

Esta entidad es supervisada por ASFI

SISTEMA BANCARIO

DICIEMBRE 2023

¿Qué encontrarás en este informe?

El presente informe tiene como fin mostrar la situación de los bancos múltiples y pymes al cierre de diciembre 2023.

Se hace énfasis en los niveles de profundización financiera de estas entidades, analizando el comportamiento de las principales variables que se manejan: obligaciones con el público y cartera y contingente.

También se presenta información sobre sus principales indicadores financieros, reflejados en un análisis CAMEL y de cumplimiento de metas al sector productivo.

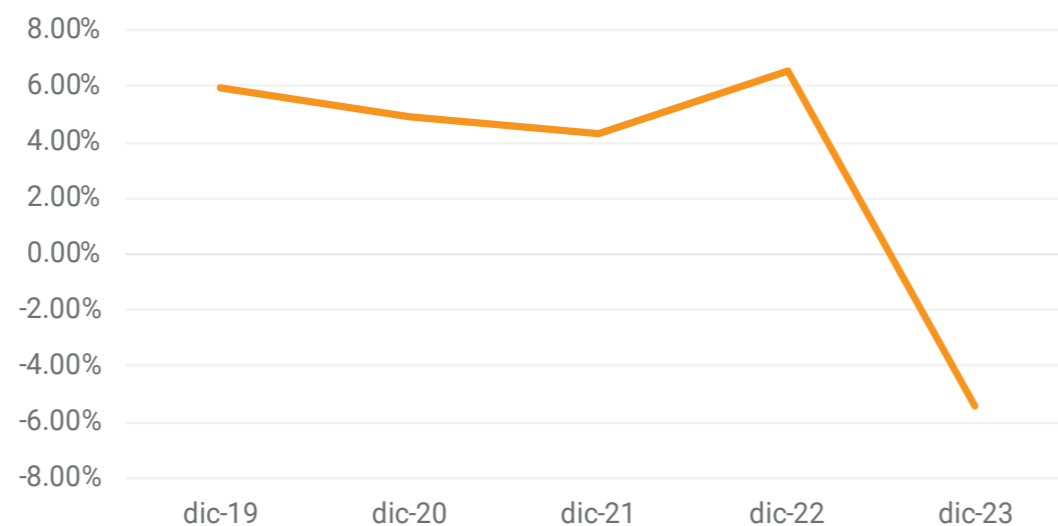
Finalmente, se ponen en consideración conclusiones respecto a la situación de los bancos del país.



1. Profundización

Al 31 de diciembre de 2023, la cartera y contingente de los bancos múltiples y pymes llegó a Bs207,516 millones, registrando una baja de 3.14% respecto al cierre de diciembre de la pasada gestión.

Gráfico 1: Cartera y contingente (Variación anual)

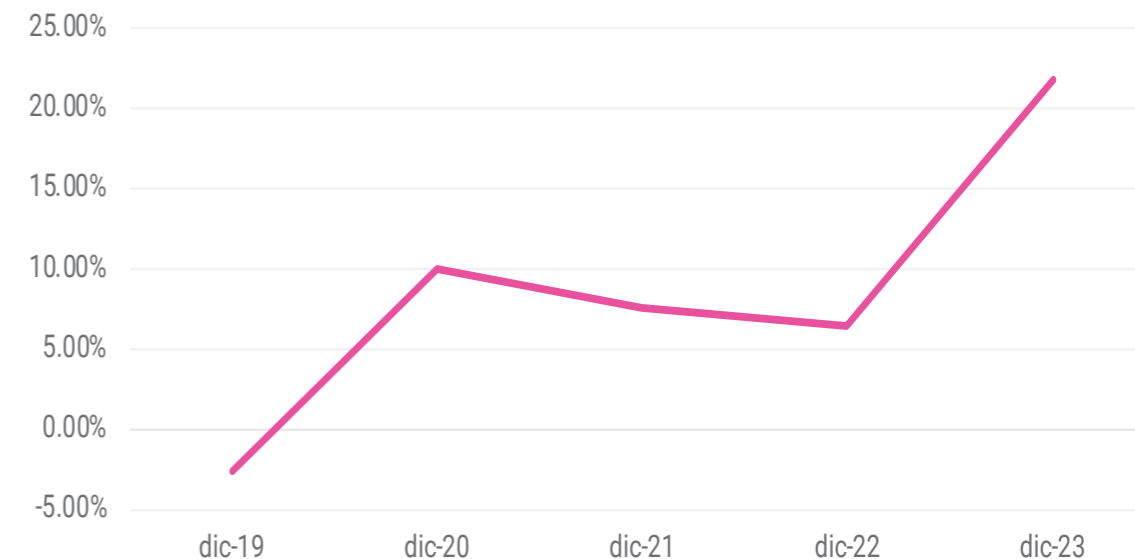


Fuente: Elaboración propia con información de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Por su parte, las obligaciones con el público presentan un crecimiento significativo del 24.52% en relación al nivel de diciembre 2022. Se tienen Bs252,060 millones en obligaciones con el público al final de 2023. El incremento se dio por el incremento de tasas pasivas para aumentar el nivel de captaciones.

