

Una intrincada maraña de estadísticas, datos confusos y, lo peor, el rastro perdido de muchos deudores luego de la aplicación de una retorcida ingeniería financiera que los ha escudado en fideicomisos y otras figuras legales, es el resultado a cuatro años de ocurrida la peor crisis financiera del Ecuador.

El costo para el Estado y para los ecuatorianos es incierto, pero gran parte de los más de \$ 830 millones ya pagados en garantía de depósitos salieron de las mismas arcas fiscales, y no solo eso, sino que se estima que otros \$ 960 millones de cartera de los bancos quebrados nunca se recuperarán y la factura será nuevamente pagada por la sociedad.

AGD

Ineficiencia, impunidad y olvido

Por Vanessa Brito



Como en todas las crisis financieras, el Estado, es decir la población en su conjunto, es el mayor perdedor, y el caso ecuatoriano no es la excepción. Cuando ocurrió el colapso bancario, los legisladores de turno dieron luz verde a la nefasta creación de la Agencia de Garantía de Depósitos (AGD), entidad que atentaba contra toda lógica económica pues garantizaba el 100% de los depósitos en los bancos, garantía a la que el Estado –en quiebra– no ha tenido capacidad de responder.

En su momento, hubo serios cuestionamientos al nacimiento de la AGD; incluso se llegó a decir que algunos de los bancos a punto de quebrar ‘financiaron’ su creación, y que los votos de los congresistas tuvieron precios. ¿Rumor o realidad? Nadie lo sabe, lo cierto es que la AGD nació comprometiendo seriamente la caja fiscal.

Danza de cifras

Para este artículo, GESTIÓN ha realizado el esfuerzo de esquematizar las principales cifras de la AGD, aunque la misma gerente, Ec. Wilma Salgado, ha advertido que “aún no se conocen las cifras reales, pues existen importantes diferencias de información entre los departamentos de la entidad”.

La vaguedad de las cifras complicó un análisis definitivo, por lo que la llegada de Salgado a la AGD debería tener como objetivo no solo intentar cobrar algo de lo adeudado sino también transparentar la información y determinar qué mismo pasó en la AGD.

No solo es cuestión de nombres

Antes de la expedición del Decreto Ejecutivo 2002-60, era una tarea casi imposible conocer quiénes eran los deudores de la banca en general y

Los responsables del caos (gerentes de la AGD)

Gráfico 1

Dic-98									
Mar-99	José M. Paredes (dic/98/abr/99)								
Jun-99									
Sep-99	Berni Jarama (jun/99/abr/00)								
Dic-99									
Mar-00	Wilma Salgado (dic/99/mar/00)								
Jun-00									
Sep-00									
Dic-00	Salv. Novillo (mar/00/abr/01)								
Mar-01									
Jun-01									
Sep-01									
Dic-01	Patricia Domínguez (jul/01/ago/02)								
Feb-02									
Sep-02									
Dic-02	Cecilia Samaniego (sep/02/abr/03)								
Mar-03									

Fuente: AGD.

peor de la cerrada. Años de experiencia de GESTIÓN permiten afirmarlo, con decenas de investigaciones periodísticas cada cual más complicada. Pero, gracias a la presión pública, en enero de 2002 se introdujo una reforma a la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero por la que las operaciones activas (créditos) y contingentes no están sujetas a reserva. Ahora el sigilo solo se aplica a las operaciones pasivas.

Ilustración: Ricardo Novillo.



Para recordar

Como la memoria es frágil, vale la pena recordar que en la cúspide de la crisis financiera quebraron 12 bancos: Azuay, Bancomex, Crédito, Finagro, Financorp, Occidente, Popular, Préstamos, Progreso, Solbanco, Tungurahua y Unión (algunos, con sus respectivas filiales off-shore).

Meses más tarde entraron en problemas Filanbanco, Previsora y Pací-

fico, por lo que las autoridades decidieron fusionar a los dos primeros y también unir al Pacífico con el Continental (que había sido estatizado en 1996). De estos, el único que sobrevivió fue el fusionado Pacífico, mientras que Filanbanco finalmente colapsó en julio de 2001. Ninguna de estas dos entidades se encuentran en poder de la AGD.

De los quebrados, el Progreso, Popular y Filanbanco eran los grandes monstruos de la banca por su ta-

maño y casi terminan por arrastrar a todo el sistema. Los activos acumulados de estas tres instituciones (considerando las fechas en que quebraron) sumaban unos \$ 2.600 millones. Hoy, la banca tiene activos por \$ 5.750 millones correspondientes a 22 bancos operativos, de los cuales el Pacífico sigue siendo estatal.

Además fueron intervenidas por la AGD cuatro sociedades financieras: Amerca, Finiber, Valorfinsa y Necman Corp.

Cuadro 1

Cómo estaban los bancos cuando quebraron (cifras en millones \$)

Banco	Fecha de las cifras	Activos	Pasivos	Patrimonio	Depósitos	Cartera	Utilidades	Cartera vencida /cartera total	Liquidez (FD/DT)
Tungurahua	Dic-98	97	107	-9	28	83	-14	10,55%	5,10%
Azuay	Ene-99	108	97	11	65	54	-0,36	11,14%	2,50%
Finagro	Ene-99	150	137	13	16	100	0,00	2,77%	11,81%
Financorp	Ene-99	83	77	6	31	57	0,46	11,43%	1,15%
Occidente	Mar-99	16	15	2	8	12	-0,28	11,25%	3,99%
Progreso	Jun-99	949	922	106	661	559	-79	32,5%	30,0%
Crédito	Jun-99	85	73	14	54	60	-1	18,05%	14,65%
Unión	Jun-99	122	113	12	70	73	-2	8,14%	4,84%
Bancomex	Jul-99	113	94	18	37	63	1	19,41%	6,49%
Solbanco	Jul-99	63	68	1	42	54	-6	41,70%	8,00%
Popular	Ago-99	502	446	48	167	194	8	9,6%	30,4%
Préstamos	Dic-99	120	124	-4	35	23	-22	41,72%	66,93%
Filanbanco	Jun-01	1.210	921	360	515	859	-71	64,1%	7,6%

Nota: Las fechas corresponden al mes en que los bancos fueron intervenidos por la AGD. Existen casos en que el banco dejó de reportar la información luego de su intervención, así que se tomó como fecha referencial el mes inmediatamente anterior más cercano a la fecha de intervención.

