

## EL COSTE DEL EURO

**C**erca de un billón de pesetas tendrán que destinar las Cajas de Ahorros europeas para adaptarse al euro. La tecnología, la información a los clientes y la formación de los empleados, son los aspectos que consumirán la mayor parte de los recursos que nuestras entidades deberán dedicar a la adaptación al euro. Según una encuesta elaborada por la Agrupación de Cajas Europeas, las Asociaciones de Gran Bretaña, Francia y España, es decir, la CECA, han realizado, como respuesta a la encuesta, una estimación global de costes para los sistemas financieros de estos tres países. En cualquier caso, el hecho más destacado es que el euro supondrá para las Cajas europeas un coste muy cercano al billón de pesetas. Pero, aparte de este coste cuantitativo, nuestras entidades tendrán que dedicar una buena parte de su tiempo a hacer asimilable este cambio y, al mismo tiempo, afrontar el impacto que la Unión Monetaria va a producir en el mercado, por lo que ya se observa que la transformación al euro comienza a inquietar, tanto a las autoridades económicas como a las propias entidades financieras.

Con el euro se va a incrementar la competencia entre países de la zona, tanto en precios como en la calidad de los servicios. La nueva moneda llevará a hacer más racionales las estructuras de las entidades financieras, en las que se combinará la participación en el mercado de entidades paneuropeas y entidades centradas en actividades muy localizadas. La Unión monetaria creará inmediatamente un mercado único para los capitales y productos relacionados con los mercados monetarios y los servicios financieros.

Para compensar este coste, las Cajas han de aprovechar su tradicional cercanía al cliente, porque en un proceso de cambio de moneda este factor se convierte en una ventaja competitiva frente a otras entidades. Por ello, una vez que las Cajas estén seguras de que sus productos y su servicio son tan buenos como los mejores que ofrezcan sus competidores, tendrán muchas probabilidades de destacar en el nuevo mercado.

## NUEVOS PRODUCTOS, MÁS SERVICIOS



**E**l servicio a las Cajas de Ahorros es una de las prioridades de la Confederación dentro de su línea estratégica, y tras los servicios puestos en marcha en los últimos años hay que sumarle en este comienzo de año dos nuevas actividades que las Cajas de Ahorros pueden ofrecer a sus clientes. En primer lugar, el acuerdo con la Poste francesa, por el que las remesas de emigrantes clientes de las Cajas de Ahorros no abonarán en importe alguno por las mismas. Este es un primer paso para llegar a acuerdos similares con otros países europeos, y una forma de poner a disposición de las Cajas un medio para atraer nuevos clientes residentes en otros países comunitarios por medio de un sistema similar al acordado con Correos de Francia.

