

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 May2018, 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: 25 bancos universales, 2 bancos comerciales y 3 bancos de desarrollo. (I.M.C.P a la fecha no ha publicado, por lo tanto se excluye del informe)

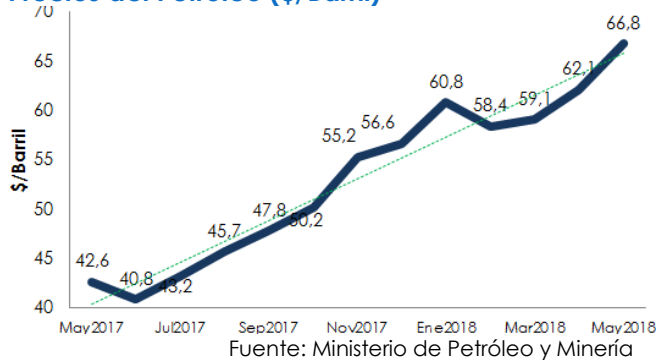
15 DE JUNIO DE 2018

ENTORNO ECONÓMICO

La cesta venezolana subió USD 4,65, cerrando el mes de May2018 en USD 66,76 (+7,48%). Al comparar el precio del barril con el mismo mes del año 2017, se aprecia un incremento de USD 24,13, equivalente al 56,61%.

Por su parte, el promedio durante el año 2018 se encuentra en USD 61,69, que comparado con el del año 2017 (USD 46,66) representa un aumento de USD 15,03 (+32,21%).

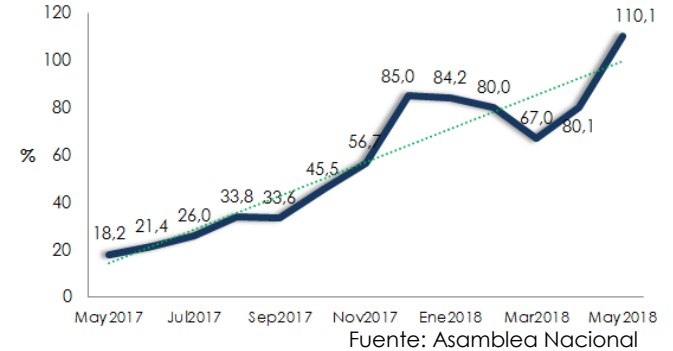
Precios del Petróleo (\$/Barril)



De acuerdo al informe mensual de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), Venezuela extrajo el pasado mes de May2018 1,39 millones de barriles de petróleo, un 2,7% menos que el mes anterior. De esta manera, se acentúa la tendencia a la baja de la producción.

La OPEP señala a Venezuela, Libia y Nigeria como los socios del grupo que más vieron caer su producción el mes pasado. "El mercado petrolero ha estado apuntalado a lo largo del mes por los miedos a una potencial interrupción del flujo de petróleo debido a la escalada de tensiones geopolíticas, la preocupación sobre la más caídas en la producción de crudo de Venezuela y el optimismo sobre la disminución de los inventarios en EE UU", señala la OPEP.

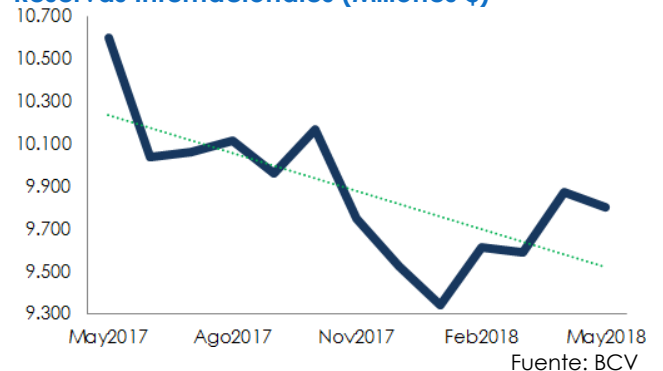
Inflación (%)



La caída de la producción petrolera es otro indicador del deterioro económico de Venezuela que atraviesa una hiperinflación. La cual se ubicó en 110,1% en May2018 de acuerdo a estimaciones de la Asamblea Nacional. Por su parte, la inflación acumulada en lo que va del año se ubicó en 1.995,2% y la anualizada desde May2017 alcanzó 24.571%.

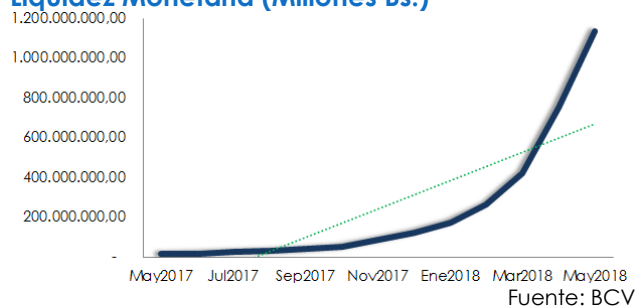
Las Reservas Internacionales mostraron un leve descenso de 0,70% durante el mes, al ubicarse en \$9.802 millones en May2018 (Cifra preliminar al 25/05/2018). Sin embargo, durante el año 2018, el comportamiento ha mantenido una tendencia creciente equivalente a \$464 millones (+4,97%).

