

Banca Latinoamericana A 10 Años De La Crisis Financiera Global

Alfredo Calvo
Sector Lead
Financial Institutions

Asobancaria
21° Congreso de Tesorería

Cartagena de Indias, Colombia
Febrero 1, 2019

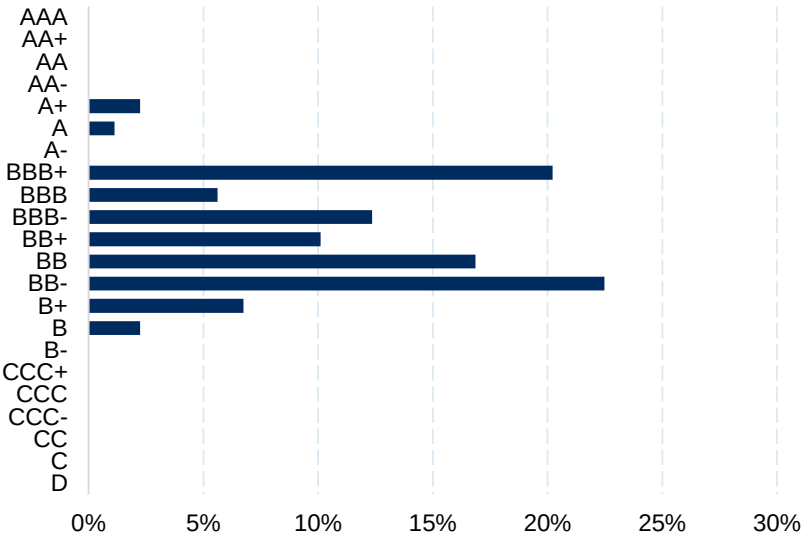
- Copyright © 2017 by S&P Global.
All rights reserved.



Distribución de Calificaciones y Perspectivas

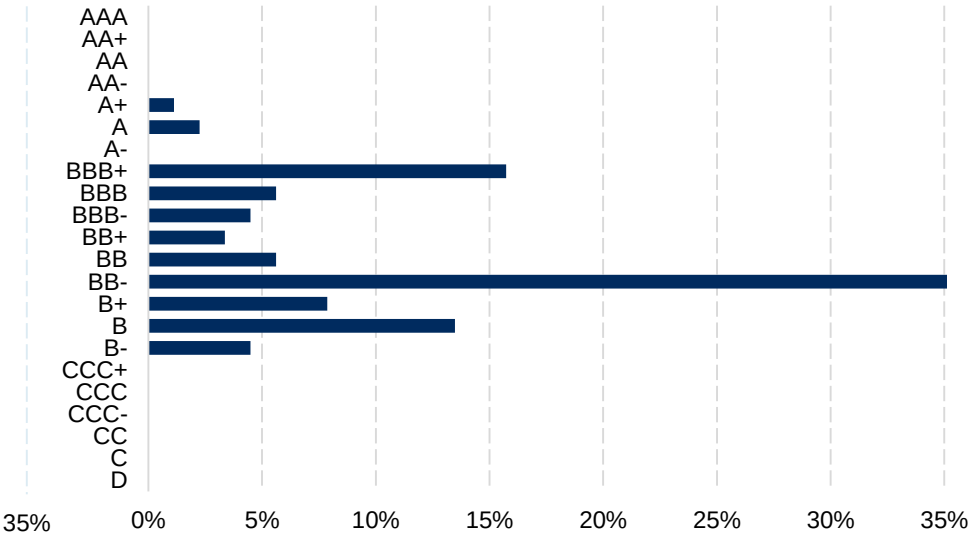
2007

Distribución de Calificaciones

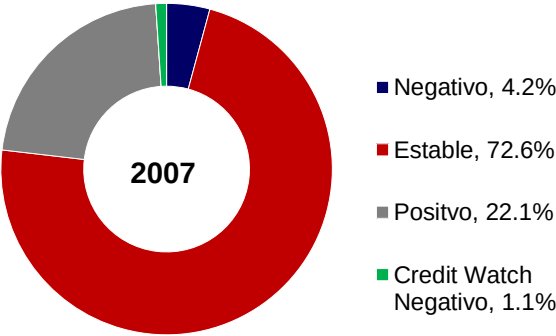


2018

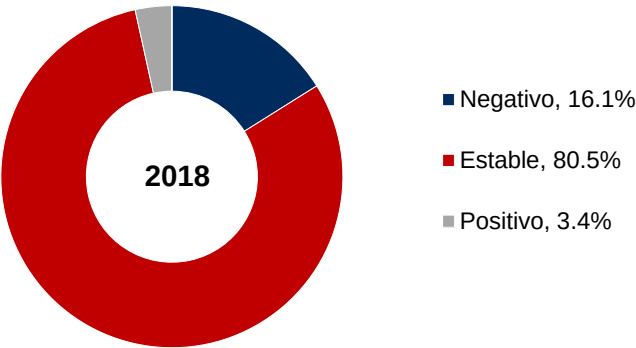
Distribución de Calificaciones



Distribución de Perspectivas



Distribución de Perspectivas



Sovereign Rating Downgrades (2008-2010)