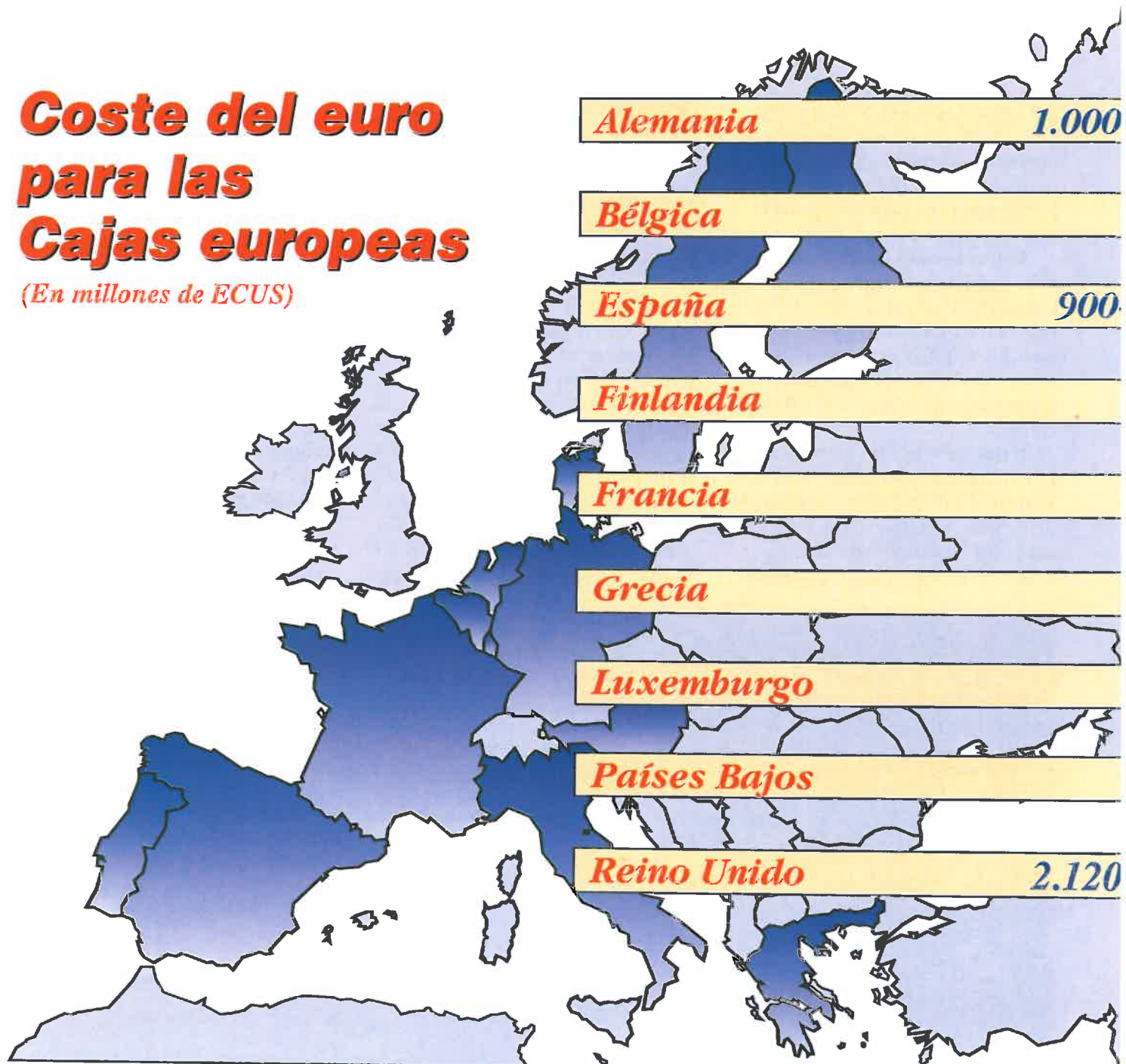
Asimismo, se ha acordado crear un nuevo servicio de grandes pagos a proveedores, denominado Finversión, cuya característica fundamental es que se trata de una operación por la cual una Caja de Ahorros, previo acuerdo con un cliente (pagador) de la misma, ofrece a los proveedores de este último la posibilidad de anticiparles el cobro de sus créditos comerciales, antes de su vencimiento, mediante unas condiciones financieras establecidas.

Este nuevo producto junto, al de las remesas de los emigrantes en Francia, permiten a las Cajas de Ahorros disponer de la posibilidad de ofrecer nuevos servicios a sus clientes a bajo coste, y la CECA cumple con su función de cooperar con las Cajas en estas actividades en las que son necesarias la agilidad y la eficacia.

# El euro costará a la Europea casi un

## Coste del euro para las Cajas europeas

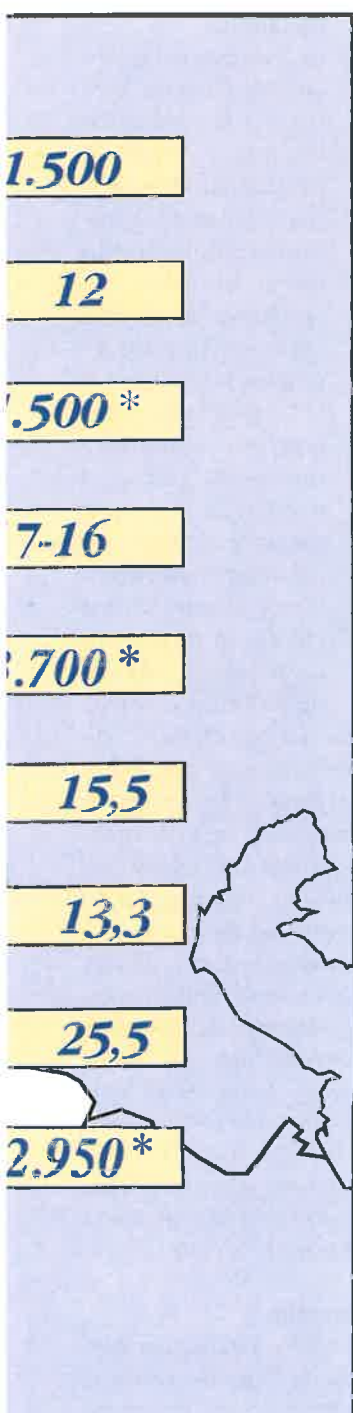
(En millones de ECUS)



