

IV CONFERENCIA SOBRE SUPERVISIÓN FINANCIERA

EL PAPEL DEL ÓRGANO SUPERVISOR EN UN PROCESO DE FUSIÓN DE ENTIDADES FINANCIERAS

**Lic. Roberto A. Gutiérrez N.
Superintendente de Bancos
Guatemala, 26 y 27 de agosto de 1999**



TEMARIO

I INTRODUCCIÓN

II ASPECTOS GENERALES

III OBJETIVOS

**IV PROBLEMAS QUE PUEDEN
PRESENTARSE**

V MARCO LEGAL EN GUATEMALA

**VI EL PAPEL DEL ÓRGANO
SUPERVISOR**

**VII IMPORTANCIA DE LA
TECNOLOGÍA**

VIII CONCLUSIONES

FUSIONES Y ADQUISICIONES

IV CONFERENCIA SOBRE SUPERVISIÓN FINANCIERA



GLOBALIZACIÓN

ES UN PROCESO DE AUMENTO DE LA INTERACCIÓN INTERNACIONAL Y ENTRE SÍ DE:

- ↪ **IDEAS**
- ↪ **INFORMACIÓN**
- ↪ **CAPITAL**
- ↪ **BIENES Y SERVICIOS**
- ↪ **PERSONAS**

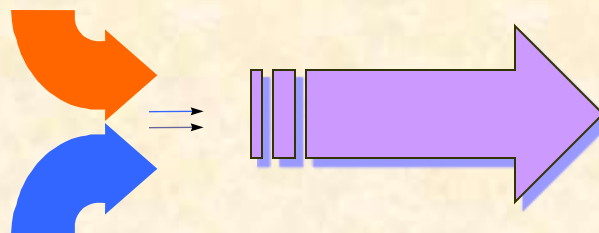




I INTRODUCCIÓN

CONCEPTO DE FUSIÓN

LA FUSIÓN DE SOCIEDADES ES UN FENÓMENO DE UNIÓN DE EMPRESAS POR EL QUE DESAPARECE AL MENOS UNA DE LAS ENTIDADES FUSIONADAS, LO CUAL CONSTITUYE LA NOTA FUNDAMENTAL PARA IDENTIFICARLA





I INTRODUCCIÓN

**LAS FUSIONES REPRESENTAN
UNA ALTERNATIVA DE
EXPANSIÓN Y CRECIMIENTO
EMPRESARIAL**



**FUSIONES Y ADQUISICIONES
IV CONFERENCIA SOBRE SUPERVISIÓN FINANCIERA**



I INTRODUCCIÓN

EL PROCESO DE FUSIÓN DE ENTIDADES BANCARIAS DEBE SER RÁPIDO PARA NO AFECTAR LA CONFIANZA DEL PÚBLICO EN EL SISTEMA FINANCIERO

