

RESUMEN EJECUTIVO

El informe de SOFTLINE CONSULTORES, correspondiente a JULIO/2008, basado en las 52 instituciones que componen el sistema financiero venezolano (23 bancos universales y 20 bancos comerciales, 3 bancos de inversión, 2 entidades de ahorro y préstamo, un banco hipotecario, 2 fondos de activos líquidos y una Arrendadora Financiera) muestra las siguientes cifras relevantes del sistema:

1. Las Captaciones del Público del Sistema Financiero totalizaron Bs. 192.663MM, lo que representa un crecimiento de Bs. 2.792MM ó 1,47% en JULIO. En los últimos doce meses los depósitos se han incrementado Bs. 44.668MM ó 30,18%.
2. La Cartera de Créditos se ubicó en Bs. 115.866MM, lo que representa un crecimiento en el mes de Bs. 699MM ó 0,61%. En los últimos doce meses la cartera creció Bs. 32.259MM ó 38,58%. En los primeros siete meses de 2008 los créditos han crecido Bs. 12.871MM ó 12,50%. Por su parte, la Cartera Agrícola tuvo un crecimiento en JULIO de Bs. 311MM ó 2,16%, y los Microcréditos se incrementaron en el mes en Bs. 75MM ó 1,71%. *La cartera de créditos registró en JULIO una marcada desaceleración y un incremento de la morosidad, como consecuencia del enfriamiento que viene mostrando la economía venezolana desde inicios de año. Esta desaceleración de la actividad crediticia es producto del enfriamiento económico del país, los altos niveles de inflación, y la disminución del poder de compra de los venezolanos, que también han propiciado un incremento de la morosidad en la banca.*
3. El Índice de Intermediación Crediticia (relación entre las captaciones del público y la cartera de crédito) se ubicó al cierre de JULIO de 2008 en 60,14% (60,90% en JUNIO 2008 y 56,49% en JULIO 2007).
4. El Patrimonio del Sistema (incluyendo Gestión Operativa) totalizó Bs. 22.429MM, con un crecimiento en el mes de Bs. 370MM ó 1,68%.
5. El Total del Activo alcanzó la cifra de Bs. 249.920MM, con un crecimiento en el mes de Bs. 5.500MM ó 2,25%. Durante los últimos doce meses, el Activo Total del sistema financiero venezolano se incrementó en Bs. 68.019MM ó 37,39%.
6. El Total Pasivo, al cierre de JULIO se ubicó en Bs. 227.491MM, lo que representa un crecimiento de Bs. 5.130MM ó 2,31% respecto al mes anterior.
7. El Resultado Neto (Utilidad) de JULIO 2008 fue de Bs. 461MM para el total del Sistema Financiero Venezolano. Al compararlo con JULIO 2007 el crecimiento fue de Bs. 106MM ó 29,71%.

Los líderes son los mismos cuatro (4) de siempre, en el mismo orden del mes pasado:

CAPTACIONES DEL PUBLICO: Banesco, Mercantil, Venezuela y Provincial. (BanfoAndes)

CARTERA DE CREDITOS: Banesco, Mercantil, Provincial y Venezuela. (BOD)

PATRIMONIO: Provincial, Banesco, Mercantil y Venezuela. (BOD)

ACTIVO: Banesco, Mercantil, Venezuela, y Provincial. (BOD)

RESULTADO: Provincial, Mercantil, Venezuela y Banesco. (Exterior)

Entre paréntesis el ocupante del quinto lugar, que se distribuye entre BanfoAndes, Banco Occidental de Descuento (BOD) y Exterior.

INOCENCIO T. SANCHEZ B.

(Fuente: SOFTLINE CONSULTORES)

