



Revisión a la incursión y desempeño de la Banca Internacional en la Zona CARD ¹

Nelson Ramirez ²
nramirez@secmca.org
Economista

I. Introducción

Durante la primera década del siglo XXI, la zona CARD experimentó un fenómeno que estaba asociado a la incursión de algunas firmas bancarias importantes, que muy probablemente tomaron decisiones de operar en la zona, considerando entre otras, las siguientes premisas:

- Cumplir con un plan de crecimiento y expansión geográfica.
- Participar en la zona CARD como una medida estratégica ante la inminente llegada de otros gigantes bancarios.
- Comprar bancos ya existentes.
- Ser agentes de cambio, para una zona caracterizada por el atraso en materia de productos e innovación financiera.
- Contribuir con el crecimiento económico de las naciones.
- Contribuir con la eficiencia financiera y aumentar los servicios bancarios.

II. Incursión de la Banca Internacional en la zona CARD

Los primeros bancos internacionales que incursionaron en la zona CARD con planes de expansión, fueron: BAC, SCOTIABANK,

Pro-Credit, HSBC, CITI, BANCOLOMBIA, luego, entre los de más reciente aparición están los Bancos: AZTECA, BANESCO Y DAVIVIENDA.

BAC Credomatic Network

Sus inicios se remontan a 1952, año en que fue fundado en Managua, el cual, llega a convertirse en uno de los principales grupos financieros de América Central con presencia bancaria en Nicaragua, Guatemala, Honduras, El Salvador, Costa Rica, Panamá, México, Bahamas, Estados Unidos y Gran Caimán

Hacia los años setenta, el banco incursiona en el negocio de las tarjetas de crédito a través de la empresa Credomatic. Ya a mediados de los ochenta, inicia un proceso de regionalización en Costa Rica, comprando lo que hoy se conoce como BAC San José. Posteriormente a la década perdida, inicia un proceso de fortalecimiento, instalándose en 1995 en Panamá, con la marca BAC International Bank, donde ejecuta el control de las entidades filiales del grupo.

Ya en el año 2005, lleva a cabo una alianza estratégica por medio de la cual GE Consumer Finance (subsidiaria de GE Capital Corporation) adquiere el 49.99% del capital de BAC Credomatic, una sociedad que controlaba indirectamente el 100% de BAC International Bank. Paralelamente, en su estrategia de expansión, realiza la adquisición del Banco Mercantil (BAMER) de Honduras, mientras que durante el 2007, adquiere Propemi (Programa de Promoción a la Pequeña y Microempresa) en El Salvador y la Corporación Financiera Miravalles en Costa Rica.

¹ La zona CARD incluye a los países de Centro América y República Dominicana.

² Las opiniones expresadas por el autor no reflejan los puntos de vista del CMCA.



A mediados del 2009, la compañía GE Capital Corporation, alcanza una participación accionaria del 75%. No obstante, un cambio de estrategia a nivel mundial, GE decide concentrarse más en la actividad industrial (infraestructura, tecnología y salud) y menos en actividades de banca privada y comercial, de manera que el 15 julio del 2010, el Grupo Aval de Colombia, el conglomerado financiero más grande ese país conformado por el Banco de Bogotá, el Banco de Occidente, el Banco AV Villas, el Banco Popular y el fondo de pensiones AP Porvenir, firma un contrato de compraventa de acciones con GE Consumer Finance relativo a la adquisición del 100% de las acciones del Grupo BAC Credomatic por un monto total de US\$1.900 millones, que cierra en diciembre de 2010.

SCOTIABANK

El gigante canadiense, fue de los primeros bancos con presencia en el espectro centroamericano, incursionando en 1997 a través de una alianza con Banco Ahorromet, de la cual, adquirió en un primer momento el 53% de las acciones, hasta llegar al 80% y 90% en el año 2000, anunciando un plan adicional de aumento de capital que apuntalaría la solidez y el crecimiento del banco.

El siguiente paso del **Bank of Nova Scotia** (Scotiabank) fue adquirir en el 2005³ el Banco de Comercio de El Salvador, en junio del 2006 el Banco Interfín de Costa

Rica y en diciembre del 2007 el Banco de Antigua, de Guatemala.

Banco ProCredit

El Salvador forma parte del grupo ProCredit, cuya empresa matriz es la compañía ProCredit Holding, con sede en Fráncfort del Meno, fundada en 1998. ProCredit Holding es el accionista mayoritario de Banco ProCredit El Salvador con una participación del 99.7% de las acciones. En El Salvador fue fundado en junio de 2004 por una alianza de inversores internacionales orientados al desarrollo y con la meta de establecer un nuevo tipo de institución financiera, capaz de atender las necesidades de las pequeñas empresas.

En Nicaragua, la institución para operaciones de micro-finanzas es fundada en agosto de 2000; sin embargo, es a partir de octubre del 2005, cuando comienza a operar como Banco ProCredit. En Honduras La Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras (CNBS) autoriza el inicio de sus operaciones a finales de marzo de 2007, no obstante que el banco es fundado como tal en junio de ese mismo año.

BANCO HSBC Y DAVIVIENDA

Por su parte, este banco de capital británico hace su aparición en julio del 2006, adquiriendo el Grupo Banistmo de Panamá, al Banco Salvadoreño, al BGA de Honduras y al Banex de Costa Rica, todos bancos de gran tamaño dentro de los sistemas bancarios de cada país.

