



## India y su sistema bancario

Hitos, en la historia del sistema bancario de India fueron: 1786, el primer banco de la historia de India. 1969, el furor estatista que llevó a nacionalizar la banca; y 1991, el giro contrario hacia la liberalización total. No obstante, el sistema está segregado en banca pública o estatal y banca privada y dista mucho de ser eficiente. A la vez, esta estructura es cruzada por una malla de bancos cooperativos y bancos regionales agrícolas. Los bancos extranjeros sólo comenzaron a operar en India de modo progresivo desde los 80<sup>o</sup>, jugando un rol decisivo en la internacionalización del país.

Pero, como ya se dijo y se analizará seguidamente, al sistema le falta bastante para alcanzar la plena eficacia. Hay consenso en los actores económicos que India debe agilizar y modernizar mucho más su sistema bancario, todavía demasiado lento y muy obsoleto en métodos y excesivas salvaguardas.

Con todo, los bancos indios ofrecen hoy una gran variedad de productos. Cuentas de distintos tipos, préstamos, una ancha gama de créditos y de dinero plástico, transferencias e intercambio global. Desde el 2000, se vive una acelerada transformación y casi se diría que se avecina una revolución financiera y bancaria. El mercado de capitales, el financiero, las organizaciones bancarias y no bancarias y todos las formas de instrumentos financieros están en plena efervescencia y aprontándose a un cambio que transformará la India<sup>1</sup> y con efectos insospechados sobre toda la región.

<sup>1</sup> China e India, se aprestan a tomar roles protagónicos en el sistema monetario internacional. No obstante, ambos gigantes asiáticos aún deben vivir intensos procesos de cambio, pero es obvio que tendrán su propia visión y orden; habrá un modelo económico indio, y uno chino. Véase, **Luo Ping** *The banking system structure in China and India*, en el anexo que hemos preferido agregar completo.

### Papel del Reserve Bank of India (RBI)<sup>2</sup>

*The Reserve Bank of India*, fundado el 01 de abril de 1935<sup>3</sup>, tuvo su primera sede en Calcutta. En 1937 fue movido a Mumbai. Por mucho tiempo fue una entidad privada, pero desde el nacimiento de la República (1947) fue integrado al Estado. El RBI es el ente custodio de las reservas del país; con ello respalda la estabilidad monetaria, regula el sistema circulante y del crédito. Formula y monitorea las políticas monetarias. Vela por la mantención y estabilidad general del sistema financiero y crediticio. Protege los intereses y las relaciones entre los privados y el fisco de manera que no se pierdan las confianzas, ni la estabilidad, ni la rentabilidad. Depositario de las divisas, como tal es un facilitador del comercio y de los pagos internacionales. Promotor del desarrollo ordenado del mercado monetario; es además el ente emisor y el controlador del circulante, preocupándose de mantener cantidades adecuadas de dinero en el mercado. Y como banco del Gobierno es el arca presupuestaria; banco de los otros bancos, el dador de las licencias y celador de todas las cuentas nacionales.

Pero, contra la definición oficial se oponen las voces audaces que sugieren la apertura del RBI, la privatización parcial o total; y sobre todo su desvinculación del Gobierno. Señalan que el RBI es un sistema de frenos trabados que no sabe si debe emular una especie de Banco Federal o cosa semejante; o ser fuerte como el ente permanente, independiente, autónomo pero abierto a todos los sectores de la economía. El debate hierve en los círculos académicos, las organizaciones políticas y los centros de estudio de políticas públicas.

<sup>2</sup> <http://www.rbi.org.in>

<sup>3</sup> *The Reserve Bank of India Act, 1934.*



## El advenimiento del *Easy Banking* y como ve el cambio la *Indian Banks Association (IBA)*

The *Industrial Development Bank of India (IDBI)* uno de los bancos más importantes del país, es el décimo del mundo en términos de desarrollo. IDBI marca el triunfo de los nuevos servicios bancarios, en general llamados *easy banking*, i.e el más exquisito zumo tecnológico para máxima velocidad, precisión, modos de verificación múltiple y ahorro de tiempo. Nomenclatura obligada hoy son siglas como *ATMs, Mobile Banking, SMS Banking y Net Banking*; apenas de ser tan sólo la punta del iceberg de varias otras transformaciones que se preparan.

