

BankWatchRatings Instituciones Financieras

Ecuador

Informe a junio del 2005

Banco de la Producción S. A. Produbanco

Ratings

CALIFICACIÓN GLOBAL				
2001*	2002*	2003*	2004*	2T05*
“AA+”	“AA+”	“AA+”	“AA+”	“AA+”

Resumen Financiero

Banco de la Producción S.A.

(Mill)	2001*	2002*	2003*	2004*	2T05**
Activos	686,4	786,1	896,2	1065,5	1088,8
Patrimonio	70,8	80,9	86,5	93,2	97,5
Resultados	12,6	16,7	12,6	13,1	10,2
ROA (%)	2.1	2.27	1.51	1.34	1.90
ROE (%)	20.5	22.04	15.15	14.65	21.50

*Balance auditado Grupo Financiero Produbanco por Deloitte & Touche

**Balance directo Grupo Financiero Produbanco. Resultados Brutos.

Contactos:

Patricio Baus, Ecuador

pbaus@bankwatchratings.com

593 -2 2222-323

María Sol Merino, Ecuador

mariasol.merino@bankwatchratings.com

ANTECEDENTES

Banco de la Producción S.A. Produbanco (PDB) fue constituido en Ecuador en 1977. En el año 1988 se convierte en Grupo Financiero Produbanco (GFPDB). PDB históricamente atiende al segmento corporativo alto y medio, con especialización en cash management y comercio exterior. Las subsidiarias complementan con opciones de banco off shore, administración de fondos, negocios fiduciarios y externalización de servicios de ventanillas de cajas. Este último negocio se encuentra muy ligado a la planificación estratégica elaborada en 2001, de convertirse en un banco universal incursionando en el negocio de la banca de consumo, empresarial y diversificación de ingresos transaccionales. En estos años, la red comercial propia y como subsidiaria crece. A jun-05 cuentan con 60 oficinas, 2 autobancos y 71 cajeros propios. Más 55 oficinas y 43 cajeros instalados y 20 oficinas pago ágil, de su subsidiaria Servipagos. El grupo opera a nivel nacional, con mayor presencia en la región sierra. La estructura administrativa como grupo asciende a 1.276 empleados fijos y 45 temporales (sin Servipagos). Desde el año 2002 se ocupa la cuarta posición en el ranking de activos del sistema financiero grupos. A Jun-05 participan con el 11.39% en activos; no superan su mejor participación relativa de los años 2000 y 2001 de 12.9% y 12.2% respectivamente.

SEPTIEMBRE – 2005

Las calificaciones de riesgo que realiza BankWatch-Ratings se fundamentan en la información que obtiene de los emisores y sus estados financieros auditados. En el caso de Grupos Financieros, el análisis se realiza sobre los estados financieros consolidados de la institución y sus subsidiarias. Contribuyen al proceso, la información pública disponible, información obtenida en las reuniones y conversaciones sostenidas con los ejecutivos de la institución, así como de otras fuentes que BankWatch-Ratings considera que son confiables. BankWatch-Ratings no audita ni verifica la información proporcionada. Las calificaciones de riesgo pueden modificarse, o dejarse sin efecto, como resultado de ausencia de información, cambios en la situación de la entidad u otros motivos. La calificación de riesgo no constituye una recomendación para comprar, vender o mantener algún tipo de valores. Las Calificaciones de riesgo no constituyen un comentario respecto de la suficiencia del precio de mercado, la conveniencia para un inversionista en particular o la naturaleza de una posible exención tributaria, o de imposiciones tributarias que afecten al instrumento calificado.

Fundamento de la Calificación

El comité de calificación de BankWatch Ratings S.A, con balances del grupo a junio del 2005, mantiene a Banco de la Producción S.A., la calificación de “AA+”. De acuerdo con la Resolución JB-2002-465 de la Junta Bancaria, esta calificación contiene la siguiente definición:

“AA” “La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación”.

Nuestra calificación refleja el desempeño histórico del banco y su posición en el mercado. Consideramos también que el Sistema Financiero continúa con su proceso de consolidación, luego de los años de crisis y que aún se mantienen elementos de riesgos propios del sistema y otros relacionados al país, que lo hacen frágil y vulnerable, por lo cual, la sostenibilidad de la calificación en el tiempo, dependerá de los resultados futuros del banco.