Reservas Internacionales (Millones \$)



Al comparar contra May2017 cuando las RRII cerraron en 10.597 millones de dólares, se evidencia una contracción de 7,50% (USD -795 millones).

Liquidez Monetaria (Millones Bs.)



A su vez, la liquidez monetaria continúa con una tendencia creciente, reflejando una expansión de 541,60% durante el año 2018 y 50,83% durante el mes de May2018, siendo mayor a la presentada en May2017 (6.046,94%). La variación de la liquidez conllevó a que en el sistema bancario se presenciara un aumento de las Captaciones de Bs. 537.501 millardos (+62,40%) 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. 679.247 millardos equivalente a un crecimiento de 79,19% durante el mes.

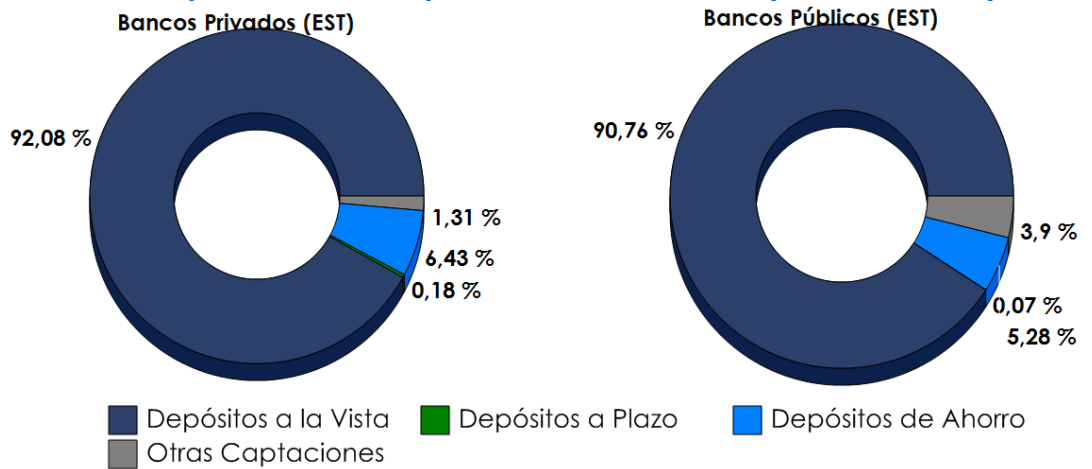
Respecto a otros hechos de importancia para el sector bancario, publicados mediante Gaceta Oficial durante el mes, tenemos:

Fecha	Gaceta
02May	Gaceta Oficial N° 41.388 Gaceta Oficial N° 41.388: Providencia del SENIAT mediante la cual se reajusta la Unidad Tributaria (UT) de quinientos Bolívares (Bs 500,00) a ochocientos cincuenta Bolívares (Bs 850,00)
08May	Gaceta Oficial N° 41.392 Gaceta Oficial N° 41.392: Resolución de la SUDEBAN mediante la cual se formaliza la medida de intervención especial Banesco Banco Universal, C.A. Decreto N° 3.402 Mediante el cual se exonera del pago del Impuesto Sobre la Renta, en los términos y condiciones previstos en este Decreto, a los enriquecimientos obtenidos por los tenedores, personas jurídicas, provenientes de los Bonos emitidos por el Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES).
09May	Gaceta Oficial N° 41.393 Resolución mediante la cual se establece que la Superintendencia de la Actividad Aseguradora podrá autorizar a las Empresas Aseguradoras bajo la tutela, la emisión de Fianzas implementando como método de pago de la contraprestación el Petro. Gaceta Oficial N° 41.393 Resolución mediante la cual se fija el porcentaje de cumplimiento de la Cartera de Crédito que los bancos universales destinarán al sector turismo
15May	Gaceta Oficial N° 41.397 BCV fijó tasas de interés aplicables a relación de trabajo, tarjetas de crédito y créditos de turismo
31May	Gaceta Oficial N° 41.409 Estudio Comparativo de Tarjetas de Crédito y Débito, marzo 2018

CAPTACIONES DEL PÚBLICO

Las Captaciones representan el principal componente del Pasivo (79,60%), alcanzando un saldo de Bs. 1.398.918 millardos, lo que representa un incremento mensual de 62,40% 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 61,51% en el mes, ubicándose en Bs. 1.279.055 millardos, por su parte los depósitos de ahorro se incrementaron en 78,76% (Bs. 37.255 millardos) durante el mes, éste producto es dominado por la banca privada, la cual mantiene una participación de mercado de 71,96%, finalmente los depósitos a plazo se ubicaron en Bs. 2.018 millardos. Al comparar contra el año anterior las Captaciones crecieron 7.089%.

Composición de Captaciones del Público por Sector May2018



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 **71,62%** del total. Durante el mes, Banco de Venezuela ha perdido 4 puntos de poder de mercado, sin embargo, ha logrado mantenerse como líder en depósitos.

