

# Los Sistemas Financieros de la Región Ante la Crisis

---

Licenciada

María Antonieta Del Cid de Bonilla

Presidenta

Banco de Guatemala

Actualización de la presentación expuesta por Miguel A. Savastano del FMI en ocasión de la VIII Conferencia Regional Anual sobre Centroamérica, Panamá y la República Dominicana celebrada en Antigua Guatemala, Guatemala.

**ASOCIACIÓN BANCARIA DE GUATEMALA**  
**-ABG-**

Guatemala, agosto de 2009



# Contenido

---

- Efectos de la crisis y respuestas de política
- Desafíos de corto plazo
- Preparación para enfrentar los desafíos
- Agenda para aumentar la solidez de los sistemas financieros



# Parte 1

---

- **Efectos de la crisis y respuesta de política**



# Primera ola de efectos

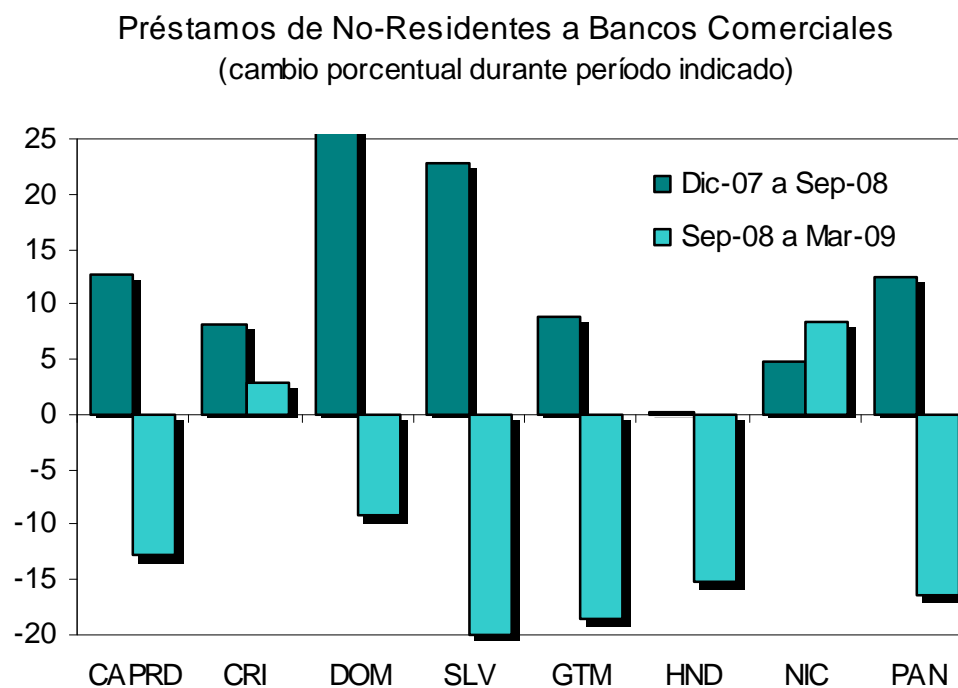
---

- Recorte/mayor costo de líneas de crédito externas
- Caída en el valor de los portafolios de inversión
- Políticas de crédito más conservadoras y aumento de tasas de interés para mantener liquidez y limitar riesgos
  - ▶ Desaceleración del ritmo de crecimiento del crédito



# Menores flujos de crédito externo a los bancos

- Líneas de crédito externas cayeron un 13 por ciento en promedio desde Septiembre de 2008 (pero la caída fue menor en otras regiones)
- Impacto adverso en las posiciones de liquidez de los bancos