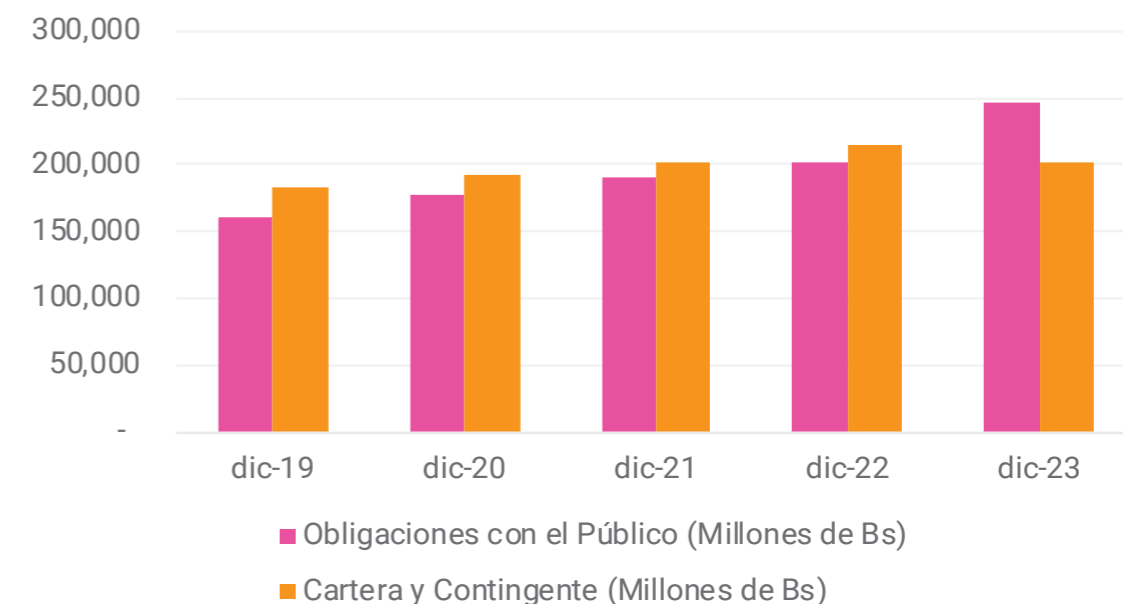
Tal como se muestra en el gráfico 3, a diciembre 2023, las obligaciones con el público superan en monto a la cartera y contingente de los bancos múltiples y pymes, afectando negativamente a las utilidades de estas entidades, dado que no se había tenido un cierre a diciembre así en mucho tiempo. Esta situación se presenta como consecuencia de la falta de dólares en circulación, el exceso de captaciones en moneda local y muy pocas colocaciones.

Gráfico 2: Obligaciones con el público (Variación anual)



Fuente: Elaboración propia con información de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Gráfico 3: Evolución de la cartera y contingente y las obligaciones con el público.



Fuente: Elaboración propia con información de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

El comportamiento de ambas variables es de importancia para la economía boliviana en su conjunto. Es por tal motivo que se debe estudiar a mayor profundidad las condiciones para este sector.

A continuación, se presenta un breve análisis de las diferentes áreas al 31 de diciembre de 2023.

2. Principales Indicadores financieros

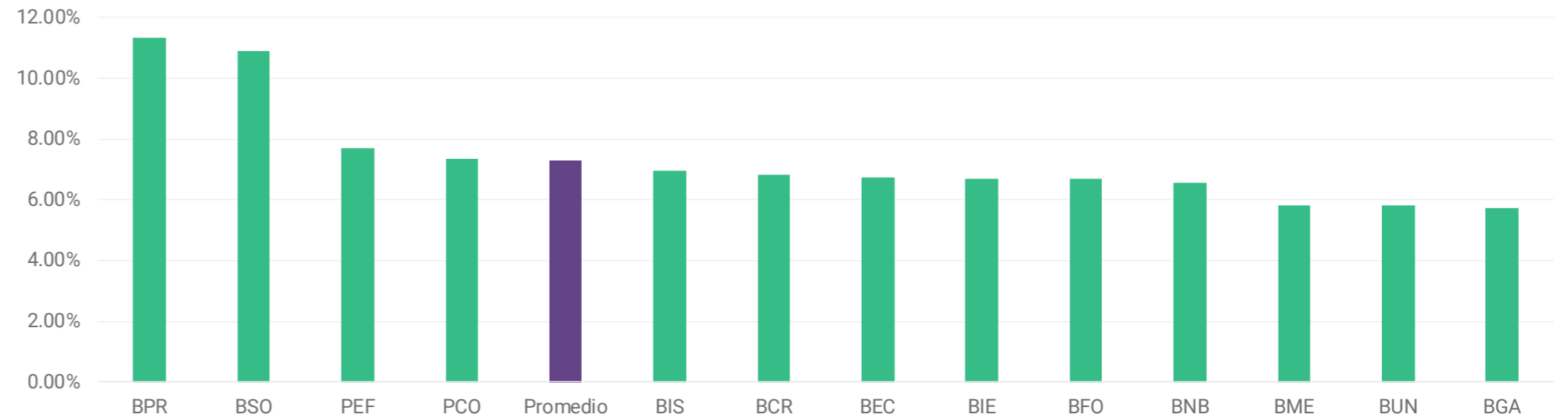
2.1. Capital

El ratio de patrimonio sobre activo registró un incremento al cierre de diciembre 2023, mostrando que los bancos múltiples y pymes tienen el 7.32%, en promedio, de sus activos respaldados por recursos propios de estas entidades (el indicador a diciembre 2022 fue de 7.18%). El porcentaje restante de los activos llegaría a estar respaldados por cuentas del pasivo.

