

MARZO 2024

SECTOR BANCARIO

¿Qué encontrarás en este informe?

El presente informe tiene como fin mostrar la situación de los bancos múltiples y pymes al cierre de marzo 2024.

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.

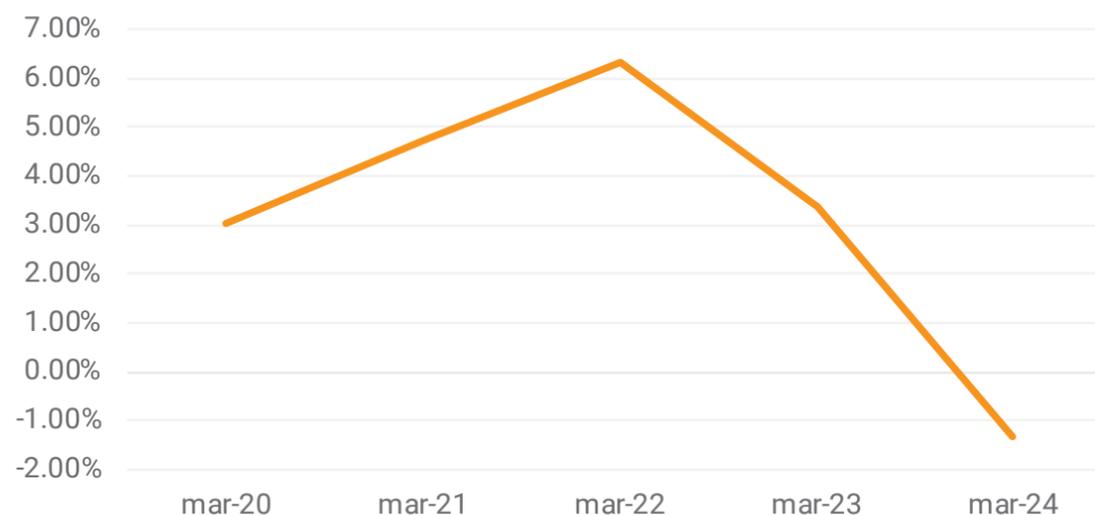
Finalmente, se ponen en consideración conclusiones respecto a la situación de los bancos del país.



1. Profundización

Al 31 de marzo de 2024, la cartera y contingente de los bancos múltiples y pymes llegó a Bs206,369 millones, registrando una baja de 1.31% respecto al cierre de marzo de la pasada gestión, continuando con la tendencia decreciente del nivel de colocaciones.

Gráfico 1: Cartera y contingente (Variación anual)

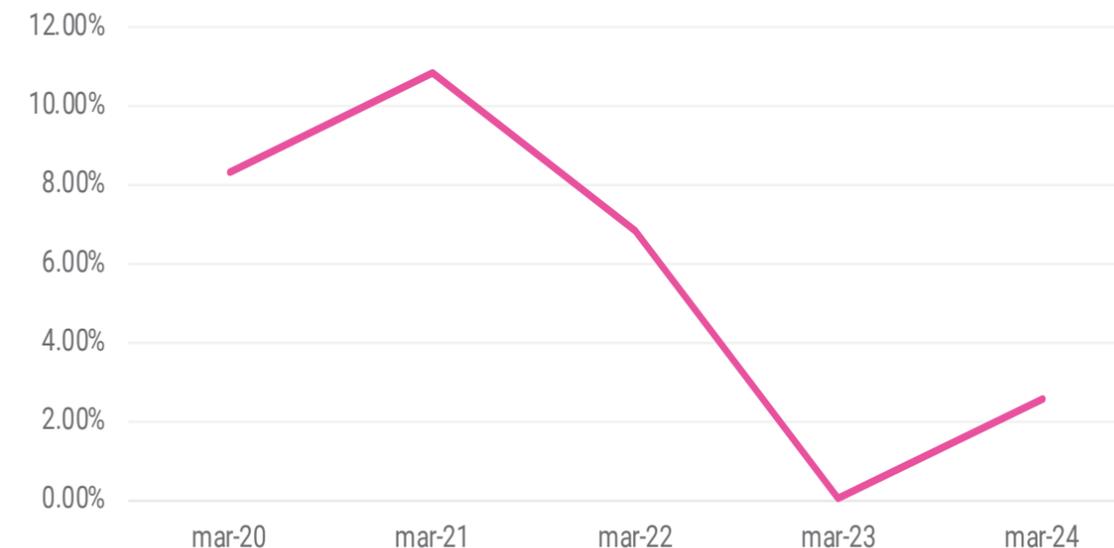


Fuente: Elaboración propia con información de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Por su parte, las obligaciones con el público presentan un crecimiento del 2.58% en relación al nivel de marzo 2023. Se tienen Bs252,033 millones en obligaciones con el público al final del primer trimestre de 2024.

