

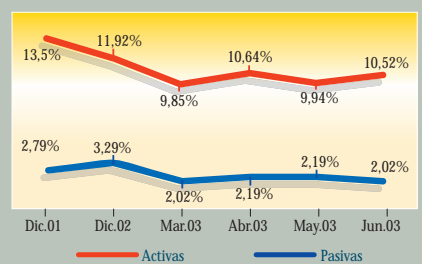
Actualmente un cliente prudente no debería fijarse tanto en la imagen que muestran los bancos o en las tasas de interés que ofrecen, que en ocasiones pueden ser ilusorias, sino en la evolución de sus estados financieros. Cuando la crisis llega a su quinto año, y varias veces bien informadas se preocupan por el estancamiento de la economía y la salud del sistema financiero, la solidez es el mayor valor corporativo que un banco puede exhibir.

Situación de la Banca boliviana

La crisis castiga a los bancos por dos lados: la merma de ingresos y el aumento de provisiones. El primer fenómeno se produce por la rebaja de las tasas de interés activas que, como se indica en el cuadro 1, en los últimos años han perdido más de tres puntos porcentuales, situándose en alrededor de 10% anual para préstamos en dólares, fenómeno que se presenta entre otras cosas por el exceso de liquidez en el mercado.

Estas tasas pueden ser todavía menores si se trata de clientes corporativos, facultados para acceder a créditos más blandos en el extranjero, donde la crisis también ha provocado una disminución del precio del dinero. En general, la tasa es más

Cuadro 1
TASAS PROMEDIO DE INTERÉS ACTIVAS Y PASIVAS



Fuentes: Banco Central de Bolivia y Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras

pequeña para los buenos pagadores, razón por la cual ha disminuido significativamente en los créditos hipotecarios, que son los históricamente menos morosos del sistema financiero.

Otra causa para la disminución de ingresos, es la creciente dificultad de colocar préstamos, debido a la menor cantidad de proyectos empresariales y de clientes con buenas posibilidades de honrar sus obligaciones durante el horizonte de vida cada proyecto. Este es uno de los factores que explica por qué la cartera bancaria se ha contraído durante el primer semestre de este año, llamando la atención de analistas financieros y autoridades monetarias. La cartera bancaria a finales de 2002

ascendía a 2.691 millones de dólares, mientras que al cabo del primer semestre de 2003 llegó a 2.624 millones. Aunque es importante anotar que la caída más fuerte se produjo durante el primer trimestre, y en cambio en el segundo se observó un leve crecimiento del 1,7%.

Los depósitos han tenido la misma evolución durante 2003, pese a que las tasas pasivas de interés no han tenido fluctuaciones tan pronunciadas como las tasas activas.

La disminución de los ingresos financieros de los bancos tiene varias consecuencias. La más inmediata es la baja de las ganancias, lo que explica que durante el primer semestre de este año, todos los bancos del sistema apenas ganaron 3,6 millones de dólares.

A veces lo aparente no es reflejo de la realidad

Cómo escoger a su Banco en tiempos de crisis

Grupo de Análisis



Observar las provisiones es fundamental para tomar decisiones. Ellas indican, en primer lugar, si una institución es rigurosa y califica su cartera como corresponde, aunque esto implique la necesidad de aumentarlas, porque los préstamos más difíciles demandan provisiones mayores. En segundo lugar, el nivel de provisiones muestra si el banco es capaz de sacrificar sus ganancias con el propósito de aumentar el respaldo al dinero depositado o si es capaz de pensar a largo plazo y si su prioridad es la seguridad de los ahorristas. En tercer lugar establece la magnitud del respaldo que un banco presenta detrás de sus números. Sólo accionistas con suficientes recursos pueden aceptar la disminución de utilidades que son necesarias para constituir el nivel de provisiones correspondiente a una recesión de cinco años y una mora que ronda el 20%.