- Los resultados alcanzados son recurrentes y mantienen la calidad al provenir en un 94% de ingresos operativos, principalmente de Ingresos por Intereses de Cartera.
- Fundamentalmente la mejora en el NIM, continúa favorecida por la tendencia creciente en la tasa internacional; la estrategia de control en el costo financiero; un mayor volumen de negocios de crédito en negocios y clientes fuera de su nicho básico (crédito corporativo), lo que permite estabilizar la reducción de Ingresos por Intereses de Cartera; y mayores ingresos por comisiones en créditos.
- La participación de comisiones en créditos es poca representativa frente al NIM (7.23%).
- Los ingresos operacionales mantienen su tendencia creciente de acuerdo a su estrategia de mayor transaccionalidad a través de mayores opciones de red comercial y servicios; también por variación en precios.
- La estructura de gastos operacional, aún presiona lo alcanzado en ingresos totales, más están ligados a proyectos de reducción de la misma estructura y a la ampliación de su red comercial y mejores resultados en el negocio de Tarjeta de Crédito.
- Se mantiene alta concentración de cartera por grupos deudores (35,2%), con bajo perfil de riesgo. Se reduce su exposición con relación al patrimonio grupo, por los resultados del periodo.

- La calidad de activos y contingentes de riesgo, entre las mejores del sistema, con una cobertura creciente de provisiones. Todavía por debajo del promedio del sistema.
- El importante nivel de liquidez, mantiene una alta calidad, y es suficiente ante sus riesgos de concentración, volatilidad y calce de plazos.
- Solvencia patrimonial de buena calidad. Con un indicador de PTC del grupo que se mantiene alto ante el aún bajo crecimiento del negocio.
- Endeudamiento acorde al promedio del sistema.

■ ANALISIS FODA

Fortalezas:

- Administración con experiencia en el negocio bancario, especialista en banca corporativa.
- Buen posicionamiento en el mercado nacional.
- Estrategia de crecimiento de mediano plazo definida.
- Liquidez conservadora, de alta calidad.
- Buena calidad de activos.
- Calidad en los resultados, provenientes de ingresos operativos, recurrentes y con menor concentración en la intermediación.
- Estructura de fondeo barato por alta participación de captaciones monetarias.
- Capacidad tecnológica que soporte diversificación de servicios y productos.

Oportunidades:

- Sinergias entre la red comercial y la actual base de clientes.
- Diversificación de productos, servicios y geográfica.
- Profundización de los negocios de las subsidiarias.
- Alta participación de fondeo no sensible a tasa.

Debilidades:

- Alta concentración del negocio de cartera conlleva a un alto riesgo de mercado ante la variabilidad en la tasa activa.
- Alta concentración en cartera.
- Cobertura menos conservadora de provisiones frente a activos y contingentes de mayor riesgo (calificados C,D,E), con relación a su historia y al promedio del sistema.
- Presión de su estructura de gastos operativos (financieros y operacionales) frente a su nivel de ingresos operativos.

Amenazas:

- Situación macroeconómica vulnerable.
- Presión política dirigida al sistema financiero.
- Menor rigidez en la calidad del riesgo influenciada por temas políticos y la necesidad de aumentar ingresos.
- Limitación legal sobre el cobro de comisiones en crédito y servicios.

Hechos Relevantes Legislación:

- En mayo del 2005 el ente de control emitió varias resoluciones normando el cobro de servicios financieros; sobre la información de los costos hacia el público y la transparencia de la información al consumidor.

Hechos Relevantes Institución:

- En el primer trimestre, la red comercial de PDB crece en 4 nuevas oficinas y 3 cajeros automáticos. También lo hacen a través de Servipagos con la colocación de 70 cajeros automáticos hasta fin del 2005. Estas se crean para fortalecer o mejorar presencia geográfica.
- En tanto, la estructura administrativa del grupo sin la subsidiaria Servipagos, se reduce en 57 funcionarios con relación a dic-04. Cambian la estructura a una mayor participación de personal fijo, que pasa de 81% a 96% en el semestre analizado. El incremento en el número de personal responde a la ampliación de la red de oficinas y a cambios en la estructura operacional, al crear un nuevo departamento de Operaciones de Tarjeta de Crédito.
- La administración indica que ha implementado lo exigido por el ente de control en la norma de transparencia, conforme a los plazos establecidos.

1. ESTRUCTURA DEL ACTIVO

Entre marzo y junio de este año, la estructura de GFPDB se contrajo por el pago de captaciones temporales y reducción de obligaciones financieras. Mostrando para jun-05 un crecimiento con una tendencia menor a la del promedio del sistema grupos. No obstante, esta estructura tiende a ser más rentable en el negocio de intermediación.

