



LA BANCA LATINOAMERICANA ATENTA A NUEVOS ESCENARIOS QUE IMPACTAN LA ACTIVIDAD FINANCIERA

Entre los días 11 y 12 de junio se celebraron en la ciudad de Sao Paulo, Brasil, las segundas reuniones del año del Comité Latinoamericano de Administradores de Asociaciones Bancarias y Organismos Afines y Comité Directivo de la Federación Latinoamericana de Bancos. En dicha oportunidad, se trataron temas de gran relevancia para la banca regional. Por ese motivo es que hemos dedicado la presente edición de nuestro ASBANC Semanal para abordar los temas más importantes que se analizaron en dichas reuniones, como son la coyuntura económica de Brasil, la situación del sistema bancario brasileño y sus perspectivas (por la importancia de este país para las demás economías de América Latina), y el avance que la tecnología y retos de la transformación digital y ciberseguridad.

La economía brasileña y sus perspectivas

La economía carioca viene enfrentando un alza de su vulnerabilidad fiscal e incertidumbre política, en medio del cambio, en los últimos meses, de las condiciones financieras internacionales (inestabilidad política en Italia, corrientes proteccionistas, problemas geopolíticos, entre otros), un tema que preocupa a la región.

Por el lado fiscal, el país muestra una deuda cada vez más grande y la necesidad de ajustar el saldo primario del sector público, con techos para gastos difíciles de cumplir al necesitar de una reforma del Estado y previsional. De otro lado, la incertidumbre política generada por los escándalos de corrupción se acrecienta por el paro de camioneros. Un nuevo capítulo de la coyuntura complicada que atraviesa Brasil y que disminuye las perspectivas de crecimiento de su economía. Un caldo de cultivo que permite que surjan ideas populistas que impactan la confianza.

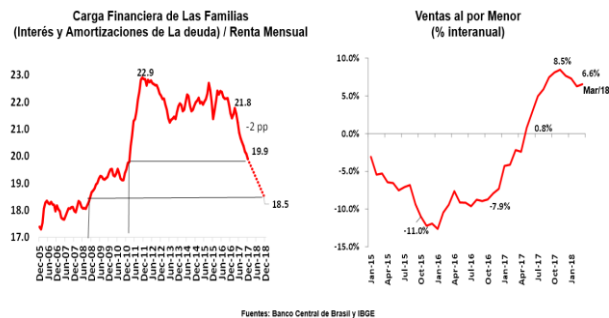
En ese sentido, recientemente el Banco Central de Brasil recortó sus pronósticos para el crecimiento del Producto Interno Bruto (PBI) en el 2018 tras la huelga nacional de camioneros que paralizó sectores claves de la mayor economía de América Latina. Así, el entre brasileño ahora prevé una expansión del PBI de 1.6% este año, menor a su pronóstico anterior de 2.6%. Esta revisión se asocia con la desaceleración de la actividad económica de comienzos de año, la debilidad en los indicadores de confianza de empresas y

consumidores, y la perspectiva de impactos directos e indirectos de la paralización del sector de transporte de carga a fines de mayo. Protestas que implicaron el bloqueo de las principales carreteras del país, generando escasez de productos a nivel nacional.

Asimismo, el respaldo público de la población en general a las protestas ha provocado preocupación en los inversores, de cara a las elecciones presidenciales de octubre. Y es que las manifestaciones llevaron al Gobierno a introducir costosos subsidios al diésel, aun cuando el país, como se indicó líneas arriba, tiene problemas para limitar el crecimiento del enorme déficit presupuestario.

A pesar de lo anterior, un factor que destaca es que el escenario sigue siendo optimista para el consumo de las familias, con una caída en la carga financiera y fortaleza de la demanda desde mediados de 2017. Así, la deuda de las familias como porcentaje de la renta mensual viene bajando de 23% en el año 2011 a menos de 20% a la fecha, y se espera que cierre el año en 18.5%, mientras que las ventas al por menor suben más de 6% interanual a marzo de 2018.

Así, la deuda de las familias como porcentaje de la renta mensual viene bajando de cerca de 23% en el año 2011 a menos de 20% a la fecha,...



Sin embargo, existen riesgos. Para la economía más grande de América Latina estos están relacionados con la confianza. Y es que el paro de los camioneros podría ser un factor que interrumpa la recuperación de la misma. La volatilidad de los mercados actúa en



contra de los indicadores económicos, y todo parece indicar que la incertidumbre política bajaría recién después de las elecciones presidenciales.

Sistema bancario brasileño

El sector bancario de Brasil está compuesto por 132 bancos, con 21 mil sucursales, 170 mil cajeros automáticos, además de otros 47 mil puntos de atención bancaria. Este sector económico genera 484 mil empleos directos y casi 900 mil empleos indirectos, y junto con las aseguradoras representan el 7% del PBI del país.

