

Main

Emi

06/10/2020

Introduction

En las últimas tres décadas, el sistema financiero argentino ha sido fuertemente golpeado por crisis de distinta índole (bancarias, de mercado, etc), lo que ha promovido el cierre de numerosas entidades bancarias y reducido el crecimiento del sistema bancario. Por este motivo, se ha decidido aplicar el modelo de (Berger and Bouwman 2013) a la Argentina para determinar cuál es el grado de influencia que manifestó el capital en la performance. Se puede observar que, en el año 1999, el número de bancos en la Argentina era superior al actual. En función de lo explicado, el objetivo de esta investigación es determinar cómo incide el ratio de capital de cada banco con anterioridad a las crisis (o períodos normales) sobre su performance (medida a través de la variación en la participación de mercado), durante las crisis (o tiempos normales). Este análisis se aplicó a los bancos existentes en la Argentina en el período comprendido entre 1999 y 2014. El análisis se enfoca exclusivamente en ese lapso de tiempo, y por lo tanto incluye dos recesiones económicas. La primera de ellas, es en los años 2001 y 2002 y abarca tanto a la crisis económica argentina, que Gerchunoff y Llach llaman “Nuestra Gran Depresión” ((Gerchunoff and Llach 2007)) como a la Explosión de la burbuja “.com” y el atentado terrorista del 11 de septiembre en Estados Unidos. (Berger & Bouwman, 2013) Si bien esta última no tuvo su origen en la Argentina, produjo repercusiones en nuestro país. La segunda recesión abarca al año 2008, e incluye a la “Crisis del Campo” en la Argentina, que a su vez coincide temporalmente con la Subprime Lending Crisis cuyos efectos se sintieron en la Argentina en el año mencionado. Para lograr este fin, se utilizó información anual contable, específicamente, el saldo de las cuentas incluidas en el manual del Banco Central de la República Argentina (en adelante, BCRA) de cada banco existente en la Argentina entre el período 1999-2014. Los datos han sido obtenidos de dos informes de entidades financieras publicados por el BCRA en marzo de 2005 y enero de 2015 y de los balances de los diferentes bancos. Además, se recopiló y utilizó información no contable. Este trabajo se encuentra estructurado de la siguiente manera. En la sección 2, se desarrolla el marco teórico relevante para el trabajo. Luego, en la sección 3, se define la metodología aplicable y se explican las variables y los datos utilizados. En la sección 4, se exponen los resultados obtenidos a partir de la investigación, y a continuación, en la sección 5, las conclusiones. Se incluye en la sección 6, además, la explicación de cada crisis considerada para el análisis.

R Markdown

This is an R Markdown document. Markdown is a simple formatting syntax for authoring HTML, PDF, and MS Word documents. For more details on using R Markdown see <http://rmarkdown.rstudio.com>.

When you click the **Knit** button a document will be generated that includes both content as well as the output of any embedded R code chunks within the document. You can embed an R code chunk like this:

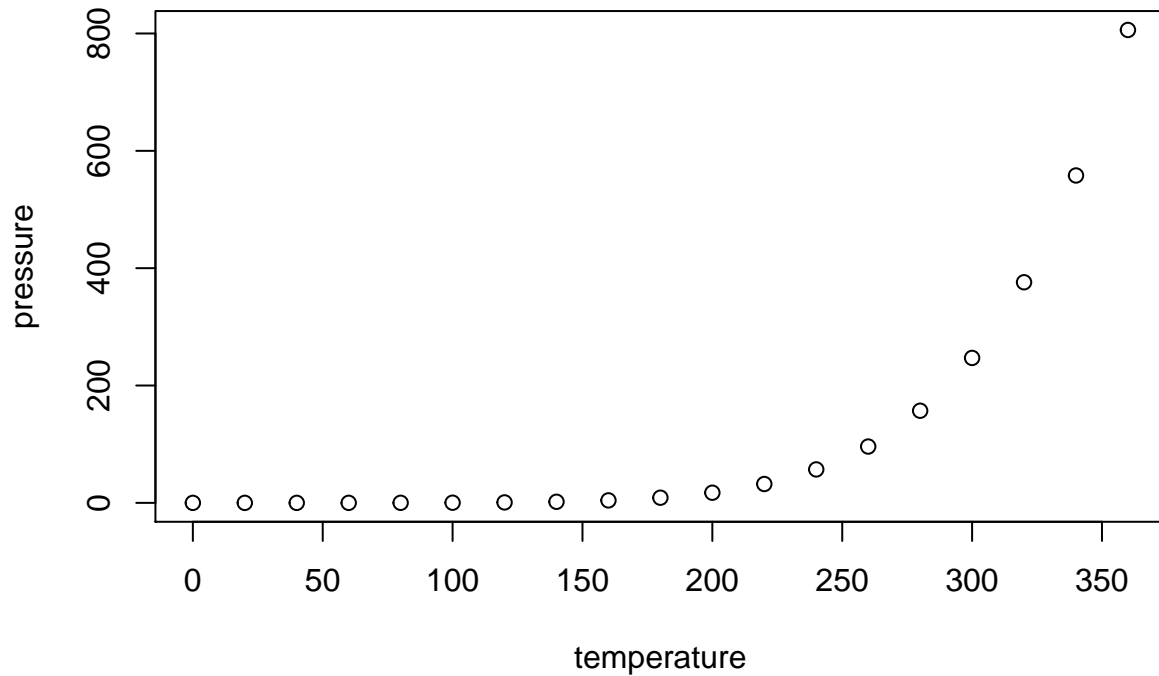
```
summary(cars)
```

```
##      speed      dist
##  Min.   : 4.0    Min.   : 2.00
##  1st Qu.:12.0    1st Qu.: 26.00
##  Median :15.0    Median : 36.00
##  Mean   :15.4    Mean   : 42.98
```

```
## 3rd Qu.:19.0    3rd Qu.: 56.00
## Max.    :25.0    Max.    :120.00
```

Including Plots

You can also embed plots, for example:



Note that the `echo = FALSE` parameter was added to the code chunk to prevent printing of the R code that generated the plot.

Berger, Allen, and Christa Bouwman. 2013. “How Does Capital Affect Bank Performance During Financial Crises?” *Journal of Financial Economics*.

Gerchunoff, Pablo, and Lucas Llach. 2007. “El Ciclo de La Ilusión Y El Desencanto. Un Siglo de Políticas Económicas Argentinas,” 449.