

SEPTIEMBRE 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 septiembre 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.

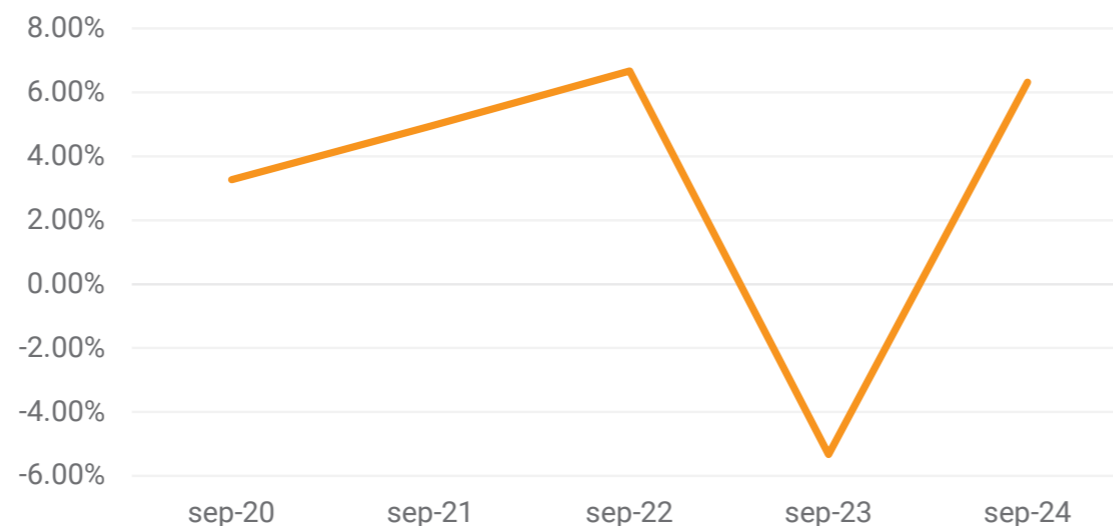
Finalmente, se ponen en consideración conclusiones respecto a la situación de los bancos del país.



## 1. Profundización

Al 30 de septiembre de 2024, la cartera y contingente de los bancos múltiples y pymes llegó a Bs212,063 millones, registrando un crecimiento de 6.32% respecto al cierre de septiembre de la pasada gestión.

**Gráfico 1: Cartera y contingente (Variación anual)**

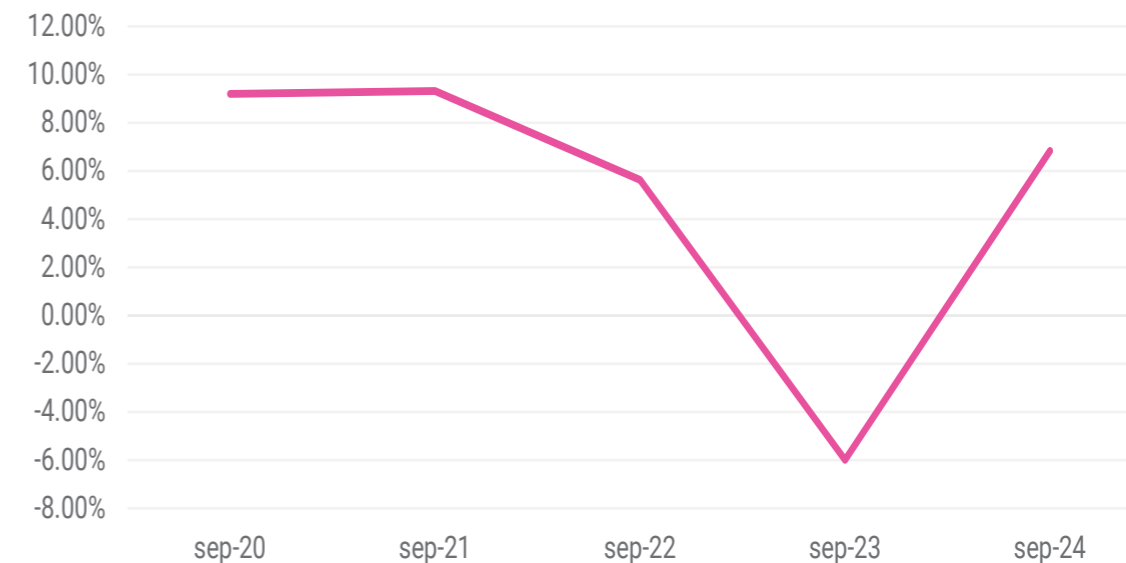


Fuente: Elaboración propia con información de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Por su parte, las obligaciones con el público presentan un crecimiento del 6.84% en relación al nivel de septiembre 2023. Se tienen Bs254,204 millones en obligaciones con el público al final de septiembre de 2024.

