

# Competencia en el mercado bancario guatemalteco.

Guillermo Díaz  
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales  
Universidad Rafael Landívar



## Índice

- Pregunta de investigación
- Premisa de estudio
- Consolidación del sistema bancario
- Enfoque metodológico
- Datos
- Resultados
- Conclusiones

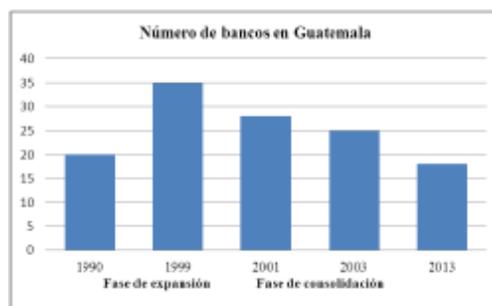
### Pregunta de investigación

¿Cómo incide la concentración bancaria en el nivel de competencia?

### Premisa de estudio

La consolidación del sector bancario guatemalteco supone reducción del grado de competencia y aumento del poder de mercado.

### Consolidación del sistema bancario



Fuente: Elaboración propia, con base en datos de la SIB.

**Composición del sistema bancario**



Fuente: Elaboración propia, con base en datos de SIB.

**Enfoque metodológico**

**Índice de Herfindahl-Hirschman (IHH)**

Valor IHH	Estructura competitiva
< 100	Competencia perfecta
Entre 101 y 1.800	Competencia monopolística
> 1.800	Oligopolio
10.000	Monopolio

Fuente: Parkin, 2014

### Enfoque metodológico

#### Índice de H

Poder discriminatorio de H en el modelo

Panzar y Rosse

Valor de H	Estructura competitiva
$H \leq 0$	Equilibrio monopolístico. Cada banco opera independientemente en maximización de utilidades bajo monopolio o cartel perfecto.
$0 < H < 1$	Competencia monopolística. Equilibrio con entrada libre.
$H = 1$	Competencia perfecta. Equilibrio con entrada libre y completa (eficiente) utilización de la capacidad.

Fuente: Jesuilla, Mesilla y Mesilla, 2003

### Especificación del modelo del índice H

$$\ln IT = \sum_{i=1}^I \alpha_i \ln w_i + \beta_1 \ln S + \sum_{j=1}^J \beta_j \ln X_j + \varepsilon_t \quad (1)$$

Donde:

IT = ingresos financieros totales

t = número de períodos observados

i = número de bancos

w = vector que define precio de los insumos: capital, trabajo y depósitos

S = vector de variables de escala que miden el nivel de capacidad operativa

X = vector de variables que miden la especialización productiva

Fuente: Carbo, 2000.

### Índice de Chen (Competencia multimercado)

$$M_{i,j} = \sum_{i=1}^I \frac{M_{i,j}}{P_i} \cdot \frac{P_i}{P_j}$$

Donde:

$M_{i,j}$  = medida de competitividad de la empresa  $b$  sobre la empresa  $a$

$P_i$  = presencia de la empresa  $a$  en el mercado  $i$

$P_j$  = presencia de la empresa  $a$  en todos los mercados en que compete

$P_{i,j}$  = presencia de la empresa  $b$  en el mercado  $i$

$P_b$  = presencia de todas las empresas en el mercado  $i$

Fuente: Fuentelsa y Gómez, 2008.

### Datos

- Datos de panel para el período de 2008 a 2013, para el índice H.
- Sub muestra de 12 bancos que representan 90% del total de activos bancarios.
- Variables de aproximación: gastos de administración y gastos financieros.
- Datos de agencias por región a diciembre 2013, para el índice de Chen.

## Resultados

## Estructura competitiva según índice de Herfindahl-Hirschman

Año	HHI de Activos	No. de bancos	Estructura competitiva
1990		700	25 Competencia monopolística
1999		520	56 Competencia monopolística
2003		862	25 Competencia monopolística
2013	↑	1690	18 Competencia monopolística

Fuente: Elaboración propia

- Valor del índice H indica existencia de modelo de competencia monopolística.

Función de ingresos totales e índice H  
Sistema bancario

Variable	Sistema bancario 2006-2013
ln gastos financieros/activos	0.26 (0.21) <sup>**</sup>
ln gastos administrativos/activos	-1.64 (-12.32) <sup>**</sup>
ln activos	3.92 (06.83) <sup>**</sup>
<b>Índice H</b>	<b>0.90</b>
R <sup>2</sup> Adj.	0.9748
No. Observaciones	72

\*\* Significativo al 5%

Fuente: Elaboración propia

- Valor del índice H mayor a obtenido en estudios previos, de 0.77 entre 1990 y 1994 y de 0.75 entre 1995 y 2002.

