

RESOLUCIÓN BANCARIA

*Aspectos conceptuales y su
aplicación en la práctica*

Los casos Northern Rock y Bearn Stearns

Javier Bolzico

Jbolzico@fitproper.com

Aspectos Conceptuales de RB

Descripción del caso

-  Introducción
-  Esquemas de RB
-  Requisitos
-  Pilares
-  Participantes

Juego de Roles

Introducción

¿Qué es Resolución Bancaria (RB)?

Una posible definición

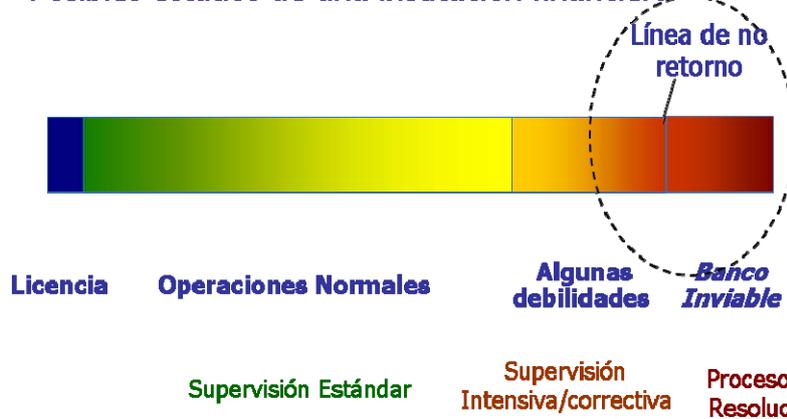
Procedimientos y medidas llevadas a cabo por las **autoridades** para resolver la situación de un **banco inviable**

La resolución de un banco implica un cierto nivel de **pago de los depósitos** y generalmente conlleva a la **revocación de la licencia del banco**

Introducción (cont.)

¿Cuándo se Aplica la RB?

Posibles estados de una institución financiera



Introducción (cont.)

¿Por qué es importante la RB?

Una mala RB puede generar problemas de contagio

El costo de una RB depende críticamente de cómo se la lleve adelante

Es el momento en que se ponen a prueba la regulación y supervisión bancaria

Introducción (cont.)

Esquemas de RB más comunes

1. **Cierre** del Banco y Pago de los Depósitos
2. **Asistencia Financiera** sin límite preestablecido
3. **Intervención** del Banco por las autoridades
4. **Fusión** con otros bancos, inducida por autoridades
5. **Banco Puente**
6. **Transferencia de Activos y Pasivos** de la institución
Purchase-and-Assumption (P&A)
7. **EyR**

Esquemas de RB más comunes

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.

Ventajas

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

Desventajas

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

Esquemas de RB más comunes

2 Asistencia financiera sin límite preestablecido

El gobierno mantiene el banco en problemas abierto y le provee apoyo de solvencia y/o liquidez

Ventajas

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

Desventajas

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

Esquemas de RB más comunes

3 Intervención del Banco por las autoridades

La autoridad de supervisión toma el control sobre la gerencia (salen los accionistas del banco en problemas), y se encarga del manejo del negocio. Puede incluir la estatización

Ventajas

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

Desventajas

- Muy costoso – Impacto Fiscal y Monetario
- No ataca la raíz del problema
- Probablemente aumente los costos finales de la resolución
- "Moral hazard"
- Problemas operativos y de interferencia política

Esquemas de RB más comunes

4 Fusión con otros bancos, inducida por autoridades

El banco en problemas es absorbido por otro banco (solvente). Las autoridades pueden inducir este proceso.

Ventajas

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

Desventajas

- Probablemente cause problemas al banco adquirente
- Probablemente desincentive la inversión privada
- "Moral hazard"

Esquemas de RB más comunes

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.

