

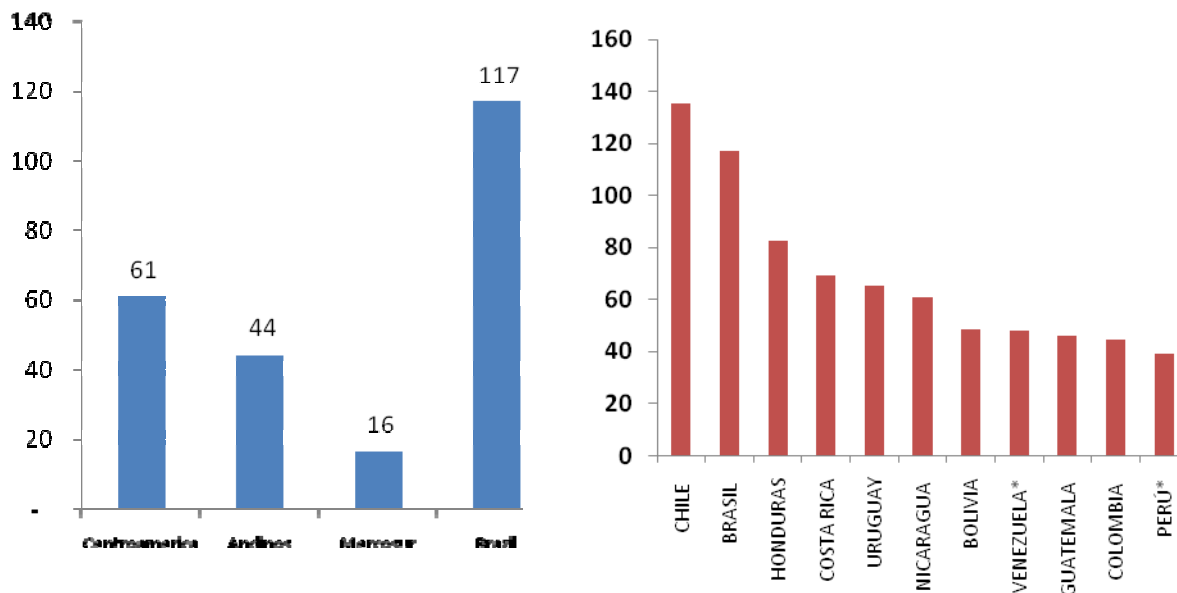
INFORME DE COYUNTURA SISTEMA BANCARIO LATINOAMERICANO NO 1

16 de marzo de 2010

Este documento captura la información de 13 países de Latinoamérica¹ y quiere tomar el pulso a la situación del sistema bancario de sus respectivos países. FELABAN ha realizado un esfuerzo para homogeneizar las metodologías de contabilización y registro de los rubros del balance más significativos y de interés para el público en general. En esto hay que tener en cuenta diferencias legislativas, prácticas fiscales, diferentes monedas y volatilidades cambiarias y tamaños de las economías. Conscientes de que este es un trabajo que puede tener limitaciones, inicialmente se observará el comportamiento de algunas variables tales como tamaño, calidad del activo, solvencia, para posteriormente ir agregando mayor cantidad de información comparativa en el tiempo. En este primer ejercicio se procederá a mostrar un sencillo cálculo comparativo que parte de separar cuatro grupos: Centroamérica, Países Andinos, Mercosur (sin Brasil), y Brasil.

Comentario sobre la coyuntura

Activos bancarios como % del PIB



Fuente: FELABAN, Cálculos propios

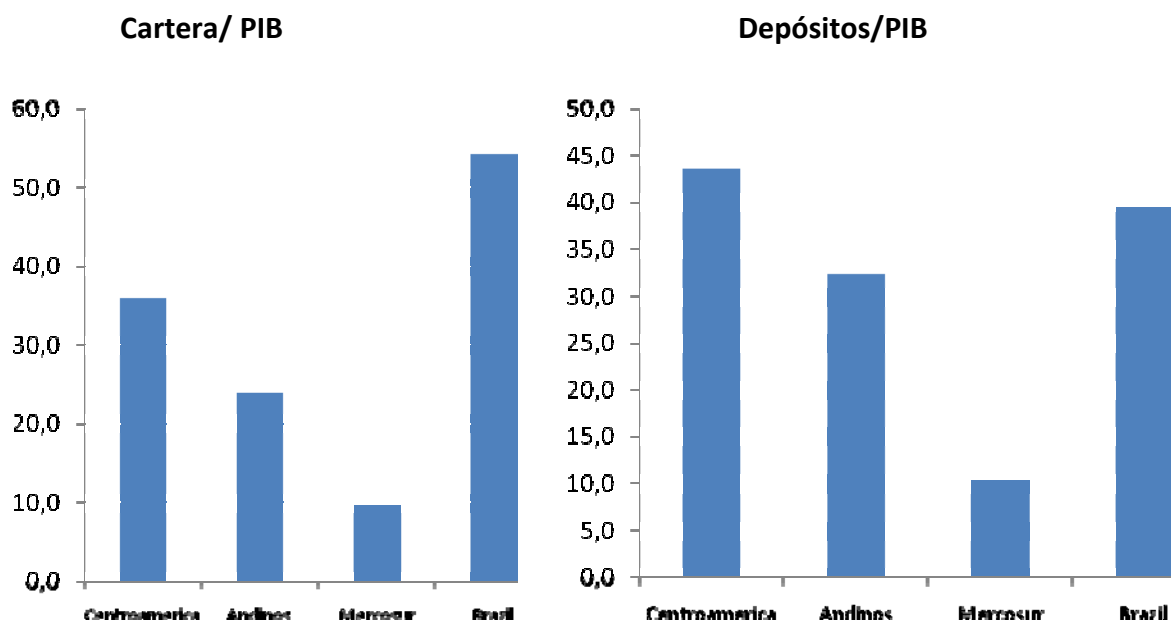
El corte tomado para el informe muestra un promedio simple de tamaño del sector cercano 60% del PIB a diciembre de 2009. Este número aún hace evidente el amplio camino por recorrer que tiene la región en materia de magnitud del sector. Las

