



BOLETÍN INFORMATIVO DE LA ASOCIACIÓN DE BANCOS PRIVADOS DEL ECUADOR

# INFORMA



Germán Galiano, Jefe de Mercadeo, Banco General Rumiñahui

## PREOCUPÁNDOSE POR SU GENTE

El Banco General Rumiñahui considera a la Responsabilidad Social Empresarial como la manera ética y legal de hacer negocios. El Banco otorga un énfasis especial al ambiente laboral pues son sus colaboradores quienes hacen posible que la organización progrese.

Para el Banco, el "bienestar de sus colaboradores" es un objetivo estratégico, por ello, desde hace varios años atrás procura incrementar los niveles de credibilidad, respeto, imparcialidad, camaradería y orgullo por el Banco. Los resultados han sido muy positivos. En el año 2010 el Instituto Great Place to Work Ecuador, seleccionó al Banco General Rumiñahui como la 2da mejor institución financiera para trabajar en el país, y su casa matriz, ubicada en EEUU, lo escogió como la 7ma mejor empresa nacional para trabajar en Latinoamérica.

Ser el mejor lugar para trabajar contempla, entre varios aspectos, manejar una política adecuada de retribución a los colaboradores con salarios competitivos, así como un correcto nivel de equidad interna.

continúa pág. 2

## "CRISIS ECONÓMICA INTERNACIONAL Y SUS EFECTOS SOBRE EL ECUADOR"

En primer lugar, habría que señalar si esta es una nueva crisis o es una continuación de la anterior. Y hay que responder que es una continuación de la anterior y existe un nuevo factor de riesgo, la crisis de la deuda soberana europea. En la crisis del 2008, los problemas se originaron en Estados Unidos y se trasladaron al resto del mundo. En esta ocasión, hay un fuerte componente de contagio que se inicia en la crisis europea, de los países denominados de la periferie europea, Grecia, Irlanda, Portugal que puede trasladarse a otros países como España e Italia y que podría afectar principalmente al sistema financiero europeo.

En el caso de Estados Unidos, la gran preocupación es que nuevamente se produzca una recesión en su economía o que se mantenga el alto desempleo con un crecimiento aún más bajo y que la crisis de deuda europea lleve a una reducción del crecimiento también en Europa. El ajuste fiscal en los países de la periferie europea también puede llevar a un menor crecimiento en toda la región. Igualmente, la desaceleración de la economía china (segunda economía mundial), tendrá un efecto negativo sobre las ventas de todos los países del mundo.

En la situación actual, existe pesimismo porque las opciones de política para los países desarrollados se han reducido. En el caso de la política monetaria, los niveles de tasas de interés están en niveles cercanos a cero y por tanto, una reducción adicional tendrá un efecto mínimo sobre el crecimiento o no efecto. Tampoco se considera que nuevas ex-

pansiones monetarias tengan un efecto directo sobre el crecimiento después de ver el impacto marginal que tuvieron las expansiones monetarias en países como Estados Unidos e Inglaterra.

Y en vista de que la solución de algunos problemas implica tomar medidas fiscales, existe un problema político que se manifiesta en la falta de acuerdo entre republicanos y demócratas en Estados Unidos y entre los países más avanzados de la Unión Europea, especialmente Alemania y los países de la periferie. Es difícil convencer a los ciudadanos alemanes que tienen que sacrificarse para ayudar a países que no han mantenido política disciplinadas y ahí se origina un conflicto que demora la toma de decisiones para enfrentar la crisis de deuda soberana europea.

Al existir un menor crecimiento y la consecuente reducción de la demanda, el efecto principal de la crisis se produce por una reducción del precio de los "commodities" y este es el principal canal de transmisión hacia la economía ecuatoriana, fundamentalmente exportadora. El efecto se manifiesta fundamentalmente a través de la baja del precio del petróleo, principal producto de exportación del país. En el caso ecuatoriano, no solo hay una afectación al sector externo sino a las finanzas públicas ya que el petróleo es la principal fuente de ingresos del sector público. Si se reducen los ingresos y ante las restricciones de financiamiento externo para el país, tal como ocurrió en el año 2009, se producirá una reducción del gasto de capital porque los gastos corrientes son inflexibles a la baja.

