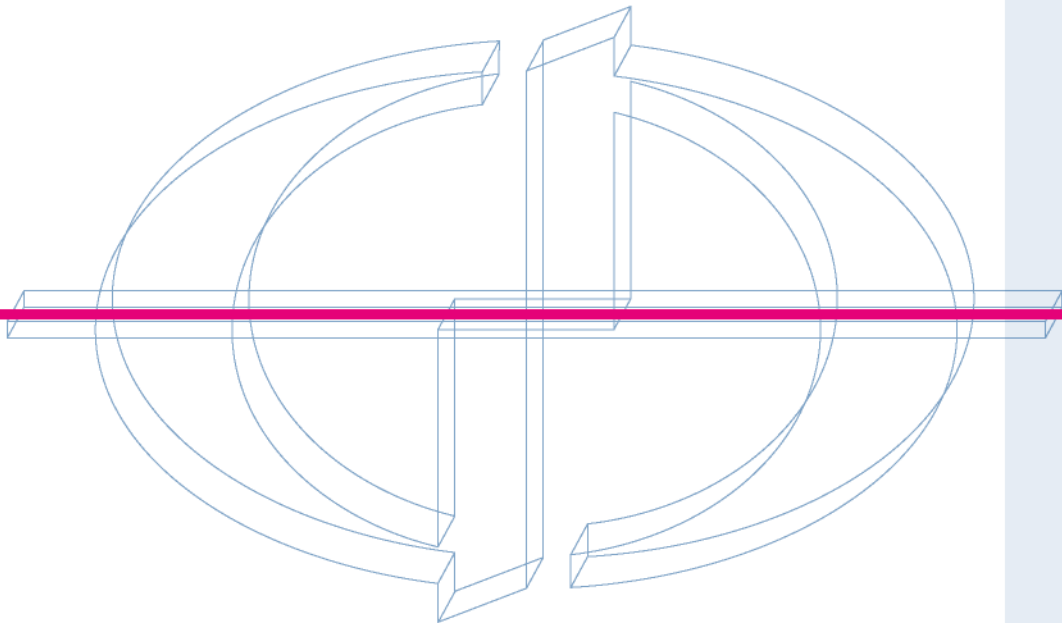


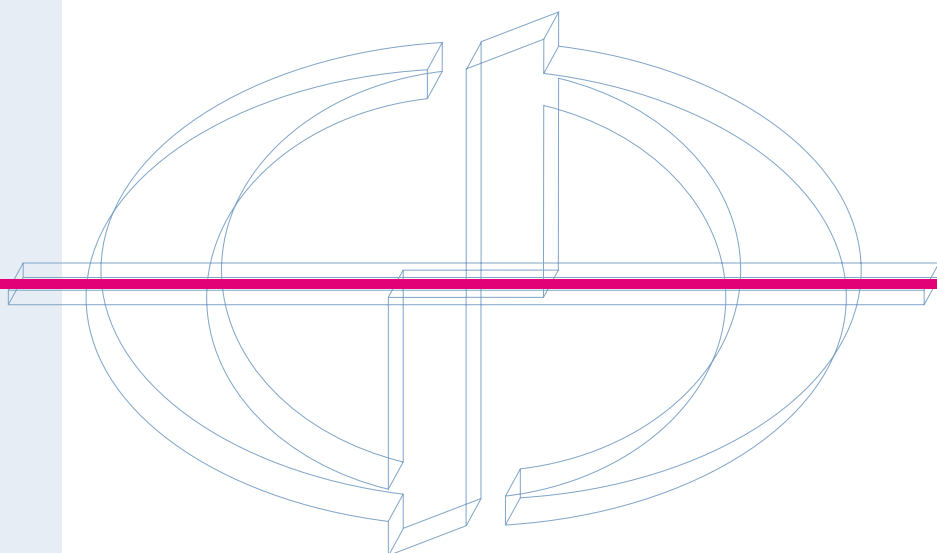
# III Trimestre 2008

a l 3 0 d e S e p t i e m b r e



# III Trimestre 2008

al 30 de Septiembre



# Índice

<b>Entorno Socio Económico</b>	
Indicadores Macroeconómicos	1
Banco de Guayaquil	2
<b>Evaluación de resultados</b>	3
Activos+Contingentes	4
Liquidez	5
Inversiones	6
Operaciones de Crédito	8
Cartera Vencida	9
Provisiones para Créditos Incobrables	10
Depósitos del Público	11
Patrimonio Técnico	12
Relación entre Patrimonio Técnico y	
Activos y Contingentes ponderados por riesgo	13
Rentabilidad (ROE)	14
Gastos Operacionales / Captaciones	15
Gastos Operacionales / Activos	16
<b>Balance General Comparativo</b>	19
<b>Estado de Pérdidas y Ganancias</b>	20
<b>Nuevo Banco en Panamá</b>	21
<b>Banco de Guayaquil entre los 25 mejores Bancos de América Latina</b>	22
<b>Banco de Guayaquil con 1000 puntos de atención</b>	23
<b>Banco de Guayaquil con excelentes cifras en ranking de bancos</b>	24
<b>Banco de Guayaquil y CTG firman convenio</b>	25
<b>Blue, la nueva tarjeta de crédito</b>	
<b>American Express Banco de Guayaquil</b>	26
<b>Convenio con MoneyGram</b>	27
<b>Río Guayas premió a Asesores Productores de Seguros</b>	28
<b>Administradora de Fondos y Fideicomisos</b>	
<b>con los mejores estándares de calificación</b>	29
<b>Pago de planillas de EAPA</b>	30
<b>Multicrédito ahora desde los cajeros automáticos</b>	31
<b>Pago de pensiones alimenticias en Tungurahua y Chimborazo</b>	32
<b>Banco de Guayaquil lanzó tercera convocatoria</b>	
<b>de Becas para Georgetown</b>	33
<b>Canales Electrónicos</b>	34
<b>Número de clientes</b>	35
<b>Acción del Banco de Guayaquil</b>	36

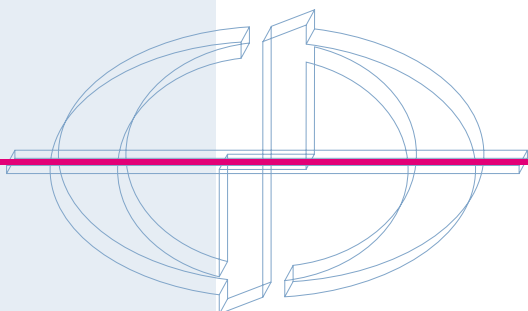
*A continuación pasaremos revista al desempeño de los resultados del Banco de Guayaquil al 30 de Septiembre del 2008.*

*En este III trimestre el Banco de Guayaquil ha incrementado sus utilidades brutas en 10,18% frente las utilidades del III trimestre del año anterior; su nivel de liquidez se encuentra en 35,84% sobre el total de depósitos a corto plazo; su indicador de solvencia (13,25%) es 4,25 puntos porcentuales mayor al requerimiento de la ley (9,00%); los niveles de cartera vencida han disminuido a 0,87% de la cartera total, con provisiones equivalentes a 266,00% del saldo de la cartera vencida.*

*Estos resultados nos han permitido mantener la calificación de riesgo en AAA-; y nuestra acción, cuyo precio es de US\$4,00, es la de mayor presencia bursátil en la Bolsa de Valores de Guayaquil.*

1 Indicadores  
Macroeconómicos  
2 Banco de Guayaquil

# Entorno Socio Económico



# 1 Entorno Socio Económico

De acuerdo a estudios del Banco Central del Ecuador (BCE) y el Ministerio de Economía y Finanzas, el crecimiento económico del Ecuador en el 2008 será de 6,20%. Esto se debe, principalmente al fuerte empuje del sector construcción que ha crecido 9,53% hasta el segundo trimestre, en comparación con el decrecimiento de 0,23% que obtuvo en el mismo periodo el año pasado.

El sector de agricultura y pesca obtuvo un crecimiento de 2,97% y 2,11% respectivamente. En estos dos sectores se incluyen los mayores generadores de ingresos para el país excluyendo el petróleo que serían ingresos de productos de atún, flores naturales y banano. Mientras el sector petrolero ha experimentado una reducción del 2,20% en el segundo trimestre dada la falta de inversión del sector privado en los campos.

En Septiembre del 2008 se registró una inflación mensual de 0,66%, siendo superior a la registrada el mes de Agosto del mismo año (0,21%). La inflación anual que es la que registra los aumentos de precio desde septiembre del 2007 a septiembre del 2008 se situó en 9,97% y la acumulada en lo que va del período 2008 es de 8.65%.

El sector financiero en general está aún muy robusto con ganancias que crecen sobre el 25% en términos anuales en el 2008 para el sistema. El crecimiento anual de los depósitos en términos porcentuales se ha recuperado sustancialmente en este año llegando al 30%.

El portafolio de crédito bancario a Sep/08 presenta un crecimiento de 19,58% (USD 1715 MM) frente a diciembre del 2007. La cartera que más ha crecido en términos porcentuales ha sido la cartera de vivienda con un crecimiento de 24,25% (USD 247 MM) y la que más ha aportado en saldo de crecimiento ha sido la comercial con USD 1.012 MM adicionales al saldo de diciembre del 2007.

En Septiembre de 2008, existe un excedente patrimonial del sistema financiero de 511,5 millones de dólares sobre el patrimonio requerido de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos, esto es 1,52 veces más que el mínimo requerido.