Este indicador es positivo dado que se dio una disminución dentro del nivel de activos del sistema bancario nacional, principalmente en el nivel de cartera vigente.

La reducción total de cartera vigente e inversiones tanto temporarias como permanentes es parcialmente el producto de la disminución de las reservas internacionales netas y las consecuentes restricciones que existen dentro del sistema bancario por la escasez de dólares hasta la fecha, así como la intervención del Banco Fossil.

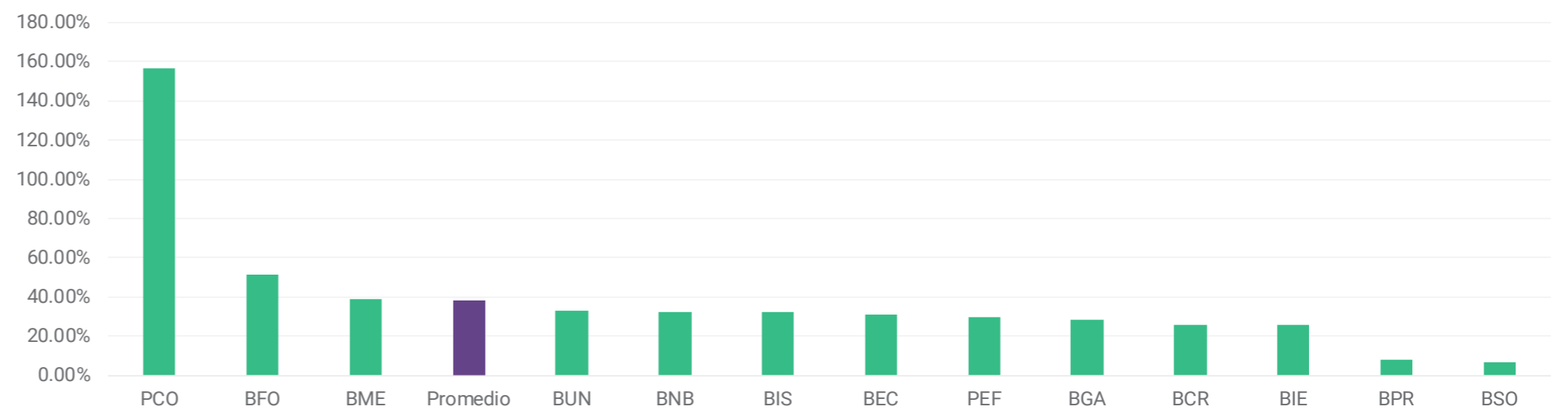
Gráfico 4: Patrimonio sobre activo



Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

En relación a la cartera vencida y en ejecución sobre patrimonio, indicador que permite mostrar la calidad de cartera y de activos de los bancos, se tiene un promedio de 38.41% al cierre del año (al cierre de 2022 el indicador fue de 27.86%). El incremento en esta proporción refleja mayores niveles de morosidad para las entidades del sector bancario en el país, consecuencia de la falta de dólares que dificulta el pago de créditos en mora de determinados sectores.

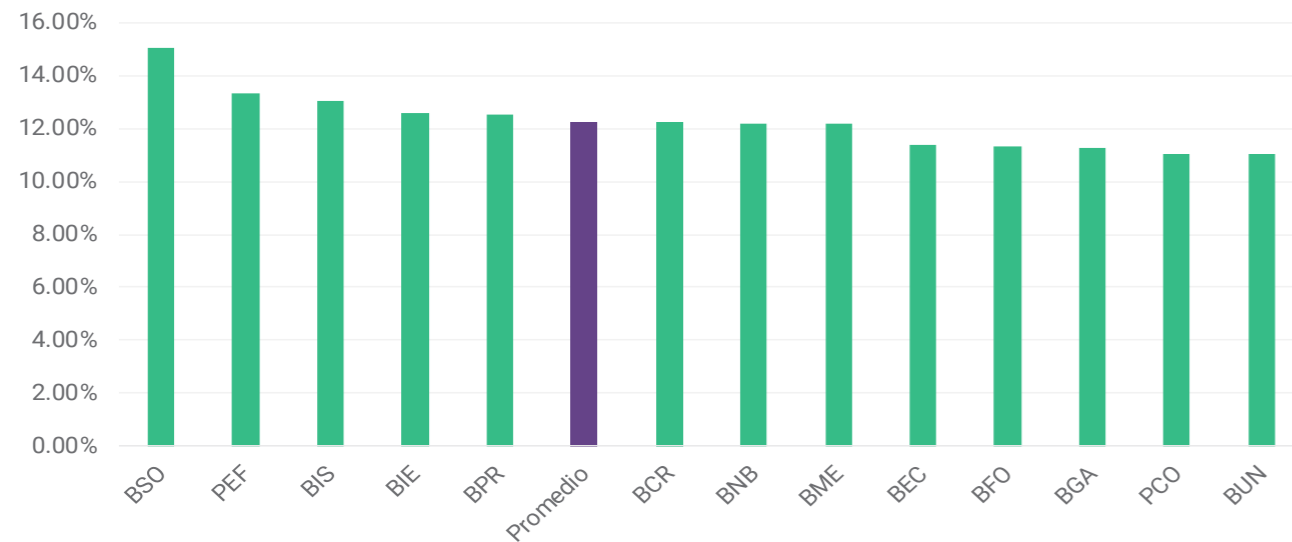
Gráfico 5: Cartera vencida + ejecución total sobre patrimonio



Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

Por su parte el coeficiente de adecuación patrimonial, que considera a los activos ponderados en función de su riesgo, disminuyó al cierre de 2023, situándose en un nivel de 12.25%, debido a la disminución de las utilidades que afectan negativamente al patrimonio, a pesar de tener menor nivel de colocaciones.