16/08/2008

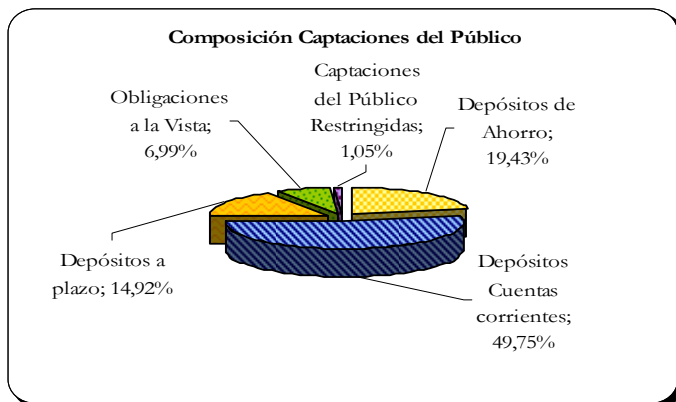
INFORME DE RESULTADOS DEL
SISTEMA FINANCIERO VENEZOLANO
JULIO 2008

Informe del Sistema Financiero Venezolano al cierre de JULIO 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 52 instituciones que componen el sistema financiero venezolano: 23 bancos universales y 20 bancos comerciales, 3 bancos de inversión, 2 entidades de ahorro y préstamo, 1 banco hipotecario, 2 fondos de activos líquidos y 1 Arrendadora Financiera.

El comienzo del segundo semestre del año 2008 implica para el sistema financiero nacional nuevos retos que alcanzar, entre los que se encuentran mejorar la calidad de su cartera de créditos que sigue presentando elevados niveles de morosidad, en conjunto con el progresivo descenso de las provisiones. Las tasas de interés activas reflejan alzas en sus valores, trayendo como consecuencia que los venezolanos se muestren con menor disposición a solicitar créditos. En relación a la obtención de fondos, pareciera que para los próximos cinco meses del año, la banca se orientará a la búsqueda de fondos de menor exigibilidad para contar con mayores niveles de liquidez.

Las ***Captaciones del Público*** del Sistema Financiero totalizaron Bs. 192.663 millones, lo que representa un crecimiento de Bs. 2.792 millones (1,47%) en el mes de JULIO. En los últimos doce meses los depósitos se han incrementado Bs. 44.668 millones (30,18%).



Observando la evolución de las partidas más representativas, durante el mes de JULIO los **Depósitos de Ahorro** crecieron Bs. 1.713 millones (4,79%), los **Depósitos en Cuenta Corriente** crecieron Bs. 1.124 millones (1,19%), mientras que los **Depósitos a Plazo** crecieron en Bs. 1.027 millones (3,71%). En el inicio del segundo semestre del año 2008, el sistema bancario refleja un comportamiento diferente al del cierre del semestre pasado, orientándose a la

búsqueda de fondos que representen una menor exigibilidad en el tiempo por parte de sus ahorristas, con la finalidad de garantizarse mayores niveles de liquidez para este período y no tener que recurrir al mercado interbancario, donde en los últimos días se ha estado incrementando el costo de solicitar fondos (tasa overnight).

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

	Jul-08	Jun-08	Jul-07	Jul-2008/Jun-2008		Jul-2008/Jul-2007	
	Saldo	Saldo	Saldo	Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
BANESCO (BU)	26.633,57	26.155,00	18.521,50	478,57	1,83	8.112,07	43,8
MERCANTIL (BU)	21.155,40	21.204,26	17.287,74	-48,86	-0,23	3.867,66	22,37
VENEZUELA(BSCH) (BU)	19.994,89	20.339,33	16.764,95	-344,44	-1,69	3.229,94	19,27
BBVA PROVINCIAL (BU)	17.873,24	17.294,19	14.690,29	579,05	3,35	3.182,95	21,67
BANFOANDES (BU)	13.721,43	13.377,95	7.404,04	343,48	2,57	6.317,39	85,32
OCC. DE DCTO. (BU)	9.116,38	9.219,49	7.371,83	-103,11	-1,12	1.744,55	23,67
IND. DE VNZLA. (BC)	8.567,24	7.981,28	7.964,00	585,96	7,34	603,23	7,57
EXTERIOR (BU)	6.123,15	6.155,37	4.240,02	-32,22	-0,52	1.883,14	44,41
BANCARIBE (BU)	5.919,84	5.827,38	4.440,83	92,46	1,59	1.479,01	33,3
NACIONAL CRÉD. (BU)	4.958,86	4.814,11	4.021,31	144,75	3,01	937,55	23,31

