

SECTOR FINANCIERO

La industria bancaria aún padece los efectos de la crisis financiera global

Instituciones de EU y Europa destinan sumas elevadas para multas y litigios relacionados con hipotecas

- El pago más elevado corresponde al Citi, con 7 mil millones de dólares
- Los bancos en México podrían comenzar a ajustar áreas no estratégicas

LETICIA HERNÁNDEZ
lhernandezm@elfinanciero.com.mx

La crisis financiera global que inició hace seis años continúa provocando una gran sombra sobre la industria bancaria con crecientes costos por el endurecimiento regulatorio, litigios y multas que empañaron los resultados de bancos europeos y estadounidenses en el segundo trimestre del año.

Esto contrarrestó las mejoras operativas que lograron la mayoría de las instituciones y todo apunta a que esta tendencia se mantendrá en los próximos trimestres.

De acuerdo con la calificadora Fitch Ratings, los grandes bancos continúan plagados de muy elevados cargos relacionados con litigios, principalmente vinculados a títulos hipotecarios y otros temas pendientes que incluyen investigaciones relacionadas a posible manipulación de la tasa Libor y en el mercado cambiario, entre otros.

SIN IMPACTO EN MÉXICO

Las implicaciones para la banca mexicana, compuesta en su mayoría por filiales de grupos financieros globales, no se han dejado sentir. “No vemos un impacto directo en la operación de la banca mexicana, tal vez sea indirecto en el aspecto de los gastos, que los grupos prioricen la asignación de recursos y disminuyan áreas no estratégicas”, dijo Pedro Latapí, director adjunto de operaciones de HR Ratings de México.

El especialista de la calificadora de valores expuso que ninguna entidad financiera en México ha visto en detrimento su calificación perjudicada por los elevados costos legales o de litigios que enfrente su matriz extranjera y tampoco se percibe efecto en las operaciones de banca patrimonial o colocaciones de deuda.

“Sí hay más exigencia en cumplimiento de objetivos pero eso no es grave y en términos normativos ya la regulación en México es bastante robusta y cada parte lleva su

reglamentación adecuada”, mencionó Latapí.

IMPACTAN ELEVADOS CARGOS

Durante el segundo trimestre los cargos vinculados a litigios continuaron significando un fuerte peso en los resultados de los bancos.

El más notable fue el pago de Citi por 7 mil millones de dólares al Departamento de Justicia de Estados Unidos, respecto a los préstamos hipotecarios obsoletos y actividades de obligaciones de deuda colateralizada.

Sanciones bancarias

Multas destacadas en el segundo trimestre de 2014

► Millones de dólares		
Banco	Montos	Concepto
Citigroup	7,000	Pago al Depto. de Justicia de EU por activos respaldados por hipotecas
Bank of America	4,000	Cargos legales por litigios en sus resultados trimestrales
Merrill Lynch	8	Multa a reguladores por no dononar cargos de ventas a fondos mutuos para ciertas cuentas de retiro y de caridad
Merrill Lynch	1	Multas por no proveer información completa y adecuada a reguladores en EU
Morgan Stanley	5	Multa de la FINRA por irregularidades en 83 procesos de IPOs entre febrero de 2012 y mayo de 2013
Barclays	1	Multas por no proveer información completa y adecuada a reguladores en EU
Goldman Sachs	1	Multas por no proveer información completa y adecuada a reguladores en EU

Top ten de los mayores en términos de activos

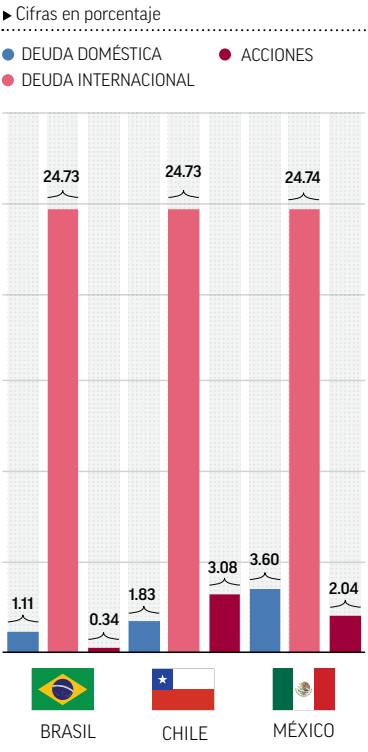
A raíz de la crisis financiera de los últimos seis años, los bancos europeos están perdiendo su posición dominante en el ranking global

Posición Actual	Posición Previa	Institución	Valor de los activos (mdd)
1	1	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	3,174
2	2	HSBC Holdings Plc	2,758
3	7	China Construction Bank Corp.	2,596
4	4	BNP Paribas SA	2,595
5	5	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2,507
6	6	JP Morgan Chase & Co.	2,477
7	9	Agricultural Bank of China Ltd.	2,465
8	11	Bank of China Ltd.	2,430
9	3	Crédit Agricole Group	2,369
10	10	Barclays Plc	2,271

FUENTES: SNL FINANCIAL, FINRA, SEC Y BANCO MUNDIAL.

