

C

ompetencia y regulación en la banca: el caso de Nicaragua

Claudio Ansorena



Unidad de Comercio Internacional
e Industria

México, D. F., julio de 2007



Este documento fue preparado por Claudio Ansorena, consultor de la Unidad de Comercio Internacional e Industria de la Sede Subregional de la CEPAL en México, en el marco del Proyecto IDRC/CEPAL, “Reforzando la competencia en el Istmo Centroamericano: Políticas e instituciones nacionales, coordinación regional y participación en negociaciones internacionales” (CAN/04/001).

Las opiniones expresadas en este documento, que no ha sido sometido a revisión editorial, son de exclusiva responsabilidad del autor y pueden no coincidir con las de la Organización.

Publicación de las Naciones Unidas

ISSN versión impresa 1680-8800 ISSN versión electrónica 1684-0364

ISBN: 978-92-1-323098-5

LC/L.2769-P

LC/MEX/L.785

N° de venta: S.07.II.G.106

Copyright © Naciones Unidas, julio de 2007. Todos los derechos reservados

Impreso en Naciones Unidas, México, D. F.

La autorización para reproducir total o parcialmente esta obra debe solicitarse al Secretario de la Junta de Publicaciones, Sede de las Naciones Unidas, Nueva York, N. Y. 10017, Estados Unidos. Los Estados miembros y sus instituciones gubernamentales pueden reproducir esta obra sin autorización previa. Sólo se les solicita que mencionen la fuente e informen a las Naciones Unidas de tal reproducción.

Índice

Resumen	5
Introducción	7
I. Antecedentes históricos de la banca en Nicaragua	11
1. Historia reciente de la banca nicaragüense	11
2. El contexto macroeconómico	17
3. Nicaragua y la Iniciativa para los Países Altamente Endeudados (HIPC).....	18
4. Política monetaria y deuda interna	22
II. Marco regulatorio y estructura del sector bancario	25
1. La regulación prudencial del sector de la banca	25
2. La regulación de la entrada y competencia en el sector	28
3. Naturaleza de la superintendencia y su relación con el Estado	29
4. La defensa del consumidor en el sector	30
5. La expansión de la industria hacia el resto de la región	31
III. La competencia en la banca nicaragüense	33
1. Implicaciones de la desaparición de la banca pública y el crecimiento de la banca privada	33
2. La concentración del sistema financiero nicaragüense	37
3. Evolución en las tasas de intereses	40
4. Indicadores de concentración de la banca	42
IV. La competencia por segmentos y otros agentes en el sector financiero nicaragüense	45
1. Estrategias bancarias y competencia por segmentos de mercado	45
2. Otros participantes en el mercado crediticio: las microfinancieras	47

IV. Conclusiones y recomendaciones	51
1. La política monetaria.....	51
2. Principales conductas anticompetitivas en el sector financiero	52
3. La relación agencia de competencia–SIBOIF.....	54
Bibliografía	55
Serie Estudios y perspectivas: números publicados	57

Índice de cuadros

Cuadro 1	Nicaragua: Lista de instituciones supervisadas–SIBOIF	17
Cuadro 2	Nicaragua: Sector externo, 2002-2004.....	18
Cuadro 3	Tipos de alivio recibidos por Nicaragua gracias a la iniciativa HIPC.....	21
Cuadro 4	Grupos financieros regionales activos en Nicaragua, 2004	31
Cuadro 5	Nicaragua: Banca estatal vs. banca privada, 1991-1997	34
Cuadro 6	Nicaragua: Concentración en el sistema bancario, 1992 y 1997.....	34
Cuadro 7	Nicaragua: Crédito en la economía, 1992, 1994 y 1997	36
Cuadro 8	Nicaragua: participación de bancos en depósitos del sistema bancario, 1999, 2001 y 2003.....	37
Cuadro 9	Nicaragua: Inversiones/activos totales de los bancos, 2001 y 2004	39
Cuadro 10	Nicaragua: Índices de concentración de activos, 1999, 2001 y 2004	43
Cuadro 11	Nicaragua: Distribución sectorial de crédito, 1997, 2001 y 2004.....	43
Cuadro 12	Nicaragua: Participación en el mercado de crédito comercial, 2001 y 2004	46
Cuadro 13	Nicaragua: Participación en el mercado de crédito hipotecario, 2002 y 2004	46
Cuadro 14	Nicaragua: Distribución de crédito, microfinancieras, 2004.....	49
Cuadro 15	Crédito público vs. crédito privado, sistemas bancarios de Centroamérica, 2003	52
Cuadro 16	Centroamérica: Costos administrativos y rentabilidad bancaria	52

Índice de recuadros

Recuadro 1	Crisis del sector bancario: Interbank y BANIC	16
------------	---	----

Índice de gráficos

Gráfico 1	Nicaragua: Evolución del sistema bancario, 1991-2004.....	13
Gráfico 2	Nicaragua: Indicadores del servicio de deuda externa, 1992-2004.....	21
Gráfico 3	Nicaragua: Deuda interna en millones de córdobas y como porcentaje del PIB.....	23
Gráfico 4	Nicaragua: Crecimiento porcentual de créditos netos y depósitos, sistema financiero, 1992-2004	38
Gráfico 5	Nicaragua: Participación de inversiones y cartera crediticia en activos del sistema financiero, 1998-2004	38
Gráfico 6	Nicaragua: Evolución y composición de títulos de valores, 1999-2004.....	40
Gráfico 7	Nicaragua: Reservas internacionales netas y rendimiento en operaciones de mercado abierto, 2001-2004.....	41
Gráfico 8	Nicaragua: Evolución en las tasas de operaciones de mercado abierto y las tasas activas y pasivas, 2001-2004	42

