



Eduardo Martínez Abascal



Banca en España vs EEUU

Existe (¿existía?) la creencia de que el sistema bancario estadounidense es el más desarrollado del mundo, desde luego mucho mejor que el de España. Yo tengo serias dudas al respecto. Me explico. El sector bancario estadounidense está muy atomizado, con muchísimos bancos, casi todos locales y muy pequeños. En Estados Unidos existen unos 8.000 bancos para una población de 310 millones de habitantes. Toca a 40.000 habitantes por banco. Es muy difícil ser eficiente y tener economías de escala, sistemas informáticos adecuados, etc., si tu clientela potencial es de 40.000 habitantes. En España tenemos 90 bancos y cajas para 45 millones, o un banco por cada quinientos mil habitantes. De modo que la fama de banca supergrande y poderosa en EEUU no es cierta. Esta fama solo aplica a unos pocos bancos estadounidenses.

En España, cualquier banco o caja, por pequeño que sea, te ofrece servicios de banca telefónica, Internet, tarjetas de crédito, cajeros automáticos en cada esquina, etc., y además tienes una oficina para hablar cara a cara, también en cada esquina. Vaya usted a EEUU y verá que no es así. El tamaño pequeño de los bancos en Estados Unidos y la pequeña población a la que sirven no les permite hacer las inversiones necesarias para dar esos servicios.

La alternativa de muchos bancos en EEUU para crecer ha sido la actividad de *investment banking* y de banca al por mayor. Con esto puedes crecer mucho, pero los riesgos en los que incurres son también mucho mayores. No es extraño que hayan sido los bancos de Estados Unidos los que hayan tenido más problemas. Ayuda estatal a entidades financieras en EEUU: 700.000 millones de dólares; en España, 10.000 millones de euros.

Un ejemplo de gestión del riesgo. En EEUU es habitual que las hipotecas las venda un bróker de hipotecas, como aquí un agente de seguros. Éste luego las vende al banco. El banco no tiene conocimiento de la calidad crediticia del prestatario final. Sólo los bancos locales que están cerca de su cliente tienen ese conocimiento. Aquí, en España, la banca grande y pequeña sí conoce al prestatario final gracias a la tupida red de sucursales.

Resumen. En EEUU tienen muchísimos bancos muy pequeños, con buen conocimiento del cliente final, pero ineficientes debido al tamaño. Tienen también bancos muy grandes, eficientes, con mucho riesgo y poco conocimiento del cliente final. En España, gracias al sistema de sucursales, tenemos bancos grandes, con buen conocimiento del cliente final, con buena gestión del riesgo y buen servicio. Creo que si los grandes bancos españoles fueran a EEUU harían un buen negocio. No sé por qué no lo hacen. ¿Será miedo escénico?

Profesor del IESE

LA TABLETA DEL FABRICANTE COREANO PREINSTALARÁ LA PLATAFORMA DE LIBROS ELECTRÓNICOS DE LA OPERADORA, QUE HA CERRADO ACUERDOS CON EDITORES Y LIBRERÍAS, A TRAVÉS DE LIBRANDA Y PUBLIDISA.

Movistar estrena su librería online con el 'Samsung Tab'

J. Montalvo. Madrid

Telefónica ya ha elegido la tableta que utilizará para el lanzamiento de su plataforma de libros electrónicos, bautizada como *Movistar ebook*, con la que quiere competir con Amazon. La operadora ha alcanzado un acuerdo con Samsung para preinstalar su servicio en el *Samsung Galaxy Tab*, la tableta con la que el fabricante coreano quiere hacer frente al *iPad* de Apple.

Telefónica y Samsung trabajan contrarreloj para lanzar el nuevo servicio en diciembre, con la vista puesta en la campaña navideña, en la que los *ebooks* y las tabletas se perfilan como regalos estrella. El catálogo de productos está asegurado. La operadora que preside César Alierta ha alcanzado sendos acuerdos con Librandia y con Publidisa para comercializar sus productos a través de *Movistar ebook*.

