

Socios Activos de ABA

ABN AMRO Bank N.V.
American Express Bank Ltd. S.A.
Banco Bradesco Argentina S.A.
Banco Cetelem Argentina S.A.
Banco do Brasil S.A.
Banco Itaú Buen Ayre S.A.
Banco Santander Río S.A.
BBVA Banco Francés S.A.
BNP Paribas
Citibank N.A.
Deutsche Bank S.A.
GE Compañía Financiera S.A.
HSBC Bank Argentina S.A.
JP Morgan Chase Bank, National Association (Sucursal Buenos Aires)
Standard Bank Argentina S.A.
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.



Se convoca al Premio ABA 2008 destinado a la Educación

(Pág. 8)

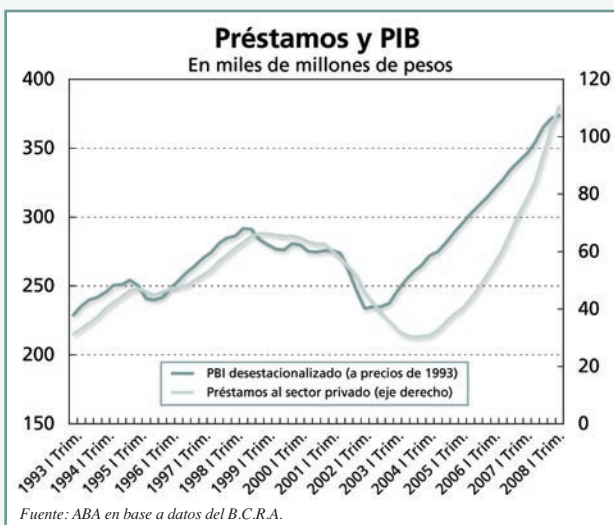
Se realizó en Catamarca el Foro ABA/ADEPA para periodistas

(Pág. 5)

¿Para qué sirven los bancos? Conocer la actividad permite exigirles lo que deben dar

Por su fuerte incidencia en la economía como proveedor de servicios de pagos y administrador de ahorros del público y fuente de crédito, la actividad bancaria está fuertemente regulada tanto en Argentina como en el resto del mundo.

Toda transacción de naturaleza económica contiene una operación financiera intrínseca en la medida que el objeto o servicio que la motiva no es pagado exactamente al mismo tiempo que es consumido. Esta operación puede adoptar una forma explícita o quedar subsumida en la propia transacción económica como, por ejemplo, es el caso del pasajero que otorga implícitamente un crédito al transportista cuando abona el pasaje previamente a efectuar el viaje.



El sistema financiero canaliza las operaciones financieras a través de ámbitos que

(Continúa en Pág. 3)

EDITORIAL

Tiempos de Examen

Hace exactamente un año, las dificultades de los mercados financieros internacionales pusieron a prueba la fortaleza del sistema financiero argentino por primera vez desde la crisis de 2001/2002. Este otoño, el conflicto del gobierno con el campo puso en marcha un nuevo período de examen para la banca, esta vez en el marco de una situación cuyo componente principal ya no era foráneo sino claramente interno. No hay duda que los actuales son tiempos de examen para los bancos, los más exigentes desde que tuvo lugar la crisis de 2001/2002.

Al mismo tiempo, también debe destacarse que la primera parte de las pruebas fue superada muy satisfactoriamente. Aun cuando una parte significativa de los

depositantes retiraron sus depósitos o los desplazaron hacia modalidades que reducían los recursos crediticios con los que contaban los bancos, el crédito al sector privado siguió aumentando al mismo ritmo que lo venía haciendo desde 2005, la liquidez se mantuvo en niveles más que satisfactorios y quedó claro que las autoridades monetarias contaban con un bagaje más que amplio de herramientas para calmar las inquietudes del mercado.

En ese marco, las tasas de interés que habían aumentado reflejando la escasez de fondos en el mercado, no tardaron mucho tiempo en retomar los niveles que habían registrado durante los meses previos a la crisis mientras que la actividad económica continuaba creciendo sin pausa.

(Continúa en Pág. 2)



Tiempos de Examen

POR MARIO VICENS / PRESIDENTE DE ABA

(Viene de tapa)

Algunos factores, sin duda, facilitaron que la prueba fuera superada sin que se haya sufrido ninguna situación traumática. Por un lado, la idea generalizada de que los precios internacionales de nuestras exportaciones seguirían siendo favorables se sumó a la escasísima presencia de Argentina de los mercados financieros internacionales para impulsar la idea de que nuestra economía está desacoplada del mundo y, por lo tanto, menos expuesta a los avatares que padecía el mundo sobre todo en el orden financiero.

