

Solidez bancaria significa incrementar el capital

La evolución del capital social de la banca muestra en los últimos cinco años un proceso de acumulación interna relativamente insuficiente, donde su crecimiento eventual es el resultado de la actividad económica que precedió a ese periodo y no así una real y efectiva capitalización de las instituciones bancarias.

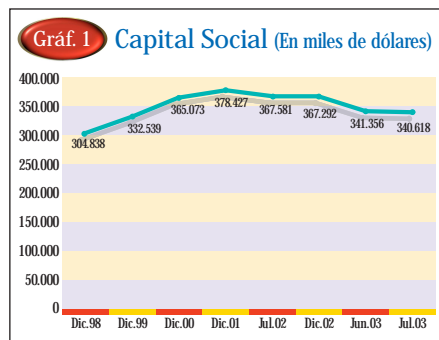
Por: Bernardo López
Experto en Finanzas

La formación histórica de la Banca se remonta a la confianza que emergía hacia determinados individuos acaudalados que por su condición, el público depositaba en su poder principalmente oro que no podía ser trasladado de un lugar a otro. Por supuesto, la ausencia de controles y de exagerada certidumbre con relación a los montos que custodiaban los banqueros originarios hizo que desarrollen un sistema de crédito que en momentos de crisis económicas, actuó en su contra. Se habían excedido en cuanto al capital que tenían como propio y al que administraban como ajeno.

Crecimiento económico y capital de la Banca

La observación de la banca boliviana en los últimos cinco años muestra que el crecimiento de su capital es el resultado de la actividad económica anterior, que elevó la tasa de crecimiento de la producción nacional (en 1998 llegó a 5,03%), a consecuencia de una mayor acumulación o crecimiento del propio capital de la banca (Véase el cuadro 1). Así, se observa en el Gráfico 1 que a diciembre de 1998 el capital social de la banca comercial boliviana alcanzaba a 305 millones de dólares para subir a 378 como punto máximo en diciembre de 2001. Actualmente, se encuentra en 340 millones de dólares. Por otra parte, si se observa el patrimonio de la banca, el mayor valor alcanzado se da en diciembre de 1999 con 512 millones de dólares pero que a la fecha se ha reducido a 450 millones. Esto refleja una clara necesidad de capitalización

Dic-98	Dic-99	Dic-00	Dic-01	Dic-02	Jul-03
	9,087	9,783	3,658	-2,94	-7,26
5,03	0,43	2,28	1,51	2,75	



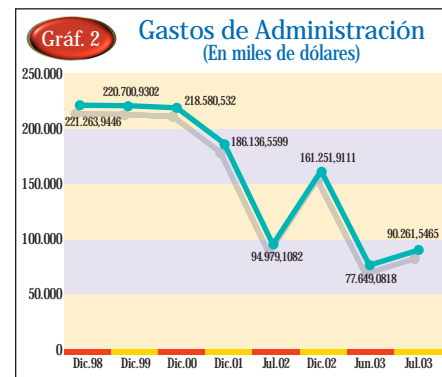
de la banca para lograr un verdadero fortalecimiento de la misma.

Gastos administrativos en descenso

Por otra parte, el sistema bancario ha ingresado a un proceso de reducción de gastos administrativos desde hace 5 años. No hay duda que esto se debe a las exigencias de generar condiciones de eficiencia necesarias en la Banca Comercial. Una de las formas de lograrlo es reduciendo el *spread* financiero que permite incrementar las utilidades o generar reservas para contingencias futuras. De manera particular esta fue la recomendación que

la Superintendencia de Bancos ha realizado continuamente al comparar los gastos administrativos de la Banca Boliviana con la de las bancas de los países vecinos durante varios años, los cuales son considerablemente inferiores y demuestran una mayor eficiencia en la gestión de los negocios bancarios de esos países. También se podría pensar que se debe a la crisis económica iniciada a fines de 1998 frente a la cual la banca nacional ha tomado recaudos para disminuir sus costos administrativos, aparte de planes de contingencia impulsados por el Banco Central y la Superintendencia de Bancos para enfrentar las adversas condiciones que se presentaron en la etapa pre-electoral y en febrero del presente año.

