AAS 1801.

Universidad Católica Andrés Bello
Facultad de Ciencias Sociales
Escuela de Economía
Economista
Trabajo de Grado

"Análisis Comparativo de la Eficiencia en términos Sociales y Económicos de las Instituciones Financieras Públicas y Privadas durante el periodo 2005-2010"

Realizado por: Natasha, C. García N.

Adriana, Rubio B.

Tutor: Econ. Gonzalo, Bello R.

Caracas, Octubre de 2011

Planilla de evaluación

Fecha: _____

Escuela de Economía

Universidad Católica Andrés Bello

En nuestro carácter de Jurado Examinador del Trabajo de Grado titulado:

_____

_____

_____

Dejamos constancia de que una vez revisado y sometido éste a presentación y evaluación, se le otorga la siguiente calificación:

Calificación Final: En números_____ En letras: _____

Observaciones_____

_____

_____

_____

_____

Nombre:

_____ _____ _____

Jurado Tutor Jurado

Firma:

_____ _____ _____

Jurado Tutor Jurado

Agradecimiento

En nuestro trabajo de grado queremos agradecerle en primer lugar a Dios, por habernos ayudado a culminar tan anhelada meta y formarnos como profesionales de bien. Queremos agradecerles a quienes han contribuido de una u otra forma en la elaboración de esta Tesis, tales como: Isabel Cristina Acosta, Luis Montero, María Inés Fernández, Carlos Chow, Eduardoluis Manchego, Vilma Piñero y finalmente un especial agradecimiento a nuestro Tutor Gonzalo Bello, por su gran ayuda en el proceso de realización de dicho trabajo de grado, servir de guía y trasmitirnos sus conocimientos para el futuro. Asimismo quisiéramos agradecer a nuestros padres y familiares quienes nos apoyaron incondicionalmente a que pudiéramos completar no solo este proyecto de grado, sino la carrera en sí. Por otra parte hacemos un extensivo agradecimiento a todos nuestros amigos y demás personas que han sido fieles compañeros de vida y a los profesores por habernos formado académicamente, brindándonos su sabiduría. Finalmente a la Universidad Católica Andrés Bello en especial a la Escuela de Economía por permitirnos ser parte de ella.

A todos Gracias.

Dedicatoria

En primer lugar quiero dedicarle mi trabajo de grado a Dios, a la Virgen, a mi abuela Esperanza y la Dra. Beatriz Chacón por ser mis guías espirituales y haberme acompañado en la trayectoria de mi carrera, iluminar mis conocimientos y brindarme salud para lograr mis objetivos. A mi madre Marlene y padre German, por haberme apoyado en todo momento, por sus consejos, sus valores, por el amor que siempre me han dado, por la motivación constante que me ha permitido ser una persona de bien. A mis familiares, novio y amigos quienes me alentaron durante toda la carrera y creyeron en mi persona. A quienes de una u otra forma colaboraron y fueron participes en el desarrollo de este trabajo.

Natasha C. García Navas

Primeramente le dedico mi trabajo de grado a Dios, porque sin él sería imposible haber llegado hasta aquí, gracias a su protección, guía y bendiciones que me han permitido el logro de cada una de mis metas. Seguidamente quiero dedicarle mi proyecto de grado a mi tío Franklin Rubio, que me enseñó el amor a la economía, desde siempre veló para que hoy fuera una mujer de bien y ahora desde el cielo sigue enviándome sus bendiciones. No podría dejar de lado a mis padres Nery y Oswaldo a mi hermana y a mis incondicionales tías y tío, a quienes les debo todo lo que soy. Finalmente la dedicatoria más especial es a mi abuela, mi motor de fuerza e inspiración de lucha, constancia y unión.

Adriana J. Rubio Betancourt

Índice

Introducción.....1

Capítulo I: Planteamiento del Problema.....**5**

Hipótesis.....6

Objetivo General.....6

Objetivos Específicos.....6

Capítulo II: Marco Referencial **8**

Antecedentes teóricos.....8

Sistema Financiero.....14

Elementos del Sistema Financiero.....15

Bancos Privados 18

Bancos Públicos.....19

Eficiencia Social.....24

Eficiencia Económica.....27

Capítulo III: Marco Metodológico **28**

Tipos de Investigación.....28

Diseño de la Investigación.....29

Población y Muestra 29

Método y Tipo de Muestreo.....31

Técnica y Análisis de Datos.....32

Instrumentos de recolección de Datos.....32

Fuentes de Información.....32

Derivación de un Modelo con base en Indicadores Financieros.....33

Metodología para Cálculo de Saldos Promedios.....40

Técnica para Análisis de Resultados.....41

Capítulo IV: Análisis de los Resultados 42

Indicadores Sociales.....44

Eficiencia Social.....57

Indicadores Económicos.....64

Eficiencia Económica.....74

Eficiencia Total.....82

Capítulo V: Caso Especial Banco de Venezuela.....88

Indicadores Sociales.....88

Indicadores Económicos.....89

Carteras Dirigidas.....90

Conclusiones.....91

Recomendaciones.....93

Referencias Bibliográficas.....94

Anexos.....100

Bancos en Venezuela.....101

Cálculos de Saldos promedio.....102

Cálculos de las Carteras Obligatorias.....108

Cálculos de Eficiencia Social.....109

Cálculos de Eficiencia Económica.....111

Cálculos de Eficiencia Total.....113

Estados Financieros.....114

Introducción

Las constantes intervenciones de instituciones bancarias y las recientes reformas al marco regulatorio de las mismas ha modificado la estructura organizacional y operativa del sector financiero venezolano, tal es el caso que en la nueva Ley de Instituciones del Sector Bancario se reduce la clasificación de los bancos a solo dos tipos: Bancos Universales y Bancos Microfinancieros. Sin embargo estas regulaciones o controles no garantizan que los bancos públicos y privados operen eficientemente. En este sentido la investigación se orienta a comparar la eficiencia en términos económicos y sociales de las instituciones financieras bancarias privadas y públicas durante el periodo 2005-2010, lo cual permite sacar conclusiones sobre el aporte de cada tipo de organización al desarrollo económico del país.

La eficiencia de las instituciones bancarias ha sido objeto de múltiples estudios a cargo de investigadores del sector financiero, como: Vergara Rodrigo en su publicación referente al caso Chileno, Castro Carlos en su estudio acerca del sistema bancario colombiano, Sapienza Paola analizando el efecto de la propiedad pública sobre los bancos, etc. Dando lugar a diversas metodologías entre las cuales destacan: Modelos de data Panel, funciones Estocásticas y el Modelo CAMEL.

A los fines propuestos la metodología empleada consiste en un conjunto de indicadores financieros, que de acuerdo a una ponderación fijada según la relevancia de las cuentas (reales y nominales) en la función de cada tipo de banco respecto al origen de su capital, pueda obtenerse una medida de eficiencia global, para cada tipo de organización bancaria analizada.

De acuerdo a Termes (1994) "el sistema financiero contribuirá más a la competitividad del sector que llaman real, en la medida que el sector sea más eficiente, es decir, en la medida que se incurran en menos costos por unidad de producto". Sin embargo, hay que destacar que la eficiencia está sujeta a los objetivos, misión y visión que se plantea cada entidad bancaria, por tanto puede que las empresas públicas no tenga el mismo nivel de ganancia que una empresa privada, considerando de igual forma que no debe operar a perdida ningún tipo de organización. Si definimos a los

bancos como una empresa productiva, entonces su eficiencia vendrá determinada por la relación de inputs-outputs y las practicas que ejecutan para alcanzar el producto deseado, dadas las restricciones que impone la ley, entendiendo como materia prima los depósitos captados y como producto final los préstamos otorgados y las inversiones realizadas en instrumentos financieros.

El Sistema Bancario está compuesto por el conjunto de instituciones que actúan como intermediarios entre personas jurídicas o naturales que realizan transacciones que implican el uso de dinero. Los bancos pueden clasificarse según el origen de su capital, en privados y públicos. Los bancos privados son aquellos cuyo capital es aportado por particulares, mientras que los bancos públicos conforman el capital por aportes del Estado.

Ahora bien, en toda economía de mercado, independientemente de su nivel de desarrollo, las instituciones bancarias públicas o privadas, deben cumplir con funciones que son de suma importancia para la sociedad en general y para la actividad económica en particular. Tales funciones son, entre otras, las siguientes:

1. Los bancos son custodios del ahorro financiero de la sociedad, por lo cual deben conservarlo en forma responsable y restituirlo a sus legítimos dueños cuando estos lo requieran.
2. Las instituciones bancarias constituyen la principal fuente de crédito en la economía y a tales fines canalizan el ahorro captado en la forma de depósitos, hacia los sectores productivos y el consumo.
3. Promueven el comercio internacional, a través de las relaciones de crédito que mantienen con otros bancos de diversos países del mundo.
4. Proveen servicios de pagos a sus clientes, mediante la utilización de chequeras, tarjetas de débito, tarjetas de crédito, y otros instrumentos y mecanismos, que permiten movilizar el dinero depositado en las cuentas, es decir, el dinero depósito.
5. Facilitan la recaudación de impuestos al Gobierno Nacional, a través de la red de oficinas.
6. Facilitan al Gobierno la ejecución de los gastos correspondientes al presupuesto nacional.

Sumado a lo anterior, es importante señalar que los bancos tienen características muy específicas que los diferencian de las empresas no financieras, entre ellas:

1. Son operativamente descentralizados, ya que la mayoría de sus actividades se llevan a cabo a través de la red de sucursales y agencias, por lo que no es necesario que el cliente recurra a la sede principal para la prestación de algún servicio.
2. Existe una estrecha relación entre la empresa (financiera), el producto y el cliente, ya que para tener acceso a los productos y servicios disponibles, los clientes deben acudir generalmente a la empresa.
3. Los bienes o productos que comercializan son homogéneos, por tanto se diferencian y compiten entre sí por los servicios que prestan.
4. Son multiplanta y multiproductos, porque venden y prestan diversidad de productos a través de la gran red de oficinas que mantiene cada entidad.

En relación a lo expuesto, la función básica del banco es captar los depósitos del público pagando una tasa de interés pasiva y luego el dinero recaudado por los depósitos es prestado a particulares, empresas e inversionistas cobrándole una tasa de interés activa, además deben canalizar el gasto público y actuar como intermediarios ante la recaudación de impuestos. Es de esta forma que se produce la ganancia de la actividad bancaria, la cual surge por la diferencia entre la tasa activa y pasiva. Sin embargo esta función está sujeta a un riesgo moral[1] en cuanto a si el deudor, realmente paga de manera correcta, es decir, si reintegra los fondos prestados en el tiempo y acuerdo establecido. Por lo tanto se realiza un proceso de investigación crediticia para seleccionar a los clientes que puedan pagar oportunamente, porque de no ser así se estaría poniendo en riesgo el ahorro financiero. Cabe destacar que un banco puede tener problemas de liquidez, asociado al aumento de la cartera demorada y esto a su vez afectará de manera negativa la reputación de dicho banco.

Generalmente, es aceptado que los bancos privados desean optimizar las ganancias repartidas a sus accionistas, tal como lo expresan la mayoría de los bancos pertenecientes a este sector, en su misión y visión publicadas a través de las páginas web de cada Institución Bancaria. En contraste los bancos públicos tienen una visión social, su meta es brindar un servicio de mayor y fácil acceso para todas las personas.

[1] Varian (2006), el riesgo moral se refiere a la situación en las que un lado del mercado no puede observar

En resumen la conformación del sistema bancario ha ido reestructurándose en los últimos años. La causa fundamental es que las autoridades encargadas de regular y supervisar dieron pie a procesos de liquidación, fusiones y adquisiciones de instituciones bancarias, con lo que el sector privado redujo su participación en el mercado y el sector público ganó mayor relevancia. En el último año del periodo objeto de estudio se registró una disminución del número de bancos existentes pasando de 54 en el 2009 a 49 al cierre de 2010, como también dejaron de existir las entidades de arrendamiento financiero y los bancos hipotecarios como resultado de la reforma de la Ley General de Bancos y otras Instituciones financieras, entrando en vigencia a finales de 2010 la Ley de Instituciones del Sector Bancario, la cual establece como se señaló anteriormente una nueva clasificación del sector en dos grandes subsistemas: Banca Universal e Instituciones Microfinancieras.

Ejemplos de ello tenemos: la intervención a puertas abiertas del Banco Industrial de Venezuela en Mayo de 2009, al igual que el Standford Bank el cual posteriormente se fusionó con el Banco Nacional de Crédito. Así mismo durante el último trimestre de 2009 se emprendieron medidas contra Banco Canaria, Banco Provivienda-Banpro, Bolívar Banco y Banco Confederado. En Diciembre del mismo año fueron intervenidos los Bancos Central, Baninvest, Banorte y Real, Culminando el periodo con la creación del Banco Bicentenario de carácter público, conformado por los bancos: Bolívar, Central, Banfoandes y Confederado.

Por otra parte el Gobierno Nacional adquirió el Banco de Venezuela, propiedad del grupo Español Santander, el cual era una de las instituciones bancarias más sólida y con mayor número de agencias y sucursales.

Finalmente el trabajo consta de cuatro capítulos: en el capítulo I se plantea el problema de dicha investigación; en el capítulo II se discute la evolución, conformación, definiciones y marcos regulatorios que dan vida al sistema Bancario con base en trabajos anteriores; el capítulo III presenta la metodología empleada para aceptar o rechazar la hipótesis, el capítulo IV muestra los resultados y análisis de la eficiencia en términos sociales y económicos para cada banco bajo observación y por último en el capitulo V se hace un análisis especial para el caso del Banco de Venezuela.

1.1 Planteamiento del problema

Las recientes intervenciones y adquisiciones de bancos y otras empresas financieras han cambiado la estructura de dicho sector en Venezuela. En este sentido la investigación está orientada a evaluar la eficiencia de las instituciones bancarias, tomando en consideración su naturaleza pública o privada.

Asimismo el interés de abordar dicho tema se origina por la necesidad de responder numerosas interrogantes, que surgen ante el panorama económico-social actual del país, donde se ha incrementado la participación del sector bancario público. Algunas de las inquietudes planteadas que orientan este trabajo de investigación son: ¿Qué efectos ha tenido la estatización sobre el crecimiento de la cartera de crédito de las instituciones bancarias en Venezuela?, ¿Tiene la banca pública una mejor calidad de su cartera de crédito en comparación con la banca privada?, ¿Cuál ha sido el comportamiento de los costos promedios de la banca pública y privada en Venezuela?, ¿Qué efecto ha tenido la estatización bancaria sobre la rentabilidad del patrimonio?, ¿Tienen los bancos públicos los mismos índices de rentabilidad que los bancos privados?. Puede que las causas que conducen a un proceso de nacionalización bancaria se deriven de igual forma de ciertos intereses particulares, sin embargo ese no es el tema de estudio, lo importante es analizar a través de indicadores financieros si la banca pública tiene mejores resultados económicos y sociales que la banca privada, que sustenten las medidas de cambio del sector financiero bancario.

Actualmente en Venezuela, como lo expone el economista José Guerra en declaraciones al diario Panorama, el 10 de septiembre de 2006, el gobierno pretende privilegiar la banca estatal sobre la privada, argumentando que el sector financiero está obteniendo beneficios considerablemente altos. Por esta razón se deben aumentar las regulaciones y controles a la banca, con el objetivo de que el Estado pueda asegurar los recursos financieros de los depositantes y promover los proyectos sociales en distintos sectores de la economía como la agricultura, construcción, turismo, etc.

Bajo este escenario resulta de interés analizar la eficiencia social y económica de la banca pública en relación a la banca privada, sujeta a las restricciones que impone la ley, la misión y visión según el tipo de entidad financiera.

1.2 Hipótesis

Los bancos públicos son menos eficientes en términos económicos y sociales que los bancos privados.

1.3 Objetivo general

- Comparar la eficiencia en términos económicos y sociales de la banca pública con la banca privada.

1.4 Objetivos específicos

- Diseñar un modelo de indicadores financieros para comparar la eficiencia económica y social de la banca pública y la banca privada.
- Analizar la calidad de la cartera de crédito de la banca pública y privada.
- Determinar si los ingresos totales de la banca tanto pública como privada son producidos por su función fundamental (otorgar créditos y generar inversión).
- Comparar los costos promedios de la banca pública con la banca privada.
- Comparar los resultados obtenidos para los bancos antes y después de un proceso de nacionalización.
- Analizar los índices de rentabilidad patrimonial de cada tipo de entidad bancaria según su naturaleza.

Tal como se señala de manera explícita, el objetivo de este trabajo de grado es comparar el nivel de eficiencia de la banca privada y la banca pública en Venezuela para el periodo 2005-2010. Ahora bien, a los fines de la investigación se considera el concepto de eficiencia desde dos puntos de vista:

A. Eficiencia Social: es aquella mediante la cual las instituciones bancarias dan cumplimiento a las funciones que de ellas espera la sociedad, entre las cuales cabe señalar las siguientes: servir de custodios del ahorro financiero de los agentes económicos, canalizar el ahorro financiero que se genera en la economía hacia los sectores productivos del país y el consumo, proveer de servicios de

pago a sus clientes, facilitar la utilización del dinero y promover el comercio internacional a través del servicio de cartas de crédito[2].

Con la finalidad de medir la eficiencia social bancaria, se emplearan los siguientes indicadores financieros: intermediación crediticia tomando en cuenta las carteras obligatorias, intermediación en inversiones, calidad de la cartera de crédito y gestión administrativa.

B. Eficiencia Económica: es aquella mediante la cual se mide el grado en que la gestión que realizan los bancos les permite optimizar los recursos financieros invertidos por los dueños. La eficiencia económica se mide desde dos perspectivas, a través de los resultados obtenidos con los recursos disponibles, sujetos al cumplimiento de su función social ya señalada, y la manera en que obtienen sus resultados al menor costo promedio posible.

Para medir la eficiencia económica en término de los resultados obtenidos se utilizaran los indicadores de rentabilidad patrimonial, solvencia y porción del ingreso financiero sobre el ingreso total. En el caso de la eficiencia económica en términos de costo, se empleara el indicador de costo promedio por volumen de producción, entendiendo como producción de una entidad bancaria los créditos otorgados y las inversiones realizadas en instrumentos financieros.

En resumen el propósito de la investigación es analizar si la nacionalización de bancos privados o el incremento de bancos públicos en el sector financiero, ya sean de tamaño grande, mediano o pequeño mejora la eficiencia Bancaria mediante los indicadores financieros, destacando que los bancos son de interés públicos porque actúan como custodios del dinero de los ahorristas. Además este análisis se considera de gran importancia, pues contiene intereses: personales, empresariales, institucionales, gubernamentales, entre otros; ya que son los créditos y depósitos de los usuarios los que están en juego.

[2] Banesco, Banco Universal; Cartas de crédito es la promesa dada por un banco (banco emisor), actuando por instrucciones del cliente (ordenante), de pagar hasta determinada suma a una persona o empresa (beneficiario), a través de algunos de sus corresponsales, siempre y cuando sean cumplidas las condiciones y requisitos acordados.

2.1 Antecedentes teóricos

El Sistema Bancario es el conjunto de instituciones que permiten el desarrollo de todas aquellas transacciones entre personas naturales, empresas y organizaciones que implican el uso del dinero. Las entidades financieras pueden ser propiedad del estado (públicas) o de particulares (privadas).Dichas instituciones reciben depósitos en dinero, otorgan créditos, realizan inversiones en instrumentos financieros y prestan otros servicios para cubrir las necesidades financieras de la economía de un país. Por otra parte los bancos obtienen ganancias a través de las inversiones que realizan y los préstamos que otorgan a particulares o empresas, cobrando una tasa de interés determinada por la política del banco, tomando en cuenta las regulaciones oficiales sobre la materia. Sin embargo hay que resaltar los objetivos de la banca privada y pública.

En teoría, ante la presencia de un mercado competitivo[3] todas las empresas tanto públicas como privadas, deben ser creadas para satisfacer las necesidades del consumidor, aun así, paradójicamente las instituciones del Estado en un país con controles y regulaciones abundantes pudieran tener la posibilidad de actuar bajo condiciones diferentes en función de los objetivos que tenga el sector público al crearlas.

En la mayoría de los países Latinos la banca pública tiene una ventaja competitiva sobre la banca privada, ya que el Gobierno obliga en cierta forma a las instituciones del Estado a colocar sus depósitos en los bancos públicos a un costo financiero de cero[4].

De modo que un sistema bancario estable apunta al crecimiento económico de un país, por lo que vale la pena preguntarse, ¿Es la banca privada o pública eficiente en términos sociales y económicos como para producir impacto en el desarrollo de un país?

---

[3] El mercado competitivo es aquel donde coexisten gran cantidad de vendedores y compradores, ninguno puede influir sobre la determinación del precio ya que el mismo se fija por la fuerza de mercado. Las características de un mercado competitivo son: homogeneidad de producto, libre entrada y salida de empresas, libre acceso a la información y beneficios igual a cero en el largo plazo.

[4] Vergara (1996).

En este sentido hacer referencia al comportamiento del sector público y privado se aproxima al centro del problema, que es analizar el nivel de eficiencia tanto económica como social de las instituciones financieras públicas y compararla con el grado de eficiencia de instituciones bancarias privadas de similar estructura.

Las investigaciones hechas sobre este tema están orientadas a demostrar qué tipo de banco es más eficiente en relación con la propiedad, tanto para países desarrollados como para países en desarrollo. Entre los trabajos realizados destacan Altunbas, Evans y Molyneux (1997), centrado en la propiedad bancaria y su eficiencia, para ello crean una variedad de enfoques para un modelo de costos y ganancias, así como el cambio técnico[5] para los distintos tipos de propiedad en el mercado bancario alemán. Los resultados no mostraron evidencia alguna para asegurar que los bancos privados son más eficientes que los bancos públicos. Aunque se afirma que los tres tipos de bancos (privado, público y extranjero) se benefician de economía de escalas, las medidas de ineficiencia revelan menores costos totales en la banca pública lo que le da una ventaja sobre sus competidores privados. Cabe destacar que dicho autores miden la eficiencia en costos y beneficios específicos de cada uno de los tipos de bancos (privado, público y extranjero), de esta manera se pueden realizar comparaciones entre los grupos y finalmente determinar la eficiencia general de sistema bancario de dicho país.

Sensarma (2006), realiza una comparación con respecto al desempeño de los bancos extranjeros, privados y propiedad del Estado en la India, a través de dos métodos comunes para medir rendimiento: la eficiencia en relación a la reducción de los costos de intermediación y la productividad, según las actividades que el sector bancario realiza. Para las estimaciones de eficiencia en cada caso se utilizó la técnica de frontera de costos estocástica[6], luego se estima por separado la productividad ignorando el término de eficiencia. Los resultados aseguran que los bancos extranjeros tienen una eficiencia y productividad inferior a la de los bancos públicos, sin embargo los bancos públicos resultan menos productivos y más eficientes que los bancos privados. La razón

[5] Altunbas, Evans y Molyneux (1997), Mejora en los conocimientos sobre los métodos de producción o de nuevos productos que afectan la productividad, la producción y puede fomentar la competencia entre empresas.

[6] Se obtiene estimando una función de costos con una composición del termino de error o residuo, que es la suma, por un lado, de un error con una función de distribución de dos colas, que representa las fluctuaciones aleatorias en costos, y por otro lado por un término de error con una función de distribución con una sola cola positiva, que representa la ineficiencia.

es que los bancos públicos tienden a aprovechar los procesos de desregulación mientras que los bancos privados son impulsados por el progreso técnico.

Por otra parte se toma en consideración un estudio sobre el sistema bancario Colombiano de Castro (2001), el cual analiza cuáles características son las más influyentes en la determinación de la eficiencia. El estudio muestra que el esquema de propiedad de las entidades es una buena variable explicativa de la eficiencia, ya que en efecto, los bancos públicos resultan ser menos eficientes que los bancos privados, aunque no encuentra diferencias significativas entre la eficiencia de los bancos nacionales y extranjeros. Asimismo es de gran importancia conocer la definición de la eficiencia de dicho autor, la cual se clasifica en dos grupos: el primero está conformado por los estudios que examinan eficiencia de escala (que determina si los bancos operan a niveles eficientes de producto) y eficiencia de alcance (establece si los bancos ofrecen eficientemente un conjunto de productos). El segundo grupo está constituido por los estudios que examinan eficiencia-X (se refiere a la utilización eficiente de los insumos), ambas eficiencia se concentran en estimar una función de costos promedios dentro del sistema bancario. Otros resultados de este estudio es que muestran que los bancos con una mayor diversificación de actividades aparte del crédito resultan ser estadísticamente más eficientes, mientras que encuentra una relación negativa entre eficiencia y la cantidad de cartera de consumo de las entidades.

Por otro lado Burdisso, D'Amato y Molinari (1998) se concentraron en medir el efecto directo de la privatización sobre el desempeño del sector bancario Argentino. Comparando los indicadores performance convencionales como costos medios, rentabilidad del activo, etc., del sistema actual para ese año con un caso hipotético de privatización total de la banca, adicionalmente emplearon un modelo econométrico para medir la eficiencia de escala[7] y la eficiencia-X[8] de los bancos públicos contra los bancos

[7] Varian (1998), este tipo de eficiencia muestra si la unidad productiva analizada ha logrado alcanzar el punto óptimo de escala, los rendimientos a escala se obtienen a aumentar proporcionalmente la cantidad de todos los factores que intervienen en la función de producción.

[8] También llamada ineficiencia X, resulta del uso subóptimo de los insumos. Este concepto fue introducido en la literatura económica referida al análisis empírico de los costos de las empresas por Harvey Leibenstein (1966) a mediados de la década de los sesenta del siglo pasado. Esta fuente de ineficiencia, que afecta los costos de operación de las empresas, surge como consecuencia de los problemas generados por el carácter asimétrico de la información, los contratos incompletos y los problemas de incentivos que afectan la conducta de los agentes económicos involucrados en la gestión de los recursos productivos disponibles en la empresa.

privados. La metodología utilizada fue datos de panel junto con la Distribución Free Approach[9]. Los resultados de la comparación entre la banca hipotética y la banca actual mostraron que la banca privada tiene una mejor calidad de cartera de crédito y mayor grado de capitalización que la banca pública. Por otra parte, el análisis econométrico arrojó que los bancos privados son más X-eficientes que los bancos públicos. Finalmente los autores concluyeron que el proceso de privatización ha contribuido a aumentar la eficiencia en la industria bancaria y que la consolidación del sector financiero redundará en un importante aumento de eficiencia.

Bonin, Hasan, y Wachtel (2003) con datos a partir de 1996 a 2000, investigaron el efecto de la extensa propiedad extranjera en el sector bancario en general y la eficiencia del banco con respecto a los beneficios y costos percibidos para diez países en transición. La metodología empleada para la estimación fue la frontera estocástica, usando cuatro indicadores de eficiencia y un indicador de los retornos financieros sobre el activo como variables dependientes en una serie de regresiones y el año, tipo de propiedad y tamaño de los bancos como variables explicativas. Los resultados indicaron que los bancos del Gobierno son menos eficientes que los bancos privados y de propiedad extranjera al generar menores índices de eficiencia en cuanto a beneficios y rendimiento de sus activos.

En un estudio publicado por el Banco Central De Chile, realizado por Micco, Panizza y Yañez (2005) se analizó la relación de la propiedad de los bancos y su desempeño tanto en países desarrollados como en desarrollo, a través de diferentes técnicas econométricas, utilizando un nuevo conjunto de datos que describen a la banca y su rendimiento. El conjunto de datos presentes en un modelo de panel[10], expresa un gran número de variables que describen medidas de desempeño de los bancos dentro del sistema bancario y para cada subgrupo de banco. Las conclusiones de los autores, es que los bancos públicos de países en desarrollo tienden a tener menores índices de rentabilidad causado por mayores costos totales, menor margen entre las tasa de interés y una mayor cartera de crédito vencida que los bancos privados, mientras que los bancos extranjeros que operan en países subdesarrollados tienen altos niveles de

[9] Método paramétrico que utiliza una función de estimación de costo para extraer del termino de error una medida de eficiencia.

[10] Gujarati (2004), define los datos de Panel como el método que estudia la misma unidad transversal a lo largo del tiempo. En resumen, los datos de panel presentan la dimensión del espacio y tiempo. Algunas de las ventajas de este modelo, es que puesto que los datos relacionan individuos, empresas, estados, países, etc., a lo largo del tiempo, no existe límite alguno para la heterogeneidad en estas unidades.

rentabilidad porque sus costos son muy bajos. En los países desarrollados no se encontró relación entre la propiedad bancaria y su desempeño.

Por otra parte una investigación similar realizada en Rusia por Karas, Schoors y Weill (2010) encontró que los bancos extranjeros y públicos nacionales son más eficientes que los bancos privados internos. La forma en la que se determina la eficiencia es a través de las medidas relativas de rendimiento, por medio de la participación de los depósitos y créditos sobre el activo total del banco a estudiar. Adicionalmente considera que la eficiencia de costos se refiere a qué tan cerca se encuentra el costo de un banco con respecto a un banco que tiene un costo óptimo para producir el mismo paquete de productos. Se concluyó que la eficiencia se puede obtener por una mayor competencia de bancos públicos o extranjeros, que por medio de la privatización de la banca.

Un hecho concreto acerca de la relación que guarda la eficiencia con la propiedad bancaria, fue la situación que vivió Chile durante los setentas. El presidente Salvador Allende, el 30 de diciembre de 1970, propone una serie de medidas con el fin de lograr una reducción de la inflación, que la banca dejará de ser un instrumento de servicios para una minoría y sus recursos pudieran utilizarse para el beneficio de todo el país. Entre las medidas adoptadas estaban: reducción sustancial de la tasa máxima de interés, establecer tasas sustanciales inferiores a la máxima para algunos sectores de la economía[11] e impulsar la redistribución del crédito. Sin embargo, para aplicar esta política era necesario que la banca fuera propiedad del Estado, ya que el presidente argumentaba que la banca privada siempre buscaba la forma de evitar los controles. Para Vergara (1996) este proceso fracaso, dando origen a una reestructuración de la banca a través de un mecanismo de privatización en dos fases, una tuvo lugar a mediado de los años setentas y la segunda a mediados de la década de los ochentas, cuando el Estado reprivatiza los bancos que habían sido intervenido durante la crisis a principio de 1980. Con la privatización se alcanzó un incremento de la profundización financiera[12],

[11] La disminución de la tasa máxima de interés será de un 25%, respecto al nivel que ha regido para el segundo semestre del presente año (1970), las tasas sustanciales inferiores a ciertos sectores con el fin de promover productos de consumo popular, por último el crédito se hará de fácil acceso para sectores marginados por las instituciones bancarias.

[12] Fue media por la relación entre diferentes agregados monetarios y el PIB. Por ejemplo el M2A que incluye el circulante más depósitos a la vista y los depósitos a plazo.

aumento el crédito total bancario representando en la actualidad el 52% de PIB, mejoró la solidez del sistema bancario disminuyendo la cartera riesgosa y en efecto mejoró la eficiencia y tecnología bancaria. El autor basado en la experiencia Chilena afirma que un buen marco regulador junto con una superintendencia bancaria fuerte es el requisito para el éxito en este sector. Por ultimo Vergara hace algunas reflexiones en torno a los bancos propiedad del Estado. Los bancos públicos cumplen la misma función que los bancos privados, sin embargo los bancos del Estado cuentan con ciertos privilegios en relación a los bancos privados, ya que el fisco mantiene sus cuentas corrientes en los bancos públicos a un costo financiero de cero, por otra parte los bancos estatales no pueden quebrar significando un seguro de depósito gratis y financiamiento del público más barato, por último siempre tendrán incentivos para otorgar créditos basados en criterios políticos, aun así, si los bancos estatales desaparecieran rápidamente serán reemplazados por bancos privados; por tanto en un país donde el sistema bancario se encuentra bien desarrollado, los bancos del Estado no son necesarios.

Finalmente un estudio con base a los préstamos otorgados en Italia, Sapienza (2002) encontró que comparando las tasas de interés de préstamos idénticos a dos empresas individuales, los bancos de propiedad estatal cobran una tasa de interés menor que los bancos privados, lo que hace que se reduzca la ganancia del banco y esto influye en el comportamiento de la rentabilidad y por tanto en la eficiencia en términos monetarios. Por otra parte estudia la eficiencia en la asignación de créditos de los bancos que son propiedad del gobierno.

Entre tanto los autores dan distintos enfoques a sus trabajos, dependiendo de las variables explicativas que les resulte relevante para el análisis, pero siempre sujeto a los términos de eficiencia del sistema bancario.

2.2 Marco teórico

El proceso de apertura económica que tuvo lugar a partir de la década de los 70', caracterizada por: la estabilidad del signo monetario, una balanza de pago positiva, deuda externa moderada, presupuesto fiscal equilibrado, inflación reducida, bajas tasas de interés, aumento sostenido de las inversiones privadas y un crecimiento positivo de la industria manufacturera así como el fortalecimiento de los precios petroleros. Esto dio paso a la flexibilización de las regulaciones y aumento de los flujos de capital, que sumado a los avances tecnológicos en la prestación de servicios financieros, permitió el desarrollo del sector con alcance internacional otorgándole al mundo financiero competitividad, interdependencia y la rapidez que posee en el presente. Sin embargo, la crisis que sufrió el sistema financiero venezolano a finales de 1993, cuya raíz fue el auge petrolero ante un clima de inestabilidad política, produjo una caída de la demanda de dinero, altos costos operativos y una dependencia de ingresos distintos a los generados por la actividad crediticia, conllevando a una redefinición de las normas políticas y estrategias del sector bancario. Es por ello que en 1994, se aprueba la ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, en ella se establecían topes a las tasas de interés activas y pasivas, limitaciones a las comisiones bancarias, créditos obligatorios, creación de un aporte a la Superintendencia de bancos, apertura a la banca extranjera, entre otros.

Sistema financiero

Bello (2009), define sistema financiero como un conjunto de instituciones, mercados e instrumentos financieros, cuya misión conjunta fundamental es canalizar el ahorro financieros de un país hacia los sectores productivos de la economía.

En toda economía existen oferentes de recursos financieros (hogares, personas o empresas), que en cierto momento disponen de excedentes financieros mientras, por otro lado hay agentes que requieran dinero para el desarrollo de determinadas actividades y que contarán con el ingreso futuro para responder efectivamente al préstamo obtenido. Dicho de otra forma, hay una relación entre agentes económicos que desean invertir el excedente de sus ingresos sobre sus gastos, con otros agentes económicos que requieren esos recursos para financiar sus gastos de consumo o la adquisición de insumos, maquinaria, equipos y otros bienes de capital utilizados en la

actividad productiva. En tal sentido el sistema financiero para Vathroder (1994) actúa como intermediario entre demandantes y oferentes.

Por tanto, García (1996), señala: mediante esta forma de intermediación financiera se provee a la sociedad de medios de pago que facilitan el intercambio de bienes y servicios, a un menor costo y riesgo, sujetos a la supervisión de entes regulatorios y las disposiciones que establece la ley.

El sistema financiero entonces nace por la necesidad de recursos para fines productivos, de inversión o consumo. En el desempeño de esa misión el sistema financiero cumple dos funciones: una financiera, al permitir que los agentes económicos excedentarios o de ahorro puedan percibir una remuneración, por el dinero que prestan y la otra de tipo económico, por cuanto canaliza el ahorro financiero del país hacia los sectores productivos de la economía, tales como la agricultura, la industria, el comercio y otros.

En resumen las funciones del sistema financiero se pueden clasificar como:

- Propietarios: porque ofrece la posibilidad de custodiar el dinero y ganar intereses por los recursos monetarios prestados.
- Prestamistas: brindan la posibilidad de financiar los gastos de agentes económicos, tanto de consumo como de inversión.
- Transferidores de dinero: permiten la transferencia o tránsito del dinero para el pago de cuentas.

Dada la importancia de las funciones ejercidas por el sistema financiero es necesario que este sea estable y confiable, para poder ejecutar de manera eficiente y efectiva su papel de guardián e intermediario de los recursos monetarios de una economía.

Elementos del sistema financiero

Siguiendo a Bello (2009), los componentes del sistema financiero son: las instituciones financieras, los instrumentos financieros y los mercados financieros, todos en su conjunto tienen la misión ya señalada de canalizar el ahorro financiero del país, de los agentes económicos excedentarios o de ahorro hacia los agentes económicos deficitarios o de gasto. Para efecto de éste estudio el componente que interesa son las Instituciones Bancarias.

Las Instituciones Bancarias o bancos han sido definidas por diversos autores anteriormente mencionados, entre dichas definiciones destacan aquellas que afirman que los bancos son organizaciones encargadas de generar beneficios a sus propietarios y lo hacen cobrando por las transferencias de dinero, actuando como inversionistas o prestamistas a una tasa de interés activa, mientras que reciben depósitos a una tasa de interés pasiva. Por otro lado se define sistema bancario como el conjunto de instituciones encargadas de desarrollar todas aquellas transacciones entre personas, empresas y organizaciones que impliquen el uso del dinero.

Intermediación financiera

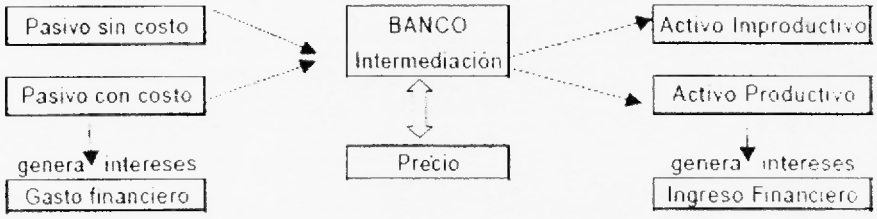


Figura 2.1 Autor: Samahir del Valle Perozo Yustiz.

El gráfico refleja el trabajo de intermediación que realizan los bancos, dichas instituciones trabajan con el pasivo, el cual se divide en pasivo con costos y sin costos. El pasivo con costo se caracteriza por un pago de intereses lo que genera un gasto financiero para la entidad. Del otro lado encontramos los activos, descompuestos en improductivo o productivo. El activo productivo permite un cobro de interés a los clientes, esto a su vez se traduce en un ingreso financiero.

Los pasivos de un banco corresponden a los recursos captados del público (depósitos) y estos a su vez deben ser canalizados hacia los activos improductivo y productivo. Lo lógico es que el banco destine los recursos al otorgamiento de créditos e inversión en títulos valores (activo productivo), produciendo un ingreso financiero. Resulta relevante mencionar que toda entidad bancaria debe contar con cierta liquidez que le permita responder en un momento dado a las exigencias de retiro por parte de los depositantes.

En conclusión la función fundamental consiste en captar fondos de personas naturales y jurídicas para otorgar créditos y realizar inversiones en títulos valores.

No obstante los bancos se fijan objetivos (posicionamiento o rentabilidad) y actividades estratégicas particulares según el entorno macroeconómico en que se encuentre el país. Para Magaldi (2009), durante ciclos de bonanza económica los bancos buscan posicionarse a través de una posición competitiva que siga las tendencias y crecimiento del sector o aumentando la cuota de mercado pudiendo desmejorar los resultados económicos. Por el contrario durante periodos de recesión económica los bancos se vuelven más cautelosos en el otorgamiento de créditos, por tanto buscan la rentabilización de sus productos y servicios.

Por otra parte en Venezuela los bancos son controlados por instituciones públicas como, Banco Central , organismo rector del sistema financiero, entre cuyas funciones está la de promover la liquidez del sistema bancario nacional, a fines de estar autorizado a otorgar préstamos a los bancos para resolver problemas transitorios de liquidez; la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, otro organismo rector a cuyo cargo está la función de supervisar que los bancos operen de conformidad con la ley[13], y por último está el Fondo de Protección Social de los depósitos bancarios anterior Fondo de Garantías de los Depósitos (FOGADE) delegado para asegurar el dinero de los depositantes en caso de una crisis de liquidez de una entidad particular[14].

En Venezuela las instituciones bancarias estaban regidas por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras hasta el 10 de Noviembre de 2010. El artículo 2° afirma que se regirán por este decreto ley los bancos universales, bancos comerciales, bancos hipotecarios, bancos de inversión, bancos de desarrollo, bancos de segundo piso, arrendadoras financieras, fondos del mercado monetario, entidades de ahorro y préstamo, casa de cambio, grupo financiero, operadores cambiarios fronterizos, así como las empresas emisoras y operadoras de tarjetas de crédito. Cabe acotar que esta ley fue derogada por la Ley de Instituciones del Sector Bancario que entro en vigencia el 28 de Diciembre de 2010, la cual señala en los artículos 11 y 12 que las instituciones bancarias podrán constituirse bajo la forma de Bancos Universales y Banco Microfinancieros.

[13] Ver Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, Art. 216.
[14] Ver Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras, Art. 281.

Dentro del sistema bancario hay diversas clasificaciones, entre ellas según su sector social u origen de capital catalogándose entre bancos privados, públicos o mixtos[15]. Sin embargo, todos ellos realizan la misma función, que es actuar como intermediarios entre los dueños de dinero y capital, y los usuarios de dichos recursos monetarios, pero con objetivos distintos según la misión y valor de cada entidad en particular.

Desde el punto de vista psicológico, social y ambiental Altman (1975), define la privacidad como "el control selectivo del acceso a uno mismo o al grupo al que uno pertenece". Este control selectivo puede entenderse desde dos vertientes: control de la propia interacción social (contacto social con los demás) y control de la información ofrecida durante la interacción. Lo que resulta interesante de la propuesta de Altman es que la privacidad no debe definirse como suele ser habitualmente, únicamente en términos de aislamiento, reclusión o exclusión. Para cada situación el individuo establece el grado que considera óptimo de acceso de su yo a los otros. Por contraparte lo público carece de un control limitado y poca capacidad de explicar el control.

Bancos privados

Son instituciones financieras cuyo capital es aportado por accionistas particulares. Realizan funciones de captación y financiamiento de recursos, persiguiendo con ello una utilidad o beneficio como resultado del diferencial entre las tasas de interés activas y pasivas. En tal sentido, los bancos privados actúan con el fin de optimizar su ganancia monetaria. De manera que los bancos privados miden el cumplimiento de sus objetivos en términos de utilidades o beneficios repartidos a sus accionistas.

[15] La clasificación de Bancos Mixtos es según el origen de su capital, estos consisten en un aporte de capital conjunto del Estado y particulares.

Bancos públicos

Son instituciones financieras, con capital aportado por el Estado[16]. Su función generalmente es captar depósitos y otorgar créditos a tasas de interés preferenciales con el fin de estimular los sectores productivos de la economía.

Las empresas públicas son creadas por el Estado bajo un decreto del poder ejecutivo con la finalidad de prestar servicios públicos. Sus resultados no se miden en términos de ganancias, utilidades o beneficios repartidos a sus accionistas, sino por el nivel de eficiencia del servicio que prestan a la población.

A diferencia de las empresas privadas, las empresas públicas no tienen como objetivo la maximización del beneficio, en tal caso en las empresas públicas resulta más apropiado hablar de excedente comercial bruto para estimular la eficiencia tecnológica y directiva[17].

La banca sin duda tiene sus propios intereses (comunes y particulares) por lo que sus accionistas se proponen ciertas metas para alcanzar objetivos a largo plazo, esto es lo que se conoce como visión. Adicionalmente las entidades bancarias establecen las actividades que ejecutan, los mercados que atienden y las necesidades que le cubren al público, entendiendo esto como la misión de la empresa. Sin embargo en ambas clasificaciones se nota una importante diferencia que sustenta lo que se ha dicho, por ejemplo:

Banesco (Banco privado)

Misión: somos una organización de servicios financieros integrales, dedicada a conocer las necesidades de nuestros clientes, y satisfacerle a través de las relaciones basadas en confianza mutua, facilidad de acceso y excelencia en calidad de servicio. Estamos comprometidos a generar la mayor rentabilidad al accionista y bienestar a nuestra comunidad.

[16] El Estado entendido como el colectivo, la sociedad en general. Sin embargo la administración de los bancos públicos en algunos países está a cargo del Gobierno.
[17] Enciclopedia Libre Wikipedia

Visión: duplicar el valor económico del banco respecto al cierre del año anterior[18], mediante una relación costo/ingreso superior al de nuestro grupo de comparación. Ganar y mantener la preferencia de nuestros clientes gracias a la calidad, sencillez y conveniencia de nuestra oferta de servicios.

Banco de Venezuela (Banco público desde el tercer trimestre de 2009)

Misión: Crear y desarrollar soluciones financieras y de valor a nuestros clientes y empleados a través de la entrega de productos y servicios adaptados a sus necesidades, garantizando el crecimiento y acceso de todas las personas a la banca.

Visión: Ser la institución bancaria de mayor arraigo y prestigio en el sistema financiero nacional, orientada al crecimiento de nuestros clientes y empleados, que contribuyan al desarrollo del país y el proyecto socialista, a través de la generación de bienestar y progreso impulsando un proceso de inclusión social de las comunidades.

Los objetivos que persigue cada banco son distintos. Esta diferencia en la naturaleza de la actividad bancaria es la causa de las divergencias en la eficiencia económica y social de ambos casos.

Con base en el boletín trimestral de indicadores financieros Abril- Junio 2010, publicado por la Superintendencia de Bancos y otras instituciones financieras, para el segundo trimestre de 2010, la estructura del sistema bancario Venezolano estaba conformada por treinta y seis (36) instituciones de capital privado, lo que representaba el 76,70% del total de las instituciones en el sector. Las instituciones de capital del Estado totalidad a once (11), equivalente al 23,40% del sistema.

De acuerdo a la Ley general de Bancos y Otras Instituciones Financieras, vigente desde 13 de noviembre del 2001 hasta el 10 de noviembre del 2010, existían los siguientes tipos de instituciones financieras, de acuerdo al tipo de operación:

Se define como **banco universal** (art 74) aquellos que pueden realizar todas las operaciones que efectúan los bancos e instituciones financieras especializadas, excepto las de los bancos de segundo piso. La ventaja de los bancos universales es la capacidad de ofrecer un servicio integral, múltiple y más eficiente para sus clientes; además de

[18] Cabe acotar que esa visión más allá de ser un objetivo a largo plazo parece ser una meta de corto plazo, ya que se fija en función al año anterior.

concentrar costos operativos y aprovechar las economías a escala. Otro beneficio es simplificar la organización de la alta gerencia, unificación de las actividades y la contabilidad es más transparente. En cuanto a los **bancos comerciales** (art 87) son aquellos que tendrán por objeto realizar operaciones de intermediación financiera y las demás operaciones y servicios financieros que sean compatibles con su naturaleza, con las limitaciones previstas del Decreto Ley. Su principal función se basa en la captación de fondos del público, exigibles a la vista y a corto plazo; con el objeto de realizar operaciones de crédito cuyo ciclo de evolución es de corta duración. Asimismo existen los **bancos hipotecarios** (art 94) los cuales tienen como objeto otorgar créditos con garantía hipotecaria, están dirigidos hacia el sector de la construcción, adquisición de viviendas y liberación de hipotecas, así como realizar las operaciones y servicios financieros compatibles con su naturaleza.

Del mismo modo se hallan los **bancos de inversión** (art 104), que tienen como finalidad intermediar en la colocación de capitales, participar en el financiamiento de operaciones en el mercado de capitales, financiar la producción, la construcción y proyectos de inversión, y, en general, ejecutar otras operaciones compatibles con su naturaleza.

Cabe destacar que el Gobierno Nacional tiene el deber de crear las condiciones necesarias para incentivar el desarrollo de los sectores menos favorecidos, la población con menor poder adquisitivo o sectores productivos de la economía del país. Es por ello que se crean los **bancos de desarrollo** (Art 110) que tienen como función principal fomentar, financiar y promover actividades económicas y sociales para sectores específicos del país, compatibles con su naturaleza. Cuando se trate de recursos provenientes del Ejecutivo Nacional destinados a programas específicos, podrán realizar operaciones de segundo piso. Cuando tengan por objeto exclusivo fomentar, financiar o promover las actividades microfinancieras sustentadas en la iniciativa pública o privada, tanto en las zonas urbanas como rurales, otorgarán créditos de menor cuantía, bajo parámetros de calificación distintos a los establecidos en el resto de los bancos, entidades de ahorro y préstamo e instituciones financieras, y podrán realizar las demás operaciones de intermediación financiera y servicios financieros compatibles con su objeto.

Por otra parte también están los [19]**bancos de segundo piso** (Art 111) tiene como finalidad fomentar y financiar los proyectos de desarrollo industrial y social del país, así como las actividades microempresariales, urbanas y rurales. Pero sólo podrán realizar sus operaciones crediticias a través de los bancos universales, bancos comerciales, bancos de desarrollo, entidades de ahorro y préstamo, y fondos regionales, salvo que se trate de créditos otorgados a los microempresarios o microempresas, en cuyo caso podrán otorgarlos a través de los entes de ejecución conforme a las disposiciones de la Ley que rige a ese sector; pero podrán realizar las demás operaciones de intermediación financiera y servicios financieros compatibles con su objeto. En el caso de las actividades microempresariales, otorgarán créditos de menor cuantía, bajo parámetros de calificación distintos a los establecidos en el resto de los bancos, entidades de ahorro y préstamo e instituciones financieras.

De modo similar existen las **empresas de arrendamiento financiero** (art 117) caracterizadas por ser organizaciones que tienen por objeto realizar de manera habitual y regular operaciones de arrendamiento financiero, en los términos regulados por el Decreto Ley, así como las demás operaciones compatibles con su naturaleza que hayan sido autorizadas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, y con las limitaciones que este Organismo establezca. Análogamente están los **fondos de mercado monetario** (art 126), los cuales tienen como finalidad vender al público títulos o valores, así como los derechos y participaciones sobre los mismos, en fondos de activos líquidos, y otros fondos o modalidades creados con tal finalidad, en los términos regulados por el presente Decreto Ley a excepción de los fondos fiduciarios. Por último se encuentran las **entidades de ahorro y préstamo** (art 132), las cuales tienen por objeto crear, mantener, fomentar y desarrollar condiciones y mecanismos favorables para la captación de recursos financieros, principalmente ahorros, y su canalización en forma segura y rentable mediante cualquier tipo de actividad crediticia, hacia la familia, las sociedades cooperativas, el artesano, el profesional, las pequeñas empresas industriales y comerciales, y en especial, para la concesión de créditos destinados a solucionar el problema de la vivienda familiar y facilitar la adquisición de inmuebles necesarios para el desarrollo de la sociedad. Igualmente, podrán prestar servicios accesorios y conexos con dichas operaciones, tales como participar en

[19] Bello (2009), Instituciones financieras que no tratan directamente con los usuarios de los créditos sino que hacen las colocaciones de los mismos a través de otras instituciones financieras.

programas especiales de vivienda, servir de intermediarios para la canalización de recursos destinados a la artesanía y pequeñas empresas, transferir fondos dentro del país, aceptar la custodia de fondos, títulos y objetos de valor, prestar servicios de cajas de seguridad, actuar como fiduciario y ejecutar mandatos, comisiones y otros encargos de confianza. Igualmente podrán realizar operaciones de reporto.

Pero de conformidad con la Ley de las Instituciones del Sector Bancario, vigente a partir del 28 de diciembre del 2010, se reformó la estructura del sistema bancario de la siguiente manera:

Existirán dos tipos de instituciones financieras, **Banco Universal** (artículo 11) son las instituciones que realizan todas las operaciones de intermediación financiera y sus servicios conexos[20], sin más limitaciones que las expresamente establecidas en la presente Ley. Por otra se encuentra los **Bancos Microfinancieros** (artículo 12), los cuales tienen por objeto principal fomentar, financiar o promover las actividades de producción de bienes y servicios de las pequeñas empresas industriales y comerciales, de la economía popular y alternativa, de los microempresarios y microempresas. Otorgan créditos bajos parámetros de calificación y de cuantía diferentes del resto de las instituciones bancarias y realizan las demás actividades de intermediación financiera y servicios financieros compatibles con su naturaleza.

Eficiencia de los bancos en Venezuela

El sistema bancario Venezolano, si bien está compuesto por bancos privados y públicos, los objetivos que persigue cada tipo de entidad son diferentes como se ha señalado en párrafos anteriores. Los bancos privados tienen objetivos económicos más ambiciosos, por tanto el interés está en optimizar la ganancia que obtienen a través de los recursos disponibles, sujetos a una tasa de interés activa o pasiva dentro del rango que fija el Banco Central de Venezuela[21]. Por el contrario, los bancos públicos aunque cumplen la misma función que los bancos privados, tienen una misión distinta, dándole más importancia a la parte social a través de una mejor y mayor canalización de los

[20] Los servicios conexos comprende una gran diversidad de actividades relacionadas o servicios complementarios de la intermediación financiera como la captación de fondos bajo cualquier modalidad y su colocación en créditos o en inversiones en títulos valores. Ver; Esteves (1996) Diccionario razonado a la economía

[21] El Banco Central de Venezuela publica un promedio ponderado de las tasas ex ante para todo el sistema bancario, representando una medida amplia del spread bancario. Ver; Arreaza, Fernández y Mirabal (2001), "Determinantes del Spread Bancario en Venezuela".

depósitos hacia créditos e inversiones y brindar un servicio de fácil y libre acceso al público. Bajo estas perspectivas es relevante considerar que ninguna empresa sea privada o pública debe operan a pérdidas.

Al mismo tiempo el éxito de la gestión bancaria está asociado a los siguientes factores:

1. La capacidad con la que cuente para mantener un equilibrio entre la exigibilidad de los pasivos y la liquidez de los activos.
2. Capacidad de obtener un margen financiero alto de acuerdo a las diferencias favorables entre las tasas de interés activas y pasivas.
3. Manejo adecuado de los gastos de transformación.
4. Por último la capacidad de reducir los distintos tipos de riesgo.

De manera que si las instituciones bancarias fallan en el manejo, control y equilibrio de uno de estos factores, el desempeño será poco favorable ocasionando un aumento del riesgo de pérdida patrimonial o quiebra.

Sumado a lo anterior, la eficiencia se mide en función de los objetivos fijados en cada sector, tomando en cuenta las regulaciones y restricciones que impone la ley. Para ello es necesario analizar tanto la eficiencia económica, en términos de costos y beneficios, como la eficiencia social, en términos de un mayor grado de intermediación financiera, alta calidad de la cartera de crédito de manera que se observe si realmente los bancos cumplen con su función de custodiar del ahorro financiero e impulsar la economía a través de los créditos otorgados a sectores productivos y finalmente en relación a una buena gestión administrativa de acuerdo al manejo de los recursos.

Eficiencia social

La Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras (Art.1) establece que las instituciones bancarias tienen siguiente misión: "La actividad de intermediación financiera consiste en la captación de recursos, incluidas las operaciones de mesa de dinero, con la finalidad de otorgar créditos y financiamientos, e inversiones en valores; y solo podrá ser realizada por los bancos, entidades de ahorro y préstamo y demás instituciones financieras reguladas por este Decreto Ley."

De manera que, independientemente de las motivaciones y objetivos que puedan tener los dueños de los bancos, las instituciones bancarias en todos los países del mundo, capitalistas o no, son empresas de interés público, ya que ellas desempeñan funciones muy importantes para la sociedad en general, los diferentes grupos económicos en particular, para los bancos centrales y para los gobiernos. Además al ser las instituciones bancarias custodios del ahorro de los agentes económicos y estar sujetos a la necesidad de asegurar su existencia y estabilidad en el sector, tendrán que inspirar confianza a sus clientes para que no hayan retiros de fondos que ponga en peligro la entidad bancaria.

Con base a Bello (2009), la regulación y supervisión bancaria tiene como objetivo fundamental garantizar la solidez y seguridad del sistema bancario, evitando las quiebras generalizadas de los bancos, que causan perdidas de la estabilidad económica del país y generan problemas sociales.

De las anteriores consideraciones se desprende que el concepto de eficiencia social en el sector bancario venezolano toma en cuenta el grado en que las instituciones bancarias cumplen con la misión que les impone el legislador: custodiar los ahorros de los agentes, otorgar créditos y realizar inversiones. Adicionalmente los investigadores Rochet y Freixas, señalan que las regulaciones bancarias son de dos tipos, estructurales y de conducta, la primera se refiere a las características que deben tener la instituciones bancarias en función a la categoría que pertenecen (universal, comercial, de desarrollo, etc.), la segunda tiene que ver con el comportamiento permitido en relación de las operaciones que realizan los bancos de acuerdo a su categoría.

En Venezuela las normas y leyes por las cuales se rigen las instituciones financieras son: Ley General de Bancos y otras instituciones financieras[22], Ley del Banco Central de Venezuela, Ley de Mercado de valores, resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Banco Central de Venezuela.

[22] La ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras fue derogada en noviembre de 2010, por lo que ahora los bancos se rigen por la ley de Instituciones del Sector Bancario que entra en vigencia en diciembre de 2010.

De conformidad con la ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras, los bancos deben cumplir con los siguientes aspectos para garantizar la eficiencia social:

Art.1.- La actividad de intermediación financiera consiste en la captación de recursos, incluidas las operaciones de mesa de dinero, con la finalidad de otorgar créditos y financiamientos, e inversiones en valores; y solo podrá ser realizada por los bancos, entidades de ahorro y préstamo y demás instituciones financieras reguladas por este Decreto Ley.

Art.24.- Los bancos universales, comerciales y entidades de ahorro y préstamo deben destinar un porcentaje de su cartera de crédito al otorgamiento de microcréditos o colocaciones en aquellas instituciones establecidas o por establecerse, que tengan por objeto crear, estimular, promover y desarrollar el sistema microfinanciero y microempresarial del país.

Así mismo de acuerdo a la Ley vigente todas las Instituciones Financieras públicas y privadas deben cumplir con carteras de crédito obligatorias supervisadas por la Sudeban, con el fin de lograr que el sistema financiero de impulso a los sectores productivos de la economía. Entre las carteras Dirigidas durante el periodo de análisis tenemos[23]:

1. **Cartera Agrícola:** "Va dirigida al financiamiento de los sub-sectores: vegetal, pecuario, forestal, pesca y acuicultura, con el fin único de contribuir a garantizar la seguridad agroalimentaria del país".
2. **Cartera Turística:** "Es el porcentaje de la cartera crediticia que los bancos universales, bancos comerciales y otras instituciones financieras deben destinar al financiamiento de los prestadores o prestadoras de servicios turísticos cuya actividad se encuentre enmarcada en el Plan Estratégico Nacional de Turismo".
3. **Cartera Hipotecaria:** "Es el porcentaje de la cartera crediticia que los bancos universales, bancos comerciales y otras instituciones financieras deben destinar a los sectores productivos como la vivienda"

[23] http://www.sudeban.gob.ve

Eficiencia económica

Se refiere a la minimización de costos promedios y a la maximización de beneficios, en unidades monetarias. Siguiendo a Maudos, Pastor, Pérez y Quesada (2002) se define como eficiencia de costos, la relación entre el costo mínimo qué es posible alcanzar en un determinado volumen de producción y los costos que se obtienen. El rango de este tipo de eficiencia es de 1 a 0, el banco que tenga un rango de 1 se considera que tiene mejor desempeño.

En cuanto la eficiencia de beneficios, es un concepto más amplio porque toma en cuenta los efectos de la elección del vector de la producción, es por ello que se originan dos funciones de eficiencia de beneficios, en cuanto sus costos e ingresos. Estas se podrán distinguir si hay o no poder de mercado, teniendo en cuenta la función de utilidad estándar y la función de utilidad alternativa[24].

Adicionalmente se considera que la eficiencia de los costos y beneficios son indicadores de progreso según Fries y Taci (2004) por tres razones:

1- Una mayor eficiencia relativa puede estar asociada con los cambios en los incentivos y restricciones en el sector bancario, relacionado con las reformas estructurales e institucionales, además de la presentación más eficiente de los servicios públicos por parte de las entidades.
2- Hay un aumento de la eficiencia si se reduce los recursos asociados con el funcionamiento de los sistemas de pagos y con la intermediación del ahorro hacia la inversión. De esta manera una mayor eficiencia de la banca contribuye con el desarrollo económico general.
3- La eficiencia en costo puede estar asociada con otras dimensiones de desempeño de los bancos que contribuyen con el desarrollo general, tal como: la realización de mayores créditos productivos.

Luego de la revisión literaria referente a la eficiencia en sistema bancario, es necesario establecer un modelo práctico que permita obtener resultados acerca del problema en cuestión, dicho modelo se presentara en el siguiente capítulo.

[24]Maudos, Pastor, Pérez y Quesada (2002), la función utilidad estándar se da en un mercado de competencia perfecta, en cambio, la función de utilidad alternativa se da en un mercado de competencia imperfecta, por lo tanto estará determinado por los precios de los input y output.

3. Metodología

Una vez planteado el problema y los objetivos de la investigación es necesario desarrollar una metodología que permita comprobar o rechazar la hipótesis acerca de una mayor eficiencia en la banca privada que en la banca pública. De esta forma se obtienen resultados que explican las diferencias entre uno y otro sector.

De esta forma el derecho de propiedad representa una variable causal, que influye de manera indirecta en el comportamiento de las instituciones bancarias, guiadas por la misión y visión que se fija cada entidad en particular según su tipo.

3.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación se refiere al alcance que puede tener una investigación científica, Hernández (1991), y el propósito general que persigue el investigador. Sin embargo, para Grajales (1996), en el ámbito de las ciencias sociales se observan fenómenos complejos que no pueden ser alcanzados a menos que se realicen esfuerzos holísticos con alto grado de subjetividad y orientados hacia las cualidades más que cantidades.

La investigación que se plantea según su fin y el objetivo es aplicada y descriptiva longitudinal respectivamente, ya que a raíz de la teoría se pretende aplicar indicadores financieros que describan el comportamiento de las instituciones financieras a través del tiempo, con la finalidad de hallar el grado de eficiencia social y económica para los bancos tanto público como privado.

La investigación aplicada es considerada por la Dra. Gil (1999) como una clasificación según el fin del estudio que depende de los descubrimientos y avances de una investigación básica, pero que se caracteriza por su interés de aplicación, utilización y puesta en práctica de los conocimientos.

En cuanto a la investigación descriptiva la autora afirma que el objetivo es determinar la situación de las variables involucradas en el estudio en un momento dado, donde el investigador debe limitarse a la observación de los hechos tal y como ocurren con el objeto de describirlos sin analizar las causas. Adicionalmente clasifica este tipo de investigación en transversal y longitudinal, la primera describe una situación en un

momento dado, mientras la segunda permite la observación de las características estudiadas en el transcurso del tiempo.

Grajales (2000), la investigación descriptiva miden variables con el fin de especificar propiedades importantes de personas, comunidades o grupos bajo análisis. Por otro lado expresa que es posible que algunas mediciones de dos o más características se integren con el fin de determinar cómo es o como se manifiesta el fenómeno, pero no pretenden establecer la forma de relación entre esas características.

