

ÍNDICE DE MATERIAS

- Acreeedores, derechos de los:
acceso al crédito y protección de los, 187, 191-193
e incumplimiento de los prestatarios, 216-217
en América Latina, 186-187, 188
liberalización financiera y, 195-196
por región, 27*gráfico*
profundización de los mercados de crédito y protección de los, 187
e instituciones deficientes, 195
y estabilidad financiera, 194-195
y financiamiento de la vivienda, 248
y préstamos a las PyME, 220-224
y profundidad de los mercados de crédito, 187-188
y volatilidad del crédito, 28*gráfico*
- Activos en riesgo, 126
Activos fijos, 186, 194
Activos inmobiliarios, 186, 216
Activos intangibles, 194
Activos tangibles, 194
Activos usados como colateral, tipos de, 186, 194
Administración bancaria, 92
África Subsahariana, 8-9, 168, 172
Agencias, 148*recuadro*
Agencias de crédito para la exportación, 256, 257*cuadro*
Agencias de desarrollo, 167*recuadro*
Ahorro postal, 167*recuadro*
ALIDE, 172-174
Apertura (de los mercados), 36, 257
Argentina:
banca extranjera, 147, 152, 155, 157, 267
banca pública, 168-170, 173
cierre/fusión de bancos, 135
crisis (2002), 87, 89-90, 120-121
deuda pública y déficit, 20*gráfico*
disciplina de mercado, 122-124, 127
dolarización financiera, 53-54, 59
factoraje, 223, 224*recuadro*
financiamiento de la vivienda, 238*recuadro*, 239, 240, 243, 245
indicadores de fortaleza bancaria, 91*cuadro*
inflación y devaluación real, 61, 62*gráfico*
interrupciones súbitas, 47, 52
lavado de dinero, 273, 282
pequeñas y medianas empresas, 211, 225
registros de información crediticia, 204-205
resolución de crisis bancarias, 81*recuadro*, 82-91
seguro de depósitos, 116-117, 121*recuadro*
- Arrendamiento financiero, 245
- Asia del Este, crisis financiera (1997), 19
- Asimetría de información:
colateral como antídoto para, 188-190
entre bancos y organismos de supervisión, 23
entre pequeñas empresas y bancos, 154-155, 200, 223-224
registros crediticios y reducción de la, 201
riesgo moral y, 199-200, 219
selección adversa, 11, 36-37, 113, 219-220
y fallas de mercado, 162
- Auditoría, 120, 127
- Auges crediticios, 37
- Australia, 54
- Autoconstrucción de viviendas, 236, 248-249
- Bagehot, principio de, 96*recuadro*
- Bahamas, 115
- Banca extranjera:
banca pública vs., 171*cuadro*
costos/beneficios de, 151
créditos de, 265, 266*cuadro*
divulgación de la información y, 151, 269
estabilidad del crédito y, 23-25
impacto de, 23-24
ingreso posterior a una crisis bancaria, 135
modalidad de ingreso de, 267
motivos para la expansión de los préstamos externos, 148-149
papel en las crisis bancarias de la, 92
préstamos de, 147
préstamos para América Latina por los países de la, 147, 148*gráfico*
proporción en América Latina de, 147, 148*gráfico*, 266
regulación de, 265-266
tipos de, 148*recuadro*
volatilidad del crédito y, 153-154
y desempeño, 157-158
y eficiencia, 151-152
y préstamos a las PyME, 220
y riesgo, 158
y segmentación del mercado, 154-156
- Banca pública:
acceso al crédito y, 24-26
banca extranjera vs., 171*cuadro*
bancos de desarrollo, 164, 166*recuadro*, 171-174
bancos hipotecarios, 240-241
características que afectan el éxito de la, 176
carteras vencidas, 158-159