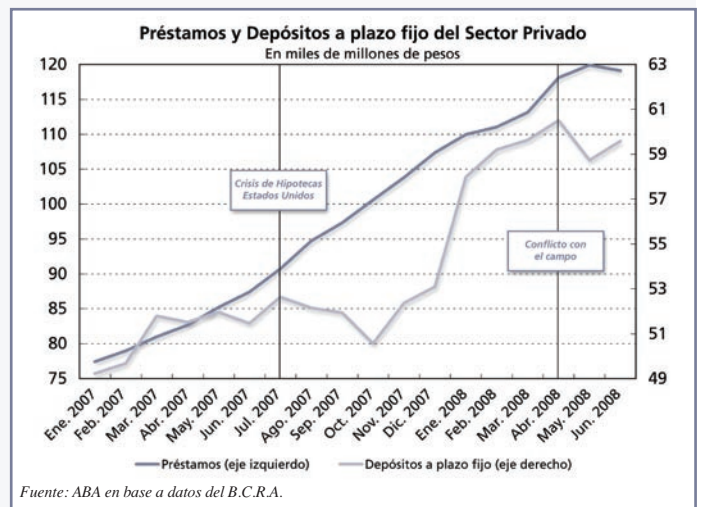
Por otra parte, la autoridad monetaria actuó muy eficazmente para conjurar el impacto de la crisis en el mercado luego de neutralizar cierta incertidumbre inicial, demostrando que las reservas y otros instrumentos de la política monetaria están para ser utilizados especialmente en circunstancias excepcionales como ésta. Argentina cuenta, en la actualidad, con una dotación considerable de reservas internacionales, todas las herramientas típicas de la política monetaria y un panorama de necesidades financieras del Estado relativamente acotado en el corto plazo.

Adicionalmente entendemos que el otro aspecto que ha jugado muy positivamente en esta crisis es la percepción que el mercado tiene de la situación patrimonial y financiera de los bancos. En ningún momento y bajo ninguna circunstancia se ha puesto en duda en este período de exámenes la estabilidad del sistema financiero argentino. Se puede especular que esto ha sucedido por una variedad de factores la mayoría de las veces muy subjetivos. Sin embargo, en esta oportunidad es indudable que está completamente asociado al proceso de reconstrucción y normalización que se ha llevado a cabo en el sector, condición que no sólo ha permitido descartar cualquier posibilidad de caídas en el sector, sino que le ha permitido absorber el impacto de una situación difícil, sin debilitarse financieramente ni dejar de cumplir con las pautas prudenciales y monetarias que exige la autoridad regulatoria.

Cabe recordar, en este sentido, que luego de haber sido enormemente afectada por los acontecimientos de 2001/2002, la banca en Argentina ha podido recuperar una parte significativa de los depósitos que se perdieron en aquel momento y ha conseguido ir superando en forma gradual pero sostenida, la multitud de problemas económicos y financieros que dejó como herencia la crisis. De hecho, las reservas de liquidez del sistema están muy por encima de las exigencias establecidas por el Banco Central, el financiamiento al Estado Nacional ha caído desde cerca del 55% del activo en el 2003 al 14% actual, la deuda con el Banco Central por la asistencia financiera de emergencia ha sido cancelada, los descalses que quedaron como resabio de la pesificación están dentro de los límites establecidos por las regulaciones, el crédito al sector privado ha crecido a un ritmo del 40% anual desde 2005 mientras que el patrimonio consolidado del sistema alcanza en la actualidad niveles cercanos a los registrados antes de la crisis cuando se lo computa ajustados por los índices de precios oficiales.

Las acciones de los reguladores y banqueros se conjugaron muy exitosamente con la reactivación de la economía para que el sistema bancario pudiera restablecer su liquidez y obtener, al mismo tiempo, la fortaleza patrimonial que ha permitido que los bancos en Argentina no formen parte de las especulaciones típicas de momentos de inestabilidad financiera. Las autoridades han aplicado las dosis adecuadas de

gradualismo y firmeza para restablecer la plena vigencia de las regulaciones prudenciales quitándole, asimismo, aquellos sesgos que limitaban el crecimiento del crédito al sector privado. Los banqueros han acompañado y, en algunos casos, impulsado la recuperación de la economía sin descuidar la preservación de la liquidez y el fortalecimiento de la solvencia de los bancos. De hecho, prácticamente todas las utilidades obtenidas en la actividad terminaron reforzando el capital. Los accionistas de los bancos han capitalizado más de \$16.000 millones hasta el año 2007, de los cuales los bancos internacionales aportaron más de \$9.000 millones.



Aun cuando este segundo turno de exámenes que comenzará con el otoño está más vinculado a acontecimientos internos que a la situación internacional, la reacción defensiva pero prudente del mercado, está indicando que las condiciones que facilitaron que el sistema financiero argentino superara la crisis el año pasado, en la actualidad siguen vigentes. De hecho, hacia mediados de julio los depósitos a plazo que, en general, son más sensibles a este tipo de acontecimientos, habían recuperado los niveles de fines de abril, justo antes de que recrudesciera la incertidumbre derivada del conflicto con el campo. Las tasas de interés, por su parte, están comenzando a bajar mientras que el crédito exhibe comportamientos diferentes dependiendo de cada línea.

Haber superado estos exámenes representa un paso muy importante en el proceso de recuperación pos-crisis del sistema bancario. Sin embargo, no se trata sólo de pasar una prueba sino de aprovechar estas circunstancias obviamente positivas para consolidar y expandir la canalización del ahorro nacional a través de los mercados financieros institucionales. El punto es que sin ahorro financiero institucionalizado, no hay crédito. Sin crédito es evidente que es más difícil invertir, producir y también atender algunas necesidades de consumo.

La experiencia de algunos países que, partiendo de una condición similar a la nuestra lograron superar este desafío, demuestra que consolidar la estabilidad macroeconómica y desarrollar en forma ordenada e integral todas las instituciones del sistema financiero, son condiciones ambas indispensables para que crezcan en forma sostenida las fuentes de financiamiento y, por ende, los recursos para sostener el crecimiento de la inversión, la producción y el empleo. ■

¿Para qué sirven los bancos?