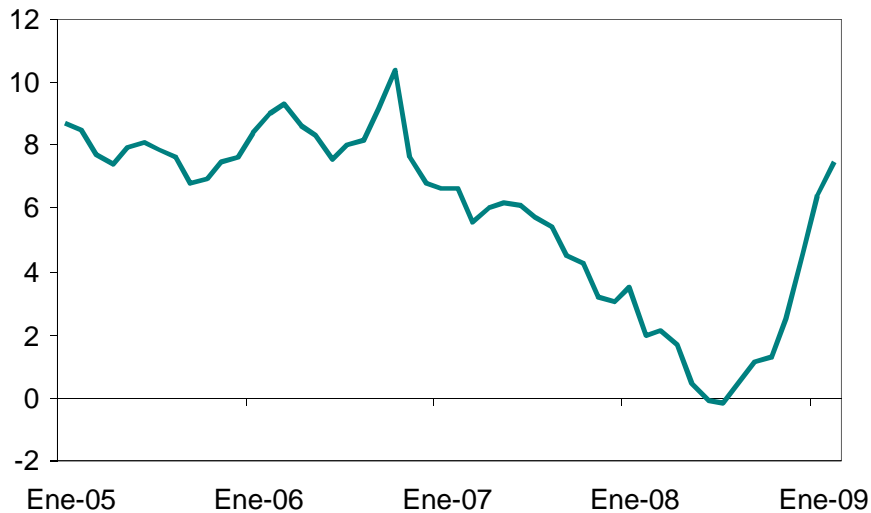


Fuente: International Financial Statistics (IFS) y IMF Staff.



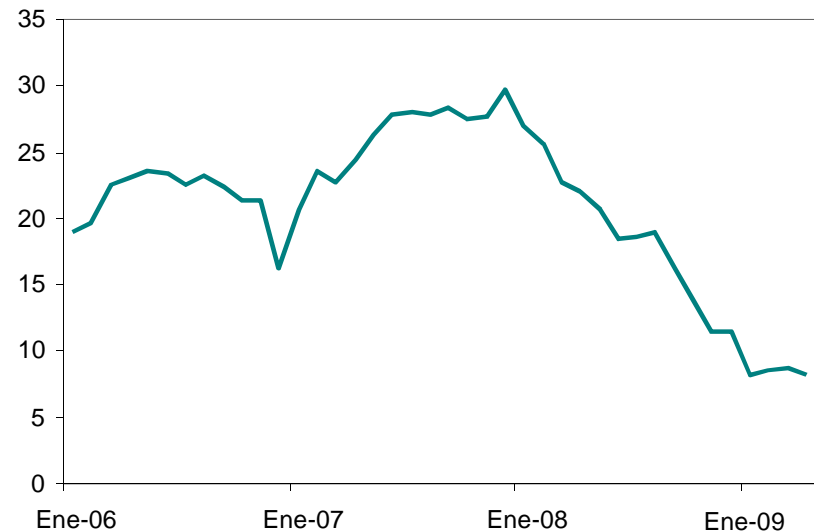
# Políticas de crédito más conservadoras y mayores tasas de interés acentuaron la desaceleración del crédito al sector privado

**Tasa de Interés Activa Real**  
(porcentaje anual; mediana regional)



Fuente: Calculo del personal técnico del FMI.

**Crédito al Sector Privado**  
(porcentaje de crecimiento en 12 meses; mediana regional)



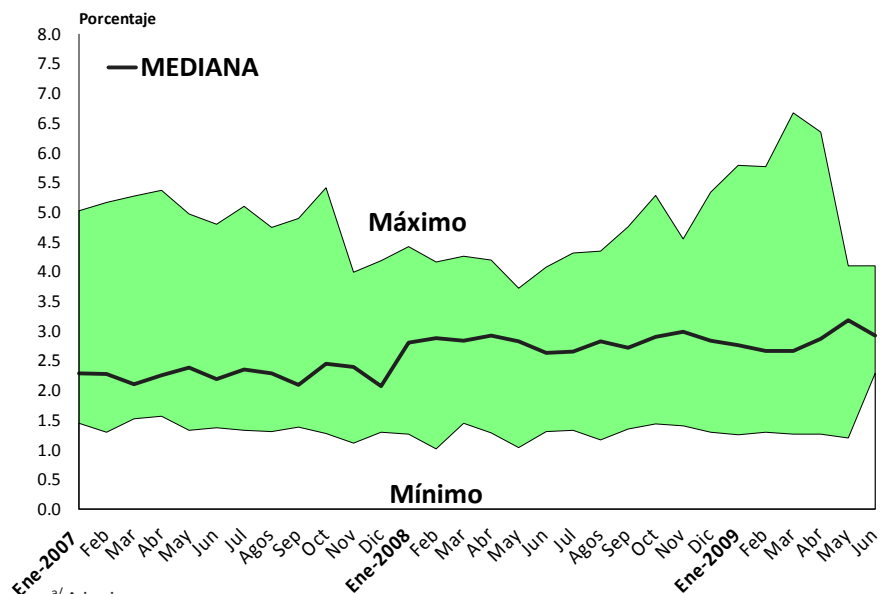
Fuente: Calculo del personal técnico del FMI.