Entre dic-04 y jun-05, el grupo incrementa nuevos activos en 2.5% o USD 27,5MM. En igual periodo, el sistema grupos, aumentó en activos en USD 457 MM o 5.95%.

El crecimiento se sustentó en un 73% de fondeo del público, y la diferencia con los resultados del periodo. Sobre la política de fondeo, se mantiene el control en el costo financiero, priorizando captaciones a la vista sin generación de costo; lo que les ha permitido seguir generando ahorros en esta línea.

Activos Productivos

La reducción en la estructura no desmejora la importante participación en activos productivos (85.58%), y ésta se conserva por sobre el promedio del sistema (77.5%).

En el segundo trimestre del año, el NIM (rendimiento neto de intereses/activos productivos promedio), tiende a recuperarse, pese a la alta participación de activos líquidos y la reducción de la tasa activa referencial para el portafolio cartera. La tasa activa referencial promedio entre enero-junio/05 fue 8.93%, frente al 10.22% en promedio en igual periodo del 2004, y el 10.9% de promedio en todo el 2004.

Esta recuperación se logra, primero por un mayor rendimiento de la porción de activos líquidos fundamentalmente colocados en el exterior, que se beneficia desde finales del año anterior, de una tasa internacional creciente, la cual se proyecta se mantenga así en el mediano plazo (un año). Situación que también beneficia al sistema en general.

La estrategia del grupo sobre los activos líquidos productivos (Bancos e Inversiones), fue cambiar la distribución, elevando la participación de Inversiones de corto plazo, lo que genera ganancias en el reprecio. Esto sin desmejorar la buena calidad en estos portafolios. A jun-05, estos activos participan con el 39.5%, porción similar a la de dic-04.

En segunda instancia, el crecimiento constante en cartera, con tendencia a la diversificación en segmentos como el crédito prendario, tarjeta de crédito y crédito hipotecario, con tasa mayor al de su nicho básico, permiten estabilidad en los ingresos por intereses. Acompañado del control en el costo de las fuentes, mantienen en el neto, la estabilidad en el margen de intereses por cartera.

Cartera por Vencer que representa el 60% de los activos productivos; se distribuye en un 78.2% portafolio comercial, 13.6% consumo y 8.2% hipotecario. Del aumento anual en este rubro, que ascendió a USD 98,5MM o 20,6%, USD 20,3MM se consiguió en el periodo analizado, con una colocación mayor en negocios de diversificación que en periodos anteriores, sin llegar aún a la tendencia de crecimiento del sistema en estos negocios.

A jun-05, es 7.23% la participación de las comisiones de cartera sobre los Ingresos de Intereses y Comisiones de Cartera Netos que sirven para calcular el NIM. Estos ingresos se generan en el portafolio hipotecario, prendario y consumo. Desde inicios del 2005, se devenga durante el plazo de vigencia de las respectivas operaciones.

A jun-05, el NIM del GFPDB, sin comisiones de cartera, asciende a 4.80% frente al 4.34% de mar-05 y el 4.54% de dic-04.

Activos Improductivos

Los activos improductivos de riesgo (sin Fondos Disponibles) que suman USD 83,7MM, se reducen a montos históricos, fundamentalmente al recuperar y castigar cartera en riesgo y, en menor medida, efecto de depreciación y venta de propiedades.

Con lo actuado, la administración tiende a mantener la representación de estos riesgos con relación al nivel de patrimonio y provisiones, por lo que, el capital libre se mantiene en niveles de 27% y 37%; que permitiría al grupo enfrentar otro tipo de riesgos.

Los castigos de activos de riesgo en el semestre ascendieron a USD 1,1MM; nivel dentro de lo histórico.

2. ANALISIS FINANCIERO **RENTABILIDAD**

INGRESOS NETOS	2.002	2.003	2T04	2.004	2T05
INGRESOS INTERESES NETO	57,9%	51,3%	44,4%	43,0%	44,9%
INGRESOS COMISIONES NETO	18,8%	22,0%	22,1%	21,1%	19,0%
UTILIDADES FINANCIERAS NETO	7,0%	8,2%	5,7%	7,1%	5,0%
INGRESOS FINANCIEROS NETO	83,7%	81,5%	72,2%	71,2%	69,5%
INGRESOS POR SERVICIOS	0,8%	1,1%	5,2%	4,9%	20,9%
INGRESOS OPERACIONALES	12,4%	15,8%	19,3%	20,6%	4,2%
OTROS INGR. EMPRESAS SEGUROS NETO	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
INGRESOS OPERACIONALES NETO	13,2%	16,9%	24,5%	25,6%	25,2%
INGRESOS NETOS OPERATIVOS NETO	96,9%	98,4%	96,7%	96,8%	94,6%
OTROS INGRESOS NETO	3,1%	1,6%	3,3%	3,2%	5,4%
RESULT NO OPERATIVOS NETO	3,1%	1,6%	3,3%	3,2%	5,4%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

* Los Ingresos Operacionales reflejan una reducción por la reclasificación de estos, a la cuenta de Ingresos por Servicios.

