

RECUADRO 1

BANCOS COMERCIALES Y COOPERATIVAS: MEDICIÓN EN LAS CUENTAS NACIONALES POR SECTOR INSTITUCIONAL Y COMPARACIÓN INTERNACIONAL.

En el sistema de cuentas nacionales, los Bancos comerciales y Cooperativas se definen como "Sociedades de depósitos excepto Banco Central", siendo su actividad principal la intermediación financiera, proceso mediante el cual canaliza fondos entre las partes que disponen de recursos, recibiendo depósitos, y las que necesitan de ellos, concediendo préstamos.

Dada la relevancia de este subsector dentro de las sociedades financieras en su conjunto, en este recuadro se explica los principales aspectos metodológicos de su medición, junto con una breve comparación internacional con países miembros de la OECD.

Medición en las cuentas nacionales

La fuente de información para la elaboración de las cuentas financieras y no financieras de los bancos comerciales proviene de los estados financieros individuales reportados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Estos informes contables se estructuran en base a un plan de cuentas único normado por el compendio de normas contables dictadas por la SBIF. Por otro lado, en el caso de las cooperativas, se preparan las cuentas individuales de aquellas que son supervisadas por la SBIF y a partir de los estados financieros publicados por la misma institución.

A partir de un trabajo integrado de balances y estado de resultado de los Bancos comerciales y Cooperativas, en el cual se identifican y depuran las transacciones de acuerdo con las definiciones del Sistema de Cuentas Nacionales (SCN), se obtiene tanto la cuenta de operaciones financieras como no financieras y el balance financiero individual de cada subsector. Luego, estas cuentas se someten a un proceso de conciliación de información con el resto de las unidades institucionales de la economía, obteniendo como resultado una cuenta no financiera agregada para el sector de las Sociedades financieras como un todo y una cuenta financiera y de balance específica para los Bancos comerciales y Cooperativas.

Cuenta de operaciones no financieras

Los bancos comerciales y cooperativas obtienen sus recursos a partir de los cobros explícitos en forma de comisiones y a partir de una facturación implícita pagando o cobrando diferentes tipos de interés como prestatario o prestamista. El sistema de cuentas nacionales (SCN), define esta comisión implícita como servicios de intermediación financiera medidos indirectamente (SIFMI). Ambos conceptos corresponden a un recurso de la cuenta de producción del sector.

En la cuenta de distribución del ingreso se registra principalmente los intereses recibidos y pagados, ambos libres de la comisión implícita mencionada en el párrafo anterior, así como los dividendos recibidos y pagados, obteniendo de esta manera el ahorro del sector. Luego, de este ahorro se rebaja la formación bruta de capital, y se obtiene la capacidad/necesidad de financiamiento de las sociedades financieras.

Cuenta de operaciones financieras y balances

Los Bancos comerciales y Cooperativas vinculan indirectamente a prestamistas y prestatarios, contrayendo pasivos con los primeros mediante la toma de depósitos o la emisión de títulos, y proveyendo recursos financieros que se movilizan hacia los prestatarios bajo la forma de préstamos, títulos de deuda y emisión de capital. Esta situación implica que el volumen de transacciones financieras de activos y pasivos es mayor en comparación al tamaño de su capacidad/necesidad de financiamiento. Como ejemplo, en el Gráfico A, se presenta el volumen de operaciones financieras de préstamos (activos) y depósitos (pasivos) como porcentaje del PIB, y se puede apreciar que ambos alcanzan, en ciertos períodos, en torno al 10% del PIB, sin embargo, en términos netos, su importancia es relativamente baja.

En cuanto a la posición financiera del sector, destaca como principal activo los préstamos (70% del PIB), y como principal pasivo los efectivos y depósitos (50% del PIB), mientras que la posición financiera neta alcanzó un 4,5% del PIB al cierre de 2013.