La asociación de bancos (IBA) presiona por protagonizar la revolución bancaria de India y del Sur de Asia. Si Hong-Kong fue la Meca bancaria en la segunda mitad del siglo XX, la banca india quiere trasladar tal eje monetario a Mumbai, o a Delhi y establecer una nueva red que obviamente se esparcirá por toda la poderosa India emergente. La gran fortaleza del país es que aún más de la mitad de su población está fuera del mercado bancario. Y considerando el desarrollo del país, antes del 2020 habrá una masa de 500 millones de personas que se integrarán al sistema constituyendo, más lo que ya hay, India pasaría a ser el mercado bancario más grande y dinámico de Asia.

## El reinado del Estado

Para un navegante electrónico, el sistema bancario indio está aún precariamente en línea; lo que es una contradicción con la imagen que India ha logrado en temas de digitalización. Aunque se puede lograr la información suficiente para emprender actividades comerciales utilizando la plataforma existente. Es que en India aún reina el Estado; una de las causas para la dicha precariedad. La industria bancaria está dominada por los bancos del sector público que tienden a crear una barrera invisible que desvía a las cooperativas, a la mediana y pequeña industria hacia sus redes. Sin hacer por eso una competencia desleal, la banca estatal siempre logra garantías que le da ventajas sobre los casi 350 bancos privados. Principal tema a remediar: la transparencia y la confiabilidad del sistema, que lo haría más atractivo para la expansión de grandes bancos extranjeros.

El sistema estatal acapara más del 60% de las cuentas. El mayor número es a través de una casi exclusiva red de bancos rurales, que operan en toda India, esparcidos por las decenas de miles de villas y aldeas. Son los casi doscientos *Regional Rural Banks of India* más otros treinta llamados *Commercial Banks of India*. Todos estos bancos estatales fueron creados para promover el ahorro y el otorgamiento de créditos al infinito mundo rural de India. Tienen costos de operación muy básicos y todavía son considerados más bien una red de apoyo y fomento social que una industria. Pero, al someterlos al análisis y escrutinio, resulta evidente que se desgastan y consumen burocracia innecesaria. Son lentos y arcaicos, y aunque no les luce, son sumamente caros. En consideración a toda la posible reforma agraria ad portas (ver números de IWR anteriores) y como ya lo hemos sostenido antes, lo que sucederá es una gran y generalizada revolución del crédito. Tendrá pleno éxito, siempre y cuando se renueve también la estructura bancaria que está dirigida a la amplia mayoría. Estamos entonces hablando de una radical transformación de la añeja red bancaria estatal, o de su privatización o semiprivatización; pero, en cualquier caso tecnologizando el sistema y aplicando economía a gran escala.

	1969	1995	2007
Bancos, estatales y privados; total	89	282	350
Número app. de sucursales	8262	62264	95000
Población por sucursal	62697	14000	13000
Depositos en US\$ billones	1.0	63.5	250
Depósitos per capita en US\$	2	100	600
Depositos como % del GDP	13	41	27
Relación Créditos/Depositos (%)	78	59	45%

De todos los bancos estatales, el más extendido y de mayor tamaño es *The State Bank of India*, con unas quince mil sucursales en todo el país. Casi el arquetipo del banco de la vieja guardia. Lento,



antiguo, atrasado, atrapado en problemas con su excesivo número de personal. En el conviven las rumanas de carpetas cocidas con hilos de algodón, y la moderna tecnología informática. No se le puede automatizar drásticamente; las protestas causarían movilizaciones de trabajadores de otras empresas estatales que de inmediato solidarizarían con este emblemático Banco del Estado. No resiste ni el más básico análisis; basta esperar la apertura de una sucursal para notar que es un dinosaurio de otra era. The State Bank of India es el más grande de los doscientos bancos estatales; y todos tienen más o menos iguales problemas y requieren de drásticos cambios y una profunda modernización. ¿Quién le pondrá el cascabel al gato? Si India de verdad está decidida al gran salto que hemos anunciado desde que nació esta publicación, el 01 de Abril de este año, pues deberá jubilar a ese viejo y mañoso gato que es el sistema bancario estatal. A la vez, darle todas las posibilidades para que se desarrolle una banca ágil y moderna, el fundamento de las otras tremendas transformaciones que el país desea vivir.

