

# **NOTIBANCOS**

La Habana, 28 de diciembre de 2011

Año 10    N° 38

## **TITULARES**

- **Banca mexicana mantendrá solvencia en el 2012: Fitch**
  - **China reducirá en 2012 las reservas que exige a la banca**
  - **Aseguran que dos grandes bancos internacionales ya se preparan para el fin del euro**
  - **El auxilio del BCE a la banca no resuelve la crisis europea**
  - **Lecciones de la crisis bancaria en Reino Unido**
  - **Bankinter da por hecho que el Ejecutivo español creará un 'banco malo' en la segunda mitad del 2012**
  - \* **De Interés: La estabilidad de la banca**
  - \* **Otras Noticias Bancarias de esta semana**
-

## Banca mexicana mantendrá solvencia en el 2012: Fitch



La perspectiva de los bancos mexicanos para el 2012 es estable a pesar de los cada vez mayores retos, dado que los bancos mantendrán sus principales fundamentos crediticios en esta fase de deterioro del ciclo económico, consideró la agencia calificadora Fitch.

Fitch espera un impacto de bajo a moderado en los indicadores sectoriales de calidad de activos y rentabilidad, pero los índices de solvencia y liquidez deben permanecer relativamente robustos, aseguró Alejandro García, director de Análisis de Instituciones Financieras de la calificadora. Aunque los niveles de morosidad son estables y los costos crediticios se redujeron, se espera una reversión de esta tendencia para el 2012 por el impacto del deterioro del entorno sobre los deudores.

La empresa consideró que el capital de los bancos mexicanos es sólido, respaldado por las utilidades acumuladas y el menor ritmo de crecimiento de créditos. El retorno sobre capital (ROA) se mantiene consistentemente por encima del 12% en los últimos años, superior al crecimiento de préstamos del 9%.

El indicador más riguroso de Fitch Core Capital a activos ponderados por riesgo casi el 15% hasta septiembre del 2011, donde, una base de estables y recurrentes depósitos constituye la principal fuente de fondeo de los bancos. García indicó que durante la crisis, los bancos compensaron los bajos márgenes con ganancias de intermediación y con menores costos crediticios

Las perspectivas de bajo crecimiento de préstamos en el futuro cercano restringen la capacidad de lograr una mayor eficiencia, mientras que la fuerte competencia hace difícil incrementar los ingresos no financieros. La volatilidad en los mercados de capital significa poco espacio para buscar utilidades materiales en actividades de intermediación.

[http:// www. economista.mx/](http://www.eleconomista.mx/)  
23/12/11

[Volver](#)

## China reducirá en 2012 las reservas que exige a la banca



El Banco Popular de China volverá a reducir en el 2012 el coeficiente de caja exigido como reservas a la banca del país con el objetivo de facilitar la concesión de créditos y evitar problemas de liquidez a las entidades, según aseguró la exvicepresidenta del banco central chino Wu Xiaoling en un foro económico celebrado en Beijing, informa el diario 'China Daily'.

Podría haber una serie de recortes adicionales en el coeficiente de encaje exigido si las compras de divisas extranjeras continúan reduciéndose, aunque esto no supondría un cambio en la política monetaria. Las compras de divisa extranjera o la cuantía de moneda nacional emitida con el fin de adquirir divisas extranjeras y mantener así la estabilidad del cambio del yuan, se componen de inversión exterior directa, superávit comercial y flujos de capital extranjero, en gran medida de carácter especulativo.

Según los últimos datos del Banco Popular de China, las posiciones de China en yuanes para la compra de divisas extranjeras se redujeron en noviembre en 27 900 millones de yuanes (€3 400 millones) respecto al mes anterior, hasta los 25 450 millones de yuanes (€3 070 millones), lo que supone la segunda caída consecutiva del dato y el mayor descenso mensual desde diciembre del 2007.