Gráfico 6: Coeficiente de adecuación patrimonial



Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

2.2. Activos

La razón financiera de cartera sobre activo, que mide el nivel de colocaciones en relación con el tamaño del activo de los bancos, registra un 71.38% al cierre del cuarto trimestre de la gestión, un dato ligeramente menor al registrado en diciembre del año 2022 (71.89%), mostrando que la reducción de cartera vigente fue proporcionalmente mayor que la reducción del resto de activos del sistema bancario.

Puede concluirse que los bancos del país registraron menores colocaciones de cartera en relación al 2023 y que las mismas tienen una menor representación dentro del activo desde la intervención del Banco Fassil y por la falta de dólares que dificulta el pago tanto de cartera vigente como de cartera en mora.

Gráfico 7: Cartera neta sobre activo

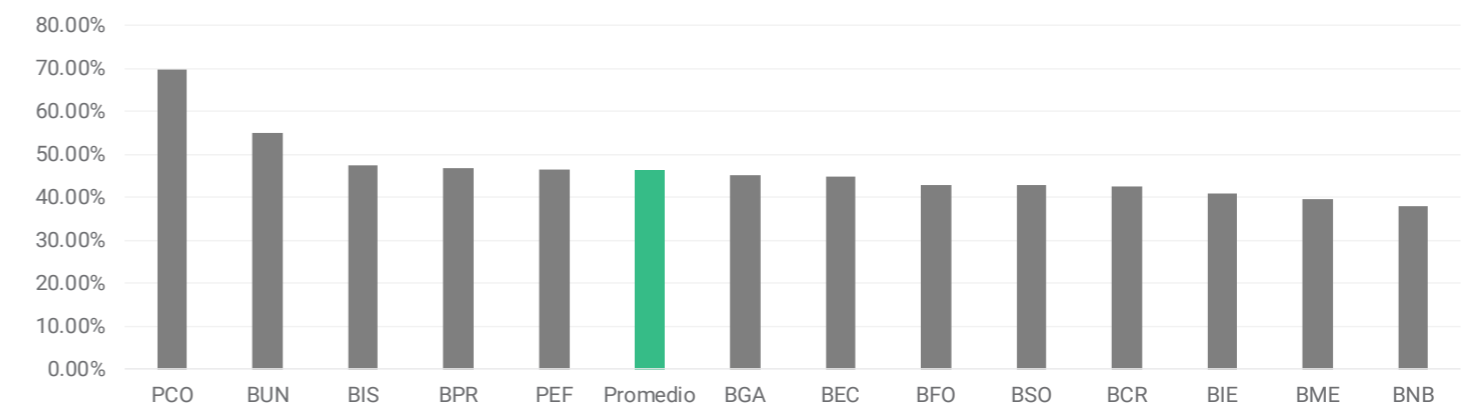


Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

2.3. Administración

La razón de gastos administrativos sobre ingresos financieros, una medida de eficiencia administrativa que muestra el nivel de gastos en los que un banco necesita incurrir para generar ingresos, fue de 46.35%, en promedio, a diciembre 2023 mostrando una leve caída respecto al cuarto trimestre del año anterior (48.40% al cierre de diciembre 2022). Las entidades con ratios de gastos administrativos más elevados son en su mayoría entidades especializadas en microfinanzas y catalogadas como pymes y también entidades con una alta presencia en el área rural del país. Ante una reducción en este tipo de operaciones, los gastos administrativos son