Inflación (12 Meses)	9,97%
"Reserva Monetaria Internacional de Libre Disponibilidad (en millones)"	US\$ 6.511
Tasa de interés activa	9,31%
Tasa de interés pasiva	5,29%
Tasa básica BCE	1,09%
Desempleo	7,27%
Riesgo País	1.001 pbs.

Al 30 de Septiembre de 2008

## 2 Banco de Guayaquil

Los resultados del Banco de Guayaquil han mostrado el compromiso y la dedicación de sus directivos, así como del resto de funcionarios, en la consecución de las metas fijadas con el fin de garantizar su crecimiento permanente así como su consolidación como el segundo banco en el Ecuador por nivel de activos al tiempo que una de las más sólidas instituciones del sistema financiero.

Para confirmar lo anteriormente expuesto se hará un breve resumen de los principales indicadores del Banco al cierre del tercer trimestre del año 2008.

La utilidad acumulada a Septiembre 30 asciende a US\$34 MM la cual, comparada con los US\$31MM obtenidos al mismo periodo del año 2007, indica un crecimiento de 10,18%.

Los indicadores de rentabilidad también han mostrado resultados estables tomando en consideración el aumento de US\$10 MM de capital pagado, el indicador ROE, al finalizar el III trimestre fue de 33,8% mientras que el obtenido 12 meses atrás fue de 35,3%. El ROA también mostró un comportamiento estable siendo 2,2% a Septiembre de 2008 frente a 2,4% Septiembre de 2007.

Al finalizar el III trimestre del año los activos y contingentes netos del Banco ascendieron a US\$2.228,2 MM lo que representa una participación de mercado de 12.8%. De éstos, el más significativo es el portafolio de crédito, que incluye cartera y contingentes netos, el cual ascendió a US \$1,183,5 MM lo que significa un crecimiento de 29,66% frente al valor registrado 12 meses atrás. También se debe resaltar otro logro del banco en cuanto a la calidad del portafolio de crédito el cual, al 30 de Septiembre de 2008, refleja que el 98,85% se encuentra calificado en A y B, lo cual significa niveles mínimos de riesgo.

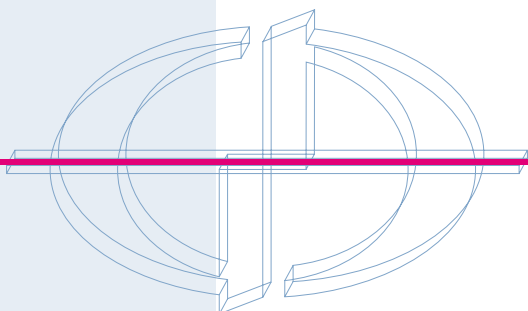
El crecimiento del Banco está basado en el segmento de personas naturales con productos como tarjetas de crédito, crédito de vivienda, crédito automotriz, servicios transaccionales, entre otros. Otro segmento importante para el crecimiento ha sido la Banca Corporativa, Pyme e Institucional.

En la actualidad en Banco cuenta con 406 oficinas, ventanillas extendidas y bancos del barrio y 608 ATM's en 103 ciudades del país, siendo la institución financiera con más puntos de atención al cliente en el país, lo que nos permite tener presencia en casi todo el territorio nacional y de esta manera apoyar su posición comercial.

El Banco mantiene importantes convenios con entidades financieras internacionales como la Corporación Andina de Fomento (CAF), el Banco interamericano de Desarrollo (BID), la Corporación Interamericana de Inversión (CII), International Finance Corporation (IFC), Banco Latinoamericano de Exportaciones (BLADDEX), La Caixa, Standard Chartered e importantes empresas nacionales, lo que reafirma la calidad y prestigio de esta institución bancaria.

- 3 Activos+Contingentes
  - 4 Liquidez
  - 5 Inversiones
- 6 Operaciones de Crédito
  - 7 Cartera Vencida
- 8 Provisiones para Créditos Incobrables
- 9 Depósitos del Público
- 10 Patrimonio Técnico
- 11 Rentabilidad
- 12 Gastos Operacionales/  
Captaciones
- 13 Gastos Operacionales/  
Activos

# Evaluación de Resultados



### 3 Activos + Contingentes

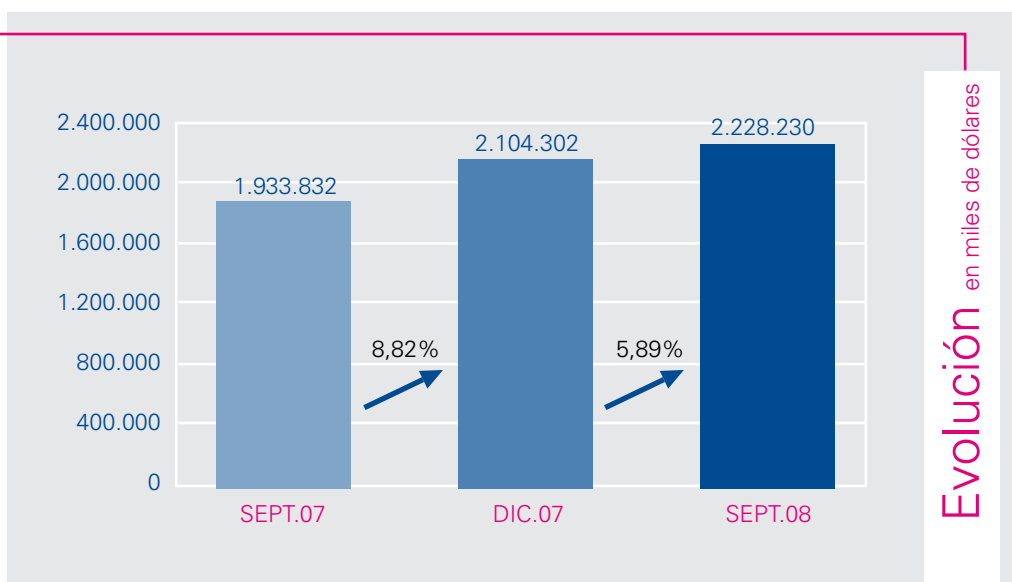
El total de Activos más Contingentes del Banco de Guayaquil al 30 de Septiembre del 2008 ascendió a la suma de US\$ 2.228.230 M, que comparado con la cifra al 30 de Septiembre del 2007 (US\$ 1.933.832 M) representa un crecimiento del 15,22%.

A continuación, presentamos la distribución de los Activos + Contingentes de los 10 primeros bancos del país y su participación en el total.

BANCOS	MILES USD \$	% DEL TOTAL	RANKING
PICHINCHA	4.664.071	26,80%	1
<b>GUAYAQUIL</b>	<b>2.228.230</b>	<b>12,80%</b>	<b>2</b>
PACIFICO	1.891.130	10,87%	3
PRODUBANCO	1.838.603	10,57%	4
BOLIVARIANO	1.422.583	8,17%	5
INTERNACIONAL	1.326.343	7,62%	6
AUSTRO	632.054	3,63%	7
M. M. JARAMILLO A.	449.664	2,58%	8
MACHALA	356.234	2,05%	9
SOLIDARIO	322.233	1,85%	10
<b>10 PRIMEROS BANCOS</b>	<b>15.131.145</b>	<b>86,95%</b>	
<b>TOTAL SISTEMA</b>	<b>17.402.280</b>	<b>100,00%</b>	

Activos + Contingentes  
Al 30 de Septiembre de 2008

Como complemento, presentamos la evolución del total de activos más contingentes de los últimos 12 meses:



## 4 Liquidez

La liquidez está representada por el total de los fondos disponibles (US\$ 516,725 M) relacionados al total de depósitos a corto plazo (US\$ 1,441,849 M). A Septiembre del 2008 el Banco de Guayaquil reflejó un índice de 35,84%, el cuarto mejor indicador del sistema.

El promedio del indicador de liquidez para el total del sistema bancario ecuatoriano ascendió a 33,73%.

BANCOS	INDICE	RANKING
BOLIVARIANO	44,23%	1
PRODUBANCO	40,38%	2
SOLIDARIO	39,72%	3
<b>GUAYAQUIL</b>	<b>35,84%</b>	<b>4</b>
M. M. JARAMILLO A.	32,72%	5
PICHINCHA	31,82%	6
AUSTRO	30,45%	7
PACIFICO	30,31%	8
MACHALA	26,25%	9
INTERNACIONAL	22,57%	10
<b>10 PRIMEROS BANCOS</b>	<b>33,46%</b>	
<b>TOTAL SISTEMA</b>	<b>33,73%</b>	

Indice Liquidez  
Al 30 de Septiembre de 2008

### Índice de liquidez estructural:

El índice de liquidez estructural está basado en la composición de los pasivos para con el público y su volatilidad histórica.

El índice de liquidez estructural requerido para el Banco de Guayaquil a Septiembre del 2008 es de 13,21%, mientras que el índice constituido es de 49,12% lo que corresponde a 3,72 veces lo requerido.

## 5 Inversiones

Son instrumentos de renta fija y de alta liquidez, que se negocian en los mercados bursátiles y extrabursátiles del país y del exterior.

A continuación, se presenta la estructura de origen del portafolio y su respectiva calificación de riesgo otorgada por firmas internacionales de riesgo como Moodys y Standard & Pools.

El Banco de Guayaquil, al cierre del 30 de Septiembre del 2008, registra el 88,68% de su portafolio en inversiones internacionales. Además, el 62,98% del portafolio total corresponde a títulos valores con una calificación de riesgo AAA en los mercados internacionales.