Ventajas

- Preserva las operaciones bancarias y compra tiempo

Desventajas

- El puente puede "convertirse en ruta"
- Probablemente requiera apoyo de liquidez y capital del gobierno
- Probablemente aumente los costos finales de la resolución
- Interfiere con el mercado
- "Moral hazard"

Esquemas de RB más comunes

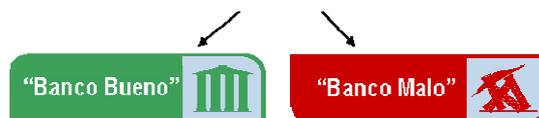
6 Transferencia de Activos y Pasivos de la institución

Uno o más bancos viables (o inversionistas) compran parte o todos los activos y asumen los pasivos.

Los accionistas y gerentes originales suelen ser removidos en el proceso.

- La Transferencia puede ser estructurada de diferentes formas, una de ella es **Banco Bueno-Banco Malo**:

Esquema del Banco Bueno - Banco Malo



Esquemas de RB más comunes

6 Esquema Banco Bueno – Banco Malo

Si es bien aplicado:

Ventajas

- Minimiza el costo de la resolución (preserva el valor de los activos)
- Asegura una cierta cobertura a los depositantes menores
- Tiene un bajo impacto en las operaciones bancarias
- Es "market friendly"
- Minimiza "Moral hazard"

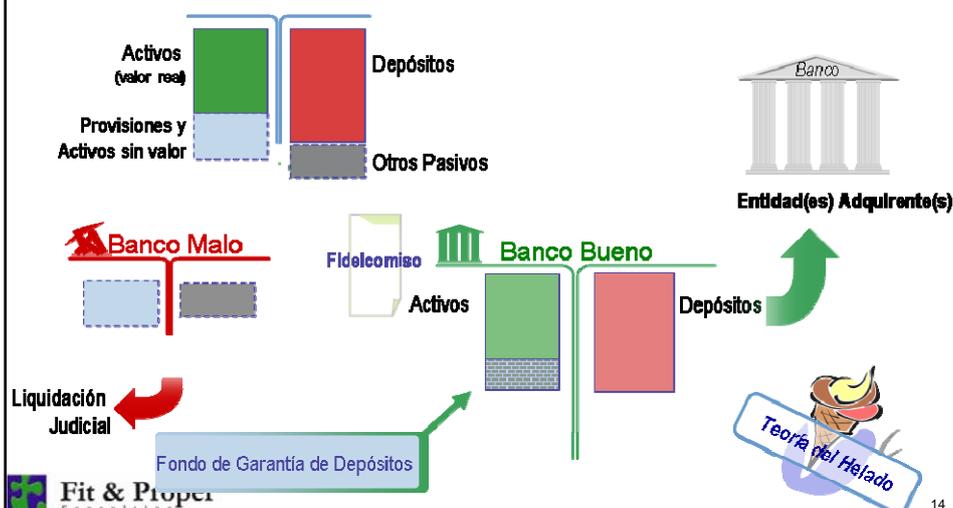
Desventajas / Desafíos

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

Esquemas de RB más comunes

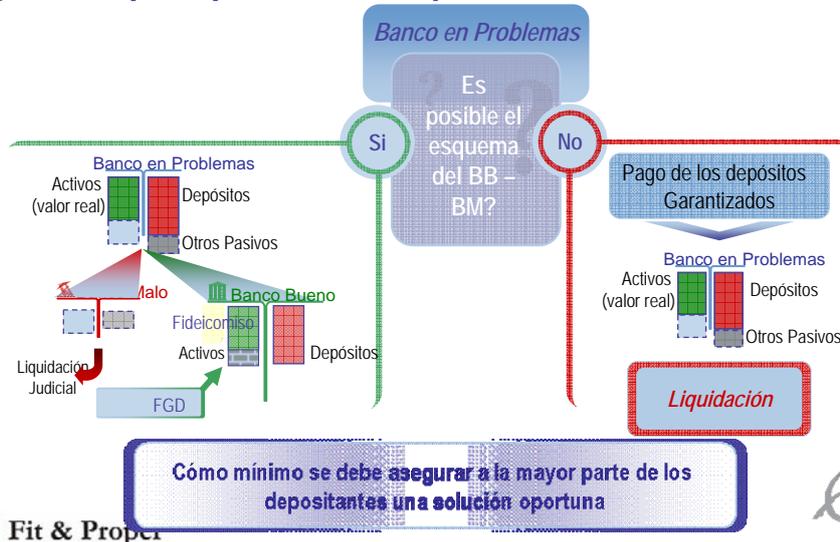
6 Esquema Banco Bueno – Banco Malo

Banco en Problemas



Esquemas de RB más comunes

¿Es siempre aplicable el esquema BB-BM ?