Alguna de las ventajas de los estudios descriptivos es que a partir de ellos se consigue formular hipótesis que pueden ser comprobadas en estudios futuros. Por contraparte la principal desventaja de este tipo de investigación es que no es posible probar hipótesis de causalidad y determinar relaciones entre variables.

3.2 Diseño de la investigación

El objeto principal del diseño de la investigación según Sabino (1992) es proporcionar un modelo de verificación que permita contrastar hechos con teorías, y su forma es la de una estrategia o plan general que determina las operaciones necesarias para hacerlo.

Para definir el diseño de investigación se considerara: el tipo de datos a ser recogidos y el tipo de procedimiento para llevar a cabo el estudio previsto.

En función del tipo de datos el diseño es bibliográfico, ya que Sabino (1992), expresa que los datos que han sido recolectados a través de informes estadísticos o por investigaciones previas, son datos secundarios.

Asimismo cuando se analiza desde la perspectiva del tipo de procedimiento para el estudio a realizar se considera según Ary, Donald y Otros (1986) un diseño de seguimiento, definido como aquel que permite comprobar algún resultado después de un tiempo prudencial determinado por el investigador.

3.3 Población y Muestra

La población es la totalidad de las instituciones bancarias del país, tanto privada como pública; la muestra estará conformada por ocho (8) instituciones bancarias, cinco (5) del sector privado, dos (2) del sector público y el Banco de Venezuela, el cual pasó a ser público en el tercer trimestre de 2009, sin embargo este banco se examinará como un

caso especial, con el fin de analizar los cambios en sus indicadores financieros (sociales y económicos) luego del proceso de nacionalización. Las Instituciones Bancarias seleccionadas se clasifican de la siguiente manera: Cuatro (4) bancos de tamaño grande, cuatro (4) bancos de tamaño mediano[25].

Banco	Tipo de Banco	Tamaño
Banesco	Privado	Grande
Mercantil	Privado	Grande
Provincial	Privado	Grande
Venezuela	Privado/Público	Grande
Bancaribe	Privado	Mediano
Exterior	Privado	Mediano
Del Tesoro	Público	Mediano
Banfoandes	Público	Mediano

Tabla 3.1 Bancos Seleccionados para la investigación.

Ahora bien, hay que considerar que existen otros bancos públicos y privados en el sistema, sin embargo esta muestra se seleccionó en función de que el activo total del conjunto de bancos públicos y el conjunto de bancos privados representen el 50% o mas del activo total del sector bancario al que pertenecen, de acuerdo al origen de su capital, y además sean similares en cuanto a las funciones que les fijan las leyes vigentes durante el periodo de estudio (2005-2010), ello con el fin de poder comparar la banca pública y privada compuesta por entidades bancarias homogéneas.

Activo de Capital privado
Sistema Bancario
(Millones de Bsf.)

Años	Marzo	Junio	Septiembre	Diciembre	Total	Promedio Anual
2005	49.370.083	54.704.487	60.615.270	67.164.709	231.854.549	57.963.637
2006	73.183.989	80.018.950	96.266.004	113.985.129	363.454.072	90.863.518
2007	121.321.217	131.895.635	148.032.178	160.608.304	561.857.334	140.464.334
2008	166.711.839	175.990.711	187.771.969	203.720.438	734.194.957	183.548.739
2009	215.998.682	230.601.150	215.782.719	209.901.867	872.284.418	218.071.105
2010	214.511.168	226.367.328	236.991.337	256.287.259	934.157.092	233.539.273

Tabla 3.2 Activo Total de Capital Privado del Sistema Bancario.

[25] Se consideran Bancos grandes aquellos que tienen una cuota de mercado superior al 6% y además cuentan con un número de oficinas mayor a 200. Los bancos medianos serán aquellos cuya cuota de mercado está entre 1 a 5% y adicionalmente tienen un número de oficinas superior a 50 y menor a 200.

Activo de capital del Estado Sistema Bancario (Millones de Bsf.)

Años	Marzo	Junio	Septiembre	Diciembre	Total	Promedio Anual
2005	2.134.062	2.524.631	2.986.681	3.533.294	11.178.668	**5.589.334**
2006	4.312.062	5.385.053	5.579.247	8.047.744	23.324.106	**5.831.027**
2007	9.426.347	11.419.678	11.942.688	14.076.940	46.865.653	**11.716.413**
2008	17.220.830	19.911.603	21.237.485	20.701.279	79.071.197	**19.767.799**
2009	22.114.162	23.229.677	56.093.806	76.658.607	178.096.252	**44.524.063**
2010	88.320.818	97.513.047	106.043.025	115.358.647	407.235.537	**101.808.884**

Tabla 3.3 Activo Total de Capital Público del Sistema Bancario.

Activo de los Bancos tomados como Muestra (Millones de Bsf.)	**2005**	**2006**	**2007**	**2008**	**2009**	**2010**
Activo privado	32.413.231	48.319.412	71.890.572	97.066.453	123.859.908	155.141.881
Activo Público	2.454.783	5.646.550	10.836.694	17.453.879	18.154.940	14.222.082

Tabla 3.4 Activo del Conjunto de Bancos de la Muestra.

Participación del Activo sobre el Activo total del Sistema Bancario (%)	**2005**	**2006**	**2007**	**2008**	**2009**	**2010**	**Promedio**
Activo privado/Activo Privado del Sistema Bancario	0,56	0,53	0,51	0,53	0,57	0,66	0,56
Activo Público/Activo Público del Sistema Bancario	0,44	0,97	0,55	0,88	0,41	0,44	0,61

Tabla 3.5 Proporción del Activo del Conjunto de Bancos sobre el Activo total

3.4 Método y Tipo de Muestreo

La selección de las instituciones bancarias para el presente estudio, se realizó en función de poder establecer comparaciones entre bancos homogéneos tanto públicos como privados, considerando la proporción del activo del conjunto de bancos públicos y privados con respecto al activo total de cada sector y que coexistan en el sistema financiero venezolano. Por consiguiente este enfoque es no probabilístico de tipo intencional u opinático.

Según la publicación N° 58 de la Universidad de Entre Ríos de Argentina, el enfoque no probabilístico consiste en seleccionar sujetos siguiendo determinados criterios procurando que la muestra sea representativa, por tal no todos los sujetos de la población tienen la misma probabilidad de ser elegidos.

El tipo de muestra intencional u opinático para Barreiro y Albandoz (2001), es aquel en que el investigador selecciona la muestra procurando que esta sea representativa, dependiendo de su opinión e intención.

3.5 Técnicas de análisis de los datos

La técnica que se emplea para la obtención de datos es la búsqueda en internet. El uso de la red permite obtener acceso a toda la información necesaria para la investigación, a través de los reportes periódicos que publican Entidades Bancarias, Banco Central de Venezuela y la Superintendencia de Bancos.

El uso de internet como técnica para la recolección de datos tiene como ventaja el ahorro de tiempo y una gigantesca red de información.

3.6 Instrumentos de recolección de datos

Siguiendo a Sabino (1992) Se define como la utilización de los recursos que son válidos para que el investigador pueda acercarse a los fenómenos y extraer información necesaria. Dentro de cada instrumento de recolección de los datos pueden distinguirse dos aspectos diferentes: forma, el cual se refiere al tipo de aproximación empírica y el contenido, se refiere a una serie de ítems que son los mismos indicadores que permiten medir las variables. De este modo, el instrumento sintetiza los aportes del marco teórico al seleccionar datos que corresponden a los indicadores pero también expresa la parte empírica del objeto de estudio.

La presente investigación utilizará datos secundarios, a través de la recolección de estados financieros dentro de un periodo de seis (6) años comprendido desde 2005 a 2010, de los bancos: Banesco, Mercantil, Provincial, Bancaribe, Exterior, Venezuela, Del tesoro y Banfoandes.

3.7 Fuentes de información

Los estados financieros de cada banco seleccionado para el estudio se obtendrán trimestralmente, a través de los reportes auditados que publica la Superintendencia de Instituciones del sector bancario en su página web: www.sudeban.gob.ve

3.8 Derivación de un Modelo con base en Indicadores financieros

Al querer constatar si los objetivos de la banca se están alcanzando, así como analizar si existe una competencia satisfactoria en el sector financiero, será necesario evaluar la información contable generada por las instituciones bancarias.

Teniendo presente que los bancos son de interés público ya que velan por los ahorros de los agentes económicos, es natural que la clientela, el Banco Central, la Superintendencia de Bancos y los bancos entre si deseen realizar evaluaciones continuas del comportamiento bancario. Para ello cuentan con la información que suministran las Entidades financieras por exigencia de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras vigentes hasta el 10 noviembre de 2010.

Necesariamente las autoridades supervisoras de bancos tienen el deber de constatar la eficiencia y solidez en el sector, en el sentido de medir y observar las capacidades que tienen las entidades de desempeñarse de acuerdo a las imposiciones de la ley y otras regulaciones. Pero también es interés de los accionistas velar porque las ganancias obtenidas vayan de acuerdo a los objetivos propuestos.

Por lo anterior, se debe señalar que no existe un método único para evaluar los aspectos operativos y organizativos de las instituciones financieras, por tanto el tipo de análisis que se realice dependerá de los fines de la investigación.

Bracho, González y Álvarez (2005), afirman que al querer evaluar la gestión general de las empresas financieras, deben considerarse los indicadores financieros, ya que son un conjunto de índices que ayudan a explicar el comportamiento de los mercados financieros y permiten comparar la evolución de los instrumentos de finanzas. Con respecto a Horne (1993), existen dos tipos de comparaciones de acuerdo al análisis de los índices financieros: comparar una razón actual con razones pasadas y la comparación con razones que se esperan en el futuro.

Bello (2009) en su libro de Operaciones Bancarias en Venezuela: Teoría y Práctica, argumenta lo siguiente: "El conjunto de indicadores financieros permite evaluar diversos aspectos de la institución bancaria, no obstante cada investigador debe seleccionar aquellos indicadores que requiere para el tipo de análisis que se propone realizar".

La investigación que se llevara a cabo es comparar la eficiencia en términos económicos y sociales de las instituciones financieras públicas y privadas, de esta forma se seleccionan indicadores que midan el comportamiento social y económico según la teoría de dicho estudio.

Indicadores Financiero Respecto a lo Social

- ***Grado de intermediación Financiera***

_ ***(Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio):*** permite medir el grado en que las instituciones financieras canalizan los fondos captados hacia créditos no obligatorios.

_ ***(Cartera de Crédito Agrícola Promedio/ Captaciones Promedio):*** permite medir el grado en que las instituciones financieras canalizan los fondos captados hacia créditos al Sector Agrícola.

_ ***(Cartera de Microcrédito Promedio/ Captaciones Promedio):*** permite medir el grado en que las instituciones financieras canalizan los fondos captados hacia Microcréditos.

_ ***(Cartera de Crédito al Turismo Promedio/ Captaciones Promedio):*** permite medir el grado en que las instituciones financieras canalizan los fondos captados hacia créditos al Sector Turismo.

_ ***(Cartera de Crédito Hipotecaria Promedio/ Captaciones Promedio):*** permite medir el grado en que las instituciones financieras canalizan los fondos captados hacia créditos Hipotecarios.

_ ***(Cartera de Inversiones en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio):*** permite medir el nivel en que los bancos canalizan los recursos captados hacia las inversiones.

- ***Indicador para medir la calidad de cartera de crédito***

_ ***(Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito total promedio):*** mide el porcentaje de la cartera de crédito total que se encuentra vigente. La cartera de crédito total es igual a la sumatoria de la cartera vigente más la cartera demorada más la cartera en litigio.

- ***Indicadores de la Gestión Administrativa***

_ ***(Activo Productivo promedio / Activo promedio)***: mide la proporción del activo total que está siendo destinada a la inversión en títulos valores y créditos, de acuerdo a lo previsto en la Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras, que implica conceder préstamos y realizar inversiones en instrumentos financieros.

Adicional al cálculo de los indicadores financieros respecto a lo sociales, se analiza el cumplimiento de las carteras obligatorias en relación a la cartera de crédito total.

Indicadores Financieros con Respecto a lo Económicos

- ***Costo promedio por volumen de producción***[26]

_ ***(Gastos financieros/Cartera de crédito promedio + Cartera de inversiones promedio):*** permite medir los costos financieros totales que incurre la institución bancaria por unidad de producto final, de modo tal que este indicador representa la porción de los gastos sobre el activo productivo, el cual está conformado por la cartera de crédito y la cartera de inversión en títulos valores.

_ ***(Gastos de personal+ Gastos operativos/ Cartera de crédito promedio + Cartera de inversiones promedio):*** refiere a la porción que representa el activo productivo sobre otros gastos en los que incurre una institución bancaria.

- ***Proporción del ingreso financiero sobre el ingreso total***

_ ***(Ingresos Financieros por Créditos/ Ingreso Total):*** mide la proporción de los ingresos percibidos en forma de créditos sobre los ingresos totales de la institución bancaria, es decir, permite medir que porción del ingreso total está siendo obtenida a través de los créditos otorgados.

_ ***(Ingresos Financieros por Inversiones en Títulos Valores/Ingreso Total):*** similar al indieador anterior, permite determinar qué proporción de los ingresos totales están siendo percibidos mediante las inversiones en títulos de valores, es decir, por medio de una de las funciones fundamentales de un banco.

---

[26] El costo financiero promedio por volumen de producción se expresara a la inversa, para que tenga el mismo sentido que el resto de los indicadores, ya que un valor alto del índice afectara negativamente la eficiencia económica.

- ***Indicadores de Solvencia***

_ ***(Patrimonio Promedio/Activo Promedio Total):*** permite medir la capacidad y respaldo que tiene la empresa para cubrir pérdidas inesperadas, ya que las pérdidas esperadas se cubren con los fondos de provisiones provenientes del excedente del ingreso total.

- ***Indicadores de Rentabilidad de Patrimonio***

_ ***(Utilidad Liquida/ Patrimonio promedio):*** mide la rentabilidad del patrimonio de la institución bancaria, por lo cual constituye un indicador clave para los dueños del banco, por cuanto muestra el nivel de rentabilidad que obtiene por el capital invertido en la institución.

Luego de decidir el conjunto de indicadores sociales y económicos a usar, es conveniente darle una ponderación a cada uno. El criterio para realizar dicha ponderación depende del grado de importancia de las funciones y misiones que desempeña una entidad bancaria que va desde captar depósitos hasta generar utilidades a sus accionistas.

Ponderación de los Indicadores de Intermediación Crediticia[27]

Año	C.Agri/Cap	C.Micro/Cap	C.Hip/Cp	C.Tur/Cap	C.No Obligatoria/cap	Total
2005	16%	3%	10%		16%	**45%**
2006	16%	3%	10%		16%	**45%**
2007	21%	3%	10%		11%	**45%**
2008	21%	3%	10%	2.5%	8.5%	**45%**
2009	21%	3%	10%	2.5%	8.5%	**45%**
2010	21%	3%	10%	2.5%	8.5%	**45%**

Tabla 3.6 ponderación de los indicadores sociales

[27] Cartera agrícola/ captaciones, cartera hipotecaria/ captaciones, cartera de microcrédito / captaciones, cartera al turismo/ captaciones y cartera no obligatoria/ captaciones. Los porcentajes se establecieron según los informes anuales de la Sudeban en relación a lo que debe representar cada cartera obligatoria de la cartera de crédito total.

Ponderaciones de los indicadores Financieros respecto a lo social

Indicadores sociales	Ponderación
Intermediación financiera	**60%**
- Intermediación Crediticia	45%
- Intermediación en Inversiones	15%
Calidad de la Cartera de Crédito	**25%**
Gestión Administrativa	**15%**

Tabla 3.7 ponderación de los indicadores sociales

La función fundamental de un banco desde el punto de vista social es captar depósitos para luego otorgar créditos y realizar inversiones. En este sentido al grado de intermediación financiera se le asigna el mayor peso (60%), descompuesto en: intermediación crediticia 45% (tomando en cuenta los porcentajes establecidos para las carteras obligatorias y el remanente es la cartera no obligatoria) e intermediación en inversión 15%[28], esto debido a que generalmente la cartera de crédito es superior a la cartera de inversiones (ver Gráfico3.1), de manera que la prioridad de la Banca es otorgar créditos. Un indicador que va de la mano con la intermediación crediticia es la calidad de la cartera de crédito, asignándole una ponderación de 25% al indicador que la compone: **Cartera de Crédito Vigente Promedio/ Cartera de Crédito Promedio.** Por último la gestión administrativa recibe una ponderación de 15% porque aunque no es un indicador primordial, permite conocer que proporción de los activos totales se provienen de los bienes de interés público como lo son los créditos y las inversiones.

Gráfico 3.1 Comportamiento de la Cartera de Crédito y la Cartera de Inversión

[28] Se asignó esa ponderación porque luego de revisar los Estados Financieros de los Bancos en general se observó que normalmente la cartera de crédito es superior a la cartera de inversión en vista que es la actividad primordial de las Instituciones Bancarias Ver Gráfico 3.1.

Ponderación de indicadores Económicos

Indicadores Económicos	Ponderación
Proporción del ingreso financiero sobre el ingreso total	**60%**
Ingreso por Cartera de Crédito/Ingreso Total	45%
Ingreso por Inversiones /Ingreso Total	15%
Costo promedio por volumen de producción	**20%**
Costo Promedio no Financiero por Vol. De Producción	15%
Costo Promedio Financiero por Vol. De Producción	5%
Indicadores de Solvencia	**10%**
Indicadores de Rentabilidad de Patrimonio	**10%**

Tabla 3.8 Ponderación de indicadores económicos

Desde el punto de vista económico, las ganancias se optimizan por dos vías: por medio de un ingreso alto o a través de un costo promedio muy bajo, por tanto la proporción de ingreso financiero en relación al ingreso total y el indicador de costo promedio por unidad de producto reciben la mayor ponderación 60% y 20% respectivamente, descompuesto de la siguiente forma: los ingresos por cartera de crédito 45% y los ingresos por cartera de inversión 15%, ambos en consistencia con el porcentaje que se asignó en la parte social a intermediación crediticia e intermediación en inversión. Cuando de costos se trata el indicador que incluye los gastos financieros tiene una ponderación de 5%, el peso tan bajo a este indicador se debe a que en Venezuela el Banco Central fija las tasas de interés[29], por lo que estas no reflejan las condiciones de oferta y demanda de los fondos prestables en los mercados financieros. Mientras que el indicador que contiene los gastos operativos y de personal recibe un peso de 15%. Finalmente si se logra obtener un ingreso elevado y reducir los costos promedios la empresa será rentable por tanto éste indicador tendrá una menor ponderación (10%) al igual que el indicador de solvencia ya que en Venezuela la ley

[29] Manzano, Mendes, Pineda, Ríos (2008), tasa que gobierna las transacciones de préstamos y endeudamientos que se realizan en el mercado crediticio en términos reales, es decir, en términos de bienes y servicios. Ley de sector bancario, art 62, las instituciones del sector bancario no aplicaran para las operaciones activas, tasas de interés superiores a las máximas establecidas por el Banco Central de Venezuela y para las operaciones pasivas menores a las mínima establecidas por el mismo ente. Estas tasas de intereses y demás tarifas serán publicadas de acuerdo con las normas que dicte la Superintendencia de las Instituciones del Sector Bancario.

exige que las empresas financieras deben tener un patrimonio no menor al 12%[30] del activo ponderado por riesgo, de manera que no es mérito del banco contar con un patrimonio con el que puedan cubrir las pérdidas inesperada, porque es una imposición de la ley, por ello se le asigna una menor ponderación en relación al resto de los indicadores.

También es necesario ponderar la eficiencia en términos sociales y económicos, con el fin de obtener una medida de eficiencia total para cada sector (público y privado). Por supuesto la ponderación depende de igual forma de la misión que se fija cada tipo de banco, por ejemplo, como ya ha sido señalado los bancos públicos desean maximizar el servicio que brinda, canalizando los depósitos a los préstamos e inversión, sin olvidar que no pueden operar a perdidas, mientras que los bancos privados buscan maximizar las ganancias repartidas a sus accionistas, sin dejar de lado que deben de igual forma servir de custodios del ahorro financiero de la sociedad. Adicionalmente, para alcanzar el éxito económico es indispensable ser eficiente socialmente. En tal sentido, se le asigna igual ponderación a todos los bancos de ambos sectores, porque aun cuando los objetivos económicos de cada sector difieren en cuanto a la rentabilidad, a este indicador se le da una ponderación menor (10%), puesto que los bancos sólo podrán ser rentables en la medida que disminuyan lo máximo posible sus costos no financieros promedio, ya que mediante los costos financieros no podrán optimizarse la ganancia, aumentando la tasa activa, dado que estas son reguladas por el Banco Central y tanto los bancos públicos como privados están sujetos a esta norma. En definitiva se asigna mayor ponderación a la eficiencia social porque la eficiencia económica es una respuesta al logro de los objetivos sociales.

Ponderación de la eficiencia

Tipo de Eficiencia	Banco Publico	Banco Privado
Eficiencia Social	60%	60%
Eficiencia Económica	40%	40%

Tabla 3.9 Ponderación de la Eficiencia

[30] En la ley General de Banco y Otras instituciones Financieras Art, 17. Esta ley fue derogada por la ley de Instituciones de sector Bancario, en ella se reduce el porcentaje de exigencia patrimonial a 8%.

3.9 Metodología para calcular índices en base a saldos promedios

Con base en la metodología aplicada en el boletín trimestral del sistema bancario venezolano publicado por el Banco Central de Venezuela, se explica el cálculo de los saldos promedios de las cuentas reales[31]. En primer lugar al relacionar las cuentas nominales[32] con las cuentas reales de los estados financieros a través de indicadores, se deben sumar las cuentas nominales (C.N) por ser flujos y determinar los saldos promedio de las cuentas reales (C.R).

La manera de calcular el Promedio para cada trimestre del año es la siguiente:

Trimestre

Marzo $C.R. = \frac{C.R.DIC1 + C.R.ENE + C.R.FEB + C.R.MAR}{4}$

Junio $C.R. = \frac{C.R.DIC1 + C.R.ENE + ... + C.R.JUNIO}{7}$

Septiembre $C.R. = \frac{C.R.\ DIC1 + C.R.ENE + ... + C.R.SEPTIEMBRE}{10}$

Diciembre $C.R. = \frac{C.R.DIC1 + C.R.ENE + ... + C.R.DIC2}{13}$

[31] Las cuentas reales son las que integran el activo, pasivo y capital, ya que muestra lo que tiene una institución en un momento dado.

[32] Las cuentas nominales registran los ingresos y gastos, se denominan cuentas temporales porque duran abiertas lo que dura el ejercicio contable.

DIC 1 = Diciembre del año anterior

DIC 2 = Diciembre del año en curso

Técnica para el análisis de resultados

Los indicadores financieros seleccionados se calculan en la forma de razones. Luego, para cada indicador financiero, el de mayor valor se hace igual a 100 y los restantes se expresan como porcentajes de este. A continuación, para cada banco, cada indicador es multiplicado por su respectiva ponderación (expresada en forma de razón) y la sumatoria de todos constituye el índice general para cada institución bancaria.

Este procedimiento se realiza para cada uno de los años del periodo objeto de estudio, lo cual permite observar la evolución del índice general (de eficiencia social o económica) para cada banco. Finalmente, a fin de obtener un índice global que integre los índices generales de eficiencia social y eficiencia económica, se da a cada uno la ponderación ya señalada: 60% para indicador de eficiencia social y 40% para indicador de eficiencia económica.

4.1 Eficiencia del Sistema Bancario en Venezuela

Para responder las preguntas formuladas al inicio de la investigación como: ¿Qué efectos ha tenido la estatización sobre el crecimiento de la cartera de crédito de las instituciones bancarias en Venezuela?, ¿Tiene la Banca pública una mejor calidad de su cartera de crédito en comparación con la Banca privada?, ¿Cuál ha sido el comportamiento de los costos promedios de la Banca pública y privada en Venezuela?, ¿Qué efecto ha tenido la estatización bancaria sobre la rentabilidad del patrimonio?, ¿Tienen los bancos públicos los mismos índices de rentabilidad que los bancos privados?. Comparamos los indicadores financieros sociales y económicos resultantes de un conjunto de bancos públicos y privados de tamaño grande y mediano, para el periodo 2005-2010.

Sumado a lo anterior y con el fin de evaluar el cumplimiento de la función social de las Instituciones Bancarias, se analiza el comportamiento de las carteras obligatorias para cada entidad, considerando lo siguiente:

- La obligatoriedad de la banca de destinar un porcentaje mínimo de su cartera de crédito al financiamiento del sector agropecuario existe desde 1976, siendo este porcentaje revisado frecuentemente. Sin embargo a partir de 1999 la regulación de la cartera agrícola obligatoria pasó a la Ley de Crédito del Sector Agrícola y desde esa fecha a 2001 no hubo porcentaje mínimo de cumplimiento sino un porcentaje máximo, lo que generó una marcada disminución de los créditos a este sector. Es por ello que en el 2002 se fijan nuevos límites mínimos de cumplimiento siendo para este estudio 16% de 2005 a 2006 y 21% de 2007 a 2010[33].
- La gaveta hipotecaria se crea en el 2005, con la finalidad de que cada banco destine un porcentaje de su cartera de crédito a proyectos de vivienda. El porcentaje de dicha cartera será fijado por el Ejecutivo Nacional a través del órgano competente establecido en la ley (Banco Nacional de Vivienda y Hábitat). Durante el 2005 a 2010 el porcentaje de esta cartera ha sido de 10%[34].

[33] Banco Mercantil, Carta Economía Semanal N° 8 Febrero de 2010.
[34] Gaceta Oficial de la Republica Bolivariana de Venezuela N° 38.140 publicada en Marzo de 2005

- La Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras establece en el Art. 24 que los bancos públicos y privados deben destinar un porcentaje de su cartera de crédito al otorgamiento de microcréditos que estimulen el sistema microfinanciero del país. Así mismo los porcentajes de esta cartera serán fijados por el Ejecutivo Nacional bajo recomendaciones del Consejo Bancario Nacional dentro del primer mes de cada año. El porcentaje es 3% durante todo el periodo de análisis. Adicionalmente el Banco Central no reguló las tasas de interés para esta cartera, de manera que le permite a los bancos utilizar este instrumento para atraer clientes[35].
- En Junio y Diciembre de 2005 se incluyó la obligatoriedad de la cartera de crédito al sector Turismo según la Gaceta Oficial N° 38.215, N° 38.346 y en Mayo de 2006 la Resolución N° 0.15 del Ministerio de Turismo, estableciendo una proporción mínima requerida de 2,5% de la cartera de crédito total que se mantiene hasta el 2010, siendo el Ministerio del Poder Popular para el Turismo uno de los encargados de hacer seguimiento a dicha cartera[36].

En cuanto al cálculo de los indicadores financieros[37] y debido a que las cuentas a usar son cuentas reales, previamente fue necesario calcular los saldos promedios de acuerdo a la metodología empleada por los reportes trimestrales del Banco Central de Venezuela. Los resultados de estos cálculos se encuentran en el anexo N° 2.

Como se señaló anteriormente, la muestra de ocho (8) bancos se divide en dos grupos, dos (2) del sector público, cinco (5) del sector privado y el Banco de Venezuela, siendo cuatro (4) de tamaño grande y cuatro de tamaño mediano. Es importante recordar que el Banco de Venezuela fue un banco de propiedad privada hasta el penúltimo trimestre de 2009, cuando el Gobierno Nacional lo adquirió. Sin embargo, este banco prácticamente aún en transición, es considerado como un caso especial en el análisis del presente trabajo de grado, con el fin de observar los cambios que se han producido en su desempeño desde que pasó a manos del Estado.

[35] Félix Alberto, Trabajo de Postgrado Universidad Católica Andrés Bello 2007
[36] Pereira Daniela, Trabajo de Postgrado Universidad Católica Andrés Bello 2008
[37] Los saldos promedios de las cuentas reales, las sumas de los flujos de las cuentas nominales así como el cálculo de los indicadores se hizo de forma trimestral, sin embargo por facilidad en este capítulo los indicadores son expresados anualmente, obtenidos a través del promedio trimestral, aun cuando en los anexos se muestran los cálculos para cada trimestre.

Primeramente se analizarán los resultados de manera detallada para cada banco, según los años de análisis, posterior a ello se obtendrán una medida de eficiencia total conformada por los resultados de eficiencia social y eficiencia económica para cada institución bancaria.

A continuación se analizan los indicadores sociales y económicos de cada banco, desde 2005 a 2010.

4.2 Indicadores Financieros en Relación a las Funciones Sociales

Banesco

Indicadores Sociales (Expresados en forma de razón)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
GRADO DE INTERMEDIACION FINANCIERA						
Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio	0,35	0,54	0,55	0,56	0,51	0,54
CARTERAS DIRIGIDAS						
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Captaciones Promedio	0,00	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01
Cartera de Microcréditos Promedio/ Captaciones Promedio	0,01	0,02	0,04	0,03	0,02	0,03
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Captaciones Promedio				0,01	0,01	0,01
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Captaciones Promedio	0,00	0,02	0,04	0,04	0,06	0,07
Cartera de Invs. en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio	0,52	0,27	0,16	0,17	0,19	0,13
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO						
Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito promedio	0,97	0,99	0,99	0,99	0,98	0,98
INDICADORES DE GESTION ADMINISTRATIVA						
Activo Productivo promedio / Activo promedio	0,75	0,71	0,69	0,71	0,74	0,70

Tabla 4.2.1 Indicadores Sociales de Banesco

Banesco, Banco Universal se ubica entre los bancos del sector privado de tamaño grande con 456 oficinas y una cuota de mercado de 14%[38]. Al igual que todas las instituciones bancarias, su función principal es captar depósitos del público para luego otorgar crédito y realizar inversiones en instrumentos financieros, en tal sentido en el 2005 el coeficiente de intermediación crediticia no obligatoria fue bajo en relación a la intermediación en inversiones, esto demuestra que la mayor parte de los recursos captados fueron destinados a las inversiones en títulos valores. Por otra parte en cuanto a la cartera de crédito, la misma está compuesta en mayor proporción por los créditos no obligatorios, de manera que las carteras dirigidas representan un bajo porcentaje de la intermediación crediticia. Sin embargo esta situación se revierte en años posteriores, donde el grado de intermediación en inversiones disminuye, mientras el nivel de

[38] Elaborado por el Sistema de Análisis de Información Financiera (SAIF).

intermediación crediticia aumenta, tanto por las carteras obligatorias como por la no obligatoria, dado el incremento de los fondos captados[39].

En cuanto a la calidad de la cartera de crédito en el 2005 el indicador fue 0,97, demostrando un deterioro en la eficiencia respecto a la función primordial de los banco, ya que además de presentar un coeficiente de intermediación crediticia bajo, el 3% de los créditos otorgados fueron destinados a personas o empresas que no estaban en capacidad de dar cumplimiento oportuno al pago de los prestamos percibidos. En los años siguientes este coeficiente mejora fluctuando entre 0,98 a 0,99.

Por último el indicador de gestión administrativa alcanza el mayor nivel de la serie en el 2005, porque a pesar del descenso de la cartera de crédito en comparación a los años siguientes[40], el activo productivo representa una alta proporción del activo total, El menor valor fue en el 2007 siendo 0,69, la razón es que aunque el activo total y el activo productivo aumentaron, el incremento del activo total fue más que proporcional al aumento del activo productivo[41].

Mercantil

Indicadores Sociales (Expresados en forma de razón)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
GRADO DE INTERMEDIACION FINANCIERA						
Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio	0,56	0,64	0,52	0,54	0,46	0,50
CARTERAS DIRIGIDAS						
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Captaciones Promedio	0,01	0,01	0,03	0,01	0,01	0,02
Cartera de Microcréditos Promedio/ Captaciones Promedio	0,02	0,02	0,04	0,03	0,02	0,02
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Captaciones Promedio				0,01	0,02	0,02
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Captaciones Promedio	0,00	0,02	0,06	0,08	0,08	0,10
Cartera de Invs. en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio	0,31	0,18	0,22	0,20	0,25	0,17
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO						
Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito promedio	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99
INDICADORES DE GESTION ADMINISTRATIVA						
Activo Productivo promedio / Activo promedio	0,74	0,73	0,72	0,73	0,75	0,72

Tabla 4.2.2 Indicadores Sociales de Mercantil

Mercantil es un Banco Universal de tamaño grande con 314 oficinas y una cuota de mercado de 12%. El grado de intermediación crediticia no obligatoria fluctúa entre 0,46 a 0,64, mientras que la intermediación en inversiones entre 0,17 a 0,31, de manera que el banco destina la mayor parte de los recursos captados a otorgar créditos

[39] Ver Anexo N°7, Pág. 117-137 Balance General de 2006-2010.
[40] Ver Anexo N° 7, Pág. 113-116 Balance General de Marzo, Junio, Septiembre y Diciembre de 2005.
[41] Ver Anexo N° 2, pág. 102 Saldos Promedios de 2007.

obligatorios y no obligatorios, además se nota una relación inversa entre los indicadores cartera de crédito No obligatoria promedio/captaciones promedio y cartera de inversiones en títulos valores promedio/captaciones promedio, por tanto cuando uno aumenta el otro disminuye.

En relación a la calidad de la cartera de crédito, el banco muestra un índice constante de 0,99 a lo largo de los seis años analizados. Este resultado permite asumir que la entidad financiera es eficiente otorgando crédito, ya que los deudores (clientes) cumplen correctamente con el pago de las obligaciones contraídas.

Por otra parte, el índice de gestión administrativa fluctúa entre 0,72 a 0,75, el menor valor de la serie se obtuvo en el 2007, producto de un crecimiento acelerado del activo total en relación al aumento de la cartera de crédito más la cartera de inversiones (activo productivo)[42]. El caso contrario sucede en el 2009, siendo el indicador 0,75 debido a un aumento sustancial del activo productivo al final de ese periodo, mientras que el activo total se incrementó en menor proporción[43].

En líneas generales Mercantil conserva un manejo adecuado de los recursos captados, de acuerdo a las funciones sociales que le impone la ley, como lo son otorgar créditos y realizar inversiones para promover el desarrollo de los sectores productivos de la economía. Adicional a ello protege el ahorro de los agentes, al mantener un nivel de calidad de cartera de crédito de 0,99 en todos los años.

Provincial

Indicadores Sociales (Expresados en forma de razón)	**2005**	**2006**	**2007**	**2008**	**2009**	**2010**
GRADO DE INTERMEDIACION FINANCIERA						
Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio	0,46	0,52	0,60	0,63	0,51	0,48
CARTERAS DIRIGIDAS						
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Captaciones Promedio	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
Cartera de Microcréditos Promedio/ Captaciones Promedio	0,02	0,02	0,05	0,03	0,02	0,03
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Captaciones Promedio				0,01	0,01	0,02
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Captaciones Promedio	0,00	0,01	0,04	0,08	0,09	0,09
Cartera de Invs. en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio	0,50	0,40	0,23	0,19	0,27	0,24
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO						
Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito promedio	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99
INDICADORES DE GESTION ADMINISTRATIVA						
Activo Productivo promedio / Activo promedio	0,80	0,78	0,75	0,77	0,75	0,70

Tabla 4.2.3 Indicadores Sociales de Provincial

[42] Ver Anexo N° 2, pág. 102 Saldos Promedios de 2007.
[43] Ver Anexo N° 2, pág. 104 Saldos Promedios de 2009.

Provincial es un Banco Universal, que cuenta con alrededor de 320 oficinas a nivel nacional y una cuota de mercado de 11%. Este Banco al igual que Banesco registra el menor resultado de intermediación crediticia no obligatoria en el 2005, la razón es que los fondos disponibles se emplearon en mayor proporción para invertir en instrumentos financieros. En el 2007 el coeficiente de intermediación crediticia (obligatoria y no obligatoria) crece, pero el coeficiente de intermediación en inversiones disminuya, lo que indica que el Banco destino la mayor proporción de sus fondos captados a otorgar créditos.

En el caso de la calidad de cartera de crédito, los índices permanecen constantes durante todo el periodo de estudio, siendo 0,99. Este resultado significa que el banco cumple con su función de custodiar el ahorro financiero de sus clientes, dado que vela por el retorno de los fondos prestados.

La razón obtenida entre el activo productivo y el activo total, muestra el valor más alto en el 2005 siendo 0,80, por lo que aún cuando la cartera de crédito era menor en comparación a años posteriores, el nivel elevado de la cartera de inversión hizo que el activo productivo creciera más rápido que el activo total, mientras que el 2010 sucede lo contrario, por eso el bajo índice respecto al resto de los años de análisis[44].

En definitiva Provincial al igual que Mercantil vela por el dinero de los ahorristas logrando mantener una calidad de cartera de crédito alta, a pesar que en los últimos años hay una contracción en la intermediación financiera.

[44] Ver Anexos Nº 2, pág. 105 Saldos Promedios de 2010.

Bancaribe

Indicadores Sociales (Expresados en forma de razón)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
GRADO DE INTERMEDIACION FINANCIERA						
Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio	0,76	0,75	0,64	0,56	0,56	0,59
CARTERAS DIRIGIDAS						
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Captaciones Promedio	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01	0,01
Cartera de Microcréditos Promedio/ Captaciones Promedio	0,03	0,03	0,03	0,02	0,02	0,02
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Captaciones Promedio				0,01	0,01	0,01
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Captaciones Promedio	0,00	0,01	0,03	0,04	0,06	0,07
Cartera de Invs. en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio	0,04	0,06	0,09	0,16	0,15	0,14
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO						
Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito promedio	1,00	1,00	0,99	0,99	0,99	0,99
INDICADORES DE GESTION ADMINISTRATIVA						
Activo Productivo promedio / Activo promedio	0,70	0,71	0,67	0,68	0,62	0,74

Tabla 4.2.4 Indicadores Sociales de Bancaribe

Bancaribe es banco universal privado de tamaño mediano con 110 oficinas y una cuota de mercado de 3,9%. Este banco logra mantener un alto coeficiente de intermediación crediticia durante los seis años de estudio, tomando en cuenta las carteras obligatorias y la no obligatoria. Por esta razón, Bancaribe se comporta de acuerdo a las funciones fundamentales de los bancos, de modo que la cartera de crédito tiene una mayor proporción sobre las captaciones promedios totales que la cartera de inversiones en títulos valores. Aún así se evidencia una disminución del indicador de Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio que se agudiza en el 2008. Por otra parte, mantiene una calidad de cartera de crédito alta durante todo el periodo 2005 a 2010, dado que los clientes cumplen oportunamente con las condiciones de los préstamos percibidos, por tanto la cartera vigente promedio tiene mayor peso sobre la cartera de crédito total promedio. La gestión administrativa demuestra eficiencia en el manejo del activo, canalizando los recursos al activo productivo. En el 2010 este indicador alcanza el máximo valor de la serie (0,74), gracias al aumento de la cartera de crédito.

En conclusión Bancaribe estimula el desarrollo de los sectores productivos de la economía, mediante la canalización de los depósitos a través de créditos más que por medio de las inversiones.

Banco Exterior

Indicadores Sociales (Expresados en forma de razón)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
GRADO DE INTERMEDIACION FINANCIERA						
Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio	0,87	0,83	0,74	0,68	0,66	0,61
CARTERAS DIRIGIDAS						
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Captaciones Promedio	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01	0,02
Cartera de Microcréditos Promedio/ Captaciones Promedio	0,03	0,03	0,03	0,03	0,02	0,03
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Captaciones Promedio				0,01	0,01	0,01
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Captaciones Promedio	0,01	0,03	0,03	0,04	0,05	0,07
Cartera de Invs. en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio	0,04	0,07	0,06	0,07	0,10	0,08
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO						
Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito promedio	1,00	1,00	0,99	1,00	0,99	0,99
INDICADORES DE GESTION ADMINISTRATIVA						
Activo Productivo promedio / Activo promedio	0,80	0,80	0,76	0,73	0,65	0,71

Tabla 4.2.5 Indicadores Sociales de Banco Exterior

Banco Exterior, con 101 oficinas es de tamaño mediano, pertenece al sector privado y cuenta con una participación en el mercado de 4,33%. En primer lugar el grado de intermediación en crédito no obligatorio ha logrado conservar niveles significativamente altos a lo largo del periodo, aún cuando el indicador muestra una contracción en los últimos cinco años en relación al 2005. Por otro lado, se incrementó el porcentaje de los depósitos captados destinado hacia inversiones en instrumentos financieros, hecho que corresponde con la disminución consecutiva de la cartera de crédito no obligatoria promedio/captaciones totales promedio.

Así mismo, al igual que el resto de los bancos privados incorporados en el estudio, a excepción de Banesco, el Banco Exterior cuenta con una alta calidad de la cartera de crédito, de hecho tiene una ventaja comparativa con los bancos de tamaño grande, al tener una cartera vigente de 100% en los años 2005, 2006 y 2008. De manera tal que cumple adecuadamente con su función de ser custodios del ahorro financiero y canalizar dicho ahorro a los sectores productivos de la economía y hacia el consumo.

La gestión administrativa sustenta lo que se ha señalado anteriormente referente a la cartera de crédito y de inversiones. En el año 2005 y 2006 el ratio de activo productivo promedio/activo total promedio alcanzo el 0,80, a razón de un elevado nivel de intermediación crediticia, aún cuando en el 2009 el indicador se redujo a 0,65, dado a que el activo total aumentó dos veces más que el activo productivo[45].

[45] Ver Anexo N°2, pág. 104 Saldos Promedios 2009.

En suma el Banco Exterior es el banco que mejor da cumplimiento a su función social, puesto que muestra una intermediación financiera superior, elevados niveles de calidad de cartera y por tanto una gestión administrativa acorde al resto de sus resultados en comparación a los demás bancos.

Banco del Tesoro

Indicadores Sociales (Expresados en forma de razón)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
GRADO DE INTERMEDIACION FINANCIERA						
Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio	0,19	0,04	0,06	0,13	0,13	0,21
CARTERAS DIRIGIDAS						
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Captaciones Promedio	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01
Cartera de Microcréditos Promedio/ Captaciones Promedio	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01	0,01
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Captaciones Promedio				0,00	0,00	0,01
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Captaciones Promedio	0,00	0,01	0,01	0,05	0,06	0,06
Cartera de Invs. en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio	2,66	1,49	0,85	0,66	0,78	0,76
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO						
Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito promedio	0,79	0,99	0,98	0,95	0,95	0,95
INDICADORES DE GESTION ADMINISTRATIVA						
Activo Productivo promedio / Activo promedio	0,69	0,61	0,71	0,68	0,62	0,63

Tabla 4.2.6 Indicadores Sociales de Banco del Tesoro

El Banco del Tesoro, es un banco universal de tamaño mediano creado por decreto presidencial en el tercer trimestre del 2005, con el fin de promover un nuevo modelo económico con servicios integrales bajo la denominación de banca social[46]. Cuenta con 64 agencias y una cuota de mercado de 2,76%. Sus indicadores revelan un irregular desempeño de acuerdo a las funciones primordiales de un banco. Al inicio del periodo de análisis, el banco muestra un coeficiente de cartera de inversiones promedio/ captaciones promedio superior a la cartera de créditos No obligatorios promedio/ captaciones promedio, de hecho la cartera de inversiones en el 2005 y 2006 es mayor a las captaciones totales promedio[47], es decir, que éste banco invierte en títulos valores mucho más de los recursos que capta del público. Esta diferencia entre la intermediación en inversiones e intermediación crediticia se mantiene durante los cinco

[46] Banco del Tesoro, C.A; Banco Universal: Misión y Visión
[47] Ver Anexo N° 2, pág. 100-101 Saldos Promedios 2005-2006

años restantes, a pesar que la distancia entre ambas intermediaciones se reduce a lo largo del periodo. Por otro lado, referente al cumplimiento de las carteras dirigidas, el banco destina los fondos captados en mayor cuantía a la cartera hipotecaria en relación al resto de las gavetas obligatorias.

Comparando este banco con uno de igual tamaño del sector privado, se observa como el índice de calidad de cartera de crédito es bajo. La gestión administrativa ha disminuido a través del tiempo en relación al 2005, por el crecimiento acelerado del activo total en relación al activo productivo[48] a excepción del 2007, cuando el indicador alcanzó el punto máximo de 0,71, dicho de otro modo, el banco no es efectivo en la administración de los recursos, ya que acumula insumos y no produce créditos ni inversiones. Este hecho se traduce, en un aumento de los costos no financieros, lo que afectará posteriormente la eficiencia económica en función de los costos promedios por volumen de producción.

Banfoandes

Indicadores Sociales (Expresados en forma de razón)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
GRADO DE INTERMEDIACION FINANCIERA						
Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio	0,14	0,25	0,24	0,23	0,23	
CARTERAS DIRIGIDAS						
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Captaciones Promedio	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	
Cartera de Microcréditos Promedio/ Captaciones Promedio	0,02	0,03	0,12	0,02	0,01	
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Captaciones Promedio				0,00	0,00	
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Captaciones Promedio	0,00	0,01	0,04	0,07	0,06	
Cartera de Invs. en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio	0,77	0,60	0,50	0,52	0,37	
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO						
Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito promedio	0,97	0,99	0,98	0,93	0,68	
INDICADORES DE GESTION ADMINISTRATIVA						
Activo Productivo promedio / Activo promedio	0,77	0,78	0,74	0,74	0,52	

Tabla 4.2.7 Indicadores Sociales de Banfoandes

Se fundó en 1951 como Banco Comercial público, con sede en San Cristóbal, Estado Táchira, su finalidad era promover el desarrollo de la zona sur-occidental del país. En el 2004 este banco se transformó en Banco Universal manteniendo hasta el 2009, 170 agencias, para finales de este mismo año el banco junto con los bancos Confederado, Bolívar y Central Banco Universal se conforma el Banco Bicentenario, también de carácter público.

[48] Ver Anexo N° 2, pág. 100-105 Saldos Promedio 2005-2010.

Analizando sus indicadores en el 2005 se observa que el grado de intermediación crediticia no obligatoria es considerablemente más bajo que el correspondiente a inversiones, lo cual indica que para la Dirección del Banco es más importante invertir en instrumentos financieros que otorgar créditos. En los años siguientes el indicador de cartera de crédito No obligatoria/ Captaciones promedio aumentó, fluctuando entre 0,23 a 0,25. En lo que respecta a las carteras crediticias obligatorias, la mayor parte de los recursos captados se dirigen a microcréditos y créditos hipotecarios al igual que el resto de los bancos bajo estudio.

Referente a la calidad de la cartera de crédito en el 2006 registró el nivel máximo, sin embargo en el resto de los años el valor es cuantiosamente bajo en comparación a los demás bancos, empeorando en el 2009, la cartera de crédito[49], esto hace que el indicador llegue a 0,68. Este resultado demuestra que el banco tiene un elevado riesgo de perdida debido a los incumplimientos de pago por los créditos otorgados.

Finalmente la razón de activo productivo entre el activo total, es similar al resto de los bancos solo durante el periodo 2005 al 2008. En el 2009 disminuye de manera notable, significando una baja proporción de la cartera de crédito más la cartera de inversiones sobre el activo total, causado por deterioro de la gestión gerencial como lo muestran los indicadores en ese año.

[49] Ver Anexo Nº 7, pág. 129-132 Balance General de Marzo, Junio, Septiembre y Diciembre de 2009.

4.3 Cumplimiento de las Gavetas Obligatorias

Todos los bancos independientemente de su naturaleza pública o privada deben cumplir con las gavetas obligatorias que establece la ley, con el fin de impulsar los sectores productivos de la economía, como: vivienda, turismo, agricultura y microempresarial, a través del crédito.

A continuación se analiza el cumplimiento de cada cartera obligatoria para los bancos seleccionados. Los cálculos correspondientes a las gavetas crediticias se encuentran en el Anexo N° 4.

- Cartera Agrícola: los bancos asignan entre 11% a 22% de su cartera de crédito al sector agrícola. El Banco Banfoandes es el que presenta el mejor comportamiento de este indicador durante los seis años de análisis, mientras que el Banco del Tesoro mostró resultados poco significativos de 2005 a 2008 mejorando en el 2010 cuando incrementa el porcentaje de los créditos agrícolas a 16% de los créditos totales. Aún así únicamente Provincial y Banfoandes cumplen con los porcentajes fijados en el 2005 y 2006, mientras que para el periodo restante ningún banco del conjunto analizado cumple con los porcentajes determinados para los créditos de este tipo sobre los créditos totales, los cuales deben ser de 21%.
- Cartera de Microcréditos: como se mencionó anteriormente los primeros meses de cada año el Ejecutivo Nacional junto con el Consejo Nacional Bancario fijan los porcentajes de esta cartera respecto a la cartera de crédito total, alcanzando un valor de 3% anual para cada año del periodo objeto de estudio. Bajo este escenario Banfoandes obtiene los mejores resultados a diferencia del Banco del Tesoro que solo en el 2009 y 2010 ocupa el 3% de sus créditos totales. En términos generales la mayoría de los bancos dan cumplimiento a su función social referente a impulsar a las microempresas, de hecho en algunos casos superan los porcentajes establecidos para dicha cartera.
- Cartera de Turismo: El Banco del Tesoro y Banco Mercantil son los que otorgan la mayor proporción de sus créditos al turismo en comparación al resto de los bancos, los cuales muestran porcentajes similares entre si. Este rubro fue creado en el tercer trimestre de 2005, no obstante esta cuenta comienza a aparecer en los balances generales del 2008, y es para el año 2010 que los bancos a

excepción del Banco Exterior, Bancaribe y Mercantil dan cumplimiento a los porcentajes determinados.

- Cartera Hipotecaria: de todas las carteras obligatorias esta es la que posee mayor peso sobre los crédito totales, de hecho en los dos últimos años el 70% de los bancos considerados en el estudio, superan el 10%, el cual es el porcentaje que fija el Ministerio para el Poder Popular de Vivienda y Hábitat junto con el Ejecutivo Nacional para los crédito hipotecarios sobre la cartera total.

Cabe concluir que las divergencias entre las gavetas obligatorias se debe también a las tasas preferenciales que impone Banco Central sobre los créditos otorgados a cada sector. En este sentido vale la pena destacar que a tasas de interés elevadas los Bancos tendrán incentivos para otorgar créditos, Así mismo, al no haber regulaciones específicas referentes a las tasas de interés de esta gaveta de microcréditos, los bancos puede que tengan estímulos a otorgar créditos de este tipo a diferencia del resto de las carteras obligatorias.

Calculo de Índice de Eficiencia Social año 2005.

1. Indicadores Financieros

Indicadores Sociales (Expresados en forma de razón)	Banesco	Caribe	Del Tesoro	Exterior	Mercantil	Provincial	Banfoandes
GRADO DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA							
Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio	0,35	0,76	0,19	0,87	0,56	0,46	0,14
CARTERAS DIRIGIDAS							
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Captaciones Promedio	0,00	0,02	0,00	0,02	0,01	0,01	0,00
Cartera de Microcréditos Promedio/ Captaciones Promedio	0,01	0,03	0,00	0,03	0,02	0,02	0,02
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Captaciones Promedio							
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Captaciones Promedio	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
Cartera de Inversiones en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio	0,52	0,04	2,66	0,04	0,31	0,50	0,77
CALIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO							
Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito promedio	0,97	1,00	0,79	1,00	0,99	0,99	0,97
INDICADORES DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA							
Activo Productivo promedio / Activo promedio	0,75	0,70	0,69	0,80	0,74	0,80	0,77

Tabla 4.2.8 Indicadores Financieros en relación a la función Social

2. Para cada indicador, el mayor se iguala a 100 y los restantes se expresan como porcentaje de este.

Indicadores Sociales (%)	Banesco	Caribe	Del Tesoro	Exterior	Mercantil	Provinclal	Banfoandes
GRADO DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA							
Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio	40,01	87,68	21,90	100	64,48	52,84	15,51
CARTERAS DIRIGIDAS							
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Captaciones Promedio	25,94	100,00	0,00	93,47	54,00	68,00	23,68
Cartera de Microcréditos Promedio/ Captaciones Promedio	43,71	97,91	0,00	100,00	56,89	52,73	62,62
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Captaciones Promedio							
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Captaciones Promedio	22,41	0,00	0,00	100	5,45	2,05	4,88
Cartera de Inversiones en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio	19,73	1,62	100	1,46	11,83	18,63	28,88
CALIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO							
Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito promedio	97,15	99,76	79,26	100	99,01	99,21	60,98
INDICADORES DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA							
Activo Productivo promedio / Activo promedio	94,13	87,71	86,88	100	92,25	99,89	22,76

Tabla 4.2.9 Indicadores Financieros con nueva escala

3. **Para cada Banco, cada indicador se multiplica por su respectiva ponderación y la sumatoria es el índice general de Eficiencia Social.**

Indicadores Sociales (%)	Banesco	Caribe	Del Tesoro	Exterior	Mercantil	Provincial	Banfoandes
GRADO DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA							
Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio	6,40	14,03	3,50	16,00	10,32	8,45	2,48
CARTERAS DIRIGIDAS							
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Captaciones Promedio	4,15	16,00	0,00	14,96	8,64	10,88	3,79
Cartera de Microcréditos Promedio/ Captaciones Promedio	1,31	2,94	0,00	3,00	1,71	1,58	1,88
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Captaciones Promedio							
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Captaciones Promedio	2,24	0,00	0,00	10,00	0,54	0,21	0,49
Cartera de Inversiones en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio	2,96	0,24	15,00	0,22	1,77	2,79	4,33
CALIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO							
Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito promedio	24,29	24,94	19,82	25,00	24,75	24,80	15,25
INDICADORES DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA							
Activo Productivo promedio / Activo promedio	14,12	13,16	13,03	15,00	13,84	14,98	3,41
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA SOCIAL	**55,47**	**71,31**	**51,35**	**84,17**	**61,57**	**63,70**	**31,63**

Tabla 4.2.10 Índice General de Eficiencia social

Nota: cálculos similares de realizarán para los años restantes del periodo objeto de estudio, obteniéndose los índices generales de eficiencia social, como sigue a continuación:

ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA SOCIAL (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Bancos						
Banesco	55,47	65,77	69,70	72,77	77,29	74,28
Mercantil	61,57	70,77	77,65	83,65	83,70	85,18
Provincial	63,70	74,05	69,60	84,72	83,08	82,45
Bancaribe	71,31	73,08	67,50	73,04	78,23	78,36
Exterior	84,17	83,22	68,72	78,55	79,25	81,29
Del Tesoro	51,35	55,56	61,40	64,83	67,11	75,30
Banfoandes	31,63	58,84	67,76	66,97	47,68	

Tabla 4.2.18 Eficiencia Social para cada año

PROMEDIO DE LA EFICIENCIA SOCIAL POR BANCA (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Banca Privada	67,24	73,37	70,63	78,54	80,30	80,31
Banca Pública	41,48	57,19	64,57	65,90	57,39	75,30

Tabla 4.2.11 Promedio de Eficiencia Social por Banca

4.4 Eficiencia Social por Banco

Como se ha señalado anteriormente, la eficiencia social consiste en el cumplimiento de las funciones propias y fundamentales de las instituciones bancarias, tales como: captar depósitos de los agentes, canalizar el ahorro financiero hacia los sectores productivos de la económica y hacia el consumo mediante el otorgamiento de créditos, realizar inversiones en instrumentos financieros, promover el comercio internacional a través de cartas de crédito, proveer se servicios de pago a sus clientes y principalmente ser custodios del ahorro que se genere en el país. De manera, que a continuación se analiza la eficiencia social para cada Banco.

Banco Banesco

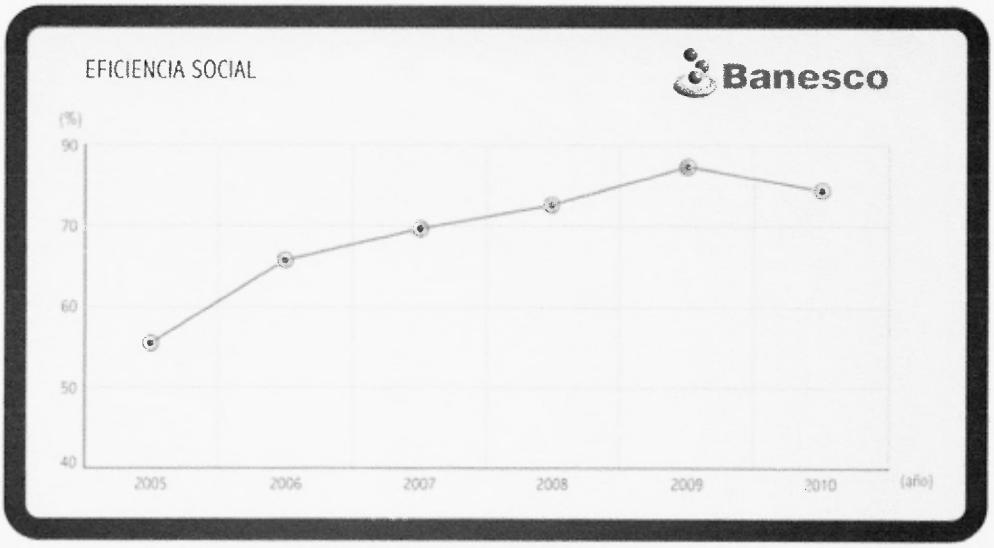


Gráfico 4.4.1 Eficiencia Social de Banesco.

Como se puede observar en el gráfico 4.4.1, este banco ha desempeñado durante los seis años de análisis una gestión exitosa, en la medida que ha logrado incrementar sus índices de eficiencia social con respecto al 2005, puesto que en ese año la intermediación crediticia y la calidad de cartera de créditos fueron bajas. Posteriormente la eficiencia social mejora, alcanzando en el 2010 el 74,28% debido a un aumento de los recursos captados destinados a otorgar créditos, mientras que la cartera de inversiones se redujo. Sin embargo el mayor valor de la serie se obtiene en el 2009, siendo de 77,29%, producto de que se incrementó el coeficiente de gestión administrativa.

En términos generales, Banesco da cumplimiento a su función social, dado que ejerce sus obligaciones como intermediario financiero asociada a canalizar el ahorro generado en la economía a través del otorgamiento de crédito y de realizar inversiones, así como también lograr mantener una cartera de crédito sana.

Banco Mercantil

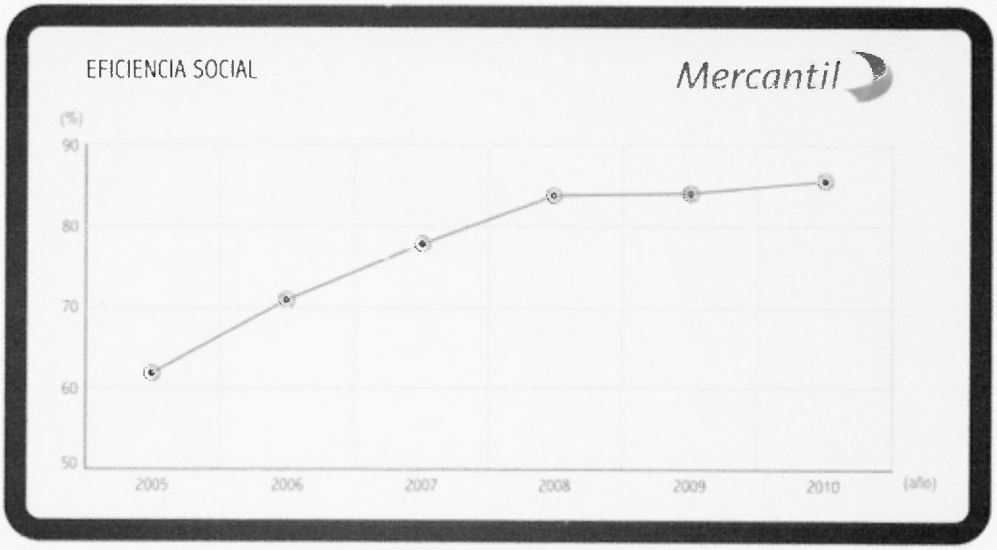


Gráfico 4.4.2 Eficiencia Social de Mercantil

Mercantil muestra mejores índices generales de Eficiencia Social que Banesco, durante todo el periodo 2005-2010, esto permite asumir que el Banco Mercantil es más eficiente otorgando créditos, manejando los recursos disponibles y cumpliendo con las gavetas obligatorias. En el 2005 su eficiencia social es de 61,57% debido a que la intermediación crediticia fue baja, los créditos obligatorios poco significativos y la intermediación en inversiones fue la más alta de todo el periodo objeto de estudio. Aún así, esta situación se logra revertir cuando el banco da inicio al cumplimiento de las carteras obligatorias, provocando un aumento de la intermediación crediticia y una reducción de las inversiones realizadas sobre las captaciones, obteniendo para el 2010 un 85,18% de índice de eficiencia social.

Se puede concluir que este Banco a pesar de tener una participación de mercado inferior a Banesco, alcanza mejores resultados sociales gracias al cumplimiento de las

gavetas y la alta calidad de su cartera de crédito, que permanece constante de 2005 a 2010.

Banco Provincial

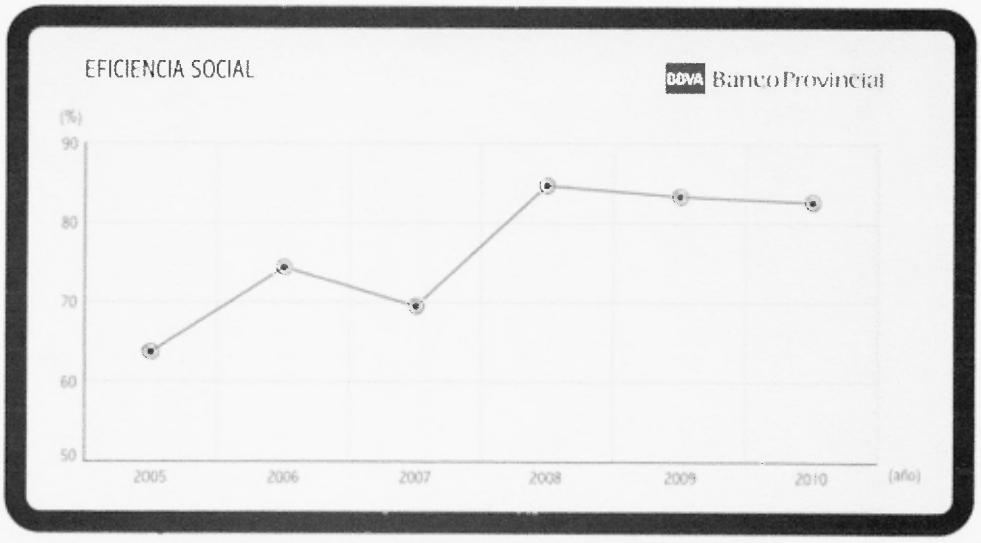


Gráfico 4.4.3 Eficiencia Social de Provincial.