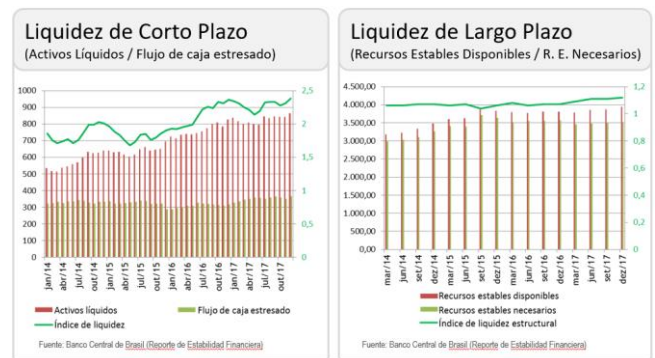
Otros números importantes de la industria bancaria brasileña es que tiene más de 150 millones de clientes activos, 101 millones de tarjetas de débito 84 millones de tarjetas de créditos activas, y realizan 65 mil millones de transacciones al año. Adicionalmente, es importante destacar que el 60% de las transacciones bancarias se realizan a través de los canales digitales, que en el 2017 se invirtieron 20 mil millones de reales (US\$ 5 mil millones) en tecnología y 9 mil millones de reales (US\$ 2.3 mil millones) en seguridad de las sucursales, puntos de atención y demás instalaciones.

Entre 2004 y 2014, el saldo de las operaciones de crédito mostró un crecimiento importante, pasando del 24.1% al 52.2% del PBI. A partir del 2014, debido a errores en la conducción de la política económica, que provocaron recesión e inestabilidad macroeconómica, el saldo de las operaciones de crédito retrocedió a cerca del 47% del PBI a finales de 2017, siendo un porcentaje bajo en comparación con otros países emergentes y de América Latina. En Chile, por ejemplo, el saldo del crédito es alrededor del 90% de su PBI.

En los siguientes años, se prevé una recuperación gradual de los créditos, en línea con el mejor desempeño de la economía del país. Así, se estima que la tasa de variación anual de los créditos sería de 3.9% al cierre del 2018 y de 5.9% en el 2019. El avance en la agenda de reformas estructurales (en especial la previsional) permitiría la consolidación de la estabilidad macroeconómica (inflación e intereses bajos) y un incremento de las operaciones de crédito. Este nuevo ciclo deberá ser liderado por segmentos que aún muestran un crecimiento tímido, en particular, las operaciones a plazo más largos, como la financiación inmobiliaria, la infraestructura e inversiones (en este último caso, también avanzará el financiamiento proveniente del mercado de capitales).

En cuanto a los principales indicadores del sistema bancario de Brasil, se debe destacar que los bancos brasileños cuentan con elevados niveles de

capitalización, con un índice de Basilea de 18% (Basilea 3) y bajo apalancamiento; de igual manera los niveles de liquidez también son elevados, con Ratio de Cobertura de Liquidez (siglas en inglés LCR) promedio de 234% y el Ratio de Financiación Neta Estable (siglas en inglés NSFR) de 112%, ante un mínimo de 100% requerido por Basilea. En la comparación internacional, los indicadores de liquidez y de capital son elevados, y refuerzan la flexibilidad del sistema.

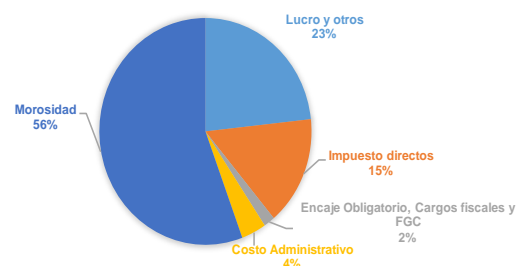


Por su parte, la rentabilidad se encuentra en un nivel cómodo (13.8% al cierre del 2017) y las cifras muestran una recuperación después del período de crisis económica (11.6% en el 2016). Al comparar la rentabilidad con otros sectores económicos, la banca no es el sector más rentable.

En lo que respecta a las tasas de intereses y spreads, estos vienen mostrando una importante disminución en los últimos años. Así, destaca que el 77% del spread corresponde a los costos en las operaciones de crédito y solo el 23% del mismo corresponde a utilidad.

Destacar que el 77% del spread corresponde a los costos en las operaciones de crédito y solo el 23% del spread corresponde a lucros.

DESCOMPOSICIÓN DEL SPREAD TOTAL
(PROMEDIO 2011 - 2016)



Fuente: FEBRABAN



Los desafíos para la banca brasileña en los siguientes años son:

- Ampliación del crédito como proporción del PBI sin reducción de la calidad de la cartera.
- Reducción de los costos de intermediación financiera en el país.
- Aumento de la eficiencia y reducción de los costos de observancia.
- Ampliación de la competencia de mercado.
- Ampliación de la inclusión y educación financiera.