- como causa de crisis bancarias, 38
 confianza del público en la, 165
 en América Latina, 168-170
 expectativas de la, 165
 funciones sociales/políticas de la, 161-162, 165, 167-168
 gestión de, 176, 178
 independencia de la influencia política, 178
 indicadores de desempeño, 168-169, 171*cuadro*
 justificación de la, 162-163, 175
 naturaleza de la intervención de la, 163-165
 papel en el desarrollo económico de la, 163, 174-176
 perspectivas acerca de, 161
 porcentaje de los activos bancarios totales controlados por, 169*cuadro*
 préstamos en áreas aisladas, 163
 préstamos para el sector público, 172*cuadro*
 privatización de, 150*recuadro*, 161, 168, 170*recuadro*
 tipos de, 166*recuadro*, 167*recuadro*
 y efecto en el crecimiento del producto, 180-182
 y efecto en el desarrollo financiero, 180-182
- Bancaria, competencia. *Véase* Competencia
- Banco de Materiales (Perú), 242
- Banco de Pagos Internacionales (BPI), 147, 261, 266
- Banco Mundial:
 calidad de la información de los registros de crédito, 205-207
 implementación de Basilea II, 255, 261, 269
 lavado de dinero, 280
 regulación y supervisión bancaria, 98, 109
- Bancos:
 necesidad de los mercados de capital de, 4
 cierre y consolidación de, 23-24, 135, 199-200
 calificación crediticia para, 126-127, 256-262
 y shocks macroeconómicos, 13, 121
 papel de, 3
 proporción de financiamiento de los, 228
 características únicas de los, 75-76
 vulnerabilidades de los, 18-19, 21, 162
- Bancos comerciales minoristas (públicos), 166*recuadro*
- Bancos de desarrollo, 164, 166*recuadro*, 171-174
- Bancos, fusión/venta, 78*recuadro*, 135
- Bancos públicos. *Véase* Banca pública
- Bancos, regulación y supervisión:
 absorción forzosa durante la resolución de crisis bancarias, 78*recuadro*
 argumentos para la, 95
 descalces cambiarios, 56-59, 105-107, 108*cuadro*
 en América Latina, 100, 102-103
 en la crisis dominicana (2003), 104*recuadro*
 independencia de la supervisión, 102
 lavado de dinero, 280
 países desarrollados vs. países en desarrollo, 98-99
 préstamos a entidades soberanas, 103, 105
 Principios básicos de Basilea, 101*recuadro*
 tolerancia regulatoria en, 119
- Bancos rurales, 163
- Basilea, Acuerdo de capital de (1988), 95, 98, 129
- Basilea, Comité de Supervisión Bancaria de, 255-261
- Basilea, Principios básicos para una supervisión bancaria efectiva:
 aprobación del Foro sobre estabilidad financiera de los, 95
 conformidad con, 100, 102-103, 262
 cuestiones transfronterizas, 267
 descripción de, 101*recuadro*
 observancia en los países desarrollados vs. los países en desarrollo de los, 98
 revisión de la supervisión, 255
- Basilea II:
 árbol de decisiones, 263*gráfico*
 criterios para la selección de estándares, 262-264
 cuestiones transfronterizas, 267-269
 disciplina de mercado, 256, 238
 enfoque CRB como transición hacia, 264-265
 examen de la supervisión, 255
 implementación de, 28
 regulación de la banca extranjera, 265-266
 requisitos regulatorios, 256-261
- Basilea II, Aproximación estandarizada bajo, 255-257, 258*cuadro*
- Basilea II, Aproximación simplificada estandarizada bajo, 256, 257*cuadro*
- Bienes inmuebles, 186
- Bienes no transables, 47
- Bienes transables, 47
- Bismarck, Otto von, 196*recuadro*
- Bolivia:
 banca extranjera, 151-157
 banca pública, 169-173
 dolarización financiera, 55, 105-109
 financiamiento de la vivienda, 237, 238*recuadro*, 245-247
 IPC y deuda indexada, 73
 lavado de dinero, 274-282
 registros de información crediticia, 203*recuadro*, 205-207
- Bonos:
 como pasivos no asegurados, 119-120
 nominales, 73
 para financiamiento de la vivienda, 249
 para resolución de crisis bancarias, 86-87
 públicos, 38, 73
 soberanos, 80, 92
- Bonos nominales, 73
- Bonos públicos, 38, 73
- Brasil:
 banca extranjera, 147, 152, 157
 banca pública, 169, 173, 177*recuadro*
 cierre/fusión de bancos, 135
 deuda pública y déficit, 20*gráfico*
 dolarización financiera, 55, 59, 60
 factoraje, 223, 224*recuadro*
 financiamiento de la vivienda, 239, 245
 Fondo de Garantía para la Promoción de la Competitividad (FGCP), 226*recuadro*