# La calidad de las carteras de préstamos muestra un leve deterioro

**Cartera Vencida / Cartera total**

Años: 2007 - 2009 <sup>a/</sup>

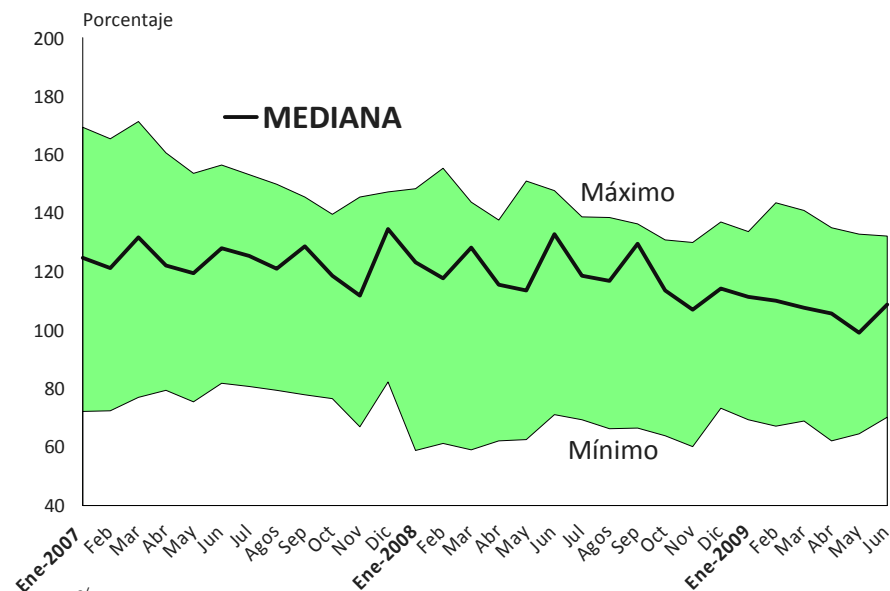


<sup>a/</sup> A junio.

Fuente: SECMCA

**Provisiones / Cartera vencida**

Años: 2007 - 2009 <sup>a/</sup>



<sup>a/</sup> A junio.

