

SERVICIOS
FINANCIEROS

SERVICIOS
FINANCIEROS

GUÍA SINDICAL para la DEFENSA del TRABAJO en la GLOBALIZACIÓN





GUÍA SINDICAL para la DEFENSA del TRABAJO en la GLOBALIZACIÓN



Observatorio del trabajo
en la globalización

SERVICIOS FINANCIEROS



Fundación Paz y Solidaridad Serafín Aliaga de Comisiones Obreras

C/ Rafael Calvo, 7

Madrid 28010

Teléfono: 91 444 09 50

Fax: 91 446 19 77

www.pazysolidaridad.ccoo.es

www.observatoriodeltrabajo.org

Federación de Servicios Financieros y Administrativos (COMFIA-CCOO)

Plaza de Cristino Martos 4, 7ª

Madrid 28015

Teléfono: 91 540 92 82

www.comfia.net

www.comfia.info

Publicación enmarcada en la Campaña “Observatorio del Trabajo en la Globalización II” con el apoyo de la Agencia Española de Cooperación Internacional.

Coordinación: Eva Fernández Martínez y Begoña Lorente Tomás

Texto: Luis Gómez Martínez y Manuel Rodríguez Aporta

Portada e Ilustraciones: Gerardo Tudurí Roldán

Diseño: *mé q mé .net*

Maquetación: IO, sistemas de comunicación

Impresión: Ruiz Polo

Depósito legal: GU 142/2008

Impreso en papel reciclado 

Madrid 2008

Esta guía está bajo licencia Creative Commons.

Se permite libremente copiar, distribuir públicamente esta obra siempre y cuando se reconozca la autoría y no se use para fines comerciales. Se permite realizar una obra derivada a partir de esta obra siempre y cuando estén bajo los mismos términos de licencia que el trabajo original.

SERVICIOS FINANCIEROS



Índice:

Presentación	4
Introducción.....	6
La globalización financiera.....	8
Flexibilización financiera	9
Argumentos.....	9
Medidas adoptadas	10
Impacto de la flexibilización financiera.....	12
Los impuestos y los paraísos fiscales	16
Tendencias actuales del sector bancario	18
Las empresas de calificación de riesgo.....	20
Crisis y riesgo global.....	20
Expansión y compra de bancos y filiales	21
Fusiones, adquisiciones bancarias y empleo	24
Actores del futuro internacionalismo: las Federaciones Sindicales Internacionales	27
Redes sindicales mundiales y comités mundiales.....	28
Algunas experiencias de cooperación internacional de COMFIA-CCOO.....	30
Referencias bibliográficas	31
Enlaces recomendados	32

Presentación

Desde hace años estamos colaborando con la Fundación Paz y Solidaridad Serafín Aliaga de nuestra Confederación de CCOO, particularmente desde que hemos entendido que la cooperación desde el sindicalismo organizado tiene sentido, no sólo como vertiente solidaria de nuestra actividad sindical, sino aún más como específica y necesaria componente de la acción sindical diaria. En este mundo globalizado en el que desarrollamos la actividad sindical, ésta no puede estar ajena a lo que sucede en su entorno, sea éste próximo o lejano.

Conscientes de su complejidad, nuestro empeño desde COMFIA-CCOO es el de integrar la proyección internacional de nuestra actividad en los objetivos de todas nuestras organizaciones, de toda nuestra afiliación. En el indudable avance que en este sentido estamos consiguiendo, la colaboración con la Fundación Paz y Solidaridad está jugando sin duda un papel importante, consiguiendo, a través de sus “programas” y “proyectos”, y a partir de ahora seguramente a través de sus “convenios”, emprender iniciativas que sin su participación no hubieran sido posibles.



Esta colaboración nos ha permitido aproximar nuestro sindicalismo a la realidad de las relaciones de trabajo en Brasil, Argentina, Uruguay, Chile, Paraguay, Perú, Colombia entre otros. Y nos ha de permitir también avanzar en la no fácil comprensión, por parte de las trabajadoras y trabajadores de España, de que la solidaridad sindical supranacional interesa a todas y todos. Nos interesa particularmente a trabajadoras y trabajadores del Norte, como se explica en el cuaderno, lo que puede sintetizarse en la afirmación de que “el modelo social europeo sólo puede defenderse eficazmente defendiendo los derechos del trabajo en el mundo”.

Con este cuaderno, cuya referencia es la “defensa del trabajo en la globalización”, se presenta un conjunto de datos, reflexiones y experiencias en los sectores en que desarrollamos nuestra actividad. Como en todos los sectores de las actividades económicas, la globalización en el sector financiero es una realidad permanentemente presente, con las particularidades que derivan de nuestra condición de federación de servicios.

Por todo lo indicado, tenemos el convencimiento de que este cuaderno, elaborado conjuntamente por la Fundación Paz y Solidaridad y nuestra Secretaría de Política Internacional, va a constituir un importante instrumento de trabajo en nuestra Federación para la formación sindical y también para el impulso de nuevas iniciativas.

José María Martínez López
Secretario General de COMFIA-CCOO

Introducción

La presente publicación busca contribuir a la búsqueda de respuestas a muchas de las inquietudes que existen en torno a la denominada globalización. Estamos siendo testigos de grandes transformaciones, las cuales, canalizadas correctamente, lejos de ser desafíos inabarcables podrían convertirse en verdaderas oportunidades. El debate concierne en primera persona a quienes tienen la responsabilidad de gobernar empresas, o influir en el gobierno de las mismas, o dirigir organismos e instituciones públicas o privadas. Los debates pueden proporcionar ideas originales y propuestas innovadoras que contribuyan a la mejora de la competitividad y gobernabilidad de los países, desarrollados y en vías de desarrollo, y de las empresas en un mundo globalizado.

La globalización es una realidad que afecta al mundo entero, no solamente a alguna de sus partes. Habiendo comenzado en el siglo XIX y decaído tras la primera guerra mundial, este proceso se ha precipitado en el último tercio del siglo XX y principios del XXI gracias a los avances en transportes, desarrollos de tecnologías de información y comunicaciones, y mayor protagonismo de la ideología de libre mercado como base del desarrollo económico. Se trata de un fenómeno transnacional que abarca relaciones económicas, políticas, tecnológicas y culturales y, a la vez, que genera vínculos de interdependencia entre Estados, empresas, organizaciones e individuos. Así, la globalización ha traído consigo una acelerada reducción de las barreras al movimiento de ideas, capitales y personas –en menor medida–, la apertura de nuevos mercados, y una disminución del papel de los gobiernos en el área económica.