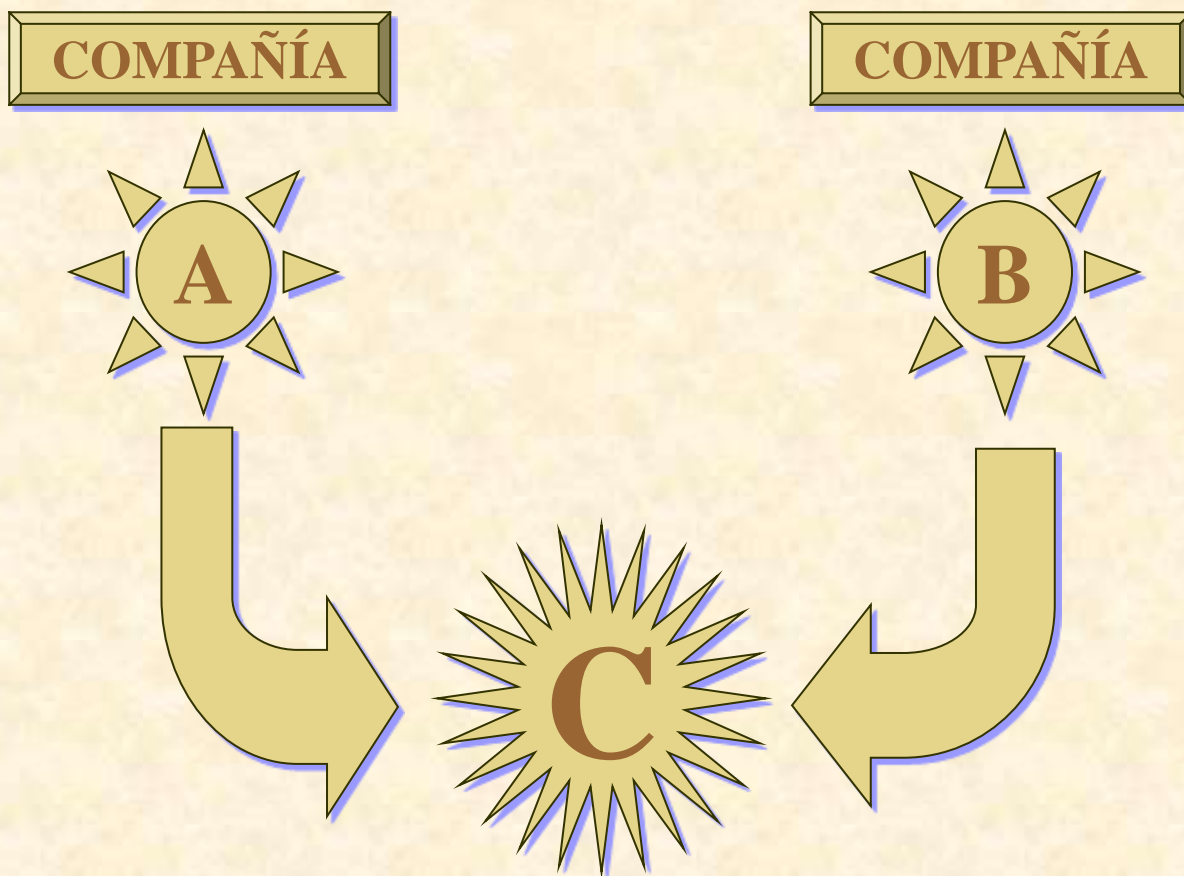


**FUSIONES Y ADQUISICIONES
IV CONFERENCIA SOBRE SUPERVISIÓN FINANCIERA**



II ASPECTOS GENERALES

FUSIÓN POR CONSOLIDACIÓN

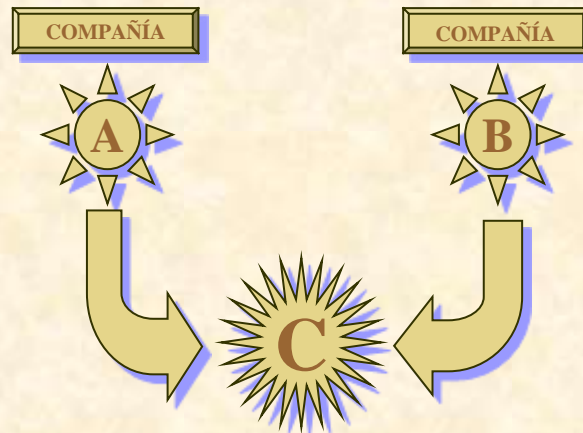




II ASPECTOS GENERALES

FUSIÓN POR CONSOLIDACIÓN

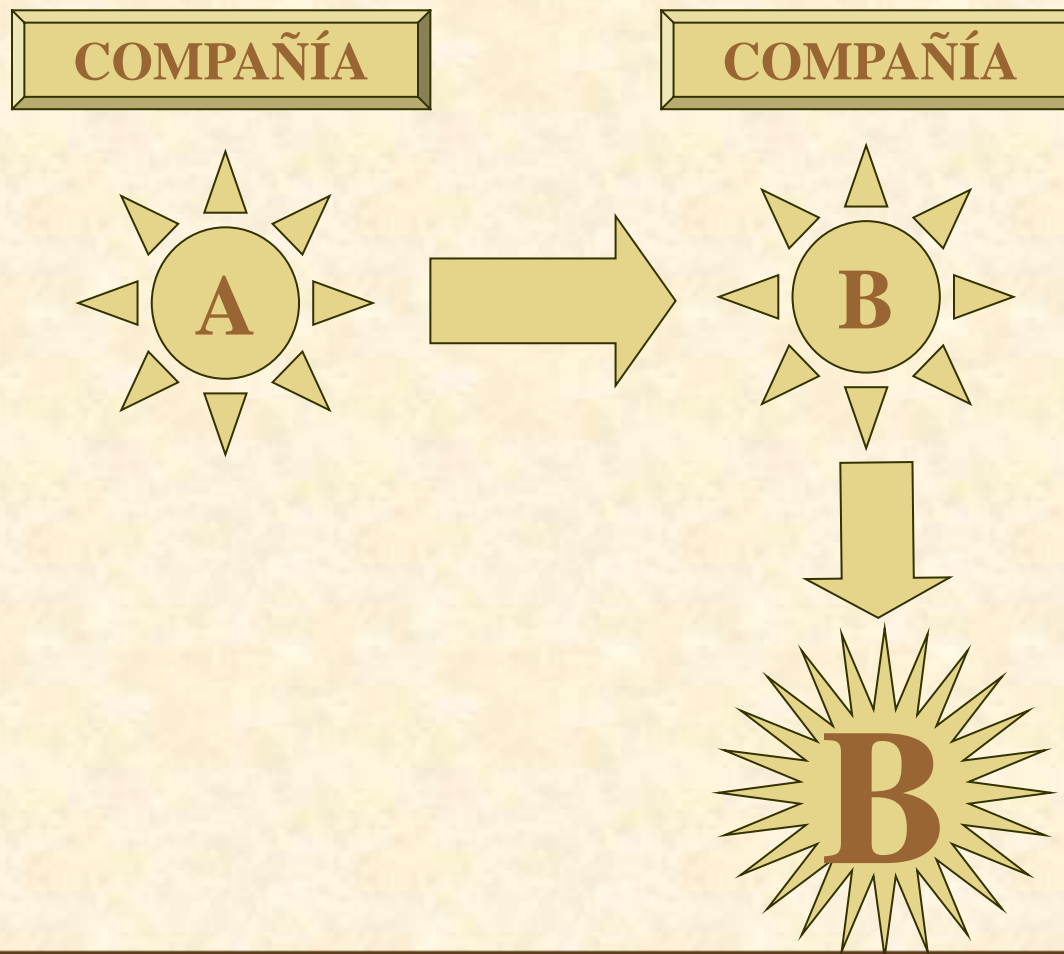
DOS O MÁS SOCIEDADES INTEGRAN SU PATRIMONIO PARA FORMAR UNA NUEVA SOCIEDAD, LA CUAL SURGE CON PERSONALIDAD JURÍDICA DISTINTA, DISOLVIÉNDOSE TODAS LAS EMPRESAS QUE PARTICIPAN EN LA FUSIÓN





II ASPECTOS GENERALES

FUSIÓN POR ABSORCIÓN

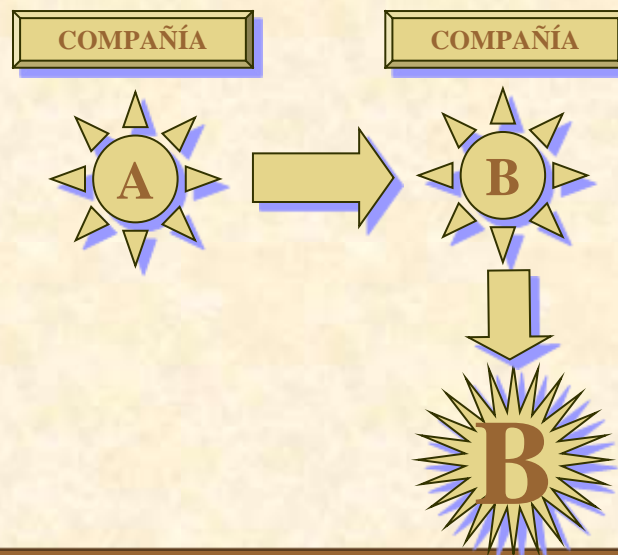




II ASPECTOS GENERALES

FUSIÓN POR ABSORCIÓN

UNA SOCIEDAD ABSORBE EL PATRIMONIO DE LAS DEMÁS SOCIEDADES QUE INTERVIENEN EN EL PROCESO, CONSERVANDO LA PRIMERA SU PERSONALIDAD JURÍDICA Y DESAPARECIENDO LAS DEMÁS





II ASPECTOS GENERALES

CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES DE LAS FUSIONES

 Reunión de Patrimonios

 Transformación de los Derechos de los Titulares





II ASPECTOS GENERALES

DIFERENCIA DE LAS FUSIONES CON LAS ADQUISICIONES






EN LAS FUSIONES, LOS SOCIOS DE LA NUEVA ENTIDAD SERÁN LOS MISMOS DE LAS EMPRESAS QUE SE FUSIONAN.

