

CAPITULO III: EVOLUCIÓN DEL SISTEMA BANCARIO PERUANO

En este capítulo, nosotros queremos hacer una breve reseña de la evolución que ha sufrido nuestro sistema bancario en la década pasada¹, mostrando:

- El crecimiento del mercado de banca múltiple;
- Las entidades que han ido ingresando y saliendo del mercado;
- La evolución del sistema bancario en sus operaciones de intermediación y en los productos financieros ofrecidos por las entidades bancarias;
- Finalmente, analizando la evolución que han sufrido las tasas de interés, explicada de una forma general para todo el mercado.

En estos últimos años nuestro sistema bancario ha tenido crecimientos sostenidos que se han reflejado en el crecimiento del mercado, debido en cierta forma al avance tecnológico que se ha venido dando en estos años y a las políticas estables que han mantenido a la economía en cierto equilibrio macroeconómico; este crecimiento se puede ver en el aumento de la intermediación financiera.

Los depósitos bancarios como porcentaje del PBI pasaron de 12.3% en 1992 a 21.1% en 1997, mientras que las colocaciones como porcentaje del PBI pasaron de 6.8% en 1992 a 20.8% en 1997², así como la mayor participación de empresas o consorcios extranjeros en nuestro mercado financiero; pero, debido a las crisis internacionales que se han dado en el mundo, el Perú también sufrió las consecuencias de esas crisis y durante esos períodos (a partir de 1997) el sistema bancario ha disminuido ya que los bancos han tenido

¹ Si bien se analizará desde 1990, el análisis en profundidad se hará desde 1997 hasta el año presente, cuando la accesibilidad a los datos lo permita.

² SBS (en línea), (Lima, Perú). Base de datos disponible en la página. También disponible en: <<http://www.sbs.gob.pe/PortalSBS/Boletin/BoletinBM/defaultbk.htm>> [Consulta: 6 de mayo del 2004].

que asociarse para poder afrontar la competencia del mercado además que el crecimiento del mercado se ha rezagado por estos años.

3.1. ESTRUCTURA DEL SISTEMA BANCARIO

En esta sección se realiza un análisis del sistema financiero por el número de empresas bancarias, empresas financieras, instituciones microfinancieras no bancarias (como las CMAC's, CRAC's y EDPYMES) y empresas de arrendamiento financiero:

Cuadro N ° III.1 A

| SISTEMA FINANCIERO | Número de Empresas | | | | |
|---|--------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 |
| Empresas Bancarias | 25 | 20 | 18 | 15 | 15 |
| Empresas Financieras | 7 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Instituciones Microfinancieras No Bancarias | 36 | 34 | 36 | 39 | 40 |
| Empresas de Arrendamiento Financiero | | 9 | 7 | 7 | |
| TOTAL | 68 | 68 | 66 | 66 | 60 |

Fuente: SBS (en línea), (Lima, Perú). Base de datos disponible en la página. También disponible en: <<http://www.sbs.gob.pe/PortalSBS/Boletin/BoletinBM/defaultbk.htm>> [Consulta: 6 de mayo del 2004].

Cuadro N ° III.1 B

| SISTEMA FINANCIERO | ACTIVOS | | | | | | | | | |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 1998 | | 1999 | | 2000 | | 2001 | | 2002 | |
| | Monto (mill.) | % |
| Empresas Bancarias | 68140 | 96.93 | 72 502 | 91.65 | 71 938 | 92,2 | 62 704 | 92,0 | 63 110 | 94,5 |
| Empresas Financieras | 1359 | 1.93 | 860 | 1.09 | 1 003 | 1,3 | 1 103 | 1,6 | 1 248 | 1,9 |
| Instituciones Microfinancieras No Bancarias | 802 | 1.14 | 1 060 | 1.34 | 1 445 | 1,9 | 1 807 | 2,7 | 2 444 | 3,6 |
| Empresas de Arrendamiento Financiero | | | 4 683 | 5.92 | 3 623 | 4,6 | 2 573 | 3,8 | | |
| TOTAL | 70301 | 100,0 | 79 105 | 100,0 | 78 008 | 100,0 | 68 187 | 100,0 | 66 802 | 100,0 |

Fuente: SBS (en línea), (Lima, Perú). Base de datos disponible en la página. También disponible en: <<http://www.sbs.gob.pe/PortalSBS/Boletin/BoletinBM/defaultbk.htm>> [Consulta: 6 de mayo del 2004].

Una simple apreciación, a primera vista, es que los activos de las entidades bancarias en estos años analizados representan más del 90% de los activos de todo el sistema financiero peruano; esto nos hace ver la importancia que tiene la banca múltiple para el desarrollo económico.

La banca múltiple en el Perú ha ido evolucionando. A comienzos de la década de 1990, nuestra banca múltiple ha comenzado a crecer, se da el ingreso de nuevos bancos en el mercado como es el caso del Banco Interamericano de Finanzas; además, podemos mencionar que para 1991 los cinco principales bancos eran el Banco de Crédito, Wiese, Continental, Interbank y Latino; que eran en ese entonces los que tenían la mayor participación de colocaciones o créditos en el mercado de la banca múltiple (tres de estos bancos tenían capitales nacionales privados y dos de ellos tenían participación mayoritaria del Estado peruano en sus acciones).

Para 1992 salen del mercado la Caja de Ahorro de Lima, el Banco Popular del Perú y la CCC, entrando en proceso de liquidación.

En 1993 entran al mercado de banca múltiple el Banco Sudamericano, Banex, Santander, Nuevo Mundo y Del Libertador; sumando 22 los bancos que operaban en el sistema.

En 1994 salen del mercado el banco Mercantil e Interandino, pero comienza a funcionar el Banco del Trabajo. Un dato para destacar en este año es la venta casi total de las acciones del Banco Internacional (de propiedad estatal) al Consorcio Internacional Financiamiento Holding Gran Caimán e IFH-Perú S.A.

En 1995 inicia sus actividades el Banco Solventa y el Banco Continental pasa a tener nuevo dueño (el Consorcio del banco Bilbao-Vizcaya de España al adquirir el 60% de las acciones). Como podemos observar nuestro sistema

bancario comienza a tener participación de consorcios extranjeros debido a la globalización financiera mundial y a la apertura de mercados.

Para 1996, empiezan a operar Serbanco y Bank of Boston y los cinco principales bancos sufren una reducción de sus colocaciones por una contracción en el mercado de créditos.

Durante 1997 sigue la disminución de las colocaciones para los bancos, el Banco Latino es desplazado por el Banco del Sur; además, inician sus operaciones los bancos Orión y Banco del País. Siendo 25 los bancos que conforman el sistema.