- inflación de deuda, 72*recuadro*
lavado de dinero, 282
pequeñas y medianas empresas, 211, 226*recuadro*
PROES, 177*recuadro*
registros de información crediticia, 203*recuadro*, 204-205
restricción de la dolarización, 73
seguro de depósitos, 116
Burós de crédito. *Véase* Registros de información crediticia
- Calificación crediticia, 126-127, 256-262
Cámaras de comercio, 199, 205
CAMEL, Sistema de calificación, 129
Canadá, 61, 62*gráfico*, 274
Capital muerto, 217*recuadro*
Capital social, 192*recuadro*
Cartera de mínima varianza (MVP), modelo, 63*recuadro*, 64-67
Cauce de adaptación, 195
Cheques sin fondos, 189*gráfico*
Chile:
banca extranjera, 148, 152-153, 155, 157
banca pública, 168-169, 173
concentración bancaria, 135
contratos denominados en Unidad de Fomento (UF), 61, 64, 72*recuadro*
deuda pública y déficit, 20*gráfico*
diferencial de tasas de interés, 6
dolarización financiera, 55, 59, 107
factoraje, 223, 224*recuadro*
financiamiento de la vivienda, 235, 237, 238*recuadro*, 242-243, 245-249
indexación de las tasas de interés, 239
inflación y devaluación real, 61, 62*gráfico*
interrupciones súbitas, 47, 52
IPC y deuda indexada, 72, 73*recuadro*
lavado de dinero, 274, 282
mercados de instrumentos derivados, 54
pequeñas y medianas empresas, 211, 215
registros de información crediticia, 203*recuadro*, 205
resolución de crisis bancarias, 81*recuadro*, 84-85
seguro de depósitos, 114-116
Centros financieros extraterritoriales, 276
Clasificación del crédito, tecnologías, 200, 216, 225
Códigos legales, 196*recuadro*
Código Napoleónico, 195, 196*recuadro*
Coeficiente de apalancamiento, 218-219, 222-223
Colateral:
costos de liquidación, 191
deficiencia en el uso de, 26-27
ejecución del, 186, 188-190
en países en desarrollo, 186
marcos para el uso de, 186
para solucionar problemas en contratos financieros, 188-189
procesos extrajudiciales de recuperación, 248
reputación, 200
- riesgo de recuperación del, 237, 238*recuadro*
tiempo y costos para la recuperación del, 238*recuadro*, 239*cuadro*
valores certificados como, 260
y préstamos a las PyME, 220, 223
- Colombia:
banca extranjera, 148, 152, 154-155, 157
banca pública, 168-170, 173
cierre/fusión de bancos, 135
deuda pública y déficit, 20*gráfico*
disciplina de mercado, 122, 124
dolarización financiera, 55, 107
financiamiento de la vivienda, 238*recuadro*, 243, 245-247, 249
indexación de las tasas de interés, 239
interrupciones súbitas, 47
lavado de dinero, 273, 282
pequeñas y medianas empresas, 211
registros de información crediticia, 200, 203*recuadro*, 207-208
restricción de la dolarización, 73
seguro de depósitos, 114, 116
- Competencia:
bancaria, 135-141
entre depósitos en unidades indexadas y depósitos en pesos, 246
imperfecta, 136, 163, 227
y concentración bancaria, 135-138
y estabilidad, 139, 140
- Comportamiento procíclico del crédito, 140-141, 151, 153
- Concentración bancaria:
como causa de crisis bancarias, 38
efectos de, 142
en América Latina, 136*cuadro*, *gráfico*
procesos en la tendencia hacia la, 135
y acceso al crédito, 140-141, 221-222
y competencia, 135-138
y disponibilidad de crédito, 137
y eficiencia, 138-139
y estabilidad bancaria, 139
y préstamos a las PyME, 222
y tamaño de los bancos, 143
y volatilidad y carácter cíclico del crédito, 143
- Confianza, 192*recuadro*
Consenso de Washington, 161
Constitución de reservas, 151-152, 259-260, 264
Contagios, 22
Contratos financieros, 185
Contratos privados, 190
Convención de las Naciones Unidas contra la Delincuencia Organizada Transnacional, 279
Convención de las Naciones Unidas para la Supresión del Financiamiento del Terrorismo (1999), 282
Convención de Palermo, 279
Convención de Viena (1988), 282
Corporaciones de ahorro y vivienda (CAV), 246

Corridas bancarias:

- Argentina (1995), 121-122
- Argentina (2001), 89, 121-122
- aumento del tipo de cambio real como factor en las, 47
- contagio, 22
- crisis (2002), 87-88, 89, 121-122
- papel de los seguros de depósitos en la prevención de, 111, 120-121
- regulación para la prevención de, 95
- riesgo de liquidez y, 96*recuadro*
- Uruguay (2002), 90

Corporación Financiera Nacional (Ecuador), 166*recuadro*

Coseguro, 112

Costa Rica:

- banca extranjera, 157
- banca pública, 168-169, 173
- dolarización financiera, 59, 107
- factoraje, 223
- financiamiento de la vivienda, 243
- registros de información crediticia, 203*recuadro*, 204

Costos administrativos, 138

Crédito:

- acceso a, 25-26, 140-141, 191, 191
- como fuente de desarrollo económico, 4
- concentración bancaria y disponibilidad de, 137
- expansión como factor en las crisis bancarias, 41-42, 54
- importancia del, 3
- niveles de, 5-6
- papel de la intervención del gobierno en el, 10, 25
- racionamiento del, 163, 189-190, 199, 219
- y PBI, 3, 4*cuadro*

Crédito, estabilidad del:

- bancos extranjeros vs. bancos nacionales, 23-25
- bancos públicos vs. privados, 25-26, 165
- necesidad de, 4

Crédito, volatilidad del:

- banca extranjera y, 153-154
- como respuesta a los shocks macroeconómicos, 15
- por país y por región, 8-10, 54
- y concentración bancaria, 143
- y derechos de los acreedores, 27*gráfico*

Crisis bancarias:

- causas de, 15-18, 33-34, 36-39, 87, 99
- comportamiento coincidente en, 42-47
- costos fiscales de, 34-35
- daño causado por, 33
- dolarización de pasivos y, 15-18, 44, 48-49, 51-53
- expansión del crédito como factor en, 41-42, 53
- interrupciones súbitas como causa de, 38, 42-47
- liberalización financiera como punto de partida para, 41, 53
- por región, 35*cuadro*, 39, 40*cuadro*, 41
- probabilidad de, 41
- recomendaciones de política para, 53-54
- red de protección para, 21-23
- riesgo moral como causa de, 17, 36-37, 42, 44

sistémicas, 33

variables antes y después, 43*gráfico*, 44*gráfico*, 50*gráfico*, 51*gráfico*

y crecimiento a largo plazo, 34-36

y crisis cambiarias, 42

Crisis bancarias, resolución:

- apoyo de las organizaciones multilaterales para, 88
- controles de la ampliación de crédito, 79, 82-84, 92
- fondos públicos utilizados en, 76, 79-80, 83-87
- fragilidad de los sistemas financieros en América Latina, 80, 81*recuadro*, 82
- objetivos principales para la, 75-76
- opciones de reestructuración de bancos, 78*recuadro*
- papel de las entidades privadas en, 77, 85-87, 92
- políticas para, 92-93
- respuestas iniciales para, 88-90
- restricciones en, 79-80, 83, 87-88, 92
- retrasos en, 75
- voluntad política para, 76-79, 92

Crisis cambiarias, 42, 87

Crisis de deuda, 87

Crisis financiera rusa (1998):

- crecimiento del crédito durante, 9
- efecto en América Latina, 15, 45, 47
- endeudamiento del gobierno durante, 19

Crisis gemelas, 42, 48

Cuasibancos, 167*recuadro*Déficit fiscal, 20*gráfico*, 21*gráfico*, 22*cuadro*

Depositantes:

- actitud frente al riesgo bancario, 122-124
- papel en la solidez del sistema bancario, 119
- regulación bancaria como protección de los, 95
- respuesta de los bancos a los, 124-126

Depósitos:

- congelamiento de los, 89
- moneda extranjera, 12, 18, 53-55
- variables fundamentales de los bancos y cambios en los, 125*gráfico*

Depósitos a la vista, 55

Depósitos a plazo, 55

Depósitos en moneda extranjera:

- consecuencias de, 18, 54
- descalces en, 12, 56-59, 105-107, 108*cuadro*, 109
- fuera del país, 55
- tipos de, 55

Depósitos externos, 57*gráfico*

Derecho civil, 190, 195, 196

Derecho civil romano, 196

Derecho consuetudinario británico (*common law*), 195, 196*recuadro*

Derechos de propiedad:

- financiamiento de la vivienda y, 248
- préstamos y debilidades de los, 150*recuadro*
- profundización de los mercados crediticios, 187-191
- protección de, 185

- protección por país de los, 189*gráfico*
y desarrollo financiero, 185-86
y estabilidad financiera, 26
- Desarrollo financiero:
derechos de propiedad y, 185-86
dolarización y, 65-67
efecto de la banca pública en, 180-181
efecto de las instituciones legales en el, 195
importancia de las instituciones informales, 191,
192*recuadro*
inflación y, 65
por región, 6*cuadro*
registros de información crediticia y, 210
tareas de, 5
- Descalce cambiario, 12, 56-59, 105-107, 108*cuadro*
- Descalce de vencimiento, 239-240, 246
- Descuento de facturas. *Véase* Factoraje
- Deuda:
IPC indexado, 71
pública, 20*gráfico*, 21*gráfico*, 49, 105*gráfico*, 222
subordinada, 127
- Deuda pública:
cartera de, 105*gráfico*
y acceso al financiamiento de las PyME, 222
y déficit fiscal, 20*gráfico*, 21*gráfico*
y vulnerabilidad a las interrupciones súbitas, 49
- Deuda subordinada, 127
- Devaluación, 59, 61, 64
- Disciplina de mercado:
costos y beneficios de, 120-122
disciplina de los organismos de supervisión vs., 23, 119-
120, 125-126
evidencia empírica en América Latina de la, 122, 130
inestabilidad financiera y, 121*recuadro*
pilares de Basilea II en la, 255-256
políticas para la estimulación de la, 126-128
respuestas de los bancos a los depositantes, 124-126
y seguro de depósitos, 123
y shocks macroeconómicos, 121
- Disciplina de supervisión, 23, 119-120, 125-126. *Véase*,
además, Regulación y supervisión de bancos
- Diversificación, 24
- Divulgación de la información:
de requisitos de capital, 255
efectos de la concentración bancaria en la, 141
en América Latina, 202, 204-205
estándares internacionales para, 206
exigencias de regulación, 119-120, 127. *Véase*, *además*,
Registros de información crediticia
mecanismos para la, 199
papel de los auditores de bancos en la, 127
y banca extranjera, 127-128, 151, 269
y descalificación de los prestatarios, 208
- Dolarización de pasivos 15-18, 44, 48-49, 51-53
- Dolarización financiera:
alternativas a, 64
como seguro contra las fluctuaciones de precios, 66
consecuencias de la, 53-54, 70-71
crisis bancarias y, 44, 48-49, 51-53
de pasivos, 15-18, 44, 48-49, 51-53
descalces cambiarios, 11, 56-59, 105-107, 108*cuadro*
distribución de deuda, 73
durante una devaluación, 59
fallas de mercado y excesiva, 67-69
fuerzas detrás de, 59-60
indexación de precios y, 71
inflación pasada como indicador de, 59-64
interacciones de la política macroeconómica con la, 69-70
marcos para entender la, 63*recuadro*
mediciones de, 55
modelo MVP y, 63*recuadro*, 64-67
para financiamiento hipotecario, 245
recomendaciones de política, 70-73
y desarrollo financiero, 65-67
- Economía subterránea, 272-273, 277
- Economías de escala, 138
- Economías en desarrollo:
colateral en, 186
consolidación de bancos en las, 135
interrupciones súbitas en, 48, 49*cuadro*
regulación y supervisión de bancos en, 98
restricciones en la resolución de crisis bancarias, 79-80, 92
temor a la flotación en, 97*recuadro*
- Ecuador:
banca pública, 168, 173
financiamiento de la vivienda, 239
interrupciones súbitas, 47
lavado de dinero, 282
pequeñas y medianas empresas, 211
registros de información crediticia, 201, 204
resolución de crisis bancarias, 81*recuadro*, 82
seguro de depósitos, 115
- Efectos de balance, 58
- Efectos expansivos de la devaluación (o de Mundell-
Fleming), 58, 70
- Efecto Tequila:
corridas bancarias, 121*recuadro*, 122
crecimiento del crédito durante, 9
endeudamiento del gobierno durante, 19
seguro de depósitos, 117
y cierre de bancos, 135
- Efecto "vida tranquila", 138
- Eficiencia del sector bancario, 6-7
- Ejecución, 186, 189
- El Salvador:
banca extranjera, 154, 155
banca pública, 168, 173
concentración bancaria, 135
lavado de dinero, 273
registros de información crediticia, 203*recuadro*, 206
seguro de depósitos, 116

