

LA EXPERIENCIA BRASILEÑA EN LA CREACIÓN DE LOS BANCOS POSTALES EN RUSIA *

V.E. Martynenko, E.I. Sheremet

Universidad de Rusia de la Amistad de los Pueblos
Miklukho-Maklaya, 6, apartado postal 117198, Moscú, Rusia

RESUMEN

Estos días Rusia es el único país del BRIC grupo que no tiene el Banco postal, aunque es el estado mayor de todo el mundo y tiene muchos problemas económicos y sociales. Los autores consideran que la creación de una nueva institución financiera podría garantizar los servicios bancarios baratos y de buena calidad a todos los grupos sociales que viven en Rusia. El gobierno ha anunciado que el proyecto tiene que realizarse en el plazo más corto pero todavía está apartado. Las razones de tal retraso, las perspectivas del Banco postal ruso y la experiencia mundial, en particular la práctica exitosa de Brasil en el proyecto igual se consideran en este artículo.

Estos días, los bancos postales de todo el mundo desempeñan un gran papel en las economías de sus países como conceden el acceso a los instrumentos financieros para todos los ciudadanos incluso los que viven en lugares más remotos, a ese paso influyen positivamente en los procesos de integración económica y suavizan las desproporciones sociales. En los países avanzados por ejemplo el sector de los servicios postales bancarios tiene más de 19% del mercado de banca minorista. Sobre todo actualmente los servicios postales controlan cerca de 1 mil millones cuentas bancarias de 15.185 mil millones cuantas abiertas en el mundo. El establecimiento del primer banco en la base de la empresa unitaria "Correo de Rusia" fue iniciado solo en 2008. La decisión de establecer el banco postal se tomó a finales de 2009 y en 2011 este banco tendría que empezar a trabajar.

* Исследование выполнено при финансовой поддержке РГНФ в рамках научно-исследовательского проекта РГНФ «Разработка теоретических основ стратегии внешнеэкономической политики Российской Федерации в условиях взаимозависимости стран и формирования новой конфигурации мировой экономической системы», проект 10-05-00085а. Научный руководитель АНДРОНОВА И.В.

Sin embargo, el "Correo de Rusia", expresó el deseo de obtener el control completo del nuevo banco y evaluó su actividad financiera en los 80-100 mil millones de rublos. Debido a esto los plazos del establecimiento del banco se alargaron y muchos inversores y socios potenciales se negaron a participar en este proyecto. La inversión inicial se evaluaba en unos 30 mil millones de rublos. Mientras tanto, el precio final del banco postal se estima entre 200 y 400 millones de rublos. Estos fondos deberán ser recibida a costa de los créditos de Sberbank y VTB, así como mediante la oferta pública inicial de Correos de Rusia. Aquí observamos la singularidad de las corporaciones estatales, cuando llevan a cabo órdenes de arriba que corren a riesgo el negocio de los prestadores como estos créditos baratos, de hecho, se crearán su competidor directo. Muchos expertos creen que el proceso del establecimiento del Banco Postal tomará unos años.

De esa manera, la pregunta principal a que debemos contestar es la siguiente: necesita Rusia el banco postal y la experiencia de cuales países podría ser utilizada para crear esta organización financiera? Las cajas postales de todo el mundo se crearon según diferentes escenarios. Pero en todos los casos, la división bancaria inicialmente muy especializada se hacía a una unidad independiente que empezaba a generar beneficios considerables. El primer banco postal se apareció en Gran Bretaña en 1861 y luego se establecieron los bancos postales en Holanda y Suiza. Pero el ejemplo más exitoso hoy es el de Alemania. Deutsche Postbank apareció en el siglo XX y se ha hecho uno de los mayores bancos minoristas de Alemania. En 2004 este banco organizó su oferta pública inicial en la Bolsa de Frankfurt y el valor de sus activos al principio de 2011 se estimó en € 227 000 000 000. Sobre todo hoy uno de cada seis de este país usa los servicios de este banco. Además de los préstamos y los depósitos el banco alemán postal trabaja con las inversiones en fondos mutuos, hipotecas y seguros y continúa de ser la institución financiera más accesible en la economía más poderosa en Europa. El banco más grande de todos los bancos postales en el mundo es Yucho banco (división de Correos de Japón). Su capital se estima en 1,6 billones de dólares.

