

# ¿ Reforma Financiera o AJUSTE?

## FUNDAMENTALES...

- El orden constitucional...
  - Facultad de intervención (art. 34)
  - 19 facultades regulatorias a la Super
- El trabajo científico quedó atrás (BM-2006) (Proyecto 2007)
- El populismo legislativo
- La hojarasca: protección del consumidor
- El gol: régimen de la competencia ordinario
- Crisis financiera internacional...y los auditores?

## LOS CONSENSOS...

- Resuelve limitaciones al financiamiento de las tomas de control
- Propuesta de multifondos

## LOS VACIOS...

- MODELO FINANCIERO
- LA BANCA EXTRANJERA
- CONFLICTOS DE INTERES
- INDEPENDENCIA DEL SUPERVISOR
- EL MERCADO Y EL SEGURO DE DEPOSITO
- CONTABILIDAD Y DISCIPLINA DE MERCADO
- REGIMEN DE COMPETENCIA
- RECUPERACION DE ACTIVOS

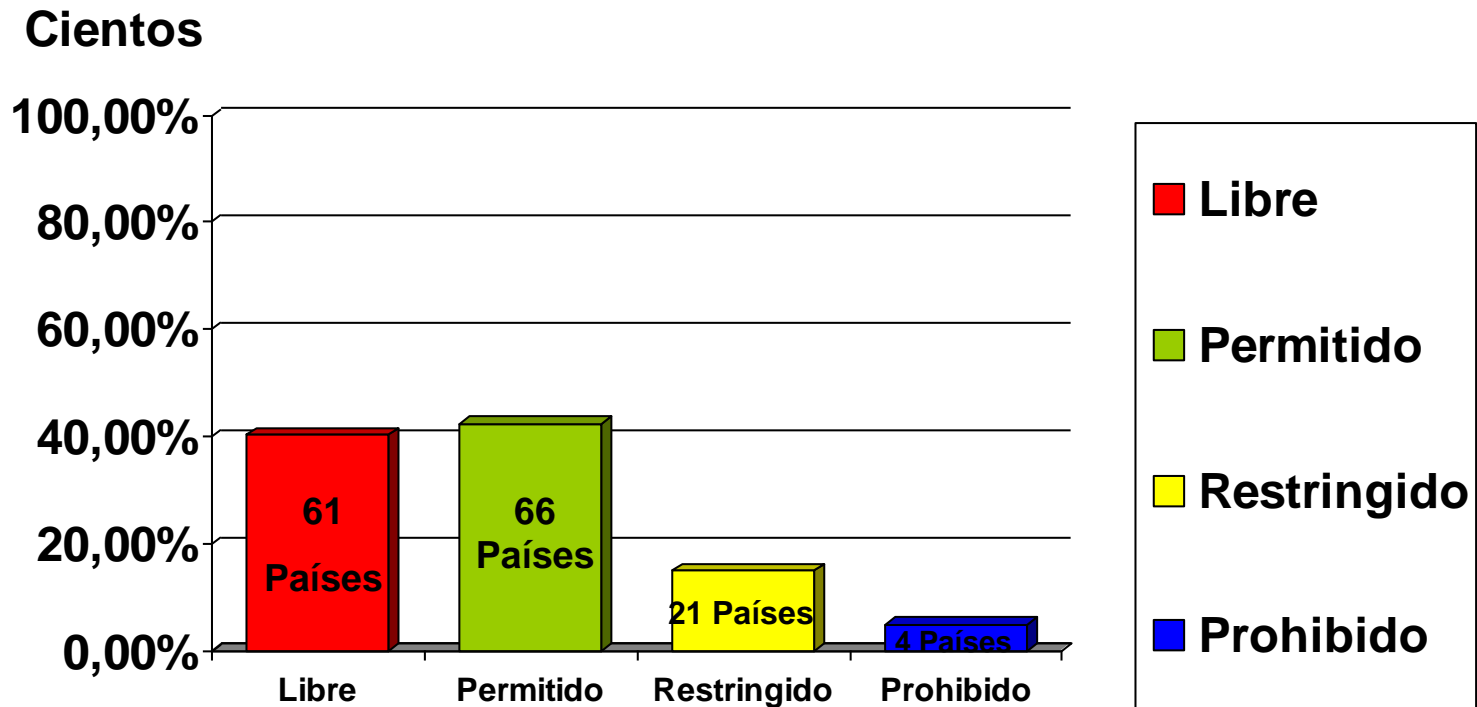
## EL MODELO...

