

**UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
ESCUELA DE AUDITORÍA
JORNADA FIN DE SEMANA
CURSO: MICROECONOMÍA
DOCENTE: LIC. SERGIO SOR**



CRISIS FINANCIERA

GRUPO # 15

SALÓN: 215 Edificio: S-3

RESUMEN

Crisis financiera o crisis bancaria es la crisis económica que tiene como principal factor la crisis del sistema bancario pudiendo afectar al sistema monetario. Se manifiesta en la quiebra de bancos, la reducción del crédito general provocando, cuando los Estados se hacen cargo de las quiebras y rescates bancarios, el aumento de la deuda soberana, el déficit de los estados y afectando generalmente a la economía productiva aunque ésta -la economía productiva de bienes tangibles (industria, agricultura) no sea ni origen directo o indirecto de dicha crisis.

CARACTERÍSTICAS

Tuvo su origen en Estados Unidos (EUA) como crisis bursátil inmobiliaria en julio de 2007. Para octubre de 2008 ya se había convertido en crisis financiera global. Y desde esa fecha y a lo largo de 2009 se extendió a las esferas comercial, productiva, social y política. Inicialmente no faltaron las opiniones de “expertos” asegurando que la tormenta duraría poco dada la fortaleza general de la economía de EUA. Los efectos de la intoxicación mediática duraron muy poco. Europa entró en recesión empujada por EUA, pero también como efecto de sus propios problemas. La ola negra llegó también a Japón e inundó a las llamadas potencias emergentes de Asia como India y Corea del Sur, y a otras zonas de la periferia como Brasil, afectando incluso a quien se ha convertido en la tercera potencia económica mundial: China.

Se trata de una crisis prolongada cuyos efectos llegarán hasta 2012 y quizás más allá. Es una verdadera crisis global en el sentido geográfico, pues la crisis de 1929-1933 no involucró a todo el mundo; ahora ha abarcado prácticamente a todo el mundo, estamos en un mercado encadenado, una economía globalizada.

1) Constante devaluación del US Dólar, como principal divisa referente mundial

La devaluación de una moneda puede tener muchas causas, entre éstas una falta de demanda de la moneda local o una mayor demanda de la moneda extranjera. Lo anterior puede ocurrir por falta de confianza en la economía local en este caso la de Estados Unidos, en su estabilidad, en la misma moneda, entre otros.

2) Falta de regulación fiscal

El Congreso estadounidense (momento de la administración Clinton) y tras largos debates y negociaciones, revocaron todas las restricciones reglamentarias existentes sobre los poderosos conglomerados bancarios de Wall Street, adoptándose la llamada Ley GrammLeachBlileyAct o "Acta de Modernización de los servicios financiero.", dándoles con esto una libre manipulación de los contratos de crédito, permitiéndoles hacer inversiones de riesgo con el dinero de sus clientes, otorgándoles préstamos a las personas que no podían pagarlos, utilizando con los morosos la garantía de crédito, teniendo así un interés opuesto al de sus clientes al asegurar que sus propias inversiones fracasarían, creando un alza en los intereses y una baja en los créditos.

3) Caída de los precios de exportación

Las familias estadounidenses redujeron sus gastos para poder pagar sus deudas, esto reduce enormemente la demanda mundial (pues estas familias de EEUU son los mayores consumidores del mundo, casi todas las exportaciones van para allá) y claro, si están tan endeudadas, no quieren comprar más, por lo que nuestras exportaciones se reducen drásticamente.

4) Alto endeudamiento de las familias estadounidenses

La mayoría deben todo su patrimonio (su hipoteca se triplicó y no pueden pagarla, así que deben al banco su casa y más), cuando las familias no pudieron pagar a los prestamistas sus casas, estos ya no pudieron vender sus contratos de hipotecas a los bancos quedando en bancarrota muchos prestamistas que realizaban préstamos hipotecarios con una alta tasa de riesgo.. Esto reduce enormemente la demanda mundial (pues estas familias de EEUU son los mayores consumidores del mundo, casi todas las exportaciones van para allá) y claro, si están tan endeudadas, no quieren comprar más, por lo que nuestras exportaciones se reducen drásticamente.

5) Reducción de los puestos de trabajo

Crece en exceso los índices de desempleo en prácticamente todos los países, pues si las empresas no están vendiendo, necesitan recortar costos para mantenerse vivas, por esto tenemos todos esos despidos masivos, que empeoran mucho más la crisis y la disminución de consumo y producción.

CLASES

Crisis bancaria:

En 1982 practicaban inversiones de riesgo con dinero de clientes por lo que entidades de préstamo fracasaron. Fue una crisis que costó ciento veinticuatro mil millones de dólares.

En 1986 la industria financiera estalló, 30 años de regulación financiera. Desreguló entidades de ahorro y préstamos.

Crisis 2008 Islandia

Islandia era un país con una tasa de desempleo muy baja, con bastante energía y con una alta producción de alimentos. Era una sociedad utópica.

