

Análisis de competencia en el mercado de depósitos y créditos bancarios

Guillermo Díaz¹

Resumen

Este artículo es resumen de un estudio realizado por el autor para un banco guatemalteco interesado en conocer a sus competidores directos en los mercados de depósitos y créditos. Por razones de confidencialidad se omite el nombre del banco. El análisis de la competencia se hizo utilizando la técnica estadística de análisis de cluster, con el objetivo de identificar a los principales competidores del banco en los segmentos de captación de depósitos y colocación de préstamos.

Palabras clave: *competencia, análisis de cluster, estadística, banca.*

Abstract

This article es a summary of a study conducted by the autor for a Guatemalan bank interested in knows his direct competitors. For confidentiality is omitted the name of the bank. The competitive analysis was done using the statical technique of cluster analysis in order to identify the bank´s main competitors.

Keywords: *competition, cluster analysis, statistics, banking.*

1 Máster en economía empresarial y Doctor en sociología. Docente del área económica. Correo: godiaz@url.edu.gt

Introducción

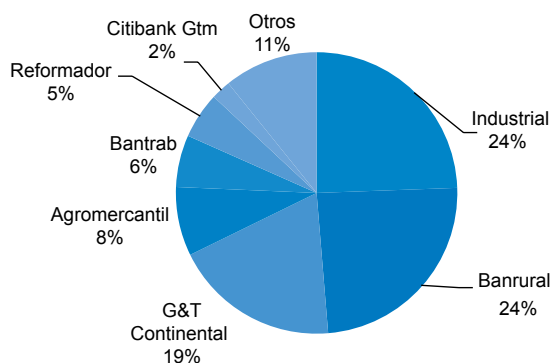
El sector bancario es heterogéneo en diversos aspectos, tales como variedad de servicios y productos financieros ofrecidos, tanto de créditos como de depósitos, tamaño de bancos y desempeño financiero. En consecuencia, si bien los bancos compiten todos entre sí, la competencia es más directa entre unos en función de las variables antes mencionadas y de los segmentos de mercados que atienden. El análisis de conglomerados es una técnica estadística útil para identificar cuáles son los bancos que compiten en los diferentes mercados de los productos de captación y colocación. El análisis de cluster permite clasificar en grupos lo más homogéneos posibles no conocidos con anterioridad en función de variables observadas (Hair, Anderson, Tatham y Black, 2008). La agrupación se realiza buscando que sea mínima la dispersión dentro de cada grupo, que se denomina criterio de varianza (Visauta, 1997).

El análisis de cluster se aplica al sistema bancario guatemalteco en función de los criterios de captación y colocación. En el primer caso se considera la estructura de depósitos, que comprende depósitos monetarios, de ahorro y a plazo. En el segundo caso se consideran la cartera de créditos de cada banco según sector económico. La determinación de los clusters o conglomerados se realiza mediante el programa SPSS, con el método de K medias, con base en la distribución porcentual que tiene cada banco respecto a depósitos y créditos, con datos disponibles a mayo de 2012.

Mercado de depósitos

El mercado de depósitos bancarios evidencia alta concentración. Los bancos Industrial y Banrural son los que tienen mayor cuota de mercado, cada uno con casi 24%, seguidos por G&T Continental, con 19.1%. Estos tres bancos concentran alrededor del 68% del total de la captación. Otros bancos con una cuota importante son Agromercantil (8%), De los Trabajadores (6%) y Reformador (5.3%). De Antigua tiene una participación minoritaria, de 0.8%, en el mercado de depósitos.

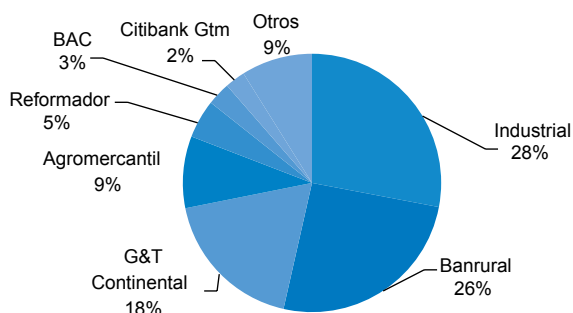
Gráfica 1 Distribución de depósitos



Fuente: Superintendencia de Bancos.

