

Maturity transformation and deposit franchise in Latin American banks

Documentos de Trabajo - Universidad del Rosario

Número:

323

DOI:

https://doi.org/10.48713/10336_45314

Publicado:

Martes, 13 Mayo 2025

Authors:

Carlos Castro-Iragorri^e,

[Juan Camilo Medellín^e](#)

Ver más

^eExterno

Clasificación JEL:

G21, E43, L22

Resumen:

This paper examines the role of deposit franchise in mitigating interest rate risk among Latin American commercial banks over the period 2005–2023. Using individual bank estimates and a panel dataset across multiple countries, we estimate expense betas—the sensitivity of funding costs to policy rate changes—as a measure of franchise strength. We find that Latin American banks exhibit average betas of 10%, significantly lower than the 35–40% observed in U.S. and European banks, indicating strong franchise effects. We find that overhead costs and market power, rather than bank size, explain beta variation. While interest rate increases reduce deposit and loan volumes, they have limited effects on income, underscoring the franchise’s stabilizing role.

[Descargar documento](#)

Lo más reciente

[Trabajo de cuidado no remunerado y brechas regionales de género en la participación laboral en Colombia](#)

Luis Armando Galvis-Aponte, Adriana Marcela Rivera-Zárate

[Leyes de márgenes mínimos y fijación de precios en comercios multiproducto](#)

Daniel Herrera-Araujo, Jorge Florez-Acosta

[Evaluación de los efectos de las recientes normas de provisiones sobre la asignación del crédito de consumo en Colombia](#)

Diego Fernando Cuesta-Mora, Fredy Alejandro Gamboa-Estrada, Camilo Eduardo Sánchez-Quinto

[Otras Publicaciones](#)