Fuente: Balances publicados por la Superintendencia de Bancos, varios boletines mensuales.

Tampoco hay reserva respecto a la forma de extinción total o parcial de las operaciones activas, por lo que son públicas las daciones en pago y sus términos, las compensaciones, las condonaciones y las prescripciones.

En algunas ocasiones se han conocido los deudores de los bancos cerrados; sin embargo, su difusión pública y la presión de la prensa no han sido suficientes para lograr el cobro, pues se trata de empresas (o personas) con poder económico y político que han resultado intocables a la hora de exigir que honren sus obligaciones.

Por una nueva ocasión, la misma AGD presentó recientemente en su página web el nombre de los deudores de las entidades a su cargo, lo que sin duda es un avance, pero lo que se requiere más allá de saber quiénes son, es que paguen sus deudas.

Esta tarea ha sido encomendada a la nueva gerente de la AGD, Wilma Salgado, quien está analizando los mecanismos más idóneos para la recuperación de la cartera. Sin embargo, la situación es tan compleja que la misma gerente ha señalado que “no quiere crear falsas expectativas respecto a la recuperación de los créditos”.

El atraco superó los \$ 1.600 millones

Según los actuales archivos de deudores de la AGD (que están siendo revisados por la nueva administración), la entidad debe ‘lidiar’ con 3.189 clientes de los bancos quebrados y cobrarles unos \$ 1.670 millones en cartera (por vencer + vencida).

Se desconoce de este monto cuánto será pérdida y cuánto se podrá recuperar, pero un cálculo preliminar

de esta revista –y eso bajo un escenario optimista– apunta a que la AGD podrá recuperar no más de unos \$ 710 millones, que obtendría de cobrar vía coactiva un máximo de \$ 590 millones, a lo que se sumarían los créditos reestructurados por \$ 120 millones. Entonces, la sociedad deberá asumir una pérdida de por lo menos \$ 960 millones.

Según la información contenida en la página web de la AGD (que fue cambiada respecto a la que presentó inicialmente), las deudas están concentradas en los bancos quebrados con sede en Guayaquil con una cartera total por \$ 1.354 millones versus solo \$ 317 millones en los bancos quebrados con sede en Quito, es decir, una proporción de cuatro a uno.

La deuda de monto más alto corresponde a Costatrading S.A., obligación

que asciende a \$ 26,4 millones con el Banco del Progreso S.A.

El moroso más antiguo es Coproa Cía. Ltda., que le debe \$ 102.379 desde 1992 al Banco del Azuay.

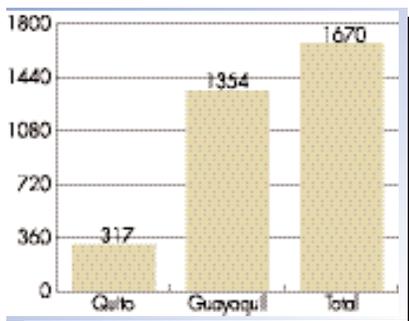
Ser moroso ha resultado el mejor negocio y el mayor atraco al Estado, pues hasta ahora nada ni nadie ha podido cobrar su deuda. A pesar de ello, sus propietarios y ejecutivos así como otras firmas de ellos mismos siguen siendo sujetos de crédito de la banca abierta. Simplemente, a los quebrados no les da la gana de pagar, ¡y punto!

Supuesta recuperación de cartera

La AGD presenta un reporte de recuperación de cartera del cual se desprende que habría logrado cobrar \$ 594,6 millones en capital e intereses. Sin embargo, las formas de pago son las que dejan interrogantes, pues de ese monto, solo \$ 43,8 millones corresponden a dinero en efectivo o cheques, es decir, apenas el 7% fue dinero contante y so-

Las deudas predominan en Guayaquil (cifras en millones \$)

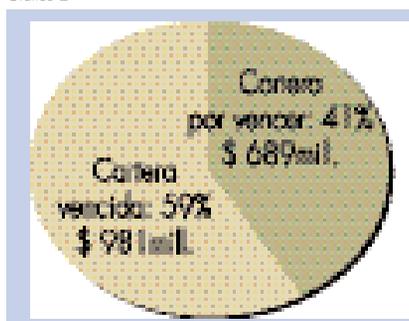
Gráfico 1



Fuente: Página web AGD.

Ser moroso fue el mejor negocio

Gráfico 2



Fuente: Página web AGD.

Cuadro 2

Los mayores deudores de la banca quebrada

Bco. del Azuay	\$	Fecha vcto.
148 mayores deudores	32.936.484	
Concentración en 5 mayores deudores	7.022.905	21%
Kim Chang Han Su	1.939.859	27-Jun-05
Agric. Inesita Irines S A	1.780.000	14-Nov-14
Juguetelandia S A	1.212.685	27-Jun-05
Yung Kyu Yun Kwon	1.099.870	18-Abr-99
Bueno Cercado Justo	990.491	12-Mar-99
Mayores morosos		
Yung Kyu Yun Kwon	1.099.870	18-Abr-99
Bueno Cercado Justo	990.491	12-Mar-99
Miral S.A.	965.965	25-Dic-00
Moroso más antiguo		
Coproa Cía.Ltda.	102.379	21-Ago-92

Fuente: AGD.