Durante esta crisis el gobierno privatizó tres de los más importantes bancos del mundo: Islandsbanki, Daupping y Glitnir, fomentando así una desregulación

financiera (económica); y dejó que una empresa introdujera la fundición de aluminio provocando la desregulación para el ambiente.

Como consecuencia de todo ello el desempleo se triplicó y muchas personas perdieron sus ahorros y hogares. Producto de esta acción del gobierno también fue la pérdida bancaria de cien mil millones de dólares.

Crisis financiera mundial:

Durante Septiembre 2008 la quiebra del banco estadounidense de inversión LehmanBrothersHeadquarters y el derrumbe de la empresa de seguros más importante del mundo AIG desencadenaron una crisis financiera mundial.

Los mercados financieros del mundo cayeron, las acciones de Asia se derrumbaron, los precios de estas acciones cada vez se derrumbaron más.

Como consecuencia hubo una recesión internacional de decenas de millones de dólares que dejó sin empleo a treinta mil millones de personas y que duplicó la deuda nacional de Estados Unidos. El costo fue la destrucción de la riqueza de capital y de vivienda.

Destruyó varias áreas: ingresos, empleos y más de cincuenta millones de personas quedaron bajo la línea de pobreza. Pero todo esto no fue un accidente sino fue causado por una industria fuera de control.

Durante los años 90 el crecimiento del sector financiero de Estados Unidos, produjo una serie de crisis financieras. Cada una de ellas causó más daños, mientras la industria ganaba más.

A fines de los 90 los bancos de inversión fomentaron una gran burbuja con acciones de empresas relacionadas con internet causando cinco mil millones de pérdidas en inversión.

Entre la desregulación se descubrió que firmas financieras grandes del mundo lavaban dinero, estafaban a sus clientes y mentían en sus libros contables.

Luego de la gran depresión, 40 años de crecimiento económico dejó sin una crisis financiera a Estados Unidos. La industria financiera estaba regulada, los bancos estaban prohibidos a especular con ahorros de clientes.

Crisis financieras e inmobiliarias:

Los dos casos más representativos de crisis financiera e inmobiliaria son la de los países nórdicos a finales de los ochenta y principios de los noventa y la crisis sufrida por Japón a lo largo de toda la década de los noventa. En ambos casos la expansión monetaria actuó como elemento desencadenante. La subida de los

precios de los activos financieros e inmobiliarios fue la consecuencia de la expansión crediticia.

Cuando la burbuja inmobiliaria se pinchó, la economía en su conjunto inició la fase recesiva. La caída del precio de la vivienda redujo la riqueza de las familias, deprimiendo el consumo y contrayéndose la actividad económica. Por otro lado el aumento de la morosidad y las ejecuciones hipotecarias acentuó la caída de los precios de los activos inmobiliarios, incidiendo negativamente en el capital de las entidades financieras y en su capacidad para proporcionar crédito.

Crisis cambiaria:

Riggs Bank lavo dinero para Chilean el dictador chileno Augusto Pinochet. CreditSuizze ayudó a enviar dinero para el programa de Irán, que construía misiles.

Citibank ayudó a sacar una cantidad de dinero de México, dinero que fue ganado por tráfico de drogas.

Freddie Mac y FannieMae, gigantescos prestamistas hipotecarios. FannieMae exageró ganancias por más de diez mil millones de dólares.

UBS ayudaba a estadounidenses ricos a evadir impuestos, luego que los sorprendieron se negaron a cooperar con el gobierno, diciendo que no se trataba de que estaban evadiendo sino que con tantos productos y clientes se cometían errores.

La desregulación y los avances en tecnología generaron explosión de productos financieros complejos llamados DERIVADOS. Economistas y banqueros sostenían que estos hacían que los mercados estuvieran más seguros pero en realidad los volvían más inestables.

Usando derivados, los banqueros podían especular con cualquier cosa, podían apostar por la subida o caída de precios de petróleo, por la quiebra de una empresa o por el tiempo.

A finales de los 90, los derivados constituían un mercado no regulado. Y en 1998 alguien intento regularlos. Pero en Diciembre del 2000 se prohíben los derivados.

La industria estaba dominada por 5 bancos de inversión, 2 conglomerados financieros, 3 empresas de seguros y servicios financieros y 3 agencias calificadoras de riesgo. Las unía la cadena alimenticia de la titulización.

FUNCIÓN DENTRO DE LA ECONOMÍA DE UN PAÍS.

Durante las últimas tres décadas, las crisis financieras han ocasionado turbulencias en los mercados financieros. El impacto ha sido devastador en muchas economías. Los problemas de deuda externa, de las bolsas de valores, de quiebras bancarias, hiperinflaciones y volatilidad de los tipos de cambio han sido comunes no sólo en los países emergentes sino también en países como Estados Unidos, Japón y Europa. Los desajustes en la esfera de la producción y circulación se manifiestan con profundidad a raíz de la ruptura del sistema monetario internacional.

