



FIDEG

Fundación Internacional para el Desafío Económico Global

Documento No. 13

Tema: Relaciones Bancarias.

Título: Relaciones Bancarias. Efecto en la viabilidad y el costo marginal del crédito para las firmas de Argentina.

Autor: Jorge M Streb/Javier Bolzico/Pablo Druck/Alejandro Henke/
José Rutman/Walter Sosa Escudero.

Institución: Banco Interamericano de Desarrollo.

Fecha: Mayo del 2002.

Documento Resumen

Relaciones bancarias: Efecto en la viabilidad y el costo marginal del crédito para las firmas de Argentina.

Este documento provee evidencia de las causas de las afectaciones en los costos marginales y la viabilidad de los créditos bancarios para las firmas de Argentina. El estudio enfatiza, particularmente, la manera en que los bancos usan diferentes piezas de información pública y privada para filtrar a las distintas compañías y crear asimetrías en la dinámica propia del mercado crediticio.

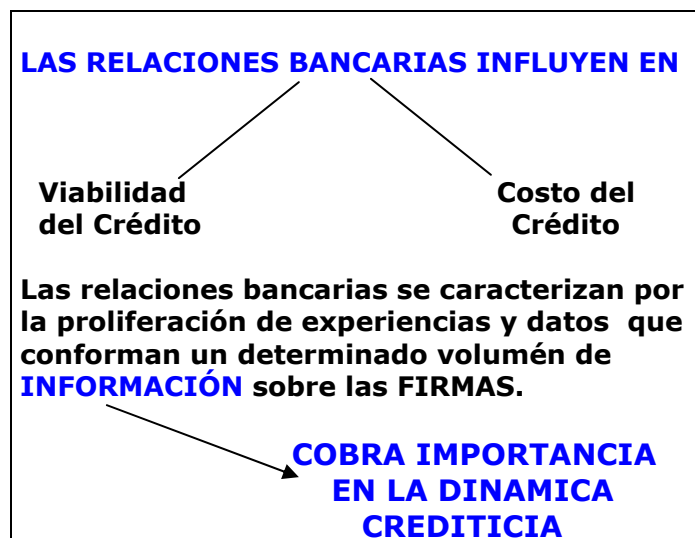
En este sentido, es necesario reconocer que mientras parte de la información privada es transferible (ej: datos de balance); la información generada por las relaciones propias entre las entidades bancarias y las firmas, no lo es. Para conocer con certeza la importancia que tienen las relaciones bancarias en la dinámica del mercado crediticio, recurrimos a información como la concentración del crédito y el número de líneas crediticias en un banco. También consideramos la información pública disponible en la "Central de Deudores".

Resultados del Estudio.

- a. En el estudio encontramos que el costo del crédito es inferior para una firma con relación cercana al banco marginal. Aquellas firmas que poseen amplios recursos, ventas altas/ratio de recursos y deudas bajas/ratio de recursos; pagan una menor tasa de interés. Una buena historia crediticia (sin atrasos-deuda, cheques rebotados, etc.) y colateral son factores que igualmente reducen la tasa de interés.
 - b. La viabilidad del crédito, por otro lado, depende positivamente en una relación cercana con el banco. Los factores que aseguran mayor acceso al crédito son los recursos amplios, la alta devolución de recursos, ventas altas/ratio de recursos, deudas bajas/ratio de recursos, la historia crediticia de la firma y el colateral.
-

Esta investigación persigue evaluar a los determinantes de la variación en el costo y la accesibilidad de los créditos bancarios entre las firmas de Argentina. Este tema es de suma importancia debido a la creciente protesta de firmas argentinas ante el incremento en el costo y la creciente dificultad de obtener créditos bancarios. Esta temática además cobra relevancia por la caída de los mercados financieros argentinos, el alto riesgo país y la reducción del sector público.

El objetivo del documento es conocer como las diferentes piezas de información que los bancos manejan sobre sus clientes, inciden en la obtención de créditos viables y factibles para las distintas firmas.



Implicaciones y Conclusiones.

En este documento estudiamos en concreto la manera en que los bancos utilizan distintos tipos de información (privada y pública) para identificar a las diferentes firmas y desarrollar asimetrías informacionales en la dinámica del mercado crediticio.

Para medir el costo marginal del crédito recurrimos a la tasa de interés cargada a los "overdrafts" bancarios marginales; mientras que para medir el acceso utilizamos a las líneas de crédito sin usar dentro del sistema de responsabilidades financieras.



El estudio contribuye a describir las implicaciones de la ley de “habeas data”, aprobada recientemente; mediante la cual se obstaculiza el acceso a la información, limitando el acceso al historial crediticia hasta los 5 años previos y el acceso a las bases de datos.

Según nuestro estudio, queda demostrado que una situación crediticia favorable elimina las restricciones al crédito por lo que una política que restringe la apertura y transparencia a la información puede afectar significativamente a las firmas eficientes.

La Fundación Internacional para el Desafío Económico Global es un organismo no gubernamental, legalmente constituido en marzo de 1990. Su misión es contribuir al proceso de democratización de Nicaragua en el ámbito de los aspectos económicos y sociales de la democracia

Si desea consultar el documento original (en inglés), puede visitarnos en nuestras oficinas del antiguo Hospital El Retiro, 2 cuadras al lago. Managua. Tel 266 87 08/09