Los Ingresos Netos Totales alcanzan un crecimiento de USD 7,8MM o 18.17%, entre junio-04 y junio-05.

El Margen Bruto Financiero (MBF), proveniente de los negocios de intermediación, se mantiene como fuente principal de los resultados. Los Intereses Netos, mejoran en su participación gracias a mayores intereses en inversiones que crecieron en 166% o USD 2,7MM; la reducción del costo financiero con relación a jun-05 (9.17% o USD 807M), y, la reducción de pérdidas financieras ligadas al cambio en plazo del portafolio inversiones. Con lo que el margen aumenta en 13.7% o USD 4,2MM, y representa el 55.5% del margen de dic-04.

Los Ingresos Operacionales, generados en los diversos servicios que presta la institución a su base de clientes, también mostraron un mejor desempeño (crece en 21.2% o USD 2,2MM). Para este periodo se mantiene el incremento en transaccionalidad promedio, comparado con el año anterior; y el incremento del precio en sus servicios. Lo alcanzado a jun-05, constituye el 55.98% de estos ingresos a dic-04.

La calidad en los Ingresos Netos Totales, se mantiene respaldada fundamentalmente de negocios operativos (financieros y operacionales); en una proporción menor a su historia (94.6% a jun-05) pero aún mayor que la del sistema (93.2%).

El 5.4% de los Ingresos Netos Totales, corresponde a ingresos no operacionales y no necesariamente recurrentes, provenientes de recuperos de castigos e intereses de ejercicios anteriores.

Por lo dicho, la tendencia ascendente en el ROA (1.90%) y el ROE (21.5%), con relación a jun-04 (1.63% y 17.05% respectivamente), resulta en parte de las medidas en negocios tomadas y en menor proporción de ingresos no operacionales.

Gastos Operacionales

La estructura de Gastos Operacionales (gastos de operación y provisiones) mantienen la presión a los Ingresos Operativos Netos, fundamentalmente en gastos administrativos relacionados con servicios varios, personal e impuestos. Seguido por mayores provisiones.

La tendencia de ampliación en la gastos operacionales, es menor a su histórico, pero se mantiene superior (10.87%) al

de los Ingresos Operativos (8.92%), entre jun-04 y jun-05. Estos gastos representa el 69.5% de los ingresos operativos (financieros y operacionales) a jun-05, cuando representaron el 68.3% a jun-04.

Por lo que se concluye, que la mejora en eficiencia de los Gastos Operativos (financieros y operacionales) versus el nivel actual de Ingresos Operativos (financieros y operacionales), provino del menor gasto financiero. Esta relación pasa de 88.5% a 85.2% en el año.

El análisis en iguales periodos, incorpora la ciclicidad del crecimiento del grupo en su portafolio más rentable que es cartera y de los negocios operacionales, es decir, un comportamiento similar de crecimiento del negocio generado en los primeros semestres de cada año.

Consideramos sumamente importante el proyecto de control que la institución está realizando y realizará sobre sus gastos administrativos.

3. ADMINISTRACION DE RIESGO

3.1 Activos y Contingentes de Riesgo

3.1.1 Bancos e Inversiones (USD 380MM o 33.8% del activo bruto) El 89% se mantiene colocado básicamente en el exterior, con una alta participación de portafolio de corto plazo y bajo riesgo de crédito. Tienen favorablemente a la desconcentración por emisor e instrumento. Mantienen la concentración geográfica en EEUU.

El 21.5% se maneja a la vista. Sobre el 78.5% restante, correspondiente al portafolio inversiones, el 66% es hasta 30 días, 8% hasta un año y el 7% superior a un año.

El 86% registra calificaciones en grado de inversión internacional y nacional. El portafolio se distribuye en aproximadamente 80 emisores. La participación más importante alcanza el 10% de estos activos.

Sobre los riesgos de mercado; la reducción en plazos con tasa fija fundamentalmente, en un portafolio de buena calidad y alta bursatilidad, ha beneficiado ingresos por valuación.

GFPDB tiene una muy baja posición en moneda extranjera, de apenas el 0.47% de estos activos.

