

Observatorio Bancario

Estados Unidos

May 29, 2012

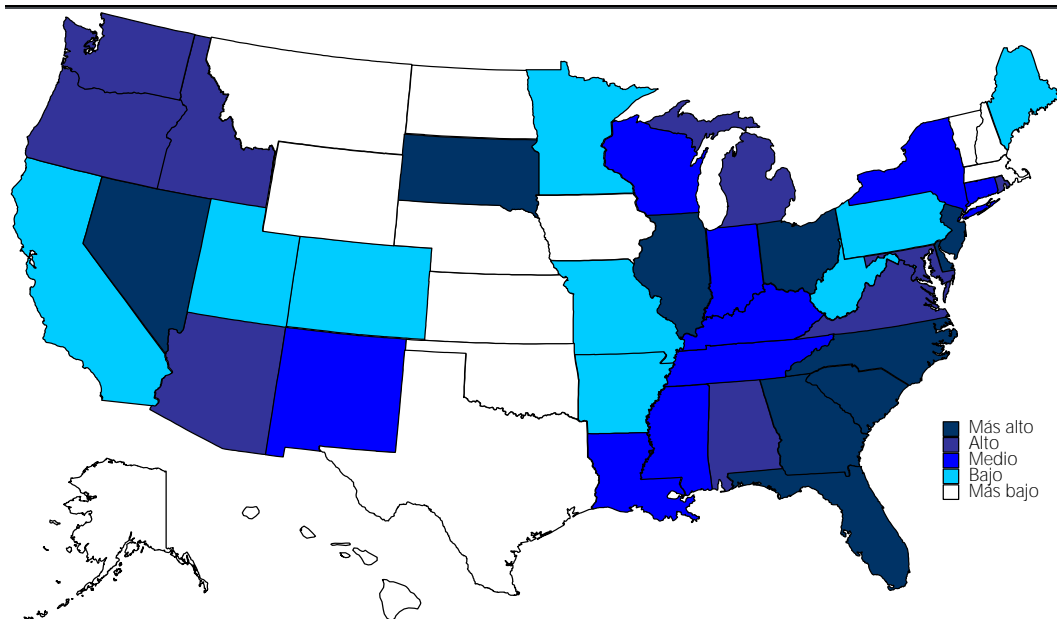
Análisis Económico

Jeffrey Owen Herzog
jeff.herzog@bbvacompass.com

Clasificaciones bancarias 1T2012 Rendimiento de los bancos comerciales por estado

- Por 12º trimestre consecutivo, Florida ocupa el primer puesto como el estado con el sistema bancario más deprimido
- Los estados de la Costa Oeste y de Nueva Inglaterra presentan una falta relativa de colchones de liquidez, aunque California ha logrado mejoras en términos de dificultades, capitalización y rentabilidad

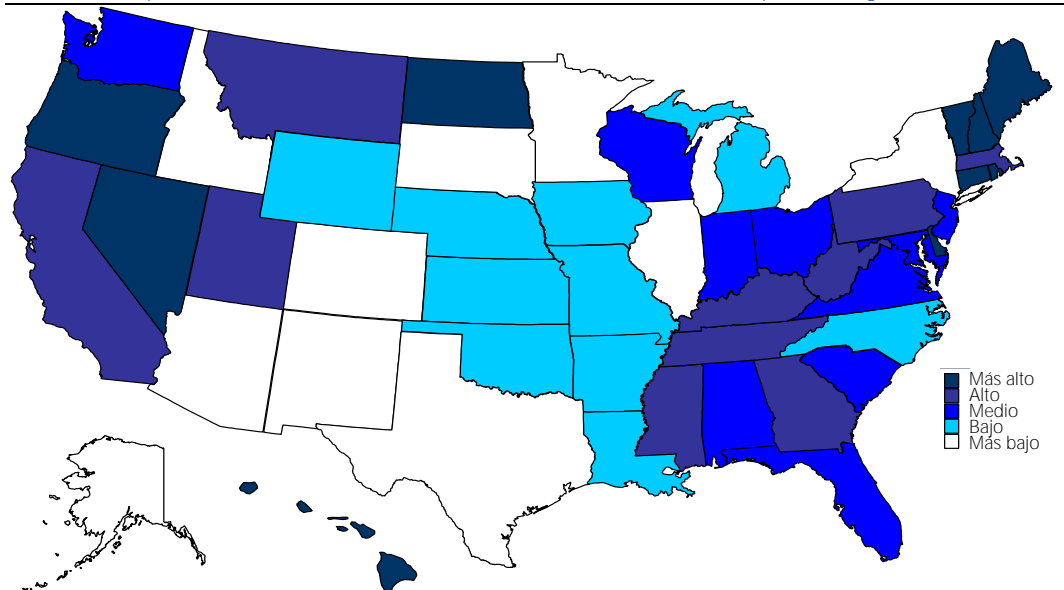
Gráfica 1
Dificultades relativas del sistema bancario



