

Consejo Monetario Centroamericano
Secretaría Ejecutiva



**Seminario “Preparación de Informes de
Estabilidad Financiera”**

La Paz, Bolivia, 6,7 y 8 de octubre 2009.

ALGUNAS EXPERIENCIAS EN LA ELABORACIÓN DEL INFORME DE ESTABILIDAD FINANCIERA REGIONAL

CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO:

Países miembros: Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y República Dominicana.

Extensión territorial: 472,373 kilómetros cuadrados.

Población: 46.5 millones.

(Colombia, 44.5 millones^{1/} y Argentina, 39.8 millones^{2/})

Idioma: Español



1/ Fuente: DANE.

2/ Fuente: INDEC.

Cómo surgió el IEFR????

El Consejo Monetario Centroamericano estableció dentro de sus objetivos estratégicos y dentro de sus planes de trabajo del 2007 hacer las gestiones pertinentes para iniciar con la elaboración de un informe de estabilidad financiera regional.

Justificación para elaborar IEFR

- La estabilidad financiera ha llegado a constituir un objetivo de política pública y un objetivo subsidiario de los bancos centrales.
- La fuerte integración financiera que se ha venido dando en la región en los últimos años, agrega un alto componente de riesgo sistémico (grupos bancarios regionales).
- La necesidad de informes de esta naturaleza con un enfoque regional (Se nos mira como un solo bloque)
- La necesidad de contar con información oportuna y comparable de los países de la región.

Objetivo del Proyecto

Elaborar informes periódicos de Estabilidad Financiera Regional (IEFR) que permitan alertar a las autoridades acerca de los riesgos y vulnerabilidades a los que están expuestos los sistemas financieros de la región, con el fin de poder adoptar oportunamente las medidas correctivas necesarias que permitan mantener y fortalecer la estabilidad financiera.

Diagnóstico

- Ningún país contaba con un Informe de Estabilidad Financiera en sentido estricto.
- Algunos informes que se elaboraban eran parciales, con un enfoque microeconómico, análisis banco por banco, y tenían escasa circulación.
- Algunos estudios más completos sobre el Sistema Financiero eran esporádicos.
- No todos los bancos centrales publicaban informes bancarios en forma regular.
- Los estudios existentes no incluían análisis de riesgos y pruebas de estrés.

Metodología de trabajo

- Se conformó un equipo de trabajo integrado por delegados de los bancos centrales y las superintendencias de bancos, coordinados por la CMCA.
- Se propuso un listado de variables y un conjunto de indicadores sobre los cuales se deseaba recopilar información .
- Se realizó una visita a cada uno de los países.
- Se elaboró una plantilla de captura de información con la definición de las variables.
- Reunión de trabajo en la sede del CMCA en enero 2008 con el equipo contraparte para tratar de estandarizar las definiciones de las variables.

Metodología de trabajo

- Se obtuvo información básica de los Grupos Bancarios Regionales (gran apoyo de la Sup. de Panamá).
- Se elaboró un primer borrador de informe para 2007 para ser sometido a consideración de las autoridades.
- En mayo 2008 expertos del Banco de España se reunieron con Grupo Técnico en CMCA con el fin de evaluar los avances del proyecto y dar algunas recomendaciones.

Delimitación y cobertura del estudio

El proyecto se concibió por etapas:

■ **Primera etapa:**

- Seleccionar conjunto de indicadores para los 6 países que conforman el CMCA y Panamá (por país y regional).
- Estandarizar la definición de variables e indicadores.
- Elaborar un informe regional iniciando con el sector bancario (identificar las principales características del SB del área así como algunos riesgos y vulnerabilidades).
- Obtener información sobre indicadores del Sistema Bancario de algunos países LA.

■ **Etapas subsecuentes:**

- Introducir algunas técnicas sencillas de medición de riesgos y pruebas de stress.
- Ampliar cobertura, incluyendo otras áreas, como fondos de inversión, fondos de pensiones, Mercado de valores y Mercado de dinero.

Selección de indicadores

- Los indicadores seleccionados se agruparon en siete áreas:
 - ❑ Infraestructura bancaria
 - ❑ Tamaño del sistema bancario
 - ❑ Concentración
 - ❑ Profundización financiera
 - ❑ Actividad bancaria
 - ❑ Solidez financiera (capitalización, solvencia, calidad de activos, rentabilidad, márgenes financieros y liquidez)
 - ❑ Riesgos de la banca (crediticio, de liquidez, dolarización).
 - ❑ Bancos Regionales: Tamaño, presencia en cada país, morosidad, rentabilidad.
-

**Cobertura bancaria
Dic.2008**

PAÍS	Número de bancos	Población/ banco (miles hab.)	Ext.Territ. / banco (Km2)	Población/ sucursales (miles hab.)
COSTA RICA	15	300	3,407	9
EL SALVADOR	12	602	1,753	19
GUATEMALA	19	719	5,743	5
HONDURAS	18	428	6,250	9
NICARAGUA	8	709	16,297	19
REP.DOMINIC.	12	766	4,037	14
PANAMÁ 1/	45	73	1,678	7
TOTAL REGIÓN	129	397	4,249	9
REG. SIN PANAMÁ	84	571	5,626	9
COLOMBIA	18	2441	63,430	10
MÉXICO	42	2551	46,771	10
CHILE	25	664	30,244	8
PERÚ	16	1763	80,326	20
1/ Incluye Sist.Bancario (bancos oficiales y bancos privados).				
Excluye los bancos de licencia internacional.				
Fuente: Elab. con inf.de superintendencia y bcos centrales de región				

PARTICIPACIÓN DE LA BANCA EXTRANJERA

CA. REP. DOMINICANA Y PANAMÁ PARTICIPACIÓN DE LA BANCA EXTRANJERA Y CONCENTRACIÓN Dic.2008

PAÍS	Núm. Total de bancos	Núm. Bancos extranjeros 2/	% bancos extranj.	Partic. Banca extranj. en activos %	% activos de 5 bcos más gdes	Indice de Herfindhal
COSTA RICA	15	9	60.0	34.7	78.0	1537.1
EL SALVADOR	12	10	83.3	94.1	88.2	1804.7
GUATEMALA	19	1	5.3	0.9	78.8	1640.0
HONDURAS	18	10	55.6	58.4	69.1	1086.0
NICARAGUA	8	4	50.0	24.3	88.5	1848.0
REP.DOMINICANA	12	2	16.7	8.8	89.6	2246.2
PANAMÁ 1/	45	28	62.2	56.9	52.3	n.d.
TOTAL REGIÓN	129	64	49.6	44.1	69.5	
REG SIN PANAMÁ	84	36	42.9	35.3	81.5	