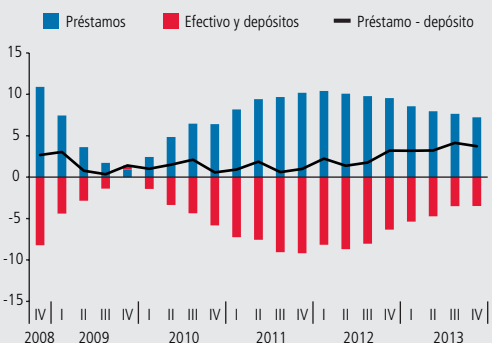
Comparación internacional

Con el fin de comparar los resultados de este sector con otros países de la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OECD), se examinan los siguientes indicadores: ratio de préstamos/depósitos⁶ y ratio de intermediación del crédito⁷. En el gráfico B se presenta el primero de ellos, el cual es un indicador de la eficiencia de la intermediación bancaria. Este ratio se mide como el cociente entre los préstamos (activo) del sector bancario y sus pasivos en forma de depósitos, determinando así el grado mediante el cual los bancos intermedian el ahorro de las sociedades hacia el crédito de los otros sectores. Este ratio para el año 2012, alcanzó para Chile un 107,7%, similar al de países como Suecia y Portugal y por sobre países como Francia e Inglaterra. Este ratio muestra que para el año 2012, en Chile la fuente de financiamiento del crédito otorgado por los bancos, provino principalmente del efectivo y los depósitos y en menor medida de bonos y emisiones de acciones.

Si bien la principal fuente de financiamiento de los bancos comerciales correspondió a los depósitos, en el gráfico C, se presenta el ratio de intermediación del crédito, el cual representa el porcentaje de préstamos otorgados por las sociedades financieras a los otros sectores de la economía en el total de pasivos de estos últimos. Este indicador permite apreciar la modalidad y la naturaleza del cambio en el proceso total de intermediación, así como evaluar el grado mediante el cual el sector no financiero financia sus actividades con préstamos más que con otros instrumentos del mercado financiero.

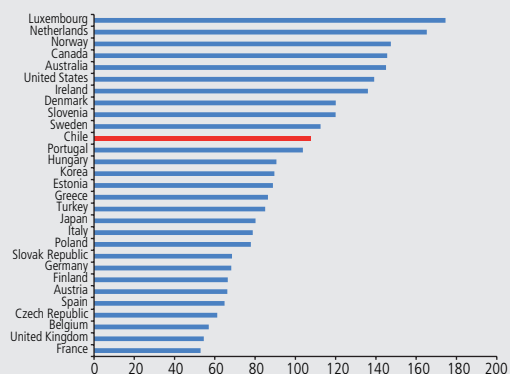
En el caso de Chile durante el año 2012, este ratio alcanzó un 0,2%, similar a países como Suecia y Francia. Este menor ratio se explica por la importancia de los pasivos distintos a préstamos del resto de los sectores, tal es el caso del sector Gobierno general y Empresas no financieras, donde la emisión de títulos y acciones adquieren gran importancia en los pasivos.

GRÁFICO A
Flujos financieros de préstamos y depósitos.
(porcentaje del PIB)



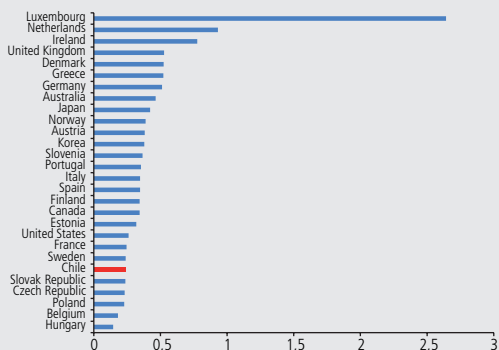
Fuente: Banco Central de Chile.

GRÁFICO B
Préstamos (activos) de los bancos como porcentaje de efectivo y depósito (pasivos) 2012 .



Fuente: OECD, Financial Indicators – Stock

GRÁFICO C
Intermediación del crédito 2012.



Fuente: OECD, Financial Indicators – Stock

⁶/ Numerador: en el lado de los activos, préstamos (AF4). Sector Institucional: Banco Central (S121), otras sociedades de depósitos (S122) y otros intermediarios financieros excepto compañías de seguros y fondos de pensiones (S123). Denominador: en el lado de los pasivos, efectivos y depósitos (AF2). Sector Institucional: Banco Central (S121), otras sociedades de depósitos (S122) y otros intermediarios financieros excepto compañías de seguros y fondos de pensiones (S123)

⁷/ Numerador: Préstamos de las sociedades financieras (S12), Denominador: Pasivos totales de las empresas no financieras (S11), Gobierno general (S13), y Hogares más Instituciones sin fines de Lucro (S14+S15)