Conocer la actividad permite exigirles lo que deben dar (Viene de tapa)

están organizados con ese propósito y cuenta con agentes especializados, normas, procedimientos y controles específicos. El sistema bancario es generalmente el más importante de estos ámbitos y está formado por entidades que captan ahorro del público a través de un instrumento financiero específico, el depósito bancario, para transformarlo en recursos aptos para financiar las necesidades de fondos que requieren tanto el consumo como las actividades productivas.

El depósito a plazo fijo, por el contrario, está orientado a captar los excedentes de fondos del público y representa el medio específico a través del cual la banca canaliza el ahorro. A diferencia de otros intermediarios financieros que no asumen responsabilidades patrimoniales en el proceso de intermediación, los bancos responden con su patrimonio por las obligaciones que contraen, aun cuando sus deudores no cumplan en término con las obligaciones que han contraído con el banco.

Los banqueros tienen que actuar dentro de regulaciones muy precisas establecidas por la autoridad de regulación (B.C.R.A.), que determina desde exigencias de capital y liquidez mínima, composición de activos, previsión de pérdidas, etc., hasta las condiciones en que los bancos deben captar depósitos o expandir instalaciones.

Para responder a la pregunta planteada en el título es útil establecer las diferencias que presentan los servicios que ofrecen los bancos a los ahorristas cuando se los compara con los que brinda el resto de los intermediarios financieros. Los bancos pueden captar fondos a través de una variedad de instrumentos también utilizados por otros intermediarios financieros. Sin embargo, el depósito bancario en sus diferentes formas es la modalidad específica que utiliza la banca y la más significativa entre todas las alternativas utilizadas para captar fondos. A su vez, las características propias de estos instrumentos determinan las condiciones bajo las cuales los bancos pueden trasladar estos recursos a los tomadores de crédito.

EL BENEFICIO DEL AHORRISTA

Los depósitos bancarios pueden ser a la vista o a plazo. Los primeros, tanto en cuenta corriente como en caja de ahorro, son utilizados para hacer pagos u obtener efectivo en cualquier momento y sin aviso previo, lo que les confiere un propósito básicamente transaccional.

El rendimiento es variable (acciones) o su plazo muy extendido (títulos de deuda). De ese modo, los bancos brindan al ahorrista instrumentos de ahorro que priorizan la liquidez, vale decir, la posibilidad de modificar las decisiones de inversión y/o consumo muy frecuentemente sin necesidad de sacrificar una parte del ahorro para conseguirlo.

Naturalmente estas características determinan, en gran medida, el perfil de quienes ahorran en los bancos y las condiciones bajo las cuales puede financiar. El ahorrista típico bancario es aquel que prefiere un rendimiento más bajo pero seguro -a diferencia de aquellos que están dispuestos a que su riqueza financiera experimente fluctuaciones significativas a través del tiempo con tal de obtener un rédito mayor-, mientras que los créditos están sujetos a restricciones que aseguran la compatibilidad de los mismos con los recursos que los financian.

La segunda diferencia importante está relacionada con la información. Tomar buenas decisiones crediticias requiere disponer de buena información acerca

de quien está solicitando el financiamiento. Producirla es costoso y la mayoría de las veces complicado de conseguirla. Hacerlo a título individual por parte de cada ahorrista/inversor cuando los montos a invertir son relativamente pequeños, no es conveniente desde un punto de vista económico. Por supuesto, para un individuo monitorear la performance de su deudor es todavía más complicado, sobre todo una vez que éste ha conseguido el financiamiento.

Para el inversor pequeño, los bancos juegan un papel clave tanto en la búsqueda y producción de la información crediticia como en la tarea del monitoreo del deudor. Más aun, quien está en condiciones de hacerlo por sí mismo, es muy probable que prefiera administrar sus inversiones financieras en forma directa o a través de los mercados de valores, a depositar sus ahorros en un banco para que sea éste quien lo haga. Esta intermediación informativa es lo que permite al pequeño ahorrista acceder a alternativas de inversión que, de otro modo, le serían inaccesibles por los altos costos que requiere la producción de información crediticia.

El banco también le ofrece al ahorrista la posibilidad de mejorar su poder de negociación respecto del solicitante de financiamiento, especialmente cuando es pequeño. A menos que se trate del crédito para consumo, normalmente se presenta una gran asimetría entre quienes demandan financiamiento y la situación de un ahorrista individual por una serie de factores. Para el primero, obtener una financiación adecuada suele ser una condición importante para el éxito de su proyecto o actividad mientras que, para el segundo, administrar los ahorros suele ser una tarea subsidiaria; el ahorrista puede ser sustituido con más facilidad que un buen proyecto de inversión, etc. La unificación de la representación que en los hechos hace el banco respecto de sus ahorristas mejora la capacidad de negociación de estos últimos y les permite conseguir implícitamente condiciones que, de otra manera, no podría obtener.

(Continúa en Pág. 4)

EL TOMADOR DE CRÉDITO

El tomador de financiamiento también se beneficia de la existencia de mercados financieros organizados y, más específicamente, de la intermediación bancaria. En primer lugar, conseguir financiamiento significa identificar a quienes disponen de fondos excedentes en las condiciones que se adaptan a las necesidades del solicitante, proveerles de toda la información que requieran, combinar la disponibilidad de los fondos de varios ahorristas con la oportunidad de su utilización, organizar el monitoreo, etc. Un proyecto de esta naturaleza es enormemente costoso y su éxito es aleatorio. Los mercados financieros institucionalizados han surgido para resolver estos problemas.

la posibilidad de transformar lo que ha acordado con sus ahorristas, en plazos y condiciones que se adaptan a las necesidades de quien solicita el financiamiento; en tercer lugar, el solicitante de crédito puede concentrar la provisión de información sensible de su actividad en una sola contraparte, evitando la divulgación generalizada de la misma.

