



Centroamérica y México: políticas de competencia a principios del siglo XXI

Eugenio Rivera
Claudia Schatan
Coordinadores



NACIONES UNIDAS

CEPAL

IDRC  CRDI

Índice

Resumen	13
Abstract	15
Prefacio	17
 Capítulo I	
Introducción	19
<i>Eugenio Rivera y Claudia Schatan (coordinadores)</i>	
 Capítulo II	
Los mercados en el Istmo Centroamericano y México: ¿qué ha pasado con la competencia?	25
<i>Eugenio Rivera y Claudia Schatan</i>	
Introducción	25
A. La política de competencia: ¿necesaria en economías pequeñas y en desarrollo?	28
1. Contexto general	28
2. Economías pequeñas: un concepto elusivo	30
3. Algunas particularidades adicionales de las economías pequeñas y en desarrollo	34
B. Reforma económica y surgimiento de las leyes de competencia en los países del Istmo Centroamericano	36

C.	Normas e instituciones de competencia en la legislación y en los proyectos en discusión en el Istmo Centroamericano y México: una apreciación crítica	44
1.	Las características de las leyes de competencia en el Istmo Centroamericano y México.....	44
2.	La agencia de competencia.....	51
D.	La ley de competencia y el sistema judicial	57
E.	Distorsiones en los mercados y casos dirimidos por las agencias de competencia	62
1.	El mercado de la harina de trigo.....	63
2.	El mercado de transporte aéreo en Centroamérica	65
3.	El mercado de bebidas gaseosas	66
F.	Conclusiones	67

Capítulo III

Modelos de privatización y desarrollo de la competencia en las telecomunicaciones de Centroamérica y México	71
<i>Eugenio Rivera Urrutia</i>	

Introducción	71	
A.	Privatización y liberalización de las telecomunicaciones en Centroamérica y México: la diversidad de las experiencias.....	73
1.	El caso de Costa Rica	73
2.	Privatización con exclusividad: los casos de México, Nicaragua y Panamá	75
3.	Privatización sin exclusividad: los casos de El Salvador y Guatemala.....	80
4.	La "vía hondureña"	83
B.	Regulación y competencia en las telecomunicaciones: los problemas institucionales.....	86
1.	Consideraciones introductorias	86
2.	Diseño institucional y competencia.....	87
C.	De la exclusividad a la competencia: modelos y principales lecciones	93
1.	Exclusividad y apertura a la competencia: los casos de México, Nicaragua y Panamá	94
2.	Privatización, apertura a la competencia: los casos de El Salvador y Guatemala	101
D.	La organización industrial y la competencia en las telecomunicaciones de Centroamérica y México	104
1.	Competencia en telefonía fija	105
2.	La competencia en telefonía móvil.....	112

E.	Las tarifas de las telecomunicaciones en Centroamérica y México.....	115
1.	Regulación y evolución tarifaria en telefonía fija y larga distancia	116
2.	Evolución de las tarifas en telefonía móvil.....	123
F.	Conclusiones y recomendaciones de política	126

Capítulo IV

Competencia y regulación en la banca de Centroamérica y México.

Un estudio comparativo.....	131
<i>Eugenio Rivera y Adolfo Rodríguez</i>	

Introducción	131	
A.	La organización de la banca y la institucionalidad reguladora y de promoción de competencia en Centroamérica y México.....	133
1.	Antecedentes históricos de la banca en la región	133
2.	La institucionalidad reguladora y la promoción de la competencia.....	137
B.	Determinantes de la estrategia competitiva de los bancos ...	140
1.	El marco regulatorio.....	140
2.	La infraestructura financiera	145
3.	El grado de conectividad	149
4.	Las fuentes internas de contestabilidad.....	151
C.	Estrategias competitivas de la banca en la región.....	154
1.	Racionalización y modernización de la banca	154
2.	Fusiones y adquisiciones	157
3.	Regionalización e internacionalización	164
4.	Operaciones <i>offshore</i>	170
5.	Especialización y diversificación	173
D.	El desempeño de la banca y el desarrollo de la competencia en el sector financiero	177
E.	Conclusiones	186

Capítulo V

Ventajas y limitaciones de la experiencia de Costa Rica en materia de políticas de competencia: un punto de referencia para los demás países de la región centroamericana

	189
<i>Pamela Sittenfeld</i>	

Introducción	189	
A.	Análisis sobre las prácticas monopolísticas y las concentraciones.....	190

1. Prácticas monopolísticas absolutas	191
2. Prácticas monopolísticas relativas	209
3. Concentraciones	226
B. Conclusiones	235
Capítulo VI	
Competencia bancaria en México	239
<i>Marcos Avalos y Fausto Hernández Trillo</i>	
Introducción	239
A. Conceptos teóricos de competencia bancaria	242
1. Competencia bancaria: breve revisión de literatura	244
2. La banca en México	249
B. Competencia bancaria en México 2000-2004	250
1. Las fusiones y mercados relevantes: un breve análisis económico	250
2. Índices de concentración y banca en México	256
3. Un intento alternativo: el enfoque de impugnabilidad ...	259
4. Epílogo	277
C. Conclusiones	277
Bibliografía	281
Los autores	293
Agradecimientos	297