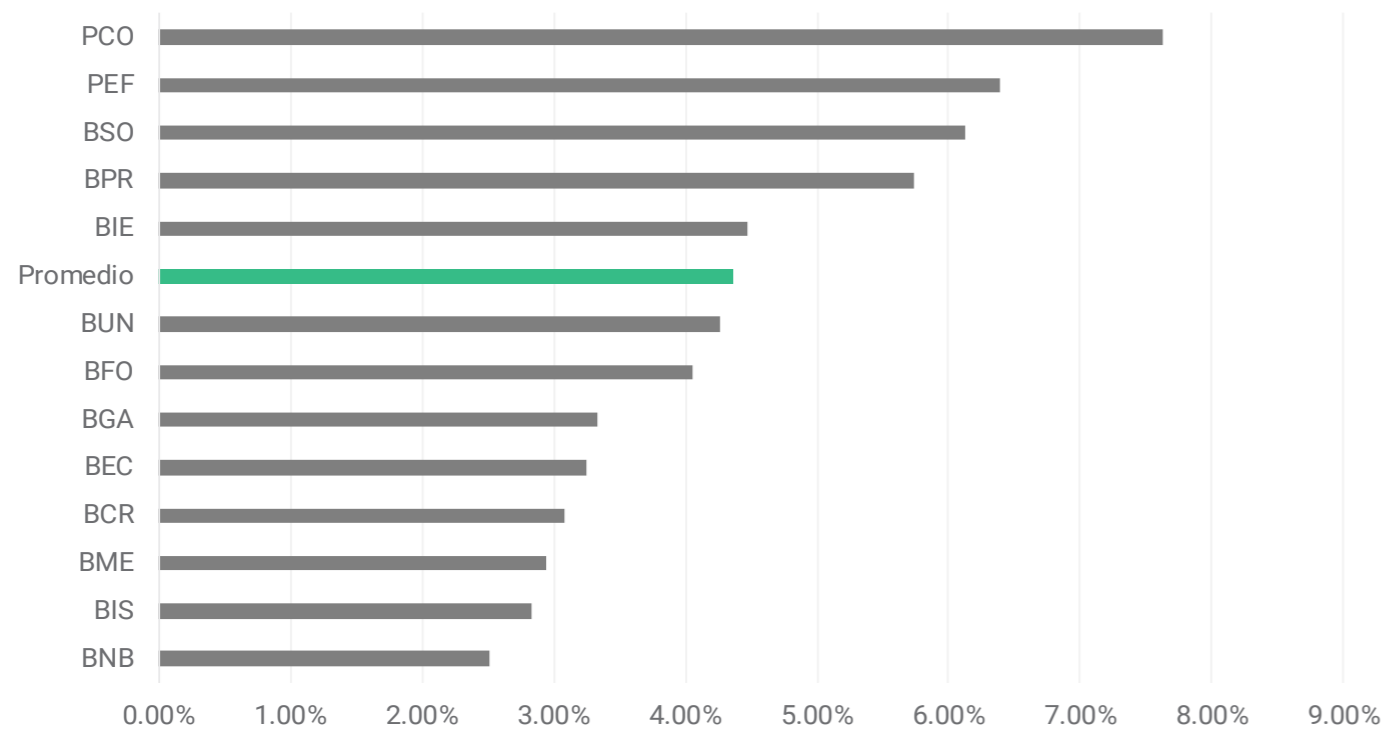
Gráfico 8: Gastos de administración sobre ingresos financieros



Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

Los gastos administrativos sobre cartera y contingente promediaron 4.35% al 31 de diciembre de 2023, casi igual a lo registrado en diciembre 2022 (4.30%). Ambos indicadores de eficiencia en administración reflejan que los bancos lograron incurrir en menores gastos en total para generar ingresos y con una menor colocación de cartera.

Gráfico 9: Gastos de administración sobre cartera y contingente

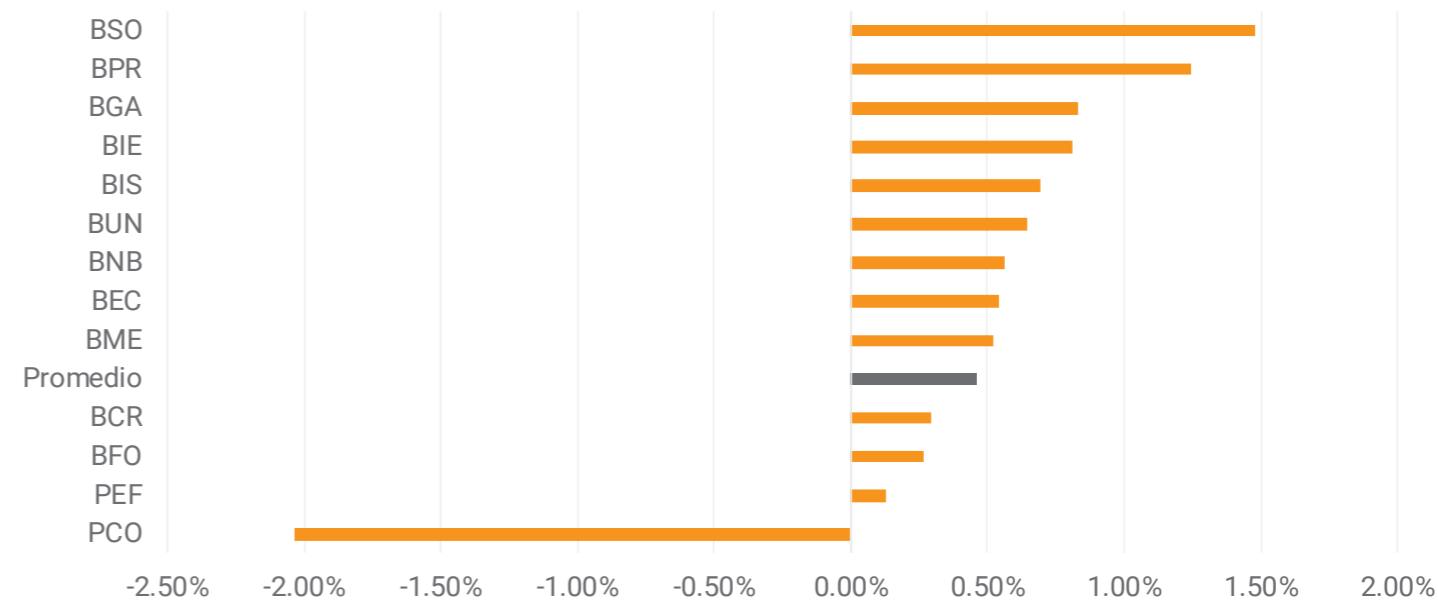


Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

2.4. Rentabilidad

Analizando los indicadores de rentabilidad, vemos que en el caso de la rentabilidad sobre activo y contingente (ROA), alcanzó un 0.46% al cierre de diciembre 2023 (este indicador igual fue de 0.46% en diciembre 2022). Es importante destacar que la mayor parte de las entidades presentan niveles de ROA similares.

