

## EL SISTEMA BANCARIO: GESTION 1996

Debido a la magnitud que implica la información del Sistema Financiero en su conjunto, solo se presenta en este Boletín el análisis correspondiente al Sistema Financiero Bancario.

Conformado por 17 entidades bancarias privadas, de las que 13 son nacionales y 4 extranjeras, el sistema mostró una tendencia orientada al crecimiento de sus actividades de intermediación financiera.

El sistema bancario como principal componente del sistema financiero registró una expansión de sus actividades a través de la incursión en nuevos servicios financieros y creó, de esta manera, un marco competitivo creciente.

En el marco de las reformas al sistema financiero y en lo que va de esta gestión, se ha de destacar la implementación de los planes de fortalecimiento presentados al Fondo de Desarrollo del Sistema

Financiero y Apoyo al Sector Productivo (FONDESIF), por tres bancos del sistema: Banco Boliviano Americano S.A. (BBA), Banco de la Unión S.A. (BUN) y BHN Multibanco S.A. Otros bancos han acudido también al FONDESIF con el objeto de fortalecer su situación patrimonial.

### EVOLUCION

El sistema bancario muestra un crecimiento en sus actividades de intermediación durante el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1995 y el 31 de octubre de 1996. Los activos y pasivos aumentaron en US\$. 455.2 y US\$. 432.8 millones respectivamente, lo que representó un crecimiento de aproximadamente el 12 % en ambos casos para ese período. El patrimonio por su parte creció en US\$. 22.4 millones, es decir en 8.8 % durante el mismo período (CUADRO N° 1)

**CUADRO N° 1**  
**SISTEMA BANCARIO**  
**BALANCE CONSOLIDADO**  
(en miles de dólares)

	Dic/95	Mar/95	Jun/95	Sep/96	Oct/96
<b>ACTIVO</b>	<b>3.841.414</b>	<b>3.950.609</b>	<b>4.095.813</b>	<b>4.257.057</b>	<b>4.296.623</b>
DISPONIBILIDADES	482.336	524.830	570.037	598.193	596.978
INVERSIONES TEMPORARIAS	148.326	199.838	287.994	274.609	300.433
CARTERA	2.819.415	2.771.517	2.767.445	2.849.443	2.864.593
INVERSIONES PERMANENTES	123.099	183.354	150.759	216.592	219.318
OTROS ACTIVOS	268.238	271.070	319.577	30.016	26.375
<b>PASIVO</b>	<b>3.586.289</b>	<b>3.683.457</b>	<b>3.826.497</b>	<b>3.980.777</b>	<b>4.019.065</b>
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	2.472.394	2.602.988	2.752.779	2.885.037	2.910.912
OBLIG. CON BANCOS Y ENT. FCMITO	629.416	648.261	662.325	669.610	691.921
OBLIGACIONES CON EL B.C.B.	354.683	289.920	255.809	259.185	255.771
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	93.740	96.223	92.962	106.284	99.850
PREVISIONES	1.818	980	2.827	695	610
BONOS EN CIRCULACIÓN	34.230	34.271	36.552	36.215	36.083
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0	10.814	23.242	23.751	23.917
<b>PATRIMONIO</b>	<b>255.134</b>	<b>267.152</b>	<b>269.316</b>	<b>276.289</b>	<b>277.558</b>
CAPITAL SOCIAL	184.732	182.333	181.365	193.282	195.467
APORTES NO CAPITALIZADOS	8.419	17.633	36.526	26.754	25.950
AJUSTES AL PATRIMONIO	16.455	19.836	20.656	22.193	23.34
RESERVAS	11.493	11.591	13.587	13.436	13.332
RESULTADOS A CUMULADOS	34.035	35.760	17.181	20.617	19.495
Utilidades (pérdidas) Acumuladas	7.891	32.588	2.579	(1.548)	(7.461)
Utilidades (pérdidas) del período o gestión	26.144	3.172	14.602	22.165	26.957
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3.841.414</b>	<b>3.950.609</b>	<b>4.095.813</b>	<b>4.257.057</b>	<b>4.296.623</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>	<b>719.309</b>	<b>657.595</b>	<b>683.971</b>	<b>659.948.83</b>	<b>710.799</b>