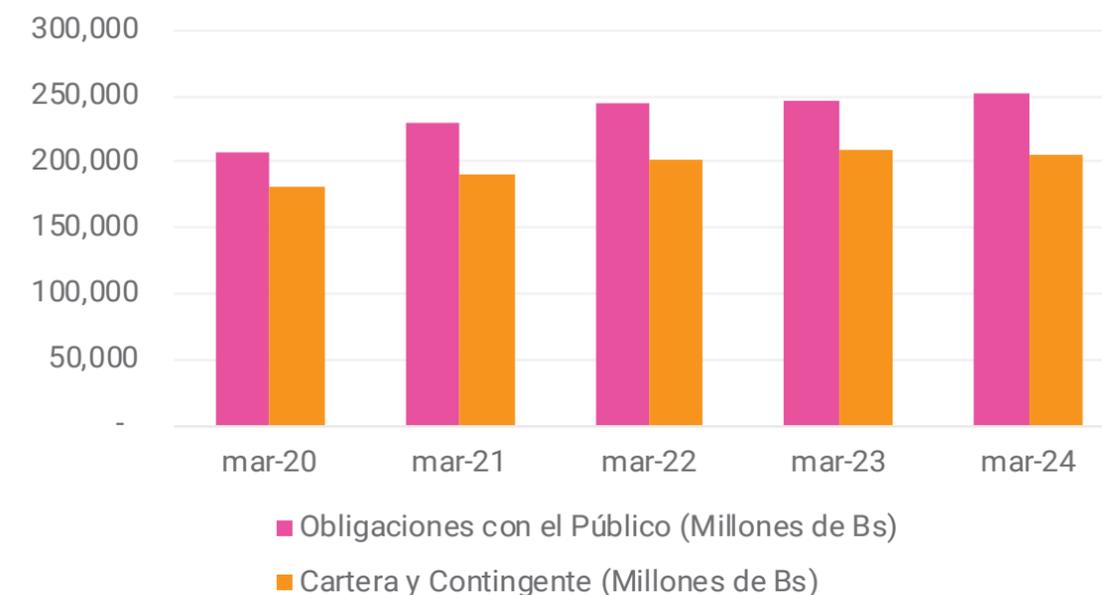
Tal como se muestra en el gráfico 3, a marzo de 2024, las obligaciones con el público superan en monto a la cartera y contingente de los bancos múltiples y pymes, dado que, durante los primeros meses del año, los bancos implementan políticas que permitan captar mayor cantidad de recursos para realizar colocaciones durante el resto del año.

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 marzo de 2024.

2. Principales Indicadores financieros

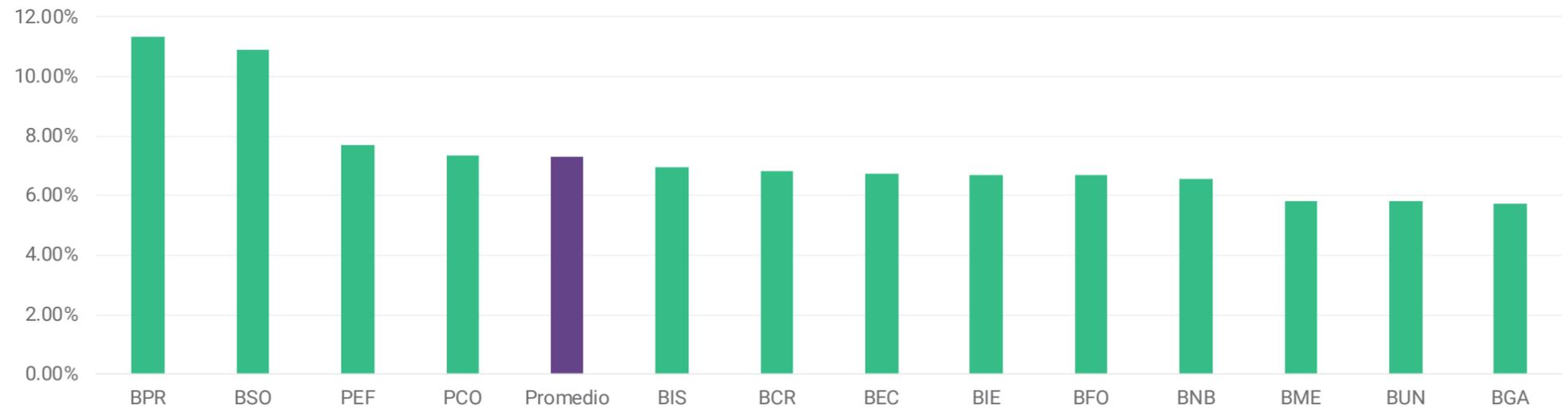
2.1. Capital

El ratio de patrimonio sobre activo registró una leve reducción al cierre de marzo 2024, mostrando que los bancos múltiples y pymes tienen el 7.21%, en promedio, de sus activos respaldados por recursos propios de estas entidades (el indicador a marzo 2023 fue de 7.25%). El porcentaje restante de los activos llegaría a estar respaldados por cuentas del pasivo.