Sin embargo, desde el 2011 y principios del 2012, el gigante inglés decide dar un paso al costado, dado que la reciente crisis los ha empujado a salir de sus negocios en América Latina. La más reciente acción, es la venta de sus operaciones en Costa Rica,

³ Aún cuando en dicho año se dio un cambio en la propiedad de las acciones, muchas agencias continuaron trabajando por un tiempo más con la misma razón social que tenían, principalmente por nuevos requerimientos informáticos y las gestiones administrativas requeridas en el proceso.



Honduras y El Salvador al banco Davivienda, un gigante colombiano, por un monto de US\$801 millones. Es de resaltar que la entidad no sólo adquirirá las operaciones bancarias, sino que llegó a un acuerdo con HSBC Holdings Panamá para la compra de bancos, compañías de seguro y financieras, pues contemplan que el área tiene un “enorme potencial de crecimiento y diversidad de oportunidades”. La operación se espera esté finiquitada al cierre del año 2012

CITIBANK

El gigante estadounidense, no obstante mantener presencia en la zona, con su marca CITI NA, de enfoque netamente corporativo, decide incursionar en los negocios de la banca comercial a finales del 2006, comprando al Grupo Financiero Uno (con presencia en Panamá, El Salvador, Guatemala, Costa Rica, Honduras y Nicaragua), y al Grupo Cuscatlán (con presencia en Panamá, El Salvador, Guatemala, Costa Rica y Honduras). Algunas de las transacciones de este banco fueron completadas a comienzos del 2007.

BANCOLOMBIA

En el 2007, el banco más grande de Colombia adquiere por US\$900 millones el Banco Agrícola de El Salvador, siendo este, el más grande del sistema bancario salvadoreño. La adquisición incluyeron las operaciones que este banco poseía en Panamá.

BANCO AZTECA

Sus orígenes se remontan al año 2002, creada como una institución de banca múltiple, y de rápido crecimiento, tal es así

que ha llegado a constituirse como uno de los cinco más grandes bancos de México.

En el 2005, se convierte en el primer banco mexicano con sucursales fuera del país, incursionando primeramente en Panamá. Para el 2007, continua con su avance por Latinoamérica, logrando una habilitación para operar en Honduras y luego en Guatemala en mayo del mismo año, finalmente llega a El Salvador, donde es autorizado para operar a partir de julio de 2009.

BANESCO

Banco internacional de capital venezolano, operando desde febrero de 1993 en Panamá. Es el penúltimo de los bancos internacionales en aterrizar en la zona CARD, específicamente en República Dominicana, donde inició sus operaciones en marzo de 2011. En Panamá operaba con licencia internacional desde 1993, pero cambiando a licencia general en febrero de 2007, lo que lo facultó para operar como banco comercial.



III. Clasificación de la Banca de la zona CARD

El número de bancos en la zona CARD al mes de marzo de 2012, asciende a 85, de estos, 9 bancos son internacionales, 8 operan como bancos regionales y 68 que son propiedad de capitales domésticos de cada país.

Los bancos con mayor presencia geográfica en la zona son: Promerica con presencia en los seis países del área, y BAC y CITI, que operan en toda Centro América.

Considerando los activos totales como porcentaje de participación respecto al total de toda la zona CARD, se observa que la banca internacional reflejó una caída del 30% al 26% entre marzo de 2008 y marzo de 2012, principalmente por el descenso en activos que experimentaron los bancos en El Salvador y Nicaragua, que son los países con mayor presencia de banca internacional. En 4 países, a lo largo del período, la banca internacional prácticamente mantuvo su tasa de participación de activos, excepto Honduras que aumentó su tasa en 4 puntos porcentuales.

IV. Cambio de rumbo del Capital Bancario Internacional.

A marzo de 2008, la banca internacional, en la zona CARD, marcaba un peso importante respecto al total; siendo EE.UU (CITI y BAC), Inglaterra (HSBC), Canadá (Scotiabank), seguido por Colombia quien había adquirido al Banco Agrícola, uno de los más grandes del área.

| BANCOS DE LA ZONA CAPRD 2012 | | | | | |
|------------------------------|----------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|--------------|
| Origen del Capital | País de Origen | Opera Como Banco | País en que Consolida | Opera Como Oficina Neg. | No de Bancos |
| CAPITAL INTERNAC. | | | | | |
| HSBC 1/ | Inglaterra | CR, ES, HD y PA | Mex/ Holanda | NI | |
| BAC 2/ | Colombia | CA y PA | PA | | |
| CITI N.A. | USA | ES,GT, RD y PA | USA | | |
| CITIBANK | USA | CA, y PA | USA | | |
| BANCOLOMBIA | Colombia | ES y PA | PA | HD | |
| SCOTIABANK | Canada | CR, ES, GT, RD y PA | Canadá | | |
| PROCREDIT | Alemania | ES, HD y NI | Alemania | | |
| B: AZTECA | Mexico | ES, GT, HD y PA | Mexico | | |
| BANESCO 3/ | Venezuela | PA y RD 2/ | Venezuela | | |
| CAPITAL REGIONAL | | | | | |
| B: GENERAL | Panamá | CR y PA | PA | | 8 |
| B. INDUSTRIAL 4/ | Guatemala | GT, HD y ES | GT | | |
| CONTINENTAL | Guatemala | ES, GT y PA | GT | | |
| PROMERICA | Nicaragua | CAPRD | PA | | |
| BHD | Rep. Domin. | RD y PA | RD | | |
| LAFISE | Nicaragua | CR, HD, NI y PA | PA | ES, GT y RD | |
| FICOHSA 5/ | Honduras | HD y PA | HD | | |
| CORP. BCT | Costa Rica | CR y PA | CR | | |
| CAPITAL LOCAL | | | | | |
| | Cada País | CARD | Cada País | | 68 |