Por otra parte, la globalización afecta a todos los países, con independencia de su condición económica, política o social. En este contexto, mientras los Estados tratan de adecuar sus políticas a las nuevas exigencias, las empresas, por su parte, despliegan estrategias para lograr un sistema de producción cada vez más integrado a escala mundial. El mundo globalizado obliga a buscar y desarrollar mecanismos idóneos para someterse a este proceso. Hoy, la discusión acerca de las ventajas e inconvenientes de la globalización cede importancia frente a la necesidad ingente de determinar las condiciones imprescindibles para que países, empresas y personas puedan verdaderamente beneficiarse de ella.



La globalización financiera

La globalización financiera o transnacionalización del capital no es nada nuevo. Desde hace tiempo se viene recurriendo a préstamos y a inversiones, que desde los centros financieros de los países del Norte, cruzan las fronteras y continentes; lo nuevo es tanto la magnitud e intensidad de las transacciones financieras como los resultados que esto está provocando a escala mundial.

El interés habitual de quien posee capital (incluyendo a la mayoría de la ciudadanía cuando invierte) es obtener la mayor ganancia posible, por lo que desplaza sus inversiones a aquellos lugares donde obtengan el mayor retorno, ajustado por riesgo. El enorme volumen diario de operaciones en divisas, la emisión de activos financieros, activos bancarios internacionales, compraventa de bonos y acciones, préstamos bancarios internacionales, flujos de capital o inversión extranjera, los seguros, reaseguros, etc., son una muestra del panorama de la globalización financiera.

Es de señalar que en este círculo una gran cantidad de recursos no se destina a la inversión directa, sino que simplemente se trata de especulación financiera. En general, las actividades que calificamos de especulación suponen el desplazamiento de un recurso económico de un momento en el tiempo en el que tiene menos valor a otro en el que es más valorado, así, se crea valor mediante el arbitraje a través del tiempo.

La globalización, financiera y no financiera, también es muy desigual: hay regiones del mundo muy integradas y otras que apenas lo están. El mismo Banco Mundial señalaba que: “Muchos países clientes del Banco carecen de acceso a los servicios financieros, lo que constituye un grave problema. En Camerún, Chad, Gabón, Guinea Ecuatorial, la República Centroafricana y la República del Congo (países cuya población suma un total de más de 30 millones de habitantes), menos del 3% de las personas tiene acceso a los servicios bancarios y de pago más elementales, en comparación con más del 90% en los países desarrollados. En cuanto a la compensación y liquidación de las



operaciones de pago, en estos países centroafricanos el número promedio de transacciones interbancarias anuales por habitante es inferior a 0,05, mientras que en África occidental es 0,10; en Túnez, 3,0 y en Europa, 200”¹.

La globalización financiera se ha visto facilitada por el desarrollo de las comunicaciones y de la informática, así como también de las técnicas e instrumentos financieros. Pero uno de los factores importantes para la actual configuración del mercado de capital es la “flexibilización del sistema financiero”. Ésta se implementó como parte del “ajuste estructural” aplicado en la reforma económica requerida por el Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional a los países en desarrollo, como una condición cruzada para obtener préstamos para proyectos de desarrollo.

■■■■■ Flexibilización financiera

■■■■■ Argumentos

Antes de implementar la flexibilización financiera, se argumentó que en muchos países el sector financiero era ineficiente para asignar los recursos a los sectores con posibilidades de crecimiento, considerándose que habrían fracasado algunas de las políticas bancarias desarrolladas, optándose por una política en la que el mercado controlara y dirigiera el sector financiero, esperando atraer inversión extranjera y dinamizar el ahorro nacional. La ineficiencia del sector financiero era atribuida básicamente a los servicios financieros que, como resultado de crisis o bancarrotas anteriores o por la apuesta por apoyar a determinados actores económicos o sociales, estaban en manos del sector estatal.

Pero, hay que destacar que también el sector privado ha tenido grandes ineficiencias que han ocasionado severas crisis, que, a su vez, han llevado a rescates por parte del sector estatal con dinero público. Es más, en muchos países, los distintos gobiernos han destinado ingentes cantidades de dinero y han establecido una multiplicidad de mecanismos para que el sector financiero privado funcione. Pero se han obtenido pobres resultados, lo que lleva a la pérdida de confianza en los bancos nacionales y la fuga de capitales mediante depósitos en el exterior.

Para la implementación de esta política de liberalización o flexibilización, las autoridades económicas realizaron una serie de modificaciones en el ámbito legal, cambiario, bancario, monetario e institucional. Flexibilizaron los controles y disposiciones, con la finalidad de que el sector privado y el mercado gestionaran las finanzas de los países. En esta decisión también hay que considerar el interés privado por gestionar los recursos financieros manejados por el Estado.

■■■■■ Medidas adoptadas

Cambio legal

El conjunto de leyes que rigen el sistema financiero fue reestructurado y sus mecanismos de regulación y de control fueron modificados buscando que las fuerzas del mercado asignaran los escasos recursos de los países. Se crearon nuevos instrumentos en el mercado monetario y servicios financieros, al igual que otros instrumentos legales, todo ello sin desarrollar en paralelo los mecanismos de supervisión del mercado crediticio.

Apertura a la inversión externa

Buscando asegurar nuevos recursos monetarios e incrementar los niveles de competitividad y eficiencia, se dieron facilidades para la participación extranjera en los mercados financieros, eliminando las barreras de ingreso de inversores internacionales.

Privatización

Partiendo del supuesto de que los intermediarios financieros privados podrían mejorar los niveles de eficiencia y competitividad, generar competencia y mejorar el funcionamiento del sector, se aplicó la receta prescrita por el Banco Mundial de privatizar los bancos estatales. En algunos casos, se trataba de la reprivatización de entidades bancarias que habían sido asumidas por el Estado tras graves crisis.

Pero, a veces, estas privatizaciones, estuvieron envueltas en problemas y falta de transparencia. La influencia de los grupos de poder económico obligó a cambiar las valoraciones y procedimientos y a que los gobiernos asumieran las deudas de las entidades a privatizar.