¹ Brasil, Chile, Argentina, Colombia, Venezuela, Ecuador, Perú, Bolivia, Nicaragua, Costa Rica, Guatemala, Honduras y Uruguay.

necesidades de las economías aún no se cubren dado el tamaño de los sistemas bancarios de la región. En general, un país desarrollado presenta un cociente activos/PIB superior al 100%. Esto podría corroborarse aún más si se tiene en cuenta que en el último ranking de bancos mundiales hecho por la Revista *The Banker*, en los 25 primeros lugares no se observa ninguna institución bancaria de la región.

La comparación por regiones muestra que, de lejos, Brasil (117%) tiene un tamaño del sector muy superior al resto de la región. Esto como resultado del crecimiento económico de la última década, de la alta tasa de inversión extranjera, del desarrollo de los negocios de todos los sectores. Individualmente, cabe resaltar el caso de Chile donde también se muestra un indicador individual de activo/PIB del orden del 135%; éste registra el avance tanto de la economía como del sector bancario.

El indicador de tamaño de la cartera bancaria muestra una situación muy similar. El promedio simple de la región dada la muestra, es del 31% en la relación cartera/PIB. La situación no parece haber variado mucho cuando este cálculo se compara con los datos del FMI para el período 2005-2007. Una mirada individual deja a Chile como el mejor ubicado al alcanzar el 91.4%. Nuevamente se observan marcadas diferencias con los países industrializados como Australia con un indicador del 115% o Francia con una relación del 100%².



Fuente: FELABAN, Cálculos propios

² Stabilization and Reform in Latin America: A Macroeconomic Perspective on the Experience Since the Early 1990s - Chapter 5: Latin American Financial System: Crises and Reforms Anoop Singh et al. Occasional Paper 238.

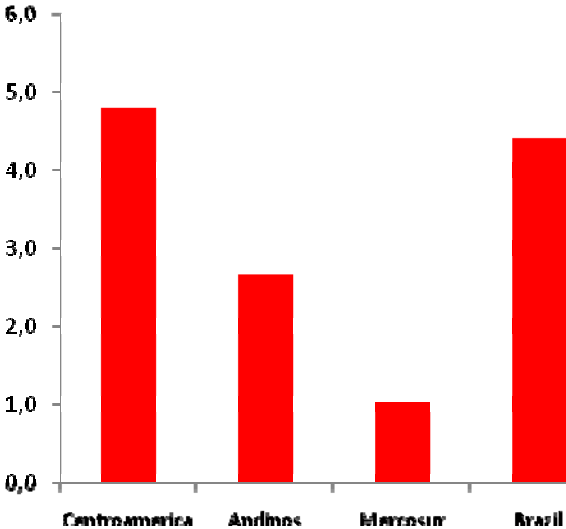
Una situación similar se observa con el indicador de depósitos/PIB donde el promedio es apenas el 31.5%. En este se ve a Centroamérica liderando los datos, lo cual puede ser un reflejo de las políticas de inclusión financiera emprendidas por los gobiernos años atrás. Los datos de la zona Mercosur (sin Brasil) dan cuenta de un bajo indicador de apenas el 10%; esto puede estar relacionado con las secuelas que dejaron en la población aspectos como la crisis del 2001 y las restricciones al uso de los depósitos.

En síntesis, en materia de profundización financiera y bancarización existe trecho por avanzar y políticas activas para atraer más porciones de la población a los servicios profesionales de intermediación financiera.