Durante 1998 el Banco Wiese sigue una caída en sus colocaciones mucho más fuerte que los otros principales bancos, el banco Latino acentúa sus problemas al ya no formar parte de los cinco principales bancos (cabe mencionar que el banco Latino es ayudado por el Estado para mantenerse en la banca múltiple mediante una operación de rescate bastante discutida por muchos). En este año salen del sistema bancario el banco República; pero inicia sus operaciones Mi Banco.

Podemos mencionar que en estos años comienzan a salir más bancos debido a fusiones (para poder afrontar mejor el competitivo sistema bancario) o por problemas de rentabilidad, iliquidez y patrimonio. Y un dato para destacar es que el monto de los activos ha ido cayendo; para el año 2001 el monto del activo ha caído en un 13.51% con respecto al monto que tenían las empresas bancarias para el año 1999.

Al término de 1999, nuestro sistema bancario estaba compuesto por 20 empresas ya que de los 25 bancos existentes para 1998, cuatro bancos fueron absorbidos por otros, uno se convirtió en empresa financiera y otro entró en proceso de liquidación. Podemos mencionar algunos de los bancos que

salieron: Banex, Solventa y Del País; pero a su vez se dio la entrada en el mercado del Banque Nationale de Paris-Andes que comenzó sus operaciones en octubre de 1999.

En febrero de 1999 se da término al proceso de fusión del banco Santander con el Banco Sur, surgiendo el Banco Santander Central Hispano-Perú. En este año también destaca la fusión del banco Wiese (que presentaba una serie de problemas financieros) con el banco de Lima Sudameris de capitales italianos; con lo cual mejora su posicionamiento. Los cinco principales bancos que manejaban para este año la mayor participación del mercado de colocaciones son el Banco de Crédito, Wiese Sudameris, Continental, Santander e Interbank.

La estructura de los cinco primeros bancos para 1999, queda conformada por 4 bancos con participación mayoritaria en sus acciones por capitales extranjeros (los bancos Continental, Wiese Sudameris, Santander e Interbank) y el banco de Crédito conformado por capitales nacionales.

Para fines de 2000, nuestro sistema bancario estaba formado por 18 empresas, ya que dos bancos (Orión Banco y Serbanco) entraron en proceso de liquidación; además, se encontraban en régimen de intervención los bancos Nuevo Mundo y el NBK Bank; también en ese año el Banco Latino entro en proceso de valorización para concretar su integración con Interbank, siempre dentro del marco del programa de consolidación del sistema financiero.

Para fines del 2001, nuestro sistema bancario paso a ser conformado por 15 empresas, ya que durante este año se integraron los bancos Latino e Interbank así como los bancos NBK Bank y Financiero y se declaró el comienzo del proceso de liquidación del banco Nuevo Mundo.

3.2. LA INTERMEDIACIÓN BANCARIA

Nuestro sistema bancario tuvo un crecimiento sostenido a comienzos de los años 90 con ayuda de las políticas estabilizadoras iniciadas por el gobierno de turno; luego de una época mala debido a la crisis que tuvo el país con la hiperinflación que mantuvo a nuestra economía en caos, al igual que los sectores productivos y, por lo tanto, a nuestra banca múltiple (podemos mencionar como muestra, la estatización que sufrió la banca en esos tiempos).

Con el desarrollo que se daba en el sistema bancario, hubo un aumento de entidades dedicadas a la banca, así como también se comenzó a ofrecer nuevos productos a las personas y a las empresas; como por ejemplo, los créditos hipotecarios y de consumo que durante la década pasada se había dejado de ofrecer; así mismo se financiaba el comercio exterior, dado el crecimiento que se daba en los sectores dedicados a éste³.

Con el crecimiento del mercado y buscando nuevos nichos, se comenzó a dar importancia a la financiación de la micro y pequeña empresa, con lo que surgieron nuevos productos bancarios destinados a ellas, así como entidades especializadas en ese sector empresarial.

Debido a la globalización, nuestra economía y nuestro sistema bancario ha tenido efectos tanto positivos como negativos; por un lado hemos tenido el ingreso de consorcios extranjeros en la participación de nuestro mercado bancario y por otro lado se han visto afectados por las crisis mundiales que surgieron en otros países (el caso de los países asiáticos, la crisis rusa y la crisis argentina), que han afectado a nuestra economía en general por la recesión que sufrimos hasta ahora y que afecta al sistema bancario también. Producto de esto, es que la cantidad de colocaciones de las entidades bancarias disminuyen, y puede verse porque los bancos comienzan a usar los

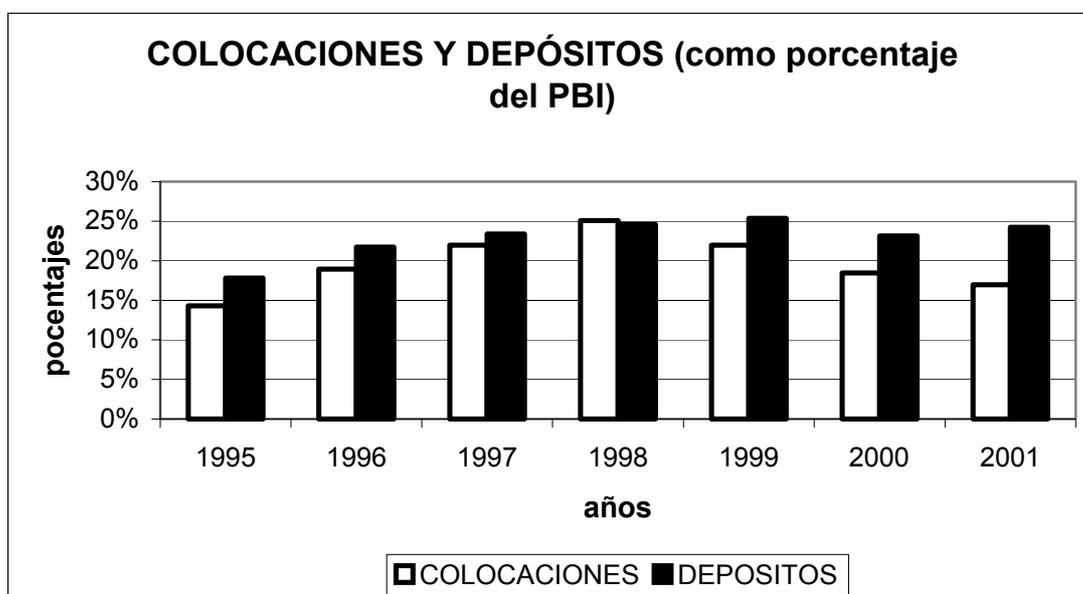
³ Barrantes, Lucia. *Determinantes del margen de intermediación en el caso peruano*. Banco Central de Reserva del Perú. Revista: Estudios Económicos. 35 pp.

depósitos para financiarse (fondeo de depósitos); además de financiarse también a través de bancos extranjeros.

