

MODERNIZACION DEL SISTEMA FINANCIERO

Ing. Jorge Woodbridge

Presidente de la Junta Directiva de la
Cámara de Industrias de Costa Rica

Muchas gracias a los organizadores de la Universidad Nacional por permitirme venir a este FORO a hablar sobre BANCA, CREDITO Y SISTEMA FINANCIERO.

Yo creo que nuestro sistema financiero debe modernizarse, definitivamente los recursos deben de manejarse con eficiencia y productividad. Ahí está la clave de que una economía crezca o no crezca, yo no soy ni creo que hay que liberalizar totalmente el manejo de los recursos, es más fui un gran combatiente de las financieras fantasmas que el gobierno aprobó al no censurarse en el momento oportuno la cantidad de anuncios que hacían públicamente para captar esos recursos. Definitivamente creo que la autoridad de la auditoría de bancos debe de estar en el mercado financiero igual que en cualquier otra parte del mundo, eso no es nada propio de una economía como la costarricense. Sin embargo, creo que el crédito debe flexibilizarse, que el Banco Central debe entrar a fijar límites globales, yo no creo como lo hacía anteriormente de fijar topes por cartera, eso es la cosa más absurda y lo que se prestaba era para la corrupción más increíble, tampoco creo que el Banco Central debe de fijar tasas de interés, las tasas de interés se van a dar por condiciones muy especiales de mercado, no se van a dar por una simple disposición de banca central, quien cree eso está totalmente en otra economía, no en una economía como la nuestra. El Banco Central de hecho puede controlar el crédito vía operaciones de mercado abierto y eso es lo importante, estar manejando con mucho cuidado la liquidez. Las tasas de interés deben ser positivas para que haya ahorro interno, entonces el que dice que va a bajar las tasas de interés por decreto es la farsa y la mentira más grandes, creo también que se debe reducir la diversidad de tasas de interés, sin embargo, es curioso que a veces el Banco Central trata de mantener una política de tasas de interés más o menos estable y por otra parte el Ejecutivo habla, hoy mismo por el periódico, de tasas de interés diferenciadas; cosa que no va con una economía cuando tenemos un proceso inflacionario, cuando se requiere una mayor y sobre todo mantener un grado de tasas de interés que sean lógicas, normales y positivas.

Me parece que la banca tanto privada como estatal deben tener mayor libertad para manejar esas tasas de interés y debe estar el Banco Central fuera de lo que es la fijación de las mismas. En cuanto a la intermediación bancaria, que es la clave de todo esto, creo que si no hay competencia definitivamente hay ineficiencia y lo que ha traído la banca privada con su desarrollo es competencia y por primera vez vemos a la banca estatal haciendo grandes cambios estructurales internos que ha logrado que se modernice y que al final los beneficiarios, que somos todos los costarricenses, tengamos una banca ágil y eficiente. Sin embargo, sigo creyendo que hay problemas internos de la banca estatal, regulaciones de distintas autoridades como la Contraloría, como la Autoridad presupuestaria, en fin, leyes que la afectan y la política que al final la afecta totalmente a la estructura de la banca estatal, la hace que tenga menos posibilidades de salir adelante, me parece que la liberalización que se le está tratando de implementar vía, una nueva legislación para la banca, va a ayudar en gran parte a que esta banca estatal, que está totalmente adormecida y con grandes problemas internos, pueda hacer las modificaciones para poder adaptarse a lo que estamos viviendo en la Costa Rica de hoy.

Para nosotros los usuarios costarricenses, creo que es muy importante que la banca se desarrolle tanto privada como estatal creemos que en una economía lo más importante es que haya esa competencia, definitivamente con un equilibrio y con ciertos controles podemos tener el desarrollo que queremos los costarricenses. Las pruebas son contundentes, por lo menos en el sector industrial, la banca privada juega un papel más importante que la banca estatal, a pesar de que la banca privada no tiene los recursos del ahorro a la vista que tiene la banca estatal. Yo no voy a ponerme a discutir aquí porque comparto el criterio de muchos de que el ahorro a la vista se debe mantener por parte de la banca estatal, sin embargo, creo que hay problemas estructurales muy serios hay que tener gerencias y niveles superiores bien pagados en la banca estatal, hay que darle un concepto de tener una asamblea de accionistas que no sea la política la que defina quienes son los que van a estar en los niveles superiores, yo creo que la banca estatal tiene que pagar, repito salarios de mercado no salarios que no son de mercado, porque entonces no vamos a tener gente capaz y eficiente, sino gente que está en una situación totalmente fuera de las posibilidades para desarrollarse.