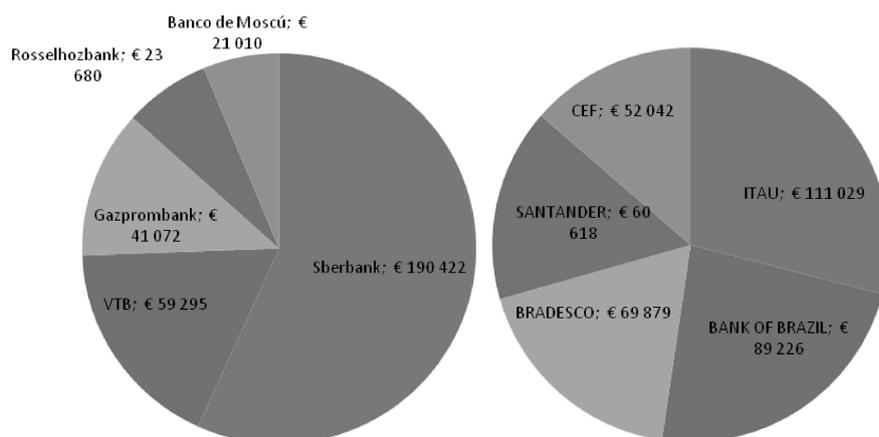
Si hablamos sobre los países del BRIC, notamos que la más amplia experiencia en la operación del banco postal pertenece a China. En este país el Banco postal de ahorros "China Postal Savings Bank" fue creada hace unos cien años. Al presente, esta organización es el segundo acreedor más grande en el estado. "China Postal Savings Bank" recoge unos 150 mil millones de dólares en depósitos anualmente y posee 37 mil oficinas en todo el país (comprando con los 42 miles del " Correo de Rusia "). Suponemos que la experiencia del Banco Postal Brasileño sería la más interesante y útil para Rusia porque estos dos estados son unos de las mayores economías del mundo, que tienen los problemas y las misiones claves muy similares. Además, la salida de correos al mercado de bancos es muy similar, tanto en términos del ambiente competitivo (en Brasil, así como en Rusia, el banco postal tiene fuertes competidores – 4 bancos mayores más importantes del país), y en términos del tiempo – en Brasil tal proyecto se puso en marcha en 2000 en cooperación con el banco estatal "Banco do Brasil".

En cada oficina de correos en el país se abrió ventanilla del banco.

Actualmente los servicios bancarios están disponibles a casi todos los municipios brasileños. “Banco do Postal” tiene 5% de clientes de la banca del país. Se ha empezado La segunda etapa del proyecto – el desarrollo de la franquicia de los servicios bancarios postales.

Gráfico 1.

La distribución de la capitalización de los 5 bancos más grandes de Rusia y Brasil en 2010, miles de millones de euros



Fuente :Banco Central de Brasil y el de Rusia- <http://cbr.ru>

En general Brasil es el país, la economía de cual desarrolla muy desigualmente (como la de Rusia), y aquí el servicio postal concediendo los servicios financieros, desempeña un papel social muy importante. La cooperación entre el Banco Bradesco y el Banco Postal Brasileño lleva millones de dólares contribuidos por los pequeños inversores en la economía brasileña. En las zonas pobres, el banco postal es el único proveedor de alta tecnología y el progreso. El Correo de Brasil en la colaboración con el Ministerio de Correos y Telégrafos del país abrió sus primeros bancos postales en 2002. Hasta aquel momento unos 5 millones de personas en Brasil no tenían el acceso a los servicios financieros.