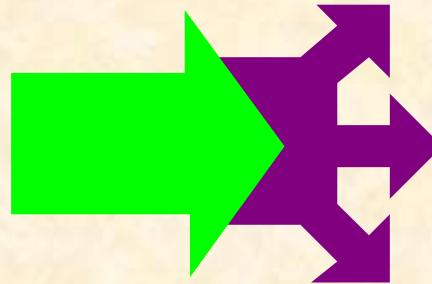
EN UNA ADQUISICIÓN O COMPRA DE ACCIONES, LOS SOCIOS DE LA ENTIDAD ADQUIRIDA CEDEN SUS DERECHOS A CAMBIO DE UN PRECIO EN EFECTIVO.





III OBJETIVOS DE LAS FUSIONES

-  **Economías de Escala**
-  **Diversificación de operaciones y servicios**
-  **Mejorar las perspectivas de crecimiento**
-  **Mejora en la Administración**
-  **Beneficios Financieros Directos**





IV PRE-REQUISITOS PARA LAS FUSIONES

 **Conocimiento pleno de normativa aplicable**

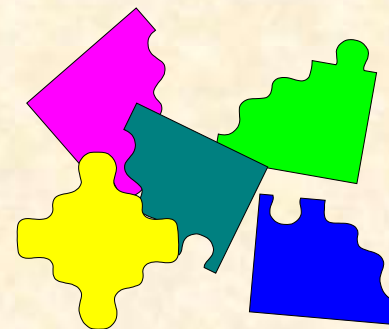
 **Accionistas conscientes del proceso**

 **Revisión de la situación financiera de las empresas involucradas en el proceso:**

K Adecuada valuación de activos y pasivos

K Operaciones o convenios no registrados en balance

K Otras Contingencias





MEGA-FUSIONES

**TRES BANCOS JAPONESES SE FUSIONAN PARA
CREAR EL MAYOR BANCO DEL MUNDO - 20/08/99**

 **THE DAI-ICHI KANGYO BANK, LIMITED**

第一勧業銀行

IBJ

THE INDUSTRIAL BANK OF JAPAN, LIMITED



**ACTIVOS COMBINADOS
US \$1,250.0 MILLARDOS**

**FUSIONES Y ADQUISICIONES
IV CONFERENCIA SOBRE SUPERVISIÓN FINANCIERA**



MEGA-FUSIONES

LA NUEVA ÉLITE BANCARIA MUNDIAL

RANKING	BANCO	PAÍS	ACTIVOS EN MILLARDOS
1.	DKB/Fuji/IBJ*	JAPÓN	1,250.0
2.	DEUSTCHE BANK	ALEMANIA	735.0
3.	UBS	SUIZA	684.5
4.	CITIGROUP	ESTADOS UNIDOS	668.6
5.	BANK OF AMERICA	ESTADOS UNIDOS	617.7

* DATOS PRELIMINARES A 1998

**FUSIONES Y ADQUISICIONES
IV CONFERENCIA SOBRE SUPERVISIÓN FINANCIERA**



V MARCO LEGAL EN GUATEMALA

- CÓDIGO DE COMERCIO**
- LEY DE BANCOS Y REGLAMENTOS COMPLEMENTARIOS**
- PLAZOS DEL PROCESO DE FORMALIZACIÓN DE LA FUSIÓN**
- ASPECTO FISCAL**





V MARCO LEGAL EN GUATEMALA

CÓDIGO DE COMERCIO CAP.XII DE LA FUSIÓN Y TRANSFORMACIÓN DE SOCIEDADES

ART. 256. FORMAS DE
FUSIÓN

ART. 257. NORMAS QUE
RIGEN

ART. 258. RESPONSABILIDAD
QUE NO CESA

ART. 259. RESOLUCIÓN E
INSCRIPCIÓN

ART. 260. PLAZO PARA
AUTORIZAR
ESCRITURA

ART. 261. RESPONSABILIDAD
DEL INCONFORME

FUSIONES Y ADQUISICIONES
IV CONFERENCIA SOBRE SUPERVISIÓN FINANCIERA



V MARCO LEGAL EN GUATEMALA

LEY DE BANCOS TÍTULO II - CONSTITUCIÓN Y AUTORIZACIÓN

ART. 7 (CONSTITUCIÓN)