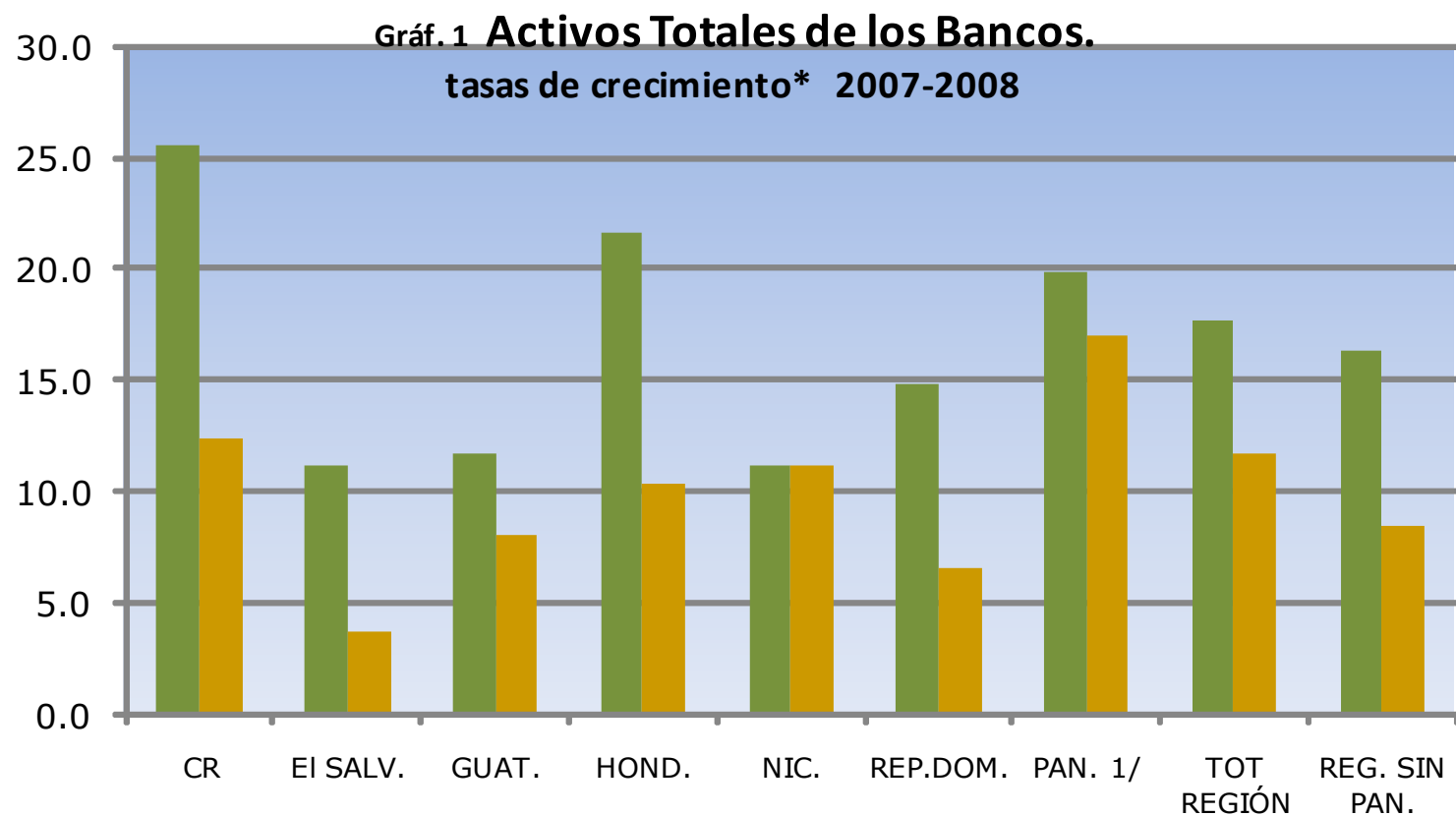
1/ Incluye Sistema Bancario (bancos oficiales y bancos privados).

Excluye los bancos de licencia internacional

2/ Bancos cuyo capital está en más de un 50% en manos de extranjeros

Fuente: Elab. propia con inf. suministrada por las superintendencias de bancos y bcos centrales de la región

ACTIVIDAD BANCARIA



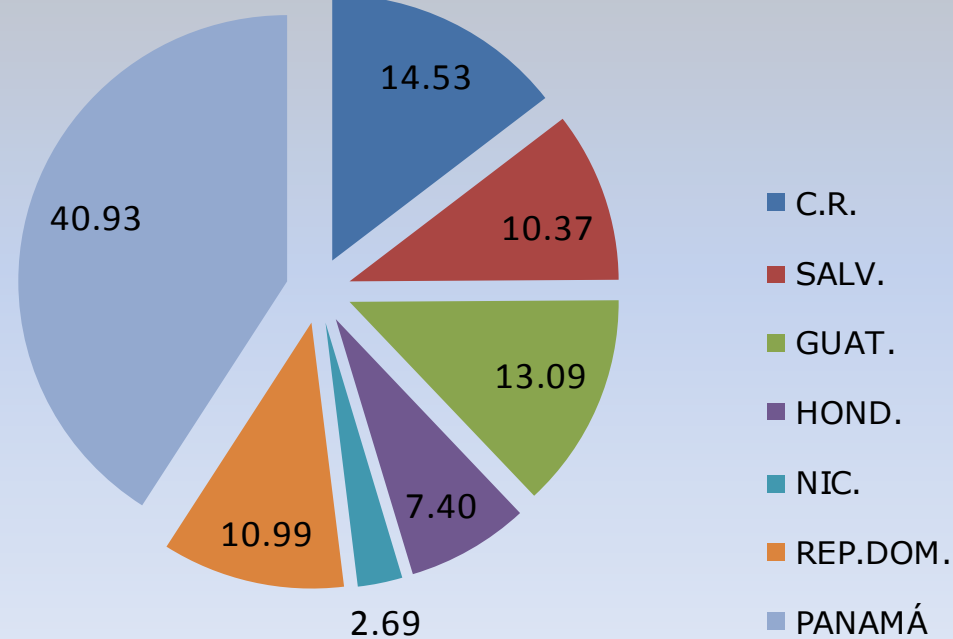
Fuente: Elab. propia con inf. de Superintendencias y Bcos Centrales de la región