Resumen

El sector bancario en Nicaragua presenta frecuentemente prácticas anticompetitivas, afectando negativamente muchas actividades productivas y el bienestar de la población en general. Nicaragua ha pasado por fuertes cambios en su sistema de gobierno a lo largo de las últimas tres décadas y ello ha influido fuertemente en el desempeño del sector financiero. El trabajo inicia con una descripción de los antecedentes históricos del sector bancario, dividiéndolo en cuatro fases: un período de banca estatal (1980-1990); un segundo período de crecimiento y apertura de la banca privada (1990-2000); un período de crisis bancarias (2000-2002) y un período de consolidación y concentración bancarias (2002-2005). El estudio demuestra que a lo largo de este período se ha consolidado una estructura oligopólica de la industria, como consecuencia de un proceso de quiebras bancarias y de la falta de una regulación adecuada, lo que llevó a la concentración de activos y pasivos en muy pocos bancos e instituciones financieras. El resultado de este proceso refleja en una mayor dificultad para acceder al crédito por parte del sector productivo, especialmente para el sector agropecuario y el de pequeñas y medianas empresas. El sector de bajos ingresos también ha experimentado mayores dificultades para contar con este servicio financiero.

Introducción¹

Este estudio forma parte del proyecto “Reforzando la competencia en el Istmo Centroamericano: políticas e instituciones nacionales, coordinación regional y participación en negociaciones internacionales”, coordinado por la CEPAL y el IDRC. Este proyecto tiene como objetivo principal fortalecer la capacidad técnica e institucional de los países de Centroamérica, considerando sus características de economías pequeñas para promover y proteger la competencia dentro de sus países y, a la vez, sugerir un marco normativo coordinado para la región.

Entre los sectores de especial atención del proyecto está el sector bancario, el cual presenta una alta concentración y conductas anticompetitivas como se describen en el presente estudio.

Después de la revolución de 1979, y hasta 1990, Nicaragua fue gobernada por un gobierno de tendencia socialista por 10 años, con una economía semiplanificada centralmente, una banca y empresas en su mayoría estatales y con poca participación del sector privado. En 1990 el Frente Sandinista perdió las elecciones, pero se consolidaron dos fuerzas políticas, con visiones muy diferentes: el propio Frente Sandinista de Liberación Nacional (FSLN), y el Partido Liberal Constitucionalista (PLC). En este contexto, el proceso de creación de una nueva institucionalidad ha sido marcado por las luchas políticas entre estos dos partidos.

¹ Este documento se concluyó a principios de febrero de 2007.

Si con el triunfo sandinista se nacionalizó el sistema financiero y las funciones reguladoras del sector fueron absorbidas por la Contraloría General, a partir del cambio de gobierno en 1990 se creó un nuevo marco de regulación y supervisión, con el establecimiento de la Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras (SIBOIF), se reformó en Banco Central y se crearon condiciones para la privatización de la banca estatal y el fortalecimiento del sector financiero privado.

Los objetivos de la presente investigación en el sector bancario son:

- 1) Analizar las condiciones de competencia en la banca como un sector estratégico para el financiamiento del desarrollo de la economía.
- 2) Extraer lecciones de la experiencia que puedan ser útiles para los otros países de la región y hacer propuestas para el desarrollo de una efectiva política de promoción de la competencia en el sector.
- 3) Evaluar el proceso de integración regional en marcha en el sector y los desafíos que ello plantea para las autoridades reguladoras y la promoción de la competencia.
- 4) Evaluar la posibilidad de avanzar hacia una mayor integración regional del mercado y la generación de mecanismos de coordinación entre los organismos reguladores de la región.

Para ello se plantearon las siguientes hipótesis de trabajo:

- 1) Las crisis que han caracterizado el desarrollo de la región, los cambios de política respecto de la propiedad de las empresas del sector han tenido como consecuencia la existencia de una industria bancaria de desarrollo reciente.
- 2) Esta situación ha llevado a que la política pública ponga énfasis en crear una industria estable y solvente, descuidando los aspectos relativos a la construcción de un ambiente competitivo.
- 3) Como consecuencia de ello, personas y empresas están sujetas a altas tasas de interés, elevadas comisiones y a condiciones discriminatorias en el acceso al crédito.
- 4) Complementan estas dificultades las características propias de las economías pequeñas, como son la presencia de grandes empresas respecto del tamaño de los mercados y la presencia, a menudo dominante, de capital extranjero (de origen regional y extrarregional) que plantea desafíos insalvables a autoridades con jurisdicción estrictamente nacional.
- 5) Esto se ve acentuado por la inexistencia de autoridades de competencia en varios países de la región y en las dificultades que encuentran las agencias existentes en abordar los problemas de competencia del sector.
- 6) El desarrollo de mecanismos de coordinación entre las autoridades reguladoras no ha

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/reportId=5_2163