Fuente: SAIF

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

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

	Jul-08	Jun-08	Jul-07	Jul-08/Jun-08	Jul-08/Jul-07
	P.M.	P.M.	P.M.	Var. Abs.	Var. Abs.
BANESCO (BU)	13,82	13,77	12,5	0,06	1,33
MERCANTIL (BU)	10,98	11,16	11,66	-0,18	-0,68
VENEZUELA(BSCH) (BU)	10,38	10,71	11,31	-0,33	-0,93
BBVA PROVINCIAL (BU)	9,28	9,1	9,91	0,17	-0,63
BANFOANDES (BU)	7,12	7,04	5	0,08	2,13
OCC. DE DCTO. (BU)	4,73	4,85	4,97	-0,12	-0,24
IND. DE VNZLA. (BC)	4,45	4,2	5,37	0,25	-0,93
EXTERIOR (BU)	3,18	3,24	2,86	-0,06	0,32
BANCARIBE (BU)	3,07	3,07	3	0,01	0,08
NACIONAL CRÉD. (BU)	2,57	2,53	2,71	0,04	-0,14

Fuente: SAIF

Cabe destacar que este grupo concentra el 69,58% de las Captaciones Totales del Sistema Financiero.

La **Cartera de Créditos** se ubicó en Bs. 115.866 millones, lo que representa un crecimiento en el mes de Bs. 699 millones (0,61%). En los últimos doce meses la cartera creció Bs. 32.259 millones (38,58%). En los primeros siete meses de 2008 los créditos han crecido Bs. 12.871 millones (12,50%). Por su parte, la **Cartera Agrícola** tuvo un crecimiento en el mes de JULIO de Bs. 311 millones (2,16%), y los **Microcréditos** se incrementaron en el mes en Bs. 75 millones (1,71%).

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

	Jul-08	Jun-08	Jul-07	Jul-2008/Jun-2008		Jul-2008/Jul-2007	
	Saldo	Saldo	Saldo	Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
BANESCO (BU)	17.135,32	17.212,66	11.644,45	-77,34	-0,45	5.490,87	47,15
MERCANTIL (BU)	13.824,68	13.934,96	10.791,55	-110,28	-0,79	3.033,13	28,11
BBVA PROVINCIAL (BU)	13.822,26	13.756,97	9.754,23	65,29	0,47	4.068,03	41,71
VENEZUELA(BSCH) (BU)	13.170,94	13.075,77	10.719,48	95,17	0,73	2.451,45	22,87
OCC. DE DCTO. (BU)	5.382,58	5.332,96	4.225,10	49,62	0,93	1.157,48	27,4
EXTERIOR (BU)	4.660,31	4.722,42	3.326,86	-62,10	-1,32	1.333,45	40,08
CORP BANCA (BU)	3.767,18	3.671,02	2.375,46	96,16	2,62	1.391,71	58,59
BANCARIBE (BU)	3.537,16	3.760,24	3.159,74	-223,08	-5,93	377,42	11,94
NACIONAL CRÉD. (BU)	3.284,84	3.202,14	2.443,33	82,70	2,58	841,51	34,44
FEDERAL (BC)	3.252,02	3.225,30	1.576,79	26,72	0,83	1.675,23	106,24

Fuente: SAIF

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

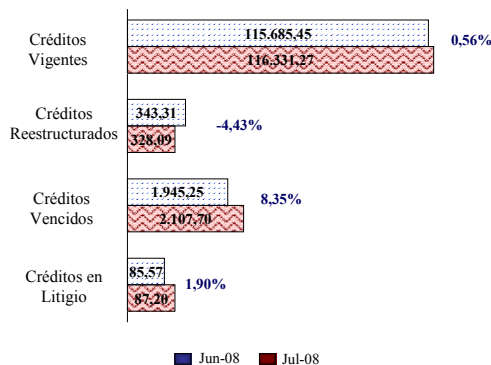
Participación de Mercado **Cartera de Crédito: (Porcentajes %)**

	Jul-08	Jun-08	Jul-07	Jul-08/Jun-08	Jul-08/Jul-07
	P.M.	P.M.	P.M.	Var. Abs.	Var. Abs.
BANESCO (BU)	14,79	14,92	13,91	-0,13	0,88
MERCANTIL (BU)	11,93	12,08	12,89	-0,15	-0,96
BBVA PROVINCIAL (BU)	11,93	11,92	11,65	0,01	0,28
VENEZUELA(BSCH) (BU)	11,37	11,33	12,8	0,03	-1,43
OCC. DE DCTO. (BU)	4,65	4,62	5,05	0,02	-0,4
EXTERIOR (BU)	4,02	4,09	3,97	-0,07	0,05
CORP BANCA (BU)	3,25	3,18	2,84	0,07	0,41
BANCARIBE (BU)	3,05	3,26	3,77	-0,21	-0,72
NACIONAL CRÉD. (BU)	2,84	2,78	2,92	0,06	-0,08
BANFOANDES (BU)	2,81	2,75	2,16	0,06	0,64