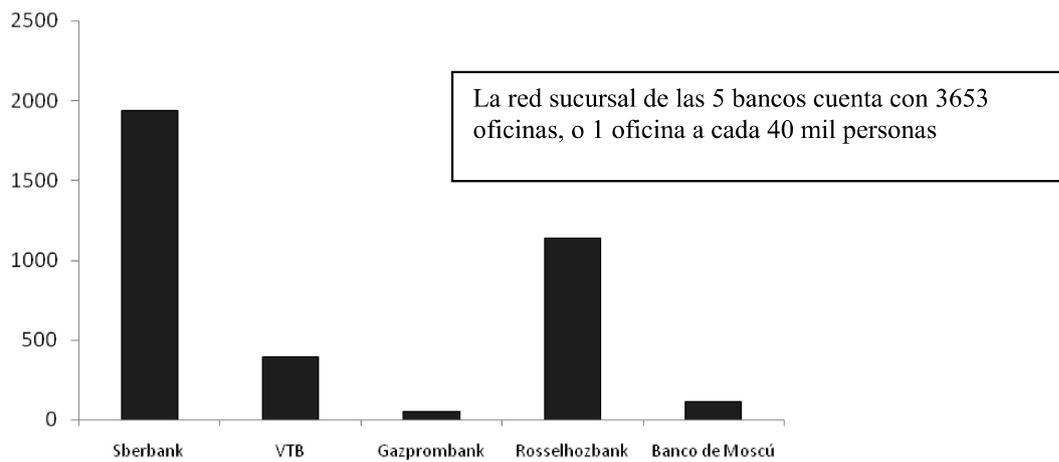
Hoy los bancos postales funcionan en 900 municipios, cuales hasta 2002 no tenían ningún acceso a los servicios bancarios. En la actualidad el Banco Postal de Brasil atiende a más de 40 millones de clientes, muchos de los cuales no pueden usar los servicios de otros bancos como no cumplen con sus requerimientos.

Una de las zonas más remotas del centro en Brasil es Santa Rosa de Purús que está localizada en la restañadero del río Amazonas. Este lugar cuenta con unas tres mil personas, el 82% de cuales viven en las áreas más remotas. En 2003, los correos locales recibieron los equipos modernos y empezaron a conectarse a Internet, concediendo a los habitantes la oportunidad de enviar y recibir transferencias electrónicas monetarias, contribuir el dinero en cuentas bancarias, hacer pagos y sacar efectivo en cajeros automáticos de correo. La apertura de oficinas bancarias de correo en la región se facilitó el pago de los sueldos a los

empleados municipales y estatales, mientras que los ciudadanos y organizaciones fueron capaces de pagar los impuestos – estatales y federales – en las oficinas bancarias de correos. Como resultado, la región empezó a recibir más dinero y creó nuevos puestos de trabajo. Tal experiencia podría ser muy útil para Rusia, que también tiene vastos territorios y asentamientos periféricos, en cuales no hay ninguna infraestructura aparte de oficinas de correo y de la administración local.

Gráfico 2.

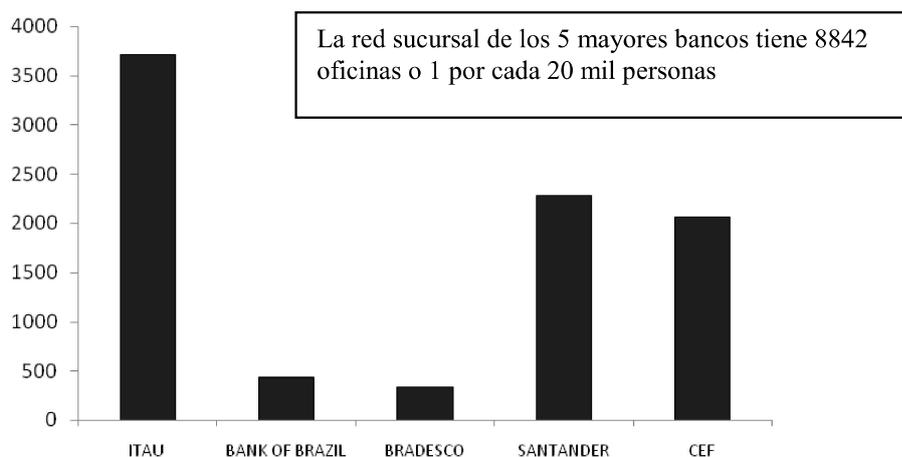
La red sucursal de las 5 mayores bancos en Rusia.



