



Bases de datos del sector financiero: HERRAMIENTAS DE CREDITO

El último informe anual del Banco Interamericano de Desarrollo¹ contiene un análisis de los diversos factores institucionales que afectan el crecimiento del sector financiero. Entre ellos, queremos destacar en esta nota el de las bases de datos con información sobre los clientes del sector financiero.

Este es un tema que generalmente despierta rechazo, básicamente porque no son comprendidas las razones de su existencia y la importancia que tienen no sólo para la asignación del crédito, sino también para alcanzar un mayor desarrollo financiero del país.

La presente nota tiene como propósito mostrar la importancia de las bases de datos como herramientas fundamentales para el otorgamiento del crédito, y examinar los posibles efectos que, sobre el mercado de crédito, traería su inexistencia o eventual debilitamiento.

La importancia de la información

Las decisiones de crédito de los bancos están acompañadas de la posibilidad de que el deudor no pague; para evaluar ese riesgo, los bancos requieren tener información de los potenciales deudores, tal como su nivel de endeudamiento con otros acreedores, la calidad de las garantías que ofrecen y las perspectivas de su situación económica futura. Sin embargo, aun en los casos en que exista esta información, los bancos tienen una capacidad limitada para verificarla. En pocas palabras, los potenciales deudores saben más que los bancos sobre su verdadera capacidad de pago futura.

En la práctica, los clientes con un mayor riesgo (o que tengan intenciones de no pagarle al

banco) estarían dispuestos a pagar una tasa de interés por los créditos más alta; pero si los bancos no poseen información suficiente para distinguir entre los malos y los buenos clientes, optan por racionar la oferta de crédito.

La información histórica contenida en las bases de datos de los clientes del sector financiero surgió como una respuesta institucional para reducir los problemas de información a los que se enfrentan los bancos en la asignación del crédito. En estas bases se consigna información sobre desempeño –tanto bueno como malo– que ha tenido un cliente con el sector financiero, y el nivel actual de endeudamiento, de tal manera, que su estudio le permite al banco hacerse una mejor idea del riesgo que está asumiendo.

Con las bases de datos los bancos pueden distinguir, al menos de manera ex-ante, entre buenos y malos riesgos. Además, les permite conocer el nivel de endeudamiento global de los clientes con el sector financiero para evitar que el monto de la deuda se torne explosivo y termine por generar una profunda crisis financiera.

No es invento colombiano

Las centrales de información tienen más de cien años de antigüedad, como en el caso de Estados Unidos y Suecia. Colombia cuenta desde 1980 con una moderna central de información financiera (CIFIN).

Algunas bases de datos reportan solamente información negativa, entendida como la información sobre moras o incumplimientos; la mayoría reportan no sólo información negativa, sino también positiva –como el nivel de endeudamiento, las características económicas del deudor, la estructura de pagos de las deudas, etc.–.

Contener ambos tipos de información contribuye a generar disciplina en los deudores

¹ BID (2001) "Competitividad: Motor del crecimiento". Progreso Económico y Social en América Latina.

porque sus malas actuaciones pueden ser conocidas, a la vez que la información buena le abre las puertas a los servicios del sector financiero, y contribuye a definir niveles globales de endeudamiento y perfiles de riesgo.

No se tiene el conocimiento de bases de datos que solamente contengan información positiva; de existir, simplemente carecerían de sentido económico.

Descripción de algunas bases de datos administradas por el sector privado

	Año	Tipo Información	% población
Argentina	1950	P-N	58
Australia	1930	N	98
Bélgica	1987	N	7.9
Brasil	1957	N	39
Canadá	1919	P-N	82.7*
Chile	1990	P-N	17.6
Dinamarca	1971	N	4.7
Finlandia	1961	N	4.3
Alemania	1927	P-N	60
Irlanda	1963	P-N	79
Italia	1990	P-N	17
Japón	1965	P-N	48
Holanda	1965	P-N	33
Suecia	1890	P-N	69
Suiza	1945	P-N	8
Reino Unido	1960	P-N	104.8*
USA	1890	P-N	76
Colombia	1980	P-N	25

* reportes producidos como % de la población. P=positiva
N=Negativa

Fuente: BID

Los efectos....