Creo que la banca estatal y contrario a lo que piensan muchos, ha concentrado también riqueza, la Costa Rica de hoy no es más democrática en muchos aspectos por sólo la banca estatal. Creo que el sistema cooperativo de este país ha manejado muy bien el crédito al pequeño, con más eficiencia y sobre todo con menor costo y eso es más importante. Hay que defender la banca estatal, pero los que tienen los dogmas de fe de mantener la estructura como está lo que están haciendo es destruyéndola en lugar de defenderla y la inserción de la política en la banca estatal la ha destruido totalmente. Si no, valdría la pena que todos estos queridos estudiantes investigaran quiénes están dentro de la estructura del FODEA y otros negocios grandes que se han hecho a través de la banca estatal.

La polarización del crédito se ha dado en la banca estatal también, así que hablar de que la banca estatal está libre de pecado es absurdo, lo importante es ante todo buscar cómo apoyarse en una nueva estructura para modernizarla. Por otra parte el sector público y la deuda interna y la deuda externa al igual que los requerimientos que tiene el Banco Central continuamente por las hemorragias monetarias que tiene por distintas presiones de grupos tanto privados como de instituciones

públicas hacen precisamente que las tasas de interés no bajen. Quien crea que puede la banca bajar las tasas de interés eliminando la banca privada es la cosa más absurda del mundo, el problema que estamos viviendo en Costa Rica es un problema de una deuda interna muy alta por parte del Estado Costarricense, entonces es un sector público que participa en un mercado financiero presionando a las tasas de interés, por otro lado la misma deuda externa nos está afectando cuando hay que pagarla y lo mismo Banco Central por una cantidad de obligaciones como fue CODESA, como es CNP, como son algunas instituciones que en el pasado han requerido financiamiento estilo LAICA, lo que significó el MERCADO COMUN CENTROAMERICANO para financiar los saldos del resto de los países centroamericanos, en fin, todo eso ha presionado en las tasas de interés.

Es una situación real, creo que la evolución que tiene el sistema financiero costarricense es precisamente de gran apertura, de grandes cambios, la banca —créanme ustedes no va a jugar los papeles tan importantes que jugó en el pasado— quien crea que la banca se va a ir desarrollando como un prestamista de recursos financieros está totalmente equivocado hoy la Bolsa Nacional de Valores es un elemento de financiamiento más importante para el sector industrial que lo que es la banca privada o la banca estatal y en el futuro y lo que está sucediendo en el mundo internacional nos permite prever que la banca como colocar recursos financieros no va a jugar el papel estratégico que en el pasado lo tuvo, o sea hoy vamos a tener grandes posibilidades más que las que tenían en el pasado de movilización de recursos a través de lo que son las cooperativas, las organizaciones de ahorro, los sistemas solidaristas, en fin, estamos hablando de la Bolsa Nacional de Valores, estamos hablando de miles de organizaciones donde el dinero se está movilizando rápidamente.

Yo trabajo para una empresa que trabaja en el campo agrícola y el campo agrícola se concentra básicamente en la banca estatal. Les puedo decir que la gran tragedia que está viviendo hoy el sistema financiero en el aspecto de préstamos al sector agrícola debe ser modificado básicamente. Los agricultores reciben el dinero muchas veces tres o cuatro meses después de que han sembrado y esa plata para echarle el abono que requerían en la siembra y los trámites burocráticos y la estructura con que tiene la banca estatal está causando graves daños a la agricultura. La industria ni hablar, en un 65 casi en un 70 % se ha pasado ya a la banca privada porque requerimos agilidad, requerimos movilidad, eficiencia, productividad y esos elementos difícilmente se pueden dar con un concepto de Estado y compréndanlo muy bien ustedes, las modificaciones a la estructura, a las leyes y a las regulaciones que tiene la banca estatal van a ayudar a la agilidad, pero básicamente es un problema de elemento humano, es un problema de mentalidad, es un problema que si no se cambia la mentalidad de los que están en la parte superior de la banca estatal difícilmente vamos a lograr que hayan transformaciones importantes para modernizar, para buscar una nueva estructura. Creo y reitero mucho que la banca estatal si no se modifica se destruye y la destrucción está a la luz del día si sobre todo se mantiene la situación actual.

