

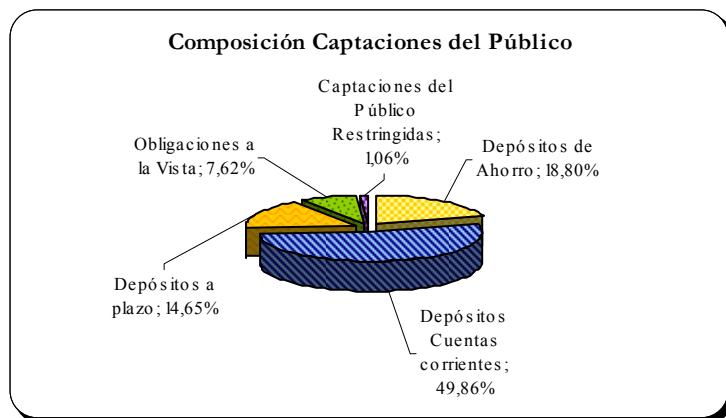
## INFORME DE RESULTADOS DEL **SISTEMA FINANCIERO VENEZOLANO** **JUNIO 2008**

*Informe del Sistema Financiero Venezolano al cierre de JUNIO de 2008, realizado con los Estados Financieros sin incluir los saldos consolidados con sus oficinas y sucursales en el exterior.*

*Este informe se basa en las 50 instituciones que componen el sistema financiero venezolano: 22 bancos universales y 18 bancos comerciales, 4 bancos de inversión, 2 entidades de ahorro y préstamo, 1 banco hipotecario, 2 fondos de activos líquidos y 1 Arrendadora Financiera.*

El comportamiento del sistema financiero venezolano durante los primeros seis meses del presente año ha estado influenciado por la desaceleración económica del país, caracterizada por un decrecimiento en los niveles de liquidez y por altos niveles de inflación, como consecuencia de la disminución del poder de compra de los venezolanos, así como por menor capacidad de pago para hacer frente a sus compromisos financieros, con lo cual los niveles de morosidad en el sistema presentan una tendencia creciente en este primer semestre al igual que el deterioro de la cartera de crédito; como una medida contingente para lograr mejorar esta situación la banca en general se ha orientado a disminuir la oferta de créditos y gastos de transformación. Por último se debe mencionar que en este primer semestre del año se han establecido nuevas reglamentaciones al sistema que marcan un nuevo camino que seguir para la banca venezolana: la tasa de interés activa a cobrar en las tarjetas de créditos se elevó de 28% a 33% y la SUDEBAN recordó que las entidades financieras no deben tener una posición superior en moneda extranjera a 30% de su patrimonio (por lo cual deben deshacerse de las notas estructuradas que poseen).

Las **Captaciones del Público** del Sistema Financiero totalizaron Bs. 189.980 millones, lo que representa un crecimiento de Bs. 9.172 millones (5,07%) en el mes de JUNIO, en los últimos doce meses los depósitos se han incrementado Bs. 44.454 millones (30,55%) y en el primer semestre del año se han incrementado en Bs. 19.619 millones (11,52%).



Observando la evolución de las partidas más representativas, durante el mes de JUNIO los **Depósitos de Ahorro** crecieron Bs. 1.080 millones (3,12%), los **Depósitos en Cuenta Corriente** crecieron Bs. 6.400 millones (7,25%), mientras que los **Depósitos a Plazo** decrecieron en Bs. 1.936 millones (-6,50%). El sistema bancario nacional se está orientando a la búsqueda de fondos de bajo costo, con la finalidad de ampliar su *spread* financiero dada la Regulación Oficial en las tasas de

interés activas que pueden cobrar por sus créditos; como consecuencia, las cuentas corrientes no remuneradas han tomado relevancia dentro de los diversos productos que ofrecen a sus clientes (ya que no poseen costo para los bancos) y los depósitos a plazo presentan una tendencia decreciente en los últimos meses, por ser los menos deseados a consecuencia de las tasas que deben pagar a los ahorristas por ellos.

Los líderes en **Captaciones del Público** al cierre del mes de JUNIO de 2008 son: (MM de Bs.)