Bancomex	\$	Fecha vcto.
157 mayores deudores	64.299.408	
Concentración en 5 mayores deudores	17.833.147	28%
Pesca Ecuatoriana		
Cia. Limitada	6.785.298	4-May-04
Langostas De Agua		
Dulce S A Ladulsa	4.554.533	2-Ago-01
Edunisa	2.539.182	1-Feb-02
Pesca Fresca Sa	2.365.791	1-Feb-02
Agroforestal S A	1.588.344	29-Ene-03
Mayores morosos		
Langostas De Agua		
Dulce S A Ladulsa	4.554.533	2-Ago-01
Edunisa	2.539.182	1-Feb-02
Pesca Fresca Sa	2.365.791	1-Feb-02
Moroso más antiguo		
Serrano Alfonso	16.479	12-Feb-96

Fuente: AGD.

Bco. Crédito	\$	Fecha vcto.
135 mayores deudores	36.892.353	
Concentración en 5 mayores deudores	18.565.914	50%
Tocheni S.A.	8.207.393	29-Jul-03
Viggie Enterprise	3.429.313	28-Oct-99
Desarrollo Agrícola del Ecuador	2.997.451	7-May-01
Paredes Camacho Jose	2.624.150	22-Nov-02
Hotel Punta		
Carnero(Ponce)	1.307.608	3-Dic-98
Mayores morosos		
Viggie Enterprise	3.429.313	28-Oct-99
Desarrollo Agrícola del Ecuador	2.997.451	7-May-01
Paredes Camacho Jose	2.624.150	22-Nov-02
Moroso más antiguo		
Heredia Jervis Carlos	48.814	26-Abr-95

Fuente: AGD.

Bco. Finagro	\$	Fecha vcto.
192 mayores deudores	104.153.663	
Concentración en 5 mayores deudores	22.119.730	21%
Latin American Management Corp S.A.	4.705.944	25-Nov-99
Rosenkratz S.A.	4.673.166	20-May-05
Marango S.A.	4.480.794	25-Ago-05
Ind. Pesq. Jambelí C.A.	4.476.297	27-Abr-03
La Portuguesa Sa	3.783.529	4-Dic-01

Mayores morosos		
Latin American Management Corp S.A.	4.705.944	25-Nov-99
La Portuguesa Sa	3.783.529	4-Dic-01
Litoban Agrícola		
Banera Del Litoral S.A.	2.678.855	1-Mar-02
Moroso más antiguo		
Exportadora Blancacorp S.A.	29.990	18-Ago-93

Fuente: AGD.

Bco. Financorp	\$	Fecha vcto.
230 mayores deudores	58.577.353	
Concentración en 5 mayores deudores	16.168.273	28%
Banalight S A	5.160.838	24-May-05
Rosas Malmoussin S A	3.508.122	18-May-03
Verduga Cevallos		
Kepler Cristobal	2.738.893	29-Mar-01
Grupos Modus S A	2.608.102	31-Ago-02
Acualobster S A	2.152.317	20-Oct-11
Mayores morosos		
Verduga Cevallos		
Kepler Cristobal	2.738.893	29-Mar-01
Grupos Modus S A	2.608.102	31-Ago-02
Agro Industrial Promai	2.086.498	1-Oct-99
Moroso más antiguo		
Adum Barrezuela		
Abraham Jorge	252.520	9-Oct-01

Bco. Préstamos	\$	Fecha vcto.
200 mayores deudores	105.185.793	
Concentración en 5 mayores deudores	29.867.321	28%
Raider S.A.	11.498.867	6-Ago-00
Totisa Del Ecu.(Bombas)	6.721.234	24-Ago-98
Grafilax Sa	4.271.149	4-Feb-02
Emincomsa S.A.	3.728.544	6-Abr-02
Suminis. Avantel S.A.	3.647.528	20-Jul-98
Mayores morosos		
Raider S.A.	11.498.867	6-Ago-00
Totisa Del Ecu.(Bombas)	6.721.234	24-Ago-98
Grafilax Sa	4.271.149	4-Feb-02
Moroso más antiguo		
Bustos Dávila Gonzalo	73.741	10-Sep-96

Fuente: AGD.

Los mayores deudores de la banca quebrada

Bco. Occidente	\$	Fecha vcto.
80 may. deud.	7.277.125	
Concentración en 5 mayores deudores	2.487.306	34%
Coop. Transp. Santa Ana	657.183	1-Abr-03
Byser Corp. del Ecu. S.A.	610.082	3-Dic-02
Puriliquid S.A.	533.919	24-Mar-99
Masta S.A.	367.220	25-Nov-06
Sánchez Vásquez		
Gabriel Avelino	318.900	18-Dic-02
Mayores morosos		
Byser Corp.		
Del Ecuador S.A.	610.082	3-Dic-02
Puriliquid S.A.	533.919	24-Mar-99
Sánchez Vásquez		
Gabriel Avelino	318.900	18-Dic-02
Moroso más antiguo		
Soc. Anón. Carriolsa S.A.	17.782	25-Sep-95

Fuente: AGD.

