

Principales Indicadores, Principales Resultados, Directorio y Gerencia

Banco de Crédito Bolivia



El Banco de Crédito de Bolivia cerró el 2004 con excelentes resultados, posicionándose como uno de los bancos con mejor gestión dentro del sistema financiero boliviano

Principales Indicadores

Cifras en millones de Bolivianos de diciembre del 2004

	2002	2003	2004
Rentabilidad			
Utilidad neta	0.2	12.1	38.8
Utilidad neta por acción (en bolivianos)	0.6	38.4	123.3
Retorno sobre patrimonio promedio ⁽¹⁾	0.0%	2.7%	8.3%
Retorno sobre activos promedio ⁽¹⁾	0.0%	0.3%	1.1%
Ratios Operativos			
Gastos operativos sobre ingresos totales	62.1%	63.9%	70.0%
Gastos operativos sobre activos promedio ⁽¹⁾	5.2%	4.8%	5.1%
Balance (fin de periodo)			
Activos	3,815	3,587	3,678
Préstamos netos	2,199	2,111	2,311
Valores negociables e inversiones	943	719	460
Depósitos	2,810	2,716	2,678
Patrimonio neto	456	453	481
Capitalización (nº de veces)			
Activo total sobre patrimonio	8.4	7.9	7.7
Activos ponderados por riesgo sobre patrimonio efectivo	5.93	5.90	6.19
Calidad de la Cartera			
Préstamos atrasados sobre préstamos totales	21.4%	20.6%	10.9%
Provisiones sobre préstamos vencidos	62.5%	76.7%	100.6%
Otros Datos			
Número de acciones, neto (en millones)	315	315	315
Número de empleados	625	708	877
Tipo de cambio (bolivianos por dólar)	7.48	7.82	8.04

(1) Promedios calculados tomando el promedio del saldo inicial y saldo final de cada año.

Principales Resultados

Economía Boliviana

La economía boliviana creció en 3.5%, tasa que siendo baja dada la coyuntura internacional, es muy superior al promedio de 1.9% registrado en los cinco años anteriores. Ello ayuda a explicar las continuas manifestaciones sociales y la inestabilidad política que ha caracterizado al país, que se han reflejado recientemente en el triunfo de organizaciones ciudadanas y movimientos indígenas en las elecciones municipales de inicios de diciembre.

Aunque la inflación (4.62%) y la devaluación (2.95%) se mantienen bajas, la balanza en cuenta corriente es superavitaria (0.6% del PBI), y el nivel de reservas internacionales viene creciendo desde hace dos años, el principal riesgo proviene del sector público. Si bien el gobierno ha intentado reducir el déficit fiscal y mantiene un acuerdo *Stand-by* con el FMI, el mismo aún se mantiene cercano al 6.0% del PBI, con una deuda externa equivalente a 70.7% del PBI.

Para el 2005, año en que las tasas de interés internacionales tenderán al alza y en que las condiciones internacionales no serían tan favorables como las observadas en el 2004, parece poco probable que Bolivia pueda, simultáneamente, lograr un crecimiento mayor y un déficit fiscal menor que los del año anterior.

A pesar del crecimiento económico, las colocaciones en el sistema bancario se redujeron en US\$ 132 millones, monto que representó una disminución del 5.1%. Los depósitos también se redujeron en 3.8%, alcanzando un monto total de US\$ 2,713 millones.

Sin embargo, entre julio y diciembre, los depósitos se han venido recuperando de manera importante (aproximadamente en US\$ 144 millones en el sistema bancario), lo cual es evidencia del retorno de la confianza de los agentes económicos. Además, hay que destacar su recomposición hacia los depósitos de plazo fijo, cuya participación en los depósitos totales se incrementó de 43.0% a 51.5%, dado que estos están exentos del pago del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF).

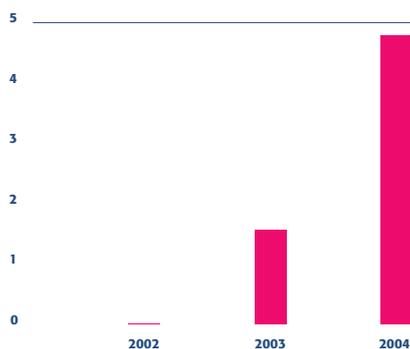
Como resultado del inicio de la recuperación económica, el índice de morosidad del sistema bancario se redujo de 16.7% a 14.0%. Esta disminución estuvo acompañada de una mayor cobertura de provisiones sobre la cartera morosa, que pasó de 74.0% a 84.3%.

Resultados Financieros

El Banco de Crédito de Bolivia cerró el 2004 con destacados resultados, que lo ubican como uno de los bancos con mejor gestión dentro del sistema financiero. Sus cifras no sólo muestran mejoras significativas en términos de rentabilidad y gestión comercial, sino que ellas se complementan con indicadores de calidad de cartera superiores a los del año 2003 y, en todos los casos, por encima del promedio del sistema.