# QUE ES UN BANCO?

Durante los últimos tiempos ha venido cambiando el campo dentro del cual los bancos desarrollan sus actividades. Las tres variables regulatorias más importantes sobre la actividad en la que los bancos comprometen su patrimonio en el Siglo XXI son:

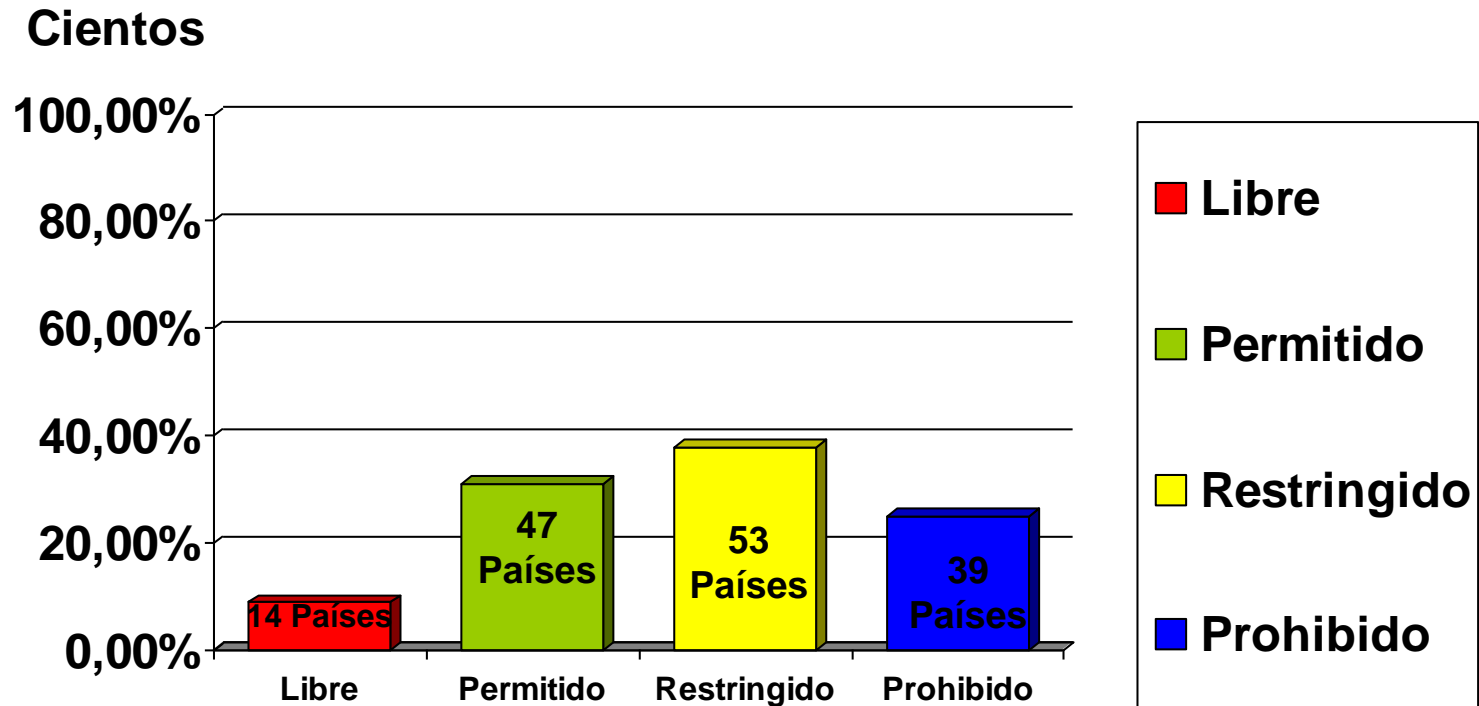
1. Valores: suscripción, intermediación, negocios y fondos.
2. Seguros: suscripción y colocación.
3. Real Estate: inversiones, desarrollo y gestión

