

SISTEMA BANCARIO

SITUACIÓN Y PERSPECTIVAS

Conferencia: Lic. Lizardo Sosa
Presidente del Banco de Guatemala

Guatemala, febrero de
2002

1. SITUACIÓN A 1999

RESULTADOS DEL PROGRAMA DE EVALUACIÓN DEL SECTOR FINANCIERO

-PESF- (Misión conjunta del Banco Mundial, Fondo Monetario Internacional y Banco Interamericano de Desarrollo, julio-noviembre de 2000):

“En general, la situación del sistema financiero guatemalteco es delicada”

1. SITUACIÓN A 1999

RESULTADOS DEL PESF

EL SISTEMA FINANCIERO REGULADO EVIDENCIÓ SIGNOS DE DEBILIDAD EN 1998 Y UN GRUPO DE INSTITUCIONES ESTÁN CLARAMENTE INSOLVENTES

- ▣ **Existe incremento en los préstamos malos, insuficiente constitución de provisiones y deterioro en la adecuación de capital.**
- ▣ **El grado de rentabilidad ha tenido una pronunciada caída (en la mayoría de bancos).**

1. SITUACIÓN A 1999

RESULTADOS DEL PESF

- La magnitud del problema puede ser mayor: la cartera mala pudo haberse “escondido” en el sistema *offshore*, o en otras instituciones financieras no reguladas.
- La adecuación de capital y las exposiciones al riesgo en el segmento no regulado son desconocidas debido a la ausencia de contabilidad y supervisión consolidadas.
- La Superintendencia no está facultada para hacer supervisión consolidada: el marco legal débil y ciertos aspectos de gobernabilidad constituyen una fuente adicional de riesgo en el sistema financiero.

1. SITUACIÓN A 1999

RESULTADOS DEL PESF

- **Existen debilidades estructurales en la regulación prudencial, combinados con pobres prácticas de supervisión.**
- **El marco legal y judicial para el tratamiento de bancos insolventes es inadecuado.**
- **Las deficiencias en el sistema de pagos y en la facilidad de prestamista de última instancia representan una fuente de potencial vulnerabilidad para la estabilidad macroeconómica, limitan la efectividad de la política monetaria y exponen a pérdidas al Banco de Guatemala.**
- **El marco institucional para la conducción de la política monetaria es inadecuado y puede generar incertidumbre en la economía.**

1. SITUACIÓN A 1999

RESULTADOS DEL PESF

- ▣ **De 1998 a 1999, seis bancos recibieron asistencia financiera (directa y descrecional) del BANGUAT. En cinco de ellos se dio asistencia continua durante los últimos dos años.**
 - ▣ **Uno encontró solución de mercado y fue absorbido por otro banco.**
 - ▣ **Cinco recibieron créditos para realizar programas de reestructuración bancaria recomendados por la Superintendencia de Bancos.**

1. SITUACIÓN A 1999

Sistema Bancario Capital, Utilidades y Cartera con problemas 1999


	Activo	Capital	Utilidades	Cartera C Prob
Sistema				
Total	38964.0	2408.7	450.2	10.5
Promedio	1256.9	77.7	14.5	10.5
# de bancos	31	31	31	31
Grupo superior a la media				
Sub total	27182.9	1701.2	422.3	17.2
Promedio	3020.3	154.7	42.7	20.9
# de bancos	9	11	11	11
Grupo inferior a la media				
Sub total	11781.1	707.5	27.9	5.9
Promedio	535.5	35.4	1.4	4.8
# de bancos	22	20	20	20


1. SITUACIÓN A 1999

Sistema Bancario1/ Capital, Utilidades y Cartera con problemas 1999				
	Activo	Capital	Utilidades	Cartera C Prob
Sistema				
Total	36455.1	2331.9	444.6	11.1
Promedio	1302.0	83.3	15.9	11.5
# de bancos	28	28	28	28
Grupo superior a la media				
Sub total	27182.9	1620.4	422.3	18.2
Promedio	3020.3	162.0	42.7	23.1
# de bancos	9	10	11	9
Grupo inferior a la media				
Sub total	9272.2	711.5	22.3	6.9
Promedio	488.0	39.5	1.3	6.0
# de bancos	19	18	17	19
1/ No incluye bancos intervenidos				


1. SITUACIÓN A 1999


ACTIVO TOTAL

 Existe un grupo de 9 bancos que registró activo total superior a la media.