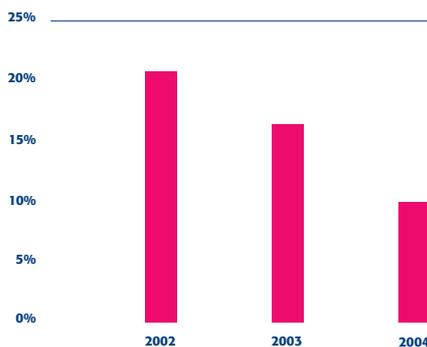
El Banco de Crédito de Bolivia obtuvo en el 2004 una utilidad de US\$ 4.8 millones, la cual se sustentó principalmente en menores provisiones y en un estricto control de gastos. Así, y después de tres años, el Banco no requirió del apoyo del BCP.

BCB - Utilidades
(US\$MM)



Fuente BCB - EEFF Auditados

BCB - Morosidad
(%)



Fuente BCB - EEFF Auditados

En el 2004 el BCB obtuvo mejoras significativas en rentabilidad, en indicadores de calidad de cartera y en su gestión comercial

La cartera de colocaciones mostró una evolución favorable durante el 2004. La cartera bruta creció de US\$ 309.9 millones a US \$ 320.8 millones. Esta variación se explica por el crecimiento de US\$ 39.8 millones en la cartera vigente y la reducción de US\$ 27.1 millones de la cartera en mora.

Esta evolución se puede apreciar en las colocaciones de todos los segmentos, siendo el segmento Empresarial y Personal, el que mostró mayor dinamismo. Uno de los logros comerciales más significativos es el hecho de haber terminado el ejercicio con la cartera hipotecaria más grande del país, una señal clara del apoyo del Banco a la familia boliviana.

Por su parte la unidad de Cuentas Especiales redujo su cartera en US\$ 34.2 millones, y logró una recuperación de US\$ 32.6 millones, de los cuales US\$ 29.0 millones corresponden a recuperos de capital y US\$ 3.7 millones corresponden a recuperos de intereses. El monto total recuperado este año supera los US\$ 29.6 millones del 2003. Asimismo, en este ejercicio se castigaron colocaciones por US\$ 11.2 millones, con lo que la calidad de la misma alcanzó una mejora significativa.

Así, el ratio de cartera en mora fue de 10.9% y el ratio de cobertura fue de 100.6%. Estos mismos ratios fueron de 20.6% y 76.7% en diciembre del 2003. Por su parte, los mismos indicadores para el sistema bancario, en promedio, fueron de 14.0% y 84.3%, respectivamente, en diciembre del 2004. El ratio de solvencia patrimonial alcanzó el 16.2%, uno de los

más altos registrados por todos los bancos en diciembre del 2004.

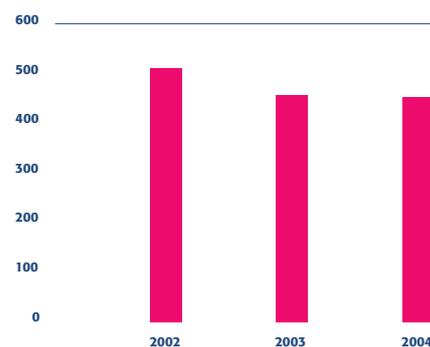
Las comisiones por servicios bancarios y las ganancias por operaciones de cambio crecieron, en conjunto, de US\$ 10.9 millones a US\$ 11.3 millones, mientras que los demás ingresos disminuyeron de US\$ 7.4 millones a US\$ 6.0 millones. Por su parte, los gastos operativos continuaron la tendencia decreciente mostrada en ejercicios anteriores, bajando de US\$ 26.6 millones en el ejercicio 2003 a US\$ 25.9 millones en el 2004. Esta tendencia es resultado del esfuerzo de contención y reducción de gastos iniciada hace tres años.

A pesar de esta evolución, el ratio de eficiencia, entendido como el total de gastos, sin incluir el impuesto a las transacciones, sobre el total de ingresos, no tuvo el comportamiento deseado, pasando de 63.9% a 70.0%, fundamentalmente debido a la disminución del ingreso financiero.

Estos resultados se alcanzaron en medio de un entorno poco favorable, en especial por la aplicación del Impuesto a las Transacciones Financieras, el mismo que tuvo efectos en el volumen de captaciones del sistema, y por un entorno político inestable que aún no permite sentar las bases para un crecimiento sostenido de la economía del país.