Sovereign Rating Downgrades (2008-2010)			
	<u>January 2008</u>	<u>January 2010</u>	<u>Rationale for Change</u>
Barbados	BBB+	BBB	Poor growth, fiscal slippage, higher debt burden
Dominican Republic	B+	B	Poor growth, fiscal and external weakening
Jamaica	B	CCC	Poor growth, worsening CA deficit, less access to market funding, rising debt
Argentina	B+	B-	Poor policy response to rising inflation and weakening fiscal position
Ecuador	B-	CCC+	Unwillingness to pay debt lead to SD and subsequent debt exchange
El Salvador	BB+	BB	Poor growth, rising debt, political impasse
The Bahamas	A-	BBB+	Tourism downturn, fiscal slippage, rising debt
Mexico	BBB+	BBB	Fiscal weakness due to lower growth, and failure to widen tax base to counter falling oil revenues

¿Qué factores afectaron a los sistemas financieros de América Latina en la crisis financiera global?

- Desaceleración de la actividad económica mundial.
- Volatilidad en los mercados financieros internacionales.
- Restricción de liquidez resultando en menor oferta de crédito y mayores costos de financiamiento.
- Debilitamiento de las monedas locales ejerciendo presión sobre los niveles de inflación.
- Deterioro en los niveles de empleo y salarios reales.
- Incremento en los niveles de endeudamiento de los hogares.
- Relajación en el otorgamiento de préstamos y estándares de originación.
 - Penetración bancaria en segmentos de bajos ingresos y sectores informales de la economía a través de tarjetas de crédito y préstamos de autos: México y Brasil
 - Prácticas comerciales relativamente agresivas
 - Alta exposición a préstamos en moneda extranjera: Perú con alrededor de 60%

Source: S&P Global

¿Cuál fue la respuesta a la crisis?

Regulación más estricta: Basilea III

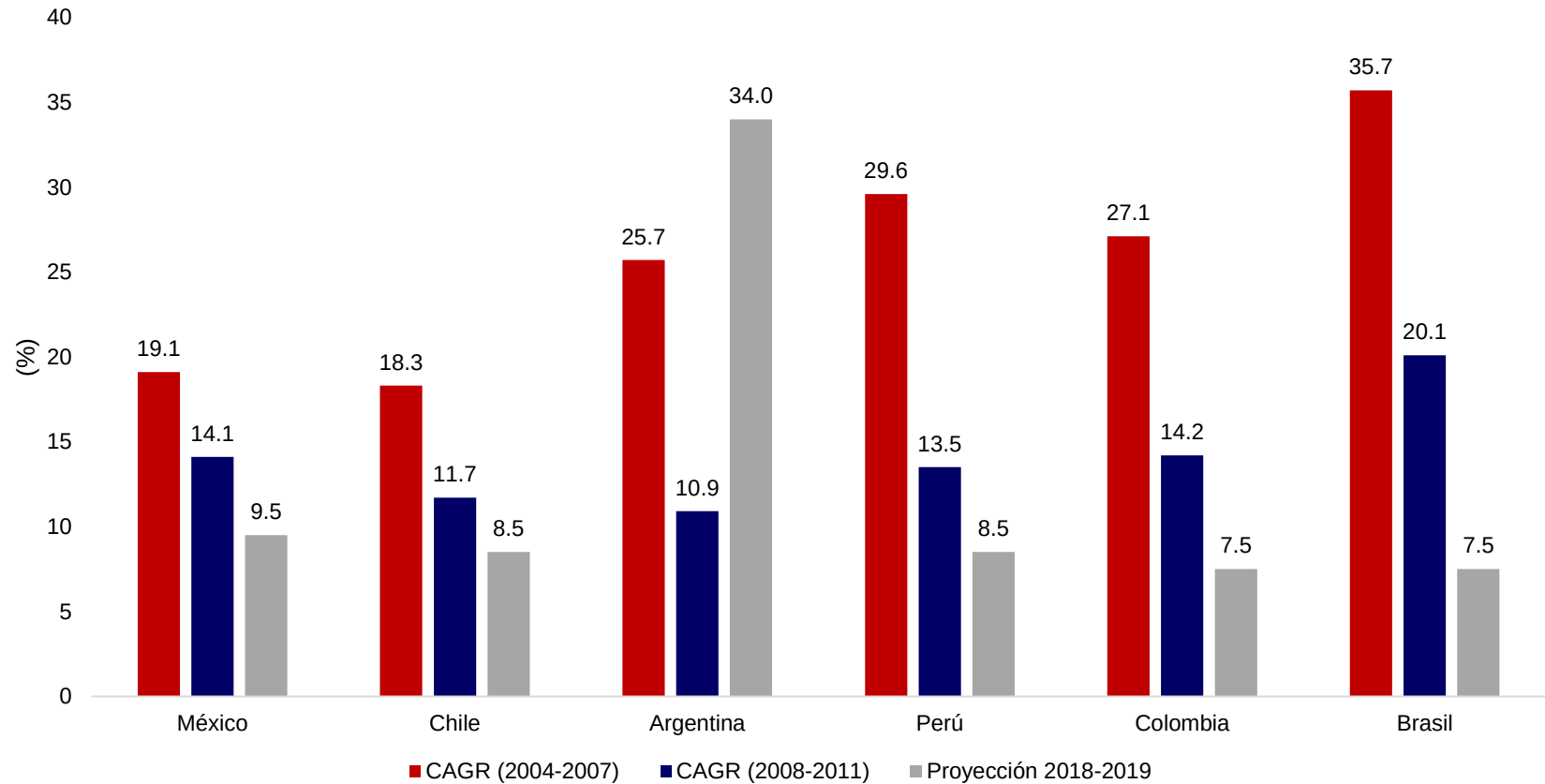
Estas reformas buscan solucionar las deficiencias identificadas en el marco regulatorio anterior a la crisis de 2008-2009 y sentar las bases de un sistema bancario resiliente. Los puntos principales son:

- Incrementar los requerimientos mínimos de capital y fortalecer la calidad del mismo.
- Aumentar la cobertura del riesgo entorno a capitalización.
- Elevar los estándares de supervisión y divulgación pública.
- Promover la acumulación de colchones de capital que puedan utilizarse en periodos de estrés.
- Introducción de nuevas medidas: estándares mínimos de liquidez, tanto para corto plazo (coeficiente de cobertura de liquidez) como para largo plazo (coeficiente de fondeo estable neto).

Basilea III	Transición	No Basilea III
• México • Brasil • Argentina	• Colombia • Perú • Panamá • Chile	• Centro América

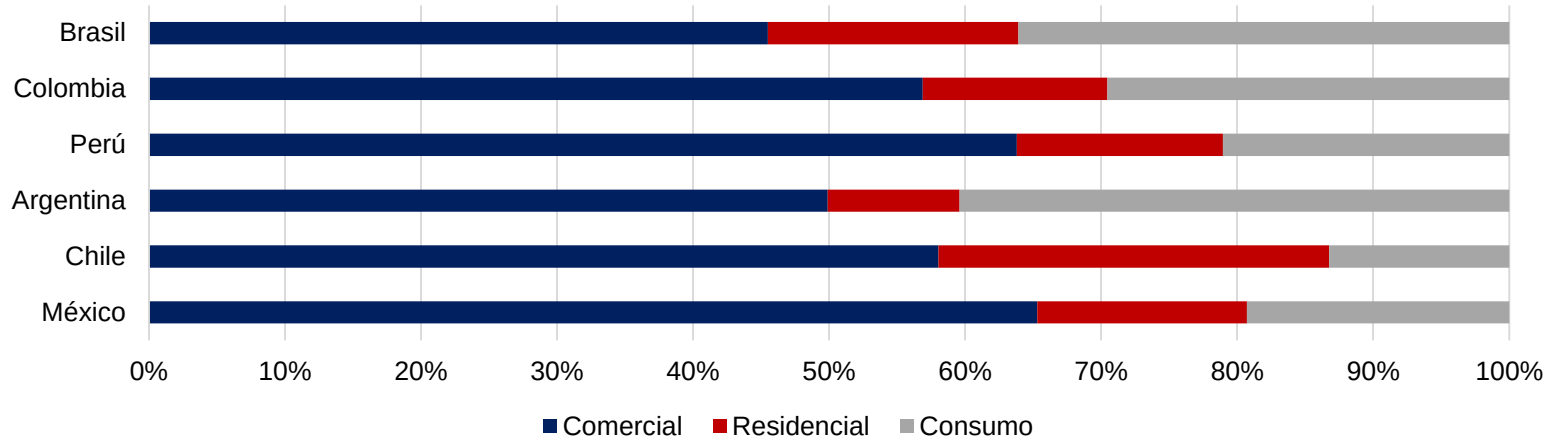
¿Cuáles fueron las repercusiones de la crisis para los bancos de Latinoamérica?

Crecimiento en la Cartera de Crédito



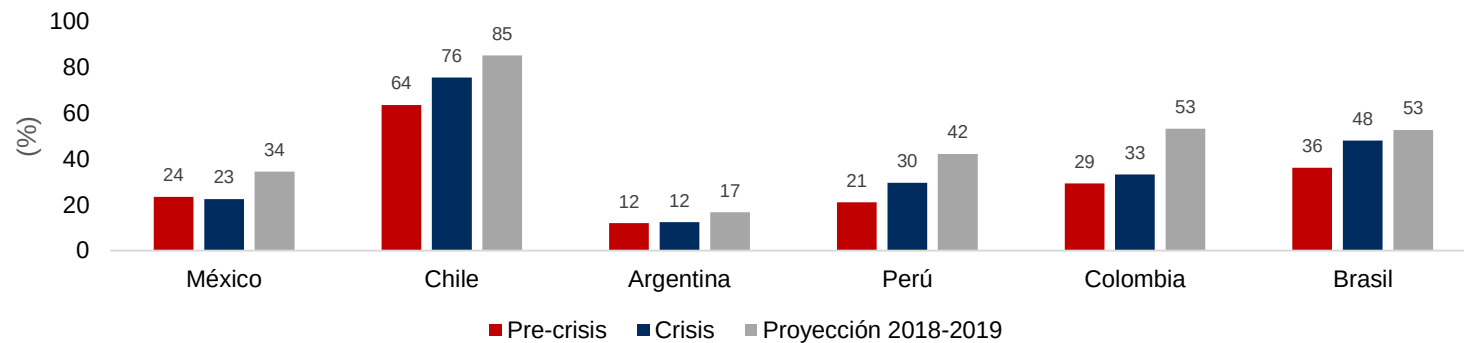
¿Cuáles fueron las repercusiones de la crisis para los bancos de Latinoamérica?