 Existe otro grupo de 19 bancos que registró activo total inferior a la media.


CAPITAL PAGADO

 Existe un grupo de 10 bancos que registró capital pagado superior a la media.


 Existe otro grupo de 18 bancos que registró capital pagado inferior a la media.


UTILIDADES NETAS

 Existe un grupo de 11 bancos que registró utilidades netas superiores a la media.

 Existe otro grupo de 17 bancos que registró utilidades netas inferiores a la media.

CARTERA CON PROBLEMAS

 Existe un grupo de 9 bancos que registró cartera con problemas superior a la media.

 Existe otro grupo de 19 bancos que registró cartera con problemas inferior a la media.

**ANTE LA SITUACIÓN DELICADA DEL
SISTEMA, EN 1999 SE EMITIERON:**

- **REFORMAS A LA LEY DE BANCOS Y A LA LEY DE SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS (DECRETO 26 99)**
- **LEY DEL FONDO PARA LA PROTECCIÓN DEL AHORRO- FOPA (DECRETO 5 99)**

2. REFORMAS A LA LEY DE BANCOS Y A LA LEY DE SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

DECRETO NÚMERO 26-99 DEL CONGRESO

- ☐ Aumenta el monto mínimo de patrimonio de bancos y sociedades financieras privadas, del 8% al 10%;**
- ☐ Incorpora procedimiento de regularización y de liquidación judicial por deficiencias patrimoniales; Permite aumentar el capital autorizado de los bancos en cualquier momento;**

2. REFORMAS A LA LEY DE BANCOS Y A LA LEY DE SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

- ☐ Facultad para regular partes vinculadas con bancos;**
- ☐ Establece porcentajes de financiamiento a personas que formen parte de una unidad de riesgo; y,**
- ☐ Establece la figura de delito de intermediación financiera.**

2. FONDO PARA LA PROTECCIÓN DEL AHORRO

- **Creación y objeto:** Garantizar al depositante la recuperación de sus depósitos (art. 85).
- **Fuentes de financiamiento:** i) Cuotas de los bancos nacionales y sucursales de los bancos extranjeros, ii) rendimientos de inversiones de los recursos del FOPA, multas e intereses, iii) efectivo de la liquidación del banco, iv) efectivo de la venta de activos adjudicados al FOPA, v) aportes del Estado y vi) otras fuentes (art. 86).
- **Cobertura:** Q20,000 o su equivalente en moneda extranjera, por persona individual o jurídica (art. 87).

3. EVOLUCIÓN RECIENTE


MEDIDAS DE POLÍTICA MONETARIA


- **Se aprobó una política monetaria, cambiaria y crediticia disciplinada, pero flexible**
- **Se eliminó la volatilidad de las tasas de interés de corto plazo**
- **Se proscribieron los sobregiros en la cuenta encaje**
- **Se lograron avances en la automatización del proceso de compensación y liquidación de cheques**

3. EVOLUCIÓN RECIENTE

- ▶ En 2001 se intervino administrativamente a tres instituciones bancarias con problemas y se inició el proceso de ejecución colectiva de las mismas**
- ▶ Los procesos de liquidación de las entidades quebradas no han avanzado**
- ▶ No obstante lo actuado, aunque se superó la crítica situación observada en 1999, al inicio de 2002, la situación financiera del sistema bancario sigue requiriendo atención para superar sus debilidades y fortalecer su solvencia y liquidez.**

3. EVOLUCIÓN RECIENTE

 Al 31/12/2001 (datos preliminares) los bancos del sistema alcanzaron utilidades totales por Q542.0 millones: eso equivale al 15.8% del capital pagado registrado por todos los bancos del sistema; con importantes diferencias en la rentabilidad de cada banco.

