

The Industrial Organization of Banking

- **Organización industrial de la banca:** el estudio de la estructura de los bancos individuales, los mercados bancarios y sus interacciones.

The Bank Balance Sheet

- **Activo bancario:** representa una obligación legal por parte de otra parte de reembolsar el capital más cualquier interés contratado al banco dentro de un período específico
 - **Préstamos:** son la categoría predominante de activos en poder de los bancos comerciales. Cuatro clasificaciones de préstamos importantes:
 - **Préstamos comerciales e industriales:** préstamos que los bancos otorgan a las empresas comerciales para satisfacer la necesidad diaria de efectivo o para financiar compras de plantas y equipos. Un prestatario generalmente debe obtener préstamos de C&I con activos comprometidos como garantía para garantizar el reembolso del capital y los intereses de un préstamo.
 - **Préstamos al consumidor:** financiando compras de automóviles, casas móviles, bienes de consumo duraderos a través de acuerdos de crédito a plazos, según los cuales los prestatarios individuales aceptan reembolsar el capital y los intereses en pagos periódicos iguales programados en un intervalo de uno a cinco años.
 - **Préstamos de bienes raíces:** préstamos que los bancos otorgan para financiar compras de bienes inmuebles, edificios y accesorios (elementos permanentemente vinculados a bienes raíces).
 - **Préstamos interbancarios:** los bancos se prestan fondos entre sí directamente en los mercados de préstamos interbancarios, como el mercado de fondos federales de los EE. UU. En el que los bancos toman préstamos y se prestan a los demás depósitos que tienen en los bancos de la Reserva Federal.
 - **Valores:** letras del tesoro, pagarés y bonos.
 - **Activos en efectivo:** los activos bancarios más líquidos que funcionan como medios de intercambio; un componente clave es el efectivo en caja, que es la moneda que los bancos comerciales tienen en sus oficinas para cumplir con los requisitos de efectivo de los depositantes para realizar retiros diariamente. El segundo tipo son las reservas mantenidas con el banco central.
- **Pasivos bancarios y capital social:** un pasivo de un banco es el valor de un reclamo legal sobre sus activos
 - **Depósitos de transacciones:** cuentas de las que los propietarios pueden extraer fondos mediante cheques o tarjetas de débito.

- **Depósitos a largo plazo:** certificados de depósito que generalmente financian una parte significativa de las operaciones de préstamos a corto plazo de los bancos (denominaciones que exceden los \$ 100,000)
- **Depósitos de ahorro y depósitos a plazo de pequeña denominación:** cuentas de ahorro con libreta de ahorros y estados de cuenta sin vencimientos establecidos y las cuentas de depósito del mercado monetario generalmente se mantienen en denominaciones algo más grandes
- **Fondos comprados y notas subordinadas y vencidas:** los fondos comprados incluyen préstamos interbancarios, préstamos del banco central, pasivos de eurodivisa y acuerdos de recompra. Las notas y obligaciones subordinadas son instrumentos de deuda bancaria con vencimientos superiores a un año; los que las conserven, en caso de quiebra, no recibirían pagos de un banco hasta que todos los depositantes en el banco hayan recibido los fondos de sus cuentas.
- **Capital bancario:** el capital social de un banco comercial es su patrimonio neto, o la cantidad en que sus activos exceden sus pasivos

La cuenta de resultados del banco

- **Ingresos por intereses:** se deriva de los ingresos por intereses de préstamos
- **Ingresos no relacionados con intereses:** obtenidos de fuentes distintas a los ingresos por intereses, como las ganancias comerciales y los cargos por servicio al cliente
- **Gastos por intereses:** los bancos aplican los fondos recaudados de la emisión de depósitos y otros pasivos a la adquisición de activos generadores de ingresos; para atraer fondos, los bancos deben pagar intereses sobre estos pasivos, y estos gastos por intereses constituyen un componente importante de los costos bancarios
- **Gastos por provisiones para pérdidas crediticias:** los bancos asignan una parte de sus activos en efectivo como reservas para pérdidas crediticias; esta parte de los activos en efectivo se mantiene como la liquidez disponible que los bancos reconocen como agotada en el caso de que realmente ocurran incumplimientos de préstamos.
- **Gastos de recursos reales:** el banco debe pagar sueldos y salarios a sus empleados, comprar o arrendar bienes de capital y pagar tarifas de alquiler por el uso de la tierra en la que se encuentran sus oficinas
- **Medidas de rentabilidad del banco:** para fines de comparación entre bancos, los investigadores utilizan tres medidas de rentabilidad:
 - **Rendimiento de los activos:** el beneficio contable de un banco como porcentaje del valor de sus activos: cuánta capacidad ha tenido un banco para transformar los activos en ganancias netas
 - **Retorno sobre el capital:** la ganancia contable de un banco como porcentaje del valor de su capital social $\frac{\text{ganancia}}{\text{capital}}$ indica la tasa de rendimiento que fluye a los accionistas

- **Margen de interés neto:** diferencia entre los ingresos por intereses de una institución depositaria y los gastos por intereses como porcentaje de los activos totales indicador útil del rendimiento bancario actual y futuro

Información asimétrica y riesgos en la banca.

- **Selección adversa:** la posibilidad de que aquellos que desean fondos para proyectos no merecedores tengan mayor probabilidad de buscar crédito
- **Riesgo moral:** la posibilidad de que un prestatario se comporte de una manera que aumente el riesgo después de que se haya otorgado un préstamo o se haya comprado un instrumento de deuda.

Riesgos en el balance

- **Riesgo de crédito:** la probabilidad de que una parte de los activos de la institución (en particular los préstamos) disminuya en valor
- **Riesgos de mercado:** una forma de riesgo de mercado es la exposición al riesgo de precio, o la posibilidad de una caída repentina en los precios de los valores. Otra forma es el riesgo de tasa de interés, que surge principalmente a través del potencial para que las tasas de interés de los pasivos aumenten más rápidamente que los aumentos de las tasas de interés de los activos.
- **Riesgo de liquidez:** probabilidad de tener efectivo insuficiente y capacidad de endeudamiento para satisfacer los retiros de depósito deseados, para poder otorgar préstamos a prestatarios solventes o para cumplir con otros requisitos de efectivo
- **Riesgo sistémico:** debido a que los flujos de pago entre los bancos son interdependientes, sin embargo, los riesgos que enfrentan las instituciones individuales tienen el potencial de extenderse sobre otros.

Riesgos fuera de las hojas de balance del banco

- **Compromisos de préstamo:** una promesa de un banco de extender el crédito hasta un límite pre especificado bajo una tasa de interés contratada y dentro de un intervalo dado
- **Titulización:** permite que un banco elimine préstamos de una hoja de balance; implica la agrupación de préstamos con características de riesgo similares y la venta de este conjunto de préstamos en forma de un instrumento financiero negociable
- **Valores derivados:** la titulización aborda una parte de los riesgos crediticios y de mercado de un banco al mover parte de su cartera de préstamos de su balance general; para una serie de bancos, el comercio de derivados también ha demostrado ser una fuente importante de ingresos.