Requisitos que debe cumplir un esquema de RB *

- Minimización de costos económicos y financieros directos
- Minimización del riesgo de contagio
- Asegurar cierta protección a "viudas y huérfanos".
- No bail out de los accionistas
- No bail out de los Inversores
- Transparencia
- Respuesta y Resolución a tiempo
- Disponibilidad de recursos humanos y materiales

Los Requisitos sirven para "evaluar" un esquema o proceso de RB

Requisitos que debe cumplir un esquema de RB

● Minimización de costos económicos y financieros directos

Los procesos de RB siempre tienen costos, la cuestión es tratar de que sean los menores posibles.

Una regla es comparar el costo de la liquidación con el costo de distintas alternativas de resolución.

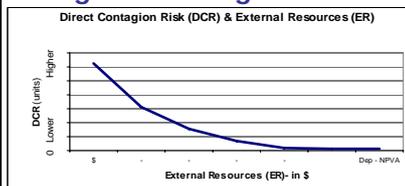
La elección va a depender de:

- Valor del banco
- Pasivos asegurados
- Etc.

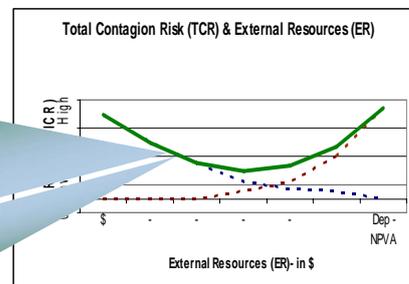
Requisitos que debe cumplir un esquema de RB

● Minimización del Riesgo Contagio

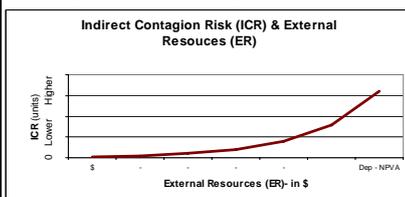
Riesgo de Contagio Directo



Riesgo de Contagio Total



Riesgo de Contagio Indirecto



Requisitos que debe cumplir un esquema de RB

●Asegurar una protección mínima a “viudas y huérfanos”.

Se refiere a la necesidad de proteger depositantes pequeños y poco sofisticados

●No bail out de los accionistas

Los costos de la RB deben recaer en primer lugar sobre los accionistas. La asistencia en estos procesos no debe beneficiar a los accionistas ya que de lo contrario se generaría un riesgo moral para los banqueros

Requisitos que debe cumplir un esquema de RB

●No bail out de los Inversores

En segundo lugar, son los inversores los que deben asumir los costos de la RB. Los inversores poseen, en general, suficiente capacidad para conocer el riesgo de sus inversiones. Al igual que en el caso de los accionistas, el salvatage de inversores genera problemas de riesgo moral.

●Transparencia

La Transparencia es necesaria para evitar problemas de credibilidad en las autoridades durante el proceso de RB. Un marco claro con reglas y procesos previos a la RB aumenta la transparencia