Bco. Popular	\$	Fecha vcto.
17 may. deud.	29.340.283	
Concentración en 5 mayores deudores	24.642.285	84%
Confoco S.A.	8.052.906	30-Nov-08
Zencom Inc.	6.852.925	28-Jul-99
Asesorías Financieras y Jurídicas Andino	3.956.524	30-Dic-04
Artefactos Ecuatorianos		
Para El Hogar	3.309.998	31-Ago-07
Landes Guerrero		
Iván Nicholls	2.469.932	30-Dic-00
Mayores morosos		
Zencom Inc.	6.852.925	28-Jul-99
Landes Guerrero		
Iván Nicholls	2.469.932	30-Dic-00
Solubles Ecuatorianos		
Solubel	2.433.063	29-Jun-00
Moroso más antiguo		
Punta Blanca Yacht Club	24.001	28-Jul-98

Fuente: AGD.

Solbanco	\$	Fecha vcto.
240 may. deud.	36.689.073	
Concentración en 5 mayores deudores	9.951.501	27%
Emproceanica S.A.	2.163.650	29-Mar-99
Antares Group Inc.	2.150.877	4-Jul-04
Aguilar Alava		
José Alfredo	2.110.049	15-Abr-99
Profinel C.A.	1.891.924	8-Jul-99
Cevallos Gomezpiñán		
Alberto Alonso	1.635.000	29-Mar-99
Mayores morosos		
Emproceanica S.A.	2.163.650	29-Mar-99
Aguilar Alav. José Alfredo	2.110.049	15-Abr-99
Profinel C.A.	1.891.924	8-Jul-99
Moroso más antiguo		
Bioventa S.A.	19.105	9-Sep-96

Fuente: AGD.

Bco. Progreso S.A.	\$	Fecha vcto.
588 may. deud.	402.973.839	
Concentración en 5 mayores deudores	83.443.509	21%
Cia. de Comercio		
Costatradning S.A.	26.412.105	27-Feb-01
Molin. Figallo S.A. Mofis	22.389.223	10-Nov-01
Sí Tv	14.646.706	11-Jul-01
Novamundo S.A.	11.259.829	14-May-99
Pradella S.A.	8.735.645	25-Jul-05
Mayores morosos		
Cia. de Comercio		
Costatradning S.A.	26.412.105	27-Feb-01
Molin. Figallo S.A. Mofis	22.389.223	10-Nov-01
Sí Tv	14.646.706	11-Jul-01
Moroso más antiguo		
López Cubillo José Eduardo	14.577	3-Jun-96

Fuente: AGD.

Bco. Tungurahua	\$	Fecha vcto.
261 may. deud.	59.675.034	
Concentración en 5 mayores deudores	9.861.363	17%
Cevallos Gomezpiñán		
Alberto Alonso	2.212.500	3-Ene-00
Cledisa S.A.	2.157.753	17-Nov-07
Grafifax S.A.	1.837.333	22-Ene-99
Mosni S.A.	1.826.972	11-May-01
Textiles Río Blanco S.A.	1.826.804	16-Mar-99
Mayores morosos		
Cevallos Gomezpiñán		
Alberto Alonso	2.212.500	3-Ene-00
Grafifax S.A.	1.837.333	22-Ene-99
Mosni S.A.	1.826.972	11-May-01
Moroso más antiguo		
Exportadora Industrial		
Ontaneda S.A.	10.855	04/12/95

Fuente: AGD.

Bco. Unión	\$	Fecha vcto.
473 may. deud.	42.018.637	
Concentración en 5 mayores deudores	12.080.736	29%
Ind. Pesq. Jambeli C.A.	2.922.487	19-Feb-04
Inducape S.A.	2.875.593	13-Abr-08
Sáenz Pérez J. Rafael	2.288.980	4-Ene-02
Fideicomiso Mercantil		
Compatesa Simetop	2.067.907	26-Abr-00
Dibork S.A.	1.925.770	24-Mar-06
Mayores morosos		
Sáenz Pérez J. Rafael	2.288.980	4-Ene-02
Fideicomiso Mercantil		
Compatesa Simetop	2.067.907	26-Abr-00
Bionsa S.A.	1.787.903	16-May-01
Moroso más antiguo		
Márquez Ramírez		
Miguel María	12.045	11-May-96

Fuente: AGD.

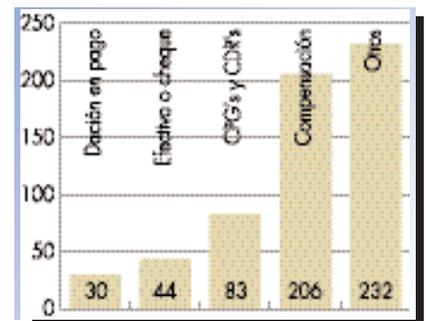
Nota: Por cuestión de espacio se omitió la información correspondiente a las off-shore de los bancos quebrados y las sociedades financieras.

nante, el resto... se diluye en compensaciones y el infaltable rubro 'Otras' formas de pago, que nadie conoce.

Las mayores compensaciones de créditos (con depósitos) ocurrieron el año pasado durante la administración de Patricio Dávila, registrándose \$ 127 millones en recuperación por esta vía. Mientras que el mayor pago por 'Otras' formas que no son efectivo ni compensaciones ni Certificados de Pasivos Garantizados (CPG) o Certificados de Depósitos Reprogramados (CDR) ni daciones en pago, sucedieron el año 2000 por \$ 150 millones, en la administración de Luis Villacís.

Formas de recuperación de cartera (actualizado a enero/2003) (millones \$)

Gráfico 3



Fuente: AGD.

¿Coactiva? Solo llegó a citación

Para el cobro y recuperación de los créditos la AGD tiene la facultad coactiva, es decir, la capacidad de embargar y rematar los bienes de los deudores de los bancos quebrados. Aunque a simple vista parecería que existe mucho dina-

Cuadro 3

Reporte de juicios de coactivas (a enero/2003)

Estado	Número	Millones \$
Archivados	737	87,0
Remate	86	117,0
Embargo	198	113,8
Citación	1421	532,2
Total	2442	850,0

Nota:

Archivado: juicio terminado su proceso por cancelación total o reestructuración y valores recuperados por remates.