El indicador presenta este comportamiento dado que el patrimonio tiene un nivel levemente superior de reducción en comparación al activo.

La causa de la reducción en el activo de los bancos (principalmente cartera vigente e inversiones), es consecuencia de la persistente falta de dólares en circulación, lo que obliga a los bancos a disminuir operaciones en esta moneda y a implementar políticas que permitan mitigar esta situación, como el cobro de comisiones por transacciones al extranjero.

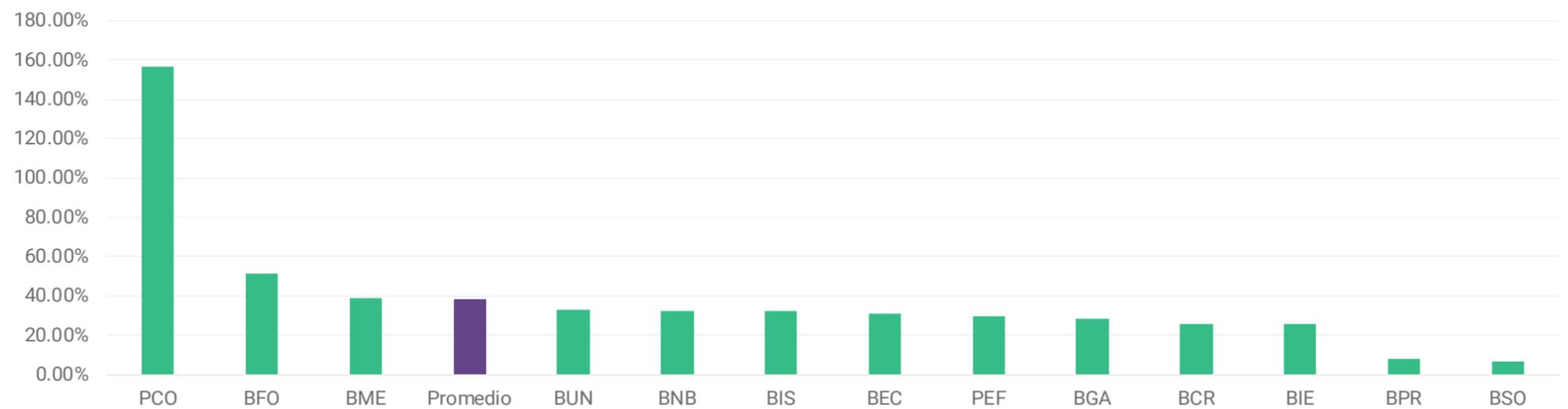
Gráfico 4: Patrimonio sobre activo



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 44.83% al primer trimestre del año 2024 (al cierre de marzo de 2023 el indicador fue de 31.91%). El incremento en esta proporción refleja mayores niveles de morosidad para las entidades del sector bancario en el país, incremento que se da porque determinados sectores tienen sus créditos en dólares y dependen del flujo de esta moneda para pagar sus deudas.

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, incrementó al cierre de marzo de 2024 con relación a marzo de 2023, situándose en un nivel de 12.55%, reflejando solvencia de los bancos en conjunto a pesar de tener menor nivel de colocaciones.

Gráfico 6: Coeficiente de adecuación patrimonial



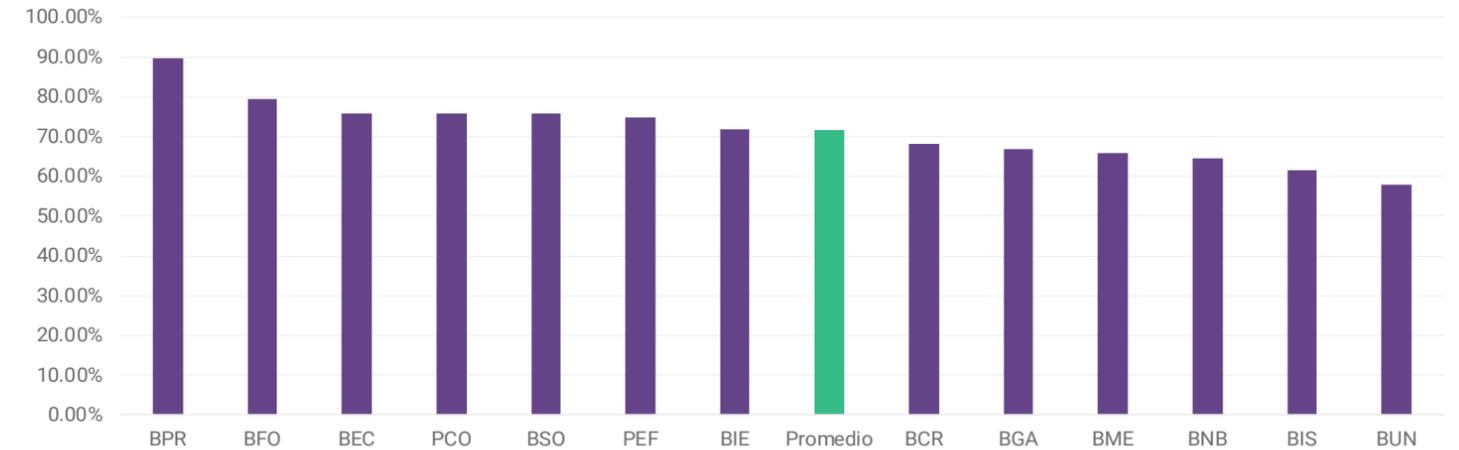
Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