Índice de cuadros y gráficos

Cuadros

II.1	Marco legal e institucional: Competencia y regulación, agosto de 2006	38
II.2	Istmo Centroamericano y México: Leyes, anteproyectos de leyes y comisiones de competencia, 1992-2006.....	46
II.3	Umbrales para el análisis de concentraciones.....	48
II.4	Centroamérica y México: Características institucionales de la autoridad de competencia	53
III.1	Centroamérica y México: Operadores fijos y participaciones de mercado, 2004.....	108
III.2	Centroamérica y México: Líneas telefónicas fijas por 100 habitantes, 1990-2004.....	109
III.3	Centroamérica y México: Trayectorias de privatización y liberalización y desempeño, 1990-2004.....	111
III.4	Centroamérica y México: Operadores móviles y participaciones de mercado	113
III.5	Centroamérica y México: Suscriptores a telefonía celular por 100 habitantes, 1990-2004.....	115
III.6	Centroamérica y México: Costo promedio de llamada local, 1997-2003.....	118
IV.1	Centroamérica y México: Requerimientos de capital y coeficientes de reserva, 2005.....	143
IV.2	Países escogidos: Percepción sobre el grado de apertura	150
IV.3	Centroamérica y México: Eficiencia operativa de la banca, 1997-2005.....	155
IV.4	Honduras: Diferencias de eficiencia entre la banca extranjera y la banca nacional, septiembre de 2004.....	156
IV.5	Centroamérica y México: Evolución del número de bancos, 1998-2005.....	158
IV.6	Centroamérica y México: Participación activos cinco bancos más grandes, 1997-2005	160
IV.7	Centroamérica: Índice Herfindhal-Hirschman activos totales, 1996-2005.....	161
IV.8	Centroamérica: Regionalización de la banca	166
IV.9	Activos grupos regionales, diciembre de 2004	167
IV.10	Grupos regionales: <i>Ranking</i> por nivel de utilidad, 2003-2004.....	168
IV.11	Honduras: Participación de la banca extranjera, 2001-2004.....	170
IV.12	Centroamérica: Créditos y depósitos de bancos domiciliados que reportan al BIS, 2002-2003	172
IV.13	Centroamérica y México: Capitalización bancaria, 1997-2005.....	178

IV.14	Centroamérica y México: Índice de morosidad en la banca, 1997-2005.....	178
IV.15	Centroamérica y México: Calidad de la cartera crediticia: Provisiones/cartera vencida, 1997-1998.....	179
IV.16	Centroamérica y México: Depósitos totales como porcentaje del crédito total, 1997-2005.....	185
IV.17	Centroamérica y México: Rentabilidad bancaria, 1997-2005 Roa (utilidades sobre activos)	185
IV.18	Centroamérica y México: Rentabilidad bancaria, 1997-2005 Roe (utilidades sobre capital contable).....	186
VI.1	Estructura de los sistemas bancarios en el mundo.....	245
VI.2	México: Sector financiero. Principales mercados relevantes en fusiones, 1997-2001	253
VI.3	México: Resolución de la Comisión Federal de Competencia por tipo de fusión sector financiero, 1997-2001	254
VI.4	Fusiones durante 2000-2003	256
VI.5	Mercados relevantes en el sector financiero.....	257
VI.6	Índices de dominancia (ID) y de Hirschman-Herfindhal (HH) de rubros del Sistema Bancario Mexicano, 1998-2004	259
VI.7	Participación porcentual de los tres bancos más grandes en diversos ingresos del sistema financiero, 1998-2004.....	260
VI.8	Costos operativos como porcentaje de la hoja de balance, 2000	262
VI.9	Composición de activos financieros, 2000.....	264
VI.10	Evolución tasas de crédito, 2000-2005.....	273
VI.11	Bancos nuevos, 2007	278

Gráficos

III.1	Centroamérica y México: Penetración telefonía fija, 2004.....	110
IV.1	Centroamérica y México: Crédito bancario al sector privado, como porcentaje del PIB, 1970-2004	180
IV.2	Crédito doméstico al sector privado en 187 países, como proporción del PIB, 2004.....	183
VI.1	Costos de captación y tasas de depósito, 1999-2004.....	261
VI.2	México: Margen financiero de la banca, 1995-2003	263
VI.3	Margen financiero. Tasa activa bancaria-tasa libre de riesgo, 2001	264
VI.4	Estados Unidos: Distribución de los activos totales del sistema financiero por intermediario, 1950-2000.....	266
VI.5	Estados Unidos: Participación de la banca en el mercado de tarjetas de crédito, 1986-2000.....	267
VI.6	Ingreso por comisiones/PIB, 1977-1999.....	268
VI.7	Ingreso por intereses/PIB, 1977-1999.....	269

VI.8	Estados Unidos (1950-2000) y México (2004): Estructura del sistema financiero	270
VI.9	Evolución de cobro de comisiones, 2000-2004	271
VI.10	Ingresos por intereses/cartera total, 2001-2004	271
VI.11	Evolución ingresos por intereses, 2000-2004.....	272
VI.12	Índices de dominancia. Tarjetas de crédito, 1998-2004.....	275
VI.13	Tasas promedio crédito hipotecario, 2000-2005.....	279