

CÍBE

# NOTIBANCOS

La Habana, 28 de diciembre de 2006

Año 5 No. 48

## TITULARES

- |                |  |
|----------------|--|
| América Latina | Ubican a BBVA Bancomer como el cuarto mejor banco de AL                              |
| Argentina      | Argentina da por "cerrado" capítulo de depósitos bancarios congelado                 |
| Chile          | El impacto que tendría en cifras una posible alianza entre Banco de Chile y Citibank |
| EUA            | Citigroup vuelve a triunfar en el mercado japonés                                    |
| Rusia          | Positivo año para sistema bancario ruso  |

RESERVAS INTERNACIONALES : Eurosistema

## Ubican a BBVA Bancomer como el cuarto mejor banco de AL

Las filiales en México y Perú demuestran la solidez y fortaleza del grupo español en América Latina



Banco Bilbao Vizcaya Argentaria

La institución financiera consideró que esta valoración de la revista constituye un claro reconocimiento a su rentabilidad y eficiencia

Las filiales de BBVA en México y Perú forman parte del selecto club de los mejores cinco bancos de América Latina, de acuerdo con el

reciente ranking elaborado por la revista "América Economía".

En un comunicado, BBVA expone que sus filiales en México y Perú demuestran que la solidez y fortaleza del grupo español en América Latina están en su mejor momento, ya que ambas operaciones ocupan el cuarto y quinto puesto, respectivamente, entre los mejores bancos de la región.

La institución financiera consideró que esta valoración de la revista "América Economía" constituye un claro reconocimiento a la rentabilidad y eficiencia de estas entidades financieras.

El caso de BBVA Bancomer en México ha sido notable al pasar del puesto 14 al cuatro en sólo un año, en virtud de un "enorme avance en su eficiencia operativa", según señala la publicación.

Por su parte, BBVA Banco Continental, la operación peruana, ratifica una sana costumbre de destacarse entre los mejores, pues pasó de la sexta a la quinta posición.

Además, por cuarto año consecutivo sigue mejorando a pasos agigantados, lo cual le ha permitido ser calificado este año por la agencia Fitch Internacional como el banco con el mejor investment grade de la banca peruana y uno de los mejores de la región.

Sin embargo, la presencia de BBVA en esta parte del mundo es todavía más notoria, ya que cuatro bancos del grupo -los que operan en México, Perú, Colombia y Chile- forman parte del club de los 25 mejores bancos de América Latina.

BBVA Colombia, señaló, debuta en este ranking en el puesto 18, lo que habla muy bien de los notables resultados obtenidos en 2006, entre los que se cuenta la exitosa operación de compra de Granahorrar.

Resaltó que siempre en el grupo de los mejores de América, figura la operación de BBVA en Chile, que ha destacado por su solvencia y solidez al ocupar el puesto 22 del ranking.

En su análisis cuantitativo, la revista América Economía considera factores como fortaleza financiera, rentabilidad y eficiencia, entre otros.

Con una presencia en la región de más de 10 años, BBVA ha contribuido al desarrollo de los países donde opera, al aumentar la competencia, ofrecer nuevos productos, nuevas tecnologías y procesos innovadores.

En particular, contribuye al fortalecimiento del sistema financiero con una importante franquicia, la segunda más grande de la región, que da servicio a más de 23 millones de personas, añadió BBVA.

En América, BBVA opera en 10 países, cuenta con más de 63 mil 400 empleados y ofrece sus servicios y productos a través de una red de tres mil 675 oficinas.

Fuente: El Financiero

26/12/06

[Volver a titulares](#)

## ARGENTINA

### Argentina da por "cerrado" capítulo de depósitos bancarios congelado

El gobierno argentino dio por cerrado el capítulo del popularmente llamado "corralito", que mantenía congelados en los bancos los depósitos de miles de ahorristas desde la crisis que estalló a fines del año 2001 y principios de 2002.



"Finalmente se ha puesto fin a un tema que lleva muchos años de reclamo. Pone fin a un reclamo judicial de mucha gente, y da certezas de los derechos que tienen, y que fue tema de debate de 2001 a la fecha. Me parece bueno dar certezas y es saludable en cualquier república",

declaró el jefe de gabinete, Alberto Fernández.

El miércoles, la Corte Suprema de Justicia, en un esperado fallo, condenó a los bancos a restituir, en moneda nacional, el total de los depósitos en dólares.

