



Curso sobre Indicadores de Solidez Financiera

L8. Indicadores de Solidez Financiera Adicionales para Instituciones de Depósito

CEMLA, Mexico
Julio 15-19, 2019

Resumen

- Los 12 ISF recomendados para entidades de depósito
 - Valor analítico
 - Datos fuente
 - Cálculo
 - Fuentes de datos
- Nuevos ISF adicionales propuestos para instituciones de depósito
 - Crecimiento del crédito al sector privado



ISF recomendados para entidades de depósito

- 1) Grandes exposiciones crediticias/capital (AQ)
- 2) Distribución geográfica de la cartera (AQ)
- 3) Posición activa bruta en derivados financieros/capital (AQ)
- 4) Posición pasiva bruta en derivados financieros/capital (AQ)
- 5) Ingresos por operaciones en mercados financieros/ingreso total (EP)
- 6) Gastos de personal/gastos no financieros (EP)
- 7) Diferencial entre las tasas de referencia activa y pasiva (EP)
- 8) Diferencial entre las tasas interbancarias máxima y mínima (L)
- 9) Depósitos de clientes/cartera total (no interbancaria) (L)
- 10) Cartera en moneda extranjera/cartera total (AQ)
- 11) Pasivos en moneda extranjera/pasivos totales (AQ)
- 12) Crecimiento del crédito al sector privado (nuevo)

CA= suficiencia de capital, AQ= calidad de los activos, EP = utilidades y rentabilidad, L= liquidez

Grandes exposiciones crediticias/capital

- Valor analítico
 - Indicador de la calidad de los activos
 - Indicador de la vulnerabilidad que se deriva de la concentración del riesgo de crédito
 - "Grandes exposiciones" se refiere a préstamos a una misma persona o grupo que superan un determinado porcentaje del capital regulador, por ejemplo, 10% o 15%
 - Los umbrales los establecen los supervisores bancarios nacionales
- Datos fuente
 - Datos de supervisión

Grandes exposiciones crediticias/capital

- Cálculo
 - El numerador son todos los préstamos considerados "grandes exposiciones" con arreglo a las orientaciones de supervisión nacionales
 - El denominador es el capital supervisor
 - ❖ Capital regulador total (cuadro 5.1, línea 39)

$$I14 = \frac{\text{Grandes exposiciones totales}}{\text{Capital regulador total}}$$



Distribución geográfica de la cartera

- Valor analítico
 - Indicador de la calidad de los activos
 - Medida del riesgo de concentración o exposición crediticia frente a determinados países o grupos de países
 - ❖ Se ajusta a las clasificaciones regionales de las *Perspectivas de la economía mundial* del FMI
- Las carteras se clasifican según la residencia de la entidad prestataria
- Datos fuente
 - Datos adicionales sobre el balance

Distribución geográfica de la cartera

- Cálculo
 - El numerador son los préstamos a agrupaciones regionales de países
 - El denominador son los préstamos brutos (cuadro 5.1, línea 18 i))
 - ❖ La cartera bruta (total) incluye los préstamos en mora antes de deducir las provisiones para préstamos incobrables y excluye los intereses devengados por préstamos incobrables
 - ❖ Los préstamos interbancarios se incluyen tanto en el numerador como en el denominador
 - ❖ Se excluyen los créditos comerciales y los préstamos negociables
 - ❖ Se incluyen los acuerdos de recompra (repo) y los arrendamientos financieros

Posición activa bruta en derivados financieros/capital

- Valor analítico
 - Indicador de la calidad de los activos
 - Indicativo de la exposición crediticia de las posiciones en activos por derivados financieros de las instituciones de depósito en relación con el capital
 - La *Guía* recomienda realizar un seguimiento de la magnitud de las posiciones brutas debido a la especial relevancia del riesgo de contraparte en el mercado de derivados financieros
 - ❖ Si bien los datos sobre posiciones netas suelen ser de más fácil acceso, los relativos a las posiciones brutas ofrecen información más detallada sobre las contrapartes
- Datos fuente
 - Datos del balance