 Contrariamente a estándares internacionales, los bancos no registran como gastos sus reservas por cartera mala \Rightarrow *si se respetara el estándar, las utilidades serían menores*

3. EVOLUCIÓN RECIENTE

- Algunos indicadores globales de solidez bancaria evidencian mejora en la capitalización del sistema bancario; sin embargo, al analizar banco por banco, esta *mejora no es generalizada*
- El nivel de la cartera con problemas de cobro es elevado, y aunque en general muestra leve mejoría, en algunos bancos aún es alarmante
- La situación financiera del sistema bancario en general es *muy heterogénea*
- *LOS BANCOS GUATEMALTECOS SON, EN GENERAL, PEQUEÑOS Y POCO COMPETITIVOS*

**Sistema Bancario1/
Capital, Utilidades y Cartera con problemas
2001**

	Activo	Capital	Utilidades	Cartera C Prob
Sistema				
Total	55910.2	3440.8	542.0	8.1
Promedio	1996.8	122.9	19.4	9.8
# de bancos	28	28	28	28
Grupo superior a la media				
Sub total	39324.495	2461.975	480.642	17.2
Promedio	4915.6	246.2	53.8	22.6
# de bancos	8	10	10	8
Grupo inferior a la media				
Sub total	16585.676	978.856	61.35	5.1
Promedio	829.3	54.4	3.4	4.7
# de bancos	20	18	18	20
1/ No incluye bancos intervenidos				

3. EVOLUCIÓN RECIENTE

ACTIVO TOTAL

Existe un grupo de 8 bancos que registró activo total superior a la media.

Existe otro grupo de 20 bancos que registró activo total inferior a la media.

CAPITAL PAGADO

Existe un grupo de 10 bancos que registró capital pagado superior a la media.

Existe otro grupo de 18 bancos que registró capital pagado inferior a la media.

UTILIDADES NETAS

Existe un grupo de 10 bancos que registró utilidades netas superiores a la media.

Existe otro grupo de 18 bancos que registró utilidades netas inferiores a la media.

CARTERA CON PROBLEMAS

Existe un grupo de 8 bancos que registró cartera con problemas superior a la media.

Existe otro grupo de 20 bancos que registró cartera con problemas inferior a la media.

 La capitalización bancaria de los últimos dos años se ha concentrado en pocos bancos.


Sistema Bancario 1/ Capital Pagado en 1999 y 2001			
Millones de quetzales			
	1999	2001	Variación
Sistema			
Total	2331.9	3440.8	1108.9
Promedio	83.3	122.9	39.6
# de bancos	28	28	
Grupo superior a la media			
Sub total	1620.4	2462.0	841.6
Promedio	162.0	246.2	84.2
# de bancos	10	10	
Grupo inferior a la media			
Sub total	711.5	978.8	267.3
Promedio	39.5	54.4	14.9
# de bancos	18	18	
1/ No incluye bancos intervenidos			

Las utilidades netas del sistema bancario han crecido en los últimos dos años

Sistema Bancario 1/			
Utilidades netas en 1999 y 2001			
Millones de quetzales			
	1999	2001	Variación
Sistema			
Total	444.6	542.0	97.4
Promedio	15.9	19.4	3.5
# de bancos	28	28	
Grupo superior a la media			
Sub total	422.3	480.6	58.3
Promedio	42.7	53.8	11.1
# de bancos	11	10	
Grupo inferior a la media			
Sub total	22.3	61.4	39.1
Promedio	1.3	3.4	2.1
# de bancos	17	18	
1/ No incluye bancos intervenidos			