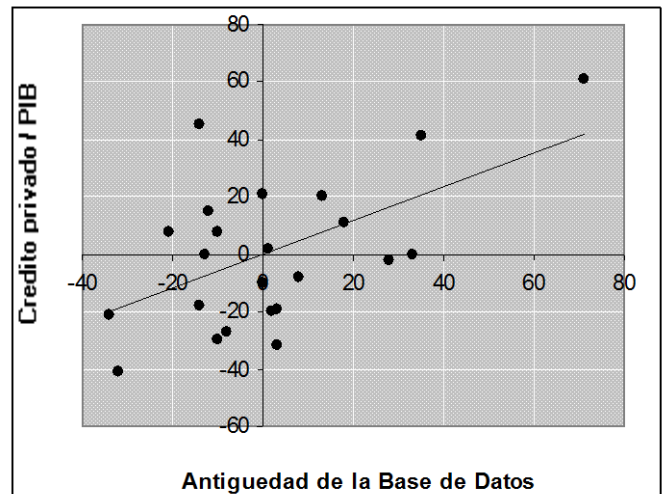
La experiencia internacional es ilustrativa sobre las bondades de la existencia de bases de datos amplias en historia, confiables y seguras para los ciudadanos, y con información completa (negativa y positiva) sobre los usuarios del sistema financiero.

Un estudio del BID² revela que países con bases de datos más antiguas y completas tienen

mercados de crédito de consumo más profundos. Más exactamente, cada diez años de antigüedad de las bases de datos significan un aumento del mercado de crédito equivalente al 1.7% del PIB; de igual forma, los países con bases de datos con información negativa y positiva gozan de mercados de crédito de consumo más profundos (en un 8% del PIB).

Más recientemente, el Informe anual del BID³ encuentra que países con bases de datos financieras más antiguas gozan de mercados de crédito al sector privado más profundos, como porcentaje del PIB (Ver Gráfico).

Bases de datos y tamaño del crédito al sector privado



Fuente: BID

Comentarios finales

Las bases de datos financieras cumplen una función esencial en el funcionamiento de los mercados de crédito, en especial, para aquellos clientes cuya información no es amplia, ni cuentan con las garantías suficientes para respaldar sus obligaciones. La reputación crediticia se convierte en el principal activo de los demandantes de crédito para acceder al sistema financiero formal.

² Jappelli, Tullio y Marco Pagano (1999). "Information Sharing in Credit Markets: International Evidence". Documentos de Trabajo R-371. BID. Washington.

³ BID (2001) "Competitividad..." Obra citada.

La experiencia internacional sugiere que los países que cuentan con bases de datos más antiguas y con información más completa, tienen un mercado de crédito al sector privado más profundo.

Un objetivo socialmente deseable como la confidencialidad, el derecho a la intimidad, la objetividad y transparencia de la información no riñen con la existencia de bases de datos confiables y seguras. Acabar con la esencia de las bases de datos financieras, so pretexto de cumplir con este objetivo –como lo propone un proyecto de ley que reglamenta el artículo 15 la Constitución–, puede acarrear consecuencias económicas nefastas para el país. No hay que perder de vista que la información es un bien público de la mayor importancia; su preservación y debido uso contribuyen a mejorar el bienestar, proteger el ahorro del público y profundizar los mercados financieros.



Sector bancario:

MEJORA EN EL CONTEXTO LATINOAMERICANO

En un estudio realizado por la Asobancaria con datos a diciembre del 2000⁴, el sector bancario colombiano salía mal librado en asuntos de cartera y de rentabilidad, cuando se le comparaba con otros países de América Latina.

La situación del sector ha mejorado desde entonces, a la vez que otros países registran deterioro de la banca; esto le ha permitido a la banca colombiana recuperar posiciones en el contexto latinoamericano.

A continuación se presentan los resultados de la comparación de algunos indicadores financieros para Colombia y otros países de la región, divididos en tres grupos: los indicadores que han mejorado con relación a

diciembre de 2000, aquellos que no presentaron ningún cambio importante y, por último, los que siguen teniendo resultados negativos.