La fórmula elegida fija una "relación 1,40 por dólar, ajustado por el CER (Coeficiente de Estabilización de Referencia fijado por el Banco central), más el 4 por ciento anual, no capitalizable" que permitiría llegar al cien por ciento del depósito.

La resolución contempla a todos los que mantuvieron sus depósitos en el banco, iniciaron un juicio, y no aceptaron los bonos ni los depósitos reprogramados luego de la crisis. Se reafirmó la validez constitucional de la pesificación como regla general de la economía argentina, es decir, que no habrá redolarización de la misma.

Algunos ahorristas salieron a criticar el fallo, otros aplaudieron, otros advierten que reclamarán por "lucro cesante", los bancos han mantenido silencio y los expertos empezaron a hacer cálculos.

En la prensa, por ejemplo, aparecieron algunas dudas respecto de la implementación del fallo de la Corte Suprema, ya que no está claramente establecido el criterio para la liquidación final.

El diario "Clarín" recuerda que habrá que decidir quién cargará con el costo de cubrir la compensación por los amparos. "Por ahora, la letra fría de la sentencia sugiere que serán los ahorristas, a quienes se les descontaría del saldo que aún tienen atrapado en los bancos la diferencia de cotización del dólar. De no ser así, serían los bancos los que paguen esa cuenta. En ese caso, no se descarta que pidan al Estado una retribución".

Hubo ahorristas que, mediante un recurso de amparo, lograron retirar parte del dinero que tenían depositado. Por ejemplo, tenían 100.000 dólares y retiraron 40.000, por lo cual hay quienes interpretan que la conversión abarca solamente a los 60.000 que todavía están depositados.

Otra interpretación sostiene que hay que pesificar los 100.000 dólares iniciales, hacer la conversión sobre la nueva fórmula de la Suprema Corte y recién entonces restar los retiros hechos por los amparos.

En la Corte Suprema se habían acumulado en estos años unas 60.000 causas contra la pesificación, la mayoría fue de los bancos contra fallos de jueces que ordenaban devolver dólares ante reclamos puntuales de algunos ahorristas.

Fuente: DPA

28/12/06

[Volver a titulares](#)

## CHILE

### **El impacto que tendría en cifras una posible alianza entre Banco de Chile y Citibank**

Si bien las negociaciones aún no concluyen entre Banco de Chile y Citigroup, lo que está claro es el potenciamiento que tendrían en los mercados local e internacional de llegar a buen término. Fórmulas de "alianza estratégica" hay varias, pero hasta ahora, todas han sido manejadas a nivel de hipótesis, aunque ya hay luces de que la compra de la deuda subordinada de US\$ 1.700 millones del Banco de Chile no estaría dentro de una posible negociación. En Citigroup han anunciado dos adquisiciones en América Latina en los últimos tres meses y para 2007 esperan una expansión aún mayor en la región.

A continuación, los diez ítem que mantendrán expectantes al mercado, de producirse una fusión entre ambos.





#### 1- Colocaciones:

Desde el punto de vista de los préstamos totales, Citibank tiene una participación de 1,83%. Pilar fundamental fue expandir su participación en créditos para los segmentos C3 y D a través de Atlas. Banco de Chile -con el 17,2% de participación en- se ha enfocado en la segmentación de sus mercados objetivos a, con más presencia en banca masiva. Entre ambos, alcanzarían una participación de mercado de 19,65%.

#### 2- Patrimonio:

Aún cuando el capital y las reservas de ambos bancos no son sumables en términos lineales, ambas entidades cuentan con un sólido patrimonio. Banco de Chile poseía, a noviembre de este año, \$ 394.864 millones, mientras que el capital de Citibank ascendió a \$ 283.963 millones. Esta entidad, por ser una sucursal extranjera en el país, no se puede vender, pero sí se pueden traspasar los activos y los pasivos.

#### 3. Utilidades

A noviembre de 2006, las utilidades del Banco de Chile ascendieron a \$ 180.598 millones, cifra que representa el 21,59% de las utilidades totales del sistema financiero, que llegaron a los \$ 836.459 millones. Los ingresos provenientes de las filiales representan, en promedio, el 13% de su excedente. Citibank obtuvo utilidades por \$ 26.765 millones, lo que representa el 3,20% de las utilidades del sistema total.