Remate: se considera como remate desde que se ordena el avalúo del bien hasta que se lo adjudica.

Embargo: se lo considera desde que se ordena el embargo hasta que se ordena el avalúo.

Citación: juicios que no tienen secuestro o embargo.

Fuente: Gerencia de Coactivas, AGD.

mismo en el departamento de coactivas de la AGD, pues se reportan 2.442 juicios, los resultados son una vergüenza.

Más de la mitad de los juicios de coactiva se encuentran recién en la fase de citación y comprometen el 63% de los recursos sujetos a coactiva.

Solo se han dado por terminados 737 juicios por un valor de \$ 87 millones, apenas el 10% del valor de los recursos inmersos en el proceso de coactiva (datos actualizados a enero de 2003). Y no solo eso, sino que algunos archivos han desaparecido misteriosamente, según denunció la gerente de la AGD, Wilma Salgado.

Apenas se han incautado 49 bienes

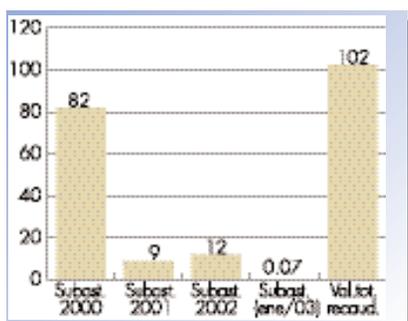
Tras una crisis financiera de la magnitud que sufrió el Ecuador en 1999, con 12 bancos quebrados cuyas operaciones de crédito se extendían a las más diversas actividades agrícolas, industriales y comerciales, resulta inconcebible que solo se hayan incautado 49 bienes, de los cuales ni siquiera se conoce cuánto significaron en dinero.

Este resultado deja en claro dos situaciones: una, la poca gestión de cobro de la AGD acosada por las presiones de grupos de poder económico que impiden cualquier intento de recuperación de los recursos; y la otra, los enmarañados procesos legales en los que se escudan los deudores para evitar que se haga efectiva una incautación.

De hecho, los deudores han tenido tiempo suficiente para poner los bienes a nombre de terceros, desaparecer garantías y liquidar la empresa, entre

Valor recaudado por subastas (millones \$)

Gráfico 4



Fuente: Gerencia Técnica, AGD.

Cuadro 4

Bienes incautados

Bien	Propietario
Bienes inmuebles	Fernando Aspiazu Seminario
Acciones	Euroassets Adminis. de Fondos (antes AFJP Promañana)
Lotes de terrenos	Camaronera del Morro Camosa S.A.
Departamento	Dercos CA
Acciones	Diario El Telégrafo
Imprenta	Diario El Telégrafo
Acciones	Frecuencia Radio El Telégrafo
Departamento	Adincorp S.A.
Acciones	Frecuencia Radio La Prensa
Acciones	Invidepro
Hacienda bananera	Hacienda El Campamento Empresactiva S.A.
Hacienda bananera	Cia. Agrícola Vanaerle S.A. Hacienda Limoncillo
Cantera	Construc. Civiles del Litoral Concilit S.A. Cantera La Aurora
Maquinarias para extracción de material	Construcciones Civiles del Litoral Concilit S.A.
Volquetas	Construcciones Civiles del Litoral Concilit S.A.
Vehículo	Maquinarias, equipos y construcciones Usgal S.A.
Camaronera	Camaronera Vélez Camavel Cia.Ltd.
Camaronera	Camaronera Los Ingleses Linsa S.A.
Vehículo	Multigerencia S.A.
Acciones	Cia. de Seg., Sociedad de Administración, Bienes y Seguridad SO.AD.BI.S.A.
Vehículo	Cia. de Seg., Sociedad de Administración, Bienes y Seguridad SO.AD.BI.S.A.
Laboratorio	Laboratorio Esturión S.A.
Camaronera	Camaronera Camaroamérica S.A.
Terrenos	Induconsorcio
Solar y villa	Agencia Asesora Productora de Seguros Localtec S.A.
Solar y villa	Ma. Eugenia Aspiazu de Balda
Solar	Ernesto Balda Hernández
Solar y villa	Beneficiaria Internacional (Ernesto Balda Hernández)
Edificio	Sociedad Financiera Hemisferio S.A.
Solar	Sociedad Financiera Hemisferio S.A.
Vehículo	Sociedad Financiera Hemisferio S.A.
Departamento	Sociedad de Administración Comercial C.A. SO.AD.CO.
Acciones	Almacenera del Progreso Almacepro
Hacienda bananera	Compañía Italianforte S.A. Hacienda El Guasmo
Hacienda bananera	Proveedora de Insumos Proinsumos S.A. Hacienda Jesús María
Hacienda ganadera	Ecuaindustria S.A. Hacienda Piscano.
Laboratorio	Laboratorio Veover S.A.
Microscopios	Laboratorio Veover S.A.
Balanzas	Laboratorio Veover S.A.
Camaronera	Camaronera Genisicorp S.A.
Camaronera	Don Dragón S.A. Dragosa
Camaronera	Desarrollo Industrial Mondragón
Camaronera	Camaronera Prosperidad Caprosa S.A.
Patios con maquinarias	Grupo Camaronero
Embarcaciones	Grupo Camaronero
Locales	Latinseguros
Lotes de terrenos	Medardo Cevallos Balda
Oficinas	Familia Cevallos
Departamento	Medardo Cevallos Balda

Fuente: Gerencia de Incautaciones, AGD.

las prácticas más comunes. Hasta ahora, los ganadores han sido los morosos, mientras que la gran perdedora ha sido la sociedad ecuatoriana.