ORIGEN	MILES DE DOLARES	% DEL TOTAL
INTERNACIONAL	312.431	88,68%
LOCAL	39.893	11,32%
TOTAL	352.323	100,00%

Portafolio de inversiones  
Al 30 de Septiembre de 2008

CALIFICACION	INTERNACIONAL	LOCAL	TOTAL	% PART.
AAA	214.190	7.696	221.887	62,98%
AA	83.478	9.892	93.370	26,50%
A	-	2.601	2.601	0,74%
OTRAS	14.763	19.703	34.466	9,78%
TOTAL	312.431	39.893	352.323	100,00%

Calificación de inversiones  
Al 30 de Septiembre de 2008

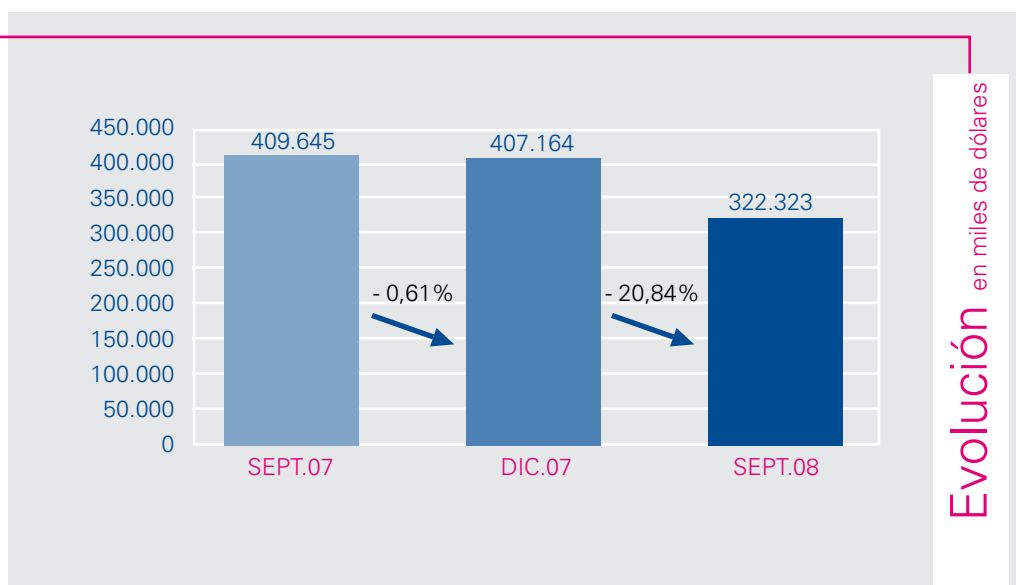
## 5 Inversiones

A continuación, presentamos el cuadro comparativo de Inversiones con relación al total de Activos de los 10 primeros bancos del país:

BANCOS	MILES USD \$	% DEL TOTAL	RANKING
PACIFICO	442.147	20,12%	1
PRODUBANCO	372.311	16,94%	2
<b>GUAYAQUIL</b>	<b>322.323</b>	<b>14,67%</b>	<b>3</b>
PICHINCHA	295.784	13,46%	4
BOLIVARIANO	173.262	7,88%	5
INTERNACIONAL	163.561	7,44%	6
AUSTRO	41.978	1,91%	7
MACHALA	40.516	1,84%	8
M. M. JARAMILLO A.	14.368	0,65%	9
SOLIDARIO	9.089	0,41%	10
<b>10 PRIMEROS BANCOS</b>	<b>1.875.339</b>	<b>85,34%</b>	
<b>TOTAL SISTEMA</b>	<b>2.197.584</b>	<b>100,00%</b>	

Inversiones  
Al 30 de Septiembre de 2008

Adicionalmente, presentamos la evolución del portafolio de inversiones de los últimos 12 meses:



## 6 Operaciones de Crédito

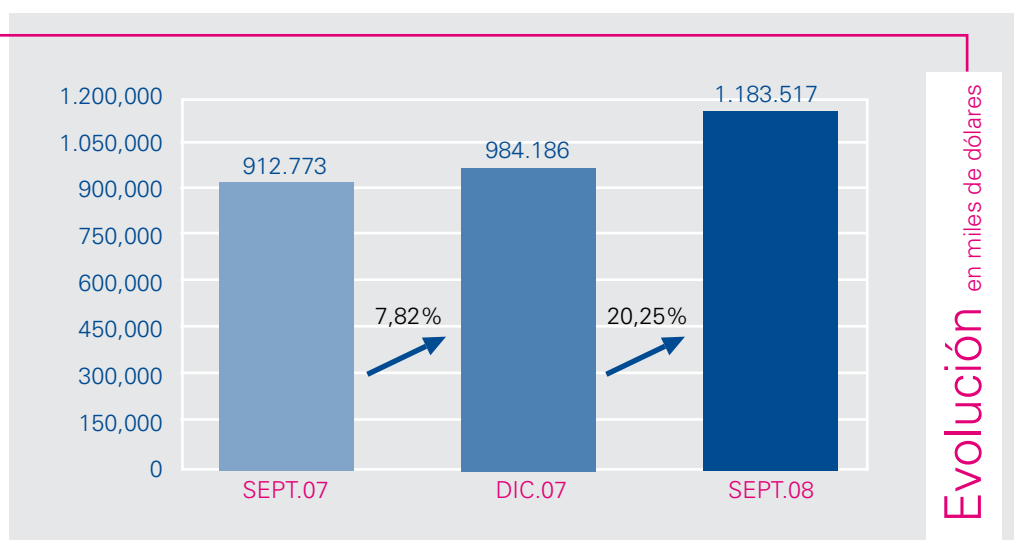
El volumen total de operaciones de crédito, que incluye deudores por aceptación, cartas de crédito y avales contabilizados en la cuenta contingentes del Banco de Guayaquil, ascendió a la suma de US\$ 1.183.517 M a Septiembre del 2008. Esta misma cifra, al 30 de Septiembre del 2007, alcanzó la suma de US\$ 912,773 M, lo que representa un crecimiento del 29,66% en dicho período.

A continuación presentamos el cuadro del volumen de operaciones de crédito de los 10 primeros bancos del país y su participación en el total:

BANCOS	MILES USD \$	% DEL TOTAL	RANKING
PICHINCHA	3.190.982	30,47%	1
<b>GUAYAQUIL</b>	<b>1.183.517</b>	<b>11,30%</b>	<b>2</b>
PRODUBANCO	925.468	8,84%	3
INTERNACIONAL	905.243	8,64%	4
PACIFICO	886.055	8,46%	5
BOLIVARIANO	798.211	7,62%	6
AUSTRO	418.297	3,99%	7
M. M. JARAMILLO A.	321.457	3,07%	8
SOLIDARIO	235.151	2,25%	9
MACHALA	228.102	2,18%	10
<b>10 PRIMEROS BANCOS</b>	<b>9.092.483</b>	<b>86,81%</b>	
<b>TOTAL SISTEMA</b>	<b>10.474.136</b>	<b>100,00%</b>	

Operaciones de crédito  
Al 30 de Septiembre de 2008

Adicionalmente, presentamos la evolución de las operaciones de crédito de los últimos 12 meses:



## 7 Cartera Vencida

Son las operaciones que al momento del vencimiento no han sido canceladas o renovadas por parte de los clientes.

La cartera vencida total incluye: La cartera vencida, y la cartera que no devenga intereses.

El Banco de Guayaquil cuenta con un indicador de cartera vencida total de 0.87% siendo el banco con mejor indicador. Este indicador al 30 de Septiembre del 2007 fue de 1.23%, lo que representa una mejora de 0.36 puntos porcentuales. En el sector de consumo el Banco también se posiciona en el primer lugar, con un indicador de cartera vencida de 1.01%, mientras que en el sector comercial cuenta con el segundo mejor indicador de 0.74%.

Al 30 de Septiembre del 2008, las provisiones constituidas del Banco de Guayaquil, representan el 266% de la cartera vencida total.

El índice establecido en la tercera columna del cuadro mide la cartera vencida neta (Cartera Vencida- Provisiones), relacionadas con el total de operaciones de crédito.

BANCOS	CARTERA VENCIDA TOTAL		COBERTURA DE LAS PROVISIONES		CARTERA VENCIDA NETA	
<b>GUAYAQUIL</b>	<b>0,87%</b>	<b>1</b>	<b>266,00%</b>	<b>3</b>	<b>-1,31%</b>	<b>3</b>
PRODUBANCO	0,95%	2	233,63%	4	-0,97%	4
BOLIVARIANO	1,54%	3	175,77%	5	-0,96%	5
INTERNACIONAL	1,79%	4	125,40%	6	-0,22%	6
M. M. JARAMILLO A.	1,93%	5	111,26%	7	-0,18%	7
PICHINCHA	2,12%	6	309,61%	2	-4,27%	2
MACHALA	2,91%	7	104,36%	8	-0,02%	8
PACIFICO	2,97%	8	342,00%	1	-7,08%	1
AUSTRO	5,30%	9	86,28%	9	0,84%	9
SOLIDARIO	8,85%	10	65,88%	10	3,03%	10
<b>10 PRIMEROS BANCOS</b>	<b>2,17%</b>		<b>220,86%</b>		<b>-2,53%</b>	
<b>TOTAL SISTEMA</b>	<b>2,35%</b>		<b>203,59%</b>		<b>-2,25%</b>	

**Riesgo crediticio**  
Al 30 de Septiembre de 2008

## 8 Provisiones para Créditos Incobrables

Las provisiones para incobrables son los recursos que se toman de las utilidades de un banco y se asignan como cobertura de las potenciales pérdidas que se presenten en la recuperación de los créditos concedidos y no cobrados.