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 70.74% al cierre del primer trimestre del 2024, un dato menor al registrado en marzo del año 2023 (73.39%), 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 contracción general de operaciones de colocación en el sistema financiero dada la escasez de dólares que continúa durante la gestión 2024.

Gráfico 7: Cartera neta sobre activo

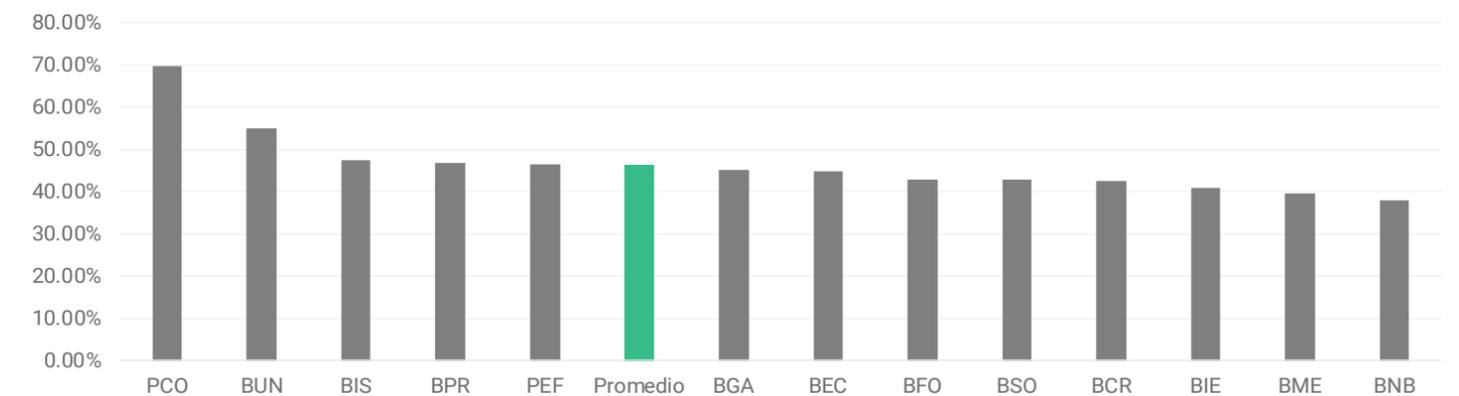


Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

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 45.96%, en promedio, a marzo 2024 mostrando una caída respecto a marzo del año 2023 (48.41%). Las entidades con ratios de gastos administrativos más elevados son, en su mayoría, entidades especializadas en microfinanzas, operaciones pymes y también entidades con una alta presencia en el área rural del país (sector productivo). Ante una reducción en este tipo de operaciones, los gastos administrativos son menores.