El pasado 30/11/11, el Banco Popular de China decidió reducir en medio punto el coeficiente de reserva exigido a la banca, lo que supuso el primer recorte de la ratio desde diciembre del 2008 con el objetivo de aliviar las presiones sobre el crédito e impulsar la liquidez y apoyar a la economía ante los riesgos que representan la crisis global y la volatilidad de los mercados financieros.

[http:// www. europapress.com/](http://www.europapress.com/)

23/12/11

[Volver](#)

## **Aseguran que dos grandes bancos internacionales ya se preparan para el fin del euro**



Algunos grandes bancos se preparan para lo peor. Según publicó el 24/12/11 el diario 'The Wall Street Journal', al menos, 2 de las mayores entidades bancarias del mundo estarían estudiando qué impacto tendría en sus actividades que algún país se saliera de la Eurozona o, incluso, el desmantelamiento total del euro. Quieren asegurar sus transacciones internacionales y estarían estudiando cómo sería el cambio a las antiguas monedas nacionales europeas.

De la última cumbre europea de principios de diciembre salió un preacuerdo para reformar la gestión económica de los 17 países del euro, aumentar y endurecer las sanciones a los estados que no controlen sus cuentas públicas y reformar los tratados europeos para que esas sanciones sean automáticas. A eso se suma la continuación de las políticas de ajuste para reducir los déficit públicos, a pesar de que la Eurozona ya entró en recesión y enfrenta un 2012 de caída económica. Lo que no se acordó en esa última cumbre fue ninguna solución a corto plazo a la crisis de la Eurozona. Por ahora no hay eurobonos ni la intervención del Banco Central Europeo en los mercados de deuda soberana para aliviar la situación de los países que más problemas tienen para financiarse en los mercados financieros. Así que el temor a que algún país se salga del euro - empezando por Grecia - sigue plenamente en vigor.

Según la nota de 'The Wall Street Journal', esos 2 grandes bancos se estarían preparando para lo peor. Habrían contactado ya con Swift, la empresa belga - su sede está en las afueras de Bruselas - que centraliza la mayor parte de transacciones financieras mundiales. Habrían pedido apoyo tecnológico y códigos de divisas para preparar sistemas de urgencia.

Los políticos niegan que tales planes sean necesarios y ningún banco reconoce llevar a cabo tales planes. Si lo hicieran aumentaría el temor a la ruptura de la Zona euro, las corridas bancarias y se dificultaría el acceso - ya muy limitado - de la banca a la financiación internacional. Alastair Newton, analista política del fondo Nomura, decía al diario estadounidense que en cuanto empiezas a preparar planes de contingencia, se terminan convirtiendo en una conclusión, pero si las cosas van mal y no tienes los planes preparados, entonces tienes un problema.

El presidente del Banco Central Europeo, Mario Draghi, señaló la semana pasada en el Parlamento Europeo que la especulación sobre el final del euro es "mórbida". Aún así, el gobierno británico ha reconocido que la Autoridad de Servicios Financieros - el órgano británico dedicado a vigilar las actividades financieras - ha enviado cartas a los principales bancos del país para preguntarles por sus preparativos.

Algunos llegan a prepararse para escenarios dantescos. Según el diario británico 'The Telegraph', el Ministerio de Exteriores británico estaría preparando a sus embajadas en Europa para que preparen planes de evacuación del continente para los ciudadanos residentes en países como Grecia, España o Portugal. No es la primera vez que el 'Telegraph' publica escenarios que se desmienten poco después.

[http:// www. clarin.com/](http://www.clarin.com/)

24/12/11

[Volver](#)

## El auxilio del BCE a la banca no resuelve la crisis europea



El Banco Central Europeo (BCE) corrió finalmente en auxilio de las entidades financieras del Viejo Continente, a través de préstamos por €490 000 millones contra la garantía de bonos titulizados, una estrategia largamente esperada por el mercado.