El Banco Provincial de acuerdo al Art. 1 de la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras debe canalizar los recursos captados del público a los sectores productivos a través del crédito y la inversión, en la medida que el banco de cumplimiento a esta función sus resultados se verán reflejados en el índice general de eficiencia social. Por esta razón en el año 2005 y 2007 se obtienen los menores índices sociales motivados por una baja intermediación crediticia y una reducción del coeficiente de gestión administrativa respectivamente. Por el contrario, en el 2008 la eficiencia social es de 84,72% producto de un alto porcentaje de las captaciones destinada al cumplimiento de las carteras obligatorias y no obligatorias, además de una disminución del nivel de intermediación en inversiones.

En síntesis el Banco Provincial mantiene un comportamiento similar al Banco Mercantil, respecto a los objetivos sociales, sin embargo su cartera de inversiones sobre captaciones es superior al resto de los bancos privados, restringiendo en cierto modo los fondos disponibles para otorgar créditos.

Banco Bancaribe

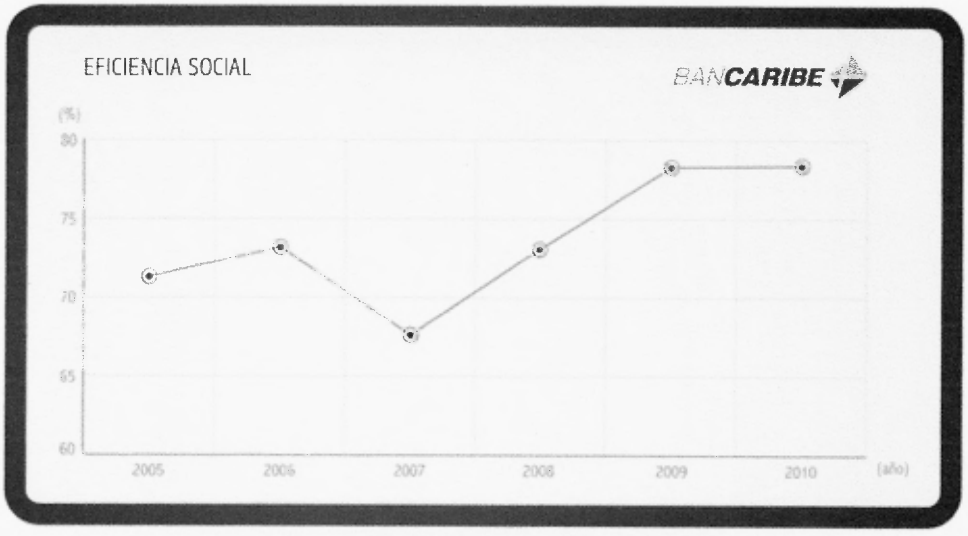


Gráfico 4.4.4 Eficiencia Social de Bancaribe.

Bancaribe presenta altos índices de eficiencia social, de hecho resulta relevante que a pesar de ser un banco de tamaño mediano, muestra mejores indicadores que sus semejantes de mayor tamaño, por ejemplo Banesco. Sin embargo, en el 2007 se evidencia una caída de casi 6 puntos porcentuales en relación al 2006, la razón obedece a un deterioro en el grado de intermediación crediticia, disminución de la calidad de la cartera de crédito y la caída del coeficiente de gestión administrativa. Esta restricción del crédito a su vez puede producir una contracción de la actividad económica.[50]

Luego del 2007, se incrementa el índice de eficiencia social paulatinamente ubicándose en el 2010 en 78,36% producto del crecimiento del activo productivo en relación al activo total.

En resumen, el banco ejerce su actividad operativa de acuerdo a los lineamientos impuestos por la ley, ya señalados, siendo un intermediario financiero eficiente en su función de custodiar el ahorro e impulsar la actividad económica en el país.

[50] Banco Mercantil, Boletín económico mensual mayo 2009 " Los ciclos del crédito en Venezuela: 1990-2009"

Banco Exterior

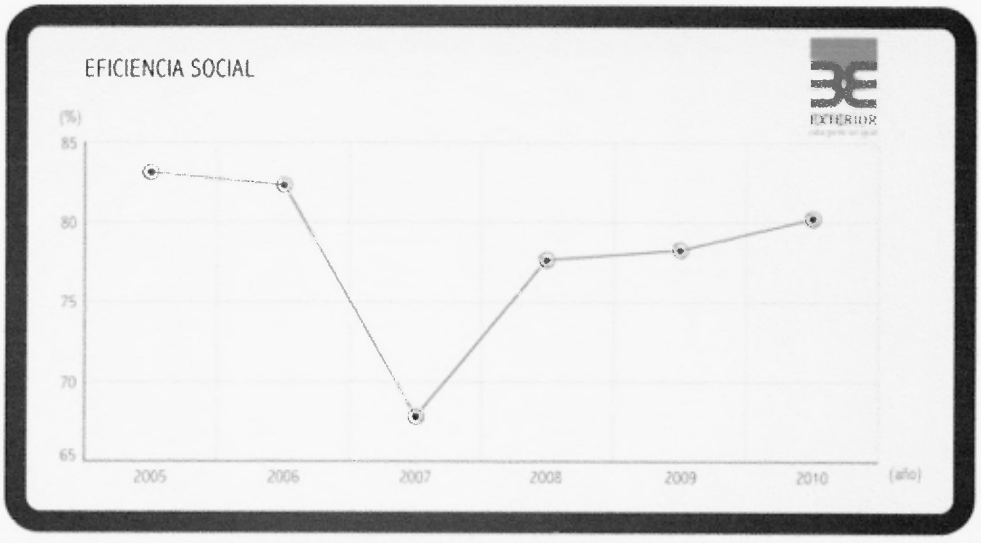


Gráfico 4.4.5 Eficiencia Social de Banco Exterior.

El Banco Exterior es el que presenta los mejores índices de eficiencia social de todos los bancos de tamaño mediano seleccionados. Al igual que Bancaribe y Provincial, su desaceleración más pronunciada fue en el año 2007, que llega a 68,72%, a razón de una disminución de la intermediación crediticia por parte de la cartera no obligatoria, así como también un descenso del coeficiente de gestión administrativa. El nivel más alto de eficiencia social se obtiene en el 2005 siendo este 84,17%, producto de un elevado nivel de intermediación financiera, de la calidad de la cartera y por ende un aumento del activo productivo sobre el activo total.

Es posible concluir que el banco Exterior es eficiente desde el punto de vista social, ya que logra mantener una alta calidad de su cartera, alto índice de intermediación crediticia y una gestión administrativa eficaz de acuerdo al manejo de sus recursos. Por tanto cumple su función dentro del sistema financiero, a la hora de velar por el dinero de los ahorristas e impulsar a los sectores productivos de la economía nacional.

Banco del Tesoro

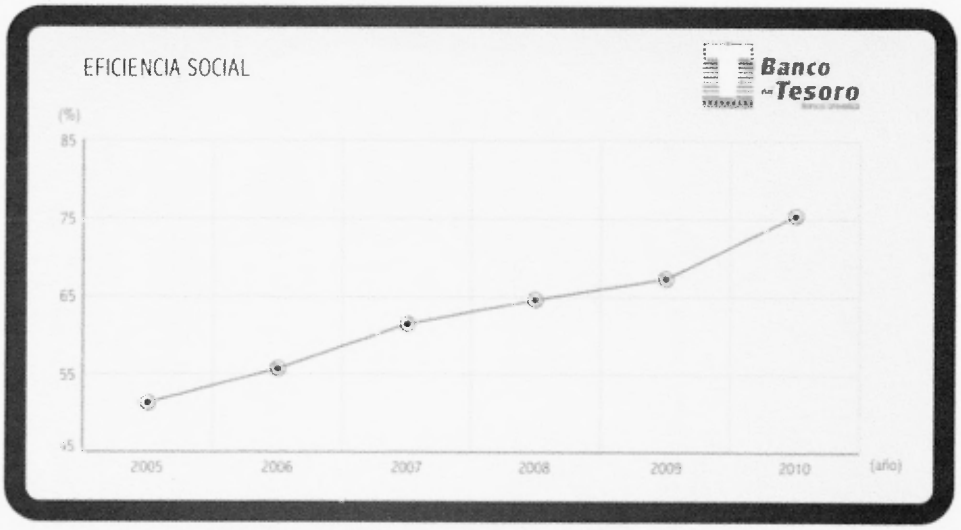


Gráfico 4.4.6 Eficiencia Social de Banco del Tesoro.

El Banco del Tesoro ha registrado un índice de eficiencia social que fluctúa entre el 51,35% a 75,30% y aunque se asienta un crecimiento del 2005 en adelante, su indicador de eficiencia no supera a los índices se sus homólogos del sector privado. Es claro que por ser un banco de tamaño mediano su participación en el mercado es menor, de modo que no se pretende contar con una cartera de inversiones y de crédito así como un nivel de captaciones semejantes por ejemplo al Banco Mercantil. Sin embargo, independientemente del tamaño, todos los bancos deben de cumplir con las funciones ya señaladas, de manera que aún teniendo un nivel de captación inferior a los bancos grandes, estas deben ser canalizadas al otorgamiento de préstamos e inversiones en instrumentos financieros, además de contar con estrategias que ayuden a disminuir la cartera vencida y en litigio.

Como se observa en el grafico 4.4.6 hay un incremento consecutivo del índice de eficiencia social, estos resultados se deben al mejoramiento del grado de intermediación crediticia, a pesar de que el coeficiente de intermediación en inversiones sigue siendo mayor. En tal sentido, el Banco del Tesoro incumple con las funciones establecidas por la ley General de Bancos y Otras Instituciones financieras[51] ya que destina la mayor

[51] Vigente durante el periodo considerado para el presente proyecto de tesis.

parte de su los fondos captados hacia inversiones y no a impulsar los sectores productivos de la economía a través del crédito.

Banco Banfoandes

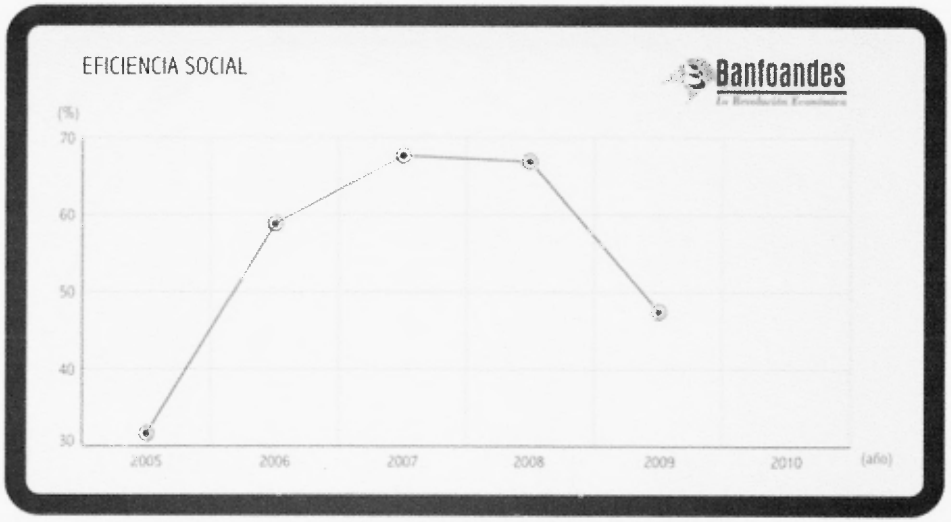


Gráfico 4.4.7 Eficiencia Social de Banfoandes

Banfoandes presenta el mejor comportamiento social entre los bancos del sector público, aún así en el 2009 se evidencia un deterioro en su índice de eficiencia social, después que mantuvo un crecimiento sostenidos de 2005 a 2008. Cabe recordar que en el año 2009 este Banco pasó a conformar el Banco Bicentenario, el cual inició operaciones en diciembre del mismo año.

En el 2005 la eficiencia social es de 31,63% debido a un nivel de intermediación crediticia inferior al resto de los años, de hecho en el 2007 esta situación mejora tomando en cuenta los créditos destinados al sector agrícola, microcréditos y vivienda. El resultado obtenido en el año 2009 corresponde a una reducción significativa de la calidad de la cartera de crédito, lo que permite asumir que el banco suavizó los índices de riesgo otorgando créditos a empresas o particulares que no tenían capacidad de pago.

4.5 Indicadores Financieros en Relación a los Objetivos Económicos

Para la explicación de los resultados económicos desde 2005 hasta el 2010 se evalúan detalladamente cada uno de los indicadores que componen la eficiencia Económica, desde dos perspectivas: por medio de los ingresos financieros y a través de los costos promedios.

Banesco

Indicadores Económicos (Expresados en forma de razón)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
COSTO PROMEDIO POR VOLUMEN DE PRODUCCIÓN						
Gasto financiero/(Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores)	0,02	0,01	0,01	0,03	0,02	0,01
(Gastos de personal+ Gastos Operativos)/ (Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores	0,01	0,02	0,01	0,01	0,02	0,02
PROPORCIÓN DEL INGRESO FINANCIERO SOBRE EL INGRESO TOTAL						
Ingreso Financiero por Créditos/ Ingreso Total	0,28	0,50	0,75	0,81	0,62	0,63
Ingreso Financiero por inversión de títulos de valores/ Ingreso Total	0,33	0,17	0,09	0,07	0,08	0,04
SOLVENCIA						
Patrimonio promedio/ Activo Total	0,14	0,10	0,08	0,08	0,08	0,10
RENTABILIDAD						
Utilidad liquida/ Patrimonio	0,08	0,09	0,10	0,08	0,05	0,06

Tabla 4.5.1 Indicadores económico de Banesco

De acuerdo a los resultados de los indicadores económicos de Banesco, se puede apreciar que desde el 2005 hasta el 2007 hubo una disminución de los costos financieros hasta alcanzar el punto mínimo de 0,01, sin embargo a partir del 2008 se observa un aumento de dicho costo, acentuándose para ese año en 0,03. En cuanto los costos no financieros tienen un aumento poco significativo a lo largo del periodo, obteniendo para los años 2006, 2009 y 2010 el punto máximo de 0,02. Asimismo conforme a los resultados del indicador de intermediación financiera, se da un incremento progresivo de los ingresos por cartera de crédito desde el 2005 hasta el 2008 alcanzando el valor máximo de la serie de 0,81, no obstante a partir del 2009 decrece notablemente, en consecuencia de una disminución del grado de intermediación crediticia por parte de la Entidad Bancaria. Todo lo contrario ocurre con los ingresos por inversión de títulos de valores, ya que durante el periodo 2005-2010 decreció hasta alcanzar el valor mínimo de 0,04. Finalmente el indicador de solvencia tiene un comportamiento con poca fluctuación ya que se encuentra entre 0,08 y 0,14, en cuanto el indicador de rentabilidad, refleja el manejo de la minimización de los costos y optimización de los ingresos financieros, obteniendo un aumento significativo durante el 2005 hasta el 2007, luego

cae debido a la disminución de los ingresos por cartera de crédito y por cartera de inversión, logrando el nivel mínimo para el 2010 de 0,06.

En general la organización gerencial de Banesco canaliza un porcentaje importante de sus captaciones al otorgamiento de crédito, siendo esta actividad la que genera la mayor parte de los ingresos financieros, aun cuando en el 2009 y 2010 es notable la disminución de los ingresos financieros en totalidad, de manera que las ganancias se están obteniendo por otras vías.

Mercantil

Indicadores Económicos (Expresados en forma de razón)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
COSTO PROMEDIO POR VOLUMEN DE PRODUCCIÓN						
Gasto financiero/(Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores)	0,01	0,01	0,01	0,02	0,02	0,01
(Gastos de personal+ Gastos Operativos)/ (Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
PROPORCIÓN DEL INGRESO FINANCIERO SOBRE EL INGRESO TOTAL						
Ingreso Financiero por Créditos/ Ingreso Total	0,38	0,53	0,70	0,74	0,63	0,61
Ingreso Financiero por inversión de títulos de valores/ Ingreso Total	0,16	0,11	0,15	0,11	0,13	0,06
SOLVENCIA						
Patrimonio promedio/ Activo Total	0,14	0,10	0,09	0,09	0,09	0,12
RENTABILIDAD						
Utilidad liquida/ Patrimonio	0,11	0,08	0,08	0,09	0,06	0,08

Tabla 4.4.2 Indicadores económico de Banco Mercantil

Con respecto al Banco Mercantil, se aprecia en primer lugar que existen variaciones tanto en los costos financieros, como en los costos no financieros, con valores que oscilan entre 0,01 y 0,02. En cuanto los ingresos percibidos por cartera de crédito se incrementaron sostenidamente hasta alcanzar el punto máximo de 0,74 en el 2008, por el contrario a partir del 2009 desciende dicho indicador a causa de un menor grado de intermediación crediticia, quedando para el 2010 en 0,61, paralelamente los ingresos por inversión en instrumentos financieros tienen una menor proporción en comparación con los ingresos por cartera de crédito, es por ello que los valores fluctúan entre 0,06 y 0,16 entre los años 2005 a 2010. De igual manera los indicadores de solvencia y rentabilidad alcanza su máximo valor en el 2005 siendo de 0,14 y 0,11 respectivamente, posteriormente ambos decrecen producto del aumento del activo total y de la utilidad liquida.

Provincial

Indicadores Económicos (Expresados en forma de razón)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
COSTO PROMEDIO POR VOLUMEN DE PRODUCCIÓN						
Gasto financiero/(Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores)	0,02	0,01	0,01	0,02	0,02	0,01
(Gastos de personal+ Gastos Operativos)/ (Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
PROPORCIÓN DEL INGRESO FINANCIERO SOBRE EL INGRESO TOTAL						
Ingreso Financiero por Créditos/ Ingreso Total	0,36	0,48	0,69	0,78	0,69	0,63
Ingreso Financiero por inversión de títulos de valores/ Ingreso Total	0,31	0,25	0,15	0,06	0,12	0,11
SOLVENCIA						
Patrimonio promedio/ Activo Total	0,13	0,09	0,09	0,10	0,09	0,12
RENTABILIDAD						
Utilidad liquida/ Patrimonio	0,07	0,08	0,13	0,13	0,12	0,09

Tabla 4.4.3 Indicadores económico de Banco Provincial

Por otra parte Provincial, Entidad Bancaria del sector privado, obtiene mejores resultados que el Banco Mercantil y Banesco en cuanto el costo promedio por volumen de producción. Comenzando por los costos financieros que muestran un comportamiento que oscila entre 0,01 y 0,02, asimismo la Entidad Bancaria logra una excelente minimización de costos no financieros ya que durante todo el periodo de estudio 2005-2010 se mantiene en 0,01. En relación con los ingresos financieros se enfatiza que la mayor parte de los ingresos se obtienen mediante la intermediación crediticia, es decir, los ingresos percibidos por cartera de créditos, adicionalmente estos fueron incrementándose progresivamente hasta el 2008 con 0,78, no obstante a partir del 2009 disminuye llegando a 0,63 para el 2010. En cambio, los ingresos por inversión en instrumentos financieros decrecieron consecutivamente durante el 2005 a 2008, luego aumentan debido a un mayor nivel de intermediación en inversiones, lo que es consistente con la reducción de los ingresos por créditos. El indicador de solvencia, al igual que las demás entidades bancarias, tiene pocas variaciones abarcando así valores entre 0,09 y 0,13 por último el indicador de rentabilidad se incrementa sostenidamente desde 2005 hasta el 2008 a 0,13, aunque hubo una caída considerable a partir del 2009 obteniendo para el 2010 el valor de 0,09, a causa de una disminución de los ingresos financieros.

Bancaribe

Indicadores Económicos (Expresados en forma de razón)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
COSTO PROMEDIO POR VOLUMEN DE PRODUCCIÓN						
Gasto financiero/(Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores)	0,01	0,01	0,02	0,03	0,02	0,02
(Gastos de personal+ Gastos Operativos)/ (Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores	0,02	0,01	0,02	0,02	0,01	0,01
PROPORCIÓN DEL INGRESO FINANCIERO SOBRE EL INGRESO TOTAL						
Ingreso Financiero por Créditos/ Ingreso Total	0,52	0,68	0,76	0,80	0,71	0,73
Ingreso Financiero por inversión de títulos de valores/ Ingreso Total	0,07	0,05	0,09	0,10	0,07	0,07
SOLVENCIA						
Patrimonio promedio/ Activo Total	0,13	0,09	0,08	0,08	0,08	0,10
RENTABILIDAD						
Utilidad liquida/ Patrimonio	0,10	0,09	0,07	0,06	0,08	0,11

Tabla 4.4.4 Indicadores económicos de Bancaribe

Bancaribe Entidad Bancaria del sector privado, muestra mejor comportamiento que los bancos de tamaño grande, excluyendo a Banco Provincial, respecto a los ingresos financieros. El indicador correspondiente al costo promedio por volumen de producción, es similar al resto de los bancos, donde los costos financieros tienen un incremento sostenido desde el 2005 hasta el 2008 alcanzado un valor máximo de 0,03, mientras que los costos no financieros mantienen un fluctuación durante el periodo de estudio entre 0,01 y 0,02. Ahora con respecto a los ingresos financieros es notable que los ingresos por cartera de crédito aumentan progresivamente logrando un 0,80 en el 2008 pero a partir del 2009 dicho ingreso tuvo un descenso, este resultado es originado por la disminución del grado de intermediación crediticia de la cartera no obligatoria. Mientras que los ingresos por inversión de títulos de valores varían significativamente obteniendo el valor mínimo de 0,05 para el 2006 y el valor máximo de 0,10 en el 2008, cabe destacar que los ingresos obtenidos por inversión en títulos valores son menores que los ingresos percibidos por cartera de créditos y ambos resultados responden a una mayor proporción de la cartera de créditos no obligatorio/captaciones promedio en relación a la cartera de inversiones promedio/ captaciones promedio. Por otro lado el indicador de solvencia, el cual permite evaluar la capacidad de cubrir pérdidas inesperadas, se mantiene entre 0,08 y 0,13. Por último el indicador de rentabilidad presenta un descenso sostenido desde 2005 hasta el 2008 acentuándose en 0,06, a razón del aumento de los gastos financieros, no obstante a partir del 2009 se recupera significativamente siendo para el último año 0,11.

Es evidente que Bancaribe realiza la función fundamental de una entidad financiera, la cual es otorgar créditos, realizar inversiones y velar por los depósitos de sus clientes, ya que a través de sus resultados sociales logra maximizar sus ganancias.

Banco Exterior

Indicadores Económicos (Expresados en forma de razón)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
COSTO PROMEDIO POR VOLUMEN DE PRODUCCIÓN						
Gasto financiero/(Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores)	0,01	0,01	0,01	0,03	0,02	0,01
(Gastos de personal+ Gastos Operativos)/ (Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
PROPORCIÓN DEL INGRESO FINANCIERO SOBRE EL INGRESO TOTAL						
Ingreso Financiero por Créditos/ Ingreso Total	0,70	0,70	0,87	0,90	0,87	0,76
Ingreso Financiero por inversión de títulos de valores/ Ingreso Total	0,07	0,06	0,04	0,03	0,05	0,04
SOLVENCIA						
Patrimonio promedio/ Activo Total	0,15	0,10	0,08	0,08	0,08	0,10
RENTABILIDAD						
Utilidad liquida/ Patrimonio	0,12	0,09	0,10	0,14	0,12	0,14

Tabla 4.4.5 Indicadores económicos de Banco Exterior

A través de la tabla se ilustra como el Banco Exterior obtiene una razón constante de los costos no financieros de 0,01 durante todo el periodo de estudio. En cuanto a los costos Financieros, logran mantenerse de 2005 a 2007 en 0,01, pero luego se incrementan alcanzando su valor máximo en el 2008 de 0,03, aunque para el 2010 efectivamente vuelve a 0,01. En otro sentido el Banco Exterior presenta ingresos financieros por cartera de créditos superiores a los demás bancos desde el 2005 hasta el 2010, gracias al alto grado de intermediación crediticia y a la buena calidad de la cartera de crédito, cabe destacar que los altos ingresos obtenidos para el año 2005 es ocasionado por la triplicación de sus ganancias en el segundo y cuarto trimestre de dicho año[52], promoviendo de esta forma el crecimiento de actividades económicas del país. No sucede lo mismo con los ingresos financieros por inversión de títulos valores, ya que decrecen desde el 2005 hasta el 2008 a 0,03, pero éste se recupera a partir del 2009 llegando a 0,05. En cuanto el indicador de solvencia mantiene niveles que varían entre 0,08 y 0,15, reflejando su capacidad de control de riesgo para pérdidas inesperadas tal como lo impone la ley. Por otra parte la buena gestión gerencial en cuanto a la minimización de los costos no financieros y la optimización de los ingresos financieros

[52] Ver Anexo N 8, pág. 141-143. Estados de resultados Junio y Diciembre 2005

inciden positivamente en el índice de rentabilidad, logrando así los mejores resultados de todos los Bancos en estudio.

De acuerdo con lo anterior el Banco Exterior, del sector privado, cumple adecuadamente con su función de ser custodios del ahorro financiero y canalizar dicho ahorro a los sectores productivos de la economía y al consumo, a través del crédito y la inversión.

Banco del Tesoro

Indicadores Económicos (Expresados en forma de razón)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
COSTO PROMEDIO POR VOLUMEN DE PRODUCCIÓN						
Gasto financiero/(Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores)	0,003	0,02	0,03	0,02	0,03	0,01
(Gastos de personal+ Gastos Operativos)/ (Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores	0,01	0,03	0,02	0,01	0,01	0,01
PROPORCIÓN DEL INGRESO FINANCIERO SOBRE EL INGRESO TOTAL						
Ingreso Financiero por Créditos/ Ingreso Total	0,02	0,01	0,20	0,20	0,18	0,24
Ingreso Financiero por inversión de títulos de valores/ Ingreso Total	0,17	0,14	0,72	0,73	0,65	0,38
SOLVENCIA						
Patrimonio promedio/ Activo Total	0,32	0,41	0,14	0,08	0,06	0,07
RENTABILIDAD						
Utilidad liquida/ Patrimonio	0,05	0,09	0,04	0,04	0,07	0,05

4.4.6 Indicadores económicos de Banco del Tesoro

En cuanto el Banco del Tesoro, Entidad Bancaria perteneciente al sector público, sus indicadores muestran altos costos financieros en comparación con los demás bancos, ya que desde el 2006 hasta el 2009 varían entre 0,02 y 0,03. De forma similar los costos no financieros fluctúan entre 0,01 a 0,03. Por otra parte, se evidencia que el Banco de Tesoro percibe una mayor proporción de sus ingresos financieros mediante su cartera de inversión en títulos de valores, consistente con un mayor nivel de intermediación en inversiones que de intermediación crediticia, y aunque para los años 2009 y 2010 decrece el indicador, los ingresos por inversiones en instrumentos financieros siguen siendo superiores a los ingresos por cartera de crédito, de por sí los ingresos por cartera de crédito son indudablemente menores, en comparación con los demás Entidades Bancarias. Con respecto al índice de solvencia se acentúan los valores en el 2005 y 2006 a 0,32 y 0,41 respectivamente, sin embargo a partir del 2007 disminuye hasta llegar al punto mínimo de 0,06 en el 2009. Con relación al indicador de rentabilidad, el mismo

refleja el comportamiento de los altos costos promedio tanto financieros como no financieros y de los bajos ingresos financieros, por ende la rentabilidad es inferior al resto de los bancos analizados, oscilando entre 0,04 y 0,09.

En vista de los resultados de los indicadores económicos, el Banco del Tesoro canaliza un mayor porcentaje de sus captaciones hacia inversiones en instrumentos financieros, pero además sus ingresos financieros totales son inferiores al resto de los bancos.

Banfoandes

Indicadores Económicos (Expresados en forma de razón)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
COSTO PROMEDIO POR VOLUMEN DE PRODUCCIÓN						
Gasto financiero/(Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores)	0,01	0,01	0,01	0,02	0,03	
(Gastos de personal+ Gastos Operativos)/ (Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	
PROPORCIÓN DEL INGRESO FINANCIERO SOBRE EL INGRESO TOTAL						
Ingreso Financiero por Créditos/ Ingreso Total	0,16	0,21	0,43	0,35	0,34	
Ingreso Financiero por inversión de títulos de valores/ Ingreso Total	0,60	0,62	0,50	0,59	0,52	
SOLVENCIA						
Patrimonio promedio/ Activo Total	0,17	0,08	0,07	0,06	0,07	
RENTABILIDAD						
Utilidad liquida/ Patrimonio	0,05	0,05	0,05	0,02	0,03	

4.4.7 Indicadores económicos de Banfoandes

Antes de analizar los resultados en cuando los indicadores económicos, cabe acotar que dicha institución bancaria fue fusionada con otros bancos[53] para la creación del Banco Bicentenario, es por ello que no se indican los resultados económicos para el año 2010. Ahora bien, en cuanto a los indicadores de costos promedio por volumen de producción, se evidencia eficiencia gerencial, ya que mantienen una estructura de costos inferior en comparación con las demás entidades, a pesar del aumento poco significativo de los costos financieros desde el 2008 hasta el 2009, sin embargo con respecto a los costos no financieros logra mantenerse en el mismo nivel de 0,01 durante todo el periodo de estudio. A través del indicador de ingresos por cartera de crédito se puede observar un deterioro en la intermediación crediticia, dada la disminución consecutiva de dichos ingresos de 2007 a 2009, siendo inferior a los resultados obtenidos para los

[53] Ver página 4.

Bancos privados. En cuanto a los ingresos por inversiones en títulos de valores, sucede lo contrario, ya que oscilan entre 0,50 y 0,62, demostrando así, que el Banco da mayor importancia a la inversión en instrumentos financieros que a otorgar créditos. Finalmente, en cuanto el indicador de solvencia alcanza su valor máximo para el 2005 siendo este 0,17, no obstante es evidente la caída, ya que para el 2008 se ubica en 0,06. Por último, si bien no se puede esperar un índice de rentabilidad igual o superior al de las Instituciones Bancarias privadas, este indicador muestra un deterioro en comparación con el Banco del Tesoro, es decir, que aunque dicha Entidad es eficiente en el manejo de sus costos promedios no lo es respecto al manejo de sus ingresos, por ello los bajos índices de rentabilidad que se agudizan en 0,02 para el 2008.

Cálculo del Índice de Eficiencia Económica año 2005

1. Indicadores Financieros

Indicadores Económicos (Expresados en forma de razón)	Banesco	Bancaribe	Del Tesoro	Exterior	Mercantil	Provincial	Banfoandes
COSTO PROMEDIO POR VOLUMEN DE PRODUCCIÓN							
Gasto financiero/(Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores)	0,02	0,01	0,003	0,01	0,01	0,02	0,01
(Gastos de personal+ Gastos Operativos)/ (Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores)	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
PROPORCIÓN DEL INGRESO FINANCIERO SOBRE EL INGRESO TOTAL							
Ingreso Financiero por Créditos/ Ingreso Total	0,28	0,52	0,02	0,70	0,38	0,36	0,16
Ingreso Financiero por inversión de títulos de valores/ Ingreso Total	0,33	0,07	0,17	0,07	0,16	0,31	0,60
SOLVENCIA							
Patrimonio promedio/ Activo Total	0,14	0,13	0,32	0,15	0,14	0,13	0,17
RENTABILIDAD							
Utilidad liquida/ Patrimonio	0,08	0,10	0,05	0,12	0,31	0,07	0,05

Tabla 4.4.7 Indicadores Financieros en relación a la función Económica

2. Para cada indicador, el mayor se iguala a 100 y los restantes se expresan como porcentaje de este

Indicadores Económicos (%)	Banesco	Bancaribe	Del Tesoro	Exterior	Mercantil	Provincial	Banfoandes
COSTO PROMEDIO POR VOLUMEN DE PRODUCCIÓN							
Gasto financiero/(Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores)	16,50	21,58	100,00	22,43	20,84	19,70	23,88
(Gastos de personal+ Gastos Operativos)/ (Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores)	57,71	50,16	100,00	90,73	56,23	65,98	72,85
PROPORCIÓN DEL INGRESO FINANCIERO SOBRE EL INGRESO TOTAL							
Ingreso Financiero por Créditos/ Ingreso Total	40,06	73,32	3,41	100,00	53,34	51,73	22,63
Ingreso Financiero por inversión de títulos de valores/ Ingreso Total	54,40	11,06	28,40	12,36	26,06	51,37	100,00
SOLVENCIA							
Patrimonio promedio/ Activo Total	42,74	41,17	100,00	47,21	43,29	40,89	52,90
RENTABILIDAD							
Utilidad liquida/ Patrimonio	24,47	32,45	15,93	38,67	100,00	23,85	16,78

Tabla 4.4.8 Indicadores Financiero con nueva escala

3. **Para cada banco, cada indicador se multiplica por su ponderación, y la sumatoria es el índice general de eficiencia económica.**

Indicadores Económicos (%)	Banesco	Bancaribe	Del Tesoro	Exterior	Mercantil	Provincial	Banfoandes
COSTO PROMEDIO POR VOLUMEN DE PRODUCCIÓN							
Gasto financiero/(Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores)	0,83	1,08	5,00	1,12	1,04	0,98	1,19
(Gastos de personal+ Gastos Operativos)/ (Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores)	8,66	7,52	15,00	13,61	8,43	9,90	10,93
PROPORCIÓN DEL INGRESO FINANCIERO SOBRE EL INGRESO TOTAL							
Ingreso Financiero por Créditos/ Ingreso Total	18,03	32,99	1,54	45,00	24,00	23,28	10,18
Ingreso Financiero por inversión de títulos de valores/ Ingreso Total	8,16	1,66	4,26	1,85	3,91	7,71	15,00
SOLVENCIA							
Patrimonio promedio/ Activo Total	4,27	4,12	10,00	4,72	4,33	4,09	5,29
RENTABILIDAD							
Utilidad liquida/ Patrimonio	2,45	3,25	1,59	3,87	10,00	2,38	1,68
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA ECONÓMICA	**42,39**	**50,62**	**37,39**	**70,17**	**51,72**	**48,34**	**44,27**

Tabla 4.4.9 Índice General de Eficiencia Económica

Nota: Cálculos similares se realizaron para los restantes años del periodo, obteniéndose los siguientes índices generales de eficiencia económica.

ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA ECONÓMICA (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Bancos						
Banesco	42,39	58,85	64,52	70,53	57,86	61,26
Mercantil	51,72	58,13	62,44	67,10	63,82	67,71
Provincial	48,34	63,34	71,19	73,25	75,53	75,31
Bancaribe	50,62	70,36	62,84	66,46	65,45	74,66
Exterior	70,17	72,23	74,30	80,95	83,63	83,67
Del Tesoro	37,39	30,04	50,65	44,78	51,12	51,33
Banfoandes	44,27	56,02	65,80	74,44	54,06	

Tabla 4.4.10 Eficiencia Económica para cada año

PROMEDIO DE EFICIENCIA ECONOMICA POR BANCA (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Banca privada	52,65	64,58	67,06	71,66	69,26	72,52
Banca publica	40,83	43,03	58,22	59,61	52,59	51,33

Tabla 4.4.11 Promedio de Eficiencia Económica por Banca

Nota: Cabe resaltar el hecho que al no estar incluido BANFOANDES en el año 2010, el índice general de eficiencia económica de la Banca pública decrece para ese año.

4.6 Eficiencia Económica por Banco

Como se ha señalado anteriormente, la eficiencia económica consiste en la minimización de los costos promedio por volumen de producción, conformado por los costos financiero, donde las tasas de interés activas y pasivas son determinadas por el Banco Central de Venezuela, y los costos no financieros, donde se reflejan los costos operativos y de transformación de las entidades bancaria. Asimismo deben de cumplir con la maximización de los ingresos financieros, percibidos por carteras de créditos o por inversión de títulos de valores, sin embargo para desempeñar las funciones primordiales de las instituciones bancarias, los ingresos financieros por carteras de créditos deben ser mayores que los ingresos por inversión en títulos de valores porque se refleja la alta calidad de la cartera de crédito y la gestión gerencial de dichas instituciones.

A continuación se analiza la eficiencia económica para cada Banco.

Banesco

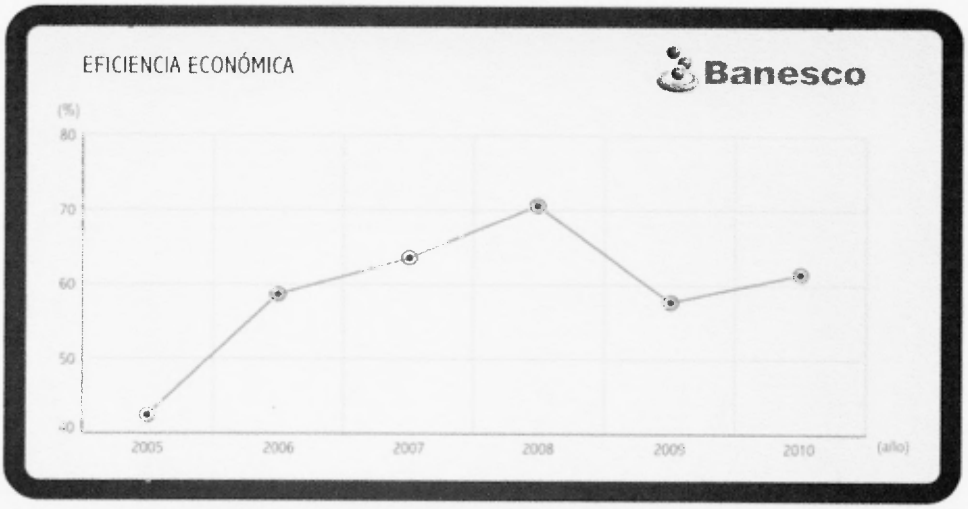
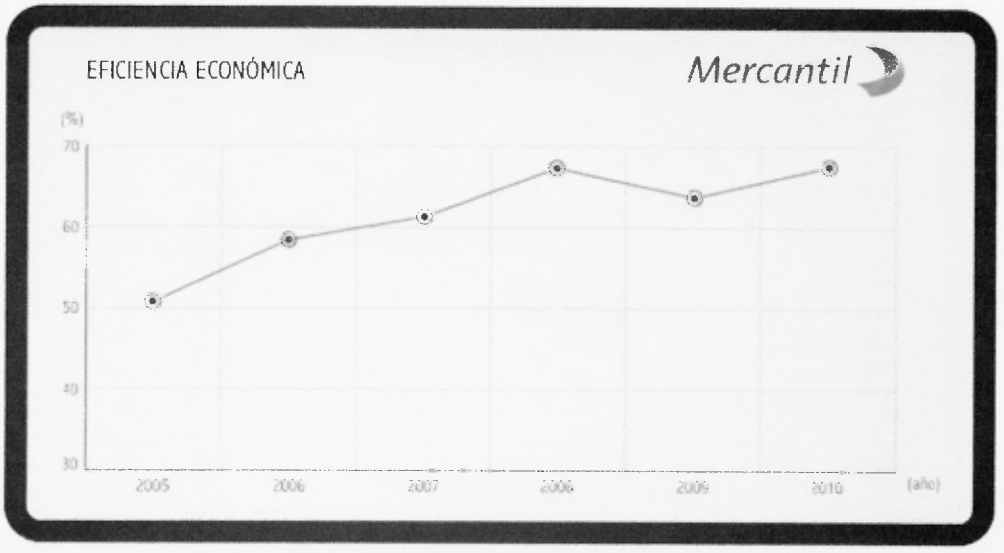


Gráfico 4.6.1. Eficiencia económica de Banesco

En este caso Banesco tuvo un incremento sostenido de su eficiencia económica desde el 2005 hasta el 2008 con 70,53%, debido a una alta proporción de créditos vigentes sobre la cartera de crédito total, logrando de esta forma obtener mayores ingresos por carteras de créditos. No obstante, a partir del 2009 hasta el 2010 comenzó a decaer la eficiencia económica hasta 61,26%, nivel inferior al de los demás bancos privados.

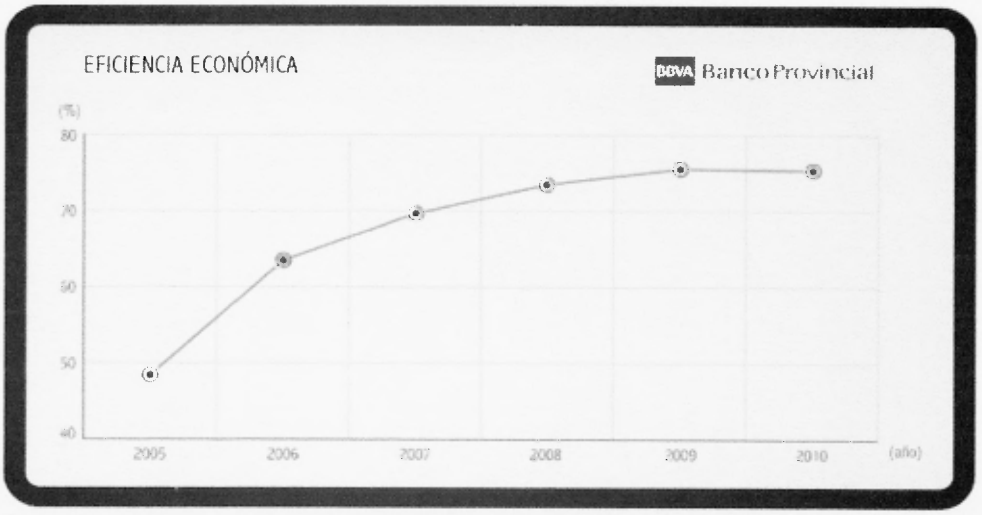
Mercantil



Gráfica 4.6.2. Eficiencia económica de Banco Mercantil

La eficiencia económica para el Banco Mercantil aumentó progresivamente durante el 2005- 2008, alcanzando un valor de 67,10%. Sin embargo, en el 2009 hay una caída poco significativa producto de una reducción de los ingresos por cartera de créditos. Esta situación se revierte en el 2010 ascendiendo el índice general de eficiencia económica a 67,71%, gracias al incremento del índice de rentabilidad y solvencia, lo que demuestra resultados positivos en su gestión gerencial, ya que dicha institución esta enfocada en la ampliación de su intermediación crediticia y mantener excelentes niveles de calidad de cartera de crédito.

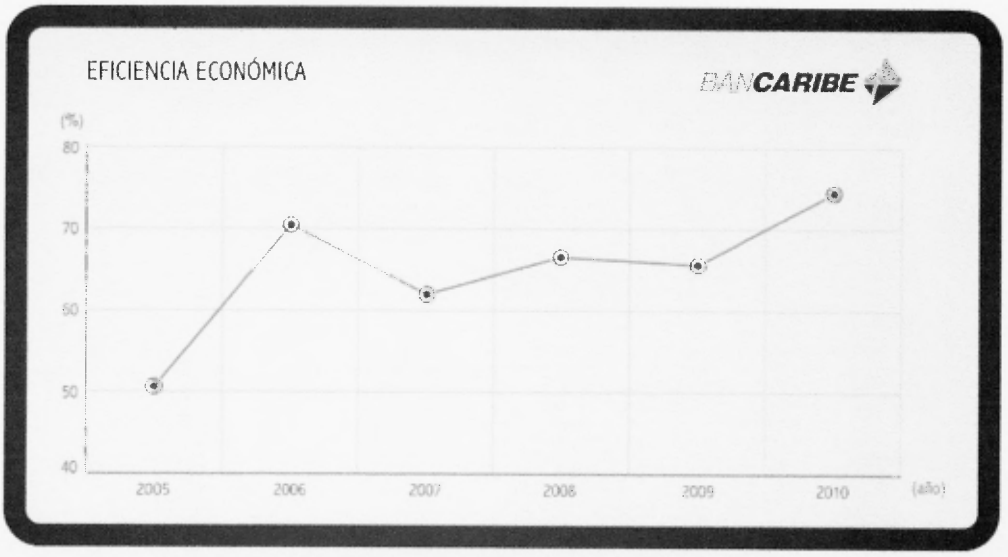
Provincial



Gráfica 4.6.3. Eficiencia económica de Banco Provincial

En cuanto la Entidad Bancaria Provincial, se evidencia a través de los resultados de eficiencia económica que en promedio logra posicionarse como el mejor Banco de tamaño grande del sector privado dentro de la muestra. Asimismo desde el 2005 hasta el 2009 se refleja el incremento continuo de la eficiencia económica, tomando el valor mínimo de 48,34% para el 2005 y el punto máximo 75,53% en el 2009. Cabe destacar que Provincial promueve una mayor intermediación crediticia en comparación con sus similares, Banesco y Mercantil, además mantiene una cartera de crédito sana, sumado a una disminución de los costos promedios por volumen de producción, lo que genera buenos resultados en los objetivos sociales y económicos. El último año se muestra una disminución poco significativa de su eficiencia económica a 75,31%, pero aún así sigue siendo mejor esta Institución Financiera entre los Bancos de tamaño grande tanto públicos como privados.

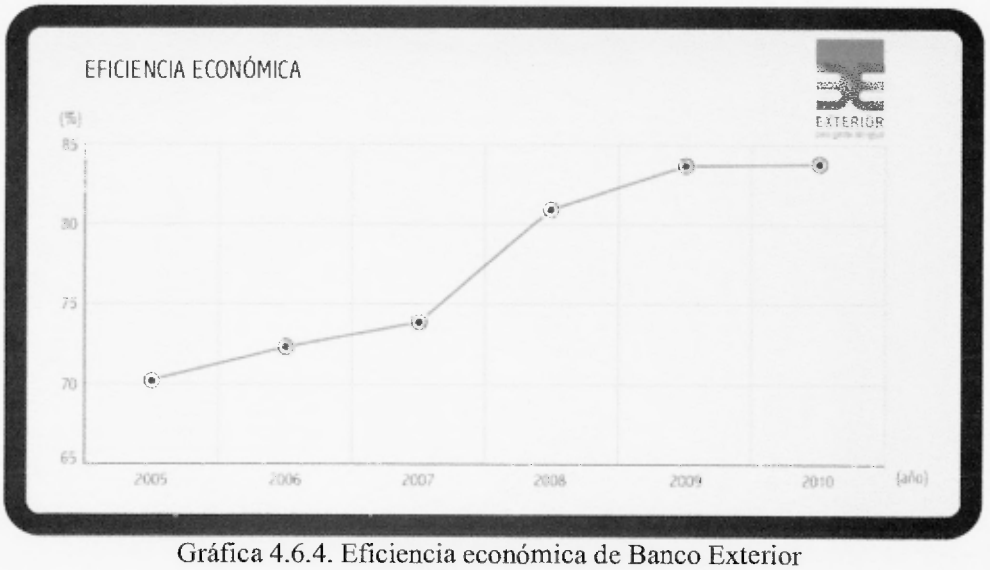
Bancaribe



Gráfica 4.6.3. Eficiencia económica de Bancaribe

En cuanto a los resultados de la eficiencia económica de Bancaribe, el nivel mínimo de la serie se obtiene en el 2005 siendo este 50,62%, debido a la disminución del ingreso financiero sobre el ingreso total, no obstante el índice general de eficiencia económica mejora en los años posteriores en comparación al primer año, a pesar que en el 2007 y 2009 se refleja una caída en relación al año inmediatamente anterior, a causa de un aumento de los costos promedios por volumen de producción y una disminución de los ingresos financieros respectivamente. Cabe destacar que sus resultados económicos y por lo tanto su índice general de eficiencia económica es inferior al del Banco Provincial, desde el 2007 hasta el 2010.

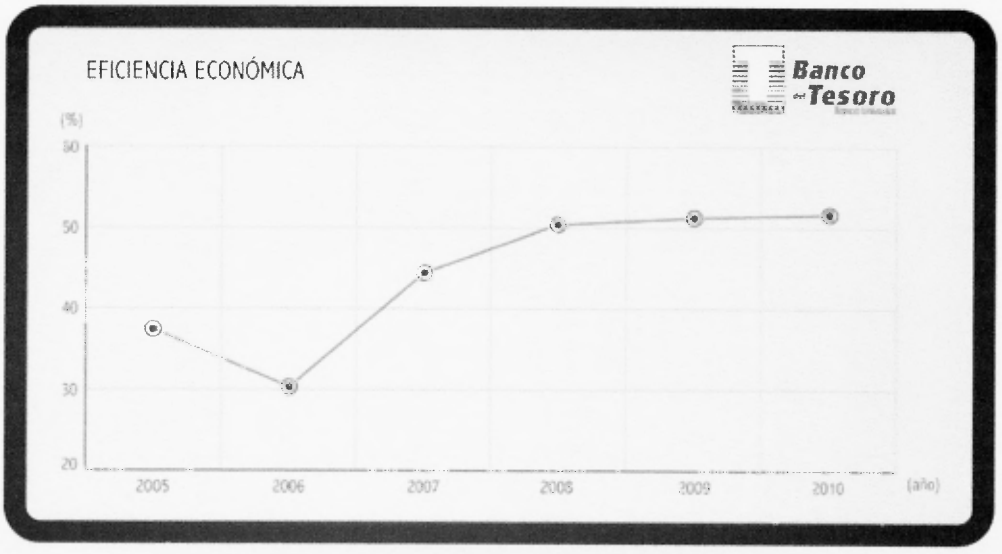
Banco Exterior



Gráfica 4.6.4. Eficiencia económica de Banco Exterior

Efectivamente los mejores resultados los obtiene el Banco Exterior, colocándose en el primer lugar como Entidad Bancaria entre las instituciones presentadas en este estudio, desde el punto de vista económico, demostrando ser una de las Instituciones Financieras más sólida del Sistema Bancario en Venezuela durante el periodo 2005-2010. En el gráfico anterior es posible apreciar que desde el 2005 hasta el 2010 tiene un incremento sostenido de su eficiencia económica, alcanzando su máximo valor 83,67% para el último año. El comportamiento del coeficiente económico es consistente con los valores alcanzados por sus indicadores financieros correspondientes a costos promedio, tanto financieros como no financieros e ingresos financieros, que influyen positivamente en la determinación de la rentabilidad.

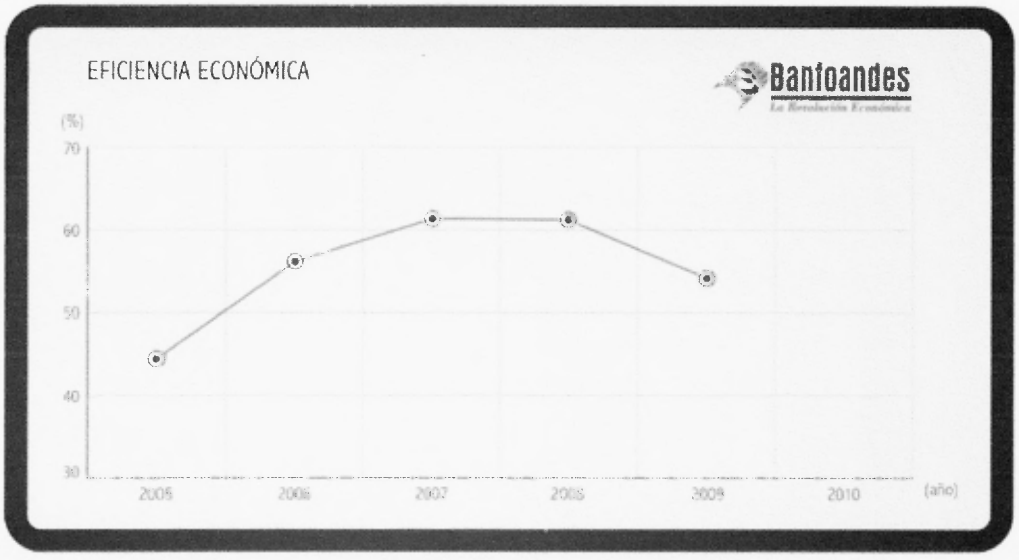
Banco del Tesoro



Gráfica 4.6.6. Eficiencia económica de Banco del Tesoro

Con respecto al Banco del Tesoro en general, realiza sus operaciones como Entidad Bancaria, obteniendo un desempeño menos eficiente en cuanto sus resultados económicos, ya que su principal fuente de ingresos es a través de las inversiones en instrumentos financieros. Para el 2006 obtiene el valor mínimo de eficiencia económica 30,04% debido a los altos costos por volumen de producción, así como una baja participación de los ingresos financieros sobre el ingreso total. Sin embargo, se evidencia un incremento de la eficiencia económica desde el 2007 hasta el 2010 alcanzando su máximo valor de 51,33% en el último año. Cabe destacar que dicha eficiencia es menor en comparación con las demás Instituciones Bancarias, por tanto ocupa el último lugar dentro de la muestra de bancos analizados, consecuencia de la baja intermediación crediticia y el deterioro de la calidad de su cartera, hechos que se ven reflejados en la eficiencia social y por ende en la eficiencia económica.

Banfoandes



Gráfica 4.6.7. Eficiencia Económica de Banfoandes

Dentro de las Bancos pertenecientes al sector publico, Banfoandes muestra buenos resultados en cuanto su eficiencia económica, en comparación con el Banco del Tesoro, e incluso comparables con los Bancos privados. Esto se debe inicialmente, a que obtiene los menores costos promedios tanto financieros como no financieros en relación a las demás Instituciones Bancarias dentro de la muestra a considerar. Sin embargo, es evidente que la mayoría de los ingresos financieros son conseguidos por la inversión en instrumentos financieros, ya que se destaca un alto grado de intermediación en inversión y ocurre todo lo contrario con los ingresos por cartera de créditos. Para el 2005 alcanza un valor mínimo de eficiencia económica de 44,27%, en cambio para el 2007 hay un repunte de los resultados económicos llegando a 61,34%, pero luego comienza a descender producto del aumento de los costos promedios financieros, disminución de los ingresos financieros y por ende una caída en el índice de rentabilidad.

4.6 Eficiencia Total de Cada Banco

Finalmente se obtuvieron los índices totales de eficiencia para los bancos privados y públicos incluidos en la muestra, tomando en cuenta las ponderaciones que se asignaron a los índices generales de eficiencia social y económica para ambos grupos de banco.

1. **Cálculo de Eficiencia Total año 2005.**

Bancos	ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA SOCIAL (%)	Ponderación	ÍNDICE GENERAL EFICIENCIA ECONÓMICA (%)	Ponderación	**ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA TOTAL (%)**
Banesco	55,47	0,6	42,39	0,4	50,24
Mercantil	61,57	0,6	51,72	0,4	57,63
Provincial	63,70	0,6	48,34	0,4	57,56
Bancaribe	71,31	0,6	50,62	0,4	63,03
Exterior	84,17	0,6	70,17	0,4	78,57
Del Tesoro	51,35	0,6	37,39	0,4	45,77
Banfoandes	31,63	0,6	44,27	0,4	36,69

Tabla 4.6.1 Índice General de Eficiencia Total

Nota: cálculos similares se realizarán para los años restantes del periodo objeto de estudio, obteniéndose los índices generales de eficiencia social, como sigue a continuación:

ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA TOTAL (%)						
Bancos	**2005**	**2006**	**2007**	**2008**	**2009**	**2010**
Banesco	50,24	62,47	67,30	71,87	69,52	69,07
Mercantil	57,63	65,32	71,05	77,03	75,75	78,19
Provincial	57,56	71,58	69,71	80,13	80,06	79,60
Bancaribe	63,03	71,07	65,32	70,41	73,12	76,88
Exterior	78,57	78,78	70,83	79,51	81,00	82,24
Del Tesoro	45,77	45,52	54,56	56,81	60,72	65,71
Banfoandes	36,69	91,46	65,19	69,96	50,23	

Tabla 4.6.2 Eficiencia Total para cada año

PROMEDIO DE LA EFICIENCIA TOTAL POR BANCA (%)	**2005**	**2006**	**2007**	**2008**	**2009**	**2010**
Banca Privada	61,41	69,84	68,84	75,79	75,89	77,20
Banca Pública	41,23	68,49	59,88	63,38	55,47	65,71

Tabla 4.6.3 Promedio de la Eficiencia Total por Banca

4.7 Eficiencia Total de los Bancos.

4.7.1Bancos Privados

Las Instituciones Bancarias del sector privado logran obtener mejores resultados en cuanto su eficiencia social y eficiencia económica, en comparación con las Entidades del sector público. Se puede apreciar, de acuerdo con los resultados, que los bancos privados tienen una mayor intermediación crediticias, así como una elevada calidad de cartera de crédito, por lo tanto canalizan un mayor porcentaje de sus captaciones hacia la cartera de crédito en lugar de inversiones en instrumentos financieros. Es por ello que se refleja en los indicadores económicos, que efectivamente obtienen mayores ingresos por intermediación financiera y menores costo promedio por volumen de producción, logrando un buen desempeño en cuanto la solvencia y rentabilidad. Finalmente estas entidades bancarias privadas cumplen con la función primordial, exigida por la ley, la cual es la canalización del ahorro en la forma de depósitos a través del crédito hacia los sectores productivos y hacia el consumo.

De acuerdo a los resultado de eficiencia total, las entidades bancarias de tamaño grande tienen un comportamiento similar, Provincial, Mercantil y Banesco; puesto que los tres obtienen a lo largo del periodo 2005 hasta el 2008 un aumento sostenido de la eficiencia total, en términos de resultados sociales y económicos, gracias al alto grado de intermediación crediticia, una elevada calidad de cartera de crédito, así como el buen manejo de los costos por volumen de producción y el incremento de los ingresos por cartera de créditos. El Banco provincial obtuvo para el 2008 un nivel máximo de 80,13%, incluso superior al del Banco Exterior de tamaño mediano.

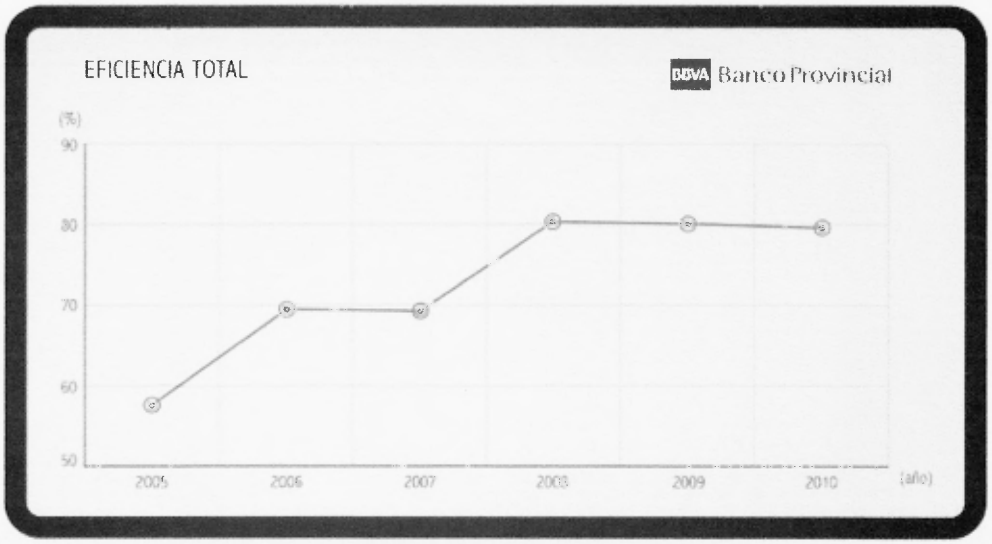


Gráfico 4.7.1 Eficiencia Total Banco Provincial

En cuanto Mercantil se aprecia un valor de 77,03% en el mismo año y por último Banesco logra el 71,87% de eficiencia total. No obstante a partir del 2009 es evidente el descenso de dicha eficiencia en las tres entidades bancarias, originado por una disminución de su cartera de crédito y aumento de los costos por volumen de producción. Para el año 2010 Mercantil logra recuperarse mediante el crecida de sus ingresos percibidos por cartera de créditos alcanzando 78,01%, sin embargo para el Provincial y Banesco en el 2010 continúa decreciendo dicho índice con 79,60% y 69,07% respectivamente.

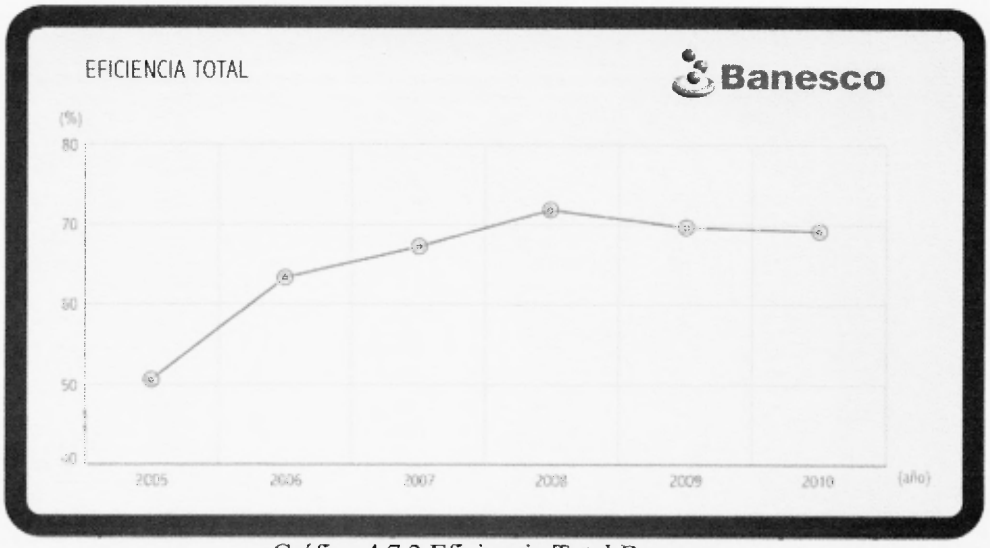


Gráfico 4.7.2 Eficiencia Total Banesco

Cabe destacar el escenario de los resultados de eficiencia total de Banesco, ya que a pesar de tener una mayor eficiencia total que los bancos públicos, no logra posicionarse como la Entidad Financiera con mejor desempeño económico y social, dentro de los Bancos privados, ya que tuvo una disminución de su cartera vigente a partir del 2009 y en consecuencia una disminución de sus ingresos financieros, sumado con el incremento de sus costos promedios por volumen de producción. En líneas generales las tres instituciones bancarias tiene un buen desenvolvimiento como Entidad Bancaria porque cumplen con sus obligaciones asociadas a la cartera de crédito, índice patrimonial, índice de solvencia y rentabilidad.