	Jun-08	May-08	Jun-07	Jun-2008/May-2008		Jun-2008/Jun-2007	
	Saldo	Saldo	Saldo	Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
BANESCO (BU)	26.155,00	23.226,21	17.854,57	2.928,79	12,61	8.300,43	46,49
MERCANTIL (BU)	21.204,26	20.645,53	16.970,46	558,73	2,71	4.233,80	24,95
VENEZUELA(BSCH) (BU)	20.339,33	19.423,83	16.355,57	915,51	4,71	3.983,76	24,36
BBVA PROVINCIAL (BU)	17.294,19	16.792,00	14.046,17	502,19	2,99	3.248,03	23,12
BANFOANDES (BU)	13.377,95	12.582,03	7.262,07	795,93	6,33	6.115,88	84,22
OCC. DE DCTO. (BU)	9.219,49	8.115,03	7.205,86	1.104,46	13,61	2.013,63	27,94
IND. DE VNZLA. (BC)	7.981,28	7.353,38	8.207,59	627,90	8,54	-226,31	-2,76
EXTERIOR (BU)	6.155,37	5.852,96	4.222,25	302,41	5,17	1.933,13	45,78
BANCARIBE (BU)	5.827,38	5.812,79	4.595,92	14,59	0,25	1.231,46	26,79
NACIONAL CRÉD. (BU)	4.814,11	4.652,22	3.767,87	161,89	3,48	1.046,25	27,77

**Fuente: SAIF**

La participación en el mercado a JUNIO de 2007 en **Captaciones del Público** de los 10 institutos que liderizan este rubro es la siguiente:

Participación de Mercado **Captaciones del Público: (Porcentajes %)**

	Jun-08	May-08	Jun-07	Jun-08/May-08	Jun-08/Jun-07
	P.M.	P.M.	P.M.	Var. Abs.	Var. Abs.
BANESCO (BU)	13,77	12,85	12,25	0,92	1,52
MERCANTIL (BU)	11,16	11,42	11,65	-0,26	-0,48
VENEZUELA(BSCH) (BU)	10,71	10,74	11,22	-0,04	-0,52
BBVA PROVINCIAL (BU)	9,1	9,29	9,64	-0,18	-0,54
BANFOANDES (BU)	7,04	6,96	4,98	0,08	2,06
OCC. DE DCTO. (BU)	4,85	4,49	4,94	0,36	-0,09
IND. DE VNZLA. (BC)	4,2	4,07	5,63	0,13	-1,43
EXTERIOR (BU)	3,24	3,24	2,9	0	0,34
BANCARIBE (BU)	3,07	3,21	3,15	-0,15	-0,09
NACIONAL CRÉD. (BU)	2,53	2,57	2,59	-0,04	-0,05

**Fuente: SAIF**

Cabe destacar que este grupo concentra el 69,67% de las Captaciones Totales del Sistema Financiero.

La **Cartera de Créditos** se ubicó en Bs. 115.304 millones, lo que representa un crecimiento en el mes de Bs. 2.806 millones (2,49%). En el primer semestre del año el incremento de los créditos ha sido de Bs. 10.649 mil millones (10,17%), y en los últimos doce meses la cartera creció Bs. 33.836 millones (41,53%). Por su parte, la **Cartera Agrícola** tuvo un crecimiento en el mes de JUNIO de Bs. 806 millones (5,92%), y los **Microcréditos** se incrementaron en el mes en Bs. 157 millones (3,79%).

Los líderes en **Cartera de Créditos** son: (MM de Bs.)