Además, en algunos países se produjo un efecto contrario al perseguido, ya que “(...) Se suponía que el proceso de privatización democratizaría la propiedad de los activos mediante la venta de acciones de los bancos a una gran cantidad de accionistas, incluidos los/as trabajadores bancarios y los/as pequeños inversionistas”².

Otras medidas

Junto a las medidas señaladas, se desarrollaron otras, entre las que destacan las siguientes.

- ▣ Liberalización de las tasas de interés activas y pasivas, pasando a ser determinadas por el mercado.
- ▣ Eliminación de topes y controles sobre créditos.
- ▣ Flexibilización cambiaria, eliminando los controles sobre la tasa de cambio con la finalidad de brindar a los bancos mayor libertad en el manejo de divisas.
- ▣ Eliminación de la política de créditos dirigidos a sectores prioritarios.

- Cambios legales y administrativos para aplicar acciones contra la morosidad.
- Mejora del sistema de clasificación de préstamos.
- Flexibilización de la supervisión de las entidades bancarias.

Impacto de la flexibilización financiera

Antes de caracterizar el impacto de la flexibilización financiera, señalaremos dos cuestiones relacionadas con la globalización.

De una parte, en relación al **impacto de la globalización en el empleo en los países del Norte**, a veces se afirma que existe cierta desprotección frente a la reubicación -parcial o total-, por parte de empresas de una serie de sectores económicos, de su actividad en zonas de Asia, América Latina, etc. y que ello es un proceso irreversible que acabará por imponer un modelo empresarial basado en la mano de obra barata. Pero también existen opiniones contrarias, como la de Suzanne Berger³ que, junto a su equipo de investigación del MIT, ha contrastado la experiencia de 500 empresas de todo el mundo, y el resultado desmiente algunas de las ideas más extendidas sobre el mercado global. A través de ejemplos que abarcan desde la informática hasta la industria textil, plantea que tanto las corporaciones que trasladan parte de su producción al extranjero como las que optan por la fabricación propia pueden ser igualmente competitivas; y que la carrera en busca de los bajos salarios de países del Sur no proporciona ventajas duraderas.

Por otra parte, en relación a **África**, todo apunta a que la estrategia de ayuda al desarrollo de África seguida hasta ahora no ha sido precisamente un éxito. En palabras del profesor Luis de Sebastián⁴ ha sido un fracaso, porque ha sido fundamentalmente *de arriba abajo*, dando cantidades ingentes de dinero a gobiernos corruptos o ineficientes (o ambas cosas)



y, en todo caso, rodeados por dificultades enormes. La ayuda al desarrollo de África, afirma el profesor De Sebastián, tiene que cambiar de dirección y de orientación; tiene que ser

de abajo arriba, fortaleciendo, o creando donde no existan, comunidades locales, mercados, empresas, sistemas de microcréditos, infraestructuras que conecten los pueblos a las principales arterias de comunicación, etc. Todo ello, apoyando las iniciativas que ya existen. Vinculado a ello, si la emigración es, según las encuestas, un problema que preocupa a la sociedad española, el conocimiento de las realidades africanas debiera ser una de las tareas prioritarias de la población española.

Cobertura y concentración del crédito

Si bien la flexibilización financiera se propugnó para favorecer a las poblaciones que requerían de apoyo crediticio para expandir sus negocios, no se logró alcanzar plenamente esta meta. Siguen existiendo grupos excluidos, en este caso por las fuerzas del mercado, ya que el crédito se concentró en aquellos grupos de los que se suponía que tenían mayor solvencia. Así, las entidades financieras han preferido trabajar con las empresas con mayor rentabilidad. Según la SAPRIN (siglas que en inglés corresponden a Iniciativa para la revisión participativa de las políticas de ajuste estructural), en algunos países entre el 60% y 70% del crédito se concentró en el 1% de prestatarios/as, concentrando aún más los activos bancarios en manos de los sectores tradicionalmente poderosos: “La liberalización financiera ha reforzado los patrones de crecimiento económico que están basados en el fortalecimiento de las prácticas no competitivas. Las prácticas de oligopolio no sólo se han mantenido sino que también se han incrementado por los efectos secundarios de la liberalización financiera, de los cuales el comportamiento especulativo y los empréstitos no productivos son los más importantes”⁵. Una consecuencia clara es que es más fácil hablar de la necesidad de más competencia y mercado que conseguirlo.

Inversión a corto plazo y especulación

De otro lado, dadas las altas tasas de interés, los créditos, principalmente, fueron a corto plazo y se dirigieron a actividades no industriales, especialmente a consumo, comercio y servicios y en algunos casos a especulación cambiaria, absorbiendo recursos que podían haber sido utilizados en inversiones industriales, generando más empleo y mejores condiciones de empleo.

Cambios en el sistema de control

La flexibilización financiera ha significado la disminución de las regulaciones y el control que el Estado ejercía sobre este sector, manifestándose este hecho en la dificultad de vigilar en forma efectiva a los intermediarios financieros. Los distintos gobiernos no han podido implementar reformas complementarias y correctivas, producto de lo cual se han producido diversas crisis bancarias en varios países. Crisis que han desembocado en la asunción por el sector público de una parte de su coste, tal como sucedió en los casos de Argentina, Ecuador, México, etc.

Eficiencia

Aparte de la concentración de los servicios financieros en pocas manos, el objetivo de bajar las tasas de interés, que fue uno de los argumentos principales para implementar la flexibilización financiera, no se ha cumplido plenamente, y, por el contrario, un indicador de la eficiencia financiera como es el *spread*, o margen de intermediación entre las tasas activas y pasivas, se ha ampliado después de la reforma financiera.

La liberalización financiera sigue teniendo por delante el reto de aumentar el acceso al crédito de las pequeñas y medianas empresas, lo que permitiría impulsar su desarrollo. Estas empresas representan, en términos generales, una cantidad muy significativa en el mercado interno y son una fuente importante de generación de empleo. Las dificultades de acceder al crédito para estas empresas pueden incrementarse con el funcionamiento global del sistema formal de financiación, basado en procedimientos estándares con dificultades para considerar las diversas situaciones económicas y los diferentes agentes.

Las principales dificultades de estas empresas son: los altos intereses y comisiones, el corto plazo establecido para la amortización del crédito, los excesivos requisitos de garantía, la cantidad de obstáculos a superar para la aprobación del crédito y la relativa escasez de fondos destinados a satisfacer, entre otros, las necesidades de este sector.