### **India, los cuellos de botella y la potencia para superarlos**

India logrará un ritmo de crecimiento del 11%, y lo mantendrá por toda la década. Alcanzará a China; algunos creen que sobrepasará a ese otro país que también concita las apuestas y la curiosidad del mundo. India puede lograrlo pero deberá sortear varios obstáculos y superar condiciones persistentes que la marcan y frenan: optimizar la infraestructura, cosa en que está empeñado el país completo (IIWR Nº 19); manejar el delicado y conflictivo tema energético, lograr una olgada capacidad alimenticia y modernizar el sistema estatal, el legal, el judicial y, nuestro tema de hoy, el bancario.

Caminamos por Janpath hacia Connaught Place, el corazón de Nueva Delhi. El tráfico repleta la calle, flanqueada por nobles edificios que ya tienen más de medio siglo. En galerías medio escondidas están las mejores joyerías de la India. En Kumar & Sons, admiramos un brazalete de rubíes y diamantes con valor de medio millón de dólares americanos. Más allá, hay elegantes y tradicionales tiendas de lujo u oficinas de líneas aéreas. De pronto se alzan torres

titánicas que alojan al City Bank, vecina está el Shanghai Bank, el Chase Manhattan; nos cansamos de identificar a otros grandes bancos. Todos han llegado ya a India. Conviven en una apretada área, con una docena de otras gigantescas torres de hoteles cinco estrellas, en el centro de la cual se esconde entre palmeras y prados el fastuoso y flemático *Imperial Hotel*. Estamos en el centro neurálgico de India, con sus aromas a especias y perfumes y su aún *savoir* imperial, con pompa y fasto; donde también hallamos en las esquinas a grupos tribales que ponen sus carpas y exhiben sus trajes coloridos. Es la India un caso único de convivencia de lo ancestral y tradicional con la *frontline* de la ciencia y la técnica. Así también el sistema bancario, por mucho tiempo un ámbito tan misterioso como el de esos sacerdotes que manejan los secretos religiosos del hinduismo, pero del que disfruta y cree la amplia mayoría. La economía de India siempre tuvo, y los tiene de nuevo, ese clero de pandits y gurús; diligentes y hábiles en ciencias económicas y administrativas, que manejan los incomprensibles misterios que la masa -como ha sido por siglos, deberá acatar y seguir con modestia y disciplina.

India logrará reformar el sistema. No es ésta una convicción de fe sino certeza por el conocimiento de los antecedentes. Entonces, por las consabidas dimensiones astronómicas de su mercado, podrá incorporar de manera escalonada y progresiva a su enorme población que contará tan sólo en cinco años más (2014) un número aproximado de 1.3 billones de seres humanos (IIWR Nº11). Se habrá nivelado con China en muchos aspectos, y podría ser que ya haya superado a ese otro país en la formación de una consolidada clase media, educada, cívicamente integrada, y con un poder de ahorro y de crédito que hará a India el paraíso bancario.

Los planificadores saben que la propiedad estatal, el fuerte control y celo administrativo permitieron hasta hoy un sano clima de desarrollo. Pero, para fases siguientes la estructura se debe ampliar, relajar en algunos aspectos, fortalecer en otros, pues si se continúa tal cual se tramará la tendencia expansiva de la economía. La privatización y



apertura bancaria al sector privado de segmentos más amplios de la sociedad india es un proceso que marca la diferencia con China. En India será la base sobre la que se cimentará un amplio proceso de emprendimiento. Sin embargo, la gran reforma de la estructura crediticia tendrá que observar el más prudente despliegue de inteligencia para no quebrar ni frustrar a una población aún frágil y no permitir que se den situaciones de endeudamiento y carteras vencidas como las que vemos en Chile, o a escala mayor, como lo que ha sucedido en países de larga experiencia de banca privada, como Estados Unidos y su crisis subprime, sólo como ejemplo.

El impulso al sistema bancario será como ampliar la irrigación sanguínea de la economía de India. Potenciará al país hasta sus bases. Aunque a la vez, se ha de mantener firme la conducción para que se cumpla íntegramente el ambicioso plan agrícola, el plan de infraestructura, el gran proyecto energético. Mas, eje de esos cambios es el corazón financiero. La consultora internacional McKinsey estima que India podría cómodamente añadir a su GDP anual, entre US\$ 50 y 60 billones, y con ello igualar a China en el ritmo de crecimiento si tan sólo el sistema financiero estatal se aliviana, se privatiza, o se transforma de cualquier manera, para hacerlo más productivo y eficiente.