El saldo de provisiones para créditos incobrables a Septiembre del 2008 fue de US\$ 25.764 M. Durante el tercer trimestre se constituyeron provisiones por US\$ 14,233 M.

A continuación presentamos el resumen al 30 de Septiembre del 2008 de la Calificación de Cartera de Créditos y Contingentes y constitución de Provisiones de acuerdo a las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos:

### Resumen de la Calificación de Cartera de Créditos y Contingentes y Constitución de Provisiones

RESUMEN GENERAL	MONTO	%RIESGO	PROVISIONES REQUERIDAS	PROVISION CONSTITUIDA	EXCEDENTE PROVISION
<b>A</b> RIESGO NORMAL	1.168.599	97,87%	12.029	19.070	7.041
<b>B</b> RIESGO POTENCIAL	11.692	0,98%	617	617	0
<b>C</b> DEFICIENTE	8.499	0,71%	3.344	3.344	0
<b>D</b> DUDOSO RECAUDADO	1.992	0,17%	996	996	0
<b>E</b> PERDIDA	3.298	0,28%	3.298	3.298	0
<b>TOTAL</b>	<b>1.194.079</b>	<b>100,00%</b>	<b>20.284</b>	<b>27.325</b>	<b>7.041</b>

Resumen  
Al 30 de Septiembre de 2008

El Banco sigue manteniendo su estrategia y política de mejoramiento de la calidad de sus activos de riesgo. Al 30 de Septiembre del 2008 el 98,85% de sus activos de riesgo corresponden a calificación A y B.

## 9 Depósitos del Público

Los depósitos del público en el Banco de Guayaquil, al 30 de Septiembre del 2008, ascendieron a US\$ 1.586.835 M

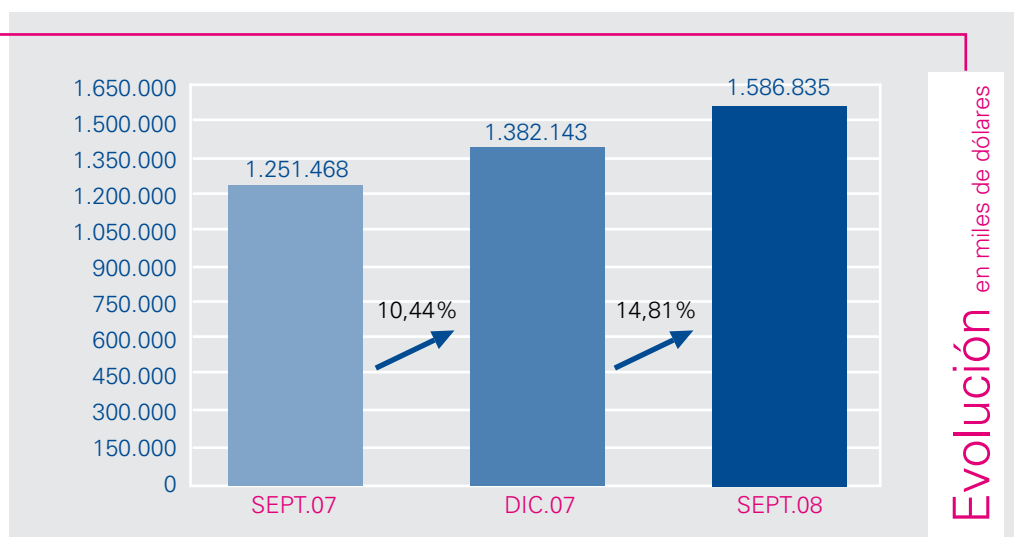
A continuación, presentamos el cuadro correspondiente para los 10 primeros bancos:

BANCOS	MILES USD \$	% DEL TOTAL	RANKING
PICHINCHA	3.456.302	27,00%	1
<b>GUAYAQUIL</b>	<b>1.586.835</b>	<b>12,40%</b>	<b>2</b>
PACIFICO	1.436.248	11,22%	3
PRODUBANCO	1.331.459	10,40%	4
BOLIVARIANO	1.056.309	8,25%	5
INTERNACIONAL	980.600	7,66%	6
AUSTRO	533.532	4,17%	7
M. M. JARAMILLO A.	376.776	2,94%	8
MACHALA	289.067	2,26%	9
SOLIDARIO	162.602	1,27%	10
<b>10 PRIMEROS BANCOS</b>	<b>11.209.730</b>	<b>87,57%</b>	
<b>TOTAL SISTEMA</b>	<b>12.800.544</b>	<b>100,00%</b>	

Depósitos del público  
Al 30 de Septiembre de 2008

El saldo de depósitos del público al 30 de Septiembre del año 2008 (US\$ 1.586.835 M) es mayor en US\$ 335.367 M al saldo correspondiente al 30 de Septiembre del 2007, lo que representa un crecimiento del 26,80%. Es importante mencionar que del total de depósitos del público el 65,83% corresponde a depósitos a la vista y el 34,17% restante en depósitos a plazos.

Adicionalmente, presentamos la evolución de los depósitos del público de los últimos 12 meses:



## 10 Patrimonio Técnico

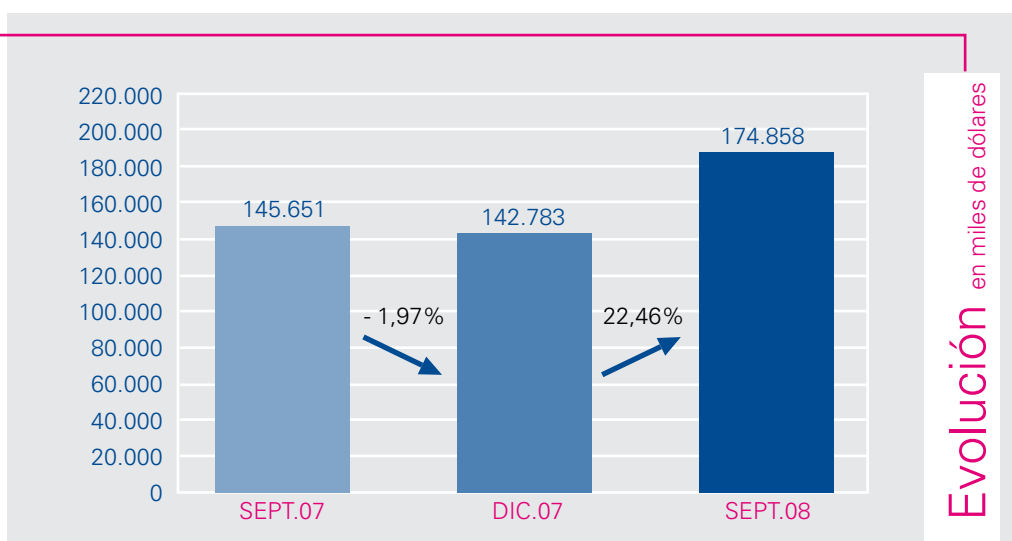
El índice de Patrimonio Técnico del Banco de Guayaquil a Septiembre fue de 13,25%, que representa un superávit de patrimonio de US\$59.261 M; 4,25 puntos porcentuales mayores que el requerimiento legal (9,00%).

A continuación, presentamos el índice de Patrimonio Técnico para los 10 primeros bancos del país a Septiembre del 2008:

BANCOS	INDICE	RANKING
PACIFICO	19,53%	1
PRODUBANCO	14,05%	2
SOLIDARIO	13,75%	3
<b>GUAYAQUIL</b>	<b>13,25%</b>	<b>4</b>
AUSTRO	12,81%	5
PICHINCHA	12,77%	6
BOLIVARIANO	12,30%	7
MACHALA	11,87%	8
INTERNACIONAL	11,49%	9
M. M. JARAMILLO A.	11,17%	10
<b>10 PRIMEROS BANCOS</b>	<b>13,52%</b>	
<b>TOTAL SISTEMA</b>	<b>13,75%</b>	

Patrimonio técnico Al 30 de Septiembre de 2008

Adicionalmente, presentamos la evolución del patrimonio del Banco de Guayaquil de los últimos 12 meses; incluye las utilidades acumuladas en el año 2008:



A continuación presentamos el cuadro de la relación de patrimonio técnico constituido al total de activos ponderados por riesgo al 30 de Septiembre del 2008.