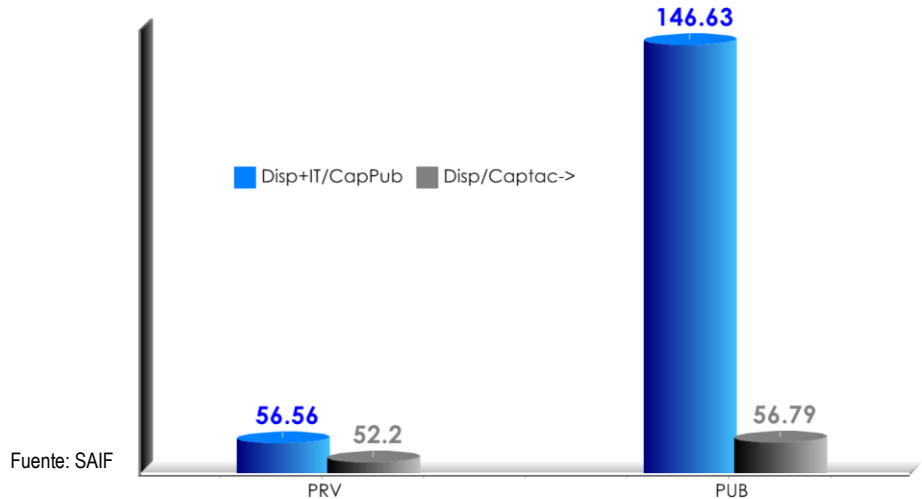
Líderes en Captaciones del Público May2018 (MM Bs.)

		May-2018		Abr-2018		May-2017		May-2018/Abr-2018		May-2018/May-2017	
		Saldo	P.M.	Saldo	P.M.	Saldo	P.M.	Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
VENEZUELA (BU)		316.405,37	22,62	232.045,07	26,94	3.686,68	18,95	84.360,30	36,36	312.718,69	8.482,39
BANESCO (BU)		274.302,30	19,61	182.116,33	21,14	3.498,16	17,98	92.185,98	50,62	270.804,14	7.741,33
BBVA PROVINCIAL (BU)		183.885,82	13,14	99.083,77	11,50	2.419,71	12,43	84.802,05	85,59	181.466,11	7.499,51
MERCANTIL (BU)		135.089,65	9,66	79.984,13	9,29	1.892,16	9,72	55.105,52	68,90	133.197,49	7.039,44
OCC. DE DCTO. (BU)		92.218,82	6,59	46.235,52	5,37	1.528,10	7,85	45.983,29	99,45	90.690,72	5.934,87

Fuente: SAIF

Las Captaciones de Entidades Oficiales se ubicaron en Bs. 142.505 millardos al cierre de May2018, con respecto a May2017 tuvo un crecimiento de Bs. 139.581 millardos (4.775%). La Banca Pública concentra el 81,01% de las Captaciones de Entidades Oficiales.

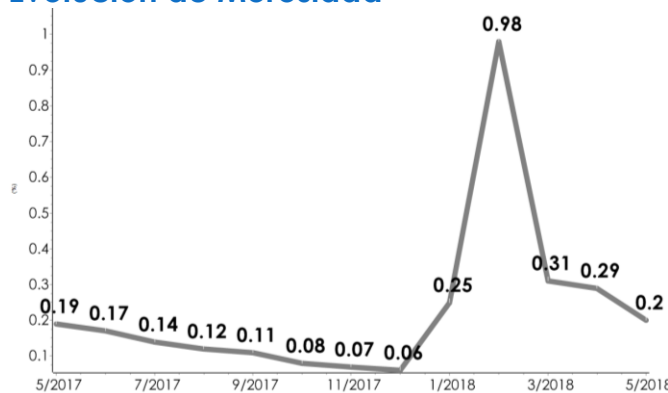
Indicadores de Liquidez May2018 (%)



CARTERA DE CRÉDITOS

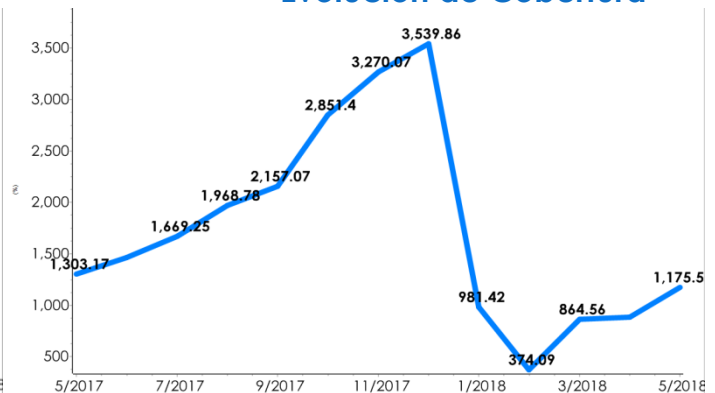
En términos netos la Cartera de Créditos se ubicó en Bs. 679.247 millardos, mostrando un notable crecimiento en el mes de Bs. 300.181 millardos (79,19%). Al comparar contra el año anterior la cartera creció 6.429%. Durante May2018, la morosidad del sistema se ubicó en 0,20% con una cobertura de 1.175,51% 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

CARTERAS DIRIGIDAS

En cuanto a la evolución de las Gavetas Obligatorias, los Microcréditos crecieron en Bs. 11.828 millones (131%), los Créditos al Sector Turismo reflejaron un aumento de Bs. 337 millones (38,94%), los Créditos Hipotecarios se incrementaron en Bs. 134 millones (28,04%), respecto a los Créditos a la Actividad Manufacturera mostró un incremento de Bs. 8.420 millones (52,24%) mensual. Por su parte, la Cartera Agrícola registró un crecimiento en el mes de Bs. 33.354 millones (87,33%).