Dos meses atrás, el secretario del Tesoro de Estados Unidos, Timothy Geithner, exhortó a los gobiernos de la Unión Europea (UE) a tomar medidas de envergadura para enfrentar la gran crisis financiera y económica que viven los países que la integran. La idea del funcionario norteamericano no era otra que una fuerte intervención del BCE o, como pedían otros europeos y rechazaban los alemanes, la emisión de Eurobonos que sustituyeran a los títulos públicos de cada nación, devolviendo la confianza en los mercados de deuda.

Tras asumir en reemplazo de Jean-Claude Trichet, el nuevo presidente del BCE, Mario Draghi, dio señales de una mayor flexibilidad en ciernes por parte del ente monetario

europeo. La subasta del pasado miércoles (21/12/11) de €490 000 millones a la que concurrieron 523 bancos de la UE, ha sido la puesta en práctica de esta nueva política de flexibilización monetaria, reclamada a gritos desde hace meses por estadounidenses y gran parte de europeos.

De esta manera, el BCE se terminó de hacer cargo del papel que a lo largo del 2011 fue dejado vacante por el mercado interbancario, donde las entidades, en épocas normales, concurren para buscar fondos de corto plazo, a tasas relativamente bajas. Ese mercado - el interbancario - que se congeló en el último tiempo, ya que ningún banco confía en el otro y los estadounidenses descreen abiertamente de los europeos. Por eso, el BCE acude a evitar grandes quiebras financieras que precipiten una descomunal recesión en Europa y, por extensión, en el mundo.

No por casualidad, el BCE ha decidido prestar a un plazo de 3 años a las 523 entidades que se han presentado ante sus ventanillas, asegurándoles así poder hacer frente a los vencimientos de deudas y compromisos en el 2012 y el 2013, pero lo que es aún más importante, el ente monetario con sede en Frankfurt entrega liquidez, por primera vez en su historia, a cambio de garantías de menor calidad, algo que ha hecho concluir a sus críticos alemanes de que se trata de un plan riesgoso.

Y esta observación cobra sentido cuando se tiene en cuenta que las garantías aceptadas por el BCE son bonos de titulización, con una calificación "A" y no "AAA" como se exigía hasta ahora, así como de créditos hipotecarios y a PyMes. Solo recordando que el origen de la crisis está, en buena parte, en el estallido de la burbuja inmobiliaria (Irlanda, España), se concluye rápidamente en que el BCE está procediendo a crear un deterioro importante de su cartera, algo que ya hiciera la Reserva Federal de EE.UU. en el 2008 para salvar a su sistema financiero.

En la medida en que el BCE no quiere acudir en rescate directo de los gobiernos, que fue lo que hizo la Reserva al comprar cerca de US\$3 000 millones de bonos del Tesoro, lo que hace es dar liquidez a los bancos a través de garantías que son, incluso, peores a la deuda pública en muchos casos. Pero, en realidad, esta intervención salvadora de los bancos, a corto o mediano plazos, no resuelve el problema de fondo, esto es, la crisis económica y de deuda soberana que sufre Europa desde el 2009. Porque esta gran masa de liquidez no irá a revivir la economía sino a permitirle los bancos utilizar estos grandes recursos para que eviten la quiebra y para mejorar sus balances a través de la inversión en títulos de la deuda pública de los Estados.

Desde la llegada a Frankfurt del italiano Mario Draghi, el BCE redujo la tasa de interés del 1,25 al 1%, al tiempo que disminuyó los encajes, para generar una mejoría en el sistema financiero. Con la subasta del miércoles y con la que prepara para el próximo 29/02/12, la liberación de liquidez rondará el billón de euros, una política que, paradójicamente, no redundará en más créditos al sector productivo y al consumo.

En realidad, los bancos han tomado buena nota del gran riesgo que representa prestar a las empresas y a los consumidores y por esa razón utilizarán los recursos liberados por el BCE para hacer negocios con la deuda de los países periféricos, cubrir vencimientos de sus deudas y utilizar activos ilíquidos. Al recibir fondos a una tasa del

1% del BCE y comprar títulos de la deuda española o italiana, para poner solo 2 ejemplos, a tasas del 5 o el 6% anual, los bancos mejorarán sus cuentas de resultados.