## Relación entre el Patrimonio Técnico y los Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo

	<b>BANCO US\$</b>
<b>PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO</b>	
Capital social	115.000
Reserva legal	10.778
RESULTADOS ACUMULADOS - SALDOS AUDITADOS	-
<b>(A) TOTAL PATRIMONIO TECNICO PRIMARIO</b>	<b>125.778</b>
<b>PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO</b>	
Obligaciones convertibles	38.000
Reserva por revalorización del patrimonio	1.227
Superávit por valuaciones	6.262
Utilidades o excedentes acumulados	70
Resultados del ejercicio	33.867
Provisiones generales para cartera de crédito	7.156
Dividendos pagados por anticipado	5.000
<b>SUBTOTAL PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO</b>	<b>81.582</b>
<b>(B) LIMITE PATRIMONIO TECNICO SECUNDARIO</b>	
<b>(C = A + B) PATRIMONIO TECNICO TOTAL</b>	<b>207.360</b>
<b>MENOS</b>	
Capital asignado a una sucursal o agencia en el exterior	
El valor patrimonial proporcional de entidades que de acuerdo con las disposiciones vigentes que no requieren de la conformación de un patrimonio técnico	
<b>(D) DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TECNICO TOTAL</b>	<b>22.525</b>
<b>(E = C - D) PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO</b>	<b>184.835</b>
<b>ACTIVOS Y CONTINGENTES PONDERADOS POR RIESGO</b>	
Activos ponderados con 0.10	1.561
Activos ponderados con 0.20	42.841
Activos ponderados con 0.25	-
Activos ponderados con 0.40	20.021
Activos ponderados con 0.50	47.063
Activos ponderados con 1.00	1.283.775
<b>(F) TOTAL ACTIVOS Y CONT. PONDERADOS POR RIESGO</b>	<b>1.395.262</b>
<b>POSICION, REQUERIMIENTO Y REL. DE PATRIMONIO TEC.</b>	
<b>(G = F X 9%) PATRIMONIO TECNICO REQUERIDO</b>	<b>125.574</b>
<b>(H = E - G) EXCEDENTE O DEFICIENCIA DEL PATRI.TEC.REQ.</b>	<b>59.261</b>
<b>ACTIVOS TOTALES Y CONTINGENTES (4%)</b>	<b>89.129</b>
<b>RELACION DEL PATRIMONIO TECNICO CONSTITUIDO</b>	<b>13,25%</b>

Al 30 de Septiembre de 2008 (en miles de dólares)

## 11 Rentabilidad (ROE)

Es el indicador que mide el rendimiento patrimonial calculado como el coeficiente de las utilidades brutas, antes de participación de trabajadores e impuestos, sobre Patrimonio promedio.

El índice de rentabilidad del Banco de Guayaquil a Septiembre del 2008 fue de 33,82%; mientras que el indicador del sistema bancario ecuatoriano fue del 26,66% a la misma fecha.

BANCOS	INDICE	RANKING
AUSTRO	36,89%	1
PICHINCHA	36,10%	2
<b>GUAYAQUIL</b>	<b>33,82%</b>	<b>3</b>
INTERNACIONAL	28,12%	4
PACIFICO	27,14%	5
BOLIVARIANO	23,01%	6
MACHALA	20,28%	7
M. M. JARAMILLO A.	19,08%	8
PRODUBANCO	17,93%	9
SOLIDARIO	4,52%	10
<b>10 PRIMEROS BANCOS</b>	<b>28,82%</b>	
<b>TOTAL SISTEMA</b>	<b>26,66%</b>	

Rentabilidad (Roe)  
Al 30 de Septiembre de 2008

## 12 Gastos Operacionales / Captaciones

El total de los gastos de operación y de personal dividido para el total de recursos captados: depósitos a la vista, fondos interbancarios comprados, fondos de tarjetahabientes, repos, depósitos a plazo, créditos a favor de bancos y valores en circulación; determina el costo operacional en que debe incurrir un banco para captar depósitos del público.

A Septiembre del 2008 el indicador del Banco de Guayaquil fue del 5,62%, mientras que el indicador del sistema bancario ecuatoriano fue del 6,37% a la misma fecha, lo cual demuestra los altos niveles de eficiencia alcanzados:

BANCOS	INDICE	RANKING
PACIFICO	4,01%	1
M. M. JARAMILLO A.	4,60%	2
INTERNACIONAL	5,33%	3
PRODUBANCO	5,50%	4
BOLIVARIANO	5,56%	5
<b>GUAYAQUIL</b>	<b>5,62%</b>	<b>6</b>
AUSTRO	6,96%	7
PICHINCHA	7,16%	8
MACHALA	7,93%	9
SOLIDARIO	10,98%	10
<b>10 PRIMEROS BANCOS</b>	<b>6,05%</b>	
<b>TOTAL SISTEMA</b>	<b>6,37%</b>	

Gastos Operacionales/Captaciones  
Al 30 de Septiembre de 2008

## 13 Gastos Operacionales / Activos

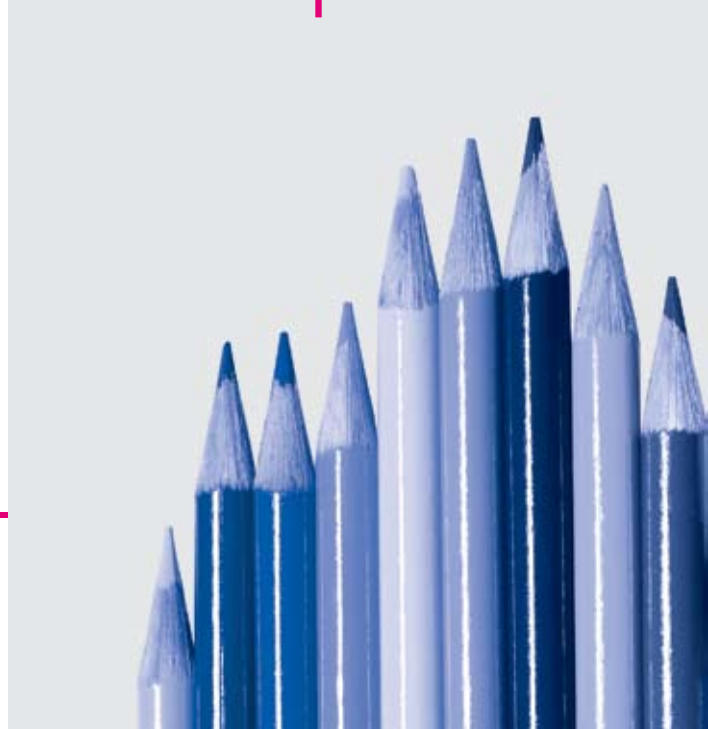
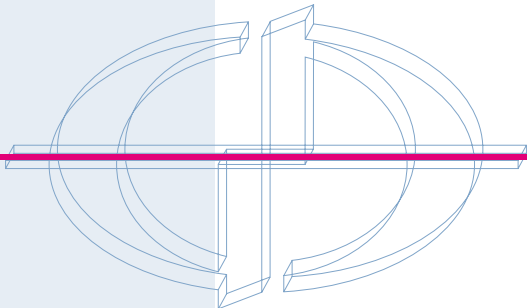
Es la totalidad de los gastos de operación y personal dividido para el total de activos mas contingentes netos. Esto demuestra cuánto es el costo operativo de generar activos.

El índice del Sistema Bancario Ecuatoriano a Septiembre del 2008 fue del 5,03% y el del Banco de Guayaquil, para la misma fecha, fue de 4,82%. Este indicador es el resultante del nivel de automatización del Banco y de la capacitación de su personal.

BANCOS	INDICE	RANKING
PACIFICO	3,06%	1
INTERNACIONAL	3,99%	2
M. M. JARAMILLO A.	4,05%	3
PRODUBANCO	4,16%	4
BOLIVARIANO	4,23%	5
<b>GUAYAQUIL</b>	<b>4,82%</b>	<b>6</b>
PICHINCHA	5,53%	7
AUSTRO	5,94%	8
MACHALA	6,53%	9
SOLIDARIO	9,35%	10
<b>10 PRIMEROS BANCOS</b>	<b>4,77%</b>	
<b>TOTAL SISTEMA</b>	<b>5,03%</b>	