La banca brinda además otro servicio que es clave para el funcionamiento de la economía. Se trata de la administración del servicio de pagos mediante cheques, tarjetas de débito y crédito, transferencias electrónicas, y otros instrumentos que emiten los bancos específicamente con este propósito. Aun cuando estos instrumentos de pago bancarios no tienen el mismo carácter obli-

minimizar el riesgo e invertir en alternativas que le garanticen liquidez y un retorno fijo, la posibilidad de acceder a inversiones que a título individual no podría hacer. Al tomador de crédito, la participación del banco le permite obtener financiamiento de un conjunto de ahorristas sin que tenga que tratar con ellos en forma individual, en condiciones que se adaptan a sus necesidades y preservando la confidencialidad de su actividad. En el plano de los servicios transaccionales, los sistemas de pago bancarios son más cómodos, baratos y seguros que el efectivo a medida que aumenta el monto de las transacciones y brindan la posibilidad del registro.

LA BANCA Y LA ECONOMÍA

El sistema bancario argentino está compuesto por 85 entidades financieras, de las cuales 56 son bancos privados, 12 bancos públicos y 17 compañías financieras. Es el mercado financiero más importante en la medida que los depósitos bancarios totales representan 23,9% del PIB, 70% de los cuales son privados. El crédito al sector privado alcanza en la actualidad 11,3% del PIB, luego de haber caído desde 23% antes de la crisis y hasta 7,6% en 2004. La deuda del gobierno en manos de los bancos alcanza 10,2% del PIB mientras que las reservas de liquidez -efectivo más deuda del Banco Central convertible en efectivo en forma casi inmediata- representan 10,3% del PIB. Es el mercado financiero institucionalizado más importante a pesar de que, comparado con lo que representa en los países desarrollados y algunos de la región, sigue siendo muy pequeño.

Aun con un tamaño menor del que alcanza en otros países, el sistema bancario argentino es un factor determinante de la actividad económica por dos razones. En primer lugar, porque el crédito bancario es un insumo clave de la producción y determina algunos aspectos del consumo como el de bienes durables, a tal punto que hay una enorme correlación entre la evolución

Bancarización en Argentina: Comparación internacional



PIB: Año 2003

Crédito: promedio 1999-2003

Fuente: B.C.R.A.

Existe una correlación positiva entre profundidad financiera y desarrollo económico

Por otra parte, acudir a ciertos mercados financieros institucionalizados sólo se justifica cuando la magnitud de las operaciones es lo suficientemente significativa como para absorber los costos de acceder a los mismos. Por el contrario, cuando se trata de financiamientos de envergadura acotada a plazos relativamente cortos para los cuales no se justifica la búsqueda de socios, la opción de acudir a un banco brinda varias ventajas. En primer lugar, no se tiene que tratar con cada potencial inversor sobre bases individuales, un proceso que requiere mucho tiempo y recursos y nada asegura que termine bien y a tiempo; segundo, a diferencia de otros intermediarios, el banco tiene

gatorio del dinero de curso legal, su aceptación y utilización es generalizada porque resultan menos costosos y más seguros que hacer las transacciones en efectivo cuando aumenta el monto de las mismas, no se necesita contar con efectivo en todo momento, pueden ser utilizados como instrumento de crédito y facilitan la registración de las transacciones sobre todo a los efectos legales. En la Argentina y otros países de la región, el desarrollo de estos medios está claramente condicionado y limitado por la presencia de impuestos que gravan las transacciones bancarias.

En resumen, la actividad de los bancos ofrece al ahorrista que prefiere

El foro ABA/ADEPA de Catamarca congregó a 35 periodistas de la región

El encuentro abordó el tema "El sistema financiero, hoy" y contó con el auspicio del diario El Ancastí.

Alrededor de 35 asistentes provenientes de Catamarca, Salta, Córdoba, Tucumán y La Rioja, participaron del Foro ABA / ADEPA de Especialización de Periodistas que, bajo el tema "El sistema financiero, hoy", se realizó el 7 de julio último en la primera de las provincias citadas. El encuentro contó con el auspicio del diario El Ancastí, en el 20 aniversario de su fundación.

El acto de apertura estuvo a cargo del titular de la Asociación de Bancos de la Argentina (ABA), Mario Vicens; del Secretario de Relaciones Institucionales del Consejo Ejecutivo de la Asociación de Entidades Periodísticas Argentinas (ADEPA), Juan Boglione; y del Director Periodístico del Diario El Ancastí, Marcelo Sosa.

El programa incluyó en su primera parte un análisis de la situación actual del sistema financiero a cargo del mismo Mario Vicens. A continuación, José Rutman (Subgerente General de Normas del B.C.R.A.) disertó sobre las regulaciones que rigen el sistema financiero y Damián Wilson, economista de ABA, sobre cómo buscar e interpretar adecuadamente la información sobre los bancos a través del portal del B.C.R.A.

Por la tarde, Daniel Fernández Canedo (Editor Jefe del



De izquierda a derecha: Daniel Fernández Canedo, Mario Vicens, Juan Boglione y Mariano Armagnague (moderador del Diario La Nueva Rioja) en el cierre del Foro para Periodistas.

Diario Clarín) dictó un taller sobre edición de la información económica.