#### 4. Riesgo:

El riesgo de la cartera de colocaciones del Chile muestra que provisionó a noviembre el 1,5% de sus colocaciones totales. Citibank se ha visto en la necesidad de aumentar los ingresos para disminuir el impacto de los gastos de apoyo, que a junio llegaron al 68% de su resultado operacional bruto. Además, la mayor exposición a la banca minorista, que representa cerca del 40% de sus colocaciones, aumentó el grado de sensibilidad a los ciclos económicos.

#### 5. Consumo:

Citibank entró de lleno a la batalla por consumo a través de su división especializada Atlas y a noviembre de este año obtuvo participación de mercado de 5,24%. Si uniera fuerzas con el Banco de Chile, ambos sumarían una participación de 21,24%, ya que Banco de Chile totalizó montos de consumo por \$ 1.070.038 millones a igual mes, lo que se traduce en una participación de 15,99%. La estrategia de ambos bancos sería complementaria.

#### 6. Créditos Hipotecarios:

El "talón de Aquiles" de Citibank, al menos en participación de mercado, son los créditos hipotecarios. Actualmente, el banco ostenta una participación de 0,27% en este ítem frente al 14,61% de Banco de Chile. Entre ambos, sumarían un poco menos del 15% de participación, por debajo de otros bancos de la plaza, como Banco Santander y Banco Estado.

#### 7. Número de sucursales:

Banco de Chile tiene más del doble de sucursales que Citibank con un total de 249 a lo largo del país, mientras que Citibank llega a 100 sucursales en noviembre de este año, incluyendo las oficinas de su división de consumo Atlas. En 2006, Citibank abrió sólo sucursales Atlas (cuatro en total) mientras



que en 2005 incursionó en el modelo de sucursales híbridas (compartidas entre Citibank Gold y Atlas). Sin embargo, la atención de los Luksic estaría puesta sobre las posibilidades de expansión que tendría en otros mercados, tales como Asia, a través de la vasta red de Citigroup en el extranjero.

#### 8. Negocios bursátiles:

A través de su filial BanChile Corredores de Bolsa, Banco de Chile extendió su brazo financiero, marcando mayor presencia que Citibank, cuyo proyecto de armar una corredora que atienda a clientes externos aún no se concreta. Las filiales de Banco de Chile mostraron un positivo desempeño aumentando sus resultados en 25% entre 2003 y 2005. Citibank se desprendió de aquellas filiales que no estuvieran directamente relacionadas a la actividad bancaria. Pero el nuevo gerente general, Fernando Concha, ha manifestado su interés en reintegrarse al corretaje de bolsa.

#### 9. Banca corporativa:

El liderazgo en banca corporativa lo lleva Citibank, que ha manejado mayores operaciones en colocaciones de bonos de empresas durante los últimos años. Recientemente, emitió en conjunto con Scotiabank un bono de Transelec, siendo la colocación corporativa -sin contar las emisiones de deuda de infraestructura- más grande que se ha realizado en Chile al totalizar 13,5 millones de UF. En cuanto a Banco de Chile, sólo el 13% de sus colocaciones consolidadas están dirigidas a grandes corporaciones.

#### 10. AFP:

Una posible alianza entre Banco de Chile y Citibank le permitiría un rápido acceso al grupo Luksic al negocio de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP), específicamente en Habitat. Ello pues actualmente el principal accionista de dicha AFP es Inversiones Previsionales "Inpresa", propietaria del 80,46% del total de las acciones de la administradora. A la vez, esta sociedad está conformada, en partes iguales, por la Cámara Chilena de la Construcción y Citigroup. Es por esto que cualquier traspaso de un porcentaje de la propiedad entre Citibank y Banco de Chile permitiría a Andrónico Luksic la entrada directa y sin escalas al negocio previsional.

#### Consecuencias de una alianza

En cuanto al impacto que podría tener una alianza estratégica entre el Banco de Chile y el Citibank en el resto de la industria, los expertos consideran que más allá de constituir una novedad y que a la vez imprimiría un mayor dinamismo al sector, no tendría un gran efecto en la banca local.

Es que al menos en términos de participación de mercado el cambio no sería notable, ya que Banco de Chile representa un 17,82% de las colocaciones totales del mercado y mientras que Citibank tiene un 1,83% - sumarían alrededor de 20% de la industria-.

Una posible fusión de carteras de todas maneras los mantendría detrás de Santander Santiago cuya participación en colocaciones supera el 22% del total.

