



Ciudad de México, 15 de marzo de 2023  
Comunicado de prensa No.: 004

## El sistema bancario en México está sano y bien capitalizado

- Los bancos que operan en México cuentan con solidez en sus niveles de capitalización, liquidez y calidad en su cartera de crédito.

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) informa al público ahorrador, que el sistema bancario que opera en México, tiene niveles significativamente altos en su Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL), con un promedio de más de 235% para el sistema bancario. Ninguno de los bancos de importancia sistémica local tiene una concentración significativa en depositantes de mayor volumen ni en algún sector de actividad económica en particular.

### I. ANTECEDENTES

- El viernes 10 de marzo de 2023 la Corporación Federal del Seguro de Depósito<sup>1</sup> (FDIC por sus siglas en inglés) de los EUA informó sobre la suspensión de operaciones, y el cierre del Silicon Valley Bank (SVB) con la finalidad de iniciar un proceso de resolución para liquidación de ese banco.
- El banco salió a los mercados, buscando deshacer posiciones de su portafolio, a fin de atender los retiros de los depositantes que le generaron problemas de liquidez que posteriormente afectaron la solvencia de la institución. Lo que la llevó primero a suspender la cotización de sus acciones, ante la pérdida de cerca de 60% del valor de sus acciones en la última semana.
- El 12 de marzo de 2023 se emitió un comunicado conjunto<sup>2</sup> del Departamento del Tesoro, de la Reserva Federal y de la FDIC, todos ellos reguladores financieros de EUA, en el cual dieron a conocer la aprobación de una “excepción por riesgo sistémico”, señalando principalmente que la FDIC pagará la totalidad de los montos de los depositantes de SVB con lo que se espera que el incremento en la percepción de riesgo de los bancos a nivel mundial se reduzca sustancialmente.
- El lunes 13 de marzo, la FDIC anunció que transfirió todos los depósitos, tanto asegurados como no asegurados, y sustancialmente todos los activos de SVB, a un “banco puente” creado recientemente y de servicio completo operado por la FDIC, en una acción diseñada para proteger a todos los depositantes de la institución bancaria<sup>3</sup>.

### II. BANCO SILICON VALLEY BANK (SVB)

- Banco regional de Estados Unidos de América, enfocado a atender al segmento de empresas y proyectos de alta tecnología.

<sup>1</sup> <https://www.fdic.gov/news/press-releases/2023/pr23016.html>

<sup>2</sup> <https://home.treasury.gov/news/press-releases/jy1337>

<sup>3</sup> <https://www.fdic.gov/news/press-releases/2023/pr23019.html>



- **Pasivos de SVB.** De 2018 a 2022 se incrementaron de manera considerable los depósitos de startups en el banco. Los inversionistas dieron millones de dólares a startups y éstas los depositaron en dicho banco (depósitos de exigibilidad inmediata).
- **Activos de SVB.** En la banca tradicional un banco utilizaría estos depósitos para dar créditos, cobrar intereses y de ahí generar utilidad. Los clientes de SVB no necesitaban créditos, los fondos de capital de riesgo los fondeaban y estos clientes depositaban esos recursos en SVB. SVB utilizó estos depósitos en su mayoría para comprar bonos a tasa fija a largo plazo.

### III. PROBLEMÁTICA DE SVB

- Con el alza en las tasas de interés, su portafolio comenzó a perder valor de manera constante y al mismo tiempo debía pagar un mayor monto de intereses sobre sus pasivos. Ambos efectos combinados significaron menores márgenes de rentabilidad.
- No habrían tenido ninguna pérdida, si el portafolio pudiera haber sido mantenido al vencimiento. No pudieron hacer esto ya que el momento coincidió con que los clientes retiraban cantidades importantes del banco, principalmente porque las compañías tecnológicas estaban en un entorno económico adverso (posible recesión en Estados Unidos) y tenían que recurrir a sus reservas de efectivo. Al estar el banco concentrado en este sector, tenía altos volúmenes de demandas de efectivo.
- Para atender a sus clientes, el banco tuvo que realizar la venta de un monto importante de su portafolio asumiendo las pérdidas, El precio de su acción bajó en 60%, dado que varios fondos de capital de riesgo aconsejaron a sus empresas retirar sus depósitos de SVB.
- El 10 de marzo anunciaron que no habían conseguido levantar capital y estaban buscando un comprador dado que tenían más requerimiento de retiros de efectivo que activos líquidos disponibles para cubrirlos,
- El 96% de los depósitos no están cubiertos por el seguro del depósito.