Fuente: SAIF

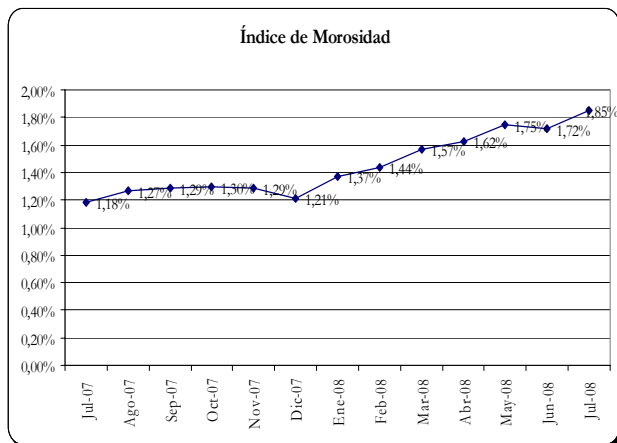
Este grupo, representa el 70,64% del mercado.

Al observar la composición de la ***Cartera de Créditos***, los ***créditos Inmovilizados*** representan el 1,85% de la ***Cartera de Créditos Bruta*** (1,18% a JULIO 2007); mientras que la relación ***Provisión para Cartera de Créditos / Cartera de Crédito Inmovilizada*** a JULIO de 2008 fue de 136,12% (189,01% a JULIO de 2007). El índice de morosidad se incrementó en 56,78%, aún con este incremento continúa manteniéndose en niveles bajos. El alza de la tasa de interés es un factor que puede influir en el incremento de la morosidad en los próximos meses.

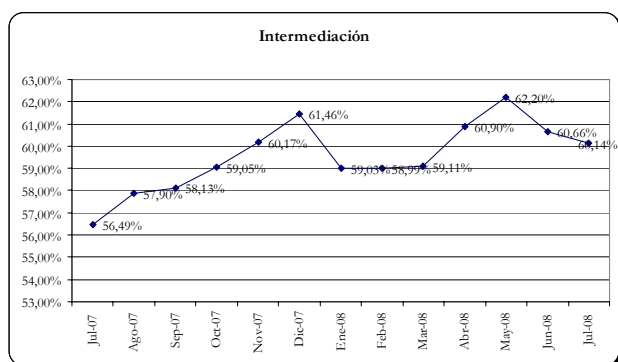


Por su parte, los ***Rendimientos por Cobrar por Cartera de Créditos*** sumaron Bs. 2.211 millones y la ***Provisión para Cartera de Créditos*** se ubicó en Bs. 2.988 millones al cierre de JULIO de 2008.

El ***Índice de Intermediación Crediticia*** (relación entre las captaciones del público y la cartera de crédito) se ubicó al cierre de JULIO de 2008 en 60,14% (56,49% en JULIO 2007).



En vista del incremento que han mostrado las tasas de interés activas, la demanda de créditos se ha desacelerado y la calidad de las carteras sigue perjudicándose, ya que la capacidad de pago de los prestatarios se ha disminuido, lo que se refleja en el incremento continuo de la morosidad que se reforzó al finalizar el mes julio. Este es un aspecto que se debe considerar, ya que pudiera representar en los próximos meses una situación adversa para el sistema bancario nacional.



Los niveles de intermediación de la banca para Julio 2008, presentan una leve disminución respecto al cierre semestral, pero en comparación con el mismo período del año anterior sigue presentando una tendencia creciente, evidenciando una preferencia por destinar los recursos al otorgamiento de créditos versus las colocaciones en inversiones en títulos valores. Es importante señalar, que la disminución de la intermediación crediticia con respecto a Jun-08 evidencia una desaceleración del mercado de créditos.

Asimismo, las **Inversiones en Títulos Valores** se ubicaron en Bs. 58.288 millones con un crecimiento en el mes de Bs. 1.092 millones (1,91%). Durante los últimos doce meses tuvieron un crecimiento de Bs. 13.387 millones (29,81%). Del total de inversiones en valores corresponden a **Colocaciones en el BCV** por Bs. 24.414 millones.

