

Resolución Bancaria

Javier Bolzico
Jbolzico@fitproper.com

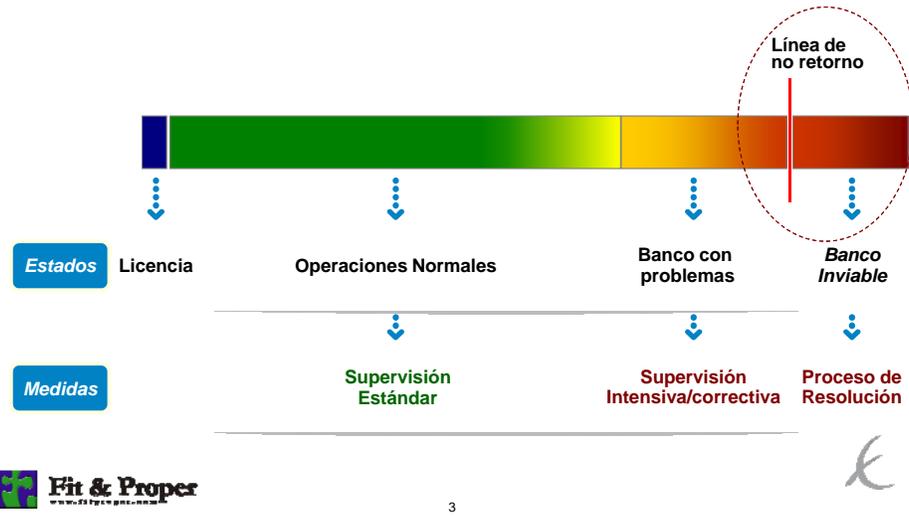
Río de Janeiro;
Miércoles 27 Octubre de 2010

Contenido

- Instituciones con problemas e instituciones inviables
- Aspectos conceptuales de la Resolución Bancaria
- Esquemas alternativos de Resolución Bancaria
- Pros y contras de las alternativas de Resolución Bancaria
- Algunas variables a tener en cuenta para decidir entre diferentes alternativas de RB.
- Esquema “Banco Bueno - Banco Malo”
- Casos sistémicos vs. casos no sistémicos
- **Pilares** de la Resolución Bancaria
- **Principios** de la Resolución Bancaria
- Ejercicio de Resolución Bancaria

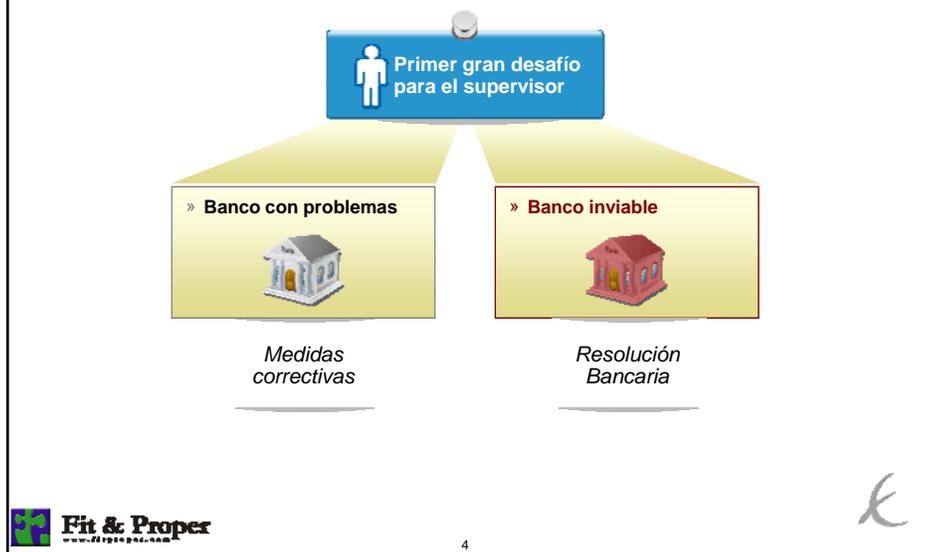
Instituciones con problemas e Instituciones inviables

Posibles estados de una institución financiera



3

Instituciones con problemas e Instituciones inviables (cont.)



4

Instituciones con problemas e Instituciones inviables (cont.)

Variables que determinan la inviabilidad del Banco



- » Las condiciones de inviabilidad están normadas por ley. En muchos países la legislación y la regulación definen parámetros numéricos precisos. En otros se deja margen para la discrecionalidad técnica de los funcionarios.