Pasado el año 1997, las colocaciones bancarias comienzan a disminuir debido a la situación recesiva en que se encontraba la economía (el país se encontraba en un incertidumbre política); aunque también se debe al mayor cuidado presentado por los bancos para dar un crédito (una mayor supervisión y control de los créditos ofrecidos)⁴.

Muestra de esto es el siguiente cuadro que nos da los ratios de intermediación bancaria: las colocaciones y depósitos de toda la banca en general como porcentaje de PBI.⁵ Estos ratios nos dan una idea general que como va el desempeño de nuestro sistema bancario en general visto desde un punto de vista macroeconómico al usar el PBI. Aunque también el ratio de colocaciones muestra el nivel de bancarización en el país (nivel de actividad bancaria).

Cuadro N ° III.2



Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros y BCRP, *web site - Estadísticas* (elaboración propia).

⁴ Revista de la facultad de Ciencias económicas. Año V. N° 16. Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Cortez Cortez, Gaby. *La banca múltiple peruana 1995-1999*

⁵ El PBI tomado es a precios corrientes (datos expresados en miles de nuevos soles).

Se puede comprobar lo dicho anteriormente: el crédito comenzó a caer (producto de diversos factores a partir de 1998); en cambio, los depósitos totales de la banca comienzan a subir, como se ve en el gráfico, y luego va a mantener una tendencia constante, aunque se nota que cae un poco.

Para 1995 el ratio de colocaciones (colocaciones totales entre PBI) estaba en 14.3% que tiene una subida hasta el año de 1998 donde el ratio era de 25.09%, para luego comenzar a caer hasta 16.99% para el año 2001.

El ratio de los depósitos (depósitos totales entre PBI) para el año de 1995 estaba en 17.81%, para 1998 (último año en que las colocaciones supera a los depósitos) el ratio de los depósitos estaba en 24.60% y a partir de ese año el ratio comenzó a subir y a bajar pero en porcentajes pequeños que no pasan del 2% por lo que se puede decir que tuvo una tendencia constante en esos años; en el año 2001 el ratio de los depósitos estaba en 24.21%, a 0.39% que el ratio del año 1998.

3.3. LAS TASAS DE INTERES

El spread bancario en moneda nacional ha tenido una tendencia decreciente, debido en cierta forma a la mejora económica que tuvo el país en la década del 90; así tenemos que en febrero de 1992 el spread bancario en moneda nacional pasaba los 150 puntos porcentuales y en febrero del 2003 esta por debajo de los 20 puntos porcentuales. Por otro lado el spread bancario en moneda extranjera ha mantenido una tendencia constante (por debajo de los 20 puntos porcentuales).

El spread bancario tuvo esta tendencia decreciente debido a la mejora de nuestra economía, la reinserción en la economía mundial y, por lo tanto, una disminución del riesgo-país peruano percibido en el extranjero.

Pero a partir de 1998 (como se puede apreciar en el cuadro III.5) el spread bancario en ambas monedas sufre un choque en su proceso de estabilización, esto por las crisis mundiales que estaban ocurriendo: una muestra de ello es que a finales de 1997 el spread bancario en moneda nacional estaba en 20.5% y a finales de 1998 se encontraba en 24.5%. El spread bancario en moneda extranjera subió 1 punto porcentual al final de 1998 respecto al año anterior.

En 1999 el spread bancario disminuyó debido al aumento de la tasa de remuneración del encaje (a la vez hubo un aumento de la tasa Libor⁶). El spread bancario en moneda nacional al cierre de 1999 disminuyó en 3.1 puntos porcentuales, comparándolo con diciembre de 1998; el spread bancario en moneda extranjera disminuyó 1.6 puntos porcentuales. Esta reducción se siguió dando para el año 2000, donde TAMN y TAMEX⁷ registraron una reducción pero explicada por la mayor oferta presentada por los bancos al intensificar su competencia.

En el año 2001, las tasas tanto activas como pasivas, registraron una disminución:

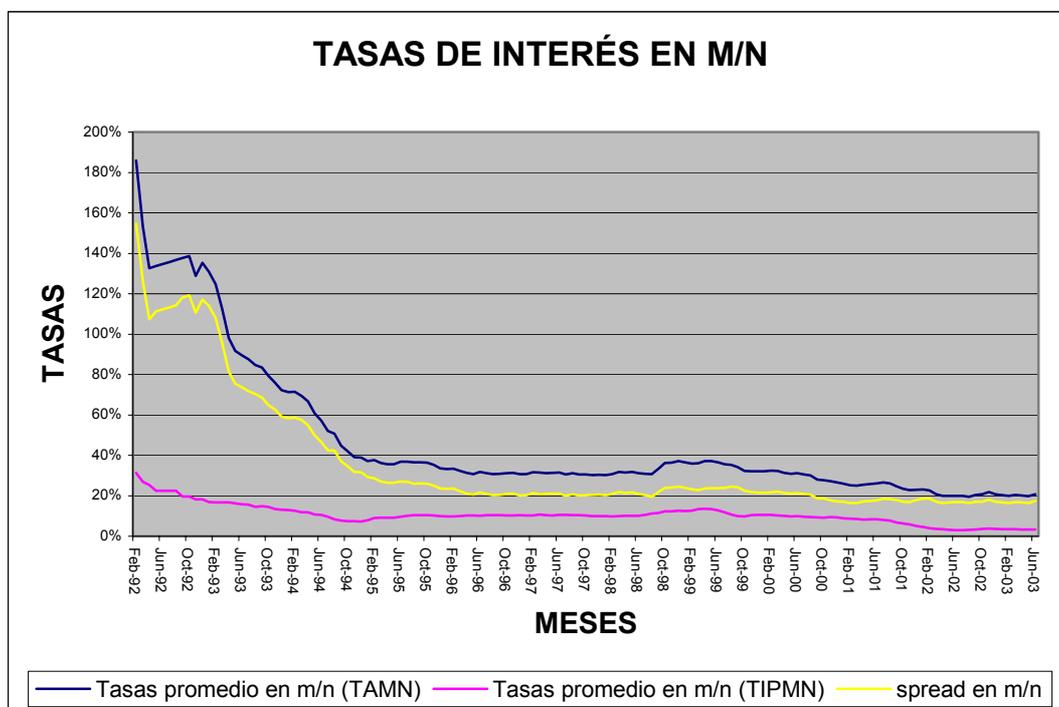
- las tasas activas por la mayor oferta bancaria, además del mayor porcentaje de créditos otorgados a clientes con bajo riesgo crediticio (estos son clientes corporativos o las grandes empresas); y
- las tasas pasivas por el menor costo de conseguir fondos en el extranjero por parte de las entidades bancarias.

⁶ La tasa Libor sirve como base para el cálculo de la tasa de remuneración de encaje.