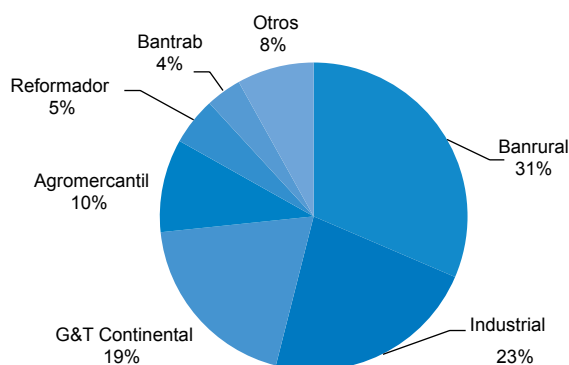
En el mercado de depósitos monetarios el banco líder es Industrial, con una cuota de mercado de 28%, seguido por Banrural, con 26%, y G&T Continental, con 18%. Otros actores importantes en este mercado son Agromercantil, con 9%, y Reformador, con 5%.

Gráfica 2 Distribución depósitos monetarios



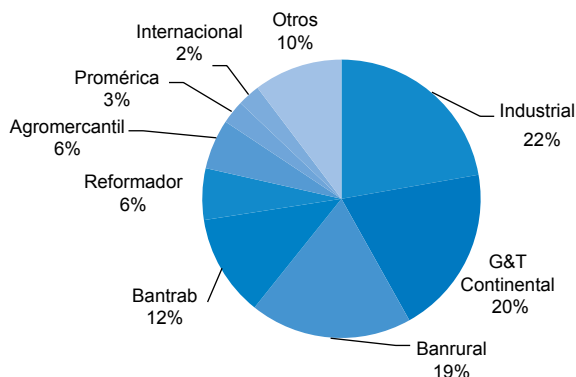
Fuente: Superintendencia de Bancos.

En el mercado de depósitos de ahorro el líder de mercado es Banrural, que tiene una participación de 31%. El segundo banco en importancia es Industrial, con 23%, seguido por G&T Continental, con 19%. Al igual que en el caso de los depósitos monetarios, en depósitos de ahorro Agromercantil y Reformador son competidores importantes.

Gráfica 3 Distribución depósitos de ahorro

Fuente: Superintendencia de Bancos.

En depósitos a plazo el liderazgo lo comparten los tres bancos grandes, Industrial, G&T Continental y Banrural, cada uno con una cuota de mercado de alrededor de 20%. Acá De los Trabajadores se sitúa como el cuarto competidor en importancia, con 12%, seguido de Agromercantil y Reformador, cada uno con 6%.

Gráfica 4 Distribución depósitos monetarios

Fuente: Superintendencia de Bancos.

El análisis de cluster muestra diferencias importantes entre bancos en su composición del total de depósitos (ver cuadro 1). En un extremo está Citibank sucursal Guatemala que tiene casi 80% de su captación en depósitos monetarios. En el extremo opuesto está banco De Antigua que no tiene captación en depósitos monetarios. Bancos con alta participación de depósitos monetarios dentro del total son De América Central, con 59.5%; así como Azteca de Guatemala, con 46.5. También tienen un porcentaje mayoritario de depósitos

monetarios en el total de su captación los bancos Industrial, Agromercantil de Guatemala, Citibank de Guatemala, Crédito Hipotecario Nacional, Ficohsa Guatemala y De Desarrollo Rural, cada uno con casi 40%. Bancos con baja participación de depósitos monetarios en su captación son De crédito, con 14.6%, Promérica, con 10.6%, y De los Trabajadores, con 7.9%. En promedio los depósitos monetarios representaban 35% de la captación total de los bancos a mayo de 2012.