- Paradoja mayor competencia a mayor concentración y menor poder de mercado.

**Función del margen financiero  
Sistema bancario**

Variable	Sistema bancario
	2008-2013
Cuota de mercado	0.17 (2.28)*
R <sup>2</sup> Adj.	0.59
No. Observaciones	72

\* Significativo al 5%

Fuente: Elaboración propia.

- Competencia difiere según tamaño de bancos

**Función de ingresos totales e índice II  
según tamaño de bancos**

Variable	Grandes	Pequenos
	2008-13	2008-13
In Gros. Tit/Aer	0.43 (2.02)*	0.1256 (0.57)**
In Gros. Adm/Aer	0.52 (12.37)*	0.5714 (1.52)**
In Activos	0.36 (31.40)*	0.968 (13.40)*
<b>Índice II</b>	<b>0.25</b>	<b>0.57</b>
R <sup>2</sup> Adj.	0.0950	0.0237
No. Observ.	56	36

\* Significativo al 5%

\*\* No significativo

Fuente: Elaboración propia.

- Tres grandes bancos generan mayor presión competitiva.

Comercio multibancario entre bancos en Guatemala, 2013.

Banco	CRS	RENTAL	Inhabilitado	Inactiva	RENTAL	In-Clas	Procesos	Reclamo	Aquíno	REAC	Cobranza	REAJ	RENT Compañía	Recom	Total
CIEN	1.1%	1.4%	12.8%	14.1%	1.6%	1.2%	2.0%	2.4%	4.7%	3.1%	7.1%	17.6%	5.6%	87.7%	
BOC	2.5%	1.5%	12.3%	15.7%	1.8%	1.2%	1.9%	2.4%	4.5%	2.0%	7.0%	17.1%	5.0%	29.4%	
Interbancario	2.0%	3.8%	12.7%	15.1%	1.6%	1.8%	2.1%	2.5%	4.2%	2.7%	6.5%	17.6%	5.5%	48.3%	
Industria	2.1%	1.7%	1.6%	23.8%	1.7%	1.6%	2.5%	2.7%	2.5%	2.5%	7.0%	19.2%	5.0%	32.3%	
BANCIUBAT	2.4%	4.2%	1.3%	11.0%	1.8%	1.1%	1.6%	2.1%	4.1%	1.6%	7.0%	15.7%	4.3%	53.1%	
Interbank	2.4%	1.3%	1.6%	11.0%	11.8%	1.4%	1.4%	2.4%	4.1%	3.1%	5.3%	17.5%	5.7%	39.6%	
Procesos	2.3%	3.0%	1.7%	16.0%	17.7%	1.8%	2.0%	2.4%	5.5%	3.1%	7.0%	19.1%	4.7%	35.8%	
Procesos	2.3%	3.6%	1.7%	16.0%	17.7%	1.8%	2.0%	2.4%	5.5%	3.1%	7.0%	19.1%	4.7%	35.8%	
Aquíno	2.0%	4.0%	1.4%	18.1%	15.2%	1.0%	1.5%	2.0%	3.2%	2.2%	4.1%	17.7%	3.9%	44.8%	
REAC	2.4%	1.3%	1.4%	11.8%	14.9%	1.7%	1.4%	2.4%	2.4%	3.7%	7.1%	18.8%	5.2%	37.3%	
Cobranza	2.4%	3.0%	1.7%	14.7%	15.6%	1.7%	1.9%	2.4%	6.1%	1.1%	7.1%	20.2%	4.3%	34.3%	
REAJ	2.4%	1.0%	1.4%	11.0%	14.0%	1.4%	1.7%	2.4%	4.1%	3.0%	7.1%	17.4%	5.7%	36.1%	
RENT Compañía	2.3%	3.0%	1.5%	14.3%	16.8%	1.8%	1.4%	2.4%	5.4%	2.5%	7.0%	14.8%	5.4%	28.3%	
Azteca	2.5%	1.1%	1.5%	11.5%	17.7%	1.6%	1.1%	1.3%	2.5%	4.5%	2.7%	15.5%	6.0%	35.3%	

Fuente: Elaboración propia.

### Conclusiones

- Sistema bancario guatemalteco refleja características de un mercado de competencia monopolística, en especial en bancos pequeños. Bancos grandes se aproximan más a un mercado de competencia perfecta.
- Mayor concentración no implicó aumento del poder de mercado, conforme a lo postulado por el modelo estructura-conducta-resultados.
- Los tres bancos más grandes son los que tienen más competencia multimercado. Solo un banco pequeño, Azteca, ejerce competencia ante los demás.

**Gracias**