\* Totalidad

# Las Cajas de la Unión billón de pesetas

*Las Cajas europeas ya saben cuánto les va a costar la implantación del euro. Algunas asociaciones europeas han hecho el cálculo aproximado, que arroja una cifra cercana al medio billón de pesetas. En otros países, como España, Francia o Gran Bretaña, las estimaciones se han hecho conjuntamente para todo el sistema financiero. En total, el esfuerzo económico que tendrán que hacer las Cajas de Ahorros europeas se acercará mucho al billón de pesetas, que se gastará, en su mayor parte, en renovación tecnológica y formación del personal.*



Las entidades del Sistema Financiero europeo, entre ellas, las Cajas de Ahorros, tendrán que soportar todavía un gasto más: el que generará la gran cantidad de información que van a demandar los ciudadanos a sus Cajas de Ahorros o Bancos.

Estos tres capítulos, es decir, la renovación de los sistemas tecnológicos, que la Agrupación Europea de Cajas denomina genéricamente información tecnológica (IT); junto con la formación de las plantillas y la información a los clientes representarán la mayor parte de los costes de implantación de la moneda única europea.

Las Cajas europeas han asumido el esfuerzo suplementario de ayudar a sus clientes en las dificultades que se les planteen en su particular adaptación a la moneda única.

La Agrupación Europea de Cajas de Ahorros (ESBG en sus siglas en inglés) ha elaborado un informe para saber cómo van a afrontar las Cajas de la UE las implicaciones y costes que supondrá la implantación de la futura moneda única y la forma en que pueden colaborar para superar de una forma más sencilla y barata un proceso tan complejo como la implantación del euro y la conversión de las monedas nacionales a la futura divisa europea.

En el estudio, titulado *Strategy 2000: Final Report*, la Agrupación Europea hace un repaso de las principales consecuencias de la implantación del euro. Aparte del coste de la conversión, se señalan los principales cambios que previsiblemente se van a producir, así como los riesgos para la actividad de las Cajas que se darán, como resultado de la desaparición

de algunas actividades del negocio.

También se resaltan las oportunidades que se abren para las entidades con la moneda única y se dan una serie de recomendaciones para aprovechar mejor esas oportunidades de negocio, mediante la colaboración más estrecha entre las Cajas de la Unión Europea.

Pero, tal vez, lo más destacable del informe de la Agrupación es la cuantificación del coste del euro. Un total de ocho Asociaciones europeas de Cajas de Ahorros, entre ellas la CECA, han contestado una encuesta de la Agrupación Europea en la que dan una estimación de los costes que tendrán que soportar por la conversión al euro.

El cuestionario, enviado a las Asociaciones de Cajas de Ahorros de Bélgica, Finlandia, Alemania, Grecia, Luxemburgo, los Países Bajos, el Reino Unido y Espa-

ña, contenía preguntas tales como "¿Ha hecho su Organización una valoración media de los costes totales que implicará la adaptación al euro?" o "¿considera que los costes totales de las Cajas de Ahorros serán inferiores a los de otras entidades financieras?". Las Asociaciones de Cajas todos estos países han ofrecido una estimación de los costes, aunque en el caso de las Cajas de Gran Bretaña o España no hay un dato referido exclusivamente al sector de Cajas, sino a todo el Sistema Financiero Nacional. Caso en el que también se encuentran las Cajas de Francia, Italia, Irlanda y Portugal.

La Agrupación Europea aún no dispone de datos sobre Suecia, Dinamarca y Austria.

### **Bélgica**

La Agrupación Belga de Cajas de Ahorros, ASLK/CGER, expresó su estimación del coste del proceso de adaptación al euro en términos del impacto que tendrán que afrontar las entidades belgas en sus cuentas de resultados.