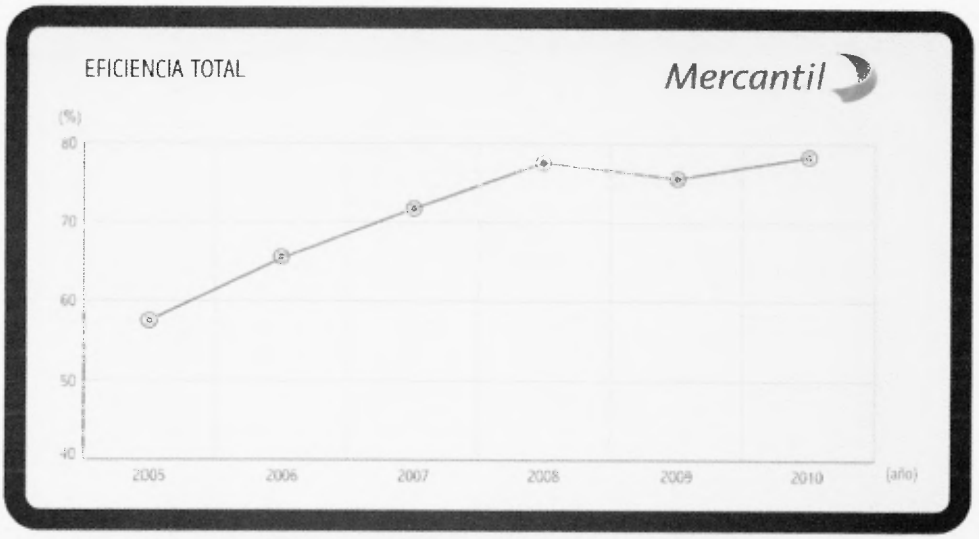


Gráfico 4.7.3 Eficiencia Total Banco Mercantil

Siguiendo con los Bancos privados de tamaño mediado, se aprecia que el Banco Exterior, tiene una eficiente gestión gerencial a través de la minimización de sus costos no financiero y maximización de los ingresos financieros, por lo tanto se posiciona en el primer lugar como la mejor Entidad Bancaria dentro de sus similares. A partir del 2005 tiene un aumento progresivo de la eficiencia total alcanzando su valor máximo para el 2010 con 82,24%, debido a un elevado grado de intermediación crediticia, alta calidad en su cartera de crédito, altos ingresos financieros y manejo adecuado de los costos promedios.

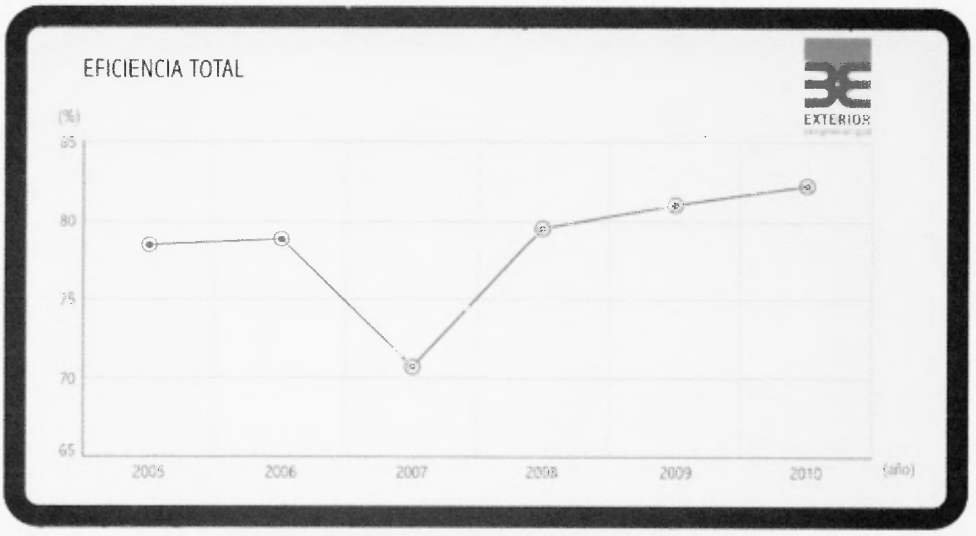


Gráfico 4.7.4 Eficiencia Total Banco Exterior

Por otra parte Bancaribe, tiene un comportamiento similar al exterior, puesto que el 2007 hay una marcada caída, esto se debe a un deterioro general de los indicadores económicos reflejándose efectivamente en la disminución de la eficiencia económica, no obstante a partir de ese año logra un aumento sostenido en su eficiencia total, alcanzado el índice más alto de la serie para el 2010 con 76,88%.

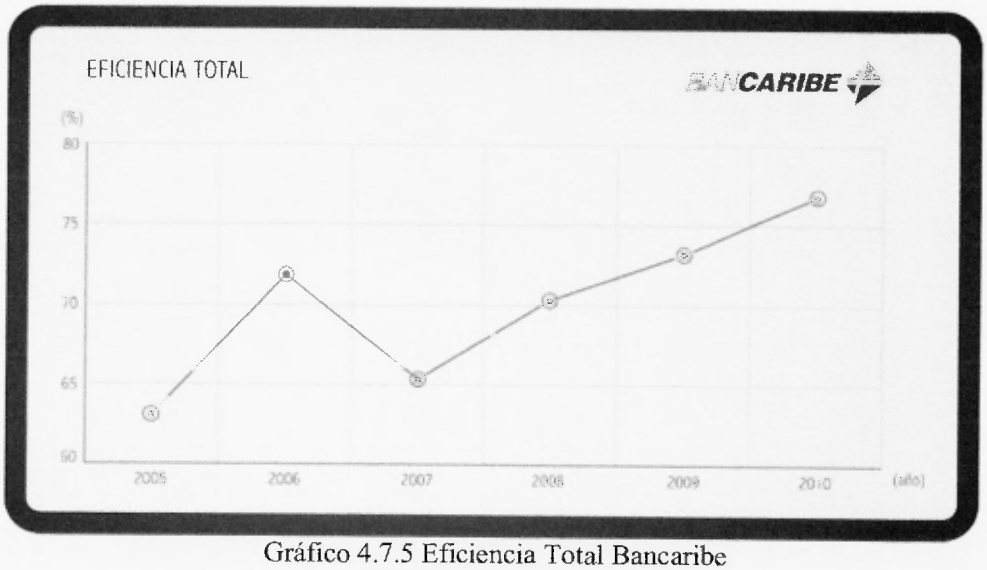


Gráfico 4.7.5 Eficiencia Total Bancaribe

4.7.2 Bancos Públicos

Los indicadores financieros muestran que el desempeño de los bancos públicos, incluidos en la muestra estuvo a un nivel inferior al de los bancos privados.

En el caso de los Bancos Públicos la mayor proporción de los recursos captados se canalizan a la intermediación en inversiones, reduciendo así los fondos disponibles para otorgar créditos, sumado a ello, la calidad de la cartera de crédito es inferior a la de los bancos privados en general.

Adicionalmente, el modelo utilizado permite inferir que no es posible alcanzar la eficiencia económica si no se alcanza la eficiencia social, pues si los Bancos no dan cumplimiento a sus funciones sociales primordiales, no será posible lograr los objetivos económicos mediante los ingresos financieros. Por esta razón el índice general de Eficiencia total de los Bancos del Estados son menores a los resultados totales de los Bancos del sector Privado.

Entre las Instituciones Financieras seleccionadas del Sector Público, Banfoandes es el que muestra mejores resultados totales, ya que a diferencia del Banco del Tesoro alcanza una eficiencia económica superior, como resultado de costos promedios bajos, empujando al alza la eficiencia total.

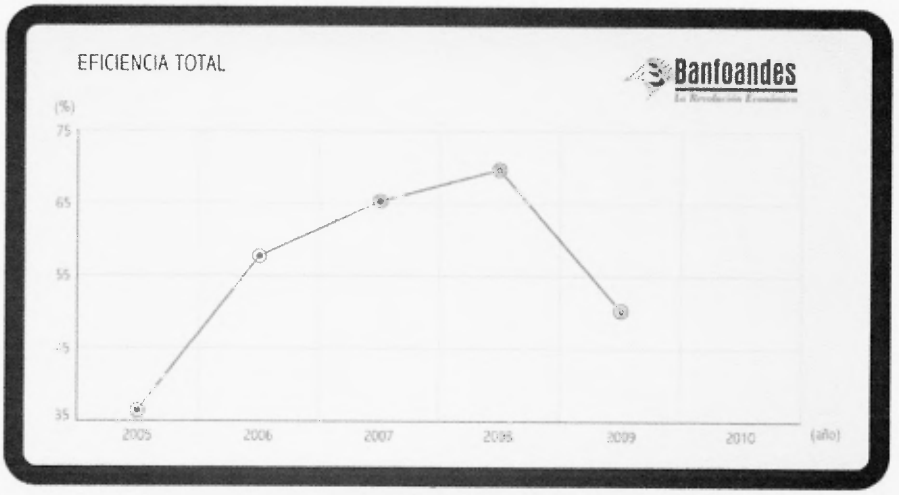


Gráfico 4.7.7 Eficiencia Total Banfoandes

Ciertamente, los indicadores muestran que el Banco del Tesoro fue más eficiente en términos sociales durante los años 2005 y 2009, a razón de un mayor índice de intermediación crediticia y mejor calidad de cartera de crédito, respectivamente, generando con ello mayor efecto en a eficiencia total, porque desde el punto de vista económico siguió manteniendo costos promedios altos.

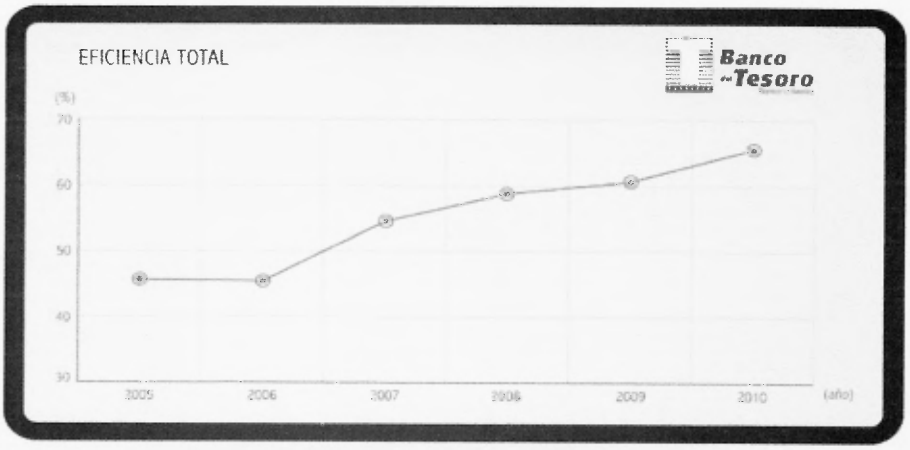


Gráfico 4.7.5 Eficiencia Total Banco del Tesoro

Banco de Venezuela, actualmente pertenece al sector público luego de que el Gobierno le comprara la totalidad de sus acciones al Grupo Santander en el último trimestre de 2009. La institución se caracteriza por ser un banco grande con 362 agencias, con una participación en el mercado de 15,6% y, de acuerdo a su actividad operativa, es denominado como banco Universal.

El interés de considerar a este Banco en el presente estudio, surge ante la necesidad de evaluar el comportamiento social y económico de la entidad luego de un proceso de Nacionalización, a fin de determinar si el cambio de propiedad causo efecto en la gestión gerencial de la entidad y por ende en sus indicadores financieros.

5.1 Indicadores Financieros en Relación a las Funciones Sociales

Indicadores Sociales (Expresados en forma de razón)	**2005**	**2006**	**2007**	**2008**	**2009**	**2010**
GRADO DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA						
Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio	0,50	0,49	0,60	0,61	0,54	0,42
CARTERAS DIRIGIDAS						
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Captaciones Promedio	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Cartera de Microcréditos Promedio/ Captaciones Promedio	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Captaciones Promedio				0,00	0,01	0,01
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Captaciones Promedio	0,00	0,01	0,03	0,04	0,03	0,05
Cartera de Invs. en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio	0,35	0,37	0,20	0,13	0,22	0,22
CALIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO						
Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito promedio	0,99	0,99	0,99	0,99	0,98	0,98
INDICADORES DE GESTIÓN ADMINISTRATIVA						
Activo Productivo promedio / Activo promedio	0,73	0,76	0,71	0,68	0,71	0,61

Tabla 5.1 Indicadores Sociales del Banco de Venezuela

Sus indicadores en general muestran cambios para los dos últimos años de análisis. El coeficiente de intermediación crediticia no obligatoria aumenta de 0,50 en el 2005 a 0,61 en el 2008, pero luego disminuye para los dos años siguientes, hasta situarse en el 2010 en 0,42. Conjuntamente con ello el indicador de calidad de cartera de crédito mantiene un nivel de 0,99 en los cuatro primeros años y luego se ubica en 0,98 en los años restantes, lo cual sigue siendo un nivel de calidad crediticia satisfactorio.

Por su parte el coeficiente de intermediación en inversiones desciende de 0,35 en el 2005 a 0,13 en el 2008, para luego aumentar manteniendo un nivel constante de 0,22 en el 2009 y 2010, es decir, aún cuando un lapso de dos años es muy corto para llegar a conclusiones valederas, los indicadores financieros del Banco de Venezuela muestran que a partir del año de su adquisición por parte del Gobierno Nacional, la intermediación crediticia comienza a descender, lo cual es compensado con un aumento de la intermediación en inversiones. Sin embargo la calidad de cartera de crédito se mantiene en niveles óptimos. No obstante, cabe resaltar que la razón de activo productivo sobre el activo total se mantenía por encima de 0,68 en los primeros cuatro años y luego se reduce a 0,61 en el 2010.

5.2 Indicadores Financieros en Relación a los Objetivos Económicos

Indicadores Económicos (Expresados en forma de razón)	**2005**	**2006**	**2007**	**2008**	**2009**	**2010**
COSTO PROMEDIO POR VOLUMEN DE PRODUCCIÓN						
Gasto financiero/(Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores)	0,02	0,01	0,01	0,02	0,02	0,01
(Gastos de personal+ Gastos Operativos)/ (Cartera de crédito + Cartera por inversión de títulos de valores	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
PROPORCIÓN DEL INGRESO FINANCIERO SOBRE EL INGRESO TOTAL						
Ingreso Financiero por Créditos/ Ingreso Total	0,38	0,47	0,74	0,84	0,66	0,62
Ingreso Financiero por inversión de títulos de valores/ Ingreso Total	0,23	0,22	0,13	0,09	0,11	0,14
SOLVENCIA						
Patrimonio promedio/ Activo Total	0,12	0,09	0,08	0,08	0,09	0,10
RENTABILIDAD						
Utilidad liquida/ Patrimonio	0,09	0,09	0,10	0,12	0,09	0,07

Tabla 5.2 Indicadores Económicos del Banco de Venezuela

Cabe señalar que el Banco de Venezuela a finales del penúltimo trimestre del 2009 es comprado por el Gobierno venezolano, es de esta manera que forma parte de la banca pública venezolana. No obstante para efecto de nuestro estudio no se puede observar del todo el impacto de la transición porque solo ha sido analizado hasta el año 2010. En términos generales es eficiente en el manejo de su estructura de costos, minimización de los costos promedio por volumen de producción a 0,01 en promedio, durante el 2005 a 2010. En otro sentido el ingreso por cartera de crédito aumenta sosteniblemente desde el 2005 hasta el 2008 alcanzando el punto máximo de 0,84, sin embargo a partir del 2009 decrece evidentemente. Este escenario es explicado porque el Banco aumento su cartera demorada a expensas de riesgo futuro de cartera, ya que

hubo un deterioro en la calidad de su cartera de crédito vigente a partir del 2009 con un valor de 0,66. En cambio los ingresos financieros por instrumentos financieros se disminuyeron del 2005 al 2008, aunque para el 2009-2010 hay un aumento significativo de 0,14 en el último año.

En consistencia con estos resultados pareciera haber un cambio de política de la Entidad Bancaria justamente cuando fue estatizado, en donde se le dio mayor importancia a la cartera de inversión de títulos de valores en lugar de la cartera de crédito, alejándose de lo previsto en la ley. Por último el indicador de solvencia tiene un comportamiento con poca variación ya que los valores se mantienen entre 0,08 y 0,12. Finalmente el indicador de rentabilidad refleja los resultados de los costos promedios e ingresos por los créditos e inversiones, ya que dicho indicador fluctúan entre 0,07 a 0,12 obteniendo la menor rentabilidad para el 2010.

5.3 Cumplimiento de las Carteras Dirigidas

CARTERAS DIRIGIDAS (Razones)	**2005**	**2006**	**2007**	**2008**	**2009**	**2010**
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Cartera de Crédito Promedio	0,14	0,13	0,10	0,13	0,15	0,15
Cartera de Microcréditos Promedio/ Cartera de Crédito Promedio	0,04	0,04	0,04	0,03	0,03	0,03
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Cartera de Crédito Promedio				0,01	0,01	0,02
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Cartera de Crédito Promedio	0,00	0,02	0,05	0,06	0,06	0,13

Tabla 5.3 Carteras Dirigidas del Banco de Venezuela

La cartera agrícola representa la mayor proporción sobre la cartera de crédito total, tal como lo establece la ley, sin embargo no alcanza los requerimientos de créditos impuestos, los cuales deberían oscilar entre 16 y 21%. Seguidamente se encuentra la cartera de Créditos Hipotecarios, donde solo en el 2010 sobrepasa el 10%, porcentaje fijado para el sector vivienda. En cuanto a los microcréditos el Banco de Venezuela da cumplimiento y de hecho supera la proporción establecida para este sector, manteniendo entre 3 y 4% de su cartera de crédito total en esta categoría. Finalmente la cartera de turismo, es la mas baja de todas las gavetas obligatoria aumentando en el 2010 a 2%. En suma el Banco de Venezuela aumenta gran parte de sus gavetas crediticia en los últimos años, de manera que existe una mayor responsabilidad social referente a impulsar los sectores productivos como vivienda, agricultura, turismo y microempresarial cuando pasa a pertenecer al sector público.

El objetivo de este trabajo de investigación, fue comparar la eficiencia en términos sociales y económicos de los bancos públicos y privados, durante el periodo 2005-2010.

Tanto la eficiencia económica como la eficiencia social fueron medidas mediante la utilización de un modelo basado en indicadores financieros, los cuales muestran el comportamiento de las diferentes variables evaluadas, durante el periodo señalado.

Los resultados obtenidos confirman la hipótesis de una mayor eficiencia tanto social como económica de los bancos privados frente a los bancos públicos.

Al respecto, los resultados muestran, entre otras cosas, lo siguiente: el coeficiente de intermediación crediticia no obligatoria de los bancos privados es considerablemente superior a sus similares de los bancos públicos, lo cual indica que la banca privada cumple en mayor grado con su función social fundamental, que es canalizar a través de crédito, el ahorro financiero que se genera en el país hacia los sectores productivos y el consumo. Por otra parte, el indicador de calidad de cartera de crédito de los bancos privados también es mayor al de los bancos públicos, lo que obedece entre otros aspectos, a una mayor eficiencia gerencial en las organizaciones privadas.

En relación con lo señalado anteriormente, los indicadores también evidencian que los bancos públicos canalizan hacia inversiones en títulos valores un mayor porcentaje de sus captaciones, de manera que no dan cumplimiento a su función social fundamental, la cual es otorgar créditos.

En cuanto a la eficiencia económica los resultados muestran lo siguiente: los bancos privados tienen menor nivel de costos no financieros promedio que los bancos públicos, lo cual también es un signo de mayor eficiencia gerencial de las organizaciones privadas. Con respecto a los costos financieros promedio, los bancos públicos presentan un coeficiente menor, tomando en cuenta que el gobierno coloca depósitos en cuenta corriente de estos bancos a cero costos financieros, teniendo las instituciones públicas una ventaja competitiva sobre los bancos privados.

En consistencia con un mayor grado de intermediación crediticia en la banca privada, un alto porcentaje de sus ingresos financieros es generado por la cartera de crédito. Mientras que los bancos públicos, obtienen un mayor nivel de sus ingresos financieros a través de la cartera de inversiones en instrumentos financieros.

En lo referente al índice de rentabilidad, este muestra el resultado del comportamiento de los costos promedios por volumen de producción y de los ingresos financieros, de manera que esta variable es superior en los Bancos privados que en los Bancos públicos, puesto que son mas eficientes maximizando sus ingresos y reduciendo sus costos, lo que corresponde con un mayor grado de intermediación crediticia y calidad de cartera elevada.

Finalmente el trabajo contribuye a confirmar lo señalado, referente a la estrecha relación que existe entre la eficiencia social y la eficiencia económica, en el sentido que la eficiencia social es vinculante mas no determinante de la eficiencia económica, es decir, para que una institución sea exitosa en logro de los objetivos económicos tiene que dar cumplimiento a su compromiso social, establecido en las leyes por la cual se rigen estas instituciones. La razón es que si una entidad bancaria cumple con su función de intermediación crediticia e intermediación en inversiones pero además, tiene una alta calidad de cartera de crédito, estos resultados se verán reflejados en los ingresos financieros. Sin embargo, el hecho de que los bancos sean eficientes en termino social no implica o determina que sean eficientes económicamente, ya que para lograrlo, no solo se toma en cuenta la eficiencia en resultados, sino también deben ser eficientes en costos, en el objeto de conseguir el menor costos promedio posible, y ello es así independientemente que pertenezcan al sector privado o público.

A los fines de próximas investigaciones, partiendo del presente trabajo de grado, se recomienda considerar los siguientes aspectos y variables con el objetivo de ampliar el estudio de acuerdo a las posibilidades del entorno.

Entre las recomendaciones se destaca:

- Ampliar la muestra, incluso incorporar el Banco Bicentenario dentro de los Bancos de Carácter Público, dado que tendrá mayor número de datos e información de la que posee actualmente.

- Incluir el análisis de la cartera obligatoria al sector de manufactura, creada en el 2008 y a la cual se le fijó un porcentaje 10% de la cartera de crédito total. Sin embargo esta cartera aparece en los Estados Financieros a partir de 2009, de manera que para investigaciones posteriores se dispondrá de mayor información.

- Incorporar Índices de riesgo en relación a las provisiones para la cartera demorada y en litigio, ello se permitirá medir la capacidad del banco para cubrir pérdidas esperadas.

- Finalmente incluir el indicador de ingresos por comisión de servicios sobre los ingresos totales, ya que permite medir de manera exacta cuan importante es esta variable sobre las ganancias de las Entidades Bancaria, aun cuando existen regulaciones al respecto.

- Altman, Irwin. (1975): "The environment and social behavior: privacy, personal space, territoriality and crowding". Monterey Ca: Brooks/ cole.
- Álvarez, Fernando; Arreaza, Adriana; Fernández María y Mirabal, María. (2002): "Fragilidad financiera en Venezuela: determinantes e indicadores". Banco Central de Venezuela, serie de documentos de trabajo N° 25.
- Altunbas, Yener; Evans, Lynne y Molyneux, Philip. (2001): "Bank Ownership and Efficiency". Department of Economics, University of Durham, DH1 3HY, UK.
- Arreaza, Adriana; Guillen, Luis y Guzmán, Manuel. (2006): "Expansión del Crédito y Calidad del Portafolio Bancario en Venezuela". Banco Central de Venezuela, serie de documentos de trabajo, N° 92.
- Arreaza, Adriana; Fernández, María y Mirabal, María. (2001): "Determinantes del Spread Bancario en Venezuela". Colección Banco Central y Sociedad, oficina de consultoría económica, N°32.
- Ary, Donald. (1996): "Introducción a la Investigación Pedagógica". México interamericana 2ª Edición.
- Ayala, María y Borges, Rafael. (2007): "Análisis de Supervivencia Aplicado a la Banca comercial Venezolana, 1996-2004". Revista Colombiana de Estadística, Vol. 30 N° 1.
- Banco Mercantil. (2009): "Informe de la Banca Comercial y Universal para el primer semestre de 2009".
- Banco Mercantil. (2010): "Informe de la Banca Comercial y Universal para el primer semestre de 2010".
- Banesco, Banco Universal. (2008): "Informe de Responsabilidad Social Empresarial 2008".
- Barreiro, Paula y Albandoz, Justo. (2001): "Población y Muestra. Técnica de Muestreo". Management Mathematics for European Schools, Comenius- C21.
- Bello, Gonzalo. (2009): "Operaciones Bancarias en Venezuela". Edit. Universitaria de AUSJAL, Tercera edición, Universidad Católica Andrés Bello.

_ Blaxter, Loraine; Hughes, Christina, y Tight, Malcolm. (2000): "Como se hace una investigación". Edit. Gedisa, primera edición.

_ Bonin, John; Hasan, Iftekhar y Wachtel, Paul. (2003): "Bank Performance, Efficiency and ownership in Transition Countries". Journal of Banking and Finance.

_ Bracho, Yajaira; González, María y Álvarez, Anais (2005): "Comportamiento de la Rentabilidad de la Banca Venezolana". Revista Venezolana de Gerencia, Universidad del Zulia, Vol. 10 N° 031.

_ Burdisso, Tamara; D'Mato, Laura y Molinari, Andrea. (1998): "Privatización de Bancos en Argentina: ¿El camino hacia una Banca más eficiente?". Banco Central de República de Argentina, documentos de trabajo N° 4.

_ Carciente, Sary. (2000): "Sistema Bancario y Globalización. Experiencia Venezolana". Escuela de trabajo social de la UCV, Revista Venezolana de análisis de coyuntura, N° 2, Vol. IV.

_ Castro, Carlos. (2001): "Eficiencia-X en el sector Bancario Colombiano". Desarrollo y Sociedad N° 48. Universidad de los Andes, Bogotá- Colombia.

_ Cole, Shawn. (2009): "Financial Development, Bank Ownership, and Growth: or does quantity imply quality? .The Review of Economics and Statistics.

_ Conferencia dictada en el primer Congreso Financiero de Venezuela, (1982): "Panorama Histórico: Desarrollo del Sector Financiero". Maracaibo-Venezuela.

_ De Guevara, Juan; Maudos, Joaquín y Pérez, Francisco. (2000): "Estructura de Ingresos y Rentabilidad de las empresas del sector bancario Español". Instituto Valenciano de investigaciones Económicas, Working Paper 2000-18.

_ De Gouveia, Diana. (2009): "Coyuntura Económica". Carta Económica Semanal, Banco Mercantil N° 39.

_ De Nicoló, Gianni y Loukoianova, Elena. (2007): "Bank Ownership, Market Structure and Risk". International Monetary Fund, Working Paper 07/215-

_ Duque, Andrés; Linares, Leonardo y Murillo, Gema. (2009): "Coyuntura Económica y Cartera de Crédito Sectorial". Carta Económica Semanal, Mercantil N° 50.

_ Enríquez, Miguel (1970): "Exposición del presidente Salvador Allende sobre la Estatización de Sistema Bancario". Centro de estudio, Historia político-social.

_ Esteves, José. (1996): "Diccionario Razonado de Economía". Edit. Panapo.

- Faust, Andreas y Vivancos, Francisco. (2009): "Los ciclos de crédito en Venezuela". Boletín económico mensual, Banco Mercantil.
- García, Gustavo (1996): "Lecciones de la Crisis Bancaria de Venezuela". Ediciones IESA. Caracas-Venezuela.
- Gil, Maritza. (1999): "Tipos de Investigación". Universidad Centroccidental Lissandro Alvarado.
- González, Julio. (): "Tipos y diseños de investigación en los trabajo de grado".
- Grajales, Tevni. (2000): "Tipos de Investigación"
- Guerra, José y Sáez, Francisco. (1997): "Experiencia Cambiaria reciente en Venezuela". Banco Central de Venezuela, Oficina de Consultoría Económica.
- Hernández, Roberto. (1991): "Metodología de la Investigación" Mc Graw Hill, primera edición.
- Horne, James. (1993): "Administración Financiera". Edit. Prentice Hall. México
- Karas, Alexei; Schoors, Koen y Weill, Laurent. (2010): "Are Private Banks more efficient than public banks? Evidence from Russia". Economics of transition, Vol. 18.
- La Porta, Rafael; López, Florencio y Shleifer, Andrei. (2002): "Government Ownership of Banks". The Journal of Finance, Vol. LVII. N° 1.
- "Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras" Gaceta oficial N° 5.892 (2008).
- "Ley de Instituciones del Sector Bancario" Gaceta Oficial N° 6.015 (2011).
- López, Antonio. (2003): "Análisis de la relación entre la intermediación crediticia y crecimiento económico en Venezuela". Banco Central de Venezuela.
- López, María y Fuentes, Luis (208): "Cartera de Microcréditos del Sistema Bancario en Venezuela 2002-2005".Vision Gerencial, ISSN 1317-8822, N° 22.
- López, Reinaldo (2007): "El Microcrédito y su aporte al Desarrollo Económico Venezolano Caso de BBVA Banco Provincial". Universidad Católica Andrés Bello, Estudios de Postgrado.
- Manzano, Osmel; Méndez, Rodolfo; Pineda, José y Ríos, German. (2008): "Macroeconomía y Petróleo". Edit. Pearson Educación de México S.A de C.V, Primera edición.
- Maudos, Joaquín. (2001): "Rentabilidad, Estructura de Mercado y Eficiencia de la Banca". Revista de Economía Aplicada, N°25, Vol. IX.

_ Maudos, Joaquín y Pastor, José. (2002): "La eficiencia del sistema Bancario Español en el contexto de la Unión Europea". Papeles de economía Española, N° 84/85.

_ Mian, Atif. (2003): "Foreign, private Domestic, and Government Banks: New evidence from emerging markets".

_ Micco, Alejandro; Panizza, Ugo y Yáñez, Mónica. (2005): "Bank Ownership and performance doe's politics matter?" Banco Central de Chile, Documentos de trabajo N°356.

_ Murillo, Gema y Noguera, Carmen. (2010): "Coyuntura Económica y Activos del Sistema Bancario". Carta Económica Semanal, Mercantil N° 05.

_ Pereira, Daniela (): "Efectos de la Implementación de las Carteras Obligatorias de Crédito y la Regulación de Tasas de Interés Pasivas sobre la Rentabilidad de la Banca Nacional". Universidad Católica Andrés Bello, Estudios de Postgrado.

_ Perozo Yustiz, Samahir D. (2003): "Evolución de la situación financiera de la Banca Universal en Venezuela durante el periodo 2000-2002 (análisis realizado a través de los indicadores financieros exigidos por la SUDEBAN y las principales partidas del balance general de publicación)". Universidad Centroccidental, Decanato de Administración y Contaduría, Barquisimeto-Venezuela.

_ Porras, Enrique. (2003): "La Estructura del Sector Financiero Venezolano y su nivel de Determinación sobre el Nivel de Tasas Activas del Sistema Bancario Nacional 1990-2000". Observatorio de la Economía Latinoamericana.

_ Rojas Magaldi, María A. (2009): "Competencia y Riesgo en el Sector Bancario Venezolano". Rev. Derecho Competencia. Bogotá (Colombia), Vol. 5 N° 5.189-211

_ Ruiz, José. (1994): "La Bancarización en Latinoamérica. Un desafío para los grupos Bancarios Españoles". Banco de España, Estabilidad Financiera N° 13.

_ Sabino, Carlos. (1992): "El proceso de Investigación". Edit. Panapo.

_ Sabino, Carlos. (1992): "El proceso de Investigación". Edit Panapo

_ Sapienza, Paola (2002): "The Effects of Government ownership on Bank Lending". Journal of Financial Economics.

_ Sensarma, Rudra. (2006): "Are Foreign Banks always the Best? Comparison of State-owned, Private and foreign Banks in India". India Institute of Management.

_ Shleifer, Andrei. (1998): "State versus Private Ownership". The journal of economics perspectives, Vol.12, N° 4.

_ Steven, Fries y Taci, Anita. (2004): Cost Efficiency of Banks in transition: evidence from 289 banks in post-communist countries". Journal of Banking and finance, London UK ec2a2jn.

_ Termes, R. (1994): "La Competitividad de la Economía Española y la Eficacia del Sistema Financiero". Perspectiva del Sistema Financiero N° 48.

_ Universidad Nacional de Entre Ríos, Facultad de ingeniería (): "Probabilidad y Estadística".

_ Urrutia, Claudia y Castellano, Alberto. (2003): "Incidencia del entorno Macroeconómico en el comportamiento de la cartera de crédito de la Banca Universal Venezolana durante el periodo 1998-2001". Revista de la facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, Vol. IV. N° 1.

_ Varian, Hal. (2006): "Microeconomía Intermedia, un enfoque actual". Edit. Antoni Bosh, séptima edición.

_ Vathroder, Klaus. (1994): "El Sistema financiero: ¿Victima o Victimario?

_ Vera, Leonardo y Verde, Claudia. (2005): "Oferta y Demanda de Crédito en Venezuela. ¿Qué lado del mercado ha privado en el comportamiento del crédito bancarios?". Trabajo de Grado de la Universidad Católica Andrés Bello.

_ Vergara, Rodrigo. (1996): "Privatización de la Banca: La experiencia Chilena". Estudios públicos, N°63.

- http://sudeban.gob.ve/webgui/
- http://www.banesco.com/
- http://www.bancodevenezuela.com/
- http://www.bt.gob.ve/
- http://www.biv.com.ve/
- http://www.bancaribe.com.ve/
- http://www.bancoexterior.com/
- http://es.wikipedia.org/wiki/Bancos_de_Venezuela
- http://www.bcv.org.ve/

ANEXOS

Anexo N°1: Clasificación de los Bancos en Venezuela

Banco	Aporte de Capital	Clase de Banco
Banco Bicentenario	Público	Universal
Banco Agrícola de Venezuela	Público	Universal
Banco Caroní	Privado	Universal
Banco de Venezuela	Público	Universal
Bancaribe	Privado	Universal
Banco del Tesoro	Público	Universal
Banco Exterior	Privado	Universal
Banco Internacional de Desarrollo	Privado	Universal
Banco Nacional de Crédito	Privado	Universal
Banco Occidental de Descuento	Privado	Universal
Banco Provincial	Privado	Universal
Banco Sofitasa	Privado	Universal
Banesco	Privado	Universal
BFC Fondo Común	Privado	Universal
CITIBANK	Privado	Universal
Banco Mercantil	Privado	Universal
Corp Banca	Privado	Universal
Banco del Sur	Privado	Universal
Banco Venezolano de Crédito	Privado	Universal
Banco Activo	Privado	Universal
Banco Plaza	Privado	Comercial
Banco del Pueblo Soberano	Público	Comercial
Banco de Exportación y Comercio	Privado	Comercial
Banco Guyana	Privado	Comercial
Banplus	Privado	Comercial
The Royal Bank Scotland NV	Privado	Comercial
Banco de Comercio Exterior	Privado	Con Leyes Especiales
Banco Industrial de Venezuela	Público	Con Leyes Especiales
Banco Nacional de Vivienda y Hábitat	Público	Con Leyes Especiales
Instituto Municipal de Crédito Popular	Público	Con Leyes Especiales
Bancamiga	Privado	De Desarrollo
Bandes	Público	De Desarrollo
Bangente	Privado	De Desarrollo
Bancrecer	Privado	De Desarrollo
Mi Banco	Privado	De Desarrollo
Banco de Inversión Industrial de Venezuela	Privado	Banca de Inversión Institución
Arrendadora Financiera Empresarial	Privado	Arrendadora Financiera
Fondo del Mercado Monetario Avanza	Privado	De Inversión

Fuente: Directorio Bancario de la SUDEBAN

Anexos N°2: Cálculo de Saldos Promedios

Marzo 2005

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito Total	3.567.765	2.198.569	982.686	0	1.228.563	3.429.964	2.770.851	192.235
Cartera de Crédito No Obligatoria	3.408.961	2.057.156	926.799	0	1.151.991	3.260.455	2.624.716	166.866
Cartera Vigente	3.523.919	2.101.234	977.310	0	1.226.213	3.375.019	2.739.532	184.469
Cartera de Créditos Agrícolas	43.207	24.059	24.581	0	28.738	47.528	48.360	6.143
Cartera de Microcréditos	115.598	79.416	31.307	0	40.367	112.996	94.840	19.226
Cartera de Créditos al Turismo	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de Créditos Hipotecarios	0	37.938	0	0	7.468	8.986	2.935	0
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	2.800.615	4.106.590	68.093	0	37.366	3.009.971	3.751.915	702.950
Activo Total	8.713.472	8.416.007	1.573.231	0	1.611.917	8.913.439	8.127.345	1.226.959
Activo Productivo	6.368.380	6.305.159	1.050.779	0	1.265.929	6.439.935	6.522.766	895.184
Captaciones del Público	7.253.975	7.093.842	1.266.004	0	1.304.556	7.265.815	6.468.073	984.650
Patrimonio	877.089	960.669	192.544	0	203.398	1.025.600	859.276	176.284

Junio 2005

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito	3.979.975	2.413.952	1.210.165	0	1.344.775	4.083.351	3.106.690	220.981
Cartera de Crédito No Obligatoria	3.758.354	2.268.905	1.136.100	0	1.255.067	3.876.976	2.901.377	190.266
Cartera Vigente	3.935.021	2.333.758	1.205.137	0	1.342.504	4.028.481	3.073.334	214.154
Cartera de Créditos Agrícolas	68.044	21.921	32.615	0	28.225	84.510	97.837	6.824
Cartera de microcréditos	153.577	99.500	41.448	0	46.319	116.169	104.911	23.891
Cartera de Créditos al Turismo								
Cartera de Créditos Hipotecarios	0	23.627	0	0	15.165	5.697	2.566	0
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	2.568.097	4.456.764	82.735	0	25.697	2.669.464	3.943.977	1.025.530
Activo Total	9.182.826	9.126.836	1.862.296	0	1.731.430	9.302.901	8.731.275	1.649.579
Activo Productivo	6.548.072	6.870.715	1.292.898	0	1.370.472	6.752.814	7.050.667	1.246.511
Captaciones del Público	7.762.750	7.757.706	1.552.636	0	1.406.385	7.455.321	7.136.489	1.314.548
Patrimonio	887.389	1.018.415	200.774	0	229.400	1.125.694	891.124	267.463

Septiembre 2005

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito	4.438.168	2.864.668	1.426.619	3.750	1.503.508	5.028.171	3.608.721	277.177
Cartera de Crédito No Obligatoria	4.172.622	2.691.176	1.341.205	3.750	1.397.710	4.781.314	3.375.697	232.115
Cartera Vigente	4.395.485	2.789.101	1.421.693	2.724	1.501.363	4.976.444	3.574.407	271.091
Cartera de Créditos Agrícolas	81.304	40.137	27.475	0	25.206	93.461	112.160	6.993
Cartera de microcréditos	184.242	112.249	57.939	0	50.961	148.067	119.082	36.748
Cartera de Créditos al Turismo								
Cartera de Créditos Hipotecarios	0	21.108	0	0	29.631	5.329	1.783	1.322
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	2.817.001	4.278.036	65.291	42.115	78.843	2.317.322	3.348.106	1.552.715
Activo Total	9.886.395	9.528.352	2.091.825	61.484	1.977.338	9.723.488	8.815.800	2.380.024
Activo Productivo	7.255.168	7.142.704	1.491.909	45.865	1.582.351	7.345.493	6.956.827	1.829.892
Captaciones del Público	8.378.159	7.907.102	1.714.975	13.026	1.615.161	7.850.242	7.281.794	1.999.461
Patrimonio	1.004.290	1.071.592	238.780	21.191	246.075	1.107.681	951.162	289.908

Diciembre 2005

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito	4.989.315	4.156.581	1.664.974	3.597	1.703.692	5.989.138	4.327.144	372.166
Cartera de Crédito No Obligatoria	4.718.352	3.932.498	1.558.003	3.597	1.578.714	5.713.081	4.077.113	298.652
Cartera Vigente	4.947.602	4.086.230	1.659.649	3.079	1.700.590	5.950.001	4.297.317	365.545
Cartera de Créditos Agrícolas	67.132	68.254	35.902	0	23.396	91.973	104.127	7.743
Cartera de microcréditos	203.833	136.179	71.069	0	54.887	179.113	144.689	59.671
Cartera de Créditos al Turismo								
Cartera de Créditos Hipotecarios	0	19.650	0	0	46.696	4.974	1.215	6.101
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	2.920.977	3.360.223	51.878	79.694	110.095	1.617.707	2.781.070	2.158.621
Activo Total	10.574.500	10.044.252	2.384.922	130.451	2.246.154	10.331.945	9.064.453	3.329.537
Activo Productivo	7.910.292	7.516.804	1.716.852	83.291	1.813.785	7.606.845	7.108.213	2.530.787
Captaciones del Público	8.931.119	8.326.661	1.919.214	38.272	1.865.505	8.518.268	7.259.466	2.700.327
Patrimonio	1.086.968	1.135.877	273.592	76.675	265.041	1.098.387	1.007.763	325.042

Marzo 2006

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito	5.292.406	5.231.120	1.857.883	3.366	1.840.768	6.470.745	5.715.666	3.612.982
Cartera de Crédito No Obligatoria	5.013.290	4.970.179	1.745.784	3.366	1.697.278	6.165.284	5.372.678	3.500.180
Cartera Vigente	5.250.833	5.165.953	1.851.737	3.338	1.837.618	6.430.120	5.682.347	3.593.531
Cartera de Créditos Agrícolas	67.968	75.081	42.526	0	27.788	98.653	167.672	8.977
Cartera de microcréditos	211.148	167.207	69.574	0	56.603	202.205	174.330	88.611
Cartera de Créditos al Turismo								
Cartera de Créditos Hipotecarios	0	18.654	0	0	59.099	4.603	987	15.215
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	3.358.860	2.996.215	47.983	168.816	100.283	1.571.340	2.623.810	1.972.812
Activo Total	11.450.615	11.156.816	2.697.895	271.391	2.412.364	10.930.652	10.788.867	7.330.170
Activo Productivo	8.651.265	8.227.335	1.905.866	172.182	1.941.051	8.042.085	8.339.476	5.585.794
Captaciones del Público	9.681.512	9.275.229	2.200.987	115.083	1.986.369	9.065.383	8.863.372	6.199.484
Patrimonio	1.171.187	1.202.453	285.338	114.436	278.308	1.209.019	1.072.927	357.406

Junio 2006

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito	5.538.917	5.849.720	2.009.724	3.286	2.020.912	7.032.431	5.077.473	627.037
Cartera de Crédito No Obligatoria	5.227.520	5.527.417	1.898.210	3.286	1.840.371	6.686.738	4.690.407	456.592
Cartera Vigente	5.496.825	5.783.668	2.003.221	3.259	2.018.479	6.985.566	5.034.387	617.773
Cartera de Créditos Agrícolas	93.897	98.276	44.550	0	47.404	122.981	177.883	9.358
Cartera de microcréditos	217.500	205.764	66.965	0	60.264	218.485	208.343	129.996
Cartera de Créditos al Turismo								
Cartera de Créditos Hipotecarios	0	17.764	0	0	72.874	4.228	841	31.090
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	3.753.640	3.014.377	94.169	205.974	123.523	1.647.423	4.038.762	3.017.237
Activo Total	12.255.215	12.196.659	2.980.847	345.809	2.676.250	11.915.141	11.429.553	4.502.752
Activo Productivo	9.292.557	8.863.597	2.103.893	209.260	2.144.435	8.679.854	9.116.234	3.644.274
Captaciones del Público	10.357.761	10.041.036	2.466.984	157.206	2.210.916	9.954.366	9.292.819	4.037.158
Patrimonio	1.234.943	1.223.783	306.615	148.047	289.822	1.262.455	1.161.108	378.364

Septiembre 2006

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito	6.264.443	6.919.230	2.278.969	8.303	2.348.701	7.944.040	5.693.231	817.130
Cartera de Crédito No Obligatoria	5.656.539	6.278.117	2.115.170	6.300	2.143.969	7.239.028	5.153.160	565.104
Cartera Vigente	6.222.618	6.849.040	2.271.781	8.256	2.345.102	7.888.147	5.635.441	804.259
Cartera de Créditos Agrícolas	139.609	127.630	44.290	0	55.904	148.628	156.563	11.245
Cartera de microcréditos	250.310	257.929	70.766	60	67.332	237.322	261.187	182.932
Cartera de Créditos al Turismo								
Cartera de Créditos Hipotecarios	217.988	255.554	48.743	1.944	81.496	319.062	122.122	57.848
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	4.449.553	2.852.650	274.541	250.326	224.928	1.824.463	4.944.275	3.169.778
Activo Total	14.053.433	13.741.503	3.531.925	448.831	3.206.223	13.456.433	15.372.391	5.033.320
Activo Productivo	10.713.998	9.771.880	2.553.509	258.629	2.573.629	9.768.905	10.637.506	3.986.908
Captaciones del Público	11.682.856	11.471.058	2.929.600	159.189	2.714.014	11.349.962	10.944.784	4.481.999
Patrimonio	1.276.535	1.252.668	325.418	178.190	316.421	1.292.505	1.203.685	395.163

Diciembre 2006

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito	7.438.129	8.155.143	2.493.535	25.428	2.770.309	8.335.611	6.723.563	1.080.878
Cartera de Crédito No Obligatoria	6.521.559	7.152.871	2.259.973	18.585	2.555.335	7.207.409	5.931.029	730.059
Cartera Vigente	7.397.399	8.078.975	2.484.696	25.201	2.765.283	8.267.907	6.656.289	1.068.530
Cartera de Créditos Agrícolas	163.556	125.406	47.674	0	52.857	150.005	161.610	17.247
Cartera de microcréditos	286.558	328.352	73.813	374	75.653	282.190	344.126	238.893
Cartera de Créditos al Turismo								
Cartera de Créditos Hipotecarios	466.456	568.517	112.375	6.498	86.464	696.008	286.798	94.678
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	5.592.426	2.984.437	354.777	365.774	384.739	2.995.149	5.077.378	3.358.171
Activo Total	17.443.428	16.647.364	4.663.308	643.878	3.984.117	15.559.796	15.365.790	5.860.664
Activo Productivo	13.030.549	11.139.582	2.848.612	391.151	3.075.047	11.330.769	11.800.941	4.439.049
Captaciones del Público	14.079.851	14.315.398	3.352.112	228.394	3.354.097	13.322.197	12.643.840	5.214.803
Patrimonio	1.360.077	1.389.659	349.919	240.954	350.529	1.398.293	1.348.269	411.844

Marzo 2007

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito	8.706.724	9.331.907	2.718.280	49.899	3.133.236	8.754.511	8.320.324	5.041.508
Cartera de Crédito No Obligatoria	7.717.494	8.180.674	2.449.930	37.317	2.893.533	7.514.957	7.428.979	4.579.065
Cartera Vigente	8.664.129	9.246.385	2.706.664	49.504	3.125.351	8.685.910	8.240.834	4.987.532
Cartera de Créditos Agrícolas	144.104	123.706	56.336	200	54.006	140.821	100.820	21.655
Cartera de microcréditos	328.698	394.004	77.536	700	89.796	312.298	410.496	274.488
Cartera de Créditos al Turismo								
Cartera de Créditos Hipotecarios	516.427	633.523	134.488	11.592	95.900	786.435	380.029	166.300
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	5.070.066	3.212.590	308.680	938.559	276.921	4.247.042	4.074.913	3.639.862
Activo Total	18.992.625	19.012.783	4.491.985	1.346.698	4.427.821	17.795.083	16.691.397	11.755.259
Activo Productivo	13.776.789	12.544.497	3.026.963	988.458	3.410.157	13.001.553	12.395.237	8.681.370
Captaciones del Público	16.541.664	16.640.251	3.756.543	886.929	3.825.953	15.409.556	14.177.072	10.344.860
Patrimonio	1.378.148	1.518.069	386.830	311.721	368.311	1.511.142	1.300.404	421.271

Junio 2007

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito	10.067.148	10.692.799	3.019.903	78.611	3.327.650	9.947.216	8.790.845	1.629.978
Cartera de Crédito No Obligatoria	8.985.087	9.202.174	2.720.951	61.236	3.052.988	8.330.568	7.732.833	1.060.925
Cartera Vigente	10.016.312	10.593.328	3.004.256	77.429	3.304.626	9.879.363	8.699.885	1.586.639
Cartera de Créditos Agrícolas	135.434	298.374	72.760	200	65.239	388.698	102.904	22.818
Cartera de microcréditos	367.375	460.274	79.800	1.096	104.753	327.608	458.631	281.292
Cartera de Créditos al Turismo								
Cartera de Créditos Hipotecarios	579.252	731.977	147.293	16.079	104.670	900.343	496.477	264.944
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	3.663.631	3.193.037	389.062	1.571.791	257.749	4.033.022	3.903.006	3.947.444
Activo Total	19.005.456	20.002.918	5.036.767	2.284.402	4.687.393	19.094.032	16.769.106	7.300.378
Activo Productivo	13.730.779	13.885.835	3.408.965	1.650.402	3.585.398	13.980.238	12.693.851	5.577.422
Captaciones del Público	16.282.495	17.500.348	4.282.941	1.837.571	4.085.028	16.593.178	13.898.546	6.674.285
Patrimonio	1.456.828	1.626.783	419.309	333.911	386.617	1.591.011	1.428.878	476.242

Septiembre 2007

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito	11.443.890	12.545.729	3.309.936	129.568	3.569.534	11.238.268	10.394.260	1.959.389
Cartera de Crédito No Obligatoria	10.197.110	10.811.030	2.997.135	97.081	3.249.932	9.364.240	9.003.100	1.270.536
Cartera Vigente	11.378.885	12.422.247	3.288.558	126.851	3.534.082	11.151.914	10.298.445	1.902.451
Cartera de Créditos Agrícolas	201.377	335.318	66.577	1.763	75.313	448.370	215.580	19.793
Cartera de microcréditos	395.924	557.659	89.685	1.399	119.367	389.594	527.029	267.688
Cartera de Créditos al Turismo								
Cartera de Créditos Hipotecarios	649.480	841.722	156.538	29.326	124.892	1.036.065	648.551	401.373
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	2.724.950	2.518.381	461.076	1.538.662	264.738	3.299.084	2.836.866	4.280.777
Activo Total	19.985.589	21.495.857	5.603.358	2.447.425	5.031.402	20.146.606	17.664.339	8.373.701
Activo Productivo	14.158.340	15.064.109	3.771.011	1.668.230	3.834.272	14.537.352	13.231.126	6.240.166
Captaciones del Público	16.983.116	18.906.949	4.711.895	2.011.709	4.425.794	17.465.402	14.485.293	7.626.123
Patrimonio	1.589.332	1.738.180	443.356	324.859	411.846	1.746.805	1.554.511	534.937

Diciembre 2007

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito	12.511.857	14.945.538	3.591.162	299.538	3.843.572	11.991.790	12.277.964	2.418.514
Cartera de Crédito No Obligatoria	11.242.143	13.098.143	3.259.054	215.182	3.490.751	10.156.615	10.624.235	1.572.794
Cartera Vigente	12.429.414	14.803.866	3.565.804	232.275	3.820.943	11.898.583	12.163.423	2.342.209
Cartera de Créditos Agrícolas	158.336	192.185	44.964	1.763	65.677	172.779	186.816	23.447
Cartera de microcréditos	418.795	688.404	105.928	2.279	138.065	495.363	600.414	240.864
Cartera de Créditos al Turismo								
Cartera de Créditos Hipotecarios	692.583	966.807	181.197	20.314	149.864	1.167.032	866.500	581.409
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	2.157.402	2.746.366	538.270	1.415.014	223.288	3.347.855	2.142.173	4.480.293
Activo Total	21.532.869	25.172.432	6.168.242	2.398.961	5.429.393	21.845.602	19.575.263	9.689.648
Activo Productivo	14.669.258	17.691.904	4.179.432	1.654.552	4.066.865	15.339.644	14.420.137	6.898.807
Captaciones del Público	18.250.158	22.128.247	5.185.802	1.946.144	4.751.916	18.805.164	15.653.614	8.772.040
Patrimonio	1.709.473	1.944.963	464.393	311.236	449.412	1.953.249	1.839.951	590.516

Marzo 2008

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito	12.985.185	16.290.179	3.681.070	331.774	4.009.627	8.657.137	8.518.245	3.530.546
Cartera de Crédito No Obligatoria	11.721.464	14.321.176	3.318.506	328.424	3.639.740	6.688.356	6.750.384	2.534.644
Cartera Vigente	12.873.407	16.123.888	3.647.382	316.136	3.997.625	8.591.524	8.430.802	3.454.474
Cartera de Créditos Agrícolas	129.408	150.185	41.670	0	59.743	131.069	101.126	26.254
Cartera de microcréditos	421.593	759.423	110.600	3.350	141.833	539.930	599.366	215.482
Cartera de Créditos al Turismo								
Cartera de Créditos Hipotecarios	712.720	1.059.393	216.294	0	168.311	1.297.782	1.067.369	754.166
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	1.870.999	3.158.897	915.660	3.418.936	254.824	3.312.254	3.125.062	4.600.597
Activo Total	22.286.251	27.833.081	6.726.153	2.576.800	5.039.205	14.793.537	13.607.087	9.448.833
Activo Productivo	14.856.184	19.449.076	4.596.730	1.750.709	4.264.450	11.969.390	11.643.307	8.131.142
Captaciones del Público	18.627.997	24.251.433	5.811.230	2.109.275	5.077.671	12.581.746	11.200.623	8.250.903
Patrimonio	1.919.499	2.135.491	484.813	323.886	469.297	2.100.454	2.067.586	687.089

Junio 2008

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito	13.118.663	16.826.221	3.711.660	401.339	4.430.836	13.807.098	13.594.977	3.249.306
Cartera de Crédito No Obligatoria	11.605.212	14.529.339	3.275.526	294.888	3.955.624	11.366.842	11.609.485	2.147.267
Cartera Vigente	12.962.723	16.618.798	3.669.559	381.473	4.413.861	13.665.091	13.425.688	3.030.072
Cartera de Créditos Agrícolas	189.314	218.992	33.520	3.705	84.865	229.654	134.013	26.783
Cartera de microcréditos	435.053	770.567	101.938	6.171	153.638	544.603	552.543	189.134
Cartera de Créditos al Turismo	135.558	197.981	66.866	6.074	45.940	244.842	88.552	21.734
Cartera de Créditos Hipotecarios	753.525	1.109.341	233.810	90.902	190.768	1.421.138	1.210.385	864.408
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	2.385.097	3.839.648	973.252	1.653.480	321.466	3.229.304	2.483.637	6.375.170
Activo Total	22.985.581	29.419.383	6.832.490	3.072.739	6.578.603	24.478.279	21.738.286	13.995.313
Activo Productivo	15.503.759	20.665.869	4.684.912	2.054.819	4.752.301	17.036.402	16.078.614	9.625.076
Captaciones del Público	19.352.837	25.180.352	5.953.051	2.575.925	5.718.112	20.746.633	17.410.474	12.502.635
Patrimonio	2.027.289	2.338.548	519.121	341.878	518.636	2.314.646	2.283.372	771.356

Septiembre 2008

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito	13.729.902	17.814.205	3.794.466	567.514	4.864.375	14.668.683	14.255.412	3.556.978
Cartera de Crédito No Obligatoria	12.066.315	15.321.573	3.296.788	324.823	4.332.606	11.979.089	12.003.563	2.399.846
Cartera Vigente	13.536.877	17.521.169	3.746.868	541.043	4.839.665	14.502.495	14.084.330	3.246.855
Cartera de Créditos Agrícolas	191.236	289.284	64.465	10.429	82.894	277.487	261.377	39.596
Cartera de microcréditos	473.924	812.535	102.398	11.486	171.654	571.426	511.949	166.769
Cartera de Créditos al Turismo	134.869	199.016	67.533	6.069	48.368	281.597	108.659	24.068
Cartera de Créditos Hipotecarios	863.560	1.191.798	263.283	214.708	228.805	1.559.086	1.369.867	926.697
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	3.161.106	5.328.683	869.195	2.081.808	453.189	3.396.266	2.744.393	6.838.562
Activo Total	24.456.215	32.203.949	6.833.006	3.816.267	7.313.814	25.777.605	22.879.260	14.699.901
Activo Productivo	16.891.808	23.142.887	4.663.661	2.649.322	5.317.514	18.864.949	16.999.804	10.395.540
Captaciones del Público	20.939.970	27.687.892	5.900.688	3.153.776	6.380.712	21.638.388	18.197.661	13.361.842
Patrimonio	2.662.535	2.472.860	555.883	354.048	576.651	2.490.865	2.456.148	826.369

Diciembre 2008

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito	14.515.469	18.545.523	4.034.279	754.943	5.191.980	15.324.647	15.066.913	3.830.774
Cartera de Crédito No Obligatoria	12.540.482	15.828.070	3.449.652	445.784	4.593.789	12.447.006	12.576.522	3.146.447
Cartera Vigente	14.307.169	18.191.419	3.982.752	720.704	5.161.395	15.156.526	14.897.336	3.466.862
Cartera de Créditos Agrícolas	345.401	364.501	86.000	20.050	81.933	233.450	295.953	23.715
Cartera de microcréditos	496.251	859.621	111.319	18.077	172.014	607.436	485.864	151.526
Cartera de Créditos al Turismo	129.967	201.201	67.881	7.725	53.411	334.067	152.381	28.797
Cartera de Créditos Hipotecarios	1.003.369	1.392.132	319.437	263.298	290.833	1.702.689	1.556.194	480.290
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	2.894.967	6.194.938	965.926	2.137.441	630.234	4.791.984	4.035.211	6.265.392
Activo Total	25.072.445	35.324.882	7.285.125	4.155.109	8.052.721	28.298.910	26.124.230	14.272.036
Activo Productivo	17.410.436	24.740.461	5.000.305	2.892.384	5.822.214	20.116.631	19.102.124	10.096.166
Captaciones del Público	21.347.802	30.955.485	6.337.994	3.294.643	7.074.486	23.360.554	20.974.742	12.840.303
Patrimonio	2.247.303	2.659.999	612.520	369.495	634.084	2.585.475	2.641.222	846.629

Marzo 2009

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito	14.681.179	19.866.052	4.391.767	864.280	5.533.324	9.858.298	10.298.012	4.760.480
Cartera de Crédito No Obligatoria	12.580.784	16.848.890	3.727.531	518.871	4.868.316	6.824.036	7.691.931	4.051.251
Cartera Vigente	14.471.223	19.499.610	4.339.400	822.398	5.496.436	9.770.471	10.200.938	4.539.361
Cartera de Créditos Agrícolas	390.964	257.089	86.706	27.094	86.121	240.316	194.589	0
Cartera de microcréditos	469.135	836.382	119.108	34.080	171.256	576.680	488.299	127.126
Cartera de Créditos al Turismo	129.120	207.307	73.705	11.338	63.872	388.174	201.873	33.856
Cartera de Créditos Hipotecarios	1.111.177	1.716.386	384.716	282.897	343.760	1.827.093	1.721.321	548.248
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	3.573.443	6.139.223	1.159.807	2.600.360	794.069	4.872.721	3.837.348	3.716.419
Activo Total	25.753.322	37.161.662	7.864.517	4.838.309	8.645.773	20.058.252	19.390.579	11.346.435
Activo Productivo	18.254.622	26.005.275	5.551.574	3.464.640	6.327.393	14.731.018	14.135.360	8.476.899
Captaciones del Publico	21.907.975	32.732.689	6.868.586	3.762.477	7.548.940	17.267.104	15.827.478	9.906.685
Patrimonio	2.389.271	2.916.790	668.614	389.953	711.378	2.618.250	2.824.543	858.571

Junio 2009

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito	14.494.671	20.579.621	4.789.882	919.892	5.824.210	15.177.840	15.456.050	4.103.011
Cartera de Crédito No Obligatoria	12.451.459	17.172.725	3.967.516	583.941	5.094.946	11.990.273	12.682.231	2.797.175
Cartera Vigente	14.265.292	20.180.759	4.651.133	877.763	5.762.912	15.006.036	15.292.491	3.665.544
Cartera de Créditos Agrícolas	257.944	363.910	105.455	15.525	100.088	331.725	185.975	15.262
Cartera de microcréditos	451.706	794.604	123.545	26.946	169.963	517.890	496.533	114.184
Cartera de Créditos al Turismo	145.122	348.988	79.792	13.984	74.608	397.933	222.508	34.614
Cartera de Créditos Hipotecarios	1.188.441	1.999.395	427.574	279.498	384.606	1.940.021	1.868.803	1.141.778
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	5.368.321	6.284.374	1.298.747	3.448.208	842.500	8.166.803	7.271.128	6.603.559
Activo Total	27.419.413	31.493.308	16.769.957	15.640.073	17.212.847	28.796.825	28.447.121	19.343.837
Activo Productivo	19.862.992	26.863.995	6.002.629	4.368.100	6.666.710	23.344.643	22.727.178	10.706.570
Captaciones del Público	24.184.373	33.050.537	7.227.762	4.542.129	7.765.979	27.569.183	24.945.404	11.855.096
Patrimonio	2.541.721	3.008.528	706.069	412.263	779.423	2.704.839	3.053.405	934.176

Septiembre 2009

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)								
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
Cartera de Crédito	14.548.883	21.302.992	5.201.527	1.018.892	6.439.671	16.944.375	16.100.172	4.426.735
Cartera de Crédito No Obligatoria	13.180.949	17.396.291	4.420.384	669.825	5.595.547	13.494.763	12.979.679	3.019.675
Cartera Vigente	14.291.356	20.761.630	5.148.858	974.021	6.357.101	16.707.453	15.937.828	3.940.095
Cartera de Créditos Agrícolas	110.286	424.636	95.083	7.327	127.910	328.377	258.027	26.299
Cartera de microcréditos	456.589	837.395	132.067	29.052	177.418	508.642	522.290	121.976
Cartera de Créditos al Turismo	188.785	301.086	81.918	21.011	82.961	442.834	246.889	35.879
Cartera de Créditos Hipotecarios	612.275	2.343.585	472.056	291.588	456.736	2.169.758	2.093.293	1.222.907
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	6.638.096	6.718.858	1.864.993	4.345.273	820.923	6.675.736	7.272.204	6.593.743
Activo Total	29.928.452	39.098.373	8.739.992	7.100.130	9.810.322	32.700.994	31.656.093	14.026.271
Activo Productivo	21.186.979	27.921.849	6.266.520	5.364.075	7.268.594	23.620.111	23.377.376	11.020.478
Captaciones del Público	25.806.107	34.287.094	7.634.301	5.217.684	8.362.929	28.315.466	25.341.517	11.746.014
Patrimonio	2.823.918	3.132.480	729.198	438.253	807.782	2.889.065	3.220.993	1.068.798

Diciembre 2009

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)							
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL
Cartera de Crédito	15.286.663	22.641.067	5.857.203	1.256.401	7.099.280	19.396.058	17.475.592
Cartera de Crédito No obligatoria	13.602.193	18.473.468	4.957.026	819.867	6.130.724	15.555.309	13.865.646
Cartera Vigente	15.011.116	22.169.213	5.802.606	1.201.956	7.018.907	19.120.058	17.291.360
Cartera de Créditos Agrícolas	151.287	377.664	95.805	16.960	125.978	276.848	339.387
Cartera de microcréditos	476.018	940.238	141.267	30.366	190.267	526.542	600.539
Cartera de Créditos al Turismo	218.960	346.990	105.881	38.113	97.700	469.025	296.680
Cartera de Créditos Hipotecarios	838.206	2.502.708	557.225	351.096	554.612	2.568.334	2.373.341
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	6.874.120	6.357.241	930.556	5.487.993	741.848	5.867.319	6.771.642
Activo Total	31.601.548	41.641.396	9.631.606	9.336.505	10.668.372	34.699.560	33.015.156
Activo Productivo	22.160.783	28.998.308	6.787.759	6.744.394	7.841.128	25.263.377	24.247.234
Captaciones del Público	27.479.377	36.505.592	8.459.537	6.495.826	9.182.773	30.198.348	26.220.333
Patrimonio	2.891.187	3.374.632	765.175	474.548	868.594	3.097.796	3.416.652