Gastos Operacionales/Activos  
Al 30 de Septiembre de 2008

# Balance General Comparativo

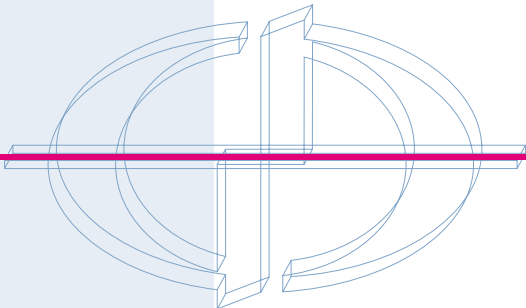


## Balance General Comparativo

ACTIVO	SEPTIEMBRE 07	SEPTIEMBRE 08	VARIACION ANUAL	
			MONTO	%H
<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>412.511,00</b>	<b>516.724,97</b>	<b>104.213,97</b>	<b>25,26%</b>
<b>FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>INVERSIONES</b>	409.644,86	322.322,92	-87.321,94	-21,32%
PARA NEGOCIAR	229.807,16	154.539,90	-75.267,26	-32,75%
DISPONIBLES PARA LA VENTA	354,27	354,27	0,00	0,00%
HASTA EL VENCIMIENTO	198.214,50	182.169,74	-16.044,76	-8,09%
DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	11.471,79	15.259,37	3.787,57	33,02%
PROVISIÓN PARA INVERSIONES	-30.202,87	-30.000,36	202,51	-0,67%
<b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>	<b>740.922,87</b>	<b>1.018.523,49</b>	<b>277.600,62</b>	<b>37,47%</b>
CARTERA POR VENCER	745.805,22	1.034.015,11	288.209,89	38,64%
CARTERA QUE NO DEVENGA INTERESES	4.396,25	4.646,96	250,71	5,70%
CARTERA VENCIDA	6.801,47	5.625,73	-1.175,75	-17,29%
PROVISIÓN PARA CRÉDITO INCOBRABLES	-16.080,08	-25.764,31	-9.684,23	60,23%
<b>DEUDORES POR ACEPTACIÓN</b>	<b>29.393,94</b>	<b>36.953,80</b>	<b>7.559,86</b>	<b>25,72%</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>63.709,32</b>	<b>65.070,76</b>	<b>1.361,44</b>	<b>2,14%</b>
<b>BIENES ADJUDICADOS POR PAGO</b>	<b>6.781,50</b>	<b>5.494,04</b>	<b>-1.287,46</b>	<b>-18,98%</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>77.430,04</b>	<b>84.959,06</b>	<b>7.529,02</b>	<b>9,72%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>67.062,31</b>	<b>75.906,03</b>	<b>8.843,72</b>	<b>13,19%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1.807.455,84</b>	<b>2.125.955,06</b>	<b>318.499,22</b>	<b>17,62%</b>
<b>CONTINGENTE NETO</b>	<b>120.261,32</b>	<b>102.275,13</b>	<b>-17.986,19</b>	<b>-14,96%</b>
<b>ACTIVO MAS CONTINGENTE NETO</b>	<b>1.927.717,16</b>	<b>2.228.230,20</b>	<b>300.513,03</b>	<b>15,59%</b>
<b>PASIVO</b>	<b>SEPTIEMBRE -07</b>	<b>SEPTIEMBRE 08</b>	<b>MONTO</b>	<b>%H</b>
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1.245.493,35	1.586.835,40	341.342,05	27,41%
OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00	0,00	0,00%
OBLIGACIONES INMEDIATAS	4.026,52	3.981,22	-45,29	-1,12%
ACEPTACIONES EN CIRCULACION	29.393,94	36.953,80	7.559,86	25,72%
CUENTAS POR PAGAR	28.504,06	33.505,54	5.001,48	17,55%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	327.481,96	249.849,25	-77.632,70	-23,71%
VALORES EN CIRCULACION	4,02	4,02	0,00	0,00%
OBLIGACIONES CONV. EN ACC. Y APORTES	23.000,00	38.000,00	15.000,00	65,22%
OTROS PASIVOS	3.901,33	1.968,31	-1.933,02	-49,55%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.661.805,18</b>	<b>1.951.097,55</b>	<b>289.292,37</b>	<b>17,41%</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>SEPTIEMBRE -07</b>	<b>SEPTIEMBRE 08</b>	<b>MONTO</b>	<b>%H</b>
CAPITAL SOCIAL	90.000,00	115.000,00	25.000,00	27,78%
PRIMAS O DSCTOS COLOCACION ACCIONES	0,00	0,00	0,00	0,00%
RESERVAS	9.421,14	12.005,07	2.583,93	27,43%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	0,00	0,00	0,00	0,00%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	14.338,88	13.915,36	-423,51	-2,95%
RESULTADOS	1.153,22	70,24	-1.082,97	-93,91%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	30.737,42	33.866,83	3.129,41	10,18%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>145.650,66</b>	<b>174.857,52</b>	<b>29.206,85</b>	<b>20,05%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1.807.455,84</b>	<b>2.125.955,06</b>	<b>318.499,22</b>	<b>17,62%</b>

en miles de dólares

# Estado de pérdidas y Ganancias



## Estado de Pérdidas y Ganancias

INGRESOS	SEPTIEMBRE 2007	SEPTIEMBRE 2008	VARIACION ANUAL	
			MONTO	%H
Intereses	83.506	117.264	33.757	40,42%
Cartera	69.441	90.414	20.973	30,20%
Inversiones	14.066	26.849	12.784	90,89%
Comisiones	6.133	7.940	1.807	29,47%
Subsidiarias	3.416	3.924	508	14,87%
Transaccionales	56.976	68.684	11.708	20,55%
Servicios	25.423	29.566	4.144	16,30%
Tarjetas	31.553	39.118	7.564	23,97%
Otros Ingresos	855	536	-319	-37,29%
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>150.887</b>	<b>198.348</b>	<b>47.461</b>	<b>31,45%</b>

GASTOS	SEPTIEMBRE 2007	SEPTIEMBRE 2008	VARIACION ANUAL	
			MONTO	%H
Intereses	35.861	39.525	3.665	10,22%
Comisiones	1.885	3.617	1.732	91,91%
Operacionales	39.960	45.965	6.006	15,03%
Contribuciones	6.958	8.121	1.163	16,71%
Transaccionales	18.291	20.666	2.375	12,98%
Servicios	5.093	4.943	-149	-2,94%
Tarjetas	13.198	15.723	2.524	19,13%
Depreciaciones	5.234	5.245	11	0,21%
Otros Gastos	2.358	1.777	-581	-24,62%
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>110.547</b>	<b>124.917</b>	<b>14.370</b>	<b>13,00%</b>

<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>40.340</b>	<b>73.432</b>	<b>33.091</b>	<b>82,03%</b>
---------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

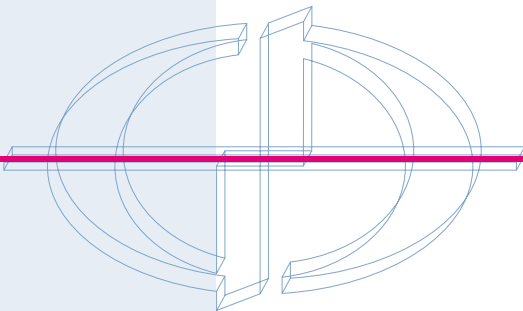
<b>ING. EXTRAORDINARIOS</b>	<b>3.455</b>	<b>1.327</b>	<b>-2.128</b>	<b>-61,59%</b>
-----------------------------	--------------	--------------	---------------	----------------

<b>PROV., AMORT. Y PERDIDAS</b>	<b>13.058</b>	<b>40.892</b>	<b>27.834</b>	<b>213,15%</b>
---------------------------------	---------------	---------------	---------------	----------------

<b>BENEF. ANTES DE IMPT</b>	<b>30.737</b>	<b>33.867</b>	<b>3.129</b>	<b>10,18%</b>
-----------------------------	---------------	---------------	--------------	---------------

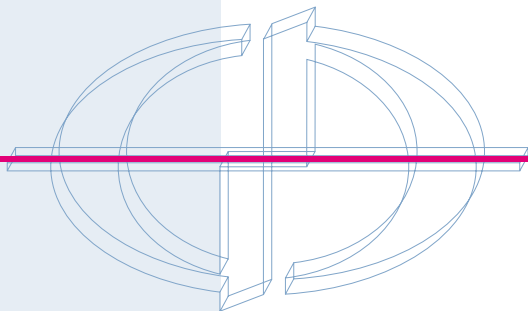
Análisis estructural  
en miles de dólares

# Nuevo Banco en Panamá



El Banco de Guayaquil continúa con su proceso de internacionalización, esta vez abriendo el Banco de Guayaquil Panamá, institución que bajo licencia general otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá, podrá prestar todos los servicios bancarios a sus clientes en ese país y en el exterior. Las oficinas están ubicadas en: Calle Aquilino de la Guardia, Edificio Ocean Business Plaza, piso 22, oficinas 2204/05. Teléfono: 507 305-8300. Para mayor información visite: [www.bancoguayaquilpanama.com](http://www.bancoguayaquilpanama.com)

# Banco de Guayaquil entre los 25 mejores Bancos de América Latina



**SPECIAL ANCOS**

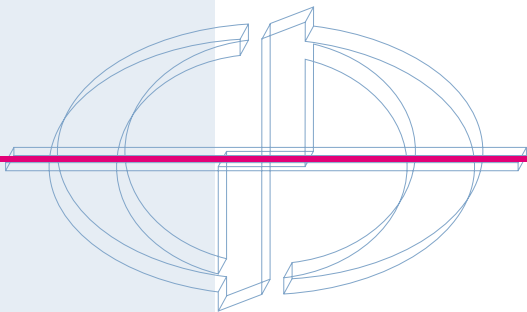
**LOS 25 MEJORES BANCOS DE AMÉRICA LATINA**

RK	RK 07	BANCOS	PAIS	RENTAL MIL. \$	EFICIENCIA EE OPERATIVA <sup>1</sup>	RISGO % CAME, VEN	SOLVENCIA PATRIM. / CARTERA CRED.	LIQUIDEZ BQR / DEPÓS.	TRABAJO CARTERA CRÉDITOS <sup>2</sup>	PUNTAJE DEL SISTEMA <sup>3</sup>
1	1	SANTANDER COLOMBIA	CO	29.7	90.0	11	92	11.0	25.400.0	93.0
2	25	ITAU	BR	24.7	88.0	19	88	10.0	13.200.0	92.0
3	4	SE CIBL	CL	22.7	92.0	14	87	9.0	22.700.0	92.0
4	13	WALBROS	BR	24.4	75.0	25	78.2	10.7	161.000.0	91.0
5	-	ING BANK	BR	26.9	80.0	18	85	10.0	57.0	91.0
6	2	BBVA BANCIAMER	MX	31.0	82.0	23	78	10.0	45.500.0	91.0
7	7	SAFRA	BR	22.2	84.7	27	77	10.0	42.800.0	91.0
8	15	INDIANCO	CO	23.5	81.0	16	78.4	10.0	16.320.0	91.0
9	14	ICI	CO	22.4	82.0	17	74	10.0	5.500.0	91.0
10	-	WILCOFINAM	BR	20.0	78.7	15	73	10.0	1.800.0	90.0
11	5	CENTENARIAL BOYA	PE	38.2	74.0	32	70	10.0	28.000.0	90.0
12	8	SANTANDER	BR	15.7	72.2	45	69	10.0	45.500.0	90.0
13	12	BBVA	BR	16.8	84.0	29	68	10.0	4.400.0	90.0
14	7	CITIBANK	BR	71.4	40.0	61	60	10.0	21.000.0	90.0
15	3	CEFINO	PE	37.0	61.7	38	58	10.0	20.000.0	90.0
16	16	HSBC	BR	26.0	62.0	48	54	10.0	1.800.0	90.0
17	-	MERCANTIL DEL NORTE	MX	20.0	47.0	54	47	10.0	2.000.0	90.0
18	-	INDUSTRIAL E COMERCIAL	BR	23.0	65.5	37	45	10.0	2.000.0	90.0
19	-	INTERACCIONES	MX	28.5	51.4	55	43	10.0	300.0	90.0
20	-	GUAYAQUIL	EC	41.0	61.0	45	43	10.0	2.000.0	90.0
21	21	DE BUNDA	BR	23.7	60.0	39	43	10.0	2.000.0	90.0
22	-	PINB	EC	21.0	60.0	43	40	10.0	2.000.0	90.0
23	-	POBOSCA	MX	15.7	73.2	45	38	10.0	1.000.0	90.0
24	1	SANTANDER	CO	22.1	51.4	37	35	10.0	1.000.0	90.0
25	-	BANCOLOMBIA	CO	22.1	51.4	37	35	10.0	1.000.0	90.0