Distribución del Portafolio de Créditos

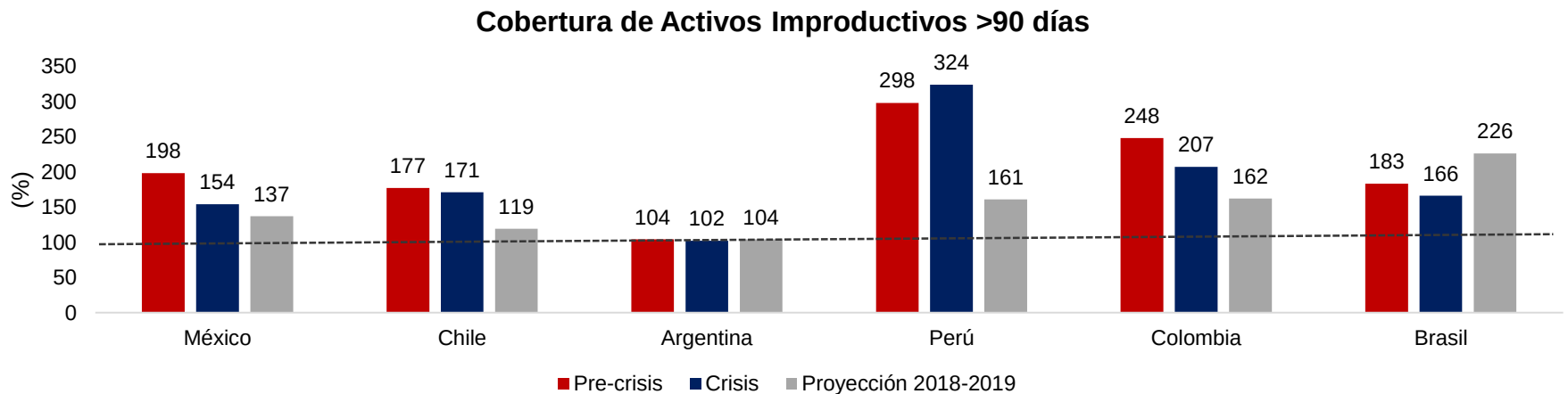
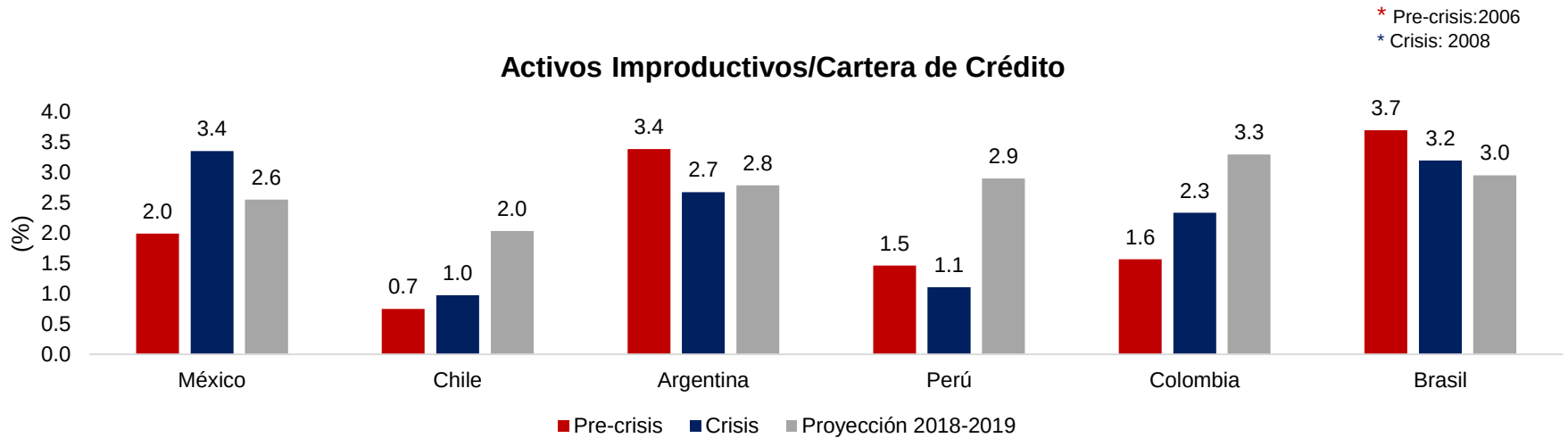