Por otro lado, harán frente a vencimientos acuciantes de sus deudas con otros bancos europeos y estadounidenses, al tiempo que derivarán los préstamos del BCE para incrementar sus capitales mínimos, tal como lo exige el Basilea III. Así, como un gato que se muerde la cola, los Estados, a través del BCE, rescatan a la banca para que ésta, a su vez, acuda al rescate de los Estados adquiriendo sus emisiones de deuda sin incrementar el costo financiero de los Tesoros.

En el medio de este esquema, las feroces políticas de austeridad, como la aprobada la semana pasada en Italia con el recorte de €20 000 millones, o la que acaba de anunciar el nuevo premier español, Mariano Rajoy, reduciendo en €16 500 millones el gasto público, ahondan la recesión que enfrentan esas naciones.

Pocas veces ha sido tan claro en Europa que la salvación del sistema financiero se ubica exactamente en las antípodas de las necesidades económicas reales de las grandes mayorías. Pero, más allá de cualquier elección ideológica, la austeridad sin límites terminará hundiendo a los países en la recesión y, por esta vía, la escapatoria de las quiebras bancarias diseñada por el BCE concluirá en un fracaso sin remedio. Es solo una cuestión de tiempo.

<http://www.telam.com/>

25/12/11

[Volver](#)

## Lecciones de la crisis bancaria en Reino Unido



La semana pasada, el gobierno británico propuso las reformas bancarias de mayor alcance de toda nuestra historia moderna. Nuestro objetivo es sencillo: asegurarnos de que lo que pasó en el año 2008 no vuelva a ocurrir.

En los años anteriores a la crisis financiera, los fallos de la regulación del sector bancario contribuyeron a generar una burbuja nutrida por niveles excesivos de deuda. Los bancos pidieron demasiado dinero prestado y asumieron riesgos que no entendían. Cuando estalló la burbuja, resultó que estos bancos «eran demasiado grandes como para quebrar» y el gobierno tuvo que destinar miles de millones de libras de los contribuyentes para rescatarlos. De ahí que el año pasado, el Reino Unido creara una comisión independiente sobre banca para analizar el «dilema británico»: asegurarnos de que el Reino Unido sea la base de uno de los principales centros financieros del mundo, sin que se exponga al contribuyente a los ingentes gastos originados por las operaciones de rescate.

Queremos que el Reino Unido continúe siendo uno de los principales centros financieros del mundo y la ubicación preferida de bancos globales, pero nuestra experiencia es un claro ejemplo de que si la industria bancaria no se regula de forma apropiada, se convierte en una potencial debilidad para la economía en general. El balance de situación de nuestro sistema bancario es prácticamente un 500% de nuestro PIB, en contraste con el 100% de EE.UU. y el 300% de Alemania y Francia. Por lo que, aunque la reforma de la normativa europea e internacional ante la crisis sea importante, no podemos apoyarnos únicamente en esa respuesta de reforma para lograr que el sistema bancario sea seguro.

Por este motivo, el gobierno va a volver a encargarle al Banco de Inglaterra que se ocupe de una regulación basada en el principio de la prudencia, creando un comité de política financiera con competencia para gestionar burbujas y evitar que se tomen demasiados riesgos. El Reino Unido también ha introducido una tasa bancaria sobre la financiación mayorista y un régimen de retribución que es el más exigente y transparente de todos los implantados en el resto de centros financieros.

Pero también tenemos que tratar el tema de la estructura de nuestros bancos. Conforme a las recomendaciones de la comisión Vickers sobre banca, el gobierno ha confirmado esta semana que el Reino Unido va a introducir estructuras legales y operativas independientes para la banca comercial y la de inversión. Aunque esto no va a impedir que los bancos quiebren, sí significa que si se meten en problemas, aquellos componentes del sistema bancario que son vitales para las familias, las empresas y la economía pueden seguir adelante sin tener que recurrir al contribuyente.