Fuente: Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras

### ACTIVOS

#### Disponibilidades y Reservas Bancarias

Los activos líquidos compuestos por disponibilidades e inversiones temporarias del sistema bancario al 31 de octubre de 1996, alcanzaron a US\$. 897,4 millones, lo que representó un incremento de 42,3 % con relación al 31 de diciembre de 1995.

El encaje legal constituido en el Banco Central de Bolivia (BCB), como reserva obligatoria, registró US\$. 313,5 millones al 31 de octubre de 1996, es decir US\$ 59,3 millones por encima del importe registrado al 31 de diciembre de 1995 (CUADRO N° 2).

**CUADRO N° 2**  
**ENCAJE LEGAL**  
(en miles de dólares)

	Dic.95	Mar.96	Jun.96	Sep.96	Oct.96
Encaje requerido	259.403	259.005	267.902	281.384	285.982
Encaje constituido	254.133	278.926	279.304	292.220	313.457
Excedente (deficiencia)	(5.271)	19.921	11.402	10.836	27.475

Fuente: Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.

#### Cartera de créditos

La cartera directa del sistema bancario alcanzó a US\$. 2.845,6

millones al 31 de octubre de 1996, correspondiendo US\$ 2.662,7 millones a cartera vigente y US\$ 182,9 millones a cartera en mora (CUADRO N° 3).

**CUADRO N° 3  
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS**  
(en miles de dólares)

	Dic.95	Mar.96	Jun.96	Sep.96	Oct.96
CARTERA	2.819.415	2.771.517	2.767.445	2.849.443	2.864.593
CARTERA BRUTA	2.788.405	2.739.871	2.748.727	2.829.491	2.845.618
CARTERA VIGENTE	2.614.209	2.505.511	2.584.202	2.648.774	2.662.669
CARTERA EN MORA	174.196	234.360	164.525	180.717	182.949

Fuente: Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.

Este comportamiento representó un incremento de la cartera vigente de US\$. 48,5 millones y un aumento de la cartera en mora de US\$. 8,8 millones.

La lenta expansión de la cartera de préstamos está entre los problemas pendientes de solución, tanto por sus implicaciones en la rentabilidad del sistema bancario como por sus efectos macroeconómicos. Las persistentemente altas tasas activas de interés pueden ser una de las causas de la lenta expansión.

Además se tiene que, con razón, los bancos se han vuelto más prudentes en la concesión de sus créditos. Se tendría también que señalar que el país está confrontando una falta de proyectos de producción o inversión. Por otra parte, algunos bancos no tendrían el personal suficiente para evaluar correctamente y con celeridad las solicitudes de crédito, particularmente cuando éstas vienen del sector productivo.

Llama también la atención el crecimiento de la mora. Esto se explicaría por las reglas más estrictas que se están aplicando en la calificación de los créditos y para reprogramar las obligaciones de los deudores.

Está demás mencionar que hay diferencias muy fuertes de banco a banco, tanto en el ritmo de crecimiento de sus carteras como en los coeficientes de morosidad.

**PASIVOS**

**Obligaciones con el público**

Las obligaciones con el público constituyen la principal fuente de financiamiento del sistema bancario. Al 31 de octubre de 1996, financiaron el 67,7 % de las operaciones activas y alcanzaron a US\$. 2.910,9 millones, que corresponden a depósitos efectuados por el sector privado.

Durante el período analizado se registró un incremento en el nivel de depósitos y se observó un crecimiento de US\$. 438,5 millones, lo que equivalió al 17,7 % entre el 31 de diciembre de 1995 y el 31 de octubre de 1996.