Nota: Información al tercer trimestre del 2018

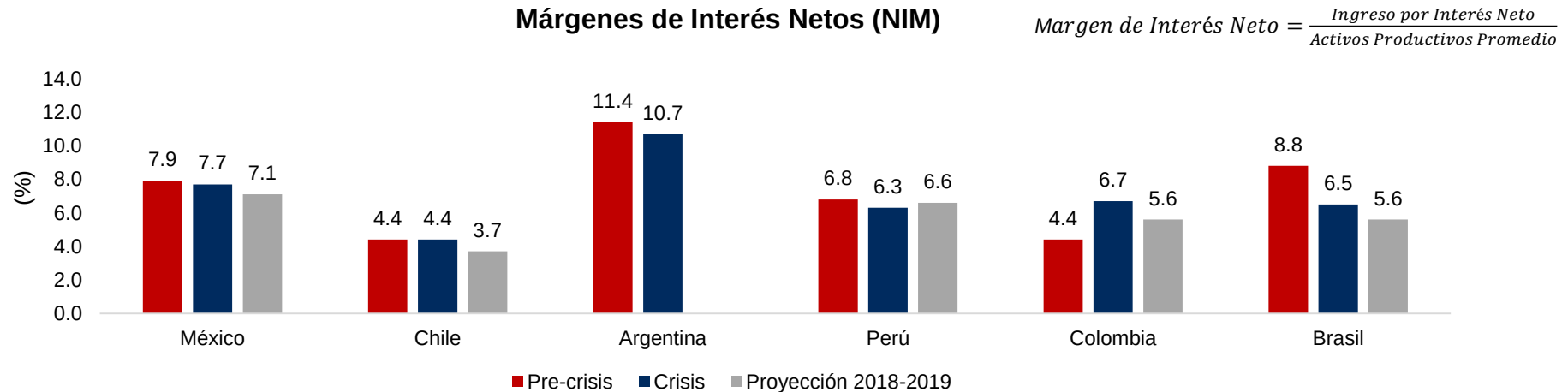
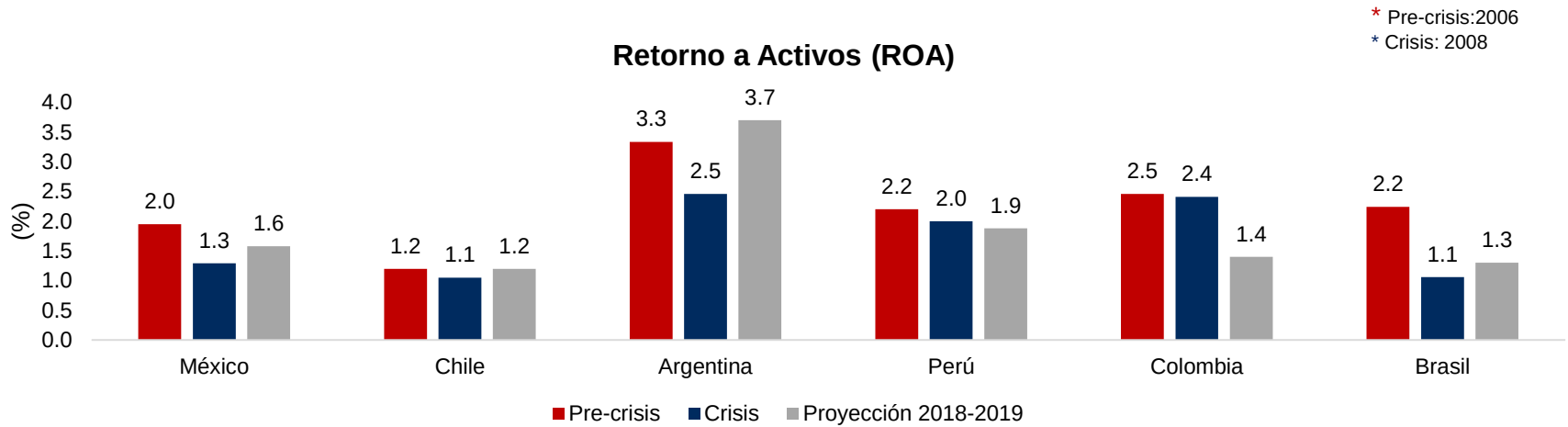
Penetración Bancaria