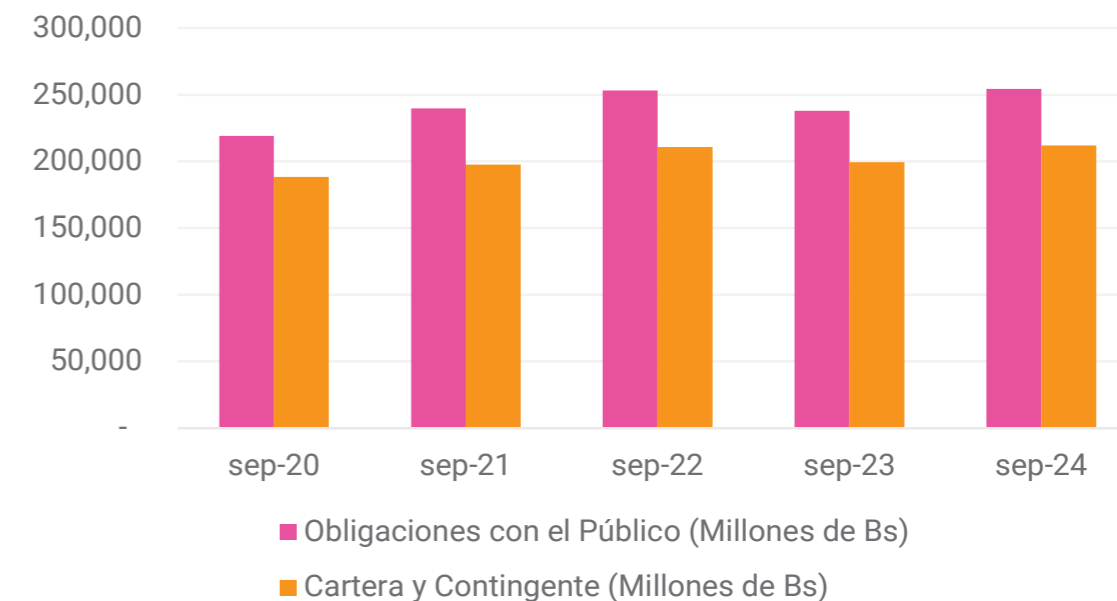
El gráfico 3 muestra la comparación entre obligaciones con el público y cartera y contingente, en el mismo se observa que se mantiene la tendencia de los últimos 5 años, con un nivel de captaciones superior al de colocaciones.

**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 30 de septiembre de 2024.

## 2. Principales Indicadores financieros

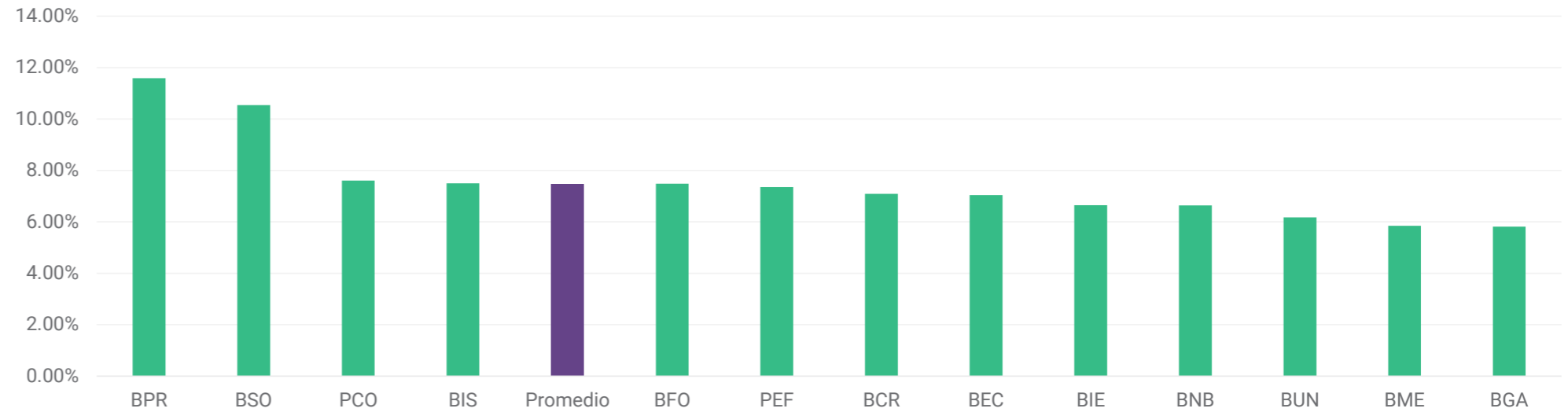
### 2.1. Capital

El ratio de patrimonio sobre activo registró un crecimiento al cierre de septiembre 2024 respecto a septiembre de la pasada gestión (7.31%), mostrando que los bancos múltiples y pymes tienen el 7.49%, en promedio, de sus activos respaldados por recursos propios de estas entidades. El porcentaje restante de los activos llegaría a estar respaldados por cuentas del pasivo.

El indicador presenta este comportamiento dado que el crecimiento del patrimonio fue mayor al crecimiento de los activos, debido al incremento en aportes no capitalizados y en reservas a septiembre de 2024.

Asimismo, se registró un crecimiento importante tanto en las utilidades del periodo como en las utilidades acumuladas, teniendo un crecimiento más acelerado que las principales cuentas de activo.

