

*Antonio Calvo Bernardino**

*Irene Martín de Vidales Carrasco***

LOS SISTEMAS BANCARIOS DE POLONIA Y HUNGRÍA

El objetivo fundamental de este artículo es el estudio de los sistemas bancarios de Polonia y Hungría, Estados centroeuropeos miembros de la Unión Europea desde el 1 de mayo de 2004. Para ello, y después de analizar su estructura institucional y sus características más relevantes, se presentarán sus principales magnitudes económico-financieras, relativas a número de entidades, volumen de activos canalizados, depósitos gestionados, préstamos concedidos, rentabilidad, eficiencia y, finalmente, diversos indicadores de servicio bancario.

Palabras clave: bancos comerciales, valoración de activos, Unión Europea.

Clasificación JEL: G12, G21.

1. Introducción

Antes de adentrarnos en el estudio detallado de los sectores bancarios de Polonia y Hungría, objetivo fundamental de este artículo, es preciso señalar que en la actualidad, al igual que sucede con los restantes Estados más recientemente integrados en la Unión Europea, los sistemas financieros de estas dos repúblicas centroeuropeas no poseen una gran relevancia en el ámbito internacional, debido, entre otros factores, a su escasa diversificación desde el punto de vista institucional, al pequeño volumen de negocio realizado en ellos, pues los activos globales canalizados por los dos sistemas bancarios representaban, a finales del ejercicio de 2009, tan sólo un 78,92 por 100 y un 130,68 por 100 del producto interior bruto de su correspondiente país, y, finalmente, al reducido número de sucursales de entidades de crédito extranjeras localizadas en estos dos mercados.

Asimismo, podemos poner de manifiesto otras características significativas comunes de estos dos sistemas de financiación que justifican su pequeño peso a nivel mundial como, por ejemplo, la débil actividad de sus mercados financieros, tanto monetarios como de capitales; su reducida flexibilidad, ya que, como consecuencia, fundamentalmente, de la instauración del régimen comunista en ambas repúblicas tras la Segunda Guerra Mundial, poseen un menor grado de liberalización y han estado tradicionalmente sometidos a una mayor regulación estatal que los sistemas financieros de los países de Europa occidental; y, por último, especialmente en Polonia, a pesar de la puesta en marcha a partir de 1990, después del colapso de la Unión Soviética en la Europa oriental, de intensos programas de privatización y reforma económica con la colaboración de diversas instituciones internacionales, como el Fondo Monetario Internacional y el Banco Mundial, la todavía importante presencia del sector público en las estructuras bancarias, puesto que, como tendremos ocasión de analizar detalladamente en el siguiente apartado, los bancos comerciales de ▷

* Universidad San Pablo-CEU.

** Universidad de Castilla-La Mancha.

POLONIA Y HUNGRÍA

La actual República parlamentaria de Polonia, que recuperó su independencia como Estado el 11 de noviembre de 1918, después de más de un siglo de gobierno por parte del Imperio ruso, posee una superficie geográfica de 312.685 km² y una población de más de 38 millones de habitantes, que se localizan, fundamentalmente, en las ciudades de Varsovia, capital del país; Cracovia, localizada en el sur, que cuenta con casi 800 mil habitantes; Lódz, que se sitúa en el centro; Gdańsk, que cuenta con uno de los puertos más importantes del Mar Báltico, y Breslavia, principal centro económico y de desarrollo tecnológico de la República. Su economía se basa tradicionalmente en la agricultura, que proporciona, aproximadamente, un 4 por 100 de su PIB, que superó los 373.188 millones de euros en 2009. También es significativa la actividad pesquera, así como la obtención de recursos minerales y energéticos, principalmente carbón y gas natural.

Por su parte, la República de Hungría, que declaró su independencia del Imperio austro-húngaro el 31 de octubre de 1918, tiene una extensión bastante inferior, 93.030 km², que ocupan la cuenca media del Danubio, y una población de poco más de 10 millones de habitantes, de los que aproximadamente el 20 por 100 residen en su capital, Budapest. Al igual que Polonia, desde comienzos de la década de los noventa (especialmente desde su ingreso en la Unión Europea en mayo de 2004) y hasta 2008, debido a la grave crisis económica y financiera global, ha registrado importantes ritmos de crecimiento económico (su PIB ascendió a 103.068 millones de euros en 2009), ha solucionado en gran parte sus principales problemas macroeconómicos (déficit público elevado, inflación muy fluctuante y altas tasas de desempleo), ha atraído un significativo volumen de inversiones extranjeras directas, y ha llevado a cabo numerosas reformas económicas, con el objetivo prioritario de sustituir el antiguo programa centralista impuesto por el régimen comunista soviético en los años cuarenta por un sistema más orientado al mercado.

titularidad gubernamental aún concentran una cuota de mercado importante en este país, ya que gestionaban, a 31 de diciembre de 2009, aproximadamente el 20,8 por 100 de los activos totales canalizados por los sectores polacos de la banca comercial y de la banca cooperativa considerados conjuntamente.

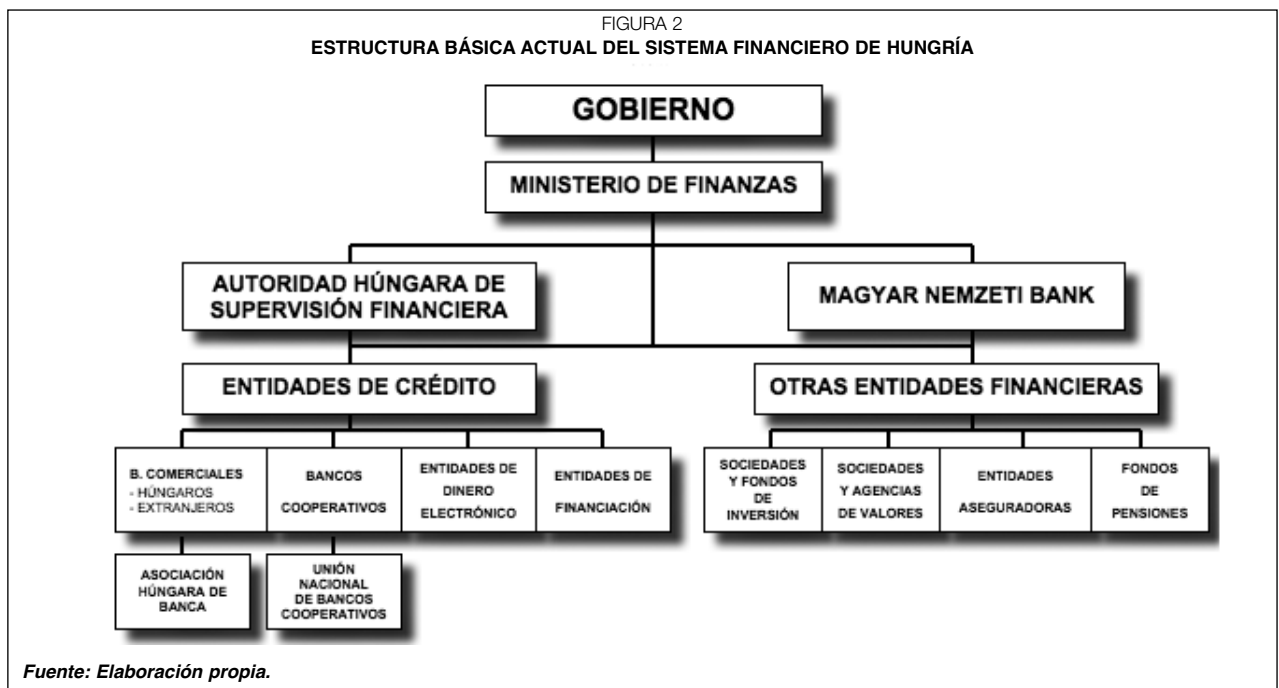
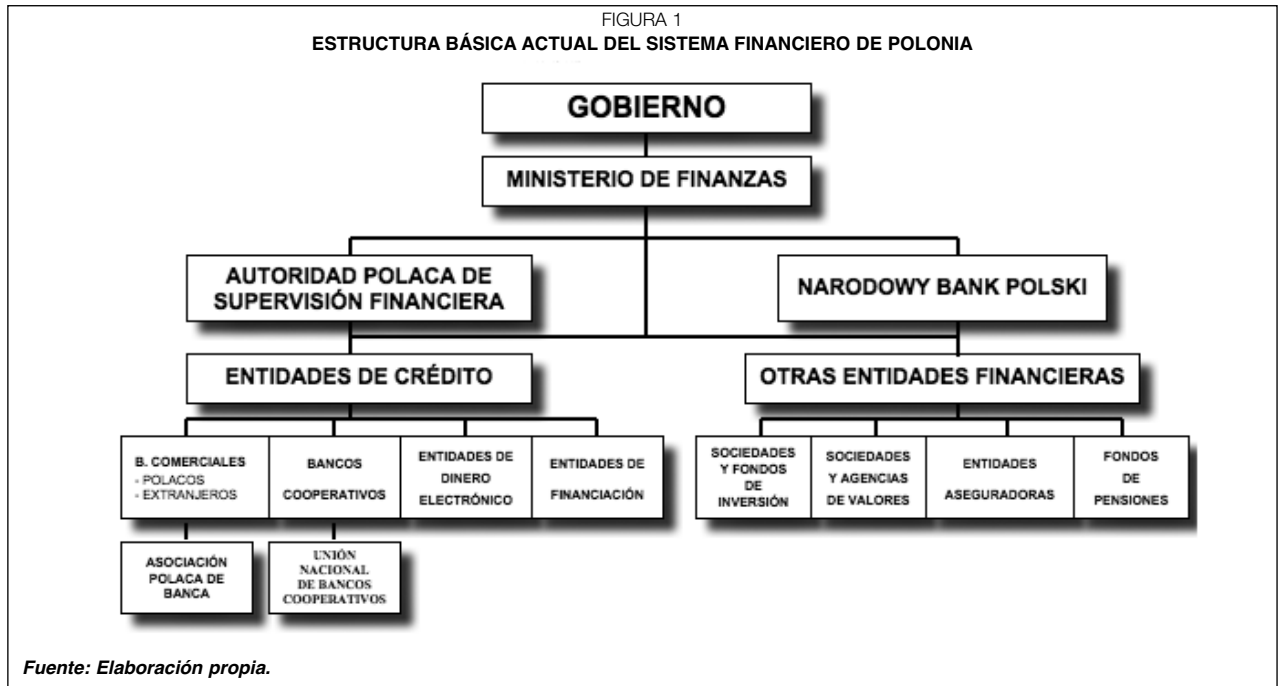
No obstante, pese al reducido grado de internacionalización del negocio financiero en Polonia y Hungría, tanto en lo que se refiere a la penetración