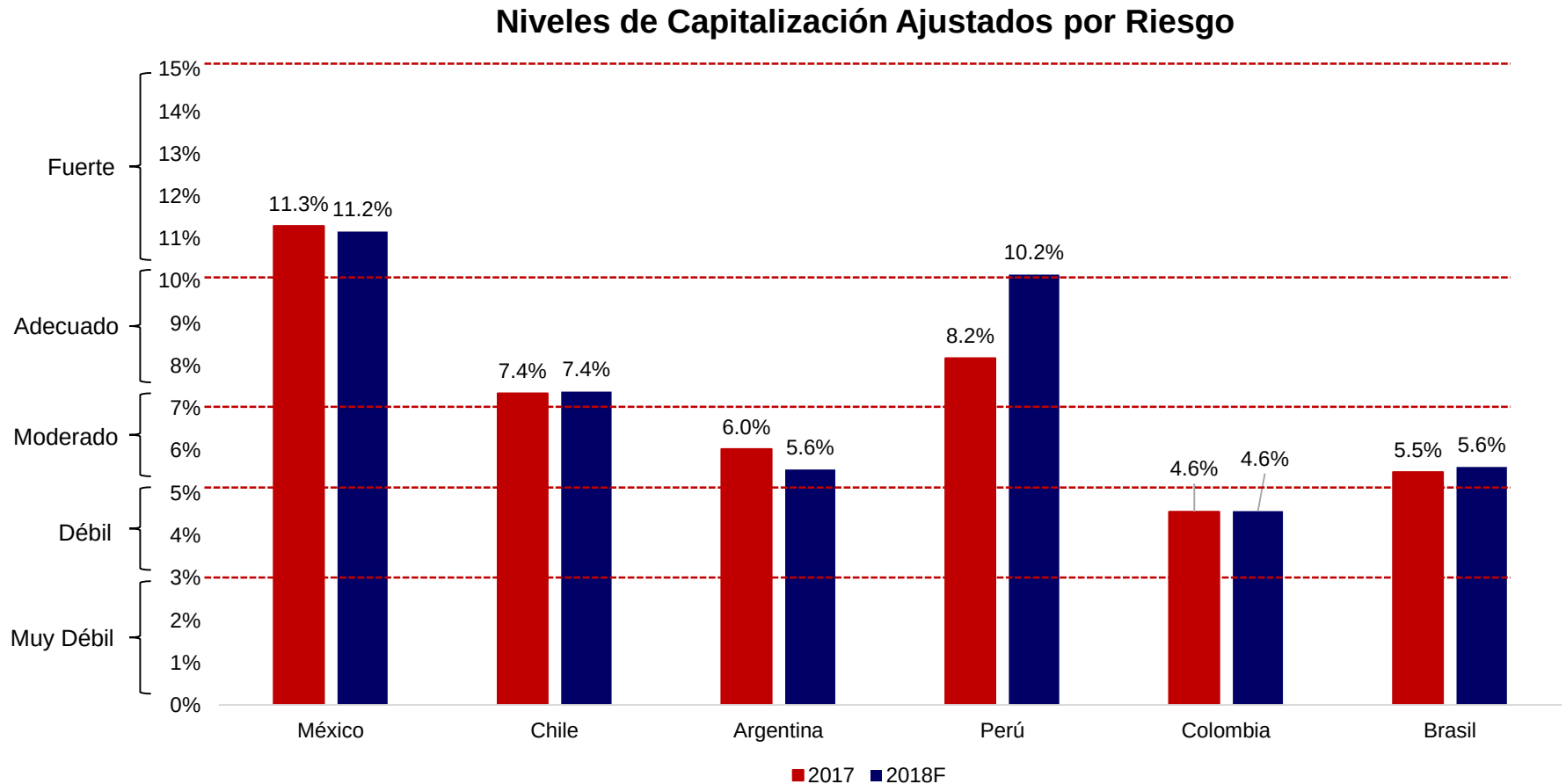
¿Cuáles fueron las repercusiones de la crisis para los bancos de Latinoamérica?



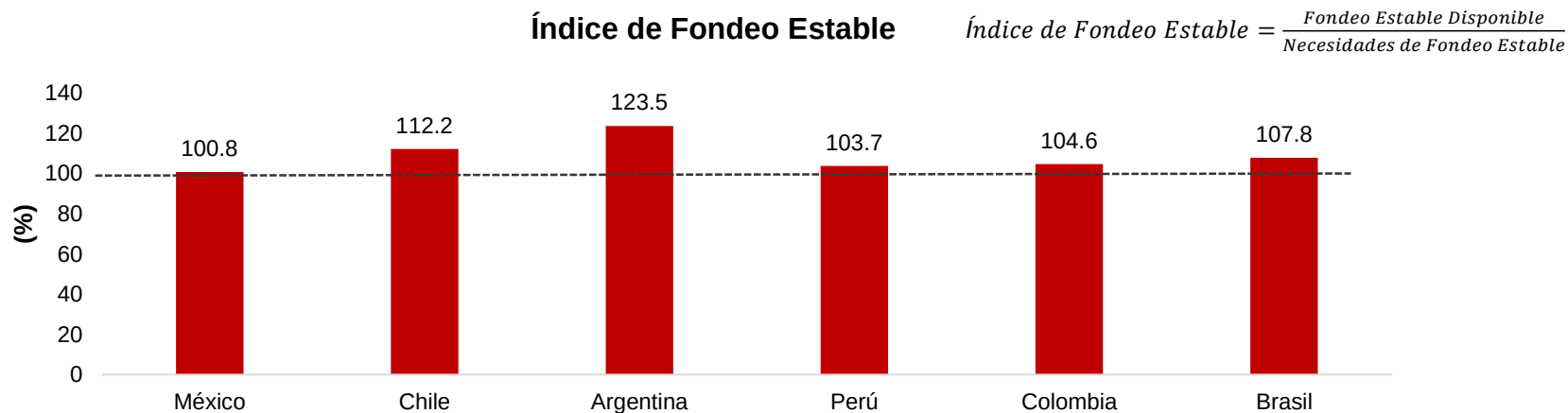
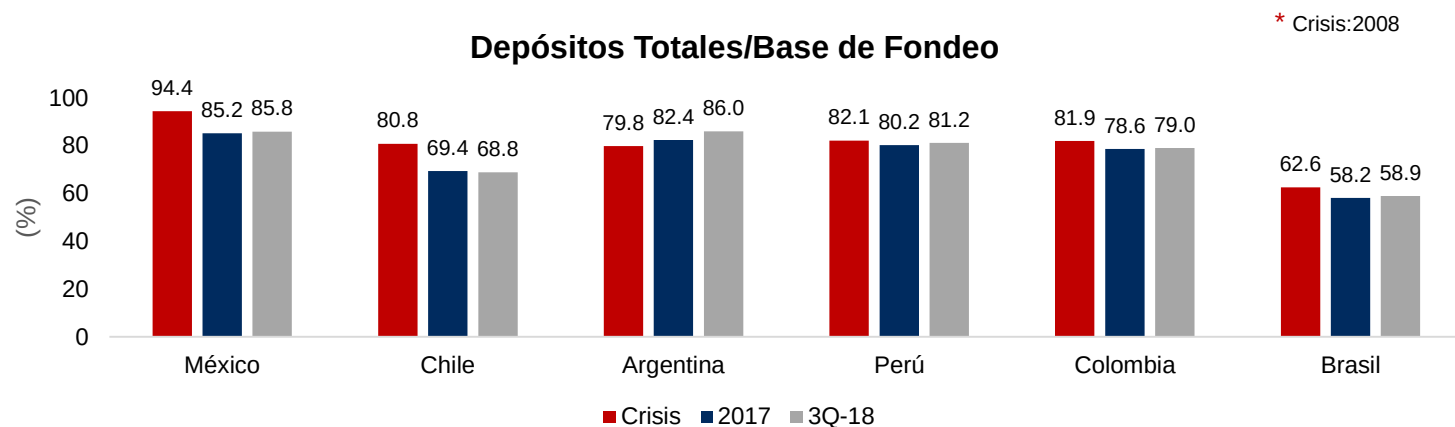
¿Cuáles fueron las repercusiones de la crisis para los bancos de Latinoamérica?