3.1.2 Cartera Bruta y Contingentes (USD 596.7MM y USD 351MM o 53% y 31% del Activo Bruto respectivamente)

El rubro Cartera Bruta incorpora a jun-05 un aumento de USD 19,8MM o 3.44%. Tendencia incremental menor al del sistema grupos 9.60%, pero conforme a la decisión de colocar conservadoramente y en segmentos diferentes a su nicho básico de negocio (crédito corporativo).

La concentración en el crédito comercial tiene una reducción de casi un punto porcentual, llegando a 78.2% a jun-05.

A diferencia de lo observado anteriormente, el 53% del crecimiento en el semestre, se dirigió a los nichos de diversificación. En tanto, las operaciones de contingentes relacionados a comercio exterior tienen una leve reducción frente a dic-04.

El riesgo de concentración en cartera y contingentes por emisor y grupo emisor se mantiene alto (31.5% y 35.2% respectivamente, sin cupos de líneas de crédito). De igual forma la exposición de estos ante el nivel patrimonial (2.44 y 2.85). Riesgo que se atenúa, por la alta participación de riesgos normales sobre esta muestra (93%) y en el portafolio general de crédito y contingentes entre 89% y 93%.

Una de las características del portafolio de cartera del GFPDB, es la alta cobertura real que maneja el portafolio de acuerdo con sus políticas de otorgamiento. Los 25 mayores deudores tienen una cobertura promedio de 157%, en tanto que, los 25 mayores vencidos registran una cobertura de 252%.

No obstante, se mantiene la sensibilidad a la concentración en este portafolio.

El castigo y la recuperación del portafolio en el segundo trimestre, reduce el volumen de cartera en riesgo y portafolio calificado de mayor riesgo (C,D,E).

Los indicadores de morosidad se encuentran dentro de su historia y del sistema a jun-05. En tanto que, la tendencia en la cobertura de los riesgos ha sido positiva, al verse incrementada.

3.2. Riesgos de Mercado

La administración de riesgo de mercado, coloca el 100% de captaciones monetarias para el reprecio; con lo que obtienen plazos de reprecio menores para sus activos que los de sus pasivos (sensibilidad negativa), es decir que ante la reducción en la tasa de interés también se reduce su margen de intermediación financiera y el patrimonio disminuye. Así el plazo de duración modificada del activo sensible a tasa es de 64 días y del pasivo es de 259 días. Es decir se ha mantenido similar a lo observado en dic-04.

La sensibilidad de esta estructura, en el largo plazo, se ubica en 4.36% o USD 4,7MM del PTC, lo cual representaría un 0.56% menos en el indicador del Produbanco a jun-05.

En el corto plazo, la estrategia de manejar menores plazos en inversiones, y la reducción de fondeo de largo plazo como es Obligaciones Financieras, mantienen controlada la sensibilidad al movimiento de tasa en el corto plazo. Esta se ubica en 5.78% o USD 6,2MM. Representaría 0.75% del PTC del Produbanco a jun-05.

3.3. Fondeo y Riesgo de Liquidez

FONDEO	2.002	2.003	2T04	2.004	1T05	2T05
Deposito s Vista	63,3%	59,0%	61,4%	63,2%	67,6%	69,8%
Deposito s Plazo	31,9%	34,4%	30,8%	30,2%	26,2%	24,7%
Total Depositos	95,2%	93,3%	92,2%	93,4%	93,9%	94,5%
Operaciones Interbancarias	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Creditos Bcos y IFI	1,4%	3,7%	3,9%	3,6%	3,3%	1,9%
Valores Circulacion	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Otras Obligaciones	2,1%	1,7%	2,6%	1,9%	1,8%	2,5%
Obligaciones Convertibles	1,3%	1,3%	1,2%	1,1%	1,0%	1,0%
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Entre dic-04 y jun-05, el fondeo del GFPDB reflejó un aumento de USD 20MM o 2%, después del pago de captaciones y obligaciones financieras.

La política de control de costos evidencia el crecimiento en depósitos a la vista y la reducción de fondeo a plazo, tanto en captaciones del público como de instituciones financieras. El crecimiento de la primera fuente y su movimiento, ha influido en el crecimiento de la volatilidad de sus fuentes totales, por sobre su promedio (13% durante el 2004).

En el semestre esta volatilidad, por 2.5 veces su desviación estándar, ha fluctuado entre el 15% y el 18%.