Requisitos que debe cumplir un esquema de RB

● Respuesta y Resolución a tiempo

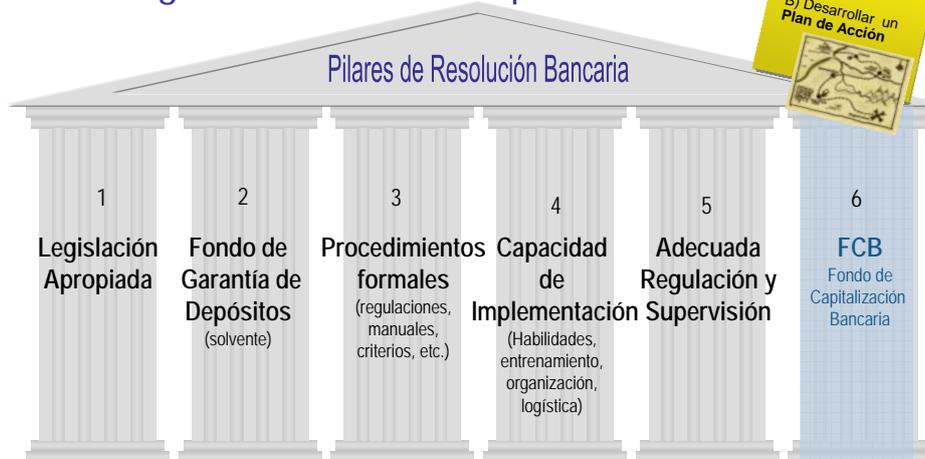
El proceso debe empezar apenas se identifican los problemas. La falta de respuesta a tiempo agrava los problemas y sus costos.

● Disponibilidad de recursos

La falta de disponibilidad de recursos puede limitar las opciones de acción.

Pilares para un buen Esquema de Resolución Bancaria

Cómo lograr un adecuado esquema de RB



Pilares para un buen Esquema de Resolución Bancaria

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 para un buen Esquema de Resolución Bancaria

2 Fondo de Garantía de Depósitos

- La Garantía de Depósitos es una herramienta necesaria

Hay consenso de que esta debería ser:

- Limitada (puede ser extendida ex post)
- Todos los pasivos cubiertos deben ser depósitos y similares
- Fundada por Bancos
- Puede (debe) tener fondos iniciales del Estado.
- Habilidad de participar en el proceso de reestructuración bancaria mediante un esquema de minimización de costos (o similar)

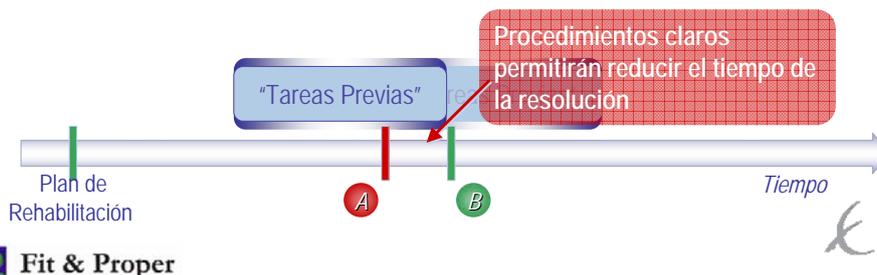
Debe ser Solvente



Pilares para un buen Esquema de Resolución Bancaria

3 Procedimientos Formales

- Es clave tener procedimientos claramente preestablecidos para evitar improvisación
 - Manual de Resolución Bancaria
 - Contratos Pro-forma
 - Modelos prediseñados para los procedimientos de separación
 - Regulaciones del Banco Central (usualmente respaldadas por la ley)



25

Pilares para un buen Esquema de Resolución Bancaria

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**

26

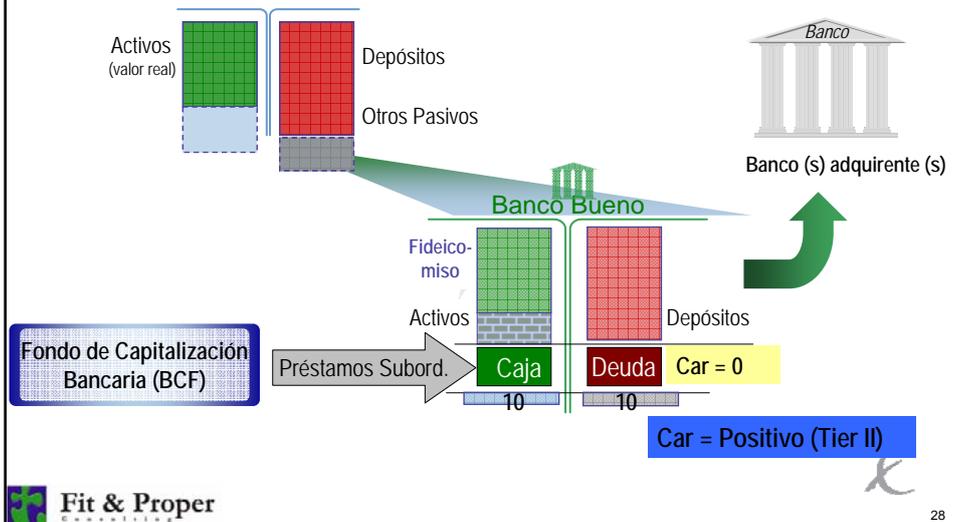
Pilares para un buen Esquema de Resolución Bancaria