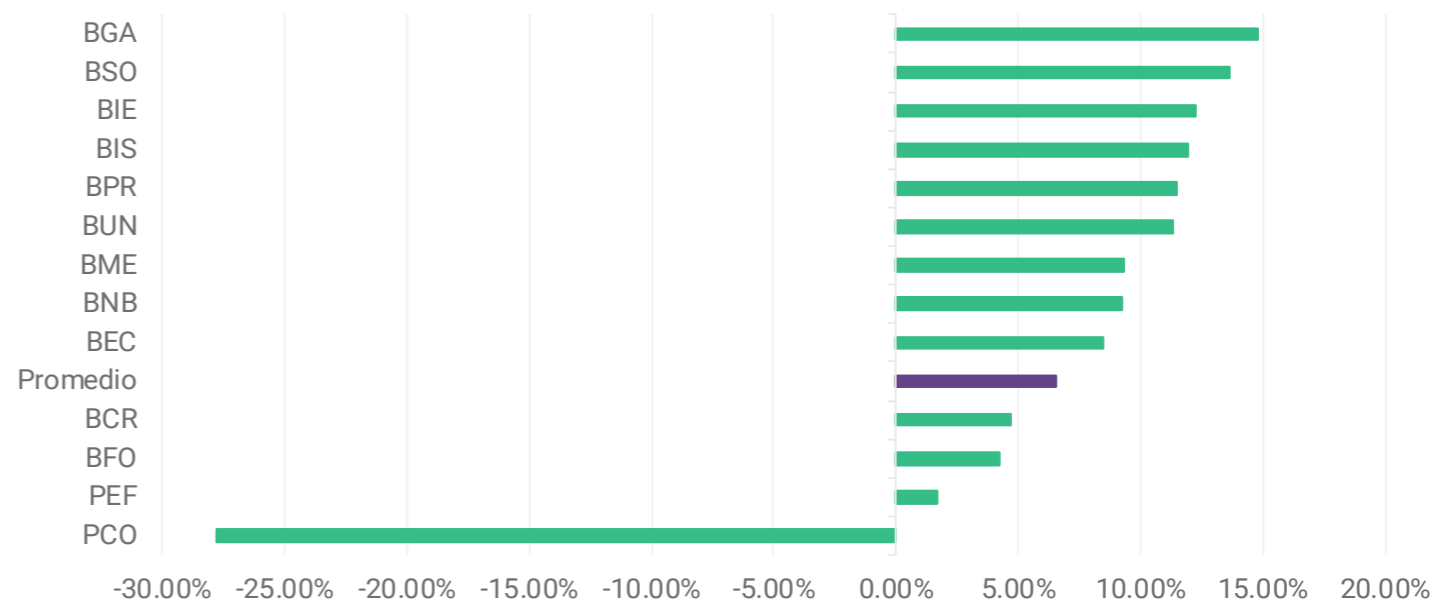
Gráfico 10: Rentabilidad sobre activo y contingente



Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

Por su parte, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE), alcanzó un nivel de 6.55% al cierre del trimestre (frente al 6.32% alcanzado a fines del 2022), mostrando una mayor rentabilidad de los bancos del país respecto a su patrimonio.