Con el Foro de Catamarca, suman 11 los encuentros de este tipo organizados en los últimos años por ABA y ADEPA. La actividad tiene nueve años de vigencia, habiendo participado más de 600 profesionales y estudiantes avanzados de ciencias de la comunicación de las distintas regiones del país.

del primero y los segundos: cuando el crédito bancario comienza a restringirse, tiene un impacto negativo en el nivel de actividad económica. (ver gráfico p.4)

A su vez, las empresas demandan crédito cuando tienen un incentivo para producir, cuando expanden su producción, sea para financiar capital de trabajo o sus necesidades de inversión. Por otro lado, los bancos financian esa demanda con depósitos y con ahorros que son colocados a plazos relativamente muy cortos. El plazo promedio en la Argentina de los depósitos bancarios no ha excedido históricamente los 60 días, lo cual significa que el banco financia las necesidades de empresas y familias a plazos normalmente mucho más extendidos que los que le ofrecen los depositantes, bajo la presunción de que estos últimos se renuevan constantemente a su vencimiento o se captan otros que los sustituyen. Cuando hay crisis económica, cuando la situación macroeconómica genera incertidumbre, los depósitos suelen no renovarse completamente, las tasas de interés tienden a subir, el valor de los activos bancarios a caer y todo ello obliga a los bancos a restringir la oferta de crédito ampliando,

de ese modo, el efecto recesivo de la incertidumbre.

ACTIVIDAD FUERTEMENTE REGULADA

La fuerte incidencia que tiene el sistema financiero en la economía tanto como proveedor de servicios de pagos como administrador de ahorros del público y fuente de crédito, junto con otras condiciones que son propias de la actividad, hacen de la banca un sector fuertemente regulado tanto en Argentina como en el resto del mundo. La regulación está diseñada para evitar que la eventual aparición de problemas en un banco o en un grupo de ellos, se convierta en una situación sistémica que ponga en riesgo la estabilidad del sistema y el funcionamiento de la economía.

La viabilidad económica de la actividad obliga a los bancos a trabajar con un alto grado de endeudamiento respecto de su capital y a asumir una serie de riesgos -descalces de plazo, tasas de interés, monedas, riesgos operacionales y de mercado, etc.- que son intrínsecos al proceso de transformación del ahorro captado del público en financiamiento apto para ser utilizado por quienes

demandan crédito. Por otra parte, en la actividad el mayor tamaño brinda ciertas ventajas que estimulan la concentración, lo que potencia la posibilidad de que una situación individual se convierta en riesgo sistémico y reduce la competencia entre los actores. Por último, la presencia de asimetrías en la información de la que disponen los bancos y sus clientes de crédito pueden dar lugar a situaciones que potencian el riesgo ya presente en una operación crediticia.

Estos factores y otros de menor envergadura hacen que la banca sea una actividad de fuerte interés público y, por lo tanto, muy regulada, especialmente en aquellos aspectos que pueden generar situaciones traumáticas o atentar contra la competencia. Los banqueros tienen que actuar dentro de un marco muy preciso de regulaciones establecido por la autoridad de regulación, quien determina desde las exigencias de capital y liquidez mínimas que deben observar los bancos, la composición de los activos, las provisiones por pérdidas inesperadas, riesgos de mercado y operacionales, etc. hasta las condiciones bajo las cuales se deben captar los depósitos o expandir las instalaciones para atender al público. —■

Más de 80 empresarios participaron del Ciclo de Conferencias Regionales ABA de San Luis

La ciudad de San Luis fue sede de un nuevo Ciclo de Conferencias Regionales ABA de capacitación de empresas del interior del país. Se realizó el 26 de junio último, en los salones del Hotel Vista Suites, donde se congregaron más de 80 empresarios de las principales industrias de la región.

El Ciclo fue organizado conjuntamente con la Unión Industrial de la Provincia de San Luis, y contó con el auspicio del Standard Bank y de la Subsecretaría de la Pequeña y Mediana Empresa y Desarrollo Regional de la Nación. El tema propuesto fue "Financiamiento: cómo facilitar el acceso de las empresas al crédito bancario", inaugurando con esta nueva temática el quinto año de vigencia de estos encuentros que ya concitaron el interés de más de 2.600 personas.

La actividad se inscribe en el programa de acción conjunta del sector público y de los bancos internacionales destinado a impulsar el financiamiento como un factor de crecimiento económico sustentable.

El acto de apertura estuvo a cargo del presidente de ABA, Mario Vicens; del titular de la Unión Industrial de San Luis, Rafael Leal; y del Ministro de Hacienda de la Provincia de San Luis, Alberto Pérez, quien destacó la importancia de este tipo de encuentros de capacitación empresarial y a continuación dejó oficialmente inaugurado el Ciclo.

El programa académico contó con la participación de reconocidos oradores, entre los que se destacaron Silvia Gavilán, Gerente de Consultas Normativas del

Banco Central de la República Argentina; Juan Scelzi, Asesor de Gabinete de la Subsecretaría de la Pequeña y Mediana Empresa y Desarrollo Regional de la Nación; Eduardo Scarfo, de destacada trayectoria en bancos internacionales; y Fabián Scorza, Subgerente y Jefe de Productos de Standard Bank.

Este es el primer encuentro de los cinco ciclos programados para este año que incluyen las localidades de Mendoza, Posadas, Río IV y Neuquén. "La elección de San Luis como plaza para el evento reconoce que la provincia viene mostrando un crecimiento económico sostenido en el marco de una política fiscal y de promoción industrial que traerá crecimiento a muchas empresas PyMES de la provincia", dijo Mario Vicens en el acto de apertura.