■ 2007 ■ 2008

* Con base en cifras expresadas en dólares

ESTRUCUTURA DE ACTIVOS DE LA REGION

**Graf.2 Activos bancarios regionales
Estructura porcentual
Dic.2008**

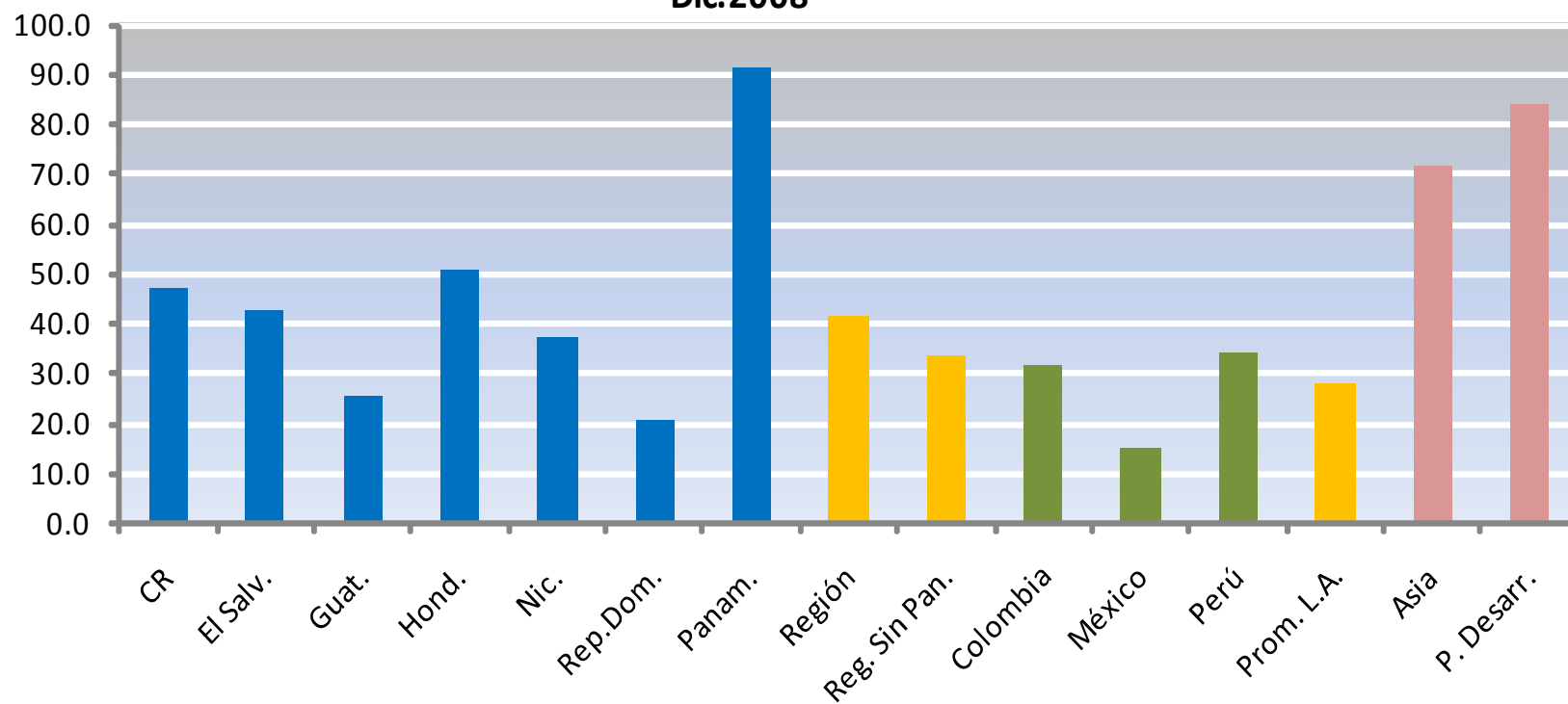


Fuente: Elab. propia con inf. de Superintendencias y Bcos Centrales de la región

GRADO DE PROFUNDIDAD FINANCIERA

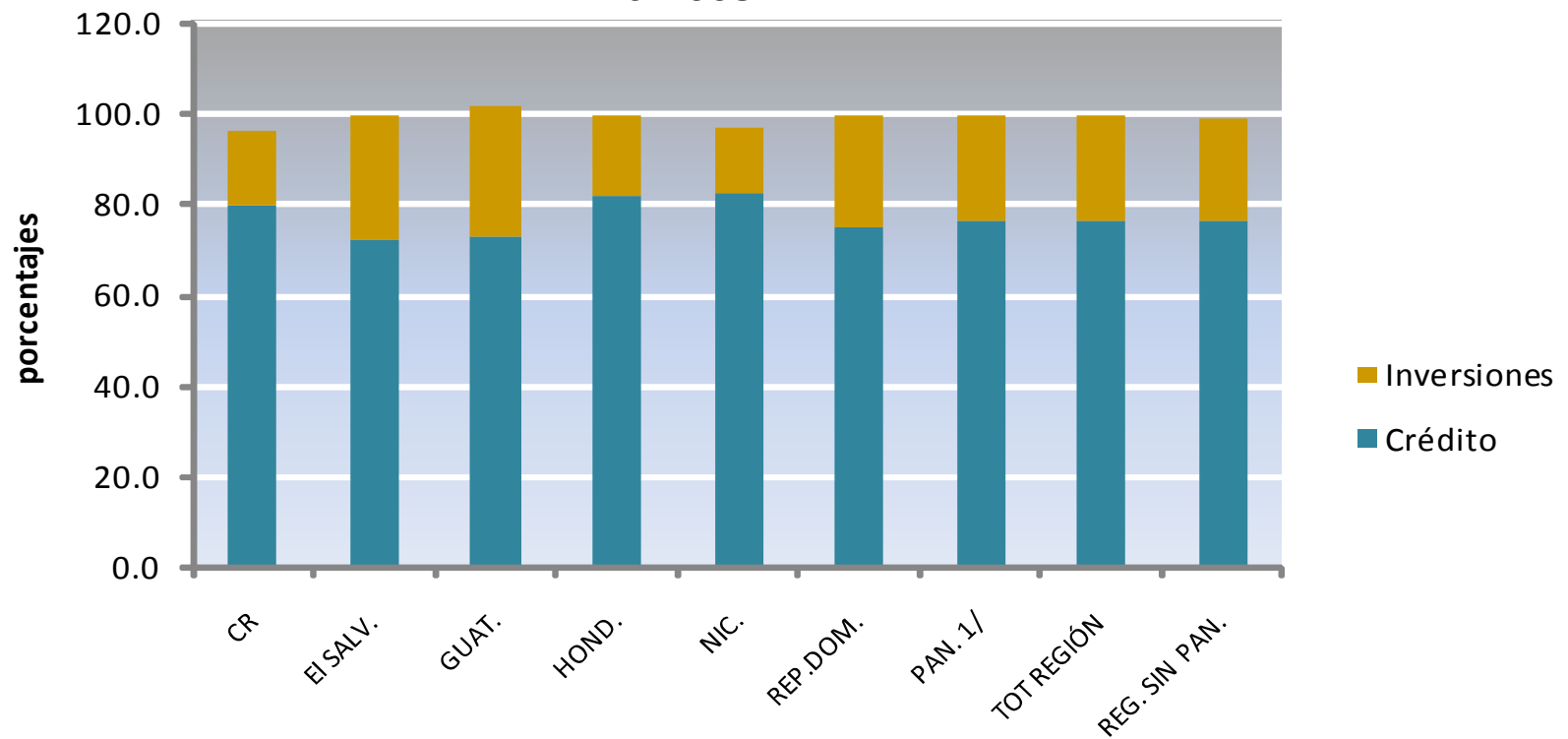
Crédito Sector Privado/PIB

Dic.2008



COMPOSICIÓN DEL ACTIVO

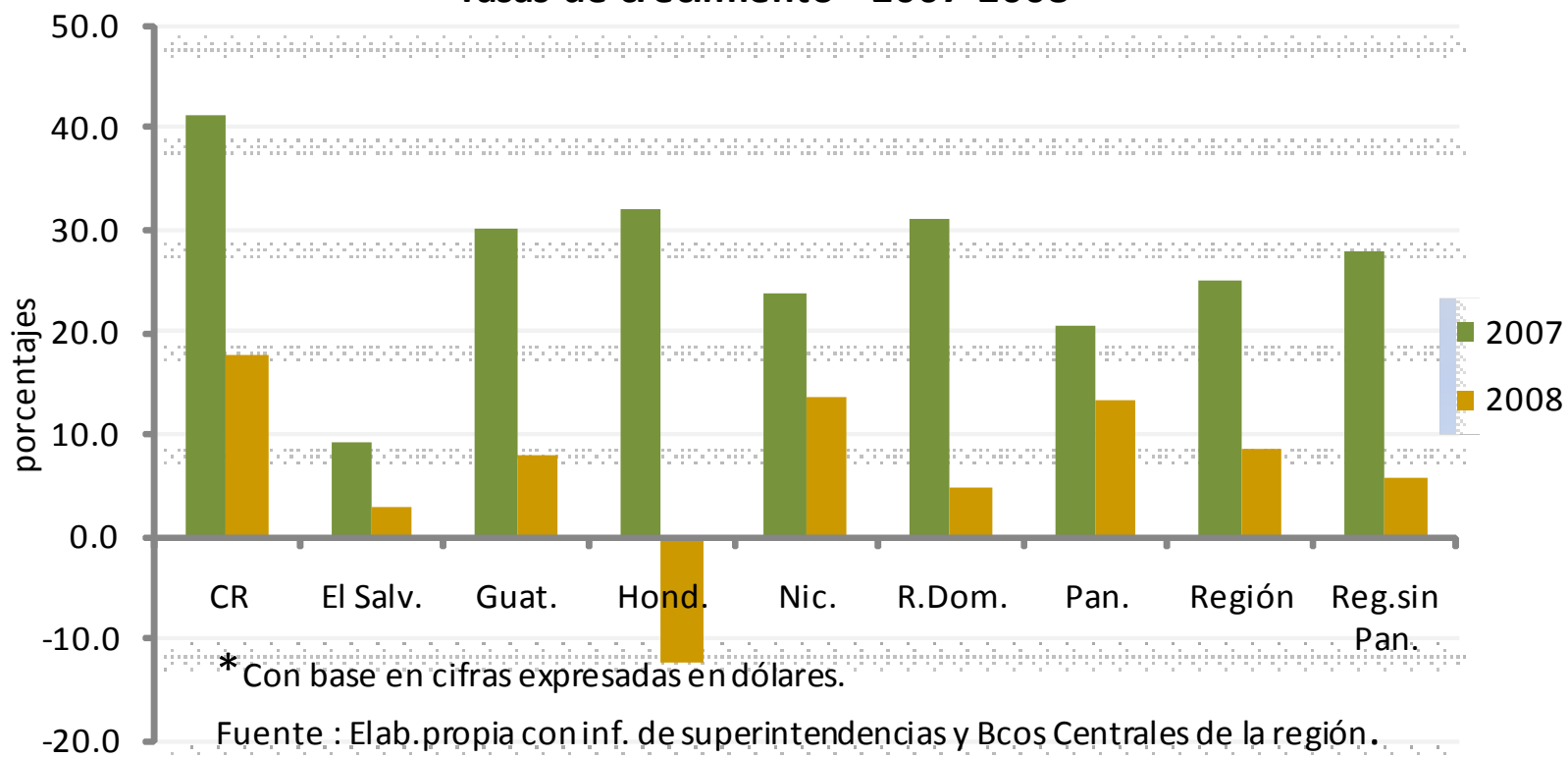
Graf 4 Composición del Activo Productivo
Dic. 2008