Des esta manera, la **Cartera de Créditos y las Inversiones en Títulos Valores** representa al cierre del mes el 46,36% y el 23,32%, respectivamente, del **Total Activo**. Las Inversiones en Títulos Valores (sin las Colocaciones en el BCV) representan el 13,55%. El **Total del Activo** alcanzó la cifra de Bs. 249.920 millones, con un crecimiento en el mes de Bs. 5.500 millones (2,25%). Durante los últimos doce meses, el **Activo Total** del sistema financiero venezolano se incrementó en Bs. 68.019 millones (37,39%).

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

	Jul-08	Jun-08	Jul-07	Jul-2008/Jun-2008		Jul-2008/Jul-2007	
	Saldo	Saldo	Saldo	Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
BANESCO (BU)	31.285,15	30.872,85	20.999,26	412,30	1,34	10.285,89	48,98
MERCANTIL (BU)	25.864,92	24.975,85	19.836,37	889,08	3,56	6.028,56	30,39
VENEZUELA(BSCH) (BU)	23.507,77	23.773,62	19.723,36	-265,85	-1,12	3.784,41	19,19
BBVA PROVINCIAL (BU)	22.438,85	21.868,76	17.574,06	570,08	2,61	4.864,79	27,68
OCC. DE DCTO. (BU)	15.687,62	15.149,02	10.409,80	538,60	3,56	5.277,81	50,7
BANFOANDES (BU)	15.014,40	14.699,32	8.158,28	315,08	2,14	6.856,13	84,04
IND. DE VNZLA. (BC)	11.088,58	10.230,13	9.667,93	858,45	8,39	1.420,65	14,69
FEDERAL (BC)	10.111,91	9.694,31	4.799,76	417,60	4,31	5.312,14	110,68
CORP BANCA (BU)	7.355,93	6.995,22	3.896,27	360,71	5,16	3.459,66	88,79
EXTERIOR (BU)	7.028,36	7.085,16	4.849,36	-56,80	-0,8	2.179,00	44,93

Fuente: SAIF

Al cierre de JULIO el **Total Pasivo** se ubicó en Bs. 227.491 millones, lo que representa un crecimiento de Bs. 5.130 millones respecto al mes anterior (2,31%). El **Patrimonio del Sistema (incluyendo Gestión Operativa)** totalizó Bs. 22.429 millones, con un crecimiento en el mes de Bs. 370 millones (1,68%).

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

	Jul-08	Jun-08	Jul-07	Jul-2008/Jun-2008		Jul-2008/Jul-2007	
	Saldo	Saldo	Saldo	Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
BBVA PROVINCIAL (BU)	2.556,28	2.561,06	1.595,74	-4,78	-0,19	960,54	60,19
BANESCO (BU)	2.548,27	2.555,64	1.731,73	-7,37	-0,29	816,55	47,15
MERCANTIL (BU)	2.469,68	2.519,66	1.656,39	-49,98	-1,98	813,28	49,1
VENEZUELA(BSCH) (BU)	2.114,74	2.132,16	1.606,78	-17,42	-0,82	507,96	31,61
OCC. DE DCTO. (BU)	1.046,16	1.046,16	697,63	0,00	0	348,53	49,96
FEDERAL (BC)	918,15	928,03	412,89	-9,88	-1,06	505,26	122,37
BANFOANDES (BU)	816,61	818,03	528,93	-1,42	-0,17	287,68	54,39
BANCOEX (BC)	786,67	784,80	681,57	1,87	0,24	105,10	15,42
EXTERIOR (BU)	594,41	594,95	420,68	-0,54	-0,09	173,74	41,3
BANCARIBE (BU)	559,30	560,70	449,77	-1,40	-0,25	109,54	24,35

Fuente: SAIF

El índice de capitalización de la banca venezolana está fijado en 8% por la SUDEBAN, como medida de solvencia de las instituciones financieras. A niveles promedios el nivel de capitalización del sistema ha mejorado si lo comparamos con el mes de JULIO del presente y pasado año, tras haberse colocado en niveles bajos a principios del 2008. Tomando en cuenta los primeros cuatro bancos por el tamaño de sus activos, para el mes de Jul-08 el valor promedio de este indicador es de 9,79% cumpliéndose la normativa en conjunto (para Jun-08 8,73%).

Las **Captaciones de Entidades Oficiales** se ubicaron en Bs. 37.514 millones al cierre de JULIO de 2008 con un decrecimiento en el mes de Bs. 366 millones (-0,97%), y en los últimos doce meses tuvo un crecimiento de Bs. 9.022 millones (31,66%).