- Encuesta Mundial de Ambiente Empresarial (WBES), 6, 211, 220
- Enfoque avanzado basado en calificaciones internas (A-IRB), 256, 257*cuadro*, 259
- Enfoque basado en calificaciones internas (IRB), 255, 259-261, 264-265, 268
- Enfoque “demasiado grandes para quebrar”, 67, 69, 112, 123
- Enfoque intermedio basado en calificaciones centralizadas (CRB), 255, 264-265
- Enfoque simple basado en calificaciones internas (F-IRB), 256, 257*cuadro*, 259
- Equilibrio separador, 220
- Estabilidad bancaria, 139, 162
- Estabilidad financiera, 26, 194-195
- Estado de derecho, 39, 186, 192*recuadro*
- Estados Unidos:
- acceso al crédito, 141
 - baja concentración bancaria e inestabilidad en, 139
 - como prestamista de América Latina, 147
 - crisis de ahorro y préstamo, 81*recuadro*, 127
 - estándares de Basilea I para, 268
 - registros de información crediticia, 205
 - títulos respaldados por hipotecas, 249-250
 - volatilidad del crédito, 153
- Evaluación de riesgos, 151
- Evasión tributaria, 273, 276
- Examen de la supervisión, 255
- Factoraje, 223, 224*recuadro*
- Factoraje con recurso, 224*recuadro*
- Factoraje sin recurso, 224*recuadro*
- Fallas de mercado, 67-69
- Fideicomisos hipotecarios, 245
- Financiamiento de la vivienda en América Latina:
- creación de bancos públicos hipotecarios para, 240-241
 - descalce de vencimientos, 239-240, 246
 - financiamiento a largo plazo, 249-250
 - fluctuaciones de la tasa de interés real, 239
 - indicadores de profundidad del crédito, 236*cuadro*
 - obstáculos para la recuperación del colateral, 237, 238*recuadro*
 - papel del mercado de capital en el, 249-250
 - protección frente a la inestabilidad de la tasa de interés, 249
 - riesgo de pago del, 235-237
 - sistemas de crédito hipotecario privado, 243, 245-247
 - subsidios para, 241-243, 244*cuadro*, 247-248
 - valor de la propiedad inmueble como porcentaje del PIB, 235
 - y grado de desarrollo, 251
- Financiamiento del terrorismo, 275*recuadro*
- Flotación, temor a la, 97*recuadro*
- Franquicias bancarias, valores de las, 37
- Fraude de propiedad, 187
- Garantía de reputación, 27, 200
- Garantías, 186
- Garantías crediticias, 220, 223-225, 226*recuadro*, 227, 238*recuadro*
- Garantías de préstamos, 220, 223-225, 226*recuadro*, 227, 238*recuadro*
- Gastos generales. *Véase* Costos administrativos
- Gestión de riesgos, 10-12, 151
- Gran empuje, teorías a favor de (*big-push theories*), 163
- Grupo de Acción Financiera del Caribe, 280
- Grupo de Acción Financiera sobre el Blanqueo de Capitales (GAFI), 279-280, 282-283
- Grupo de Egmont, 282
- Grupo de los Siete, 279
- Guatemala:
- banca extranjera, 152, 155
 - banca pública, 169, 173
 - concentración bancaria, 135
 - financiamiento de la vivienda, 243
 - seguro de depósitos, 116
- Haití, 235, 273
- Hipotecas, 186. *Véase, además*, Financiamiento de la vivienda en América Latina
- Honduras:
- banca extranjera, 152, 155
 - banca pública, 169, 173
 - registros de información crediticia, 201, 204
 - seguro de depósitos, 116
- Importancia relativa, 268
- Incertidumbre, 36-37, 141
- Indexación salarial, 249
- Índice de bonos de mercados emergentes (EMBI), 83
- Índice sobre la regulación de capital, 99
- Indonesia, 47
- Inflación:
- como indicadora de dolarización, 18, 59-60
 - historia en América Latina de, 59-64
 - políticas de gobierno en la, 83
 - reducción en América Latina de, 39
 - y desarrollo financiero, 65-67
 - y devaluación real, 61-62, 64
- Información asimétrica. *Véase* Asimetría de información
- Informe sobre la observancia de normas y códigos, 280
- Instituciones bancarias híbridas, 166*recuadro*
- Instituciones de ahorro y préstamo, 81*recuadro*, 127
- Instituciones económicas, 185
- Instituciones informales, 191, 192*recuadro*
- Instrumentos foráneos cotizados en las bolsas de valores norteamericanas (ADR), 207
- Intermediación financiera, 10-12
- Interrupción súbita (1998), 15, 16*gráfico*, 46*gráfico*
- Interrupciones súbitas:
- en economías en desarrollo, 48, 49*cuadro*
 - países de la OCDE, 48, 49*cuadro*
 - y apertura, 36