Fuente: Elaboración de SECMCA

1/ Está en negociaciones para venta de operaciones de centroamerica a DAVIVIENDA.

2/ Adquirido por Banco Bogotá de Colombia del Grupo AVAL, en octubre de 2010.

3/ Inicia operaciones en República Dominicana en Marzo de 2011

4/ Inició operaciones en El Salvador en julio de 2011

5/ Inicia operaciones en Panamá con Licencia Internacional en Mayo de 2011

| Países | PARTICIPACION DE BANCA INTERNACIONAL POR PAÍS | | | | |
|-------------|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | Act. Bac. Internac/ Act. Totales (%) | | | | |
| | mar-08 | mar-09 | mar-10 | mar-11 | mar-12 |
| CR | 25 | 30 | 27 | 24 | 25 |
| ES | 93 | 92 | 91 | 89 | 86 |
| GT | 9 | 10 | 10 | 9 | 8 |
| HD | 20 | 30 | 28 | 26 | 24 |
| NI | 35 | 34 | 32 | 29 | 30 |
| RD | 10 | 9 | 9 | 9 | 9 |
| CARD | 30 | 33 | 30 | 27 | 26 |

Fuente: Superintendencias de Bancos de cada país (Elaboración Propia).

Sin embargo, debe señalarse que con la llegada de la crisis del 2008, los grandes bancos inician un proceso de salida de la zona, vendiendo sus operaciones, principalmente a grupos colombianos, quienes al cierre del 2012, serán los propietarios del 57.8% de los activos de la Banca Internacional en la zona CARD.



El primero en alzar vuelo, fueron los propietarios del BAC de Centro América, que por medio de su mayor accionista GE Capital Corporation, decide en 2010, vender el 100% de sus acciones al Grupo Aval de Colombia por un monto de US\$1,900 millones.

De forma diferente, CITI inicia una serie de operaciones de venta de activos a mediados de 2011, anunciando que es parte de la estrategia a escala global que el banco está siguiendo para enfocarse en otras líneas del negocio.

En julio de 2011, vende su negocio hipotecario denominado en dólares de Citigroup (NYSE: C) en Costa Rica al panameño Banco General. En diciembre del mismo año, CITI Guatemala vende su cartera de vivienda FHA al banco G&T Continental por un monto de Q500 millones de quetzales.

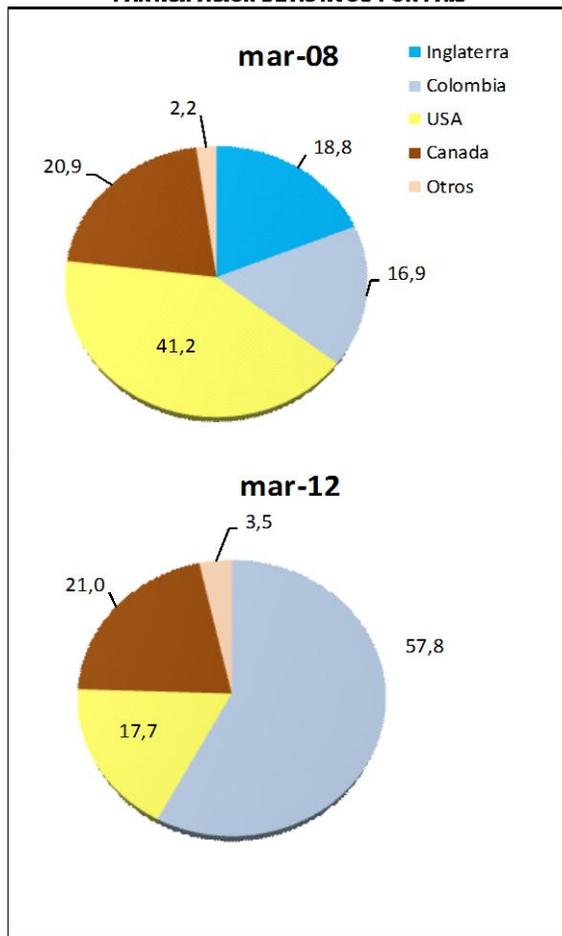
Por su parte, Banco HSBC anuncia a finales del 2011 y principios del 2012, el inicio de las negociaciones para vender sus operaciones en Centro América (Costa Rica, Honduras y El Salvador) a Banco DAVIVIENDA de Colombia.