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 para un buen Esquema de Resolución Bancaria

6 Fondo de Capitalización Bancaria



Principales participantes del proceso de RB

Veamos quiénes están involucrados en un proceso de RB ...

Principales participantes del proceso de RB



(1) Banco Central, Superintendencia, etc.

Juego de Roles

Cada Grupo **asumirá el rol** de algún/os de los participantes

Discusiones en Grupo



Juego de Roles

Estado de Situación

- El organismo de supervisión **suspendió** al Banco X, por considerarlo inviable, luego de que el banco no cumpliera con su plan de saneamiento
- Las autoridades de supervisión anunciaron que están trabajando en una solución
- El esquema de Resolución Bancaria vigente en el país prevé:
 - Aplicación del esquema de "Banco Bueno – Banco Malo", pudiendo incluirse en el BB la totalidad o una parte de los depósitos,
 - De no lograrse la aplicación del BB-BM, se debe pagar la garantía de los depósitos (US \$ 10.000) y liquidar al banco
- El fondo de garantía de depósitos tiene fondos suficientes para pagar los depósitos garantizados de Banco X, pero luego queda con pocos recursos
- Hay indicios que el cierre del Banco X está generando inquietud en depositantes de otros bancos. Las autoridades tienen un plazo legal máximo de 30 días para realizar el proceso de resolución bancaria (aplicar BB-BM o en su defecto pagar la Garantía)



Juego de Roles

Cada Grupo **asumirá el rol** de algún/os de los participantes

El Grupo representará frente al supervisor a los:

Identificar:

- Los intereses y preocupaciones
 - ...
 - ...
 - ...
- Razones por las cuáles debería el supervisor atender sus intereses
 - ...
 - ...
 - ...



Depositantes

Juego de Roles

Cada Grupo **asumirá el rol** de algún/os de los participantes

El Grupo representará frente al supervisor a la:

Identificar:

- Los intereses y preocupaciones
 - ...
 - ...
 - ...
- Razones por las cuáles debería el supervisor atender sus intereses
 - ...
 - ...
 - ...



Prensa

Juego de Roles

Cada Grupo **asumirá el rol** de algún/os de los participantes

El Grupo representará frente al supervisor al:

Identificar:

- Los intereses y preocupaciones
 - ...
 - ...
 - ...
- Razones por las cuáles debería el supervisor atender sus intereses
 - ...
 - ...
 - ...



Fondo de
Garantía de
Depósitos

Juego de Roles

Cada Grupo **asumirá el rol** de algún/os de los participantes

El Grupo representará frente al supervisor a los:

Identificar:

- Los intereses y preocupaciones
- Razones por las cuáles debería el supervisor atender sus intereses



Empleados

Juego de Roles

Cada Grupo **asumirá el rol** de algún/os de los participantes

El Grupo representará frente al supervisor a los:



Accionistas

Identificar:

- Los intereses y preocupaciones
- Razones por las cuáles debería el supervisor atender sus intereses

Juego de Roles

Cada Grupo **asumirá el rol** de algún/os de los participantes

Presentación en
Plenaria

Resolución Bancaria

Aspectos conceptuales y su aplicación en la práctica

Muchas gracias por su atención!

Javier Bolzico

Jbolzico@fitproper.com