Subastas: mucho ruido y pocas nueces

Desde abril de 2000 hasta el 31 de

enero de 2003 se han realizado 39 subastas, de las cuales la que mayor valor efectivo recaudó fue la subasta de activos y pasivos del Banco Popular transferidos al Banco del Pichincha en abril de 2000 por \$ 79 millones.

Además se han realizado ocho subastas de vehículos, tres de cajeros au-

tomáticos, 19 de bienes inmuebles, dos de obras de arte, dos de puestos de bolsa, una de bienes intangibles, y cuatro más con otros fines. Aunque han sido numerosas las subastas, poco interés ha demostrado la ciudadanía, al punto que muchas se declararon desiertas.

En total se ha logrado recuperar a través de subastas \$ 102,4 millones, de los cuales \$ 84 millones fueron pagados en efectivo y el equivalente a \$ 18,3 millones en CDR o CPG.

Las denuncias

Innumerables han sido las denuncias sobre la forma en que se extinguieron muchas deudas con los bancos quebrados, pues:

- se echó mano de argucias legales para constituir fideicomisos tras fideicomisos que han llevado a perder la pista de los deudores;
- se habría cubierto depósitos que no estaban garantizados;
- las daciones en pago son otro hoyo negro pues se habría entregado bienes sobrevalorados para pagar las deudas;
- varias empresas han desaparecido;
- las garantías entregadas no tienen prácticamente valor económico.
- Así mismo, algunas deudas no habrían sido reestructuradas en los términos más adecuados para los intereses públicos. Y esta lista no agota todo lo que se ha hecho.

Y no solo eso, sino que incluso ha habido rumores (de fuentes fidedignas) que mencionan la ‘desaparición’ de deudas a cambio de jugosas prebendas a quienes manejaban la información de los morosos.

La Comisión Anticorrupción ha investigado por años los atracos derivados de la crisis financiera. En sus Informes de Actividades constan las más variadas estafas suscitadas en los bancos quebrados, y hasta denuncias contra la misma AGD por manejar a discreción el fondo para pagar a los depositantes, como habría sucedido en la administración de Patricio Dávila.

Ya van tres años con garantía limitada

Puesto que el esquema de dolarización es incompatible con una garantía ilimitada de depósitos, desde la promulgación de la Ley para la Transformación Económica en marzo de 2000 la garantía de depósitos se volvió limitada.

El máximo monto garantizado por la AGD sobre los depósitos que se mantienen en las instituciones financieras (bancos privados, sociedades financieras, mutualistas y cooperativas de ahorro y crédito) que rige para el año 2003 es de \$ 7.872, que corresponde a cuatro veces el PIB per cápita del año 2002.

Entonces, si una institución financiera entrase en crisis, sus depositantes están cubiertos solo por ese monto máximo.

La sociedad sigue pagando la factura

Tras su creación, la AGD asumió el pago de una garantía de depósitos por \$ 1.600 millones, de los cuales ya ha honrado \$ 830 millones, pero todavía faltan por devolver \$ 770 millones, es decir, el 48% del total.

La presión social generada por la crisis financiera del 99 llevó a agilizar el pago de la garantía de depósitos a los perjudicados, a pesar de que la AGD no había emprendido efectivamente (y hasta ahora no lo ha hecho) procesos de recuperación de cartera y venta de activos, por lo que la factura se le cobró a la misma sociedad vía devaluación, inflación, impuestos y recursos directos de las arcas fiscales.

Así, más de la tercera parte de las acreencias fue pagada en el año 1999 cuando se devolvieron \$ 324 millones, siendo los clientes del Banco del Progreso quienes recibieron más de la mitad de esta cifra. En los años posteriores, la AGD se ha mantenido entregando recursos, pero en menor proporción que en 1999.

Con depósitos por devolver de \$ 770 millones, las preguntas son: ¿de dónde saldrán estos recursos? y ¿cuándo se los devolverá? Aparentemente, algo se recuperará de la cartera de los bancos quebrados; el resto no hay duda de que deberá aportarlo el mismo Estado, esto es, todos los ecuatorianos, nuevamente vía inflación e impuestos.

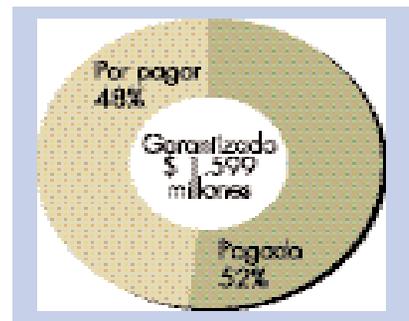
El plazo es incierto, pues la recuperación efectiva de cartera puede tomar años, mientras que el Gobierno de turno siempre tratará de postergar el pago a los depositantes para el futuro (de he-

cho, el actual presupuesto fiscal no contempla ningún monto destinado a devolver los depósitos restantes), y si es posible, heredarle este peso al próximo régimen. Wilma Salgado ha aclarado que es prioritario cubrir la garantía a los tenedores primarios, lo que suma unos \$ 114 millones. El resto deberá esperar.

En definitiva, la tortuosa vida de la AGD ha estado marcada por la ineficiencia, la impunidad y el olvido.

Garantía de depósitos (actualizado a enero/2003)

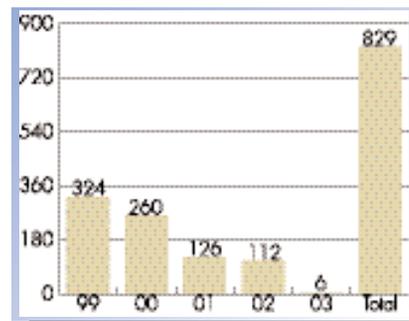
Gráfico 5



Fuente: Unidad de Pagos, AGD.

