

## Capítulo 2

### Una nueva mirada a las vulnerabilidades bancarias mundiales

En este capítulo 2 se presenta una evaluación actualizada de las vulnerabilidades bancarias mundiales, destacando los posibles riesgos en un contexto de inflación aún elevada y tasas de interés altas. La evaluación, basada en datos de acceso público y en métodos uniformes en las distintas regiones, tiene por objeto complementar ejercicios similares realizados por las autoridades con datos detallados de supervisión. El análisis comprende 1) una prueba mundial de tensión reforzada que extrae enseñanzas del episodio de turbulencia bancaria de marzo de 2023 y 2) principales indicadores de riesgo que incorporan abundantes datos de mercado y pronósticos de analistas para usar en la supervisión de vulnerabilidades bancarias emergentes en tiempo real. Según la prueba de tensión mundial, el sistema bancario mundial sigue siendo resiliente en el escenario base del informe de las *Perspectivas de la economía mundial* de octubre de 2023. No obstante, se observa que, en las economías avanzadas, hay muchos bancos que podrían sufrir importantes pérdidas de capital, como consecuencia de ajustes de los precios de los títulos a las condiciones de mercado y la constitución de provisiones para préstamos incobrables.

En un escenario adverso caracterizado por una fuerte estanflación, la prueba de tensión mundial detecta importantes pérdidas de capital en un amplio conjunto de bancos, incluidas varias instituciones de importancia sistémica en China, Estados Unidos y Europa.

Estos resultados concuerdan con la información que arrojan los principales indicadores de riesgo, que en la actualidad señalan que los bancos de Estados Unidos y Europa presentaban los niveles más altos de tensión a finales de marzo de 2023. Al final de diciembre, los principales indicadores de riesgo basados en pronósticos consensuados de analistas denotan la existencia de un grupo importante de bancos pequeños que están en riesgo en Estados Unidos. En otras regiones, los riesgos están concentrados en Asia, China y Europa, donde la previsión de menores ganancias y la deprimida relación precio/valor contable apuntan a tensiones en el futuro.

En este capítulo, se propone perfeccionar las herramientas analíticas para las evaluaciones de riesgo, vigilar con atención los indicadores de mercado pertinentes y elaborar pruebas de tensión más rigurosas y granulares, incluso para los bancos más pequeños. También es esencial adoptar prácticas que permitan realizar una supervisión más a fondo, y aplicar medidas correctivas de forma más oportuna y eficaz. Además, se deben hacer más estrictas las normas prudenciales relativas al capital que se mantiene ante el riesgo de la tasa de interés. Las instituciones bancarias deben prepararse para acceder a los servicios de los bancos centrales, para así mitigar sustancialmente posibles pérdidas de capital derivadas de la venta forzada de títulos que se mantenían hasta su vencimiento.

La versión íntegra del informe en inglés puede consultarse aquí:

<https://www.imf.org/en/Publications/GFSR/Issues/2023/10/10/global-financial-stability-report-october-2023>