Fuente: Elab. propia con inf. de Superintendencias y Bcos Centrales de la región

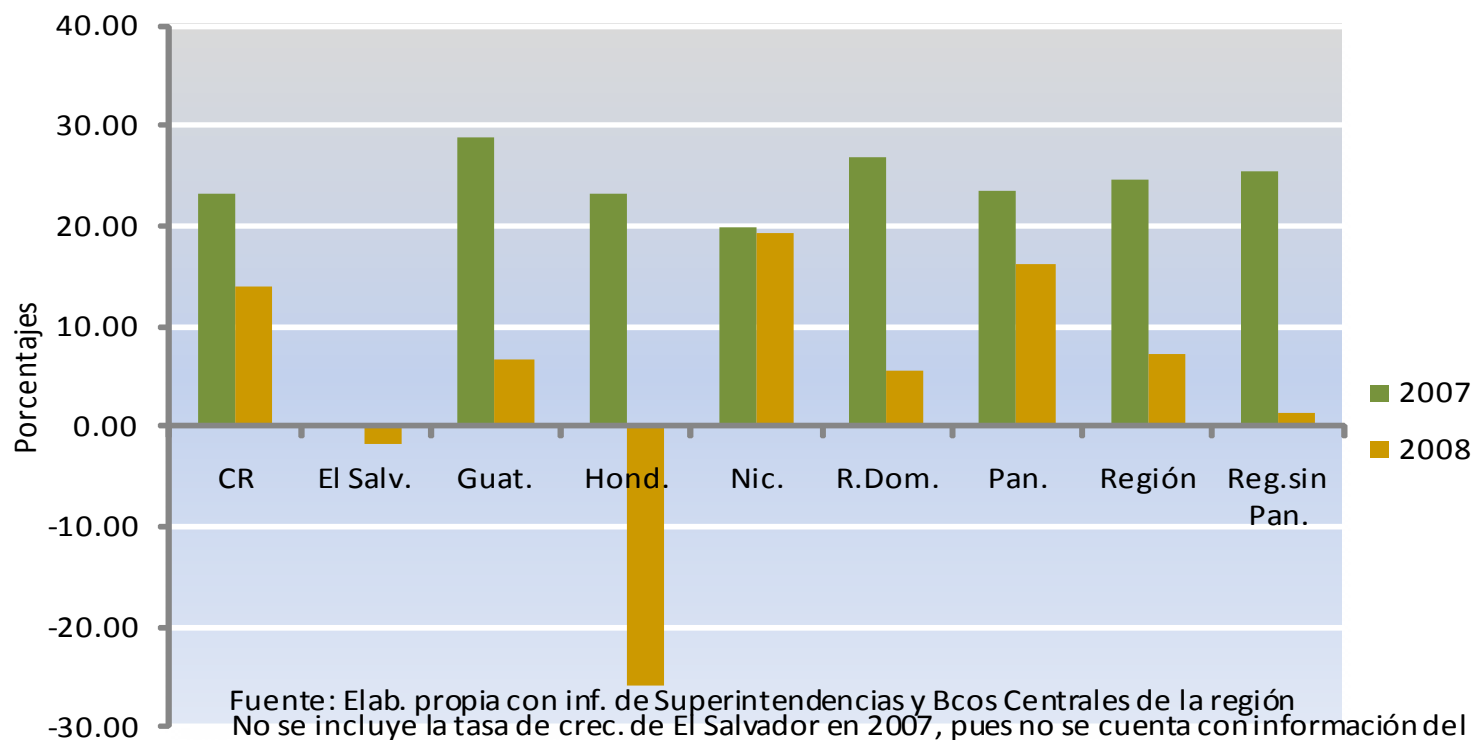
EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO

Gráf. 5 Crédito al Sector Privado
Tasas de crecimiento* 2007-2008



EVOLUCIÓN CRÉDITO EMPRESARIAL

Graf.6 Saldo de Crédito al Sector Empresarial
Tasas de crecimiento* 2007-2008

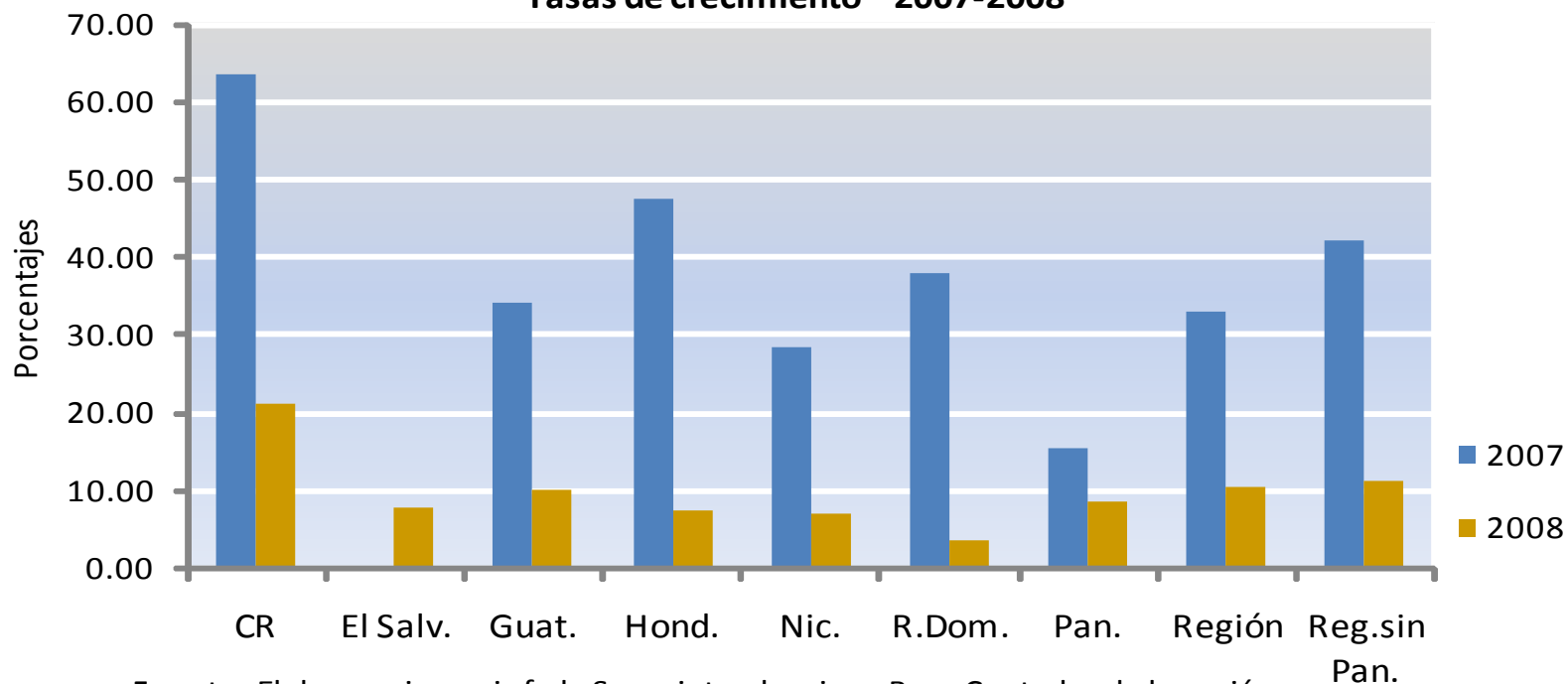


Fuente: Elab. propia con inf. de Superintendencias y Bcos Centrales de la región
No se incluye la tasa de crec. de El Salvador en 2007, pues no se cuenta con información del saldo de crédito empresarial para 2006, por lo que se excluye ES a nivel regional en 2007.

* Con base en cifras expresadas en dólares.