## ACTIVIDAD DE LOS BANCOS EN VALORES A NIVEL MUNDIAL



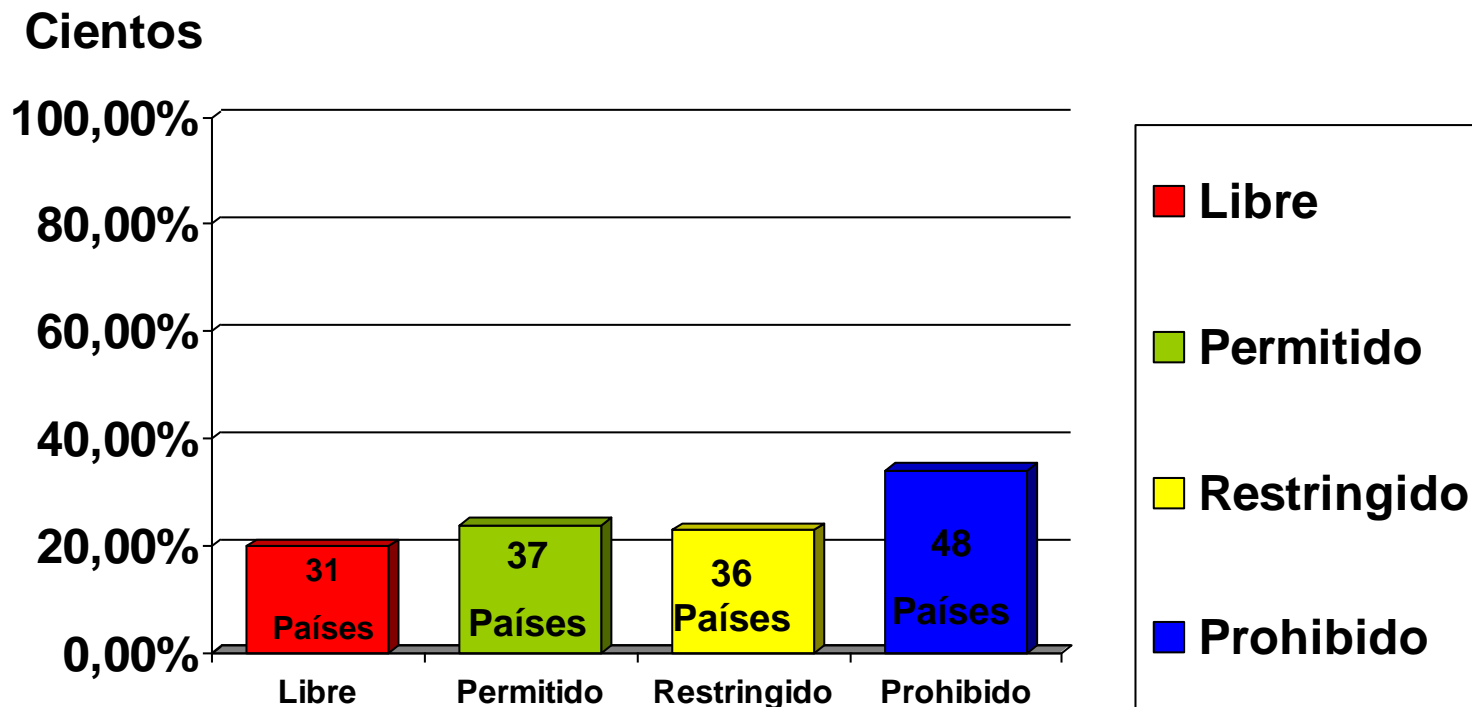
Fuente: BARTH, James, CAPRIA, Gerard Jr., LEVINE, Ross. Rethinking Bank Regulation. Till Angels Govern. Cambridge, 2006. Página 105. Survey World Bank.

## ACTIVIDAD DE LOS BANCOS EN SEGUROS A NIVEL MUNDIAL



Fuente: BARTH, James, CAPRIA, Gerard Jr., LEVINE, Ross. Rethinking Bank Regulation. Till Angels Govern. Cambridge, 2006. Página 105. Survey World Bank.

## ACTIVIDAD DE LOS BANCOS EN *REAL ESTATE* A NIVEL MUNDIAL



Fuente: BARTH, James, CAPRIA, Gerard Jr., LEVINE, Ross. Rethinking Bank Regulation. Till Angels Govern. Cambridge, 2006. Página 105. Survey World Bank.

## EL MODELO...

# FLEXIBILIZACION MODELO FILIALES

Coexistencia de grupos y multibanca por decisiones de mercado.