La razón de lo anterior se explica en el perfil de los nuevos clientes. De las 25 mayores captaciones, que a jun-05 suman USD 181MM, en un 47% responde a depositantes que manejan su Capital de Trabajo o depósitos en garantía de operaciones de Comercio exterior de Clientes del Sector Corporativo; mientras que el 53% restante corresponde a Inversiones de Clientes Institucionales como son el IESS, Fondos y Fideicomisos Administrados, Fondos de Inversión del BCE, etc.

A la vez esta estrategia ha elevado la concentración de captaciones con relación a su historia, ubicándola en moderada (19.74% a jun-05).

Frente al mayor riesgo de concentración y volatilidad, la administración mantiene su política conservadora de liquidez con buena calidad para cubrirlos.

A jun-05 los activos líquidos ascienden a USD 415MM. Monto suficiente para cubrir descalce de corto y mediano plazo, en sus escenarios contractual y esperado.

Para el segundo semestre la estrategia de crecimiento del fondeo mantendrá la composición de depósitos a la vista de menor costo e incentivará los depósitos a plazo fijo en plazos superiores a 120 días.

Trabajarán en la diversificación por plazas, segmentos y clientes. Sobre este último, se proponen diferenciar las tasas de captación en ahorros de acuerdo al tamaño del cliente (rangos de ahorros).

4. SUFICIENCIA DE CAPITAL

La institución mantiene la calidad en la composición del PTC del grupo, con 72.7% de Capital Primario o Tier I. A jun-05 el Capital Social representa el 64%.

Su indicador de solvencia se mantiene fortalecido por la capitalización de los resultados del negocio, que históricamente se vienen realizando en el 50% de los resultados.

La tendencia creciente en el endeudamiento, se revirtió temporalmente para jun-05 por la disminución de pasivos.

A la fecha de análisis se ubica todavía por sobre su historia, pero más cercano al promedio del sistema. El mayor endeudamiento estaría controlado por la alta liquidez que la institución mantiene.

El PTC de Produbanco se ubica a jun-05 en 11.34%, deducido el capital invertido y patrimonio requerido de subsidiarias, conforme al calendario de la nueva disposición de ley con relación a PTC.

5. RIESGO OPERATIVO

Mensualmente se reúne el comité de riesgos para conocer de los avances sobre la base de datos que la institución implementó hace ocho meses aproximadamente. Base de datos que acopia cada uno de los incidentes que en el grupo, a diario se detectan, identificando daños, solución y costo.

En esta presentación se expone las definiciones respecto a la Gestión del Riesgo y el proceso para su análisis que considera cinco parámetros:

- Establecer el Contexto
- Identificación del Riesgo
- Análisis de Riesgos
- Evaluación de Riesgos
- Tratamiento del Riesgo

Se expone una metodología a través del "Metodo Mosler", en el cual se presentan varios pasos a seguir con el fin de evaluar y cuantificar el riesgo.

Cuentan con el respectivo Manual de Contingencias.