Regla vs. Discrecionalidad

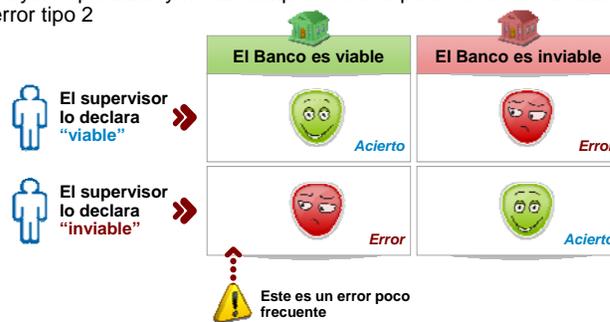


Instituciones con problemas e Instituciones inviables (cont.)

“Liberar a un culpable” vs. “Condenar a un inocente”

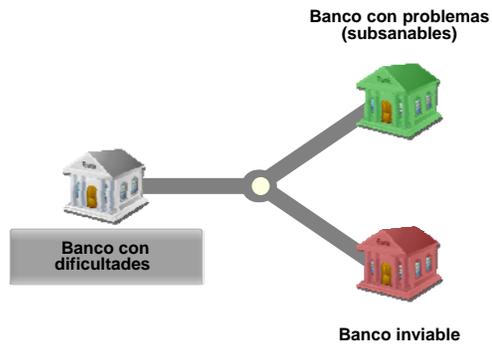
- » El arte del supervisor es...

Establecer que un banco es inviable, lo suficientemente temprano como para evitar mayores pérdidas y no tan temprano como para “resolver” un banco viable. Error tipo 1 error tipo 2



Instituciones con problemas e Instituciones inviables (cont.)

Árbol de decisión del supervisor



Aspectos conceptuales de la resolución bancaria

Una posible definición

- Procedimientos y medidas **llevadas a cabo por las autoridades** para resolver la situación de un **banco inviable**.

La resolución de un banco implica un cierto nivel de **protección de los depósitos** y conlleva a la **revocación de la licencia del banco o cambio fundamental** de su estructura de control.



Aspectos conceptuales de la resolución bancaria (cont.)

¿Por que es importante la Resolución Bancaria?

- Una mala resolución bancaria puede **transformar un caso individual en sistémico**.
- **Establece incentivos** el resto de los bancos
- **El caso total** de la resolución, depende del procedimiento bajo el cual el banco es cerrado.
- En este punto es cuando **la supervisión bancaria es realmente puesta a prueba**

Y... afecta los recursos de los depositantes



Esquemas Alternativos de Resolución Bancaria

Opciones de Resolución Bancaria

- 1** Cierre del Banco y pago de los depósitos
- 2** Otorgamiento de asistencia al banco abierto (sin limite preestablecido)
- 3** Intervención del Gobierno (estatización)
- 4** Fusión con otros bancos, inducida por autoridades
- 5** "Banco Puente"
- 6** "Banco Bueno - Banco Malo"
- R & E**

La elección de las alternativas dependen de cada situación



Pros y contras de las alternativas de resolución

1

Cierre del Banco y pago de los depósitos

- El banco en problemas es cerrado y los depósitos (total o parcialmente) son pagados. Luego el banco es liquidado.

- El problema es resuelto
- Reducido "moral hazard" – disciplina del mercado

Ventajas +

Desventajas -

- Muy costoso
- Pérdida de servicios bancarios y empleos
- Deterioro de los activos debido a el proceso de liquidación judicial
- Posible impacto sistémico



Pros y contras de las alternativas de resolución (cont.)

2

Otorgamiento de asistencia a banco abierto

- El gobierno mantiene el banco en problemas abierto proveyéndole soporte de solvencia y/o liquidez

- Preserva las operaciones bancarias
- Evita –temporariamente– los costos del cierre de un banco

Ventajas +

Desventajas -

- Muy Costoso – Impacto Fiscal y Monetario
- No ataca la raíz del problema
- Probablemente aumente los costos finales de la resolución
- "Moral hazard"



Pros y contras de las alternativas de resolución (cont.)

3

Intervención del Gobierno (estatización)

- El Banco Central (o cualquier otra institución pública) toma el poder sobre la gerencia y los accionistas del banco en problemas, y se encarga del manejo del negocio.