⁷ Son la tasa activa en moneda nacional y la tasa activa en moneda extranjera respectivamente.

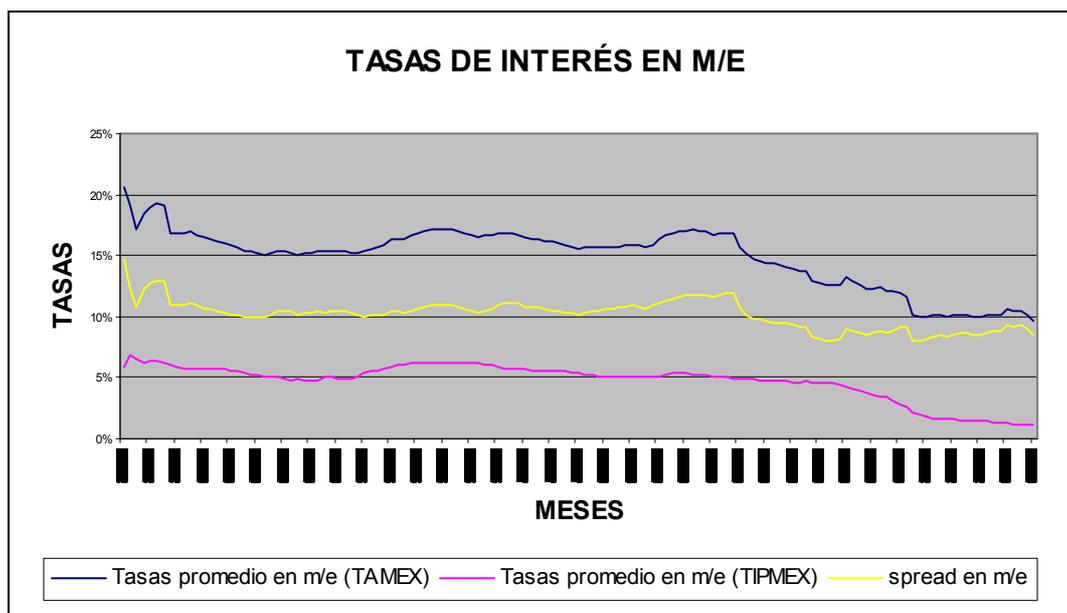
A partir de allí la TAMN, TAMEX, TIPMN y la TIPMEX⁸ han seguido una tendencia decreciente hasta la fecha, debido a los mismos motivos explicados en el párrafo anterior.

Cuadro N ° III.3



Fuente: Banco Central de Reserva, *web site - Estadísticas* (elaboración propia).

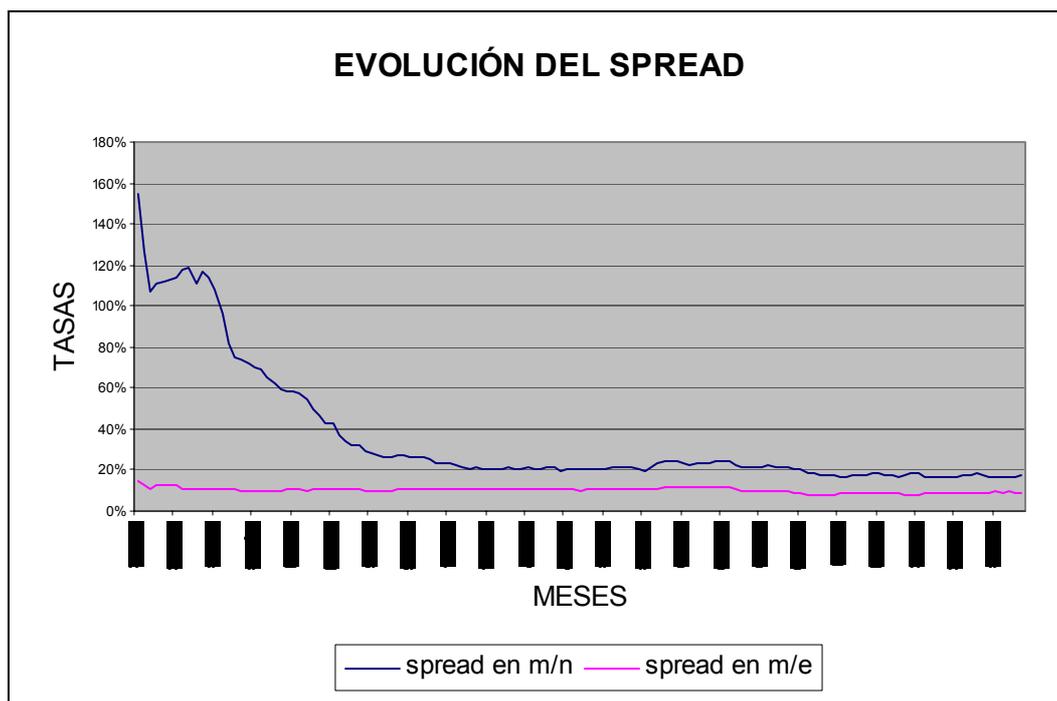
Cuadro N ° III.4



Fuente: Banco Central de Reserva, *web site - Estadísticas* (elaboración propia).

⁸ Estas dos últimas son la tasa de interés pasiva en moneda nacional y la tasa de interés pasiva en moneda extranjera respectivamente.

Cuadro N ° III.5



Fuente: Banco Central de Reserva, *web site – Estadística* (elaboración propia).

3.4. NIVELES DE ESTRUCTURA BANCARIA

Las entidades bancarias; en vista de desarrollarse, no han quedado al margen de la globalización por lo que han buscado socios estratégicos para mejorar en eficiencia y otras ventajas como mejoras tecnológicas. Así, podemos observar que en año 2002, tenemos a 12 empresas bancarias de las 15 existentes con **participación extranjera** (entre ellos bancos importantes a nivel mundial) y en 10 bancos, la participación es mayoritaria.