Como consecuencia, las y los productores han buscado la obtención de recursos financieros a través de medios no formales como los prestamistas, con tasas de interés aún más altas que las del mercado. Esto afecta en especial a aquellas empresas que se encuentran en el sector informal y necesitan de forma desesperada capital para funcionar.

Como resultado, y dado que la banca estatal de desarrollo prácticamente había desaparecido, al no tener acceso a recursos crediticios, muchas empresas fueron disueltas o liquidadas, los pequeños productores quebraron, contribuyendo así a la devastación de la producción nacional y a la desindustrialización de los países. Todo esto condujo a una reducción severa del empleo y al crecimiento de la pobreza en amplios sectores de la población. De lo anterior, sería erróneo concluir que con un grado menor de globalización habría existido mayor empleo y riqueza.

Impacto de género

A pesar de que no se cuenta con mucha información desagregada según el género, es evidente que las mujeres tienen un acceso más limitado al sector financiero que los hombres. Comparando la cantidad de cuentas con los créditos otorgados: “Las mujeres han aportado mucho más que lo que han recibido en términos de acceso a créditos... Las mujeres están atrapadas en un círculo vicioso. Incapaces de garantizar la devolución de los préstamos según los criterios establecidos en el sistema bancario formal, las mujeres no reciben créditos para invertir en sus negocios. De esta manera, se reducen sus posibilidades de continuar con sus actividades comerciales a los niveles que les permitiría pasar de la subsistencia a la acumulación”⁶.

Los impuestos y los paraísos fiscales

Éste es uno de los campos más espinosos de la actuación tanto de las personas como de las empresas. Sucede en los países del Sur y en los del Norte. Mediante diversos mecanismos se elude la fiscalidad. Para este fin se utilizan, entre otros medios, los denominados paraísos fiscales, aprovechándose los resquicios legales y el poder económico para no pagar los impuestos de manera proporcional a la riqueza. Una buena evidencia es el testimonio de alguien que lo sabe por experiencia propia y además es uno de los hombres más ricos del mundo. Cuando el gobernador de California Arnold Schwarzenegger pidió que el magnate de los seguros y súper millonario Warren Buffet fuese su consejero económico, éste manifestó sacando a relucir su espíritu moralizador: “(...) Primera receta, aumentar los impuestos para los más ricos. Es absurdo que yo pague más impuestos por mi casita de Nebraska que por mi mansión de 4 millones de Laguna Beach. O que mi secretaria pague el 30% de impuestos sobre sus ingresos mientras que a mí sólo me toca pagar el 3%”⁷.

Tanto en los países desarrollados como en los países en desarrollo, el combate contra la fiscalidad es una lucha constante y diaria. Corrientes de pensamiento ultra liberales asimilan los impuestos como una confiscación o que “todo impuesto es un robo” y no están dispuestos, aún teniendo la obligación legal, a transferir al Estado una parte de sus ganancias.

Para ello, como se ha señalado, se recurre a los paraísos fiscales, en donde se depositan y manejan grandes fortunas y se crean compañías *offshore*, en la medida que los impuestos son sumamente bajos y los niveles de transparencia son altamente permisivos. “Los paraísos bancarios y fiscales son creación de los países ricos, y no territorios exóticos el margen del orden mundial”⁸. Es decir el desarrollo no solamente produce

avances como los transportes, las comunicaciones, etc., sino que también moderniza la clásica picaresca.

En los paraísos fiscales, como el caso de Bahamas donde se asientan más de 430 bancos, los inversionistas internacionales cuentan “(...) Con dos armas de primera calidad: las International Business Company – IBC y los trust. (...) Las International Business Company – IBC es una institución incomparable, ya que permite, de hecho, ofrecer una protección máxima contra la indiscreción, procedimiento legal o cualquier otro sinsabor al gran cliente de un banco privado que practica la evasión fiscal . (...) Ni el Estado de las Bahamas, ni el resto de Estados del mundo están autorizados a consultar los estados financieros de las IBC, así como tampoco pueden estar informados de los movimientos que tienen lugar en sus cuentas, ni conocer la identidad de sus propietarios. (...) El secreto bancario casi es absoluto. (...) Se desconoce el impuesto sobre la renta, sobre el patrimonio, o sobre las herencias”⁹.

La constitución de una IBC tarda sólo un día y basta con un capital de 5.000 dólares y una dirección postal. En el año 2002, había 95.000 IBCs y cada año crecían en aproximadamente 10.000, según Bahamas Financial Service Board, a partir del 2005 ofrecería “(...) Un refugio seguro a gran parte de las fortunas privadas offshore del mundo, quizá entre el 35% y el 40% de las mismas”¹⁰.

Los trust se basan en que los fondos se confían a un agente local, (trustee) quien “(...) Gestiona (invierte, etc.) los activos que le son transmitidos, en virtud de las disposiciones contractuales (...) Aquí también la opacidad es la regla absoluta y en ningún caso debe ser transgredida”¹¹.



PRINCIPALES PARAÍSO BANCARIOS, FISCALES Y JUDICIALES¹²

EUROPA	AMÉRICA Y CARIBE	ASIA - OCEANÍA	CERCANO ORIENTE Y GOLFO	ÁFRICA
Andorra, Suiza, Luxemburgo, Liechtenstein, Mónaco, Chipre, Islas Canarias, Hungría, Irlanda, Malta, Gibraltar, Madeira, Ucrania, Isla Man, Islas Anglo Normandas (Jersey, Guernesey), City de Londres.	Bermudas, Bahamas, Turks y Caicos, Dominicana, Islas Vírgenes, Caimán, Aruba, Curaçao, Granada, Belice, Guatemala, Costa Rica, Panamá, San Cristóbal y Nieves, Santa Lucía, Saint Martín, San Vicente y Granadinas, Uruguay, en Estados Unidos (Nueva York, Miami, Delaware y Colorado).	Hong Kong, Macao, Labuan, Fijji, Filipinas, Vanuatu, Tonga, Brunei, Islas Cook, Islas Marianas, Islas Mauricio, Birmania, Niue, Taiwán, Singapur, Seycheles, Samoa, Tailandia, Nauru, Marshall, Tovalu, Indonesia, Islas Salomón.	Bahrein, Dubai, Emiratos Árabes, Egipto, Israel, El Líbano	Liberia, Nigeria, Marruecos, Túnez.