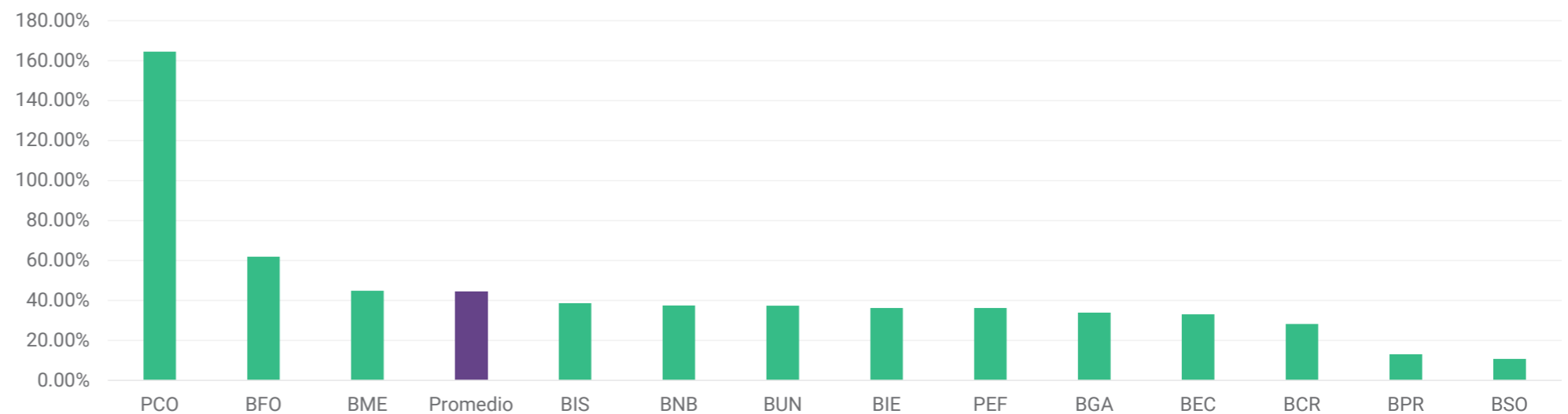
Gráfico 4: Patrimonio sobre activo



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 44.34% a septiembre del año 2024 (al cierre de septiembre de 2023 el indicador fue de 37.61%). El incremento en este indicador refleja mayores niveles de morosidad para las entidades del sector bancario del país.

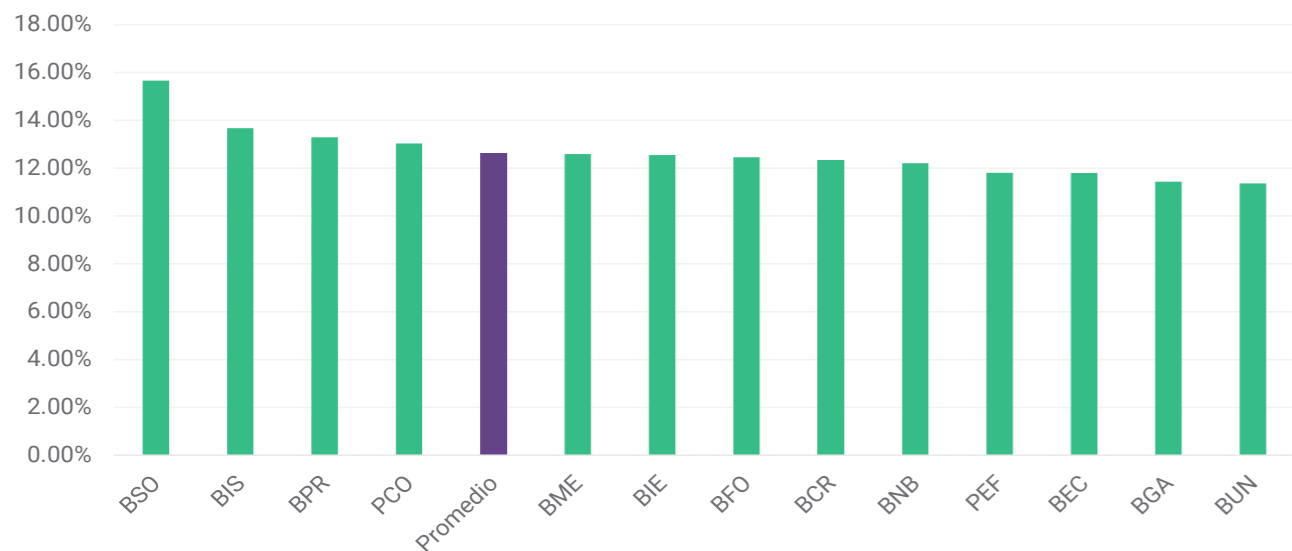
Gráfico 5: Cartera vencida + ejecución total sobre patrimonio



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 septiembre de 2024 con relación a septiembre de 2023, situándose en un nivel de 12.63%, resultado del incremento en el grado de solvencia de los bancos.

