BBVA | RESEARCH

Observatorio Bancario

EEUU

Actualización trimestral sobre la calidad crediticia

- La calidad de los activos de los bancos comerciales parece estar mejorando, con caídas tanto en la tasa de morosidad como en la de amortización. Los créditos residenciales siguen pesando en las condiciones generales, pero esperamos ver una mejora gradual de la calidad de los activos inmobiliarios en comparación con tasas de hace un año
- Las condiciones de pago de los propietarios de vivienda son menos problemáticas si se comparan con el punto álgido de la recesión, lo que está en línea con la mejora de las finanzas personales. Sin embargo, el aumento de los costos de los alquileres ha incrementado el riesgo de los deudores que alquilan sus viviendas

8 de marzo de 2012
Análisis Económico

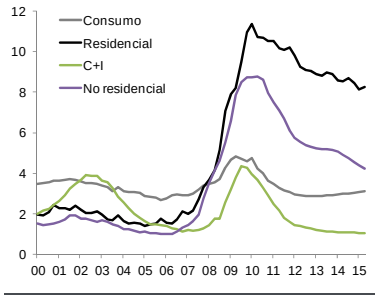
EEUU

Kim Fraser
kim.fraser@bbvacompass.com

Desglose de los datos recientes

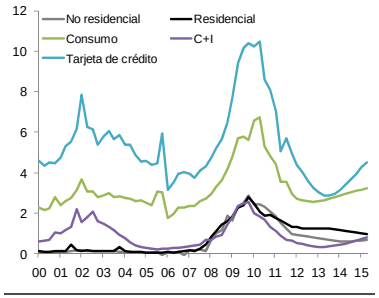
En el 4T11, las tasas de morosidad cayeron en la mayoría de las categorías de créditos. En promedio, las tasas de morosidad hipotecaria y de propiedad no residencial alcanzaron en 2011 10.3% y 7.1%,, muy inferiores a las medias de 10.9% y 8.7% de 2010. Aparte del sector inmobiliario, la calidad de los activos se está estabilizando, y la morosidad de los créditos comerciales e industriales (C+I) y de los créditos al consumo ha podido recobrar niveles cercanos a los pre-recesión. Las amortizaciones cayeron a su nivel más bajo en más de tres años, con 1.4% del total de créditos, lo que lleva la tasa anual a 1.55% vs. con el 2.55% registrado en 2010.

Gráfica 1
Tasas de morosidad de los bancos comerciales (%)



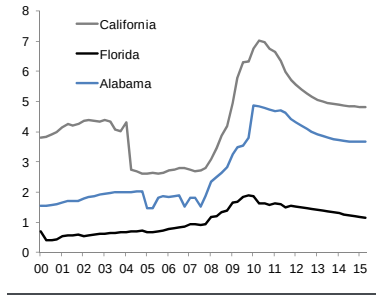
Fuente: BBVA Research

Gráfica 2
Amortizaciones de los bancos comerciales (%)



Fuente: BBVA Research

Gráfica 3
Reservas estatales para impagos (millones de $)

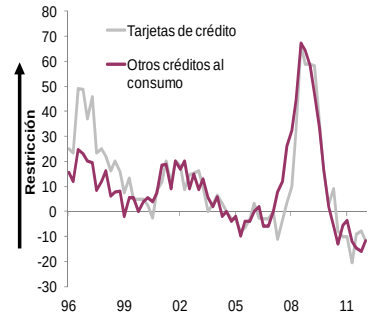


Fuente: BBVA Research

Perspectivas de la calidad crediticia

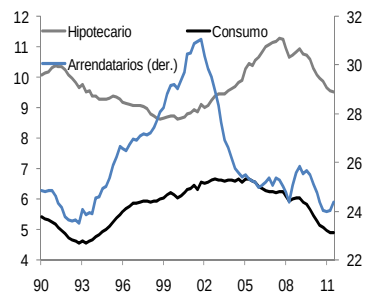
Según la última Encuesta sobre préstamos bancarios (SLOS), la disposición de los bancos a dar crédito a los consumidores ha disminuido, a pesar de que un número mayor de bancos espera mejoras de las tasas de morosidad y de amortización en la mayoría de las principales categorías de crédito. Prevemos que la calidad de los activos seguirá mejorando su tendencia, aunque es probable que los créditos hipotecarios continúen siendo débiles mientras haya dificultades en el sector vivienda. Además, las reservas para impagos probablemente se estabilizarán a medida que mejore la confianza y se fortalezca la recuperación económica.

Gráfica 4
Normas de los créditos al consumo (% bancos)



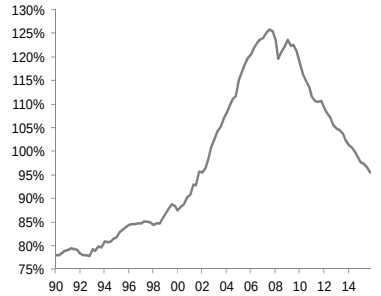
Fuente: Encuesta sobre préstamos bancarios, FRB

Gráfica 5
Relación de obligaciones financieras (%)



Fuente: Reserva Federal

Gráfica 6
Relación deuda-ingreso (%)



Fuente: BBVA Research

Este documento ha sido elaborado por el departamento BBVA Research del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria por su propia cuenta y se facilita exclusivamente a efectos informativos. La información, opiniones, estimaciones y previsiones contenidas en este documento hacen referencia a su fecha específica y están sujetos a cambios que pueden producirse sin previo aviso en función de las fluctuaciones del mercado. La información, opiniones, estimaciones y previsiones contenidas en este documento han sido recopiladas u obtenidas de fuentes públicas que la Compañía estima exactas, completas y/o correctas. Este documento no constituye una oferta de venta ni una incitación a adquirir o disponer de interés alguno en valores.