



**TORONTOCENTRE**  
Leadership in Financial Supervision



## Resolución Bancaria

**Javier Bolzico**  
[Jbolzico@fitproper.com](mailto:Jbolzico@fitproper.com)

Octubre de 2011

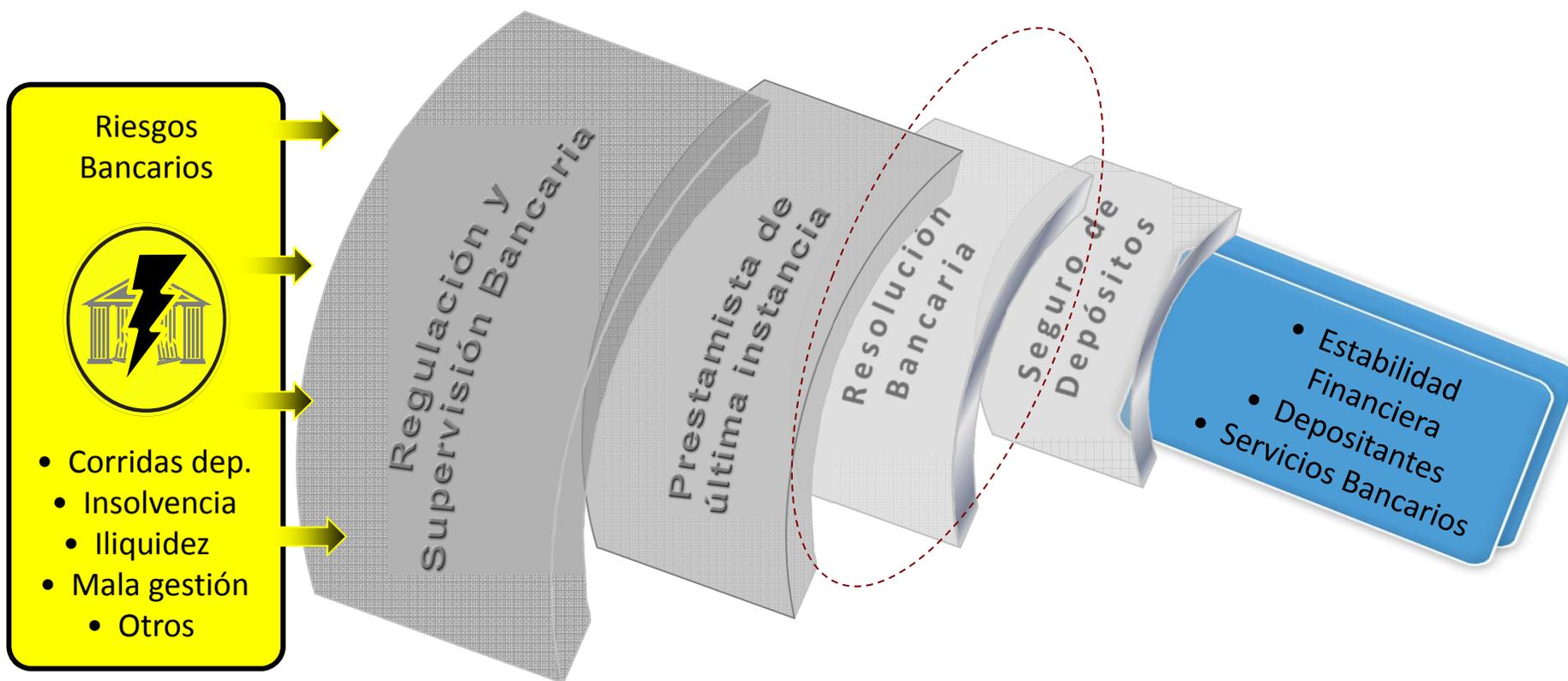


# Contenido

- La resolución bancaria en el contexto de la Red de Seguridad
- 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**