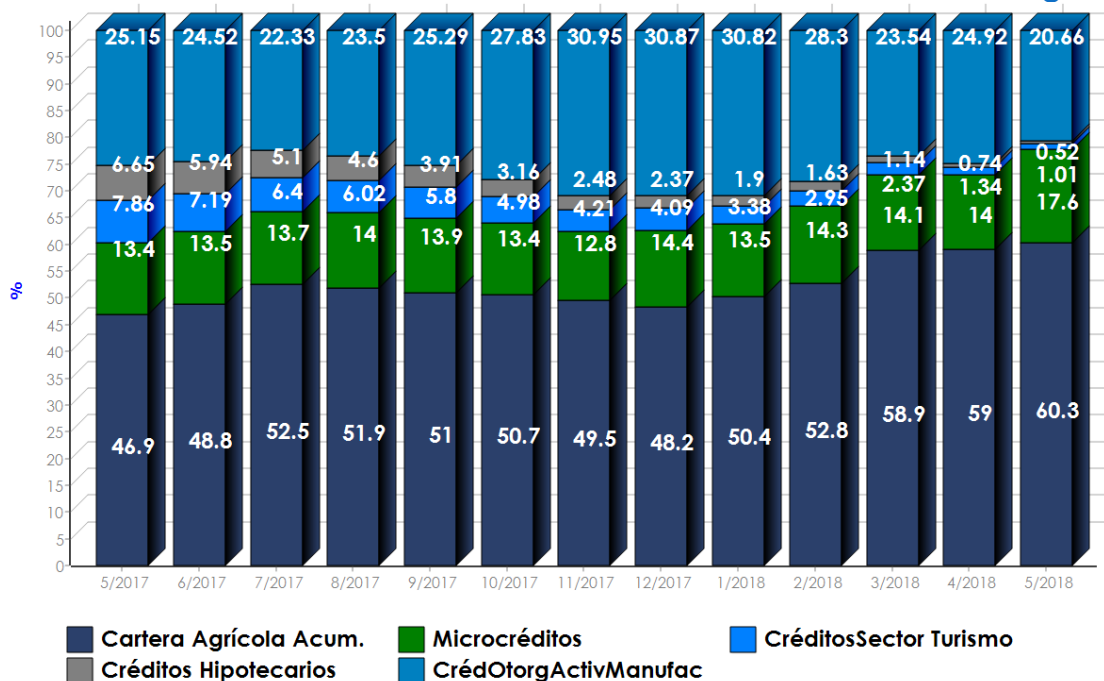
Líderes en Cartera de Créditos May2018 (MM de Bs.)

	May2018		May2018 / Abr2017	May2018 / May2017	Ind.Solvencia Patrimonial	Intern. Crediticia	Cobertura Mora
	Saldo	P.M.	Var.%	Var.%			
BANESCO (BU)	126.984.786,30	18,69	37,65	7.732,72	8,61	45,35	530.839,50
VENEZUELA (BU)	123.438.650,10	18,17	126,53	6.095,22	87,23	37,86	65.940,52
BBVA PROVINCIAL (BU)	107.604.334,11	15,84	82,84	9.189,83	13,27	57,27	78.753,56
MERCANTIL (BU)	90.946.894,03	13,39	70,30	9.438,53	10,88	65,67	5.998,71
OCC. DE DCTO. (BU)	59.714.949,20	8,79	90,49	5.801,79	20,30	63,59	2.123,27