Transformación digital y Ciberseguridad

El negocio bancario sigue cambiando. Antes de la revolución digital, el cliente ya venía siendo más exigente, menos leal y con clara capacidad para cambiar de proveedor fácilmente. Y cuando los bancos ya se habían preparado para ese desafío, la transformación digital, las nuevas regulaciones y los ciber riesgos generaron toda una revolución.

En el caso de la transformación digital, está ha sido provocada por la consumerización, la mejora de la experiencia del cliente, el crecimiento veloz y la rápida adopción de celulares y tabletas, la omnicanalidad y la generación de los millennials.

Dada la importancia en estos temas, según un estudio de EY, en el 2018 la seguridad cibernética y la transformación digital serán las principales prioridades para los bancos, centrándose en enriquecer su talento para hacer frente a los imperativos digitales.

Prioridades de los bancos: 2018

Temas	Prioridades 2018	Ranking 2017	Ranking Variación
Mejorar la seguridad y protección de los datos	89%	#6	↑
Implementar un programa de transformación digital	85%	-	↔
Reclutar, desarrollar y retener el talento clave	83%	#8	↑
Obtener eficiencias mediante la adopción de tecnologías	82%	#13	↑
Invertir en tecnología para enriquecer y servir a los consumidores	81%	#4	↓
Administrar los riesgos de reputación, conducta y cultura	79%	#1	↓
Cumplir con las regulaciones del consumidor	78%	#11	↑
Optimizar el balance	78%	#16	↑
Administrar la amenaza del crimen financiero	78%	#5	↓
Cumplir con los estándares de cumplimiento e informes	77%	#3	↓
Mejorar la gestión del riesgo	77%	#9	↓

Fuente: EY Global banking outlook survey 2018.

¹ Internet de las cosas (en inglés, Internet of Things, abreviado IoT) es un concepto que se refiere a la interconexión digital de objetos cotidianos con Internet.

² El término botnet es la unión del dos conceptos: 'bot' y 'net'; esto es robot y red, y está detrás de muchos de los cibertataques que dejan sin servicio a páginas webs, servicios de mensajería y servidores.

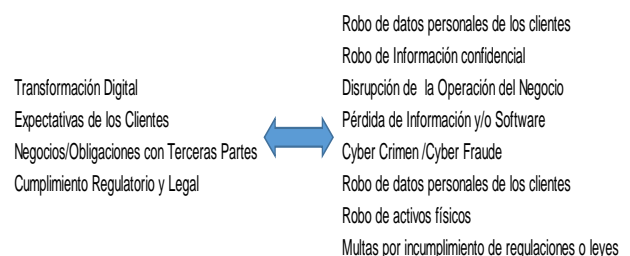
...según un estudio de EY, en el 2018 la seguridad cibernética y la transformación digital serán las principales prioridades para los bancos,...

Los ciber riesgos obligan a los bancos hacer frente a diferentes ataques importantes, como, por ejemplo:

- Configuraciones erróneas de seguridad en equipos.
- Ciberterrorismo y cibercrimen organizado.
- Ataques a los sistemas de acceso y autenticación.
- Fuga de datos.
- Ingeniería social.
- Proliferación de internet de las cosas (IoT)¹.
- Botnet², red de dispositivos infectados y controlados por ciberdelincuencia organizada.
- Ataques que comprometan la disponibilidad de los servicios de las empresas (DDoS).
- 'Malware'³ en general, y 'ransomware' en particular.

Según el World Economic Forum's - The Global Risks Landscape 2017, no sólo los bancos están atentos a acciones de ciber seguridad, sino que todos los sectores ven a ese tema como el de mayor riesgo, junto con los desastres naturales y geopolíticos. Los Ciber Riesgos están evolucionando desde lo que históricamente eran riesgos tecnológicos a riesgos de negocio vinculados con la operación y con la reputación del banco. Por ello es necesario manejar un equilibrio entre la innovación y el riesgo.

Riesgos Tecnológicos a Riesgos de Negocio



Fuente: Banco Patagonia

³ El término se utiliza para hablar de todo tipo de amenazas informáticas o software hostil, y existen distintos tipos de malware en función de su origen y consecuencias. Entre ellos nos encontramos con los virus, gusanos, troyanos, keyloggers, botnets, spyware, adware, ransomware y sacareware



Gerencia de Estudios Económicos

Alberto Morisaki Gerente

Sergio Urday Jefe de información económica y del sistema financiero

Estudios Económicos

Arturo Hidalgo Analista
Antonio Fasanando Practicante
Patricio Valdivia Practicante

Estadísticas

Maura Rivera Analista
Lourdes Cruz Analista
Priscila Condori Asistente