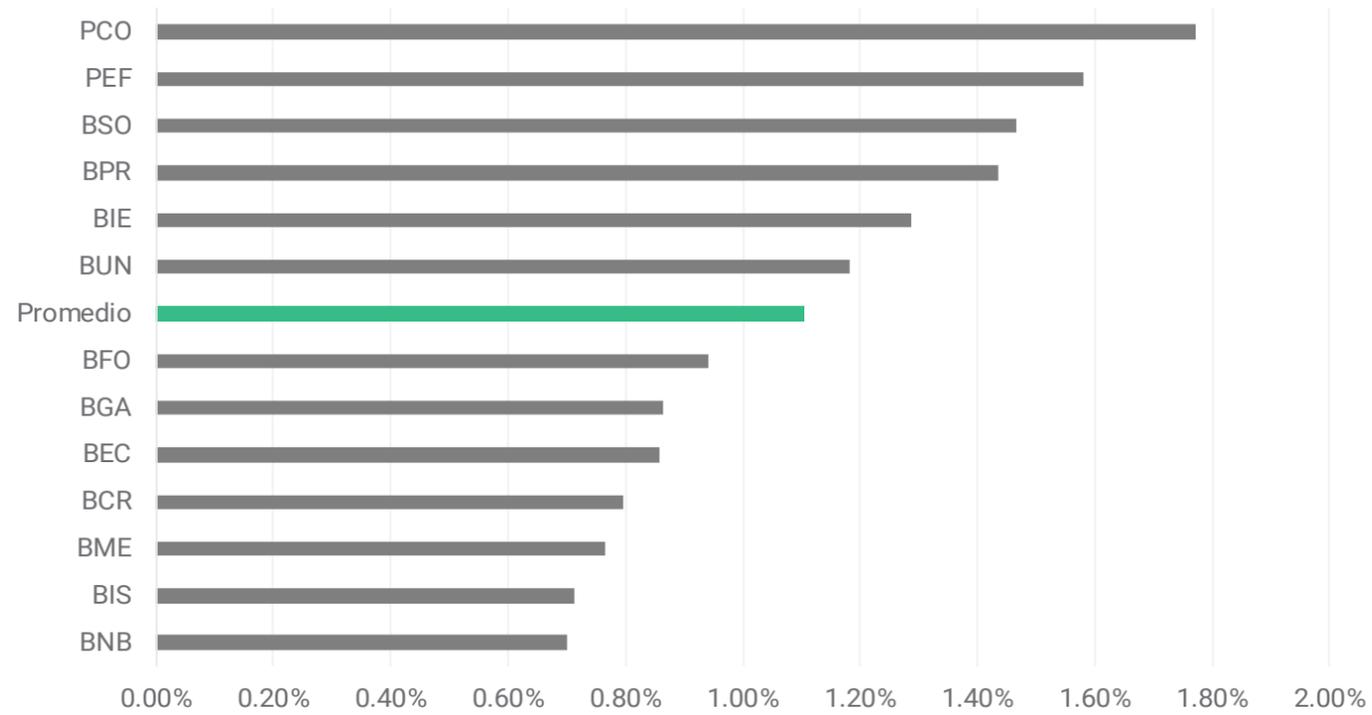
Gráfico 8: Gastos de administración sobre ingresos financieros



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

Los gastos administrativos sobre cartera y contingente promediaron 1.10% al 31 de marzo de 2024, casi igual a lo registrado en marzo 2023 (1.13%). 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, dadas las políticas de reducción de gastos implementadas por los bancos en general.