Cuadro N ° III.6

| Empresas Bancarias | Principales accionistas extranjeros | Grupo vinculado | Participación en % |
|---------------------------|---|--|---------------------------|
| Citibank | Citigroup (EE.UU) | Citicorp (EE.UU) | 100 |
| Bank Boston | First Nacional Bank of Boston (EE.UU) | Grupo Boston Corporation (EE.UU) | 100 |
| BNP-Andes | Banque Nationale de Paris (Francia) | Grupo BNP (Francia) | 100 |
| Del Trabajo | Inversiones Altas Cumbres S.A. | Grupo Cummins (Chile) | 80.4 |
| | Otros | | 19.6 |
| Standard Chartered | Banco Standard Chartered (Gran Bretaña) | Grupo S. Chartered (Gran Bretaña) | 67.3 |
| | Fondo de Inversiones de Venezuela (Venezuela) | | 32.7 |
| Santander Central Hispano | Banco Santander Central Hispano | Grupo Santander Central Hispano (España) | 99.9 |
| Interamericano | Britton S.A. (Uruguay) | Grupo Fierro (España) | 49.9 |
| | Landy S.A. (Uruguay) | | 50.1 |
| Mibanco | Acción Comunitaria del Perú | Grupo Acción Comunitaria Internacional (EE.UU) | 60.5 |
| | Profund Internaional (EE.UU) | | 18.9 |
| | Acción Internacional (EE.UU) | | 6.7 |
| Financiero | Banco Pichincha C.A. (Ecuador) | Grupo Pichincha (Ecuador) | 90.5 |
| Wiese Sudameris | Lima Sudameris Holding S.A. | Grupo IntesaBci(Italia) | 57.5 |
| | Banque Sudameris París | | 20.5 |
| | Banque Sudameris Grand Cayman | | 1.7 |
| | | | |
| Continental | Holding Continental | Grupo Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (España) | 38.3 |
| | Otros | | 3.7 |
| Sudamericano | The Bank of Nova Scotia (Canadá) | Grupo Scotia Bank (Canadá) | 22.3 |
| | Scotia South America Limited | | 7.7 |
| Interbank | Corp. Group Investments Limited (Chile) | Grupo Corp (Chile) | 10.3 |
| | Otros | | 2.9 |

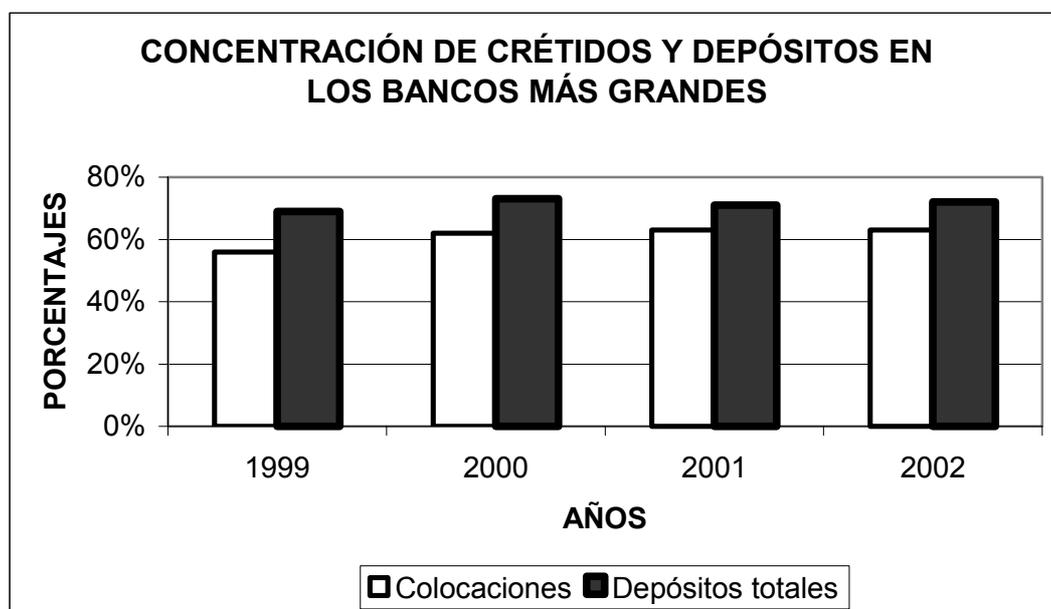
Fuente : Superintendencia de Banca y Seguros, Memoria Anual 2002.

Sobre el cuadro anterior se puede decir que 10 de los 13 bancos tienen participación de grupos extranjeros de países desarrollados como EE.UU., España, Italia, Canadá, Gran Bretaña y Francia; y los restantes tienen participación de grupos extranjeros de países como Chile y Ecuador (en el cuadro que presentamos no aparecen los Bancos de Comercio y el Banco de Crédito del Perú).

Otro punto a tener en cuenta en la estructura bancaria es la **concentración** de colocaciones y depósitos de los 3 más grandes bancos⁹ del total de la banca múltiple, se hace una comparación porcentual, sumando las colocaciones y depósitos totales de los 3 bancos versus los totales de la banca múltiple.

Podemos ver que tanto las colocaciones como los depósitos de los 3 bancos respecto al total han tenido una tendencia creciente. De diciembre de 1999 al 2002, las colocaciones han crecido 7.13% y los depósitos 3.12%.

Cuadro N ° III.7



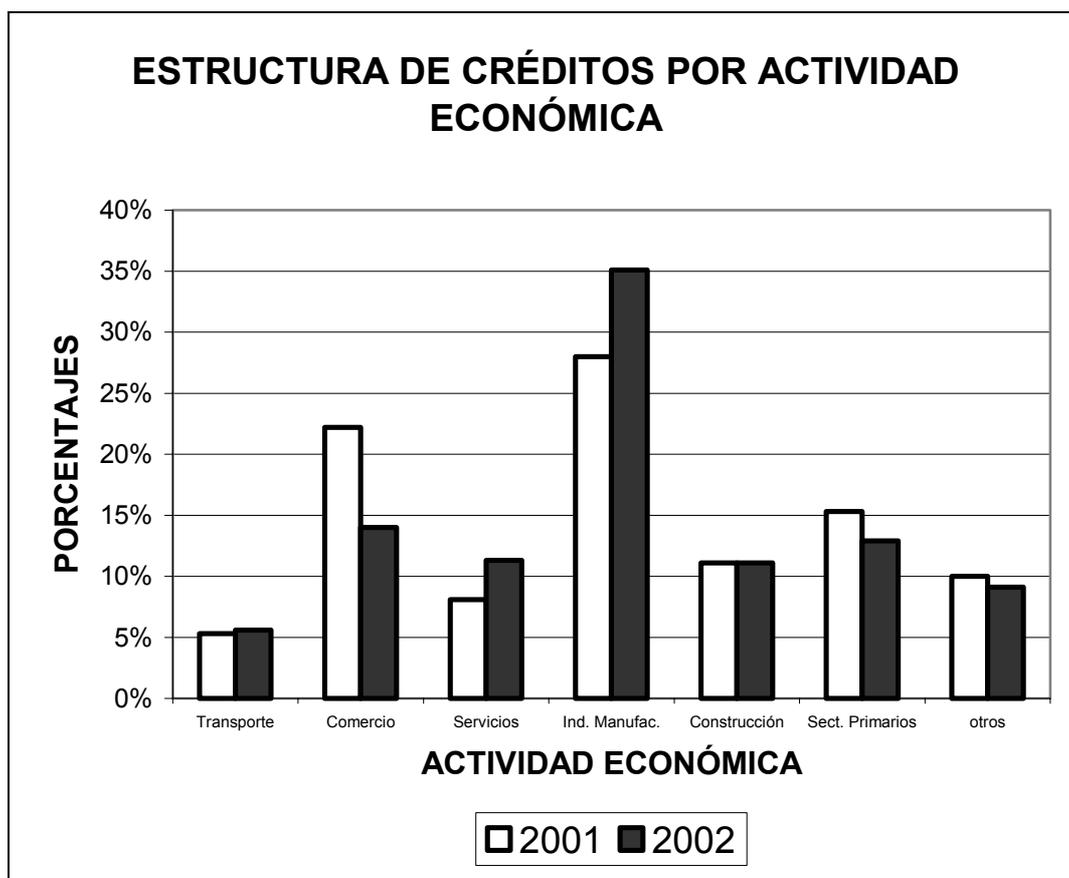
Fuente : Superintendencia de Banca y Seguros, Estadísticas 2002.