Marzo 2010

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)							
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL
Cartera de Crédito	15.899.998	23.958.167	6.222.765	1.569.535	7.454.049	14.140.475	13.029.685
Cartera de Crédito No obligatoria	12.853.375	19.008.618	5.040.174	956.872	6.217.230	9.207.397	8.685.881
Cartera Vigente	15.604.080	23.474.768	6.163.237	1.506.888	7.365.355	13.957.780	12.873.106
Cartera de Créditos Agrícolas	249.819	405.898	143.336	29.347	139.880	374.312	390.137
Cartera de microcréditos	513.542	1.003.988	159.563	38.386	728.053	603.422	690.029
Cartera de Créditos al Turismo	507.649	774.612	226.569	114.792	232.875	1.026.021	698.152
Cartera de Créditos Hipotecarios	1.775.613	2.765.060	653.124	430.138	636.012	2.929.324	2.565.486
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	6.918.801	5.774.198	1.161.601	5.835.523	625.532	3.345.838	4.417.352
Activo Total	35.790.065	42.658.853	10.239.469	11.870.064	11.315.158	23.953.441	24.640.156
Activo Productivo	22.818.798	29.732.366	7.384.366	7.405.058	8.079.581	17.486.313	17.447.037
Captaciones del Público	31.197.700	37.414.616	9.004.175	7.469.115	9.794.484	20.774.598	20.225.973
Patrimonio	3.248.876	3.559.345	827.085	570.688	977.382	3.345.740	3.826.301

Junio 2010

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)							
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL
Cartera de Crédito	17.083.904	24.983.735	6.725.906	2.145.670	7.610.000	21.481.975	19.484.858
Cartera de Crédito No obligatoria	14.014.053	20.148.887	5.591.508	1.569.235	6.332.202	16.641.754	15.246.870
Cartera Vigente	16.708.584	24.532.488	6.661.273	2.057.835	7.508.900	21.188.089	19.232.024
Cartera de Créditos Agrícolas	212.967	440.540	138.796	25.351	167.249	508.622	411.355
Cartera de microcréditos	552.486	1.057.970	177.798	57.776	270.190	680.359	763.134
Cartera de Créditos al Turismo	258.547	382.915	97.958	61.826	121.796	543.587	364.508
Cartera de Créditos Hipotecarios	2.045.853	2.953.424	719.847	431.463	718.574	3.107.654	2.698.992
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	8.029.268	5.280.188	1.510.916	6.043.110	811.430	6.035.704	8.481.901
Activo Total	41.809.967	42.467.660	11.044.481	13.803.052	11.972.502	38.438.839	39.957.758
Activo Productivo	25.113.172	30.263.923	8.236.822	8.188.780	8.421.429	27.517.679	27.966.759
Captaciones del Público	35.962.118	37.120.844	9.493.924	8.026.555	10.395.266	33.277.284	32.254.964
Patrimonio	3.664.980	3.665.048	939.772	761.418	1.068.031	3.807.797	4.317.263

Septiembre 2010

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)							
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL
Cartera de Crédito	18.873.919	26.130.977	7.660.312	2.810.438	8.260.295	23.187.079	21.107.138
Cartera de Crédito No obligatoria	15.300.794	21.079.934	6.474.109	2.156.837	6.771.473	18.166.721	16.573.398
Cartera Vigente	18.435.369	25.723.431	7.593.135	2.686.912	8.159.014	22.857.921	20.825.298
Cartera de Créditos Agrícolas	242.978	451.176	121.352	11.503	222.993	575.115	472.349
Cartera de microcréditos	600.752	1.188.100	192.493	83.709	297.243	693.403	838.587
Cartera de Créditos al Turismo	269.832	392.060	98.689	69.909	135.385	551.538	388.451
Cartera de Créditos Hipotecarios	2.459.615	3.019.707	773.670	488.482	833.202	3.200.303	2.884.354
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	9.196.897	4.869.958	1.609.391	6.146.669	1.080.338	5.982.037	8.479.501
Activo Total	46.039.553	43.833.025	12.571.821	14.955.632	13.415.576	40.953.098	42.436.678
Activo Productivo	28.070.816	31.000.934	9.269.702	8.957.107	9.340.633	29.169.116	29.586.639
Captaciones del Público	39.599.490	38.146.040	10.831.519	8.599.989	11.760.066	35.405.808	34.326.855
Patrimonio	3.787.902	3.824.350	1.012.453	834.865	1.077.132	4.169.309	4.548.650

Diciembre 2010

Cálculo de Saldos Promedios (Millones de Bolívares)							
Cuentas	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL
Cartera de Crédito	28.737.954	27.652.109	8.528.917	3.379.195	9.470.957	26.040.517	24.015.563
Cartera de Crédito No obligatoria	18.052.788	23.381.046	7.439.301	2.220.934	7.952.010	21.297.230	20.436.908
Cartera Vigente	28.315.454	27.229.933	8.462.663	3.163.231	9.376.508	25.652.550	23.699.551
Cartera de Créditos Agrícolas	253.243	363.769	145.564	268.545	217.005	557.021	483.088
Cartera de microcréditos	641.687	1.319.638	203.655	104.223	340.263	719.857	894.485
Cartera de Créditos al Turismo	308.115	519.380	131.819	78.000	155.861	565.889	415.833
Cartera de Créditos a la Manufactura	1.482.122	2.068.274	609.379	707.494	805.819	2.900.521	1.785.250
Cartera de Créditos Hipotecarios	2.917.781	3.114.804	802.965	598.482	919.038	3.292.948	3.108.736
Cartera de Inversiones en Títulos Valores	9.456.279	4.755.657	1.551.771	6.855.485	1.307.705	6.371.058	8.343.253
Activo Total	49.929.915	48.534.647	13.505.290	14.641.111	14.746.047	43.952.730	45.663.811
Activo Productivo	30.194.228	32.407.762	10.080.688	10.234.679	10.778.662	32.411.575	32.358.816
Captaciones del Público	43.970.827	42.474.451	11.855.101	8.751.931	13.070.812	38.134.998	37.165.894
Patrimonio	3.908.121	4.037.172	1.084.948	734.356	1.139.686	4.349.091	4.695.338

Anexo N°4: Cumplimiento de Cartera Obligatorias

Banesco

CARTERAS DIRIGIDAS (Razones)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Cartera de Crédito Promedio	0,13	0,13	0,11	0,13	0,16	0,18
Cartera de Microcréditos Promedio/ Cartera de Crédito Promedio	0,04	0,04	0,04	0,05	0,04	0,04
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Cartera de Crédito Promedio				0,01	0,01	0,02
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Cartera de Crédito Promedio	0,01	0,03	0,06	0,07	0,10	0,12

Mercantil

CARTERAS DIRIGIDAS (Razones)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Cartera de Crédito Promedio	0,15	0,13	0,16	0,15	0,17	0,18
Cartera de Microcréditos Promedio/ Cartera de Crédito Promedio	0,03	0,03	0,04	0,05	0,04	0,03
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Cartera de Crédito Promedio				0,01	0,03	0,04
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Cartera de Crédito Promedio	0,00	0,03	0,08	0,12	0,14	0,15

Provincial

CARTERAS DIRIGIDAS (Razones)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Cartera de Crédito Promedio	0,16	0,14	0,12	0,13	0,17	0,18
Cartera de Microcréditos Promedio/ Cartera de Crédito Promedio	0,03	0,04	0,05	0,04	0,04	0,04
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Cartera de Crédito Promedio				0,02	0,02	0,03
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Cartera de Crédito Promedio	0,00	0,02	0,05	0,10	0,14	0,15

Bancaribe

CARTERAS DIRIGIDAS (Razones)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Cartera de Crédito Promedio	0,15	0,13	0,13	0,14	0,16	0,17
Cartera de Microcréditos Promedio/ Cartera de Crédito Promedio	0,04	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Cartera de Crédito Promedio				0,01	0,02	0,02
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Cartera de Crédito Promedio	0,00	0,02	0,05	0,07	0,09	0,10

Exterior

CARTERAS DIRIGIDAS (Razones)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Cartera de Crédito Promedio	0,14	0,13	0,13	0,15	0,15	0,18
Cartera de Microcréditos Promedio/ Cartera de Crédito Promedio	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Cartera de Crédito Promedio				0,01	0,01	0,02
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Cartera de Crédito Promedio	0,02	0,03	0,03	0,05	0,07	0,09

Del Tesoro

CARTERAS DIRIGIDAS (Razones)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Cartera de Crédito Promedio	0,00	0,03	0,03	0,07	0,12	0,16
Cartera de Microcréditos Promedio/ Cartera de Crédito Promedio	0,00	0,01	0,01	0,02	0,03	0,03
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Cartera de Crédito Promedio				0,02	0,02	0,04
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Cartera de Crédito Promedio	0,00	0,12	0,14	0,24	0,30	0,21

Banfoandes

CARTERAS DIRIGIDAS (Razones)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Cartera de Crédito Promedio	0,36	0,22	0,17	0,15	0,17	
Cartera de Microcréditos Promedio/ Cartera de Crédito Promedio	0,13	0,17	0,12	0,05	0,03	
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Cartera de Crédito Promedio				0,01	0,01	
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Cartera de Crédito Promedio	0,01	0,05	0,13	0,22	0,22	

Anexos N°5: Cálculos de Eficiencia Social

Banesco

Indicadores Sociales (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
GRADO DE INTERMEDIACION FINANCIERA						
Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio	6,40	10,37	8,07	6,93	6,60	7,54
CARTERAS DIRIGIDAS						
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Captaciones Promedio	4,15	7,71	11,80	13,90	16,43	13,73
Cartera de Microcréditos Promedio/ Captaciones Promedio	1,31	0,52	1,14	2,61	3,00	3,00
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Captaciones Promedio				1,38	1,18	1,39
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Captaciones Promedio	2,24	5,35	7,42	5,55	6,92	7,02
Cartera de Inversiones en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio	2,96	2,86	2,79	3,86	3,59	2,65
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO						
Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito promedio	24,29	24,73	24,91	24,75	24,76	24,79
INDICADORES DE GESTION ADMINISTRATIVA						
Activo Productivo promedio / Activo promedio	14,12	13,34	13,58	13,78	14,81	14,16
INDICE GENERAL DE EFICIENCIA SOCIAL	**55,47**	**64,89**	**69,70**	**72,77**	**77,29**	**74,28**

Mercantil

Indicadores Sociales (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
GRADO DE INTERMEDIACION FINANCIERA						
Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio	10,32	12,20	7,65	6,73	5,87	7,05
CARTERAS DIRIGIDAS						
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Captaciones Promedio	8,64	9,79	16,00	18,18	18,45	20,43
Cartera de Microcréditos Promedio/ Captaciones Promedio	1,71	0,46	0,94	2,67	2,64	2,24
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Captaciones Promedio				2,50	2,50	2,50
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Captaciones Promedio	0,54	6,77	10,00	10,00	9,47	10,00
Cartera de Inversiones en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio	1,77	1,95	3,90	4,47	4,84	3,36
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO						
Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito promedio	24,75	25,26	24,96	24,86	24,95	24,87
INDICADORES DE GESTION ADMINISTRATIVA						
Activo Productivo promedio / Activo promedio	13,84	13,68	14,21	14,25	14,98	14,72
INDICE GENERAL DE EFICIENCIA SOCIAL	**61,57**	**70,12**	**77,65**	**83,65**	**83,70**	**85,18**

Provincial

Indicadores Sociales (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
GRADO DE INTERMEDIACION FINANCIERA						
Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio	8,45	12,20	8,81	7,86	6,56	6,77
CARTERAS DIRIGIDAS						
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Captaciones Promedio	10,88	15,10	8,74	18,56	16,93	18,73
Cartera de Microcréditos Promedio/ Captaciones Promedio	1,58	0,63	1,30	3,00	2,83	2,71
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Captaciones Promedio				1,17	1,57	1,78
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Captaciones Promedio	0,21	2,84	7,18	9,93	10,00	8,55
Cartera de Inversiones en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio	2,79	4,49	3,97	4,38	5,18	4,71
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO						
Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito promedio	24,80	26,93	24,90	24,82	25,00	24,90
INDICADORES DE GESTION ADMINISTRATIVA						
Activo Productivo promedio / Activo promedio	14,98	14,89	14,70	15,00	15,00	14,30
INDICE GENERAL DE EFICIENCIA SOCIAL	**63,70**	**77,08**	**69,60**	**84,72**	**83,08**	**82,45**

Bancaribe

Indicadores Sociales (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
GRADO DE INTERMEDIACION FINANCIERA						
Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio	14,03	14,41	9,44	6,91	7,28	8,31
CARTERAS DIRIGIDAS						
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Captaciones Promedio	16,00	13,42	11,32	15,30	20,15	17,21
Cartera de Microcréditos Promedio/ Captaciones Promedio	2,94	0,46	0,72	1,56	2,06	1,82
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Captaciones Promedio				2,13	1,65	1,45
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Captaciones Promedio	0,00	4,18	6,10	5,38	6,81	6,77
Cartera de Inversiones en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio	0,24	0,66	1,65	3,55	2,87	2,81
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO						
Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito promedio	24,94	25,16	25,00	24,82	24,99	25,00
INDICADORES DE GESTION ADMINISTRATIVA						
Activo Productivo promedio / Activo promedio	13,16	13,25	13,26	13,38	12,43	15,00
INDICE GENERAL DE EFICIENCIA SOCIAL	71,31	71,53	67,50	73,84	78,23	78,36

Exterior

Indicadores Sociales (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
GRADO DE INTERMEDIACION FINANCIERA						
Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio	16,00	16,00	11,00	8,50	8,50	8,50
CARTERAS DIRIGIDAS						
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Captaciones Promedio	14,96	16,00	10,97	21,00	21,00	21,00
Cartera de Microcréditos Promedio/ Captaciones Promedio	3,00	0,41	0,84	2,33	2,60	2,57
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Captaciones Promedio				1,48	1,42	1,53
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Captaciones Promedio	10,00	10,00	4,87	4,53	5,88	6,65
Cartera de Inversiones en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio	0,22	0,74	1,07	1,52	1,88	1,65
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO						
Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito promedio	25,00	25,00	24,99	25,00	25,00	24,93
INDICADORES DE GESTION ADMINISTRATIVA						
Activo Productivo promedio / Activo promedio	15,00	15,00	15,00	14,18	12,97	14,46
INDICE GENERAL DE EFICIENCIA SOCIAL	84,17	83,15	68,72	78,55	79,25	81,29

Del Tesoro

Indicadores Sociales (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
GRADO DE INTERMEDIACION FINANCIERA						
Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio	3,50	0,78	0,87	1,58	1,68	2,90
CARTERAS DIRIGIDAS						
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Captaciones Promedio	0,00	0,00	4,02	4,45	5,78	12,46
Cartera de Microcréditos Promedio/ Captaciones Promedio	0,00	0,08	0,84	0,29	0,68	0,87
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Captaciones Promedio				0,42	0,59	1,04
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Captaciones Promedio	0,00	3,38	2,07	5,78	6,91	6,21
Cartera de Inversiones en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO						
Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito promedio	19,82	25,13	24,68	23,93	24,11	24,04
INDICADORES DE GESTION ADMINISTRATIVA						
Activo Productivo promedio / Activo promedio	13,03	11,47	13,92	13,38	12,36	12,79
INDICE GENERAL DE EFICIENCIA SOCIAL	51,35	55,84	61,40	64,83	67,11	75,30

Banfoandes

Indicadores Sociales (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
GRADO DE INTERMEDIACION FINANCIERA						
Cartera de Crédito No obligatoria promedio / Captaciones promedio	2,48	2,60	3,51	2,81	2,91	
CARTERAS DIRIGIDAS						
Cartera de Créditos Agrícolas Promedio/Captaciones Promedio	3,79	2,32	5,57	4,16	1,39	
Cartera de Microcréditos Promedio/ Captaciones Promedio	1,88	3,00	3,00	1,44	0,99	
Cartera de Créditos al Turismo Promedio/Captaciones Promedio				0,37	0,34	
Cartera de Créditos Hipotecarios Promedio/ Captaciones Promedio	0,49	3,72	7,71	8,44	7,17	
Cartera de Inversiones en Títulos Valores promedio / Captaciones promedio	4,33	7,39	8,88	11,82	7,16	
CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO						
Cartera Vigente promedio / Cartera de Crédito promedio	15,25	81,13	24,53	23,45	17,28	
INDICADORES DE GESTION ADMINISTRATIVA						
Activo Productivo promedio / Activo promedio	3,41	14,94	14,57	14,49	10,43	
INDICE GENERAL DE EFICIENCIA SOCIAL	31,63	115,09	67,76	66,97	47,68	

Anexo N° 5: Cálculos de la Eficiencia Económica

Banesco

Indicadores Económicos (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
COSTOS PROMEDIOS POR VOLUMEN DE PRODUCCIÓN						
Gastos Financieros/ Cartera de Crédito+Cartera de Inversión	0,83	3,75	3,53	3,69	3,38	4,09
Gastos Operativos+Gastos de Personal/Cartera de Crédito+Cartera de Inversión	8,66	7,60	5,83	9,77	7,52	6,17
PROPORCIÓN DEL INGRESO FINANCIEROS SOBRE EL INGRESO TOTAL						
Ingresos por Cartera de Crédito/Ingreso Total	18,03	31,81	38,99	40,60	32,16	36,88
Ingresos por Cartera de Inversiones/Ingreso Total	8,16	4,07	1,96	2,06	1,79	1,70
SOLVENCIA	4,27	2,36	5,71	8,64	8,64	8,12
RENTABILIDAD	2,45	9,25	7,66	5,77	4,37	4,29
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA ECONÓMICA	**42,39**	**58,85**	**63,69**	**70,53**	**57,86**	**61,26**

Mercantil

Indicadores Económicos (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
COSTOS PROMEDIOS POR VOLUMEN DE PRODUCCIÓN						
Gastos Financieros/ Cartera de Crédito+Cartera de Inversión	1,04	3,68	3,85	4,42	4,14	3,84
Gastos Operativos+Gastos de Personal/Cartera de Crédito+Cartera de Inversión	8,43	6,70	5,95	9,35	9,59	9,89
PROPORCIÓN DEL INGRESO FINANCIEROS SOBRE EL INGRESO TOTAL						
Ingresos por Cartera de Crédito/Ingreso Total	24,00	33,86	36,19	37,28	32,28	36,05
Ingresos por Cartera de Inversiones/Ingreso Total	3,91	2,57	3,06	3,02	3,09	2,53
SOLVENCIA	4,33	2,48	6,16	6,92	9,29	9,37
RENTABILIDAD	10,00	8,84	5,93	6,09	5,44	6,04
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA ECONÓMICA	**51,72**	**58,13**	**61,14**	**67,10**	**63,82**	**67,71**

Provincial

Indicadores Económicos (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
COSTOS PROMEDIOS POR VOLUMEN DE PRODUCCIÓN						
Gastos Financieros/ Cartera de Crédito+Cartera de Inversión	0,98	3,92	5,00	4,48	5,00	5,00
Gastos Operativos+Gastos de Personal/Cartera de Crédito+Cartera de Inversión	9,90	10,97	9,73	13,02	12,28	12,11
PROPORCIÓN DEL INGRESO FINANCIEROS SOBRE EL INGRESO TOTAL						
Ingresos por Cartera de Crédito/Ingreso Total	23,28	30,90	35,82	38,94	35,47	37,17
Ingresos por Cartera de Inversiones/Ingreso Total	7,71	6,10	3,10	1,64	2,77	4,24
SOLVENCIA	4,09	2,32	6,22	6,29	10,00	10,00
RENTABILIDAD	2,38	9,12	10,00	8,89	10,02	6,80
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA ECONÓMICA	**48,34**	**63,34**	**69,88**	**73,25**	**75,53**	**75,31**

Bancaribe

Indicadores Económicos (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
COSTOS PROMEDIOS POR VOLUMEN DE PRODUCCIÓN						
Gastos Financieros/ Cartera de Crédito+Cartera de Inversión	1,08	3,51	3,34	3,32	3,46	3,70
Gastos Operativos+Gastos de Personal/Cartera de Crédito+Cartera de Inversión	7,52	10,37	5,69	7,62	8,41	9,26
PROPORCIÓN DEL INGRESO FINANCIEROS SOBRE EL INGRESO TOTAL						
Ingresos por Cartera de Crédito/Ingreso Total	32,99	43,35	39,61	40,14	36,54	42,77
Ingresos por Cartera de Inversiones/Ingreso Total	1,66	1,19	1,91	2,76	1,70	2,91
SOLVENCIA	4,12	2,24	5,79	8,30	8,76	7,92
RENTABILIDAD	3,25	9,70	5,70	4,31	6,58	8,11
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA ECONÓMICA	**50,62**	**70,36**	**62,03**	**66,46**	**65,45**	**74,66**

Exterior

Indicadores Económicos (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
COSTOS PROMEDIOS POR VOLUMEN DE PRODUCCIÓN						
Gastos Financieros/ Cartera de Crédito+Cartera de Inversión	1,12	3,27	3,44	3,42	3,86	4,16
Gastos Operativos+Gastos de Personal/Cartera de Crédito+Cartera de Inversión	13,61	10,01	10,88	13,44	15,00	15,00
PROPORCIÓN DEL INGRESO FINANCIEROS SOBRE EL INGRESO TOTAL						
Ingresos por Cartera de Crédito/Ingreso Total	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00
Ingresos por Cartera de Inversiones/Ingreso Total	1,85	1,53	0,75	0,96	1,04	1,79
SOLVENCIA	4,72	2,43	5,91	8,14	8,73	7,73
RENTABILIDAD	3,87	9,99	8,01	10,00	10,00	10,00
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA ECONÓMICA	70,17	72,23	73,98	80,95	83,63	83,67

Banco del Tesoro

Indicadores Económicos (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
COSTOS PROMEDIOS POR VOLUMEN DE PRODUCCIÓN						
Gastos Financieros/ Cartera de Crédito+Cartera de Inversión	5,00	2,28	1,98	1,75	2,71	3,89
Gastos Operativos+Gastos de Personal/Cartera de Crédito+Cartera de Inversión	15,00	3,70	3,67	6,30	11,81	9,11
PROPORCIÓN DEL INGRESO FINANCIEROS SOBRE EL INGRESO TOTAL						
Ingresos por Cartera de Crédito/Ingreso Total	1,54	0,54	10,25	11,08	9,14	14,10
Ingresos por Cartera de Inversiones/Ingreso Total	4,26	3,52	15,00	15,00	15,00	15,00
SOLVENCIA	10,00	10,00	10,00	7,61	6,88	5,39
RENTABILIDAD	1,59	10,00	3,40	3,04	5,58	3,84
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA ECONÓMICA	37,39	30,04	44,30	44,78	51,12	51,33

Banfoandes

Indicadores Económicos (%)	2005	2006	2007	2008	2009	2010
COSTOS PROMEDIOS POR VOLUMEN DE PRODUCCIÓN						
Gastos Financieros/ Cartera de Crédito+Cartera de Inversión	1,19	5,00	4,18	5,00	2,94	
Gastos Operativos+Gastos de Personal/Cartera de Crédito+Cartera de Inversión	10,93	15,00	15,00	15,00	11,65	
PROPORCIÓN DEL INGRESO FINANCIEROS SOBRE EL INGRESO TOTAL						
Ingresos por Cartera de Crédito/Ingreso Total	10,18	13,68	22,49	34,58	17,39	
Ingresos por Cartera de Inversiones/Ingreso Total	15,00	15,00	10,54	7,08	12,03	
SOLVENCIA	5,29	2,04	5,32	10,00	7,23	
RENTABILIDAD	1,68	5,29	3,81	2,79	2,83	
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA ECONÓMICA	44,27	56,02	61,34	74,44	54,06	

Anexo N° 6: Cálculos de la Eficiencia Total

Banesco

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA SOCIAL (%)	55,47	64,89	69,70	72,77	77,29	74,28
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA ECONÓMICA (%)	42,39	58,85	63,69	70,53	57,86	61,26
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA TOTAL (%)	**50,24**	**62,47**	**67,30**	**71,87**	**69,52**	**69,07**

Mercantil

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA SOCIAL (%)	61,57	70,12	77,65	83,65	83,70	85,18
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA ECONÓMICA (%)	51,72	58,13	61,14	67,10	63,82	67,71
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA TOTAL (%)	**57,63**	**65,32**	**71,05**	**77,03**	**75,75**	**78,19**

Provincial

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA SOCIAL (%)	63,70	77,08	69,60	84,72	83,08	82,45
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA ECONÓMICA (%)	48,34	63,34	69,88	73,25	75,53	75,31
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA TOTAL (%)	**57,56**	**71,58**	**69,71**	**80,13**	**80,06**	**79,60**

BanCaribe

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA SOCIAL (%)	71,31	71,53	67,50	73,04	78,23	78,36
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA ECONÓMICA (%)	50,62	70,36	62,03	66,46	65,45	74,66
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA TOTAL (%)	**63,03**	**71,07**	**65,32**	**70,41**	**73,12**	**76,88**

Banco Exterior

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA SOCIAL (%)	84,17	83,15	68,72	78,55	79,25	81,29
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA ECONÓMICA (%)	70,17	72,23	73,98	80,95	83,63	83,67
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA TOTAL (%)	**78,57**	**78,78**	**70,83**	**79,51**	**81,00**	**82,24**

Banco Del Tesoro

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA SOCIAL (%)	51,35	55,84	61,40	64,83	67,11	75,30
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA ECONÓMICA (%)	37,39	30,04	44,30	44,78	51,12	51,33
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA TOTAL (%)	**45,77**	**45,52**	**54,56**	**56,81**	**60,72**	**65,71**

Banfoandes

	2005	2006	2007	2008	2009	2010
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA SOCIAL (%)	31,63	115,09	67,76	66,97	47,68	
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA ECONÓMICA (%)	44,27	56,02	61,34	74,44	54,06	
ÍNDICE GENERAL DE EFICIENCIA TOTAL (%)	**36,69**	**91,46**	**65,19**	**69,96**	**50,23**	

Anexo Nº 7 Estados Financieros: Balance General

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
marzo - 05
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	1.625.179	1.340.646	313.183		306.297	1.747.147	1.469.914	408.236
Efectivo	179.600	145.673	70.392		30.935	184.758	181.424	29.766
Banco Central de Venezuela	1.188.748	989.918	192.009		204.700	1.077.936	976.987	368.388
Bancos y otras instituciones financieras del país	-	13.650	677		-	285	3.762	1.198
Bancos y corresponsales del exterior	52.996	69.245	19.578		15.445	288.738	92.699	2.940
Oficina matriz y sucursales	-	-	-		-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	201.835	122.162	30.651		55.217	195.684	215.046	6.012
(Provisión para disponibilidades)	-	(2)	(124)		-	(254)	(4)	(68)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	2.646.548	4.441.182	88.657		32.929	3.112.414	3.673.818	807.158
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	1.157.999	676.166	19.680		18.138	2.094.437	1.982.366	300.780
Inversiones en títulos valores para negociar	1.018	-	-		-	-	-	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	1.291.082	1.947.744	4.855		4.349	351.470	685.530	360.532
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	70.437	1.754.849	-		6.142	413.196	638.439	88.448
Inversiones de disponibilidad restringida	167.689	56.044	64.122		4.300	253.311	373.466	57.237
Inversiones en otros títulos valores	-	6.379	-		-	-	1.813	161
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	-	-		-	-	(7.796)	-
CARTERA DE CRÉDITOS	3.672.006	2.140.239	979.180		1.244.695	3.283.308	2.699.755	190.132
Créditos vigentes	3.684.225	2.148.695	1.007.927		1.258.069	3.353.833	2.714.743	193.538
Créditos reestructurados	18.138	55.000	2.432		414	10.567	7.185	2.121
Créditos vencidos	28.634	26.668	2.179		1.385	34.523	18.883	2.442
Créditos en litigio	930	794	601		616	7.830	6.693	2.990
(Provisión para cartera de créditos)	(59.921)	(90.918)	(33.959)		(15.789)	(123.445)	(87.749)	(10.959)
OTROS ACTIVOS	215.428	312.724	27.572		13.621	191.854	2.530	17.712
TOTAL DEL ACTIVO	8.876.318	8.810.061	1.635.696		1.644.815	9.131.076	8.066.616	1.464.307
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	7.505.604	7.440.452	1.347.641		1.338.611	7.365.912	6.436.494	1.143.147
Depósitos en cuentas corrientes	3.346.177	3.204.281	547.931		570.180	3.859.518	3.333.693	472.670
Cuentas corrientes no remuneradas	1.397.149	1.636.557	372.176		489.403	1.598.281	1.389.197	275.850
Cuentas corrientes remuneradas	1.949.028	1.567.724	175.755		80.777	2.261.237	1.944.496	196.820
Otras obligaciones a la vista	426.464	245.757	61.464		52.648	167.601	129.014	199.911
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-		-	-	-	-
Depósitos de ahorro	1.744.464	1.450.457	401.507		390.532	1.624.267	1.680.422	130.049
Depósitos a plazo	1.923.226	2.539.176	266.709		306.464	1.639.046	1.209.657	335.820
Títulos valores emitidos por la institución	36	742	-		-	325	-	-
Captaciones del público restringidas	65.237	39	70.030		18.787	75.155	83.708	4.697
TOTAL DEL PASIVO	7.968.647	7.776.892	1.432.199		1.415.085	8.010.414	7.163.396	1.205.673
GESTIÓN OPERATIVA	131.875	69.664	25.721		26.282	88.062	83.894	6.554
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	40.524	427.996	40.107		45.360	134.172	91.834	61.000
Capital Pagado	40.524	427.996	40.107		45.360	134.172	91.834	61.000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	201.846	-	-		-	36	67.495	159.000
RESERVAS DE CAPITAL	101.781	178.235	49.292		45.400	134.172	96.434	10.111
AJUSTES AL PATRIMONIO	35.190	-	-		-	46.410	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	326.539	374.042	86.109		112.756	552.760	552.314	19.361
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	69.916	17.959	2.268		(68)	165.050	11.249	2.608
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.727)	-		-	-	-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO	775.796	963.505	177.776		203.448	1.032.600	819.326	252.080
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	8.876.318	8.810.061	1.635.696		1.644.815	9.131.076	8.066.616	1.464.307
INVERSIONES CEDIDAS	1.235.756	2.361.129	862.328		463.789	702.373	1.137.788	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	45.602	12.768	32.008		31.901	54.605	62.746	6.839
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	499.872	280.708	162.491		175.157	545.617	451.824	72.882
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	1.967.872	2.700.760	254.610		231.101	1.286.197	1.522.604	410.955
MICROCRÉDITOS	127.684	93.261	32.094		43.238	111.709	96.273	20.153
CRÉDITOS VIGENTES ADAPTADOS A LA RESOLUCIÓN Nº 056.03	-	14.794	-		-	-	-	262
CRÉDITOS DE VEHÍCULO BAJO LA MODALIDAD DE CUOTA BALÓN	-	-	-		-	658	499	-
CRÉDITOS HIPOTECARIOS INDEXADOS BAJO EL SISTEMA DE AHORRO	-	4	-		-	5.877	-	-
CRÉDITOS HIPOTECARIOS FUERA DEL SISTEMA DE AHORRO HABITAC	-	25.251	-		8.698	-	2.920	-

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
junio - 05
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	2.002.157	1.530.035	412.656		327.718	1.597.387	1.542.617	290.290
Efectivo	165.857	158.704	88.746		33.567	165.307	188.246	28.107
Banco Central de Venezuela	1.655.684	1.170.517	243.631		214.424	1.034.778	1.064.651	250.064
Bancos y otras instituciones financieras del país	103	12.893	639		-	250	2.834	1.119
Bancos y corresponsales del exterior	32.429	47.764	34.690		18.112	141.821	84.573	1.770
Oficina matriz y sucursales	-	-	-		-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	148.084	140.157	45.074		61.615	255.388	202.330	9.298
(Provisión para disponibilidades)	-	-	(124)		-	(157)	(57)	(68)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	2.406.292	4.472.345	76.813		18.465	2.226.513	4.200.809	1.243.902
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	956.440	272.228	57.434		33	863.407	2.769.941	515.770
Inversiones en títulos valores para negociar	39.559	945.944	-		-	-	5.096	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	1.305.579	1.610.487	298		73	634.919	847.568	527.274
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	113.681	1.581.866	-		6.509	457.182	366.892	185.068
Inversiones de disponibilidad restringida	32.710	56.209	19.081		11.850	271.005	215.830	95.770
Inversiones en otros títulos valores	-	5.611	-		-	-	1.813	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	-	-		-	-	(5.531)	-
CARTERA DE CRÉDITOS	4.162.614	2.507.821	1.371.998		1.408.471	4.631.651	3.370.681	230.741
Créditos vigentes	4.185.816	2.518.821	1.402.347		1.426.939	4.703.128	3.431.925	234.569
Créditos reestructurados	13.162	49.945	2.175		382	8.484	5.319	1.625
Créditos vencidos	28.357	27.199	2.143		969	41.519	21.754	2.559
Créditos en litigio	687	781	521		776	6.817	6.878	1.877
(Provisión para cartera de créditos)	(65.408)	(88.925)	(35.188)		(20.595)	(128.297)	(95.195)	(10.130)
TOTAL DEL ACTIVO	9.489.334	9.443.610	2.088.895		1.818.044	9.474.726	9.395.934	1.834.850
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	8.019.895	8.074.960	1.757.630		1.474.158	7.544.729	7.836.484	1.485.949
Depósitos en cuentas corrientes	3.768.809	3.254.954	592.107		648.958	4.314.154	3.987.988	591.678
Cuentas corrientes no remuneradas	1.519.453	1.621.626	407.641		574.834	1.674.625	1.474.447	326.780
Cuentas corrientes remuneradas	2.249.356	1.633.328	184.466		74.124	2.639.529	2.433.541	264.898
Otras obligaciones a la vista	761.570	265.329	120.100		47.568	217.990	166.152	138.499
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-		-	-	-	-
Depósitos de ahorro	1.902.206	1.489.892	583.736		363.750	1.671.348	1.861.756	199.200
Depósitos a plazo	1.519.218	3.064.038	393.904		393.510	1.267.049	1.807.033	561.466
Títulos valores emitidos por la institución	36	708	-		-	310	-	-
Captaciones del público restringidas	68.056	39	67.783		20.372	73.878	93.555	5.106
TOTAL DEL PASIVO	8.490.352	8.370.286	1.865.123		1.562.693	8.255.938	8.433.013	1.552.005
GESTIÓN OPERATIVA	-	-	-		-	-	-	-
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	40.524	427.996	40.107		56.700	134.172	91.834	61.000
Capital Pagado	40.524	427.996	40.107		56.700	134.172	91.834	61.000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	201.846	-	-		-	36	67.495	159.000
RESERVAS DE CAPITAL	111.514	298.768	55.892		50.821	134.172	96.434	14.086
AJUSTES AL PATRIMONIO	35.079	-	-		-	47.867	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	511.478	454.259	124.598		147.767	718.481	691.303	35.263
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	98.541	17.028	3.375		61	184.069	15.855	13.496
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.727)	-		-	-	-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO	998.982	1.073.324	223.772		255.351	1.218.788	962.921	282.845
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	9.489.334	9.443.610	2.088.895		1.818.044	9.474.726	9.395.934	1.834.850
INVERSIONES CEDIDAS	1.126.092	2.471.869	991.122		487.565	894.162	1.564.765	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	92.685	31.073	33.222		24.548	114.414	132.927	6.859
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	588.607	347.652	189.972		193.925	640.777	517.940	85.777
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	2.830.551	2.851.626	251.958		188.417	1.031.956	2.459.454	556.958
MICROCRÉDITOS	179.470	105.739	50.802		49.399	120.629	113.549	27.629
CRÉDITOS VIGENTES ADAPTADOS A LA RESOLUCIÓN Nº 656.03	-	14.179	-		-	-	-	253
CRÉDITOS DE VEHÍCULO BAJO LA MODALIDAD DE CUOTA BALÓN	-	-	-		-	119	359	-
CRÉDITOS HIPOTECARIOS INDEXADOS BAJO EL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	-	1	-		-	5.516	-	-
CRÉDITOS HIPOTECARIOS FUERA DEL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	-	21.997	-		21.632	-	2.211	-

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
30-09-05
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	1.711.686	1.552.951	398.544	3.571	371.402	1.831.406	1.518.015	445.885
Efectivo	152.729	120.022	65.111	186	30.959	145.038	144.582	22.658
Banco Central de Venezuela	1.351.987	1.180.446	257.328	2.748	256.381	1.163.623	1.067.683	410.750
Bancos y otras instituciones financieras del país	268	24.082	952	627	18	1.915	6.844	1.471
Bancos y corresponsales del exterior	30.787	27.181	21.758	-	17.871	241.959	74.059	2.298
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	175.915	201.273	53.319	10	76.253	279.928	224.924	8.776
(Provisión para disponibilidades)	-	(53)	(124)	-	-	(157)	(57)	(60)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	3.024.227	4.099.308	47.846	42.315	131.989	1.965.181	2.746.703	2.079.900
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	1.944.512	59.104	39.947	42.315	5.434	987.700	1.574.265	914.750
Inversiones en títulos valores para negociar	30.743	508.275	-	-	-	-	5.000	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	1.033.347	1.957.654	298	-	48.390	526.854	579.259	1.063.003
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	26.903	1.512.174	-	-	85.465	458.472	440.042	91.374
Inversiones de disponibilidad restringida	30.319	56.406	7.601	-	700	72.155	151.864	10.773
Inversiones en otros títulos valores	-	5.695	-	-	-	-	1.813	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	-	-	-	-	-	(5.531)	-
CARTERA DE CRÉDITOS	4.578.883	3.042.867	1.416.843	3.630	1.555.353	5.160.797	3.657.268	303.023
Créditos vigentes	4.605.154	3.059.388	1.441.038	2.724	1.575.786	5.249.768	3.716.889	307.413
Créditos reestructurados	11.532	47.773	2.038	-	320	8.908	4.049	1.341
Créditos vencidos	31.069	24.477	2.543	1.026	1.083	32.577	23.829	2.955
Créditos en litigio	567	960	432	-	760	5.148	6.799	1.774
(Provisión para cartera de créditos)	(69.430)	(90.573)	(29.208)	(120)	(22.596)	(135.596)	(94.298)	(10.460)
TOTAL DEL ACTIVO	10.203.455	9.613.093	2.094.755	61.484	2.124.632	9.972.249	8.235.665	2.925.197
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	8.736.417	7.739.264	1.672.319	13.026	1.756.164	8.155.755	6.567.104	2.512.972
Depósitos en cuentas corrientes	4.209.985	3.706.813	638.887	-	690.734	4.720.915	3.609.858	1.250.276
Cuentas corrientes no remuneradas	1.596.612	1.827.496	450.114	-	592.386	1.862.519	1.570.425	834.577
Cuentas corrientes remuneradas	2.613.373	1.879.317	188.773	-	98.348	2.858.396	2.039.433	415.699
Otras obligaciones a la vista	1.067.735	223.492	111.098	23	27.978	213.223	136.350	163.474
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	2.084.408	1.547.488	584.662	4.519	412.378	1.819.439	2.016.361	327.683
Depósitos a plazo	1.309.743	2.260.736	272.654	8.384	588.329	1.323.811	706.654	766.952
Títulos valores emitidas por la institución	36	675	-	101	-	283	-	-
Captaciones del público restringidas	64.510	40	65.018	-	36.705	78.084	97.881	6.587
TOTAL DEL PASIVO	9.198.677	8.480.494	1.829.882	18.917	1.857.924	8.743.766	7.227.469	2.611.897
GESTIÓN OPERATIVA	75.181	62.740	11.185	185	29.910	231.909	68.793	16.329
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	40.524	487.996	80.107	40.000	56.700	134.172	91.834	61.000
Capital Pagado	40.524	487.996	80.107	40.000	56.700	134.172	91.834	61.000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	204.846	-	-	-	-	36	113.417	159.000
RESERVAS DE CAPITAL	111.514	268.764	55.892	1.823	50.821	134.172	96.434	14.086
AJUSTES AL PATRIMONIO	35.079	-	-	-	-	14.193	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	511.478	394.259	114.372	568	139.056	716.122	625.658	35.263
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	109.156	13.726	3.317	(1)	221	(2.121)	12.665	27.622
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.890)	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	1.089.597	1.069.859	253.688	42.382	246.798	998.574	939.403	296.971
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	10.203.455	9.613.093	2.094.755	61.484	2.124.632	9.972.249	8.235.665	2.925.197
INVERSIONES CEDIDAS	1.465.031	3.845.205	1.309.402	-	331.461	1.456.951	1.388.308	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	72.123	49.304	21.727	-	25.863	72.587	91.392	7.177
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	620.635	359.727	188.026	-	282.863	683.751	549.467	101.925
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	2.079.082	1.908.343	170.265	10.730	190.794	1.226.665	962.674	1.286.213
MICROCRÉDITOS	189.014	118.758	65.076	-	53.523	175.505	124.614	45.866
CRÉDITOS VIGENTES ADAPTADOS A LA RESOLUCIÓN Nº 656.03	-	10.458	-	-	-	-	-	232
CRÉDITOS DE VEHÍCULO BAJO LA MODALIDAD DE CUOTA BALÓN	-	-	-	-	-	15	247	-
CRÉDITOS HIPOTECARIOS INDEXADOS BAJO EL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	-	1	-	-	-	5.142	-	-
CRÉDITOS HIPOTECARIOS FUERA DEL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	-	39.216	-	-	37.630	-	1.355	2.643

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
31-12-95
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	1.857.590	1.734.421	504.469	23.372	404.286	1.984.944	1.917.022	545.597
Efectivo	201.894	246.930	112.172	29	43.846	271.238	254.404	64.818
Banco Central de Venezuela	1.383.173	1.256.661	327.523	1.565	292.981	1.245.633	1.367.032	457.143
Bancos y otras instituciones financieras del país	7.508	17.808	3.492	21.778	-	1.304	8.262	1.692
Bancos y corresponsales del exterior	72.362	28.054	14.200	-	7.904	189.483	43.504	4.913
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	192.653	235.051	47.206	-	59.555	277.472	243.877	17.099
(Provisión para disponibilidades)	-	(83)	(124)	-	-	(186)	(57)	(68)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	2.734.373	2.621.038	55.910	117.273	88.196	1.270.232	2.804.545	2.237.341
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	2.539.431	111.579	35.664	109.981	59.013	526.629	2.079.269	998.000
Inversiones en títulos valores para negociar	70.610	389.417	4	-	-	-	35.575	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	156.058	758.778	2.258	-	17.646	355.136	419.615	1.164.907
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	985	1.320.197	-	-	10.837	373.745	126.222	73.971
Inversiones de disponibilidad restringida	8.986	35.654	17.964	-	700	14.722	147.582	463
Inversiones en otros títulos valores	-	5.513	-	7.292	-	-	1.642	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	-	-	-	-	-	(5.360)	-
CARTERA DE CRÉDITOS	5.342.267	5.080.833	(350.057)	3.190	1.804.871	6.514.046	4.804.371	416.988
Créditos vigentes	5.290.050	5.113.079	1.878.260	3.434	1.825.393	6.650.242	4.877.744	423.677
Créditos reestructurados	8.713	45.066	1.888	-	11	8.114	2.208	1.412
Créditos vencidos	30.981	21.694	3.123	9	3.766	20.476	16.139	4.178
Créditos en litigio	572	732	426	-	265	3.851	6.630	1.582
(Provisión para cartera de créditos)	(92.049)	(99.738)	(33.840)	(253)	(24.564)	(167.837)	(101.350)	(13.861)
TOTAL DEL ACTIVO	10.865.544	10.475.410	2.675.088	199.417	2.367.676	10.691.641	9.893.241	3.333.877
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	9.125.820	8.914.078	2.166.106	63.517	1.974.846	8.880.781	7.951.827	2.887.681
Depósitos en cuentas corrientes	5.208.505	4.917.947	840.271	-	765.416	5.239.278	4.158.517	1.487.873
Cuentas corrientes no remuneradas	2.297.416	2.423.147	606.504	-	648.858	2.176.675	1.842.117	1.022.399
Cuentas corrientes remuneradas	2.911.089	2.494.800	233.767	-	136.558	3.062.603	2.316.400	465.474
Otras obligaciones a la vista	500.265	232.505	99.277	27	101.440	270.485	137.276	340.194
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	2.607.641	1.957.738	624.435	4.857	467.875	2.736.511	2.799.902	511.704
Depósitos a plazo	726.565	1.805.207	526.230	58.528	601.379	544.588	748.971	640.434
Títulos valores emitidos por la institución	36	641	-	105	-	270	-	-
Captaciones del público restringidas	82.868	40	75.895	-	18.736	89.649	106.161	7.476
TOTAL DEL PASIVO	9.701.205	9.173.515	2.361.592	88.449	2.074.392	9.491.441	8.817.119	2.980.765
GESTIÓN OPERATIVA	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	40.524	487.996	80.107	40.000	56.700	134.112	137.751	61.000
Capital Pagado	40.524	487.996	80.107	40.000	56.700	134.112	137.751	61.000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	201.846	-	-	54.000	-	36	67.495	159.000
RESERVAS DE CAPITAL	119.578	242.139	61.910	4.763	56.740	134.172	109.822	21.598
AJUSTES AL PATRIMONIO	35.079	-	-	-	-	14.133	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	664.696	494.985	146.470	12.205	180.467	846.790	743.651	65.309
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	102.616	11.665	5.009	-	(623)	30.957	17.403	46.205
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.890)	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	1.164.339	1.204.895	293.496	110.968	293.284	1.200.200	1.076.122	353.112
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	10.865.544	10.475.410	2.675.088	199.417	2.367.676	10.691.641	9.893.241	3.333.877
INVERSIONES CEDIDAS	2.266.040	6.077.023	1.532.374	-	386.707	3.008.282	2.580.866	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	62.141	87.308	50.077	-	20.929	111.439	116.861	8.308
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	698.925	448.205	219.118	-	214.281	789.494	666.569	116.371
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	1.264.058	1.657.830	151.765	60.770	344.917	497.498	1.071.362	1.400.304
MICROCRÉDITOS	218.648	153.599	77.062	-	57.250	182.716	164.764	73.475
CRÉDITOS VIGENTES ADAPTADOS A LA RESOLUCIÓN Nº 056.03	-	9.294	-	-	-	-	-	199
CRÉDITOS DE VEHÍCULO BAJO LA MODALIDAD DE CUOTA BALÓN	-	-	-	-	-	4	137	-
CRÉDITOS HIPOTECARIOS INDEXADOS BAJO EL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	-	-	-	-	-	4.806	-	-
CRÉDITOS HIPOTECARIOS FUERA DEL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	-	19.083	-	-	55.762	-	1.075	9.559

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
31-03-96
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	1.930.145	2.315.662	623.673	36.186	453.736	2.198.364	1.919.583	592.051
Efectivo	177.432	158.722	70.887	46	30.586	179.070	166.898	54.154
Banco Central de Venezuela	1.413.174	1.809.100	397.261	23.094	320.748	1.473.197	1.398.903	513.968
Bancos y otras instituciones financieras del país	-	21.777	2.031	13.035	-	172	14.086	1.878
Bancos y corresponsales del exterior	93.538	35.119	70.584	-	19.981	187.636	58.181	6.042
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	246.001	291.144	82.134	11	82.421	358.475	281.572	16.977
(Provisión para disponibilidades)	-	-	(134)	-	-	(186)	(57)	(68)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	3.899.992	3.371.292	90.096	220.358	112.370	1.872.448	3.972.028	2.675.392
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	2.115.672	382.978	18.566	200.096	11.145	66.600	3.174.540	1.482.000
Inversiones en títulos valores para negociar	2.588	95.039	-	-	-	-	20.615	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	1.559.709	1.503.056	2.297	-	18.591	1.480.020	363.023	1.122.919
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	255.504	1.349.366	-	-	81.934	313.319	252.687	70.005
Inversiones de disponibilidad restringida	8.196	36.034	19.193	386	700	12.509	164.881	468
Inversiones en otros títulos valores	-	4.819	-	19.876	-	-	1.642	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	-	-	-	-	-	(5.360)	-
CARTERA DE CRÉDITOS	5.166.595	5.170.810	1.798.565	3.036	1.824.545	6.087.213	4.642.113	526.946
Créditos vigentes	5.211.616	5.218.826	1.825.233	3.241	1.849.842	6.209.997	4.714.452	536.820
Créditos reestructurados	7.625	19.335	1.535	-	-	11.210	2.890	1.155
Créditos vencidos	34.039	23.528	4.950	48	1.382	35.733	25.476	4.565
Créditos en litigio	1.215	279	170	-	876	2.666	6.630	1.541
(Provisión para cartera de créditos)	(87.900)	(102.858)	(33.323)	(253)	(27.555)	(172.393)	(107.335)	(17.135)
TOTAL DEL ACTIVO	12.035.685	11.838.221	2.720.702	343.364	2.457.052	11.169.663	10.886.093	3.968.698
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	10.237.204	9.636.379	2.235.865	166.649	1.997.892	9.249.985	8.845.962	3.518.186
Depósitos en cuentas corrientes	5.504.778	4.952.206	898.530	-	793.363	5.135.913	5.047.483	1.863.353
Cuentas corrientes no remuneradas	2.269.005	2.584.377	597.028	-	647.439	2.253.518	1.989.965	1.309.950
Cuentas corrientes remuneradas	3.235.773	2.367.829	301.502	-	145.924	2.882.395	3.057.518	553.403
Otras obligaciones a la vista	1.115.591	296.153	122.300	32	86.342	286.135	268.793	156.888
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	2.603.127	2.070.440	607.134	3.369	509.448	3.084.179	2.963.849	584.682
Depósitos a plazo	909.436	2.316.954	527.270	163.148	588.800	650.685	449.026	903.021
Títulos valores emitidos por la institución	36	606	-	100	-	264	-	-
Captaciones del público restringidas	104.236	40	80.631	-	19.939	92.809	116.811	10.242
TOTAL DEL PASIVO	10.753.949	10.566.775	2.430.504	209.869	2.166.568	9.872.266	9.718.762	3.597.691
GESTIÓN OPERATIVA	103.702	68.435	13.019	15.592	27.152	79.559	97.600	9.308
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	40.524	487.996	80.107	40.000	56.700	134.112	137.751	220.000
Capital Pagado	40.524	487.996	80.107	40.000	56.700	134.112	137.751	220.000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	201.846	-	-	60.935	-	36	95.045	-
RESERVAS DE CAPITAL	119.578	242.139	61.910	4.763	56.740	134.172	109.822	21.598
AJUSTES AL PATRIMONIO	35.018	-	-	-	-	13.804	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	664.696	494.985	130.363	12.205	150.076	886.790	687.803	65.309
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	116.372	12.781	4.799	-	(184)	48.924	39.310	54.792
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.890)	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	1.178.034	1.303.011	277.179	117.903	263.332	1.217.838	1.069.731	361.699
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	12.035.685	11.838.221	2.720.702	343.364	2.457.052	11.169.663	10.886.093	3.968.698
INVERSIONES CEDIDAS	2.008.636	7.973.126	1.287.361	-	345.955	2.183.599	2.201.899	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	73.795	62.853	34.974	-	34.646	85.866	218.482	9.645
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	654.689	679.439	228.224	-	237.068	772.330	647.020	127.849
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	1.703.587	2.168.715	44.935	163.932	134.121	799.949	1.426.743	1.953.318
MICROCRÉDITOS	203.648	180.814	62.085	-	55.956	221.694	183.895	103.747
CRÉDITOS VIGENTES ADAPTADOS A LA RESOLUCIÓN Nº 056.93	-	4.794	-	-	-	-	-	168
CRÉDITOS DE VEHÍCULO BAJO LA MODALIDAD DE CUOTA BALÓN	-	-	-	-	-	-	72	-
CRÉDITOS HIPOTECARIOS INDEXADOS BAJO EL SISTEMA DE AHORRO HABITAC	-	-	-	-	-	4.408	-	-
CRÉDITOS HIPOTECARIOS FUERA DEL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	-	18.224	-	-	62.436	-	899	20.870

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
30-06-06
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	2.237.608	2.598.569	647.254	50.652	531.888	2.567.050	2.231.838	774.157
Efectivo	173.370	198.162	78.416	88	27.852	261.470	225.076	72.213
Banco Central de Venezuela	1.661.973	2.029.425	469.108	35.672	359.519	1.579.580	1.497.134	676.193
Bancos y otras instituciones financieras del país	3	11.024	2.549	14.193	-	130	29.853	2.661
Bancos y corresponsales del exterior	88.813	49.769	3.196	692	25.025	228.636	80.454	3.965
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	313.341	310.189	94.199	7	119.492	497.448	399.378	19.193
(Provisión para disponibilidades)	-	-	(124)	-	-	(186)	(57)	(68)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	3.523.934	2.652.761	148.292	191.589	134.676	1.422.397	4.094.775	3.359.082
Colocaciones con el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	1.129.028	2.672	141.868	165.622	29.385	138.688	3.083.235	1.993.563
Inversiones en títulos valores para negociar	14.086	-	-	-	-	-	16.394	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	1.314.740	1.227.245	298	-	18.358	831.850	522.803	1.090.061
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	323.945	1.386.395	-	-	86.333	435.865	301.084	58.146
Inversiones de disponibilidad restringida	783.812	46.600	6.116	10.361	700	15.994	254.977	217.312
Inversiones en otros títulos valores	-	549	-	15.606	-	-	1.642	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	(4.700)	-	-	-	-	(5.360)	-
CARTERA DE CRÉDITOS	5.730.904	6.293.582	2.147.718	3.030	2.159.272	7.626.569	5.281.903	684.897
Créditos Vigentes	5.782.034	6.348.510	2.181.228	3.276	2.187.116	7.761.134	5.354.321	698.726
Créditos reestructurados	4.961	38.905	2.765	-	-	9.012	12.524	1.092
Créditos vencidos	34.945	29.715	3.215	7	2.039	31.316	32.075	8.309
Créditos en litigio	1.398	542	351	-	569	3.794	6.627	1.865
(Provisión para cartera de créditos)	(92.434)	(123.190)	(39.861)	(253)	(30.452)	(176.687)	(124.494)	(25.095)
TOTAL DEL ACTIVO	12.474.345	12.555.096	3.240.992	348.247	2.895.448	12.660.619	11.973.012	5.036.806
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	10.478.317	10.445.693	2.698.103	147.763	2.423.948	10.658.746	9.739.675	4.556.130
Depósitos en cuentas corrientes	6.227.444	6.196.133	1.045.511	-	1.088.766	6.470.480	5.750.499	2.922.466
Cuentas corrientes no remuneradas	2.807.759	5.100.335	731.073	-	831.102	2.673.066	2.406.788	2.005.923
Cuentas corrientes remuneradas	3.419.685	1.095.798	314.438	-	257.664	3.797.414	3.343.629	916.543
Otras obligaciones a la vista	458.887	396.389	367.736	4.523	388.666	242.634	250.762	136.162
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	2.830.507	2.401.658	685.802	4.363	535.496	3.271.463	3.159.713	786.101
Depósitos a plazo	865.644	1.458.902	525.619	134.780	469.210	569.032	462.420	695.439
Títulos valores emitidos por la institución	36	571	-	97	-	232	-	-
Captaciones del público restringidas	115.399	40	74.235	-	21.804	104.905	116.371	15.962
TOTAL DEL PASIVO	11.182.893	11.310.542	2.904.941	170.057	2.578.136	11.353.548	10.720.527	4.641.778
GESTIÓN OPERATIVA	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	40.534	487.996	80.187	40.000	56.700	134.112	165.301	220.000
Capital Pagado	40.534	487.996	80.187	40.000	56.700	134.112	165.301	220.000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	201.846	-	-	90.935	-	36	67.495	-
RESERVAS DE CAPITAL	131.702	274.449	68.679	10.882	56.740	134.172	129.681	28.299
AJUSTES AL PATRIMONIO	34.985	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	785.631	532.929	166.439	36.373	203.291	1.025.582	866.464	92.114
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	97.244	(15.930)	20.806	-	(419)	13.349	23.544	54.615
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.990)	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	1.291.852	1.244.554	336.051	178.190	316.312	1.307.071	1.252.485	395.028
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	12.474.745	12.555.096	3.240.992	348.247	2.895.448	12.660.619	11.973.012	5.036.806
INVERSIONES CEDIDAS	2.634.089	7.672.128	1.289.092	-	350.775	3.032.287	2.304.655	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	113.999	133.698	56.325	-	68.161	160.096	137.293	9.070
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	750.895	835.277	279.052	-	299.189	909.187	689.372	143.342
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	1.292.284	1.873.350	199.744	138.515	352.306	925.055	1.771.232	2.535.812
MICROCRÉDITOS	231.351	230.714	71.844	-	64.572	215.275	232.791	156.242
CRÉDITOS VIGENTES ADAPTADOS A LA RESOLUCIÓN Nº 056.03	-	4.396	-	-	-	-	-	38
CRÉDITOS DE VEHÍCULO BAJO LA MODALIDAD DE CUOTA BALÓN	-	-	-	-	-	-	32	-
CRÉDITOS HIPOTECARIOS INDEXADOS BAJO EL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	-	-	-	-	-	4.056	-	-
CRÉDITOS HIPOTECARIOS FUERA DEL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	-	17.303	-	-	83.312	-	782	41.310

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
30-09-06
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	CARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	2.708.617	3.537.766	779.530	111.732	648.853	3.061.774	2.729.435	874.435
Efectivo	174.623	203.735	86.130	1.184	36.585	258.066	155.870	86.207
Banco Central de Venezuela	2.127.389	2.904.233	577.028	98.332	497.053	2.163.917	2.064.363	758.427
Bancos y otras instituciones financieras del país	790	16.521	2.919	11.670	-	-	29.711	3.440
Bancos y corresponsales del exterior	104.035	26.324	7.633	385	8.050	217.486	49.203	3.646
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	295.780	386.953	105.944	161	106.365	422.497	430.345	22.783
(Provisión para disponibilidades)	-	-	(124)	-	-	(126)	(57)	(68)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	5.291.817	3.847.839	488.799	359.062	315.180	2.226.528	5.783.054	2.980.474
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	2.795.583	13.192	1.872	25.346	79.668	456.699	4.670.021	1.661.155
Inversiones en títulos valores para negociar	30.489	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	879.686	1.442.112	343.504	179.927	30.941	1.212.581	39.622	1.177.671
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	338.341	1.468.644	-	33.358	154.728	452.183	466.787	59.759
Inversiones de disponibilidad restringida	1.289.475	121.981	51.918	10.240	49.143	105.135	648.342	81.889
Inversiones en otros títulos valores	-	1.910	4.305	191	700	-	1.642	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	-	-	-	-	-	(5.360)	-
CARTERA DE CRÉDITOS	6.604.189	7.292.769	2.329.905	13.076	2.471.650	7.894.800	5.830.094	894.211
Créditos vigentes	6.663.202	7.349.570	2.362.333	13.236	2.503.868	8.015.160	5.916.568	909.791
Créditos reestructurados	3.539	31.865	2.636	-	-	9.043	11.829	966
Créditos vencidos	37.469	39.726	5.911	87	3.939	54.349	46.043	11.763
Créditos en litigio	1.342	527	378	-	651	4.272	6.533	1.747
(Provisión para cartera de créditos)	(101.363)	(128.919)	(40.453)	(253)	(36.828)	(188.023)	(150.961)	(30.056)
TOTAL DEL ACTIVO	15.632.121	14.927.909	3.822.858	549.414	3.516.997	14.252.247	14.771.770	5.029.833
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	12.885.794	12.496.422	3.161.097	170.615	3.004.087	12.041.177	12.149.892	4.407.867
Depósitos en cuentas corrientes	8.235.167	7.590.206	1.558.512	15.756	1.240.875	7.130.951	7.598.480	2.717.198
Cuentas corrientes no remuneradas	3.978.179	2.755.851	836.733	8.535	938.867	2.943.562	2.679.838	1.798.805
Cuentas corrientes remuneradas	4.264.988	3.834.355	721.779	7.221	302.008	4.177.389	4.918.642	918.393
Otras obligaciones a la vista	771.633	345.245	415.964	28.473	858.691	280.357	191.101	129.074
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	3.988.794	2.735.402	777.729	90.649	654.032	3.600.292	3.528.101	951.964
Depósitos a plazo	534.367	1.641.385	293.683	34.784	228.013	749.610	967.116	572.712
Títulos valores emitidos por la institución	36	535	-	97	-	285	-	-
Captaciones del público restringidas	134.897	43	58.754	856	23.476	138.148	139.826	36.919
Derechos y participaciones sobre títulos valores	131.700	383.606	64.455	-	-	151.614	115.268	-
TOTAL DEL PASIVO	14.257.714	13.560.474	2.493.307	355.071	3.168.396	12.877.509	13.508.666	4.612.046
GESTIÓN OPERATIVA	113.189	106.654	14.766	16.153	32.073	96.799	108.226	22.489
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	40.524	554.373	80.107	45.000	56.700	134.112	165.301	220.000
Capital Pagado	40.524	554.373	80.107	45.000	56.700	134.112	165.301	220.000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	204.846	-	-	90.935	-	36	67.495	-
RESERVAS DE CAPITAL	131.702	274.449	68.679	10.882	56.740	134.172	129.681	28.299
AJUSTES AL PATRIMONIO	34.985	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	343.081	466.553	148.433	36.371	203.291	980.499	780.567	92.114
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	109.180	296	17.566	-	(292)	19.120	11.834	54.885
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.890)	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	1.261.218	1.260.781	314.785	178.190	316.529	1.277.939	1.154.878	395.298
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	15.632.121	14.927.909	3.822.858	549.414	3.516.997	14.252.247	14.771.770	5.029.833
INVERSIONES CEDIDAS	309.823	8.525.113	770.053	-	178.489	2.055.960	366.112	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	163.218	121.562	34.454	-	51.646	137.160	175.842	13.422
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	851.865	852.979	304.151	675	308.767	923.829	764.514	161.505
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	1.344.292	1.647.849	195.246	14.498	295.038	1.184.369	1.049.714	2.367.745
MICROCRÉDITOS	369.269	285.145	68.607	120	70.092	259.368	289.582	209.615
CRÉDITOS VIGENTES ADAPTADOS A LA RESOLUCIÓN Nº 056.03	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!
CRÉDITOS DE VEHÍCULO BAJO LA MODALIDAD DE CUOTA BALÓN	44.778	70.632	39.794	-	28.210	54.909	36.900	7.765
CRÉDITOS HIPOTECARIOS INDEXADOS BAJO EL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	435.965	493.795	97.477	3.852	79.670	634.057	343.853	74.375
CRÉDITOS HIPOTECARIOS FUERA DEL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	10	10	10	35	10	11	9	11