(Bolivia-Chile-Venezuela)

 **NO SOLO LEASING**

## EL MODELO...

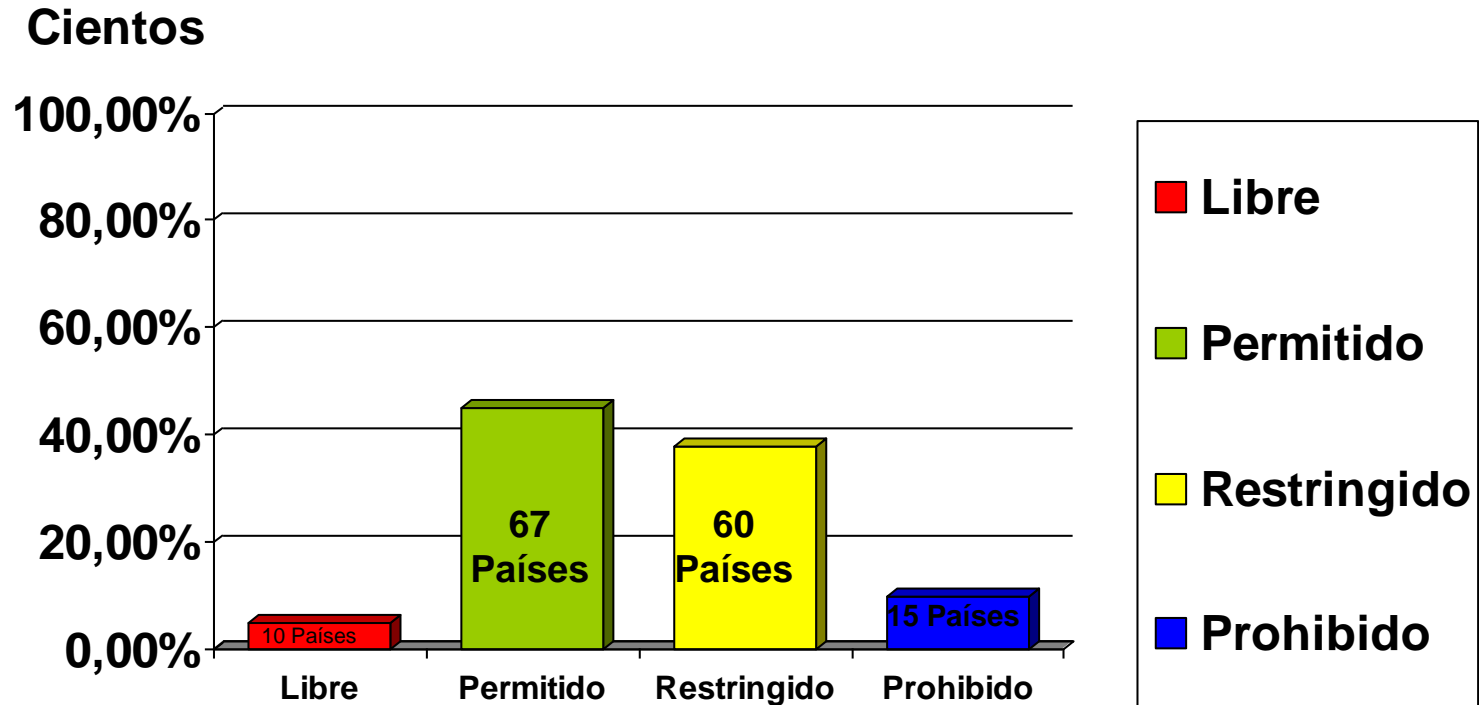
# LOS GRUPOS FINANCIEROS

## PROPIEDAD BANCARIA

Las variables que permiten determinar si la regulación bancaria impide la formación de conglomerados financieros son:

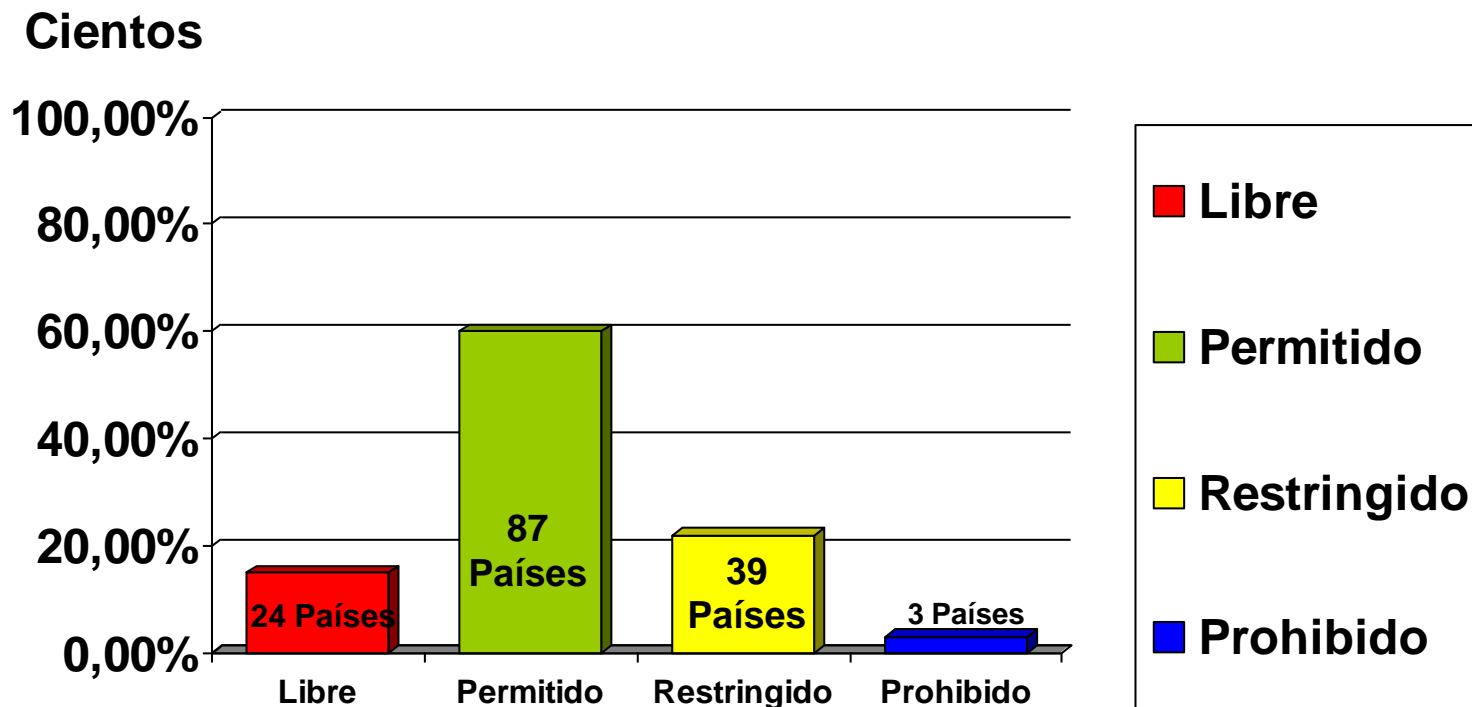
1. Bancos propietarios de empresas del sector real
2. Empresas del sector real propietarias de bancos
3. Instituciones financieras (no bancos) propietarias de los bancos

