

8 de octubre de 2020

EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO BANCARIO EN GUINEA ECUATORIAL, 2000-2017

“Evolución del Crédito Bancario en Guinea Ecuatorial 2000-2017” es un documento elaborado por el Instituto Nacional de Estadística (INEGE), portador de un estudio que analiza un elemento crucial de las economías modernas que es la financiación bancaria.

Ha sido elaborado por un equipo técnico, compuesto de analistas y procesadores de datos, secundado por el apoyo técnico del Banco Mundial y bajo la coordinación de la Dirección General de INEGE.

Para la elaboración de este documento han colaborado Comité Nacional de Créditos, los bancos comerciales activos en el país, el Instituto de Promoción y Desarrollo Empresarial, la Dirección General de Bancas, Seguros y Reaseguros, la Dirección de Organismos Económicos y Financieros del Ministerio de Hacienda Economía y Planificación y el Banco Mundial.

Objetivo General:

- Dentro del conjunto de servicios bancarios, ofrecer una visión detallada de lo que es la actividad crediticia, que constituye el elemento crucial para incentivar el consumo y fortalecer el tejido productivo del país.

Otros objetivos:

- Analizar el grado y la orientación de la financiación bancaria
- Evaluar la cartera de créditos del sistema bancario
- Conocer el grado de bancarización en Guinea Ecuatorial, entre otros.

Conclusiones

1. Las acciones de inclusión financiera llevadas a cabo en el país han erradicado muchas situaciones de inseguridad y vulnerabilidad, registradas hace poco más de dos (2) décadas, cuando, por ejemplo, los salarios se pagaban en líquido y a mano. La situación de entonces, ha cambiado respecto a la actualidad, los bancos se han integrado tanto que, a día de hoy, es impensable no contar con sus prestaciones. Esto se tradujo en una mejora de la tasa de bancarización y, según datos del FMI, una mayor profundidad del

sistema bancario que en el resto de países que conforman la CEMAC (ver gráfico 2), aunque este último indicador fue influenciado por el descenso que sufre el PIB desde 2014.

2. El Índice Herfindahl e Hirschman indica que el mercado financiero local está muy concentrado (número reducido de entidades bancarias), dando lugar al oligopolio de los cinco bancos comerciales activos, que se traduce en un alto coste de los servicios bancarios.
3. Durante el periodo 2000-2017 se registró un engrosamiento de la cartera de créditos de la economía ecuatoguineana, que fue principalmente orientada hacia las personas jurídicas (ver gráfico 6), sobre todo, a las grandes empresas extranjeras que fueron atraídas por la necesidad del Sector Público de acometer obras sociales y la falta de capacidad de las empresas nacionales de asumir dicho rol. Puesto que el Sector público fue el principal cliente de dichas empresas, estas vieron comprometido su funcionamiento debido a la reducción de los ingresos del Estado, ocasionado por el desplome de los precios del petróleo en el mercado internacional y la poca diversificación de la economía; lo cual tuvo una incidencia negativa en el sector financiero, encargado de, alguna forma, adelantar los atrasos del Sector Público a las empresas, desembocando en el desgaste de la cartera de créditos, que registró un notable aumento de la morosidad (de 2,57% en 2012 a 27,71% en 2017).
4. En este sentido, los bancos cubrían la falta de liquidez de la que adolecían las grandes empresas como consecuencia de los atrasos del Sector Público, ofreciendo, en su gran mayoría, financiación a corto plazo, lo cual, proporcionó una cartera de créditos con un 80,1% de créditos a corto plazo, 18,3% de medio plazo y una ínfima financiación a largo plazo (1,6%) (ver gráfico 7). Panorama poco esperanzador para el tejido productivo de un país.
5. La banca comercial operara sobre la base de la formalidad, información y garantías de liquidez, lo que explica que la mayor parte de los créditos concedidos a la economía en el periodo de estudio fuera destinado al sector Construcción (un promedio del 61,3% del total, ver gráfico 13), con grandes empresas bien estructuradas que se valían de los convenios con el Sector Público para acceder a la financiación. Caso contrario en los sectores Agricultura, Ganadería y Pesca, identificados en el PNDES como fuentes potenciales de crecimiento y diversificación, por su informalidad, poca información y falta de garantías, tuvieron dificultades para acceder a la financiación de los bancos comerciales. Tampoco se notó la influencia de bancos de desarrollo o de inversión que son los que, precisamente, junto al Sector Público, proponen soluciones e impulsan el desarrollo de actividades relacionadas con el sector rural.
6. Cabe resaltar que las empresas privadas locales no han superado la barrera de lo mediano, y como tales, pecan igualmente de problemas derivados de falta de registros contables fiables, presentan mayor riesgo y costes de transacción más altos. Consciente de esta dificultad el Gobierno creó el Fondo de Garantía Parcial para reducir los obstáculos y hacer más fácil el acceso de éstas a la financiación bancaria. Dicha iniciativa solo

benefició a las empresas del sector terciario por los motivos citados previamente (consultar la Sección *"crédito por tipo cliente"*).

7. En lo referente a la calidad de la cartera de créditos en el periodo en cuestión, cabe señalar que la morosidad acumulada desde el año 2012 desgastó en gran medida la cartera de créditos, entre las causas, se pueden citar la falta de aplicación de las buenas prácticas en las instituciones bancarias y la deficiente aplicación de las leyes. Todo ello permite el acceso al crédito a clientes con historiales manchados y mantienen en la morosidad a clientes solventes, conduciendo a los bancos en altos gastos por provisión.
8. Gran parte de esta morosidad fue retenida por el Sector Secundario, especialmente la Construcción, debido a los montos que retiene; no obstante, evaluando las proporciones de morosidad en relación al crédito concedido a cada rama de actividad y a cada tipo de cliente, presentan mayor morosidad el Sector Primario con un promedio de 34% en los últimos cinco (5) años y las personas físicas (promedio 23%).

Para más información pueden visitar la página web del Instituto Nacional de Estadística de Guinea Ecuatorial, web: www.inege.gq