Las acreencias devueltas (actualizado a enero/2003) (millones \$)

Gráfico 6



Fuente: Unidad de Pagos, AGD.

Cuadro 5

**Las cuentas por banco
(actualizado a enero/2003)**

Institución	Pagado (mill. \$)	Por pagar (mill. \$)
Amerca	1,65	1,47
Azuay	51,67	2,33
Bancomex	14,54	47,23
Crédito	18,16	25,15
Ecuacambio	1,95	7,75
Finagro	17,03	9,99
Financorp	27,71	1,85
Finiber	0,17	1,43
Mut.Previs. y Segur.	5,30	-
Necman Corp	0,03	0,00
Occidente	9,32	0,41
Popular	37,14	38,72
Préstamos	67,98	135,82
Progreso	488,96	428,92
Solbanco	15,44	17,66
Tungurahua	36,42	5,58
Unión	34,65	44,43
Valorfinsa	0,90	1,12
Total	829	770

Fuente: Unidad de pagos, AGD.

Cuadro 6

A quién falta por pagar

Acreedor	Millones \$
Por pagar particulares	141,2
• Acreedores primarios	114,0
• Acreedores secundarios	27,2
Comercio exterior	105,3
No garantizados central de riesgos	50,9
Acreencias en otras instituciones	472,5
Total garantía	769,9

Fuente: Unidad de Pagos, AGD.

**Poco criterio para fijar plazos
en la Carta de Intención**

Los temas financieros, especialmente si se trata de los bancos quebrados, suponen una complicada estructura legal y operativa. Sin embargo, las autoridades no les dieron la importancia que tienen cuando se fijaron varios de los plazos en la Carta de Intención firmada entre el Gobierno y el FMI, y ahora las metas están incumplidas.

Las acciones específicas relacionadas con los bancos quebrados se refieren a la liquidación de los bancos cerrados que están en poder de la AGD. En la primera etapa, hasta finales de abril de 2003, se realizarán las auditorías independientes como mínimo en ocho entidades, y los contratos para su operación debían firmarse con carácter de acción previa

hasta el 28 de febrero de 2003 (fecha ya incumplida).

Concluida esta etapa, se declarará la liquidación oficial antes del fin de mayo de 2003. Los activos y pasivos restantes de los bancos en cuestión se depositarán en fideicomisos administrados por empresas independientes, al igual que en el caso de Filanbanco, conforme a contratos que se firmarán a más tardar a finales de junio de 2003, según la Carta de Intención.

En este tema, la AGD recién se encuentra en el proceso de contratación de auditorías para liquidar nueve instituciones financieras intervenidas: Banco del Tungurahua, Azuay, Finagro, Financorp y Occidente; y las sociedades financieras Amerca, Finiber, Valorfinsa y Necman Corp. Las auditorías se encargarán de realizar el inventario de los activos, estado de las deudas, calidad patrimonial y gestión de las administraciones temporales.

Según el texto de la Carta de Intención, los administradores se encargarán de efectuar la venta de los activos y devolución de los depósitos y demás pasivos congelados hasta finales de diciembre de 2003. En lo que respecta a los otros 10 bancos en manos de la AGD, el Gobierno eliminará sin demora los obstáculos jurídicos que traban su liquidación.

Paralelamente a la liquidación de los bancos en poder de la AGD, para finales de marzo de 2003 se subastará la cartera reestructurada de esos bancos. Los ingresos en efectivo que pudieran generar las subastas se aplicarán en primer lugar a la devolución de los depósitos congelados, y luego a la cancelación de las demás obligaciones.

Los temas legales y operativos que suponen los procesos relacionados con la banca quebrada hacen poco probable la ejecución de las metas dentro de los plazos previstos. De ahí que la gerente de la AGD, Wilma Salgado, ya ha solicitado una prórroga a los plazos contemplados en la Carta de Intención, que fenecieron en febrero y marzo pasados. Habrá que esperar a ver cuándo se concreta el esperado cumplimiento de las metas.

**Wilma Salgado
“Yo no me espanto”**

“Es verdad que la situación de la AGD es compleja. Sin embargo, yo no me espanto con la tarea que he asumido de pagar a los depositantes y cobrar a los deudores de la banca quebrada. Siento el apoyo de una sociedad movilizada para ayudar”, dice Wilma Salgado.

¿Cuáles son los temas que considera prioritarios en la AGD?

Todo es urgente en la AGD. Esta institución debe manejarse con la rigurosidad con que se manejan los bienes que no son propiedad de uno, y esto no ha sucedido en las administraciones anteriores.

Entonces, primero hay que lograr información coherente, pues existen diferencias de millones de dólares en las cifras que manejan las diferentes unidades de la misma AGD; es posible que esto sea por un problema metodológico, pero hay que llegar a definir qué pasa.

El segundo inconveniente es el que se relaciona con los archivos, pues existen faltantes. Para solucionar esto, he pedido la cotización de una empresa especializada en levantar la información en medios magnéticos y determinar cuál es la magnitud del problema.

La tercera dificultad es poner en orden los inventarios de los activos: algo está en el departamento de sistemas pero no hay cifras claras. Estos tres son problemas prioritarios sobre todo para una nueva administración.

¿Cómo va a solucionar estos problemas?

Estoy buscando el apoyo de varias organizaciones para resolver de urgencia los problemas encontrados. Por ejemplo, el abogado León Roldós –rector de la Universidad de Guayaquil– se ofreció para colaborar sin costo en el inventario de los activos y el catastro de los depositantes (tenedores de papeles primarios y secundarios).

Tengo la cotización de una empresa especializada para levantar la información, y para solucionar la diferencia de cifras estoy conversando con la AID.