en los mercados domésticos de la banca extranjera, como a la presencia en el exterior de los principales grupos bancarios nacionales, un hecho que llama notablemente la atención en los sistemas de financiación de estos dos países centroeuropeos, como también comprobaremos posteriormente, es el absoluto predominio de las entidades bancarias constituidas mayoritariamente con capital foráneo, especialmente de otros Estados europeos de su entorno más cercano y de Estados Unidos.

A continuación, destacamos los principales elementos que caracterizan a los sistemas financieros de Polonia y Hungría y procedemos a realizar un estudio de cada uno de ellos desde una perspectiva institucional, para lo que en las Figuras 1 y 2 se presenta, de forma esquemática, su estructura actual: los órganos de supervisión y control, las diferentes categorías de entidades y las asociaciones profesionales más importantes existentes en el sector.

Con respecto al sistema financiero de Polonia, podemos comprobar en la Figura 1, que el Banco Central del país es el Narodowy Bank Polski, estatuto que le fue reconocido oficialmente el 28 de abril de 1924, y al que le corresponden, de acuerdo con la Ley de 29 de agosto de 1997, con el objetivo prioritario de mantener la estabilidad de precios, las funciones básicas de definición y aplicación de la política monetaria interna y de tipos de cambio, la emisión de las monedas y billetes de curso legal y la custodia y administración de las reservas oficiales del Estado, además de promover el buen funcionamiento del sistema de pagos y de velar por la integridad del sistema financiero.

Sin embargo, las labores de intervención y disciplina financieras son desempeñadas actualmente por la Autoridad Polaca de Supervisión Financiera (*Komisija Nadzoru Finansowego*), organismo dependiente del Ministerio de Finanzas (*Ministerstwo Finansów*), regulado por la Ley de 21 de julio de 2006 de Supervisión del Mercado Financiero que, desde el inicio de sus actividades el 19 de septiembre de 2006, es responsable de la supervisión de las entidades que integran el sector asegurador y de los intermediarios que operan en el mercado de ▷



valores, en sustitución de las ya desaparecidas Comisión de Supervisión del Sector Asegurador y Comisión de Supervisión del Mercado de Valores. Asimismo, a partir del 1 de enero de 2008, fecha en la que asumió las tareas de la antigua Comisión de Supervisión Bancaria del Banco Nacional de Polonia, está encargada también de la vigilancia de las instituciones que componen el sistema crediticio.

Por lo que se refiere al sistema financiero de Hungría, podemos observar en la Figura 2 que posee un esquema de supervisión y control muy similar al que acabamos de describir para Polonia, ya que, aunque el Magyar Nemzeti Bank, desde su constitución oficial el 24 de junio de 1924, es el encargado, además de realizar las funciones habitualmente atribuibles a cualquier banco central, de promover ▷

la eficiencia y transparencia de los mercados financieros¹, las tareas de inspección y disciplina y de reglamentación en materia financiera son ejercidas, desde su creación por el Parlamento de la república el 1 de abril de 2000, por la Autoridad Húngara de Supervisión Financiera (*Penzügyi Szervezetek Allami Felügyelete*).

Por otro lado, las Figuras 1 y 2 ponen claramente de manifiesto que los intermediarios financieros que operan actualmente en Polonia y Hungría pueden agruparse en dos grandes categorías: las entidades de crédito y otras entidades financieras. Dentro de este primer grupo de instituciones podemos distinguir, a su vez, dos tipos: en primer lugar, las entidades de depósito, que son aquellas cuya actividad se realiza fundamentalmente con capitales obtenidos de depósitos o de intereses de esos depósitos, y que están integradas por los bancos comerciales, nacionales (públicos y privados) y sucursales de entidades extranjeras, que constituyen, como tendremos ocasión de analizar detalladamente, el grupo de intermediarios dominante en ambos sistemas de financiación, y por los bancos cooperativos, cuya operativa se centra principalmente en las familias y pequeñas y medianas empresas, por lo que poseen una importante cuota de mercado en el ámbito rural; y, en segundo lugar, otras entidades de crédito, que agrupan a las entidades de dinero electrónico, cuya labor esencial consiste en emitir medios de pago en forma de dinero electrónico, y a las entidades de financiación, especializadas en negocios de muy diversa índole, como la concesión de créditos al consumo, operaciones de *leasing*, *factoring*, descuento de efectos, etcétera.

Finalmente, completan los esquemas institucionales globales de los sistemas financieros polaco y húngaro, los colectivos catalogados como otras entidades financieras, que engloban, en ambos países, a las empresas de servicios de inversión (sociedades y fondos de inversión, y sociedades y agencias de valores), y a los intermediarios del sector asegurador (entidades aseguradoras de todo tipo y gestoras de fondos de pensiones).

¹ De acuerdo con la Ley LVIII de 2001.

2. Características generales de los sistemas bancarios de Polonia y Hungría

Conocidos los principales elementos que caracterizan a los sistemas financieros de Polonia y Hungría, y una vez presentada su estructura institucional actual, vamos a analizar, en este apartado, los aspectos fundamentales de las diferentes categorías de entidades que integran los sistemas bancarios de ambos países centroeuropeos a partir de los datos más representativos de su estructura y de su balance, que aparecen reflejados en los Cuadros 1, 2, 3 y 4, y que hacen referencia al número de entidades operativas, a los activos totales canalizados, a los depósitos gestionados y a las inversiones crediticias realizadas.

En primer lugar, al observar el contenido de los Cuadros 1, 2 y 3, podemos destacar como rasgo común de los sistemas bancarios de Polonia y Hungría que, aunque los bancos comerciales constituyen el grupo institucional menos numeroso dentro de la categoría de las entidades de depósito que, como ya hemos señalado anteriormente, son las únicas autorizadas a captar los depósitos procedentes de particulares, empresas y Administraciones públicas, son los que concentran prácticamente la totalidad del negocio bancario, pues, a 31 de diciembre de 2009, los 67 bancos comerciales polacos y los 47 húngaros administraban el 94,18 por 100 y el 95,30 por 100, respectivamente, de los activos totales de ambos sectores bancarios, que ascendían, en esta misma fecha, a 294.532,5 y a 134.694,7 millones de euros. Asimismo, podemos comprobar en los Cuadros 4, 5, 6 y 7, que por su participación en la captación de recursos ajenos en forma de depósitos y en las inversiones crediticias realizadas, son los que alcanzan la mayor cifra, ya que, al cierre del ejercicio económico de 2009, gestionaban el 91,91 por 100 y el 90,48 por 100, respectivamente, de los depósitos globales, y habían concedido el 94,18 por 100 y el 96,50 por 100, respectivamente, del total de los préstamos.

Por su parte, los sistemas polaco y húngaro de banca cooperativa, organizados en torno a la Unión Nacional de Bancos Cooperativos, y que, al tér- ▷

LOS SISTEMAS BANCARIOS DE POLONIA Y HUNGRÍA

CUADRO 1
COMPOSICIÓN DE LOS SISTEMAS BANCARIOS DE POLONIA Y HUNGRÍA
(2000-2009)

| | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Polonia | | | | | | | | | | |
| Bancos comerciales..... | 73 | 69 | 59 | 58 | 57 | 61 | 63 | 67 | 70 | 67 |
| Públicos | 7 | 7 | 7 | 6 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| Privados nacionales..... | 20 | 16 | 7 | 6 | 8 | 7 | 7 | 6 | 6 | 6 |
| Filiales..... | 46 | 46 | 45 | 46 | 41 | 43 | 40 | 40 | 42 | 39 |
| Extranjeros..... | - | - | - | - | 3 | 7 | 12 | 17 | 18 | 18 |
| Bancos cooperativos | 680 | 642 | 605 | 600 | 596 | 588 | 584 | 581 | 579 | 576 |
| Total sistema bancario | 753 | 711 | 664 | 658 | 653 | 649 | 647 | 645 | 649 | 643 |
| Hungría | | | | | | | | | | |
| Bancos comerciales..... | 42 | 41 | 35 | 36 | 35 | 37 | 41 | 43 | 47 | 47 |
| Públicos | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Privados | 40 | 39 | 33 | 34 | 33 | 32 | 35 | 35 | 34 | 33 |
| Extranjeros..... | - | - | - | - | - | 3 | 4 | 6 | 11 | 12 |
| Bancos cooperativos | 199 | 193 | 189 | 182 | 178 | 174 | 166 | 157 | 148 | 140 |
| Total sistema bancario | 241 | 234 | 224 | 218 | 213 | 211 | 207 | 200 | 195 | 187 |

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos suministrados por Polish Financial Supervision Authority y por Hungarian Financial Supervisory Authority.