Sin embargo estas últimas conversaciones entre ambas instituciones serían un elemento adicional para concluir un año calificado como "movido" por los analistas.

Asimismo si bien no se espera que 2007 supere en términos de colocaciones en 2006 -sólo a noviembre los préstamos sumaban \$ 51.755.011 millones-

se espera que las divisiones de consumo -que durante 2006 fueron "el caballito de batalla" de los bancos- continúen desarrollándose con fuerza.

Suben acciones

Un importante avance presentaron casi todos los títulos relacionados con el Banco de Chile gracias a los rumores de una posible alianza con la entidad financiera extranjera Citibank. De esta forma las acciones de la sociedad matriz del banco, SM Chile B, llegaron a subir en la jornada 6,57%. Finalmente avanzaron 4,05% con un monto transado superior a \$ 804 millones. Las acciones de Quiñenco, grupo financiero de los Luksic y sociedad matriz del banco, cerraron 2,12%, sin embargo, durante el día llegaron a subir 3,12%.

Sin embargo, los papeles del Banco de Chile cayeron 0,25%, luego de subir 3,94% dentro del día. El monto transado fue superior a \$ 4.646 millones, mientras que el año las Chile ostentan una rentabilidad de 38,29% y 50,25% las acciones de su matriz (SM Chile B). En un segundo nivel y con bajísimos montos transados, las acciones de la serie E de la matriz, SM Chile E, subieron 6,49%.

Fuente: <http://www.diariofinanciero.cl/>  
27/12/06

[Volver a titulares](#)

## ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

### EUA Citigroup vuelve a triunfar en el mercado japonés

The Wall Street Journal

Dos años después de sufrir un serio traspie en Japón, Citibank ha vuelto a ser un protagonista del mercado de fusiones y adquisiciones, al importar las estrategias que le han dado resultado en Estados Unidos.



Sin embargo, el gigante financiero estadounidense enfrenta una competencia cada vez más intensa de los bancos locales, que luchan por arrebatarse la corona de rey de las fusiones y adquisiciones en Japón.

La situación era muy distinta en 2004, cuando las autoridades japonesas despojaron a Citi de su licencia para realizar operaciones de banca privada tras hallar que el grupo estadounidense había inducido a error a sus clientes acerca de los riesgos de ciertas inversiones, vinculó préstamos a inversiones específicas y permitió transacciones que podrían haber estado relacionadas con lavado de dinero. Citi ha reconocido públicamente la existencia de problemas en la filial.

Las empresas japonesas no querían hacer negocios con el banco. En el proceso, la empresa conjunta de banca de inversión de Citi en Japón, Nikko Citigroup Ltd., descendió en 2005 al undécimo lugar en los rankings de asesores de fusiones y adquisiciones, tras ocupar el primer puesto en 2003. Citigroup, no obstante, recuperó su sitio en 2006 al ofrecer un solo lugar donde las empresas pueden cubrir todas sus necesidades, algo común en EE.UU. y Europa pero poco frecuente en Japón. La estrategia catapultó a Citi al primer lugar entre los asesores de fusiones y adquisiciones este año y le permitió participar en algunas de las mayores transacciones cuando los ejecutivos de banca corporativa empezaron a reunir a sus clientes con los banqueros de inversión de Nikko Citigroup.

Citigroup afina su estrategia en momentos en que Japón se replantea su actitud hacia las fusiones, tradicionalmente consideradas una señal de debilidad. Ahora, más empresas están contemplando las fusiones como una forma de crecer con la compra de negocios complementarios. Al mismo tiempo, muchas empresas japonesas están optando por desprenderse de sus operaciones prescindibles.

Acción quieta

El cambio de opinión ha desatado una ola de fusiones y adquisiciones. Citigroup ha completado 27 acuerdos por alrededor de US\$38.200 millones en Japón, según datos de Thomson Financial.

El repunte en Japón es un aspecto positivo para Citigroup, cuya acción ha languidecido frente a la de sus rivales en los últimos dos años. Algunos inversionistas, como William Smith, presidente de la gestora de activos SAM Advisors LLC, han sugerido cambios radicales, como la venta de algunos negocios.

El año pasado, las operaciones japonesas contribuyeron US\$1.100 millones de ganancia neta a la utilidad de US\$24.600 millones del grupo, y podría aportar más en el futuro a medida que el mercado de fusiones del país crece y la economía se recupera.