- Preserva las operaciones bancarias
- Evita –temporariamente– los costos del cierre de un banco

Ventajas +

Desventajas -

- Muy Costoso – Impacto Fiscal y Monetario
- No ataca la raíz del problema
- Probablemente aumente los costos finales de la resolución
- Riesgo de demandas
- “Moral hazard”



Pros y contras de las alternativas de resolución (cont.)

4

Fusión con otros bancos (inducida por autoridades)

- El banco en problemas es absorbido por otro banco (solvente).

- Preserva las operaciones bancarias

Ventajas +

Desventajas -

- Posibles problemas al banco adquirente
- Desincentive la capitalización de los bancos sanos
- “Moral hazard”



Pros y contras de las alternativas de resolución (cont.)

5

“Banco Puente”

- Las autoridades cierran el banco en problemas y, al mismo tiempo, crean un nuevo banco (“banco puente”) con algunos, o todos los activos y pasivos originales.
- Un “liquidador” designado se encarga del banco hasta que sus acciones son vendidas al mercado.

- Preserva las operaciones bancarias y compra tiempo

Ventajas +

Desventajas -

- El puente puede “convertirse en ruta”
- Probablemente requiera soporte de liquidez y capital del Estado
- Probablemente aumente los costos finales de la resolución
- Interfiere con el mercado
- “Moral hazard”

Pros y contras de las alternativas de resolución (cont.)

6

“Banco Bueno - Banco Malo”

- Se divide en banco en dos unidades: el “banco bueno” se transfiere a otro banco y el “banco malo” se liquida.

- Minimiza el costo de la resolución (preserva el valor de los activos)
- Bajo impacto en las operaciones bancarias
- Facilita encontrar comprador
- Minimiza “Moral hazard”

Ventajas +

Desafíos-Desv. -

- Su implementación requiere habilidades, práctica, voluntad política y procedimientos
- Requiere la participación voluntaria de bancos privados

Algunas variables a tener en cuenta para decidir entre las alternativas

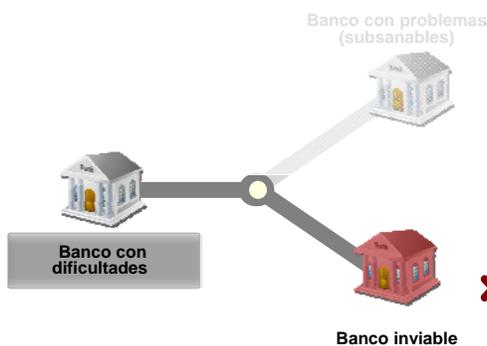
Pros y Contras de los esquemas alternativos de Resolución Bancaria

	Riesgo Moral	Costos Económicos/ fiscales	Impacto sistémico	"ataca" las causas /soluciona el problema ?
1 Cierre del Banco y Pago Depósitos	Bajo	Alto	Medio/ Alto	SI
2 Asistencia Financiera Banco Abierto	Alto	Incierto	Bajo/ Medio	NO
3 Intervención de Gobierno	Alto	Incierto	Bajo/ Medio	NO
4 Fusión / Compra (inducida)	Medio	Bajo	Incierto	Incierto
5 "Banco Puente"	Medio	Incierto	Bajo	Incierto
6 "Banco Bueno - Banco Malo"	Bajo	Bajo	Bajo	SI



Instituciones con problemas e Instituciones inviables (cont.)

Árbol de decisión del supervisor



- 1** Cierre del Banco y pago de los depósitos
- 2** Otorgamiento de asistencia al banco (abierto)
- 3** Intervención del Gobierno (estatización)
- 4** Fusión con otros bancos, inducida por autoridades
- 5** "Banco Puente"
- 6** Banco Bueno - Banco Malo

Cómo afecta a la resolución bancaria, si se trata de un banco internacional ("cross border")



Instituciones con problemas e Instituciones inviables (cont.)

Cómo afecta a la resolución bancaria, si se trata de un banco internacional (“cross border”)

- La resolución es más compleja
- ¿Puede variar el esquema de resolución a elegir?
- ¿ Que problemas pueden surgir?
- ¿ Cómo y cuándo deben prepararse las autoridades?



Esquema “Banco Bueno - Banco Malo”

 **CNNMoney.com**

Bad banks - They're baaack!

Seeking to lure more buyers at a time of intense distress, the FDIC has dusted off the oft-touted, but rarely used, plan of setting up bad banks. Will it work this time?

By Colin Barr, senior writer
August 18, 2009: 1:28 PM ET



The FDIC, led by Sheila Bair, is trying to push failed bank assets back into the private sector.