CUADRO 2
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE ACTIVOS CANALIZADOS POR LOS SECTORES BANCARIOS DE POLONIA Y HUNGRÍA (2001-2009)
(Millones de euros)

| | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Polonia | | | | | | | | | |
| Bancos comerciales..... | 124.448,3 | 123.038,0 | 128.637,7 | 141.539,8 | 153.412,8 | 177.611,0 | 207.257,4 | 273.564,2 | 277.396,3 |
| Públicos | 30.648,3 | 32.513,3 | 33.126,9 | 30.799,8 | 33.054,1 | 37.672,2 | 40.414,1 | 50.041,9 | 61.262,8 |
| Privados nacionales..... | 4.173,4 | 3.238,4 | 3.529,9 | 9.867,9 | 6.513,1 | 8.140,2 | 14.443,1 | 14.389,2 | 15.458,1 |
| Filiales..... | 89.626,6 | 87.286,3 | 91.980,9 | 99.975,0 | 112.362,4 | 125.980,9 | 142.998,2 | 193.543,7 | 185.555,5 |
| Extranjeros..... | - | - | - | 897,1 | 1.483,2 | 5.817,7 | 9.402,0 | 15.589,4 | 15.119,9 |
| Bancos cooperativos | 5.969,9 | 6.496,9 | 7.128,4 | 7.973,6 | 9.415,3 | 11.696,6 | 13.584,5 | 15.695,5 | 17.136,2 |
| Total sistema bancario | 130.418,2 | 129.534,9 | 135.766,1 | 149.513,4 | 162.828,1 | 189.307,6 | 220.841,9 | 289.259,7 | 294.532,5 |
| Hungría | | | | | | | | | |
| Bancos comerciales..... | 35.707,0 | 42.273,6 | 53.559,3 | 61.969,3 | 73.111,8 | 87.746,2 | 102.147,7 | 125.259,5 | 128.362,0 |
| Públicos | n.d. | 2.003,5 | 2.762,7 | 3.070,9 | 3.644,5 | 4.532,4 | 4.137,2 | 4.849,4 | 5.335,3 |
| Privados | 35.707,0 | 40.270,1 | 50.796,6 | 58.898,4 | 69.355,5 | 82.010,7 | 96.278,2 | 115.245,6 | 114.681,5 |
| Extranjeros..... | - | - | - | - | 111,8 | 1.203,1 | 1.732,3 | 5.164,5 | 8.345,2 |
| Bancos cooperativos | 2.519,8 | 3.077,4 | 3.548,6 | 4.160,2 | 4.986,9 | 5.369,7 | 6.003,0 | 6.230,6 | 6.332,7 |
| Total sistema bancario | 38.226,8 | 45.351,0 | 57.107,9 | 66.129,5 | 78.098,7 | 93.115,9 | 108.150,7 | 131.490,1 | 134.694,7 |

Nota: n.d. (no disponible).

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos suministrados por Polish Financial Supervision Authority y por Hungarian Financial Supervisory Authority.

CUADRO 3
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE ACTIVOS CANALIZADOS POR LOS SECTORES BANCARIOS DE POLONIA Y HUNGRÍA (2001-2009)
(En porcentaje)

| | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Polonia | | | | | | | | | |
| Bancos comerciales..... | 95,42 | 94,98 | 94,75 | 94,67 | 94,22 | 93,82 | 93,85 | 94,57 | 94,18 |
| Públicos | 23,50 | 25,10 | 24,40 | 20,60 | 20,30 | 19,90 | 18,30 | 17,30 | 20,80 |
| Privados nacionales..... | 3,20 | 2,50 | 2,60 | 6,60 | 4,00 | 4,30 | 6,54 | 4,97 | 5,25 |
| Filiales..... | 68,72 | 67,38 | 67,75 | 66,87 | 69,01 | 66,55 | 64,75 | 66,91 | 63,00 |
| Extranjeros..... | - | - | - | 0,60 | 0,91 | 3,07 | 4,26 | 5,39 | 5,13 |
| Bancos cooperativos | 4,58 | 5,02 | 5,25 | 5,33 | 5,78 | 6,18 | 6,15 | 5,43 | 5,82 |
| Total sistema bancario | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Hungría | | | | | | | | | |
| Bancos comerciales..... | 93,41 | 93,21 | 93,79 | 93,71 | 93,61 | 94,23 | 94,45 | 95,26 | 95,30 |
| Públicos | n.d. | 4,42 | 4,84 | 4,64 | 4,67 | 4,87 | 3,82 | 3,69 | 3,96 |
| Privados | 93,41 | 88,79 | 88,95 | 89,07 | 88,80 | 88,07 | 89,02 | 87,65 | 85,14 |
| Extranjeros..... | - | - | - | - | 0,14 | 1,29 | 1,61 | 3,92 | 6,20 |
| Bancos cooperativos | 6,59 | 6,79 | 6,21 | 6,29 | 6,39 | 5,77 | 5,55 | 4,74 | 4,70 |
| Total sistema bancario | 100,0 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

Nota: n.d. (no disponible).

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos suministrados por Polish Financial Supervision Authority y por Hungarian Financial Supervisory Authority.

CUADRO 4
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE DEPÓSITOS GESTIONADOS POR LOS SECTORES BANCARIOS DE POLONIA Y HUNGRÍA (2001-2009)
(Millones de euros)

| | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Polonia | | | | | | | | | |
| Bancos comerciales..... | 76.831,6 | 74.437,6 | 76.825,3 | 80.183,7 | 86.611,8 | 97.603,0 | 108.647,9 | 128.902,2 | 145.931,1 |
| Públicos | 23.356,3 | 24.192,0 | 24.243,9 | 21.102,0 | 22.109,1 | 24.196,0 | 24.733,0 | 28.108,9 | 33.658,8 |
| Privados nacionales..... | 1.464,9 | 872,5 | 1.068,4 | 4.995,6 | 1.873,6 | 2.345,0 | 3.650,5 | 5.779,8 | 7.432,2 |
| Filiales..... | 52.010,4 | 49.373,1 | 51.513,0 | 53.827,7 | 62.096,7 | 69.210,8 | 78.036,6 | 91.269,6 | 100.182,5 |
| Extranjeros..... | - | - | - | 258,4 | 532,4 | 1.851,2 | 2.227,8 | 3.743,9 | 4.657,6 |
| Bancos cooperativos | 4.549,3 | 4.880,4 | 5.357,6 | 5.946,9 | 7.070,8 | 8.987,3 | 10.260,9 | 11.642,1 | 12.836,8 |
| Total sistema bancario | 81.380,9 | 79.318,0 | 82.182,9 | 86.130,6 | 93.682,6 | 106.590,3 | 118.908,8 | 140.544,5 | 158.767,9 |
| Hungría | | | | | | | | | |
| Bancos comerciales..... | 23.920,9 | 26.465,9 | 28.833,9 | 31.275,1 | 35.399,3 | 40.471,1 | 43.170,7 | 49.617,1 | 49.934,1 |
| Públicos | n.d. | 160,8 | 90,8 | 83,2 | 245,9 | 144,8 | 50,1 | 171,4 | 113,3 |
| Privados | 23.920,9 | 26.305,1 | 28.743,1 | 31.191,9 | 35.118,5 | 39.694,6 | 42.443,9 | 48.242,4 | 47.145,0 |
| Extranjeros..... | - | - | - | - | 34,9 | 631,7 | 676,7 | 1.203,3 | 2.675,8 |
| Bancos cooperativos | 2.269,4 | 2.772,7 | 3.195,0 | 3.712,4 | 4.459,7 | 4.711,7 | 5.134,9 | 5.153,1 | 5.251,0 |
| Total sistema bancario | 26.190,3 | 29.238,6 | 32.028,9 | 34.987,5 | 39.859,0 | 45.182,8 | 48.305,6 | 54.770,2 | 55.185,1 |

Nota: n.d. (no disponible).

Fuente: *Elaboración propia a partir de los datos suministrados por Polish Financial Supervision Authority y por Hungarian Financial Supervisory Authority.*

CUADRO 5
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE DEPÓSITOS GESTIONADOS POR LOS SECTORES BANCARIOS DE POLONIA Y HUNGRÍA (2001-2009)
(En porcentaje)

| | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Polonia | | | | | | | | | |
| Bancos comerciales..... | 94,41 | 93,85 | 93,48 | 93,09 | 92,45 | 91,57 | 91,37 | 91,72 | 91,91 |
| Públicos | 28,70 | 30,50 | 29,50 | 24,50 | 23,60 | 22,70 | 20,8 | 20,00 | 21,2 |
| Privados nacionales..... | 1,80 | 1,10 | 1,30 | 5,80 | 2,00 | 2,20 | 3,07 | 4,12 | 4,68 |
| Filiales..... | 63,91 | 62,25 | 62,68 | 62,49 | 66,28 | 64,93 | 65,63 | 64,94 | 63,10 |
| Extranjeros..... | - | - | - | 0,30 | 0,57 | 1,74 | 1,87 | 2,66 | 2,93 |
| Bancos cooperativos | 5,59 | 6,15 | 6,52 | 6,91 | 7,55 | 8,43 | 8,63 | 8,28 | 8,09 |
| Total sistema bancario | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Hungría | | | | | | | | | |
| Bancos comerciales..... | 91,33 | 90,52 | 90,02 | 89,39 | 88,81 | 89,57 | 89,37 | 90,59 | 90,48 |
| Públicos | n.d. | 0,55 | 0,28 | 0,24 | 0,62 | 0,32 | 0,10 | 0,31 | 0,20 |
| Privados | 91,33 | 89,97 | 89,74 | 89,15 | 88,11 | 87,85 | 87,86 | 88,08 | 85,43 |
| Extranjeros..... | - | - | - | - | 0,08 | 1,40 | 1,41 | 2,20 | 4,85 |
| Bancos cooperativos | 8,67 | 9,48 | 9,98 | 10,61 | 11,19 | 10,43 | 10,63 | 9,41 | 9,52 |
| Total sistema bancario | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

Nota: n.d. (no disponible).