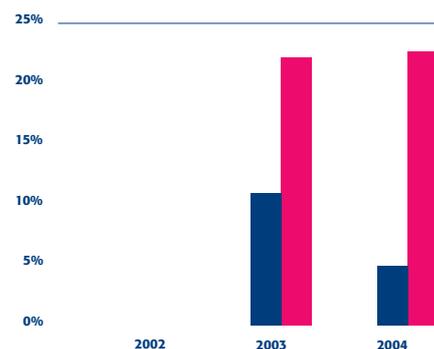
Durante el 2004 se hizo un esfuerzo significativo para ampliar los canales de atención a los clientes. La gestión concluyó con un total de 45 oficinas de atención, constituyéndose en la red más grande del país.

BCB - Activo
(US\$MM)



Fuente BCB - EEFF Auditados

BCB - Provisiones y Gastos Administrativos
(US\$MM)

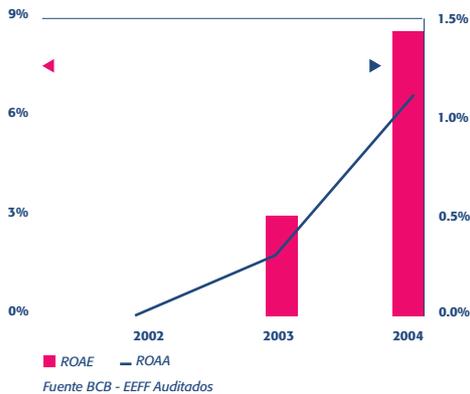


Fuente BCB - EEFF Auditados

En el 2005 se emprenderá el cambio de identidad corporativa, similar al implementado por el BCP en el año 2002



BCB - Rentabilidad (%)



En cuanto a cajeros automáticos, el total de equipos se incrementó de 89, en diciembre del 2003, a 125 en diciembre del 2004. Este importante crecimiento posicionó al Banco también como la primera red de cajeros a nivel nacional. Adicionalmente a estos avances, se modernizaron los equipos de la central telefónica de atención a los clientes, y se añadieron servicios a la Banca por Internet, para ofrecer a los clientes mayores posibilidades de transacciones.

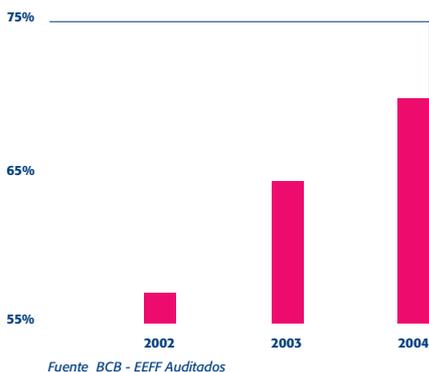
Los esfuerzos para mejorar la gestión comercial y ampliar y fortalecer los canales de atención se reflejaron en mejoras en los indicadores de satisfacción de nuestros clientes. Dos de los indicadores más utilizados para medir la calidad del servicio, el porcentaje de clientes "promotores netos" y el porcentaje de "clientes leales", mostraron a lo largo del año mejoras significativas consistentemente, terminando el año con cifras del 64% y 45%, respectivamente, luego de haber estado en niveles del 25% y 31% en las primeras mediciones del año.

Cabe, finalmente, señalar el compromiso y apoyo brindado por el Banco a importantes actividades de proyección social. A través del programa Hábitat para la Humanidad, el Banco y sus empleados construyeron tres casas para familias de escasos recursos. Adicionalmente se participó en actividades

benéficas y en el patrocinio de innumerables eventos culturales a nivel nacional.

El 2005 representa muchos retos. Con un balance sólido y con suficiencia patrimonial, el banco está listo para crecer en cartera con la misma disciplina crediticia aplicada en los últimos años. Asimismo, se emprenderá el cambio de la imagen corporativa, similar al implementado por el Banco de Crédito del Perú en el año 2002. El compromiso de simplicidad y modernidad con los clientes permitirá consolidar una posición de liderazgo en el sistema financiero boliviano.

BCB - Eficiencia (%)



Banco de Crédito de Bolivia

Directorio y Gerencia

	Directorio
Dionisio Romero S.	Presidente
Luis Nicolini	Vicepresidente
Benedicto Cigüeñas	Director
Fernando Fort	Director
Reynaldo Llosa	Director
Raimundo Morales	Director
Juan Carlos Verme	Director
	Gerencia
David Saettone	Gerente General
Juan Murillo	División de Auditoría
Gonzalo Taborga	División Banca Corporativa y Empresas
Miguel Delgado	División de Banca Personal y Marketing
Arturo Johnson	División Banca de Servicio
Fernando Quevedo	División Sistemas y Organización
Percy Urteaga	División Finanzas y Mercado de Capitales
Leoncio Loayza	División de Créditos
Coty Krsul	División Legal
Jorge Biggemann	División de Cuentas Especiales
Sergio Hanna	Area Recursos Humanos y Administración
Alvaro Garrón	Area Riesgos Banca Personal
Miguel Solis	Area de Calidad
Gonzalo Mendieta	Síndico Titular