Y destacó: "A partir del año 2003, ABA organiza los Ciclos de capacitación de empresas con la convicción de que las economías regionales argentinas tendrían, de allí en adelante, un comportamiento más dinámico que las economías correspondientes a las áreas metropolitanas".

A su turno, el titular de la Unión Industrial de San Luis, Rafael Leal, sostuvo que iniciativas como la de ABA tienen una importancia clave porque "es en las regiones donde debemos reforzar las cadenas de valor".

"San Luis es sinónimo de inversiones -agregó-, lo cual por décadas justificó el crecimiento que tuvo la provincia... Este evento sirve, precisamente, para reafirmar

la importancia que tiene la colaboración entre los sectores público y privado para alcanzar un crecimiento sustentable".

Por último, y para dejar inaugurado el Ciclo, el Ministro de Hacienda puntano, Alberto Pérez, quien asistió en representación del Gobernador Alberto Rodríguez Saá, destacó el orgullo de la autoridades porque se haya elegido a San Luis como sede para organizar un encuentro de esta naturaleza.



Rafael Leal, titular de la Unión Industrial de San Luis y el Ministro de Hacienda de la provincia, Alberto Pérez.

"Es un reconocimiento de que estamos trabajando fuertemente en la producción y el crecimiento de la provincia", enfatizó. Para añadir: "El temario elegido responde a los requerimientos que industriales, comerciantes y productores agropecuarios siempre nos han pedido, en el sentido de que les indiquemos el camino para acceder a los bancos".

"En este sentido, cabe recordar que venimos de una crisis muy fuerte y hay algunos empresarios que se recuperaron, pero otros quedaron mal parados por lo que acceder a los bancos pasa a ser un tema que interesa a todos", concluyó. ■

LO DETECTA UNA ENCUESTA DE LA FUNDACIÓN OBSERVATORIO PYME

El financiamiento bancario a las PyMEs creció del 8 al 21% entre 2005 y 2007

El financiamiento bancario de las inversiones realizadas por las PyMEs industriales aumentó del 8 al 21% entre 2005 y 2007. De las empresas que efectivamente obtuvieron crédito bancario distinto del descubierto en cuenta corriente, el 80% de los industriales consultados consideró "conveniente" los montos obtenidos, el 74% calificó de "adecuado" el plazo de cancelación y el 54% estimó "apropiada" la tasa de interés.

Tales conclusiones surgen de la Encuesta Estructural realizada por la Fundación Observatorio PyME presentada en la 5ª Conferencia Anual que dicha entidad organizó en Buenos Aires, donde se dieron cita 500 participantes entre funcionarios de gobierno, empresarios industriales y economistas.

El citado trabajo midió el desempeño productivo de las PyMEs industriales y las expectativas para 2008, sobre la base de un universo integrado de 2.044 empresas.

La encuesta destaca además que el porcentaje de industria-

les PyMEs que solicitó crédito bancario distinto al de cuenta corriente llegó a 28,5% en 2007, cuando un año antes era de 22,9%. El 23,9% de las empresas obtuvo finalmente ese tipo de crédito.

En otro orden, y en cuanto a la demanda potencial, comenta que la proporción de empresas que tiene algún proyecto de inversión frenado por falta de financiamiento bancario alcanzó el 27,8% en 2007. El 80% de estas empresas demanda montos inferiores al millón de pesos.

El trabajo refleja que la difusión del uso de servicios bancarios es aun bajo entre las PyMEs industriales: el 30% de estas empresas no acredita sueldos de sus empleados directamente en cuentas bancarias, una proporción similar no consulta sus movimientos financieros a través de Internet, el 40% no realiza transferencias bancarias a través de Internet y solo el 6% implementa programas de financiamiento para proveedores y/o clientes. ■

ABA y Jr. Achievement cumplen una nueva edición del programa "Bancos y Escuela"

Para el presente año está previsto organizar la actividad en 20 colegios de gestión pública y privada de Capital Federal, Gran Buenos Aires, Rosario y Córdoba, alcanzando a 600 alumnos.

La Asociación de Bancos de la Argentina puso en marcha en el primer semestre del año una nueva edición de su programa "Bancos y Escuela" que encara conjuntamente con la organización Junior Achievement y cuyo objetivo central es capacitar estudiantes que cursan el segundo o tercer año del nivel secundario sobre la organización del sistema financiero y el papel que los bancos cumplen en la economía del país.

La propuesta toma como base el programa "Economía Personal" de Junior Achievement al cual se le agregaron dos clases especiales a cargo de profesores aportados por ABA, con el ánimo de completar el foco original de la iniciativa que es brindarles a los jóvenes instrumentos que les permitan manejarse adecuadamente en el futuro tanto en sus vidas personal como profesional.

"Bancos y Escuela" cuenta con un manual denominado "La actividad bancaria", que fue desarrollado especialmente por ABA para esta iniciativa. La primera de las clases especiales consiste en una explicación teórica sobre la

organización y estructura del sistema financiero argentino, las normas que lo regulan por parte del B.C.R.A. y el papel que cumple en la economía del país.

La segunda, comprende una suerte de clase práctica en la que los alumnos, con el conocimiento surgido de la lectura previa del Manual citado, aprenden a vincular los productos bancarios con las distintas necesidades de las personas, descubriendo así el papel que juegan los bancos en la economía de las personas y del país.