Gráfico 9: Gastos de administración sobre cartera y contingente

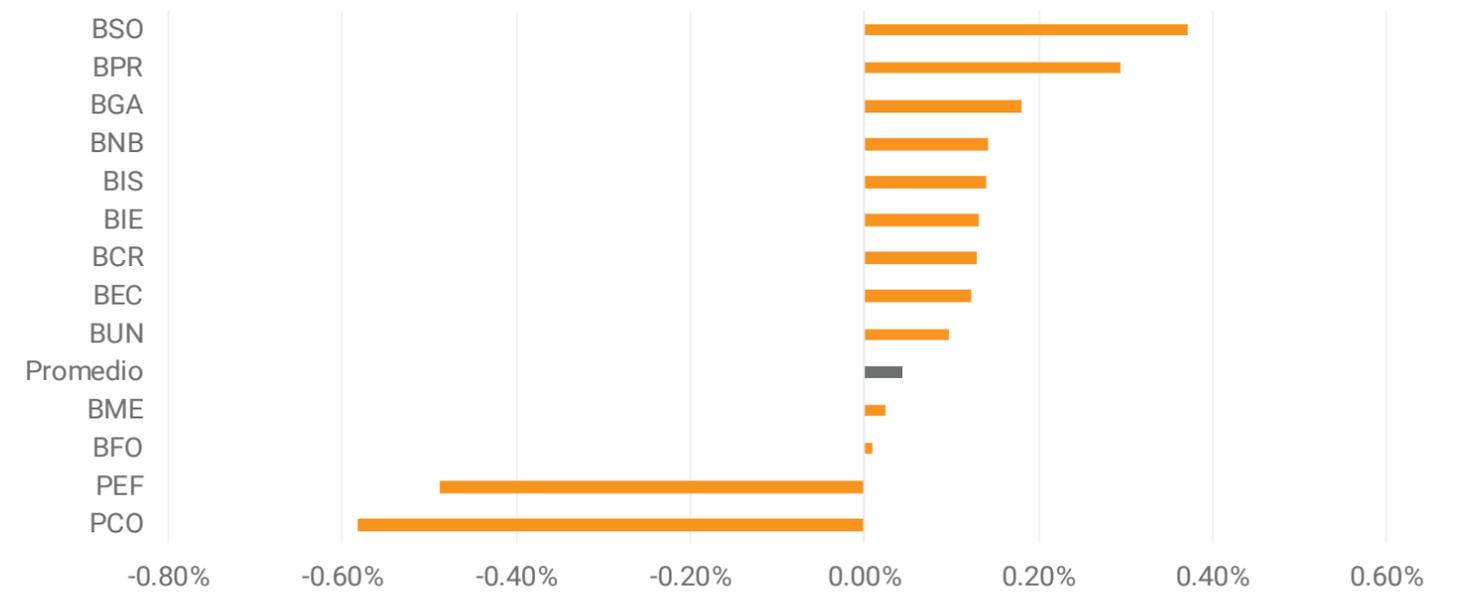


Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

2.4. Rentabilidad

Analizando los indicadores de rentabilidad, vemos que en el caso de la rentabilidad sobre activo y contingente (ROA), alcanzó un 0.04% al cierre de marzo 2024 (este indicador es menor respecto al de marzo 2023, que fue 0.11%). Si bien la mayor parte de las entidades presentan niveles de ROA similares, la disminución de este ratio es consecuencia de la reducción de utilidades de los bancos en general, a pesar de tener un menor nivel de colocaciones.

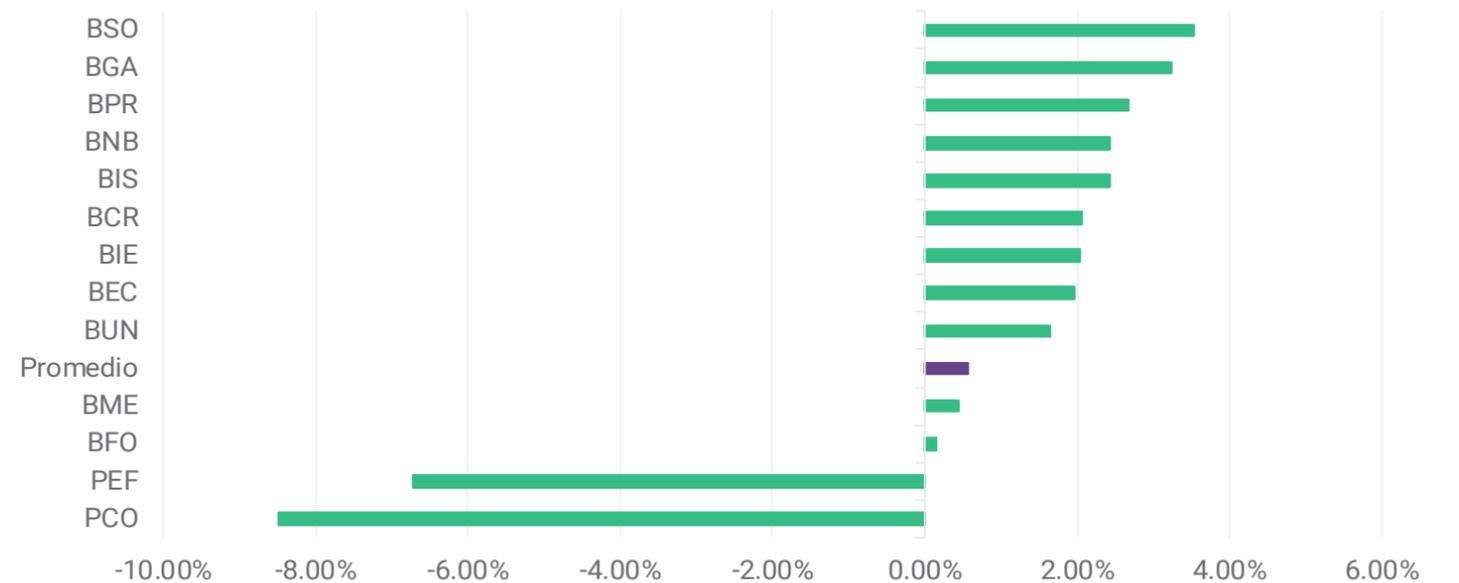
Gráfico 10: Rentabilidad sobre activo y contingente



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

Por su parte, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE), alcanzó un nivel de 0.57% al cierre del trimestre (frente al 1.36% alcanzado al primer trimestre del 2023), mostrando una disminución de la rentabilidad de los bancos del país respecto a su patrimonio.