Cuadro 2

CUADRO COMPARATIVO DE COLOCACIONES Y CAPTACIONES PARA
EL SISTEMA BANCARIO NACIONAL A JUNIO DEL 2003

Captaciones y colocaciones en millones de dólares

	Dic.01	Dic.02	Mar.03	Abr.03	May.03	Jun.03	Variación May/Jun 03	
							ABS.	REL.
Vista	734	699	648	674	703	727	23	3,3%
Ahorros	080	648	641	653	663	692	30	4,5%
Plazo	1.616	1.383	1.327	1.317	1.300	1.295	-5	-0,4%
Total depósitos	3.158	2.730	2.616	2.644	2.667	2.714	48	1,8%
Colocaciones directas	3.048	2.691	2.579	2.596	2.618	2.624	5	0,2%
% Mora	16,2%	17,6%	20,1%	20,3%	19,9%	19,3%		

Fuentes: Banco Central de Bolivia y Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras

Cuadro 2

NIVEL DE PREVISIONES SOBRE CARTERA
EN MORA PARA LOS PRINCIPALES BANCOS DEL SISTEMA

	Dic.01	Dic.02	Ene.03	Feb.03	Mar.03	Abr.03	May.03	Jun.03
BNB	43%	56%	56%	58%	67%	61%	63%	66%
BSCH	87%	79%	78%	71%	70%	72%	73%	70%
BME	44%	64%	60%	58%	53%	58%	65%	62%
BISA	65%	59%	58%	55%	51%	51%	47%	49%
BCR	58%	63%	62%	68%	76%	72%	74%	70%
SISTEMA	57%	64%	63%	61%	63%	63%	64%	64%

Fuentes: Banco Central de Bolivia y Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras

La crisis castiga a los bancos por dos lados: la merma de ingresos y el aumento de provisiones. El primer fenómeno se produce por la rebaja de las tasas de interés activas, otra causa es la creciente dificultad de colocar préstamos, debido a la menor cantidad de proyectos empresariales y de clientes con buenas posibilidades de honrar sus obligaciones.

es dinero que se sustrae de la rentabilidad generada por la actividad bancaria, disminuyendo las utilidades del negocio; al final, una parte de este dinero se convertirá en pérdidas para los accionistas de los bancos, en el caso de que los deudores no honren sus compromisos.

Por eso, observar la forma en que los bancos cumplen con esta obligación de hacer provisiones es fundamental en momentos como éste. En primer lugar, indica si una institución es rigurosa y califica su cartera como corresponde, aunque esto implique la necesidad de aumentar la cantidad de provisiones. (Porque los préstamos más difíciles demandan provisiones mayores). En segundo lugar, el nivel de provisiones muestra si el banco es capaz de sacrificar sus ganancias con el propósito de aumentar el respaldo al dinero depositado, o si es capaz de pensar a largo plazo y si su prioridad es la seguridad de los ahorristas. En tercer lugar, también establece, más allá de cualquier retórica, la magnitud del respaldo que un banco presenta detrás de sus números. Sólo accionistas con suficientes recursos pueden aceptar la disminución de utilidades que son necesarias para constituir el nivel de provisiones correspondiente a una recesión de cinco años y una mora que ronda el 20%.

Los lectores harán bien observando con detalle el cuadro 3 en el cual se expone la situación de algunos bancos del sistema, (para su interpretación debe tomarse en cuenta que la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras exige como mínimo un nivel de 50% de provisiones sobre cartera vencida).

Estas cifras indican el porcentaje de la cartera en mora que está cubierto con dinero del banco, y que en general ha ido en aumento desde el año 2001. En consecuencia, un banco con mayor nivel de provisiones está en mejores condiciones de responder a los efectos del mercado y a las fluctuaciones de la economía que no siempre presentan tendencias favorables ■

Para identificar un buen Banco

Sólo un patrimonio adecuadamente constituido garantiza la solvencia de una entidad, porque le permite enfrentar el segundo efecto de la crisis nacional sobre el sistema financiero, es decir, la necesidad de aportar provisiones para respaldar una porción de la cartera que tiende a deteriorarse.

Este proceso de deterioro es conocido como "ruptura de la cadena de pagos". A los empresarios

y los profesionales les deben y no les pagan, por lo que éstos tampoco pueden pagar sus deudas con los bancos. Sus créditos se convierten entonces en "cartera en mora" y los bancos deben cubrirlos con dinero propio mientras el proceso de cobranza dure y los pagos se reanuden o, en el caso contrario, hasta que se vendan las garantías. (La evolución de la mora del sistema financiero puede observarse en el cuadro 2).

El dinero que los bancos apartan de este modo, y que en Bolivia recibe el nombre de "provisiones",



Ahora todos los temas económicos de su interés, también están en la Red...