Luego de una prueba piloto realizada hace un par de años en dos establecimientos de Rosario, el año pasado se aplicó este programa en diez establecimientos educativos de gestión pública y privada del nivel secundario de Capital Federal y el Gran Buenos Aires, beneficiando a 240 alumnos. Para el presente año se duplicará la cantidad de programas, con un total de 20.

En la primera parte del año los programas se dictaron en diez escuelas, entre las cuales se encuentran los siguientes establecimientos:

Capital Federal

- Instituto de Enseñanza Superior en Lenguas Vivas (se implementan dos programas)

- Escuela de Educación Técnica N° 28 República Francesa
- E.N.S. N° 9 D. E. 06 Domingo Faustino Sarmiento

Gran Buenos Aires

- Colegio Carmen Arriola de Marín (Beccar)
- Colegio Nuestra Sra. Del Valle (San Miguel)(se implementan dos programas)
- Santa Inés (Turdera)
- Escuela de Educación Media N° 10 (Longchamps)
- San Luis Gonzaga (Longchamps)

Para el segundo semestre del año, se completará la actividad con 5 colegios de Rosario y 5 de Córdoba, alcanzando un total de 600 alumnos. ■



Alumnos en una de las clases especiales sobre bancos.

El valor de la Educación

Los titulares de ABA, Mario Vicens, y de Junior Achievement, Eduardo Marty, compartieron una entrevista en el programa Valores que conduce la periodista Clara Mariño por el Canal America 24. A continuación, se reproduce una síntesis de las declaraciones en las que ambos directivos se refieren a la importancia del Programa conjunto que las entidades llevan adelante con alumnos del nivel secundario de escuelas públicas y privadas de distintas regiones del país.

Clara Mariño - Estoy con Eduardo Marty y con Mario Vicens. Junior Achievement y ABA tienen un proyecto muy interesante. Con Eduardo hemos hablado muchas veces sobre la importancia de la Educación, de la idea del progreso y la vinculación de los distintos sectores productivos que pueden ser financieros, industriales, tecnológicos, como una idea de desarrollo integral de la Argentina.

Eduardo Marty - Pensamos que para que los chicos se integren bien y se

desarrollen, necesitan tener sentido de la eficacia en su proceso de toma de decisiones. Los americanos cuando a mí me entrenaban con este tipo de programas me decían: necesitamos darles a los chicos un "buen sentido de la vida". El sistema educativo actual contempla mal este aspecto, tiende a que los chicos repitan cosas y en algunas ocasiones analicen temas con cierto nivel de abstracción como matemáticas o lengua. Lo que intentamos hacer con nuestros cursos es complementar la educación de matemáticas, lengua, historia, y geografía explicando el sentido de cómo estas materias inciden en el proceso de creación de riqueza. Entonces, cuando encontramos gente cómo la de ABA, con sus ejecutivos, que entiende la importancia de transmitirles a los chicos como se crea riqueza específicamente en la industria bancaria, inmediatamente nos acercamos y tratamos de hacer sociedad con ellos.

CM - ¿Por qué han decidido apoyar este tipo de proyectos?

Mario Vicens - Para nosotros es una prioridad: por un lado, desde el punto de vista de lo que es la actividad financiera. Esta actividad requiere para ser entendida un nivel de abstracción importante. Y ese nivel de abstracción no se puede conseguir si no hay una formación, un entrenamiento. En la crisis de 2001 y 2002, si uno leía la opinión de la gente en los medios de comunicación, tenía la sensación que no se entendía claramente la naturaleza de la actividad. Entonces, creímos que haciendo un esfuerzo y dedicando los recursos que tenemos disponibles en el área de responsabilidad empresarial al tema de la educación,

(Continúa en Pág. 8)

El valor de la Educación

(Viene de Pág. 7)

estamos haciendo una contribución de largo plazo para que se desarrolle esa capacidad de adaptación y se entienda mejor qué es lo que hace el sistema financiero. Este planteo conlleva dos objetivos: que se le exija al sistema lo que puede dar y al mismo tiempo no se le reclame lo que no puede dar.

CM - Es importante que haya toda una comunidad de dirigentes, empresarios, políticos, académicos orientada hacia esta dirección de apuntalar la educación. ¿Existe esto en la Argentina?

EM - En la Fundación tenemos 830 empresas que respaldan las acciones de Junior Achievement. En este sentido, es esencial que las empresas inviertan en generar un marco jurídico que sea propenso para el espíritu emprendedor. Una vez que los empresarios comprenden el rol que tienen en el fortalecimiento de la sociedad civil y en la formación de los chicos en la educación, no solamente acompañan sino que hacen un trabajo maravilloso. A veces resulta más difícil lograr que el sistema educativo comprenda, le abra la puerta y le dé la bienvenida al mundo empresarial. Por eso es tan importante generar estos puentes con la comunidad educativa.

MV - Una vez que se vence esa desconfianza que tiene sobre todo el dirigente político respecto de la actitud del empresario, se encuentra mucha colaboración. Estoy convencido que es necesario vencer esa resistencia. ¿Por qué? Porque lo que podemos hacer desde el sector privado, particularmente en estas materias como la educación, resulta mucho más ineficaz e ineficiente si no lo articulamos con el esfuerzo que hace el Estado. Entonces, nuestra tarea es doble. Por un lado, es llevar adelante, aplicar recursos, sensibilizar a la sociedad y a nuestra gente sobre la importancia de este tipo de iniciativas; pero el mismo tiempo, es exigir que en el sector público se generen las políticas que hagan que nuestro esfuerzo sea mucho más productivo. En educación, por ejemplo, veo un avance significativo en los últimos años y es como que la realidad tan evidente facilita que quienes en su momento empezaron a tratar el tema y se dieron cuenta de la problemática, hoy día tengan un panorama mucho más allanado para trabajar. ■

Se convoca al premio ABA 2008 destinado a la Educación

El Concurso se realiza en adhesión al "Año de la Enseñanza de las Ciencias" y propone el tema "Cómo mejorar la enseñanza de la matemática en la escuela media".