El nuevo sistema dará lugar a bancos protegidos que operarán solo en el mercado minorista y gestionarán los depósitos y descubiertos de particulares, familias y pymes. Todo esto se mantendrá separado de la banca mayorista y de inversión, que implica mayores riesgos y cuyas actividades son, en gran parte, las causantes de la crisis financiera.

La reforma obligará a nuestros bancos a mantener un colchón más abultado de capital, de forma que puedan responder mejor ante posibles pérdidas. Los nuevos estándares de Basilea III, en cuya negociación fue instrumental el Reino Unido, exigirán a los bancos que mantengan unos recursos propios de alta calidad de al menos un 7%. Pero el Reino Unido va a ir más lejos y los grandes bancos comerciales protegidos tendrán que tener un mínimo del 10% en recursos propios.

También se les exigirá a los grandes bancos la cantidad mínima del 17% en su capacidad de absorción de pérdidas. Este requisito será aplicable a las transacciones de los bancos británicos en el Reino Unido, así como a las operaciones de aquellos bancos que tengan su sede en el Reino Unido pero realizan transacciones fuera del mismo, excepto cuando puedan probar que no son una amenaza para el contribuyente británico. Estas medidas confirman la determinación del gobierno de garantizar que los contribuyentes no tengan que volver a pagar las consecuencias de las prácticas irresponsables de los bancos.

Junto a otras reformas, estas medidas garantizarán que los bancos no vuelvan a ser considerados «demasiado grandes como para quebrar». Muchos bancos argumentan que el costo de estas medidas supera a los beneficios y algunos han amenazado con trasladar su sede a otro país. El gobierno, no obstante, está convencido de que estas reformas están justificadas tanto por motivos de eficiencia económica como de justicia.

Estas reformas sitúan al Reino Unido a la vanguardia de los esfuerzos internacionales para implementar reformas que impulsen la regulación y el control del sector financiero. A nivel de la UE, el Reino Unido continuará insistiendo en el hecho de que el nuevo sistema regulatorio que proponga la Comisión será un estándar mínimo más que máximo, y que los estados miembros tengan la libertad de introducir garantías adicionales que se ajusten a las necesidades de sus mercados nacionales.

<http://www.abc.es/>

27/12/11

[Volver](#)

## **Bankinter da por hecho que el Ejecutivo español creará un 'banco malo' en la segunda mitad del 2012**



Bankinter considera que la "credibilidad" de la economía española pasa por el saneamiento del sector financiero da por hecho que en la segunda mitad del 2012 se procederá a la creación de algún tipo de "banco malo". En su informe publicado, la entidad financiera explica que a ese 'banco malo' las entidades, fundamentalmente las antiguas cajas, transferirían los activos inmobiliarios problemáticos que actualmente contabilizan en sus balances.

Este traslado de activos, indican desde Bankinter, se haría asumiendo pérdidas contra patrimonio reflejándose las valoraciones reales de mercado en el nuevo 'banco malo'. El propio Bankinter ha apostado, en este sentido, por la creación de un 'holding' para albergar el 'ladrillo' de las entidades. La idea es que a cambio de entregar los activos al Estado, la banca reciba deuda pública con la que obtener liquidez en el Banco Central Europeo (BCE) y se reactive el acceso al crédito en España.

En todo caso, el banco advierte que el agujero de capital que dejará a algunas entidades hace que este proceso solo pueda venir acompañado por una segunda oleada de fusiones en la banca.