### **Tradition: the source of power**

Un país con tradiciones es un país rico. Sólo hay que mutar las costumbres en formas productivas. En India, el sistema bancario hunde sus raíces en dos siglos y medio de existencia de bancos populares esparcidos por todo el país. No eran precisamente bancos del pueblo, pero si ya eran muy masivos. Su fortaleza estaba en la anchura y antigüedad de su clientela. En el Banco de Baroda, se exhiben a la entrada de su casa Central, los registros de cuentas que datan de 1800. Cuando la Primera Ministra Indira Gandhi decidió nacionalizar la banca en el año 1969, por un tiempo hubo interesantes avances que dieron la razón a los extasiados planificadores que soñaban con un potente desarrollo basado en la socialización del país. Se expandió el crédito y se entregaron múltiples tipos de préstamos blandos para aumentar el trabajo agrícola. Se incluyó en el

sistema a los segmentos sociales más postergados y hubo loables planes de asistencia para las “schedule castes” (castas inferiores). Pero, tras veinte años de promesas, discursos y muy pocos logros efectivos, vino el giro contrario. La libre competencia despabiló a ejércitos de burócratas que han debido sacarle trote a sus lapiceras. Sin embargo, los fundamentos del sistema existen y son de buena calidad. Lo que se debe hacer es construir un edificio nuevo sobre esas bases de piedra. Llegar con instrumentos económicos a una masa que aún fuera del sistema y que se estima en unos 800 millones de personas. No de inmediato; pero, en un proceso que puede tomar algo menos de medio siglo, podría llegar a haber en India más cuenta correntistas que en todas las Américas, juntas.

Los beneficios añadidos a tal dinámica ascendente son inconmensurables. Partiendo por la inducción de un real dinamismo a la integridad económica del país y el desarrollo de su mercado interior; un potente estímulo al sistema laboral, y un impulso a la superación y a la capacitación. Y por cierto que las autoridades suficientemente sensibilizadas acerca del cambio que se enfrenta<sup>4</sup>. A la vez se sabe que no puede ser un quiebre con respecto a la tradición, como en el fondo lo hizo la señora Gandhi. La revolución del crédito en mucho significa volver al banco popular de la aldea; que no será sino la oficina de registro, la caja receptora y emisora de cash. Pero, la red de verdad ha de ser la telemática. India, que se ha autodefinido como la sociedad del conocimiento, expandirá su sistema bancario al unísono que se propone poner en línea hasta el último ciudadano, en el más ambicioso plan de alfabetización digital a nivel mundial. Y considerando que la herencia bancaria estatal puede ser providencial (*dharma*) más que error del pasado (*karma*), son justamente los bancos estatales los que deberán ser transformado en la más moderna malla financiera

<sup>4</sup> *The Hindu*, August 05, Interview to Prime Minister Manmohan Singh: "We need a further deepening and widening through a reform of our banking and financial system. Only there we will jumping to another time".



popular<sup>5</sup>. Hay problemas, pero también hay espíritu de superación. Los casi dos millones de empleados de la red bancaria estatal asumieron hace ya varios años una actitud de cierta cooperación con la gran transformación del país. “Cierta cooperación”, pues han pedido cambios progresivos pero suaves. Y se están haciendo. Lo que viene es si el próximo Gobierno aprieta más el acelerador o sigue suave. Dependerá como se interpreten los signos, y se pulse la tensión de las asociaciones sindicales. Podría ser que ya a las alturas del 2010, nadie siquiera pensará en movilizaciones que sólo apurarían la muerte de un banco específico y el reemplazo de su nicho por uno privado, siempre más eficiente. Pues acechan, preparados para ocupar las posiciones vacantes.