Fuente: SAIF

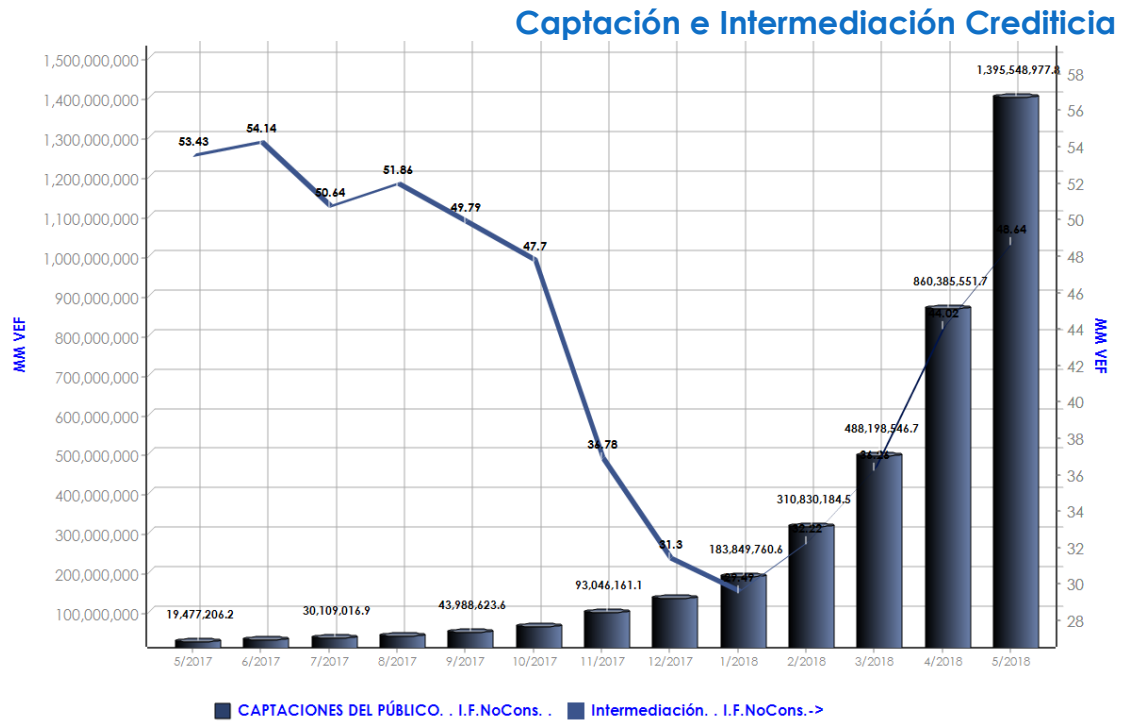
Este grupo, representa el **74,89%** del mercado.

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 May2018 en 48,64% (53,46% en May2017), evidenciando una contracción de 5 puntos porcentuales durante el año. Lo que significa que la banca ha destinado un porcentaje menor de sus captaciones para el financiamiento.

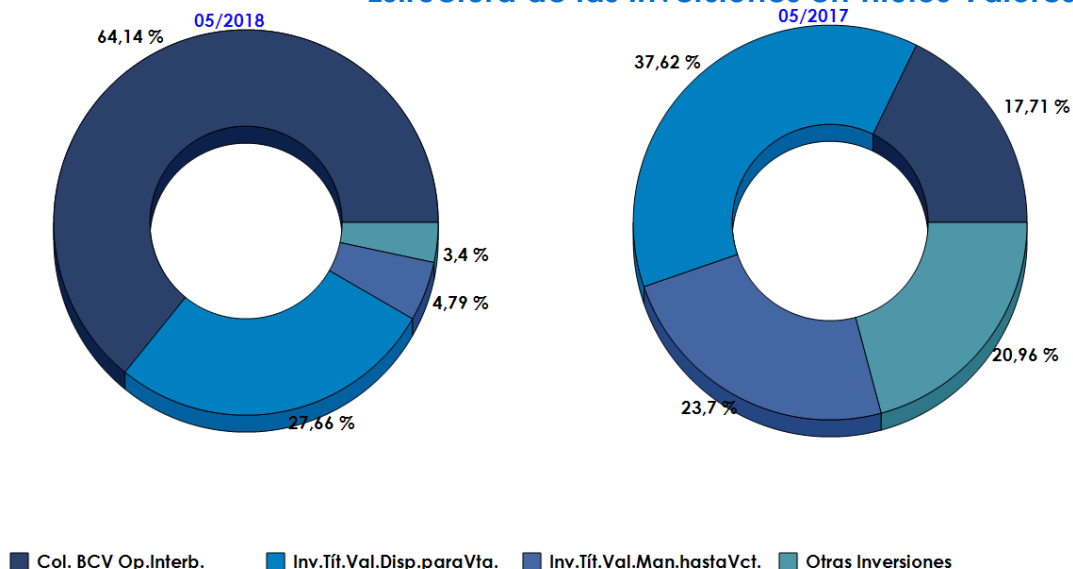


Fuente: SAIF

CARTERA DE INVERSIONES

La Cartera de Inversiones en Títulos ha mostrado un crecimiento mensual de Bs. 62.925 millardos (16,46%) ubicándose en Bs. 445.237 millardos, para una ampliación anual de 31,571%; esta variación se produjo principalmente por el crecimiento mensual de 15,90% que experimentaron las Colocaciones en el BCV y Operaciones Interbancarias, ubicándose en May2018 en Bs. 285.474 millardos. Por su parte, las Inversiones de Títulos Valores Disponibles para la Venta, reflejaron un aumento del 16,06% mensual, cerrando en Bs. 123.121 millardos.