Catálogo

Con estos acuerdos, los clientes de Telefónica tendrán acceso a los libros electrónicos de Planeta, Random House Mondadori, Santillana, Roca Editorial, Grup62, SM, y Wolters Kluwer, agrupados en Librandia; así como a la extensa red de librerías online de Publidisa, que cuenta con más de 20.000 títulos online. Además, la compañía ha firmado



El nuevo 'Samsung Galaxy Tab' llevará preinstalado 'Movistar ebook'.

Los usuarios pueden descargar libros de Planeta, Random House, Santillana, SM y Wolters Kluwer

un contrato con la Biblioteca Nacional para digitalizar sus contenidos.

Telefónica ha diseñado su plataforma de venta de contenidos editoriales de modo que pueda dar entrada a otros contenidos informativos, como periódicos y revistas, y para su lectura en cualquier dispositivo. Además de las table-

tas, la operadora negocia acuerdos para preinstalar su servicio en *eReaders*, ordenadores personales y móviles. En este sentido, la compañía lanzará *Movistar ebook* en, al menos, un *smartphone* y un lector de *ebooks*, además de en el Samsung Tab, con el reclamo de ofrecer los servicios a los clientes en cualquier momento, gracias al uso conectado que facilitan las redes WiFi y 3G.

Frente al modelo que funciona en Estados Unidos, donde el mercado se está desarrollando impulsado por grandes plataformas cerradas, como Kindle o Apple, que asumen todos los eslabones de la cadena (dispositivo, formato y canal de distribución), Telefónica defiende un modelo abierto.

Este planteamiento, que posiciona a la operadora frente a fabricantes de equipos y empresas de software en la batalla por el control de Internet, es el que está transmitiendo a los editores españoles. Telefónica y la Federación del Gremio de Editores imparten desde el pasado verano cursos de formación, en los que se defiende este modelo abierto, que garantiza la libertad de comprar en sitios distintos o con distintos equipos, asegurando la compatibilidad de los archivos.

CABALLO GANADOR

POR REDUCIR LA DISTANCIA
ENTRE MADRID Y VALENCIA EN AVE
A SÓLO 95 MINUTOS

www.renfe.com 902 320 320 **renfe**

EL TIEMPO

MÁXIMA	MÍNIMA
24	5
Tenerife	Valladolid

ESPAÑA

Ciudad	Máx.	Mín.	Condiciones
A Coruña	16	10	Lluvioso
Barcelona	18	11	Nuboso
Bilbao	14	8	Lluvioso
Madrid	12	7	Nuboso
Málaga	20	14	Nuboso
P. Mallorca	18	13	Nuboso

Ciudad	Máx.	Mín.	Condiciones
Sevilla	20	12	Nuboso
Tenerife	24	19	Despejado
Toledo	15	8	Nuboso
Valencia	19	12	Despejado
Valladolid	13	5	Nuboso
Zaragoza	14	10	Nuboso

EUROPA

Ciudad	Máx.	Mín.	Condiciones
Ámsterdam	8	4	Lluvioso
Berlín	8	1	Nuboso
Bruselas	7	5	Lluvioso
Estocolmo	3	-1	Nuboso
Ginebra	9	5	Lluvioso
Lisboa	18	12	Nuboso

Ciudad	Máx.	Mín.	Condiciones
Londres	7	3	Despejado
Moscú	12	7	Lluvioso
Praga	10	2	Nuboso
Roma	18	13	Lluvioso
Viena	10	3	Nuboso
Zurich	8	3	Lluvioso

MUNDO

Ciudad	Máx.	Mín.	Condiciones
Buenos Aires	18	6	Nuboso N
México	25	6	uboso Nu
Miami	27	19	boso Nub
Nueva York	13	4	oso
Rabat	18	7	Lluvioso
Tokio	16	8	Despejado



CELEBRA TU CENA DE NAVIDAD CON NOSOTROS

No esperes al último minuto para reservar tu cena de navidad. Este año organiza algo especial, con diseño, calidad y buena gastronomía. Reserva ya en tu Hotel AC más cercano. Porque hay cosas que importan.

Más de 90 hoteles en España, Italia y Portugal 902 292 293 **www.ac-hotels.com**