ART. 9 (OTROS REQUISITOS LEGALES Y
REGLAMENTARIOS)

FUSIONES Y ADQUISICIONES
IV CONFERENCIA SOBRE SUPERVISIÓN FINANCIERA

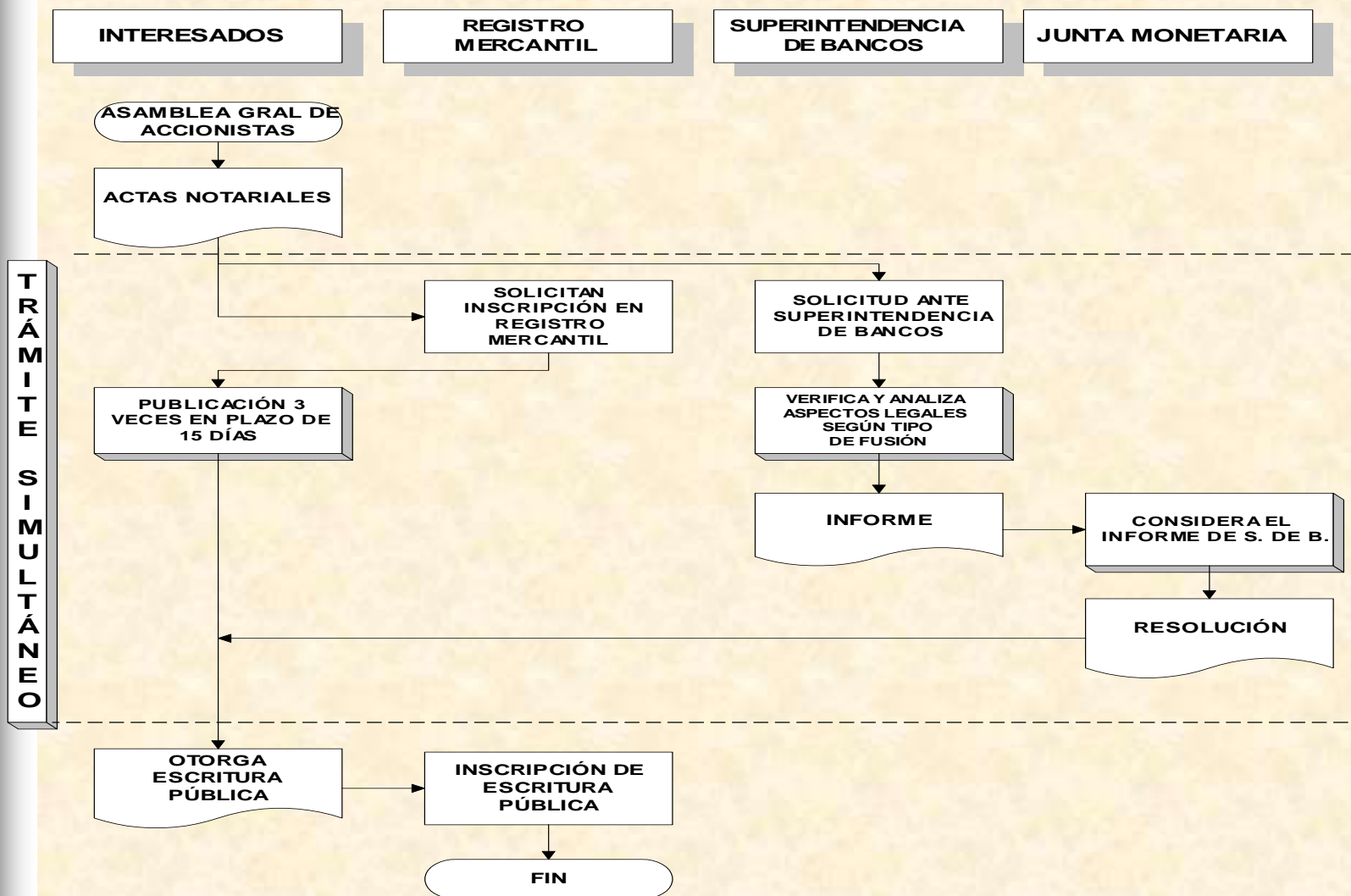


V MARCO LEGAL EN GUATEMALA

REGLAMENTO PARA LA CONSTITUCIÓN Y FUSIÓN DE BANCOS Y AUTORIZACIÓN DE SUCURSALES Y AGENCIAS BANCARIAS - RESOL. JM-329-97

- **DOCUMENTACIÓN A PRESENTAR JUNTO CON LA SOLICITUD**
- **CUMPLIMIENTO SIMULTÁNEO DE LO PRESCRITO EN ARTÍCULO 259 DEL CÓDIGO DE COMERCIO**
- **PLAZO DE UN MES PARA RENDIR INFORME POR SUPERINTENDENCIA DE BANCOS**
- **PLAZO DE 15 DÍAS PARA QUE JUNTA MONETARIA ENTRE A RESOLVER**
- **ESCRITURACIÓN UNA VEZ CUMPLIDOS LOS REQUISITOS APLICABLES**

ESQUEMA SIMPLIFICADO DEL PROCESO DE FORMALIZACIÓN DE LAS FUSIONES BANCARIAS





VI EL PAPEL DEL ORGANISMO DE SUPERVISIÓN

- ☑ **FACULTADES DEL ORGANISMO SUPERVISOR EN EL PROCESO**
- ☑ **ASPECTOS BÁSICOS A EVALUAR**
- ☑ **POSIBLES CASOS DE FUSIONES DE ENTIDADES BANCARIAS**





VI EL PAPEL DEL ORGANISMO DE SUPERVISIÓN

FACULTADES DEL ORGANISMO SUPERVISOR

PRINCIPIOS BÁSICOS PARA LA SUPERVISIÓN BANCARIA EFECTIVA - COMITÉ DE BASILEA