**CON CORAZA**

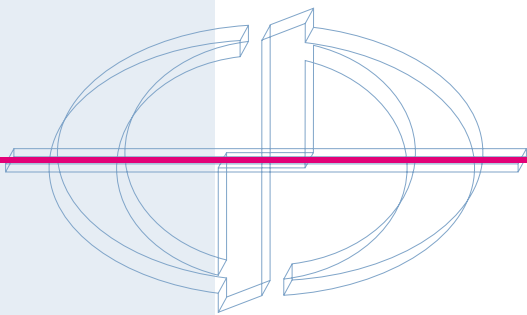
Los bancos latinoamericanos tienen una coraza contra la crisis. A esta conclusión llegó la Revista América Economía Internacional, en su especial del ranking de bancos donde se analizaron a los 250 mayores bancos y los 25 mejores de América Latina. En este especial, el Banco de Guayaquil ocupó el puesto No. 20, siendo la primera vez que figura entre los mejores Bancos Latinoamericanos y el No. 1 en el Ecuador. El asiduo análisis puso especial atención en la capitalización, patrimonio, cartera de créditos, liquidez y solvencia de las entidades. Una muy buena noticia que nos llena de orgullo y marca la diferencia en la forma de hacer banca en el Ecuador.

# Banco de Guayaquil con 1000 puntos de **atención**



Banco de Guayaquil anunció su liderazgo como la red de servicios bancarios más extensa del país con 1.000 puntos de atención. Estén donde estén y vayan donde vayan, nuestros clientes disponen de la red de servicios bancarios más completa del Ecuador con: 131 Oficinas, 608 Cajeros, 6 Autobancos y 255 Bancos del Barrio. En 75 cantones del Ecuador, el Banco tiene disponible su amplia red de servicios para atender al 75% de la población nacional. Un nuevo logro que ratifica el compromiso del Banco de Guayaquil hacia sus clientes de estar sólidamente a su lado.

## Banco de Guayaquil con excelentes cifras en ranking de **bancos**



En el ranking del sistema financiero que publica la revista de economía y negocios "Ekos", se realza la solidez, credibilidad y estabilidad de la Banca reflejada en más del 86% de los depósitos a nivel nacional. El informe evalúa el tamaño de los Activos y Contingentes, seguido de los indicadores de Liquidez, Calidad de Activos, Rentabilidad y Morosidad. En todas las categorías, el Banco de Guayaquil muestra un favorable desenvolvimiento realizándose la liquidez, rentabilidad y el bajo nivel del indicador de cartera vencida. Según los resultados, el Banco de Guayaquil es el Banco más rentable del sistema financiero con el 41,56% a junio del 2008. Este porcentaje corresponde al resultado del ejercicio bancario y el patrimonio promedio del Banco.

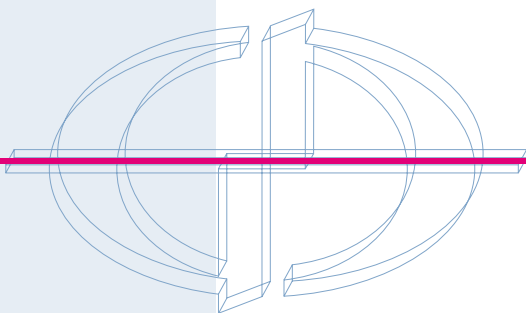
## Banco de Guayaquil y CTG firman convenio



Banco de Guayaquil y la Comisión de Tránsito del Guayas CTG, firmaron un convenio para la recaudación en línea de los servicios de tránsito que presta la entidad de control en esta provincia. La recaudación en línea se realiza a través de las 131 ventanillas bancarias, en la Banca Virtual y en los 608 Cajeros Automáticos a nivel nacional.

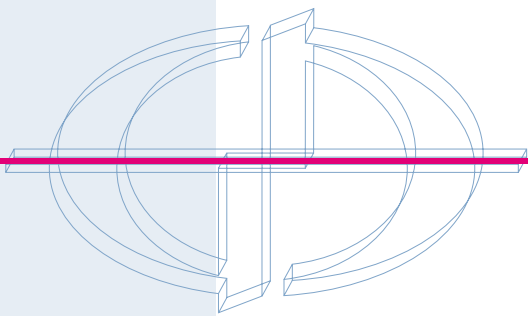
Los servicios disponibles para Citaciones y Trámites son: Certificado de gravamen, Duplicación de citación, Permiso de circulación, Certificado de poseer vehículo, Renovación de Licencia, Duplicado de Licencia, Duplicado de Matrícula y Cambio de color.

# Blue, la nueva tarjeta de crédito American Express Banco de **Guayaquil**



Banco de Guayaquil lanzó su nueva tarjeta de crédito BLUE de American Express Banco de Guayaquil, dirigida a jóvenes profesionales que quieran descubrir nuevas experiencias. Lo más novedoso de Blue es su diseño totalmente transparente. Pensada exclusivamente para un público que se atreve a estar a la vanguardia y a vivir su propio estilo. Es la primera vez que American Express Banco de Guayaquil introduce al mercado ecuatoriano una tarjeta exclusivamente para jóvenes entre 21 a 30 años. Una tarjeta sin costo de mantenimiento para consumos rotativos o diferidos. La aplicación es solo por Internet ingresando a: [www.americanexpress.com.ec/blue](http://www.americanexpress.com.ec/blue).

# Convenio con MoneyGram



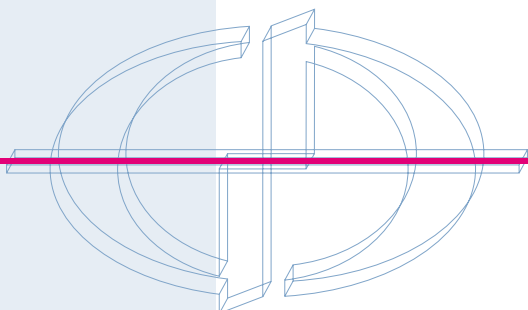
Banco de Guayaquil concretó un importante convenio con MoneyGram, la empresa mundial de envíos de dinero con más de 152.000 puntos en 180 países. A través de esta relación, el Banco de Guayaquil participará en el envío y recepción de giros desde y hacia todos los países participantes de la red MoneyGram.

## Río Guayas premió a Asesores Productores de Seguros



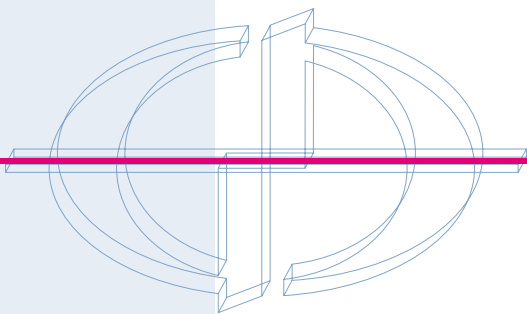
En dos eventos realizados tanto en la ciudad de Quito como en Guayaquil, Río Guayas Compañía de Seguros y Reaseguros, premió a los Asesores Productores de Seguros que registraron las más altas cifras de producción en el 2007. En total, cinco empresas se destacaron por la alta producción registrada gracias a la confianza y compromiso hacia Río Guayas en el afán permanente de concretar importantes negocios en el sector Asegurador. Como premios Río Guayas entregó 2 vehículos, un viaje a República Dominicana, pasajes a Brasil y una laptop. Así mismo, se lanzó el nuevo esquema de concurso del año 2008-2009, que en este caso se alinea en la innovación.

# Administradora de Fondos y Fideicomisos con los mejores estándares de **calificación**



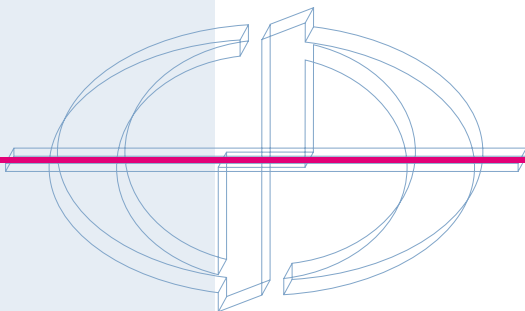
Nuevamente a la Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos BG, le renovaron su Calificación de Riesgo, otorgado por Humphreys S.A., bajo la normativa chilena en la categoría EA1, equivalente a AAA. Esta calificación considera el estilo de administración en gestión de fondos y fideicomisos como eficiente y enmarcado dentro de los parámetros establecidos en la ley. Cabe indicar que desde el 2006 la Administradora ha mantenido este estándar.

