

RESPUESTAS AL CUESTIONARIO DE "BOLIVIAN BUSINESS"

Evaluación de las gestiones de los bancos de Bolivia

1. ¿Cuáles fueron las principales normas emitidas en Bolivia en 2010 con relación al trabajo de la banca y cómo impactaron en beneficio de sus usuarios?

En coordinación con el Órgano Ejecutivo, la ASFI y el BCB en 2010 se implementaron normas de regulación financiera que tuvieron el propósito de beneficiar a los usuarios del sistema financiero en tres principales aspectos: Profundización financiera entendida como el mayor acceso de la población a los servicios financieros, generación de mejores condiciones para que el crédito llegue al sector productivo e impulso del uso del boliviano en las operaciones financieras.

- a) Tradicionalmente la profundización financiera o mayor bancarización estuvo focalizada en el área urbana, por lo que en 2010 se modificó el **Reglamento para Sucursales, Agencias y otros Puntos de Atención** estableciendo metas de apertura de puntos de atención en localidades que no tengan acceso cercano a servicios financieros en especial de la población del área rural.
- b) Para favorecer el crédito se adoptó la disminución de las provisiones para la cartera con mejor cumplimiento y el incremento de las provisiones para la cartera de consumo en ME. La modificación del **Reglamento de Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos** permitirá identificar los créditos a la pequeña y mediana empresa productiva con el propósito de obtener información necesaria para la promoción y desarrollo de políticas crediticias destinadas al este sector.
- c) La modificación del **Reglamento de Inversiones** estableciendo un nuevo límite a las inversiones en el exterior incrementa los recursos disponibles para otorgar créditos al sector productivo.
- d) La modificación del **Reglamento de Encaje Legal** permitió una mayor intermediación financiera en bolivianos. Esta medida permite a la población que recibe sus ingresos en bolivianos contraer deudas en moneda nacional con mejores condiciones de interés y plazos.

2. ¿Qué beneficios representa para Bolivia que los ahorros y créditos de la banca se hayan bolivianizado? ¿Qué papel jugó el Banco Central para lograr este estado?

La política de bolivianización de la economía emprendida hace cerca de diez años tuvo importantes avances al fortalecer la preferencia del público por el boliviano para efectuar depósitos, obtener créditos y como reserva de valor.

La mayor bolivianización favorece el entorno macroeconómico al aumentar los grados de libertad de la política monetaria y permitir al BCB proveer liquidez al sistema financiero en bolivianos limitando así el uso de Reservas Internacionales. El mayor uso del boliviano en las operaciones del sistema financiero elimina los costos por cambio de moneda.

El curso de la política cambiaria puesto en práctica por el BCB también contribuyó al inicio de la utilización de la MN en las transacciones financieras a través de las siguientes medidas: i) En la gestión 2005 el BCB reorientó el curso de la política cambiaria a través de una leve apreciación de la moneda y la ampliación del diferencial entre el tipo de cambio de compra y venta del dólar estadounidense. La apreciación nominal limitó el incremento de los precios y redujo las expectativas de depreciación. ii) El mismo año el BCB decidió ampliar el diferencial entre el tipo de cambio de compra y de venta del dólar estadounidense, brecha cambiaria que aumentó paulatinamente hasta llegar a diez centavos.

La respuesta de los agentes económicos a estas medidas -que implicaban un mayor costo implícito de las operaciones en moneda extranjera- en un principio se presentó con mayor fuerza en los depósitos del público, lo cual paulatinamente se trasladó a las operaciones de créditos.

3. ¿Cómo evalúa el BCB la liquidez de la banca el 2010 con relación al 2009? ¿Los bancos realizaron un buen trabajo en su esfuerzo por bancarizar a la población? ¿Qué pudieran haber hecho mejor?

R. El nivel de liquidez de la banca en 2010 se mantuvo elevado y se situó a un nivel ligeramente superior al registrado en 2009. La elevada liquidez de la banca es consecuencia de la mayor confianza del público en los últimos años ya que a partir de 2008, los bancos en Bolivia tuvieron un crecimiento sin precedentes de las obligaciones con el público.

En 2010, la mayor dinámica de las colocaciones con relación a las captaciones mostró los esfuerzos realizados por la banca de canalizar los recursos excedentes de liquidez de una manera más eficiente, es decir hacia activos de mayor productividad como la cartera de créditos. Asimismo, en 2010 se realizaron esfuerzos para incrementar nuevas colocaciones destinadas principalmente hacia la cartera productiva. De continuar esta tendencia, se espera que para 2011 los excedentes de liquidez de la banca disminuyan para ser canalizados hacia nuevas colocaciones.