### IV. DISMINUCIÓN EN EL PRECIO DE ACCIONES DE ALGUNOS BANCOS MEXICANOS

El pasado 10 de marzo, el efecto inmediato sobre el sector financiero mexicano fue una pérdida de valor en algunas de sus acciones. Esta disminución de precios fue un resultado impulsado por el anuncio del cierre de operaciones e intervención de las autoridades financieras de Estados Unidos de Silicon Valley Bank (SVB). El efecto se da principalmente por la decisión de inversionistas institucionales de disminuir su posición en instituciones bancarias a nivel global y no por percibir especiales riesgos en los bancos mexicanos.

### V. RIESGOS POTENCIALES PARA LA BANCA EN MÉXICO

#### a) Riesgo de liquidez y concentración en el pasivo

El principal detonador de la quiebra de SVB fue el perfil de su portafolio de depósitos, el cual estaba completamente concentrado en startups tecnológicas. En México la estructura de captación de los bancos



muestra una apropiada diversificación respecto a sectores económicos atendidos, así como una base muy sólida de depositantes minoristas, lo que la hace diametralmente opuesta al portafolio de depósitos de SVB. Por lo anterior, difícilmente las causas de quiebra de SVB se replicarían en México.

Los bancos mexicanos tienen niveles significativamente altos en su Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL), con un valor medio de más de 235%. Ninguno de los bancos de importancia sistémica local tiene una concentración significativa en depositantes de mayor volumen ni en algún sector de actividad económica en particular. La CNBV seguirá monitoreando que efectivamente los activos líquidos reportados por los bancos cumplen con su principal característica: que puedan ser vendidos muy fácilmente sin ninguna pérdida significativa en su valor.

Por el momento, **NO** se espera que en nuestro país haya un efecto de desconfianza que motive a los depositantes a retirar su dinero de alguna institución en particular para depositarlo en otra ni tampoco retiren su dinero para transformarlo en otro tipo de activo o mantenerlo en efectivo.

Cabe señalar que en México la regulación de liquidez aplica de manera general para todas las instituciones y se apega a los estándares de Basilea III. Mientras que en Estados Unidos la norma de liquidez se aplica de manera proporcional.

b) **Riesgo de mercado.**

Temporalmente se podría observar volatilidad tanto en las tasas de interés, principalmente las de títulos bancarios, y en el tipo de cambio. La banca mexicana cuenta con coberturas en este tipo de riesgos. En los ejercicios de estrés realizados recientemente ningún banco muestra pérdidas significativas, ante un evento de shock en el riesgo de mercado.

c) **Riesgo de crédito y concentración.**

Exposición directa de créditos: en los bancos mexicanos no existe ninguna exposición directa relevante con SVB. La CNBV ha estado y estará monitoreando el posible contagio de este banco a bancos de mayor tamaño.

Exposición directa títulos y derivados: el portafolio de títulos en el balance de los bancos mexicanos está invertido en títulos emitidos por el Gobierno Mexicano, existe una ligera exposición en títulos del tesoro de Estados Unidos, y prácticamente ninguna exposición en títulos bancarios del extranjero.

Concentración: Los bancos mexicanos **NO** muestran ninguna concentración significativa en empresas del sector tecnológico o en *startups* de Estados Unidos.

d) Pruebas de Estrés: Conforme a la regulación mexicana se realiza una Evaluación de Suficiencia de Capital al menos anualmente a todas las instituciones.

ooOoo