Gráfico 6: Coeficiente de adecuación patrimonial



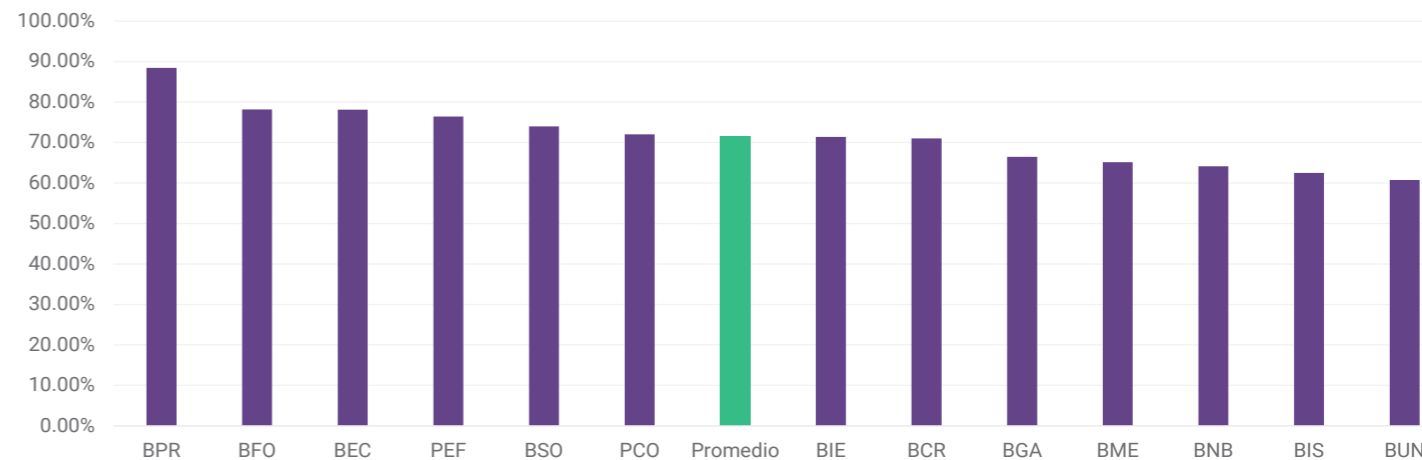
Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

## 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 71.43% al cierre del tercer trimestre del 2024, un dato menor al registrado en septiembre del año 2023 (72.48%), mostrando que el crecimiento de cartera vigente fue proporcionalmente menor que el crecimiento del resto de activos del sistema bancario.

El nivel de colocaciones sobre el activo es menor presenta un leve decrecimiento respecto al trimestre pasado (el resultado del ratio fue de 71.51%). El resultado se debe a que las cuentas de disponibilidades y bienes de uso de los bancos múltiples y pymes tuvo un crecimiento más acelerado que las colocaciones.

Gráfico 7: Cartera neta sobre activo

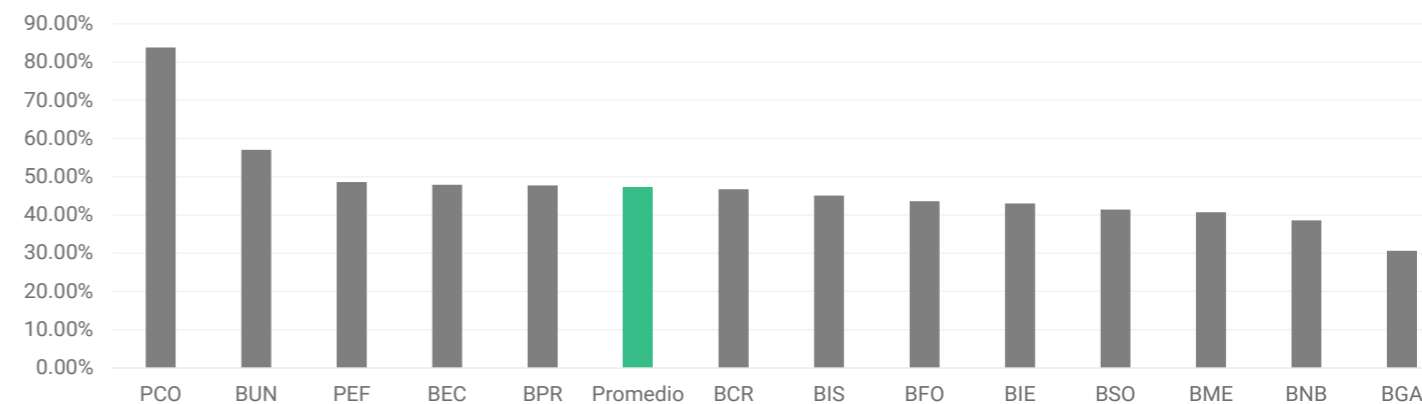


Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

## 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 47.31%, en promedio, a septiembre 2024 mostrando una disminución respecto a septiembre del año 2023 (48.49%). Se tiene un nivel similar de gastos administrativos sobre ingresos financieros respecto a junio 2024. Las actividades que requieren mayores gastos de administración son las relacionadas a microcréditos y créditos pyme, las mismas se mantienen en el mismo nivel respecto a junio 2024 y al resto de la cartera.