- y crisis bancarias, 38, 42-47
 - y política monetaria, 52
 - y vulnerabilidad de la deuda pública, 49
- Inversión extranjera directa (IED), 149, 205
- Lavado de dinero:
 - adelantos contra el, 280, 282
 - calidad de la gestión empresarial y, 278
 - calidad de las instituciones gubernamentales y, 277-278
 - como porcentaje del PIB, 29
 - debilidad del sistema bancario y, 276
 - definición, 271
 - desafíos para América Latina, 282-283
 - desarrollo de mercados de capital, 276-277
 - difusión del, 274*gráfico*
 - distorsión económica a través del, 272
 - economía subterránea y, 272-273, 277
 - en América Latina, 273-274, 280, 282
 - esfuerzos contra, 279-280
 - factores determinantes de, 276-279, 284-287
 - integridad financiera y riesgo de reputación, 272
 - pasos para el, 271
 - recursos del gobierno afectados por, 272-273
 - y corrupción, 273
 - y financiamiento del terrorismo, 275*recuadro*
- Leyes de secreto bancario, 208
- Liberalización financiera:
 - como punto de partida para crisis bancarias, 41, 53
 - y derechos de los acreedores, 195-196
 - y valores de las franquicias bancarias, 37
- Liquidez:
 - bancos como fuente de respaldo de la, 162
 - como factor en las crisis bancarias, 36-39, 42
 - corridas, 22
 - crisis de Uruguay (2002), 89-90
 - necesidad de, 10-11
 - shocks, 153, 154*cuadro*
- México:
 - banca extranjera, 135, 148, 150*recuadro*, 152, 154-155
 - banca pública, 168, 172-173. Véase, además, efecto Tequila
 - corridas bancarias, 121*recuadro*
 - crisis (1994), 73
 - deuda pública y déficit, 20*gráfico*
 - dolarización financiera, 55, 59, 73
 - factoraje, 223, 224*recuadro*
 - financiamiento de la vivienda, 236, 245-249
 - lavado de dinero, 274
 - pequeñas y medianas empresas, 211, 215
 - registros de información crediticia, 205
 - resolución de crisis bancarias, 81*recuadro*, 82-87, 89, 92
 - seguro de depósitos, 115-116
- Mercados crediticios, 187-191, 201
- Mercados de capital:
 - lavado de dinero y desarrollo de, 276-277
 - necesidad de bancos, 4
 - papel en el financiamiento de la vivienda, 249-250
 - profundidad de los, 262-263
 - y riesgo de titularización, 260
- Mercados, Instrumentos derivados, 54
- Microfinanzas, 221-222
- Mínimos cuadrados ordinarios (MCO), 210
- Mínimos cuadrados ponderados (MCP), 157-158
- Napoleón Bonaparte, emperador, 196*recuadro*
- Nicaragua:
 - banca pública, 168
 - concentración bancaria, 135
 - dolarización financiera, 106
 - lavado de dinero, 274
 - registros de información crediticia, 201
 - seguro de depósitos, 115
- OCDE, países de la:
 - costo de las crisis bancarias, 34
 - interrupciones súbitas en, 48, 49*cuadro*
 - probabilidad de crisis bancarias, 41
 - volatilidad del crédito, 54
- Oficinas de representación, 148*recuadro*
- Organismos de calificación crediticia, 127, 256, 257*cuadro*, 261
- Organismos de clasificación de valores, 151
- Panamá:
 - banca pública, 173
 - diferencial de tasas de interés, 6
 - eficiencia del sector bancario, 8
 - financiamiento de la vivienda, 235, 239, 243
 - pequeñas y medianas empresas, 211
 - registros de información crediticia, 201
- Paraguay:
 - dolarización financiera, 60, 106, 109
 - lavado de dinero, 274
 - seguro de depósitos, 112
- Pequeñas y medianas empresas (PyME):
 - antigüedad de las, 213
 - asimetría de información entre los bancos y las, 154-155, 200, 223-224
 - como empleadores, 211
 - costos de quiebra, 218-219
 - costos fijos de los préstamos para las, 216
 - crédito para, 193
 - datos acerca del acceso al crédito de las, 211
 - derechos de los acreedores y préstamos a las, 222-223
 - en América Latina y el Caribe, 214-215
 - esquemas de garantías, 225-227, 226*recuadro*
 - experiencia en la evaluación del riesgo crediticio de las, 220, 227
 - factoraje, 223, 224*recuadro*
 - falta de información acerca de, 154, 200, 223-225
 - impacto de la banca extranjera en los préstamos a las, 220
 - impacto de la concentración bancaria en los préstamos a las, 220-222