	Jun-08	May-08	Jun-07	Jun-2008/May-2008		Jun-2008/Jun-2007	
	Saldo	Saldo	Saldo	Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
BANESCO (BU)	17.212,66	16.701,38	11.431,51	511,28	3,06	5.781,15	50,57
MERCANTIL (BU)	13.934,96	13.477,13	10.717,51	457,83	3,4	3.217,45	30,02
BBVA PROVINCIAL (BU)	13.756,97	13.601,06	9.302,58	155,91	1,15	4.454,39	47,88
VENEZUELA(BSCH) (BU)	13.075,77	13.057,95	10.702,65	17,82	0,14	2.373,12	22,17
OCC. DE DCTO. (BU)	5.332,96	5.048,77	4.119,44	284,19	5,63	1.213,51	29,46
EXTERIOR (BU)	4.722,42	4.564,24	3.353,17	158,18	3,47	1.369,25	40,83
BANCARIBE (BU)	3.760,24	3.908,15	3.156,19	-147,91	-3,78	604,04	19,14
CORP BANCA (BU)	3.671,02	3.382,54	2.252,71	288,48	8,53	1.418,31	62,96
FEDERAL (BC)	3.225,30	3.211,09	1.479,98	14,21	0,44	1.745,33	117,93
NACIONAL CRÉD. (BU)	3.202,14	3.269,57	2.180,58	-67,43	-2,06	1.021,56	46,85

Fuente: SAIF

La participación en el mercado a JUNIO de 2007 en **Cartera de Crédito** de los 10 institutos que liderizan este rubro es la siguiente:

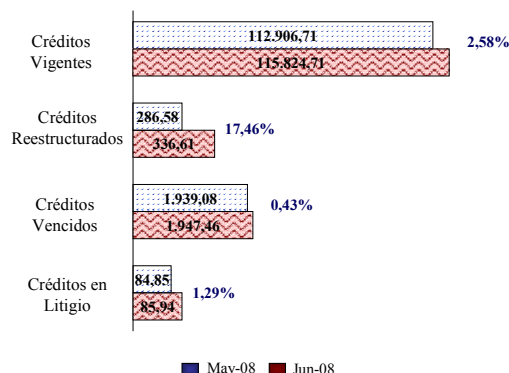
Participación de Mercado **Cartera de Crédito: (Porcentajes %)**

	Jun-08	May-08	Jun-07	Jun-08/May-08	Jun-08/Jun-07
	P.M.	P.M.	P.M.	Var. Abs.	Var. Abs.
BANESCO (BU)	14,93	14,84	14,01	0,09	0,92
MERCANTIL (BU)	12,09	11,97	13,13	0,11	-1,05
BBVA PROVINCIAL (BU)	11,93	12,08	11,4	-0,15	0,53
VENEZUELA(BSCH) (BU)	11,34	11,6	13,12	-0,26	-1,78
OCC. DE DCTO. (BU)	4,63	4,49	5,05	0,14	-0,42
EXTERIOR (BU)	4,1	4,05	4,11	0,04	-0,01
BANCARIBE (BU)	3,26	3,47	3,87	-0,21	-0,61
CORP BANCA (BU)	3,18	3,01	2,76	0,18	0,42
FEDERAL (BC)	2,8	2,85	1,81	-0,06	0,98
NACIONAL CRÉD. (BU)	2,78	2,9	2,67	-0,13	0,1

Fuente: SAIF

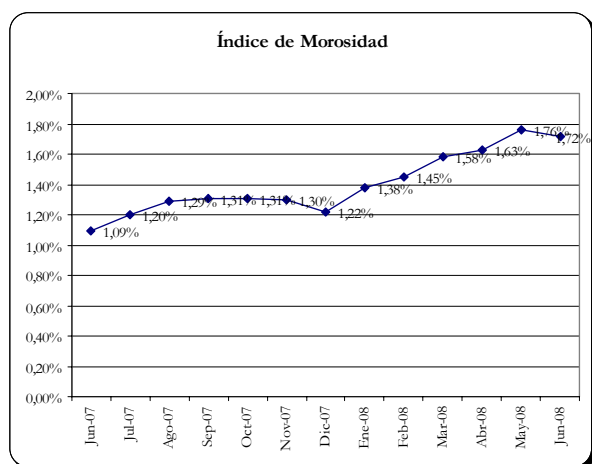
Este grupo, representa el 71,04% del mercado.

Al observar la composición de la **Cartera de Créditos, los créditos Inmovilizados** representan el 1,72% de la **Cartera de Créditos Bruta** (1,07% a JUNIO 2007); mientras que la relación **Provisión para Cartera de Créditos / Cartera de Crédito Inmovilizada** a JUNIO de 2008 fue de 142,15% (205,55% a JUNIO de 2007). Es contrastante el hecho de que los niveles de morosidad en el sistema se están incrementando pero la provisión que el sistema debería hacer está disminuyendo en el tiempo. En lo sucesivo esto podría tener un impacto negativo para el sistema nacional ya que los bancos no están tomando las previsiones necesarias para prever futuros castigos en sus carteras.