Fuente: *Elaboración propia a partir de los datos suministrados por Polish Financial Supervision Authority y por Hungarian Financial Supervisory Authority.*

CUADRO 6
EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE PRÉSTAMOS CONCEDIDOS POR LOS SECTORES BANCARIOS DE POLONIA Y HUNGRÍA (2001-2009)
(Millones de euros)

| | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Polonia | | | | | | | | | |
| Bancos comerciales..... | 51.817,2 | 52.419,9 | 56.158,5 | 58.161,5 | 63.939,8 | 81.164,5 | 109.506,6 | 154.358,8 | 160.058,0 |
| Públicos | 11.264,2 | 12.024,2 | 13.075,8 | 12.242,9 | 14.148,8 | 17.475,2 | 22.840,7 | 30.181,8 | 34.159,4 |
| Privados nacionales..... | 1.318,7 | 894,8 | 903,9 | 3.704,3 | 1.863,5 | 2.708,7 | 4.556,4 | 7.688,9 | 9.215,0 |
| Filiales..... | 39.234,3 | 39.500,9 | 42.178,8 | 42.026,0 | 47.406,6 | 58.736,2 | 77.804,3 | 108.246,5 | 107.576,7 |
| Extranjeros..... | - | - | - | 188,3 | 520,9 | 2.244,4 | 4.305,2 | 8.241,6 | 9.107,7 |
| Bancos cooperativos | 3.130,1 | 3.506,7 | 4.098,8 | 4.622,5 | 5.079,0 | 6.211,6 | 7.625,4 | 8.785,9 | 9.888,6 |
| Total sistema bancario | 54.947,3 | 55.926,6 | 60.257,3 | 62.784,0 | 69.018,8 | 87.376,1 | 117.132,0 | 163.144,7 | 169.947,4 |
| Hungría | | | | | | | | | |
| Bancos comerciales..... | 19.373,2 | 25.149,3 | 33.249,2 | 38.541,2 | 46.887,4 | 56.661,8 | 67.142,7 | 81.642,0 | 77.051,6 |
| Públicos | n.d. | 1.068,8 | 1.157,7 | 1.087,2 | 1.899,9 | 2.810,5 | 1.253,1 | 1.453,5 | 1.646,2 |
| Privados | 19.373,2 | 24.080,5 | 32.091,5 | 37.454,0 | 44.911,3 | 53.173,3 | 64.931,0 | 78.500,0 | 71.877,9 |
| Extranjeros..... | - | - | - | - | 76,2 | 678,0 | 958,6 | 1.689,2 | 3.527,5 |
| Bancos cooperativos | 1.007,2 | 1.247,7 | 1.570,8 | 1.954,2 | 2.153,8 | 2.326,1 | 2.515,7 | 2.674,5 | 2.793,5 |
| Total sistema bancario | 20.380,4 | 26.397,0 | 34.820,0 | 40.495,4 | 49.041,20 | 58.987,90 | 69.658,4 | 84.317,2 | 79.845,1 |

Nota: n.d. (no disponible).

Fuente: *Elaboración propia a partir de los datos suministrados por Polish Financial Supervision Authority y por Hungarian Financial Supervisory Authority.*

CUADRO 7
 EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE PRÉSTAMOS CONCEDIDOS POR LOS SECTORES BANCARIOS DE POLONIA Y HUNGRÍA (2001-2009)
 (En porcentaje)

| | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Polonia | | | | | | | | | |
| Bancos comerciales..... | 94,30 | 93,73 | 93,20 | 92,64 | 92,64 | 92,89 | 93,49 | 94,61 | 94,18 |
| Públicos | 20,50 | 21,50 | 21,70 | 19,50 | 20,50 | 20,00 | 19,50 | 18,50 | 20,10 |
| Privados nacionales..... | 2,40 | 1,60 | 1,50 | 5,90 | 2,70 | 3,10 | 3,89 | 4,71 | 5,42 |
| Filiales..... | 71,40 | 70,63 | 70,00 | 66,94 | 68,69 | 67,22 | 66,43 | 66,35 | 63,3 |
| Extranjeros | — | — | — | 0,30 | 0,75 | 2,57 | 3,67 | 5,05 | 5,36 |
| Bancos cooperativos | 5,70 | 6,27 | 6,80 | 7,36 | 7,36 | 7,11 | 6,51 | 5,39 | 5,82 |
| Total sistema bancario..... | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Hungría | | | | | | | | | |
| Bancos comerciales..... | 95,06 | 95,27 | 95,49 | 95,17 | 95,61 | 96,06 | 96,39 | 96,83 | 96,5 |
| Públicos | n.d. | 4,05 | 3,32 | 2,68 | 3,87 | 4,76 | 1,80 | 1,72 | 2,06 |
| Privados | 95,06 | 91,22 | 92,17 | 92,49 | 91,58 | 90,14 | 93,21 | 93,10 | 90,02 |
| Extranjeros | — | — | — | — | 0,16 | 1,16 | 1,38 | 2,01 | 4,42 |
| Bancos cooperativos | 4,94 | 4,73 | 4,51 | 4,83 | 4,39 | 3,94 | 3,61 | 3,17 | 3,50 |
| Total sistema bancario..... | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

Nota: n.d. (no disponible).

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos suministrados por Polish Financial Supervision Authority y por Hungarian Financial Supervisory Authority.

mino del cuarto trimestre de 2009 comprendían 576 y 140 entidades de ámbito de negocio local, poseen una cuota de mercado mucho más reducida dentro del conjunto de instituciones de depósito, puesto que, como queda reflejado de nuevo en los Cuadros del 2 al 7, canalizaban, al cierre de este mismo ejercicio, el 5,82 por 100 y el 4,70 por 100, respectivamente, del balance global bancario, y, por otro lado, concentraban el 8,09 por 100 y el 9,52 por 100 de los depósitos totales de la clientela, y el 5,82 por 100 y el 3,50 por 100, respectivamente, de las inversiones crediticias efectuadas.

En segundo lugar, los Cuadros 1, 2 y 3 también permiten poner de manifiesto una de las características estructurales más significativas de los sectores bancarios de Polonia y Hungría, ya destacada al comienzo de este artículo, que es su tardía apertura a la competencia internacional y, por consiguiente, la todavía escasa relevancia que posee actualmente la banca extranjera en estos dos países, pues a finales de 2009, las 18 instituciones de propiedad foránea que operaban en el mercado polaco y las 12 con licencia para desarrollar sus actividades en el húngaro gestionaban un volumen de negocio que representaba un 5,13 por 100 y un 6,20 por 100, respectivamente, de los activos globales de ambos sistemas bancarios.

Otro aspecto relevante de los sectores bancarios de Polonia y Hungría, contemplado también en nu-

merosos países europeos, es su elevado grado de concentración, medido por el peso del volumen de negocio de las entidades individuales de mayor dimensión con relación a la actividad global bancaria. Así, si observamos, en primer lugar, el Gráfico 1 podemos comprobar que los bancos matrices de los diez primeros grupos financieros que operan en el mercado polaco (*PKO Bank Polski*², *Bank Pekao*³, *BRE Bank*⁴, *ING Bank Śląski*⁵, *Bank Zachodni WBK*⁶, *Bank Millennium*⁷, *Kredyt Bank*⁸, *Bank Handlowy w Warszawie*⁹, *Bank BGK*¹⁰ y *Raiffeisen Bank Polska*¹¹), que representan el ▷

² *Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski*, de titularidad gubernamental, reunía, al cierre del ejercicio de 2009, activos por valor de 42.662,1 millones de euros, lo que suponía una cuota de mercado del 14,48 por 100.

³ *Bank Polska Kasa Opieki*, filial del grupo financiero italiano *UniCredito*, gestionaba, a 31 de diciembre de 2009, un volumen de activos de 36.267,1 millones de euros, es decir, un 12,31 por 100 del total.

⁴ Filial al 70 por 100 del grupo financiero alemán *Commerzbank*, canalizaba el 7,64 por 100 de los activos globales.

⁵ Propiedad del conglomerado financiero holandés *ING Group*, concentraba el 5,64 por 100 del balance global bancario.

⁶ Constituido al 70,36 por 100 con capital privado extranjero (*AIB European Investment Ltd. Dublin*) poseía una cuota de mercado del 5,10 por 100.