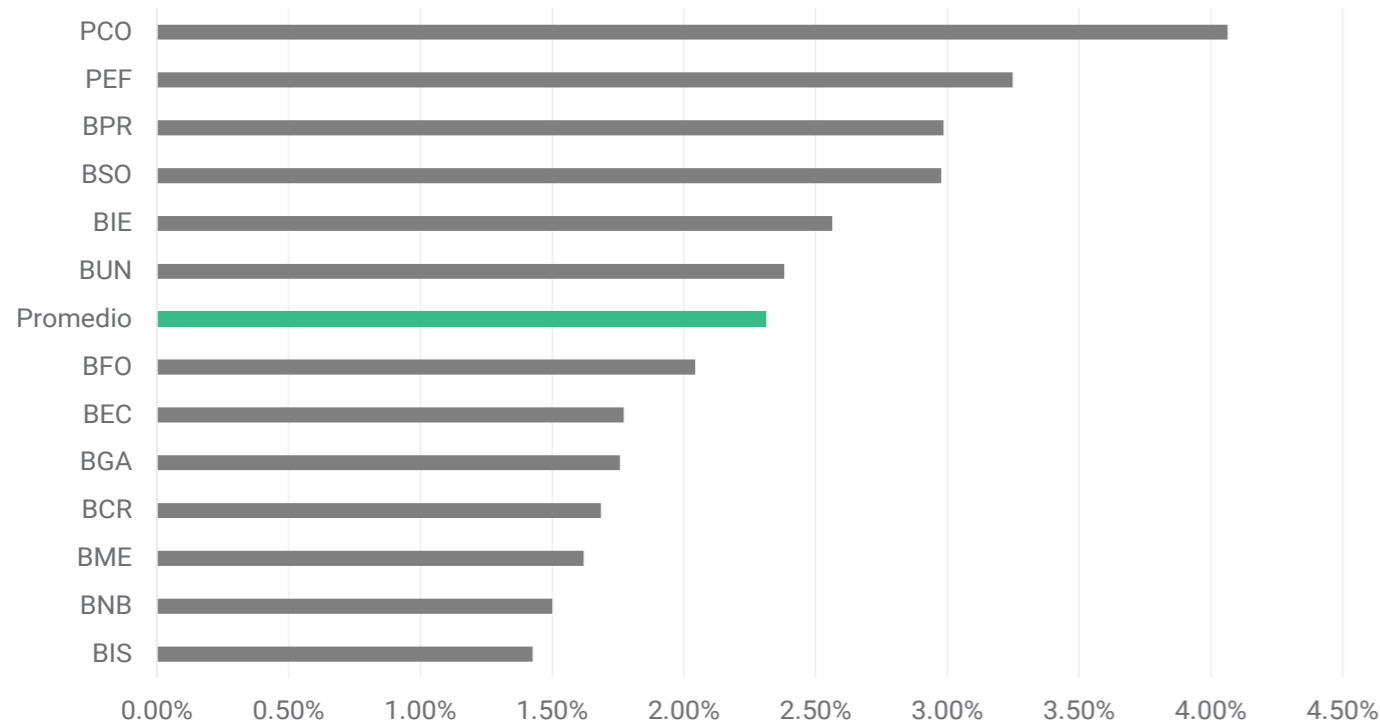
Gráfico 8: Gastos de administración sobre ingresos financieros



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

Los gastos administrativos sobre cartera y contingente promediaron 3.53% al 30 de septiembre de 2024, levemente superior a lo registrado en septiembre 2023 (3.38%). En el caso de este indicador, se muestra que, para realizar mayores colocaciones, los bancos tuvieron que incurrir en más gastos administrativos. Si bien los gastos administrativos son menores respecto al total de los activos, tuvieron un leve crecimiento respecto al nivel de colocaciones, dado que el crecimiento en disponibilidades y bienes de uso es más acelerado que el crecimiento del nivel de colocaciones.