Fuente: BBVA Research

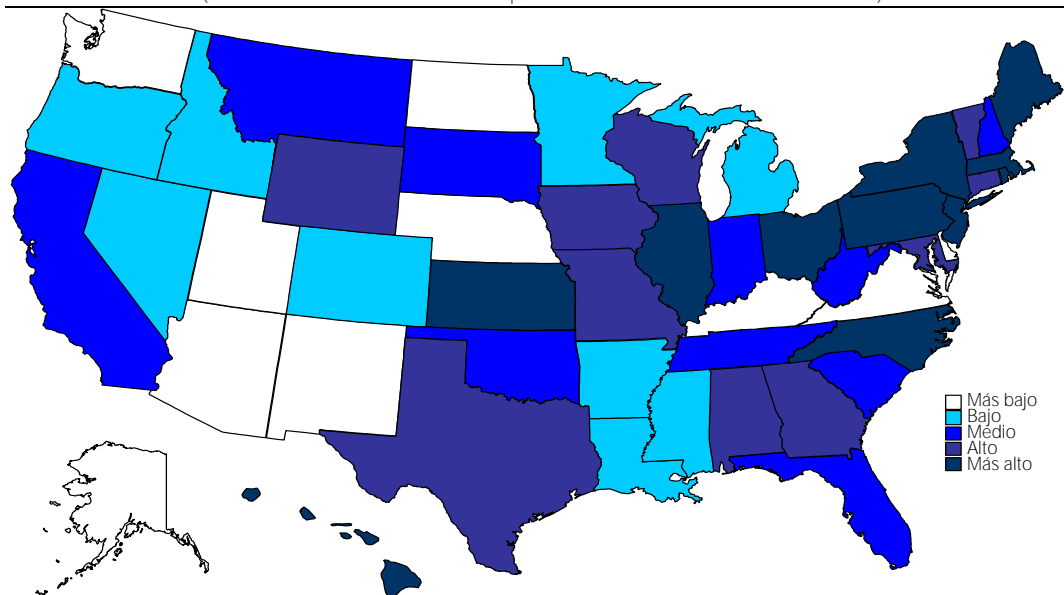
Nota metodológica: los datos empleados en las clasificaciones se han tomado de la información publicada por la Entidad Federal de Garantía de Depósitos (FDIC) sobre depositarios regulados e indicadores macroeconómicos estatales seleccionados. Los bancos se organizan por estatuto estatal: por tanto, todos los préstamos y depósitos se atribuyen al estado, aunque tales préstamos y depósitos puedan de hecho encontrarse en otros estados. Por ello, los datos a menudo están sujetos a discontinuidades como consecuencia de quiebras bancarias, fusiones u otros datos que trasladan los activos y pasivos bancarios a otro estatuto estatal. Se aplica a los datos un análisis de componentes principales para determinar las ponderaciones óptimas de las variables normalizadas que generan cada clasificación. En nuestro caso hemos clasificado los depositarios regulados en función de su ratio de cobertura, tasa de amortización neta de préstamos, ejecuciones hipotecarias estatales y morosidad total. Puesto que estas clasificaciones corresponden al trimestre para los diferentes estados, se trata de un indicador de la posición relativa, más que absoluta. En los mapas, las variables en las que están basadas las clasificaciones se definen a continuación.

Gráfica 2
Presiones de liquidez relativas (una clasificación más alta indica condiciones de liquidez más graves)