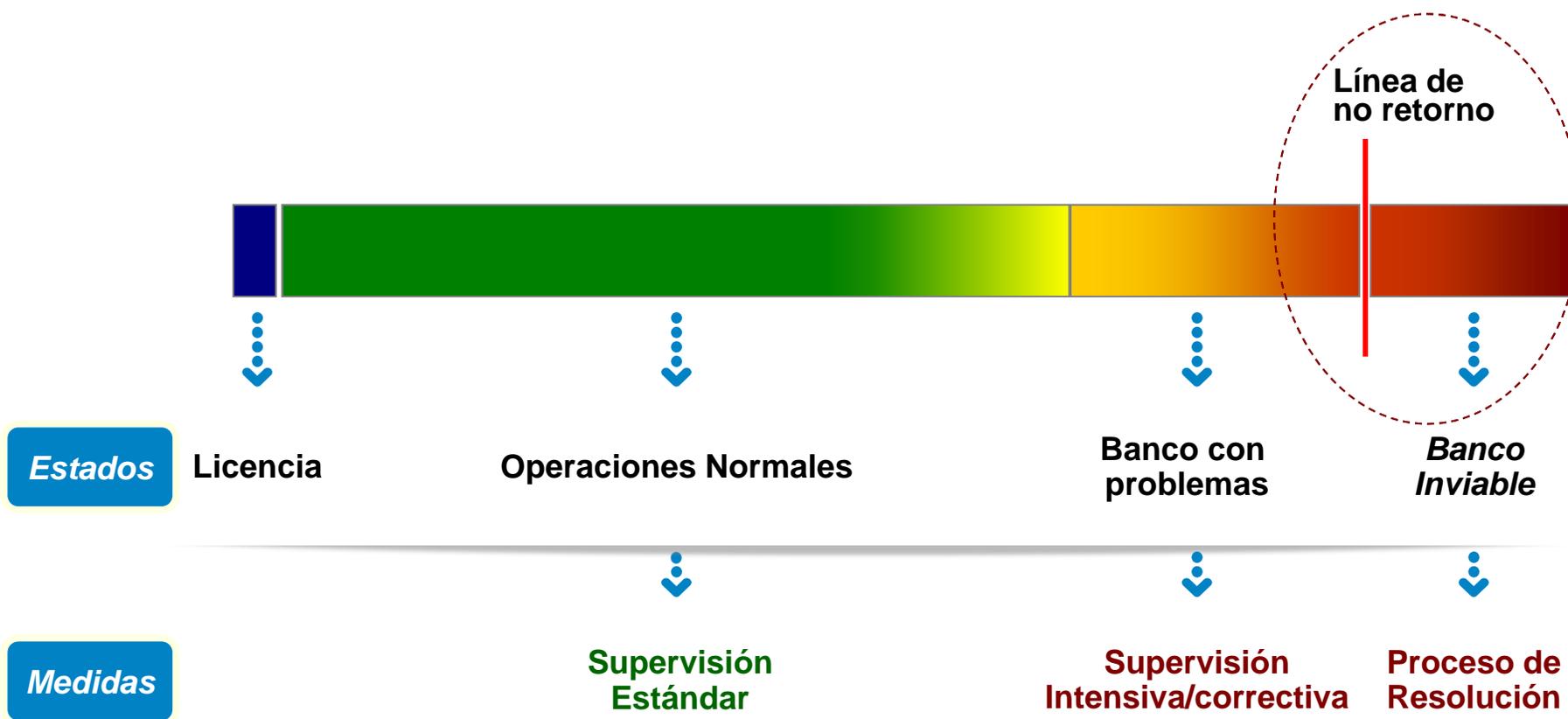


# Resolución Bancaria en el contexto de la Red de Seguridad

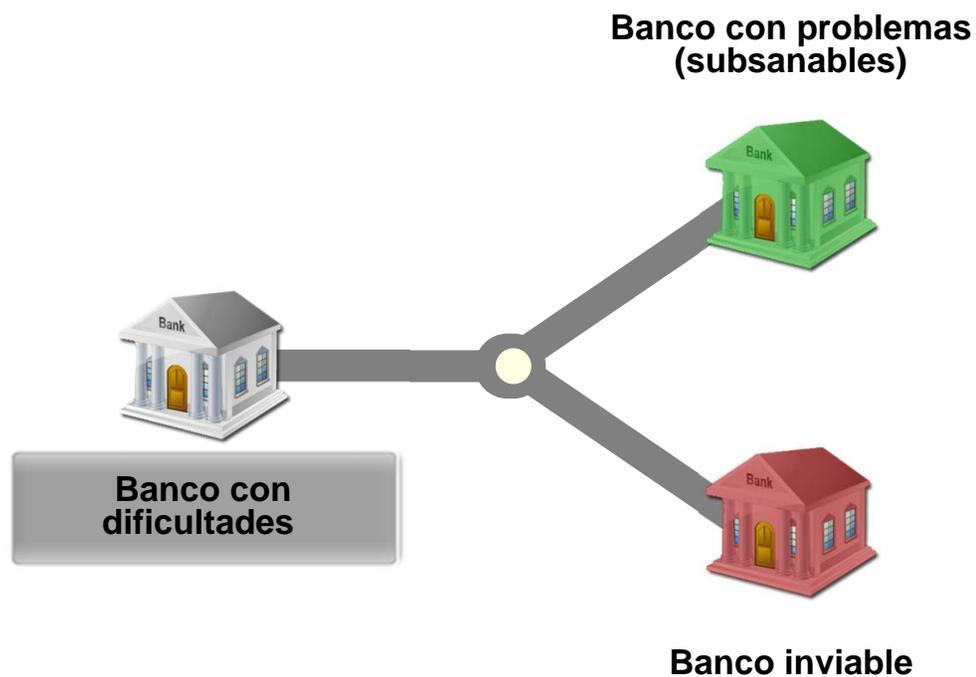


# Instituciones con problemas e Instituciones inviables

Posibles estados de una institución financiera



# Instituciones con problemas e Instituciones inviables (cont.)



# Instituciones con problemas e Instituciones inviables (cont.)

Variables que determinan la inviabilidad del Banco

1

**Liquidez**

2

**Solvencia**

3