Las crisis bancarias que desembocan en crisis financieras deben enmarcarse en el proceso de desregulación y liberalización de los sistemas financieros nacionales, Las crisis financieras, pueden ir precedidas de crisis monetarias, crisis de endeudamiento externo, crisis bursátiles y crisis bancarias.

Cuando hablamos de crisis financiera o bursátil, ésta es debido a que las acciones (las bolsas) o la venta de determinados productos o bienes y servicios se lleva a cabo a unos niveles de precios excesivamente más altos que su valor intrínseco.

Cuando estos productos dejan de ser adquiridos debido a los precios tan abusivos, se produce un desplome financiero de gran magnitud.

La especulación, principalmente inmobiliaria y financiera, es otra de las causas por las que se generan las crisis.

Un claro ejemplo de la crisis financiera fue lo que sucedió en Estados Unidos en 2008. En el que se dieron todos estos sucesos, y trajo consigo altos precios de las materias primas debido a la inflación planetaria, la sobrevalorización del producto, crisis alimentaria mundial y energética, el encarecimiento de la vivienda, el desempleo y la amenaza de una crisis mundial en todo el mundo.

COMPORTAMIENTO EN LOS ULTIMOS VEINTE AÑOS

15 septiembre 2008 Liman brother se declara en quiebra, ya se habla de una crisis. La quiebra del banco liman brother y el derrumbe de la empresa de seguros mas importante del mundo AIG desencadenaron una crisis financiera mundial.

Recesión internacional, Deja sin emplea 30 millones de personas, duplico la deuda nacional de los estados unidos, destrucción de los ingresos y los empleos.

En 1998 CitiCrober y Travel se fusionaron y dieron origen a CitiGrup

A fines de los noventa los derivados constituían un mercado no regulado mayo 1998 se presenta una propuesta para poder regular los derivados y así disminuir la crisis, pero fue negada.

Diciembre 2000 crearon la Ley que prohíbe la regulación de derivados.

2001 la situación financiera era mucho más redituable, concentrado y poderoso del país, nuevo sistema que regula millones en préstamos.

Al comienzos del año 2000 hubo un gigantesco aumento de préstamos, los préstamos otorgados se cuadriplico.

La mayor burbuja financiera de la historia, crea un gran déficit, Durante la burbuja los bancos de in versión pedían muchos más prestamos, mientras más dinero pedían prestado, mayor era su apalancamiento,

2004 se canalizo en quitar todos los limitas en el apalancamiento de los créditos. Pero era una gran amenaza.

Las permutas de incumplimientos crediticios, los créditos estaban erogados.

La crisis parte tres:

2006 fue el año donde hubo más préstamos crediticios

2008 los prestamistas ya no podían vender a sus préstamos a los bancos de versión , a medida que se perdían los préstamos, varios bancos quebraron.

2010 varias familias pierden sus viviendas debido a la baja en precios, debidos a que las personas se quedaron sin empleos.

VINCULACIÓN DE LA CRISIS FINANCIERA CON LA AUDITORÍA

A la crisis financiera internacional 2007-2009 se llegó después de una prolongada fase expansiva en la que las nuevas tecnologías y ventajas de la globalización desempeñaron un papel relevante. Un elemento determinante de la crisis financiera fue la política monetaria extremadamente permisiva o con tipos de intereses reales negativos para combatir la recesión de la economía estadounidense motivada por la crisis de las empresas tecnológicas.

La política monetaria se formó a través de una burbuja crediticia a nivel mundial en la que muchos bancos y entidades financieras.

En la investigación realizada destaca que la normativa contable y auditora ha sido uno de los elementos principales detonantes de esta crisis; es decir, dicha crisis es básicamente financiera y de pérdida de confianza, en la que el personal de los diversos departamentos contables y los auditores no están resultando excesivamente afectados, debido a la intensa regulación y supervisión de su actividad que nació como consecuencia de esta crisis.

Para devolver esa confianza a los mercados se reconoce como primordial la contribución de los auditores y los valores que los mismos representan ante la sociedad al objeto de fomentar una información financiera transparente, fiable, de calidad e independiente. En 2007 los auditores de la compañía de Seguros AIG advirtieron que se enfrentarían a grandes problemas. Pero la opinión de las empresas de auditoría no eran tomadas en cuenta debido a las ganancias que se estaban generando con estos derivados de las transacciones financieras.

Ganancias a corto plazo pero no aseguraban nada a largo plazo podían destruir a las propias firmas y a todo el sistema financiero. Estaban obteniendo más ganancias obteniendo más riesgos. Durante el gobierno de Obama los asesores más importantes son las mismas personas que crearon la estructura de la desregulación.

No sé ha procesado a ninguna firma financiera y de auditoría responsable de la crisis por fraude por título o por fraude en contabilidad.