El ministro de Economía y Competitividad, Luis de Guindos, no es partidario de que el esfuerzo de saneamiento de la banca española implique medidas que comprometan una de las "ventajas" con la que cuenta España: un ratio de PIB sobre deuda pública 20 puntos inferior a la media europea que él quiere mantener en esos niveles. En una conversación con periodistas tras la solemne apertura de la X Legislatura en el Congreso de los Diputados, De Guindos ha apuntado que este sería el problema de crear un 'banco malo' público para sanear los activos de todas las entidades. De

Guindos no ha concretado qué opción maneja el Ejecutivo de cara a este proceso, aunque ha recalcado que la prioridad del PP es acelerar una nueva ronda de fusiones bancarias.

En su informe, Bankinter hace también referencia a los préstamos y estima que el crédito hipotecario en España registrará una caída del 1,5% en el 2012. Apunta que hasta el 2013, año en el que prevé que crezca un 0,8%, no volverá a tasas positivas. Además, señala que en el conjunto del 2011 la caída del crédito hipotecario será del 2,6%, frente a la subida del 1,4% del 2010. De esta manera, tras 2 años consecutivos de descenso, los préstamos para la compra de vivienda volverán a subir en el 2013, aunque a un ritmo mucho más moderado que en los años del "'boom' inmobiliario". En este sentido, el banco apunta que en el 2006 el crédito hipotecario subió un 22,6%, lo hizo un 14,1% en el 2007 y un 5,3% en el 2008.

<http://www. Elmundo.es/>

28/12/11

[Volver](#)

## De Interés:

### La estabilidad de la banca



Algunos críticos de la banca libre argumentan falazmente que el negocio bancario requiere supervisión y garantías estatales para evitar una presunta inestabilidad intrínseca. Según ellos la teoría de juegos muestra que respecto a los depósitos bancarios existen 2 equilibrios o soluciones estratégicas posibles: 1 en el que todo el mundo mantiene su dinero depositado en el banco, pensando que todos los demás van a hacer lo mismo; y otro en el cual todo el mundo corre a retirar sus depósitos de los bancos porque cada individuo cree que todos los demás van a hacerlo también (corrida bancaria), haciendo quebrar todo el sistema.

Esta última posibilidad sería un ejemplo de fallo de mercado o acción colectiva irracional que habría que evitar mediante el intervencionismo estatal, concretado en un fondo obligatorio de garantía de depósitos que presuntamente calmaría a los depositantes y evitaría el colapso del sistema bancario. Otra herramienta adicional sería un banco central dispuesto a actuar como prestamista de última instancia para bancos con problemas de financiación en el mercado.

Este pésimo argumento asume que la banca necesariamente debe descalzar plazos (recibir prestado a corto plazo y prestar a largo plazo), operar con un fondo de maniobra negativo y ser esencialmente insolvente al no poder pagar a sus acreedores si todos reclaman simultáneamente el cobro de sus deudas. Pero esto es una práctica malsana que está en la raíz de las expansiones insostenibles del crédito y los ciclos económicos, y no conviene mantenerla con presuntas garantías imposibles de cumplir

sino eliminarla mediante la libertad y la competencia. En realidad es el intervencionismo estatal en materia monetaria y bancaria lo que genera un sistema financiero altamente inestable. La banca libre puede operar de forma estable con prudencia y sin descalce de plazos.

Un cliente mantiene una cuenta corriente en un banco si valora los servicios que recibe más que sus costos, teniendo en cuenta los riesgos de los posibles impagos que implica cualquier deuda. El cliente que cierra su cuenta en un banco renuncia a sus diversos servicios, fundamentalmente de cobros y pagos, los cuales deberá realizar de otra manera: en efectivo o mediante otro banco.

Un banco puede ser prudente o asumir riesgos excesivos (ser solvente o no serlo), y un cliente puede confiar en un banco o no (de forma justificada o injustificada). Un cliente que confía en un banco solvente simplemente mantiene su relación con el mismo; un cliente que deja de confiar en un banco solvente puede abandonarlo, pero entonces pierde una posibilidad de relación comercial mutuamente beneficiosa; un cliente que confía en un banco insolvente está contribuyendo a mantener un sistema financiero nocivo e inestable y está asumiendo riesgos que probablemente le supondrán alguna pérdida; un cliente que desconfía correctamente de un banco insolvente retira sus depósitos y, si muchos lo hacen así, obligan al banco a corregir su conducta o quebrar.