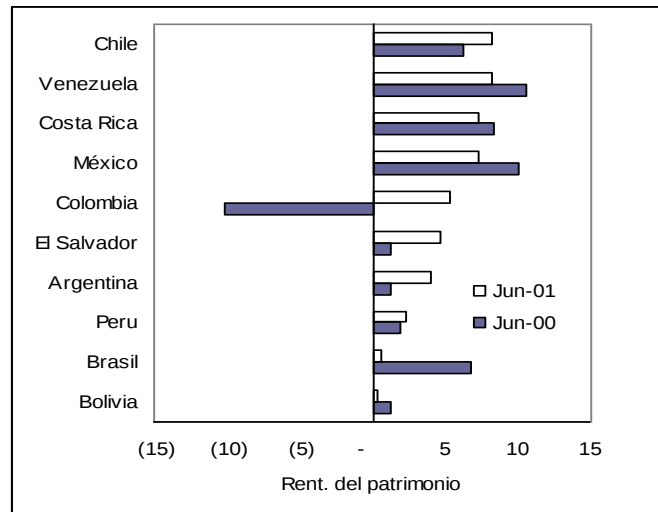
Indicadores que mejoran

La rentabilidad del patrimonio de los bancos colombianos mejoró en el primer semestre del presente año. Mientras que en diciembre de 2000 por cada peso invertido, los accionistas obtenían una rentabilidad negativa del 15%; al finalizar el mes de junio, la rentabilidad pasó a ser del 3.9% (gráfico).

Pero en la mayoría de los países de la comparación se observa un deterioro importante de la rentabilidad patrimonial.

La conjunción de esos dos comportamientos permite al sector bancario colombiano llevar su indicador de rentabilidad a los niveles de países como Argentina o El Salvador; sin embargo, aún está lejos de la rentabilidad observada en Chile y Venezuela.

Rentabilidad del patrimonio Junio de 2000- Junio de 2001



* No se incluye Ecuador, porque a Junio de 2001 el patrimonio es negativo, y registra pérdidas
Fuente: Asobancaria y Latin Banking

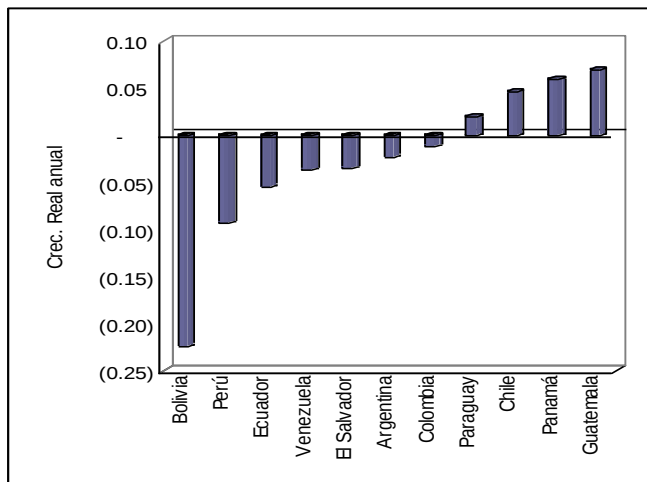
La dinámica de la cartera también se ha deteriorado en varios países; mientras que en diciembre de 2000 sólo tres sistemas bancarios

⁴ Ver *Semana Económica* No. 305 del 4 mayo de 2001

registraban tasas anuales de crecimiento negativas (Colombia, Bolivia y México), en junio pasado hay siete con ese comportamiento.

Colombia recuperó la dinámica de la cartera total, pero aún se mantuvo negativa (-0.35%) en el primer semestre del año; esto se explica básicamente por la cartera hipotecaria, pues la de consumo y la comercial ya registran tasas positivas (3.5% y 0.7% respectivamente).

Crecimiento anual real de la cartera*



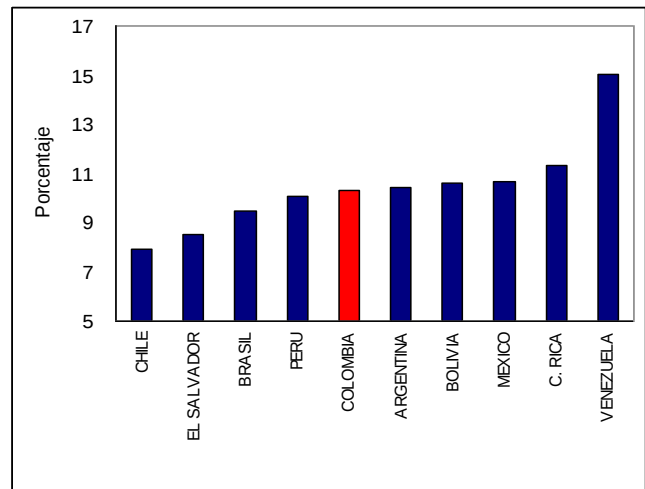
* Datos a Julio de 2001

Fuente: Felaban

Otros indicadores mantienen un buen nivel

Los esfuerzos que hicieron las entidades bancarias colombianas para mantener la confianza del público y responder a las necesidades de crédito de la economía, se reflejan en el incremento del nivel de solvencia; entre diciembre de 2000 y junio de 2001 este indicador aumentó cerca de 0.5 puntos.