PRODUBANCO QUITO, ECUADOR (\$ MILLES)	Jun-05 SISTEMA GRUPOS FINANCIEROS						
	Dic-02	Dic-03	Jun-04	Dic-04	Mar-05	Jun-05	
ACTIVOS							
Depositos en Instituciones Financieras	812.217	65.458	174.279	93.198	248.802	137.606	81.876
Inversiones Brutas	2.177.178	160.398	133.574	205.352	125.053	305.256	298.147
Cartera Productiva Bruta	5.041.738	431.597	442.327	477.807	556.006	561.651	576.389
Otros Activos Productivos Brutos	118.674	2.833	4.206	5.143	5.341	4.785	5.181
Total Activos Productivos	8.150.346	660.286	754.387	781.500	935.203	1.009.298	961.593
Fondos Disponibles	686.477	72.802	86.577	93.898	78.130	68.902	78.294
Cartera en Riesgo	310.118	16.025	14.757	22.192	20.924	24.523	20.382
Activo Fijo	370.741	17.306	17.523	18.775	18.143	18.402	17.166
Otros Activos Improductivos	987.677	44.419	51.762	43.536	43.698	48.214	46.171
Total Provisiones	-942.349	-24.702	-28.725	-31.309	-30.550	-32.028	-34.797
Total Activos	9.563.011	786.136	896.282	928.591	1.065.547	1.137.310	1.088.808
PASIVOS							
Obligaciones con el Público	7.525.995	647.552	734.028	749.651	886.042	958.940	915.789
Depositos a la Vista	4.931.826	426.971	460.864	494.514	591.914	683.398	673.873
Operaciones de Reporto	19.821	3.776	2.827	4.988	7.368	7.499	2.352
Depositos a Plazo	2.573.707	216.805	270.338	250.149	286.760	268.043	239.563
Depositos en Garantía	640	-	-	-	-	-	-
Operaciones Interbancarias	550	-	-	-	-	-	-
Obligaciones Inmediatas	114.736	14.081	13.563	21.515	18.184	18.707	24.348
Acepciones en Circulación	32.686	188	736	1.254	1.132	510	941
Obligaciones Financieras	521.081	9.071	28.707	32.020	34.358	33.585	18.575
Valores en Circulación	52.808	85	8	0	-	-	-
Oblig. Convertibles y Aporters para Futuras Capitalizaciones	90.899	9.020	9.661	9.706	9.752	9.775	9.798
Cuentas por Pagar y Otros Pasivos	360.070	19.316	21.169	25.042	20.565	22.611	19.980
Total Provisiones para Contingentes	13.319	5.358	1.845	1.917	2.216	2.033	1.870
TOTAL PASIVO	8.712.145	705.271	809.716	841.106	972.250	1.046.161	991.301
TOTAL PATRIMONIO	850.867	80.865	86.565	87.485	93.298	91.149	97.507
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9.563.011	786.136	896.282	928.591	1.065.547	1.137.310	1.088.808
CONTINGENTES	2.099.514	190.207	254.522	279.256	345.320	355.469	351.717
RESULTADOS							
Intereses Ganados	337.888	60.624	59.827	27.863	55.110	14.647	30.754
Intereses Pagados	95.508	16.972	19.082	8.798	16.793	4.106	7.991
Intereses Netos	242.380	43.652	40.745	19.065	38.317	10.541	22.763
Otros Ingresos Financieros Netos	130.683	19.425	23.983	11.929	25.130	6.148	12.478
Margen Bruto Financiero (IO)	373.063	63.078	64.728	30.994	63.446	16.689	35.241
Ingresos por Servicios (IO)	57.494	612	668	2.249	4.396	4.886	10.608
Otros Ingresos Operacionales (IO)	131.994	9.566	12.591	8.526	18.818	18.994	2.187
Gastos de Operación (Goperac)	370.021	45.886	55.294	31.306	62.368	17.603	34.599
Otras Perdidas Operacionales	9.680	-	19	250	423	33	36
Margen Operacional antes de Provisiones	182.850	27.159	22.875	10.215	23.870	4.831	13.401
Provisiones (Goperac)	109.454	5.643	5.703	4.201	8.001	1.832	5.010
Margen Operacional Neto	73.396	21.516	17.172	6.014	15.868	2.999	8.391
Otros Ingresos	42.025	2.962	1.393	3.688	11.727	5.724	2.967
Otros Gastos y Perdidas	5.378	617	123	2.284	8.834	4.873	241
Impuestos y Participación de Empleados	16.012	7.137	5.760	-	5.586	-	860
RESULTADOS DEL EJERCICIO	94.031	16.725	12.682	7.418	13.175	3.851	10.256
CALIDAD DE ACTIVOS							
Activos Productivos*	8.150.346	660.286	754.387	781.500	935.203	1.009.298	961.593
Cartera Vencida	153.546	7.308	8.401	10.088	9.233	13.503	12.609
Cartera en Riesgo	310.118	16.025	14.757	22.192	20.924	24.523	20.382
Cartera C+D+E	342.304	20.974	34.741	36.929	34.697	33.948	32.616
Provisión para Cartera	-404.164	-18.235	-23.836	-27.577	-26.728	-28.124	-29.737