Entre los costes que la Agrupación Belga ha contado que tendrá figuran un coste de intercambio, así como un coste en las transferencias internacionales y en el comercio. Han hecho un cálculo en el que estiman que estos gastos supondrán, aproximadamente, entre 12 y 25 millones de ecus anuales, coste que

se considera "de naturaleza repetitiva", ya que no será exclusivo del primer año de instauración del euro.

Por otra parte, la ASL/CGER cree que existirán otro tipo de costes externos, relacionados con el reclutamiento de personal,

los costes de formación y de adaptación y las comunicaciones.

El precio de estos conceptos ascenderá a doce millones de ecus y habrá que hacerlo efectivo durante el período comprendido entre los años 1996 y 2002.

Por último, la ASL/CGER belga ha manifestado que las Cajas de Ahorros pueden afrontar las importantes inversiones de esta operación debido al hecho de que requieren grandes equipos de desarrollo de información tecnológica.

### **Finlandia**

La Asociación Finlandesa de Cajas de Ahorros ha llevado a cabo una valoración preliminar de todos los costes dependientes del cambio hacia el euro. Su aproximación se sitúa entre los 16 y los 17 millones de ecus.

La Asociación Finlandesa considera que estos gastos se dividen en un 50 por ciento en costes de información tecnológica y el otro 50 por ciento en formación de personal, edición de folletos e información a los clientes. De todas formas, se prevé que la mayoría de los costes recaigan en el área de información tecnológica y, en particular, en la sección de los sistemas de pago.

En cuanto a una de las preguntas que se hacían en el cuestionario respecto de las inversiones que harán el resto de entidades financieras, las Cajas finlandesas creen que éstos tendrán que ser mayores, debido simplemente a una cuestión de tamaño.

En cuanto a una de las preguntas que se hacían en el cuestionario respecto de las inversiones que harán el resto de entidades financieras, las Cajas finlandesas creen que éstos tendrán que ser mayores, debido simplemente a una cuestión de tamaño.

### **Alemania**

La DSGV, Asociación Alemana de Cajas de Ahorros, ha estimado sus costes de adaptación al euro entre



*La Unión Económica y Monetaria constituirá un mercado totalmente abierto para las entidades financieras.*

## *Las Cajas alemanas son las entidades que afrontarán el mayor gasto del conjunto de Cajas europeas*

## La inversión en tecnología es uno de los apartados a los que las Cajas de Ahorros han dedicado una mayor atención

1.000 y 1.500 millones de de ecus, cifra que representa la más alta de todas las registradas.

La DSGVO señala, no obstante, que esta proyección está basada en datos limitados. Casi la mitad de los gastos que conllevará la implantación de la moneda única se destinarán a información tecnológica, mientras que una cantidad considerable irá a parar a la inversión en educación y en la formación de personal. Además, los costes de las actividades relacionadas con el campo de la comunicación y las medidas que se adoptarán sobre ellas de cara a los clien-

tes, como la estructura de sus clientes, lo que hace necesaria una mejora considerable de sus necesidades de comunicación, información y medidas educacionales.

### Grecia

En cuanto a Grecia, a pesar de que este país no formará parte de la primera

del cambio en el porcentaje de los bienes muebles ascenderá al 0,18 por ciento del total. El gasto total supondrá un 6,45 por ciento de los ingresos, mientras que los gastos de explotación supondrán un 48,5 por ciento.

### Luxemburgo

Como dato significativo en

nes de ecus, de los que prevén que un 70 por ciento corresponda a los cambios tecnológicos.

En opinión de la Asociación de Luxemburgo, el resto de entidades financieras del país pueden haber sobreestimado los gastos, factor que se basa en el hecho de que las publicaciones de carácter económico más recientes avanzan costes más bajos para los proyectos de lo que lo hacían antes.

Por último, consideran que debido al hecho de que las Cajas de Ahorros son, normalmente, instituciones relativamente más pequeñas que otras entidades financieras, con ramificaciones y un gran número de clientes particulares, los gastos de la adaptación a la moneda única serán relativamente importantes para ellas.