COMPORTAMIENTO DEL CRÉDITO A HOGARES

Graf. 7 Saldo de Crédito a Hogares
Tasas de crecimiento* 2007-2008



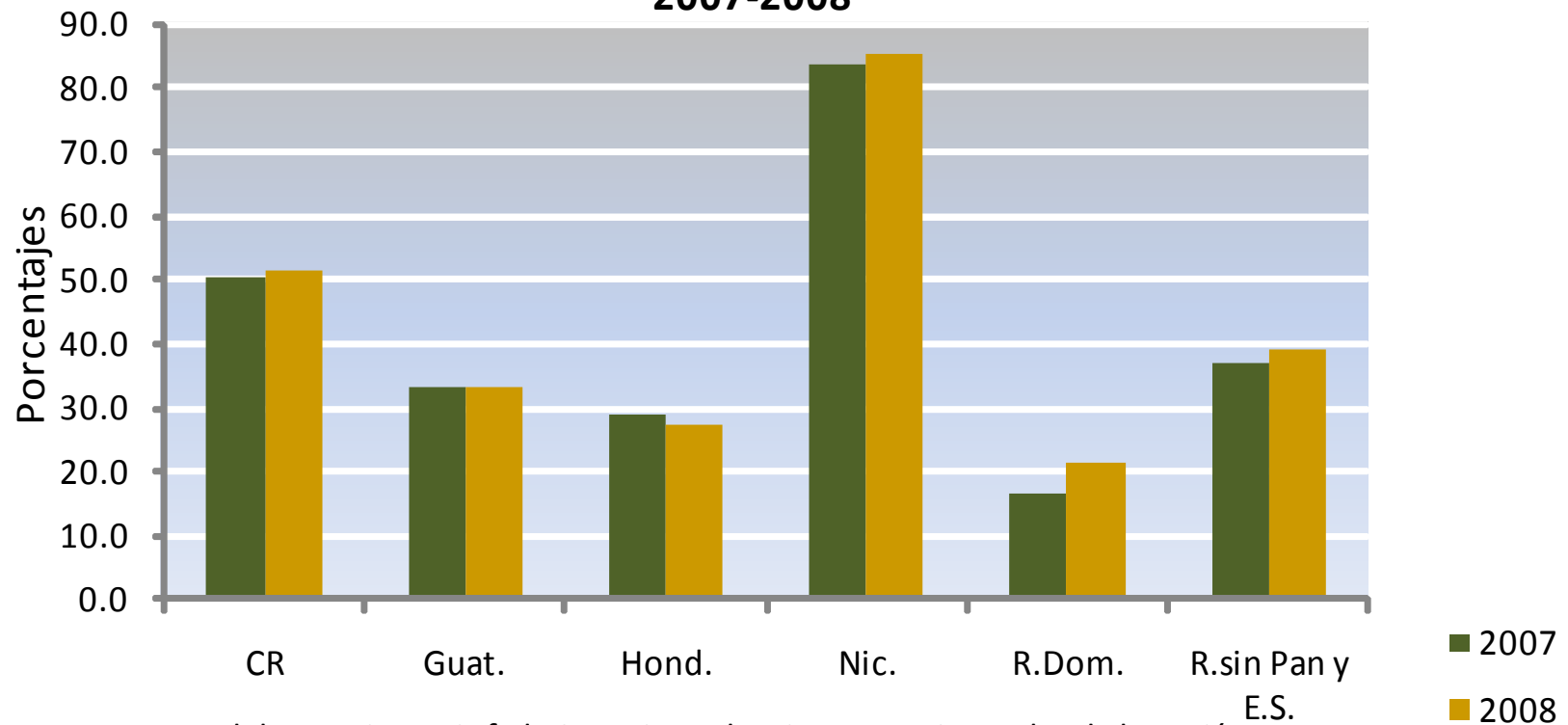
Fuente: Elab. propia con inf. de Superintendencias y Bcos Centrales de la región

No se incluye la tasa de crec. de El Salvador en 2007, pues no se cuenta con información del saldo de crédito a hogares para 2006, por lo que se excluye ES a nivel regional en 2007.

* Con base en cifras expresadas en dólares.

CRÉDITO POR MONEDA

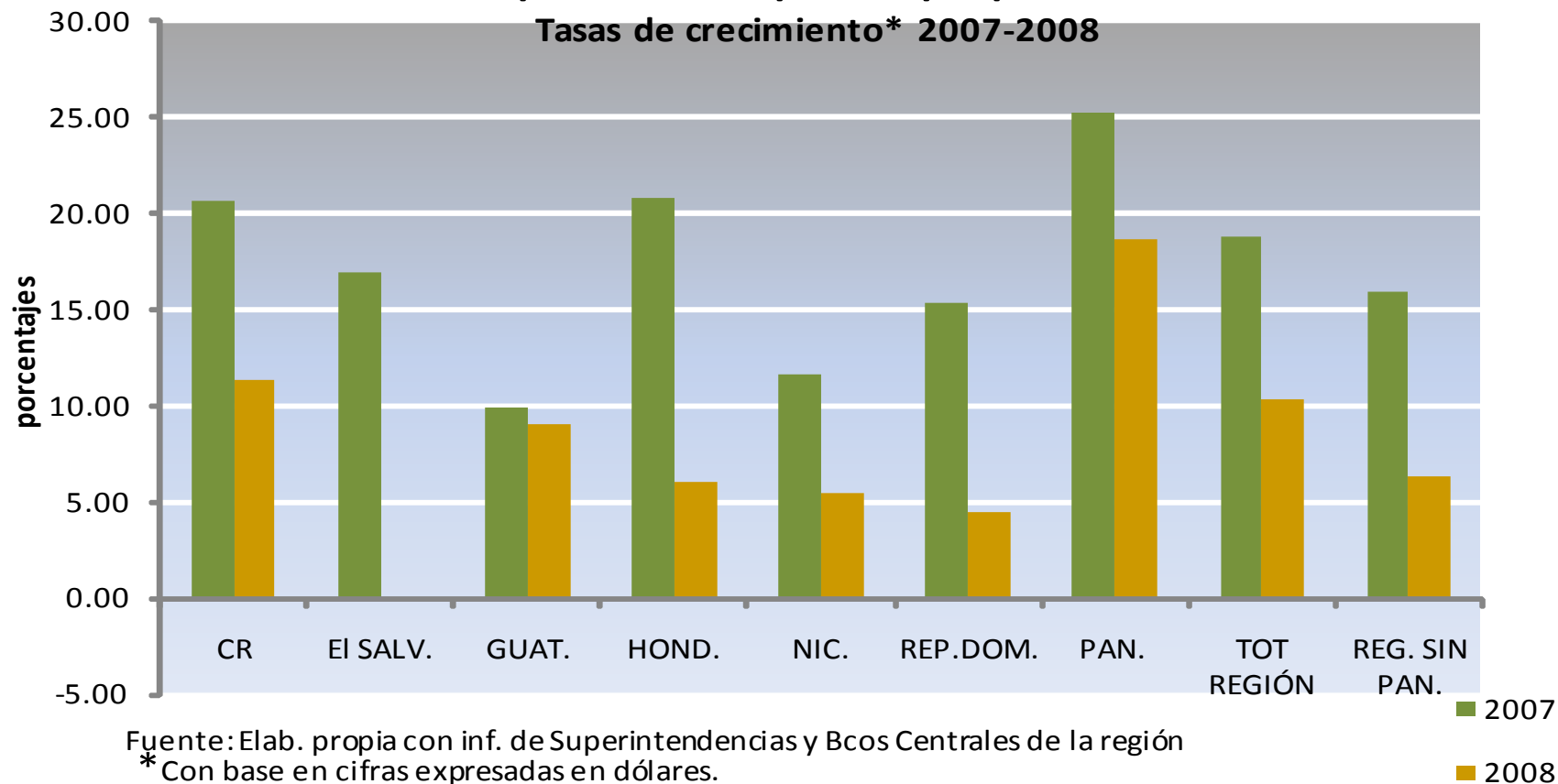
**Graf. 12 Crédito en Moneda Extranjera / Crédito Total
2007-2008**