Me parece que el sistema financiero costarricense, reitero, debe ser analizado conjuntamente, no se puede analizar solo el sistema bancario, esa es una parte del sistema financiero, debemos de ir a una banca central más moderna, más eficiente también, a una auditoría de bancos más eficiente con mejores recursos humanos, con mejores recursos financieros donde la gente tenga capacidad de poder desarrollarse y no en la situación precaria en que está viviendo la administración pública donde condiciones y en departamento estratégicos se tiene que pedir la autoridad a la autoridad presupues-

taria para que aumenten salarios o para que se le den empleados que no tienen actualmente. Reitero que me parece que el sistema financiero costarricense está viviendo, sobre todo en el campo de la banca estatal, crisis importantes que deben ser, si queremos y defendemos a la banca estatal debiéramos buscar cómo lograr las transformaciones que se requieren.

Muchas gracias.

PREGUNTAS Y RESPUESTAS

1. Se refiere a una afirmación que hizo el Dr. Bolaños, en el sentido de que las empresas, industriales y agrícolas, reciben una gran cantidad de exenciones, ¿no cree usted, Sr. Woodbridge, que esto es una forma indirecta de rebajar o descontar los tipos de interés?
2. Usted ha señalado que es necesario un diálogo permanente con el Gobierno, no considera más adecuado lograr un plan de desarrollo industrial conjunto, que refleje las necesidades de este sector y presentar un desarrollo conjunto con otras ramas productivas, ¿qué opina al respecto?
3. Usted está de acuerdo con la protección mínima, siempre y cuando se haga de manera gradual. Podría fundamentar esto tomando en cuenta los siguientes elementos: 1. El desarrollo industrial se dio gracias a la protección e incentivos que el Estado le dio a esa actividad, especialmente en el crédito, y 2. que ese desarrollo industrial tuvo un alto componente importado y no una industria básica.

Primero, creo que las preguntas aquí serían para otro foro, pero en todo caso, yo no creo que como estrategia de desarrollo Costa Rica haya hecho lo mejor, definitivamente critico el modelo que hemos planteado, ese excesivo proteccionismo lo que ha propiciado es una excesiva ineficiencia y eso lo que hace es que se asignan mal los recursos. Precisamente la banca con sus miles de peripecias políticas y distorsiones que ha causado en la economía, lo que ha causado es que el que es ineficiente gana plata y a veces el que es eficiente no gana plata y eso depende del grado de proteccionismo tanto en las tasas de interés como en otras de las variables macroeconómicas. Eso definitivamente está desapareciendo en todas partes del mundo, no quiere decir que yo no permita o acepte que haya una protección mínima para un mercado interno, pero hay que tener mucho cuidado de eso, al excesivo proteccionismo que ha habido, y excesivo proteccionismo como lo ha tenido la banca estatal también, ahí lo más ineficiente del mundo no quiebra y se dan la vanagloria de los que están en la banca estatal decir: a nosotros no quebrados, claro no quiebran porque el Estado les mete el apoyo, de lo contrario hace rato hubieran quebrado, toda la banca con toda la cantidad de cartera morosa que tiene y las grandes ineficiencias que su estructura y cantidad de leyes, como la ley de administración financiera, la ley general de administración pública, la ley de creación de la autoridad presupuestaria, normas de presupuesto, etc.

Es una locura administrar un banco estatal, comprendo a Rufino la frustración que siente, pero definitivamente no se puede administrar eficientemente una banca estatal, es casi imposible, es un problema de estructura mental, de estructura gerencial.

El gerente del Banco Nacional gana 150.000 colones, eso es lo que gana un administrador de una empresa mediana en Costa Rica, y además tiene que pagar a Tributación Directa no sé cuánta plata, a la Caja del Seguro no

sé cuánta plata y le quitan plata para ahorrar. Imagínense ustedes, el Gerente del Banco más importante de este país, que gane 150.000 colones al mes, y ya no se trata si se tiene un nivel de capacitación o profesionalismo, no es que no se puede traer porque el sindicato dice que dependiendo de la antigüedad y el número de años que tiene, se da la estructura gerencial, o sea es la cosa más absurda del mundo, porque tiene que tener unos 20 años de trabajar en la banca y que ojalá haya comenzado por los niveles más bajos y que haya pasado por todos los departamentos para llegar a ser Gerente General de un banco. Eso no es lo que hace o califica a los niveles superiores, entonces, toda esa estructura que tiene la banca no le va a permitir desarrollar, aunque le cambien todas las leyes del mundo, compréndase, siempre la banca privada va a ser mucho más eficiente y como a nosotros lo que nos interesa es la eficiencia y una economía debe basarse en la eficiencia, los costos de intermediación son básicos.