**Organización  
y gestión**

- » 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**

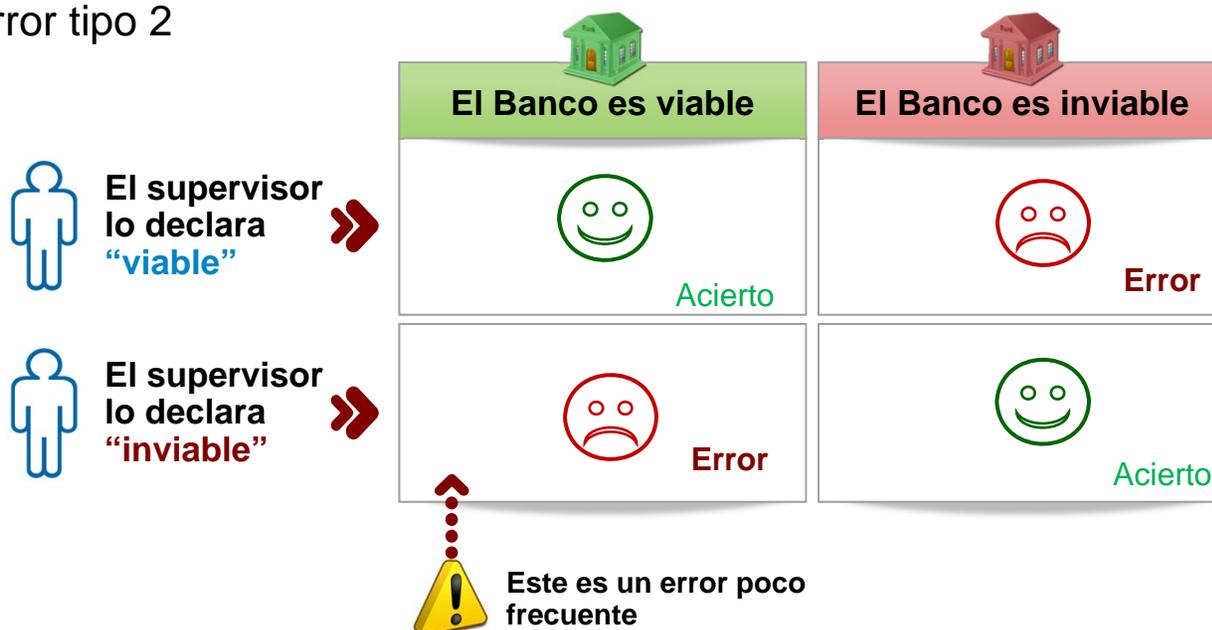


# Instituciones con problemas e Instituciones inviables (cont.)

“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



# 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 coso 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

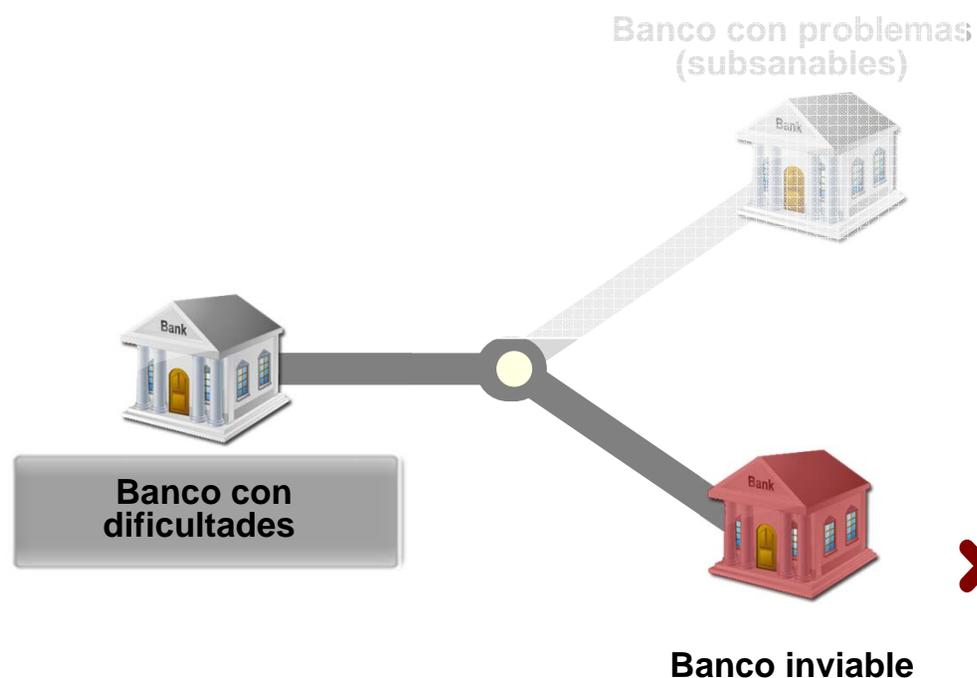
## Pros y Contras de los esquemas alternativos de Resolución Bancaria