- protección imperfecta, 216-218
 racionamiento del crédito, 219-220
 restricciones al financiamiento como un problema para, 212
 severidad de las restricciones financieras para las, 212, 213*cuadro*
 subsidios para el costo de los préstamos a las, 217, 219, 227
- Pérdida esperada, 260-264
 Pérdida imprevista, 260-264
- Perú:
 banca extranjera, 148, 152, 155
 banca pública, 168, 173
 bonos nominales, 73
 Comisión de Formalización de la Propiedad Informal (Cofopri), 217
 derechos de propiedad, 217*recuadro*
 deuda pública y déficit, 20*gráfico*
 dolarización financiera, 55, 59, 106-107, 109
 financiamiento de la vivienda, 226-237, 238*recuadro*, 239-240, 242-243, 245, 247
 Fondo Hipotecario de Promoción de la Vivienda (Mivivienda), 242
 interrupciones súbitas, 47
 lavado de dinero, 282
 pequeñas y medianas empresas, 211
 registros de información crediticia, 203*recuadro*, 205
 resolución de crisis bancarias, 81*recuadro*
 seguro de depósitos, 115-116
 valor de la propiedad inmueble como porcentaje del PIB, 235
- Petrodólares, 89
- Pobreza, 273
- Política monetaria:
 canal de transmisión de la, 162-163
 inflación, 59-60
 para interrupciones súbitas, 52
 y dolarización financiera, 69-73
- Prestatarios de última instancia, 96*recuadro*, 97*recuadro*, 111
- Préstamos:
 bursatilización de, 249. *Véase, además*, Pequeñas y medianas empresas (PyME)
 costos fijos de los, 216
 fuera del país, 55
 incumplimiento en los, 216
 interbancarios, 256
 niveles de dolarización, 55, 57*cuadro*
 para el sector público, 172*cuadro*, 258
 vencidos (o morosos), 152, 202, 203*recuadro*
- Préstamos al exterior, 147
- Préstamos en moneda extranjera, regulación, 108
- Prestatarios de última instancia, 97*recuadro*
- Principios de las transacciones garantizadas, 197*recuadro*
- Privatización de bancos:
 aumentos en la, 161, 168
 costos/beneficios de, 170*recuadro*
 lavado de dinero y, 278
 y propiedad extranjera, 150*recuadro*
- Producto interno bruto (PIB):
 como determinante de crisis bancarias, 39, 41, 45
 lavado de dinero como porcentaje de, 29
 préstamos a las PyME y volatilidad, 222
 y crédito bancario, 3, 4*cuadro*
- Profundidad financiera, 187-191
- Programa de Evaluación del Sector Financiero, 98, 261-262, 269, 280
- Propiedad de viviendas, 235-236
- Protección imperfecta, 216-218
- Quiebra:
 amenaza de, 208
 ausencia de leyes para, 86
 costos de, 216-219
 derechos de los acreedores durante la reestructuración, 187
 duración de los procedimientos de, 189*gráfico*
- Red de protección financiera, 21-23, 95, 111
- Registros de información crediticia:
 calidad de la información de, 205-207
 creación de garantía de reputación por los, 27, 200
 en América Latina y el Caribe, 202, 204-205, 208
 inversión extranjera directa (IED) en, 205
 orígenes de, 199
 papel en el desarrollo de los mercados crediticios, 201
 pertenencia de los, 208-209
 privado vs. público, 201-202, 208-209, 220
 recopilación de datos por los, 200
 reducción de la asimetría de información, 201
 uso bancario de los datos de, 207-208
 y acceso al crédito de las PyME, 220-225
 y desarrollo financiero, 210
 y niveles de tasas de interés, 28
 y reducción de las tasas de carteras vencidas, 202, 203*recuadro*
 y reducción de los costos fijos de los préstamos, 216
- Registros de propiedad, 186-187, 217*recuadro*
- Reino Unido:
 alta concentración bancaria en, 139
 como prestamista en América Latina, 147
 derecho consuetudinario británico (*common law*), 196*recuadro*
 pequeñas y medianas empresas, 211
 Revolución Gloriosa (siglo XVII), 185
- Rentabilidad por tipo de banco, 173
- Reorganización, 187
- República Dominicana:
 banca pública, 173
 colapso bancario (2003), 23, 103, 104*recuadro*
 seguro de depósitos, 115
- Requisitos de capital:
 aumento, 262
 en América Latina, 98-100, 102-103