Posición activa bruta en derivados financieros/capital

- Cálculo
 - El numerador es el valor de mercado bruto de los activos por derivados financieros (cuadro 5.1, línea 21)
 - El denominador es el capital del balance (cuadro 5.1, línea 31)
 - ❖ En el caso de los datos internacionales, puede utilizarse el capital de Nivel 1 (cuadro 5.1, línea 33)

$$I16 = \frac{\text{Valor de mercado bruto de los activos por derivados financieros}}{\text{Capital del balance}}$$

Posición pasiva bruta en derivados financieros/capital

- Valor analítico
 - Indicador de la calidad de los activos
 - En línea con el ratio anterior: Indicación de la exposición crediticia de las posiciones en pasivos por derivados financieros de las instituciones de depósito en relación con el capital
- Datos fuente
 - Datos del balance

Posición pasiva bruta en derivados financieros/capital

- Cálculo
 - El numerador es el valor de mercado bruto de los pasivos por derivados financieros (cuadro 5.1, línea 29)
 - El denominador es el capital del balance (Cuadro 5.1, línea 31)
 - ❖ En el caso de los datos internacionales, puede utilizarse el capital de Nivel 1 (cuadro 5.1, línea 33)

$$I17 = \frac{\text{Valor de mercado bruto de los pasivos por derivados financieros}}{\text{Capital del balance}}$$

Ingresos por operaciones en mercados financieros/ingreso total

- Valor analítico
 - Indicador de utilidades y rentabilidad
 - Medida de la proporción de ingresos derivados de actividades en los mercados financieros en relación con el ingreso bruto
 - ❖ Indicativo de hasta qué punto se depende de la actividad relacionada con los mercados para generar beneficios
 - ❖ Sostenibilidad del modelo de negocio
- Datos fuente
 - Estado de resultados

Ingresos por operaciones en mercados financieros/ingreso total

■ Cálculo

- El numerador son las ganancias (pérdidas) por instrumentos financieros (cuadro 5.1, línea 4 ii)
 - ❖ Los ingresos por operaciones en mercados financieros engloban las ganancias (pérdidas) por instrumentos financieros al valor de mercado o razonable en el balance, excluidas las participaciones de capital en empresas asociadas, filiales y toda clase de inversiones de capital de una filial en la matriz, con arreglo a las NIIF
- El denominador es el ingreso bruto (cuadro 5.1, línea 5)
 - ❖ El ingreso bruto es igual al ingreso financiero neto más los ingresos no financieros
 - i) honorarios y comisiones por cobrar, ii) ganancias o pérdidas por instrumentos financieros, iii) participación en las utilidades de empresas asociadas y filiales no consolidadas y iv) otros ingresos

$$I18 = \frac{\text{Ganancias (pérdidas) por instrumentos financieros}}{\text{Ingreso bruto}}$$

Gastos de personal/gastos no financieros

- Valor analítico
 - Indicador de utilidades y rentabilidad
 - Indicativo de la eficiencia a la hora de administrar el negocio
 - El coeficiente depende en gran medida de la composición de la actividad bancaria
 - ❖ Los costos operativos de la banca minorista suelen ser superiores a los servicios bancarios mayoristas al sector empresarial y la banca de inversión
- Datos fuente
 - Estado de resultados

Gastos de personal/gastos no financieros

■ Cálculo

- El numerador son los costos de personal (cuadro 5.1, línea 6 i))
 - ❖ Los costos de personal incluyen la remuneración total en dinero o en especie por pagar a cambio del trabajo realizado por los empleados
- El denominador son los gastos no financieros (cuadro 5.1, línea 6)
 - ❖ Los gastos no financieros cubren todos los gastos distintos de los financieros e incluyen honorarios y comisiones, pero excluyen las provisiones

$$I19 = \frac{\text{Gastos de personal}}{\text{Gastos no financieros totales}}$$

Diferencial entre las tasas de referencia activa y pasiva

- Valor analítico
 - Indicador de utilidades y rentabilidad
 - Indicativo de la rentabilidad de la actividad bancaria principal (margen de intermediación)
- Préstamos a tasas de interés prescritas
 - En algunas economías, los préstamos pueden dirigirse a sectores económicos prioritarios a tasas de interés prescritas
- Datos fuente
 - Estado de resultados y datos adicionales