Gráfico 9: Gastos de administración sobre cartera y contingente

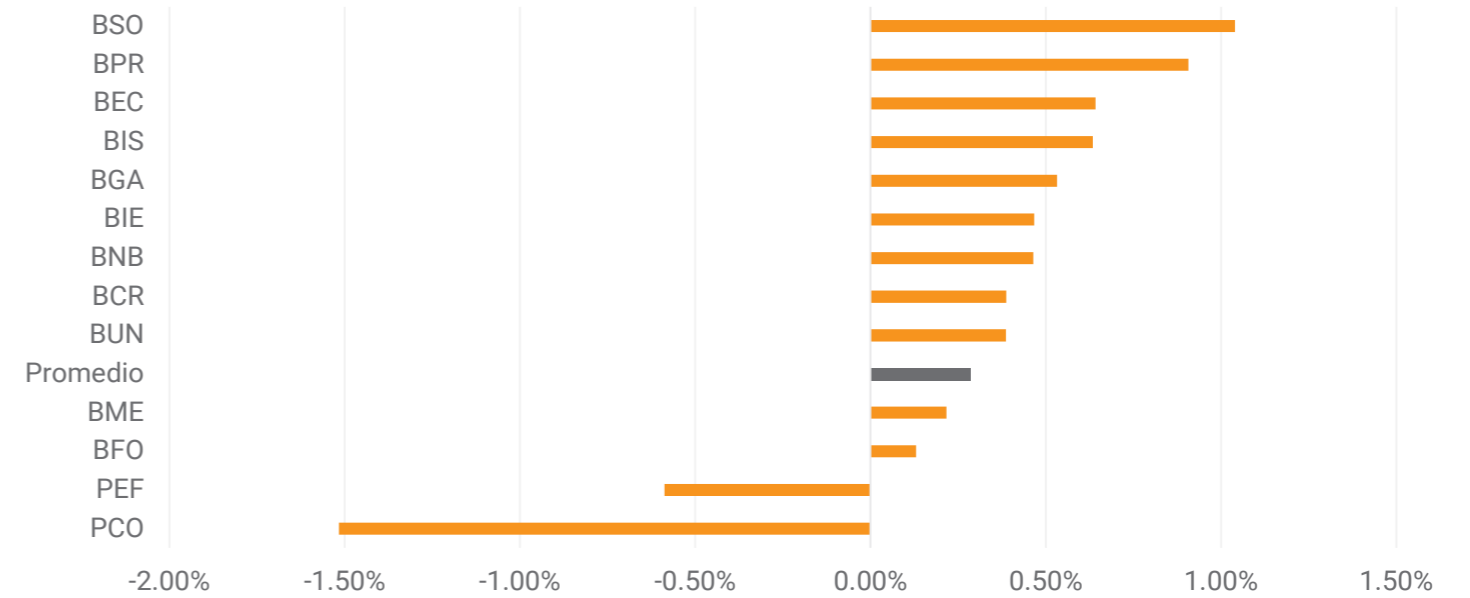


Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

## 2.4. Rentabilidad

Analizando los indicadores de rentabilidad, vemos que en el caso de la rentabilidad sobre activo y contingente (ROA), alcanzó un 0.28% al cierre de septiembre 2024 (este indicador es menor respecto al de septiembre 2023, que fue 0.32%). Es importante destacar que la mayor parte de las entidades presentan niveles de ROA similares. Asimismo, se observa un crecimiento en el ROA respecto a junio 2024 (0.08%), dado el crecimiento en las utilidades netas.

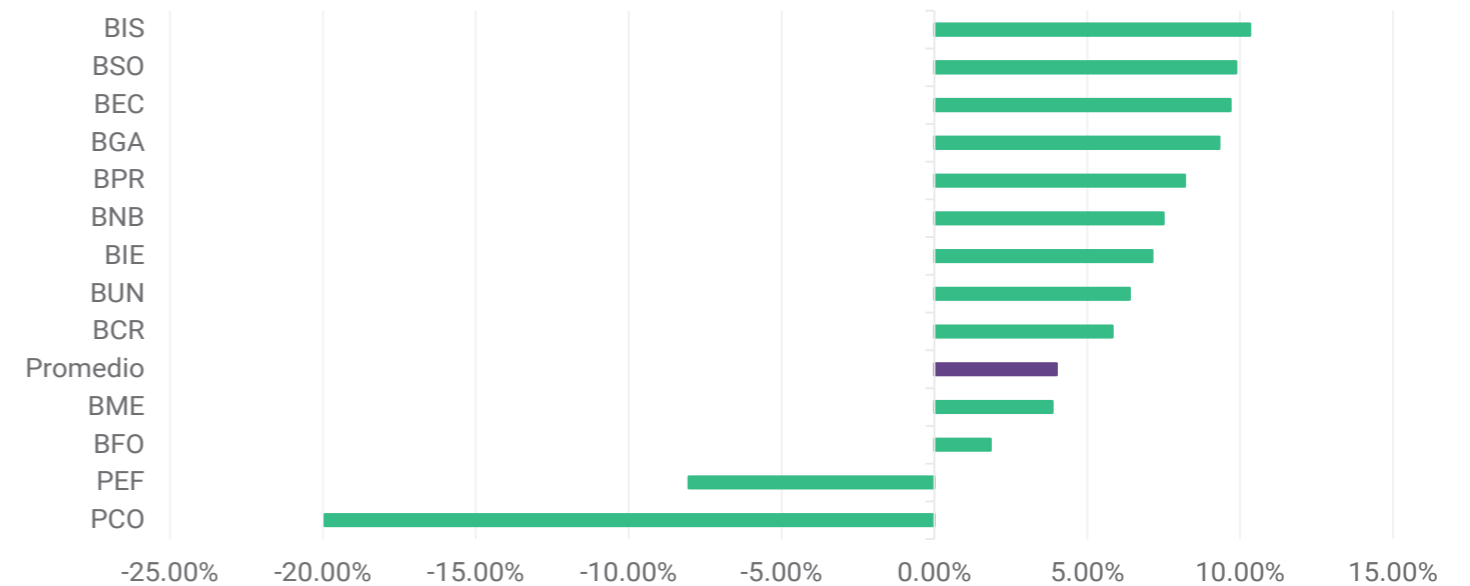
Gráfico 10: Rentabilidad sobre activo y contingente



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

Por su parte, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE), alcanzó un nivel de 3.99% al cierre del trimestre (frente al 4.48% alcanzado al segundo trimestre del 2023), mostrando una disminución de la rentabilidad de los bancos del país respecto a su patrimonio.