Estructura de las Inversiones en Títulos Valores



Fuente: SAIF

Inversiones Banca Privada, Banca Pública y Banca Microfinanciera

		May2018	Mar2018	Dic2017	Sep2017	Promedio
Banca Privada	Inversiones en Títulos Valores	41.223,63	24.052,52	2.432,71	1.660,48	11.135,67
	Colocaciones BCV	313,12	204,07	164,44	156,66	182,14
	ITV para Negociar	4,80	3,00	2,51	1,43	2,38
	ITV Disponible para Venta	15.583,85	9.378,52	350,03	227,38	4.028,48
	ITV hasta Vencimiento	16.458,45	9.860,98	232,93	229,81	4.135,03
	ITV Restringidas	4.443,31	2.793,34	1,73	2,71	1.122,53
Banca Pública	Inversiones en Títulos Valores	403.734,70	249.928,65	1.741,52	1.205,85	101.605,24
	Colocaciones BCV	285.157,99	177.800,59	144,05	128,29	70.737,52
	ITV para Negociar	-	-	-	-	-
	ITV Disponible para Venta	107.511,12	65.929,56	265,15	174,94	27.683,83
	ITV hasta Vencimiento	4.769,58	2.987,53	95,99	98,80	1.251,59
	ITV Restringidas	2.701,86	1.965,32	10,08	4,99	726,50
Banca Microfinanciera	Inversiones en Títulos Valores	174,71	103,62	59,07	38,52	74,59
	Colocaciones BCV	2,60	5,31	2,57	0,19	2,71
	ITV para Negociar	0,56	0,66	1,19	1,00	0,83
	ITV Disponible para Venta	25,71	25,07	24,12	17,65	22,26
	ITV hasta Vencimiento	76,55	53,70	12,90	11,20	28,38
	ITV Restringidas	0,01	0,01	0,01	1,72	0,15

Fuente: SAIF

ACTIVOS

Los Activos del Sistema totalizaron en May2018 Bs. 1.997.512 millardos, lo que significó un incremento de 48,51% durante el mes. La banca universal concentra la mayor participación en los activos (98,71%), en segundo lugar se ubica la banca Microfinanciera (0,90%) y por último la banca comercial con (0,39%). Al comparar por tipo de capital, la Banca Pública acumula el 54,05% del mercado.

Los cinco (5) líderes en Abr2018 concentran el **74,30%** del total activo.

Líderes Total Activo May2018

	May-2018		Abr-2017		May-2017		May-2018/Abr-2017		May-2018/May-2017	
	Saldo	P.M.	Saldo	P.M.	Saldo	P.M.	Saldo		Saldo	
							Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
VENEZUELA (BU)	696.711,85	34,88	551.514,07	41,00	4.299,18	19,09	145.197,78	26,33	692.412,67	16.105,68
BANESCO (BU)	306.055,20	15,32	204.021,05	15,17	3.957,00	17,57	102.034,15	50,01	302.098,20	7.634,52
BBVA PROVINCIAL	211.383,52	10,58	118.724,83	8,83	2.712,56	12,04	92.658,69	78,04	208.670,95	7.692,76
MERCANTIL (BU)	152.751,64	7,65	93.334,72	6,94	2.104,40	9,34	59.416,92	63,66	150.647,24	7.158,68
OCC. DE DCTO. (BU)	117.155,34	5,87	63.630,76	4,73	1.726,78	7,67	53.524,58	84,12	115.428,56	6.684,60

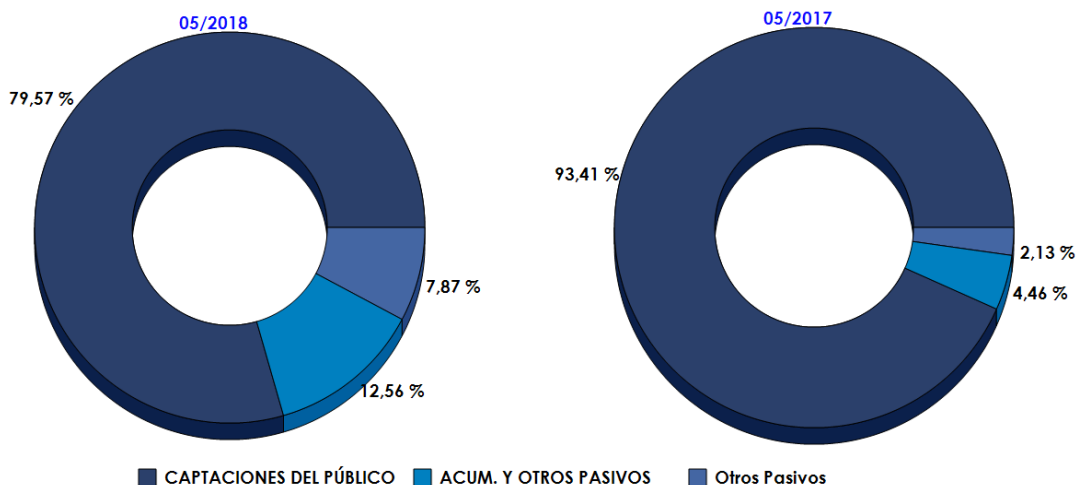
Fuente: SAIF

Durante el mes, existió un incremento en la relación de activos productivos frente al total de activos, al pasar de 58,89% en Abr2018 a 58,17% en May2018.