..... **Tendencias actuales del sector bancario**

El sistema financiero se caracteriza por la complejidad y mutación permanente. Un rasgo del momento actual es el crecimiento del volumen de transacciones en los mercados bursátiles y el hecho que "(...) Los activos financieros parece que están dotados de una enorme capacidad de multiplicación, incomparablemente mayor que la que ostentan las inversiones industriales, y la de comercialización de mercancías. (...) La reducción del período promedio de tenencia de acciones (apenas de 7 meses en las bolsas mundiales a fines de 2001) indica también que la especulación es un objetivo prioritario de los dueños de los activos financieros"¹³. El reto es conseguir que esa mayor rotación se convierta en un menor coste de cada una de las operaciones de intermediación. Para ello el desarrollo de un verdadero mercado puede ser fundamental.

Otra de las características actuales es el dominio de los fondos de inversión colectivos (fondos de pensión y mutualistas), que dinamizaron los mercados financieros y propiciaron nuevos métodos de gestión.

En la actualidad existe una significativa cantidad de agentes financieros, no solamente nos encontramos con los bancos o las cajas de ahorro, también están las financieras, gestoras de fondos, empresas de tarjetas de crédito y aseguradoras, además están de manera indirecta las mismas entidades que financian el consumo, como es el caso de almacenes, distribuidoras de vehículos, inmobiliarias, etc. Y finalmente no podemos olvidar las personas físicas que en muchos países cumplen el papel de prestamistas, llegando a situaciones de usura.

Los agentes financieros generalmente se dedican a captar ahorro y a conceder préstamos a los/as consumidores/as o a los agentes productivos que requieren de financiamiento, a los cuales les cobran los intereses y comisiones de la más variada tipología. Dependiendo del sujeto del crédito, existen créditos para consumo o para inversiones productivas. También se pueden hacer empréstitos al Estado mediante la compra de papeles como pueden ser los bonos del tesoro.

Además de las operaciones mencionadas de conceder préstamos al público, los agentes y especialmente los bancos, cuando necesitan liquidez financiera, se prestan dinero entre ellos, lo que se conoce como créditos interbancarios.

Pero también los bancos, además de conceder los créditos, han generado otros instrumentos financieros. Entre los más importantes destacan lo que se ha llegado a denominar los “productos derivados” o “titulización” (tal es el caso de las hipotecas) que consiste en agrupar en un título crediticio un paquete de los créditos concedidos, este título se negocia en el mercado a inversionistas e inclusive a otros bancos, con lo cual se obtiene liquidez pero también se logra desprenderse de los créditos de dudosa recuperación. Con esto se logra encadenar los mercados financieros y distribuir los riesgos entre diversos inversionistas y otros bancos, pero esta dispersión puede llevar a disfrazar el riesgo y a un crecimiento desmesurado del crédito, lo que conlleva una fragilidad o vulnerabilidad de los agentes financieros.

Estos títulos también son negociables nuevamente o pueden ser reclasificados en nuevos títulos por segmentos de riesgo homogéneos, como pueden ser los colaterales (*CDO Collateralized Debt Obligations*) que son nuevamente comprados por financistas de acuerdo a su aversión, vocación y ca-

pacidad. Aquellos agentes que no quieren correr graves riesgos se deciden por valores más seguros –aunque no tienen gran rentabilidad tienen mayor garantía de recuperación- (*investment grade*). Hay quienes prefieren un grado mayor de riesgo porque les permite ganar mayores cantidades de dinero, principalmente los que en la jerga financiera se denomina *hedge funds*, e invierten en los conocidos como *equity o toxic waste* (residuos tóxicos) -caso de los títulos hipotecarios *subprime*-¹⁴.

Las empresas de calificación de riesgo

El sistema financiero se basa en la confianza que quienes invierten ponen tanto en el análisis de los balances, que son avalados por empresas auditoras, como en el análisis de riesgo de la cartera realizado por agencias de calificación. Esta confianza salta por los aires cuando se producen colapsos y escándalos como los de Enron, World Com, hipotecas *subprime*, etc., revelando la fragilidad de las bases del sistema.

Es evidente la contradicción y la simbiosis que existe entre las entidades financieras y estas entidades de control. Mientras todo marcha bien y hay confianza, no pueden expresar riesgo alguno aun cuando sea previsible. Las agencias de calificación tienen dificultades para convencer de su independencia respecto a los otros actores del mercado. Ocurre que, cuando se está tan cerca de las finanzas y accesoriamente se vive de ellas, es difícil gritar que hay mucho riesgo cuando todo el mundo desea que las cosas vayan bien. Pro-cíclicas allí donde deberían ser anti-cíclicas las agencias pueden dejar que la subida se desarrolle.

Su facturación crece de acuerdo al volumen de los servicios prestados a las entidades financieras. Cuando se manifiesta la crisis, para salvar su pellejo, revelan el riesgo evidente, contribuyendo a que estalle la burbuja.

Crisis y riesgo global

Uno de los fenómenos recurrentes en el mundo financiero es el de la crisis o colapsos del mercado, cuando se desploman las bolsas de valores o

se producen quiebras sonadas de bancos o “corralitos” o escándalos de grandes consorcios empresariales. También hay que entender que estas crisis son parte de los ciclos, no son solamente circunstancias coyunturales, sino grandes fallas del sistema y son procesos con causas estructurales, cuyos efectos perduran y tarda un buen tiempo en encontrar equilibrio. Lógicamente, sus costes y consecuencias también repercuten en los sectores más débiles de las economías y en los/as trabajadores/as.

Hay otro aspecto a tomar en cuenta, son los efectos cada vez más generalizados que tienen las crisis, si bien comienzan o se desatan en un mercado o país determinado, son muchos actores económicos los afectados y como estos actores tienen actividades a escala global, las implicaciones de las crisis también comienzan a ser globales. Por esto se está llegando a hablar de riesgo sistémico, que “(...) Es el peligro de que ciertos desarreglos en una institución financiera, en el mercado de bienes y de factores o en un país se generalicen al conjunto de las instituciones financieras, afecten a otros mercados o acaben por repercutir y, por extensión, a toda la economía mundial”¹⁵.



Expansión y compra de bancos y filiales

Como uno de los resultados de la globalización podemos señalar la concentración del negocio, por fusiones y compras. Cada vez más los bancos nacionales de los países más desarrollados han pasado a ser grandes bancos internacionales, con capacidad de impulsar modernos sistemas financieros en aquellos países donde se instalan.