V. Revisión al desempeño de la Banca Internacional en CARD

a. Activos: El fenómeno de la crisis financiera y sus efectos

La reciente crisis, sin duda pasó la mayor factura a la banca internacional en la zona CARD, pues entre marzo de 2009 y marzo 2010, los activos totales mostraron tasas de variación negativas de 0.5 y 0.4 respectivamente; las cuales no fueron determinantes para que las operaciones de

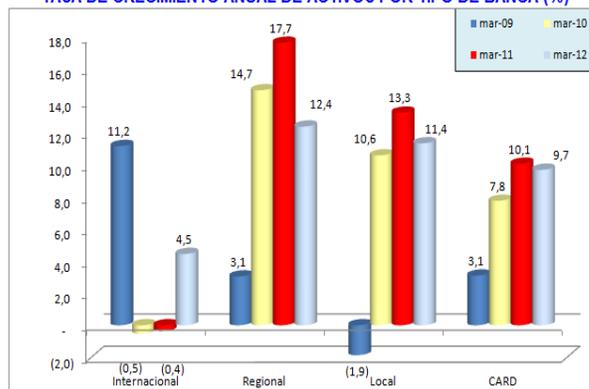
PARTICIPACION DE ACTIVOS POR PAÍS



Fuente: Elaboración de SECMCA

Nota: A marzo de 2012, HSBC se incluye en capital Colombiano

TASA DE CRECIMIENTO ANUAL DE ACTIVOS POR TIPO DE BANCA (%)



Fuente: Superintendencias de Bancos y Bancos centrales de cada país



la zona se desplomaron, pues aún en dicho años, debido a la estrategia que han seguido la banca regional ⁴ y local ⁵, los activos de la zona continuaron creciendo.

Por otra parte, queda evidenciado que dado el peso de la banca internacional por país, la banca salvadoreña ha sido la más afectada, pues no fue sino hasta el 2012, cuando este país muestra una leve recuperación de activos (1%), que es mínima en comparación a la que han venido mostrando los otros países (entre 9% y 14%) durante los últimos años.

b. Crédito: Un tercio del crédito está en la banca internacional

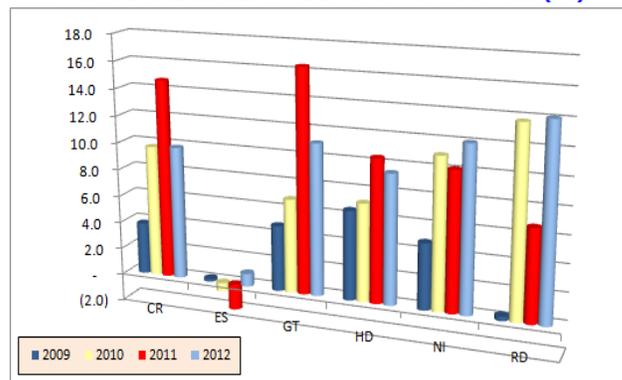
La banca internacional entre marzo de 2009 y marzo de 2012, experimentó una reducción de 0.6% en el saldo de la cartera de préstamos, no obstante que para el último año, las cifras reflejan una recuperación de los préstamos otorgados, después de dos descensos en 2010 y 2011; dicho comportamiento se esperaba fuera un duro golpe para la región; sin embargo, fue la banca regional y local, las que aprovecharon el momento de la crisis para aumentar sus fondos prestables a los diferentes sectores productivos.

Para los bancos regionales, la tasa promedio de crecimiento de la cartera de préstamos de los últimos tres años, fue del 13.7% (más de US\$4,000 millones), mientras que para los locales, fue del 10.7% (más de US\$7,500 millones).

⁴ Incluye a bancos de Centro América y Panamá: General, Promerica, Industrial, BH, BCT, Continental, LAFISE y FICHOSA.

⁵Incluye a Bancos comerciales privados y Bancos comerciales del Estado.

TASA DE CRECIMIENTO DE ACTIVOS POR PAÍS (%)



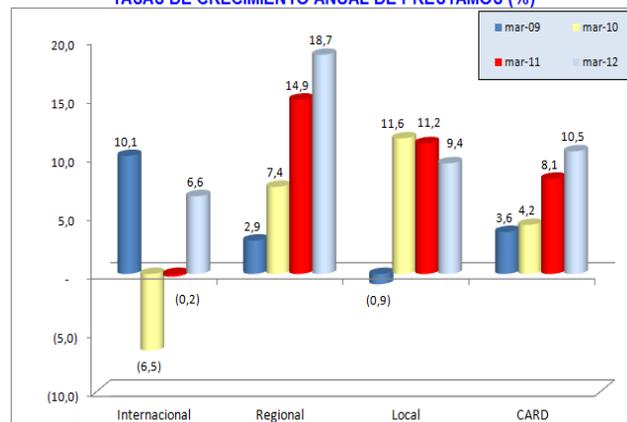
Fuente: Superintendencias de Bancos y Bancos Centrales de Cada País

COMPORTAMIENTO DE CARTERA DE PRESTAMOS

| Tipo de Banco | Saldos en millones de dólares a marzo | | | | | Var. % 2009-2012 | % Partic. a mar-12 |
|---------------|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------------------|-----------------------|
| | mar-08 | mar-09 | mar-10 | mar-11 | mar-12 | | |
| Internacional | 15.661 | 17.238 | 16.112 | 16.074 | 17.141 | (0,6) | 29,2 |
| Regional | 8.465 | 8.707 | 9.354 | 10.745 | 12.754 | 46,5 | 21,7 |
| Local | 21.395 | 21.208 | 23.661 | 26.300 | 28.784 | 35,7 | 49,1 |
| CARD | 45.521 | 47.153 | 49.126 | 53.119 | 58.679 | 24,4 | 100,0 |

Fuente: Superintendencias de Bancos de cada país (Elaboración Propia).