Los impuestos, de que se habla en la pregunta, son la cartera morosa la descapitalización de la banca, los costos administrativos mostruosos que tiene la banca, y que son básicamente impuestos que están pagando todos los costarricenses, no hay otro más que ese. La banca está descapitalizada totalmente, claro que si suman todos los activos y los pasivos y todo, sería tal vez un negocio de state, la banca que un negocio financiero; pero hay un problema ahí estructural técnico.

En cuanto a la pregunta, y tengo que ausentarme, perdonen, no cree usted señor Woodbridge que en la forma indirecta que de rebaja o descuento en el tipo de interés. Yo no creo, primero quiero decir claramente, no hay nada más farsante en esta vida que decir que hay plata al 15 % o al 14 %, eso no existe en ninguna parte en Costa Rica. Lo dicen los políticos para congraciarse, pero a la hora de ir a buscar esa plata en la banca lo que van a ver son limitados recursos y lo que se está propiciando a través, vean ustedes lo que hace la política, le dicen al maicero no le vamos a pagar realmente a usted los precios justos, con base en su productividad y su eficiencia, sino que le vamos a dar insumos baratos como el fertilizante, haciendo quebrar a FERTICA y afectando una empresa como CAFESA. Le vamos a dar tasas de interés baratas, aunque no existen, aunque la plata se la den después de 3 ó 4 meses de haber sembrado y usted haber caído en manos de usureros que le prestan la plata carísima, o le vamos a dar la plata ya cuando usted no la requiere, o le vamos a producir la cantidad de ineficiencia, lo vamos a meter a usted en un proceso pero no tiene tecnología, no tiene apoyo o lo vamos a matar de hambre. Porque si aquí hay alguien que se esté muriendo de hambre es el maicero, el frijolero, el pequeño agricultor.

De la banca externa, porque son eficientes, son productivos ellos salen adelante. ¿Qué quedamos? maiceros, frijoleros, sorgueros, señores, yo los conozco a todos, a mí me pagan todos y yo les cobro el 28 y 30 % y no soy usurero, porque a mí la plata me cuesta el 28 % y les doy 1 ó 2 puntos, a la banca estatal le cuesta 8 ó 9 % o el costo administrativo de un dinero que no cuesta nada y sin embargo se los pasa al 26 y 27 %, los quiebra porque les da la plata cuando no la necesitan y le dan la plata al que no sabe, al que no tiene eficiencia, al que no tiene productividad, no les regula, no les da tecnología, en fin, señores, el maicero, el frijolero, el sorguero y algunos arroceros están en la quiebra. Tenemos que analizar a qué se debe este fenómeno, ahí el fenómeno es la incursión política, en los precios de fijación, porque lo que se le dice es frijolero, a usted no se le va subir más el precio. Entonces los tipos por más eficientes, algunos eficientes algunos ineficientes, porque antes se daba el fenómeno de que los precios no llevaban relación con el mercado internacional, ahora se trata de tener una cierta relación con el mercado internacional.

Bueno ahí hay una situación que, me parece a mí, que hay que revisar cuidadosamente.

El Gobierno interviene continuamente a hacer una serie de distorsiones en el mercado interno, que hacen

que las actividades a veces del que es bueno sean malas y los que son malos ganen mucha plata. Es importante que nos fijemos nosotros que la gran concentración de riqueza y la mala asignación de recursos en este país, se debe en gran proporción a una mala asignación de los recursos financieros de este país, y los costos que hablaban aquí de intermediación por el problema de la cartera morosa, los costos administrativos y las situaciones de impuestos a títulos, etc. y los grandes invisibles que hay en los costos financieros, es en gran parte por la ineficiencia.

Costa Rica requiere en este preciso momento cambiar, así como tiene que ser los estudiantes, el que es bueno salga, no porque viene de una situación muy especial salga, no tiene que ser el que es bueno, el que es eficiente, el que es productivo tiene que salir de este país, adelante. Ya Costa Rica no puede permitir subsidiar más a los ineficientes. Este país, por muchos años ha sido un país de grandes ineficientes y las concentraciones de riqueza que se han dado en este país se deben también, en gran parte, a la bondad política y no a la bondad del que más produce.

Muchas gracias.