Los procesos de apertura económica han contribuido a ello. Por ejemplo, antes de la apertura que impulsó el TLCAN (Tratado de Libre Comercio de América del Norte), solamente el 5% de un banco mexicano podía pertenecer a un banco extranjero, y en total el capital extranjero no podía pasar del 30%. Pero en 2001, "(...) Reflejando estas adquisiciones, el sistema bancario comercial mexicano está actualmente integrado por 11 organizaciones nacionales y 19 extranjeras. Entre los bancos extranjeros se incluyen nueve entidades estadounidenses, dos bancos españoles, seis bancos de otros países europeos, un banco canadiense y un banco japonés. Los bancos extranjeros poseen ahora casi el 79 por ciento del total de los activos de la banca comercial. En conjunto, BBVA, Citigroup y BSCH poseen el 66 por ciento de estos activos. México no es el único país donde se han dado estos acontecimientos. En los últimos años, los bancos latinoamericanos en general han estado a menudo en la mira de compradores extranjeros. Los bancos extranjeros mantienen ahora una presencia importante en la mayoría de los países latinoamericanos"¹⁶.



Los

País	Porcentaje
Brasil	21.0
Estados Unidos	20.0
Argentina	14.7
Colombia	14.0
Chile	12.0
Francia	10.7
Países Bajos	10.0
Italia	9.7
Reino Unido	7.0
India	6.0
China	5.7
El Salvador	5.0
Corea del Sur	5.0

10 mayores bancos, según Global Fortune¹⁷, están entre las 36 empresas de mayor tamaño del mundo. Entre estos bancos hay 3 estadounidenses, 2 franceses, 1 suizo, 1 británico, 1 alemán, 1 belga y 1 belga-holandés. El total de de trabajadores/as de estos 10 bancos es de 1.517.998, el volumen de facturación es de 1.137.857,6 millones de dólares y los beneficios son de 117.245 millones de dólares.

Esto supone que el valor total de la facturación de los 10 mayores bancos del mundo, equivale al 228% de la producción (PIB) en el año 2004 de los 45 países de África Subsahariana, en los que viven 689,6 millones de personas; también equivale al 92% del PIB de los 59 países de ingresos bajos en el mismo año (2.361,3 millones de personas).

MAYORES BANCOS DEL MUNDO				
RANKING BANCOS	BANCO	GLOBAL 500	VOLUMEN FACTURACIÓN (\$ MILLONES)	BENEFICIOS (\$ MILLONES)
		RANKING		
1	Citigroup	14	146.777,0	21.538,0
2	Crédit Agricole	18	128.481,3	8.975,8
3	Fortis	20	121.201,8	5.459,0
4	Bank of America Corp.	21	117.017,0	21.133,0
5	HSBC Holdings	22	115.361,0	15.789,0
6	BNP Paribas	25	109.213,6	9.169,0
7	UBS	27	107.834,8	9.776,6
8	J.P. Morgan Chase & Co.	31	99.973,0	14.444,0
9	Deutsche Bank	35	96.151,5	7.510,3
10	Dexia Group	36	95.846,6	3.450,3
16	Santander	75	68.050,6	9.530,3
24	BBVA	163	38.308,8	5.941,9

Fuente: Global Fortune¹⁸

La banca de inversión o agencias consultoras que ofrecen servicios de asesoría para inversión financiera, como la evaluación de riesgo, también se concentra en grandes firmas. De las 6 más importantes, 5 son estadounidenses y una japonesa. El volumen de negocio o facturación de este grupo es de 297.411,4 millones de dólares, los beneficios son de 32.072,2 millones de dólares, emplean a 193.623 trabajadores/as,

cuentan con activos por 3.957.937,8 millones de dólares y tienen un patrimonio neto de 160.021,2 millones de dólares¹⁹.

Otro grupo importante de empresas es el dedicado a los seguros, de las 5 más importantes aseguradoras a nivel mundial, que están entre las 100 empresas de mayor tamaño, 2 son estadounidenses, 2 alemanas y 1 suiza. Estas 5 empresas facturan 460.262,2 millones de dólares, obtienen beneficios de 42.714,9 millones de dólares, emplean a 579.551 trabajadores/as, cuentan con activos de un valor de 3.275.205 millones de dólares y disponen de un patrimonio neto de 337.408 millones de dólares²⁰.

MAYORES EMPRESAS ASEGURADORAS DEL MUNDO				
RANKING	ASEGURADORA	GLOBAL 500 RANKING	VOLUMEN FACTURACIÓN (\$ MILLONES)	BENEFICIOS (\$ MILLONES)
1	Allianz	19	125.346,0	8.808,9
2	American International Group	23	113.194,0	14.048,0
3	Berkshire Hathaway	33	98.539,0	11.015,0
4	Zurich Financial Services	85	65.000,0	4.527,0
5	Munich Re Group	100	58.183,2	4.316,0

Fuente: Global Fortune²¹

Fusiones, adquisiciones bancarias y empleo

Siguiendo la dinámica general de otras actividades económicas, las fusiones y adquisiciones entre entidades financieras han caracterizado la reestructuración total del mapa de los servicios financieros, concentrando el negocio bancario y de seguros en un número reducido de entidades cada vez mayores.

Para adquirir ventajas competitivas frente a sus rivales, las entidades financieras tratan de obtener mayores cuotas de mercado -inclusive extendiéndose a nuevas regiones-, ampliar el volumen de negocio o comple-

mentarlo con otras ramas de actividad financiera, mediante las fusiones y adquisiciones. Además, y como argumento fundamental se pretende obtener mayor rentabilidad para satisfacer a los inversores.

Sin embargo, parece que los resultados no son los anunciados ya que “Los estudios ex-ante indican que la incidencia de los anuncios de fusión en el precio de las acciones de la compañía que adquiere es negativo a medio y largo plazo, mientras que la incidencia en el precio de las acciones de la compañía destinataria es positiva. Los estudios ex-post están de acuerdo con estas evaluaciones pesimistas de la incidencia de las fusiones y adquisiciones en la rentabilidad de las compañías (...) A lo largo de los años, estudios universitarios han demostrado (...) que solamente el 15% de las de las fusiones han tenido éxito y más del 60% han fracasado”²². Entre los procesos de expansión e internacionalización vía compras y fusiones que destacan por su éxito están los protagonizados por el sector bancario español.