Gráfico 11: Rentabilidad sobre patrimonio

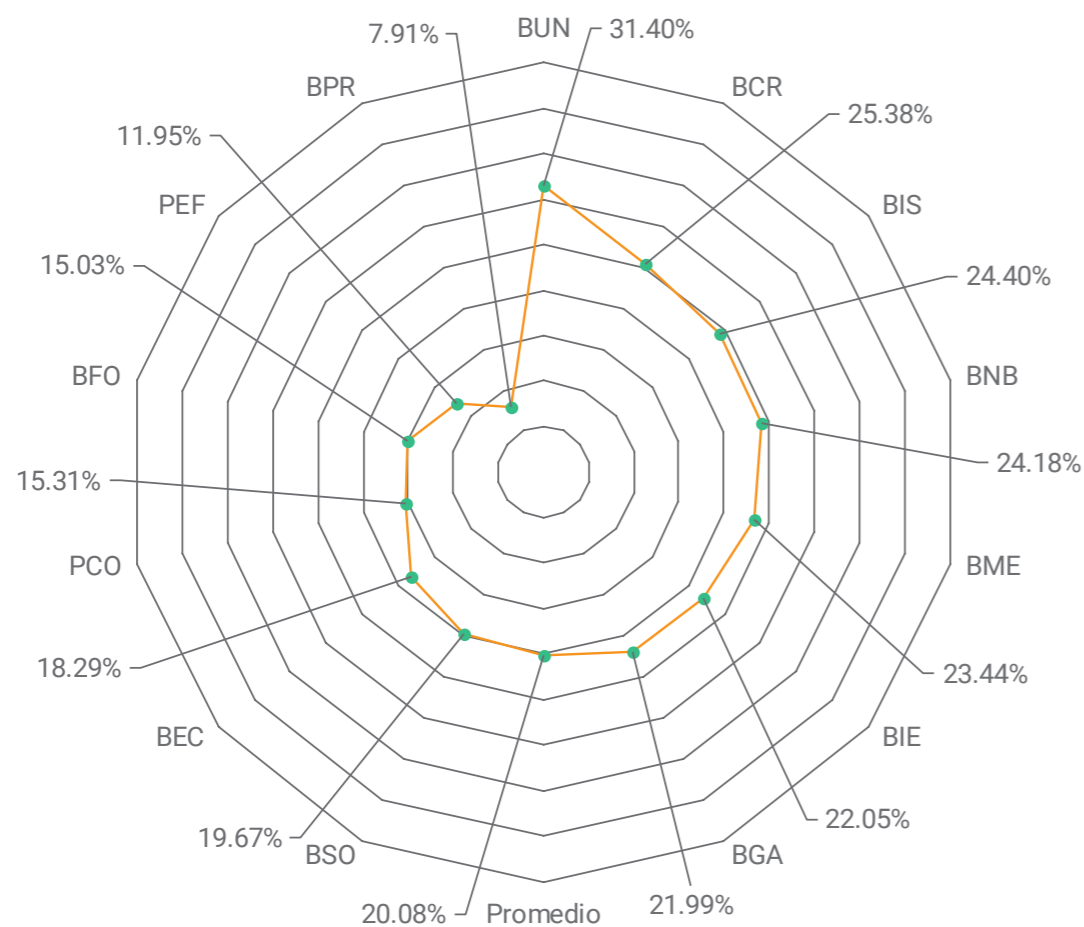


Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

2.5. Liquidez

Finalmente, el nivel de disponibilidades e inversiones temporarias sobre el activo de los bancos muestra una media de 20.08%, mayor a lo registrado el cuarto trimestre del 2022 (17.91%), como resultado de la mayor reducción del activo de los bancos (principalmente cartera) sobre las inversiones temporarias y disponibilidades.

Gráfico 12: Disponibilidades e inversiones temporarias sobre activo



Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

3. Análisis CAMEL

Con el fin de poder aterrizar el análisis financiero de las entidades del sistema bancario, se realiza un análisis adicional denominado "CAMEL" el cual utiliza las variables analizadas con anterioridad (capital, calidad de activos, administración, rentabilidad y liquidez). En base a estas cinco variables se calcula la calificación de cada banco y se los ordena en función de los resultados obtenidos. A continuación, se presentan las calificaciones asignadas en este análisis (para mayor información sobre la metodología utilizada véase el Anexo: Metodología CAMEL).

Gráfico 13: Resultados análisis CAMEL



Fuente: BBV con información de ASFI.

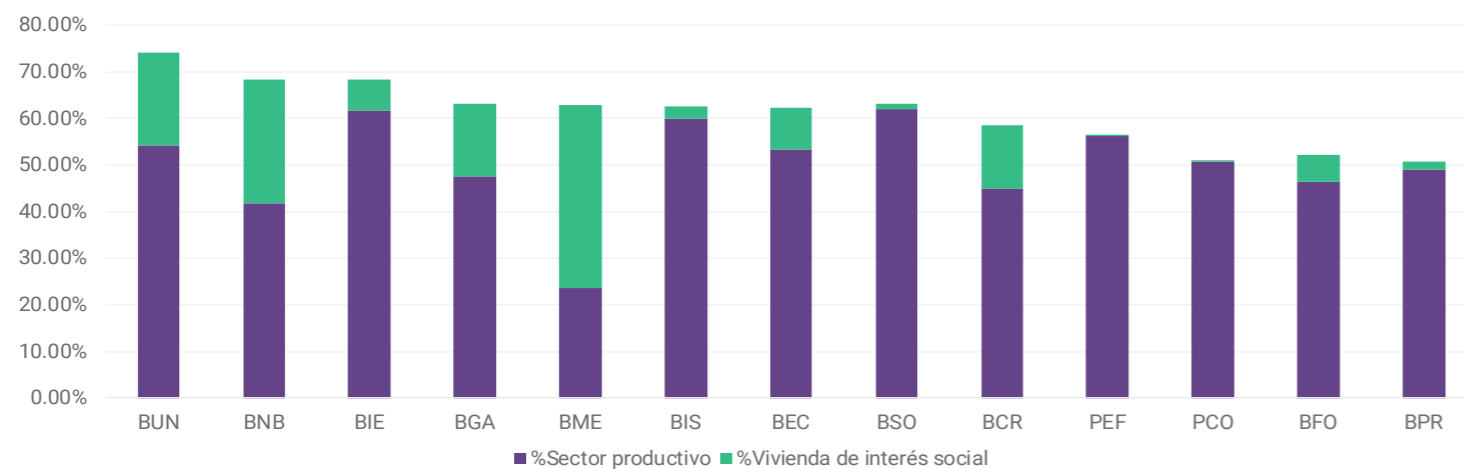
Los resultados reflejan una calificación similar para la mayor parte de los bancos múltiples y pymes del país. La calificación promedio es de 2.99 que permite concluir que los bancos mantienen buenos niveles de salud financiera, sin embargo se tiene que tomar en cuenta el impacto de la situación económica actual sobre los distintos tipos de entidades del sistema bancario para poder observar de forma más precisa el efecto que ésta tuvo sobre el sector.

Conclusiones

4. Cumplimiento de metas

Mediante el Decreto Supremo N°4408 de fecha 02 de diciembre de 2020 se establecen los nuevos niveles mínimos de cartera entre créditos destinados al sector productivo y vivienda de interés social, que deben cumplir las entidades de intermediación financiera en el país. En el caso de los bancos múltiples, el nuevo límite mínimo entre créditos destinados al sector productivo y vivienda de interés social es de 60%, debiendo representar la cartera al sector productivo cuando menos el 25% del total de su cartera (el DS N°4164 establecía que estos límites debían ser de 50% y 25%, respectivamente). Por su parte, los bancos pyme deben mantener un nivel mínimo de cartera de 50% en préstamos a pequeñas, medianas y micro empresas del sector productivo.