## Pago de planillas de EAPA



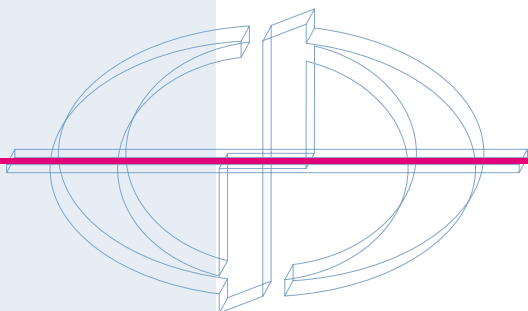
Desde el mes de junio, los clientes de la Empresa de Agua Potable San Mateo - Esmeraldas EAPA, pagan sus consumos a través del Banco de Guayaquil, luego del convenio firmado entre ambas entidades. Los abonados pueden pagar las planillas de consumo utilizando las Ventanillas Bancarias, la Banca Virtual y los Cajeros Automáticos.

# Multicrédito ahora desde los cajeros automáticos



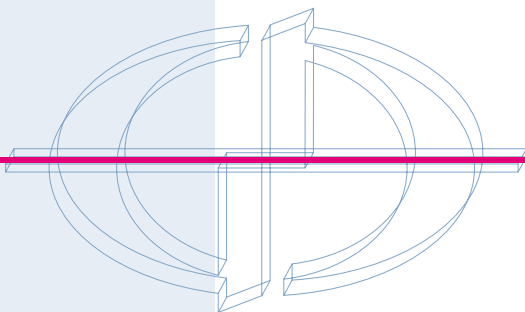
Los cajeros automáticos ya son un nuevo canal para obtener un “Multicrédito”. Luego de que un cliente que ha sido previamente calificado ingresa su clave y realiza su transacción, se le presentará una pantalla que le indica que tiene un “Multicrédito Pre-Aprobado” por un valor pre-determinado. La acción que tome el cliente, de aceptar o no el Multicrédito, será canalizada en línea al oficial que maneja la relación, quedando el registro en el CRM para la gestión correspondiente y en la base de datos. Con esta herramienta, seguimos avanzando en la automatización de los procesos de venta de nuestros servicios y cumplimos la promesa a nuestros clientes de estar sólidamente a su lado.

# Pago de pensiones alimenticias en Tungurahua y Chimborazo



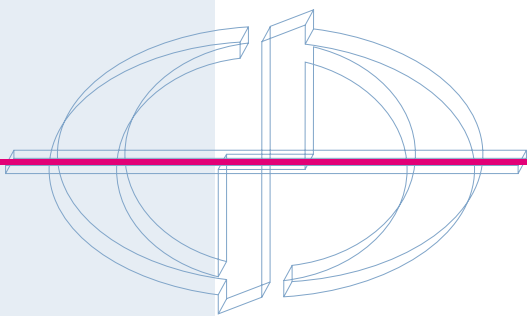
Desde el 28 de agosto, se realiza la recaudación y pago de pensiones alimenticias de los Juzgados de la Niñez y Adolescencia de las provincias de Tungurahua y Chimborazo. Los padres pueden realizar cómodamente los depósitos en todas las ventanillas del Banco y las madres pueden acceder a las pensiones de sus hijos utilizando la tarjeta "Pago Efectivo" en más de 600 cajeros automáticos del Banco de Guayaquil a nivel nacional. Este servicio también está disponible en Quito, Guayaquil y Cuenca. El Banco de Guayaquil es la única entidad financiera que atiende este servicio. Al momento existen 26.875 tarjetas activas de "Pago Efectivo" que utilizan las madres de familia para cobrar las pensiones alimenticias de sus hijos.

# Banco de Guayaquil lanzó tercera convocatoria de Becas para Georgetown



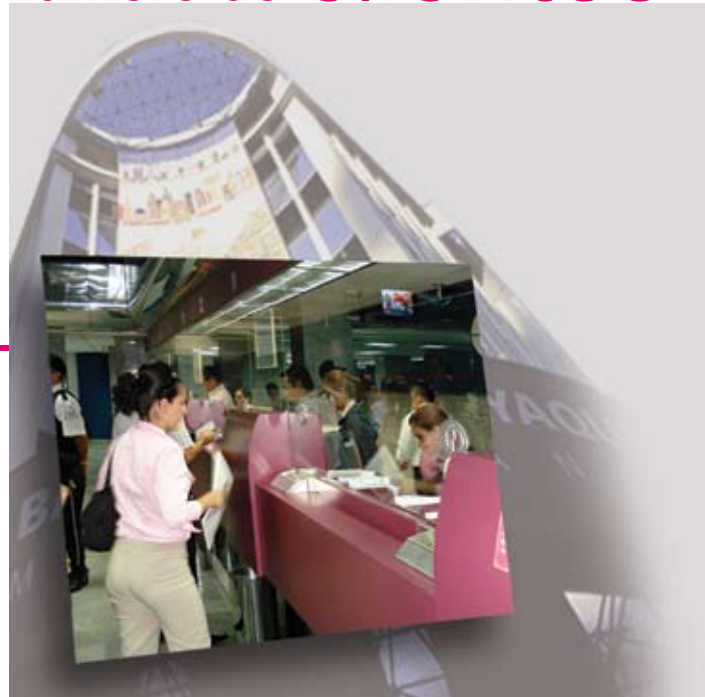
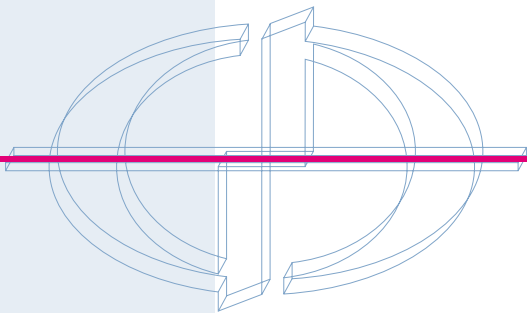
Por tercer año consecutivo se inició la convocatoria de becas profesionales del “Programa de Liderazgo para la Competitividad”, el mismo que se realiza el primer semestre del año 2009 en la Universidad de Georgetown, Washington D.C,. Este programa tiene como finalidad, preparar a los participantes para poner en práctica los pilares básicos del liderazgo, las tendencias globales, competitividad, la situación política, económica y social, el liderazgo en América Latina, entre otras herramientas. Este programa ha capacitado a 14 ecuatorianos líderes desde el 2006.

# Canales Electrónicos



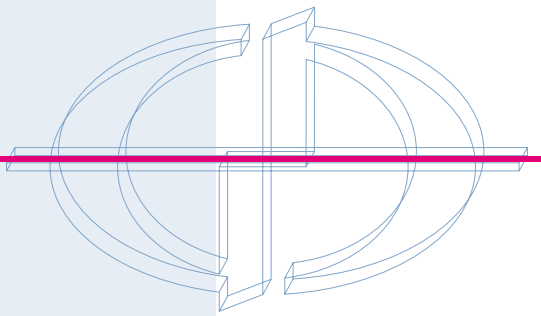
Al mes se efectúan en los diversos 1.000 puntos de atención del Banco de Guayaquil, 6 millones de transacciones, de los cuales, 4 millones (el 67%) corresponden a los canales electrónicos: Banca Virtual, Banca Celular, Cajeros Automáticos, Banca Electrónica, Banca Telefónica y Débito Automático.

# Número de clientes

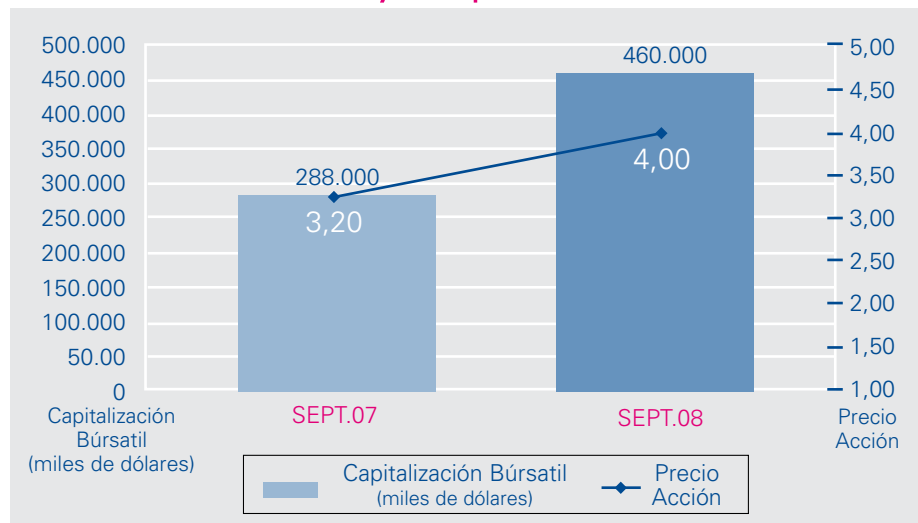


El Banco de Guayaquil tiene más de 700.000 clientes activos, un compromiso para seguir sólidamente a su lado.

# Acción del Banco de Guayaquil



## La de mayor presencia bursátil





**BANCO DE GUAYAQUIL**  
M U L T I B A N C O

SÓLIDAMENTE A SU LADO