Gráfico 11: Rentabilidad sobre patrimonio

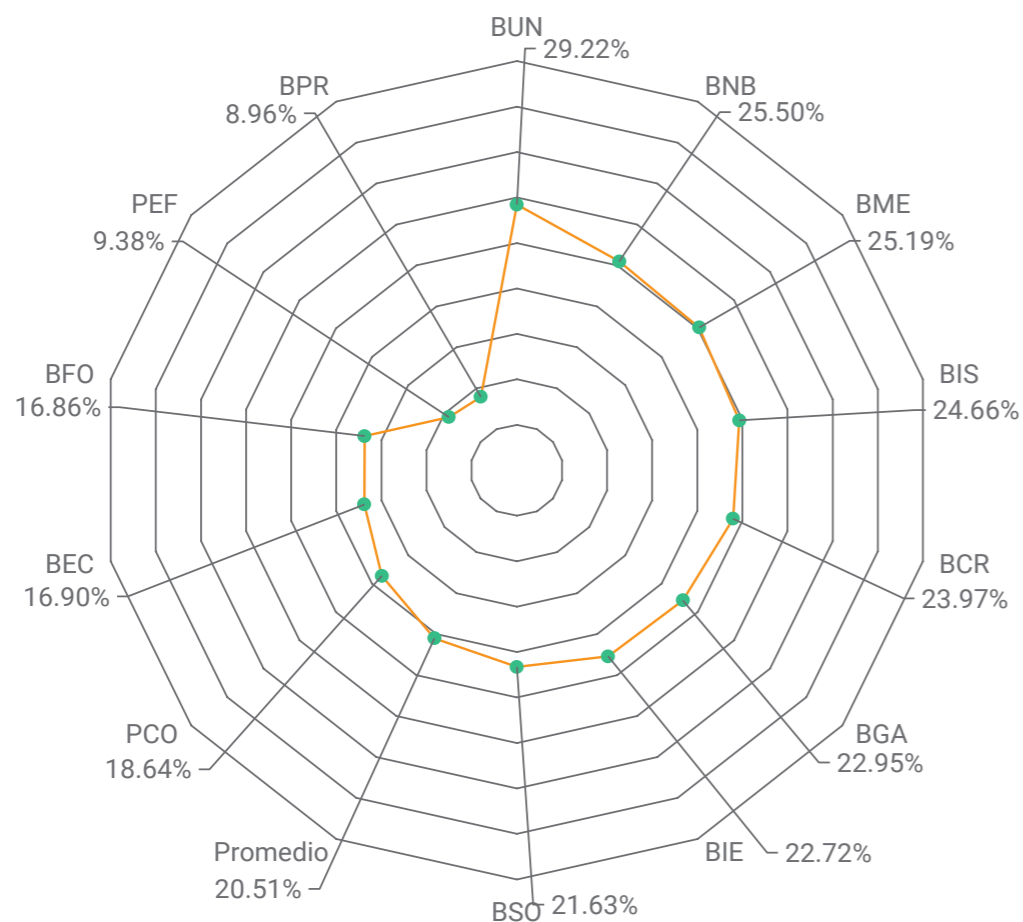


Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

## 2.5. Liquidez

Finalmente, el nivel de disponibilidades e inversiones temporarias sobre el activo de los bancos muestra una media de 20.51%, mayor a lo registrado el tercer trimestre del 2023 (18.76%), como resultado del crecimiento en disponibilidades e inversiones temporarias, el mismo fue mayor al crecimiento en el nivel de colocaciones, dada la gestión de tesorería realizada por parte de los bancos, con la finalidad de incrementar la liquidez del sistema bancario.

Gráfico 12: Disponibilidades e inversiones temporarias sobre activo

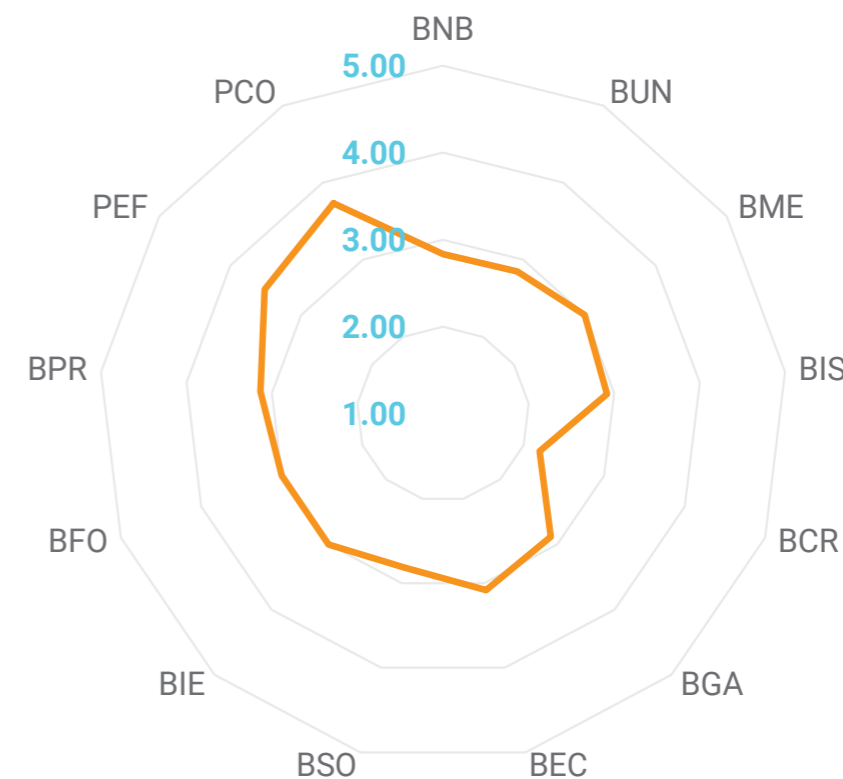


Fuente: Ratios calculados por la BBV con información de ASFI.