Los depósitos de ahorro representaban en promedio 18%, siendo los bancos Ficohsa Guatemala y De Desarrollo Rural los que tienen la mayor participación dentro del total, con 37.4% y 30.2%, respectivamente. Promérica, De América Central, De Crédito y Citibank sucursal Guatemala son los que registraban menor porcentaje, inferior a 6% cada uno, dentro del total. Por su lado, el banco Azteca de Guatemala no tiene captación en depósitos de ahorro.

Cuadro 1 Composición de la captación por banco a mayo 2012

Banco	Monetarios	Ahorros	A plazo
Citibank sucursal Guatemala	79.8%	0.6%	19.6%
De América Central	59.5%	5.7%	34.9%
Azteca de Guatemala	46.5%	0.0%	53.5%
Industrial	42.9%	21.4%	35.7%
Agromercantil de Guatemala	42.5%	28.8%	28.7%
Citibank de Guatemala	42.1%	23.6%	34.3%
Crédito Hipotecario Nacional	42.0%	17.1%	40.9%
Ficohsa Guatemala	39.9%	37.4%	22.7%
De Desarrollo Rural	39.4%	30.2%	30.5%
G&T Continental	35.9%	23.7%	40.4%
Reformador	34.0%	21.9%	44.1%
Internacional	33.8%	20.4%	45.8%
Vivibanco	27.2%	33.9%	39.0%
Inmobiliario	21.4%	34.4%	44.2%
De Crédito	14.6%	4.8%	80.6%
Promérica	10.6%	3.1%	86.3%
De los Trabajadores	7.9%	14.6%	77.5%
De Antigua	0.0%	6.6%	93.4%
Promedio	34.4%	18.2%	47.3%

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Los depósitos a plazo aportaban 47% del total de la captación de los bancos. El banco con mayor porcentaje de depósitos a plazo en su captación es De Antigua, con 93.4%, seguido por los bancos Promérica, con 86.3%, De Crédito, con 80.6%, y De los Trabajadores, con 77.5%. Los bancos con menor proporción de depósitos a plazo son Citibank sucursal Guatemala y Ficohsa, cada uno con alrededor de 20%.

Los resultados del análisis de cluster permiten clasificar a los bancos en tres grupos (ver cuadro 2). El primer grupo compuesto por bancos con alta composición de depósitos monetarios, que en promedio es de 62%, y mediana participación de depósitos a plazo, que en promedio es 36%. El segundo grupo lo integran bancos que tienen una mezcla de depósitos casi balanceada entre monetarios y a plazo, que en promedio es casi 37% en cada caso. El tercer grupo está conformado por bancos con alta participación, de 84% en promedio, de depósitos a plazo en su estructura de captación. Los resultados son estadísticamente significativos al nivel de 5% (ver anexos).

Cuadro 2 Análisis de Cluster

Depósitos	Cluster	
	1	2
Monetarios	62%	36%
Ahorro	2%	27%
Plazo	36%	37%

Fuente: Cálculos propios.

El análisis de cluster indica que tres bancos, Citibank sucursal Guatemala, De América Central y Azteca de Guatemala, constituyen competidores directos en el mercado de depósitos, según su estructura de captación (ver cuadro 3). Esos tres bancos conforman el cluster uno, que se caracteriza por una alta composición de depósitos monetarios. Luego se observa que existen once bancos, entre ellos los tres más grandes según activos (G&T Continental, Industrial y De Desarrollo Rural) que conforman el cluster dos. Estos bancos compiten por las tres clases de depósito. El cluster número tres está conformado por cuatro bancos, los que compiten en forma más directa en el mercado de depósitos a plazo.

Cuadro 3 Clasificación de bancos según distribución de depósitos

Banco	Cluster
Citibank sucursal Guatemala	1
De América Central	1
Azteca de Guatemala	1
Crédito Hipotecario Nacional	2
Inmobiliario	2
G&T Continental	2
Industrial	2
De Desarrollo Rural	2
Internacional	2
Reformador	2
Vivibanco	2
Ficohsa Guatemala	2
Citibank de Guatemala	2
Agromercantil	2
De los Trabajadores	3
Promérica	3
De Antigua	3
De Crédito	3

Fuente: Cálculos propios.