## BANCOS PROPIETARIOS DE EMPRESAS DEL SECTOR REAL



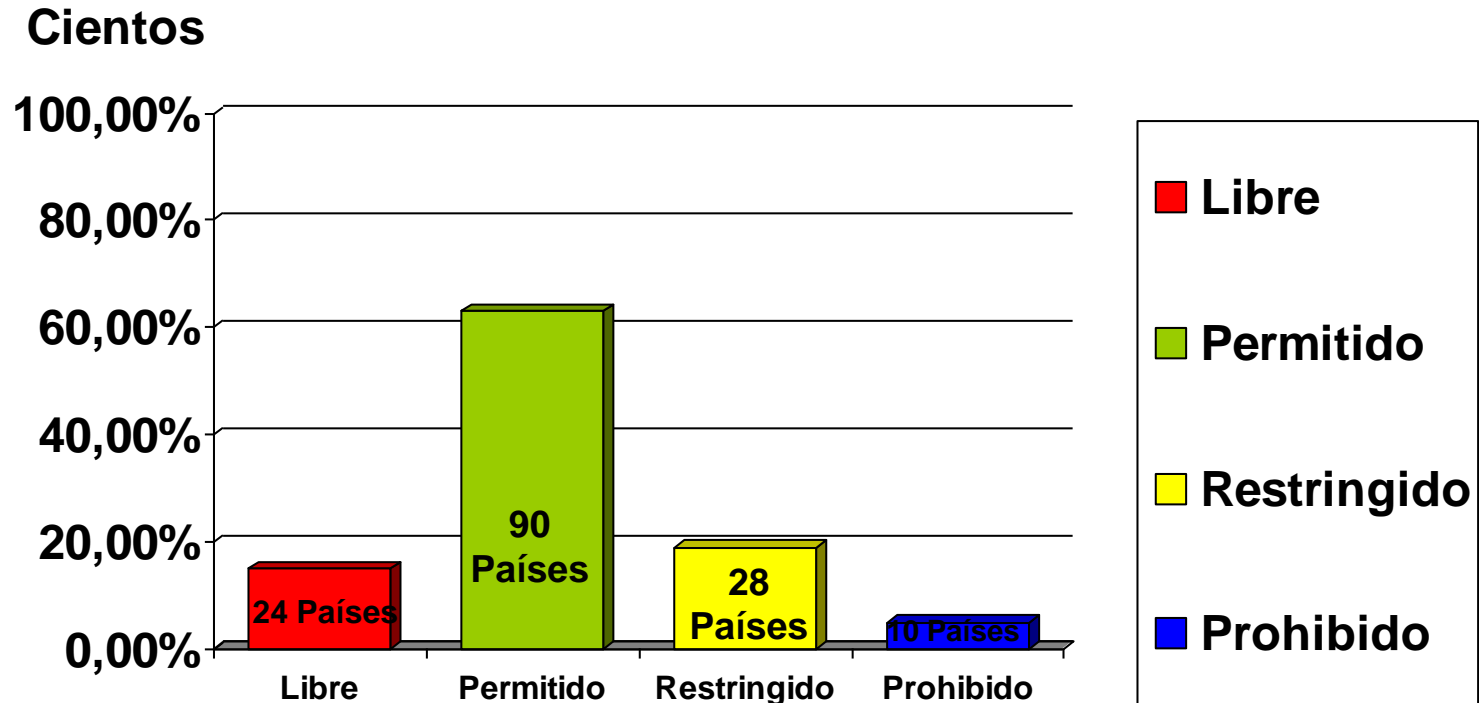
Fuente: BARTH, James, CAPRIA, Gerard Jr., LEVINE, Ross. Rethinking Bank Regulation. Till Angels Govern. Cambridge, 2006. Página 108. Survey World Bank.

## EMPRESAS DEL SECTOR REAL PROPIETARIAS DE BANCOS



Fuente: BARTH, James, CAPRIA, Gerard Jr., LEVINE, Ross. Rethinking Bank Regulation. Till Angels Govern. Cambridge, 2006. Página 108. Survey World Bank.

## INSTITUCIONES FINANCIERAS (NO BANCOS) PROPIETARIAS DE BANCOS



Fuente: BARTH, James, CAPRIA, Gerard Jr., LEVINE, Ross. Rethinking Bank Regulation. Till Angels Govern. Cambridge, 2006. Página 108. Survey World Bank.

**EL MODELO...**

**PRECARIA PARTICIPACION DE LA BANCA  
EXTRANJERA**

País	Propiedad extranjera de los bancos	País	Propiedad extranjera de los bancos	País	Propiedad extranjera de los bancos
Botswana	100%	México	82.70%	Venezuela	43.22%
Gibraltar	100%	Senegal	78.70%	Perú	42.48%
Tonga	100%	Lituania	78.19%	Kenia	39.30%
N. Zelanda	99.11%	Nigeria	73.40%	Bolivia	36.30%
Estonia	98.90%	Bosnia	73%	Argentina	31.80%
Fiji	98.90%	Panamá	59.30%	Puerto Rico	30.42%
Belice	94.60%	Armenia	59%	Brasil	29.20%
Aruba	92.30%	Santa Lucia	58%	Corea	29.54%
Guinea	90%	Chile	46.80%	Surinam	25.50%
Croacia	89.30%	Albania	46%	Costa Rica	23.33%
Hungría	88.80%	Reino Unido	46%	<b>COLOMBIA</b>	<b>21.50%</b>
Eslovaquia	85.50%	Uruguay	43.28%	Marruecos	20.80%
Paraguay	83.47%			España	8.50%

Fuente: BARTH, James, CAPRIA, Gerard Jr., LEVINE, Ross. Rethinking Bank Regulation. Till Angels Govern. Cambridge, 2006. Página 153. Survey World Bank.