Hay que hacer notar que las colocaciones y depósitos de los 3 más grandes bancos acaparan prácticamente el mercado de intermediación bancaria dejando un 30% (y cada vez menos) para los 12 bancos restantes que funcionan en el sistema. Esta es una evidencia del tamaño de mercado de los bancos y además de la competitividad que hay entre los bancos (prácticamente podemos observar un oligopolio).

⁹Los tres bancos más grandes son el Banco de Crédito del Perú, Banco Wiese Sudameris y el Banco Continental.

Otro Punto es la **estructura de colocaciones por actividad económica** y el porcentaje de deudores por actividad económica. Los datos mostrados son para los años 2001 y 2002, presentamos actividades como transporte, comercio, servicios, industria manufacturera, construcción, sectores primarios (agricultura, ganadería, pesca, minería) y otras actividades económicas.

Cuadro N ° III.8

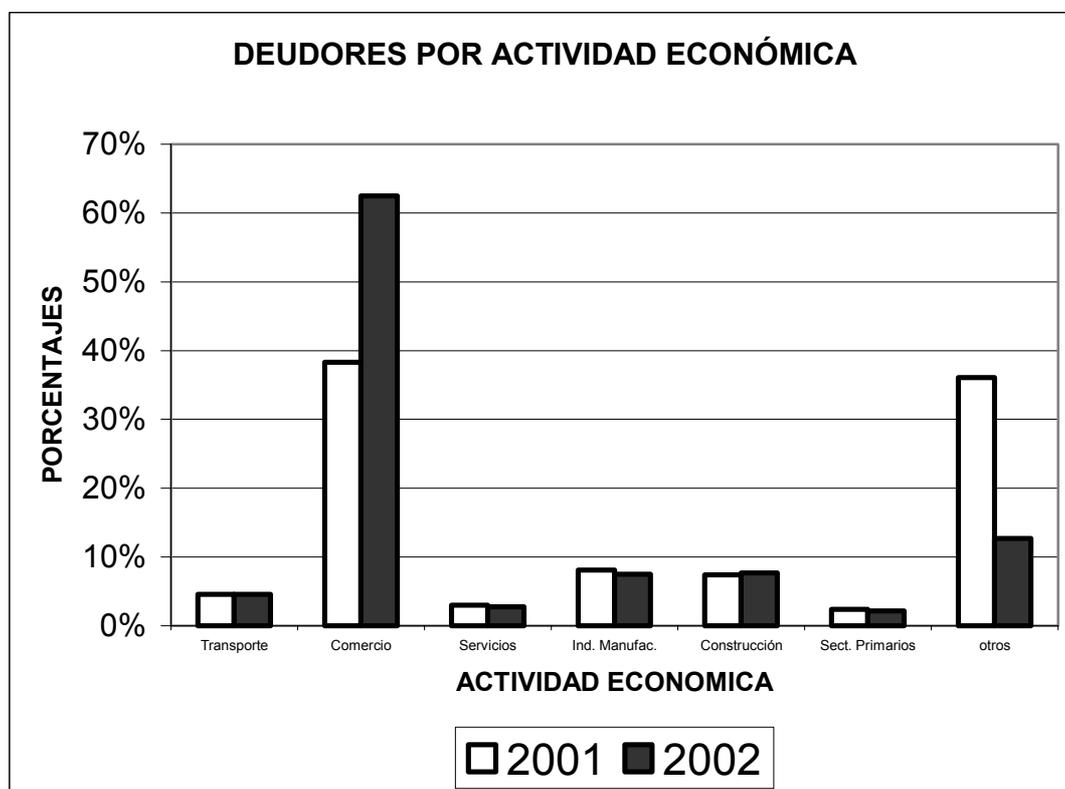


Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros, *web site – Estadísticas* (elaboración propia).

Podemos ver que las actividades económicas más relevantes (donde se han ido la mayoría de créditos en estos 2 últimos años) son la industria manufacturera que ha aumentado su porcentaje de créditos en 7.1%, mientras que las actividades como el comercio han caído 7.3% y los sectores primarios en 2.4%, otras actividades como la construcción se ha mantenido constantes.

También analizamos el porcentaje de deudores por actividad económica como sigue:

Cuadro N ° III.9



Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros, *web site – Estadísticas* (elaboración propia)

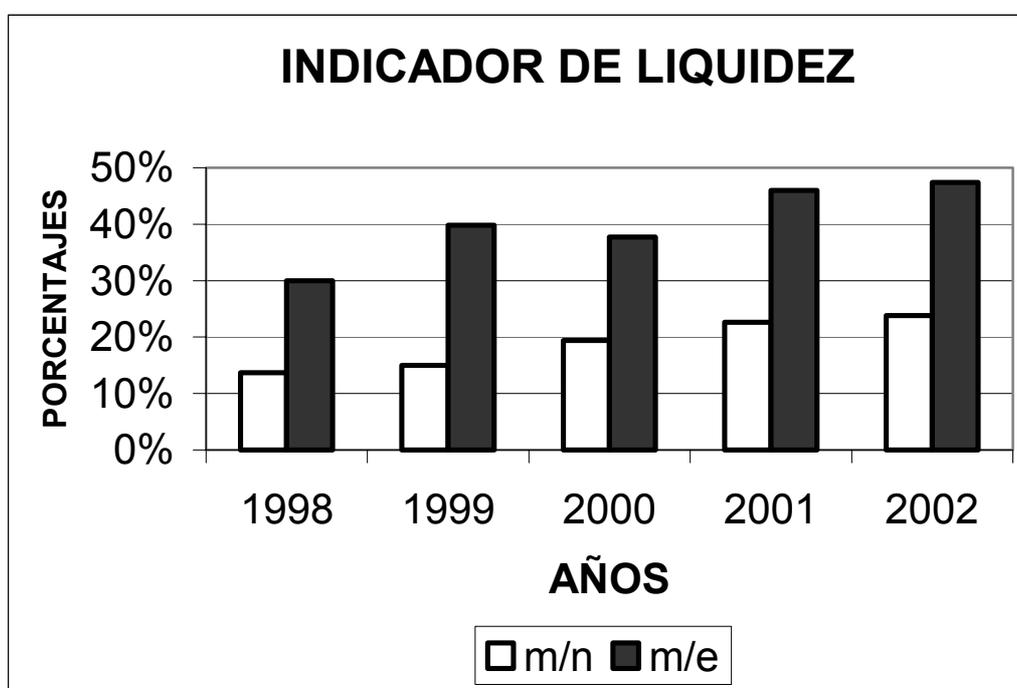
Podemos observar que el porcentaje de deudores por actividad económica es mayor en el sector comercio (que además creció en 24.2%) y puede ser la explicación de por qué descendió el porcentaje de créditos a este sector visto anteriormente, en otros sectores el porcentaje de deudores descendió en 23.4%. Los demás sectores se han mantenido su porcentaje de deudores por debajo del 9% y han subido o bajado en menos de 1%.