Es más caro aquí

Comparativo de costos legales del total de registrados en Emisión de Deuda y Acciones



BNP Paribas tuvo una penalización de 9 mil millones de dólares por autoridades estadounidenses debido a sanciones de sus filiales. El mayor banco alemán y el segundo más grande de Europa por activos, Deutsche Bank, disminuyó sus utilidades reportadas en 29 por ciento respecto a un año atrás debido a mayores impuestos, gastos por litigios y menores ingresos.

REFORMAS FINANCIERAS

A raíz de la crisis financiera, los legisladores introdujeron reformas financieras en Estados Unidos y Europa para elevar la estabilidad del sistema financiero. Sin embargo, éstas requerirán que la industria continúe cambiando dramáticamente, tanto en términos de estructura como de estrategia, conducta y cultura.

La Autoridad Regulatoria de la Industria Financiera (FINRA, por sus siglas en inglés), acaba de multar con un millón de dólares a Barclays Capital, Goldman Sachs & Co., Merrill Lynch y Pierce, Fenner & Smith, por no proveer a regula-

132 mil mdd

Se estima el monto total que los bancos en Europa destinarán para costos legales. Ya han pagado 82 mil 300 mdd, y se prevé que podrían hacer frente a unos 50 mil mdd más.

Los resultados de Bank of America se vieron afectados por 4 mil millones de dólares en costos por pleitos.

El cierre de sucursales, despidos de personal, particularmente relacionado al negocio hipotecario y cambios en los contratos de los vendedores y gerentes, han sido medidas tomadas para contrarrestar el sutil incremento de ingresos o su estancamiento.

Sin embargo, Fitch Ratings percibe que los costos relacionados a temas regulatorios como mayor administración de riesgo en los procesos, esfuerzos de ciberseguridad, cumplimiento a regulaciones locales e internacionales o pruebas de *stress* de capital, continúan elevándose para la industria sin que ninguna de las iniciativas de recortes de personal o de eficiencia logre contrarrestar el creciente cumplimiento regulatorio.