Patrimonio / Activo. Junio 2001

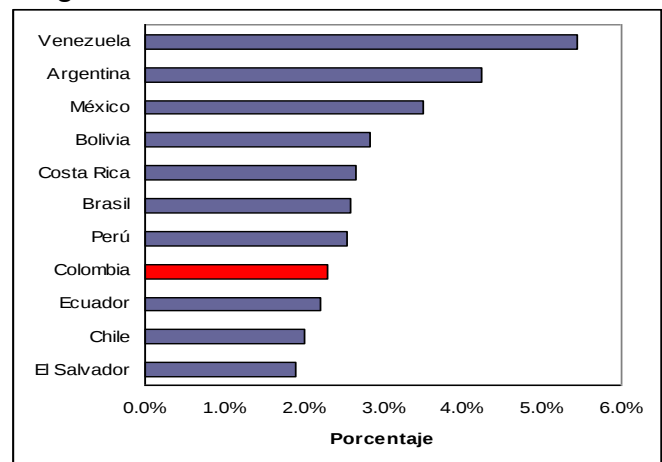


Fuente: Asobancaria y Latin Banking

Al compararlo con los resultados de otros países latinoamericanos, se puede ver que se mantiene por encima del promedio de la región, superando a países como Chile, Brasil y Perú.

De otra parte, el Margen Financiero Neto (MFN)⁵ se mantuvo relativamente constante, aunque por debajo del promedio. Mientras que en junio de 2000 el MFN era de 1.9%, en junio de 2001 los bancos colombianos registraban un indicador de 2.3%, uno de los más bajos de la región.

Margen Financiero Neto



⁵ Margen Financiero Neto = (Ingresos Financieros – Gastos Financieros) / Activos

Fuente: Asobancaria y Latin Banking

Un mal indicador: el ICC

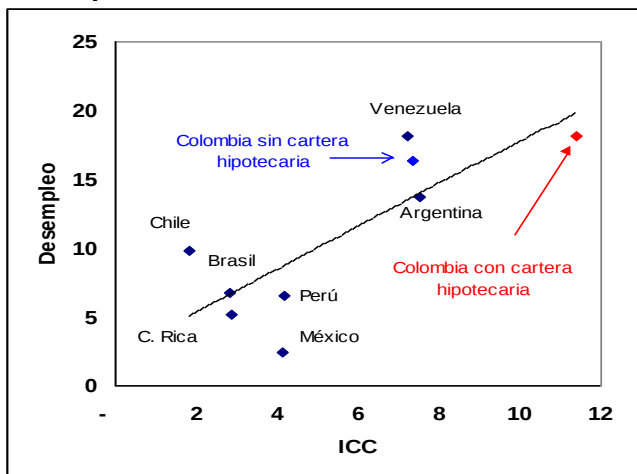
El indicador de calidad de cartera ha mejorado en casi todos los países de la muestra, incluido Colombia; no obstante, el indicador de la banca colombiana se mantiene muy alto en el contexto latinoamericano.

Este comportamiento se puede explicar por dos razones principalmente. Por un lado, se mantiene el nivel de deterioro de la cartera hipotecaria; y, por el otro, el problema de alto desempleo que enfrenta la economía.

El efecto de la cartera hipotecaria es fácil de apreciar. Si se supone que solamente hay cartera comercial y de consumo, de cada \$100 prestados, solamente \$7 están vencidos, nivel similar al que se registra en Venezuela y Argentina. Al incluir la cartera hipotecaria el monto aumenta a \$11 de cada \$100.

Aun cuando esto muestra el impacto de la cartera hipotecaria, en ambos casos se mantiene la relación directa entre el desempleo y la calidad de cartera que se observa para el conjunto de países analizados (Ver gráfico)

Indicador de calidad de cartera y tasa de desempleo



Fuente: Asobancaria y Latin Banking

Si, hemos mejorado.

Dentro del contexto latinoamericano, el sector bancario colombiano tiene resultados satisfactorios en los indicadores básicos, como la rentabilidad del patrimonio, el margen financiero neto y la solvencia.

No obstante, prevalecen las dificultades relacionadas con la calidad de la cartera, especialmente la hipotecaria.

De mantenerse las tendencias recientes, al finalizar este año el país habrá registrado una notable mejoría, que le permitirá volver al lugar que ocupaba dentro del contexto regional en épocas previas a la crisis.