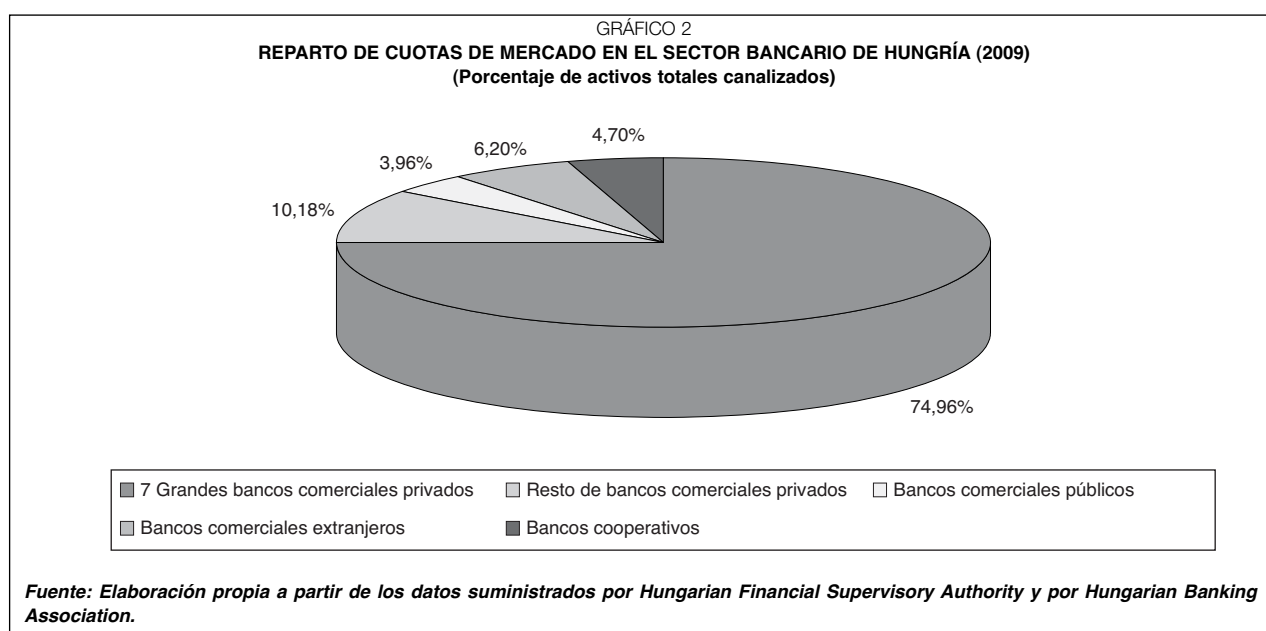
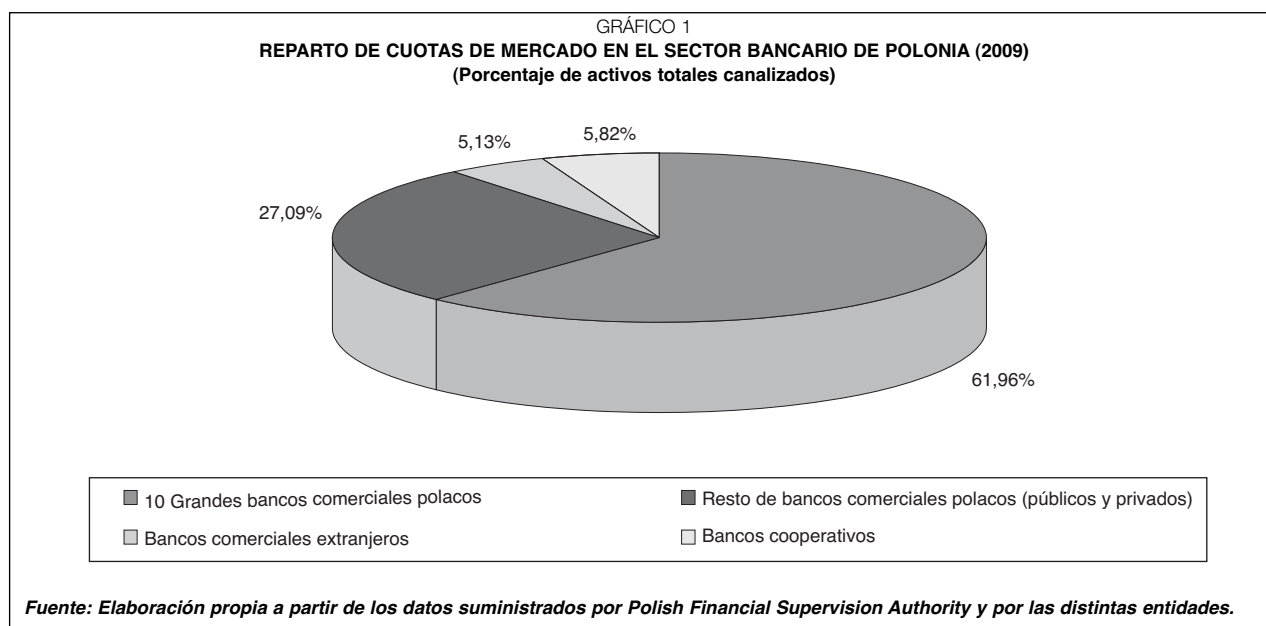
⁷ Filial al 65,51 por 100 del *Banco Comercial Portugués* reunía activos por valor de 12.208,6 millones de euros (el 4,14 por 100 del total).

⁸ Controlaba el 3,67 por 100 del balance agregado de las entidades de depósito y su principal accionista es el conglomerado financiero belga de bancassurance *KBC Bank & Insurance Group*, propietario del 80 por 100 de su capital.

⁹ Propiedad de *Citibank*, que participa en el 75 por 100 de su capital, gestionaba el 3,44 por 100 del negocio total bancario.

¹⁰ De propiedad estatal, concentraba una cuota de mercado del 3,12 por 100.

¹¹ Constituido en su totalidad con capital alemán, canalizaba el 2,42 por 100 del negocio global de las entidades de depósito.

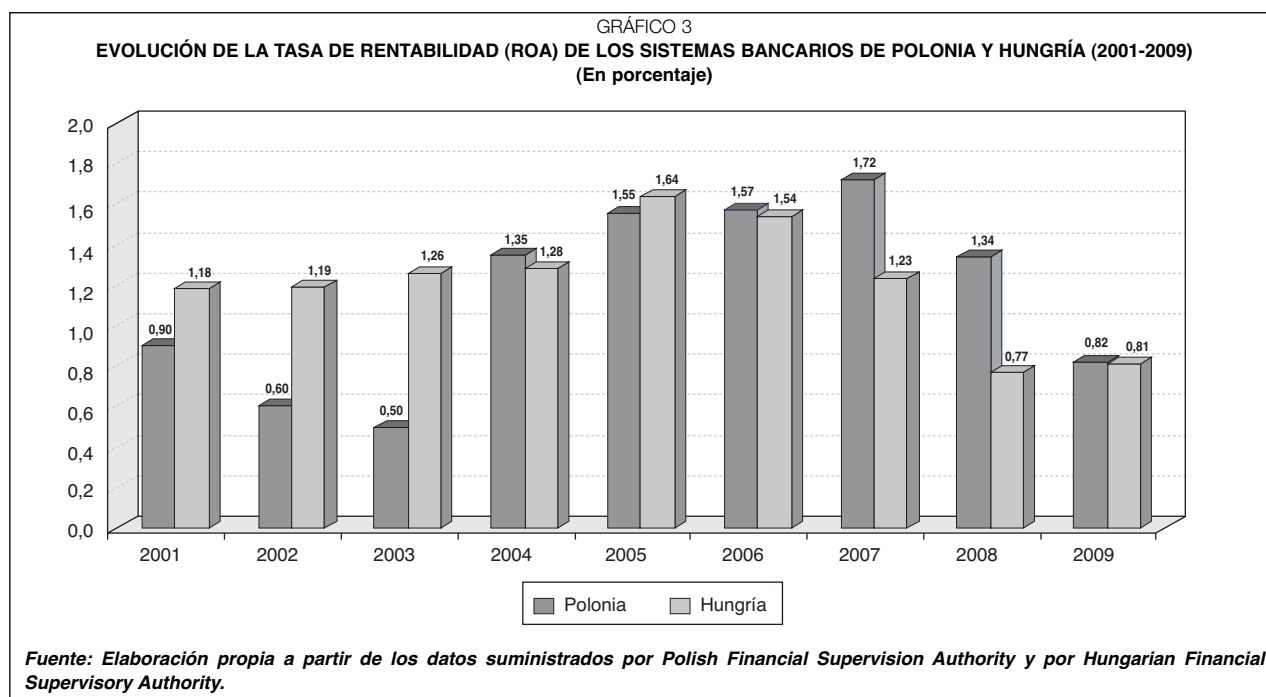


14,92 por 100 de los intermediarios que integran el grupo institucional de la banca comercial y el 1,55 por 100 del total de las entidades de depósito, con activos comprendidos entre los 7.119,6 y 42.662,1 millones de euros, canalizaron, durante el ejercicio de 2009, el 61,6 por 100 del balance agregado del sistema bancario.

