

Encuesta sobre Situación General del Crédito Primer Trimestre 2013

REPUBLICA DEL PARAGUAY

20000
DOS MIL GUARANIES

MOKOI SU GUARANI



BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY
SUB GERENCIA GENERAL DE POLÍTICA MONETARIA
Reporte de Situación del Crédito – 1er. Trimestre 2013

Nuestra Visión: “Ser una institución independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus valores y talentos, reconocida en el ámbito nacional e internacional”.

Informe de Encuesta sobre Situación General del Crédito Primer Trimestre 2013

Nuestra Misión: “Preservar y velar por la estabilidad del valor de la moneda, promover la eficacia y estabilidad del sistema financiero”



Informe sobre Encuesta de Situación General del Crédito Primer Trimestre 2013

El Banco Central del Paraguay, por medio de la Res. N° 10, Acta N° 4 de fecha 24 de enero de 2013, ha aprobado la encuesta sobre la situación del crédito dirigida a los Bancos, Empresas Financieras y Otras Entidades de crédito.

La encuesta busca complementar otros estudios hechos por el Banco Central basados en los datos suministrados por las entidades financieras, pero en este caso en especial se busca obtener información de carácter cualitativo para conocer la percepción de los principales actores por el lado de la oferta del sistema financiero con relación a los distintos aspectos del negocio crediticio.

El reporte tiene como objetivo elaborar un informe con los resultados agregados de la encuesta sobre la situación actual y sectorial del crédito, los cambios en la política de concesión de nuevos créditos que se presenta a corto plazo, y las expectativas futuras de los intermediarios financieros en comparación con las expectativas de las encuestas anteriores a medida que se vayan desarrollando.

En general, las entidades del sistema financiero describieron la coyuntura actual como óptima para el otorgamiento del crédito, señalando el aspecto económico como el principal factor dinamizador, seguido por el aspecto climático y como el menos importante el aspecto político.

Entre las principales limitantes para otorgar mayores créditos, los encuestados, mencionaron a la falta de información del cliente, la garantía y la rentabilidad del

proyecto. Por otra parte, de las repuestas se deduce el alto nivel de liquidez con que cuenta el sistema financiero, pues ante un aumento de la actividad económica, refieren que no tendrían inconvenientes para hacer frente a una mayor demanda de créditos y que este exceso de recursos prefiere destinarlos al sector privado en primer lugar, en instrumentos de deuda del Banco Central o a otras entidades en segundo lugar y en tercer lugar a Bonos del Tesoro o con garantía del Tesoro.

Con relación a la dificultad de otorgar préstamos a mayores plazos, el motivo principal mencionado es el problema de calce, pues una alta proporción del total de depósitos están colocados a la vista o a muy corto plazo. Asimismo, describieron a los préstamos de consumo como los más riesgosos y a los de menor riesgo a los instrumentos de deuda del Banco Central y los Bonos del Tesoro o con garantía del Tesoro.

Al analizar la dinámica del crédito en los últimos tres meses, se observa que el más dinámico fue el destinado al sector agrícola, el cual aumentó de manera significativa, seguido de la ganadería con poco aumento y con prácticamente poco o ningún aumento se menciona a la industria y al sector comercio. Asimismo, fueron muy dinámicos los préstamos destinados al consumo y al sector de viviendas – hipotecas.

Finalmente, con relación a las políticas de nuevos créditos para el segundo trimestre del 2013, el sistema financiero espera que los requisitos no cambien, es decir se mantengan iguales a los establecidos durante el primer trimestre del año 2013.

Nuestra Visión: “Ser una institución independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus valores y talentos, reconocida en el ámbito nacional e internacional”.

I. SITUACION DEL CREDITO

Las expectativas sobre el comportamiento de la economía son altamente positivas, conforme a la percepción de los intermediarios financieros para la concesión de créditos al sector privado. Así, para el primer trimestre de 2013, el 96% de los encuestados consideran propicia la coyuntura actual. Al momento de evaluar la situación coyuntural adecuada se considera al aspecto económico como muy importante, se destaca como importante, es decir en segundo orden, al aspecto climático, en tanto, califican de menos importante el aspecto político, de entre todas los aspectos consultados.