 **La cartera con problemas mejoró levemente en los últimos dos años.**




Sistema Bancario 1/ Cartera con Problemas en 1999 y 2001			
Porcentaje de la Cartera Total			
	1999	2001	Variación
Sistema			
Total	11.1	8.1	-3.0
Promedio	11.5	9.8	-1.7
# de bancos	28	28	
Grupo superior a la media			
Sub total	18.2	17.2	-1.0
Promedio	23.1	22.6	-0.6
# de bancos	9	8	
Grupo inferior a la media			
Sub total	6.9	5.1	-1.8
Promedio	6.0	4.7	-1.4
# de bancos	19	20	
1/ No incluye bancos intervenidos			

 El activo total del sistema bancario creció en los últimos dos años.

Sistema Bancario 1/			
Activo Total en 1999 y 2001			
Millones de quetzales			
	1999	2001	Variación
Sistema			
Total	36455.1	55910.2	19455.1
Promedio	1302.0	1996.8	694.8
# de bancos	28	28	
Grupo superior a la media			
Sub total	27182.9	39324.5	12141.6
Promedio	3020.3	4915.6	1895.2
# de bancos	9	8	
Grupo inferior a la media			
Sub total	9272.2	16585.7	7313.5
Promedio	488.0	829.3	341.3
# de bancos	19	20	
1/ No incluye bancos intervenidos			




3. EVOLUCIÓN RECIENTE

TASAS DE INTERÉS ACTIVAS

-  A enero de 2002, la tasa activa, promedio ponderado, se ubicó en 17.67%, inferior a la registrada en febrero de 2000 (21.55%).
-  Existe un grupo de 6 bancos que ofrece préstamos a una tasa de interés menor al 15%.
-  Existe otro grupo de 9 bancos que ofrece préstamos a una tasa de interés superior al 20%

3. EVOLUCIÓN RECIENTE

REDUCCIÓN DEL MARGEN DE INTERMEDIACIÓN

-  A enero de 2002 el margen de intermediación se situó en 9.4 puntos porcentuales, superior al observado en diciembre de 2000 (9.1 puntos porcentuales) y a diciembre de 1999 (9.3 puntos porcentuales).
-  Existe un grupo de 12 bancos que exhibe un margen de intermediación superior al del sistema.
-  Existe otro grupo de 16 bancos que exhibe un margen de intermediación inferior al del sistema.

CENTROAMÉRICA Y REPÚBLICA DOMINICANA RANKING*/

De los diez primeros bancos a nivel centroamericano, solamente uno pertenece al sistema bancario guatemalteco.

Del total de bancos que integran el ranking, únicamente 5 pertenecen al sistema bancario guatemalteco.

Del Total de bancos que integran el ranking, sobresalen los ubicados en República Dominicana, El Salvador y Costa Rica.

RK 2001	BANCO	PAÍS
1	Agrícola	El Salvador
2	Nacional de C.R.	Costa Rica
3	Popular	Rep Dominicana
4	Cuscatlán	El Salvador
5	De Reservas	Rep Dominicana
6	De Costa Rica	Costa Rica
7	Salvadoreño	El Salvador
8	Intercontinental	Rep Dominicana
9	Comercio	El Salvador
10	Industrial	Guatemala
:	:	
17	Del Café	Guatemala
18	AgroMercantil	Guatemala
20	G&TContinental	Guatemala
23	Occidente	Guatemala
:	:	
32	Interfin	Costa Rica

Fuente: Revista "Estrategia & Negocios", Jun 2001 #23, Miami

*/ Según monto de activos, capital, captaciones y utilidades.