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACION
31-12-96
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	4.163.941	5.526.213	1.089.117	114.907	910.980	3.864.177	3.645.733	1.276.911
Efectivo	268.145	430.128	142.741	1.709	68.402	336.319	298.531	158.136
Banco Central de Venezuela	3.449.575	4.477.024	813.516	107.987	702.113	2.911.345	2.776.308	1.050.986
Bancos y otras instituciones financieras del país	4.495	55.129	3.071	3.743	-	2.009	71.451	5.811
Bancos y corresponsales del exterior	91.114	56.697	15.577	477	2.464	131.885	96.704	2.977
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	350.616	506.243	114.486	991	138.001	463.043	409.869	59.969
(Provisión para disponibilidades)	-	-	(734)	-	-	(229)	(289)	(68)
INVERSIONES EN TITULOS VALORES	5.809.670	2.923.310	308.755	424.592	294.997	3.763.509	4.362.624	3.735.866
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	2.648.764	-	536	89.019	88.430	2.057.916	3.201.209	2.172.269
Inversiones en títulos valores para negociar	77.819	-	26.686	-	-	-	48.433	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	1.349.807	1.199.527	230.173	269.766	34.007	1.137.118	259.252	1.417.975
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	327.983	1.386.174	-	29.487	152.717	455.379	562.336	59.479
Inversiones de disponibilidad restringida	1.467.774	335.333	51.360	34.113	49.143	113.364	295.150	86.145
Inversiones en otros títulos valores	-	2.276	-	2.207	700	-	1.642	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.477)	-	-	-	-	(268)	(5.368)	-
CARTERA DE CRÉDITOS	11.944.655	8.721.551	2.563.408	36.789	2.986.291	8.363.332	7.268.407	1.199.497
Créditos vigentes	11.131.596	8.408.372	2.607.958	37.165	3.037.478	8.518.853	7.396.048	1.211.268
Créditos reestructurados	3.655	30.426	2.141	-	-	6.981	11.501	1.406
Créditos vencidos	34.566	44.547	6.891	367	4.150	35.568	52.359	23.195
Créditos en litigio	888	5.257	1.221	-	1.311	7.805	6.272	1.619
(Provisión para cartera de créditos)	(126.050)	(167.051)	(53.903)	(743)	(46.648)	(225.867)	(197.753)	(37.991)
TOTAL DEL ACTIVO	19.254.734	18.366.818	4.303.758	738.342	4.291.237	16.867.345	15.759.810	6.571.494
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	16.573.908	16.134.374	3.543.126	286.173	3.784.097	14.603.217	13.117.788	6.021.739
Depósitos en cuentas corrientes	11.639.903	9.729.352	1.509.677	132.959	1.631.138	8.276.529	7.464.547	3.432.588
Cuentas corrientes no remuneradas	4.040.371	5.014.547	1.417.715	68.715	1.131.692	3.979.614	3.238.107	2.422.532
Cuentas corrientes remuneradas	7.599.532	4.714.735	391.962	64.244	499.536	4.296.915	4.226.440	1.010.056
Otras obligaciones a la vista	770.945	459.225	824.107	93.808	1.064.847	306.223	237.482	341.019
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	3.947.899	3.580.223	987.792	21.716	854.861	4.781.785	4.634.564	1.717.025
Depósitos a plazo	277.273	1.532.807	42.048	36.654	120.690	944.321	580.724	466.745
Títulos valores emitidos por la institución	36	497	-	97	-	194	-	-
Captaciones del pública restringidas	137.152	43	74.526	947	31.936	114.390	165.931	64.362
Derechos y participaciones sobre títulos valores	231.700	832.297	104.984	-	625	259.775	134.540	-
TOTAL DEL PASIVO	17.795.798	16.848.282	3.918.706	434.624	3.986.709	15.348.704	14.411.150	6.143.105
GESTIÓN OPERATIVA	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	40.524	554.373	101.547	40.000	56.780	134.112	165.301	220.000
Capital Pagado	40.524	554.373	101.547	40.000	56.700	134.112	165.301	220.000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	291.546	-	-	190.935	-	36	67.495	-
RESERVAS DE CAPITAL	142.183	329.787	77.120	16.026	56.740	134.172	148.951	36.732
AJUSTES AL PATRIMONIO	34.797	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	929.948	642.332	193.453	56.693	270.906	1.340.927	951.697	125.648
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	117.638	26.934	12.932	64	182	9.414	8.216	45.809
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.890)	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	1.458.936	1.518.536	385.052	303.718	384.528	1.518.661	1.341.660	428.389
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	19.254.734	18.366.818	4.303.758	738.342	4.291.237	16.867.345	15.759.810	6.571.494
INVERSIONES CEDIDAS	1.924.700	9.096.293	1.172.031	-	181.352	2.053.977	2.734.532	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	161.899	129.249	60.893	-	54.068	162.858	147.377	21.072
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	936.660	996.492	325.483	675	323.069	1.145.111	951.783	196.713
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	1.128.562	1.725.953	58.738	49.314	277.795	828.032	1.861.475	2.464.098
MICROCRÉDITOS	388.846	371.560	77.939	628	81.213	385.816	398.678	268.171
CRÉDITOS VIGENTES ADAPTADOS A LA RESOLUCIÓN Nº 066.93	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!
CRÉDITOS DE VEHÍCULO BAJO LA MODALIDAD DE CUOTA BALÓN	89.522	111.849	46.862	-	30.959	169.971	41.800	11.536
CRÉDITOS HIPOTECARIOS INDEXADOS BAJO EL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	496.527	603.219	127.254	9.008	93.239	757.958	329.734	114.962
CRÉDITOS HIPOTECARIOS FUERA DEL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	9	9	10	41	9	10	9	8

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
31-03-97
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	4.298.181	5.315.702	1.201.453	263.475	1.852.674	6.406.213	3.016.134	1.323.191
Efectivo	199.725	317.256	95.758	3.217	48.673	325.304	211.474	167.903
Banco Central de Venezuela	3.698.766	4.414.226	978.425	256.136	849.504	3.260.678	2.797.034	1.156.496
Bancos y otras instituciones financieras del país	3.899	77.653	6.301	1.909	-	2.703	97.052	6.174
Bancos y corresponsales del exterior	77.286	46.590	7.509	562	19.632	345.792	75.638	4.616
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	436.507	509.477	156.460	1.651	125.789	572.365	635.551	48.070
(Provisión para disponibilidades)	-	-	(600)	-	-	(229)	(315)	(68)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	4.297.107	2.594.146	306.641	1.434.753	259.545	4.730.052	4.384.701	2.515.954
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones mercantiles	2.899.305	13.859	25.235	1.226.175	105.645	3.182.283	3.497.709	2.099.224
Inversiones en títulos valores para negociar	10.337	-	38.954	-	90	-	70.136	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	1.141.661	2.093.286	197.899	176.247	24.240	1.083.075	181.217	1.357.218
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	-	1.346.109	-	40.192	130.870	242.512	427.366	52.009
Inversiones de disponibilidad restringida	1.834.081	48.122	37.870	9.099	-	222.644	268.273	7.411
Inversiones en otros títulos valores	-	2.270	8.763	3.020	700	-	1.376	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	-	-	-	-	(262)	(1.376)	-
CARTERA DE CRÉDITOS	9.082.463	9.611.150	2.762.063	61.083	3.101.468	8.661.752	7.826.067	3.444.716
Créditos vigentes	9.196.662	9.664.397	2.806.269	61.842	3.223.023	8.852.906	7.962.815	3.456.211
Créditos reestructurados	3.196	29.646	1.353	-	-	6.797	18.097	1.798
Créditos vencidos	42.874	55.856	38.284	423	8.039	57.157	73.078	34.366
Créditos en litigio	10	6.113	1.468	-	2.478	3.703	6.258	1.842
(Provisión para cartera de créditos)	(154.279)	(164.862)	(36.305)	(1.262)	(32.064)	(238.871)	(216.281)	(49.501)
TOTAL DEL ACTIVO	18.730.516	19.658.767	4.680.287	1.955.053	4.564.404	18.722.021	16.515.448	6.643.173
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	16.209.420	17.146.127	3.969.959	1.467.664	3.947.886	16.215.895	13.750.927	6.086.502
Depósitos en cuentas corrientes	10.691.973	9.459.073	1.699.630	544.071	1.821.047	9.389.328	7.811.281	3.338.461
Cuentas corrientes no remuneradas	4.449.477	4.849.733	1.175.477	352.856	1.239.080	4.265.349	3.773.962	2.388.619
Cuentas corrientes remuneradas	6.242.496	4.609.340	524.153	191.215	581.967	5.124.487	4.037.319	949.842
Otras obligaciones a la vista	1.148.381	1.852.688	569.332	86.975	837.014	545.941	394.617	599.588
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	3.771.195	3.711.353	1.017.715	339.541	837.837	4.800.842	4.625.959	1.753.185
Depósitos a plazo	158.971	1.694.942	398.190	545.889	398.066	1.028.516	431.699	281.994
Títulos valores emitidos por la institución	36	462	-	76	-	178	-	-
Captaciones del público restringidas	143.709	43	181.896	1.162	59.649	107.716	204.463	93.274
Derechos y participaciones sobre títulos valores	255.157	1.337.646	181.288	-	-	371.882	285.916	-
TOTAL DEL PASIVO	17.286.310	13.995.151	4.264.917	1.621.093	4.134.186	11.018.353	15.093.989	6.212.756
GESTIÓN OPERATIVA	146.138	145.994	30.686	14.236	38.124	100.825	162.312	16.265
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	40.324	554.373	120.107	40.000	56.700	134.112	826.507	220.000
Capital Pagado	40.324	554.373	120.107	40.000	56.700	134.112	826.507	220.000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	201.046	-	-	290.935	-	36	67.495	-
RESERVAS DE CAPITAL	142.183	329.707	77.120	16.026	56.740	134.172	148.954	36.732
AJUSTES AL PATRIMONIO	34.797	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	886.962	642.332	185.453	56.693	238.841	1.240.907	289.992	125.845
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	71.848	26.008	5.926	(3.959)	(187)	(5.584)	6.382	31.572
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.880)	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	1.297.360	1.517.602	388.606	399.734	352.094	1.503.643	1.299.147	414.152
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	18.730.516	19.658.707	4.680.287	1.955.053	4.564.404	18.722.021	16.515.448	6.643.173
INVERSIONES CEDIDAS	2.186.092	2.954.266	1.284.123	-	178.791	1.794.358	1.239.658	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	126.314	118.162	51.778	488	53.944	118.792	54.262	22.238
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	930.282	897.758	334.107	1.075	367.287	1.255.988	840.874	242.502
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	1.454.462	1.758.767	86.357	197.284	413.941	1.121.866	1.270.294	2.228.372
MICROCRÉDITOS	353.550	416.448	77.133	932	98.379	369.586	422.322	200.805
CRÉDITOS VIGENTES ADAPTADOS A LA RESOLUCIÓN Nº 95-03	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!	#¡DIV/0!
CRÉDITOS DE VEHÍCULO BAJO LA MODALIDAD DE CUOTA BALÓN	182.136	108.430	46.509	-	30.788	167.394	47.089	13.831
CRÉDITOS HIPOTECARIOS INDEXADOS BAJO EL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	535.910	663.899	141.703	14.117	98.543	184.913	430.315	217.621
CRÉDITOS HIPOTECARIOS FUERA DEL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	9	9	9	17	9	9	9	8

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACION
30-06-07
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	4.345.568	4.774.982	1.398.830	657.230	1.102.170	4.486.342	3.777.141	1.472.514
Efectivo	301.061	250.712	84.993	2.564	43.223	324.541	203.912	122.910
Banco Central de Venezuela	3.567.120	3.921.051	1.135.294	648.924	851.712	3.378.292	2.798.291	1.296.081
Bancos y otras instituciones financieras del país	4.422	33.586	5.302	2.915	-	2.226	85.825	2.759
Bancos y corresponsales del exterior	131.061	71.763	8.673	447	21.511	196.445	104.273	4.604
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	441.754	482.840	165.658	2.380	185.724	585.313	585.031	46.228
(Provisión para disponibilidades)	-	-	(1.160)	-	-	(75)	(191)	(68)
INVERSIONES EN TITULOS VALORES	2.996.889	2.881.927	469.513	1.688.848	255.952	3.335.463	3.418.679	4.378.933
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	503.791	295.573	132.414	1.377.733	143.634	1.451.282	2.805.680	2.943.278
Inversiones en títulos valores para negociar	14.998	-	85.579	-	-	-	11.343	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	1.854.278	975.965	224.176	248.152	10.798	1.634.347	257.799	1.327.965
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	-	1.401.616	-	53.421	100.820	192.382	256.279	62.434
Inversiones de disponibilidad restringida	1.407.610	206.567	17.581	8.964	-	57.278	89.578	45.206
Inversiones en otros títulos valores	-	2.266	9.763	634	780	-	1.276	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	-	-	-	-	(266)	(1.276)	-
CARTERA DE CRÉDITOS	10.702.653	11.431.589	3.356.193	93.016	3.333.166	10.717.507	9.302.580	1.702.722
Créditos vigentes	10.835.961	11.502.259	3.282.243	93.016	3.386.228	10.905.759	9.436.954	1.717.067
Créditos reestructurados	5.609	29.262	1.032	-	-	12.186	7.279	2.147
Créditos vencidos	49.714	77.057	16.133	1.941	25.251	53.121	77.735	41.750
Créditos en litigio	270	1.807	1.149	-	10.308	2.743	7.473	4.375
(Provisión para cartera de créditos)	(188.901)	(178.876)	(64.364)	(1.941)	(68.601)	(256.302)	(226.861)	(62.617)
TOTAL DEL ACTIVO	19.288.395	20.347.088	5.393.327	2.613.750	4.810.382	19.465.243	17.022.763	7.957.583
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	14.355.570	17.854.568	4.595.923	2.187.457	4.222.347	16.970.461	14.046.164	7.262.067
Depósitos en cuentas corrientes	10.761.158	9.408.876	1.668.191	1.002.457	1.986.564	9.889.420	7.951.605	3.472.511
Cuentas corrientes no remuneradas	4.225.555	4.761.591	1.192.038	489.442	1.369.051	4.667.566	3.999.731	2.189.548
Cuentas corrientes remuneradas	6.537.985	4.639.285	496.153	513.015	617.513	5.221.854	4.351.874	1.282.963
Otras obligaciones a la vista	1.138.910	679.018	1.897.399	47.604	1.093.036	334.613	346.769	1.776.399
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	3.715.854	3.859.113	994.104	815.112	874.808	4.813.701	4.486.376	1.687.785
Depósitos a plazo	334.682	1.745.851	417.283	326.756	228.308	909.651	464.315	195.684
Títulos valores emitidos por la institución	36	429	-	72	-	168	-	-
Captaciones del público restringidas	145.328	43	113.961	1.416	30.248	119.279	206.170	129.696
Derechos y participaciones sobre títulos valores	461.480	2.161.414	264.985	-	9.283	823.637	590.929	-
TOTAL DEL PASIVO	17.664.180	18.641.124	4.943.348	2.365.652	4.289.242	17.786.965	15.474.155	7.419.251
GESTION OPERATIVA	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	90.534	554.373	130.107	44.000	85.050	134.112	826.507	220.000
Capital Pagado	90.534	554.373	130.107	44.000	85.050	134.112	826.507	220.000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	280.046	-	-	218.935	-	36	67.495	100.000
RESERVAS DE CAPITAL	158.642	359.425	89.890	20.000	63.997	134.172	217.532	44.295
AJUSTES AL PATRIMONIO	34.797	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	1.319.686	861.685	235.211	86.770	372.537	1.424.981	484.249	155.721
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	60.800	(4.629)	4.886	(9.607)	(444)	(14.923)	2.825	18.316
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.896)	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	1.624.205	1.735.964	450.009	348.098	521.140	1.678.378	1.598.608	538.332
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	19.288.395	20.347.088	5.393.327	2.613.750	4.810.382	19.465.343	17.022.763	7.957.583
INVERSIONES CEDIDAS	2.360.921	5.802.958	1.206.386	-	173.175	2.051.465	1.764.425	-
CARTERA AGRICOLA DEL MES	144.553	478.585	93.741	-	76.534	658.603	151.545	23.397
CARTERA AGRICOLA ACUMULADA	931.321	1.227.486	402.964	1.234	398.298	1.826.284	958.217	287.515
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	1.468.990	1.786.569	96.324	343.398	199.478	1.228.535	1.324.577	2.415.783
MICROCRÉDITOS	381.300	504.104	82.466	1.239	111.126	335.630	494.940	281.778
CRÉDITOS VIGENTES ADAPTADOS A LA RESOLUCIÓN Nº 056.03	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!
CRÉDITOS DE VEHÍCULO BAJO LA MODALIDAD DE CUOTA BALÓN	116.716	103.108	53.742	200	40.457	196.446	78.052	17.739
CRÉDITOS HIPOTECARIOS INDEXADOS BAJO EL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	622.577	892.137	152.864	18.911	110.780	985.754	562.621	312.250
CRÉDITOS HIPOTECARIOS FUERA DEL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	9	9	9	13	9	9	10	8

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
30-09-97
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	5.180.938	5.832.264	1.660.922	540.493	1.269.092	5.277.489	4.443.127	2.073.147
Efectivo	230.532	292.027	95.458	4.954	48.065	325.630	178.637	122.482
Banco Central de Venezuela	4.116.662	4.575.709	1.368.463	522.503	998.565	4.256.644	3.468.037	1.866.066
Bancos y otras instituciones financieras del país	4.539	36.342	4.934	4.379	38	2.054	84.365	2.759
Bancos y corresponsales del exterior	333.883	274.310	7.467	5.280	19.494	142.714	123.208	8.933
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	495.306	652.979	132.717	3.493	160.907	649.537	588.123	70.973
(Provisión para disponibilidades)	-	-	(149)	(116)	-	(908)	(343)	(66)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	2.369.295	2.154.834	452.638	1.388.476	273.524	3.262.169	2.252.509	4.182.620
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	1.304.296	586.361	173.562	1.104.576	194.574	1.863.914	1.782.173	2.733.511
Inversiones en títulos valores para negociar	692	-	68.767	-	-	-	2.616	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	64.167	83.408	66.974	134.202	30.528	530.342	205.354	924.838
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	67.081	1.484.168	130.947	134.385	57.722	797.621	172.458	403.092
Inversiones de disponibilidad restringida	975.258	80.339	1.388	2.504	-	70.662	89.920	121.179
Inversiones en otros títulos valores	-	558	19.800	1.409	700	-	1.276	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	-	-	-	-	(279)	(1.276)	-
CARTERA DE CRÉDITOS	11.785.672	13.298.172	3.331.328	160.685	3.635.219	11.238.048	10.994.971	2.076.221
Créditos vigentes	11.921.809	13.342.334	3.374.862	160.685	3.681.935	11.398.069	11.139.936	2.087.855
Créditos reestructurados	4.908	28.058	934	-	-	11.724	19.367	2.543
Créditos vencidos	69.128	105.302	22.798	3.494	24.671	98.331	86.931	57.602
Créditos en litigio	397	5.478	720	-	19.694	2.603	1.844	5.489
(Provisión para cartera de créditos)	(210.554)	(182.909)	(67.986)	(3.494)	(92.081)	(263.879)	(264.107)	(77.268)
TOTAL DEL ACTIVO	20.690.702	22.644.646	5.813.389	2.281.180	5.257.422	20.077.968	18.305.914	8.789.819
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	17.640.662	19.959.330	4.826.367	1.835.960	4.629.340	17.968.342	14.924.422	7.998.171
Depósitos en cuentas corrientes	11.639.244	10.612.135	1.754.963	1.139.841	2.035.164	10.257.776	8.668.309	4.070.720
Cuentas corrientes no remuneradas	4.576.633	5.347.647	1.341.621	475.623	1.446.257	5.064.636	3.022.890	2.632.696
Cuentas corrientes remuneradas	7.062.612	5.264.488	413.342	664.218	588.907	5.213.150	4.865.419	1.438.024
Otras obligaciones a la vista	1.252.830	714.077	1.057.308	48.022	1.520.298	430.766	281.773	1.641.558
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	3.646.193	4.157.754	1.054.069	279.563	866.542	5.138.574	4.364.059	1.954.434
Depósitos a plazo	772.165	1.385.855	427.138	353.854	148.245	855.030	563.838	167.347
Títulos valores emitidos por la institución	36	385	-	67	-	139	-	-
Captaciones del público restringidas	150.618	43	142.360	1.816	26.504	135.727	221.672	155.729
Derechos y participaciones sobre títulos valores	649.576	2.969.081	369.707	-	32.587	1.141.596	858.771	-
TOTAL DEL PASIVO	18.943.040	20.772.717	5.355.621	1.960.204	4.895.409	18.892.684	16.643.194	8.231.344
GESTIÓN OPERATIVA	185.374	131.504	21.865	19.277	40.462	130.639	182.307	26.534
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	40.324	641.499	300.000	258.935	85.050	134.112	836.507	320.000
Capital Pagado	40.324	641.499	300.000	258.935	85.050	134.112	836.507	320.000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	200.346	-	-	-	-	133.991	150.995	20.000
RESERVAS DE CAPITAL	150.642	359.425	89.890	20.000	63.997	134.171	217.532	64.295
AJUSTES AL PATRIMONIO	34.797	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	1.141.555	774.559	141.321	86.770	256.578	1.424.980	355.255	155.721
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	24.704	(198)	4.492	(56.086)	(1.074)	(12.402)	124	(8.475)
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.898)	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	1.592.368	1.740.395	436.703	301.619	402.551	1.815.225	1.560.413	551.541
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	20.690.702	22.644.646	5.813.389	2.281.180	5.257.422	20.077.968	18.305.914	8.789.819
INVERSIONES CEDIDAS	2.206.998	4.686.121	998.046	-	148.257	1.917.674	1.570.478	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	258.209	192.651	39.413	3.536	74.092	230.136	279.614	16.158
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	1.075.387	1.579.838	455.570	4.662	482.174	1.782.258	1.258.731	306.237
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	1.548.024	2.252.053	642.873	1.648.480	438.769	1.498.786	1.337.519	2.618.223
MICROCRÉDITOS	410.647	611.237	96.904	1.538	127.667	443.537	559.118	253.398
CRÉDITOS VIGENTES ADAPTADOS A LA RESOLUCIÓN Nº 856-03	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!
CRÉDITOS DE VEHÍCULO BAJO LA MODALIDAD DE CUOTA BALÓN	183.998	99.645	55.391	192	45.273	342.038	71.636	18.088
CRÉDITOS HIPOTECARIOS INDICADOS BAJO EL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	676.365	853.299	168.195	40.613	138.987	1.086.356	734.462	490.480
CRÉDITOS HIPOTECARIOS FUERA DEL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	9	8	8	14	9	58	9	7

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
31-12-97
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	6.105.163	6.637.972	1.696.444	568.264	1.370.873	5.857.823	5.053.707	2.305.363
Efectivo	384.319	484.623	182.950	6.961	114.753	411.311	308.555	234.684
Banco Central de Venezuela	5.328.774	5.683.554	1.386.999	548.068	2.172.064	5.213.546	4.136.221	2.391.713
Bancos y otras instituciones financieras del país	14.772	53.659	4.972	3.143	185	1.956	111.859	2.759
Bancos y corresponsales del exterior	298.556	19.475	27.029	7.344	14.408	99.437	307.347	37.301
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	202.792	397.062	79.023	2.852	69.543	351.888	190.193	38.976
(Provisión para disponibilidades)	-	-	(149)	(116)	-	(315)	(668)	(68)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	1.861.784	3.337.896	623.901	1.441.552	173.852	3.432.983	2.029.292	4.777.966
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	849.334	550.172	17.943	1.177.158	131.058	1.848.192	782.665	3.385.343
Inversiones en títulos valores para negociar	36.182	-	33.646	-	-	-	9.592	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	152.911	575.133	278.771	87.862	20.957	793.663	349.399	536.837
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	5.388	2.074.983	148.240	170.342	20.377	741.292	495.949	787.392
Inversiones de disponibilidad restringida	795.020	136.460	122.301	2.578	-	50.133	421.687	152.394
Inversiones en otros títulos valores	74.616	550	29.000	3.582	700	-	1.276	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	-	-	-	-	(287)	(1.276)	-
CARTERA DE CRÉDITOS	12.106.553	16.206.971	3.706.445	303.818	3.893.194	12.212.671	12.985.537	2.583.585
Créditos vigentes	12.957.849	16.265.498	3.756.245	303.864	3.959.951	12.399.097	13.166.909	2.596.582
Créditos reestructurados	4.021	27.364	-	-	-	12.251	22.749	2.222
Créditos vencidos	85.328	112.957	36.234	11.033	7.727	64.497	105.441	78.869
Créditos en litigio	319	3.205	31	-	2.176	5.007	1.751	5.915
(Provisión para cartera de créditos)	(1.90.954)	(203.033)	(76.565)	(11.079)	(76.660)	(268.181)	(310.293)	(100.003)
TOTAL DEL ACTIVO	22.374.955	27.700.347	6.523.894	2.516.822	5.606.363	22.863.235	20.844.611	10.589.476
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	18.889.653	24.297.163	5.543.736	2.056.327	4.074.499	19.649.985	16.382.805	9.553.901
Depósitos en cuentas corrientes	11.571.594	12.857.551	1.826.784	1.299.367	2.004.958	10.882.517	9.194.580	5.068.247
Cuentas corrientes no remuneradas	4.702.168	6.295.377	1.347.357	523.811	1.462.005	5.432.509	4.329.348	3.574.713
Cuentas corrientes remuneradas	6.871.426	6.562.174	479.427	685.556	539.943	5.450.008	4.870.232	1.493.534
Otras obligaciones a la vista	1.241.680	671.108	835.515	477.025	1.861.994	375.664	368.298	1.473.563
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	4.388.696	5.947.350	1.133.641	206.419	925.083	6.089.336	5.086.726	2.227.205
Depósitos a plazo	230.927	1.818.945	1.114.871	210.845	816.908	1.062.737	491.055	620.796
Títulos valores emitidos por la institución	36	345	-	59	-	129	-	-
Captaciones del público restringidas	163.988	44	180.150	2.612	25.536	144.714	377.517	164.068
Derechos y participaciones sobre títulos valores	818.732	3.901.825	454.176	-	23.103	1.990.888	919.629	-
TOTAL DEL PASIVO	20.458.378	25.550.717	6.031.012	2.195.970	5.130.091	20.771.963	18.675.123	9.939.988
GESTIÓN OPERATIVA	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	40.534	641.499	201.000	250.935	85.050	268.060	1.078.275	320.000
Capital Pagado	40.534	641.499	201.000	250.935	85.050	268.060	1.078.275	320.000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	206.946	-	-	-	-	36	67.495	78.000
RESERVAS DE CAPITAL	177.153	399.250	195.345	24.023	73.827	165.261	311.184	56.132
AJUSTES AL PATRIMONIO	34.797	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	1.453.568	1.127.703	184.595	102.659	340.428	1.664.784	727.699	202.474
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	8.689	15.968	1.142	(56.765)	(3.033)	(6.859)	(15.075)	(7.116)
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.890)	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	1.916.577	2.149.530	492.082	320.852	496.272	2.091.272	2.169.488	649.490
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	22.374.955	27.700.247	6.523.894	2.516.822	5.606.363	22.863.235	20.844.611	10.589.476
INVERSIONES CEDIDAS	2.048.660	2.494.204	511.772	-	136.954	1.783.883	1.078.465	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	58.471	192.318	58.554	-	57.262	307.422	94.017	30.706
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	1.455.166	1.581.644	499.298	14.116	534.803	1.862.640	1.513.947	373.169
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	1.755.395	2.765.616	368.680	1.429.915	493.068	1.890.233	1.231.286	3.452.179
MICROCRÉDITOS	436.943	765.990	114.951	2.000	148.462	547.169	641.789	228.129
CRÉDITOS VIGENTES ADAPTADOS A LA RESOLUCIÓN Nº 096.03	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!
CRÉDITOS DE VEHÍCULO BAJO LA MODALIDAD DE CUOTA BALÓN	182.510	220.676	54.715	1.717	46.160	269.898	114.829	14.398
CRÉDITOS HIPOTECARIOS INDEXADOS BAJO EL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	708.703	1.050.298	262.183	-	159.164	1.247.689	998.515	672.323
CRÉDITOS HIPOTECARIOS FUERA DEL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	9	8	8	-	9	10	13	7

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
31-03-00
(Miles de Bs.F)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	5.979.830	7.375.915	1.706.756	702.712	1.682.369	6.526.895	5.298.091	3.857.698
Efectivo	491.689	838.223	172.227	24.138	134.374	458.858	432.622	302.638
Banco Central de Venezuela	4.664.233	5.839.599	1.366.889	649.648	1.268.205	5.156.854	4.741.341	2.958.895
Bancos y otras instituciones financieras del país	12.647	58.956	5.066	1.852	34	1.830	103.832	2.759
Bancos y corresponsales del exterior	404.148	56.105	19.527	22.395	23.579	285.228	157.006	17.664
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	427.366	591.242	143.196	4.795	186.097	632.913	444.896	53.866
(Provisión para disponibilidades)	-	-	(149)	(116)	-	(788)	(1.698)	(65)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	1.706.939	2.979.895	1.207.419	1.396.319	336.595	3.190.930	2.815.578	5.767.923
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	605.503	56.045	782.897	1.098.891	264.543	1.677.239	2.058.305	3.861.753
Inversiones en títulos valores para negociar	585	-	43.537	-	-	-	-	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	133.964	344.734	108.166	92.754	28.662	678.765	54.840	459.027
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	386.915	2.430.728	111.499	199.752	37.859	802.594	618.683	731.942
Inversiones de disponibilidad restringida	707.102	145.382	123.780	2.578	-	48.639	111.720	715.291
Inversiones en otros títulos valores	84.558	3.036	37.540	2.344	1.531	-	1.306	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(81.677)	-	-	-	-	(307)	(1.276)	-
CARTERA DE CRÉDITOS	12.738.148	15.951.852	3.497.162	328.407	3.972.858	13.058.146	12.738.893	2.958.297
Créditos vigentes	12.888.795	15.902.278	3.538.018	328.407	4.035.299	13.223.096	12.901.653	2.948.996
Créditos reestructurados	6.569	26.121	280	-	-	8.967	27.967	2.159
Créditos vencidos	126.298	157.535	48.557	30.243	18.455	106.427	135.455	133.833
Créditos en litigio	329	4.420	275	-	3.645	5.929	1.560	6.249
(Provisiones para cartera de créditos)	(284.773)	(218.502)	(84.968)	(30.243)	(76.571)	(286.273)	(335.832)	(140.940)
TOTAL DEL ACTIVO	22.197.546	27.965.915	6.929.211	2.636.778	6.072.066	23.988.710	21.607.810	13.291.303
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	18.366.340	24.295.702	6.078.723	2.162.222	5.280.850	20.299.601	17.526.755	11.627.315
Depósitos en cuentas corrientes	11.359.492	11.359.604	1.810.404	1.252.743	2.414.961	11.983.634	9.586.993	5.935.603
Cuentas corrientes no remuneradas	4.382.187	5.777.311	1.127.462	492.279	1.538.423	5.455.279	4.405.395	4.293.500
Cuentas corrientes remuneradas	6.977.305	5.582.293	682.942	760.464	876.538	6.048.555	5.181.598	1.642.103
Otras obligaciones a la vista	1.437.678	703.024	1.054.907	88.267	1.053.790	806.978	698.577	1.949.794
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	4.179.983	4.594.390	1.413.853	379.794	984.381	6.193.798	4.930.599	2.082.494
Depósitos a plazo	241.733	2.317.423	907.411	525.102	845.729	548.306	491.185	1.469.129
Títulos valores emitidos por la institución	36	301	-	53	-	81	-	-
Captaciones del público restringidas	178.988	44	171.644	16.183	28.263	122.702	393.062	190.295
Derechos y participaciones sobre títulos valores	1.011.031	5.140.916	1.011.534	-	33.126	1.113.308	1.444.339	-
TOTAL DEL PASIVO	20.054.236	25.651.567	6.399.545	2.290.874	5.569.258	21.691.682	19.322.455	12.546.488
GESTIÓN OPERATIVA	220.889	192.896	52.123	18.984	60.467	179.392	279.671	20.154
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	364.713	641.499	209.808	250.935	85.050	268.060	1.078.375	320.000
Capital Pagado	364.713	641.499	209.808	250.935	85.050	268.060	1.078.375	320.000
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	-	-	-	-	-	36	67.495	140.000
RESERVAS DE CAPITAL	177.153	399.250	105.345	24.023	73.827	165.261	311.184	56.132
AJUSTES AL PATRIMONIO	34.797	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	1.334.325	1.136.807	167.895	182.659	284.295	1.664.784	549.049	392.474
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	14.513	(11.214)	4.143	(50.697)	(761)	11.495	(319)	(1.925)
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.890)	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	1.922.421	2.121.452	477.563	326.920	442.321	2.109.636	2.005.684	724.681
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	22.197.546	27.965.915	6.929.211	2.636.778	6.072.046	23.988.710	21.607.810	13.291.303
INVERSIONES CEDIDAS	1.734.421	2.115.299	29.105	-	125.657	1.650.092	433.387	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	208.345	140.857	32.786	-	62.224	154.716	100.234	21.861
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	1.514.294	1.785.651	452.258	12.895	516.687	1.957.780	1.430.513	403.359
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	1.400.814	2.804.465	175.261	1.890.795	368.227	1.423.884	1.617.713	1.499.266
MICROCRÉDITOS	416.243	753.255	106.243	3.780	135.283	532.690	557.023	202.834
CRÉDITOS VIGENTES ADAPTADOS A LA RESOLUCIÓN Nº 656.03	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!	#¡REF!
CRÉDITOS DE VEHÍCULO BAJO LA MODALIDAD DE CUOTA BALÓN	186.273	266.530	61.205	2.088	39.118	301.290	114.107	22.360
CRÉDITOS HIPOTECARIOS INDEXADOS BAJO EL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	776.639	1.868.471	218.389	-	177.441	1.347.856	1.136.198	835.996
CRÉDITOS HIPOTECARIOS FUERA DEL SISTEMA DE AHORRO HABITACIONAL	10	9	8	-	8	10	11	6

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACION
30-06-00
(Miles de Bs.D)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	6.211.078	7.187.684	1.753.569	939.539	1.876.319	6.415.428	5.075.383	3.806.398
Efectivo	303.858	566.599	140.857	26.597	86.926	421.298	362.689	198.292
Banco Central de Venezuela	4.855.335	5.648.927	1.356.079	895.439	1.452.823	4.894.161	3.825.900	3.443.316
Bancos y otras instituciones financieras del país	34.293	64.252	4.736	1.988	2	451	98.899	2.759
Bancos y corresponsales del exterior	477.132	77.762	86.917	18.692	77.609	351.875	53.904	56.879
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	479.348	830.064	165.629	4.955	259.863	748.108	734.426	104.928
(Provisión para disponibilidades)	(498)	-	(649)	(162)	-	(447)	(635)	(68)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	2.899.980	4.699.404	686.185	1.910.640	306.336	3.267.064	2.149.144	6.983.617
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	1.925.234	1.343.387	365.536	1.598.483	256.242	2.185.183	1.389.129	4.483.361
Inversiones en títulos valores para negociar	15.536	-	7.936	-	68	-	1.427	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	508.596	494.362	199.282	193.803	19.577	696.524	129.322	513.622
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	343.736	2.907.958	100.822	116.163	16.578	119.067	572.090	722.315
Inversiones de disponibilidad restringida	33.922	153.295	122.319	1.459	11.696	66.297	57.146	1.264.319
Inversiones en otros títulos valores	117.533	586	34.000	732	2.233	-	1.306	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	-	(52.980)	-	-	(306)	(1.276)	-
CARTERA DE CRÉDITOS	13.875.769	17.212.656	3.760.238	434.539	4.722.447	13.934.957	13.756.969	3.167.916
Créditos vigentes	13.115.661	17.255.317	3.891.099	434.539	4.792.422	14.107.085	13.949.723	3.151.148
Créditos reestructurados	18.666	35.382	1.125	-	-	25.073	28.218	11.451
Créditos vencidos	146.291	195.521	41.940	19.689	14.885	138.843	143.913	237.084
Créditos en litigio	1.854	5.867	25	-	4.965	3.776	1.465	7.692
(Provisión para cartera de créditos)	(211.673)	(269.431)	(83.951)	(19.689)	(89.825)	(334.820)	(366.350)	(239.459)
TOTAL DEL ACTIVO	23.772.845	30.877.850	6.735.768	3.501.699	7.085.160	24.975.847	21.868.761	14.699.322
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	20.239.333	26.155.084	5.027.379	2.989.627	6.155.374	21.204.264	17.294.192	13.377.954
Depósitos en cuentas corrientes	11.359.301	11.162.943	1.752.625	1.769.701	2.908.940	11.920.326	8.955.189	7.501.809
Cuentas corrientes no remuneradas	4.551.030	5.654.262	1.139.326	868.837	1.556.091	5.136.040	4.478.811	5.281.238
Cuentas corrientes remuneradas	6.808.271	5.508.681	613.299	900.864	1.351.949	6.607.316	4.476.378	2.220.571
Otras obligaciones a la vista	1.810.802	578.160	865.368	169.103	939.476	646.998	1.614.245	1.334.166
Obligaciones por operaciones de tasa de interés	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	4.107.700	4.235.970	1.164.614	283.912	880.938	6.661.698	4.900.447	2.784.262
Depósitos a plazo	1.689.366	2.674.650	1.480.833	764.681	1.376.799	1.231.454	458.020	1.591.277
Títulos valores emitidos por la institución	36	264	-	53	-	74	-	-
Captaciones del público restringidas	181.652	44	155.129	21.997	38.600	137.859	494.339	166.440
Derechos y participaciones sobre títulos valores	1.364.376	7.512.978	548.806	-	19.521	1.197.855	961.752	-
TOTAL DEL PASIVO	21.641.459	28.317.206	6.175.870	3.151.863	6.498.210	23.456.191	19.307.701	13.681.291
GESTION OPERATIVA	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	364.713	891.499	200.000	250.935	85.050	268.060	1.078.275	320.000
Capital Pagado	364.713	891.499	200.000	250.935	85.050	268.060	1.078.275	320.000
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	-	-	-	-	-	36	67.495	211.776
RESERVAS DE CAPITAL	274.040	466.857	117.918	38.996	85.090	298.085	443.739	61.602
AJUSTES AL PATRIMONIO	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	1.468.815	1.243.655	229.347	123.301	443.836	2.906.473	957.672	224.083
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	24.508	(11.477)	13.333	(42.396)	18.972	36.302	43.079	570
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.890)	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	2.132.156	2.555.644	560.698	356.836	594.950	2.579.956	2.561.060	818.031
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	23.773.615	30.872.850	6.735.768	3.508.699	7.085.160	24.975.847	21.868.761	14.699.322
INVERSIONES CEDIDAS	1.087.434	1.737.286	-	-	8.758	1.516.302	-	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	178.202	329.927	34.253	7.430	107.586	304.591	159.791	31.765
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	1.668.385	2.341.639	430.697	38.440	715.099	2.057.304	1.646.786	453.334
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	1.324.086	3.088.993	262.654	2.322.716	646.642	1.317.501	1.471.834	6.062.648
MICROCRÉDITOS	458.862	707.879	97.628	8.641	171.873	556.516	548.062	175.994
CRÉDITOS AL SECTOR TURÍSMO SEGÚN LA LEGISLACIÓN VIGENTE	135.558	197.981	66.866	6.074	45.948	244.042	88.552	21.734
CRÉDITOS HIPOTEC. SEGÚN LA LEY ESPECIAL DE HIPOTEC. AL D.E.V.	792.404	1.150.203	249.225	181.094	204.067	1.494.649	1.264.561	892.814

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
30-09-08
(Miles de Bs.F)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	6.298.039	8.002.693	1.798.617	934.335	1.911.429	6.905.142	5.375.499	3.943.023
Efectivo	416.655	530.350	156.983	27.967	91.676	482.469	496.562	328.387
Banco Central de Venezuela	4.882.698	6.691.185	1.352.250	927.110	1.566.294	5.347.029	4.313.179	3.506.598
Bancos y otras instituciones financieras del país	16.264	65.232	4.750	2.210	38	732	99.332	2.766
Bancos y corresponsales del exterior	589.957	95.198	36.250	12.340	42.726	431.381	34.566	64.588
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	485.236	614.728	164.829	4.770	210.693	674.861	442.083	54.552
(Provisión para disponibilidades)	(764)	-	(699)	(142)	-	(908)	(225)	(5.068)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	3.342.958	5.819.073	999.306	2.252.975	608.041	3.524.887	3.337.089	6.693.507
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	2.566.744	2.423.482	610.429	1.921.196	500.000	2.754.271	2.530.290	3.950.249
Inversiones en títulos valores para negociar	21.205	-	19.505	-	13.729	-	-	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	319.398	726.843	231.644	207.330	30.140	357.703	125.932	526.000
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	306.397	2.656.774	96.216	116.598	44.360	368.630	634.638	591.819
Inversiones de disponibilidad restringida	16.713	198.315	1.430	306	10.608	44.558	45.985	1.636.240
Inversiones en otros títulos valores	78.178	668	40.000	7.471	4.004	-	1.520	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	(181.091)	-	-	-	(279)	(1.276)	-
CARTERA DE CRÉDITOS	13.954.628	17.079.269	3.662.640	647.547	4.124.825	14.987.019	14.018.484	3.347.450
Créditos vigentes	13.958.188	17.787.020	3.692.637	647.547	4.096.987	14.897.905	14.218.937	3.342.561
Créditos reestructurados	21.648	16.354	928	-	-	28.033	25.618	12.720
Créditos vencidos	186.224	134.862	49.187	33.453	23.687	133.198	136.875	343.290
Créditos en litigio	1.307	8.086	1.991	-	3.864	8.470	3.074	8.001
(Provisión para cartera de créditos)	(208.736)	(267.053)	(82.103)	(33.453)	(91.493)	(370.589)	(369.020)	(359.130)
TOTAL DEL ACTIVO	25.130.814	33.535.968	6.930.244	4.123.835	7.542.467	26.579.362	23.089.758	14.620.480
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	21.540.687	29.230.203	5.973.996	3.317.925	6.606.050	22.072.512	19.101.130	13.345.730
Depósitos en cuentas corrientes	11.888.761	12.744.863	1.966.835	2.131.641	3.455.131	12.649.687	9.507.720	7.679.130
Cuentas corrientes no remuneradas	5.099.988	6.180.435	1.259.054	1.076.483	1.585.050	5.731.681	4.143.874	5.532.441
Cuentas corrientes remuneradas	6.788.773	6.554.428	727.734	1.055.058	1.870.073	6.915.936	4.663.846	2.146.729
Otras obligaciones a la vista	2.140.368	474.938	899.830	177.480	1.243.849	682.276	2.555.517	565.269
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	3.805.243	4.820.143	1.218.974	222.069	821.268	6.693.777	5.317.977	2.271.942
Depósitos a plazo	2.815.380	2.150.329	921.468	728.758	1.023.243	1.822.794	499.579	2.666.893
Títulos valores emitidos por la institución	36	235	-	42	-	58	-	-
Captaciones del público restringidas	286.592	44	181.249	58.135	33.470	152.785	427.006	148.256
Derechos y participaciones sobre títulos valores	1.426.915	9.070.230	765.597	-	33.091	865.305	883.331	-
TOTAL DEL PASIVO	23.968.921	38.927.136	6.368.446	3.765.415	6.908.995	23.958.866	21.266.073	13.773.958
GESTIÓN OPERATIVA	884.983	317.846	18.731	7.160	93.120	478.423	272.450	11.815
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	364.713	891.499	291.000	250.935	85.050	268.060	1.078.275	320.000
Capital Pagado	364.713	891.499	291.000	250.935	85.050	268.060	1.078.275	320.000
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	-	-	-	-	-	36	67.495	255.000
RESERVAS DE CAPITAL	274.040	466.857	117.048	30.996	85.090	208.885	413.779	61.602
AJUSTES AL PATRIMONIO	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	1.342.094	1.104.764	234.317	123.305	383.220	3.955.541	763.171	234.083
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	6.863	(38.156)	1.732	(53.972)	4.992	29.551	28.555	(25.970)
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.899)	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	1.992.910	2.390.076	551.867	351.260	558.352	2.462.073	2.351.235	834.707
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	25.130.814	33.535.968	6.930.344	4.123.835	7.542.467	26.579.362	23.089.758	14.620.490
INVERSIONES CEDIDAS	854.117	1.356.842	-	-	-	1.382.510	-	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	204.189	248.640	94.676	13.447	58.281	250.302	362.963	47.430
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	1.798.375	2.446.643	528.091	51.423	736.895	2.122.499	1.945.911	529.613
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	1.885.621	2.857.477	273.676	2.467.612	558.978	1.367.960	1.716.285	6.423.366
MICROCRÉDITOS	493.985	137.190	107.168	14.331	171.234	986.335	475.835	158.144
CRÉDITOS AL SECTOR TURISMO SEGÚN LA LEGISLACIÓN VIGENTE	134.179	200.051	68.199	6.063	58.795	318.151	129.765	26.402
CRÉDITOS HIPOTEC. SEGÚN LA LEY ESPECIAL DE PROTEC. AL D.H.V.	956.715	1.233.392	277.343	392.412	253.523	1.623.722	1.455.177	960.580

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
31-12-08
(Miles de Bs.F)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	6.332.515	9.284.644	1.881.407	1.898.595	2.324.432	7.303.326	4.717.233	3.936.238
Efectivo	647.552	963.699	217.272	28.358	205.808	683.376	690.878	532.319
Banco Central de Venezuela	5.398.994	7.770.589	1.584.365	1.859.853	1.985.746	6.112.483	3.650.811	3.342.785
Bancos y otras instituciones financieras del país	17.802	53.536	4.945	2.182	-	504	104.438	2.553
Bancos y corresponsales del exterior	79.174	102.321	74.491	24.403	9.464	264.227	45.742	36.091
Oficina matriz y encasillados	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	219.564	394.786	61.083	5.361	123.394	342.066	218.342	47.876
(Provisión para disponibilidades)	(71)	-	(349)	(162)	-	(8)	(770)	(25.386)
INVERSIONES EN TITULOS VALORES	2.357.622	6.431.911	952.548	2.021.507	660.426	6.458.533	4.730.781	5.837.276
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	1.987.858	3.537.522	530.214	1.673.308	590.000	5.258.361	3.975.110	3.927.897
Inversiones en títulos valores para negociar	98	-	23.656	-	-	-	-	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	225.085	718.396	144.465	222.721	39.916	669.779	366.408	679.263
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	12.473	1.951.769	189.545	124.329	21.887	149.122	548.054	526.629
Inversiones de disponibilidad restringida	19.108	159.098	1.441	386	10.158	81.544	40.965	1.603.577
Inversiones en otras títulos valores	235.147	65.126	43.227	1.163	9.365	-	1.526	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	-	-	-	-	(223)	(1.276)	-
CARTERA DE CRÉDITOS	14.623.894	18.580.790	4.232.136	797.081	5.364.729	13.121.240	15.325.337	3.530.999
Créditos vigentes	14.656.225	18.395.818	4.272.866	793.861	5.435.883	13.415.147	15.575.734	3.591.162
Créditos reestructurados	29.053	18.189	14.237	3.469	-	36.252	28.058	12.138
Créditos vencidos	178.251	317.178	34.471	31.556	25.576	134.648	140.426	340.836
Créditos en litigio	2.027	13.539	2.241	-	6.163	6.259	2.103	10.832
(Provisión para cartera de créditos)	(242.572)	(363.944)	(91.679)	(31.805)	(100.862)	(459.966)	(420.984)	(423.969)
TOTAL DEL ACTIVO	25.006.076	37.114.715	7.648.006	4.186.373	8.562.975	30.068.458	28.358.702	13.923.592
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	21.153.196	32.698.187	6.701.993	3.271.360	7.542.922	24.648.595	22.748.353	12.334.875
Depósitos en cuentas corrientes	11.555.643	16.369.264	2.407.814	1.964.205	3.936.370	13.058.564	11.173.828	7.596.216
Cuentas corrientes no remuneradas	5.366.814	7.761.489	1.590.059	1.146.263	1.732.600	6.364.195	5.654.659	5.859.364
Cuentas corrientes remuneradas	6.188.829	8.607.772	817.805	817.942	2.203.770	6.696.369	5.519.169	1.736.871
Otras obligaciones a la vista	1.895.323	628.348	1.009.187	247.342	1.277.686	654.184	3.543.119	527.538
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	5.297.872	6.258.478	1.541.225	189.931	928.702	8.575.995	6.581.226	2.297.987
Depósitos a plazo	1.441.686	1.596.165	809.542	803.217	1.346.029	815.948	255.823	1.764.324
Títulos valores emitidos por la institución	36	198	-	42	-	53	-	-
Captaciones del público restringidas	228.798	64	167.213	66.723	33.681	186.734	344.882	153.591
Derechos y participaciones sobre títulos valores	1.584.236	7.837.753	776.011	-	20.463	1.395.139	869.475	-
TOTAL DEL PASIVO	22.904.581	34.184.854	6.966.034	3.798.644	7.853.159	27.309.582	25.427.494	13.065.041
GESTIÓN OPERATIVA	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	364.713	1.050.000	201.000	298.935	85.950	268.000	1.078.275	320.000
Capital Pagado	364.713	1.050.000	201.000	298.935	85.950	268.000	1.078.275	320.000
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	-	-	79.524	-	-	36	67.495	255.000
RESERVAS DE CAPITAL	439.353	552.748	129.855	39.084	85.950	247.356	530.953	70.831
AJUSTES AL PATRIMONIO	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	1.723.313	1.415.008	268.264	147.083	542.248	2.232.086	1.226.837	260.538
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	(25.664)	(53.025)	3.332	(49.213)	(577)	(38.662)	27.648	(47.818)
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.890)	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	2.101.695	2.929.841	681.972	387.729	709.816	2.708.876	2.931.308	858.551
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	25.006.076	37.114.715	7.648.006	4.186.373	8.562.975	30.018.458	28.358.702	13.923.592
INVERSIONES CEDIDAS	590.870	900.389	-	-	-	1.241.595	-	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	486.642	298.364	77.324	26.675	105.584	216.518	229.942	-
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	2.198.216	2.708.728	695.990	57.113	427.739	2.357.623	2.310.686	596.556
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	2.765.466	2.237.964	223.430	2.479.142	322.869	968.365	1.691.357	5.532.594
MICROCRÉDITOS	498.517	882.051	115.451	21.823	172.794	628.536	495.892	144.307
CRÉDITOS AL SECTOR TURISMO SEGÚN LA LEGISLACIÓN VIGENTE	125.865	301.385	68.230	9.181	51.455	386.538	196.148	33.536
CRÉDITOS HIPOTEC. SEGÚN LA LEY ESPECIAL DE PRESTEC. AL D.H.V.	1.609.622	1.590.872	361.530	278.183	328.143	1.281.655	1.657.215	-

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
31-03-09
(Miles de Bs.F)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	5.804.881	4.108.370	1.730.594	1.186.930	2.077.837	7.294.269	7.053.432	3.207.246
Efectivo	458.242	262.191	142.202	37.664	173.893	495.963	542.886	417.521
Banco Central de Venezuela	4.705.682	7.421.809	1.485.771	1.922.470	1.660.167	5.843.558	5.449.154	2.724.858
Bancos y otras instituciones financieras del país	12.457	75.407	4.669	1.895	-	532	110.908	2.553
Bancos y corresponsales del exterior	143.225	36.740	10.118	10.328	6.866	266.676	28.809	17.885
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	484.644	792.231	167.503	100.735	236.911	687.575	922.989	69.823
(Provisión para disponibilidades)	(37)	-	(749)	(167)	-	(131)	(334)	(25.386)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	4.705.918	5.758.985	1.347.866	3.178.812	927.712	9.886.754	7.912.994	6.763.311
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	3.845.372	2.873.424	877.500	2.788.892	840.000	7.783.459	6.146.641	3.378.909
Inversiones en títulos valores para negociar	85	-	61.879	-	-	-	7.418	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	308.087	861.325	213.477	153.628	44.860	788.692	93.821	456.138
Inversiones en títulos valores mantenidas hasta su vencimiento	26.604	1.886.196	176.740	223.175	30.410	493.430	634.395	718.342
Inversiones de disponibilidad restringida	24.187	151.094	1.453	965	10.466	27.394	130.565	2.227.022
Inversiones en otros títulos valores	175.172	74.699	58.047	12.153	4.976	-	1.520	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	(47.547)	-	-	-	(243)	(1.278)	(9.100)
CARTERA DE CRÉDITOS	14.259.210	20.443.050	4.362.238	854.500	5.494.516	13.759.584	14.696.875	3.521.135
Créditos vigentes	14.296.210	20.401.402	4.405.933	850.934	5.556.989	14.105.059	14.965.992	3.642.838
Créditos reestructurados	37.674	38.874	14.928	3.566	-	42.125	26.379	10.566
Créditos vencidos	172.589	356.905	36.288	45.174	33.396	97.647	155.070	384.580
Créditos en litigio	369	6.802	2.569	-	8.680	4.184	1.008	15.396
(Provisión para cartera de créditos)	(237.572)	(374.329)	(97.480)	(45.174)	(104.549)	(489.429)	(431.566)	(532.243)
TOTAL DEL ACTIVO	26.580.567	37.208.609	8.089.028	5.490.245	8.728.571	31.553.529	30.218.182	14.129.894
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	22.662.535	32.775.190	7.035.180	4.253.594	7.554.957	26.991.285	26.112.634	12.270.448
Depósitos en cuentas corrientes	13.408.653	17.279.612	2.421.653	2.483.662	4.364.662	13.871.048	11.992.770	6.895.219
Cuentas corrientes no remuneradas	5.763.099	6.818.818	1.616.575	1.474.327	1.347.975	6.718.382	6.014.875	5.217.795
Cuentas corrientes remuneradas	7.645.554	10.460.794	1.005.078	1.009.335	3.016.687	7.152.666	5.977.895	1.675.424
Otras obligaciones a la vista	1.870.267	602.651	759.060	311.307	1.512.097	1.068.309	5.137.333	843.047
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	5.135.634	5.601.409	1.655.204	396.067	1.073.396	8.526.414	6.453.182	2.065.697
Depósitos a plazo	1.337.392	2.710.906	615.658	989.333	548.378	913.066	160.926	2.313.823
Títulos valores emitidos por la institución	36	159	-	27	-	40	-	-
Captaciones del público restringidas	257.508	44	179.289	73.198	39.961	278.953	367.730	154.664
Derechos y participaciones sobre títulos valores	645.063	6.500.809	1.204.288	-	16.563	2.334.455	93	-
TOTAL DEL PASIVO	24.065.967	34.134.097	7.396.201	5.079.371	7.934.077	28.099.744	27.194.460	13.252.207
GESTIÓN OPERATIVA	207.773	150.774	29.572	18.698	83.555	166.162	905.844	19.096
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	364.713	1.858.008	280.524	258.935	85.050	268.060	1.078.275	330.000
Capital Pagado	364.713	1.858.008	280.524	258.935	85.050	268.060	1.078.275	330.000
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	-	-	-	-	-	36	67.495	255.000
RESERVAS DE CAPITAL	405.389	551.792	129.855	39.004	85.090	247.356	530.953	70.031
AJUSTES AL PATRIMONIO	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	1.499.242	1.383.862	252.606	147.203	540.248	2.033.722	1.008.966	260.538
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	7.303	(47.962)	870	(44.766)	2.551	(21.531)	34.189	(47.770)
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.894)	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	2.276.647	2.961.738	663.755	392.176	712.939	2.527.623	2.717.878	858.591
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	26.580.567	37.208.609	8.089.028	5.490.245	8.728.571	31.553.535	30.218.182	14.129.894
INVERSIONES CEDIDAS	-	601.935	-	-	-	1.314.418	-	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	295.316	733.836	96.099	27.515	66.657	264.114	160.236	-
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	2.033.982	2.99.6.754	675.660	92.217	808.131	2.369.080	2.122.144	657.301
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	2.304.307	3.728.560	175.499	3.251.336	127.524	1.190.339	1.814.349	5.696.169
MICROCRÉDITOS	439.753	798.712	122.765	26.337	169.719	528.823	480.785	109.345
CRÉDITOS AL SECTOR TURÍSMO SEGÚN LA LEGISLACIÓN VIGENTE	133.174	211.228	79.180	13.295	69.289	389.810	287.642	34.186
CRÉDITOS HIPOTEC. SEGÚN LA LEY ESPECIAL DE PROTEC. AL D.H.V.	1.152.332	1.891.899	467.908	287.611	359.376	1.872.530	1.765.427	1.096.495

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
30-06-09
(Miles de Bs.F)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	7.989.343	9.475.090	3.910.534	1.358.481	2.936.492	8.394.152	7.544.752	3.166.783
Efectivo	417.259	754.969	150.595	31.742	199.950	502.564	530.047	280.630
Banco Central de Venezuela	6.882.499	7.453.381	1.469.261	1.272.651	1.916.178	6.445.088	5.980.735	2.773.462
Bancos y otras instituciones financieras del país	16.353	47.550	4.512	830	-	624	114.508	2.553
Bancos y corresponsales del exterior	102.414	54.811	11.807	9.429	16.734	137.683	14.819	22.896
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	650.775	1.167.379	275.119	43.925	373.630	1.238.273	905.500	112.992
(Provisión para disponibilidades)	(93)	-	(769)	(162)	-	-	(57)	(25.688)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	5.947.378	6.634.666	1.210.428	3.717.683	757.287	7.248.315	7.526.710	6.425.607
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	3.898.661	3.105.569	660.000	3.304.213	398.000	5.353.556	4.977.336	4.426.566
Inversiones en títulos valores para negociar	87.466	-	50.848	-	-	-	3.918	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	1.641.131	1.479.630	280.099	187.294	44.912	1.354.922	1.180.112	638.255
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	262.864	1.964.202	239.790	224.551	348.923	463.252	1.135.287	695.800
Inversiones de disponibilidad restringida	25.529	151.492	1.548	965	10.432	77.860	129.035	684.086
Inversiones en otros títulos valores	73.494	33.320	50.143	120	3.868	-	1.306	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	(87.547)	-	-	-	(275)	(1.276)	(9.100)
CARTERA DE CRÉDITOS	14.239.347	19.957.794	4.837.305	908.072	5.928.713	15.542.695	15.327.125	3.549.469
Créditos vigentes	14.244.374	19.958.116	4.896.332	904.592	5.968.834	15.991.812	15.618.989	3.688.259
Créditos reestructurados	43.967	24.129	14.726	3.480	29.039	57.817	17.635	41.094
Créditos vencidos	203.142	282.165	34.801	32.038	42.846	133.351	146.088	409.274
Créditos en litigio	1.478	8.752	2.186	-	8.636	5.427	946	14.026
(Provisión para cartera de créditos)	(253.212)	(414.868)	(110.740)	(32.038)	(120.642)	(563.972)	(456.533)	(603.175)
TOTAL DEL ACTIVO	29.832.750	37.980.339	8.533.838	6.274.078	9.419.618	32.587.574	31.888.165	13.601.598
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	25.706.192	33.325.883	7.420.340	4.830.663	8.015.208	28.147.880	25.778.774	11.439.744
Depósitos en cuentas corrientes	14.278.583	17.533.642	3.260.490	2.698.442	4.593.980	15.593.419	13.302.662	7.142.014
Cuentas corrientes no remuneradas	6.066.458	7.554.284	1.804.848	1.128.488	1.984.754	7.456.478	6.699.515	5.167.699
Cuentas corrientes remuneradas	8.209.045	9.979.358	1.455.642	1.569.954	2.609.226	8.136.941	6.603.147	1.980.315
Otras obligaciones a la vista	2.237.140	683.803	928.408	395.645	1.601.346	629.563	5.632.956	436.868
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	5.022.121	5.635.795	1.425.024	436.622	1.291.539	8.958.125	6.338.023	1.882.602
Depósitos a plazo	2.868.199	3.508.166	595.254	1.299.081	386.366	875.267	91.114	1.659.304
Títulos valores emitidos por la institución	56	130	-	33	-	37	-	-
Captaciones del público restringidas	280.026	44	868.649	150.930	51.294	285.634	414.019	272.956
Derechos y participaciones sobre títulos valores	1.833.367	5.972.305	1.052.515	-	18.676	1.825.833	-	-
TOTAL DEL PASIVO	27.826.155	34.867.921	3.784.956	5.841.720	8.573.714	29.705.519	28.499.234	12.671.838
GESTIÓN OPERATIVA	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	364.713	1.058.000	280.524	294.935	85.050	268.060	1.078.275	398.000
Capital Pagado	364.713	1.058.000	280.524	294.935	85.050	268.060	1.078.275	398.000
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	-	-	-	-	-	36	67.495	257.000
RESERVAS DE CAPITAL	477.996	501.725	152.449	44.767	85.050	268.060	641.936	81.454
AJUSTES AL PATRIMONIO	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	1.941.671	1.553.119	315.370	179.852	670.295	2.346.082	1.621.203	302.496
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	53.208	(36.636)	639	(43.204)	5.517	(113)	10.922	(29.140)
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.890)	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	2.806.595	3.113.318	748.982	433.350	845.907	2.882.055	3.388.931	1.009.760
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	29.832.750	37.980.339	8.533.838	6.274.070	9.419.618	32.587.574	31.888.165	13.681.598
INVERSIONES CEDIDAS	-	773.481	-	-	-	988.344	-	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	720.572	494.023	134.018	3.534	133.519	399.332	201.713	30.524
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	2.093.170	3.373.351	819.170	185.693	875.539	2.858.072	2.712.669	710.710
CAPTACIONES DEPENDIDADES OFICIALES	2.867.682	2.804.744	144.767	3.629.874	281.239	1.294.033	1.674.287	5.228.953
MICROCRÉDITOS	463.658	796.495	174.125	77.554	170.508	986.957	512.364	119.022
CRÉDITOS AL SECTOR TURISMO SEGÚN LA LEGISLACIÓN VIGENTE	157.869	286.747	88.494	14.672	79.926	406.056	237.574	35.943
CRÉDITOS HIPOTEC. SEGÚN LA LEY ESPECIAL DE PROTEC. AL D.H.V.	1.234.550	2.146.894	647.347	271.385	499.655	2.607.512	1.952.179	1.187.060