¿Qué factores permitieron a América Latina sobrevivir a la crisis?



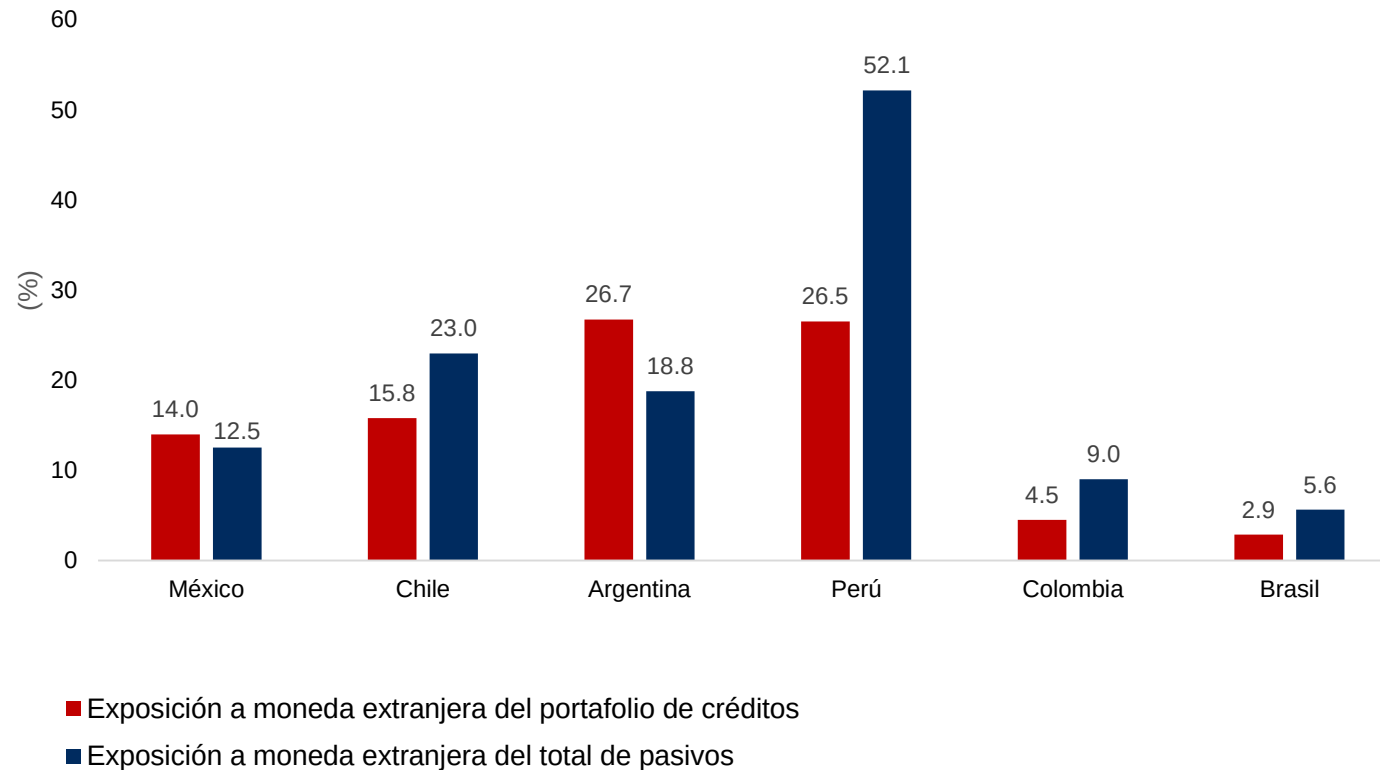
¿Qué factores permitieron a América Latina sobrevivir a la crisis?