Estos ajustes como se observa en los datos del Gráfico 2, significan una caída abrupta en los gastos administrativos de la banca comercial durante el quinquenio 1998-2003. De 221 millones



de dólares en el año 1998 cayó a 95 millones de dólares para Julio de 2002. Hubo una recuperación de estos gastos a fines del año 2002 hasta de 161 millones, para luego continuar su caída hasta 78 millones a Junio de 2003.

Sin embargo, hasta Julio de 2003 se presenta un alza en los gastos administrativos que hace previsible un incremento de 100 millones de dólares para fin de año y se podría suponer que el 2004, estas cifras ascenderán en 40 millones de dólares. Sin embargo, lo que refleja esta situación es principalmente la recuperación de la economía nacional.

El ajuste administrativo permitió una considerable mejora en la eficiencia de la banca porque la hizo conciente de sus costos administrativos excesivos

(en más de un caso eliminaron cierta redundancia en el número de agencias, que se abrieron en la etapa de mayor auge de los años 90) y gracias a la definición más precisa de grupos objetivo de clientes. Por otra parte, la banca ha incrementado sus ingresos con comisiones que antes no cobraba, mostrando un crecimiento irreal de su eficiencia que en los años 2000 y 2001 evitaron una mayor caída de las utilidades (como las que se registran en el Gráfico 3).

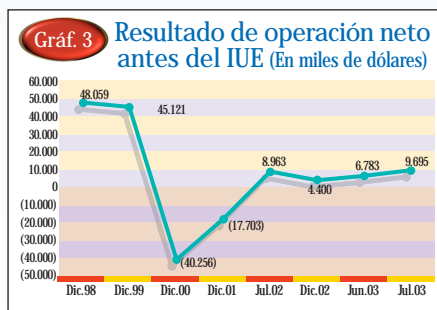
Lo cierto es que el tema de la eficiencia muestra ciertas lecciones aprendidas, pero muchas por aprenderse, por parte los ejecutivos y de la Superintendencia que establece la normativa regulatoria.

Utilidades golpeadas

El análisis de las operaciones de la banca con relación a sus utilidades (Gráfico 3) permite ver que uno de los peores años para la banca fue el 2000 con pérdidas de 40 millones de dólares y el siguiente año con una pérdida de 17 millones de dólares, cifras que contrastan ampliamente con las utilidades de 48 y 45 millones de dólares los años 98 y 99 respectivamente. Desde esas utilidades obtenidas durante esos años, la banca no ha recuperado ni la sexta parte, que se muestran entre

julio del 2002 y julio del 2003. No obstante, esta recuperación no se debe a una mayor actividad bancaria o de apoyo a la producción que debería reflejarse en un crecimiento de los créditos concedidos, puesto que la cartera, ha tenido una reducción de 4300 millones de dólares a fines de 1998, a 2605 millones a Marzo de 2003.

El rol de la banca es importante en la medida en que se busca un fortalecimiento efectivo de la banca con aumentos de capital y no con medidas que disimulan sus reales condiciones financieras. Si bien es cierto que en periodos de crisis es difícil exigir incrementos efectivos de capital, no existe una manera equivalente o disimulada de aumentar la solvencia de la banca si no es por un aumento real de su capital. En las políticas actuales del Gobierno deberían incluirse formas de fortalecimiento de la solvencia de los bancos, introduciendo medios que permitan la democratización de la propiedad de la banca. El Gobierno podría realizar una importante labor si por ejemplo exige a la banca la emisión de bonos convertibles en acciones con fecha definida. Si los bonos son comprados por los actuales dueños, podría ubicarlos en un mercado secundario para ampliar la base de los accionistas en el sector. Esto no sólo daría mayor solidez a la banca, sino que democratizaría su base accionaria ■



Más que una revista, una forma de pensar.



ABC

ECONOMÍA Y FINANZAS

Desde el próximo número, reciba la revista allí donde usted quiera...
Sólo llene con sus datos esta boleta, póngase en contacto y nosotros haremos el resto.

Nombre _____

C.I. _____ Ciudad y país _____ E-Mail _____

Telf. Dom. _____ Telf. Of. _____ Modalidad de suscripción: _____ meses

Deseo que me hagan llegar la revista a la siguiente dirección: oficina ☐ domicilio ☐