Fuente: <http://rbc.com>

Gráfico 3.

La red sucursal de las 5 mayores bancos en Brasil.



Fuente: *Banco Central de Brasil*

En la actualidad según los planes del gobierno, el consejo de la administración del nuevo banco se forma de los participantes siguientes: "Vnesheconombank" Svyaz-Bank, "Correo de Rusia", así como de otros dos socios, supuestamente "Nomos-banco" y el banco "Russian Standard". Se supone que el inversor privado recibirá 25% de acciones del Svyaz Banco por 6 mil millones de rublos antes de que se forme el Banco Postal en su base.

Durante el debate, se anunciaron dos problemas más significantes:

1. "Svyaz Banco" y el Correo de Rusia no tienen tecnología necesaria;
2. El Correo de Rusia tiene que cambiar su forma jurídica y organizar su oferta pública inicial, que puede tomar unos dos años.

El primer problema tiene la siguiente solución. El proyecto debe atraer a un inversionista extranjero (un socio potencial es el banco "Home Credit") que contribuirá la tecnología en una compañía nueva y así recibirá una participación minoritaria en este proyecto, teniendo una opción de aumentarla en el futuro. El segundo problema es más complejo, porque afecta la financiación del proyecto. La necesidad de tomar reformas estructurales y específicamente la reorganización en equidad del "Correos de Rusia" es la cuestión bastante urgente. La forma jurídica en que existe el Correo Ruso impide seriamente su desarrollo, como es poco atractiva para los inversionistas. El estado económico de "Correos de Rusia", "se caracteriza por la irrentabilidad de muchos servicios, compensada por los subsidios internos y las subvenciones del gobierno prestados a la entrega de las ediciones por suscripción."

Sin embargo, el proceso de la corporatización de "Correos de Rusia" no será fácil. En la primera etapa es necesario de cambiar la legislación – punto 24 de la Ley "de la comunicación postal", que prohíbe la privatización de la propiedad de los correos federales. En la segunda etapa hay que incluir esta empresa en un plan de la privatización en el próximo año fiscal. Antes de esto es indispensable de hacer un inventario de los activos y pasivos, que demandara mucho tiempo y considerables recursos financieros. Después de la conversión a la Sociedad anónima abierta el Correo de Rusia podrá atraer fondos privados a través de proyectos inversionistas, tales como el desarrollo de servicios de correo expreso, la expansión del comercio electrónico y el comercio al por menor. Sin embargo, este esquema gradual tiene sus imperfecciones, la más importante de cuales es el tiempo. Hoy en la propiedad federal se registra sólo el 75% de los activos "de Correos de Rusia". Para comenzar el procedimiento de la corporatización hay que recobrar todo lo que perteneció al "Correo de Rusia" antes. Este proceso se podría dilatarse hasta el 2014. De este modo, el "Correo de Rusia" será capaz de convertirse en una Sociedad anónima por lo menos en tres años!

Como consecuencia para espolear el proceso de creación del Banco Postal, la dirección del Correo Ruso ofrece a constituirlo a través de una subsidiaria, que no tendrá ningunos restricciones y que será supervisado por la empresa unitaria. Se puede crearse en cualquier momento, sin esperar a la reorganización en

equidad. Más tarde, después de la "reunión" de todos los activos se puede organizar la concentración de empresas, lo que simplificará la forma de organización jurídica del Banco Postal. Este modelo se utilizó para establecer el correo electrónico del Banco de Brasil. Otra tarea importante es elegir un modelo del negocio de nuevo Correo Ruso. Hay dos opciones:

- 1) apartar los servicios del correo de los servicios financieros y transferirlos al banco. En este caso el Correo va a recibir los ingresos en la forma de la renta y los dividendos recibidos de la actividad bancaria. Esta opción es más preferible para los accionistas porque la empresa que puede concentrarse solo en las operaciones financieras rendirá más altos dividendos. Sin embargo, esta opción está menos atractiva para el Correo de Rusia es que en este escenario El Correo no podría subsidiar sus servicios irrentables cuales tiene en gran cantidad.
- 2) entregar todos los servicios financieros al Coreo de Rusia. En esta situación el banco se dedicará en la atracción de depósitos, la concesión de préstamos y otros productos bancarios. Esta opción es menos radical, y será más fácil de implementarse, sin embargo, en nuestra opinión, este método será menos eficaz.

No importa que opción fuera adoptada, el establecimiento del banco Postal de Rusia crearía una competencia seria en el sector bancario de Rusia. El Banco Postal podría ser una buena alternativa del Sberbank y VTB, y ejercer sus funciones en todo el territorio de la Federación Rusa, incluyendo las zonas rurales. En nuestra opinión, tal parámetro será una ventaja competitiva más significativa de la nueva entidad. Si este modelo se adopta afectivamente la nueva institución financiera puede ser el análogo al de Correos de Brasil en Rusia, concediendo a sus clientes una amplia gama de servicios empezando con las transferencias del dinero y terminando con los servicios de información. En otras palabras el Banco Postal debe ser una "casa bancaria", dirigida exclusivamente al mercado interior que va a garantizar las necesidades de la mayoría.

Así, el objetivo principal de este proyecto es aumentar la disponibilidad de los servicios postales y bancarios al público y transformar el negocio irrentable a una empresa efectiva. El establecimiento del Banco Postal sería aprovechable y ayudaría a integrar y unir grandes áreas de la Federación de Rusia.

LITERATURA

- [1].Periodico "Correo de Rusia" №4/2008
- [2].<http://bank.ru/publication/show/id/9481/> – el portal experto
- [3].<http://svpressa.ru/economy/article/22691/> – Hladunov O. – "Los Checos van a crear el banco postal en Rusia", el diario de negocios "Prensa Libre" - 19.03.11

- [4].<http://vz.ru/news/2010/11/17/448158.html> – el diario de negocios «Vzglyad»
- [5].<http://top.rbc.ru/economics/13/07/2010/435258.shtml> – el portal experto “Russian Business Consulting”
- [6].<http://lenta.ru/news/2011/05/03/postbank/> – el portal noticioso Lenta.ru
- [7].<http://www.rg.ru/2011/05/11/pochta-anons.html> – el periódico Ruso «La economía»
- [8].<http://www.marker.ru/news/3439> – el periódico de negocios «Marker» – 27.01. 2011 г
- [9].<http://www.rbcdaily.ru/> – Russian Business consulting Daily
- [10].<http://www.nbj.ru/news/arxiv/2010/12/13/schetnaja-palata-pochtovyi-bank-stanet-al-ternativoi-sberbanku-i-vtb-sozdast-konkurentsiju/index.html> – el periódico bancario nacional
- [11].<http://www.russobras.com/economy>
- [12].<http://www.bcb.gov.br/?english> – el fuente oficial del banco central de Brasil
- [13]. <http://bfm.ru>

BRAZIL’S EXPERIENCE IN POSTAL BANK’S ESTABLISHMENT IN RUSSIA

V.E. Martynenko, E.I. Sheremet

Peoples’ Friendship University of Russia
Miklukho-Maklaya 6, 117198, Moscow, Russia

ABSTRACT

Russia today is the only BRIC country with no postal bank, while being the largest country in the World and suffering from uneven economic development and social inequality. It is crucial to create the new finance institution able to provide all social levels of population with quality and cheap banking services throughout all the waste territory of Russian Federation. The government announced the project to create such institution in shortest time possible, but it is still postponed. What are the reasons of this delay, what are the perspectives of the Russian postal bank and which country’s best experience can help Russia in solving this challenge are the main questions that are answered by the authors in this article.