Activos Productivos * / T.A. (Brutos)	77.58%	81.43%	81.55%	81.41%	85.32%	86.31%	85.58%
Activos Productivos * / Pasivos con Costo	99.27%	99.07%	97.53%	98.55%	100.39%	100.62%	101.72%
Cartera Vencida / T. Cartera (Bruta)	2.87%	1.63%	1.84%	2.02%	1.60%	2.30%	2.11%
Cartera en riesgo / T. Cartera (Bruta)	5.79%	3.58%	3.23%	4.44%	3.63%	4.18%	3.42%
Cartera C+D+E / T. Cartera (Bruta)	6.40%	4.69%	7.60%	7.39%	6.01%	5.79%	5.45%
Prov. de Cartera y Contingentes / Cartera en Riesgo	134.62%	147.23%	174.02%	132.90%	138.33%	122.98%	155.08%
Provisiones de Cartera y Contingentes/ Cartera C,D,E	121.95%	112.49%	73.92%	79.87%	83.42%	88.84%	97.21%
Provisiones de Cartera / T. Cartera (Bruta)	7.55%	4.07%	5.21%	5.52%	4.63%	4.80%	4.98%
Prov. con Contingentes sin Inversiones / Activos C,D,E sin							
Inversiones	0.00%	107.92%	75.50%	85.76%	91.09%	95.88%	107.86%
25 Mayores Deudores/ Cartera Bruta y Contingentes	0.00%	27.07%	26.21%	27.81%	25.95%	26.40%	25.08%
Gastos (Anual) / Cartera Bruta Prom.	-6.68%	0.61%	0.40%	0.20%	0.70%	0.30%	0.32%
CAPITALIZACION							
PTC / APPR**	12.14%	11.59%	12.73%	11.92%	12.33%	12.00%	13.05%
PTC / Activos y Contingentes**	7.33%	8.46%	7.67%	7.85%	6.97%	6.68%	7.53%
Act. Fijos Más Act Fijos Fideicomitados / Patrimonio	49.58%	34.99%	32.69%	33.39%	30.52%	31.47%	29.21%
Activos Improductivos / Patrimonio + Provisiones Con							
Contingentes sin Inversiones	94.46%	73.37%	72.53%	70.13%	65.79%	72.95%	62.53%
Capital Primario / Patrimonio Técnico**	85.90%	57.36%	64.43%	69.99%	67.53%	64.65%	72.70%
Capital Pagado / Patrimonio Técnico Constituido	64.14%	40.43%	46.90%	63.28%	61.03%	60.14%	64.53%
Pasivo/ Patrimonio (Endeudamiento)	10.24	8.72	9.35	9.61	10.42	11.48	10.17
RENTABILIDAD							
Gastos Operativos / Ingresos Operativos	89.19%	76.75%	82.54%	88.50%	85.02%	89.02%	85.27%
Ingresos Intereses y Comisiones Cartera Netos / Ingresos Operativos Netos	54.09%	64.78%	56.20%	49.14%	48.03%	50.23%	51.12%
ROE ***	23.11%	22.04%	15.15%	13.79%	14.65%	16.70%	17.59%
ROA ***	2.03%	2.27%	1.51%	1.63%	1.34%	1.40%	1.90%
Ingresos Intereses y Comisiones Cartera Netos / Activos Productivos Promedio (NIM)	6.83%	7.64%	6.21%	5.31%	4.90%	4.64%	5.17%
M.B.F. / Activos Productivos Promedio	9.42%	10.19%	9.15%	8.07%	7.51%	6.87%	7.43%
Provisiones / Resultados del ejercicio **** Provisiones	53.79%	25.23%	31.02%	36.16%	37.79%	32.24%	32.82%
Gastos Operacionales / Ingr. Operativos Netos	85.33%	70.54%	78.03%	85.52%	81.60%	86.63%	82.52%
Gastos Operacionales sin Prov. / Ingr. Operativos Netos	63.45%	62.82%	70.74%	75.40%	72.32%	78.46%	72.08%
Gastos Operacionales (Anual) / Activos Brutos Promedio	6.38%	6.75%	7.03%	7.54%	6.96%	6.86%	7.14%
LIQUIDEZ							
Activos Líquidos	2.118.689	232.422	339.745	327.896	395.766	472.025	415.293
25 Mayores Depositantes****	1.548.590	107.975	125.654	131.412	180.226	205.508	180.788
100 Mayores Depositantes****	2.331.245	-	228.953	219.256	287.335	299.228	279.777
Liquidez Estructural Primera Línea (SBS Regulación)	31.21%	37.95%	51.23%	47.14%	49.23%	51.06%	48.13%
Fondos Disponibles / Pasivos Corto Plazo (BWR)	22.33%	22.81%	39.54%	27.17%	41.11%	22.52%	18.64%
25 Mayores Depositantes ****/ Obligaciones con Público	20.58%	16.67%	17.12%	17.53%	20.34%	21.43%	19.74%
25 Mayores Depositantes ****/ Activos Líquidos (BWR)	73.09%	46.46%	36.98%	40.08%	45.54%	43.54%	43.53%
Activos Líquidos (BWR) / Pasivos Corto Plazo (BWR)	31.57%	38.34%	51.50%	47.61%	49.77%	51.49%	48.33%

(IO)= Ingresos Operativos (Goperac)=Gastos Operacionales

Operacionales

* = Activos Productivos Brutos

** = El índice considera Patrimonio Técnico del consolidado de Bancos.

*** = Datos del sistema es referencial.

**** = La utilidad de marzo y junio es bruta.

SISTEMA: DATOS TOMADOS DE LA PAG. WEB SBS