Gráfico N° 1: Actual expectativa económica es óptima para otorgar créditos.



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Paraguay, marzo 2013.

Con relación a los principales factores que pueden impedir la concesión de una mayor cantidad de créditos al sector privado, los encuestados señalan como principal factor a la falta de información del cliente. Asimismo, un porcentaje mayoritario considera como factor

importante la escasa garantía por parte del prestatario. Cuando se menciona el elemento menos importante se indica igualmente, a la escasa garantía por parte del prestatario, esta situación se puede dar, dado que los encuestados deben señalar 3 aspectos según el orden de importancia, lo relevante es que existe una alta concentración en estos 2 factores antes mencionados con lo que se puede inferir que la información y garantía son sumamente significativos al momento de otorgar créditos.

Al preguntarles sobre que acciones o situaciones son necesarias para aumentar el crédito en la economía, la mayoría señaló como principal acción la mejor información sobre los prestatarios, en segundo lugar se señaló que los proyectos de inversión sean rentables y en tercer lugar, entre las posibles alternativas señalaron las mayores y mejores garantías.

Cuando consultamos sobre el supuesto de que exista una mejora general de la situación económica y, en consecuencia aumente la demanda de crédito, un 50% de los encuestados respondió que atendería la demanda de crédito sin mayores inconvenientes, y un 23% respondió que se atendería medianamente la demanda de crédito.

Preguntados sobre la principal alternativa en caso de que exista un exceso de recursos, más del 72% respondió que los destinarían a los préstamos a empresas privadas, como segunda opción la inversión en IRM y préstamos a entidades financieras fue la tercera alternativa en preferencia.

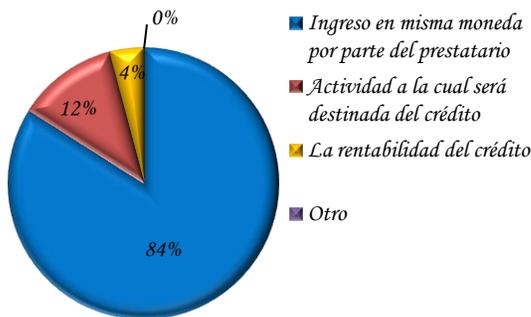
Nuestra Visión: “Ser una institución independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus valores y talentos, reconocida en el ámbito nacional e internacional”.

En cuanto a la pregunta sobre los motivos por los cuales los préstamos a largo plazo no pueden ser otorgados la respuesta mayoritaria ha sido, debido a la escasez de depósitos de largo plazo, además, porque existen otras actividades que presentan mayor rentabilidad, básicamente.

Conforme al criterio de los entrevistados, las actividades de mayor riesgo son los préstamos de consumo, de riesgo medio inversión en bonos del tesoro o con garantía del tesoro y menor riesgo constituyen las colocaciones en IRM.

Sobre los créditos otorgados en moneda extranjera, especialmente en dólares americanos, el criterio predominante de mayor significación al momento de aprobar el crédito es que los ingresos sean en la misma moneda por parte del prestatario.

Gráfico N° 2: *Préstamos en moneda extranjera.*

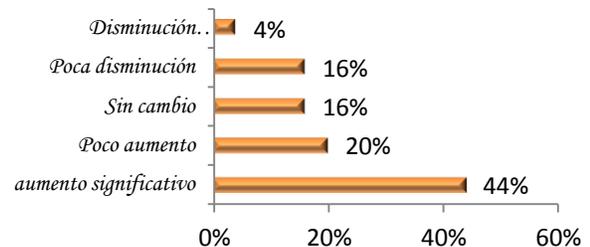


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Paraguay, marzo 2013.