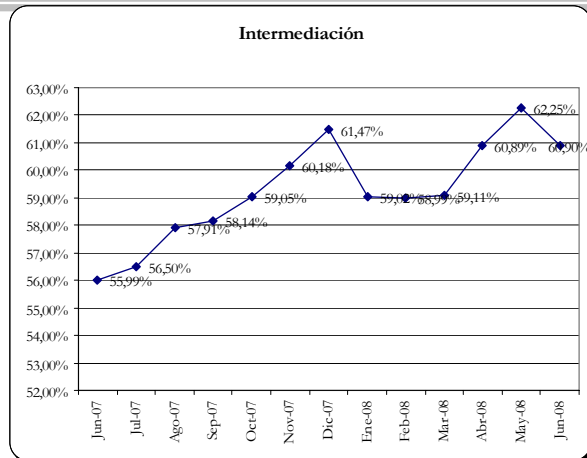


Por su parte, Los **Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos** sumaron Bs. 2.139 millones y la **Provisión para Cartera de Créditos** se ubicó en Bs. 2.890 millones al cierre de JUNIO de 2008.

El **Índice de Intermediación Crediticia** (relación entre las captaciones del público y la cartera de crédito) se ubicó al cierre de JUNIO de 2008 en 60,90% (55,98% en JUNIO 2007).



Los niveles de morosidad en el sistema desde inicios del año 2008 siguen incrementándose, producto de la contracción económica que el país experimenta, los altos niveles de inflación disminuyen la capacidad de compra de los venezolanos, que se encuentran ante una situación difícil para poder cumplir sus compromisos de pagos, afectando las carteras de crédito del sistema bancario, en especial la de créditos al consumo. Como una forma de contrarrestar el deterioro de la cartera de crédito el sistema está restringiendo el nivel de créditos otorgados.



Los niveles de intermediación de la banca venezolana para los primeros seis meses del presente año, no presentan una tendencia estable, pero en comparación con el mismo período del año anterior están incrementándose, lo que muestra que se sigue prefiriendo asignar recursos a través de la cartera de créditos que colocarlos en inversiones en títulos valores. Aunque actualmente se están presentando problemas de morosidad, es más rentable para lo bancos colocar recursos en tarjetas de créditos sobre los que pueden cobrar una tasa de 33%.

Asimismo, las **Inversiones en Títulos Valores** se ubicaron en Bs. 57.367 millones con un crecimiento en el mes de Bs. 6.666 millones (13,15%). Durante los últimos doce meses tuvieron un crecimiento de Bs. 10.229 millones (21,70%). Del total de inversiones en valores corresponden a **Colocaciones en el BCV** Bs. 22.203 millones.

Des esta manera, la **Cartera de Créditos y las Inversiones en Títulos Valores** representa al cierre del mes el 47,10% y el 23,44%, respectivamente, del **Total Activo**. Las Inversiones en Títulos Valores (sin las Colocaciones en el BCV) representan el 14,37%. El **Total del Activo** alcanzó la cifra de Bs. 244.789 millones, con un crecimiento en el mes de Bs. 12.787 millones (5,51%). Durante los últimos doce meses, el **Activo Total** del sistema financiero venezolano se incrementó en Bs. 66.263 millones (37,12%).

Los líderes en **Total del Activo** son: (MM de Bs.)