continúa pág. 3

Asociación de Bancos Privados del Ecuador

Avenida República de El Salvador  
y Suecia, Edificio Delta 890, Piso 7  
T: (593-2) 2466670 - 2466671 - 2466672  
F: (593-2) 2466701 - 2466702  
Quito - Ecuador

E-mail: abpe1@asobancos.org.ec

www.asobancos.org.ec

## ¿SABÍA USTED QUE...?

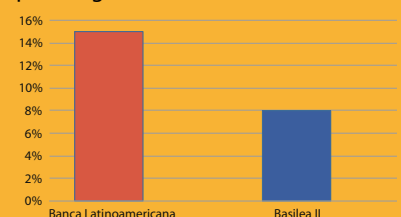
- Que la Banca Latinoamericana pese a la turbulencia internacional, registra su mayor nivel de profundización financiera, el cual asciende al 41,5% (cartera / PIB).
- Que el promedio de cartera impaga en la región latinoamericana tan solo bordea el 2,5% de la cartera total.
- Que el nivel de solvencia patrimonial de la Banca Latinoamericana se encuentra en el 15%, es decir 7 puntos porcentuales más arriba de lo que exige Basilea II (8%).

(\*) Todas las cifras se refieren a mayo de 2011.

Fuentes: FELABAN. Elaboración: Asociación de Bancos Privados del Ecuador.

## SOLVENCIA PATRIMONIAL A MAYO 2011

(Capital / activos ponderados por riesgo)



Fuentes: FELABAN.

Elaboración: Asociación de Bancos Privados del Ecuador.

## PREOCUPÁNDOSE POR SU GENTE

continuación pág. 1

El Banco se preocupa de invertir en la capacitación y procura que las personas

que participan en los procesos de formación permanezcan a largo plazo en la organización, pero sabe que si dejan el Banco, dadas las habilidades han adquirido en él, serán agentes de cambio positivo para el país.

Para Germán Galiano – Jefe de Merca-

deo lo describe así, “el éxito de cualquier organización radica principalmente en su gente, y el BGR concentra su principal fortaleza justamente en el compromiso de sus colaboradores y el excelente ambiente de trabajo que se vive en cada una de nuestras oficinas”

## LA SITUACIÓN DE EEUU. Y EUROPA, POR AHORA, NO AFECTA LA BANCA

Fuente y elaboración: Revista LÍDERES. Entrevista realizada por Xavier Basantes, editor de Líderes y publicada el 12 de septiembre de 2011



El presidente de la Federación Latinoamericana de Bancos (Felaban) hace un diagnóstico sobre los efectos del entorno económico de EE.UU. y Europa y su relación con la banca en la región.

**¿Cuál es la primera evaluación que hace sobre el entorno económico internacional derivado de la situación de Estados Unidos y de la deuda europea?**

La economía de los países industrializados se encuentra con un crecimiento económico escaso y con gobiernos necesitados de ajustes fiscales que recuperen su viabilidad. Además, existe debilidad de las monedas, fragilidad del sector financiero privado, desempleo y estancamiento del comercio internacional. La situación requiere soluciones de fondo, que muchas veces no están en el campo económico, sino en el terreno político. Se requieren salidas que consultan a los parlamentos y las soluciones no ocurren en los tiempos esperados por los mercados, sino que se dan soluciones en tiempos razonables; de ahí que los problemas fiscales y deuda, fundamentalmente, seguirán gravitando en el ambiente.

**En medio de este contexto, ¿la banca de América Latina sufrirá algún efecto?**

En un mundo globalizado lo normal es que se presenten efectos contagio. Entonces, el mundo ha visto cómo los índices bursátiles han estado volátiles. En

ese momento hemos observado que las acciones de las firmas financieras han sido proclives a bajar. Pero, dado los buenos resultados de la banca -desde el punto de vista de los análisis de la inversión-, entendemos que este es un fenómeno de naturaleza temporal. Por ahora, los efectos directos desde el punto de vista financiero no se vislumbran en el horizonte, porque la banca latinoamericana no posee grandes tenencias de deuda europea y norteamericana.