TASAS DE CRECIMIENTO ANUAL DE PRESTAMOS (%)



Fuente: Superintendencias de Bancos y Bancos centrales de cada país



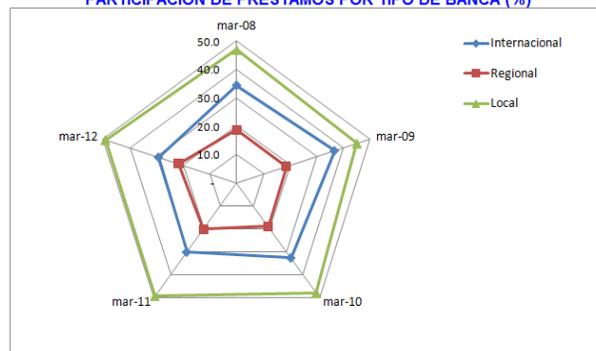
Para el último año, la cartera de crédito de la banca internacional reflejó una participación del 29% respecto al total de préstamos de toda la zona, la cual bajó con relación al 36.6% mostrado a marzo de 2009. Para los bancos regionales y locales, el período de crisis y post crisis, no ha sido obstáculo para continuar creciendo en sus activos de intermediación, pues al cierre de marzo de 2012, sus porcentajes de participación, respecto a la cartera total alcanzaron niveles de 22% y 49% respectivamente (18% y 45% de participación a marzo de 2009).

En términos de calidad de cartera, se identifica que el impacto de la crisis, se evidenció con mayor fuerza en los niveles de morosidad que presentaron El Salvador y Honduras, países con indicadores de morosidad, superiores a los promedios de toda la zona CARD. Igualmente, 4 de los principales bancos internacionales, también registraron indicadores superiores al 3% a lo largo del período.

c. Inversiones: opción financiera de refugio ante la turbulencia

Frente a los fenómenos de crisis e inestabilidad financiera de los mercados, la banca en general, tiende a refugiarse en las diferentes opciones de portafolio de inversión. Sin embargo, se observa una diferencia implícita en las decisiones que toma la banca internacional con relación al resto de la banca del área, pues, al contar con información más oportuna de los mercados, la banca internacional, fue la primera en refugiarse en los portafolios de inversión a partir del 2009, no así, los bancos regionales y locales que lo hicieron hasta el 2010. Dicho proceso, se ve cortado al revisar la cifras a marzo de

PARTICIPACION DE PRESTAMOS POR TIPO DE BANCA (%)