AMÉRICA LATINA RANKING

RK 2001	BANCO	PAÍS
1	Itaú	Brasil
2	BankBoston	Brasil
3	Santander	Chile
4	Santiago	Chile
5	Serfin Santander	México
6	Badesco	Brasil
7	Citibank	Chile
8	Banamex Citibank	México
9	Chile	Chile
10	Citibank	Brasil
:	:	
68	Agrícola Comercial	El Salvador
80	Nacional	Costa Rica
86	Cuscatlán	El Salvador
:	:	
110	De Costa Rica	Costa Rica
111	Salvadoreño	El Salvador
155	De Comercio	El Salvador
187	Popular	Costa Rica
191	BGA	Honduras
208	Atlántida	Honduras
229	Banex	Costa Rica
234	Crédito Agrícola	Costa Rica
237	Ficohsa	Honduras
244	Interfin	Costa Rica
248	Ahorromet ScotiaBk	El Salvador

Fuente: América Economía **DOV JONES** No. 220 Noviembre 2001

*/ Según monto de activos, capital, captaciones y utilidades.

*/ Según monto de activos, capital, captaciones y utilidades.

Entre los primeros 50 bancos que componen el ranking, no hay ninguno centroamericano.

Entre los 250 bancos que componen el ranking, no existen bancos guatemaltecos.

•El grupo de indicadores evidencia la heterogeneidad de la situación financiera y la fragilidad de un buen número de entidades del sistema financiero frente a la competencia nacional e internacional

4. PERSPECTIVAS

- **SIN LA APROBACIÓN DE LAS NUEVAS LEYES FINANCIERAS:**

Difícil fortalecimiento de la solvencia, liquidez y eficiencia de las entidades bancarias por obsolescencia del marco jurídico

Deterioro del sistema financiero nacional y significativa posibilidad de una crisis bancaria en el mediano plazo que, aparte del alto costo financiero que implicaría, pondría en peligro la estabilidad macroeconómica

4. PERSPECTIVAS

- **CON LA APROBACIÓN DE LAS NUEVAS LEYES FINANCIERAS:**

Fortalecimiento y consolidación de la solvencia, liquidez y eficiencia de las entidades bancarias

Saneamiento del sistema financiero nacional y apoyo significativo a la consolidación de la estabilidad macroeconómica

4. PERSPECTIVAS

BENEFICIO DE LAS NUEVAS LEYES FINANCIERAS

TASAS DE INTERÉS ACTIVAS

En el mediano plazo, los bancos con altas tasas de interés no serán competitivos \Rightarrow o salen del sistema por mecanismos de mercado, o aumentan su eficiencia para competir con los bancos con menores tasas de interés activas \Rightarrow ello propiciará la reducción gradual de las tasas de interés.

4. PERSPECTIVAS

BENEFICIO DE LAS NUEVAS LEYES FINANCIERAS

REDUCCIÓN DEL MARGEN DE INTERMEDIACIÓN

- En el mediano plazo, los bancos con altos márgenes de intermediación no serán competitivos \Rightarrow o salen del sistema por mecanismos de mercado, o aumentan su eficiencia para competir con los bancos con menores márgenes de intermediación \Rightarrow ello propiciará la reducción gradual del margen de intermediación financiera.

4. PERSPECTIVAS

BENEFICIO DE LAS NUEVAS LEYES FINANCIERAS

- Brindarán un marco jurídico propicio para la modernización y fortalecimiento de las entidades bancarias (*banca universal, grupos financieros y análisis de riesgo*)
- Posibilitarán la supervisión consolidada de grupos financieros (incluyendo *off-shore*)
- Definirán la intermediación financiera y sentarán las bases para la legislación complementaria (p.ej. ley de garantías mobiliarias, ley de intermediarios no bancarios, ley de seguros, etc.)
- Fortalecerán la capacidad supervisora y sancionatoria de la Superintendencia de Bancos
- Permitirán el cumplimiento de estándares internacionales (tales como los de GAFI)