Fuente: Elab. propia con inf. de Superintendencias y Bcos Centrales de la región

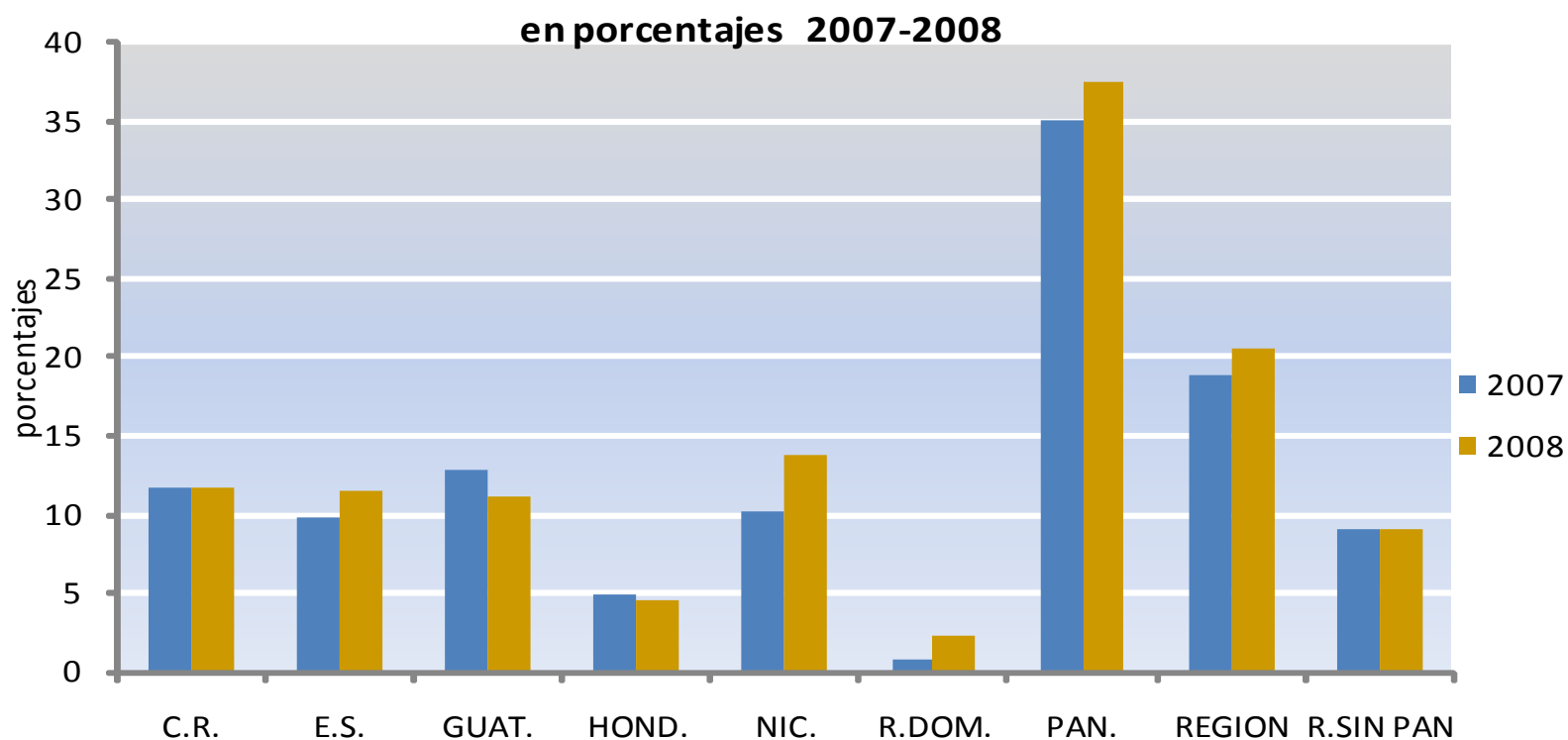
DEPOSITOS DEL PÚBLICO

Graf. 14 Captaciones del público por parte de la Banca



ENDEUDAMIENTO EXTERNO

Graf. 13 Endeudamiento externo/ pasivo total de los bancos



Fuente: Elab. propia con inf. de Superintendencias y Bcos Centrales de la región

Nivel de Capital Regulatorio

INDICADORES DE CAPITALIZACIÓN DE LA BANCA Cifras en millones de dólares dic.2008

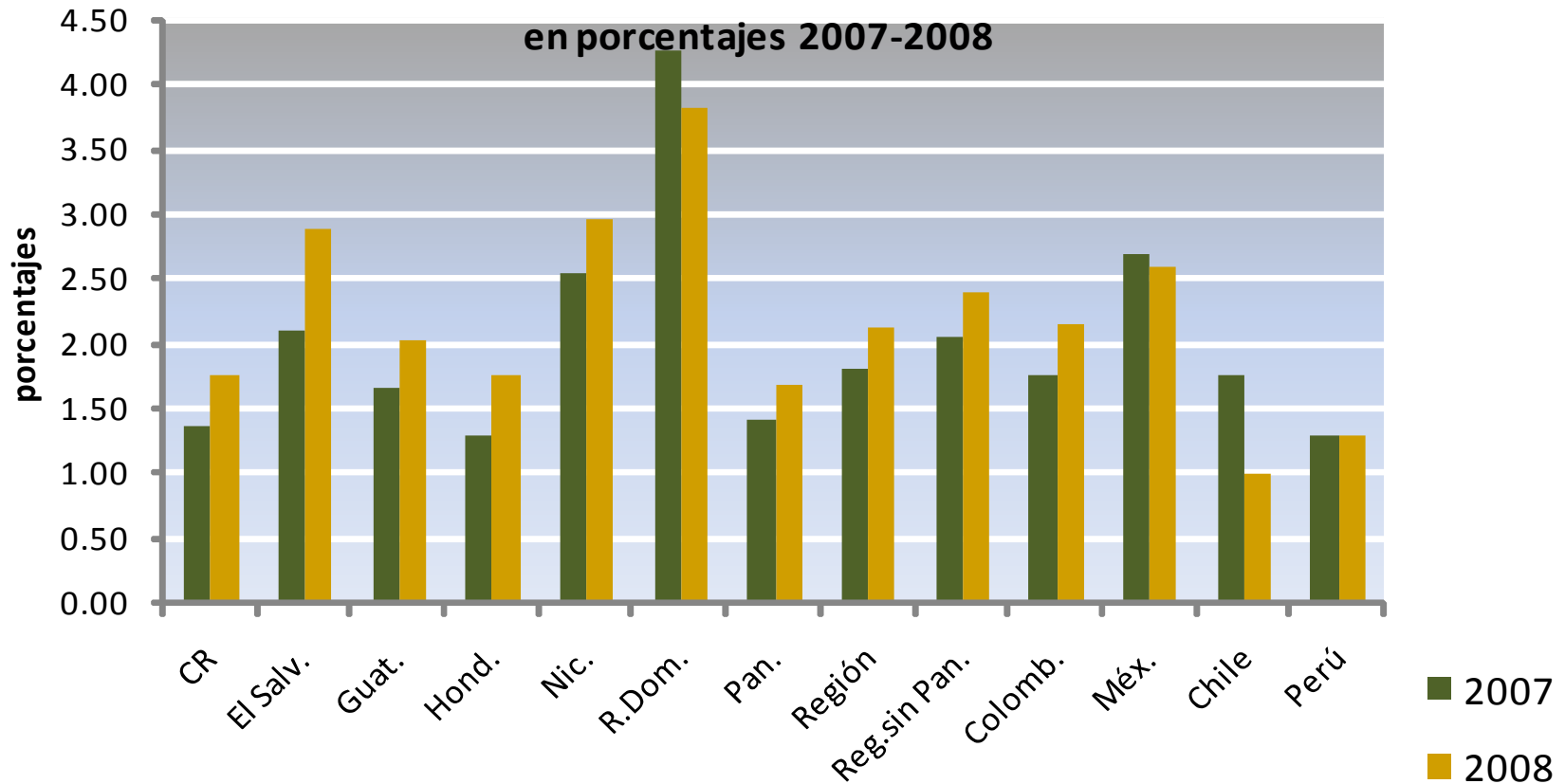
PAÍS	Capital mínimo (mill \$)	Capital Promedio (mill \$)	Bancos con capital mayor o igual al prom.	% respecto al total de bancos
COSTA RICA	12.4	59.5	7.0	46.7
EL SALVADOR	14.0	65.1	4.0	33.3
GUATEMALA	13.5	40.4	5.0	26.3
HONDURAS	13.2	38.5	6.0	33.3
NICARAGUA	11.7	22.3	3.0	37.5
REP.DOMINICANA	4.6	61.3	5.0	41.7
PANAMÁ 1/	10.0	100.0	10.0	22.2
TOTAL REGIÓN 2/ REG.SIN PANAMÁ	11.4	55.3		
COLOMBIA	28.4	56.0	12.0	66.7
MÉXICO	28.1	393.0	8.0	19.0
CHILE	32.0	306.1	7.0	28.0
PERÚ	7.6	118.3	4.0	25.0

