

El efecto del tamaño y la concentración del mercado bancario sobre el riesgo sistémico de la banca privada boliviana

Pavel Aldo Barrón Mendoza

RESUMEN

La crisis financiera global mostró las costosas consecuencias que una falla en el mercado financiero puede tener sobre el resto de la economía, tanto en términos de pérdida de producto como por los costos de los rescates a los bancos. Bajo el clásico marco de estructura-conducta-desempeño, el presente estudio pretende determinar de qué forma el tamaño y la concentración del mercado pueden afectar - si es que lo hacen - a la toma de riesgo en el sistema bancario boliviano. En lo que concierne al tamaño del mercado se suponen dos casos: la existencia de bancos “demasiado grandes” para quebrar, o la existencia de entidades que diversifican el riesgo a medida que el sistema se hace más grande; y en lo que corresponde a la concentración se indaga, si ésta mejora la eficiencia de la banca o lleva a una competencia fuera de precios a través de activos riesgosos. Tomando la cartera total de la banca como variable del tamaño, el índice de Herfindahl-Hirschman como medida de la concentración en el mercado, y el índice de mora como *proxy* del riesgo sistémico de la banca, se hizo correr un modelo estructural controlado por un grupo de variables explicativas, cuyos resultados arrojan un coeficiente no distinto de cero para la concentración y un coeficiente positivo para el tamaño, lo cual apoyaría la hipótesis de un sistema bancario que diversifica el riesgo a medida que se hace más grande.

Clasificación JEL: D82, G21.

Palabras Clave: Banca boliviana; riesgo sistémico; competencia; concentración