En el sector bancario húngaro vuelve a repetirse prácticamente la misma situación que acabamos de describir para Polonia, puesto que, al término del cuarto trimestre de 2009, los siete mayores

bancos comerciales del país (*OTP Bank, MKB Bank, K&H Bank, Erste Bank Hungary, CIB Bank, Raiffeisen Bank Zrt. y UniCredit Bank Hungary*)¹², ▷

¹² Excepto en el caso de *OTP Bank*, que en sus orígenes era de titularidad gubernamental, constituido actualmente al 0,5 por 100 con capital público, al 26 por 100 con capital privado nacional y al 73,5 por 100 con capital foráneo, los accionistas extranjeros (alemanes, belgas, austriacos, italianos, alemanes e italianos, respectivamente) controlan el 100 por cien del capital de estos grupos financieros, con activos comprendidos entre los 6.861 y 38.607 millones de euros, y que poseían, a 31 de diciembre de 2009, unas cuotas de mercado respectivas, por volumen de negocio canalizado, del 28,66, 9,11, 8,99, 8,51, 8,08, 6,52 y 5,09 por 100, respectivamente.



de ámbito de negocio global, que suponen el 3,7 por 100 del número total de instituciones de depósito autorizadas para desarrollar sus actividades en la República, gestionaban el 74,96 por 100 de los activos de los sectores de la banca comercial y de la banca cooperativa de Hungría, considerados conjuntamente. Por otro lado, podemos comprobar que el resto de bancos comerciales domésticos representaban solamente el 14,14 por 100 del balance global del sistema bancario (se trata de 26 bancos privados de dimensión mucho más reducida y de los dos bancos de propiedad estatal, *Eximbank Hungary* y *MFB Hungarian Development Bank*).

Por lo que se refiere a la estructura de la cuenta de resultados de los sistemas bancarios de Polonia y Hungría, podemos apreciar en el Cuadro 8 la evolución tan favorable que tuvieron los beneficios netos de los bancos comerciales y de los bancos cooperativos polacos y húngaros desde el ingreso de las dos repúblicas en la Unión Europea, en 2004, hasta el

estallido de la crisis financiera internacional desencadenada por las hipotecas *subprime*¹³ en Estados Unidos en agosto de 2007¹⁴, puesto que los resultados globales después de impuestos de ambos sectores, considerados conjuntamente, experimentaron unos incrementos respectivos del 87,52 por 100 y del 57,29 por 100 en estos tres años. Asimismo, podemos observar en el Gráfico 3 que la tasa de rentabilidad, calculada como relación entre los beneficios netos y los activos totales medios, se mantuvo también en niveles bastante elevados durante todo este período, excepto en el ejercicio de 2007 en Hungría, ya que está siendo uno de los países miembros más seriamente perjudicado por la crisis económica y financiera global. ▷

¹³ Se trata de créditos hipotecarios concedidos a clientes de baja solvencia y que, en consecuencia, presentan un mayor riesgo de impago. Así pues, la calificación de *subprime* se aplica cuando se conceden a personas con un historial de crédito problemático o que no aportan toda la documentación necesaria (por ejemplo, sobre sus fuentes de ingresos) y, también, en los supuestos de que la cuantía de la hipoteca represente un porcentaje muy alto del precio de la vivienda financiada (más del 85 por 100) o el pago mensual alcance más de un 55 por 100 de los ingresos disponibles.

¹⁴ El epicentro de la crisis financiera que actualmente hace estragos sobre la economía real global fue el sector de la vivienda en Estados Unidos. A pesar de que la crisis *subprime* se inició en agosto de 2007, su origen se remonta a principios de 2006, y entre los detonantes de la misma podemos destacar cuatro factores fundamentales: en primer lugar, la enorme burbuja especulativa de los activos inmobiliarios en el país, ya que el incremento del precio de la vivienda durante los años anteriores al estallido de la crisis fue espectacular; en segundo lugar, la ausencia de regulación sobre las hipotecas *subprime*; en tercer lugar, el mal diseño de los incentivos en la concesión de este tipo de hipotecas, pues los comerciales de las entidades de crédito tenían su salario vinculado al volumen que lograban colocar, por lo que su objetivo era vender el máximo número de estos productos, sin tener en cuenta si el banco o caja era capaz de asumir o no el riesgo que suponían; y, en cuarto lugar, el creciente grado de endeudamiento del sistema financiero estadounidense durante los años previos a la crisis.

CUADRO 8
EVOLUCIÓN DE LA CUENTA DE RESULTADOS DE LOS SECTORES BANCARIOS DE POLONIA Y HUNGRÍA (2001-2009)
(Millones de euros)

| | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| POLONIA | | | | | | | | | |
| Ingresos financieros | 14.274,2 | 9.998,0 | 7.713,3 | 8.446,3 | 9.476,5 | 9.719,8 | 11.986,7 | 16.607,1 | 15.999,1 |
| Gastos financieros | 10.003,4 | 5.667,1 | 3.541,6 | 3.822,7 | 4.328,1 | 3.971,6 | 5.236,0 | 8.292,1 | 8.081,3 |
| Margen financiero | 4.270,8 | 4.330,9 | 4.171,7 | 4.623,6 | 5.148,4 | 5.748,2 | 6.750,7 | 8.315,0 | 7.917,8 |
| Productos ordinarios netos | 3.741,3 | 3.725,1 | 3.312,3 | 3.532,4 | 3.630,9 | 4.006,3 | 4.742,8 | 5.162,5 | 5.831,1 |
| Margen ordinario | 8.012,1 | 8.056,0 | 7.484,0 | 8.156,0 | 8.779,3 | 9.754,5 | 11.493,5 | 13.477,5 | 13.748,9 |
| Otros productos de explotación | 112,0 | -27,4 | 45,8 | 53,6 | 173,6 | 172,2 | 303,3 | 283,4 | 191,8 |
| Gastos de explotación | 5.001,4 | 5.126,3 | 5.140,4 | 5.326,4 | 5.519,2 | 5.881,2 | 6.675,9 | 7.535,7 | 7.628,9 |
| De personal | 2.032,1 | 2.011,7 | 2.024,8 | 2.085,5 | 2.248,0 | 2.450,3 | 2.788,4 | 3.173,4 | 3.151,6 |
| Margen de explotación | 3.122,7 | 2.902,3 | 2.389,4 | 2.883,2 | 3.433,7 | 4.045,5 | 5.120,9 | 6.225,2 | 6.311,8 |
| Provisiones netas | 1.515,4 | 1.688,8 | 1.139,4 | 646,6 | 439,1 | 462,9 | 476,5 | 1.452,3 | 3.333,0 |
| Gastos e ingresos extraord..... | -0,6 | 2,2 | -75,2 | 243,9 | 41,3 | 35,3 | -0,2 | -0,6 | -3,7 |
| Resultado antes de impuestos | 1.606,7 | 1.215,7 | 1.174,8 | 2.480,5 | 3.035,9 | 3.617,9 | 4.644,2 | 4.772,3 | 2.975,1 |
| Impuestos | 433 | 455,6 | 523,4 | 455,8 | 506,7 | 647,7 | 847,4 | 903,1 | 557,4 |
| Resultado del ejercicio | 1.173,7 | 760,1 | 651,4 | 2.024,7 | 2.529,2 | 2.970,2 | 3.796,8 | 3.869,2 | 2.417,7 |
| HUNGRÍA | | | | | | | | | |
| Ingresos financieros | 3.401,2 | 3.676,4 | 4.507,2 | 6.164,6 | 5.953,6 | 6.483,4 | 7.922,4 | 9.543,9 | 10.886,6 |
| Gastos financieros | 1.908,6 | 1.979,6 | 2.519,1 | 3.776,0 | 3.252,8 | 3.468,2 | 4.814,3 | 6.383,4 | 7.261,1 |
| Margen financiero | 1.492,6 | 1.696,8 | 1.988,1 | 2.388,6 | 2.700,8 | 3.015,2 | 3.108,1 | 3.160,5 | 3.625,5 |
| Productos ordinarios netos | 351,9 | 551,0 | 750,0 | 1.008,8 | 1.086,2 | 1.253,5 | 1.531,7 | 1.413,8 | 2.295,6 |
| Margen ordinario | 1.844,5 | 2.247,8 | 2.738,1 | 3.397,4 | 3.787,0 | 4.268,7 | 4.639,8 | 4.574,3 | 5.921,1 |
| Gastos de explotación | 1.321,2 | 1.502,8 | 1.713,1 | 1.848,1 | 2.075,1 | 2.323,7 | 2.589,0 | 2.832,0 | 2.770,8 |
| Margen de explotación | 523,3 | 745,0 | 1.025,0 | 1.549,3 | 1.711,9 | 1.945,0 | 2.050,8 | 1.742,3 | 3.150,3 |
| Provisiones netas | - | 107,5 | 163,3 | 229,9 | 164,4 | 345,9 | 444,1 | 604,8 | 1.808,2 |
| Gastos e ingresos extraord..... | 29,2 | 11,8 | 16,9 | 0,9 | 4,8 | 118,4 | -10,9 | 57,8 | -90,2 |
| Resultado antes de impuestos | 552,5 | 649,3 | 878,6 | 1.320,3 | 1.552,3 | 1.717,5 | 1.595,8 | 1.195,3 | 1.251,9 |
| Impuestos | 101,6 | 109,2 | 156,4 | 475,8 | 273,7 | 282,2 | 267,5 | 184,0 | 158,4 |
| Resultado del ejercicio | 450,9 | 540,1 | 722,2 | 844,5 | 1.278,6 | 1.435,3 | 1.328,3 | 1.011,3 | 1.093,5 |

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos suministrados por Polish Financial Supervision Authority y por Hungarian Financial Supervisory Authority.