	Jun-08	May-08	Jun-07	Jun-2008/May-2008		Jun-2008/Jun-2007	
	Saldo	Saldo	Saldo	Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
BANESCO (BU)	30.872,85	27.537,39	20.347,09	3.335,46	12,11	10.525,76	51,73
MERCANTIL (BU)	24.975,85	24.161,36	19.465,24	814,48	3,37	5.510,60	28,31
VENEZUELA(BSCH) (BU)	23.773,62	22.969,94	19.280,39	803,68	3,5	4.493,22	23,3
BBVA PROVINCIAL (BU)	21.868,76	21.007,85	17.022,76	860,92	4,1	4.846,00	28,47
OCC. DE DCTO. (BU)	15.149,02	13.463,52	10.512,42	1.685,50	12,52	4.636,60	44,11
BANFOANDES (BU)	14.699,32	13.776,78	7.957,59	922,54	6,7	6.741,74	84,72
IND. DE VNZLA. (BC)	10.230,13	9.520,02	9.767,00	710,11	7,46	463,13	4,74
FEDERAL (BC)	9.694,31	9.311,05	4.769,74	383,26	4,12	4.924,57	103,25
EXTERIOR (BU)	7.085,16	6.652,91	4.810,38	432,25	6,5	2.274,78	47,29
CORP BANCA (BU)	6.995,22	6.474,17	4.029,80	521,05	8,05	2.965,42	73,59

Fuente: SAIF

Al cierre de JUNIO el **Total Pasivo** se ubicó en Bs. 222.854 millones, lo que representa un crecimiento de Bs. 12.203 millones respecto al mes anterior (5,79%). El **Patrimonio del Sistema (incluyendo Gestión Operativa)** totalizó Bs. 21.935 millones, con un crecimiento en el mes de Bs. 584 millones (2,74%).

Los líderes en **Total del Patrimonio** son: (MM de Bs.)

	Jun-08	May-08	Jun-07	Jun-2008/May-2008		Jun-2008/Jun-2007	
	Saldo	Saldo	Saldo	Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
BBVA PROVINCIAL (BU)	2.561,06	2.004,44	1.598,61	556,62	27,77	962,45	60,21
BANESCO (BU)	2.555,64	2.370,30	1.735,96	185,34	7,82	819,68	47,22
MERCANTIL (BU)	2.519,66	2.060,86	1.678,38	458,80	22,26	841,28	50,12
VENEZUELA(BSCH) (BU)	2.132,16	1.818,63	1.616,29	313,53	17,24	515,86	31,92
OCC. DE DCTO. (BU)	1.046,16	977,29	697,63	68,87	7,05	348,53	49,96
FEDERAL (BC)	928,03	869,61	412,63	58,42	6,72	515,40	124,91
BANFOANDES (BU)	818,03	771,37	538,33	46,66	6,05	279,70	51,96
BANCOEX (BC)	784,80	755,30	681,93	29,50	3,91	102,87	15,09
EXTERIOR (BU)	594,95	442,47	421,14	152,48	34,46	173,81	41,27
BANCARIBE (BU)	560,70	477,77	450,01	82,93	17,36	110,69	24,6

**Fuente: SAIF**

El índice de capitalización de la banca venezolana está fijado en 8% por la SUDEBAN, con la finalidad de que un mínimo de los recursos asignados a la cartera de créditos sean arriesgados por ellos. A niveles promedios el nivel de capitalización del sistema ha mejorado si comparamos los dos cierres semestrales del mes de junio del presente y pasado año, tras haberse colocado en niveles bajos a principios del 2008; durante este período algunas instituciones emitieron instrumentos (como acciones convertibles) que los ayudó a fortalecer este indicador. Tomando en cuenta los primeros cinco bancos por el tamaño de sus activos, para el mes de Jun-08 el valor promedio de este indicador es de 9,17% cumpliéndose la normativa en conjunto (para Jun-07 8,31%), pero a nivel individual algunos de los que conforman el estrato sobrepasan el 8% levemente y otros no lo cumplen.

Las **Captaciones de Entidades Oficiales** se ubicaron en Bs. 37.883 millones al cierre de JUNIO de 2008 con un decrecimiento en el mes de Bs. 657 millones (-1,70%), y en los últimos doce meses tuvo un crecimiento de Bs. 12.943 millones (51,89%).

Para el total del Sistema Financiero los **Activos de los Fideicomisos** se ubicaron al cierre del mes de JUNIO de 2008 en Bs. 95.232 millones, lo que representa un crecimiento en el mes de Bs. 5.741 millones (6,42%), mientras que en los últimos doce meses tuvo un crecimiento de Bs. 24.660 millones (34,94%).

