Seminario 583: Efecto de la Complejidad Geográfica de Conglomerados Financieros en el Riesgo Bancario

Seminarios y talleres

El seminario semanal de economía es un espacio en el que investigadores nacionales y extranjeros presentan sus trabajos recientes en todas las áreas de economía y finanzas. Se trata de un escenario académico en el que se comunican nuevas metodologías y modelos económicos y financieros y se debaten sus implicaciones de política para Colombia y países de la región.

Resumen del documento: Durante la última década, los conglomerados financieros colombianos se han expandido internacionalmente aumentando significativamente su grado de complejidad geográfica. Aprovechando esta notoria expansión, este documento analiza el efecto de la complejidad geográfica de los Conglomerados Financieros Internacionales (CFI) en el nivel de riesgo de los bancos colombianos. Para el análisis, empleamos datos mensuales a nivel bancario sobre indicadores financieros y medidas de complejidad para el período 2007-2018. Utilizamos la métrica del Z-Score como una medida del riesgo bancario y el número de países en los que un CFI colombiano tiene filiales de bancos extranjeros como medida de complejidad geográfica. Nuestros resultados sugieren que una mayor complejidad geográfica está asociada con niveles más altos de riesgo bancario. Los canales por los cuales se da esta relación están asociados con unas altas correlaciones en el ciclo económico de los países a los cuales los CFI se expandieron, así como con menores niveles de calidad regulatoria en esos países. Además, encontramos que los bancos con acceso a fuentes internacionales responden de manera diferente a los cambios en la política monetaria. En particular, durante los períodos de endurecimiento (relajamiento) de la política monetaria interna, los bancos individuales de CFI más complejos presentan niveles de riesgo más altos (más bajos), lo que sugiere que el nivel de complejidad geográfica afecta el canal de toma de riesgos de la política monetaria.

Co-autores: Pamela Cardozo (Banco de la República), Paola Morales (Fondo Monetario Internacional) y Beatriz Pacheco (Superfinanciera)

Hora: 12:00 m. (refrigerio) y 12:30 p. m. (inicio del seminario).
Tiempo de exposición: 12:30 p. m. a 1:30 p. m.
Idioma de la exposición: Español

- Imprimir