A través del análisis detallado de la cuenta de pérdidas y ganancias, podemos averiguar que los factores más importantes que contribuyeron a este significativo aumento de beneficios fueron el notable incremento registrado por el margen financiero, que pasó desde los 4.623,6 hasta los 6.750,7 millones de euros en Polonia, y desde los 2.388,6 hasta los 3.108,1 millones de euros en Hungría en el período 2004-2007, la considerable aportación de los productos ordinarios del negocio bancario a los resultados del ejercicio y, finalmente, la política de contención de los gastos de explotación llevada a cabo por las entidades de depósito polacas y húngaras, ya que estas partidas representaban, a finales de 2007, solamente un 3,02 por 100 y un 2,39 por 100, respectivamente, de los balances medios contabilizados, en esta misma fecha, por ambos sistemas bancarios.

Por último, podemos observar en los Gráficos 4 y 5 la adecuada evolución que mostraron, en el período 2004-2007, tanto el coeficiente de solvencia,

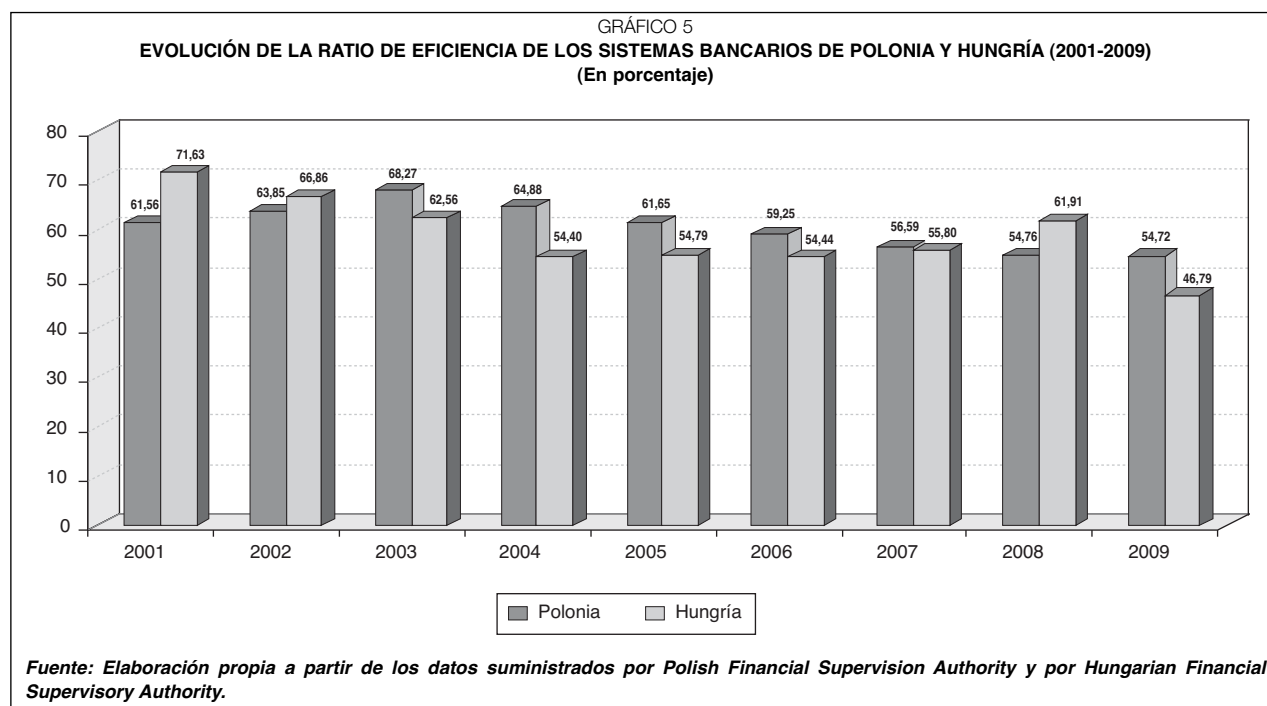
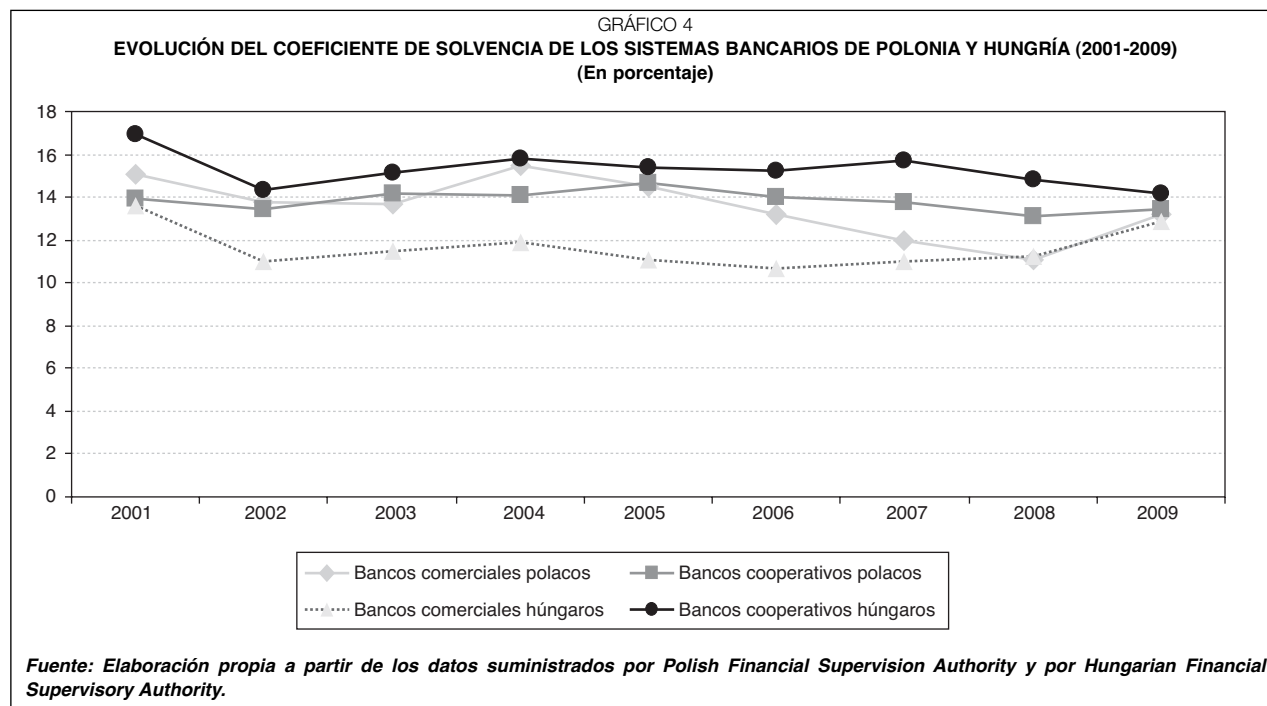
pues los sectores bancarios de ambos países presentaban un importante superávit de recursos propios, superando de forma satisfactoria el nivel mínimo exigido internacionalmente del 8 por 100, como la ratio de eficiencia, que mide la correcta gestión entre los ingresos y los gastos, que siguió una tendencia decreciente en estos ejercicios, situándose, en 2007, en un 56,59 por 100 y en un 55,80 por 100, en Polonia y Hungría, respectivamente.

Una vez analizados los principales datos económico-financieros de los sectores bancarios polaco y húngaro es preciso señalar, por lo que respecta a la evolución de sus medios operativos durante los últimos años que, actualmente, mientras que Polonia, debido a su mayor extensión geográfica, se caracteriza por poseer, junto con España, Alemania, Italia, Francia y Reino Unido, una de las redes de sucursales y una de las plantillas más amplias del continente europeo, Hungría se sitúa en las últimas posiciones del *ranking*, al igual que otros Estados más recientemente integrados en ▷

la Unión Europea (Malta, Chipre, Estonia, Letonia, Lituania, Eslovenia y Eslovaquia)¹⁵, como consecuencia de la reducida dimensión de sus sistemas financieros.

¹⁵ Véase, en este sentido: EUROPEAN BANKING FEDERATION (2008): «General Statistics on the European Banking Sector as at 31.12.2008» en <http://www.fbe.e>

Asimismo, el Cuadro 9 pone claramente de manifiesto que desde la adhesión de ambas repúblicas a la Unión Europea hasta 2008, debido al considerable agravamiento de las tensiones en los mercados financieros internacionales y al evidente traslado de estas turbulencias financieras a la economía real, con el objetivo primordial de afrontar ▷



CUADRO 9
EVOLUCIÓN DEL SERVICIO BANCARIO EN POLONIA Y HUNGRÍA (2001-2009)

| | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 |
|----------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Polonia | | | | | | | | | |
| Número de oficinas..... | 13.599 | 13.011 | 12.324 | 11.754 | 11.987 | 12.562 | 13.459 | 14.678 | 14.890 |
| Número de empleados | 165.225 | 158.697 | 151.254 | 149.605 | 152.954 | 157.931 | 167.172 | 181.280 | 175.016 |
| Oficinas/10.000 habitantes | 3,56 | 3,4 | 3,23 | 3,08 | 3,14 | 3,29 | 3,53 | 3,85 | 3,9 |
| Empleados/oficina | 12,15 | 12,2 | 12,27 | 12,73 | 12,76 | 12,57 | 12,42 | 12,35 | 11,75 |
| Empleados/1.000 habitantes | 4,32 | 4,15 | 3,96 | 3,92 | 4,01 | 4,14 | 4,39 | 4,75 | 4,59 |
| Hungría | | | | | | | | | |
| Número de oficinas..... | 1.137 | 993,0 | 1.162 | 1.139 | 1.225 | 1.375 | 1.516 | 1.673 | 1.715 |
| Número de empleados | 26.316 | 26.947 | 27.167 | 27.190 | 28.826 | 31.227 | 33.115 | 34.591 | 30.971 |
| Oficinas/10.000 habitantes | 1,12 | 0,98 | 1,15 | 1,13 | 1,22 | 1,37 | 1,51 | 1,67 | 1,71 |
| Empleados/oficina | 23,14 | 27,14 | 23,38 | 23,87 | 23,53 | 22,71 | 21,84 | 20,68 | 18,06 |
| Empleados/1.000 habitantes | 2,59 | 2,66 | 2,68 | 2,69 | 2,86 | 3,1 | 3,3 | 3,45 | 3,09 |