PASIVOS

El pasivo alcanzó la cifra de 1.757.399 millardos, lo que representa un incremento de Bs. 1.736.565 millardos (8.335%) a lo alcanzado un año atrás y de 52,98% respecto al mes anterior. El mencionado aumento estuvo sustentado principalmente por la expansión de las captaciones 62,40%.

Estructura del Total Pasivo







Fuente: SAIF

PATRIMONIO

Durante May2018, el patrimonio del sistema bancario se ubicó en Bs. 219.170 millardos, siendo un valor superior en Bs. 217.755 millardos (15.380%) 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. 205.544 millardos, debido al incremento en la tasa de cambio resultado de las subastas Dicom,

Líderes en Patrimonio May2018 (MM de Bs.)

		May-18	Abr-17	May-17	May-2017/Abr-2017	
		Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	
					Var. Abs.	Var. %
VENEZUELA (BU)		141.665,00	121.310,63	288,36	20.354,37	16,78
BBVA PROVINCIAL		12.354,32	10.712,44	164,09	1.641,89	15,33
OCC. DE DCTO. (BU)		12.045,28	10.456,66	104,99	1.588,62	15,19
MERCANTIL (BU)		7.631,11	6.667,91	130,36	963,20	14,45

Fuente: SAIF

Este grupo concentra el **79,25%** del total patrimonio del sistema.

Por su parte, el total de Patrimonio de los Fideicomisos se ubicó en Bs. 63.690 millardos, lo que se traduce en un aumento de Bs. 14.692 (29,98%) millardos en el mes y un aumento de Bs. 62.807 (7.115%) interanual.

Para el cierre de May2018, el total de Activos y Patrimonio de Fideicomisos de la Banca Pública se ubicó en Bs. 46.765 millardos y Bs. 43.099 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 May2018 (MM Bs.)

	BANCA PRIVADA	BANCA PÚBLICA	SISTEMA
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	30.732,67	46.765,14	77.498,85
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	20.589,92	43.098,88	63.689,80
FIDEICOMISOS DE INVERSIÓN	11.598,44	279,06	11.878,24
FIDEICOMISOS DE GARANTÍA	448,15	9,19	457,34
FIDEICOMISOS DE ADMINISTRACIÓN	8.538,09	41.584,69	50.123,04
FIDEICOMISOS DE CARACTERÍSTICAS	5,25	1.225,93	1.231,18
OTROS FIDEICOMISOS	-	-	-

Fuente: SAIF

Al analizar en detalle la composición del Patrimonio por tipo de Fideicomiso, se puede apreciar que en el mes de May2018 la mayor proporción viene dada por los Fideicomisos de Administración (78,70%).

Detalle de los Fideicomisos de Administración May2018 (%)

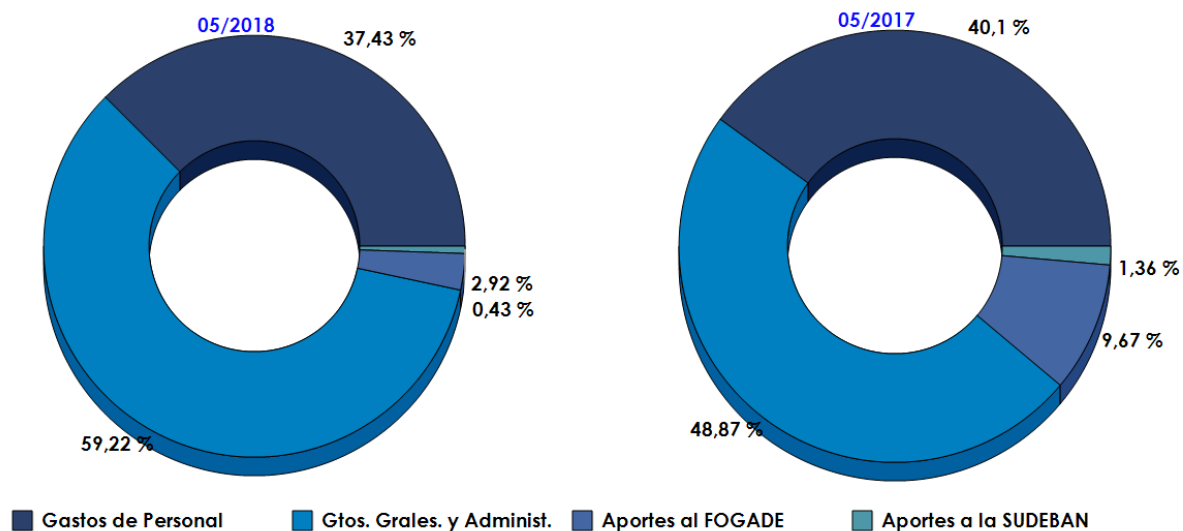
	BANCA PRIVADA	BANCA PÚBLICA	SISTEMA
FIDEICOMISOS DE ADMINISTRACIÓN	41,47	96,49	78,70
F.A. Personas Naturales	0,50	-	0,09
F.A. Personas Jurídicas	83,97	4,79	18,28
F.A. Administración Central	1,01	24,74	20,70
F.A. Administraciones Públicas, Estat.,	7,14	0,94	1,99
F.A. Entes Descentralizados y Otros	7,39	69,53	58,95