4. PERSPECTIVAS

BENEFICIO DE LAS NUEVAS LEYES FINANCIERAS

- Fortalecerán la autonomía del banco central y su capacidad financiera, permitiéndole enfocarse en su quehacer fundamental para ser más eficaz
- Obligarán al banco central a mayor transparencia y rendición de cuentas
- Redefinirán el papel de prestamista de última instancia, evitando darle vida artificial a bancos insolventes
- Proveerán un esquema ágil, oportuno y eficiente para el *tratamiento y salida de bancos insolventes*

LAS LEYES VIGENTES NO PERMITEN UN ADECUADO TRATAMIENTO DE BANCOS CON PROBLEMAS

ACTUALMENTE EXISTEN VARIOS ESQUEMAS DE SALIDA

LEY DE BANCOS

- Art. 22. Sanciones
- Art. 23. liquidaciones
- Art. 101. Intervenciones

LEY BANGUAT

- Art. 70. Encaje
- Art. 71. Sanciones
- Art. 85. Crédito

FOPA

- Art. 18. Facultades Administrativas Patrimoniales
- Art. 20. Adquisiciones (financiamiento)
- Art. 23. Liquidación.

☞ Todos los mecanismos posibles en las leyes vigentes, son complicados, inconvenientes, etc.

4. PERSPECTIVAS

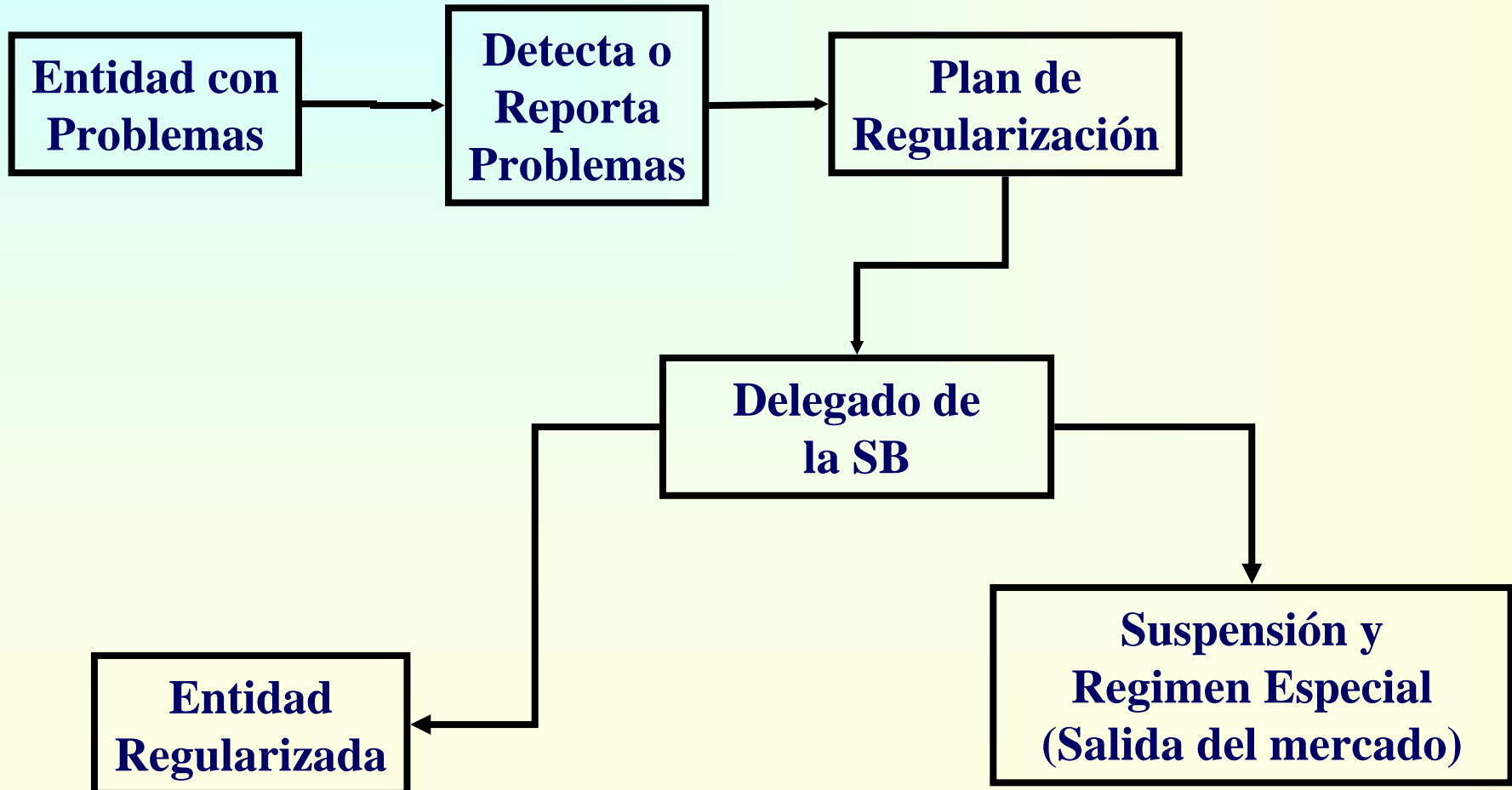
BENEFICIO DE LAS NUEVAS LEYES FINANCIERAS

