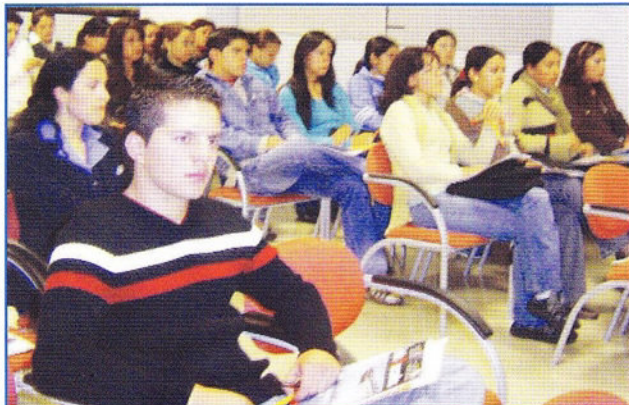


La banca: origen y actualidad



Estudiantes de la ENCI se capacitan en temas sobre el sistema financiero del país.

Ing. Stalin Muñoz
Docente ENCI

Es unánime la versión de que el primer banco se formó en Babilonia 4.000 años A.C. Su local fue un templo y el primer banquero, su sacerdote. Aparentemente, el objeto de crear esta institución fue conservar con mayor seguridad los valores de las personas que en ese entonces eran trozos de metales preciosos. La estructura física de la construcción de dicho templo, junto a lo que representaba el sacerdote, daban la garantía de seguridad física y moral en la conservación de esos valores.

Al poco tiempo, con autorización de los propietarios, los valores "depositados" empezaron a "prestarse" a una tasa de interés y por un tiempo determinado, a la gente que necesitaba recursos para el desarrollo de sus actividades productivas. Como complemento importante se advirtió el riesgo de estas operaciones y se desarrollaron elementos como la hipoteca y la prenda para asegurar la devolución de los valores prestados.

Negocio bancario

Como se puede apreciar, la esencia del negocio bancario no ha variado desde hace 6.000 años. Se ve claramente que el primer objetivo de un sistema financiero es fomentar el crecimiento del ahorro privado con la mayor seguridad y la asignación de estos recursos a los mejores sectores económicos y sujetos de crédito. Tampoco han variado las evidentes condiciones éticas imprescindibles

que como primera condición deben reunir los banqueros y ejecutivos bancarios. Actualmente, el sistema financiero es mucho más que captar y colocar recursos; tiene un rol determinante en el comercio exterior y ofrece productos y servicios relacionados con los medios de cobro y pago domésticos e internacionales, garantías y avales, tarjetas de crédito, custodia de valores, entre otros.

Si existe alguna incertidumbre en la economía se pueden generar retiros importantes del sistema financiero, materializando un **riesgo de liquidez**, dada la posibilidad de no contar con dinero suficiente para hacer frente a dichas obligaciones. La fluctuación de tipos de cambio genera un **riesgo de mercado** que puede originar pérdidas por inversiones u obligaciones en monedas extranjeras. Por la naturaleza de las actividades, los **riesgos operativos**, como fraudes o posibles catástrofes naturales, deben ser materia de un análisis y cuidado especial. Nuestra normativa habla del **riesgo reputacional** que tiene que ver con la credibilidad que representa para sus clientes determinada institución.

La actividad bancaria está atada de manera permanente al concepto del riesgo. Cuando convierte en préstamos los recursos captados aparece el riesgo crediticio consistente en el hecho de que los dineros "alquilados" podrían no ser devueltos por los clientes de crédito.

El sistema financiero ecuatoriano está conformado por varias instituciones, siendo las principales: La Junta Bancaria, La Superintendencia de Bancos y Seguros, el Banco Central del Ecuador, las instituciones financieras públicas y las empresas financieras privadas. El marco jurídico específico consta fundamentalmente en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, Ley de Régimen Monetario y Banco del Estado, Ley de Cheques y las regulaciones y resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y la Junta Bancaria.

Por la importancia e impacto en la sociedad, la actividad financiera en una economía debe tener un sistema de regulación (normas) y supervisión (controlar que se cumplan las normas) independiente y técnico, que asegure la estabilidad en el largo plazo de las instituciones financieras y proteja a los usuarios de los servicios financieros, priorizando a los depositantes que son el origen de la actividad bancaria.

En el Ecuador, con cifras a marzo de 2.007, el sistema financiero tiene un total de activos de \$ 15.466,11 millones de dólares, el 77% de los cuales corresponde a los bancos, seguidos de las cooperativas de ahorro y crédito, sociedades financieras, mutualistas y finalmente la banca pública (Banco de Fomento, CFN, Banco del Estado, Banco de la Vivienda. **Sigue pág. 30.....**

Sistema financiero

Cifras en miles de USD tomadas de www.superban.gov.ec	ACTIVOS			
	Mar-06	Mar-07	Variación Mar 06 - Mar 07	% Total
BANCOS	10,436,876	11,909,932	14.11%	77.01%
COOPERATIVAS	806,789	1,034,923	28.28%	6.69%
SOCIEDADES FINANCIERAS	613,223	702,904	14.62%	4.54%
MUTUALISTAS	405,802	469,111	15.60%	3.03%
BANCA PUBLICA	1,209,717	1,349,240	11.53%	8.72%
TOTAL	13,472,406	15,466,110	14.80%	100.00%

Un aspecto importante a considerar es el tamaño de un sistema financiero comparado con el PIB. Al 31 de diciembre de 2006 el Ecuador cerró con un PIB nominal de \$40.892 millones de USD y los activos del sistema financiero sumaron \$13.028 millones de USD. La relación entre activos y el PIB, conocida como profundización financiera, fue del 31.86%. Esta cifra es un indicador del nivel de cultura bancaria de una economía y del grado de confianza de los

agentes económicos en su sistema financiero.