La preferencia por mantener depósitos en moneda extranjera durante el período analizado fue creciente, constituyendo éstos el 90,8 % de los depósitos del sector privado al 30 de septiembre de 1996, frente al 82,8% registrado al 31 de diciembre de 1995 (CUADRO N° 4).

**CUADRO N° 4  
ESTRUCTURA DE CAPTACIONES DEL PÚBLICO POR MONEDA**  
(en millones de dólares)

	Dic.95	Mar.96	Jun.96	Sep.96
Depósitos privados	2.472	2.603	2.753	2.597
Moneda Nacional	351	354	373	176
Moneda Extranjera	2.046	2.171	2.313	2.358
Moneda Nacional con Mant. de Valor.	76	78	66	63

Fuente: Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.

Los depósitos a plazo, a su vez, mostraron un constante incremento en cuanto al plazo de colocación se refiere. Este hecho redujo de manera notable la volatilidad de los recursos captados y puso de manifiesto un elemento adicional de confianza del público en el sistema bancario. Sin embargo no logró resolver sino parcialmente, el problema de descalce estructural existente en el sistema, al tener una proporción alta de los préstamos o largo plazo y una proporción alta de los depósitos a corto plazo.

La concentración geográfica de los depósitos (CUADRO N° 5), permaneció localizada en los departamentos de La Paz, Santa Cruz y Cochabamba, con una distribución porcentual de 43,7%, 26,3% y 16,2 % respectivamente, al 30 de septiembre

**CUADRO N° 5  
CAPTACIONES DEL PÚBLICO POR PLAZA**  
(En millones de dólares)

	Dic.95	Mar.96	Jun.96	Sep.96
La Paz	1.084	1.126	1.190	1.260
Santa Cruz	641	684	738	758
Cochabamba	395	425	440	467
Chuquisaca	100	106	108	117
Oruro	74	78	81	82
Tarija	77	82	92	96
Potosí	43	45	49	53
Beni	15	16	15	16
Pando	2	2	2	2
Miami	41	38	38	35
<b>Total</b>	<b>2.472</b>	<b>2.603</b>	<b>2.753</b>	<b>2.885</b>

Fuente: Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.

**Obligaciones con el BCB y otras entidades de financiamiento**

Los pasivos contraídos con el BCB al 31 de octubre de 1996 alcanzaron a US\$. 255,8 millones y registraron una disminución de US\$. 98,9 millones respecto al 31 de diciembre de 1995. Esta reducción se debe a la cancelación de los créditos de liquidez, también al cambio de la política crediticia y a las nuevas funciones establecidas en la Ley 1670 del Instituto Emisor.

Los recursos provenientes de otras entidades de financiamiento, tanto nacionales como extranjeras, totalizaron US\$. 691,9 millones al final del período. Las entidades financieras del exterior que contribuyeron con un mayor volumen de préstamos fueron: la Corporación Andina de Fomento (CAF), el Banco Latinoamericano de Exportaciones (BLADEX), el Swiss Bank y el Fondo Latinoamericano de Reservas (FLAR).

**PATRIMONIO**

Entre enero y octubre de este año, el patrimonio de las entidades bancarias registró un incremento de US\$. 22,4 millones, lo que representó un crecimiento de 8,8 % respecto al 31 de diciembre de 1995.

Al 31 de octubre de 1996, el patrimonio neto contable del sistema bancario alcanzó a la suma de US\$. 277,6 millones. El crecimiento fue producto de los aportes al capital social, planes de fortalecimiento y resultados de la gestión consolidados al patrimonio.

**ESTADO DE RESULTADOS**

Los resultados del sistema bancario privado durante dicho período, mostraron una utilidad neta de US\$. 27,0 millones, que sobre el patrimonio neto menos resultados que le son acumulados, representa 10,4 %. la rentabilidad promedio es baja, pero una vez más existen grandes diferencias de banco a banco, en algunos de ellos con rentabilidad de más del 20% y otros con rentabilidad negativa (pérdidas).