PRINCIPIO 2. AUTORIZACIÓN

PRINCIPIO 3. CAPACIDAD PARA RECHAZAR SOLICITUDES QUE NO LLENEN CRITERIOS APLICABLES



VI EL PAPEL DEL ORGANISMO DE SUPERVISIÓN

FACULTADES DEL ORGANISMO SUPERVISOR

PRINCIPIOS BÁSICOS PARA LA SUPERVISIÓN BANCARIA EFECTIVA - COMITÉ DE BASILEA

PRINCIPIO 4. AUTORIDAD PARA REVISAR Y RECHAZAR PROPUESTAS DE TRANSF. DE PROPIEDAD O CONTROL DE BANCOS EXISTENTES

PRINCIPIO 22. CAPACIDAD PARA ADOPTAR MEDIDAS CORRECTIVAS ADECUADAS DE SUPERVISIÓN (medidas de salvataje)



VI EL PAPEL DEL ORGANISMO DE SUPERVISIÓN

ASPECTOS BASICOS A EVALUAR

↖ PLAN ESTRATÉGICO

↖ LIQUIDEZ

↖ SOLVENCIA

↖ EVALUACIÓN
(POSIBLES CASOS)

INTEGRAL



VI EL PAPEL DEL ORGANISMO DE SUPERVISIÓN

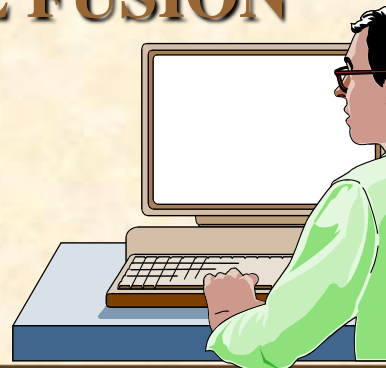
POSIBLES CASOS DE FUSIONES

ADQUIERE A:	ADQUIRENTE	BANCO GRANDE		BANCO PEQUEÑO	
	SITUACIÓN FINANCIERA	Adecuada	Inadecuada	Adecuada	Inadecuada
BANCO GRANDE	Adecuada	Factible	Fact / No Rec		
	Inadecuada	Factible	Fact / No Rec		
BANCO PEQUEÑO	Adecuada	Factible	No Recom.	Factible	No Recom.
	Inadecuada	Factible	No Recom.	Factible	No Recom.