Nota: Información al tercer trimestre del 2018

¿Qué factores permitieron a América Latina sobrevivir a la crisis?

Exposición a Moneda Extranjera en los Balances de los Bancos



Nota: Estimación anual 2018

Conclusiones

Consecuencias de la crisis

- ↓ Oferta de crédito
- ↑ Activos improductivos y bienes adjudicados
- ↓ Rentabilidad

Riesgos Globales

Bancos en Europa:

- Brexit y su probable impacto negativo en la economía.
- Incertidumbre en contexto económico y político de Italia.

Bancos en EUA:

- Incremento en tasas de interés.
- Deterioro de la calidad crediticia corporativa.

Bancos en Asia-Pacífico:

- Altos niveles de endeudamiento y en precios de activos.
- Depreciación en monedas locales e incertidumbre en mercado de deuda.

Resiliencia

- ✓ Dependencia en depósitos de bajo costo y una base de clientes diversificada
- ✓ Niveles de capitalización adecuados
- ✓ Ausencia de instrumentos financieros complejos y riesgosos

Riesgos LATAM

- El sentimiento de los inversionistas hacia los mercados emergentes, incluyendo América Latina, se ha deteriorado limitando las fuentes de fondeo.
- Política monetaria de la Reserva Federal y su potencial efecto en costos de financiamiento para los bancos latinoamericanos.
- Riesgo político: continuidad de políticas económicas en países con nuevos gobiernos.
- Crecimiento económico moderado proyectado para 2019-2021 y su impacto en estrategias de crecimiento y calidad de activos.



¡Muchas gracias!

Alfredo Calvo
Director and *Sector Lead*
Financial Institutions

alfredo.calvo@spglobal.com
T 52 (55) 5081 4436



Copyright © 2013 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.

No content (including ratings, credit-related analyses and data, valuations, model, software or other application or output therefrom) or any part thereof (Content) may be modified, reverse engineered, reproduced or distributed in any form by any means, or stored in a database or retrieval system, without the prior written permission of Standard & Poor's Financial Services LLC or its affiliates (collectively, S&P). The Content shall not be used for any unlawful or unauthorized purposes. S&P and any third-party providers, as well as their directors, officers, shareholders, employees or agents (collectively S&P Parties) do not guarantee the accuracy, completeness, timeliness or availability of the Content. S&P Parties are not responsible for any errors or omissions (negligent or otherwise), regardless of the cause, for the results obtained from the use of the Content, or for the security or maintenance of any data input by the user. The Content is provided on an "as is" basis. S&P PARTIES DISCLAIM ANY AND ALL EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE, FREEDOM FROM BUGS, SOFTWARE ERRORS OR DEFECTS, THAT THE CONTENT'S FUNCTIONING WILL BE UNINTERRUPTED OR THAT THE CONTENT WILL OPERATE WITH ANY SOFTWARE OR HARDWARE CONFIGURATION. In no event shall S&P Parties be liable to any party for any direct, indirect, incidental, exemplary, compensatory, punitive, special or consequential damages, costs, expenses, legal fees, or losses (including, without limitation, lost income or lost profits and opportunity costs or losses caused by negligence) in connection with any use of the Content even if advised of the possibility of such damages.

Credit-related and other analyses, including ratings, and statements in the Content are statements of opinion as of the date they are expressed and not statements of fact. S&P's opinions, analyses and rating acknowledgment decisions (described below) are not recommendations to purchase, hold, or sell any securities or to make any investment decisions, and do not address the suitability of any security. S&P assumes no obligation to update the Content following publication in any form or format. The Content should not be relied on and is not a substitute for the skill, judgment and experience of the user, its management, employees, advisors and/or clients when making investment and other business decisions. S&P does not act as a fiduciary or an investment advisor except where registered as such. While S&P has obtained information from sources it believes to be reliable, S&P does not perform an audit and undertakes no duty of due diligence or independent verification of any information it receives.

To the extent that regulatory authorities allow a rating agency to acknowledge in one jurisdiction a rating issued in another jurisdiction for certain regulatory purposes, S&P reserves the right to assign, withdraw or suspend such acknowledgement at any time and in its sole discretion. S&P Parties disclaim any duty whatsoever arising out of the assignment, withdrawal or suspension of an acknowledgment as well as any liability for any damage alleged to have been suffered on account thereof.

S&P keeps certain activities of its business units separate from each other in order to preserve the independence and objectivity of their respective activities. As a result, certain business units of S&P may have information that is not available to other S&P business units. S&P has established policies and procedures to maintain the confidentiality of certain non-public information received in connection with each analytical process.

S&P may receive compensation for its ratings and certain analyses, normally from issuers or underwriters of securities or from obligors. S&P reserves the right to disseminate its opinions and analyses. S&P's public ratings and analyses are made available on its Web sites, www.standardandpoors.com (free of charge), and www.ratingsdirect.com and www.globalcreditportal.com (subscription), and may be distributed through other means, including via S&P publications and third-party redistributors. Additional information about our ratings fees is available at www.standardandpoors.com/usratingsfees.

STANDARD & POOR'S, S&P, GLOBAL CREDIT PORTAL and RATINGSDIRECT are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC.