EVOLUCION RECIENTE DE LOS ACTIVOS DUDOSOS DE BANCOS Y CAJAS DE AHORROS

Ignacio Fuentes Egusquiza

U na de las máximas preocupaciones de las entidades de depósito en los últimos meses es sin duda el creciente deterioro de la calidad de sus activos, como consecuencia del continuo aumento de los créditos impagados.

Si bien la aplicación de la nueva circular contable, con unos criterios algo más estrictos a la hora de reclasificar a un deudor como dudoso, ha podido influir algo en esta evolución, el principal motivo de este proceso ha sido el creciente deterioro de la actividad económica.

En el cuadro nº 1 se recoge la evolución de los activos dudosos de otros sectores residentes y en el mismo, se puede observar, que tanto en los bancos como en las cajas de ahorro se ha producido un continuo aumento de la morosidad, que ha crecido siempre a tasas superiores a las de la inversión crediticia, lo que ha provocado un notable incremento de la ratio de dudosos sobre total créditos, situándose éste ligeramente, por encima del doble del nivel de 1989 en los bancos, y multiplicándose por 1,5 en las cajas de ahorro.

El aumento de los créditos dudosos se ha producido en todos los sectores y para todas clases de créditos, pero en los bancos ha sido más intenso en los créditos a personas físicas, mientras que en las cajas de ahorro fue en el concedido a sociedades no financieras y cooperativas. El hecho de que hayan sido precisamente estas dos categorías de créditos las que registraron mayores incrementos dentro de los concedidos por cada grupo de entidades en la etapa de crecimiento económico, puede ser un indicativo de un cierto exceso de confianza por parte de las entidades crediticias, al anteponer el objetivo de ganancia de cuota de mercado al de seguridad en la inversión. No obstante, hay que tener en cuenta, que en la evolución de la morosidad de cada grupo de créditos influyen otros muchos factores.

Es significativo el incremento en la ratio de dudosos hipotecarios registrado en estos últimos meses en las cajas de ahorro, ya que este tipo de créditos tiene un peso muy importante en su cartera, y un deterioro de la calidad de los mismos tendría gran repercusión sobre el sector. No obstante, la normativa fija unos plazos más dilatados para la dotaciones de los créditos hipotecarios, por lo que es posible que los problemas de morosidad se solucionen antes de que empiecen a afectar a la cuenta de resultados de las cajas de ahorro.

En el cuadro nº 2 se recoge la evolución de las dotaciones a fondos de insolvencia de bancos y cajas de ahorro y de los porcentajes de cobertura de los activos dudosos. Como se puede observar, el continuo aumento de los activos dudosos ha provocado un incremento de las dotaciones brutas y saneamiento de créditos, que afecta negativamente a la rentabilidad de las entidades, ya que el importe de los saneamientos cada vez absorbe un mayor porcentaje del margen de explotación, y además la reclasificación de los activos como dudosos interrumpe el devengo de intereses.

Las mayores dotaciones a los fondos de insolvencia han provocado un fuerte aumento de los mismos, pero sin embargo el porcentaje de cobertura de los riesgos dudosos ha ido disminuyendo paulatinamente. Esto no

indica necesariamente que la política de saneamiento de activos dudosos de las entidades sea insuficiente, ya que la disminución del porcentaje de cobertura puede producirse además, por otras causas. La primera de ellas es el continuo aumento de la ratio de riesgos dudosos sobre el total de riesgos, ya que como consecuencia de ello la provisión genérica sobre los riesgos no dudosos cada vez es más pequeña en relación a los riesgos dudosos. En segundo lugar, al producirse un gran aumento de los riesgos clasificados como dudosos en función de su morosidad, se incrementa el porcentaje de créditos con necesidades de dotación relativamente bajas o nulas, ya que su permanencia en morosos es aún corta. Por último, con la nueva circular, la dotación genérica para riesgos con garantía hipotecaria se ha reducido, pasando del 1% al 0,5%, con lo que las entidades, en especial las cajas de ahorro, efectuarán menores dotaciones por este concepto durante 1992.

CUADRO № 1

EVOLUCION DE ACTIVOS DUDOSOS										
	11.5	Bar	ncos		Cajas de Ahorro					
	1989	1990	1991	1992 ^(e)	1989	1990	1991	1992 ^(c)		
ACTIVOS DUDOSOS DE OTROS SECTORES RESI-			d. 14,5				121			
DENTES (en mm) ^(a)	388	560	881	1.068	336	453	574	688		
Tasa de crecimiento sobre el año anterior (en %) ^(b)	6,3	44,3	57,3	30,6	6,5	34,8	26,7	28,9		
CREDITO A OTROS SECTORES RESIDENTES (en mm) ^(c)	16.224	17.639	20.831	20.795	8.404	9.410	10.742	11.721		
Tasa de crecimiento sobre el año anterior										
(en %) ^(b)	12,7	8,7	18,1	12,0	18.8	12,0	14,2	14,6		
RATIOS DUDODAS/TOTAL CREDITOS (EN %):				i el abía	17			,e		
Total otros sectores residentes	2,3	3,1	4,1	4,8	3,8	4,6	5,1	5,5		
De los que:							-,	-,-		
- Personas físicas	3,3	4,4	5,1	6,4	3,9	3,7	4,2	4,4		
- Sociedades no financieras y cooperativas	2,0	2,6	3,8	4,2	3,8	5,4	6,8	8,0		
- Créditos hipotecarios ^(d)	1,8	2,4	3,5	3,5	1,7	1,6	1,9	2,8		

Fuente: Banco de España.

Notas:

- (a) Titulares residentes distintos del Banco de España de las entidades de crédito o de las Administraciones Públicas, sea cual sea su naturaleza jurídica.
- (b) Sobre el mismo mes del año anterior.
- (c) Incluye títulos de renta fija.
- (d) Incluye no residentes.
- (e) Datos a junio.

La caída en el porcentaje de cobertura de los bancos ha sido principalmente a causa del primer factor, mientras que en las cajas de ahorro, si bien dicho factor ha tenido importancia, predominó el efecto del aumento en los riesgos morosos con necesidad de dotación baja o nula, así como la reducción introducida por la nueva circular al tener un mayor peso en sus activos los riesgos con garantía hipotecaria.

Sin duda, y mientras no se vislumbren síntomas claros de una recuperación de la actividad económica, es previsible que siga creciendo el importe de activos dudosos y con ello la necesidad de efectuar mayores dotaciones a fondos de insolvencia. Por tanto, es muy importante que las entidades de depósito intensifiquen aún más sus esfuerzos en la gestión de cobro de estos activos, a fin de evitar, en lo posible, retrasos mayores en los pagos que hagan necesarias unas mayores dotaciones. Esto es especialmente importante en el caso de las cajas de ahorro, y ello por dos razones: en primer lugar, por el fuerte aumento experimentado por los

riesgos morosos que aún no necesitan cobertura, que han pasado en el primer semestre de 1992 de 113 mm a 189 mm, y en segundo lugar, porque gran parte de los mismos son con garantía hipotecaria y por tanto, los plazos antes de que sea necesario efectuar dotaciones son más dilatados. Si se consigue llevar a cabo una eficaz política de gestión de cobro de estos activos, es probable que solo sea necesario constituir provisiones por una pequeña parte de los mismos, en caso contrario se produciría un fuerte aumento de las necesidades de dotación de las cajas, ya que en la actualidad estos riesgos suponen un 23,4% del total riesgos clasificados como dudosos (su peso era el 16% a finales de 1991).

CUADRO № 2

ACCOUNTS HER SHOWN IN SHOW		EVOLUCION DE LAS DOTACIONES, SA	Bancos				Cajas de Ahorro			
		-	1989	1990	1991	1992 ^(e)	1989	1990	1991	1992 ^(c)
Dotacione	es brutas	a fondos de insolvencia								
(en % s/ATM) ^(a)		0,47	0,53	0,81	0,74	0,56	0,68	0,86	0,76	
Saneamiento de créditos (en % s/ATM) ^(a) (b)		0,53	0,47	0,63	0,59	0,25	0,31	0,51	0,49	
		créditos sobre margen de explotación								
			25,5	24,1	34,4	38,2	16,3	23,3	36,7	34,3
		encia constituidos (en mm) ^(c)		503	694	761	269	319	382	405
Fuente:	Banco	de España.								
Notas:	(a)									
	(b)	Definido como: Amortización de insolve	Dotacion	nes bruta	as - Fond	dos de	insolven	cia disp	onibles	
		Utilización de fondos de insolvencia.								
	(c·)	(c) Datos del T10, incluyen negocios en el extranjero.								
	(d)									
	dudosos).									
	(e) Datos a junio, no son comparables con los anteriores ya que las entidades hacen más dotaciones							nes en e		
		último trimestre.								
ATM:	Activos Totales medios.									