Diferencial entre las tasas de referencia activa y pasiva

- Instrumentos financieros islámicos (IFI)
 - Los pagos de intereses u otros rendimientos fijos están prohibidos
 - Algunos instrumentos pueden acarrear pagos similares a los pagos de intereses
 - Por norma general, los IFI sin pagos similares a los pagos de intereses deben excluirse del cálculo
 - Posibles excepciones
 - ❖ En casos excepcionales, pueden existir pagos o ingresos similares a los de intereses
 - Si los IFI no son inmateriales, los metadatos deberían describir si se incluyen en los datos y qué trato se les da

Diferencial entre las tasas de referencia activa y pasiva

- Cálculo
 - Diferencia entre la tasa activa ponderada por riesgo y la tasa pasiva ponderada en función del riesgo
 - ❖ En puntos básicos (1 punto básico = 0,01%)
 - Tasas activas ponderadas por riesgo
 - ❖ Ingreso por intereses devengados/posición media en préstamos, o
 - ❖ Media ponderada de todas las tasas activas por ponderación de cartera

Diferencial entre las tasas de referencia activa y pasiva

- Cálculo
 - Tasas pasivas ponderadas por riesgo
 - ❖ Gasto por intereses devengados/posición media en depósitos, o
 - ❖ Media ponderada de todas las tasas pasivas por ponderación de cartera
 - Se excluyen las tasas activas y pasivas interbancarias
 - Trato de los préstamos en mora
 - ❖ Los préstamos en mora se incluyen en el cálculo con un interés cero
 - ❖ Si estos préstamos son significativos, podría calcularse una tasa distinta, excluyéndolos

I20 = Tasa activa ponderada (pts. básicos) *menos* tasa pasiva ponderada (pts. básicos)



Diferencial entre las tasas interbancarias máxima y mínima

- Valor analítico
 - Indicador de la liquidez
 - Indicativo del riesgo prestatario percibido entre las instituciones de depósito
 - Un aumento del diferencial implica un incremento de la prima de riesgo que se cobra a las instituciones de depósito que deben asumir tasas superiores
- Limitaciones
 - La intervención del banco central en el mercado interbancario afecta a las condiciones generales de liquidez
 - Un valor atípico puede hacer variar sustancialmente el indicador
 - La señal puede quedar silenciada en mercados en que operen instituciones de depósito controladas por el Estado o donde las tasas estén controladas
- Datos fuente
 - Operadores o corredores interbancarios
 - Se recomienda efectuar la compilación con periodicidad semanal



Diferencial entre las tasas interbancarias máxima y mínima

- Cálculo
 - Diferencial entre las tasas interbancarias máxima y mínima
 - ❖ Expresado en puntos básicos
 - ❖ Tasas de interés de fin de período para préstamos con un mismo vencimiento (un día o una semana)
 - ❖ La base de consolidación no es aplicable

I21

= Tasa interbancaria máxima (pts. básicos) *menos* tasa interbancaria mínima (pts. básicos)

Depósitos de clientes/cartera total

- Valor analítico
 - Indicador de la liquidez
 - Medida del uso de fondos más estables para cubrir activos no líquidos
 - ❖ Los depósitos de clientes son la fuente de financiamiento más "estable" de las instituciones de depósito
 - Suelen utilizarse para financiar los préstamos a más largo plazo
 - Depósitos a plazo con un vencimiento residual superior a un año
 - Los depósitos en cuenta corriente han demostrado su estabilidad
 - Los depósitos cubiertos por sistemas de seguro de depósitos son estables
 - ❖ Cuanto menor es el coeficiente, mayores son el uso de fondos más volátiles y el riesgo de liquidez