Gráfico 14: Cumplimiento de metas en créditos al sector productivo y vivienda de interés social



Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

Se puede apreciar que los bancos múltiples cumplen, en su mayor parte, con los límites mínimos de cartera en ambos segmentos (sector productivo y vivienda de interés social) y que los bancos pyme también están por encima del 50% en los niveles de cartera destinados al sector

Al 31 de diciembre de 2023, las obligaciones con el público de los diferentes bancos múltiples y pymes del país continúan con tasas de crecimiento positivas, mientras que la cartera y contingente de los mismos tuvo una tendencia a la baja respecto al último año, pero un crecimiento leve respecto al anterior trimestre. El crecimiento de obligaciones con el público marcó que, por primera vez en mucho tiempo, se tenga montos de captaciones más altos que colocaciones.

En lo que respecta a solvencia y activos, se puede observar que los indicadores de Capital se incrementaron como consecuencia de la continua reducción en el nivel de activos en el sistema bancario y el incremento en el nivel de mora.

Por su parte, el coeficiente de adecuación patrimonial muestra una reducción en el nivel de utilidades durante el último año, a pesar de la reducción del nivel de cartera. Adicionalmente, se puede observar que se dio una ligera reducción en el nivel de gasto administrativo, por la disminución de operaciones de colocaciones.

Por último, se puede observar que el nivel patrimonial del sistema bancario se redujo en comparación con diciembre del 2022.

Durante el último trimestre del 2023, el sistema financiero bancario sufrió una contracción constante como consecuencia del contexto socioeconómico del país. Si bien los indicadores observados presentaron mejoras al 31 de diciembre, estas se deben en parte a la reducción de los gastos administrativos por falta de operaciones de colocación, del patrimonio y del nivel de cartera del sector bancario como resultado directo tanto del problema de liquidez en moneda extranjera, la reducción de las reservas internacionales netas y el incremento sostenido de los niveles de morosidad.

Anexo - Metodología CAMEL

El análisis CAMEL fue elaborado considerando cinco áreas: capital, calidad de activos, administración, rentabilidad y liquidez. Se debe destacar que cada una de las áreas analizadas recibe una ponderación para el cálculo de la calificación. A continuación, se presentan las calificaciones asignadas en este análisis.

Cuadro 1: Ponderaciones para análisis CAMEL

Área	Ponderación
Capital	20%
Activos	25%
Administración	25%
Rentabilidad	10%
Liquidez	20%

Ponderación utilizada por Duque (2012) en el trabajo: "Análisis, Evolución y Proyección del Sector Cooperativo controlado por la Superintendencia de Bancos y Seguros en el Ecuador en el período comprendido 2002 - 2009".

Posteriormente, con los ratios calculados se procede a computar la media y la desviación estándar de los ratios del sistema en su conjunto con el fin de poder establecer los rangos de variación (una y dos desviaciones estándar) esto con el objetivo de calificar el desempeño de cada entidad en relación con el sistema. Finalmente, se realiza la ponderación de cada ratio y la suma de la calificación total de cada entidad. Las calificaciones van de 1 a 5, estando más cercanas a 1 las entidades con mejores indicadores. A continuación, se presentan los ratios y los criterios de categorización utilizados para cada uno de estos.

Cuadro 2: Ratios utilizados para el análisis CAMEL

Ratios	Criterios de categorización
Patrimonio/Activo	1
Patrimonio/(Activo y contingente)	1
(Cartera Vencida + Ejec.)/Patrimonio	5
Coefficiente de Adecuación Patrimonial	1
Disponibilidades/Activo	1
Cartera Neta/Activo	1
Pasivo/Activo	5
Gastos de admi./(Activo y contingente)	5
Gastos de admi./Ingresos Financieros	5
Gastos de admi./(Cartera y contingente)	5
Result. Finan. Bruto/(Activo y contingente)	1
ROA	1
ROE	1
Disponibilidades e Inver. temp./Activo	1
Disponibilidades e Inver. temp./Cartera	1
Disponibilidades e Inver. temp./Pasivo	1

Nota: Se expone si es mejor que cada indicador sea mayor o menor, en función de su impacto para la salud financiera de los bancos.


Acrónimos

Banco	Acrónimo
Banco Unión S.A.	BUN
Banco Nacional de Bolivia S.A.	BNB
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	BME
Banco de Crédito S.A.	BCR
Banco Bisa S.A.	BIS
Banco Económico S.A.	BEC
Banco Pyme de la Comunidad S.A.	PCO
Banco Ganadero S.A.	BGA
Banco FIE S.A.	BIE
Banco Solidario S.A.	BSO
Banco Fortaleza S.A.	BFO
Banco Prodem S.A.	BPR
Banco Pyme Ecofuturo S.A	PEF

*Nota: Acrónimos utilizados por ASFI.

www2.bbv.com.bo



 (591) (2) 2443232

 comunicacion@bbv.com.bo

 Av. Arce #2333

 www2.bbv.com.bo

 @BolsaBBV

 @labolsabbv

 @Bolsa_BBV

 Bolsa Boliviana de Valores

 Bolsa Boliviana de Valores