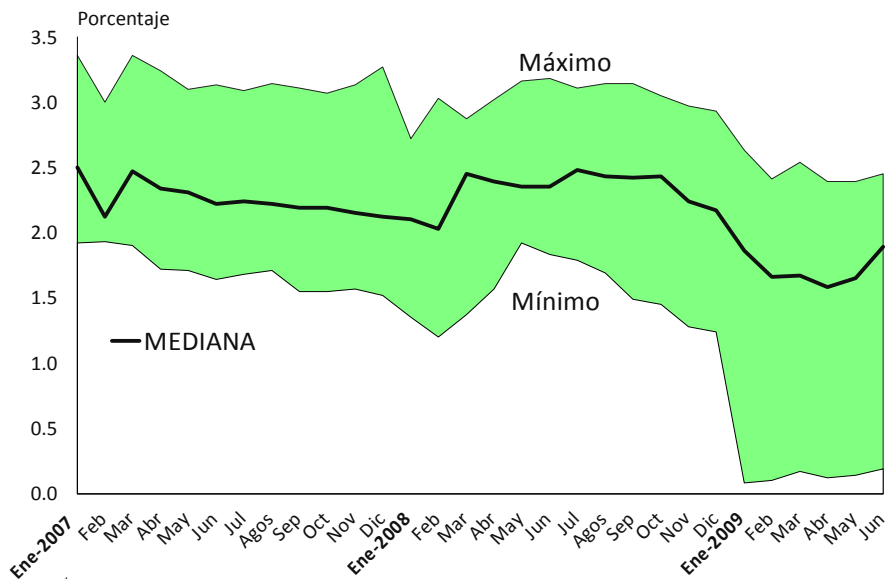
Fuente: SECMCA



# La rentabilidad bancaria ha caído, pero se mantiene positiva

## Retorno sobre activos (ROA)

Años: 2007 - 2009 <sup>a/</sup>

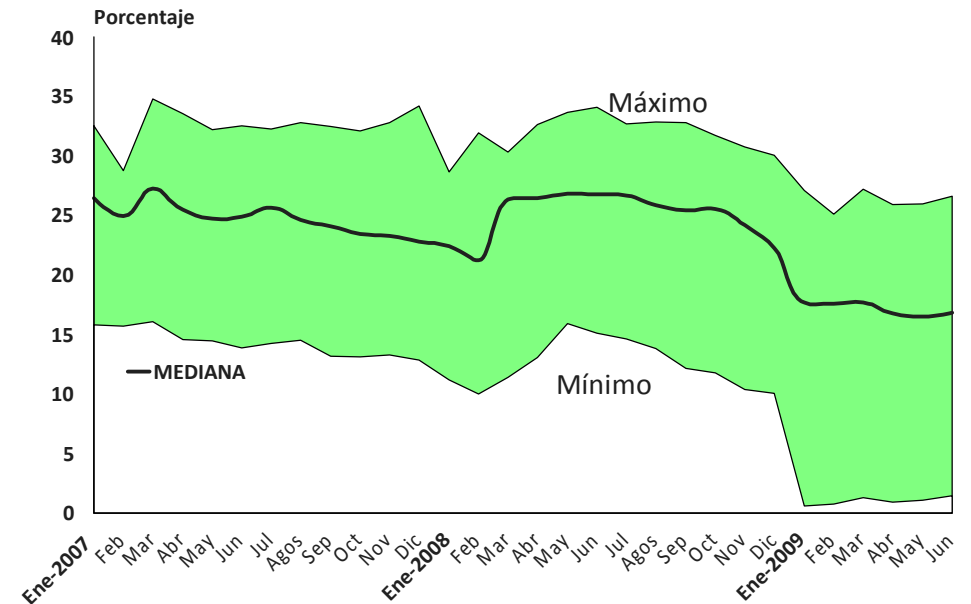


<sup>a/</sup> A junio.

Fuente: SECMCA

## Retorno sobre el patrimonio (ROE)

Años: 2007 - 2009 <sup>a/</sup>



<sup>a/</sup> A junio.