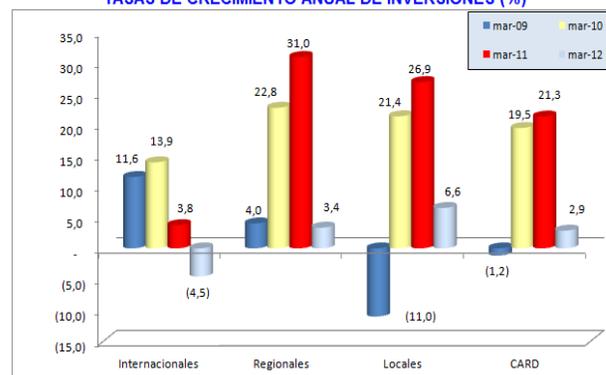


Fuente: Superintendencias de Bancos y Bancos centrales de cada país

| BANCOS | Cartera Vencida/Cartera Total bruta (%) 1/ | | | | | | | |
|--|--|-----|-----|-----|------|-----|-----|------|
| | AÑOS | CR | ES | GT | HD | NI | RD | CARD |
| BANCOS REGIONALES DE CAPITAL EXTRANJERO | | | | | | | | |
| BAC | mar-09 | 0,6 | 2,4 | 1,9 | 3,0 | 1,9 | | |
| | mar-10 | 0,7 | 2,3 | 2,6 | 2,2 | 1,8 | | |
| | mar-11 | 0,7 | 2,3 | 3,1 | 1,7 | 3,3 | | |
| | mar-12 | 0,5 | 2,4 | 1,8 | 1,5 | 2,2 | | |
| CITI | mar-09 | 2,6 | 4,3 | 2,8 | 13,0 | 5,5 | | |
| | mar-10 | 2,0 | 5,7 | 5,0 | 4,6 | 3,8 | | |
| | mar-11 | 1,4 | 5,6 | 6,0 | 3,5 | 2,1 | | |
| | mar-12 | 1,2 | 6,1 | 4,9 | 2,9 | 1,7 | | |
| SCOTIA | mar-09 | 1,5 | 3,1 | 9,7 | | | 3,8 | |
| | mar-10 | 2,3 | 3,8 | 6,1 | | | 4,1 | |
| | mar-11 | 2,1 | 5,4 | 3,6 | | | 3,3 | |
| | mar-12 | 1,7 | 4,1 | 2,7 | | | 3,1 | |
| HSBC | mar-09 | 2,5 | 4,8 | | 7,7 | | | |
| | mar-10 | 2,5 | 5,5 | | 8,8 | | | |
| | mar-11 | 2,2 | 4,9 | | 1,7 | | | |
| | mar-12 | 1,6 | 4,8 | | 1,3 | | | |
| AZTECA | mar-09 | | 0,0 | 9,1 | 16,0 | | | |
| | mar-10 | | 2,1 | 5,2 | 6,1 | | | |
| | mar-11 | | 3,6 | 2,1 | 6,4 | | | |
| | mar-12 | | 6,6 | 5,4 | 7,5 | | | |
| BANCO | mar-09 | | 1,9 | | | | | |
| | mar-10 | | 2,9 | | | | | |
| LOMBIA | mar-11 | | 3,3 | | | | | |
| | mar-12 | | 2,5 | | | | | |
| INDICADOR POR PAÍS | mar-09 | 2,1 | 3,2 | 2,6 | 5,8 | 2,7 | 4,2 | 3,3 |
| | mar-10 | 2,4 | 3,9 | 2,7 | 4,9 | 3,0 | 4,4 | 3,5 |
| | mar-11 | 2,2 | 4,1 | 1,9 | 3,8 | 3,1 | 2,9 | 2,8 |
| | mar-12 | 2,1 | 3,7 | 1,5 | 3,1 | 2,0 | 3,0 | 2,5 |

Fuente: Elab. Propia c/informac. de país. WEB de Superintendencias de Bancos de cada país
1/ Cifras agregadas no consolidadas

TASAS DE CRECIMIENTO ANUAL DE INVERSIONES (%)



Fuente: Superintendencias de Bancos y Bancos centrales de cada país



2012, donde la tasa de crecimiento de las inversiones de toda el área, fue apenas del 2.9%, por la estrategia de apoyo crediticio que vienen otorgando a las economías.

Por otra parte, se puede señalar que el peso del saldo de inversiones de la banca internacional respecto al total, mostró un comportamiento inverso al fenómeno de la crisis, ya que a marzo de 2009, el porcentaje de inversiones respecto al total ascendía al 30%; lo cual cambió, conforme la estabilidad de los mercados fue apareciendo, de tal manera que a marzo de 2012, el peso era solo del 22.9%; en cambio, el resto de la banca, mostró incrementos, siendo de tres puntos porcentuales para los bancos regionales y de 4 puntos para los locales.

d. Pasivos: Banca internacional reduce la contratación de obligaciones.

Luego del 2009, la banca regional y local, como contrapartida al crecimiento de sus fondos prestables, también mostraron aumentos importantes en la contratación de nuevas obligaciones, determinando así el comportamiento de las obligaciones para toda la zona CARD.

e. Depósitos y Otras Obligaciones reflejan aumentos importantes.

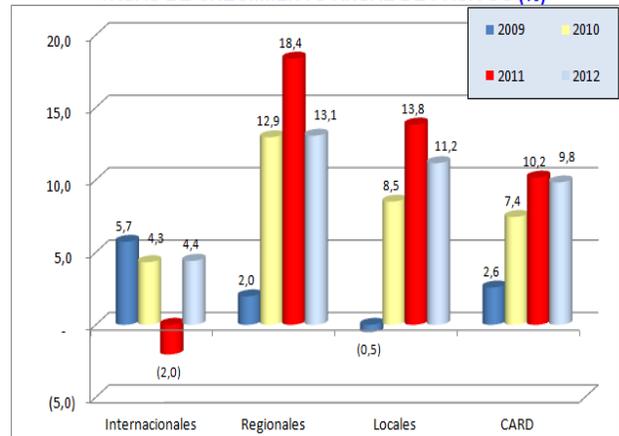
Los depósitos como porcentaje de los pasivos totales presentan un promedio del 85%, a lo largo del período; lo cual es común para todos los bancos de la zona; sin embargo, durante el período de post crisis, fueron los bancos regionales y locales lo que más captaron fondos a través de sus cuentas de depósitos, dado que mostraron las mayores tasas de crecimiento. Para los últimos tres años, los

ESTRUCTURA DE PARTICIPACIÓN DE LAS INVERSIONES

| Tipo de Banco | Participación por Tipo de Banca | | | | |
|-----------------|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| | mar-08 | mar-09 | mar-10 | mar-11 | mar-12 |
| Internacionales | 26,8 | 30,3 | 28,9 | 24,7 | 22,9 |
| Regionales | 25,2 | 26,6 | 27,3 | 29,4 | 29,6 |
| Locales | 47,9 | 43,2 | 43,8 | 45,9 | 47,5 |
| CARD | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 | 100,0 |

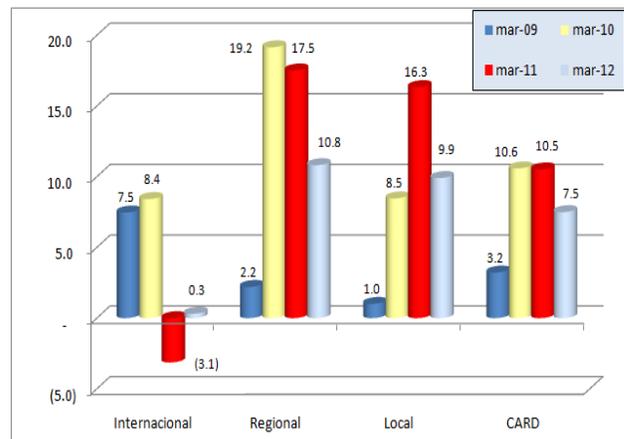
Fuente: Superintendencias de Bancos de cada país (Elaboración Propia).