**¿Cuáles son las principales acciones que debieran desarrollar los bancos privados en la región, para evitar algún impacto de esta potencial crisis internacional?**

En el corto plazo, la banca deberá contar con mejores planes de liquidez de emergencia, así como una constante evaluación de sus inversiones líquidas. El riesgo de las contrapartes seguramente será uno de los temas que más evaluación dará en las próximas semanas. En el largo plazo, la capitalización no puede dejarse de lado. Accionistas y administradores deberán observar que su capital actual sea armónico con los riesgos en que se incurre cotidianamente.

**Gobiernos y entidades financieras se han refugiado en el oro para enfrentar una eventual crisis. ¿Esta es una alternativa válida?**

Según el World Gold Council, la mitad de la demanda de oro del mundo se hace por cuenta de la industria de la joyería. El 38% de la demanda está en quienes hacen de la compra de oro una inversión. En este grupo solo el 10% lo hace como barras de oro. Ahora bien, es normal que el público en general utilice este mecanismo como una alternativa para proteger sus ahorros, pero hay que decir que en un caso extremo este no será un mecanismo de liquidez. Podría serlo para los bancos centrales del mundo, pero su uso hoy es limitado. Sintetizando, la alternativa es válida, tiene limitación transaccional, pero su uso por entidades financieras y gobiernos luce como muy poco práctico para la generación de liquidez y protección efectiva del riesgo financiero.

**En este momento, ¿cuáles son las fortalezas y debilidades de la banca en la región?**

Las debilidades pueden estar en el campo del tamaño. Muy pocos bancos regionales son del 'Top 50' mundial. Aún somos un sistema financiero pequeño. Tampoco tenemos un buen cubrimiento de la población. En cuanto a las fortalezas tenemos un sistema que genera utilidades, que muestra rentabilidades importantes en varios países, que tiene una mejor cultura de administración del riesgo y con fortaleza patrimonial derivada de más de una década de generación de utilidades y de esfuerzos de los accionistas.

**Los países de la Unasur intensificarán la creación del Banco del Sur y fortalecerán a la CAF y al Flar. ¿Estas decisiones tienen algún impacto en los bancos privados de la región?**

La formación de entidades multilaterales que tengan una misión clara en financiamiento del desarrollo en la región son una buena noticia para la región, para la economía y para los bancos privados de la región. Estos organismos dan pie para organizar proyectos de alcance regional, generan escala de proyectos, diversifican el riesgo y fortalecen los procesos de estructuración de nuevos proyectos con impacto productivo. La noticia es buena, quizás los procesos de fortalecimiento no son rápidos. El Banco del Sur está anunciado desde el 2007 y no empieza a operar.

**En Colombia y Ecuador la cantidad de bancos privados que se han integrado a estos mercados locales ha crecido. ¿Eso es bueno o malo para el desempeño de la banca?**

La integración del número de entidades financieras es un fenómeno que se viene dando desde la década pasada. Generalmente es beneficioso, se unen fuerzas de distintos mercados, se crean nuevos productos y se incursiona en nuevos negocios. El manejo de estas fusiones da lugar a riesgos y oportunidades. Por eso es temerario mencionar per se, que este tipo de procesos sean negativos o positivos.

## "CRISIS ECONÓMICA INTERNACIONAL Y SUS EFECTOS SOBRE EL ECUADOR" continuación pág. 1

Como en el modelo del Gobierno la inversión pública es el motor del crecimiento, si esta se reduce, la economía ecuatoriana crecerá menos.

El Gobierno tiene una gran preocupación en la situación del sector externo, sin embargo, existe una altísima correlación entre el gasto público y las importaciones. Si el gasto público disminuye, hay que esperar que se corrijan también las importaciones y el efecto sobre la balanza comercial de la reducción del precio del petróleo se ajuste y no produzca

un efecto muy negativo.

Hay un efecto positivo de la crisis, por el bajo costo del dinero en vista de la política expansiva de los Bancos Centrales que tratan de reactivar la actividad económica en los países desarrollados. Esto podría favorecer al gobierno y entidades del sector privado que mantienen endeudamiento con el exterior. Sin embargo, en el caso ecuatoriano, este efecto es limitado porque el Gobierno se ha endeudado principalmente con China a tasas elevadas y fijas que no tienen relación con el mercado internacional. Quizá para la deuda del sector privado, la baja de tasas o que se mantengan a niveles bajos determina que la carga financiera por el endeudamiento externo sea redu-

cida y si le favorece para sus actividades.