PROPORCIONAN UN MECANISMO DE SALIDA ÚNICO, ÁGIL Y ORDENADO

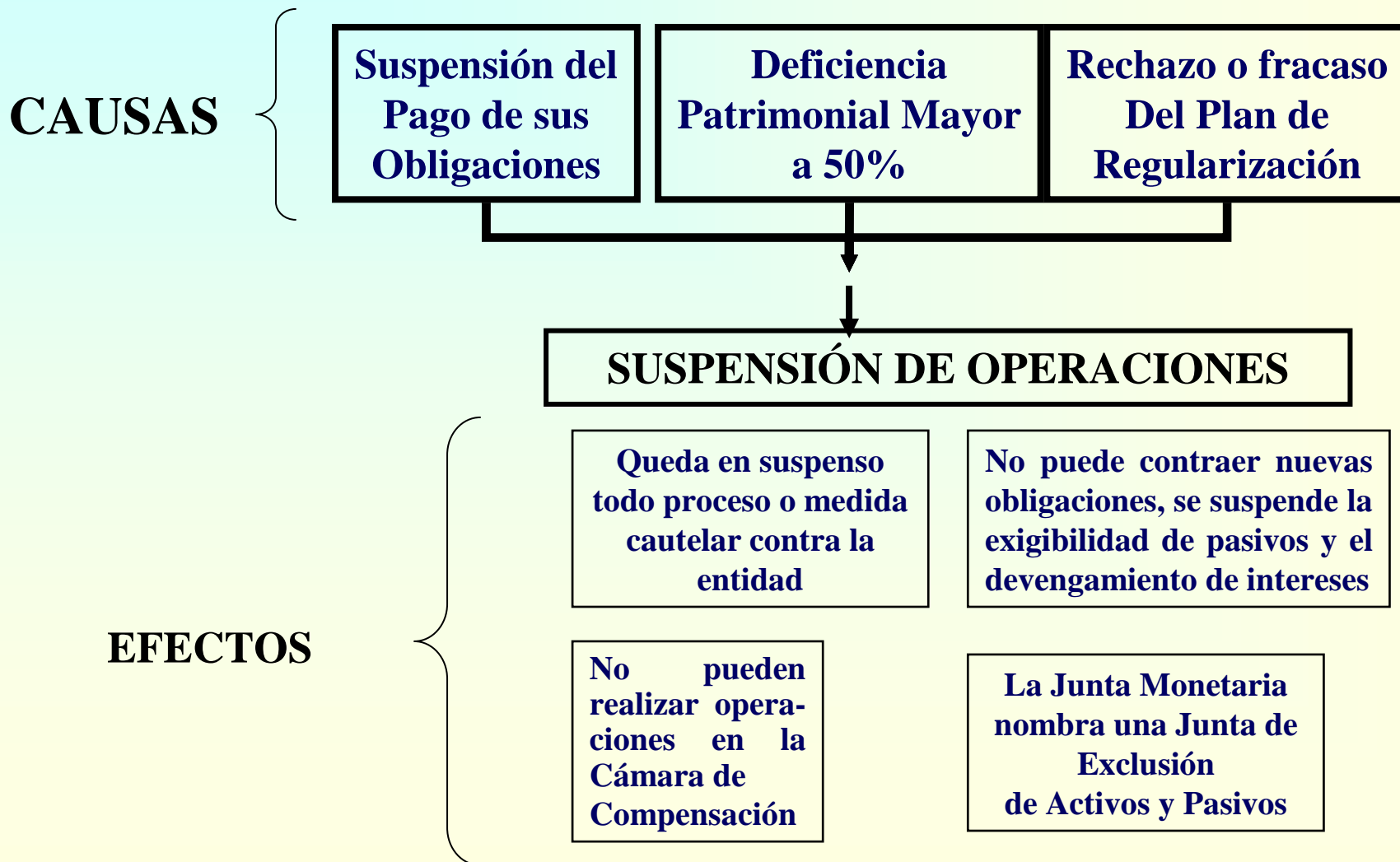
La entidad que presente, en forma persistente, problemas de liquidez o solvencia se le aplicará, según corresponda, el régimen para la regularización por deficiencia patrimonial, o la suspensión de operaciones y exclusión de activos y pasivos. Esto permitirá sanear el sistema financiero y la salida ordenada de las entidades.