## EL MODELO...

# EL FUTURO DE LA BANCA EXTRANJERA

La propiedad extranjera de los bancos se puede dar por:

1. Adquisición
2. Subsidiarias
3. Sucursales
  - Extraterritorialidad
  - Régimen de insolvencia
  - Seguro de depósitos

# INDEPENDENCIA DEL SUPERVISOR

El grado de independencia del supervisor depende de:

1. Independencia política
2. Responsabilidad legal del Supervisor  
(55 de 150 países)
3. Periodo de duración del Supervisor  
(4 años o más en 96 países)

## INDEPENDENCIA DEL SUPERVISOR A NIVEL MUNDIAL

	INDEPENDENCIA Baja (68 Países)		Independencia Media (58 Países)	Independencia Alta (22 Países)
	0 (Muy Baja) 15 países	1(Baja)	2	3
AFRICA	Madagascar Zimbabwe	Marruecos Nigeria Senegal	Congo Guinea Kenia	Nigeria
AMERICA	Chile <b>COLOMBIA</b> México	Surinam Uruguay Venezuela	Honduras Nicaragua Guyana E.E.U.U.	
ASIA	Tailandia Bhután	Filipinas Japón	Qatar Rusia	Nueva Zelanda
EUROPA	Dinamarca Italia Polonia	Francia Alemania Azerbaijón Reino Unido	Finlandia Grecia Luxemburgo	Portugal Rumania Suiza

Fuente: BARTH, James, CAPRIA, Gerard Jr., LEVINE, Ross. Rethinking Bank Regulation. Till Angels Govern. Cambridge, 2006. Página 100. Survey World Bank.

## CONTROL JUDICIAL DEL SUPERVISOR

<p><b>Países en los que las actuaciones del Supervisor, tales como la intervención en los derechos de los accionistas; la remoción y reemplazo de la dirección de un banco; o la revocación de la licencia SI requieren aprobación judicial.</b></p>	<p><b>Países en los que los accionistas de los bancos NO pueden acudir a la jurisdicción para ir en contra de una decisión del Supervisor</b></p>
<p>Botswana Cambodia Gibraltar Guinea Kenya Libya Países Bajos Papa New Guinea Sur Africa Suriname Tonga Vanuatu Venezuela Santa Lucia</p>	<p>Bulgaria Cambodia Chile Alemania Japón Polonia Qatar Eslovaquia Suecia Emiratos Arabes Estados Unidos de América Benin Burkina Faso Nigeria</p>

Fuente: BARTH, James, CAPRIA, Gerard Jr., LEVINE, Ross. Rethinking Bank Regulation. Till Angels Govern. Cambridge, 2006. Página 129.  
Survey World Bank.

# ESQUEMA DEL SEGURO DE DEPOSITO

... un tema por discutir

- 75 de 152 países carecen de un esquema de seguro de depósito explícito
- Poderes del asegurador?
- Mitigación del riesgo moral (sólo 23 países)

# CONTABILIDAD

Fuente: BARTH, James, CAPRIA, Gerard Jr., LEVINE, Ross. Rethinking Bank Regulation. Till Angels Govern. Cambridge, 2006. Página 143. Survey World Bank.

Países que aplican los estándares internacionales de contabilidad			Países que aplican los estándares de E.E.U.U. (GASS)	Países que aplican los ambos	Países que no aplican ninguno
Albania	Canadá	Paraguay	Gibraltar	Australia	Argentina
Argelia	Camerún	Perú	Estados Unidos	Bosnia y Herzegovina	Bélgica
Armenia	Congo	Qatar		Brasil	Chile
Aruba	Croacia	Rumania		Islas Vírgenes Británicas	China
Austria	Egipto	Rwanda		Costa Rica	<b>COLOMBIA</b>
Azerbaiján	Estonia	Arabia Saudita		Ecuador	Dinamarca
Bielorrusia	Libano	Senegal		El Salvador	Finlandia
Bolivia	Lituania	Singapur		Honduras	Francia
Botswana	Malasia	Eslovaquia		Japón	Alemania
Malí	N. Zelanda	Pakistán		Kenya	Grecia
Bulgaria	Malta	Nigeria		Corea	Guatemala
				México	Islandia
				Namibia	India
				Nicaragua	Israel
				Nigeria	Italia
				Panamá	Luxemburgo
				Filipinas	Marruecos

## ... LOS INTERESES

- ASPECTO VITAL
- QUE ES EL INTERÉS BANCARIO CORRIENTE
- LA INTERVENCIÓN DEL EMISOR
- LA MORA
- CRÉDITO HIPOTECARIO
- CAPITALIZACIÓN DE INTERESES