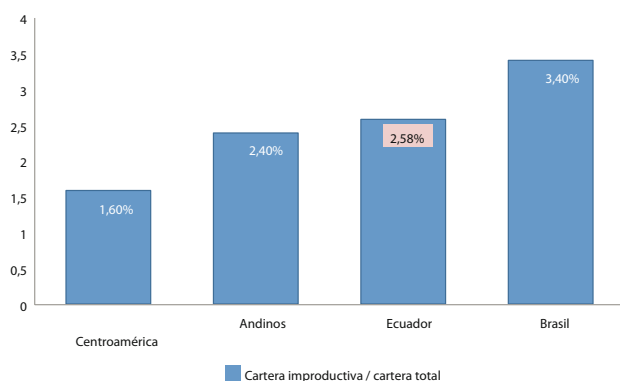
Los últimos días se ha visto una tendencia hacia la apreciación del dólar versus el euro y otras monedas. Al estar la economía ecuatoriana vinculada al dólar, esto le perjudica, especialmente a las exportaciones nacionales. No obstante, este efecto no debería ser muy fuerte porque estos últimos años, la apreciación de las monedas de los países vecinos ha sido muy fuerte en los últimos años y parecería que este proceso continuará debido al diferencial de tasas y el mayor crecimiento de las economías de la región.

**Econ. Santiago Bayas P.**  
**Vicepresidente de Tesorería de Banco Pichincha**

## LA SITUACIÓN DE LA BANCA EN AMÉRICA LATINA

### Cartera vencida respecto a la cartera total - mayo 2011

Valores expresados en porcentajes

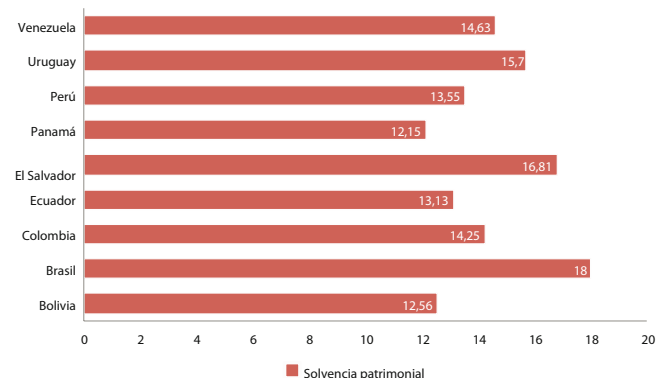


\* La cartera improductiva incluye saldos de la cartera vencida más la cartera que no genera intereses.

Fuente: FELABAN.  
Elaboración: Asociación de Bancos Privados del Ecuador.

### Solvencia patrimonial (patrimonio / activos ponderados por riesgo) a mayo 2011

Valores expresados en porcentajes

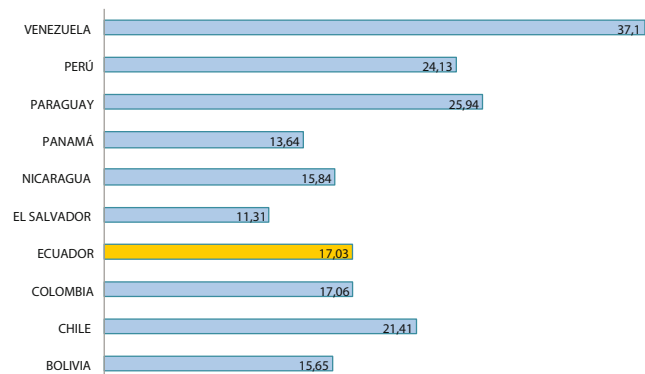


\* La solvencia patrimonial corresponde al capital total / activos ponderados por riesgo de crédito, mercado y operativo, según los establece Basilea II.

Fuente: FELABAN.  
Elaboración: Asociación de Bancos Privados del Ecuador.

### Rentabilidad / patrimonio - Banca Latinoamericana - mayo 2011

Valores expresados en porcentajes



\* El ROE corresponden a la utilidad neta respecto al patrimonio promedio.

Fuente: FELABAN y la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.  
Elaboración: Asociación de Bancos Privados del Ecuador.