Gráfico 11: Rentabilidad sobre patrimonio

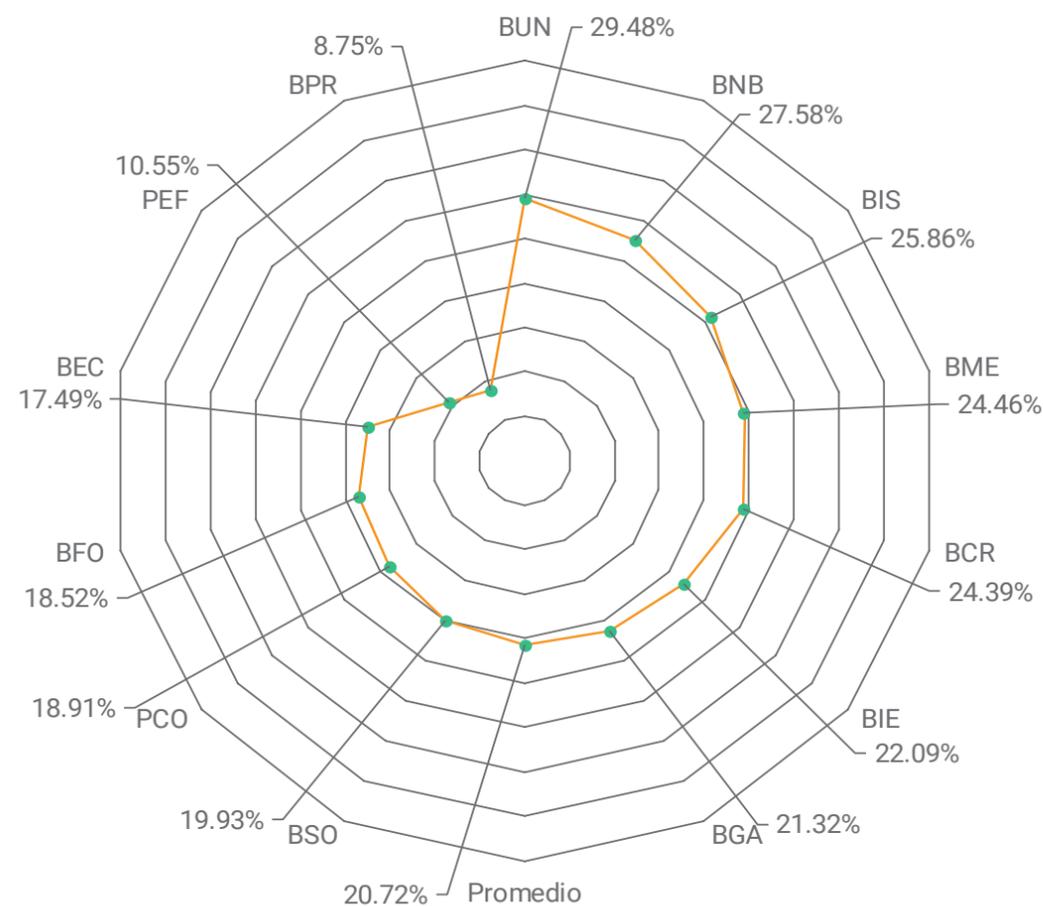


Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

2.5. Liquidez

Finalmente, el nivel de disponibilidades e inversiones temporarias sobre el activo de los bancos muestra una media de 22.26%, mayor a lo registrado el primer trimestre del 2023 (16.25%), como resultado de la mayor reducción del activo de los bancos (principalmente cartera) sobre las inversiones temporarias y disponibilidades, con la finalidad de contar con un mayor nivel de liquidez ante cualquier contingencia relacionada al sistema financiero.

Gráfico 12: Disponibilidades e inversiones temporarias sobre activo

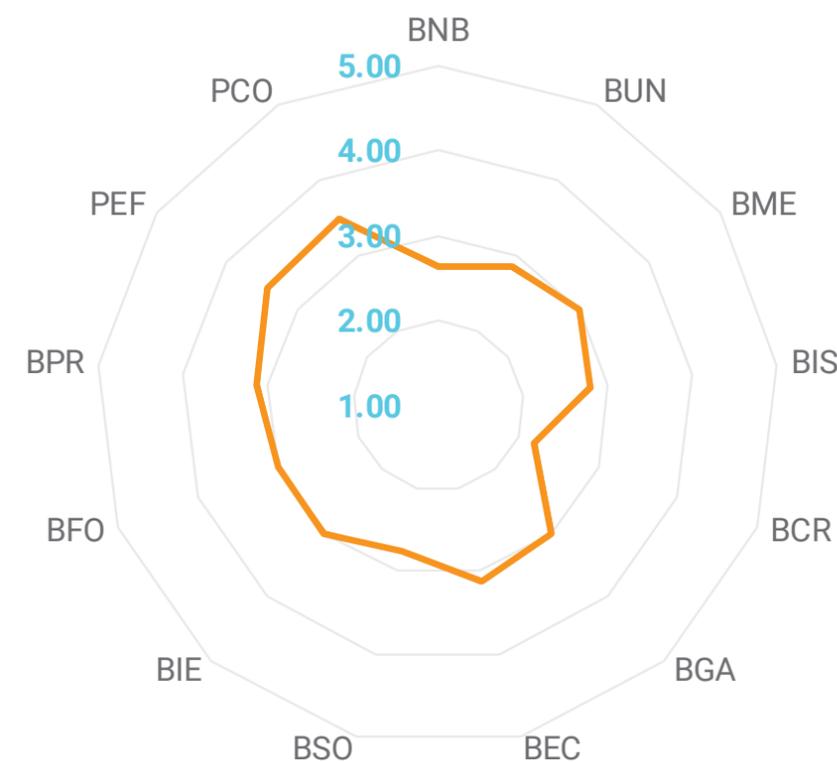


Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

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.