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



# 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”

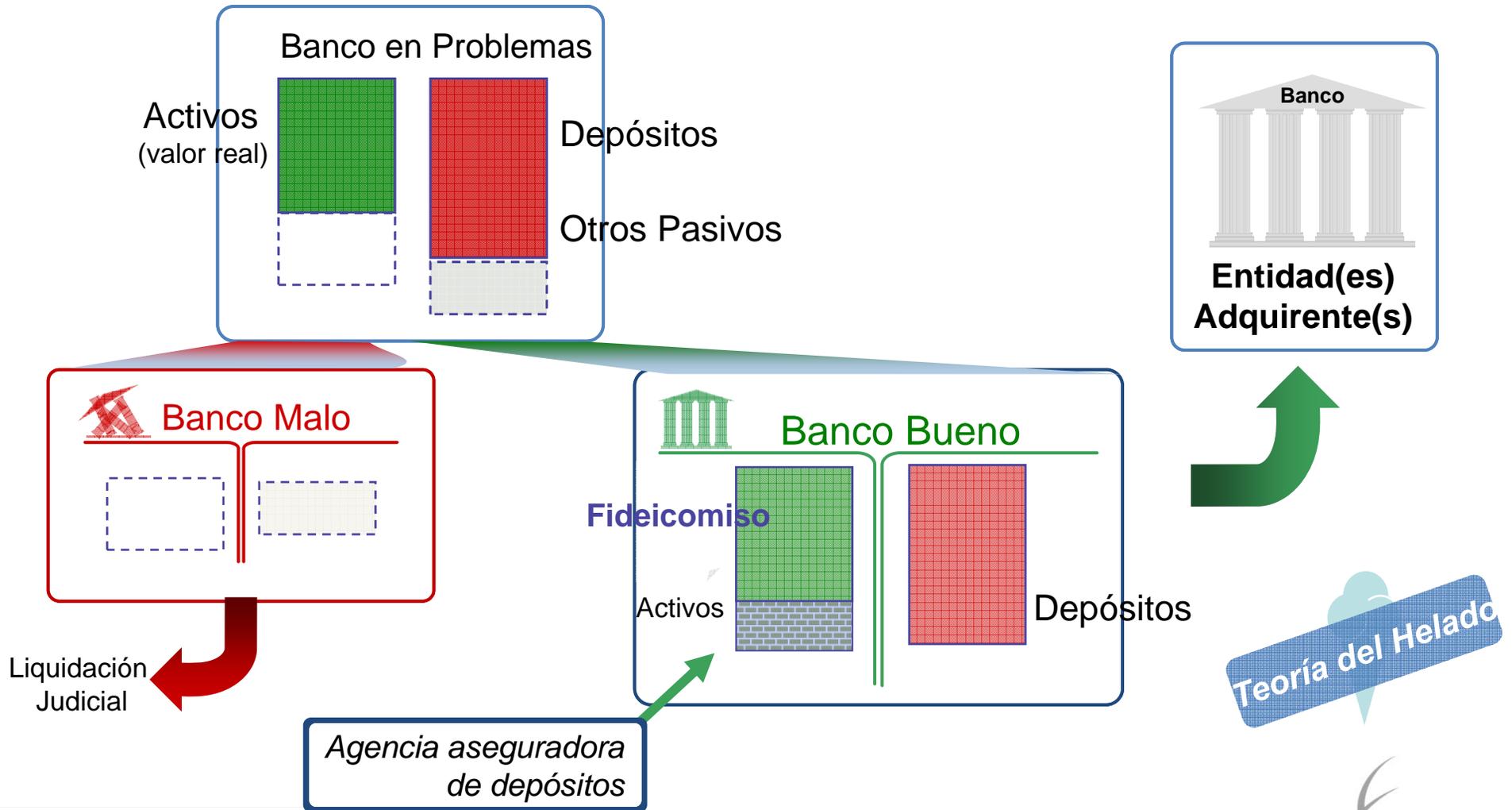


Se transfiere el “banco bueno” a uno o mas