Esquema "Banco Bueno - Banco Malo" (Cont.)

Cómo funciona...

Se separa el banco en problemas en

"Banco Bueno"



"Banco Malo"

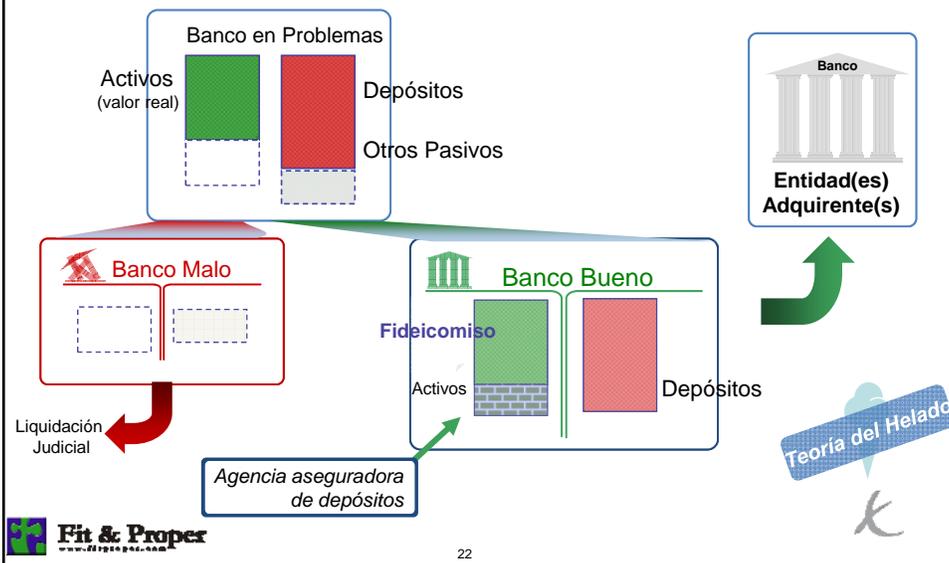


Se transfiere el "banco bueno" a uno o mas bancos solventes dispuestos a adquirirlo

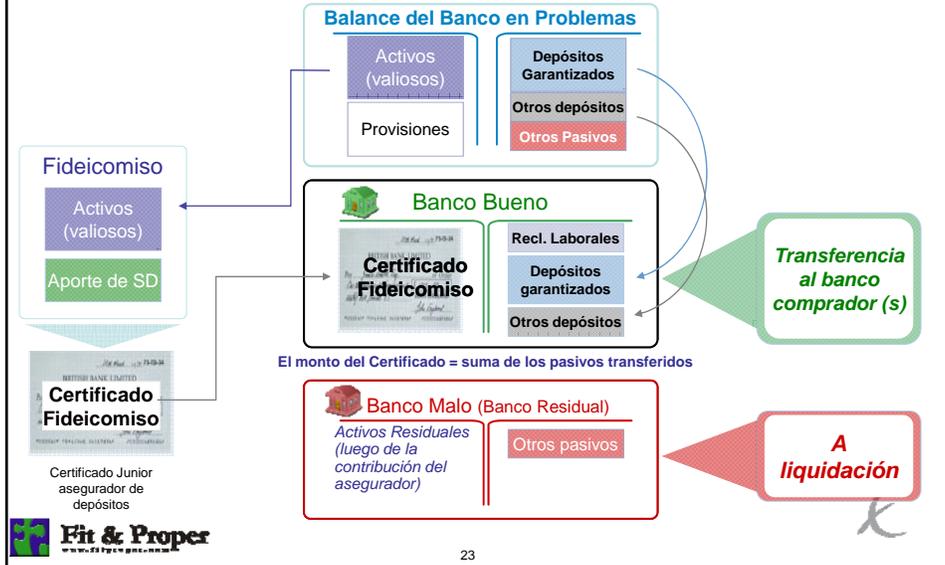
Se deja el banco malo a sus dueños y se comienza con el proceso de liquidación (generalmente termina en banca rota)



Esquema "Banco Bueno - Banco Malo" (Cont.)



Esquema "Banco Bueno - Banco Malo" (Cont.)