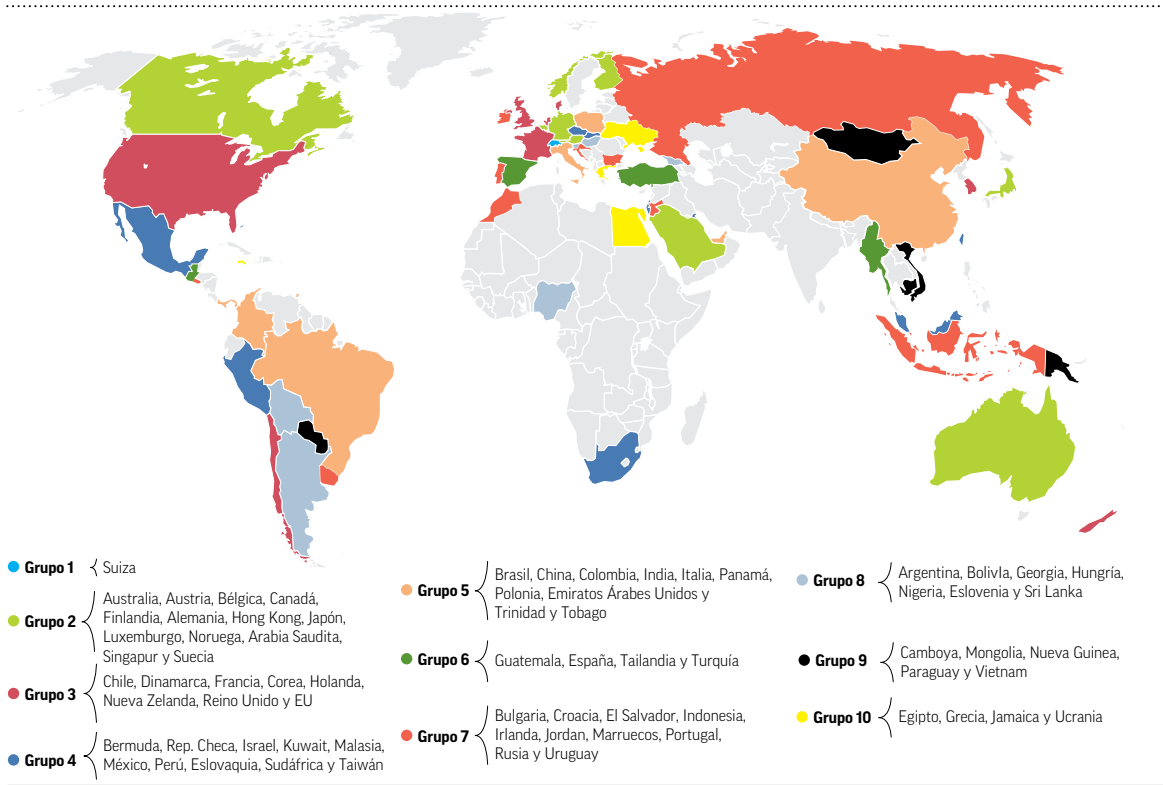
BANCA EUROPEA

La fotografía de los bancos europeos no es muy diferente de la de los estadounidenses.

Según estimados de Morgan Stanley, la banca del Viejo Continente todavía podría enfrentar más de 50 mil millones de dólares en costos legales, tras ya haber pagado multas y otros tópicos valorados en 82 mil 300 millones de dólares. En un reporte a sus clientes, Morgan Stanley expone que los bancos europeos están a un 60 por ciento del camino de resolver litigios según su caso base y esto retiene los dividendos.

Barclays y Royal Bank of Scotland Group (RBS) enfrentaron los mayores incrementos en costos legales entre los bancos de la región. Barclays, el segundo mayor banco británico, tendrá que pagar cerca de 11 mil 900 millones de dólares en costos adicionales hasta 2016 y la cuenta legal de RBS podría elevarse a 11 mil 300 millones de dólares para el mismo periodo.

Valoración de Riesgo de la Industria Bancaria por País (BIRCA), de S&P



dores información completa sobre el desempeño del negocio y de sus clientes, datos que comó en se conocen como “la hoja azul”, utilizada para identificar anomalías en la comercialización y para investigar potenciales manipulaciones del mercado.

REGULACIÓN EN AL

En Latinoamérica los bancos centrales y las regulaciones han sido menores a las que enfrentan en Estados Unidos o Europa, pero la mayoría de los países de la región han adoptado los principios de Basilea III para capital y liquidez. Brasil, México y Argentina han declarado su compromiso para mantener estándares internacionales consistentes con otros miembros del G-20.

Otros costos cada vez más significativos para las empresas financieras son los pagos legales en temas de emisiones de títulos en los mercados.

Todas las emisiones de valores deben ser presentadas como un documento legal, incluyendo el prospecto y el aviso de la oferta. Las firmas deben contar con un consejero legal externo especializado en emisiones y un equipo interno usualmente responsable de todo el trabajo detrás.

Si la firma va a realizar una emisión internacional, los costos legales se multiplican muchas veces por la contratación de abogados domésticos e internacionales en orden del cumplimiento en ambas leyes.

Banca estadounidense pierde presencia entre las mayores instituciones

Debido a la reconfiguración que sufrió la industria como consecuencia de la crisis financiera global y del auge en mercados emergentes asiáticos, se observa un menor peso de las instituciones financieras de Estados Unidos y Europa dentro del sistema bancario global.

De acuerdo con el ranking desarrollado por la firma de análisis SNL Financial, dentro de los diez bancos más grandes del mundo por el tamaño de sus activos, JP Morgan Chase & Co., es la única institución que representa a Estados Unidos con activos totales de 2.48 billones de dólares, de acuerdo a los principios contables US GAAP, que lo ubican en el sexto lugar.

Sin embargo, podría ascender a la posición número 1 si reportara sus derivados en una base bruta en lugar de en base neta, indica el reporte. Este cambio elevaría sus activos en 40 por ciento a 3.47 billones de dólares, según SNL.

El banco más grande del mundo es Industrial & Commercial Bank

of China, con 3.17 billones de dólares, seguido de HSBC Holdings, con 2.75 billones de dólares.

De acuerdo con el reporte, los bancos europeos están perdiendo dominancia en el tamaño de activos por el debilitamiento de sus hojas de balance en la onda

de la crisis financiera de los últimos seis años, siendo las instituciones asiáticas, principalmente de China, las que han elevado su posición.

Cabe destacar que ninguna institución mexicana figura en la lista de los 100 bancos más grandes del mundo. Sin embargo, las

filiales mexicanas de los bancos extranjeros BBVA, Citi y Santander, destacan entre las 25 subsidiarias más rentables en la lista de The Banker.

Por sus resultados de 2014 ocupan las posiciones número 3, 10 y 15, en ese orden por sus utilidades antes de impuestos.

Durante 2013 las utilidades de los bancos en conjunto, superaron a las reportadas antes de la crisis financiera global.

Más rentable
Los mil bancos más importantes del mundo registraron ganancias acumuladas de 920 mil millones de dólares en 2013, con lo que superaron los 786 millones de 2007.