### Holanda

Las Cajas de Ahorros de los Países Bajos han desarrollado un esquema en el que desglosan los gastos que tendrán que acarrear. Es el siguiente:

- ✓ Información tecnológica: 4,5 millones de ecus.
- ✓ Sistemas de pago: 1,8 millones de ecus.
- ✓ Cambio de billetes y monedas: ocho millones de ecus.
- ✓ Efecto de la fijación de los cambios de tasas: 9,5 millones de ecus.
- ✓ Formación y comunicación: un millón de ecus.

Todo esto hace un total de 24,5 millones de ecus. Debido al mercado relativamente bajo de servicios bancarios de comercio al por mayor, la Asociación de Cajas de los Países Bajos espera que su desembolso por gastos de comu-



La Agrupación Europea recomienda a las Cajas que cooperen especialmente en medios de pago.

tes acarrearán también gastos muy importantes.

En opinión de la Asociación alemana, los gastos que tendrá que afrontar la totalidad de las Cajas de Ahorros europeas pueden parecer relativamente más altos que los que tengan otras entidades.

Las razones para que esto sea así incluyen el número de empleados con que cuentan las Cajas, así

fase de la Unión Monetaria Europea, su Asociación de Cajas de Ahorros ha desarrollado una aproximación de lo que para ellos supondrá la adaptación a su economía de la moneda única.

Estiman que el precio rondará cerca de los 13,3 millones de ecus. La Asociación griega hace otras aportaciones importantes: calcula que el coste total

la relación de las valoraciones realizadas por las asociaciones europeas de Cajas de Ahorros, destaca la realizada por la Asociación de Luxemburgo, ya que fue realizada en 1994, en cooperación con la Asociación de Banqueros de Luxemburgo.

Su aproximación de los gastos que tendrán que afrontar con la llegada del euro ronda los 13,3 millo-

nicación sea bajo (un millón de ecus), si se compara con el que tendrá la industria bancaria del país, que se prevé sea de 109 millones de ecus.

### Reino Unido

En cuanto a Lloyds TSB, Asociación de Cajas de Ahorros del Reino Unido, estima que dedicarán un 60 por ciento de sus gastos por implantación de la moneda única a los sistemas de información tecnológica (conversión, sustitución y mejora). Del 40 por ciento restante, consideran que algo menos del 20 por ciento será atribuible a la formación y educación tanto del personal como de los clientes.

En el fondo, consideran que la mayoría de los gastos estarán dedicados a los procesos centrales, las operaciones de venta al por menor de las redes y la venta al por menor de los sistemas de pago.

## *La CECA ha realizado una valoración de los costes del euro de manera conjunta con el resto de entidades financieras españolas*

Además, en opinión de la Lloyds TSB, los gastos y la distribución de los mismos dependerán en gran medida de la duración del período de conversión en el camino de la transición al euro.

Junto con otros miembros de la Agrupación Europea de Cajas de Ahorros, la Asociación del Reino Unido considera que, debido a la naturaleza de la venta bancaria al por menor y los importantes gastos crecientes de las redes, las Cajas de Ahorros deben afrontar gastos proporcio-

nalmente más altos que otras instituciones financieras.

### Casi medio billón

El coste para todo el sistema financiero del Reino Unido se ha estimado entre 350.000 y medio billón de pesetas, de los que una parte considerable correspondería a las Cajas.

### CECA

En este repaso general por la Unión Europea, llegamos a la Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA).

Este organismo no ha hecho una evaluación propia de lo que supondrá para las Cajas la llegada de la moneda única, sino que se ha realizado una cuantificación general conjunta del sector financiero español.

Este estudio refleja que la cantidad a invertir en este proceso oscilará entre los 905 y 1.500 millones de ecus, aunque esta cifra podría haberse elevado de forma considerable en los últimos meses.

El conjunto de entidades financieras españolas ha desglosado estos gastos de la siguiente forma:

- ✓ Gastos legales y administrativos: 21 por ciento.
- ✓ Formación del personal: 10 por ciento.
- ✓ Comunicación y marketing: 15 por ciento.
- ✓ Tecnología (ATM y programas de información tecnológica): 54 por ciento.

### Sin cuantificar

Al igual que en el caso de España, países como Francia, Italia, Portugal o Irlanda han hecho una estimación conjunta de lo que va a costar el euro al conjunto del sector financiero.