En cuanto a los efectos de las fusiones y adquisiciones en el empleo es necesario considerar la cantidad y la calidad del empleo.

Para incrementar sus ganancias, las entidades financieras buscan reducir los costes y una de las recurrentes medidas es rebajar el coste total de la mano de obra, por lo tanto las fusiones y adquisiciones también incluyen reducción de puestos de trabajo. Ya es común que con cualquier anuncio de una de las operaciones de este tipo, se anuncie el despido de una determinada cantidad de trabajadores/as. Afectando, en primer lugar, a quienes tienen más edad, están menos cualificados/as, a las mujeres, etc.. En el caso español, la reestructuración se ha realizado por procedimientos no traumáticos negociados con los sindicatos.

Las entidades financieras tratan de optimizar el personal resultado de la fusión y desprenderse del excedente de puestos de trabajo. Además existen otros factores que llevan a reducir personal como son la estandarización de los productos bancarios, las eficiencias de escala de las operaciones y servicios, y los procesos de innovación tecnológica, básicamente la informatización de los servicios.

Pero también ha afectado al empleo contratado directamente la creciente contratación de servicios fuera de la compañía financiera, la llamada “externalización” de actividades o funciones, como por ejemplo, la atención a clientes mediante los *call centers*, el procesamiento informático, el mantenimiento, la limpieza, etc. Estas empresas trabajan con personal con menores retribuciones, con baja estabilidad laboral debido a los contratos temporales y al reducido o nulo nivel de afiliación sindical. Además, frecuentemente las cargas de trabajo son más pesadas y la empresa exige más flexibilidad en términos de horas, movilidad y aptitudes. Se externaliza no solamente en el país, sino en regiones apartadas, como puede ser el norte de África y cada vez más en la India.

Otra de las maneras más corrientes de las compañías financieras para llevar a cabo reducciones de empleo es mediante la implementación de planes de jubilación anticipada.

“En lo concerniente a los empleados que han conservado su estatuto de empleo permanente en las compañías de servicios financieros, éstos deben plegarse a las nuevas exigencias: gestión de una carga de trabajo más pesada, calificaciones de nivel más alto y mayor flexibilidad. Las exigencias más rigurosas van a las competencias en materia de informática y la polivalencia de las cualificaciones profesionales. Ahora bien, a menudo las compañías exigen cualificaciones más elevadas y una mayor flexibilidad, sin la compensación de una mejor formación en la compañía y de una organización flexible del trabajo que permitiría conciliar la vida privada y la vida profesional. Esta carencia es especialmente aparente en fusiones, durante las cuales los presupuestos de formación a menudo se recortan por motivos de economías de costos”²³.



Actores del futuro internacionalismo: las Federaciones Sindicales Internacionales

Las Federaciones Sindicales Internacionales (FSIs) son organizaciones formadas por sindicatos nacionales que representan a trabajadores y trabajadoras de un mismo sector de actividad.

COMFIA-CCOO es miembro a nivel mundial de la Federación Sindical Internacional Union Network International (UNI). Esta FSI (www.union-network.org) engloba a trabajadores y trabajadoras de los siguientes sectores: comercio, electricidad, finanzas, industria gráfica, peluquería y estética, tecnologías de la información, medios de comunicación, espectáculo y artes, postal, servicios de mantenimiento, seguro social y servicios de salud, telecomunicaciones y turismo.

UNI, fundada en el año 2000 a partir de la fusión de 4 FSIs que agrupaban las actividades de las que es competente, representa a 15,5 millones de trabajadores/as de 8.000 sindicatos de más de 140 países.

Tal como señala UNI en su página web, la actividad de las FSIs es cada vez más relevante en el contexto de una economía globalizada: “El comercio mundial, la finanza, la tecnología y la dominación creciente de

las megacorporaciones han transformado los mercados laborales mundiales. Soluciones nacionales no son suficientes para detener la “igualación hacia abajo”, es decir batir el mundo en búsqueda de los trabajadores más explotables y las condiciones más bajas, ni para organizar y dialogar en las compañías más grandes del mundo. El programa sindical se ha globalizado”.

La actividad de las FSIs tiene una doble dimensión. Por un lado, promueven las relaciones entre los sindicatos del Sur y del Norte, con el fin de abordar de manera conjunta los problemas comunes. La situación del trabajo tanto en el Sur como en el Norte está profundamente condicionada por una lógica global de producción que utiliza a los/as trabajadadores/as en función de la pretensión de maximizar el beneficio. Por lo que la comunicación entre sindicatos del Norte y del Sur facilita, mediante el apoyo mutuo y la coordinación, lograr una mayor fuerza ante situaciones de ataque a los intereses de los/as trabajadores/as.

Por otro lado, las FSIs, denunciando las situaciones locales de abuso de los derechos laborales, logran poner en evidencia las causas globales que las han originado, como por ejemplo la inexistencia de normativas laborales –acorde con el planteamiento neoliberal de debilitamiento del Estado- o las prácticas de riesgo de empresas locales condicionadas por exigencias abusivas impuestas por empresas transnacionales con una posición de dominio en el mercado mundial.

Las FSIs se financian mediante las cuotas abonadas por las organizaciones afiliadas, cuotas que se determinan en función de la afiliación de cada organización nacional.

Redes sindicales mundiales y comités mundiales

Si bien los acuerdos marco son una herramienta de protección y promoción de los intereses de los/as trabajadores/as de una misma empresa a nivel mundial, la experiencia sindical demuestra que la negociación co-

lectiva es la mejor herramienta para este fin. Para avanzar en la negociación colectiva a nivel mundial sería necesario constituir comités mundiales, experiencia semejante a los comités de empresa europeos, comités que se han de constituir de acuerdo a una directiva europea en aquellas empresas europeas con más de 1.000 trabajadores/as de quienes al menos 150 pertenezcan a centros de trabajo de al menos dos países.

Ante la dificultad legal de constituir comités mundiales y que éstos sean reconocidos por las empresas, se instituyen las redes mundiales corporativas. Estas redes, a corto plazo, ofrecen a los sindicatos nacionales de una misma empresa la oportunidad de coordinar acciones y cooperar en el logro de intereses comunes y, a largo plazo, suponen una vía de consolidación del trabajo sindical mundial que fortalezca la demanda ante la empresa de poner en marcha una negociación a nivel mundial.

En el sector bancario de capital español, existen dos experiencias de este tipo de redes: las relativas al BBVA y Banco Santander.