Depósitos de clientes/cartera total

■ Cálculo

- El numerador son los depósitos de clientes (cuadro 5.1, línea 24 i))
 - ❖ Incluye los depósitos realizados tanto por residentes como por no residentes
 - ❖ Excluye los depósitos interbancarios y otros depósitos de alta volatilidad
 - Otras sociedades financieras y sociedades no financieras posiblemente grandes
- El denominador son los préstamos no interbancarios (cuadro 5.1, línea 18 i.ii))

$$I22 = \frac{\text{Depósitos de clientes}}{\text{Préstamos no interbancarios}}$$

Cartera en moneda extranjera/cartera total

- Valor analítico
 - Indicador de la calidad de los activos
 - Medida de la exposición a los riesgos de crédito y cambiario
 - Especialmente importante para países que permiten los préstamos internos en moneda extranjera
- Datos fuente
 - Datos del balance y series adicionales
 - En economías en que la única moneda de curso legal es una moneda extranjera (por ejemplo, Kosovo, que utiliza el euro), los datos utilizados para compilar este coeficiente deben excluir los préstamos en la moneda extranjera utilizada como moneda de curso legal, así como los vinculados a ella.

Cartera en moneda extranjera/cartera total

- Cálculo
 - El numerador es la parte en moneda extranjera y vinculada a moneda extranjera de los préstamos brutos a residentes y no residentes (cuadro 5.1, línea 53)
 - ❖ Para los datos consolidados a nivel internacional, la determinación de lo que es y no es moneda extranjera depende del domicilio de la entidad matriz de dicho grupo consolidado específico.
 - El denominador son los préstamos brutos (cuadro 5.1, línea 18 i))

$$I23 = \frac{\text{Préstamos denominados en moneda extranjera totales}}{\text{Cartera total bruta}}$$

Pasivos en moneda extranjera/pasivos totales

- Valor analítico
 - Indicador de la calidad de los activos
 - Mide la importancia relativa del financiamiento en moneda extranjera con respecto a los pasivos totales
 - Depender en gran medida del financiamiento en moneda extranjera, en especial a corto plazo, expone a las instituciones de depósito a la variación del tipo de cambio
 - ❖ Utilizar la misma moneda para préstamos y financiamiento puede ayudar a reducir la exposición al tipo de cambio
 - Los prestatarios nacionales que no generan ingreso en moneda extranjera también están sujetos al riesgo cambiario
- Datos fuente
 - Datos del balance y series adicionales
 - Cuando la única moneda de curso legal es una moneda extranjera (para préstamos en dicha moneda y vinculados a la misma), la moneda extranjera de curso legal debe excluirse

Pasivos en moneda extranjera/pasivos totales

- Cálculo
 - El numerador son los pasivos en moneda extranjera (Cuadro 5.1, línea 54)
 - El **denominador** es la deuda total (cuadro 4.1, línea 28) *más* los pasivos por derivados financieros (cuadro 4.1, línea 29) *menos* los activos por derivados financieros (cuadro 4.1, línea 21)
 - ❖ Incluye la posición neta en derivados financieros
 - Es práctica en el mercado crear contratos compensatorios
 - Posibilidad de que los instrumentos a plazo cambien de posiciones activas a posiciones pasivas y viceversa de un período a otro

$$I24 = \frac{\text{Pasivos denominados en moneda extranjera totales}}{\text{Pasivos totales}}$$



Crecimiento del crédito al sector privado

- ISF adicional nuevo para las instituciones de depósito
- Valor analítico
 - Indicador de la calidad de los activos
 - Su propósito es detectar la aparición de riesgos sistémicos
 - Puede servir de indicador de las posibles vulnerabilidades futuras del sector
 - ❖ En ocasiones, la rápida expansión del crédito puede superar la capacidad de los bancos para evaluar el riesgo
 - Reducción de la calidad de los activos
 - Mayor probabilidad de que se produzca una crisis
- Datos fuente
 - Datos del balance y datos de supervisión
 - Estadísticas monetarias



Crecimiento del crédito al sector privado

- Cálculo
 - Crecimiento interanual del crédito al sector privado
 - La definición de crédito es acorde con la definición de préstamo

$$I29' = \left(\frac{\text{Préstamos al sector privado totales}_t}{\text{Préstamos al sector privado totales}_{t-12}} - 1 \right) \%$$