Economía y Regulación de Bancos

Clase 1

Carlos Pulgar

September 11, 2018

Por qué es importante el curso?

- **Comprensión del sistema financiero**: Entendimiento de las diferentes instituciones, productos bancarios, sus objetivos y las diferentes políticas públicas asociadas.
- **Entendimiento del Estándar Contable Internacional**: Todas las empresas que emiten instrumentos, están requiriendo comprender aspectos contables propios de la banca.
- **Posibilidades laborales**: Una buena entrevista laboral requiere de un conocimiento amplio del negocio.

Contenidos

Qué son los bancos?

- Hoja de balance
- Principales riesgos que enfrentan los bancos
- Descalce total de la banca chilena

Relaciónes de los bancos con el resto del Sistema Financiero

- Fondos Mutuos y Fondos de Pensiones
- Empresas y personas naturales

Qué son los bancos?

- **Definición simple**: Institución cuyas operaciones habituales consiste en captar depósitos del público y conceder préstamos al público.
- **Según la SBIF**: Un banco es toda sociedad anónima especial que se dedique a captar o recibir en forma habitual dinero o fondos del público, con el objeto de darlos en préstamo, descontar documentos, realizar inversiones, proceder a la intermediación financiera, hacer rentar estos dineros y, en general, realizar toda otra operación que la ley le permita (artículo 40 de la Ley General de Bancos[1]).

[1] Establece a la SBIF, su organización y atribuciones.

Balance representativo de un banco comercial

Activos	**Pasivos**
Efectivo y reservas (5)	Depósitos a la vista (30)
Otros activos líquidos (15)	Depósitos a plazo (50)
Inversiones (5)	Deudas con el BC (5)
Créditos (70)	Otros pasivos (10)
Otros activos (5)	Capital (5)
Total activos (100)	Total pasivos (100)

Algo que llame la atención?

Componentes del balance: Activos

- **Efectivo y reservas**: Se utilizan para financiar operaciones interbancarias y para cumplir con los requerimientos de reservas especificados por los BCs.
- **Otros activos líquidos**: Consisten en activos que pueden ser tranformados en efectivo rápidamente, y sin pérdidas (EX: bonos del tesoro)
- **Inversiones**: Tenencia de títulos emitidos por los gobiernos, y algunos casos por firmas.
- **Créditos**: Comúnmente el componente más importante de los activos. Agrupa a colocaciones de consumo, comerciales y para vivienda.
- **Otros activos**: Préstamos interbancarios, activos fijos, etc.

Componentes del balance: Pasivos

- **Depósitos a la vista**: Depósitos que pueden ser retirados sin previo aviso (EX: Cuentas corrientes).
- **Depósitos a plazo**: Depósitos que se pueden retirar en un periodo de tiempo fijado al inicio.
- **Deudas con el BC**: Créditos que el BC otorga a los bancos comerciales.
- **Otros pasivos**: Bonos, préstamos interbancarios, etc.
- **Capital**: Desembolso de capital hecho por los accionistas del banco.

Caracteristicas salientes del balance de los bancos

- Muy escaso capital
- Altísimo endeudamiento. Depósitos a plazo es la fuente más importante del financiamiento de los bancos.
- Los préstamos son el mayor componente de los activos. Acreencias riesgosas (riesgo de crédito).
- Pasivos de rápida maduración vs activos de alta maduración (transformación de madurez)
- Es difícil imaginar un balance que inspire menos confianza al depositante! Entonces porqué depositamos nuestros ahorros en los bancos?