bancos solventes dispuestos a adquirirlo

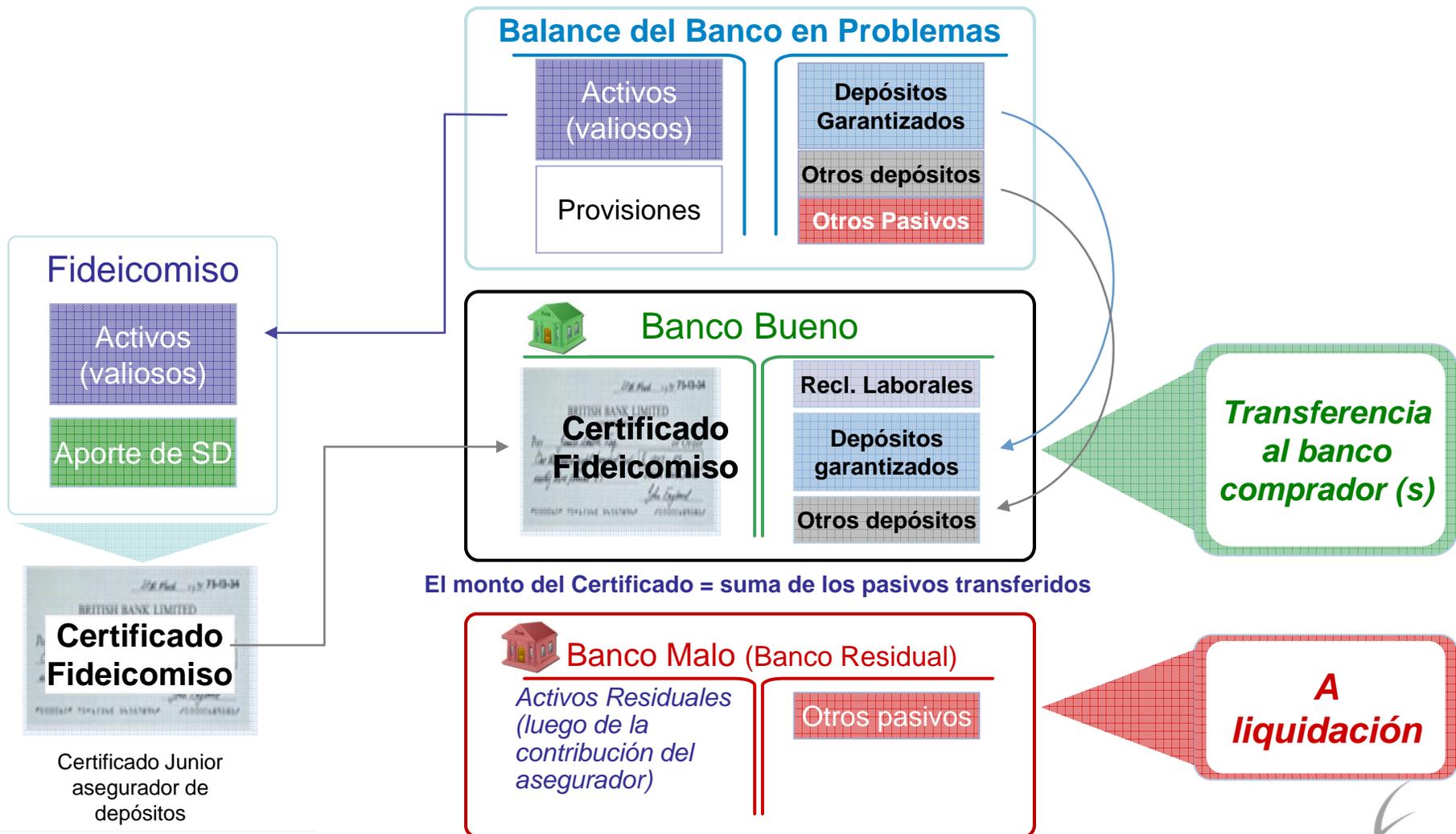
Se deja el banco malo a sus dueños y se comienza con el proceso de liquidación (generalmente termina en banca rota)