El actual Gobierno de Manmohan Singh ha hecho correcta interpretación de los signos, y preparando cualquier eventualidad ha lanzado una muy buena y convincente campaña en que invita a los empleados del Estado a acogerse, o a convenientes planes de retiro, o a un amplísimo programa de capacitación y reciclamiento humano. Pero, la tarea es grande. Al mismo tiempo que ya despegó el sector corporativo e India gana fama como país de aplicaciones tecnológicas, el sistema bancario se tiende a quedar atrás. Ninguno de los grandes negocios que cada minuto se hace en India, se apoya en la red bancaria estatal. Los empresarios prefieren confiar en la banca privada, más eficiente y confiable. Por eso, cada día solicitan licencia de operación nuevos bancos extranjeros. Los bancos japoneses ya se han instalado todos en India. Por las mismas razones, la carrera por la modernización de la banca se torna día a día más dramática. El tiempo corre en contra, pues también cada día hay en India miles y miles de personas que empiezan a incorporarse al sistema productivo moderno; desean abrir cuentas, pagar con tarjetas de crédito, comprar en línea, pedir préstamos.

Para acelerar el proceso de modernización, los expertos han aconsejado un agresivo programa

estatal de préstamos de asistencia a los pequeños y medianos empresarios y a los agricultores. El capital debiera provenir de la venta de una porción importante de la propiedad de los bancos estatales. En este momento, la banca estatal capta el 70% del ahorro neto de la economía y el 9% del producto interno bruto. Por lo mismo, cualquier cambio drástico requeriría un completo nuevo enfoque del rol del Estado en las actividades bancarias, menos intervención y mucha más libertad para la iniciativa privada<sup>6</sup>.

Decíamos, habrá muchos brazos que doblar. Hay un sector político que no desea perder el control sobre la banca masiva. Les remuerde y obliga su convicción ideológica-emblemática. El traspaso mayoritario de la banca al sector privado sería borrar por completo lo poco que queda de la India de estilo estatista-social de antaño<sup>7</sup>.

El Gobierno está por el cambio. Y como primer paso en la decisión de modernizar el sector y lejos de mostrarse pusilánime, ordenó la expansión máxima del sistema bancario y la apertura de sucursales alcanzando hasta el último rincón de India (en las que se ha dado trabajo al personal reciclado), más una enérgica campaña para lograr mejorar el servicio. Aunque se debe advertir que las medidas también han sido interpretadas como una preparación para la privatización. Se estaría tratando de valorizar superlativamente la industria antes de proceder a venderla y captar el mayor volumen de capital para vaciarlo en el mismo sistema. Según el vocero del gobierno para estos temas, Amitabh Verma, joint secretary of banking operations, Ministry of Finance: “La expansión de la banca estatal debe ser vista como nuestro esfuerzo de mostrar un sistema vigoroso, sano, y que desea atraer a la banca internacional a participar en India”.

Usted verá si todo lo aquí dicho lo cree, lo duda, o lo aprovecha.

<sup>5</sup> Entre los estatales, sólo el *State Bank of India*, figura entre los “250 top banking companies ranked by assets” Su posición es la número 83. Como contraste, hay cuatro bancos chinos que se sitúan mucho mejor, en el puesto entre 38 al 42. Dato extraído del *American Banker Ltda*.

<sup>6</sup> Diana Farrell, director of the *McKinsey Global Institute*: “If there ever was a time that India can afford to make some of those changes, it is now”.

<sup>7</sup> Fitch Ratings, ex-presidente del ICICI Bank, uno de los mayores bancos privados de India, y de no control estatal.



## **Anexos**

1.- Conferencia dada Por Mr. **V. Leeladhar**, ex-Governor (equivalente a Presidente del Directorio) del *Reserve Bank of India* en el encuentro de la Asociación de Bancos de India, reunidos bajo el lema “*Visión del año 2010*”, en Mumbai.

Título del paper: ***Payments and Settlement System in India***.- 8 páginas.

2.- Conferencia dada por **Y.V. Reddy**, actual Governor del *Reserve bank of India*, en el Instituto de Estudios del Sur de Asia, Singapur, el 20 de mayo de 2008.

Título del paper: **Indian Economy: Prospects for Growth with Stability**.- 6 páginas

3.- Conferencia dada por **Y.V. Reddy**, Governor, *Reserve Bank of India*, en el *Meeting of the Task Force on Financial Markets Regulation*, organizado por *The Initiative for Policy Dialogue at Manchester*, United Kingdom, on July 1, 2008.

Título del paper: ***Global Financial Turbulence and Financial Sector in India: A Practitioner's Perspective***.- 16 páginas

4.- **Liu Ping**, “*The Banking System Structure in China and India*”. pp.84-90.