Con relación a la mayor bancarización de la población, en 2010 la ASFI aprobó el reglamento para la apertura, traslado y cierre de sucursales, agencias y otros puntos de atención. Ello contribuirá a que una mayor parte de la población, fundamentalmente aquella tradicionalmente excluida, tenga acceso a los servicios financieros. El reglamento señala que los bancos podrán abrir más de una sucursal en un mismo departamento siempre y cuando el volumen de operaciones, la estructura organizacional y los servicios prestados así lo requieran.

4. ¿Qué significa para el BCB la masiva asistencia de la población a eventos como la Feria del Crédito? ¿Está haciendo la banca boliviana el suficiente esfuerzo para llegar al sector productivo y de pequeños empresarios con sus créditos?

Para el Ente Emisor, eventos como la Feria del Crédito se constituyen en un medio de acercamiento a la población y en una oportunidad para promover la profundización financiera y cumplir su rol social de educación a través de la cultura crediticia. Este tipo de actividades se traducen en una fuente de retroalimentación para el diseño de nuevos productos financieros de

las entidades que, con el impulso y coordinación del BCB, les permite incrementar sus colocaciones en el sector productivo.

5. ¿A cuánto asciende la utilidad de la banca el 2010? Desde el 2006 ¿Cuánto han ganado los bancos en Bolivia (en \$us americanos)? ¿Por qué se ha producido esas ganancias históricas?

R. Según información de la ASFI al 31 de diciembre de 2010 las utilidades del sistema bancario boliviano alcanzaron a \$us132 millones, \$us13 millones menos que en 2009.

Desde el año 2006, los bancos obtuvieron utilidades por:

Sistema Bancario					
Resultados de gestión a fin de periodo					
(Expresado en millones de dólares)					
	2006	2007	2008	2009	2010
BANCOS	59,7	104,3	124,8	144,5	131,6

Entre 2006 y 2010 el incremento de las utilidades se explica principalmente por los mayores ingresos por cartera vigente (\$us282 millones).

6. ¿Cuál será la política cambiaria para este año?

La política cambiaria continuará orientada a mitigar los efectos de la inflación importada, efectuando un monitorio continuo de la evolución de los precios internacionales y los movimientos cambiarios de nuestros principales socios comerciales. Adicionalmente, la política cambiaria contribuirá a profundizar la bolivianización.

El BCB ha adoptado un régimen cambiario tipo crawling peg. Es decir, un tipo de cambio que se ajusta gradualmente con leves modificaciones periódicas. Por tanto, si se decide apreciar o depreciar la moneda, los cambios serán graduales como los que se han venido efectuando en los últimos años.

7. ¿Conviene todavía ahorrar en dólares en Bolivia?

Desde la década de los ochenta y debido a que la economía nacional atravesó una crisis económica profunda, el dólar estadounidense se convirtió en la moneda preferida por el público para realizar transacciones, fijar precios y ahorrar. Actualmente, la situación es totalmente distinta puesto que el boliviano es la moneda que refleja mayor estabilidad y credibilidad, frente al dólar que se ha debilitado a nivel internacional.

En efecto, la bolivianización en las operaciones del sistema financiero avanzó de manera significativa. Al cierre de 2010, la participación de los depósitos y cartera en moneda nacional respecto al total alcanzó a 56,1% y 56,4%, respetivamente. Hace pocos años atrás, en 2003, estos porcentajes eran de sólo 7,6% y 2,1%.

El comportamiento del público responde a su pregunta. De forma creciente, las personas están prefiriendo ahorrar o prestarse en bolivianos, lo que refleja la confianza de los agentes económicos en la moneda nacional como medio de pago y reserva de valor. Además, es resultado también de medidas implementadas por el Órgano Ejecutivo y el BCB que generan ventajas al operar en moneda nacional, tales como la apreciación cambiaria, el incremento del diferencial entre el tipo de cambio de venta y compra, medidas de encaje legal diferenciado a favor de los depósitos en moneda nacional, el Impuesto a las Transacciones Financieras, entre otras. De esta forma, se está consolidando con la recuperación de la soberanía monetaria.

8. ¿Cuáles serán los retos de la banca boliviana el 2011?

R. Los principales retos de la banca boliviana en 2011 se resumen en:

- Existe todavía un espacio importante para que las entidades financieras promuevan el crédito, especialmente en bolivianos y dirigido al sector productivo para que de esta manera se contribuya al crecimiento económico.
- Las entidades financieras deben realizar mayores esfuerzos por incrementar sus tasas pasivas ya que actualmente estas se encuentran en niveles por debajo del promedio de los países de la región, lo cual refleja los bajos rendimientos que obtiene la población boliviana por sus depósitos.
- Continuar incentivando el proceso de bancarización en el país permitiendo el acceso a servicios financieros de la población tradicionalmente excluida bajo parámetros de una mayor escala, menores costos unitarios y protección a los consumidores, sin descuidar las condiciones de estabilidad financiera.