II. ANALISIS SECTORIAL

Durante el primer trimestre del año 2013, los encuestados consideran que la demanda de crédito de los diferentes sectores registró poco aumento, salvo el sector agrícola que demostró un notorio incremento, es importante considerar la estacionalidad de este sector. Con respecto al sector agrícola el 44% de los encuestados respondieron que hubo un aumento significativo, un 20% señaló poco aumento, el 16% sin cambio, otro 16% poca disminución y finalmente un 4% indicó que hubo disminución.

Gráfico N° 3: *Crédito al sector Agrícola.*



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Paraguay, marzo 2013.

En cuanto al sector consumo, un 48% de los encuestados indicó que hubo poco aumento, en tanto un 36% manifestó un aumento significativo, con esto se observa que en general hubo un aumento.

Sobre los sectores de ganadería, Industria, comercio y vivienda, los encuestados señalaron que tuvo poco aumento.

Con respecto a los tomadores de crédito por actividad, el 56% manifiesta que las microempresas tienen bajo acceso a créditos, por su parte, las medianas empresas, el

Nuestra Visión: “Ser una institución independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus valores y talentos, reconocida en el ámbito nacional e internacional”.

gobierno y familias y el microcrédito personal, tuvieron un acceso medio. En cuanto al acceso al crédito por parte de las grandes empresas, el 84% respondió que su acceso fue alto.

Al analizar los últimos préstamos concedidos, el criterio que más peso tuvo a la hora de conceder un crédito fue el bajo riesgo con un 56%. Sobre la pregunta en cuanto a la rigurosidad de los requisitos para la concesión de créditos para los sectores consumo y vivienda, en los últimos 3 meses y los próximos 3 meses respondieron; que no aumentó y no aumentará respectivamente.

III. POLITICA DE NUEVOS CREDITOS

Al analizar los cambios en la política de concesión de nuevos créditos, se tiene en cuenta las consideraciones de los intermediarios financieros, con respecto a los criterios para evaluar el riesgo de los clientes y los cambios en las exigencias para aprobar o rechazar nuevos préstamos.

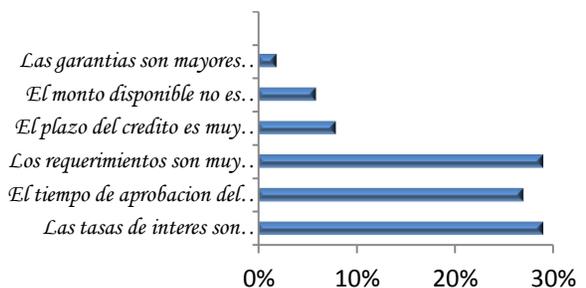
Con relación, a las exigencias o rigurosidad para otorgar nuevos créditos, durante los últimos tres meses y en los próximos tres meses, un porcentaje superior a 64% indicó que los mismos no aumentaron y que no aumentarán.

La consulta sobre los motivos principales de rechazo o no otorgamiento del monto de crédito solicitado, se indicó que el principal motivo fue, dudas sobre la situación financiera, sobre la empresa o persona aplicante.

Cuando se evalúan los riesgos para la concesión de nuevos créditos, los intermediarios financieros creen que es muy importante, el flujo de caja del proyecto, seguido por el aumento de las ventas del negocio y por último, el criterio que la mayoría considero menos importante fue la calidad de las garantías.

Quisimos conocer si existen comentarios comunes de los clientes, o coincidencias sobre los créditos, la encuesta arroja que existen dos coincidencias en proporción y se refieren a que: Primero, “Las tasas de interés son muy altas” y “existe mucha burocracia y los requisitos son muy complejos”. Esto se puede observar en el gráfico N° 4 a continuación.

Gráfico N° 4: Comentarios del cliente que coinciden con las afirmaciones expuestas.

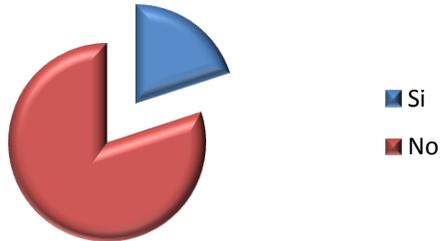


Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Paraguay, marzo 2013.

El penúltimo punto de la encuesta se refiere a la pregunta sobre si considera que existe competencia justa entre los prestamistas (regulados y no regulados por el BCP) y la respuesta ha sido que el 80% considera que no existe competencia justa.

Nuestra Visión: “Ser una institución independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus valores y talentos, reconocida en el ámbito nacional e internacional”.

Gráfico N° 5: *Existe Competencia entre entidades reguladas y no reguladas por el BCP.*



Fuente: Encuesta sobre la situación del crédito en Paraguay, marzo 2013.

A continuación se señalan algunos puntos de vista del porque les parece injusta dicha competencia:

- ✓ El sector no supervisado por el Banco Central del Paraguay, no es sujeto de requerimientos regulatorios, en términos de exigencias crediticias para los prestamistas, margen de solvencia, nivel de capitalización, encaje legal, aporte al Fondo de Garantía de Depósitos, no tienen los costos financieros que derivan de esos requerimientos. Por tanto, las tasas de interés son más competitivas.
- ✓ Si bien, no están reguladas, también tienen sus efectos negativos, corren mayores riesgos de no pago.
- ✓ Sabemos que definitivamente la sostenibilidad en el tiempo y no poseer solvencia las hace muy riesgosas.
- ✓ La competencia desleal de las cooperativas/Caja Mutual/Casas de Crédito que no son necesariamente ilegales. Nuestro aporte a Garantía de Depósitos fueron invertidos en Bonos de AFD, entidad que concede líneas de crédito a las cooperativas que no están reguladas como lo está nuestra entidad.

- ✓ Estamos ligados a los controles y exigencias de entidades responsables a tal menester, porque somos calificados al mismo nivel de un banco comercial privado, sin serlo. Además nos habilitan a realizar otras operaciones bancarias.

Sobre el último punto de la encuesta en la que se les solicita que indiquen su percepción de cómo será el comportamiento del crédito en el siguiente trimestre y si existiría alguna actividad que sería protagonista se exponen algunas respuestas recibidas.

- ✓ Los créditos continuarán con crecimiento moderado, acompañando el comportamiento de la economía paraguaya, siendo nuevamente la agricultura la principal protagonista.
- ✓ Los próximos 3 meses van a estar muy politizados por ser un año electoral. Muchas actividades están siendo postergadas hasta después de las elecciones y tal vez hasta después de la asunción del mando del nuevo presidente.
- ✓ En primer lugar la agricultura, por el record de cosecha y producción. Segundo la ganadería y por ende frigoríficos por reapertura de mercados importantes, tercero la construcción proyectos gubernamentales en plena etapa de ejecución.
- ✓ La competencia del crédito será cada vez mayor ya que las propias empresas y particulares se dedican directamente al financiamiento de sus clientes.
- ✓ La actividad pecuaria no debería sorprender que constituya en la actividad principal en brevedad.
- ✓ El sector construcciones también irá en aumento.



Nuestra Visión: “Ser una institución independiente que desarrolle una gestión eficiente y creíble, basada en la excelencia de sus valores y talentos, reconocida en el ámbito nacional e internacional”.

- ✓ El crecimiento de la economía paraguaya acelera la maquinaria financiera con mayor fuerza para que el segundo semestre del año, en los próximos tres meses ya se podría observar una mayor demanda de créditos para inversión.
- ✓ Vemos con optimismo los 3 meses a venir, nuestra gestión en los primeros tres meses nos da como resultado un aumento en nuestra cartera de créditos.

En general la mayoría de los encuestados coinciden que las actividades de Agricultura, Ganadería y Consumo serán las protagonistas en el siguiente trimestre, y acompañarían este auge también las actividades dedicadas al sector de construcciones privadas y de infraestructura pública. El crecimiento económico paraguayo está altamente correlacionado al sector agropecuario, cuando los factores climáticos y/o precios internacionales no presentan problemas significativos el crecimiento del Producto Interno Bruto presenta una pendiente positiva. En cuanto a la distribución de los créditos, las actividades agrícolas y ganaderas cubren más del 35% del total de créditos para el sector bancario.