Fuente: SECMCA

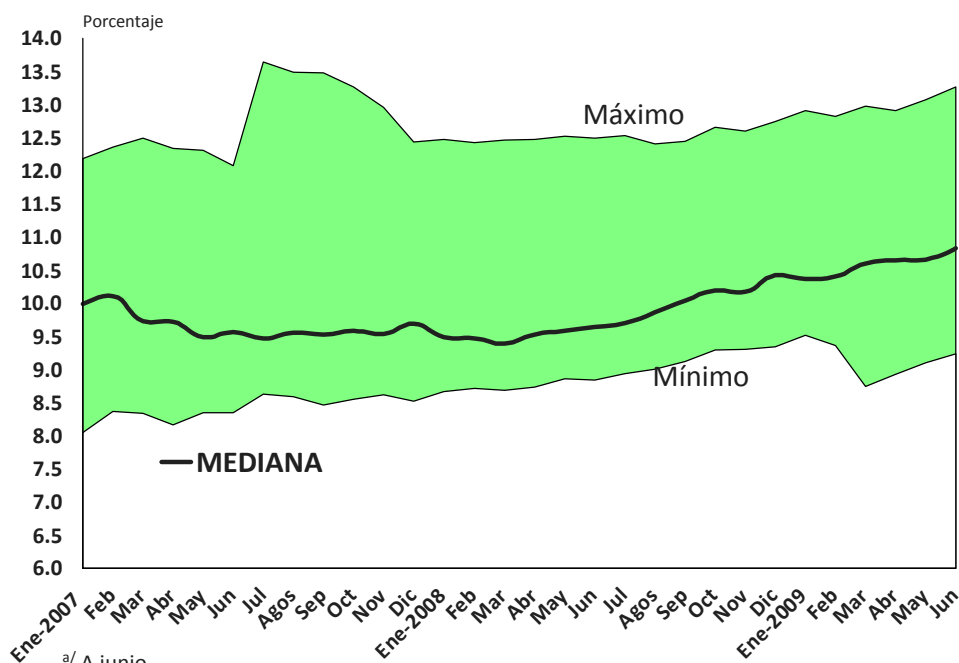




# Los niveles de capitalización y liquidez subieron

## Patrimonio / Activo total

Años: 2007 - 2009 <sup>a/</sup>

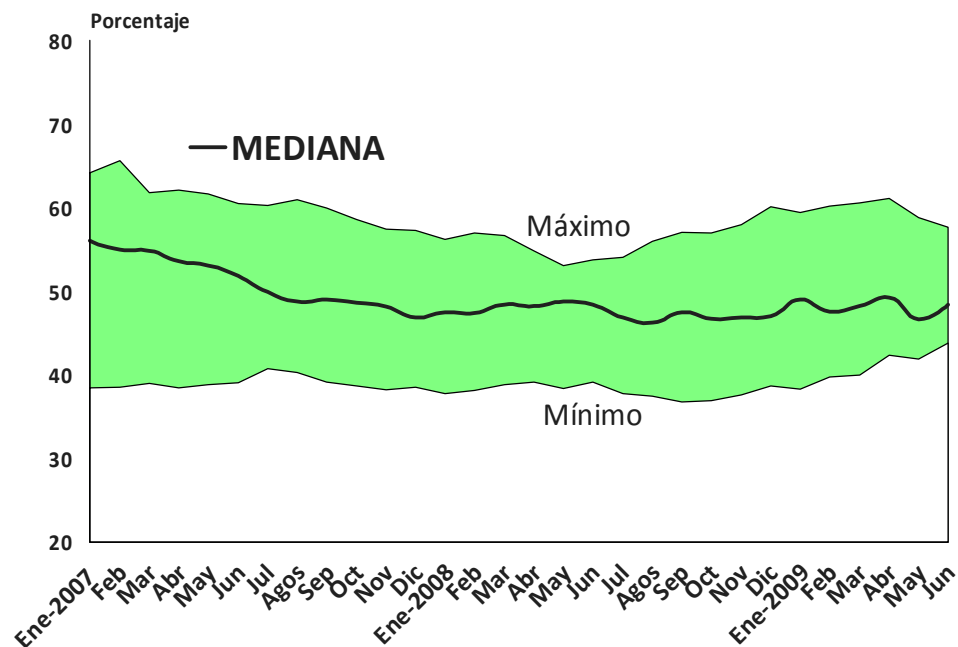


<sup>a/</sup> A junio.

Fuente: SECMCA

## Liquidez \*/

Años: 2007 - 2009 <sup>a/</sup>



<sup>\*/</sup> Definido como las disponibilidades e inversiones entre las captaciones totales

<sup>a/</sup> A junio.

Fuente: SECMCA



# Las medidas tomadas por las autoridades contribuyeron a mitigar el impacto de la crisis

---

- Intensificación del monitoreo bancario
- Mecanismos de asistencia de liquidez (efecto confianza)
- Re-capitalización de bancos estatales
- Flexibilización de regulaciones prudenciales
- Planes de contingencia
- Reducción de tasas de referencia (efecto ambiguo)



## Parte 2

---

- **Desafíos de corto plazo**



## Segunda olas de efectos de la crisis plantea desafíos

---

- Sistemas financieros de la región sobrellevaron bien la primera ola de la crisis debido a:
  - ∅ Poca dependencia del crédito externo (depósitos principal fuente de fondeo)
  - ∅ Baja exposición (directa e indirecta) a “activos tóxicos”
  - ∅ Rápida respuesta de las autoridades
- Posible impacto de la recesión económica regional en los balances bancarios (segunda ola de efectos)



# Panorama de riesgos

---

- **Riesgos Crediticios**

- ∅ Deterioro de la calidad crediticia de las carteras
- ∅ Incremento de deudores morosos e incobrables
- ∅ Círculo vicioso entre los sectores real y financiero de la economía

- **Riesgos cambiarios**

- ∅ Riesgo indirecto por préstamos en dólares otorgados a deudores con ingresos en moneda local

- **Riesgos de fondeo**

- ∅ Menor fondeo externo por crisis financiera (efecto permanente)



## Parte 3

---

- **Preparación para enfrentar desafíos**



# Los sistemas bancarios de la región están mejor preparados que en el pasado

---

- **Mayor solidez financiera**
  - ∅ Mejor calidad de la cartera de créditos
  - ∅ Mayor nivel de provisiones
  - ∅ Mayor nivel de capitalización
  - ∅ Niveles adecuados de liquidez
  - ∅ Mayor rentabilidad
- **Beneficios de las reformas implementadas en regulaciones prudenciales, supervisión bancaria y procedimientos de resolución de crisis**