Si tenemos en cuenta el fuerte peso que tienen las Cajas en países como Francia o Italia podremos tener una idea más aproximada del esfuerzo económico que tendrán que hacer las Cajas europeas en su adaptación al euro.

Según los datos que posee la Agrupación Europea de Cajas, el coste para el sistema financiero francés estaría cercano a los 600.000 millones de pesetas, cifra que se reduciría

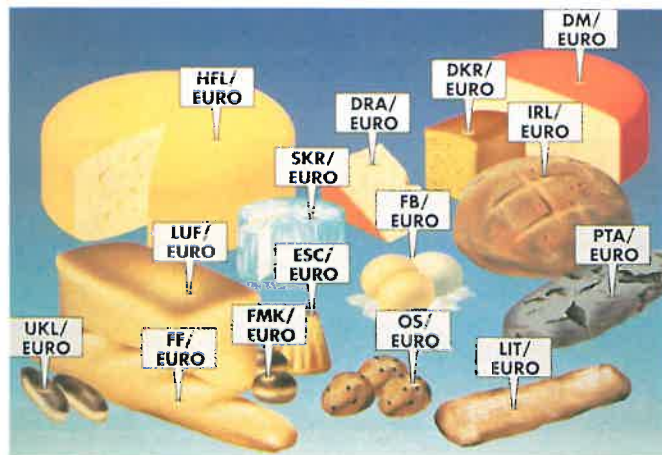
**La formación de personal supondrá un alto coste para las Cajas.**



hasta los 140.000 millones de Italia. Un poco menos, cerca de 100.000 millones costará la adaptación de Portugal. En Irlanda, el coste estaría entre 20.000 y 25.000 millones de pesetas.

### Panorama general

El informe de la ESBG incluye un estudio detallado del panorama general de cambio hacia la nueva moneda por el que están pasando los países europeos. Para una mejor comprensión, se ha dividido el estudio en cuatro áreas a las que puede afectar este cambio. Son el económico y financiero, político y social, mercados y banca y una última dedicada a cuestiones específicas de la Unión Económica y Mo-



**Las entidades financieras han asumido que tendrán que dar información complementaria a los ciudadanos.**

netaria Europea. En cuanto al área económico/financiera, destacan las siguientes cuestiones: desarrollo de la economía financiera en detrimento de la economía industrial; globalización de la economía y las finanzas, y restricción de los presupuestos y reestructuración de la deuda pública.

En el área político/social, cabe destacar el hecho de que se preve un aumento del desempleo en los países del Este, por lo que se demanda la necesidad de redefinir el trabajo y los conceptos de ocio.

Como factor positivo de este área destaca el incremento del conocimiento y el uso de nuevas tecnolo-

gías. En cuanto a los mercados financieros y Banca, destaca la volatilidad de los mercados en lo referente a las monedas en circulación, a los tipos de interés y a las mercancías.

Además, se espera un aumento considerable del uso de las tecnologías y una innovación financiera de los derivados.

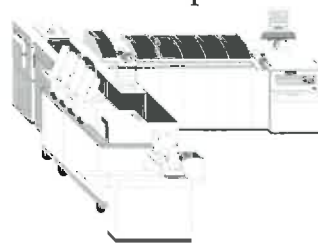
Por último, en el apartado referente a las cuestiones específicas de la Unión Económica y Monetaria, cabe destacar numerosos factores, tales como el descenso del coste de las transacciones, el aumento de las inversiones y el comercio, la mejora de los accesos a otros mercados y una política monetaria más estable.

# DataCard®



## Modelo DC7000 Quatro

- Codifica y Verifica Banda magnética 3 Pistas en alta y baja coercitividad.
- Estampación Embossing Anverso
- Entintado del embossing
- Estampación Indent-Infill Reverso CVV2
- Estampación Indent-Infill Anverso
- Personalización carta y pegado 1 ó 2 tarjetas
- Doblado de la carta
- Ensobrado en línea
- Velocidad 400 Tarjetas por hora
- Precio especial para configuración "CECA"
- Optimizada para personalización de 100.000 a 500.000 tarjetas al año.
- Concepción modular expandible: Foto, Chip...



**FIABILIDAD - EXPERIENCIA - MODULARIDAD - SERVICIO**

DataCard, Av. de Europa, N° 22 Bajo-D 28100 ALCOBENDAS (Madrid), Tel. 91. 6572599