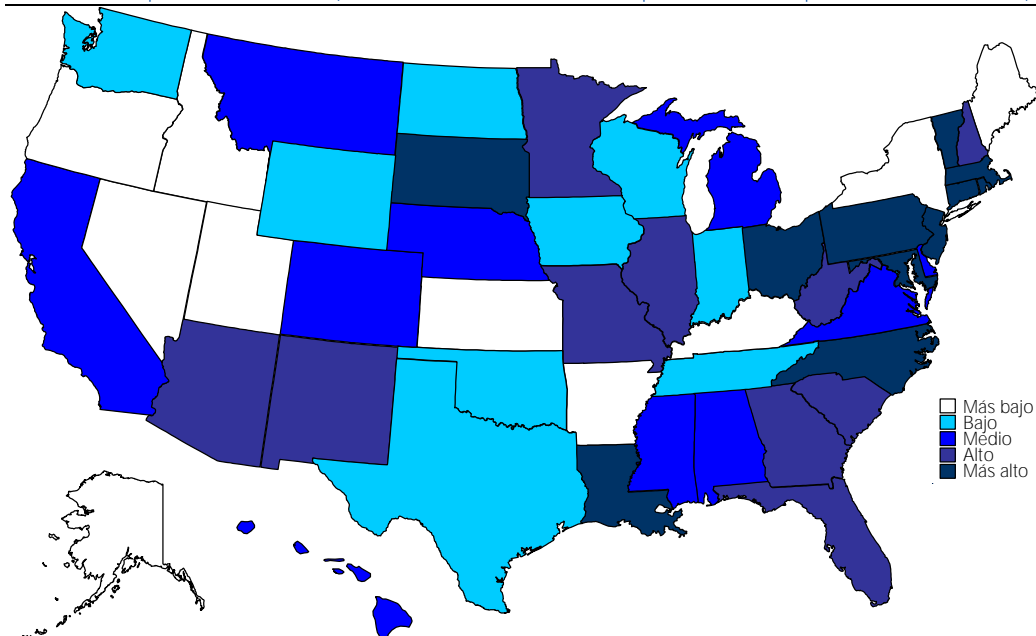
Los parámetros de liquidez empleados para desarrollar esta clasificación son el ratio de financiamiento neto no regular, la relación entre los pasivos y los activos sensibles a las tasas, la relación entre los pasivos y activos netos a corto plazo, la dependencia respecto del financiamiento mayorista y la relación entre la liquidez disponible y el total de pasivos. Una clasificación más alta en el mapa anterior indica depositarios regulados por el estado con ratios de liquidez cada vez peores en base a estas variables que los de otros estados.
Fuente: BBVA Research

Gráfica 3
Rentabilidad relativa (una clasificación más alta indica parámetros de rentabilidad más sólidos)



Los parámetros de rentabilidad empleados para desarrollar esta clasificación son el ratio de eficiencia, el margen financiero neto y la rentabilidad sobre los activos. Una clasificación más alta en el mapa anterior indica depositarios regulados por el estado con una rentabilidad más sólida conforme a las citadas variables que la de otros estados.
Fuente: BBVA Research

Gráfica 4
 Debilidad de capitalización relativa (una clasificación más alta indica parámetros de capitalización más débiles)



Nuestra clasificación de capitalización mostrada anteriormente se obtiene a partir de la relación entre los recursos propios totales y los activos totales, la tasa interna de crecimiento de los fondos propios y el ratio de capital de nivel 1. Una clasificación más alta en el mapa anterior indica depositarios regulados por el estado con indicadores de capitalización más sólidos que los de otros estados.
 Fuente: BBVA Research

Conclusión

Los diferentes estados presentan diferentes perfiles de condiciones bancarias. Como parece indicar el análisis anterior, las condiciones de liquidez y de financiamiento varían de una región a otra. Sin embargo, la solidez de la capitalización está más fragmentada en los diferentes estados. Hace varios trimestres, la capitalización hubiera estado más determinada regionalmente como consecuencia de la crisis inmobiliaria, pero algunos estados han hecho progresos en la recuperación de su solidez de capitalización, a través de quiebras bancarias, fusiones, inyecciones de capital u otros métodos. Un trimestre de rentabilidad también puede ocultar problemas a más largo plazo, puesto que nuestro mapa de rentabilidad no se corresponde exactamente con nuestros mapas de dificultades, liquidez o capitalización.

AVISO LEGAL

Este documento ha sido elaborado por el departamento BBVA Research del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria por su propia cuenta y se facilita exclusivamente a efectos informativos. La información, opiniones, estimaciones y previsiones contenidas en este documento hacen referencia a su fecha específica y están sujetos a cambios que pueden producirse sin previo aviso en función de las fluctuaciones del mercado. La información, opiniones, estimaciones y previsiones contenidas en este documento han sido recopiladas u obtenidas de fuentes públicas que la Compañía estima exactas, completas y/o correctas. Este documento no constituye una oferta de venta ni una incitación a adquirir o disponer de interés alguno en valores.