



# Expansión

© Unidad Editorial, Información Económica SLU, Madrid 2010. Todos los derechos reservados. Esta publicación no puede ser -ni en todo ni en parte- reproducida, distribuida, comunicada públicamente ni utilizada o registrada a través de ningún tipo de soporte o mecanismo, ni modificada o almacenada sin la previa autorización escrita de la sociedad editora. Conforme a lo dispuesto en el artículo 32 de la Ley de Propiedad Intelectual, "queda expresamente prohibida la reproducción de los contenidos de esta publicación con fines comerciales a través de recopilaciones de artículos periodísticos".



Eduardo Martínez Abascal

## Banca en España vs EEUU

**E**xiste (¿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. Tocan 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* 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

**CABALLO GANADOR**  
POR REDUCIR LA DISTANCIA  
ENTRE MADRID Y VALENCIA EN AVE  
A SÓLO 95 MINUTOS  
[www.renfe.com](http://www.renfe.com) 902 320 320

**EL TIEMPO**  
MÁXIMA 24  
MÍNIMA 5  
Tenerife  
Valladolid

**ESPAÑA**  
Ciudad Máx. Min. Condiciones Ciudad Máx. Min. Condiciones  
**A Coruña** 16 10 Lluvioso **Sevilla** 20 12 Nuboso  
**Barcelona** 18 11 Nuboso **Tenerife** 24 19 Despejado  
**Bilbao** 14 8 Lluvioso **Toledo** 15 8 Nuboso  
**Madrid** 12 7 Nuboso **Valencia** 19 12 Despejado  
**Málaga** 20 14 Nuboso **Valladolid** 13 5 Nuboso  
**P. Mallorca** 18 13 Nuboso **Zaragoza** 14 10 Nuboso

**EUROPA**  
Ciudad Máx. Min. Condiciones Ciudad Máx. Min. Condiciones  
**Ámsterdam** 8 4 Lluvioso **Londres** 7 3 Despejado  
**Berlín** 8 1 Nuboso **Moscú** 12 7 Lluvioso  
**Bruselas** 7 5 Lluvioso **Praga** 10 2 Nuboso  
**Estocolmo** 3 -1 Nuboso **Roma** 18 13 Lluvioso  
**Ginebra** 9 5 Lluvioso **Viena** 10 3 Nuboso  
**Lisboa** 18 12 Nuboso **Zurich** 8 3 Lluvioso

**MUNDO**  
Ciudad Máx. Min. Condiciones  
**Buenos Aires** 18 6 Nuboso N  
**Méjico** 25 6 Nuboso N  
**Miami** 27 19 Nuboso N  
**Nueva York** 13 4 Nuboso  
**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](http://www.ac-hotels.com)



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

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.