Suficiencia Patrimonial

PAÍS	Suficiencia Patrimonial regulatoria (%)	Suficiencia patrimonial promedio (%)	% Bancos con suf. Patrim. mayor o igual al prom.
	2008	2008	2008
COSTA RICA	10.0	13.2	46.7
EL SALVADOR	12.0	26.0	16.7
GUATEMALA	10.0	15.0	52.6
HONDURAS	10.0	14.0	55.6
NICARAGUA	10.0	15.3	50.0
REP.DOMINIC.	10.0	13.4	58.3
PANAMÁ 1/	8.0	14.6	17.8
TOTAL REGIÓN 2/	10.0	15.9	
REG. SIN PANAMÁ	10.3	16.2	
COLOMBIA	9.0	12.7	55.6
MÉXICO	8.0	15.0	78.6
CHILE 3/	8.0	28.2	28.0
PERÚ	9.1	11.9	75.0

CALIDAD DE CARTERA CREDITICIA

Graf.21 Cartera Vencida/ Cartera Total



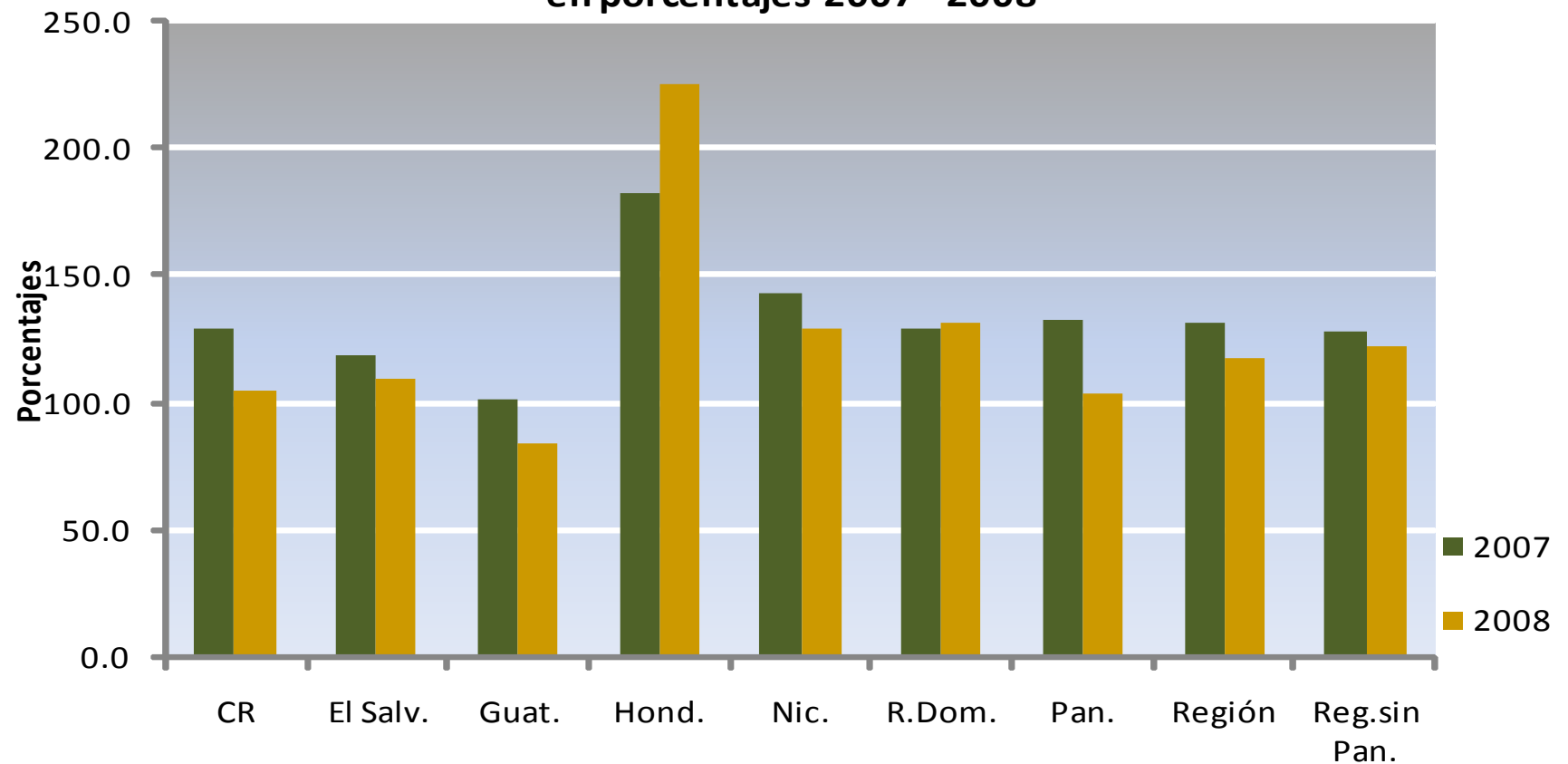
Fuente: Elab. propia con inf. de Superintendencias y Bcos Centrales de la región

**Cuadro 23. CENTROAM. PANAMÁ Y REP. DOMINICANA
MOROSIDAD CARTERA CREDITICIA POR MONEDA
en porcentajes
2007 - 2008**

País	Crédito Moneda Nacional		Créd. Moneda Extranjera	
	2007	2008	2007	2008
COSTA RICA	1.62	1.77	1.10	1.77
GUATEMALA	2.15	2.68	0.68	0.72
HONDURAS	1.26	2.01	1.35	1.10
NICARAGUA	5.68	6.48	1.93	2.35
REP.DOMINICANA	4.22	4.23	4.46	2.30
COLOMBIA	1.84	2.20	0.30	0.40
MEXICO	2.80	2.80	0.70	0.70
CHILE	n.d	n.d	n.d	n.d
PERÚ	1.30	1.70	1.10	1.00
/ Incluye Sist. Bancario. Excluye los bcos de lic. internacional.				
Fuente: Elab. propia con informac. sum. por las super. de bancos y bcos centrales de región				

Nivel de Provisiones

Graf.23 Provisiones / Cartera vencida en porcentajes 2007 - 2008



Fuente: Elab. propia con inf. de Superintendencias y Bcos Centrales de la región

Rentabilidad

**Cuadro 25 CA. REP. DOMINICANA Y PANAMÁ
ANÁLISIS DEL ROE POR COMPONENTES
DIC.2008 en porcentajes**

PAÍS	ROE	ACT.TOT./ PATRIM. (# veces)	ACT.POND. RIESGO/ ACT. TOT.	ING. TOT./ ACT. POND. RIESGO	UTILID*/ ING.TOT.
COSTA RICA	21.8	10.21	0.63	41.12	0.08
EL SALVADOR	10.1	8.26	0.69	13.69	0.13
GUATEMALA	22.1	10.45	0.63	16.52	0.20
HONDURAS	33.3	14.50	0.76	17.92	0.17
NICARAGUA	27.17	10.27	0.71	29.40	0.13
REP.DOMINICANA	28.3	10.92	0.58	41.63	0.11
PANAMÁ 1/	16.6	7.42	0.70	11.37	0.28
TOTAL REGIÓN	19.2	8.91	0.67	20.08	0.16
REG.SIN PANAMÁ	21.6	10.34	0.65	26.58	0.12

1/ Incluye Sist. Bancario (bcos oficiales y bcos privados). Excluye los bcos de lic.internacional.

*Utilidades antes de impuesto

Fuente: Elab. propia con información suministrada por las superintendencias de bcos y bcos centrales de la región

Margenes Financieros

**Cuadro N.
CA. REP. DOMINICANA Y PANAMÁ
MÁRGENES FINANCIEROS Y EFICIENCIA
dic.2008 en porcentajes**

	Margen de Intermed. Implícito	Margen Financ./ Res. Oper. Bruto	Gastos Admin./ Margen Financ.
COSTA RICA	5.4	79.7	81.4
EL SALVADOR	4.9	113.8	61.6
GUATEMALA	5.2	86.2	75.4
HONDURAS	6.0	85.8	101.9
NICARAGUA	8.8	79.9	71.8
REP.DOMINICANA	6.9	37.6	96.0
PANAMÁ 1/	2.6	75.7	41.1
TOTAL REGIÓN	4.5	69.4	72.6
REG.SIN PANAMÁ	5.8	67.6	82.4

1/ Incluye Sist. Bancario (bcos oficiales y privados). Excluye bcos de lic.internac.