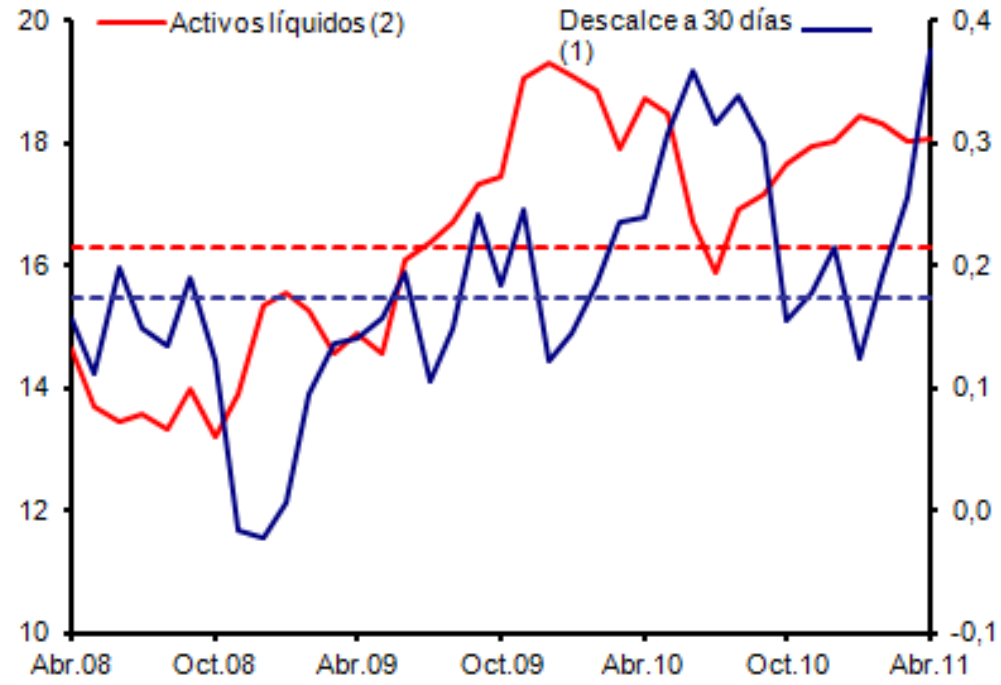
Principales riesgos que enfrentan los bancos[2]

- Riesgo de Crédito: Riesgo de no pago o default del deudor
- Riesgo de Mercado: Riesgo relacionados con el ciclo económico y sus principales variables (tasas, tipo de cambio, etc)
- Riesgo de Liquidez: Riesgo relacionados con descalce de pagos.
- Riesgo Operacional: Riesgo relacionados con problemas en la operatoria y procesos de las operaciones.

[2]Se verá en detalle más adelante en el curso

Descalce total de la banca chilena

Activos líquidos y descalce de la banca a 30 días (1)
(porcentaje de los activos totales, veces el capital básico)



(1) Pasivos menos activos, sobre el capital básico, en base ajustada para aquellos bancos autorizados.
Fuente: Banco Central de Chile a base de información de la SBIF.

Que pasa si aumenta el descalce? El regulador financiero puede hacer algo al respecto?