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



# Esquema “Banco Bueno - Banco Malo” (Cont.)

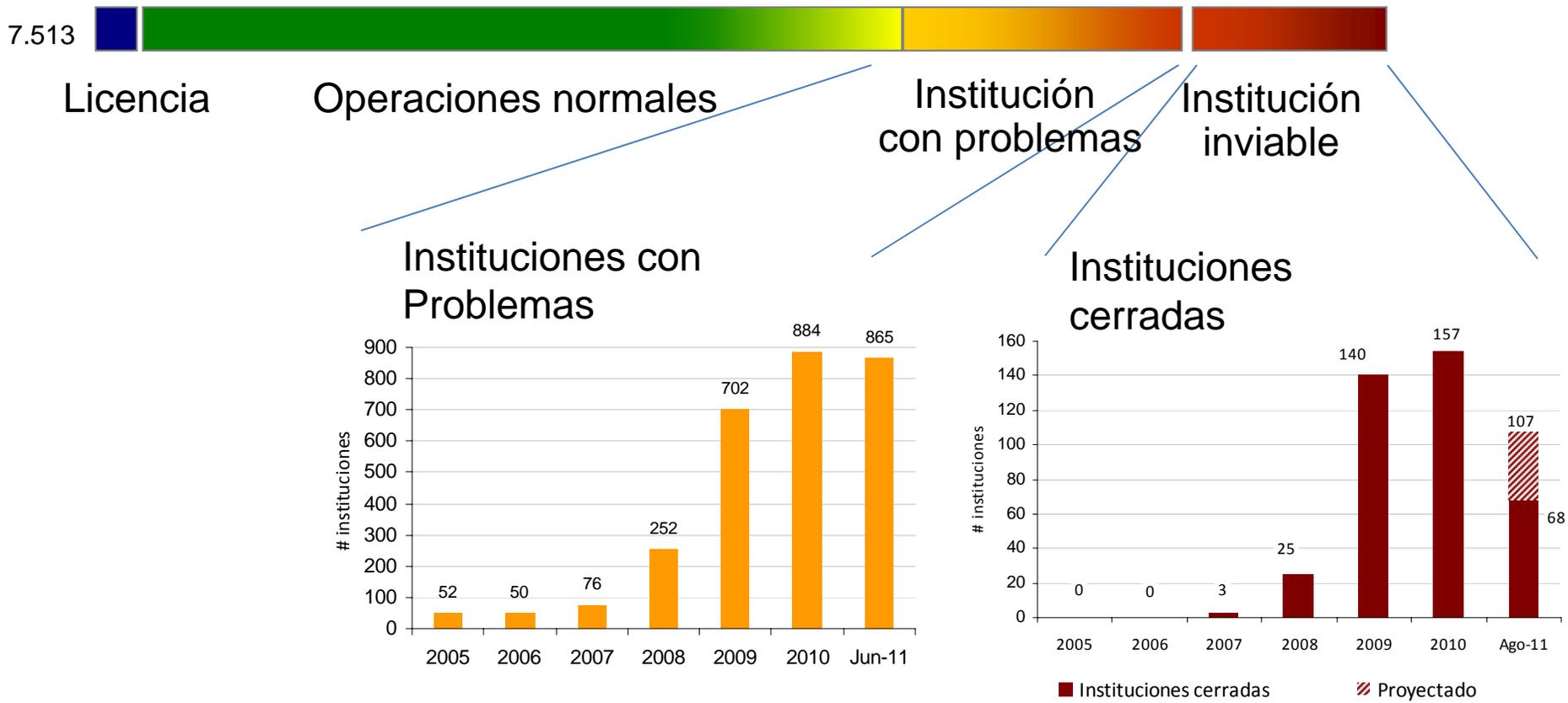


Certificado Junior asegurador de depósitos

# Algunos datos de RB en USA

Resolución Bancaria en Estados Unidos

## Instituciones con problemas e instituciones inviables



Junio-2011. Número de instituciones aseguradas (FDIC)

Fuente: FDIC



# Algunos datos de RB en USA

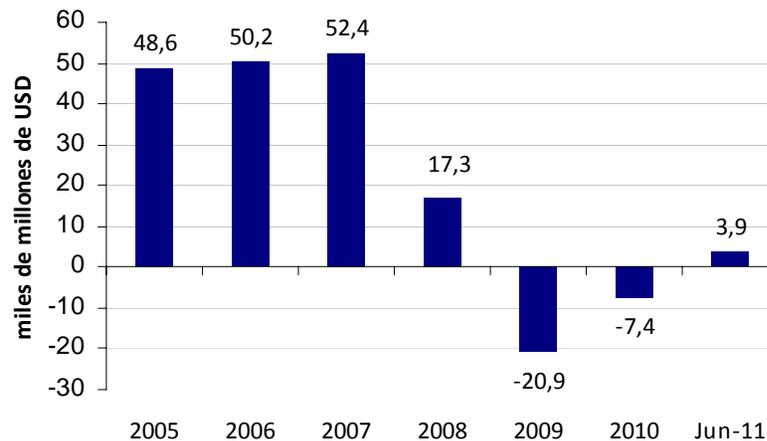
*Crisis financiera internacional, cronología de casos de RB*

Resolución Bancaria en Estados Unidos