Estas incipientes experiencias de red han encontrado en su desarrollo obstáculos e insuficiencias. BBVA acepta, con restricciones de competencias, la existencia de una coordinadora sindical con la que accede a reunirse periódicamente para abordar temas de interés recíproco. Banco Santander, a pesar de su creciente liderazgo global, no ha respondido positivamente hasta ahora a las demandas sindicales de crear un instrumento de diálogo global sobre los problemas de los/as trabajadores/as.

En todo caso, el movimiento sindical no permanece inactivo en esta situación. Con carácter anual realiza una reunión de coordinación sindical en la que participan sindicatos implantados en España y América Latina para intercambiar experiencias, problemas comunes e iniciativas conjuntas a desarrollar tanto en BBVA como en Banco Santander.





Algunas experiencias de cooperación internacional de COMFIA-CCOO

COMFIA-CCOO cuenta con experiencias diversas en relación a la defensa de los derechos laborales y sindicales de trabajadores/as. Algunas de estas experiencias las desarrolla de manera coordinada con la Fundación Paz y Solidaridad.

Por ejemplo, en el periodo 2005-2007, han desarrollado conjuntamente un proyecto de fortalecimiento de las capacidades de organización y de negociación de sindicalistas del sector bancario latinoamericano. El proyecto ha consistido en actividades de formación en las que han participado sindicalistas de Argentina, Brasil, Colombia y Perú. La formación desarrollada aporta técnicas de trabajo aplicables directamente al ámbito de la comunicación, negociación sindical y laboral. Este hecho ha sido altamente valorado por quienes han participado, que han aportado recursos adicionales a los inicialmente previstos para ampliar el número de cursos a realizar.

De manera que más de 150 sindicalistas de América Latina han participado hasta ahora en estos seminarios, contribuyendo a fortalecer y mejorar la capacidad de las organizaciones sindicales para afrontar las agresivas políticas laborales que les plantean las multinacionales del sector financiero.

Dando continuidad a esta iniciativa, está prácticamente aprobado un nuevo proyecto para el periodo 2008-2011, con el que se ampliará la cooperación a países como Uruguay, Chile y Paraguay.

El contacto ágil y fluido, el intercambio de experiencias y las propuestas comunes son el camino que ha de recorrer el movimiento sindical para desarrollar más eficazmente la tarea de una mejor defensa de los intereses de los trabajadores y las trabajadoras en las empresas globales.



Referencias Bibliográficas



- 1 Banco Mundial. *Informe 2003*. En www.bancomundial.org
- 2 Iniciativa para la revisión participativa de las políticas de ajuste estructural (en inglés SAPRIN). *Informe*. En www.saprin.org
- 3 Suzanne Berger. *Desde las trincheras*, Trotta, Madrid, 2007.
- 4 Luis de Sebastián. *África, pecado de Europa*, Urano- Empresa Activa, 2007.
- 5 Iniciativa para la revisión participativa de las políticas de ajuste estructural (en inglés SAPRIN). *Informe*. En www.saprin.org
- 6 Iniciativa para la revisión participativa de las políticas de ajuste estructural (en inglés SAPRIN). *Informe*. En www.saprin.org
- 7 Sabrina Cohen y Paolo Ligamari. *Los amos del mundo*, Robinbook, Barcelona, 2006.
- 8 VV AA. *El atlas de Le Monde Diplomatique, edición española*, Cybermonde, Valencia, 2003.
- 9 Jean Zeigler. *Los nuevos amos del mundo*, Destino, Barcelona, 2002.
- 10 Jean Zeigler. *Los nuevos amos del mundo*, Destino, Barcelona, 2002.
- 11 Jean Zeigler. *Los nuevos amos del mundo*, Destino, Barcelona, 2002.
- 12 VV AA. *El atlas de Le Monde Diplomatique, edición española*, Cybermonde, Valencia, 2003.
- 13 VV AA. *El atlas de Le Monde Diplomatique, edición española*, Cybermonde, Valencia, 2003.
- 14 Frédéric Lordon. “El mundo rehen de las finanzas” en *Le Monde Diplomatique, edición española*, nº 143, 2007.
- 15 Pablo Bustelo. *Globalización financiera y riesgo sistémico*. En www.asiayargentina.com
- 16 Robert V. Babel y Edward C. Skelton. *Globalización financiera: ¿bendición o amenaza? El caso de la banca mexicana*, Southwest Economy, 2002. En www.dallasfed.org/entrada/articles/sp_swe0201d.html
- 17 www.money.cnn.com/magazines/fortune/global500/2007
- 18 www.money.cnn.com/magazines/fortune/global500/2007
- 19 www.money.cnn.com/magazines/fortune/global500/2007
- 20 www.money.cnn.com/magazines/fortune/global500/2007
- 21 www.money.cnn.com/magazines/fortune/global500/2007
- 22 UNI - Europa. *La incidencia de las fusiones y de las adquisiciones en el sector banca y finanzas*, 2000.
- 23 UNI - Europa. *La incidencia de las fusiones y de las adquisiciones en el sector banca y finanzas*, 2000.



Enlaces Recomendados



Mundial –BM-

www.bancomundial.org

Confederación Europea de Sindicatos –CES-

www.etuc.org

Confederación Sindical de Comisiones Obreras –CC.OO-

www.ccoo.es

Confederación Sindical Internacional –CSI-

www.ituc-csi.org

Comité Consultivo ante la OCDE –TUAC-

www.tuac.org

Federación de Servicios Financieros y Administrativos (COMFIA-CCOO)

www.comfia.net **www.comfia.info**

Fondo Monetario Internacional –FMI-

www.imf.org

Fundación Paz y Solidaridad Serafín Aliaga

www.pazysolidaridad.ccoo.es

Ministerio de Industria, Turismo y Comercio

www.mityc.es

Observatorio del Trabajo en la Globalización

www.observatoriodeltrabajo.org

Organización Internacional del Trabajo –OIT-

www.ilo.org

Organización Mundial del Comercio –OMC-

www.wto.org

Sindicatos Mundiales –Global Unions-

www.global-unions.org

The IUF 's Private Equito Buyout Watch

www.iuf.org/buyoutwatch

UNI: Red Sindical Internacional (Servicios postales, telecomunicaciones, comercios, administrativos profesionales, técnicos, periodistas)

www.union-network.org

UNI-Europa

www.uni-europa.org