Relaciónes de los bancos con el resto del Sistema Financiero

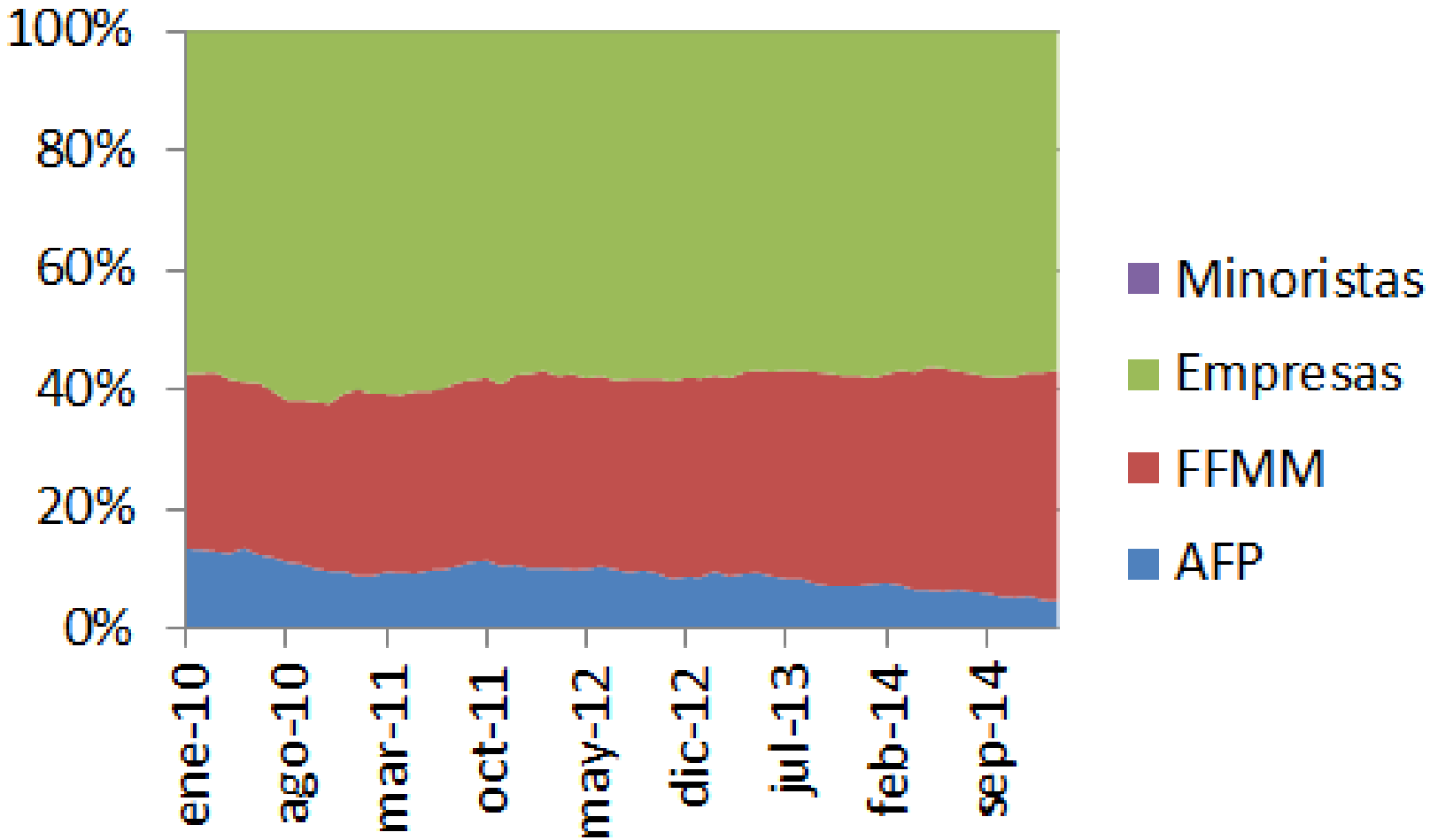
Los bancos mantienen relaciones fundamentales con:

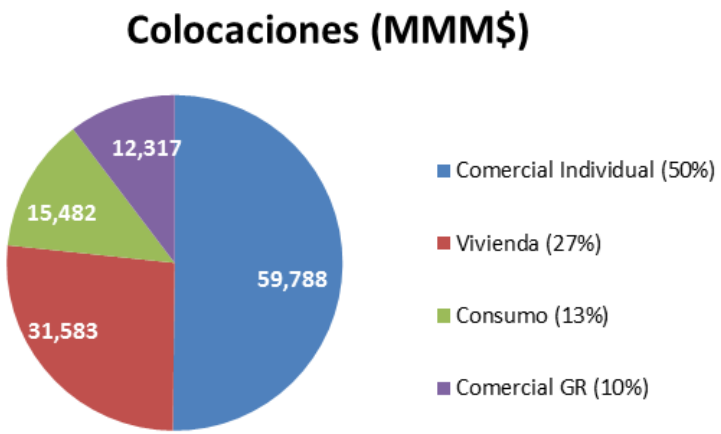
- Fondos mutuos
- Fondos de pensiones
- Empresas
- Personas naturales
- Otros bancos (mercado interbancario)
- Banco Central
- Etc.

Fondos Mutuos y Fondos de Pensiones I

- Los Fondos de Pensiones y Fondos Mutuos son parte fundamental del financiamiento de los bancos chilenos, ya que mantienen posiciones importantes de depósitos a plazo.
- Como estos inversionistas institucionales presentan *comportamiento de manada*, una alta exposición de estos a depósitos a plazo puede ser una fuente de inestabilidad del sistema bancario chileno.
- Que se puede esperar si: (1) la autoridad amplía el límite de inversión en el exterior de los Fondos de Pensiones?; y (2) hay señales de debilidad de la banca doméstica.

Fondos Mutuos y Fondos de Pensiones II



Empresas y personas naturales

- Por el lado de los pasivos, las personas naturales y empresas son parte fundamental del financiamiento de los bancos, ya que mantienen importantes posiciones en depósitos a plazo y depósitos a la vista.
- Por el lado de los activos, las empresas demandan créditos comerciales, mientras que las personas naturales demandan créditos de consumo y créditos hipotecarios.