**Quiebras bancarias**

Cerraron 390 instituciones financieras en Estados Unidos (enero 2008-agosto 2011)

## Patrimonio FDIC



Fuente: FDIC

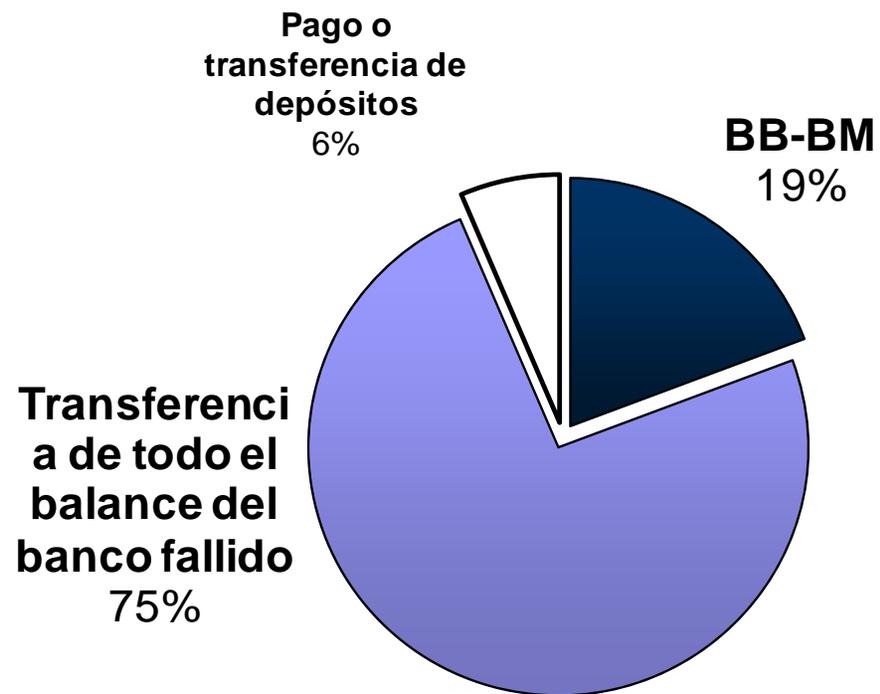


El Patrimonio del FDIC se está recuperando

**Liquidez FDIC:  
20,7 mil millones  
de USD**



# Algunos datos de RB en USA



Fuente: FDIC



# *Resolución Bancaria en América y en Europa*

- Red de seguridad
- Legislación sobre Resolución Bancaria
- Grado de preparación en Resolución Bancaria
- Experiencias en resolución bancaria.