## 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.

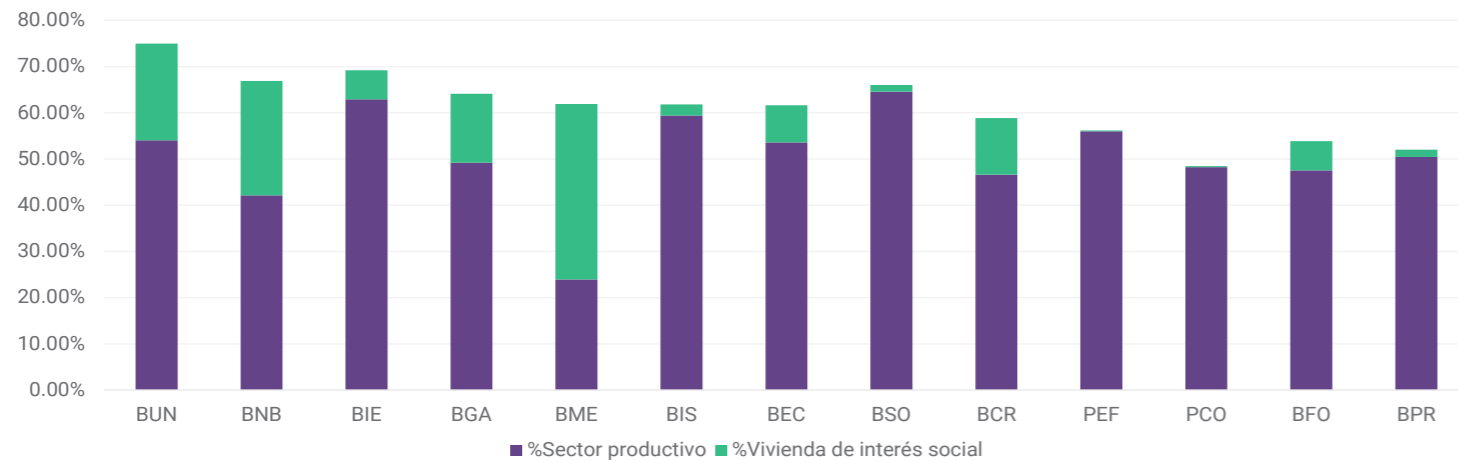
Los resultados reflejan una calificación similar para la mayor parte de los bancos múltiples y pymes del país. La calificación promedio es de 3 que permite concluir que los bancos mantienen buenos niveles de salud financiera al cierre de septiembre 2024, además de buenos resultados en los esfuerzos por sobrellevar el impacto de la situación económica actual, caracterizada por un crecimiento en el nivel de inflación y de falta de dólares en circulación.

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.

Al cierre de septiembre 2024, se puede apreciar que los bancos múltiples cumplen, en su mayoría, con los límites mínimos de cartera en ambos segmentos (sector productivo de mínimo el 25% de su cartera y vivienda de interés social) y que los bancos pyme también cumplen con la meta del 50% de su cartera destinada a las empresas pequeñas, medianas y micro empresas del sector productivo.

Al 30 de septiembre de 2024, tanto las obligaciones con el público como la cartera y contingente de los diferentes bancos múltiples y pymes del país presentan tasas de crecimiento positivas, respecto al tercer trimestre del 2023.

En lo que respecta a solvencia y activos, se puede observar que los indicadores de Capital tuvieron un crecimiento mayor al de los activos, a pesar del crecimiento en el nivel de colocaciones, disponibilidades y otras cuentas de activo. Esto debido al crecimiento en el resultado acumulado, de las reservas y de los aportes no capitalizados de los bancos.

Por su parte, el coeficiente de adecuación patrimonial muestra una tasa de crecimiento continua dadas las gestiones del sistema bancario por mantener un alto grado de solvencia. En cuando a los indicadores de administración, se observa que el nivel de gastos de administración respecto al activo es menor que en septiembre 2023; sin embargo, el nivel de dichos gastos respecto a la cartera y contingente es mayor respecto al mismo periodo, debido a que el crecimiento de colocaciones es menor al crecimiento de otras cuentas de activo, como las disponibilidades y los bienes de uso.

Por último, se puede observar que el nivel de rentabilidad del sistema bancario se redujo en comparación con septiembre del 2023, pero mantiene el crecimiento constante del nivel de liquidez, dados los resultados de la gestión de tesorería.

Durante el tercer trimestre del 2024, el sistema financiero bancario presentó un crecimiento en su nivel de colocaciones y de captaciones, pero menor rentabilidad. Si bien los indicadores de liquidez y coeficiente de adecuación patrimonial mantienen su tendencia creciente al 30 de septiembre, la rentabilidad sobre el activo y sobre el patrimonio es menor que lo registrado en septiembre 2023, resultados influenciados por la situación económica actual.

## 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