VII IMPORTANCIA DE LA TECNOLOGÍA

- ⌚ **SERÍA IMPOSIBLE PARA UNA ENTIDAD BANCARIA OPERAR SIN HACER USO DE ELLA.**
- ⌚ **LA EVALUACIÓN OPORTUNA DEL FACTOR TECNOLÓGICO AYUDARÁ A LAS ENTIDADES A DECIDIR SI ES CONVENIENTE INVOLUCRARSE EN UN PROCESO DE FUSIÓN**





EL PROBLEMA DEL AÑO 2000



Y LAS FUSIONES BANCARIAS

FUSIONES Y ADQUISICIONES
IV CONFERENCIA SOBRE SUPERVISIÓN FINANCIERA



CONSEJO CONJUNTO SOBRE EL AÑO 2000



- **Comité de Basilea**
- **Comité sobre Sistemas de Pagos e Intercambios, (CPSS, en inglés)**
- **Asociación Internacional de Supervisores de Seguros (IAIS), y;**
- **Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO).**

**FUSIONES Y ADQUISICIONES
IV CONFERENCIA SOBRE SUPERVISIÓN FINANCIERA**



CONSIDERACIONES DEL CONSEJO CONJUNTO

- ☹ Las actividades de expansión de las entidades podrían afectar el grado de preparación de éstas respecto del Problema del Año 2000

- ☹ Las Autoridades deberían Considerar el cumplimiento del Año 2000 antes de un proceso de fusión

- ☹ Las autoridades deberían considerar el imponer condiciones relativas a la expansión de las entidades.

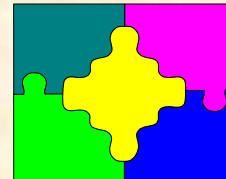




FUSIÓN BANCAFÉ / MULTIBANCO

FACTORES PARA EL ÉXITO DEL PROCESO

- 🔑 **COMPLEMENTARIEDAD**
- 🔑 **PLATAFORMA TECNOLÓGICA**
- 🔑 **INTERESES COMUNES DE ACCIONISTAS**
- 🔑 **OPORTUNIDAD DE CRECIMIENTO**
- 🔑 **FORTALECIMIENTO PATRIMONIAL**
- 🔑 **CAPACIDAD DE EXPANSION**
- 🔑 **AMBIENTE INTERNO Y LABORAL**





VII CONCLUSIONES (1/3)

- LAS FUSIONES DEBEN OFRECER BENEFICIOS A LAS PARTES INVOLUCRADAS.
- LA EVALUACIÓN DEL PLAN ESTRATÉGICO Y DE LA LIQUIDEZ Y SOLVENCIA DE LAS ENTIDADES, ANTES, DURANTE Y DESPUÉS DEL PROCESO DE FUSIÓN ES UN PUNTO CLAVE DE SUPERVISIÓN, PARA PROTEGER LOS INTERESES DEL PÚBLICO.



VII CONCLUSIONES (2/3)

- **EL PROCESO DE FUSIÓN DE ENTIDADES BANCARIAS DEBE SER ÁGIL Y OPORTUNO. SE ESTUDIAN MODIFICACIONES AL REGLAMENTO ACTUAL.**
- **LAS RECIENTES MODIFICACIONES A DISPOSICIONES LEGALES Y REGLAMENTARIAS DARÁN COMO RESULTADO QUE LAS ENTIDADES BANCARIAS CONSIDEREN LAS FUSIONES COMO UNA ESTRATEGIA DE FORTALECIMIENTO PATRIMONIAL.**



VII CONCLUSIONES (3/3)

- **LOS SUPERVISORES BANCARIOS DEBEN TENER FACULTADES PARA SUSPENDER O DENEGAR PROCESOS DE FUSIÓN O DE ADQUISICIÓN.**
- **LOS SUPERVISORES BANCARIOS DEBEN TENER FACULTADES PARA SUSPENDER PROCESOS DE FUSIÓN O DE ADQUISICIÓN PARA ENFOCAR LOS RECURSOS AL ALISTAMIENTO RESPECTO DEL PROBLEMA DEL AÑO 2000.**



GRACIAS POR SU ATENCIÓN

**FUSIONES Y ADQUISICIONES
IV CONFERENCIA SOBRE SUPERVISIÓN FINANCIERA**

IV CONFERENCIA SOBRE SUPERVISIÓN FINANCIERA

EL PAPEL DEL ÓRGANO SUPERVISOR EN UN PROCESO DE FUSIÓN DE ENTIDADES FINANCIERAS

**Lic. Roberto A. Gutiérrez N.
Superintendente de Bancos
Guatemala, 26 y 27 de agosto de 1999**