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
30-09-09
(Miles de Bs.F)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL	BANFOANDES
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES	6.788.339	14.602.721	2.045.584	1.528.943	2.376.413	8.180.725	8.935.544	2.979.940
Efectivo	583.385	837.667	184.600	29.590	234.167	581.324	581.285	218.652
Banco Central de Venezuela	5.416.192	6.143.428	1.581.644	1.470.243	1.895.136	6.385.965	5.452.982	2.716.468
Bancos y otras instituciones financieras del país	17.015	96.280	4.574	430	-	1.934	123.054	2.553
Bancos y corresponsales del exterior	354.250	53.826	7.525	5.363	20.723	210.643	36.545	22.742
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	509.636	821.618	267.995	23.149	246.387	776.759	741.850	53.255
(Provisión para disponibilidades)	(99)	-	(758)	(162)	-	-	(12)	(25.680)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	7.265.460	6.699.701	919.558	4.972.589	884.539	6.102.681	7.015.105	6.740.179
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	5.111.901	2.218.481	250.000	4.513.187	351.500	3.287.951	2.994.985	4.871.044
Inversiones en títulos valores para negociar	75.976	-	64.639	-	-	-	-	-
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	1.702.677	2.496.906	193.466	219.979	226.436	2.432.761	1.964.209	798.988
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	275.118	1.567.245	338.366	238.704	279.702	337.715	1.515.299	916.195
Inversiones de disponibilidad restringida	25.452	438.546	1.577	965	30.921	44.454	542.622	214.552
Inversiones en otros títulos valores	16.045	12.324	69.510	108	16.000	-	1.306	-
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	(15.801)	-	(359)	-	(209)	(1.316)	(12.600)
CARTERA DE CRÉDITOS	14.349.264	21.579.355	5.338.369	1.856.838	6.698.927	17.137.634	15.927.104	4.057.951
Créditos vigentes	14.338.337	21.565.144	5.461.383	1.843.449	6.745.367	17.585.893	16.246.667	4.191.940
Créditos reestructurados	51.139	21.388	18.681	13.928	29.015	54.425	17.074	53.797
Créditos vencidos	213.486	142.088	32.490	48.125	47.509	219.183	149.563	440.146
Créditos en litigio	2.425	5.589	2.134	-	8.096	4.582	3.382	14.942
(Provisión para cartera de créditos)	(255.942)	(454.766)	(114.779)	(48.656)	(131.060)	(644.449)	(489.582)	(642.874)
TOTAL DEL ACTIVO	30.824.153	40.216.486	8.946.145	7.936.189	10.201.025	32.814.413	31.434.021	14.378.943
PASIVO								
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	25.902.022	35.249.305	7.820.262	3.624.705	8.734.657	28.483.852	24.904.260	12.052.283
Depósitos en cuentas corrientes	15.250.848	14.270.833	3.772.410	2.932.705	4.701.786	14.192.795	13.630.898	6.336.097
Cuentas corrientes no remuneradas	6.775.791	7.658.330	1.864.642	1.499.313	2.901.444	7.686.041	6.943.399	5.897.187
Cuentas corrientes remuneradas	8.483.037	10.643.668	1.907.768	1.499.393	2.700.342	8.506.344	6.687.489	1.258.910
Otras obligaciones a la vista	2.459.130	644.804	1.021.955	531.766	1.995.405	585.643	4.241.187	635.412
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	5.121.308	5.838.617	1.501.557	605.497	1.355.744	9.163.420	6.906.088	1.955.538
Depósitos a plazo	699.209	3.892.340	647.988	1.528.468	586.588	725.521	61.437	2.656.068
Títulos valores emitidos por la institución	36	102	-	23	-	29	-	-
Captaciones del público restringidas	330.220	44	199.114	36.336	61.107	310.345	64.664	469.168
Derechos y participaciones sobre títulos valores	2.063.304	6.601.171	695.238	-	93.227	1.496.136	-	-
TOTAL DEL PASIVO	27.864.672	36.910.696	8.687.191	7.466.662	9.340.871	29.769.440	28.019.140	13.201.205
GESTIÓN OPERATIVA	162.289	154.152	49.441	25.372	93.497	148.399	351.926	41.902
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	364.713	1.125.600	280.524	258.935	148.858	268.060	1.078.275	398.000
Capital Pagado	364.713	1.125.600	280.524	258.935	148.858	268.060	1.078.275	398.000
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	-	-	-	-	-	16	67.995	377.000
RESERVAS DE CAPITAL	472.996	581.725	152.449	44.767	85.098	268.060	611.036	81.454
AJUSTES AL PATRIMONIO	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	1.994.678	1.467.263	276.873	179.852	521.413	2.346.882	1.316.747	302.496
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	87.854	12.544	(333)	(41.399)	14.216	13.836	(30.498)	(31.114)
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.899)	-	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	2.959.241	3.151.642	709.513	434.155	769.657	2.896.874	3.053.055	1.127.836
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	30.824.153	40.216.486	8.946.145	7.936.189	10.201.025	32.814.413	31.434.021	14.378.943
INVERSIONES CEDIDAS	-	-	-	-	-	846.971	-	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	-	355.268	75.347	11.119	130.500	257.422	394.331	22.073
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	2.172.585	3.519.878	863.437	132.488	957.364	3.095.216	2.977.332	739.531
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	3.678.498	3.398.737	198.910	1.929.784	698.696	975.395	1.482.736	4.406.187
MICROCRÉDITOS	649.519	674.295	139.849	30.550	184.628	518.327	532.218	124.930
CRÉDITOS AL SECTOR TURISMO SEGÚN LA LEGISLACIÓN VIGENTE	220.500	315.429	83.431	37.349	85.996	479.645	256.483	36.716
CRÉDITOS OTORGADOS A LA ACTIVIDAD MANUFACTURERA	675.685	1.339.946	349.340	186.065	626.626	1.786.980	1.266.234	251.818
CRÉDITOS HIPOTEC. SEGÚN LA LEY ESPECIAL DE PROTEC. AL D.H.V.	-	2.370.276	496.865	311.791	985.637	2.332.694	2.254.407	1.258.753

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
31-12-09
(Miles de Bs.F)

4_/ A partir del 03/07/2009 pasa a ser Banco de Capital del Estado

CUENTAS	VENEZUELA 4_/	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL
ACTIVO							
DISPONIBILIDADES	9.369.322	11.610.691	2.563.368	2.078.448	3.809.167	9.134.166	8.383.108
Efectivo	877.330	1.339.631	267.558	33.143	347.086	793.527	923.866
Banco Central de Venezuela	7.626.429	9.562.949	2.282.944	2.022.205	2.458.058	7.673.509	7.065.651
Bancos y otras instituciones financieras del país	6.369	136.295	4.802	37	16	300	121.769
Bancos y corresponsales del exterior	473.651	54.116	8.538	16.816	33.841	256.519	49.296
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	377.854	517.700	80.275	6.359	170.186	410.311	242.539
(Provisión para disponibilidades)	(2.311)	-	(749)	(162)	-	-	(3)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	6.419.426	5.983.178	941.553	6.002.093	599.137	5.631.757	6.525.587
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	2.907.552	530.629	150.000	4.826.887	40.000	2.356.827	2.439.644
Inversiones en títulos valores para negociar	109.430	-	29.585	-	-	-	4.347
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	2.569.899	3.379.547	322.772	522.241	238.388	2.909.578	2.074.127
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	705.501	1.544.153	362.221	229.678	264.628	309.143	1.717.237
Inversiones de disponibilidad restringida	21.710	303.448	2.647	419.432	11.627	56.209	290.092
Inversiones en otros títulos valores	147.819	241.209	74.128	5.894	44.494	-	1.306
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	(15.807)	-	(949)	-	-	(1.276)
CARTERA DE CRÉDITOS	15.692.411	22.738.537	6.116.785	1.378.240	7.249.196	28.285.310	18.087.283
Créditos vigentes	15.683.895	22.773.282	6.303.828	1.368.462	7.292.446	28.736.222	18.336.052
Créditos reestructurados	57.027	22.208	19.967	21.409	29.015	82.414	27.257
Créditos vencidos	222.707	435.623	95.365	33.437	43.111	183.299	168.764
Créditos en litigio	4.491	16.900	218	-	4.881	8.096	2.425
(Provisión para cartera de créditos)	(275.709)	(589.476)	(142.613)	(37.068)	(119.377)	(734.723)	(527.215)
TOTAL DEL ACTIVO	33.178.942	43.066.385	10.317.066	10.746.820	11.135.719	36.584.707	34.606.291
PASIVO							
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	29.056.732	37.762.879	9.090.812	7.386.947	9.654.888	31.912.843	27.536.405
Depósitos en cuentas corrientes	17.288.181	19.912.754	3.580.225	3.693.386	4.440.314	17.586.307	14.627.881
Cuentas corrientes no remuneradas	7.568.699	8.610.540	2.140.023	2.175.356	2.083.183	8.852.094	7.292.965
Cuentas corrientes remuneradas	9.719.482	11.302.214	1.440.202	1.518.030	2.357.131	8.734.213	7.334.916
Otras obligaciones a la vista	2.976.737	4.571.940	1.376.667	1.047.813	2.621.368	2.358.767	4.781.978
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	6.528.027	6.799.841	1.741.120	304.363	1.523.950	18.640.375	7.979.974
Depósitos a plazo	426.535	21.371	1.514.713	2.298.285	989.789	741.062	56.108
Títulos valores emitidos por la institución	36	80	-	14	-	26	-
Captaciones del público restringidas	379.328	44	206.087	43.086	78.481	355.355	91.564
Derechos y participaciones sobre títulos valores	1.461.888	6.456.849	672.080	-	7.982	230.951	-
TOTAL DEL PASIVO	10.237.809	39.468.763	9.496.230	10.231.879	10.168.189	33.205.190	30.826.042
GESTIÓN OPERATIVA	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO							
CAPITAL SOCIAL	364.713	1.125.000	280.534	258.935	148.838	268.068	1.078.275
Capital Pagado	364.713	1.125.000	280.534	258.935	148.838	268.068	1.078.275
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-	-	-	-	-	-	-
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	-	-	-	-	-	36	67.495
RESERVAS DE CAPITAL	532.699	613.932	184.886	58.297	183.125	268.068	684.369
AJUSTES AL PATRIMONIO	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	2.015.656	1.742.275	367.698	227.076	683.729	2.733.053	1.965.877
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	28.065	151.305	(12.272)	(21.367)	31.838	28.398	(18.667)
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.850)	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	2.941.133	3.597.622	820.836	514.941	967.530	3.299.517	3.780.249
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	33.178.942	43.066.385	10.317.066	10.746.820	11.135.719	36.504.707	34.606.291
INVERSIONES CEDIDAS	-	-	-	-	-	711.898	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	392.573	480.959	116.263	22.801	131.456	296.274	374.442
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	2.598.453	3.816.106	945.855	186.747	1.023.437	3.366.483	3.305.602
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	4.068.808	2.824.654	299.225	5.084.767	590.472	956.707	1.835.778
MICROCRÉDITOS	582.516	1.004.101	142.685	30.181	195.985	542.757	668.859
CRÉDITOS AL SECTOR TURISMO SEGÚN LA LEGISLACIÓN VIGENTE	249.136	392.894	129.844	55.216	132.438	496.215	346.472
CRÉDITOS OTORGADOS A LA ACTIVIDAD MANUFACTURERA	768.494	2.112.952	450.468	167.764	569.286	2.313.425	1.548.444
CRÉDITOS HIPOTEC. SEGÚN LA LEY ESPECIAL DE PROTEC. AL D.H.V.	1.676.411	2.635.138	617.584	390.408	695.587	2.894.664	2.512.275
ÍNDICE DE SOLVENCIA	10,17	9,34	8,46	5,25	8,94	10,17	12,30

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
31-03-(0
(Miles de Bs.F)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL
ACTIVO							
DISPONIBILIDADES	13.619.879	11.015.168	2.050.807	3.052.803	3.139.334	8.934.199	9.959.273
Efectivo	368.756	981.554	132.102	52.898	345.190	646.372	751.114
Banco Central de Venezuela	11.819.717	9.455.879	1.825.786	2.929.516	2.747.534	7.785.081	8.961.077
Bancos y otras instituciones financieras del país	4.126	171.662	4.608	173	-	285	16.492
Bancos y corresponsales del exterior	822.591	57.694	37.208	15.616	25.795	300.333	38.307
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	214.990	349.179	52.064	54.762	100.815	306.088	192.289
(Provisión para disponibilidades)	(2.301)	-	(956)	(162)	-	-	(6)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	7.334.821	5.524.652	1.381.648	5.666.207	651.927	6.092.559	8.234.291
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	2.686.755	465.642	100.882	3.983.758	30.068	2.480.694	2.474.747
Inversiones en títulos valores para negociar	289.120	-	140.348	-	-	-	3.177
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	3.357.236	2.633.952	604.799	1.429.738	157.514	3.219.567	3.674.433
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	1.021.701	1.906.315	434.819	245.856	464.138	391.794	2.061.378
Inversiones de disponibilidad restringida	36.151	226.108	1.380	1.167	-	484	20.526
Inversiones en otros títulos valores	35.535	317.404	99.420	7.484	60.235	-	1.306
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	(24.764)	-	(1.796)	-	-	(1.270)
CARTERA DE CRÉDITOS	15.553.359	23.935.951	6.041.098	1.675.086	7.486.520	20.147.699	18.150.667
Créditos vigentes	15.524.264	24.176.253	6.122.645	1.653.313	7.458.364	20.023.113	18.453.766
Créditos reestructurados	73.111	24.336	16.408	23.019	29.015	82.343	37.333
Créditos vencidos	232.360	649.082	35.333	47.430	63.911	191.336	196.869
Créditos en litigio	2.140	18.649	11.746	-	8.335	9.585	2.822
(Provisión para cartera de créditos)	(278.316)	(732.369)	(145.034)	(48.676)	(133.005)	(764.678)	(540.129)
TOTAL DEL ACTIVO	38.401.188	42.251.320	10.161.871	12.993.307	11.494.597	36.771.162	38.144.593
PASIVO							
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	33.338.467	37.866.353	8.917.538	7.551.282	9.934.079	31.894.308	30.797.057
Depósitos en cuentas corrientes	20.776.036	28.422.518	3.944.416	3.835.309	5.005.374	18.858.747	15.154.082
Cuentas corrientes no remuneradas	9.121.993	8.342.695	2.225.057	2.497.718	2.203.802	8.758.362	7.632.607
Cuentas corrientes remuneradas	11.654.443	12.079.823	1.724.359	1.337.592	2.801.572	9.292.385	7.521.475
Otras obligaciones a la vista	5.271.760	5.972.361	1.147.453	669.864	3.868.716	1.909.121	7.563.377
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	6.608.191	6.401.151	1.846.071	488.210	1.613.422	10.868.605	7.940.225
Depósitos a plazo	263.705	4.135	745.111	2.558.046	52.306	555.123	48.816
Títulos valores emitidos por la institución	36	57	-	8	-	17	-
Captaciones del público restringidas	414.494	64	183.121	59.754	202.995	354.857	90.557
Derechos y participaciones sobre títulos valores	45	4.316.187	1.051.359	-	266	157.838	-
TOTAL DEL PASIVO	34.634.913	38.598.294	9.256.399	12.351.215	10.345.998	33.301.939	33.850.076
GESTIÓN OPERATIVA	210.556	180.159	72.139	15.658	121.413	177.261	422.165
PATRIMONIO							
CAPITAL SOCIAL	364.713	1.125.808	280.524	250.935	148.838	368.060	1.078.275
Capital Pagado	364.713	1.125.808	280.524	250.935	148.838	268.060	1.078.275
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-	-	-	-	-	-	-
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	-	-	-	-	-	36	67.495
RESERVAS DE CAPITAL	532.699	613.932	184.886	58.297	183.125	268.060	684.269
AJUSTES AL PATRIMONIO	571.983	-	41.229	139.265	39.784	298.185	392.845
RESULTADOS ACUMULADOS	2.015.656	1.671.419	330.581	227.076	683.729	2.525.966	1.636.142
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	71.568	145.406	(3.887)	(49.139)	11.758	79.655	55.326
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(54.890)	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	3.556.649	3.528.867	833.333	626.434	987.234	3.391.962	3.872.352
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	38.401.188	42.251.320	10.161.871	12.993.307	11.494.597	36.771.162	38.144.593
INVERSIONES CEDIDAS	-	-	-	-	-	571.725	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	197.865	411.736	170.489	35.893	148.304	452.349	405.832
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	2.518.682	4.858.422	1.832.637	232.186	1.246.915	3.574.213	3.354.121
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	6.904.687	2.878.918	240.064	3.461.856	291.534	1.829.326	3.167.947
MICROCRÉDITOS	524.568	1.003.794	176.441	46.591	260.201	664.887	711.199
CRÉDITOS AL SECTOR TURÍSMO SEGÚN LA LEGISLACIÓN VIGENTE	258.513	381.718	96.725	59.576	120.437	530.806	351.680
CRÉDITOS OTORGADOS A LA ACTIVIDAD MANUFACTURERA	982.972	1.681.136	398.335	240.368	668.766	2.481.980	2.568.877
CRÉDITOS HIPOTEC. SEGÚN LA LEY ESPECIAL DE HIPOTEC. AL D.H.V.	1.874.814	2.894.981	688.663	469.876	666.436	3.953.983	2.618.697
ÍNDICE DE SOLVENCIA	11,19	9,70	9,41	5,51	10,07	10,94	13,12

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
30-04-10
(Miles de Bs.F)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL
ACTIVO							
DISPONIBILIDADES	14.692.640	11.203.695	2.469.289	3.170.108	3.656.170	11.060.703	11.491.448
Efectivo	869.938	1.139.402	225.879	72.827	354.585	883.746	1.029.424
Banco Central de Venezuela	11.821.276	8.977.547	1.968.789	3.048.979	2.969.923	8.862.996	9.450.856
Bancos y otras instituciones financieras del país	19.930	130.194	4.067	256	-	126	3.336
Bancos y corresponsales del exterior	1.256.318	98.595	15.479	34.079	30.359	288.466	92.405
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	675.306	937.960	264.127	52.129	301.305	1.025.369	912.134
(Provisión para disponibilidades)	(118)	-	(1.052)	(162)	-	-	(1.107)
INVERSIONES EN TITULOS VALORES	8.640.360	5.690.959	1.648.183	6.417.267	970.932	5.978.869	8.726.959
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	2.885.696	756.623	122.982	3.343.429	80.980	2.869.516	2.497.123
Inversiones en títulos valores para negociar	161.921	-	24.219	-	10.451	-	98.119
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	4.149.111	1.977.232	711.369	2.660.310	68.930	2.705.342	3.995.048
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	1.426.587	1.529.936	641.306	371.370	766.857	403.340	2.108.266
Inversiones de disponibilidad restringida	53.672	371.201	4.416	142.015	-	771	28.373
Inversiones en otros títulos valores	4.866	375.977	37.000	92	44.694	-	1.306
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	-	-	(949)	-	-	(1.276)
CARTERA DE CREDITOS	17.780.042	24.583.558	7.105.970	2.495.948	7.529.597	21.145.818	19.674.801
Créditos vigentes	17.892.903	24.388.722	7.139.901	2.462.356	7.578.735	21.753.065	20.010.282
Créditos reestructurados	182.962	34.349	22.332	40.217	28.244	83.856	40.881
Créditos vencidos	321.819	339.055	31.880	65.005	63.423	196.132	225.275
Créditos en litigio	18.349	37.054	11.567	-	10.472	16.520	2.481
(Provisión para cartera de créditos)	(555.891)	(710.582)	(159.710)	(71.630)	(150.877)	(905.755)	(604.118)
TOTAL DEL ACTIVO	45.218.745	42.603.999	11.927.091	14.612.797	12.450.406	40.106.516	41.770.923
PASIVO							
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	38.585.569	37.175.334	10.070.310	8.501.828	10.856.452	34.660.259	33.312.871
Depósitos en cuentas corrientes	27.808.825	28.947.350	4.732.243	4.316.275	5.567.063	21.358.125	18.310.912
Cuentas corrientes no remuneradas	12.455.853	9.473.299	2.551.730	2.874.302	2.696.396	10.221.049	9.685.956
Cuentas corrientes remuneradas	14.352.172	12.474.051	2.180.523	1.441.973	2.960.667	11.137.076	8.624.956
Otras obligaciones a la vista	3.517.602	5.521.213	1.263.217	1.084.027	3.366.102	1.474.431	7.341.263
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	7.438.669	6.556.809	2.032.522	842.678	1.643.165	10.901.868	7.527.374
Depósitos a plazo	135.107	2.883	501.727	2.258.783	23.680	542.633	47.230
Títulos valores emitidos por la institución	36	51	-	8	-	16	-
Captaciones del público restringidas	686.879	194	253.488	49.257	216.322	383.186	486.090
Derechos y participaciones sobre títulos valores	1	3.146.934	1.287.113	-	110	-	-
TOTAL DEL PASIVO	41.445.405	38.074.770	10.895.831	13.716.395	11.389.579	35.882.825	33.008.749
GESTIÓN OPERATIVA	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO							
CAPITAL SOCIAL	364.713	1.204.000	288.524	250.935	223.256	268.060	1.078.275
Capital Pagado	364.713	1.204.000	288.524	250.935	223.256	268.060	1.078.275
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-	-	-	-	-	-	-
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	-	-	-	-	-	36	67.495
RESERVAS DE CAPITAL	681.536	654.272	212.169	69.909	152.664	268.060	768.730
AJUSTES AL PATRIMONIO	831.562	173.616	140.260	106.134	83.033	775.117	451.366
RESULTADOS ACUMULADOS	2.853.788	1.815.679	447.811	267.936	697.325	2.967.764	2.396.223
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	(50.253)	(3.450)	(4.354)	(48.512)	(7.451)	(55.406)	285
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.890)	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	3.773.340	3.809.229	1.046.210	896.402	1.148.827	4.223.631	4.762.174
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	45.218.745	42.603.999	11.927.091	14.612.797	12.450.406	40.106.516	41.770.923
INVERSIONES CEDIDAS	-	-	-	-	-	358.287	-
CARTERA AGRICOLA DEL MES	228.868	469.344	107.183	14.808	186.193	564.894	416.878
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	2.553.868	4.575.202	1.135.880	281.097	1.389.818	3.963.368	3.612.574
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	8.877.627	3.213.296	241.290	4.480.453	532.327	1.313.807	3.863.169
MICROCRÉDITOS	580.403	1.112.145	179.155	68.961	298.179	696.630	815.068
CRÉDITOS AL SECTOR TURISMO SEGÚN LA LEGISLACIÓN VIGENTE	258.580	384.112	99.190	64.075	123.135	556.368	377.336
CRÉDITOS OTORGADOS A LA ACTIVIDAD MANUFACTURERA	1.257.641	1.868.993	626.589	521.855	579.705	2.551.636	1.558.202
CRÉDITOS HIPOTEC. SEGÚN LA LEY ESPECIAL DE PROTEC. AL D.H.V.	2.216.892	3.041.867	751.831	393.052	770.711	3.161.325	2.779.286
INDICE DE SOLVENCIA	9,51	9,30	9,20	7,60	9,89	11,75	13,22

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
30-09-10
(Millones de Bs. F)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL
ACTIVO							
DISPONIBILIDADES	13.618.968	12.089.782	2.173.019	2.988.692	4.185.163	10.514.438	11.646.077
Efectivo	865.101	1.205.793	254.125	83.644	252.116	758.934	943.840
Banco Central de Venezuela	11.681.858	9.644.811	2.635.055	2.839.219	3.585.285	8.398.183	9.942.086
Bancos y otras instituciones financieras del país	19.374	137.684	3.684	790	10	-	8.436
Bancos y corresponsales del exterior	996.497	184.235	45.439	29.436	19.784	368.347	113.780
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	456.256	920.259	235.770	35.765	328.050	988.976	638.315
(Provisión para disponibilidades)	(110)	-	(1.054)	(162)	-	-	(380)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	9.670.080	4.728.956	1.578.598	5.874.173	1.189.764	5.985.285	8.229.134
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	2.718.175	322.307	74.300	2.885.093	80.000	3.144.788	2.573.044
Inversiones en títulos valores para negociar	348.736	-	82.202	-	-	-	26.871
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	4.950.986	2.235.674	447.526	2.559.976	202.352	2.599.035	3.721.731
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	1.660.130	1.498.674	868.058	428.031	856.536	300.594	1.838.183
Inversiones de disponibilidad restringida	53.810	614.905	4.430	1.930	-	788	69.711
Inversiones en otros títulos valores	-	57.396	102.080	92	50.856	-	1.306
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	-	-	(949)	-	-	(1.632)
CARTERA DE CRÉDITOS	18.912.039	26.361.976	7.871.928	2.934.946	8.667.426	23.328.984	21.159.089
Créditos vigentes	18.977.835	26.558.140	7.986.368	2.911.467	8.739.292	23.962.776	21.640.313
Créditos reestructurados	159.863	37.923	21.888	40.434	77.796	108.938	39.319
Créditos vencidos	274.397	347.806	35.120	101.397	61.192	232.396	253.393
Créditos en litigio	-	18.934	11.567	-	11.837	18.475	2.332
(Provisión para cartera de créditos)	(499.866)	(610.827)	(183.015)	(118.352)	(172.689)	(993.601)	(776.268)
TOTAL DEL ACTIVO	46.860.361	44.982.050	13.216.550	15.298.466	14.380.745	41.799.679	43.102.432
PASIVO							
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	40.613.431	39.116.746	11.592.725	8.698.159	12.663.680	36.151.356	34.940.838
Depósitos en cuentas corrientes	27.840.724	22.962.089	4.775.342	4.665.765	5.954.625	22.088.319	19.565.531
Cuentas corrientes no remuneradas	14.453.452	18.166.546	2.773.078	2.826.695	2.943.800	18.793.513	10.180.557
Cuentas corrientes remuneradas	13.387.272	12.815.543	2.002.264	1.839.070	3.012.825	11.294.806	9.384.974
Otras obligaciones a la vista	3.637.774	6.349.757	2.783.776	390.447	4.756.881	1.347.471	7.040.670
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	8.427.886	7.088.468	2.249.879	849.135	1.732.999	11.398.702	7.735.138
Depósitos a plazo	95.518	3.365	371.714	2.719.287	20.518	474.232	45.191
Títulos valores emitidos por la institución	36	22	-	6	-	10	-
Captaciones del público restringidas	511.473	64	221.425	73.510	217.349	415.853	554.308
Derechos y participaciones sobre títulos valores	-	2.292.941	1.263.590	-	108	425.669	-
TOTAL DEL PASIVO	42.763.972	48.955.699	12.129.039	14.478.965	13.247.846	37.465.879	38.324.466
GESTIÓN OPERATIVA	293.925	186.880	188.816	46.174	128.263	218.829	442.840
PATRIMONIO							
CAPITAL SOCIAL	364.713	1.250.000	280.534	250.935	223.256	268.060	1.078.275
Capital Pagado	364.713	1.250.000	280.534	250.935	223.256	268.060	1.078.275
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-	-	-	-	-	-	-
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	-	-	-	-	-	36	67.495
RESERVAS DE CAPITAL	681.530	654.272	212.169	69.909	152.664	266.060	768.730
AJUSTES AL PATRIMONIO	811.562	173.618	110.260	288.891	73.445	775.117	353.002
RESULTADOS ACUMULADOS	2.052.788	1.739.291	378.405	267.936	558.906	2.833.734	2.063.450
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	(29.129)	37.180	(2.663)	(106.340)	(2.835)	(30.027)	4.174
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.890)	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	3.802.464	3.829.471	978.695	773.327	1.005.496	4.114.980	4.335.126
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	46.860.361	44.982.050	13.216.550	15.298.466	14.380.745	41.799.679	43.102.432
INVERSIONES CEDIDAS	-	-	-	-	-	-	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	296.907	433.088	135.520	8.198	259.792	585.335	527.830
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	2.786.267	4.945.183	1.257.517	316.742	1.640.349	4.393.035	3.998.349
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	9.699.580	3.599.893	339.375	6.433.228	577.736	901.685	2.513.594
MICROCRÉDITOS	621.189	1.264.954	265.830	98.456	314.386	690.175	802.196
CRÉDITOS AL SECTOR TURÍSMO SEGÚN LA LEGISLACIÓN VIGENTE	281.981	480.086	98.188	75.742	147.635	546.706	399.565
CRÉDITOS OTORGADOS A LA ACTIVIDAD MANUFACTURERA	1.336.444	1.719.983	584.879	789.189	767.657	2.781.391	1.569.266
CRÉDITOS HIPOTEC. SEGÚN LA LEY ESPECIAL DE PROTEC. AL D.H.V.	2.702.338	3.027.547	796.308	583.913	895.693	3.239.281	2.989.421
ÍNDICE DE SOLVENCIA	10,22	9,84	9,22	6,26	8,52	18,79	12,60

SISTEMA BANCARIO
BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN
31-12-10
(Miles de Bs.F)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	BANCARIBE	BANCO DEL TESORO	EXTERIOR	MERCANTIL	PROVINCIAL
ACTIVO							
DISPONIBILIDADES	17.471.204	17.345.428	2.933.169	169.652	3.549.294	10.911.753	12.370.524
Efectivo	1.381.312	1.798.108	515.135	195.066	405.392	1.031.584	1.235.570
Banco Central de Venezuela	14.888.376	14.697.292	2.239.734	14.893	2.803.302	9.043.252	10.866.466
Bancos y otras instituciones financieras del país	11	74.459	2.884	2.088	387	19	2.983
Bancos y corresponsales del exterior	991.062	73.061	43.287	31.842	6.487	325.351	82.202
Oficina matriz y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de cobro inmediato	292.533	702.508	135.362	35.139	133.986	511.547	293.715
(Provisión para disponibilidades)	(98)	-	(1.853)	(176)	-	-	(412)
INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES	9.159.115	4.702.134	1.524.943	7.434.898	1.425.666	6.756.913	8.454.057
Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y operaciones interbancarias	1.920.000	405.520	96.000	2.513.918	30.000	3.050.000	2.463.666
Inversiones en títulos valores para negociar	271.225	-	986	-	98.212	-	29.734
Inversiones en títulos valores disponibles para la venta	5.321.368	2.065.803	377.595	2.739.327	452.508	3.476.090	4.014.140
Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento	1.655.442	1.496.674	966.779	2.580.582	822.396	230.819	1.876.078
Inversiones de disponibilidad restringida	25.857	761.689	4.435	1.930	-	802	70.816
Inversiones en otros títulos valores	-	52.672	79.148	90	22.850	-	1.706
(Provisión para inversiones en títulos valores)	(41.677)	-	-	(949)	-	-	(3.683)
CARTERA DE CRÉDITOS	21.379.475	27.653.659	8.781.889	3.999.922	9.928.647	26.547.272	25.058.713
Créditos vigentes	21.653.073	27.921.725	8.938.958	3.414.995	10.013.707	27.342.323	25.758.788
Créditos reestructurados	154.570	58.323	21.067	33.648	34.631	176.601	37.267
Créditos vencidos	256.559	361.632	31.149	256.448	47.963	230.637	298.021
Créditos en litigio	-	7.727	11.717	-	8.497	18.898	1.692
(Provisión para cartera de créditos)	(684.527)	(697.748)	(221.002)	(305.169)	(175.191)	(1.171.177)	(1.037.055)
TOTAL DEL ACTIVO	51.999.469	52.087.244	13.794.029	13.983.756	15.111.348	46.105.780	48.225.189
PASIVO							
CAPTACIONES DEL PÚBLICO	47.328.241	45.832.156	12.117.474	8.805.713	13.477.943	40.118.640	39.390.950
Depósitos en cuentas corrientes	32.681.976	28.240.616	5.069.135	5.338.252	6.568.875	24.579.548	22.809.408
Cuentas corrientes no remuneradas	17.579.359	17.071.550	3.186.799	3.284.498	3.199.285	12.381.537	11.765.925
Cuentas corrientes remuneradas	15.102.617	15.369.066	1.882.396	2.053.754	3.369.590	12.198.011	10.243.483
Otras obligaciones a la vista	3.943.744	7.341.465	7.450.013	868.584	4.744.085	1.237.675	7.896.801
Obligaciones por operaciones de mesa de dinero	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	10.808.983	8.444.732	2.980.615	339.213	1.927.411	13.213.485	8.831.857
Depósitos a plazo	96.815	88.580	320.387	2.192.179	17.706	460.716	58.060
Títulos valores emitidos por la institución	36	-	-	1	-	9	-
Captaciones del público extranjero	596.689	49	253.453	67.412	227.758	470.280	614.824
Derechos y participaciones sobre títulos valores	-	1.794.714	512.951	-	108	156.927	-
TOTAL DEL PASIVO	48.965.692	47.852.371	12.602.829	13.280.371	13.837.413	41.522.578	43.169.640
GESTIÓN OPERATIVA	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO							
CAPITAL SOCIAL	364.713	1.250.000	280.524	250.935	223.256	268.060	1.078.275
Capital Pagado	364.713	1.250.000	280.524	250.935	223.256	268.060	1.078.275
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-	-	-	-	-	-	-
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	-	-	-	-	-	36	67.495
RESERVAS DE CAPITAL	650.381	705.131	255.088	90.221	187.586	268.060	847.055
AJUSTES AL PATRIMONIO	611.562	157.949	64.252	106.891	4.388	301.788	353.902
RESULTADOS ACUMULADOS	2.288.107	2.141.528	597.974	339.115	874.185	3.752.557	2.799.613
GANANCIA O PÉRDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA	(180.986)	85.155	(8.553)	(94.777)	(15.580)	(7.299)	(49.891)
(ACCIONES EN TESORERÍA)	-	(34.890)	-	-	-	-	-
TOTAL DE PATRIMONIO	4.033.777	4.234.873	1.191.280	695.385	1.273.955	4.583.302	5.055.549
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	52.999.469	52.087.244	13.794.029	13.983.756	15.111.368	46.105.780	48.225.189
INVERSIONES CEDIDAS	-	-	-	-	-	-	-
CARTERA AGRÍCOLA DEL MES	249.499	294.529	155.607	528.891	374.217	528.707	438.556
CARTERA AGRÍCOLA ACUMULADA	3.891.394	5.349.613	1.395.819	838.203	1.687.113	4.818.260	4.430.323
CAPTACIONES DE ENTIDADES OFICIALES	10.990.638	3.709.569	242.076	5.932.226	787.612	892.687	2.402.961
MICROCRÉDITOS	662.273	1.375.221	291.479	199.989	366.219	749.559	926.863
CRÉDITOS AL SECTOR TURÍSMO SEGÚN LA LEGISLACIÓN VIGENTE	335.146	638.751	163.850	80.257	164.087	585.069	432.101
CRÉDITOS OTORGADOS A LA ACTIVIDAD MANUFACTURERA	1.627.799	2.416.565	633.879	765.879	843.981	3.019.650	2.004.233
CRÉDITOS HIPOTEC. SEGÚN LA LEY ESPECIAL DE PROTEC. AL D.H.V.	3.133.224	3.202.060	889.625	611.050	942.383	3.346.614	3.228.050
INDICE DE SOLVENCIA	8.68	8.85	9.62	6.23	9.37	10.75	11.80

Anexos Nº 8 Estados Financieros: Estado de Resultados

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-01-05 AL 31-03-05
(MILLONES DE BOLÍVARES)

C U E N T A S	VENEZUELA	BANESCO	MERCANTIL	PROVINCIAL	CARIBE	EXTERIOR	BANFOANDES
INGRESOS FINANCIEROS	260.952	243.403	272.277	249.579	51.376	66.632	26.968
Ingresos por disponibilidades	107	277	578	172	57	72	3
Ingresos por inversiones en títulos valores	106.311	137.203	103.227	130.274	7.904	6.443	19.566
Ingresos por cartera de créditos	150.862	95.954	152.383	115.646	42.847	59.281	7.267
Ingresos por otras cuentas por cobrar	3.672	9.969	11.669	3.462	568	836	132
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	-	-	4.420	25	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	93.507	102.456	98.236	88.145	12.753	14.158	8.007
Gastos por captaciones del público	84.918	99.275	92.377	85.867	12.579	14.021	7.867
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	-	-	-	1
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	-	165	571	-	-	-	-
Gastos por otros financiamientos obtenidos	504	218	562	2.278	149	101	139
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	1.139	5	4.478	-	-	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	6.946	2.793	248	-	25	36	-
MARGEN FINANCIERO BRUTO	167.445	140.947	174.041	161.434	38.623	52.474	18.961
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	8.413	5.284	5.653	6.603	968	1.269	72
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	15.060	-	7.044	3.168	32	1.194	300
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	15.060	-	7.043	3.168	32	1.194	300
Gastos por desvalorización de inversiones financieras							
Gastos de provisión de disponibilidades	-	-	1	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO NETO	160.798	146.231	172.650	164.869	39.559	52.549	18.733
Otros ingresos operativos (1)	148.708	99.942	114.994	80.564	27.925	7.760	7.799
Otros gastos operativos (2)	20.000	9.276	6.520	19.126	2.889	576	54
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	289.506	236.897	281.124	226.307	64.595	59.733	26.478
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	136.416	143.865	150.812	141.650	41.188	25.714	17.918
Gastos de personal	52.615	57.412	73.753	57.052	15.227	10.719	9.904
Gastos generales y administrativos (3)	72.290	75.611	66.336	73.903	23.272	12.297	7.334
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	9.192	8.372	8.498	8.487	2.123	2.129	463
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	2.319	2.470	2.225	2.208	566	569	217
MARGEN OPERATIVO BRUTO	153.090	93.032	130.312	84.657	23.407	34.019	8.560
Ingresos por bienes realizables	2.859	1.293	2.921	1.045	803	25	27
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	975	307	5.143	672	3.799	113	231
Gastos por bienes realizables	2.372	3.940	1.381	1.024	237	130	124
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	-	-	-	1	-	1
Gastos operativos varios	20.756	20.867	35.358	2.373	1.562	4.215	678
MARGEN OPERATIVO NETO	133.796	71.825	101.637	82.977	26.169	29.812	8.015
Ingresos extraordinarios	56	84	-	3.155	35	70	190
Gasto extraordinarios	1.527	1.945	1.116	1.539	483	-	1.651
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	132.325	69.964	100.521	84.593	25.721	29.882	6.554
Impuesto sobre la renta	450	300	12.459	699	-	3.600	-
RESULTADO NETO	131.875	69.664	88.062	83.894	25.721	26.282	6.554
APLICACION DE LA UTILIDAD LIQUIDA							
Reserva Legal							
Utilidades Estatutarias							
Junta Directiva							
Funcionarios y Empleados							
Otras Reservas de Capital							
Aporte LOSEP							
Resultados Acumulados							

(1) Otros ingresos operativos excepto (Ingresos por bienes realizables, Ingresos por programas especiales de financiamiento e Ingresos operativos varios)
(2) Otros gastos operativos excepto (Gastos por bienes realizables, Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos y Gastos operativos varios)
(3) Gastos generales y administrativos excepto (Gastos de personal, Aportes a FOGADE y Aportes a SUDEBAN)

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-01-05 AL 30-06-05
(MILLONES DE BOLÍVARES)

C U E N T A S	BANESCO	VENEZUELA	PROVINCIAL	MERCANTIL	CARIBE	EXTERIOR	BANPOANDES
INGRESOS FINANCIEROS	512.171	518.456	502.125	540.242	111.097	142.921	69.797
Ingresos por disponibilidades	605	180	474	1.508	159	191	7
Ingresos por inversiones en títulos valores	290.834	196.982	254.723	187.282	15.456	12.668	53.644
Ingresos por cartera de créditos	201.546	313.810	239.280	314.869	93.673	127.851	15.802
Ingresos por otras cuentas por cobrar	19.186	7.484	7.619	24.304	1.809	2.211	344
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	-	-	29	12.279	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	219.563	194.511	186.190	191.252	36.086	33.301	21.711
Gastos por captaciones del público	212.410	180.617	181.640	171.627	35.683	33.033	21.374
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	-	-	-	4
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	329	-	-	571	-	-	-
Gastos por otros financiamientos obtenidos	662	1.175	4.550	3.293	378	200	333
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	32	1.570	-	15.083	-	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	6.130	11.149	-	678	25	68	-
MARGEN FINANCIERO BRUTO	292.608	323.945	315.935	348.990	75.011	109.620	48.086
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	10.831	14.312	9.651	11.909	3.440	2.639	279
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	509	25.635	14.877	17.980	2.115	6.629	900
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	509	25.635	14.877	17.826	2.115	6.629	900
Gastos por desvalorización de inversiones financieras							
Gastos de provisión de disponibilidades	-	-	-	154	-	-	-
MARGEN FINANCIERO NETO	302.930	312.621	310.709	342.919	76.336	105.630	47.465
Otros ingresos operativos (1)	191.208	218.888	138.096	196.542	67.223	14.719	15.791
Otros gastos operativos (2)	18.856	28.552	23.805	11.228	5.009	923	235
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	475.282	502.957	425.000	528.233	138.550	119.426	63.021
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	301.720	271.083	287.224	314.599	90.002	53.718	38.220
Gastos de personal	121.903	105.725	117.928	149.657	35.577	22.768	21.959
Gastos generales y administrativos (3)	158.132	142.336	147.905	143.496	49.045	25.554	14.902
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	16.745	18.385	16.974	16.996	4.258	4.259	926
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	4.940	4.637	4.417	4.450	1.122	1.137	433
MARGEN OPERATIVO BRUTO	173.562	231.874	137.776	213.634	48.548	65.708	24.801
Ingresos por bienes realizables	4.780	4.382	5.232	10.060	1.891	58	35
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	515	2.233	6.710	28.803	7.217	253	380
Gastos por bienes realizables	3.911	3.939	2.341	2.535	429	266	257
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	1	-	-	3	-	3
Gastos operativos varios	18.186	35.939	6.467	46.749	7.983	1.524	1.644
MARGEN OPERATIVO NETO	156.760	198.610	140.910	203.213	49.241	64.229	23.312
Ingresos extraordinarios	89	95	7.352	-	35	84	219
Gasto extraordinarios	3.582	3.135	3.807	5.722	801	-	3.640
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	153.267	195.570	140.455	197.491	48.475	64.313	19.891
Impuesto sobre la renta	600	900	1.398	29.305	1.224	10.100	12
RESULTADO NETO	152.667	194.670	139.057	168.186	47.251	54.213	19.879
APLICACION DE LA UTILIDAD LIQUIDA	152.667	194.670	139.057	168.186	47.251	54.213	19.879
Reserva Legal	30.534	-	-	-	4.237	5.421	3.976
Utilidades Estatutarias	534	-	70	-	2.363	2.440	-
Junta Directiva	534	-	70	-	2.363	2.440	-
Funcionarios y Empleados	-	-	-	-	-	-	-
Otras Reservas de Capital	-	9.734	-	-	2.363	-	-
Aporte LOSEP	1.526	1.966	1.405	1.682	477	548	-
Resultados Acumulados	120.073	184.936	138.987	168.186	38.288	46.352	15.903

(1) Otros ingresos operativos excepto (Ingresos por bienes realizables, Ingresos por programas especiales de financiamiento e Ingresos operativos varios)
(2) Otros gastos operativos excepto (Gastos por bienes realizables, Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos y Gastos operativos varios)
(3) Gastos generales y administrativos excepto (Gastos de personal, Aportes a FOGADE y Aportes a SUDEBAN)

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-07-95 AL 30-09-95
(MILLONES DE BOLÍVARES)

C U E N T A S	VENEZUELA	MERCANTIL	BANESCO	PROVINCIAL	EXTERIOR	CARIBE	BANFOANDES	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	376.425	284.956	294.559	363.506	84.895	70.374	57.397	844
Ingresos por disponibilidades	186	874	353	647	121	119	3	14
Ingresos por inversiones en títulos valores	100.347	66.063	161.548	112.120	9.052	8.066	46.468	469
Ingresos por cartera de créditos	171.522	197.346	124.325	146.614	73.832	61.242	10.594	159
Ingresos por otras cuentas por cobrar	3.970	10.116	8.219	4.718	1.890	947	330	211
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	-	10.599	114	7	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	112.743	100.746	120.669	97.339	23.903	23.289	22.712	263
Gastos por captaciones del público	107.989	84.041	116.710	95.692	23.770	22.979	22.501	256
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	-	-	-	5	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	2	1	165	-	-	-	-	-
Gastos por otros financiamientos obtenidos	870	2.908	622	1.647	105	309	206	-
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	143	13.593	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	3.819	213	3.172	-	28	1	-	7
MARGEN FINANCIERO BRUTO	263.682	184.210	173.890	166.167	60.992	47.085	34.685	581
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	8.345	8.148	4.586	3.772	1.285	2.006	193	4
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	17.065	11.568	5.804	3.082	2.474	-	330	84
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	17.065	11.568	5.721	3.082	2.474	-	330	84
Gastos de provisión de disponibilidades	-	-	83	-	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO NETO	154.962	180.790	172.472	166.857	59.803	49.091	34.528	501
Otros ingresos operativos	93.017	269.921	104.329	64.893	6.737	14.041	13.579	945
Otros gastos operativos	8.653	4.120	10.367	6.879	567	1.659	47	-
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	239.326	446.591	266.434	224.871	65.973	61.473	46.060	1.446
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	138.923	193.374	184.004	154.869	28.729	51.983	26.747	1.274
Gastos de personal	53.789	101.097	75.761	60.157	12.328	21.476	14.396	597
Gastos generales y administrativos	71.386	79.771	94.148	90.766	13.435	26.520	10.769	661
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	10.798	9.603	10.847	11.021	2.317	3.220	1.156	14
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	2.939	2.903	3.248	2.825	649	767	426	2
MARGEN OPERATIVO BRUTO	100.403	253.217	82.430	70.002	37.244	9.490	19.313	172
Ingresos por bienes realizables	431	3.109	1.929	1.677	188	539	324	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	188	120	184	3.255	139	3.311	66	13
Gastos por bienes realizables	1.531	934	1.258	1.204	135	159	108	-
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	-	-	-	-	-	1	-
Gastos operativos varios	22.431	13.292	17.943	2.463	1.770	1.679	1.018	-
MARGEN OPERATIVO NETO	77.040	244.220	64.942	71.267	35.666	11.502	18.576	185
Ingresos extraordinarios	130	-	-	278	141	-	197	-
Gastos Extraordinarios	1.529	1.766	1.902	2.053	97	317	2.444	-
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	75.631	242.460	63.040	69.492	35.710	11.185	16.329	185
Impuesto sobre la renta	430	10.551	300	699	5.800	-	-	-
RESULTADO NETO	75.181	231.909	62.740	68.793	29.910	11.185	16.329	185
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Junta directiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte LOSEF	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-07-05 AL 31-12-05
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	MERCANTIL	PROVINCIAL	CARIBE	EXTERIOR	BANDES	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	581.905	585.325	595.928	547.016	144.345	174.053	132.615	3.719
Ingresos por disponibilidades	379	885	2.130	899	188	209	10	79
Ingresos por inversiones en títulos valores	203.205	277.574	123.301	221.866	13.080	16.619	107.709	2.890
Ingresos por cartera de créditos	369.695	288.410	429.442	315.519	129.377	153.826	24.139	384
Ingresos por otras cuentas por cobrar	8.626	18.300	23.171	8.714	1.700	3.399	757	366
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	-	156	17.894	18	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	222.344	277.366	196.696	188.120	45.209	49.193	47.974	1.334
Gastos por captaciones del público	219.304	206.097	165.389	181.435	44.525	48.956	47.553	1.325
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	-	-	-	11	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	14	329	1	998	5	-	-	-
Gastos por otros financiamientos obtenidos	2.489	8.034	5.082	6.081	663	176	410	-
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	273	27	25.958	6	14	-	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	10.164	12.879	266	-	2	61	-	9
MARGEN FINANCIERO BRUTO	349.661	357.959	399.232	358.896	99.136	124.860	84.641	2.385
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	14.849	8.922	16.565	9.206	2.778	2.403	265	80
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	46.346	20.302	44.370	19.276	6.880	3.530	4.350	198
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	46.346	20.219	44.280	19.276	6.880	3.530	4.350	198
Gastos de provisión de disponibilidades	-	83	58	-	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO NETO	318.164	346.579	371.467	348.826	95.914	121.733	80.556	2.267
Otros ingresos operativos	203.429	255.042	375.733	146.651	50.180	13.089	34.879	25.336
Otros gastos operativos	18.615	27.330	8.047	14.179	4.463	1.193	74	64
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	502.978	574.291	739.153	481.298	141.581	133.629	105.361	27.539
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	288.619	376.189	400.866	333.963	105.106	58.744	59.374	12.847
Gastos de personal	114.702	152.892	192.284	125.893	43.681	25.069	32.064	3.257
Gastos generales y administrativos	146.404	193.328	179.830	180.388	53.450	27.744	24.147	9.579
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	21.595	23.485	22.967	22.043	6.441	4.634	2.311	22
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	5.918	6.484	5.805	5.649	1.534	1.297	852	3
MARGEN OPERATIVO BRUTO	214.359	198.102	338.287	147.333	36.475	74.885	45.987	14.692
Ingresos por bienes realizables	2.236	6.035	6.717	2.441	1.065	203	378	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	1.311	681	7.217	5.932	7.626	349	131	11
Costos por bienes realizables	3.047	2.268	1.540	3.580	315	264	208	-
Costos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	883	-	-	-	-	-	4	-
Costos operativos varios	34.456	31.570	35.543	12.333	5.109	1.142	2.346	-
MARGEN OPERATIVO NETO	180.340	170.980	315.138	139.791	39.742	76.031	43.938	14.703
Ingresos extraordinarios	171	68	-	1.381	1.098	213	531	-
Costos extraordinarios	18.227	3.593	7.508	5.419	717	97	6.940	-
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	162.284	167.455	307.630	135.755	40.123	76.149	37.559	14.703
Impuesto sobre la renta	980	690	3.908	1.882	-	16.113	-	-
RESULTADO NETO	161.284	166.855	303.690	133.873	40.123	60.036	37.559	14.703
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	161.284	166.855	303.690	133.873	40.123	60.036	37.559	14.703
Reserva legal	-	33.371	-	13.387	4.012	5.919	7.512	2.941
Utilidades estatutarias	-	584	-	1.895	2.006	2.706	-	-
Junta directiva	-	584	-	1.895	2.006	2.706	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	8.064	-	-	-	2.006	-	-	-
Aporte LOSEP	1.629	1.669	3.037	1.352	405	607	-	118
Resultados acumulados	151.591	131.231	300.653	117.239	31.694	50.804	30.047	11.644

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-01-06 AL 31-03-06
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	MERCANTIL	PROVINCIAL	CARIBE	EXTERIOR	BANDES	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	285.760	307.767	309.037	287.195	76.827	84.094	77.058	4.345
Ingresos por disponibilidades	440	435	980	285	66	112	5	80
Ingresos por inversiones en títulos valores	88.899	87.395	44.218	98.046	3.797	4.392	59.292	3.658
Ingresos por cartera de créditos	194.857	210.978	260.864	184.756	72.009	78.501	17.339	174
Ingresos por otras cuentas por cobrar	4.564	8.959	11.481	4.102	955	1.089	422	483
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	-	-	11.494	6	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	101.670	108.034	96.149	92.211	26.717	24.808	27.775	2.968
Gastos por captaciones del público	94.812	96.770	87.861	87.131	25.551	24.576	27.671	2.893
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	-	-	-	4	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	10	165	45	1.511	4	127	-	-
Gastos por otros financiamientos obtenidos	1.391	4.751	1.665	3.569	557	81	100	-
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	3	4	7.191	-	602	-	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	5.454	6.314	87	-	3	24	-	75
MARGEN FINANCIERO BRUTO	187.090	199.763	212.888	194.984	50.110	59.286	49.283	1.377
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	7.224	3.883	6.109	7.601	1.155	775	65	-
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	13.422	2.403	9.528	11.934	21	3.298	4.175	53
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	13.422	2.403	9.528	11.934	21	3.298	4.175	53
Gastos de provisión de disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO NETO	180.892	201.343	209.469	190.651	51.244	56.763	45.173	1.324
Otros ingresos operativos	97.663	136.772	101.884	91.150	25.596	13.554	13.749	28.620
Otros gastos operativos	9.366	17.323	9.948	7.489	2.729	1.729	20	52
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	269.189	320.694	301.405	274.312	74.111	68.588	58.902	29.892
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	149.542	215.267	202.728	169.051	58.106	32.230	38.577	13.746
Gastos de personal	64.615	92.275	98.458	67.958	26.047	14.404	20.723	5.872
Gastos generales y administrativos	71.092	103.008	87.452	85.745	26.634	14.255	15.256	9.837
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	13.197	15.785	13.297	12.137	4.373	2.813	1.762	26
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	3.638	4.199	3.521	3.191	1.052	758	836	11
MARGEN OPERATIVO BRUTO	119.647	105.427	98.677	105.261	16.005	36.358	20.325	16.146
Ingresos por bienes realizables	617	2.631	964	861	439	474	39	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	843	836	5.495	784	3.526	196	334	-
Costos por bienes realizables	1.281	1.001	389	780	267	115	82	-
Costos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	-	-	-	-	-	4	-
Costos operativos varios	11.586	35.530	12.846	5.881	6.205	1.433	1.470	-
MARGEN OPERATIVO NETO	107.540	72.353	91.907	100.243	13.498	35.480	19.142	16.146
Ingresos extraordinarios	55	-	-	607	-	73	58	-
Costos extraordinarios	1.643	3.618	3.828	2.252	479	1	9.891	354
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	105.952	68.735	88.079	98.600	13.019	35.552	9.309	15.792
Impuesto sobre la renta	2.250	300	9.320	1.000	-	8.400	1	-
RESULTADO NETO	103.702	68.435	79.539	97.600	13.019	27.152	9.308	15.792
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Junta directiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte LOSAD	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-01-06 AL 30-06-06
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	MERCANTIL	VENEZUELA	BANESCO	PROVINCIAL	CARIBE	EXTERIOR	BANFOANDES	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	627.540	586.048	630.968	589.517	164.269	173.119	177.601	31.172
Ingresos por disponibilidades	2.617	826	937	898	231	404	93	638
Ingresos por inversiones en títulos valores	84.912	176.855	164.578	197.804	7.841	9.271	137.723	8.913
Ingresos por cartera de créditos	492.179	398.472	442.546	382.105	150.799	160.767	38.809	151
Ingresos por otras cuentas por cobrar	26.164	9.895	19.917	8.681	2.418	2.677	1.059	1.270
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	21.671	-	-	26	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	179.592	200.000	199.199	184.408	56.010	31.838	60.189	7.568
Gastos por captaciones del público	167.540	183.837	186.863	175.070	53.603	51.278	59.715	7.375
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	-	-	-	10	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	73	15	329	2.449	340	251	-	-
Gastos por otros financiamientos obtenidos	2.391	2.179	11.218	6.889	1.485	248	464	-
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	9.237	3	28	-	578	-	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	351	13.968	761	-	4	64	-	193
MARGEN FINANCIERO BRUTO	447.948	386.048	431.749	405.109	105.259	121.281	117.412	3.604
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	13.137	19.552	9.676	13.146	2.213	1.463	178	381
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	16.864	29.274	27.403	31.735	7.238	7.381	12.455	-
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	16.864	29.274	27.403	31.735	7.238	7.381	12.455	-
Gastos de provisión de disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO NETO	445.021	376.326	414.022	386.520	100.234	115.363	105.135	3.985
Otros ingresos operativos	268.354	238.045	298.046	195.304	72.645	31.298	28.706	58.121
Otros gastos operativos	20.415	18.631	41.085	18.313	5.624	2.285	184	54
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	692.960	595.740	670.953	561.408	167.255	144.366	133.657	62.252
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	469.669	304.987	439.938	354.536	123.023	64.970	82.448	18.637
Gastos de personal	235.807	125.138	187.903	143.432	56.891	28.846	45.849	9.833
Gastos generales y administrativos	181.826	146.178	212.066	181.409	55.303	28.983	31.406	8.677
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	26.394	26.394	31.572	24.314	8.746	5.625	3.923	106
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	7.642	7.277	8.397	6.381	2.083	1.516	1.670	21
MARGEN OPERATIVO BRUTO	223.291	290.753	231.015	206.872	44.232	79.396	51.209	43.615
Ingresos por bienes realizables	4.059	3.630	2.854	6.648	630	706	52	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	13.167	1.443	1.541	1.578	12.996	463	587	-
Gastos por bienes realizables	723	2.300	1.905	1.620	482	176	150	-
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	1	-	-	-	-	8	-
Gastos operativos varios	37.481	37.404	26.264	10.290	11.493	5.156	3.592	-
MARGEN OPERATIVO NETO	202.313	254.094	167.237	203.188	45.483	75.233	48.398	43.615
Ingresos extraordinarios	-	296	-	1.154	792	125	267	-
Gastos Extraordinarios	5.732	3.818	5.091	3.950	1.156	42	13.157	2.904
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	196.581	250.572	162.146	200.392	45.119	75.316	33.508	41.111
Impuesto sobre la renta	23.864	8.100	600	2.000	-	19.300	1	10.518
RESULTADO NETO	172.717	242.472	161.546	198.392	45.119	56.016	33.507	30.593
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	173.717	242.472	161.546	198.392	45.119	56.016	33.507	30.593
Reserva legal	-	-	32.309	19.859	4.512	-	6.701	6.119
Utilidades estatutarias	-	-	565	70	2.256	2.801	-	-
Junta directiva	-	-	565	70	2.256	2.801	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	12.124	-	-	2.256	-	-	-
Aporte LOSEP	1.737	2.449	1.615	2.006	456	568	-	306
Resultados acumulados	171.980	227.899	127.057	176.657	35.639	52.647	26.806	24.168

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-07-06 AL 30-09-06
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	PROVINCIAL	MERCANTIL	CARIBE	EXTERIOR	BANTOAMDES	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	338.307	379.174	355.305	373.861	97.433	104.597	107.294	6.242
Ingresos por disponibilidades	721	628	410	2.072	88	310	6	28
Ingresos por inversiones en títulos valores	103.499	86.816	124.082	61.401	10.073	9.306	79.191	5.041
Ingresos por cartera de créditos	227.527	279.482	225.482	289.943	86.028	92.788	27.899	248
Ingresos por otras cuentas por cobrar	6.630	12.248	5.304	14.419	1.244	2.191	1.058	925
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	-	-	27	6.026	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	115.332	111.884	98.506	102.206	32.576	33.807	32.621	4.101
Gastos por captaciones del público	102.276	93.620	92.184	95.016	31.103	33.537	30.936	2.360
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	-	-	-	5	
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	353	165	1	-	208	183	-	170
Gastos por otros financiamientos obtenidos	1.064	10.144	6.126	698	1.122	63	1.690	1.480
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	1.186	30	195	5.881	142	-	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	10.451	7.925	-	611	1	24	-	91
MARGEN FINANCIERO BRUTO	222.975	267.290	256.799	271.655	64.857	70.790	74.673	2.141
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	7.355	9.536	5.918	6.378	922	722	67	-
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	22.780	17.296	31.840	14.781	1.569	6.342	6.075	-
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	22.780	17.296	31.840	14.781	1.569	6.342	6.075	-
Gastos de provisión de disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO NETO	207.550	259.530	230.877	263.252	64.210	65.170	68.665	2.141
Otros ingresos operativos	118.289	160.472	108.845	112.356	23.327	21.305	18.398	34.465
Otros gastos operativos	15.809	32.952	8.364	16.275	6.024	1.525	187	257
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	310.030	387.050	331.358	359.333	81.513	84.950	86.876	36.349
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	168.044	343.385	199.990	240.991	67.384	40.471	58.114	15.836
Gastos de personal	69.470	104.302	81.194	117.432	29.633	20.968	29.969	6.028
Gastos generales y administrativos	79.360	116.544	101.097	103.560	31.718	15.790	24.424	9.618
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	14.998	16.735	13.774	15.433	4.793	2.858	2.469	183
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	4.216	5.804	3.925	4.166	1.240	855	1.252	7
MARGEN OPERATIVO BRUTO	141.986	143.665	131.368	118.742	14.129	44.479	28.762	20.513
Ingresos por bienes realizables	284	4.709	545	3.833	462	1.654	53	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	536	946	3.508	17.008	5.411	141	281	-
Gastos por bienes realizables	588	940	1.339	226	321	15	24	2
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	-	-	-	-	-	10	-
Gastos operativos varios	18.035	38.541	7.570	20.406	4.422	1.787	1.934	30
MARGEN OPERATIVO NETO	124.183	109.839	126.512	118.957	15.359	44.472	27.128	20.481
Ingresos extraordinarios	59	-	525	-	25	-	239	-
Gastos Extraordinarios	3.053	2.885	2.278	5.778	618	-	4.878	2.403
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	121.189	106.954	124.759	113.179	14.766	44.472	22.489	18.078
Impuesto sobre la renta	8.000	300	16.533	16.380	-	12.400	-	1.925
RESULTADO NETO	113.189	106.654	108.226	96.799	14.766	32.072	22.489	16.153
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Junta directiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte LOSEP	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-07-96 AL 31-12-96
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	VENEZUELA	BANESCO	MERCANTIL	PROVINCIAL	EXTERIOR	BANCARIBE	BANFOANDES	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	741.597	844.398	807.182	777.942	221.460	212.614	211.979	17.672
Ingresos por disponibilidades	1.509	1.861	4.536	944	437	160	11	53
Ingresos por inversiones en títulos valores	237.011	195.985	141.080	262.068	17.553	34.806	146.964	14.300
Ingresos por cartera de créditos	486.790	621.130	614.336	504.034	198.801	164.934	62.013	1.039
Ingresos por otras cuentas por cobrar	16.308	26.022	30.964	10.836	4.669	2.654	2.991	7.261
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	-	-	16.346	38	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	266.319	299.258	220.023	209.978	67.044	68.308	65.507	9.091
Gastos por captaciones del público	238.273	286.845	201.874	192.801	66.168	65.382	63.332	4.470
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	-	-	-	8	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	793	329	-	1	359	217	-	674
Gastos por otros financiamientos obtenidos	1.439	12.414	2.093	17.168	469	2.293	2.167	3.740
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	4.806	39	14.121	8	-	413	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	21.008	19.661	1.935	-	48	3	-	207
MARGEN FINANCIERO BRUTO	475.278	605.140	587.159	567.964	154.416	144.306	146.472	8.581
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	16.758	14.524	34.991	16.520	1.576	2.196	236	-
Gastos por Incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	63.083	64.133	58.118	88.422	18.173	14.999	15.680	490
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	63.083	64.133	58.075	88.422	18.173	14.849	15.680	490
Gastos de provisión de disponibilidades	-	-	43	-	-	150	-	-
MARGEN FINANCIERO NETO	428.953	555.801	564.032	490.062	137.819	131.503	131.028	8.091
Otros ingresos operativos	279.774	393.838	273.303	232.454	42.695	72.115	45.536	69.118
Otros gastos operativos	27.428	104.494	96.928	23.167	2.648	9.705	560	918
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	681.299	845.145	800.407	699.349	177.866	193.913	175.994	76.291
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	362.926	519.630	519.455	429.318	81.653	136.664	120.869	40.463
Gastos de personal	149.930	218.379	246.972	172.985	40.698	60.183	60.636	16.153
Gastos generales y administrativos	174.569	256.175	233.285	220.935	33.528	64.413	52.789	23.849
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	29.995	33.470	30.866	27.549	5.716	9.587	4.939	357
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	8.432	11.608	8.332	7.849	1.711	2.481	2.505	104
MARGEN OPERATIVO BRUTO	318.373	325.515	280.952	270.031	96.213	57.249	55.125	35.828
Ingresos por bienes realizables	1.389	6.348	11.634	2.700	1.663	4.352	154	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	1.498	1.879	71.038	4.375	488	11.991	663	18
Gastos por bienes realizables	1.102	1.921	307	2.435	28	512	37	15
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	1	-	-	-	-	-	23	-
Gastos operativos varios	88.709	49.527	53.625	19.908	2.753	14.447	4.916	75
MARGEN OPERATIVO NETO	231.440	282.294	306.697	254.763	95.583	58.633	50.966	35.756
Ingresos extraordinarios	87	-	-	2.868	29	26	552	5
Gastos Extraordinarios	21.916	5.004	17.194	6.101	-	1.506	9.349	6.573
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	209.611	277.290	289.498	251.530	95.612	57.153	42.169	29.188
Impuesto sobre la renta	-	600	39.090	58.833	24.439	877	-	3.467
RESULTADO NETO	209.611	276.690	250.408	192.697	71.173	56.276	42.169	25.721
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	209.611	276.690	250.408	192.697	71.173	56.276	42.169	25.721
Reserva legal	-	55.338	-	19.270	-	5.628	8.434	5.144
Utilidades estatutarias	-	820	-	2.297	3.599	2.814	-	-
Junta directiva	-	820	-	2.297	3.599	2.814	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	10.480	-	-	-	-	2.814	-	-
Aporte LOSEP	2.117	2.367	2.504	1.946	719	568	-	257
Resultados acumulados	197.014	217.765	247.904	169.184	66.895	44.452	33.735	20.320