### Sistema de balances (resumen) - agosto 2011

Valores expresados en millones de US\$

RILD		DUEÑOS DE LA RILD	
1. Posición neta de divisas	2.533,8	1. Emisión monetaria	82,8
2. Oro	1.531,9	2. Reservas bancarias*	1.837,0
3. DEGs	25,2	3. SPNF*	3.451,6
4. Posición FMI	27,6		
5. Posición ALADI	6,0		
<b>TOTAL RILD</b>	<b>4.124,6</b>	<b>TOTAL DUEÑOS RILD</b>	<b>5.371,4</b>
<b>DIFERENCIA</b>	<b>1.246,8</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>5.371,4</b>	<b>TOTAL DUEÑOS RILD</b>	<b>5.371,4</b>
<b>POSICIÓN NETA DE DIVISAS</b>	<b>2.533,8</b>	<b>EMISIÓN MONETARIA</b>	<b>82,8</b>
		<b>RESERVAS BANCARIAS</b>	<b>1.837,0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2.533,8</b>	<b>TOTAL</b>	<b>1.919,8</b>
		<b>SALDO POSICIÓN DIVISAS</b>	<b>614,0</b>
<b>SALDO POSICIÓN DIVISAS</b>	<b>614,04</b>	<b>SPNF</b>	<b>3.451,6</b>
<b>FALTANTE ATENDER SPNF</b>	<b>2.837,6</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>3.451,6</b>		

\* Incluye depósitos del BIESS y la CFN.

\*\*Incluye depósitos del Tesoro Nacional, Entidades del Gob. Central, IESS, Gobiernos Seccionales y Empresas públicas.

Fuente: Banco Central del Ecuador.  
Elaboración: Asociación de Bancos Privados del Ecuador.

## EL RETORNO SOCIO-ECONÓMICO DE LOS BANCOS: ¿NÚMEROS ROJOS O VERDES?

Tras la crisis financiera los Bancos se encuentran cada vez más bajo el escrutinio público. Justificar su valor añadido a la sociedad se va a convertir progresivamente en una necesidad. No sólo para entablar un diálogo constructivo con clientes, accionistas y gobiernos, sino también para tomar decisiones fundadas sobre sus inversiones y las consecuencias de las mismas.

Hacer cuentas tiene sus entresijos (pero también sus réditos). Los Bancos ayudan a la gente a ahorrar, e invertir, comprar casas y aumentar su riqueza. También ayudan a crear negocios y expandirlos; y a las economías a prosperar financiando infraestructura y comercio exterior. También añaden valor más allá del crédito: promueven la competencia introduciendo nuevos productos y tecnologías, creando empleo, capacitando a su personal, pagando impuestos e invirtiendo en las comunidades locales. ¿Cómo contabilizar esos aportes?

**Invirtiendo en medición.** Algunos Bancos pioneros como Standard Chartered ya han comenzado. En octubre del 2010, lanzó el primero de una serie de estudios de impacto socio-económico en las economías en las que opera. El estudio de Standard Chartered Ghana encargado al profesor Ethan B. Lapstein de INSEAD, intenta contabilizar el impacto directo, indirecto e inducido de las operaciones del Banco en el empleo y valor añadido al país. Utiliza una matriz de contabilidad social para medir el efecto multiplicador de sus actividades. Concluye que en 2009, su cartera de crédito de \$900 millones generó directa e indirectamente \$400 millones de valor añadido equivalente al 2.6% del PIB de Ghana y apoyó la creación de 156.000 empleos.

Quizás no todos estarán de acuerdo con el enfoque de la metodología y muchos argumentarán que todavía se puede afinar, por ejemplo, substrayendo de la ecuación los impactos negativos. Pero éste es un primer paso. A medida que el público demande más estudios de este tipo y los intentos sean más frecuentes, las metodologías se perfeccionarán y convergerán, tal vez hasta **llegar a un estándar de medición que algún día permita a un inversor decidir a qué Banco confiar su dinero dependiendo del valor que aporte a su sociedad.**

Esta es una publicación del Banco Interamericano de Desarrollo, BID, es su blog Beyond Banking. Su autor es Germán Pérez.

Este artículo lo encuentra en el siguiente link  
<http://blogs.iadb.org/beyondbanking/2011/04/26/el-retornosocio-economico-de-los-bancos-%C2%BFnumeros-rojos-o-verdes/>