Mercado de créditos

Al igual que sucede en el mercado de depósitos, el mercado de créditos está altamente concentrado. Los tres bancos grandes concentran 63% del mercado. A ellos se agregan Agromercantil, con 9%, De los Trabajadores, con 7%, y Reformador, con 5%. Los bancos pequeños tienen menos de 2% de cuota de mercado, entre ellos se encuentra Crédito Hipotecario Nacional, Promérica, De Antigua y Azteca.

La competencia entre los bancos en el mercado de créditos comprende diversos destinos como consumo, comercio, construcción, industria y agricultura. Algunos bancos, como Azteca, Citibank Guatemala, Vivibanco, De los Trabajadores y Promérica, están más focalizados en el sector de consumo, cada uno con más de 80% de la cartera destinada a este sector (ver cuadro 4). Otros bancos se orientan más a un sector, como De Antigua que otorga 66% de los créditos al comercio; Inmobiliario y Citibank sucursal Guatemala que dedican más de la mitad de su cartera de préstamos al sector de la construcción. Los demás bancos tienen una composición diversa.

El análisis de cluster muestra tres grupos según los créditos por destino económico (ver anexos). El grupo uno está conformado por bancos que están más orientados a otorgar préstamos al consumo, destinando en promedio 83% del total de préstamos (ver cuadro 5). El grupo dos tiene como característica que los bancos dedican en promedio casi 54% del total de créditos al sector

construcción. Otros sectores importantes son consumo y comercio, con 23% y 10.6% en promedio, respectivamente. Finalmente, el grupo tres lo integran bancos que tienen una mezcla diversa de su cartera de créditos según destino económico. El sector comercio es el principal destino, con 28.4% en promedio, seguido por el sector consumo con 24.9% y comercio e industria, cada uno con 9%.

Cuadro 4 Composición de la cartera crediticia

Banco	Consumo	Comercio	Construcción	Industria	Financiero	Servicios
Azteca	99.3%	0.6%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
Vivibanco	95.6%	0.0%	4.4%	0.0%	0.0%	0.0%
De los Trabajadores	94.9%	1.0%	1.7%	0.5%	0.6%	1.1%
Citibank Guatemala	90.9%	2.8%	1.6%	3.9%	0.4%	0.1%
Promérica	82.2%	3.2%	12.3%	0.4%	1.1%	0.6%
De América Central	72.2%	12.5%	0.1%	7.4%	5.8%	1.8%
Crédito Hipotecario Nacional	47.3%	7.7%	2.2%	4.2%	31.3%	4.3%
De Desarrollo Rural	37.3%	15.6%	31.1%	0.6%	2.5%	2.7%
Agromercantil	30.7%	30.0%	8.8%	5.5%	11.6%	3.0%
Ficohsa Guatemala	30.5%	20.7%	8.9%	6.4%	4.8%	13.5%
Internacional	27.1%	23.3%	10.4%	8.6%	11.8%	4.8%
Industrial	26.5%	14.2%	4.5%	16.5%	20.2%	6.7%
De Antigua	26.2%	66.5%	6.4%	0.0%	0.0%	0.9%
G&T Continental	24.7%	24.8%	15.9%	11.3%	9.4%	5.1%
De Crédito	18.9%	19.7%	7.0%	12.3%	25.9%	5.2%
Reformador	14.2%	27.6%	11.1%	12.1%	11.3%	7.3%
Citibank sucursal Guatemala	19.2%	0.0%	80.8%	0.0%	0.0%	0.0%
Inmobiliario	12.8%	16.2%	52.1%	8.1%	2.1%	3.8%
Promedio	47.2%	15.9%	14.4%	5.4%	7.7%	3.4%

Fuente: Superintendencia de Bancos.

Los resultados del análisis de cluster indican que siete bancos se orientan más a competir en el mercado de créditos de consumo (ver cuadro 5). Este mercado es disputado en especial por bancos con baja cuota de mercado, con excepción De los Trabajadores, pero con alta participación de los préstamos de consumo en su cartera total.