3.5. INDICADORES FINANCIEROS BANCARIOS

La Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) presenta unos indicadores sobre la banca múltiple, para mostrar como sigue su comportamiento en determinados niveles, como liquidez, solvencia, eficiencia, etc.

Los **indicadores de liquidez** bancarios son hallados dividiendo los activos líquidos de la banca múltiple entre los pasivos de corto plazo. Estos indicadores tratan de medir que tan propensa está la banca múltiple ante problemas de riesgos de liquidez, por eso usa sus activos más disponibles en el momento para cubrir la salida de los depósitos que son retirados de los bancos cada día. La SBS pone unos límites para este indicador, estos tienen que estar por encima del 8% en moneda nacional y 20% para moneda extranjera.

Cuadro N ° III.10



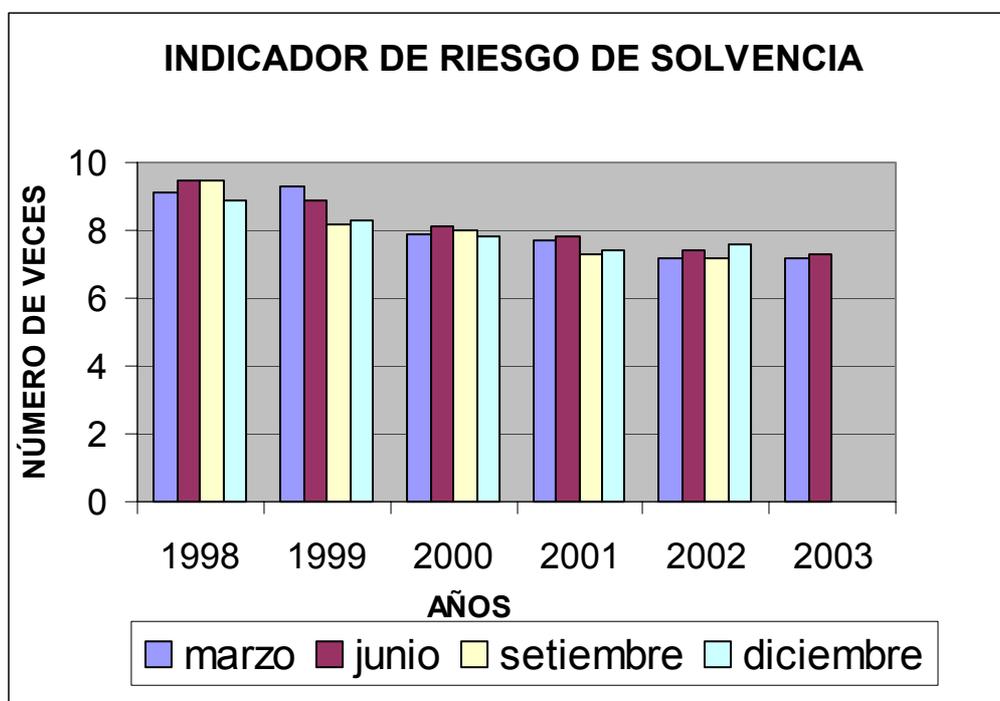
Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros, *web site – Estadísticas* (elaboración propia).

Podemos observar que el indicador de liquidez para la banca múltiple cubre totalmente la exigencia de la SBS, ya que están por encima del 8% y 20% en moneda nacional y extranjera respectivamente y demostrando que las entidades bancarias se preocupan ante posibles problemas en su liquidez.

El indicador de liquidez, tanto en moneda nacional como extranjera ha tenido una tendencia creciente llegando a diciembre de 2002 en 23.8% en moneda nacional y 47.4% en moneda extranjera.

El **indicador de riesgo de solvencia** son los activos y créditos ponderados por riesgo versus el patrimonio efectivo (en número de veces); que quiere decir, que los créditos que tienen cierto nivel de riesgo, podrían ser cubiertos por el patrimonio de la entidad bancaria ante posibles problemas de riesgos de solvencia; mientras menor sea el ratio cabe la posibilidad de que la banca tenga menos problemas de solvencia.

Cuadro N ° III.11



Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros, *web site – Estadísticas* (elaboración propia).