¿Cuál es el monto de cartera por cobrar?

Esa es una de las grandes dudas, pero según la información preliminar serían aproximadamente \$ 1.700 millones; de eso, unos \$ 700 millones son créditos fantasmas (cartera cuyo deudor nunca existió). Quedan \$ 1.000 millones, de los cuales alrededor de \$ 800 millones están en coactiva (cuyo manejo no ha sido adecuado y no sé cuánto se pueda recuperar). La diferencia, \$ 200 millones, habrían sido reestructurados.

Aun cuando la cartera fantasma no fuera recuperable, a mi juicio, también es importante identificar todos los problemas que permitieron que esto suceda, pues hay prácticas institucionales y normas legales que todavía posibilitan la creación de empresas fantasmas. Lo que se debería es cortar esto de raíz.

¿Cómo ha funcionado la facultad de coactiva que tiene la AGD?

¡Eso sí es impresionante! La mayoría de coactivas están recién en primera citación... También me preocupa el catastro de los juicios.

Necesitamos conseguir abogados serios, pues la AGD tiene costos elevadísimos en honorarios, e incluso he encontrado casos en los que cobran por partida doble, es decir, cobran a la AGD a tiempo completo y también exigen el pago a los bancos quebrados por cada documento que firman. Esto no se puede permitir, es un abuso. Y hay que encontrar mecanismos más ágiles.

¿Iniciará un proceso agresivo de incautación de bienes a los deudores de la banca cerrada?

Para poder seguir adelante con procesos más avanzados como la liquidación, subasta de cartera, incautación de bienes y otros, primero hay que resolver el problema básico de conciliar la información.

De todas maneras, antes de incautar bienes primero se va a negociar con los deudores. La premisa es no destruir fuentes de empleo, porque eso es un doble castigo para la población ecuatoriana.

Se debe hacer un análisis de quiénes son, qué posibilidad tienen de pagar, qué interés demuestran, pues no todos los deudores son reacios a cumplir con sus obligaciones, aunque sí hay quienes simplemente no quieren pagar. Sobre este tema, dejo en claro que después de va-

rios años de sucedida la crisis han tenido tiempo suficiente para hacer cualquier tipo de ingeniería financiera.

Usted ha mencionado que se ha perdido el rastro de algunos deudores, ¿por qué?

Uno de los administradores anteriores me comentó que se había perdido el rastro de algunos deudores por la constitución de fideicomisos, incluso fuera del país. En cada uno de ellos, el deudor principal tenía una participación minoritaria (1%) por lo que iba desapareciendo hasta que ahora es prácticamente imposible identificarlo. A la vez, esta conformación ha impedido que se afecte a la parte mayoritaria, es decir, al restante 99% que constituyó el fideicomiso.

Hay otros casos en los que el deudor puso los bienes en nombre de terceros y la AGD ya no tiene sobre qué intervenir. Otras empresas ya desaparecieron. Cuantificar estos casos es el trabajo que recién tiene que hacer la AGD.

¿Qué opinión tiene de la gestión realizada por Roberto Toso como 'zar' de las deudas?

Al inicio, mis comentarios sobre este tema se basaron en la opinión de la Comisión Anticorrupción, entidad que no emití un informe favorable de la gestión del zar de las deudas. Sin embargo, al conocer que lo entregado a Toso era la cartera 'E', es decir, la prácticamente incobrable, veo como un avance el lograr una reestructuración —que el deudor acepte pagar— con alguna modificación de las condiciones iniciales.

¿Cuánto falta por pagar a los depositantes y cuándo lo hará la AGD?

Es urgente buscar recursos para devolver a los depositantes. Según la información disponible, falta por honrar \$ 770 millones. Sin embargo, lo prioritario son los tenedores primarios, que suman unos \$ 115 millones.

Existen situaciones complejas en los acreedores, quienes están preocupados por saber qué definición se toma respecto al reconocimiento de la tasa de inte-

rés. Ese tema debe ser resuelto de forma emergente.

Además, con el objeto de conseguir recursos a través de la liquidación de los activos, he tenido reuniones para lograr que el Congreso agilite un Proyecto de Ley que facilitaría la venta de los bienes inmuebles que están en poder de la AGD, mediante la negociación de los mismos al valor que consta en el pago del impuesto predial, porque a valor real

nunca se va a poder liquidarlos.

A la luz de la situación encontrada en la AGD, ¿qué opina de las anteriores administraciones?

Es preocupante la forma como ha sido administrada. No lo estoy diciendo por todas las administraciones, pero en este momento no sé por cuáles. Creo que no se ha manejado como se debe un bien público.

¿Cuáles son las nuevas fechas en lo relacionado con las instituciones intervenidas por la AGD, para las metas fijadas en la Carta de Intención?

Desde que estoy al frente de la AGD (el 11 de marzo de 2003), gran parte del tiempo me ha ocupado el tratar de cumplir los compromisos que el país asumió en la Carta de Intención. Hay dos temas urgentes: las auditorías y la subasta de la cartera reestructurada. Respecto al primero, desde el inicio señalé que los plazos establecidos eran muy cortos y eso se ha ratificado con los hechos, pues las auditoras objetan los plazos tan limitados para la presentación de documentos. Solo hubo tres empresas que participaron y no cubren todos los bancos.

La preparación de la cartera para suabastarla significa un trabajo de coordinación con los bancos. Además, se requirió la conformación de un equipo interinstitucional de trabajo con el BCE, Superintendencia de Bancos, AGD.

A pesar de que estoy dedicada la mayor parte del tiempo a esto, voy a tener dificultades para cumplir con los plazos porque hay que conciliar cifras. No sé con qué criterio se negociaron esos plazos. **G**



Foto: Rodrigo Buendía

Vilma Salgado