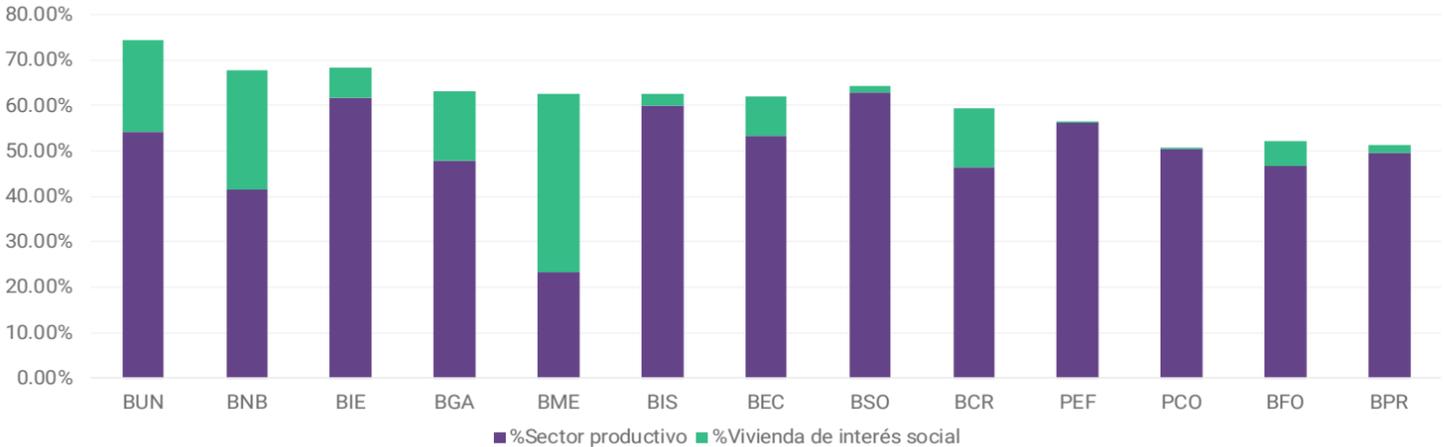
Los resultados reflejan una calificación similar para la mayor parte de los bancos múltiples y pymes del país. La calificación promedio es de 2.96 que permite concluir que los bancos mantienen buenos niveles de salud financiera, sin embargo se tiene que tomar en cuenta el impacto de la situación económica 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 mayoría, 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 productivo.

Al 31 de marzo de 2024, las obligaciones con el público de los diferentes bancos múltiples y pymes del país continúan con tasas de crecimiento positivas, aunque con una tasa leve al cierre de marzo 2024, mientras que la cartera y contingente de los mismos tuvo una tendencia a la baja respecto al último año, tendencia que continua durante el primer trimestre del 2024.

En lo que respecta a solvencia y activos, se puede observar que los indicadores de Capital tuvieron una leve disminución a pesar de la continua reducción en el nivel de activos en el sistema bancario y el incremento en el nivel de mora, dado que las cuentas de patrimonio disminuyeron en mayor proporción que los activos.

Por su parte, el coeficiente de adecuación patrimonial muestra un incremento, demostrando la solvencia de los bancos a pesar de la disminución en el nivel de colocaciones y rentabilidad. Adicionalmente, se puede observar que se dio una reducción en el nivel de gasto administrativo, por la disminución de operaciones de colocaciones y políticas de reducción de gastos de los bancos en general.

Por último, se puede observar que el nivel patrimonial y de rentabilidad del sistema bancario se redujo en comparación con marzo del 2023, aunque se tuvo un incremento en el nivel de liquidez del mismo.

Durante el primer trimestre del 2024, el sistema financiero bancario continua con la contracción iniciada en el año 2023. Si bien los indicadores de liquidez y coeficiente de adecuación patrimonial presentaron mejoras al 31 de marzo, estas se deben en parte a la reducción de los gastos administrativos por falta de operaciones de colocación y del patrimonio, como resultado directo tanto del problema de escasez de dólares y el incremento sostenido de los niveles de morosidad, que conlleva también una reducción en el nivel de rentabilidad de los bancos.

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 Ecofuturo S.A	PEF

*Nota: Acrónimos utilizados por ASFI.

www2.bbv.com.bo



 (591) (2) 2443232

 comunicacion@bbv.com.bo

 Av. Arce N°2333

 @BolsaBBV

 @labolsabbv

 @Bolsa_BBV

 Bolsa Boliviana de Valores

 Bolsa Boliviana de Valores