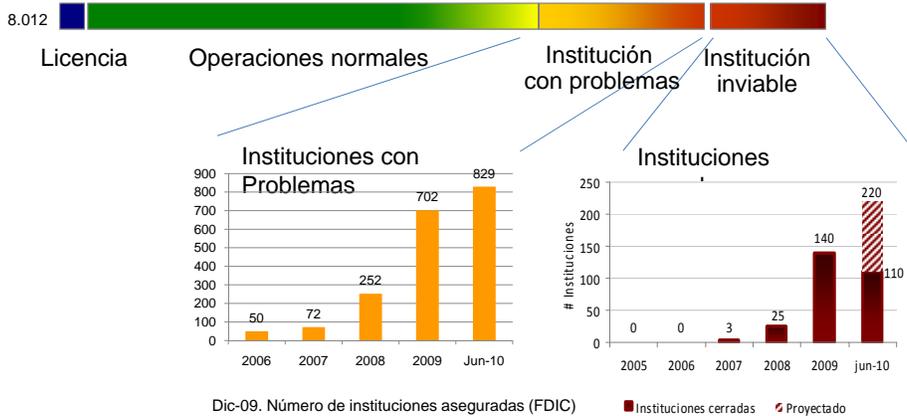


23

Algunos datos de RB en USA

Resolución Bancaria en Estados Unidos

Instituciones con problemas e instituciones inviables



Fuente: FDIC

Fit & Proper
www.fitproper.com

24

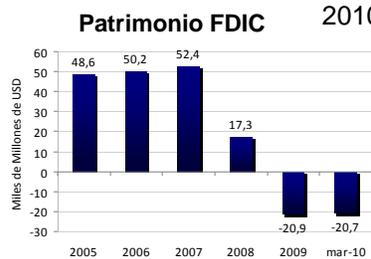
Algunos datos de RB en USA

Crisis financiera internacional, cronología de casos de RB

Resolución Bancaria en Estados Unidos

Quiebras bancarias

Cerraron 275 instituciones financieras en Estados Unidos (enero 2008- junio 2010)



El Patrimonio del FDIC se ha tornado negativo

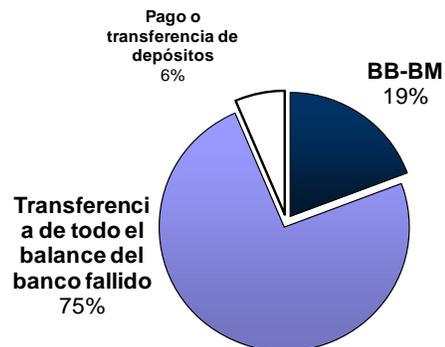
Liquidez FDIC:
63,3 mil millones de USD

Fuente: FDIC



25

Algunos datos de RB en USA



Fuente: FDIC



26

Casos sistémicos vs. Casos no sistémicos



Casos sistémicos vs. Casos no sistémicos

Definición de “caso sistémico”

Cuando el cierre de un banco amenaza con producir externalidades negativas sobre otros bancos o la economía

Situación sistémica en la práctica

- » Requisitos para que un situación sea sistémica
- » Quién la “decreta”
- » Se prevé el esquema ex-ante?



Casos sistémicos vs. Casos no sistémicos

Requisitos para que una situación sea sistémica...

Tamaño/interacción/cobertura de la o las instituciones inviabiles

Situación del sistema financiero

Situación económica del país

Situación económico financiero de la región o el mundo



¿Un banco sistémico requiere soluciones sistémicas?



Casos sistémicos vs. Casos no sistémicos

Efectos de declarar casos como “Sistémicos”

» El efecto de declarar una situación como sistémica, permite a las autoridades no cumplir con ciertas obligaciones, límites y restricciones que se tienen en tiempos normales (y hasta incumplir algunos de los principios o criterios) y contar con facultades extraordinarias. Principales casos:

- No cerrar bancos inviabiles
- “Forbearance”
- Provisión de liquidez del PUI por sobre los límites preestablecidos
- Capitalización / estatización de instituciones financieras
- Compra de activos con fondos públicos
- Extensión de garantías a todos los depósitos y otros pasivos
- Otros

Aumenta el “poder de fuego” de las autoridades para enfrentar los problemas de los bancos (también los potenciales “efectos colaterales”)