Fuente: Elab. propia c/inf. sum. por superintendencias y bcos centrales de región

GRUPOS BANCARIOS REGIONALES 2008

ACTIVOS TOTALES DE GRUPOS BANCARIOS REGIONALES 2008

en millones de dólares y porcentajes

BANCOS	Activos	Crec. %	Estruct. %	% respecto activos reg
HSBC	14,660.5	12.6	21.3	11.0
CITI	8,069.7	-7.7	11.7	6.0
B. General	8,001.8	9.6	11.6	6.0
Bancolombia	6,375.6	10.9	9.2	4.8
B. Industrial	5,609.2	6.9	8.1	4.2
BAC	7,711.6	49.0	11.2	5.8
Scotiabank	6,136.6	20.0	8.9	4.6
Continental	4,273.4	13.0	6.2	3.2
PROMERICA	2,539.8	16.7	3.7	1.9
BHD	2,011.4	15.9	2.9	1.5
Lafise	1,368.5	5.0	2.0	1.0
BICSA	799.5	7.6	1.2	0.6
Corp. BCT	789.1	25.6	1.1	0.6
Procrédit	474.4	18.5	0.7	0.4
B. Azteca	137.6	62.8	0.2	0.1
Totales	68,958.6	12.7	100.0	51.7
Act. Regionales	133,497.3	12.2		

Presencia de los Bancos Regionales

Cuadro 32 GRUPO HSBC Activos Totales 2007-2008

Países	Montos en Mlls de US\$		Var.	2008	% respecto
	Dic-07	Dic-08	Anual (%)	Partic. %	activos banc. de c/país
Panamá	8831.6	9869.8	11.8	67.3	17.3
El Salvador	2115.3	2149.8	1.6	14.7	15.9
Costa Rica	931.6	1447.6	55.4	9.9	7.6
Honduras	1095.1	1138.6	4.0	7.8	11.7
Nicaragua	51.8	54.7	5.4	0.4	1.5
Totales	13025.4	14660.5	12.6	100.0	11.0

Fuente: Elaborac.propia con inf. publicada por superintendencias de bancos de la región

Presencia de los Bancos Regionales

Cuadro 33 GRUPO CITI: Activos Totales 2007-2008					
Países	Montos en Mlls de US\$		Var.	2008	% respecto a los activos banc. de c/país
	Dic-07	Dic-08	Anual (%)	Partic. %	
El Salvador	3215.2	2851.3	-11.3	35.3	21.2
Panamá	2595.6	2191.5	-15.6	27.2	3.8
Guatemala	1180.8	1160.4	-1.7	14.4	6.9
Costa Rica	807.8	818.7	1.3	10.1	4.3
Honduras	323.0	575.1	78.0	7.1	5.9
Nicaragua	265.9	258.5	-2.8	3.2	7.3
Rep. Dominicana	356.5	214.1	-40.0	2.7	1.6
Totales	8745.0	8069.7	-7.7	100.0	6.0

Calidad de Cartera Crediticia

Cuadro15: Cart. Vencida / Cart. Total (%)

Dic/08	CR	ES	GT	HD	NI	RD	PA
HSBC	2.0	3.9	-	5.8	-	-	2.1
Citibank	1.6	3.8	-	2.2	6.5	-	-
Cuscatlan	-	5.3	2.4	9.9	-	-	12.7
Banco General	-	-	-	-	-	-	0.7
BAC	0.5	1.8	1.7	2.9	2.4	-	0.2
Bancolombia	-	1.9	-	-	-	-	0.0
Banco Industrial	-	-	0.7	1.0	-	-	-
Banco Azteca	-	-	5.5	11.8	-	-	7.8
Scotiabank	1.2	2.6	8.6	-	-	1.5	0.4
PROMERICA	1.2	4.3	3.2	1.7	3.2	-	1.4
G&T Continental	-	3.9	2.3	2.0	-	-	1.1
CORP. BICSA	-	-	-	-	-	-	0.2

Nivel de Provisiones

Cuadro 16: Provisiones / Cartera Vencida (%)

2008	CR	ES	GT	HD	NI	RD	PA
HSBC	114.1	97.7	-	50.0	-	-	50.9
Citibank	134.5	72.5	-	111.1	105.2	NA	-
Banco Gen	-	-	-	-	-	-	225.7
BAC	269.4	108.1	65.5	82.7	139.3	-	665.5
Bancolombi	-	156.1	-	-	-	-	9,602.8
Banco Indu	-	-	153.0	219.2	-	-	-
Scotiabank	108.1	96.1	118.8	-	-	251.2	1.6
G&T Contin	-	118.3	62.2	-	-	-	77.1
CORP. BICS	-	-	-	-	-	-	12.6
BHD	-	-	-	-	-	9.7	6.1
Pro credit	-	8.1	-	43.4	9.9	-	-

Rentabilidad

Cuadro 18: Rendimiento sobre Patrimonio (%)

2008	CR	ES	GT	HD	NI	RD	PA
HSBC	11.6	9.1	-	11.1	(6.7)	-	12.9
Citibank	9.3	(13.3)	10.0	30.8	17.4	9.5	41.8
Banco Gene	13.8	-	-	-	-	-	19.9
BAC	32.1	14.4	30.9	14.2	23.7	-	31.9
Bancolombi	-	13.4	-	-	-	-	1.5
Banco Indu	-	-	16.8	37.4	-	-	-
Scotiabank	9.5	8.0	(57.8)	-	-	27.2	72.4
G&T Contin	-	(5.9)	10.7	-	-	-	14.6
CORP. BICS	-	-	-	-	-	-	7.1
BHD	-	-	-	-	-	44.4	23.0
Pro credit	-	5.8	-	(38.4)	12.2	-	-

IEFR 2008

- I- Caracteriza el entorno macroeconómico y los riesgos que podrían afectar la estabilidad del sistema bancario de la región.**
 - II- Analiza el desempeño del sistema bancario de la región**
 - III- Analiza la solidez del sistema bancario: capitalización, suficiencia patrimonial, calidad de activos, nivel de provisiones, rentabilidad y liquidez.**
 - IV- Analiza el comportamiento de los principales Bancos Regionales**
 - V- Elabora una síntesis del Balance de Riesgos.**
-

Avances del proyecto

- Se dispone de un conjunto de indicadores estandarizados del sector bancario por región y por país: tamaño, estructura, desempeño e indicadores de solidez financiera.
- Se cuenta con información básica de los Bancos Regionales: Tamaño, conformación y algunos indicadores básicos.
- Se ha realizado un trabajo coordinado con el Comité Técnico del Consejo Centroamericano de Superintendentes.
- Se ha recopilado información de algunos indicadores bancarios de cuatro países latinoamericanos (Colombia, Chile, México y Perú)
- Se elaboró el IEFER del 2008
- Se están elaborando informes cortos de menor periodicidad

Etapa Siguiete

- **Consolidar la Base de Datos con la información estadística básica estandarizada necesaria para el cálculo periódico de los indicadores seleccionados.**
- **Mejorar la oportunidad de la información estadística, de manera que permita la elaboración de reportes periódicos con el menor rezago posible en los datos.**
- **Profundizar en el análisis de los riesgos bancarios de la región y aplicar pruebas de estrés.**
- **Profundizar en el análisis del comportamiento de los grupos bancarios regionales.**

Obstáculos enfrentados

- Falta de estandarización en los manuales contables para efectos de la presentación de la información de los bancos a las superintendencias.
- Diferente definición de conceptos. Ej. Cartera morosa.
—————→ **PROBLEMAS DE COMPARABILIDAD**
- No toda la información que se requiere es publicada en las páginas WEB de las superintendencias o de los Bancos Centrales.
- Es difícil delimitar quien debe suministrar la información: B.Ctrales o Superintendencias.
- Rotación de personal encargado de suministro de información.
- ~~Las cifras se obtienen con un fuerte rezago.~~

**ES POSIBLE ELABORAR
INFORMES DE ESTABILIDAD
REGIONALES???????**

SI, PERO.....

- 1- Se debe contar con el apoyo institucional.
 - 2- Se debe tener claro el objetivo.
 - 3- Se debe delimitar bien el alcance.
 - 4- Se deben seleccionar cuidadosamente las variables a las cuales se les quiere dar seguimiento.
 - 5- Se requiere estandarizar las definiciones de las variables y de los indicadores para que resulten comparables.
 - 6- Se requiere de un equipo de profesionales que le den seguimiento al comportamiento de los datos que envían los países.
 - 7- Se debe conformar un equipo de trabajo con el cual interactuar.
-



**MUCHAS GRACIAS POR SU
ATENCIÓN**