

CRONOLOGÍA BANCARIA

UN APOORTE A LA PRESERVACIÓN DE NUESTRA MEMORIA

Gustavo Arriagada Morales
Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Chile)
Abril 2009

Sobre el sentido del trabajo presentado

"Que la memoria es la base de la personalidad individual, así como la tradición es la base de la personalidad colectiva de un pueblo. Vivimos en y por el recuerdo, y nuestra vida espiritual no es en el fondo sino el esfuerzo que hacemos para que nuestros recuerdos se perpetúen y se vuelvan esperanza, para que nuestro pasado se vuelva futuro"

Miguel de Unamuno.

Sobre el sentido del trabajo presentado

“Nadie puede tener la esperanza de comprender los fenómenos económicos de una época, incluyendo la época presente, si carece de un conocimiento adecuado de los hechos históricos, y de una proporción suficiente de sentido histórico...este tipo de historia no puede ser de carácter puramente económico, sino que debe reflejar también, hechos institucionales...”

Joseph A. Schumpeter

Algunas reflexiones

Consejos para banqueros

“Que no se hagan préstamos cuya recuperación no este asegurada dentro de una razonable probabilidad...Nunca renueve una letra o pagaré simplemente porque no sabe donde colocará el dinero en igualdad de condiciones...Distribuya sus préstamos en vez de concentrarlos en pocas manos...Si usted tiene dudas sobre la conveniencia de descontar un documento, déle al banco el beneficio de la duda y rechácelo...Cada dólar que un banco presta por sobre su capital y reservas, lo esta debiendo y por ello los gerentes están bajo la más estricta obligación hacia sus acreedores como asimismo hacia sus accionistas, de mantener sus descuentos constantemente bajo control...El capital de un banco debe ser una realidad y no una ficción y debe pertenecer a quienes tienen dinero para prestar y no a quienes pidan prestado...Trate de conseguir un negocio bancario recto, limpio y legítimo”.

Contralor del Circulante de EE.UU (1863)

Algunas reflexiones

Sobre el origen y evolución de la fiscalización bancaria

Periodo	Hito	Antecedentes
1855-1860	Las primeras leyes bancarias	El sistema de créditos hipotecarios con letras La Ley de Bancos de Emisión
1912	La figura del Inspector de Bancos	Se establecen facultades de inspección para el Presidente de la República a través Ministerio de Hacienda y de delegados especiales.
1925	La Misión Kemmerer	La creación de la SBIF, el BCCH y la promulgación de la Ley Monetaria (Patrón Oro)
1926-1980	Ampliación del ámbito de fiscalización de la SBIF	Fiscalización (SBIF) de una serie de instituciones semifiscales: <ul style="list-style-type: none"> Las Cajas de Crédito Agrario y de Crédito Hipotecario, el Instituto de Crédito Industrial, la Caja Nacional de Ahorro → Banco del Estado (1953). La Caja de Colonización Agrícola (CORA), La Caja de Crédito Popular, La Caja de Crédito Minero (ENAMI) y la Caja de Fomento Carbonero → Contraloría General de la República (1973) La Caja Bancaria de Pensiones y otros organismos previsionales bancarios → INP (1980)

Algunas reflexiones

Sobre el origen y evolución de la fiscalización bancaria (Continuación)

Periodo	Hito	Antecedentes
1953 - 1970	El dirigismo bancario, banca regional y ensayos fallidos de nuevas instituciones financieras.	<ul style="list-style-type: none">• Controles cuantitativos y cualitativos de crédito (BCCH), y se establecen encajes diferenciados y colocaciones preferentes deducibles de encaje.• Se incentiva la formación de bancos regionales mediante exenciones de sobreencajes (BCCH) y se impulsa la creación de las Asociaciones de Ahorro y Préstamo y la formación de Bancos de Fomento.
1971- 1973	La estatización de la banca	El proceso de estatización alcanzo a toda la banca (salvo un par de excepciones) y se desarrollo mediante la compra de las acciones por parte de la CORFO y la designación de interventores que ejercían la administración de los bancos.
1974 -1982	La primera ronda de reformas financieras y la crisis de 1982	La privatización de la banca; políticas de estabilización de precios; apertura de la Cuenta de Capitales; liberalización de las tasas de interés; formación de sociedades financieras; e inicio de la intervención masiva de bancos.
1983 →	Las políticas correctivas posteriores.	<ul style="list-style-type: none">• Las Reformas Bancarias (1986 y 1997)• La autonomía del BCCH (1989)• La mantención de los equilibrios fiscales y monetarios

Algunas reflexiones

Crisis financiera de los ochenta: Costo fiscal de los programas de recuperación de la solvencia (período 1982-89)

	Programa	Costo fiscal (% PIB)
1.	Tipo de cambio preferencial para deudores en moneda extranjera	14,7
2.	Reprogramación de créditos	1,6
3.	Liquidación de instituciones no viables	11,0
4.	Ventas de cartera al Banco Central con compromiso de recompra	6,0
5.	Capitalización popular de bancos	2,4
6.	Pérdidas cambiarias del Banco Central por asumir deudas en M/X de instituciones financieras liquidadas	6,1
	Costo fiscal total	41,8

Fuente: “Regulación de la Banca Chilena”. Gunther Held (2003)

Algunas reflexiones

Estadísticas bancarias de la crisis de los años ochenta

AÑO	N° Instituciones	Colocaciones			Endeudamiento (*)
		Total (MMUF)	% Moneda Extranjera	% Vencido	Índice endeudamiento Base 1980=100
1980	57	507	40%	1,2%	100
1981	63	597	40%	2,3%	105
1982	51	693	46%	4,1%	126
1983	46	600	38%	8,4%	150
1984	46	670	32%	8,9%	207

El proceso se caracterizó por fuertes desequilibrios macroeconómicos; desaceleración de la actividad bancaria; fuerte aumento del endeudamiento; alta proporción de deuda en moneda extranjera; deterioro de la cartera; y un proceso masivo de intervenciones y liquidaciones.

(*) $(\text{Pasivo exigible} / \text{Capital y Reservas})_{1980} = 100$

Fuente: Elaboración Departamento de Estudios (SBIF) en base a Revista de Información Financiera

Algunas reflexiones

Sobre el origen y evolución de la fiscalización bancaria

“I also suggest that some humility could help: for a change, lessons from an emerging economy could be useful to the current situation in the US”

Forbes: Lessons from America for the US Financial Crisis?: the case of Chile” by Daniel Kaufman