Desde el punto de vista de la calidad de la cartera, cálculos hechos con base en la muestra de 13 países tomada por FELABAN, registran que el indicador tradicional (C.vencida/C.bruta) es inferior al 5% en todos los casos. El sector bancario de la región muestra un indicador promedio del 3.2%, lo cual sin duda es una buena noticia. Esto ocurre mientras en el mundo desarrollado se atraviesa una tormenta de bienes recibidos en pago y atrasos en los pagos de obligaciones por parte del público.

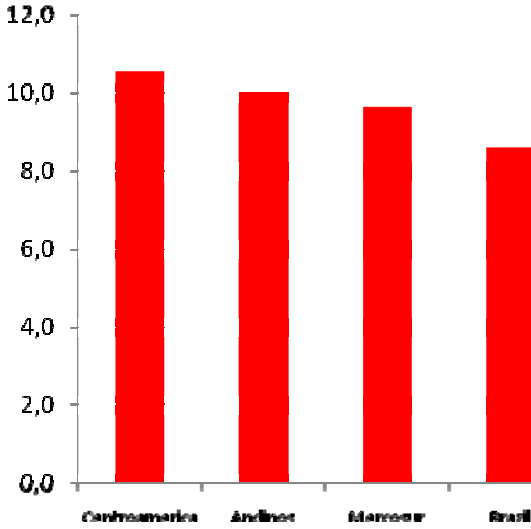
Calidad de Cartera

(C. Vencida/C. Bruta)



Solvencia

(Patrimonio/Activos)

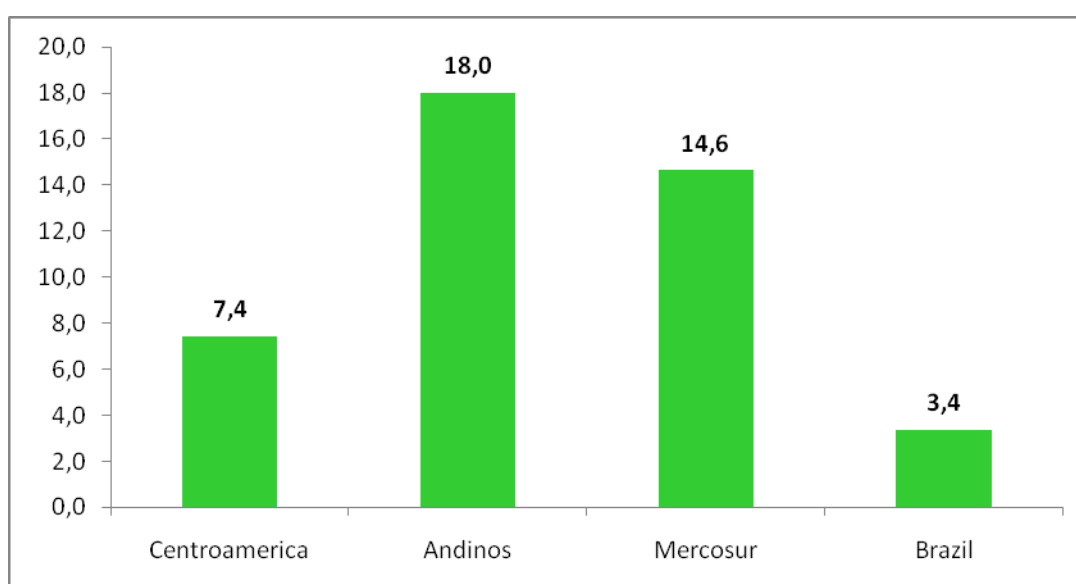


Fuente: FELABAN, Cálculos propios

Esto puede complementarse mencionando que la solidez del sistema bancario se mantiene y se corrobora al examinar la relación Patrimonio/Activos, como una variable *proxy* del nivel de solvencia. A diciembre del 2009 se encuentra un dato del 9.7%, lo cual estaría por encima del 8% mínimo recomendado por el Comité de Regulación Bancario de Basilea.

Otro aspecto que bien merece destacarse se relaciona con la rentabilidad. El activo deja una rentabilidad media del 1%, mientras que la rentabilidad media del patrimonio es del 11%. Notable la rentabilidad del patrimonio, del sistema bancario de los países Andinos y del Mercosur que registran un indicador del 18% y 14% respectivamente.

Rentabilidad del patrimonio



Fuente: FELABAN, Cálculos propios

En conclusión, puede decirse que el sistema bancario latinoamericano, aún tiene espacio para crecer desde el punto de vista de acceso y tamaño. Sin embargo, en medio de la crisis financiera internacional más importante de los últimos 80 años, goza de buena salud, presenta una importante calidad de su cartera, tiene capital para respaldar su operación y sigue siendo una actividad rentable para inversionistas mundiales y locales.

Datos con Corte a Diciembre de 2009

Fuentes: Encuestas o formatos de captura enviados por FELABAN a los países miembros y elaboradas por las Asociaciones Bancarias de Latinoamérica. Excepto para Colombia. Boletín Financiero de FELABAN sistemas bancarios de América Latina.