TASAS DE CRECIMIENTO ANUAL DE PASIVOS (%)



Fuente: Superintendencias de Bancos y Bancos centrales de cada país

TASAS DE CRECIMIENTO ANUAL DE DEPÓSITOS (%)



Fuente: Superintendencias de Bancos y Bancos centrales de cada país



bancos regionales y locales registran tasas anuales de crecimiento promedio de 15.8% y 11.6% respectivamente.

Las obligaciones bancarias que exceden a las captaciones y que constituyen el 15% respecto al total de pasivos, reflejan una tasa de crecimiento del 21.9% entre el año de la crisis 2008 y marzo de 2012. El mayor crecimiento se registró en los bancos regionales con 38.5%, es decir, un aumento de US\$1,224 millones de dólares.

f. Patrimonio: Aumentos como medidas de fortalecimiento.

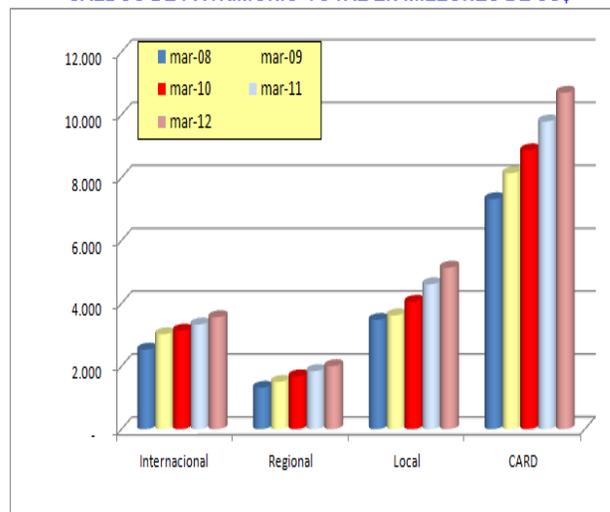
La gráfica adjunta, muestra como los diferentes tipos de bancos hicieron esfuerzos por mejorar sus posiciones patrimoniales. Entre marzo de 2008 y marzo de 2012, los bancos internacionales fortalecieron sus cuentas patrimoniales aumentándolas en US\$1,034 millones, lo que significó un promedio por banco de US\$114.0 millones; en segunda instancia, están los regionales, que incrementaron sus patrimonios en US\$690 millones lo que equivaldría a un promedio por banco de US\$86.0 millones durante el mismo el período; en tanto los bancos locales, si bien registraron el mayor aumento de sus cuentas patrimoniales por US\$1,663 millones, el promedio por banco solamente alcanzó US\$24.5 millones.

Otro dato importante a considerar, es que luego de la consolidación de la banca internacionales y regional entre el 2007 y 2008, se observó cómo estos bancos registraron la mayor tasa de crecimiento en sus niveles patrimoniales a partir del 2009, con tasas de 19.4% para bancos internacionales y de 14.5% para los bancos regionales. En los siguientes tres

| Tipo de Banco | Saldos en millones de dólares a marzo | | | | | Crecimiento 2008-2012 |
|---------------|---------------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|-----------------------|
| | 2008 | 2009 | 2010 | 40603 | 40969 | |
| Internacional | 2.731 | 2.594 | 1.965 | 2.138 | 3.010 | 10,2 |
| Regional | 3.183 | 3.219 | 2.930 | 3.584 | 4.407 | 38,5 |
| Local | 5.042 | 4.606 | 5.007 | 4.952 | 5.934 | 17,7 |
| CARD | 10.956 | 10.880 | 9.902 | 10.681 | 13.352 | 21,9 |

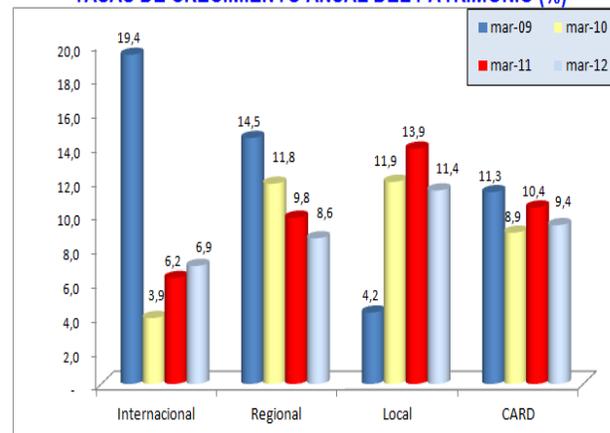
Fuente: Superintendencias de Bancos de cada país (Elaboración Propia).