Fuente: SAIF

GESTIÓN ADMINISTRATIVA

Los Gastos Financieros se ubicaron en Bs. 2.553 millardos, de los cuales Bs. 1.915 millardos son Gastos por Captaciones del Público. Los Gastos de Transformación totalizaron Bs. 17.525 millardos, correspondiendo a Gastos Generales y Administrativos Bs. 10.385 millardos, Bs. 6.552 millardos a Gastos de Personal, Bs. 512 millardos a Gastos por aporte a Fogade (la banca pública no realiza aportes desde Ene2015) y Bs. 75 millardos a los Aportes a Sudeban. De esta manera, el Margen Operativo Neto fue de Bs. 24.701 millardos, con ISRL de Bs. 4.663 millardos.

Composición de los Gastos de Transformación



Fuente: SAIF

RENTABILIDAD

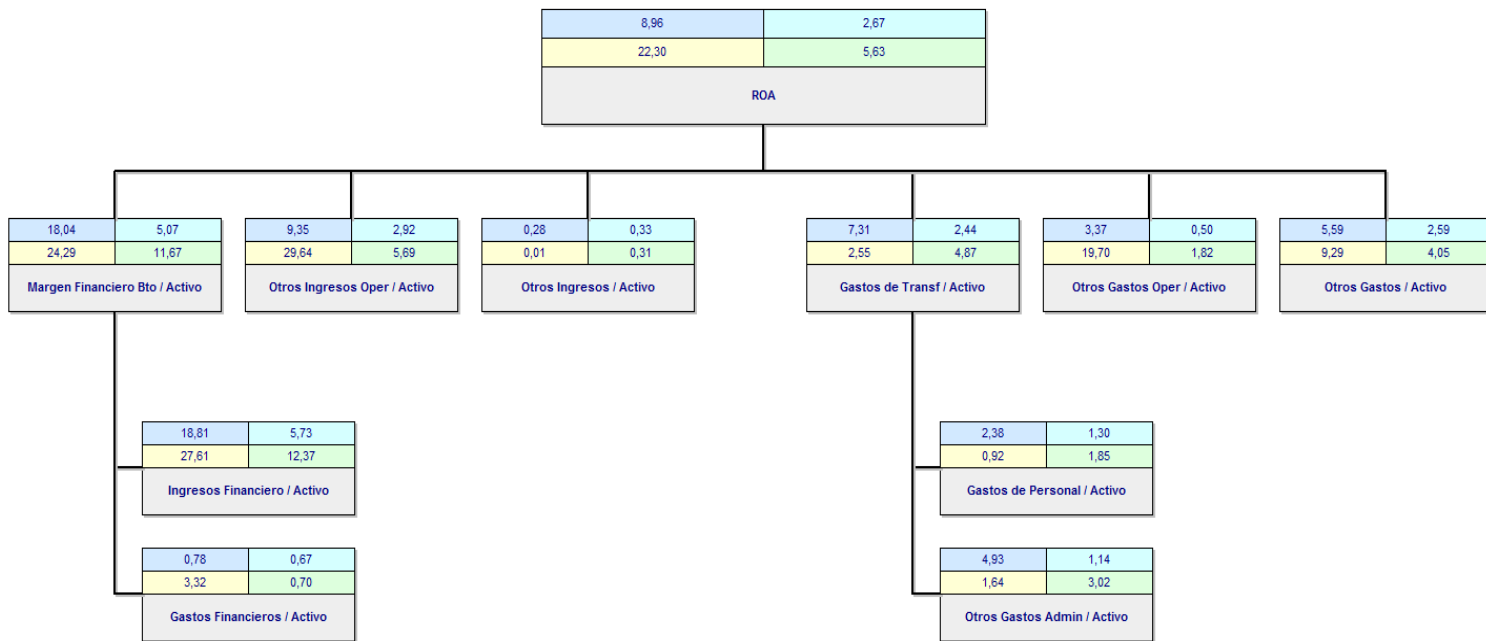
El Resultado Neto (Utilidad) para May2018 fue de Bs. 20.942 millardos para el total del Sistema Financiero Venezolano. Al compararlo con el mismo mes del año pasado (May2017) se registra un crecimiento de Bs. 20.671 millardos (7.614%).

Líderes en Resultado Neto

	May-2018		Abr-2017	May-2017
	Saldo	P.M.	Saldo	Saldo
BANESCO (BU)	5.030,90	24,02	2.742,11	54,59
VENEZUELA (BU)	3.725,95	17,79	1.668,47	61,54
MERCANTIL (BU)	2.479,44	11,84	850,00	29,03
OCC. DE DCTO. (BU)	1.964,47	9,38	936,37	37,40
BBVA PROVINCIAL (BU)	1.807,79	8,63	1.019,83	12,89

Fuente: SAIF

Árbol de Rentabilidad May2018



Bancos Privados (EST)
Bancos Públicos (EST)
Banca de Desarrollo (EST)
Total Sistema Financiero Vzla (EST)

Fuente: SAIF