Para el total del Sistema Financiero los **Activos de los Fideicomisos** se ubicaron al cierre del mes de JULIO de 2008 en Bs. 97.464 millones, lo que representa un crecimiento en el mes de Bs. 2.229 millones (2,34%), mientras que en los últimos doce meses tuvo un crecimiento de Bs. 26.331 millones (37,02%).

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

	Jul-08	Jun-08	Jul-07	Jul-2008/Jun-2008		Jul-2008/Jul-2007	
	Saldo	Saldo	Saldo	Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
TESORO (BU)	47.078,97	46.574,17	26.202,62	504,81	1,08	20.876,35	79,67
IND. DE VNZLA. (BC)	10.851,27	10.076,19	5.516,06	775,08	7,69	5.335,22	96,72
MERCANTIL (BU)	7.100,24	7.030,57	6.643,95	69,67	0,99	456,29	6,87
BANESCO (BU)	5.914,94	5.834,82	6.855,02	80,12	1,37	-940,08	-13,71
BANFOANDES (BU)	4.992,48	4.772,97	3.715,50	219,51	4,6	1.276,98	34,37
VENEZUELA(BSCH) (BU)	4.186,25	4.153,89	3.337,68	32,36	0,78	848,57	25,42
BBVA PROVINCIAL (BU)	3.764,09	3.746,51	3.370,45	17,58	0,47	393,64	11,68
FEDERAL (BC)	2.565,84	2.494,04	252,65	71,80	2,88	2.313,19	915,59
OCC. DE DCTO. (BU)	1.784,91	1.855,74	1.608,56	-70,83	-3,82	176,35	10,96
CARONI (BU)	1.186,36	1.150,09	1.266,56	36,27	3,15	-80,21	-6,33

Fuente: SAIF

El **Resultado Neto (Utilidad)** de JULIO 2008 fue de Bs. 461 millones para el total del Sistema Financiero Venezolano. Al compararlo con JULIO 2007 el crecimiento fue de Bs. 106 millones (29,71%).

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

	Jul-08	Jul-07	Jul-06	Jul-2008/Jul-2007		Jul-2008/Jul-2006	
	Saldo	Saldo	Saldo	Var. Abs.	Var. %	Var. Abs.	Var. %
BBVA PROVINCIAL (BU)	95,71	60,67	48,74	35,04	57,75	46,97	96,35
MERCANTIL (BU)	63,00	45,49	22,63	17,51	38,49	40,37	178,34
VENEZUELA(BSCH) (BU)	58,00	61,73	33,27	-3,73	-6,04	24,74	74,36
BANESCO (BU)	47,07	40,92	30,72	6,15	15,03	16,35	53,23
EXTERIOR (BU)	31,64	15,90	10,81	15,74	99	20,83	192,72
CORP BANCA (BU)	29,39	8,36	8,09	21,03	251,48	21,30	263,18
CITIBANK (BU)	18,55	14,95	9,06	3,60	24,1	9,49	104,76
VNZ. DE CREDITO (BU)	17,62	9,15	10,02	8,47	92,58	7,60	75,83
OCC. DE DCTO. (BU)	11,18	9,87	11,71	1,31	13,24	-0,53	-4,48
BANORTE (BC)	8,63	0,02	0,30	8,60	42.388,18	8,32	2.754,10

Fuente: SAIF

Los **Ingresos Financieros** del total del Sistema Financiero se ubicaron en Bs. 2.932 millones, de los cuales Bs. 2.273 millones corresponden a **Ingresos por Cartera de Crédito** y Bs. 531 millones a **Ingresos por Inversiones en Títulos Valores**.

Los **Gastos Financieros** se ubicaron en Bs. 1.506 millones, de los cuales Bs. 1.209 millones son **Gastos por Captaciones del Público**. El **Margen Financiero Bruto** se ubicó en Bs. 1.425 millones. Los **Gastos de Transformación** totalizaron Bs. 1.073 millones, correspondiendo a **Gastos Generales y Administrativos** Bs. 472 millones, Bs. 516 millones a **Gastos de Personal**, Bs. 64 millones a **Gastos por aporte a Fogade** y Bs. 21 millones a los **Aportes a Sudeban**. El **Margen Operativo Neto** fue de Bs. 542 millones, con **ISRL** de Bs. 64 millones.