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-01-07 AL 31-03-07
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	BANESCO	MERCANTIL	VENEZUELA	PROVINCIAL	BANCARIBE	EXTERIOR	BANFOANDES	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	495.686	452.845	440.230	444.635	118.853	120.881	120.809	16.993
Ingresos por disponibilidades	1.573	1.829	547	499	57	132	6	1
Ingresos por inversiones en títulos valores	103.802	97.366	116.058	117.540	16.584	6.784	73.645	15.957
Ingresos por cartera de créditos	374.713	335.094	317.408	320.051	100.417	111.588	44.470	1.781
Ingresos por otras cuentas por cobrar	15.598	12.181	6.225	6.567	1.795	2.377	2.688	1.254
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	-	6.375	-	18	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	148.250	131.775	153.230	103.743	35.821	13.362	39.982	6.819
Gastos por captaciones del público	137.969	122.404	139.242	100.922	33.352	33.001	39.574	4.364
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	-	-	-	4	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	165	-	942	64	3	34	-	734
Gastos por otros financiamientos obtenidos	444	316	791	2.757	2.340	306	404	1.101
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	2	8.865	1.270	-	125	-	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	140	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	9.670	190	10.865	-	1	21	-	580
MARGEN FINANCIERO BRUTO	347.436	321.070	286.980	340.892	83.032	87.519	80.827	10.174
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	4.869	6.627	7.912	4.442	665	618	157	-
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	9.004	23.103	42.813	26.651	4.895	6.169	12.400	524
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	9.004	23.103	42.813	26.651	4.568	6.169	12.400	524
Gastos de provisión de disponibilidades	-	-	-	-	327	-	-	-
MARGEN FINANCIERO NETO	342.451	304.594	252.079	318.682	78.802	81.968	68.584	9.650
Otros ingresos operativos	181.448	118.150	146.641	109.320	42.331	18.109	27.234	28.362
Otros gastos operativos	48.494	18.276	12.776	13.842	8.831	699	87	193
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	475.405	404.468	385.944	414.160	112.302	99.378	95.731	37.819
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	299.101	278.803	194.137	210.143	73.234	45.671	71.983	17.114
Gastos de personal	126.444	135.161	81.361	84.485	32.456	20.316	38.008	7.808
Gastos generales y administrativos	142.487	119.302	90.352	102.433	34.349	20.217	28.373	8.960
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	23.918	19.201	17.180	18.593	4.932	3.966	4.200	234
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	7.252	5.139	5.244	4.832	1.517	1.172	1.402	122
MARGEN OPERATIVO BRUTO	176.304	125.665	191.807	204.017	39.048	53.707	23.748	20.605
Ingresos por bienes realizables	1.365	933	1.020	19.193	560	9	22	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	29	-
Ingresos operativos varios	970	9.106	627	898	1.717	234	976	-
Costos por bienes realizables	444	66	686	1.581	65	5	26	15
Costos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	-	-	-	-	-	17	-
Costos operativos varios	18.135	7.691	27.123	17.635	8.761	2.963	5.013	108
MARGEN OPERATIVO NETO	160.098	127.947	165.625	204.892	32.499	50.982	19.723	20.482
Ingresos extraordinarios	-	-	-	543	-	42	811	14
Costos extraordinarios	2.096	7.382	4.787	5.438	813	-	4.269	1.451
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	157.994	120.565	160.838	199.997	31.686	51.024	16.265	19.045
Impuesto sobre la renta	12.080	19.740	14.000	37.685	1.000	12.900	-	4.809
RESULTADO NETO	145.994	100.825	146.838	162.312	30.686	38.124	16.265	14.236
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Junta directiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte LOSEP	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-01-97 AL 30-06-97
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	BANESCO	MERCANTIL	VENEZUELA	PROVINCIAL	BANCARIBE	EXTERIOR	BANFOANDES	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	1.851.729	948.098	929.682	934.343	257.852	256.737	257.724	57.394
Ingresos por disponibilidades	2.215	4.802	1.658	626	345	354	14	21
Ingresos por inversiones en títulos valores	172.657	176.876	195.336	216.573	31.414	11.432	155.764	49.949
Ingresos por cartera de créditos	845.914	726.903	718.676	692.184	221.268	240.184	96.697	4.402
Ingresos por otras cuentas por cobrar	38.138	25.141	14.112	14.917	4.825	4.747	5.249	3.022
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	895	14.376	-	43	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	315.658	261.962	299.757	208.097	79.554	75.306	87.043	23.254
Gastos por captaciones del público	286.401	249.783	273.479	203.327	74.552	74.355	86.200	19.105
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	-	-	-	19	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	329	-	1.811	74	55	195	-	1.703
Gastos por otros financiamientos obtenidos	7.760	722	3.752	4.696	4.830	720	833	1.219
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	99	11.262	2.960	-	125	-	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	996	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	21.198	295	17.141	-	2	36	-	1.207
MARGEN FINANCIERO BRUTO	736.871	686.136	629.945	716.246	177.498	181.431	170.681	34.140
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	8.689	15.720	21.588	34.514	1.589	1.167	295	-
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	41.572	52.042	96.330	93.213	19.446	23.764	25.730	1.300
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	41.572	52.042	96.330	93.213	18.619	23.764	25.730	1.300
Gastos de provisión de disponibilidades	-	-	-	-	827	-	-	-
MARGEN FINANCIERO NETO	703.988	649.814	555.203	657.545	159.641	158.834	145.246	32.840
Otros ingresos operativos	394.431	241.143	311.625	247.371	94.583	41.814	53.439	54.589
Otros gastos operativos	104.931	42.185	28.132	23.627	19.353	1.598	325	199
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	992.698	845.772	838.696	881.289	234.871	199.050	200.360	87.230
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	607.012	567.603	392.631	423.025	148.426	93.332	144.681	39.916
Gastos de personal	261.634	281.010	166.826	173.637	65.891	41.266	72.125	18.255
Gastos generales y administrativos	285.039	237.914	180.957	202.338	69.638	41.790	56.352	20.941
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	45.836	38.402	34.360	37.186	9.863	7.932	8.400	568
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	14.503	10.277	10.488	9.664	3.034	2.344	2.804	122
MARGEN OPERATIVO BRUTO	385.596	281.169	446.065	458.264	86.445	105.718	55.679	47.314
Ingresos por bienes realizables	1.631	5.571	3.291	19.622	1.843	46	22	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	103	-
Ingresos operativos varios	2.047	22.045	1.189	2.946	6.194	476	1.412	-
Gastos por bienes realizables	1.171	113	1.208	2.472	131	11	96	15
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	-	-	-	-	-	26	-
Gastos operativos varios	57.336	18.736	79.713	26.299	19.548	5.804	10.747	110
MARGEN OPERATIVO NETO	330.777	289.936	369.626	452.111	74.803	100.425	46.347	47.189
Ingresos extraordinarios	-	-	191	3.313	-	42	944	14
Gastos Extraordinarios	4.392	18.868	15.632	12.349	1.909	-	9.476	1.530
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	326.385	271.068	354.185	443.075	72.894	100.467	37.815	45.673
Impuesto sobre la renta	30.000	47.000	25.000	100.169	7.076	27.900	-	11.279
RESULTADO NETO	296.385	224.068	329.185	342.906	65.818	72.567	37.815	34.394
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	296.385	224.068	329.185	342.906	65.818	72.567	37.815	34.394
Reserva legal	29.638	-	-	68.581	9.479	7.257	7.563	3.974
Utilidades estatutarias	1.130	-	-	70	1.291	3.266	-	-
Junta directiva	1.130	-	-	70	1.291	3.266	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	-	16.459	-	3.291	-	-	-
Aporte LOSEP	2.964	2.341	3.325	3.464	665	735	378	344
Resultados acumulados	262.653	221.827	309.401	270.790	49.092	61.309	29.874	30.076

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-07-97 AL 30-09-97
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	BANESCO	MERCANTIL	VENEZUELA	PROVINCIAL	BANCARIBE	EXTERIOR	BANDES	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	598.152	570.627	548.724	548.419	154.798	154.215	174.522	41.708
Ingresos por disponibilidades	606	2.199	1.046	231	117	177	11	5
Ingresos por inversiones en títulos valores	45.432	87.027	71.756	91.317	18.494	6.562	108.118	34.088
Ingresos por cartera de créditos	537.973	453.916	467.998	447.600	133.395	143.473	63.714	4.695
Ingresos por otras cuentas por cobrar	14.060	11.310	7.924	9.257	2.784	4.005	2.653	2.920
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	81	16.215	-	14	-	-	36	-
GASTOS FINANCIEROS	195.080	176.937	173.151	134.765	57.225	46.879	69.771	17.122
Gastos por captaciones del público	189.830	156.301	159.344	132.185	52.933	46.474	69.178	15.844
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	678	-	-	-	-	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	165	-	1.029	13	64	149	-	388
Gastos por otros financiamientos obtenidos	1.721	624	6.955	2.564	4.227	233	522	90
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	26	13.934	1.588	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	680	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	4.131	6.178	2.477	-	1	23	71	1.300
MARGEN FINANCIERO BRUTO	403.072	393.690	375.573	413.654	97.565	107.336	104.751	24.586
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	10.191	6.003	10.737	10.736	2.934	633	179	-
Gastos por incobrabilidad y desmejoramiento de activos financieros	25.346	20.473	54.089	78.964	8.177	14.842	15.430	3.692
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	25.346	20.452	54.089	78.964	8.128	14.842	15.430	3.576
Gastos de provisión de disponibilidades	-	21	-	-	49	-	-	116
MARGEN FINANCIERO NETO	388.067	379.220	332.221	345.426	92.312	93.127	89.500	22.894
Otros ingresos operativos	183.937	158.052	172.200	149.622	44.472	20.397	32.176	26.465
Otros gastos operativos	50.148	78.615	15.511	15.640	21.628	963	987	360
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	521.806	458.657	488.910	479.408	115.146	112.557	120.689	48.999
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	348.586	309.310	203.111	226.478	85.027	54.040	84.358	21.885
Gastos de personal	152.179	152.361	89.339	96.089	40.297	26.668	41.166	10.387
Gastos generales y administrativos	167.890	129.475	90.143	106.918	37.348	21.440	36.696	8.791
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	20.395	21.499	17.531	17.993	5.584	4.529	5.100	2.414
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	7.922	5.975	6.098	5.478	1.798	1.403	1.396	293
MARGEN OPERATIVO BRUTO	173.220	149.347	285.799	252.930	30.119	58.517	36.331	27.114
Ingresos por bienes realizables	1.028	606	1.761	1.120	82	9	6	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	1.351	10.318	849	8.827	765	150	219	-
Gastos por bienes realizables	273	18	443	578	65	6	73	-
Gastos por depreciación, amortización y desmejoramiento de bienes diversos	-	-	-	-	-	-	13	-
Gastos operativos varios	21.395	13.583	54.627	12.497	7.007	3.308	4.933	21
MARGEN OPERATIVO NETO	153.931	146.752	233.339	249.802	23.894	55.462	31.537	27.093
Ingresos extraordinarios	-	-	329	1.368	-	-	986	14
Gastos Extraordinarios	2.027	7.345	15.094	8.919	629	-	5.989	564
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	151.904	139.407	218.574	242.151	23.265	55.462	26.534	26.543
Impuesto sobre la renta	30.400	18.748	33.080	59.844	2.200	15.000	-	7.266
RESULTADO NETO	131.504	120.659	185.374	182.307	21.065	40.462	26.534	19.277
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Junta directiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte LOSEF	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-07-97 AL 31-12-97
(MILLONES DE BOLÍVARES)

CUENTAS	BANESCO	MERCANTIL	VENEZUELA	PROVINCIAL	BANCARIBE	EXTERIOR	BANFOANDES	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	1.364.736	1.329.328	1.229.195	1.214.941	342.647	350.338	397.365	92.577
Ingresos por disponibilidades	1.943	3.861	1.651	463	222	383	34	55
Ingresos por inversiones en títulos valores	91.377	187.384	148.217	155.452	32.631	11.462	343.299	71.506
Ingresos por cartera de créditos	1.242.606	1.019.233	1.070.610	1.039.811	304.729	329.363	149.776	12.780
Ingresos por otras cuentas por cobrar	28.402	22.628	16.715	19.181	5.065	9.130	4.139	8.230
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	408	37.220	-	34	-	-	27	6
GASTOS FINANCIEROS	454.903	412.670	376.766	282.614	124.600	109.023	158.998	34.823
Gastos por captaciones del público	437.617	346.787	347.859	275.196	116.217	107.824	156.800	27.825
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	678	-	-	-	-	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	329	-	2.480	14	119	720	-	983
Gastos por otros financiamientos obtenidos	4.004	1.572	11.012	7.108	7.893	410	1.959	284
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	53	48.419	2.907	296	-	-	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	1.367	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	12.930	15.892	10.863	-	371	69	139	5.731
MARGEN FINANCIERO BRUTO	909.833	857.658	852.427	932.327	218.047	241.315	238.467	57.754
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	18.236	12.845	25.017	27.068	4.121	1.725	412	12
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	75.841	32.699	77.842	171.628	21.972	28.243	42.830	9.780
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	75.841	32.452	77.842	171.628	21.873	28.243	42.830	9.664
Gastos de provisión de disponibilidades	-	247	-	-	99	-	-	116
MARGEN FINANCIERO NETO	852.228	837.804	799.602	787.767	200.246	214.797	196.049	47.986
Otros ingresos operativos	458.465	378.707	411.573	317.800	101.622	50.080	76.497	53.887
Otros gastos operativos	114.994	120.198	45.856	33.267	36.610	2.368	3.553	1.466
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.195.699	1.096.313	1.165.319	1.072.300	265.258	262.509	270.993	100.407
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	693.206	672.203	428.529	515.119	182.735	114.955	181.635	63.777
Gastos de personal	321.214	306.999	185.485	304.696	84.727	54.961	98.300	24.614
Gastos generales y administrativos	314.959	310.255	195.787	263.481	83.244	48.131	79.897	23.550
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	41.190	42.999	35.061	35.986	11.169	9.058	10.650	4.861
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	13.843	11.950	12.196	10.956	3.595	2.805	2.788	552
MARGEN OPERATIVO BRUTO	502.493	424.110	736.790	557.181	82.523	147.554	89.358	36.630
Ingresos por bienes realizables	8.897	1.076	3.668	1.761	445	15	24	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	4.427	25.275	2.734	55.464	2.286	280	479	-
Gastos por bienes realizables	716	31	1.270	1.349	131	12	154	-
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	-	-	-	14	-	26	-
Gastos operativos varios	65.267	56.525	262.548	46.013	17.727	14.134	18.118	34
MARGEN OPERATIVO NETO	449.834	393.905	499.374	567.044	67.302	133.703	71.563	36.596
Ingresos extraordinarios	-	-	566	3.496	-	-	1.432	14
Gastos Extraordinarios	4.981	20.922	31.715	16.675	1.783	-	13.811	5.660
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	444.853	373.883	468.225	553.865	65.519	133.703	59.184	30.950
Impuesto sobre la renta	46.600	63.000	98.000	85.605	3.700	35.398	-	10.838
RESULTADO NETO	398.253	310.883	370.225	468.260	61.819	98.305	59.184	20.112
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	398.253	310.883	370.225	468.260	61.819	98.305	59.184	20.112
Reserva legal	39.825	31.088	-	93.652	12.364	9.830	11.836	4.023
Utilidades estatutarias	1.300	-	-	2.254	3.091	4.424	-	-
Junta directiva	1.300	-	-	2.254	3.091	4.424	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	-	18.511	167.634	3.091	-	-	-
Aporte LOSEP	3.983	3.109	3.740	4.730	624	1.000	592	201
Resultados acumulados	353.145	276.686	347.974	-	42.649	83.051	46.756	15.888

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-01-00 AL 31-03-00
(Miles de Bs.F)

CUENTAS	BANESCO	MERCANTIL	VENEZUELA	PROVINCIAL	BANCARIBE	EXTERIOR	BANFOANDES	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	904.790	787.514	776.295	771.460	220.381	230.149	284.682	60.210
Ingresos por disponibilidades	583	2.113	475	93	130	152	57	114
Ingresos por inversiones en títulos valores	66.811	109.508	74.243	50.181	16.236	7.080	168.303	44.769
Ingresos por cuotas de créditos	823.478	650.891	692.808	711.509	202.502	218.233	114.242	12.766
Ingresos por otras cuentas por cobrar	13.723	11.217	8.769	9.667	1.513	4.684	2.100	2.561
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	195	13.765	-	10	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	340.473	264.949	249.346	200.663	95.195	87.411	135.098	19.157
Gastos por captaciones del público	337.167	249.110	233.306	194.765	92.648	86.143	133.889	17.558
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	-	-	-	9	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	165	165	1.681	1	1	1.038	-	1.089
Gastos por otros financiamientos obtenidos	2.259	828	3.737	5.830	2.438	176	1.200	281
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	1	5.843	406	67	-	1	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	406	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	880	9.003	10.010	-	108	51	-	229
MARGEN FINANCIERO BRUTO	564.317	522.565	526.549	570.797	125.186	142.738	149.584	41.053
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	15.186	6.591	10.379	12.775	999	1.059	596	-
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	40.000	48.862	73.689	83.224	18.213	968	41.700	10.695
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	40.000	40.074	73.689	83.224	18.213	968	41.700	10.695
Gastos de provisión de disponibilidades	-	788	-	-	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO NETO	539.497	488.294	463.239	500.348	107.972	142.829	108.480	30.358
Otros ingresos operativos	215.346	161.980	221.492	222.353	81.502	19.789	41.983	34.965
Otros gastos operativos	45.694	27.586	27.673	19.019	13.026	446	391	1.224
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	709.139	622.888	656.058	703.682	176.448	162.172	150.072	64.099
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	436.000	361.223	347.121	313.773	103.803	70.797	110.765	32.001
Gastos de personal	195.237	178.297	102.828	164.216	48.195	30.199	53.795	15.972
Gastos generales y administrativos	206.431	150.924	116.765	103.118	47.509	33.738	49.287	13.694
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	26.207	24.963	20.670	20.364	6.090	5.244	6.741	1.951
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	8.125	7.039	6.858	6.081	2.009	1.616	1.944	384
MARGEN OPERATIVO BRUTO	273.139	261.665	309.737	389.909	72.645	91.375	39.307	32.098
Ingresos por bienes realizables	663	1.634	937	283	219	9	-	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	4.112	12.333	821	48.690	276	319	2.092	-
Gastos por bienes realizables	239	6	480	338	35	6	73	-
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	-	-	-	14	-	13	-
Gastos operativos varios	54.118	58.586	102.461	60.361	15.735	5.373	16.105	163
MARGEN OPERATIVO NETO	223.557	217.030	308.554	378.183	57.356	86.315	25.208	31.935
Ingresos extraordinarios	-	-	1.447	1.232	30	132	290	-
Gastos Extraordinarios	5.861	8.330	14.112	6.159	1.063	-	5.264	920
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	217.696	208.700	295.889	373.256	56.323	86.467	20.134	31.015
Impuesto sobre la renta	34.800	29.308	75.000	93.585	4.200	26.000	-	12.031
RESULTADO NETO	172.896	179.392	220.889	279.671	52.123	60.467	20.134	18.984
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Junta directiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte LOSEP	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-01-08 AL 30-06-08
(Miles de Bs.F)

CUENTAS	BANESCO	MERCANTIL	VENEZUELA	PROVINCIAL	EXTERIOR	BANCARIBE	BANFOANDES	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	1.912.232	1.637.375	1.604.185	1.600.957	518.387	488.121	675.856	142.008
Ingresos por disponibilidades	939	5.123	766	1.131	269	407	67	187
Ingresos por inversiones en títulos valores	134.791	189.313	140.536	99.068	13.690	49.725	412.849	108.656
Ingresos por cartera de créditos	1.758.603	1.390.725	1.443.822	1.479.636	486.972	434.143	260.868	29.266
Ingresos por otras cuentas por cobrar	28.278	21.915	18.685	21.080	18.136	3.846	2.072	3.899
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	221	30.299	376	42	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	788.418	585.878	593.854	474.740	206.477	241.025	333.617	57.645
Gastos por captaciones del público	752.218	554.085	558.405	456.214	203.840	234.892	330.135	52.858
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	130	240	-	1.198	1.669	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	329	463	2.466	2	1.885	1	-	2.898
Gastos por otros financiamientos obtenidos	29.703	1.586	9.066	18.217	458	4.443	1.813	1.306
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	4.351	16.109	5.662	67	6	342	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	406	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	1.817	13.635	13.719	-	308	149	-	583
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1.123.814	1.051.497	1.010.331	1.126.217	303.910	247.096	342.239	84.363
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	31.932	16.695	20.776	29.933	1.558	3.602	833	161
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	120.000	111.711	162.117	182.527	15.054	32.223	152.540	19.439
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	120.000	111.264	162.117	182.527	15.054	31.723	152.540	19.393
Gastos de provisión de disponibilidades	-	447	-	-	-	500	-	46
MARGEN FINANCIERO NETO	1.025.746	956.481	868.990	973.627	290.414	218.475	190.532	65.085
Otros ingresos operativos	408.068	319.094	394.323	401.764	75.973	144.383	80.947	65.961
Otros gastos operativos	100.450	74.034	61.966	68.217	7.310	77.188	610	2.124
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.333.384	1.201.551	1.201.327	1.303.154	359.077	285.672	270.869	128.722
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	895.623	756.291	508.128	631.991	149.811	203.919	218.405	76.953
Gastos de personal	408.780	394.865	218.704	222.991	68.408	90.141	107.682	36.933
Gastos generales y administrativos	426.180	297.421	342.367	356.108	67.683	97.581	93.426	35.387
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	52.413	49.977	41.348	40.729	10.488	12.179	11.482	3.902
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	16.250	14.078	13.717	12.163	3.232	4.018	3.815	731
MARGEN OPERATIVO BRUTO	437.761	445.360	693.199	675.163	209.266	81.753	52.464	51.769
Ingresos por bienes realizables	2.444	2.765	1.048	2.040	46	1.200	20	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	13.948	90.533	2.228	92.642	450	15.449	6.020	-
Gastos por bienes realizables	600	19	1.050	649	14	30	143	-
Gastos por depreciación, amortización y desmantelamiento de bienes diversos	-	-	-	-	-	28	31	-
Gastos operativos varios	64.128	53.284	129.424	83.931	10.225	18.066	26.890	211
MARGEN OPERATIVO NETO	389.425	485.255	566.001	685.265	199.523	80.258	31.438	51.558
Ingresos extraordinarios	-	-	4.197	2.332	152	29	3.595	-
Gastos Extraordinarios	5.591	24.992	37.560	13.282	50	2.472	7.640	2.482
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	390.834	460.263	532.548	674.315	199.625	77.815	27.393	49.076
Impuesto sobre la renta	42.800	24.015	145.000	161.539	52.000	-	42	11.180
RESULTADO NETO	338.034	436.248	387.548	512.776	147.625	77.815	27.351	37.896
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	338.034	436.248	387.548	512.776	147.625	77.815	27.351	37.896
Reserva legal	67.606	43.634	77.510	102.555	11.263	7.782	5.471	5.579
Utilidades estatutarias	800	-	-	1.593	6.818	3.502	-	-
Junta directiva	800	-	-	1.593	6.818	3.502	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	-	19.377	-	-	3.502	-	1.395
Aporte LOSEP	3.380	4.362	3.915	5.180	1.493	778	274	279
Resultados acumulados	266.348	388.252	286.746	403.444	128.051	62.251	21.606	30.643

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-07-98 AL 30-09-98
(Miles de Bs.F)

CUENTAS	BANESCO	MERCANTIL	VENEZUELA	PROVINCIAL	EXTERIOR	BANCARIBE	BANFOANDES	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	1.161.498	928.483	877.046	887.344	319.273	252.127	463.843	304.867
Ingresos por disponibilidades	837	2.104	667	301	148	164	26	37
Ingresos por inversiones en títulos valores	109.404	110.084	59.593	68.014	13.196	29.856	298.520	76.326
Ingresos por cartera de créditos	1.035.304	793.615	806.536	805.232	299.198	219.439	163.835	22.681
Ingresos por otras cuentas por cobrar	15.828	12.388	9.431	13.784	6.604	2.668	1.462	5.623
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	125	10.892	819	13	127	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	600.029	369.029	404.560	311.383	144.409	137.270	189.126	44.969
Gastos por captaciones del público	566.480	343.832	402.098	301.329	143.702	135.821	188.622	39.138
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	9	-	-	15	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	165	-	142	5	390	-	-	2.791
Gastos por otros financiamientos obtenidos	31.329	572	1.442	10.040	235	1.444	489	2.646
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	-	13.920	473	-	10	-	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	2.055	12.705	405	-	72	5	-	394
MARGEN FINANCIERO BRUTO	561.469	559.454	472.486	575.961	174.864	114.857	274.717	59.898
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	10.521	8.521	12.697	20.143	684	2.456	266	21
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	25.800	69.036	143.646	86.362	5.923	7.350	127.894	15.270
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	25.800	69.036	143.376	86.362	5.923	7.350	122.894	15.270
Gastos de provisión de disponibilidades	-	-	270	-	-	-	5.000	-
MARGEN FINANCIERO NETO	546.990	498.939	341.537	509.742	169.625	109.963	147.089	44.649
Otros ingresos operativos	219.519	155.336	251.357	160.557	28.546	38.477	44.350	35.879
Otros gastos operativos	65.665	33.913	13.256	32.775	6.169	14.160	5.381	2.268
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	700.844	620.382	579.638	637.524	192.052	134.280	186.058	78.260
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	461.500	384.878	305.033	285.610	83.094	108.600	136.199	57.659
Gastos de personal	216.340	196.755	144.571	129.531	48.934	56.123	60.264	28.159
Gastos generales y administrativos	209.420	154.666	132.189	129.972	34.011	44.619	65.707	26.011
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	26.754	25.725	21.105	19.473	6.236	5.819	9.311	2.999
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	8.986	7.732	7.168	6.644	1.913	2.048	2.917	490
MARGEN OPERATIVO BRUTO	239.344	235.504	274.605	351.914	108.958	25.680	49.859	20.601
Ingresos por bienes realizables	2.382	2.276	235	263	9	2.086	20	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	16.568	5.079	86.153	2.657	127	2.357	1.911	-
Gastos por bienes realizables	304	1.290	604	307	7	473	84	-
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos operativos varios	26.367	19.497	158.946	14.751	2.967	8.306	39.506	34
MARGEN OPERATIVO NETO	231.623	222.072	201.443	339.776	106.120	21.344	12.200	20.567
Ingresos extraordinarios	-	-	1.296	5.003	-	-	3.563	-
Gastos Extraordinarios	1.777	16.345	17.756	12.624	-	1.613	3.906	1.323
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	229.846	205.327	184.983	332.155	106.120	19.731	11.857	19.244
Impuesto sobre la renta	12.000	26.904	-	59.705	23.000	1.000	42	12.084
RESULTADO NETO	217.846	178.423	184.983	272.450	83.120	18.731	11.815	7.160
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Junta directiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte LOSEP	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-07-00 AL 31-12-00
(Miles de Bs.F)

CUENTAS	BANESCO	MERCANTIL	PROVINCIAL	VENEZUELA	EXTERIOR	BANCARIBE	BANFOANDES	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	2.437.659	2.023.359	1.968.532	1.824.559	674.256	527.782	986.461	238.379
Ingresos por disponibilidades	1.461	4.052	455	1.421	202	271	53	57
Ingresos por inversiones en títulos valores	268.173	294.631	191.153	151.635	32.753	59.966	641.822	173.339
Ingresos por cartera de créditos	2.138.166	1.649.414	1.652.580	1.653.123	629.917	462.189	341.450	53.399
Ingresos por otras cuentas por cobrar	29.599	24.601	24.235	17.511	11.053	5.356	3.136	11.584
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	260	70.661	109	869	331	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	1.390.858	855.545	704.108	884.874	302.452	283.367	421.153	102.167
Gastos por captaciones del público	1.224.547	733.165	683.235	862.380	301.195	281.044	401.964	79.511
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	124	-	-	-	12.205	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	329	-	6	782	569	-	-	8.907
Gastos por otros financiamientos obtenidos	55.234	625	20.743	5.528	562	2.311	6.984	12.900
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	-	59.960	-	1.444	24	5	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	10.748	61.795	-	14.740	102	7	-	849
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1.146.801	1.167.814	1.164.424	939.685	371.804	244.415	565.308	136.212
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	16.385	22.493	45.409	34.961	1.649	5.255	1.293	154
Gastos por incobrabilidad y desmejoramiento de activos financieros	195.632	198.036	216.966	278.272	23.230	29.158	224.989	25.208
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	195.632	198.036	216.966	277.761	23.230	29.658	199.670	25.208
Gastos de provisión de disponibilidades	-	-	-	511	-	100	25.319	-
MARGEN FINANCIERO NETO	967.554	992.271	992.867	696.374	350.223	219.912	341.612	111.158
Otros ingresos operativos	666.684	353.336	368.784	602.653	65.429	109.603	94.440	82.350
Otros gastos operativos	151.345	81.628	77.304	65.880	12.356	42.781	19.066	4.804
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.482.893	1.263.979	1.284.347	1.233.149	403.296	286.734	416.986	188.704
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	963.754	822.487	611.562	636.209	187.556	226.722	289.401	126.426
Gastos de personal	450.698	406.504	279.020	296.589	95.758	112.676	124.207	59.539
Gastos generales y administrativos	441.577	349.067	280.498	263.091	75.501	98.330	140.904	59.910
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	53.908	51.451	38.946	42.193	12.471	11.620	18.457	5.997
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	17.571	15.465	13.098	14.336	3.826	4.096	5.833	980
MARGEN OPERATIVO BRUTO	519.139	441.492	672.785	596.940	215.740	60.012	127.585	62.278
Ingresos por bienes realizables	8.109	5.700	527	1.048	18	12.348	20	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	21.032	42.502	4.674	123.591	652	3.244	4.994	-
Costos por bienes realizables	651	2.040	518	1.831	15	946	169	-
Costos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos operativos varios	83.444	44.191	35.286	43.397	20.610	19.536	74.909	235
MARGEN OPERATIVO NETO	464.185	443.463	642.182	676.351	195.785	55.122	57.521	62.043
Ingresos extraordinarios	-	-	6.591	44.904	49	187	1.473	-
Gastos Extraordinarios	5.729	36.101	30.288	60.091	-	3.961	12.763	2.995
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	458.456	407.362	618.485	661.254	195.834	51.348	46.231	59.028
Impuesto sobre la renta	29.000	22.652	32.417	-	30.541	-	84	26.998
RESULTADO NETO	429.456	384.710	586.068	661.254	165.293	51.348	46.147	32.030
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Junta directiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte LOSSF	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-01-99 AL 31-03-99
(Miles de Bs.F)

CUENTAS	BANESCO	MERCANTIL	PROVINCIAL	VENEZUELA	EXTERIOR	BANCARIBE	BANFOANDES	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	1.306.960	1.121.552	1.056.677	966.059	358.168	284.029	495.142	151.995
Ingresos por disponibilidades	163	398	45	1	14	21	2	3
Ingresos por inversiones en títulos valores	169.905	257.054	184.187	126.798	29.313	41.980	312.747	112.530
Ingresos por cartera de créditos	1.122.492	782.684	866.109	835.974	327.178	240.760	180.529	35.442
Ingresos por otras cuentas por cobrar	13.939	9.499	6.247	5.286	1.478	1.268	1.864	3.978
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	461	71.917	89	-	185	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	656.863	503.461	406.203	444.961	157.973	149.579	197.822	73.096
Gastos por captaciones del público	645.677	422.342	395.238	433.890	157.685	147.835	192.362	53.009
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	-	-	-	1.591	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	165	-	-	333	53	-	-	5.571
Gastos por otros financiamientos obtenidos	6.749	24	12.965	3.314	220	1.341	3.868	14.201
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	-	36.270	-	121	-	-	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	4.272	44.825	-	7.303	16	1	1	313
MARGEN FINANCIERO BRUTO	650.097	618.091	650.474	523.098	200.195	134.450	297.320	78.899
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	4.851	12.152	21.521	22.490	769	2.225	867	121
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	89.765	103.700	93.506	121.923	8.650	15.164	142.527	13.483
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	89.765	103.700	93.506	121.669	8.650	15.164	142.527	13.483
Gastos de provisión de disponibilidades	-	5	-	254	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO NETO	565.183	526.538	578.489	423.665	192.314	121.511	155.660	65.535
Otros ingresos operativos	356.947	159.658	163.555	198.140	23.377	50.468	49.592	23.711
Otros gastos operativos	152.295	39.747	30.732	23.397	3.484	12.277	10.228	2.507
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	769.835	646.449	711.312	598.408	212.207	159.702	195.024	86.739
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	561.978	438.608	316.957	331.234	101.539	121.350	125.309	50.184
Gastos de personal	254.197	234.248	137.896	149.042	48.136	58.367	58.511	23.845
Gastos generales y administrativos	260.791	177.308	144.863	151.105	43.018	53.325	55.554	22.188
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	36.503	20.352	26.720	23.415	8.054	7.545	8.036	3.455
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	10.487	8.700	7.478	7.672	2.311	2.113	3.208	696
MARGEN OPERATIVO BRUTO	207.857	205.841	394.355	267.174	110.668	38.352	69.715	36.555
Ingresos por bienes realizables	2.358	1.387	577	117	9	141	-	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	4.049	9.090	1.783	57.008	108	598	627	-
Gastos por bienes realizables	289	34	346	795	7	473	63	-
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos operativos varios	99.831	14.715	22.847	69.607	5.836	8.047	30.714	200
MARGEN OPERATIVO NETO	154.144	201.539	373.522	253.897	104.942	30.571	39.561	36.355
Ingresos extraordinarios	-	-	9.061	65	113	-	902	-
Gastos Extraordinarios	1.370	11.540	16.351	20.189	-	999	4.367	772
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	152.774	190.019	366.232	233.773	105.055	29.572	36.096	35.583
Impuesto sobre la renta	2.000	23.857	60.388	26.000	23.500	-	17.000	16.885
RESULTADO NETO	150.774	166.162	305.844	207.773	81.555	29.572	19.096	18.698
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Junta directiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte LOSEF	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-01-09 AL 30-06-09
(Miles de Bs.F)

CUENTAS	BANESCO	MERCANTIL	PROVINCIAL	VENEZUELA	EXTERIOR	BANCARIBE	BANFOANDES	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	2.560.819	2.118.911	2.062.640	1.860.983	689.228	567.401	997.645	318.666
Ingresos por disponibilidades	312	613	47	27	17	35	4	5
Ingresos por inversiones en títulos valores	307.283	459.730	333.640	236.241	45.508	69.023	629.630	239.040
Ingresos por cartera de créditos	2.224.186	1.522.095	1.711.197	1.613.237	640.924	494.749	364.019	72.661
Ingresos por otras cuentas por cobrar	26.564	18.604	13.539	9.478	2.503	2.632	3.992	6.960
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	2.474	117.869	4.217	-	196	962	-	-
GASTOS FINANCIEROS	1.267.827	922.067	723.015	844.587	255.457	271.803	386.625	160.925
Gastos por captaciones del público	1.250.460	703.491	701.198	807.478	254.452	267.539	374.466	112.611
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	15	-	-	-	5.752	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	274	-	1	942	198	-	-	11.762
Gastos por otros financiamientos obtenidos	8.836	26	21.801	16.233	725	4.062	6.407	36.118
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	2	58.685	-	335	-	257	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	8.253	69.865	-	19.599	82	5	-	434
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1.292.992	1.196.844	1.339.625	1.016.396	433.771	295.518	611.020	157.741
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	10.708	24.910	44.144	48.170	1.374	4.591	1.626	197
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	261.323	221.500	193.382	241.828	27.726	40.068	245.514	26.344
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	261.323	221.500	193.382	241.567	27.726	40.068	245.220	26.344
Gastos de provisión de disponibilidades	-	-	-	261	-	-	294	-
MARGEN FINANCIERO NETO	1.042.377	1.000.254	1.190.387	822.938	407.419	260.041	367.134	131.594
Otros ingresos operativos	738.591	342.788	340.410	392.591	47.032	126.457	107.178	51.609
Otros gastos operativos	221.934	64.781	59.454	56.359	5.236	24.796	16.065	4.298
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.559.044	1.278.261	1.471.343	1.158.970	449.215	361.700	458.247	178.905
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	1.175.775	906.708	648.332	651.612	206.677	246.296	297.421	112.627
Gastos de personal	525.764	494.076	294.087	293.641	98.272	115.764	153.980	54.386
Gastos generales y administrativos	556.031	334.519	285.915	295.798	87.675	111.204	120.501	49.940
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	73.096	60.705	53.376	46.829	16.108	15.091	16.524	6.910
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	20.974	17.408	14.954	15.344	4.622	4.227	6.416	1.391
MARGEN OPERATIVO BRUTO	383.269	371.561	823.011	507.358	242.538	115.414	160.826	66.278
Ingresos por bienes realizables	10.704	7.399	2.452	850	43	702	-	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	60.098	47.786	4.912	95.511	250	1.385	859	-
Gastos por bienes realizables	478	76	864	1.429	13	946	91	-
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos operativos varios	155.151	28.704	40.866	43.140	10.548	19.628	67.801	2.713
MARGEN OPERATIVO NETO	298.442	397.966	788.645	559.150	232.270	96.927	93.763	63.565
Ingresos extraordinarios	-	-	11.353	770	261	-	1.027	-
Gastos Extraordinarios	3.671	29.142	38.409	47.876	-	3.553	9.633	1.616
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	294.771	368.824	761.589	512.044	232.531	93.374	85.157	61.949
Impuesto sobre la renta	5.000	35.761	88.608	28.000	51.500	3.000	32.048	18.147
RESULTADO NETO	289.771	333.063	672.981	484.044	181.031	90.374	53.109	43.802
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Junta directiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte LOSEP	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-07-09 AL 30-09-09
(Miles de Bs.F)

C U E N T A S	BANESCO	MERCANTIL	PROVINCIAL	EXTERIOR	BANCARIBE	VENEZUELA	BANFOANDES	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	1.238.894	930.321	997.081	340.119	284.403	872.859	453.132	200.126
Ingresos por disponibilidades	152	112	-	4	5	21	1	2
Ingresos por inversiones en títulos valores	137.677	144.936	145.643	12.806	29.687	136.160	246.736	150.645
Ingresos por cartera de créditos	1.078.498	792.781	840.229	325.945	263.248	731.151	203.920	40.342
Ingresos por otras cuentas por cobrar	16.091	11.151	8.441	1.364	431	5.515	2.475	9.137
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	6.476	41.339	2.768	-	32	12	-	-
GASTOS FINANCIEROS	578.628	405.806	283.183	111.121	105.688	446.333	178.003	107.553
Gastos por captaciones del público	564.286	352.856	279.766	104.467	103.639	420.956	174.808	70.230
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	-	-	-	1.167	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	-	-	1	5.793	-	2.075	-	7.876
Gastos por otros financiamientos obtenidos	5.832	203	3.414	691	2.047	6.125	2.028	29.335
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	-	40.567	-	-	-	87	-	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	8.510	10.180	2	170	2	17.090	-	112
MARGEN FINANCIERO BRUTO	660.266	586.515	713.898	228.998	178.715	426.526	275.129	92.573
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	9.741	25.873	29.421	831	3.027	29.004	1.857	563
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	229.021	125.403	101.885	15.594	18.882	129.787	76.959	9.160
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	229.021	125.403	101.885	15.594	18.882	129.770	76.959	9.160
Gastos de provisión de disponibilidades	-	-	-	-	-	17	-	-
MARGEN FINANCIERO NETO	440.986	486.985	641.434	214.235	162.860	326.243	198.027	83.976
Otros ingresos operativos	540.209	194.067	186.206	27.818	58.142	163.602	115.144	28.046
Otros gastos operativos	150.500	35.840	50.850	2.261	16.427	21.364	29.258	2.402
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	830.687	645.212	776.790	239.792	204.575	468.481	283.913	109.640
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	647.211	463.360	356.024	116.042	143.264	333.503	200.478	70.837
Gastos de personal	274.008	258.187	168.826	52.702	72.239	155.254	127.548	14.068
Gastos generales y administrativos	296.542	162.438	148.932	52.018	60.199	145.206	62.588	30.926
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	35.581	33.072	29.289	8.733	8.406	24.931	7.217	5.036
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	11.080	9.663	8.977	2.589	2.420	8.112	3.125	807
MARGEN OPERATIVO BRUTO	213.476	181.852	420.766	123.750	61.311	134.978	83.435	38.803
Ingresos por bienes realizables	9.086	3.472	580	-	406	1.405	190	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	5.347	8.877	5.458	175	2.164	77.271	935	-
Gastos por bienes realizables	243	2.186	556	1	522	629	122	-
Gastos por depreciación, amortización y desmantelamiento de bienes diversos	-	-	-	-	1	-	-	-
Gastos operativos varios	65.529	8.736	16.252	5.498	12.415	18.135	33.650	1.401
MARGEN OPERATIVO NETO	162.137	183.279	409.998	118.426	50.943	194.890	50.788	37.402
Ingresos extraordinarios	-	-	24.845	71	-	9	483	-
Gastos Extraordinarios	2.829	16.475	18.470	-	1.502	26.617	4.353	1.151
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	159.308	166.804	416.374	118.497	49.441	168.280	46.918	36.251
Impuesto sobre la renta	5.150	17.905	64.548	28.000	-	-	5.016	10.879
RESULTADO NETO	154.158	148.899	351.826	90.497	49.441	168.280	41.902	25.372
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades estatutarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Junta directiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte LOSEP	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-07-99 AL 31-12-99
(Miles de Bs.F)

CUENTAS	BANESCO	MERCANTIL	PROVINCIAL	EXTERIOR	BANCARIBE	VENEZUELA	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	2.587.669	2.040.454	2.078.427	718.244	617.044	1.775.800	496.158
Ingresos por disponibilidades	570	216	-	9	15	42	2
Ingresos por inversiones en títulos valores	247.410	224.177	272.363	22.669	37.787	279.219	373.443
Ingresos por cartera de créditos	2.280.534	1.718.473	1.781.007	693.009	577.920	1.483.464	88.339
Ingresos por otras cuentas por cobrar	34.376	21.459	16.489	2.470	855	12.921	34.374
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	24.779	76.129	8.568	87	467	154	-
GASTOS FINANCIEROS	1.174.037	787.669	583.847	270.739	244.748	842.476	262.865
Gastos por captaciones del público	1.116.599	716.739	573.964	259.718	238.307	796.539	158.013
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	51	-	41	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	-	-	5	8.138	-	2.083	28.501
Gastos por otros financiamientos obtenidos	10.120	299	9.472	2.482	6.247	13.276	75.971
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	389	50.852	391	65	189	167	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	46.929	19.779	15	285	5	30.370	380
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1.413.632	1.252.785	1.494.580	447.505	372.296	933.324	233.293
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	28.553	74.808	68.710	2.041	7.486	61.443	1.081
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	482.621	253.285	212.277	35.629	52.580	271.589	25.020
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	482.621	253.285	212.277	35.629	52.580	269.311	25.020
Gastos de provisión de disponibilidades	-	-	-	-	-	2.278	-
MARGEN FINANCIERO NETO	959.564	1.074.308	1.351.013	413.917	327.202	723.178	209.354
Otros ingresos operativos	1.208.689	427.399	411.495	66.847	160.078	389.533	70.410
Otros gastos operativos	395.841	105.906	139.383	8.628	49.879	53.983	17.001
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.772.412	1.395.791	1.623.125	472.136	437.401	1.058.728	262.763
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	1.311.787	924.920	739.201	234.817	298.042	670.346	161.154
Gastos de personal	567.294	485.934	350.479	100.586	144.873	307.897	79.924
Gastos generales y administrativos	651.171	353.531	312.190	111.587	131.517	296.371	69.543
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	71.162	66.130	58.577	17.466	16.812	49.863	10.073
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	22.160	19.325	17.955	5.178	4.840	16.215	1.614
MARGEN OPERATIVO BRUTO	460.625	470.871	883.924	237.319	139.359	388.382	101.609
Ingresos por bienes realizables	10.807	4.253	1.466	-	19.533	1.480	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	20.899	72.433	14.345	404	13.015	93.541	-
Gastos por bienes realizables	1.001	8.369	1.091	2	1.078	775	-
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	-	-	-	1	-	-
Gastos operativos varios	152.226	37.050	34.571	16.747	37.695	44.965	4.490
MARGEN OPERATIVO NETO	339.054	502.138	864.073	220.974	133.133	437.663	97.119
Ingresos extraordinarios	-	-	26.172	136	-	7	-
Gastos Extraordinarios	6.684	37.264	46.824	-	3.385	58.118	1.584
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	332.370	464.854	843.421	221.110	129.748	379.552	95.535
Impuesto sobre la renta	10.299	75.884	111.088	40.757	-	14.866	27.885
RESULTADO NETO	322.071	388.970	732.333	180.353	129.748	364.686	67.650
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	322.071	388.970	732.333	180.353	129.748	364.686	67.650
Reserva legal	32.207	-	87.146	18.033	25.950	36.469	13.530
Utilidades estatutarias	773	-	76	-	6.488	-	-
Junta directiva	773	-	76	-	6.488	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	-	-	-	6.488	18.234	6.221
Aporte LOSEP	3.221	4.276	7.398	2.752	1.311	3.683	677
Resultados acumulados	285.870	384.694	637.713	159.566	89.511	306.300	47.222

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-01-10 AL 31-03-10
(Miles de Bs.F)

C U E N T A S	BANESCO	MERCANTIL	PROVINCIAL	EXTERIOR	BANCARIBE	VENEZUELA	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	1.339.835	1.085.487	1.092.108	367.797	331.528	912.506	230.961
Ingresos por disponibilidades	134	112	-	4	-	41	3
Ingresos por inversiones en títulos valores	89.814	102.045	135.032	9.807	22.646	134.627	165.200
Ingresos por cartera de créditos	1.231.206	942.296	929.036	356.001	308.043	769.856	55.690
Ingresos por otras cuentas por cobrar	16.327	9.445	8.255	1.204	835	7.982	10.068
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	2.364	31.589	9.785	781	4	-	-
GASTOS FINANCIEROS	477.971	397.631	308.830	112.064	120.090	349.137	180.796
Gastos por captaciones del público	472.640	386.890	304.785	110.993	119.225	336.831	88.644
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	-	-	2	760	-	359	24.679
Gastos por otros financiamientos obtenidos	1.327	-	4.043	113	863	4.634	67.059
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	-	8.953	-	-	-	79	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	4.004	1.788	-	198	2	7.234	414
MARGEN FINANCIERO BRUTO	861.064	687.856	773.278	255.733	211.438	563.369	50.165
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	15.056	17.917	26.660	1.000	2.895	29.456	508
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	211.380	85.862	88.015	19.731	12.949	120.136	11.608
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	211.380	85.862	88.015	19.731	12.749	120.096	11.608
Gastos de provisión de disponibilidades	-	-	-	-	200	30	-
MARGEN FINANCIERO NETO	665.540	619.911	711.923	237.002	201.384	472.709	39.065
Otros ingresos operativos	546.771	229.836	324.443	98.434	57.411	246.880	60.907
Otros gastos operativos	214.515	65.971	107.418	5.092	23.799	43.275	9.750
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	997.796	783.776	928.948	330.344	234.996	676.314	90.222
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	730.663	560.666	430.405	138.588	166.488	406.739	69.668
Gastos de personal	317.573	264.329	174.899	55.047	75.385	161.801	37.109
Gastos generales y administrativos	316.866	208.231	180.136	60.554	69.478	182.092	17.426
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	84.286	77.671	65.683	19.894	18.864	53.961	13.312
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	11.938	10.435	9.687	3.093	2.761	8.885	1.821
MARGEN OPERATIVO BRUTO	267.133	223.110	498.543	191.756	68.508	269.575	20.554
Ingresos por bienes realizables	628	1.069	217	-	13.631	39	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	22.238	5.192	2.283	183	1.313	1.793	-
Gastos por bienes realizables	1.563	3.366	555	1	763	194	-
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	-	-	-	-	-	-
Gastos operativos varios	103.373	20.601	24.494	34.739	7.301	34.763	214
MARGEN OPERATIVO NETO	185.063	205.404	475.994	157.199	75.388	236.450	20.340
Ingresos extraordinarios	-	-	2.775	214	-	-	-
Gastos Extraordinarios	3.187	14.137	34.160	-	2.049	25.894	645
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	181.876	191.267	444.609	157.413	73.339	210.556	19.695
Impuesto sobre la renta	1.717	14.006	22.444	36.000	1.200	-	4.037
RESULTADO NETO	180.159	177.261	422.165	121.413	72.139	210.556	15.658
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades estatutarias	-	-	-	-	-	-	-
Junta directiva	-	-	-	-	-	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-
Aporte LOSEP	-	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-01-10 AL 30-06-10
(Miles de Bs.F)

C U E N T A S	BANESCO	MERCANTIL	PROVINCIAL	EXTERIOR	BANCARIBE	VENEZUELA	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	2.689.011	2.181.494	2.275.287	756.773	691.086	2.006.533	468.576
Ingresos por disponibilidades	403	188	-	11	10	126	7
Ingresos por inversiones en títulos valores	179.047	205.185	318.576	24.823	56.682	314.303	300.392
Ingresos por cartera de créditos	2.474.545	1.902.922	1.917.705	726.795	632.524	1.674.933	133.196
Ingresos por otras cuentas por cobrar	31.543	16.361	19.823	3.520	1.663	17.113	34.981
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	3.473	56.838	19.183	1.624	207	-	-
GASTOS FINANCIEROS	900.839	785.175	605.585	218.060	233.519	659.973	288.198
Gastos por captaciones del público	893.554	766.364	599.280	216.702	230.893	633.238	147.607
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	-	-	9	776	-	1.026	39.153
Gastos por otros financiamientos obtenidos	2.302	1	6.296	121	2.621	5.011	100.713
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	-	16.178	-	68	-	133	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	4.983	2.632	-	393	5	20.566	723
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1.788.172	1.396.319	1.669.702	538.713	457.567	1.346.562	180.378
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	34.172	35.873	66.426	2.550	6.950	63.111	992
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	612.031	291.536	235.438	52.918	32.310	301.484	82.454
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	612.031	291.536	235.438	52.918	32.110	301.464	82.454
Gastos de provisión de disponibilidades	-	-	-	-	200	20	-
MARGEN FINANCIERO NETO	1.210.313	1.140.656	1.500.690	488.345	432.207	1.110.189	98.916
Otros ingresos operativos	2.046.323	655.895	575.983	162.831	124.637	468.472	291.319
Otros gastos operativos	1.041.574	155.406	145.651	9.902	63.042	90.323	164.560
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	2.215.062	1.641.145	1.931.022	641.274	493.802	1.488.338	225.675
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	1.603.295	1.110.917	914.936	268.626	336.324	903.853	173.555
Gastos de personal	662.887	554.498	384.005	119.048	154.010	360.928	86.593
Gastos generales y administrativos	747.961	380.208	380.250	123.605	139.063	411.751	56.695
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	168.572	155.342	131.367	39.788	37.728	111.866	27.920
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	23.875	20.869	19.314	6.185	5.523	19.308	2.347
MARGEN OPERATIVO BRUTO	611.767	530.228	1.016.086	352.648	157.478	584.485	52.120
Ingresos por bienes realizables	6.026	2.558	4.054	-	31.064	68	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	28.017	46.773	6.916	353	4.345	10.404	8.302
Gastos por bienes realizables	2.835	8.176	994	1	1.336	574	-
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	-	-	-	-	-	-
Gastos operativos varios	232.061	60.544	100.891	35.559	16.555	84.002	428
MARGEN OPERATIVO NETO	410.914	510.839	925.171	317.441	174.796	510.381	59.994
Ingresos extraordinarios	-	-	3.534	253	-	-	-
Gastos Extraordinarios	5.790	23.845	64.653	-	4.403	51.506	1.933
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	405.124	486.994	864.052	317.694	170.393	458.875	58.061
Impuesto sobre la renta	1.717	45.197	19.440	20.000	2.400	-	-
RESULTADO NETO	403.407	441.797	844.612	247.694	167.993	458.875	58.061
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	403.407	441.797	844.612	247.694	167.993	458.875	58.061
Reserva legal	40.341	-	84.461	49.539	18.883	45.887	11.612
Utilidades estatutarias	-	-	70	-	8.400	-	-
Junta directiva	-	-	70	-	8.400	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	-	-	-	8.400	22.944	5.007
Aporte LOSEP	4.034	4.853	8.531	3.865	1.697	4.635	581
Resultados acumulados	359.032	436.944	751.550	194.290	130.613	385.409	40.861

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-07-10 AL 30-09-10
(Miles de Bs.F)

C U E N T A S	BANESCO	MERCANTIL	PROVINCIAL	EXTERIOR	BANCARIBE	VENEZUELA	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	1.421.440	1.212.297	1.255.635	405.939	419.900	1.139.840	254.021
Ingresos por disponibilidades	1.197	170	-	38	2	220	7
Ingresos por inversiones en títulos valores	85.527	108.720	192.664	25.831	44.262	249.146	130.310
Ingresos por cartera de créditos	1.308.768	1.033.306	1.044.324	375.735	370.756	881.529	113.415
Ingresos por otras cuentas por cobrar	16.271	7.149	10.214	2.903	4.633	8.945	20.289
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	9.677	62.952	8.433	1.432	247	-	-
GASTOS FINANCIEROS	388.615	415.221	315.869	116.219	124.731	334.330	105.630
Gastos por captaciones del público	382.213	396.112	313.308	115.800	122.299	321.299	61.645
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	-	-	11	-	-	960	17.918
Gastos por otros financiamientos obtenidos	2.049	-	2.550	-	1.790	180	25.454
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	-	18.622	-	28	-	39	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	4.353	486	-	391	642	13.852	613
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1.032.825	797.076	939.766	289.720	295.169	805.510	148.391
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	31.182	22.776	45.318	1.698	1.920	59.743	4.257
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	137.100	151.515	257.618	19.919	32.725	184.230	46.714
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	137.100	151.515	257.618	19.919	32.725	184.230	46.714
Gastos de provisión de disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO NETO	926.907	668.337	727.466	271.499	264.364	681.023	105.934
Otros ingresos operativos	293.281	393.014	492.813	67.882	80.309	291.406	86.358
Otros gastos operativos	90.870	63.370	180.199	3.497	26.941	50.261	36.065
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	1.129.318	997.981	1.040.080	335.884	317.732	922.168	156.227
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	873.356	655.844	557.393	174.502	196.322	541.696	108.945
Gastos de personal	341.463	279.435	214.898	68.795	92.940	216.214	48.617
Gastos generales y administrativos	396.951	241.812	212.886	67.365	69.504	246.237	41.056
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	122.320	123.036	117.914	34.800	32.624	67.090	16.332
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	12.622	11.581	11.695	3.542	3.254	12.155	2.940
MARGEN OPERATIVO BRUTO	255.962	342.137	482.687	161.382	119.410	380.472	47.282
Ingresos por bienes realizables	3.342	9.047	1.065	-	11.020	204	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	8.005	6.229	41.212	360	1.159	1.497	-
Costos por bienes realizables	1.329	3.977	582	-	730	65	-
Costos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	-	-	-	-	-	-
Costos operativos varios	75.790	94.550	25.481	7.479	15.057	59.408	283
MARGEN OPERATIVO NETO	190.190	258.886	498.901	154.263	115.802	322.700	46.999
Ingresos extraordinarios	-	-	518	-	-	-	-
Gastos Extraordinarios	3.310	11.570	45.860	-	3.486	28.775	825
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	186.880	247.316	453.559	154.263	112.316	293.925	46.174
Impuesto sobre la renta	-	28.496	10.719	26.000	3.500	-	-
RESULTADO NETO	186.880	218.820	442.840	128.263	108.816	293.925	46.174
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades estatutarias	-	-	-	-	-	-	-
Junta directiva	-	-	-	-	-	-	-
Pensionados y empleados	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	-	-	-	-	-	-
Aporte LOSEP	-	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-

SISTEMA BANCARIO
ESTADO DE RESULTADO DE PUBLICACIÓN
PERÍODO DEL 01-07-98 AL 31-12-98
(Miles de Bs.F)

CUENTAS	BANESCO	MERCANTIL	PROVINCIAL	EXTERIOR	BANCARIBE	VENEZUELA	BANCO DEL TESORO
INGRESOS FINANCIEROS	2.986.245	2.567.200	2.657.443	895.639	908.084	2.519.778	538.133
Ingresos por disponibilidades	2.028	326	-	900	85	541	7
Ingresos por inversiones en títulos valores	178.985	216.559	386.338	71.676	90.951	534.260	259.812
Ingresos por cartera de créditos	2.733.286	2.206.398	2.233.888	816.713	808.125	1.965.047	236.611
Ingresos por otras cuentas por cobrar	32.150	14.243	20.616	4.716	8.625	19.922	41.703
Ingresos por inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	39.796	129.674	16.601	2.434	298	-	-
GASTOS FINANCIEROS	797.839	861.098	645.880	252.718	262.621	688.130	173.729
Gastos por captaciones del público	779.355	823.974	641.468	251.877	258.080	671.990	98.316
Gastos por obligaciones con el BCV	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por captaciones y obligaciones con el BANAP	-	-	21	-	-	1.161	27.584
Gastos por otros financiamientos obtenidos	5.884	-	4.188	8	3.816	234	46.294
Gastos por otras obligaciones por intermediación financiera	-	33.988	-	28	79	57	-
Gastos por obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por oficina principal y sucursales	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos financieros	8.620	3.136	303	805	646	14.684	1.535
MARGEN FINANCIERO BRUTO	2.192.386	1.706.102	2.011.563	642.921	645.463	1.831.640	364.404
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	62.344	54.873	97.554	5.627	4.301	158.284	16.303
Gastos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	329.554	392.074	604.865	48.115	82.045	507.161	127.972
Gastos por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	329.554	392.074	604.865	48.115	82.045	507.161	127.972
Gastos de provisión de disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO NETO	1.925.176	1.368.901	1.504.252	600.433	567.719	1.482.763	252.735
Otros ingresos operativos	749.159	1.280.230	878.850	217.074	207.834	658.296	240.026
Otros gastos operativos	219.037	202.091	244.652	14.452	54.636	123.921	118.680
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	2.455.298	2.447.040	2.138.450	803.055	720.917	2.017.138	374.081
GASTOS DE TRANSFORMACIÓN	1.856.001	1.314.884	1.141.327	389.012	404.775	1.185.621	269.440
Gastos de personal	695.114	583.409	433.067	163.379	192.319	449.428	108.732
Gastos generales y administrativos	891.004	462.381	449.044	148.985	140.708	577.704	122.270
Aportes al Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria	244.639	245.925	235.827	69.565	65.249	134.179	32.557
Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras	25.244	23.169	23.389	7.083	6.508	24.310	5.881
MARGEN OPERATIVO BRUTO	599.297	1.132.156	997.123	414.043	316.142	831.517	104.641
Ingresos por bienes realizables	8.470	17.187	1.811	-	11.300	296	-
Ingresos por programas especiales	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos operativos varios	31.721	45.515	44.952	471	4.732	6.713	-
Gastos por bienes realizables	3.550	8.296	1.163	-	1.913	302	-
Gastos por depreciación, amortización y desvalorización de bienes diversos	-	-	-	-	-	-	-
Gastos operativos varios	123.703	85.151	68.439	21.640	37.946	139.184	638
MARGEN OPERATIVO NETO	512.235	1.101.411	974.284	392.874	292.315	699.040	104.003
Ingresos extraordinarios	-	-	3.204	-	-	2.847	-
Gastos Extraordinarios	8.751	33.917	92.945	-	7.138	77.527	2.446
RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS	503.484	1.067.494	884.543	392.874	285.177	624.360	101.557
Impuesto sobre la renta	-	148.671	101.294	42.653	8.964	-	-
RESULTADO NETO	503.484	918.823	783.249	350.221	276.213	624.360	101.557
APLICACIÓN DEL RESULTADO NETO	503.484	918.823	783.249	350.221	276.213	624.360	101.557
Reserva legal	50.839	-	78.325	70.044	27.621	17.633	20.311
Utilidades estatutarias	-	-	8.761	-	13.811	-	-
Junta directiva	-	-	8.761	-	13.811	-	-
Funcionarios y empleados	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de capital	-	-	-	-	15.213	31.218	9.050
Aporte LOSEP	5.105	11.433	7.912	5.465	2.790	6.307	1.016
Resultados acumulados	447.530	907.390	688.251	274.712	216.778	569.202	71.180