SALDOS DE PATRIMONIO TOTAL EN MILLONES DE US\$



Fuente: Superintendencias de Bancos y Bancos centrales de cada país

TASAS DE CRECIMIENTO ANUAL DEL PATRIMONIO (%)



Fuente: Superintendencias de Bancos y Bancos centrales de cada país



años (2010-2012), la banca internacional aumentó su patrimonio a una tasa promedio de 5.7%, los bancos regionales a una de 10.1%, mientras que los locales registraron un promedio anual del 12.4%.

Como proporción al nivel de activos totales, la banca internacional ha sido responsable, por cuanto sus indicadores superan los registrados a nivel de toda la zona CARD, es decir, porque en muchos casos, superaron el 12%, que es superior al 10.6% mostrado por toda el área. A nivel de bancos, AZTECA registró niveles superiores al 24% en el último año; CITI mejoró su posición patrimonial en cuatro países donde opera. Por países, El Salvador es el que muestra los indicadores más altos, seguido de Guatemala.

| Patrimonio / Activo Total (%) 1/ | | | | | | | | |
|--|--------|------|------|------|------|------|------|------|
| BANCOS | AÑOS | CR | ES | GT | HD | NI | RD | CARD |
| BANCOS REGIONALES DE CAPITAL EXTRANJERO | | | | | | | | |
| BAC | dic-08 | 9,4 | 10,7 | 10,6 | 10,1 | 12,1 | | |
| | dic-09 | 9,9 | 10,4 | 11,5 | 11,2 | 11,7 | | |
| | mar-11 | 11,1 | 10,5 | 12,3 | 11,1 | 12,5 | | |
| | mar-12 | 11,5 | 11,3 | 12,2 | 11,4 | 11,7 | | |
| CITI | dic-08 | 12,9 | 15,3 | 13,4 | 10,0 | 12,3 | | |
| | dic-09 | 16,5 | 14,9 | 15,0 | 9,5 | 12,3 | | |
| | mar-11 | 20,0 | 16,6 | 15,5 | 10,9 | 14,9 | | |
| | mar-12 | 20,2 | 17,0 | 17,0 | 11,7 | 15,8 | | |
| SCOTIA | dic-08 | 8,8 | 11,3 | 7,0 | | | 12,6 | |
| | dic-09 | 9,8 | 10,9 | 17,1 | | | 14,1 | |
| | mar-11 | 11,8 | 11,0 | 13,0 | | | 14,6 | |
| | mar-12 | 11,3 | 10,5 | 12,2 | | | 19,1 | |
| HSBC | dic-08 | 8,9 | 13,3 | | 11,5 | | | |
| | dic-09 | 10,6 | 13,1 | | 9,9 | | | |
| | mar-11 | 11,6 | 12,7 | | 9,7 | | | |
| | mar-12 | 11,1 | 14,3 | | 10,4 | | | |
| AZTECA | dic-08 | | | 14,0 | 33,0 | | | |
| | dic-09 | | 28,9 | 16,0 | 30,1 | | | |
| | mar-11 | | 34,1 | 16,1 | 27,0 | | | |
| | mar-12 | | 26,4 | 24,2 | 25,3 | | | |
| BANCO | dic-08 | | 12,0 | | | | | |
| | dic-09 | | 13,2 | | | | | |
| | mar-11 | | 14,2 | | | | | |
| | mar-12 | | 14,0 | | | | | |
| LOMBIA | dic-08 | 11,0 | 12,7 | 9,8 | 10,8 | 10,6 | 8,3 | 10,5 |
| | dic-09 | 11,8 | 12,8 | 10,0 | 10,7 | 9,3 | 8,2 | 10,6 |
| | mar-11 | 12,1 | 13,0 | 9,2 | 10,5 | 9,3 | 9,0 | 10,6 |
| | mar-12 | 12,0 | 13,1 | 8,8 | 10,8 | 9,1 | 9,3 | 10,6 |

Fuente: Elab. Propia c/informac. de pags. WEB de Superintendencias de Bancos de cada país
1/ Cifras agregadas no consolidadas

VI. Conclusiones

- Las expectativas de crecimiento y ampliación en los servicios financieros, no se cumplieron con la llegada de los grandes capitales, al contrario, en los últimos años han iniciado fuertes procesos de ventas de bancos a grupos colombianos importantes. La estructura de participación en activos financieros de la región se ha mantenido.
- La banca internacional no contribuyó con la eficiencia financiera esperada, ni influyó en el resto de los bancos de la zona CARD, pues solamente se adaptó a las reglas que dictaba el mercado.
- La reciente crisis mundial, evidenció que los mayores riesgos financieros están en los países con mayor presencia de banca internacional. Los altos niveles de morosidad mostraron dicho problema.

- La banca internacional durante y post crisis, reflejó una mayor preferencia en los portafolios de inversiones que en las actividades de intermediación financiera
- Los depositantes e inversionistas de la región muestran mayor interés en los productos de la banca local.
- El crecimiento en las posiciones patrimoniales de la banca de toda la zona CARD, ha sido importante como una medida de fortalecimiento.
- Considerando las cifras de los últimos cinco años, podría establecerse que las señales de nuevas crisis financieras serían suficientes para indicar que los bancos internacionales, requerirán de un seguimiento de supervisión más cercano y responsable, dado que los efectos negativos son mayores, como resultado de la mayor relación con los mercados internacionales.