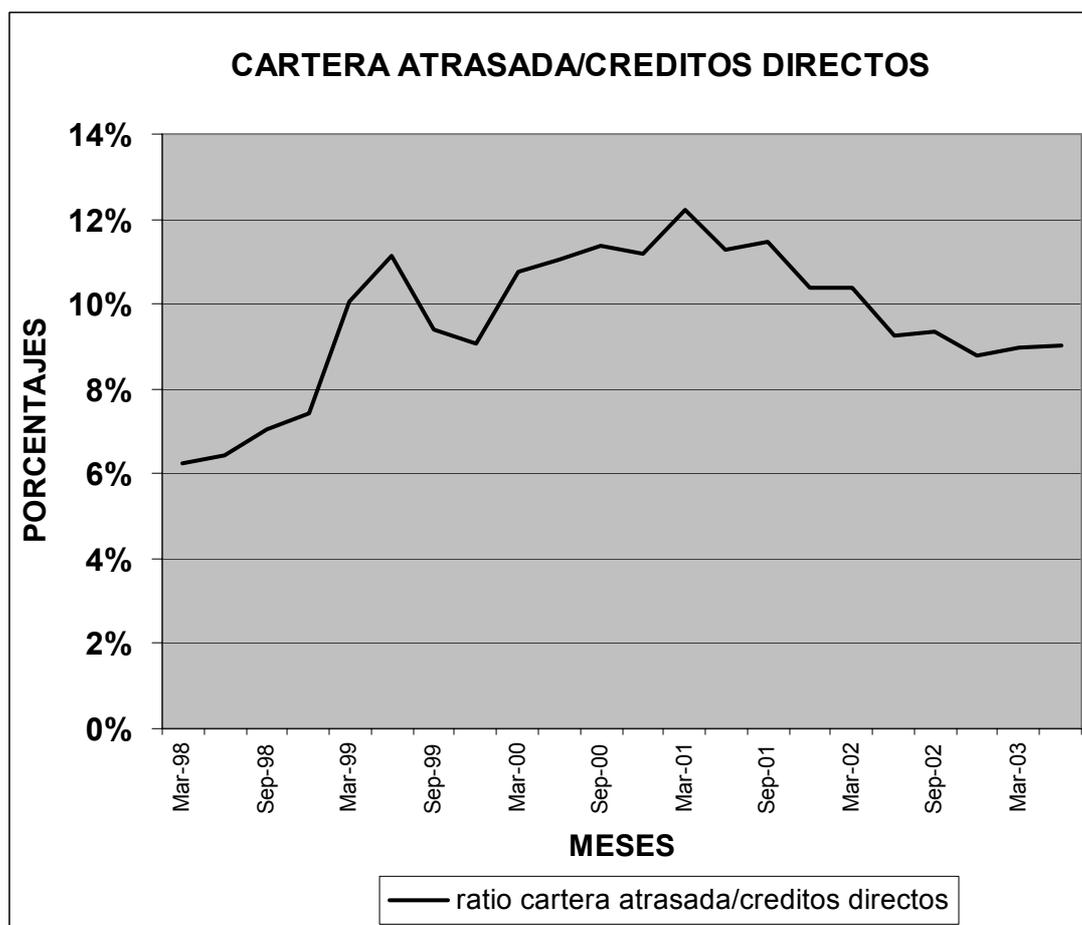
Hemos puesto datos trimestrales, y podemos observar una clara tendencia decreciente en el número de veces que los activos riesgosos están representados por el patrimonio de la banca, lo cual demuestra la clara preocupación de las entidades bancarias en general, por mantener una mejor solvencia bancaria. También existe un límite para este indicador y es que no tiene que pasar de 11 veces para que no sea considerado un problema de riesgo de solvencia¹⁰. El indicador para marzo de 1998 es de 9.1 veces y para junio de 2003 es 7.3 veces.

El indicador de riesgo de crédito es el ratio de cartera atrasada entre colocaciones directas (la cartera atrasada esta definida como los créditos pendientes a partir de 4 meses de su vencimiento, créditos vencidos por mayor tiempo y los que se encuentran en cobranza judicial, ya que es el ratio más cercano que es usado por otros bancos extranjeros para ver niveles de morosidad).

Podemos ver que el ratio presenta una forma de campana durante el período de análisis que va de Marzo de 1998 a Junio del 2003; comenzando con un porcentaje de 6.3% de morosidad bancaria pero que presenta un deterioro de la calidad de cartera (debido al estancamiento económico) durante Marzo del 2000 hasta Marzo del 2002, donde el ratio presentaba dos dígitos porcentuales (comenzó con 10.8% y terminó con 10.4% en ese tiempo) pero hubo una leve mejora con una disminución del ratio (9% para Junio del 2003). El nivel más alto de morosidad de cartera fue en Marzo del 2001 que fue de 12.2%.

¹⁰ Ley general de bancos, sección segunda, capítulo 4, artículo 218, punto A.

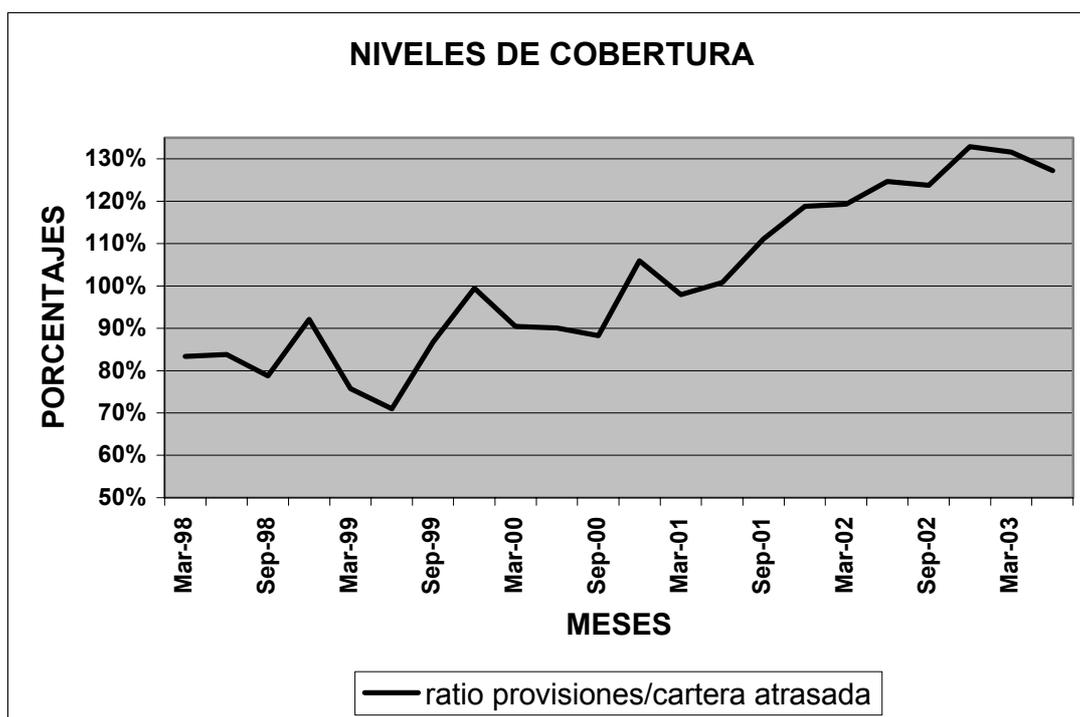
Cuadro N ° III.12



Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros, *web site – Estadísticas* (elaboración propia).

Otro indicador es **el ratio que ve los niveles de cobertura**, que es provisiones entre la cartera atrasada. Podemos observar que las provisiones dadas por la banca múltiple para cubrir las colocaciones atrasadas comienza con un 83% de cobertura para terminar en 127% donde se cubre totalmente cualquier problema que hubiera en la calidad de cartera (el período de análisis va de nuevo de Marzo de 1998 a Junio de 2003). Observamos que los niveles de cobertura son totales respecto a la cartera atrasada a partir de Junio del 2001 sobrepasando a partir de allí del 100 % de cobertura (debido a que la cartera atrasada muestra cierta tendencia decreciente, mientras que las provisiones tienen tendencia creciente).

Cuadro N ° III.13



Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros, *web site – Estadísticas* (elaboración propia).