- y divulgación de la información, 255
 - y riesgo crediticio, 256-261
 - y suficiencia de, 22
- Rescate de deudores, programas de, 77
- Rescates bancarios:
 - como fuente de fallas del mercado, 67
 - como opción de reestructuración, 78*recuadro*, 79
 - costos fiscales de, 33
 - de instituciones de ahorro y préstamo en Estados Unidos, 81*recuadro*
 - en ausencia de seguro de depósitos, 69
- Rescates, gobierno. *Véase* Rescates bancarios
- Reservas por préstamos incobrables, 152, 259-260, 264
- Resolución. *Véase*, Crisis bancarias, resolución
- Resolución en una sola entidad, 267
- Resolución en unidades separadas, 267
- Restricciones crediticias, 6
 - como obstáculo principal, 228-234*cuadros*
 - factores determinantes de, 221*cuadro*
 - y dolarización excesiva, 67-68*recuadro*
- Riesgo bancario, 122-127
- Riesgo crediticio:
 - ejecución del colateral y, 194
 - garantías financieras para la reducción del, 186
 - requisitos de capital relacionados con, 255-261
 - técnicas para mitigar el, 260, 262
 - y valuación de los préstamos, 54
- Riesgo crediticio interno, modelos de evaluación de, 107
- Riesgo de agencia, 114
- Riesgo de liquidez, 96*recuadro*
- Riesgo de operativo, 256, 260-262, 264
- Riesgo de titularización, 256, 260, 262-263
- Riesgo moral:
 - asimetría de información y, 199, 219
 - auges crediticios y, 37
 - colateral utilizado para la reducción de, 189
 - como causa de crisis bancarias, 17, 36-37, 42
 - con tipo de cambio fijo, 48
 - definición, 11
 - regulaciones para la prevención del, 95, 99
 - seguro de depósitos y, 37, 99, 112
 - y redes de protección financiera, 22
- Sector de bienes no transables, 58-59
- Sector de bienes transables, 58-59
- Seguro de depósitos:
 - como red de seguridad financiera, 111
 - crisis financieras y creación de, 115*cuadro*, 121*recuadro*
 - en América Latina, 39, 114-116
 - en situaciones de crisis, 116-117
 - financiamiento para, 116
 - implícito vs. explícito, 112, 114-115
 - límites para la cobertura del, 120
 - membresía obligatoria, 113-115
 - prevención de corridas bancarias, 111, 120-121
 - primas para, 116
 - recomendaciones para, 112-114
 - sistemas privados de, 76, 104
 - y disciplina de mercado, 121
 - y riesgo moral, 37, 99, 112
- Selección adversa, 11, 36-37, 113, 219-220
- Servicios financieros, grandes mercados, 277
- Shocks de oportunidad, 153
- Sistema judicial, eficiencia, 187, 189*gráfico*
- Sistemas de fondos de pensiones, 85
- Sistemas de pagos, 76, 95
- Sistemas financieros indexados, 249
- Sostenibilidad fiscal, 240
- Subsidiarias, 148*recuadro*, 267-269
- Subsidios:
 - características de los programas, 244*cuadro*
 - explícitos y focalizados, 247-248
 - para el financiamiento de la vivienda, 241-243
 - y préstamos a las PyME, 217-218, 227
- Subsidios de crédito. *Véase* Subsidios
- Subsidios explícitos, 247-248
- Subsidios focalizados, 247-248
- Sucursales bancarias, 148*recuadro*, 267
- Suficiencia de capital, 102, 129
- Sur de Asia, 168, 172, 214
- Tasa de interés:
 - diferencial en, 6
 - efectos del aumento en las, 37, 219-220
 - financiamiento de la vivienda e inestabilidad en las, 249
 - fluctuaciones en, 239
 - indexación de, 239
 - internacionales, 38
 - registros de información crediticia y niveles de, 28
 - variables fundamentales de los bancos y cambios en, 125*gráfico*
 - y apalancamiento de los prestatarios, 218-219, 222-223
- Términos de intercambio, shocks, 39, 54
- Tipo de cambio, política de, 69-70
- Tipo de cambio fijo, 48
- Tipo de cambio real, 47, 53-54, 73
- Títulos de deuda:
 - indexación de los precios en los mercados de, 71
 - mercados de, 71
- Tolerancia regulatoria, 119
- Transacciones basadas en información privilegiada, 278
- Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN), 150*recuadro*
- Trinidad y Tobago, 115-116, 168
- UN Habitat, 239
- Unidades de cuenta indexadas, 246
- Unión Europea, 205, 235
- Uruguay:
 - banca pública, 168, 173
 - dolarización financiera, 55, 59, 106
 - financiamiento de la vivienda, 238*recuadro*, 241

Fondo de Fortalecimiento del Sistema Bancario (FFSB), 90

IPC y deuda indexada, 71

lavado de dinero, 274, 282

resolución de crisis bancarias, 87-91

Valor en riesgo, 259-260, 264

Valor social, 163

Valuación de los préstamos, 54

Variables fundamentales de los bancos, 122, 125*gráfico*, 129

Venezuela:

banca pública, 168, 173

deuda pública y déficit, 21*gráfico*

diferencial de tasas de interés, 6

dolarización financiera, 55

eficiencia del sector bancario, 7

propiedad de vivienda, 236

registros de información crediticia, 200-202

restricción de la dolarización, 73

Visión de los bancos estatales:

de agencia, 161

de desarrollo, 161, 167, 175, 178-179

política, 161, 175, 178-179

social, 161, 165, 178

Viviendas informales, 236, 248

Volatilidad:

banca extranjera, 153-154

del crédito, 28*gráfico*, 54, 153-154

por alta inflación, 18

por país y por región, 8-10, 54

y carácter cíclico del crédito, 143

y concentración bancaria, 143

y derechos de los acreedores, 27*gráfico*

y préstamos a las PyME, 222

y shocks macroeconómicos, 15