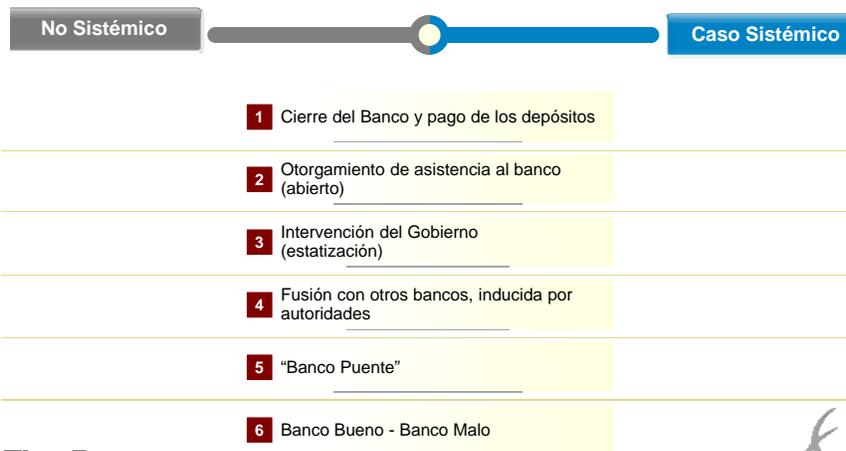
Casos sistémicos vs. Casos no sistémicos

Partes involucradas en las definición de casos "Sistémicos"



Casos sistémicos vs. Casos no sistémicos

Las alternativas de resolución predominantes en situaciones sistémicas



Pilares de la Resolución Bancaria efectiva

Cómo lograr un adecuado esquema de RB

Pilares de Resolución Bancaria



Pilares de la Resolución Bancaria efectiva (cont.)

1 Legislación Apropriada

- Clara y consistente asignación de roles y responsabilidades
- Capacidades legales del Supervisor
- Clara definición de las prioridades de los reclamos
- Solución para el peor de los escenarios
- Protección a las autoridades
- Certeza Legal

Pilares de la Resolución Bancaria efectiva (cont.)

2 Fondo de Seguro de Depósitos

El seguro de Depósitos es una herramienta necesaria

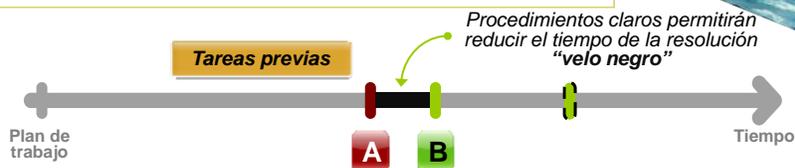
- Limitada (puede ser extendida ex post)
- Los pasivos cubiertos deben ser depósitos y similares
- Fondeada por Bancos (con "Prima Ajustada por Riesgo")
- Puede (debe) tener fondos iniciales del Estado
- Capacidad para participar en el proceso de reestructuración bancaria mediante un esquema de minimización de costos (o similar)

Debe ser Solvente

Pilares de la Resolución Bancaria efectiva (cont.)

3 Procedimientos Formales

- Es clave tener procedimientos preestablecidos para evitar improvisación y **reducir el tiempo de la RB**



Pilares de la Resolución Bancaria efectiva (cont.)

4 Capacidad de Implementación

- Es también importante ser capaz de coordinar e implementar las prácticas descritas en los manuales
 - » Desarrollo de habilidades y entrenamiento durante los períodos de calma
 - » Definir responsabilidades entre cada organización antes de que empiecen los problemas
 - » *Crear áreas específicas a cargo de los aspectos técnicos de los casos de resolución bancaria*

Pilares de la Resolución Bancaria efectiva (cont.)

5 Adecuada Supervisión

- Una adecuada supervisión permitirá, para aspectos claves, tomar ventaja en el momento de la resolución

» **Información confiable sobre los bancos participantes en el proceso**

» **Intervención Temporal**
(entonces el banco no se ha deteriorado demasiado cuando interviene la Superintendencia)

» **Reduce “Moral Hazard”**

Pilares de la Resolución Bancaria efectiva (cont.)

6 Fondo de Capitalización Bancaria

Instrumento útil para:

- Apoyar los procesos de Resolución Bancaria
- Promover la estabilidad del sistema financiero

El diseño del FCB es crítico

Operaciones que puede apoyar un FCB:



Principios de la Resolución Bancaria

Los requisitos que debe cumplir un esquema de RB (Principios)

- Minimización de los costos directos económicos y financieros
- Minimización del riesgo de contagio
- Asegurar una protección mínima a “viudas y huérfanos”
- No bail out de los accionistas (riesgo moral)
- No bail out de los inversores (riesgo moral)
- Transparencia
- Respuesta y Resolución a tiempo

Ejercicio de Resolución Bancaria