# *Casos sistémicos vs. Casos no sistémicos*



# Casos sistémicos vs. Casos no sistémicos

## Definición de “caso sistémico”

Quando 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 un situación sea sistémica...

**Tamaño/interacción/cobertura de la o las instituciones inviables**

**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 inviables
- » “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

No Sistémico

Caso Sistémico

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



# 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 Apropiada*

- 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



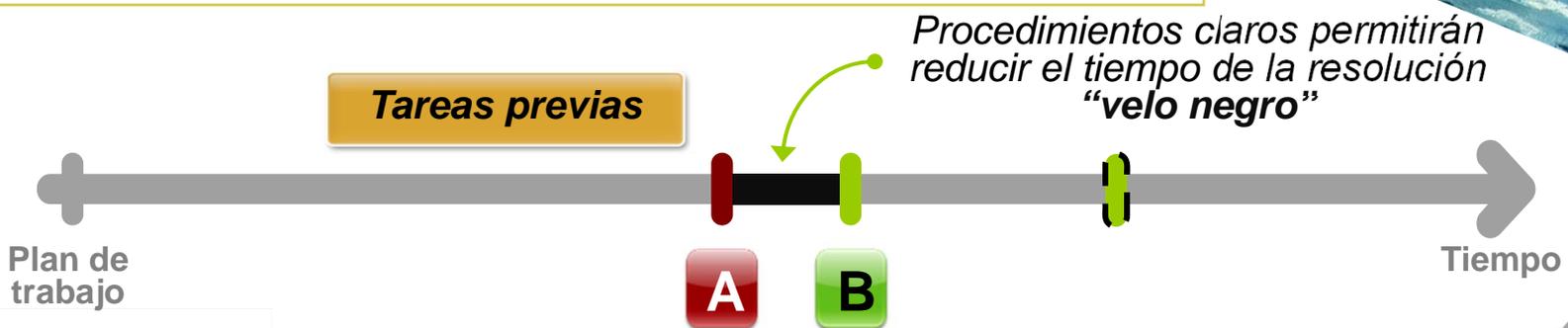
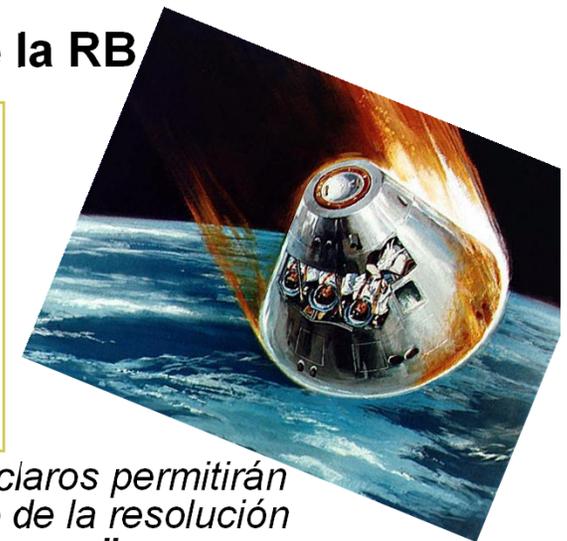
# Pilares de la Resolución Bancaria efectiva (cont.)

## 3 Procedimientos Formales

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

➔ **Reglamentación / regulación**

➔ **Manuales de Resolución, procesos, documentos estándares, etc.**



# 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

Operaciones que puede apoyar un FCB:

El diseño del FCB es crítico

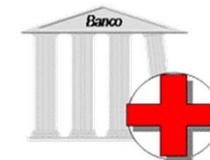
### Banco Solvente



### Bancos fusionados



### Banco en saneamiento



# 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

(\*)"Practical Guidelines for Effective Bank Resolution" – Bolzico, Mascaró and Granata, 2007. World Bank, Policy Research Working Paper, WPS 4389

# *Ejercicio de Resolución Bancaria*