Fuente: The Wall Street Journal

29/12/06

[Volver a titulares](#)

## RUSIA

### Positivo año para sistema bancario ruso

El sistema bancario ruso experimentó en 2006 un acelerado ritmo de crecimiento superior a la dinámica mundial, según aseguró el ministro de Finanzas, Alexei Kudrin, en un balance anual sobre esa esfera.



La banca registró un crecimiento real de un 25 por ciento y un aumento de la capitalización en 224 mil millones de rublos (unos ocho mil 615 millones de dólares), indicó Kudrin, tras rendir cuenta en una reunión del gobierno.



Los activos del sector totalizan unos 13,4 trillones de rublos al incrementarse en 3,6 trillones, indicó el funcionario.

El buen desempeño del sistema bancario se debe en parte al flujo de capitales extranjeros hacia Rusia en 2006, a través de poderosas entidades como el Rosbank, Impeksbank y el Banco de Moscú.

Kudrin dijo en noviembre pasado que la inversión de capitales en la economía se incrementó en un 19,1 por ciento respecto a 2005, el mejor resultado registrado en los últimos siete años aquí.

Según proyecciones oficiales, este indicador podría escalar en 2009 la marca de unos 264,9 mil millones de dólares.

Nosotros logramos ritmos de crecimiento similares dos o tres años atrás, pero en términos absolutos "estos indicadores significan un récord absoluto", subrayó el ministro ruso de Finanzas.

Opinó que el sistema bancario nacional crece a ritmos que aventajan a otros países, en alusión a una reanimación de toda la arquitectura financiera-bancaria del país.

Crecen, dijo las inversiones, los volúmenes de créditos emitidos a la población y la confianza en el sector.

En coincidencia con el criterio oficial, el jefe de la dirección analítica del Banco MDM Aleks Kantarovich declaró que 2006 fue un año fenomenal para el sistema bancario ruso.

Numerosas instituciones se vieron obligadas a incrementar sus capitales para ajustarse a los requerimientos del Banco Central y ello condujo a que el sector creciera a ritmos acelerados.

Algunas entidades bancarias aumentaron este año el capital con la emisión adicional de títulos como Gazprombank y Alfa-bank.

Fuente: PL

27-12-06

[Volver a titulares](#)

## RESERVAS INTERNACIONALES

### Reservas en divisa eurozona bajan hasta 152.200 millones de euros

Las reservas en moneda extranjera en el Eurosistema bajaron en 600 millones de euros, hasta 152.200 millones de euros (200.447 millones de dólares), en la semana terminada el 22 de diciembre.

El Banco Central Europeo (BCE) informó de que las reservas en oro y derechos en oro disminuyeron en 41 millones de euros (54 millones de dólares), debido a la venta de este metal que hizo un banco central de la zona euro no especificado.

Además, las reservas en valores negociables mantenidas por residentes en la eurozona se redujeron en 400 millones de euros, hasta 78.000 millones de euros (102.726 millones de dólares), dijo el BCE.

La cifra de billetes en circulación aumentó en 14.100 millones de euros, hasta 628.000 millones de euros (827.076 millones de dólares), mientras



que los depósitos en manos de administraciones públicas retrocedieron en 12.100 millones de euros, hasta 32.200 millones de euros (42.407 millones de dólares).

En las partidas relacionadas con las operaciones de política monetaria del BCE, el volumen de préstamo neto concedido por el Eurosistema a entidades de crédito se incrementó en 1.500 millones de euros, hasta 441.500 millones de euros (581.456 millones de dólares).

Fuente: EFE

28/12/06

[Volver a titulares](#)

Boletín semanal con información actualizada, tomada de diferentes medios de prensa de Internet, sobre la banca mundial dirigido a especialistas del sistema bancario nacional. CIBE Centro de Información Bancaria y Económica del Banco Central de Cuba email:

[cibe@bc.gov.cu](mailto:cibe@bc.gov.cu)

Dirección: Cuba No 410 esq. Amargura, Habana Vieja Ciudad de La Habana CP10100

Teléfono: 8628318

Sitio Web: <http://www.interbancario.cu/>

Para [suscribirse](#) Para [baja](#) Para [cambiar](#) dirección

Comentarios: [MariCarmen@bc.gov.cu](mailto:MariCarmen@bc.gov.cu)

Números anteriores: <ftp://www.interbancario.cu/Boletines/Notibancos/>

Elaboración y diseño: Lic. María del Carmen Ponce Fernández