La Asociación de Bancos de la Argentina (ABA) convocó al Premio ABA 2008 que en la presente edición propone el tema "Cómo mejorar la enseñanza de la matemática en la escuela media".

Auspiciado por los Ministerios de Educación de la Nación y de Ciencia, Tecnología e Innovación Productiva de la Nación, el Concurso -que desde hace cinco años consecutivos se dedica a la Educación- tiene como objetivo premiar experiencias exitosas o iniciativas concretas que, a través de su replicabilidad, constituyan una contribución a la mejora de la enseñanza de la matemática en el nivel secundario de educación.

El Premio está dirigido a profesores e investigadores universitarios en el área de matemática, profesores de Institutos de Formación Docente que posean carreras para el nivel secundario, educadores y profesionales de la ciencias de la educación, así como también a responsables de proyectos específicos pertenecientes a establecimientos educativos del país.

Los interesados podrán presentar los trabajos hasta el viernes 15 de septiembre próximo, inclusive, en la sede de ABA, San Martín 229, piso 10, Capital Federal.

El Jurado de notables estará integrado por Juan José Llach, Miembro de la Academia Nacional de Educación y Profesor del IAE -Universidad Austral-; Inés Aguerrondo, IIPE- UNESCO, Sede Buenos Aires; Víctor Yohai, Profesor Emérito de la Universidad de Buenos Aires, Investigador Superior del CONICET y Miembro Titular de la Academia Nacional de Ciencias Exactas, Físicas y Naturales; Julia Salinas, Profesora Titular de la Universidad Nacional de Tucumán (UNT), Investigadora Independiente del CONICET, Co-directora de la Maestría en Enseñanza de las Ciencias de la UNT.

Premio ABA 2008



Cómo mejorar la enseñanza de la matemática en la escuela media

La Asociación de Bancos de la Argentina (ABA) convoca a participar del Premio ABA 2008, cuyo objetivo es premiar experiencias exitosas o iniciativas concretas que, a través de su replicabilidad, constituyan una contribución a la mejora de la enseñanza de esta materia en el nivel secundario de educación.

El presente Concurso está orientado fundamentalmente a profesores e investigadores universitarios en el área de matemática, profesores de Institutos de Formación Docente que posean carreras para el nivel secundario, educadores y profesionales de la ciencias de la educación, así como también a responsables de proyectos específicos pertenecientes a establecimientos educativos del país.

JURADO	PREMIOS
Juan José Llach Miembro de la Academia Nacional de Educación y Profesor del IAE - Universidad Austral	Primer premio \$20.000 y publicación del trabajo
Inés Aguerrondo IIPE - UNESCO, Sede Buenos Aires	Segundo premio \$ 9.000 y publicación del trabajo
Victor Yohai Profesor Emérito de la Universidad de Buenos Aires, Investigador Superior del CONICET y Miembro Titular de la Academia Nacional de Ciencias Exactas, Físicas y Naturales	Tercer premio \$ 5.000 y publicación del trabajo
Julia Salinas Profesora Titular de la Universidad Nacional de Tucumán (UNT), Investigadora Independiente del CONICET, Co-directora de la Maestría en Enseñanza de las Ciencias de la UNT	Cuarto premio Mención especial y publicación del trabajo

Los interesados deberán presentar una monografía escrita hasta el viernes 12 de septiembre de 2008, inclusive, en la sede de la Asociación de Bancos de la Argentina (ABA), San Martín 229, piso 10, C1004AAE - Buenos Aires.

Auspician:
Ministerio de Educación, Presidencia de la Nación
Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación Productiva, Presidencia de la Nación
ABA Asociación de Bancos de la Argentina

Las bases del Concurso pueden consultarse al teléfono (011) 4393-9764 o en el sitio web de ABA: www.aba-argentina.com

del CONICET y Miembro Titular de la Academia Nacional de Ciencias Exactas, Físicas y Naturales; y Julia Salinas, Profesora Titular de la Universidad Nacional de Tucumán (UNT), Investigadora Independiente del CONICET, y Co-directora de la Maestría en Enseñanza de las Ciencias de la UNT.

Los Premios comprenden las siguientes categorías:

- Primer premio**
\$ 20.000 y publicación del trabajo.
- Segundo premio**
\$ 9.000 y publicación del trabajo.
- Tercer premio**
\$ 5.000 y publicación del trabajo.
- Cuarto premio**
Mención especial y publicación del trabajo.

Los interesados en participar del Premio ABA 2008 podrán solicitar las Bases del Concurso al teléfono (011) 4393- 9764, o acceder a las mismas en el web-site de ABA: www.aba-argentina.com ■



Informe ABA - Asociación de Bancos de la Argentina

Editor Responsable: Rubén Mattone

La publicación Informe ABA es propiedad de la Asociación de Bancos de la Argentina

San Martín 229 - Piso 10º - C1004AAE Buenos Aires - Argentina

Tel.: (54-11) 4394-1836 - Fax: (54-11) 4394-6340

e-mail: webmaster@aba-argentina.com - web-site: www.aba-argentina.com

ISSN 1850-2474