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos suministrados por Polish Financial Supervision Authority y por Hungarian Financial Supervisory Authority.

con éxito los nuevos retos que plantea un negocio bancario basado en la globalización y en el desarrollo de las tecnologías de la información y las comunicaciones, al igual que ha sucedido en otros países, se puso un mayor interés en las políticas de gestión de recursos humanos dentro de los principales grupos financieros polacos y húngaros, lo que permitió reforzar, en este período, las plantillas totales de las distintas entidades (bancos comerciales y bancos cooperativos) con 31.675 y con 7.401 nuevos empleados, respectivamente, que poseen mayoritariamente un perfil comercial y de asesoría, para hacer frente, fundamentalmente, a la apertura de nuevas oficinas, instrumento básico de relación y proximidad con el cliente (2.924 y 534, respectivamente, en estos cuatro años), y para asumir el incremento y la diversificación de la actividad bancaria.

Finalmente, es necesario destacar que los indicadores de servicio bancario de las entidades de depósito de ambos países y, especialmente, de Hungría reflejan prácticamente las mismas tendencias observadas actualmente en la mayoría de países europeos (fundamentalmente, nórdicos y del centro-este del continente), ya que, a pesar de la ampliación de la red de oficinas tradicionales llevada a cabo en los últimos años, los principales grupos financieros que operan en estos mercados han desarrollado una estrategia de negocio integrada por un número no muy elevado de oficinas (el índice de bancarización se situaba, a finales de 2009, en 3,90 y en 1,71 en

Polonia y Hungría, respectivamente), pero de dimensiones considerables, puesto que la media de empleados por sucursal ascendía, en esta misma fecha, a 11,75 y 18,06 respectivamente.

3. Conclusiones

En este artículo hemos analizado las características más relevantes de los sistemas bancarios de Polonia y Hungría, Estados centroeuropeos miembros de la Unión Europea desde mayo de 2004. De su contenido podemos extraer las siguientes conclusiones.

Los sistemas financieros de estas dos repúblicas no poseen una gran relevancia en el ámbito internacional, debido, fundamentalmente, a su escasa diversificación desde el punto de vista institucional, al pequeño volumen de negocio realizado en ellos y al reducido número de sucursales de entidades de crédito extranjeras localizadas en estos dos mercados.

Como consecuencia de la instauración del régimen comunista soviético en ambos países tras la Segunda Guerra Mundial, sus sistemas de financiación tienen un menor grado de liberalización y han estado tradicionalmente sometidos a una mayor regulación del sector público.

Ambos Estados poseen un esquema de supervisión y control muy similar, ya que, aunque sus respectivos Bancos Nacionales son los encargados, ▷

además de realizar las funciones generalmente atribuibles a cualquier banco central, de promover la eficiencia y transparencia de los mercados financieros, las tareas de inspección y disciplina y de reglamentación en materia financiera son ejercidas, respectivamente, por las autoridades Polaca y Húngara de Supervisión Financiera.

Dentro de las entidades de depósito, los bancos comerciales, pese a constituir el grupo institucional menos numeroso, concentran prácticamente la totalidad del negocio bancario, pues, a 31 de diciembre de 2009, administraban el 94,18 por 100 y el 95,30 por 100, respectivamente, de los activos totales de ambos sectores bancarios.

Los sistemas polaco y húngaro de bancos cooperativos, especializados en el segmento de la banca al por menor, tienen una cuota de mercado mucho más reducida, puesto que canalizaban, al cierre de 2009, el 5,82 por 100 y el 4,70 por 100, respectivamente, del balance global bancario.

La banca extranjera, debido a la tardía apertura de estos dos mercados a la competencia internacional, posee todavía una escasa importancia en Polonia y Hungría, ya que gestionaba, al término de 2009, el 5,13 por 100 y el 6,20 por 100, respectivamente, de los activos totales bancarios.

Ambos sectores bancarios presentan un elevado grado de concentración, pues sus grupos financieros de mayor dimensión canalizaron, durante 2009, el 61,96 por 100 y el 74,96 por 100, respectivamente, del balance agregado de las entidades de depósito.

Desde el ingreso de ambas repúblicas en la Unión Europea, sus sistemas bancarios han mantenido unos adecuados niveles de solvencia, rentabilidad y eficiencia, aunque es preciso señalar que Hungría está siendo uno de los países europeos más gravemente afectado por la crisis financiera internacional desencadenada por las hipotecas *subprime* en Estados Unidos en agosto de 2007.

Por último, mientras que Polonia, debido a su mayor extensión geográfica, se caracteriza por poseer, junto con España, Alemania, Italia, Francia y Reino Unido, una de las redes de sucursales y

una de las plantillas más amplias del continente europeo, Hungría se sitúa en las últimas posiciones del *ranking*, al igual que otros Estados más recientemente integrados en la Unión Europea.

Bibliografía

- [1] BANK BGZ (2009): *Annual Report*. Warsaw.
- [2] BANK HANDLOWY W WARSZAWIE (2009): *Annual Report*. Warsaw.
- [3] BANK MILLENNIUM (2009): *Annual Report*. Warsaw.
- [4] BANK PEKAO (2009): *Annual Report*. Warsaw.
- [5] BANK ZACHODNI WBK (2009): *Annual Report*. Warsaw.
- [6] BRE BANK (2009): *Annual Report*. Warsaw.
- [7] CALVO BERNARDINO, A., y MARTÍN DE VIDALES CARRASCO, I. (2009): «Los sistemas bancarios de los Países Bálticos», *Boletín Económico de Información Comercial Española*, nº 2.964, pp. 25-37.
- [8] CALVO BERNARDINO, A. y MARTÍN DE VIDALES CARRASCO, I. (2009): «Los sistemas bancarios de la República Checa, Eslovaquia y Eslovenia», *Análisis Financiero Internacional*, nº 136, pp. 51-63.
- [9] CALVO BERNARDINO, A. y MARTÍN DE VIDALES CARRASCO, I. (2009): «Los sistemas bancarios de Rumanía y Bulgaria», *Boletín Económico de Información comercial Española*, nº 2.977, pp. 59-72.
- [10] CENTRAL BANK OF HUNGARY (2001-2009): *Annual Report*. Budapest.
- [11] CENTRAL STATISTICS OFFICE OF POLAND (2001-2009): «Gross Domestic Product». <http://www.stat.gov.pl>.
- [12] CENTRAL STATISTICS OFFICE OF POLAND (2001-2009): «Population». <http://www.stat.gov.pl>.
- [13] EUROPEAN BANKING FEDERATION (2008): «General Statistics on the European Banking Sector as at 31.12.2008», en <http://www.fbe.be>.
- [14] EXIMBANK HUNGARY (2001-2009): *Annual Report*. Budapest. ▷

- [15] HUNGARIAN BANKING ASSOCIATION (2001-2009): *Annual Report*. Budapest.
- [16] HUNGARIAN CENTRAL STATISTICAL OFFICE (2001-2009): «Gross Domestic Product», en <http://www.ksh.hu>.
- [17] HUNGARIAN CENTRAL STATISTICAL OFFICE (2001-2009): «Population», en <http://www.ksh.hu>.
- [18] HUNGARIAN FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY (2001-2009): *Annual Report*. Budapest.
- [19] HUNGARIAN FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY (2005-2009): *Golden Book. Information on Individual Details of Supervised Institutions*. Budapest.
- [20] HUNGARIAN FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY (2001-2009): *The Supervised Sectors*. Budapest.
- [21] HUNGARIAN FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY (2001-2009): *Time Series of Sectors Supervised by HFSA*. Budapest.
- [22] ING BANK ŚLASKI (2009): *Annual Report*. Warsaw.
- [23] KREDYT BANK (2009): *Annual Report*. Warsaw.
- [24] MFB HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK (2001-2009): *Annual Report*. Budapest.
- [25] NATIONAL BANK OF POLAND (2001-2009): *Annual Report*. Warsaw.
- [26] NATIONAL BANK OF POLAND (2001-2007): *Financial System Development in Poland*. Warsaw.
- [27] NATIONAL BANK OF POLAND (2001-2006): *Summary Evaluation of the Financial Situation of Polish Banks*. Warsaw.
- [28] PKO BANK POLSKI (2009): *Annual Report*. Warsaw.
- [29] POLISH FINANCIAL SUPERVISION AUTHORITY (2007-2009): *Banking Sector Key Data*. Warsaw.
- [30] POLISH FINANCIAL SUPERVISION AUTHORITY (2007-2009): *Report on Activities of PFSA*. Warsaw.
- [31] POLISH FINANCIAL SUPERVISION AUTHORITY (2007-2009): *Report on the Condition of Polish Banks*. Warsaw.
- [32] RAIFFEISEN BANK POLSKA (2009): *Annual Report*. Warsaw.
- [33] SERVICIO DE ESTUDIOS DE LA CAIXA (2008): «Convulsión en el sistema financiero», en *Informe Mensual*, n° 317, octubre 2008.