En nuestro país este indicador refleja la posibilidad de crecimiento del sistema financiero. Si comparamos esta cifra

(31.86%) con la de Colombia que es del 60.38%, Venezuela 47.70% o Chile del 98.47%. Solo frente a Perú tenemos, ligeramente, una mayor profundización financiera.

INDICADORES 31 de Diciembre 2006	Ecuador	Colombia	Perú	Venezuela	Chile
PIB nominal (millones USD)	40,892	135,075	93,268	181,808	146,865
Activos sistema financiero (millones USD)	13,028	81,557	28,480	86,724	144,619
Relación Activos / PIB	31.86%	60.38%	30.54%	47.70%	98.47%

Si introducimos en el análisis el dato de la población a diciembre de 2006, Ecuador tendría 13'447.494 y Chile 16'134.219 habitantes. Podemos ver que Chile, con un 20% más de habitantes que Ecuador, genera un PIB 3.59 veces mayor al nuestro y los activos de su sistema financiero es 11 veces más grande que el nuestro. Cabe entonces analizar las causas, ya que los beneficios son más visibles: los bancos tienen más depósitos, que permiten dar más créditos, los créditos generan mayor consumo (compra de vehículos, electrodomésticos, ropa, vacaciones, etc.) más inversión (microempresas, ampliaciones de plantas, nuevos proyectos, etc.) lo que genera mayor nivel de empleo, repercutiendo de una manera positiva en el nivel de vida de una sociedad.

Existiendo un potencial de crecimiento del sistema financiero ecuatoriano, con los consecuentes beneficios para todo

el país, es conveniente que la banca, el estado y los clientes analicen con objetividad las medidas para lograr un sistema financiero más sólido, eficiente y flexible. Se deben evitar las confrontaciones que generan incertidumbre en los depositantes quienes, como precaución muy entendible, toman legítimas acciones que den mayor seguridad a sus dineros, como llevar sus recursos al "colchón bank" o fuera del país donde se tienen alternativas de similar rendimiento, pero de menor percepción de riesgo como los Bonos de Tesoro Americano o el mercado bancario Europeo donde la tasa LIBOR está en el 5.40% a 360 días.

Las tasas de interés, muy comentadas los últimos meses, lejos de bajar, han subido, y una vez que ha sido aprobada una nueva ley para su control, estas inicialmente aparecerán más altas que en la actualidad para, dependiendo de los escenarios futuros, ubicarse en niveles

razonables; sin embargo, si continúa el nivel de incertidumbre actual, las tasas no bajarán.

El siguiente cuadro contiene datos de inflación y tasas de interés de otros países y muestra que las tasas de interés en el Ecuador son técnicamente razonables. Definitivamente, para bajar la tasa activa es necesario el concurso de la banca, el estado y los clientes, con medidas de mercado en un ambiente de regulación y supervisión técnico e independiente. La banca, siendo más eficiente, actualmente en promedio gasta en costos operativos \$44,00 de cada \$100,00 de ingresos, mientras hay bancos que gastan apenas \$26.50, el más eficiente de todos los bancos y \$30.50 por cada \$100 de ingresos el más eficiente de los cuatro bancos más grandes. El Estado, por su parte, debe eliminar las cargas operativas y fiscales que no generan valor agregado al proceso crediticio y de supervisión por parte de la Superintendencia de Bancos. Los clientes deben pagar puntualmente los créditos obtenidos, pues de cada \$100,00 que se prestan \$2,66 no son recuperados por el sistema bancario ecuatoriano, mientras en países como USA o de Europa, este indicador está por debajo de \$1,00.

INDICADORES 31 de Diciembre 2006	Ecuador	Colombia	Perú	Venezuela	Chile
Inflación anualizada	2.90%	4.48%	1.90%	1.70%	3.00%
Tasa pasiva referencial	4.87%	6.82%	3.19%	10.15%	5.28%
Tasa activa referencial	9.86%	13.56%	23.80%	19.48%	7.68%
Tasa activa - tasa pasiva	4.99%	6.74%	20.61%	9.33%	2.40%
Tasa pasiva / inflación	168%	152%	168%	597%	176%
Tasa activa / tasa pasiva	202%	199%	746%	192%	145%

Para lograr una disminución de las tasas activas se deberá estimular la competencia externa que no vendrá si se ponen controles a las tasas de interés. Los controles o la sola pretensión de implantarlos son contraproducentes, como queda demostrado en el incremento dado este año en la tasa activa y pasiva referencial, según puede verse en el gráfico.