En el extraño caso de que ocurriera un pánico contra un banco solvente, todos los depositantes podrían recuperar su dinero si así lo reclamaran: el banco podría demostrarlo haciendo públicas sus cuentas y balances, mostrando que sus activos respaldan adecuadamente a sus pasivos (con lo cual seguramente frenaría la retirada de depósitos), o simplemente haciendo frente a las reclamaciones de pago de quienes quieran liquidar sus cuentas.

Los pánicos generalizados normalmente solo se realimentan si hay algo de verdad detrás del miedo: si un banco es insolvente, no todos los acreedores podrán recuperar todos sus préstamos y es racional que los depositantes intenten retirar su dinero los primeros, ya que si lo consiguen lo recuperarán por completo, pero si se declara la suspensión de pagos o la quiebra seguramente deban asumir alguna espera o pérdida.

La insolvencia de un banco o de todo un sistema bancario no es un evento aleatorio del cual sea posible protegerse mediante algún tipo de seguro. Los fondos de garantía de depósitos son engañosos, hacen creer a los depositantes que su dinero está garantizado cuando en realidad no es así: no existen fondos ni activos suficientes en reserva, y si todos los depositantes realmente reclamaran sus deudas de un sistema insolvente, entonces los bancos quebrarían o las autoridades aplicarían diversos mecanismos de represión financiera (impagos, limitaciones de retirada de efectivo, corralitos).

Las crisis bancarias han sido más graves desde la implantación obligatoria de los fondos de garantías de depósitos: los depositantes se desentienden de su obligación de vigilar la prudencia de las entidades con las que operan, y los supervisores

estatales no tienen ni la información ni los incentivos adecuados para controlar eficazmente la banca.

Un banco con problemas puede intentar refinanciarse atrayendo nuevos depositantes o emitiendo deuda o acciones en los mercados de capitales, los cuales determinan si se trata de un negocio viable o si debe quebrar. Un prestamista estatal de último recurso genera riesgo moral (los bancos asumen más riesgos de los debidos al disponer de garantías implícitas o explícitas de salvamento), politiza la decisión de quién debe sobrevivir (y a qué costo), y socializa las pérdidas del negocio bancario (por los costos que le supone al banco central mantener reservas monetarias o por la inflación a la que debe recurrir en el caso de no disponer de ellas).

<http://www.juandemariana.org/>

28/12/11

[Volver](#)

### \* Otras Noticias Bancarias de esta semana:

- El gasto público impulsó el crecimiento de la banca ecuatoriana en el 2011.
- Santander da el salto a banco de ámbito federal en Estados Unidos.
- Bancos argentinos: el sector despide el año entre el boom del crédito y la vuelta de la desconfianza.
- Banca en Bolivia logra ganancias por séptimo año consecutivo.
- Préstamos del Banco Central de Venezuela a entes públicos aceleran la liquidez.
- De Guindos dispuesto a convencer a Rajoy y a Montoro de la urgencia de sanear los balances de los bancos.

[Volver](#)

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 Banco Central de Cuba e mail: [cibe@bc.gov.cu](mailto:cibe@bc.gov.cu)  
Dirección: Cuba No 410 esq. Amargura, Habana Vieja La Habana CP10100 Teléfono: 8628318  
Sitio Web: <http://www.interbancario.cu/>  
Suscripción, baja, modificación de dirección, comentarios u opiniones a: [cibe@bc.gov.cu](mailto:cibe@bc.gov.cu) o [dunia.yero@bc.gov.cu](mailto:dunia.yero@bc.gov.cu)  
Números anteriores: <http://www.interbancario.cu/bcc/anteriores/Notibancos>  
Selección y diseño: Lic. María del Carmen Ponce Fernández y Lic. Dunia Yero Rivero