# Mejores indicadores de solidez financiera

## Indicadores de Solidez Financiera de CAPDR <sup>1/</sup> (medianas regionales)

	Dic-02	Dic-05	Dic-07	Dic-08	Jun-09
<b>Capitalización</b>					
Capital / Activos Totales	9	9.5	9.7	10.4	10.8
Capital / Activos Ponderados por Riesgo	12.9	13.6	13	13.5	13.5
<b>Calidad Crediticia</b>					
Cartera morosa / Préstamos Totales	3.5	2.1	2.1	2.8	2.8
Provisiones / Cartera Morosa	104	125	135	114	108.6
<b>Liquidez <sup>2/</sup></b>					
Activos Líquidos / Activos Totales	27.7	34.4	25.7	25.5	32.6
Activos Líquidos / Depósitos y Bonos Emitidos	43.2	51.5	40.4	39.3	48.4
<b>Rentabilidad</b>					
Retorno sobre Activos (ROA)	1.2	2.1	2.1	2.2	1.9
Retorno sobre el Patrimonio (ROE)	13.7	20.9	22.8	22.3	16.8

Fuentes: Consejo Monetario Centroamericano e International Financial Statistics (IFS).

1/ Incluye Costa Rica, Rep. Dominicana, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá.

2/ Excluye depósitos del gobierno central.





## El capital actual de los bancos proporciona cierto margen de seguridad, pero hay riesgos

---

- Niveles de capitalización permitirían absorber pérdidas del 7.6 por ciento de la cartera crediticia (mediana regional) y seguir cumpliendo con el nivel prudencial recomendado por los acuerdos de Basilea
- Los FSSAs<sup>1</sup> han mostrado que, en algunos países, los niveles de capitalización serían bastante menores si se aplicasen criterios de provisionamiento más estrictos



# Reformas aumentaron la capacidad de enfrentar shocks adversos

---

## ○ **Supervisión bancaria**

- Ø Mayor frecuencia de monitoreo
- Ø Supervisión in-situ
- Ø Progreso parcial en implementación de supervisión basada en análisis de riesgos
- Ø Mayor supervisión de conglomerados financieros y centros financieros offshore
- Ø Mayor cooperación entre agencias supervisoras de los países

## ○ **Regulaciones prudenciales**

- Ø Mayores requisitos de capital
- Ø Mejoras en la clasificación de activos
- Ø Mayores niveles de provisiones

## ○ **Mecanismos de resolución y red de seguridad bancaria**

- Ø Redefinición de marcos legales y procedimientos de resolución bancaria
- Ø Fortalecimiento de mecanismos de prestamista de última instancia y de esquemas de garantía de depósitos



## Parte 4

---

- **Agenda para aumentar la solidez de los sistemas financieros de la región**



# Agenda pendiente

---

- **Fortalecer el monitoreo y supervisión bancaria**
  - ∅ Completar supervisión basada en el análisis de riesgos
  - ∅ Mejorar la evaluación de métodos de manejo de liquidez
  - ∅ Establecer sistemas de detección temprana de vulnerabilidades con orientación al futuro
  - ∅ Análisis de shocks adversos en múltiples escenarios (a nivel del sistema y de cada banco individualmente)



## Agenda pendiente (continuación)

---

- **Fortalecer las regulaciones prudenciales**
  - ∅ Clasificar la cartera de créditos y determinar provisiones con base a resultados de la evaluación de riesgos
  - ∅ Fortalecer la evaluación de riesgos crediticios asociados a riesgos cambiarios
  - ∅ Determinar requisitos de capital con base a todos los riesgos (de mercado, liquidez y operacionales)
  - ∅ Evitar concentración crediticia y exposición a unidades económicas relacionadas



# Agenda pendiente (continuación)

---

- **Fortalecer los instrumentos para el manejo de crisis**
  - ∅ Mejorar los procedimientos de resolución bancaria
    - ∅ Resolución de instituciones “sistémicas”
    - ∅ Armonización regional de procedimientos de resolución
    - ∅ Fortalecimiento de la independencia de los supervisores (protección legal, recursos adecuados)
  - ∅ Fortalecer los esquemas de garantía de los depósitos
    - ∅ Fondo adecuado
  - ∅ Fortalecer capacidades de prestamista de última instancia



MUCHAS GRACIAS

