

Título: Un mundo de sufrimiento

Fecha: Marzo 7 2015

Autor:

Institución: The Economist

Categoría: Regulación

Resumen:¹

El ROE (Retorno Sobre Capital) de los bancos globales o bancos universales más grandes, ha caído hasta el 6% en 2014, lo que genera el temor de que los costos de tener un alcance global superen los beneficios potenciales, debido a la regulación y a la complejidad del modelo. Suponiendo que las grandes multas y costos de reestructuración de la última década se estancan y las nuevas normas de capital son aplicadas plenamente, dicho ROE será en el mejor de los casos del 10%.

Hace 20 años la creciente globalización del planeta hizo pensar a dichos bancos que la explosión del comercio y los flujos de capital debería ser capturada por un modelo de banco de red global. Al principio su foco fue hacia las multinacionales, quienes requerían financiamiento al comercio, compra venta de divisas y gestión de efectivo. Sin embargo, dichos bancos fueron más allá, como ejemplo Deutsche Bank y Citi trataron de hacer todo en todos lados.

La realidad es que la banca global está emproblemada por tres razones:

- a) Su tamaño es difícil de manejar; las subsidiarias en los distintos países hicieron el esfuerzo de construir sistemas informáticos y cultura comunes. El resultado fue que no hubo claridad en el beneficio de las sinergias y la relación costo ingresos –comparada con la de los bancos locales- no generó ventajas. La necesidad de generar ganancias arrojó a las subsidiarias a negocios muy riesgosos con tal de hacer dinero fácil.
- b) La competencia resultó ser más feroz de lo que se esperaba por parte de:
 - i) instituciones de menor tamaño que también se expandieron (RBS, Barclays, ABN, Soc Gen);
 - ii) los bancos súper regionales (ANZ, DBS);
 - iii) así como los grandes bancos locales de mercados emergentes (ICBC, Itaú, ICICI).

¹ Resumen elaborado por la Unión de Instituciones Financieras Mexicanas A.C.

A este complicado manejo y feroz competencia se le añadió la reacción de los reguladores: lavado de dinero y evasión de impuestos; lo que obliga a los bancos a conocer a los clientes de sus clientes; el rompimiento de dichas reglas ha generado sanciones millonarias a varios de ellos.

Los supervisores bancarios, por su parte, han impuesto medidas que han elevado los costos de cumplimiento a \$2400 millones en 2014 para HSBC, 50% más que el año anterior y JP Morgan está gastando \$3 mil millones más que en 2011, alguna de dichas medidas son:

- a) normas de capital que obligan a tener un colchón de capital de 12 a 13% de sus activos ponderados por riesgo, en comparación al 10% para bancos locales,
- b) “ring-fencing” de sus operaciones locales, lo que limita su capacidad de intercambiar capital en el mundo.

Los únicos rayos de luz que estos grandes bancos vislumbran son: que la Fed aumente las tasas de interés para que aumenten sus ganancias (JP calcula un quinto más de ganancias en 2017) y la disminución de la competencia debido a la retirada de bancos más pequeños, lo que les permitirá aumentar sus precios.