Cuadro 5 Clasificación de bancos según destino del crédito

Banco	Cluster
Crédito Hipotecario Nacional	1
De los Trabajadores	1
Vivibanco	1
Promérica	1
De América Central	1
Citibank de Guatemala	1
Azteca	1
Inmobiliario	2
De Desarrollo Rural	2
Citibank sucursal Guatemala	2
G&T Continental	3
Industrial	3
Internacional	3
Reformador	3
Ficohsa Guatemala	3
De Antigua	3
Agromercantil	3
De Crédito	3

Fuente: Cálculos propios.

El grupo dos se caracteriza por tener una mezcla diversa de su colocación de créditos. En este grupo está uno de los bancos más grandes del país, De Desarrollo Rural, que compite con dos bancos pequeños por el mercado de créditos de la construcción, el consumo y el comercio.

El grupo tres está conformado por ocho de los bancos más grandes del país, que tienen un enfoque de banca universal, motivo por el que su cartera de créditos es diversa según destino económico. En este grupo compiten dos bancos grandes, Industrial y G&T Continental, dos bancos medianos que tienen entre 5% y 10% de cuota de mercado

(Agromercantil y Reformador) y cuatro bancos pequeños, con menos de 5% de participación de mercado.

El análisis de cluster indica que tanto en el mercado de depósitos como en el mercado de créditos existen bancos enfocados a un segmento. En general se observa que los bancos grandes no tienen una estrategia de focalización en un segmento, compiten en diversos segmentos. Los bancos pequeños son los que tienden a focalizar sus operaciones en algún segmento del mercado de depósitos y de créditos.

Conclusión

En el mercado de captaciones, el banco analizado se focaliza en el segmento de depósitos a plazo, en el cual compite con dos bancos pequeños y uno mediano que también se enfocan en este segmento.

En el mercado de colocaciones, el banco analizado se centra en el segmento de crédito al comercio y, en menor medida, al de préstamos de consumo. En el primer segmento compite con bancos grandes, como Agromercantil, G&T Continental y Reformador, y pequeños, como Ficohsa y De Crédito. En el segundo segmento los competidores son diversos, siendo los más importantes Citibank Guatemala, De los Trabajadores, Azteca, Promérica y De América Central.

Bibliografía

Hair, J., Anderson, R., Tatham, R., y Black, W. (2008). *Análisis multivariante*. Madrid: Pearson Prentice Hall.

Visauta, B. (1997). *Análisis estadístico con SPSS para Windows*. Madrid: McGraw-Hill.

Superintendencia de Bancos. (2012). *Boletín Estadístico Trimestral*. Guatemala: Autor.

Anexo

Resultados estadísticos del cluster según depósitos

Depósitos	Cluster		
	1	2	3
Monetarios	62%	36%	8%
Ahorro	2%	27%	7%
Plazo	36%	37%	84%

Fuente: Cálculos propios.

ANOVA

	Cluster		Error		F	Sig.
	Mean Square	df	Mean Square	df		
Monetarios	.253	2	.008	15	32.538	0.000
Ahorro	.102	2	.004	15	28.201	0.000
Plazo	.354	2	.008	15	42.236	0.000

Resultados estadísticos del cluster según créditos

Final Cluster Centers

	Cluster		
	1	2	3
Consumo	.832	.231	.249
Agricultura	.003	.040	.053
Industria	.024	.029	.091
Construcción	.032	.547	.091
Comercio	.040	.106	.284
Energía	.001	.003	.036
Servicios	.011	.022	.058
Transporte	.001	.008	.018

ANOVA

	Cluster		Error		F	Sig.
	Mean Square	df	Mean Square	df		
Consumo	.741	2	.017	15	43.264	0.000
Agricultura	.005	2	.001	15	5.110	.020
Industria	.010	2	.002	15	5.302	.018
Construcción	.298	2	.010	15	31.084	0.000
Comercio	.116	2	.014	15	8.194	.004
Energía	.003	2	.001	15	4.605	.028
Servicios	.004	2	.001	15	5.540	.016
Transporte	.001	2	.000	15	4.120	.037

Fuente: Cálculos propios.