Los líderes en **Activos de los Fideicomisos** son: (MM de Bs.)

	Jun-08	May-08	Jun-07	Jun-2008/May-2008		Jun-2008/Jun-2007	
	Saldo	Saldo	Saldo	Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
TESORO (BU)	46.574,17	40.841,42	26.087,76	5.732,75	14,04	20.486,40	78,53
IND. DE VNZLA. (BC)	10.076,19	10.118,38	5.590,69	-42,19	-0,42	4.485,50	80,23
MERCANTIL (BU)	7.030,57	6.927,83	6.577,11	102,74	1,48	453,46	6,89
BANESCO (BU)	5.834,82	5.904,13	6.680,10	-69,31	-1,17	-845,28	-12,65
BANFOANDES (BU)	4.772,97	4.628,56	3.560,97	144,41	3,12	1.212,00	34,04
VENEZUELA(BSCH) (BU)	4.153,89	4.127,56	3.297,47	26,33	0,64	856,41	25,97
BBVA PROVINCIAL (BU)	3.746,51	3.693,02	3.487,88	53,50	1,45	258,63	7,42
FEDERAL (BC)	2.494,04	2.523,02	255,50	-28,98	-1,15	2.238,53	876,13
OCC. DE DCTO. (BU)	1.855,74	1.836,55	1.600,44	19,19	1,05	255,30	15,95
CARONI (BU)	1.150,09	1.062,85	1.286,91	87,23	8,21	-136,83	-10,63

**Fuente: SAIF**

El **Resultado Neto (Utilidad)** del primer semestre del año 2008 (Enero-Junio 2008) fue de Bs. 2.927 millones para el total del Sistema Financiero Venezolano. Al compararlo con el primer semestre del año 2007 (Enero-Junio 2007) el crecimiento fue de Bs. 909 millones (45,06%).

Los líderes en **Resultado Neto** son: (MM de Bs.)

	Jun-08	Jun-07	Jun-06	Jun-2008/Jun-2007		Jun-2008/Jun-2006	
	Saldo	Saldo	Saldo	Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
BBVA PROVINCIAL (BU)	512,77	342,91	198,59	169,87	49,54	314,18	158,21
MERCANTIL (BU)	436,24	221,83	173,72	214,42	96,66	262,53	151,13
VENEZUELA(BSCH) (BU)	387,55	329,18	242,47	58,37	17,73	145,08	59,83
BANESCO (BU)	334,65	293,42	159,93	41,23	14,05	174,72	109,25
EXTERIOR (BU)	147,62	72,57	56,02	75,05	103,43	91,61	163,54
CITIBANK (BU)	119,93	41,94	58,16	77,99	185,96	61,77	106,22
VNZ. DE CREDITO (BU)	100,74	66,00	40,83	34,74	52,63	59,91	146,75
BANCARIBE (BU)	77,81	65,82	45,12	12,00	18,22	32,69	72,46
CORP BANCA (BU)	72,64	48,69	44,97	23,96	49,21	27,67	61,54
OCC. DE DCTO. (BU)	70,27	75,28	62,68	-5,01	-6,65	7,59	12,11

Fuente: SAIF

Los **Ingresos Financieros** del total del Sistema Financiero se ubicaron en Bs. 15.341 millones, de los cuales Bs. 12.035 millones corresponden a **Ingresos por Cartera de Crédito** y Bs. 2.800 millones a **Ingresos por Inversiones en Títulos Valores**.

Los **Gastos Financieros** se ubicaron en Bs. 7.055 millones, de los cuales Bs. 5.682 millones son **Gastos por Captaciones del Público**. El **Margen Financiero Bruto** se ubicó en Bs. 8.286 millones. Los **Gastos de Transformación** totalizaron Bs. 6.121 millones, correspondiendo a **Gastos Generales y Administrativos** Bs. 2.950 millones, Bs. 2.681 millones a **Gastos de Personal**, Bs. 366 millones a **Gastos por aporte a Fogade** y Bs. 124 millones a los **Aportes a Sudeban**. El **Margen Operativo Neto** fue de Bs. 3.506 millones, con **ISRL** de Bs. 436 millones.