CON LAS NUEVAS LEYES LOS COSTOS DE LAS MALAS PRÁCTICAS BANCARIAS LOS ABSORBERÁN LOS PROPIOS BANCOS

NUEVAS LEYES UN SÓLO ESQUEMA DE REGULARIZACIÓN Y SALIDA



CAUSAS Y EFECTOS DE LA SUSPENSIÓN DE OPERACIONES



4. PERSPECTIVAS

BENEFICIO DE LAS NUEVAS LEYES FINANCIERAS

En apoyo al esquema descrito, la aprobación de las nuevas leyes permitirá implementar, con recursos provenientes del Banco Mundial, un FONDO FIDUCIARIO DE CAPITALIZACIÓN BANCARIA el cual tiene como propósito apoyar el saneamiento del sistema financiero nacional.

4. PERSPECTIVAS






BENEFICIO DE LAS NUEVAS LEYES FINANCIERAS

LA APLICACIÓN DEL NUEVO MARCO LEGAL PROPICIA:

→ Mayor estabilidad y eficiencia del sistema financiero, que permite, en el mediano plazo, una mejora en la canalización del ahorro y reducción de las tasas de interés y del margen de intermediación financiera, en forma gradual, que estimulan la inversión productiva.





5. REFLEXIONES FINALES

SIN LA APROBACIÓN DE LAS NUEVAS LEYES FINANCIERAS:

-  **Imposibilidad de reducir el margen de intermediación**
-  **Imposibilidad de reducir, en forma sostenida, las tasas de interés**
-  **Funcionamiento estancado del sistema bancario**
-  **Dificultades para potencializar los beneficios de la política monetaria**
-  **Alto costo y engorroso procedimiento para salida de bancos**

5. REFLEXIONES FINALES

CON LA APROBACIÓN DE LAS NUEVAS LEYES FINANCIERAS:

-  **Amplios beneficios para operar en un marco jurídico flexible y moderno**
-  **Disminución de costos operativos que propiciarían una reducción del margen de intermediación**
-  **Estímulo creciente para operar en un ambiente competitivo**
-  **Régimen de salida ágil, breve y de bajo costo**

MUCHAS GRACIAS