

## **Notas sobre los archivos bancarios europeos y de los Estados Unidos y su utilidad para el estudio de la historia bancaria de América Latina**

*Carlos Marichal\**

### **Resumen**

*La historia de la banca constituye un campo de investigación cada vez más rico y diverso en la investigación sobre la historia económica de Latinoamérica. En este ensayo presento aspectos centrales de la historia bancaria comentarios sobre las fuentes para el estudio de la historia de la banca en Europa con especial atención a dichas fuentes en Alemania, Francia, Gran Bretaña y España. Asimismo revisamos algunas fuentes primarias importantes para la historia bancaria latinoamericana en los Estados Unidos.*

Palabras clave: Historia bancaria - Archivos bancarios - Bancos comerciales - México - Argentina - Brasil - Latinoamérica - Europa - Estados Unidos.

### **Abstract**

*Banking history is an increasingly rich and varied terrain for research in Latin American economic history. In the present essay I present an overview of key aspects of banking history with special reference to sources for banking history of historical archives of banks in Europe with particular attention to sources in Germany, France, Great Britain and Spain. We also provide information on similar sources in libraries in the United States.*

Key words: Banking history - Banking archives - Mexico - Argentina - Brasil - Latin America - Europe -United States.

Fecha de recepción: 01/10/2012

Fecha de aceptación: 24/12/2012

El propósito del presente ensayo consiste en ofrecer un bosquejo de archivos bancarios de Europa y de los Estados Unidos que son esenciales para la reconstrucción de la historia bancaria y financiera latinoamericana en el largo plazo. Sin duda, los archivos de carácter público o privado en cada nación de Latinoamérica constituyen las fuentes fundamentales para la construcción de la historia bancaria y financiera de cada una de las naciones de la región. No obstante, también existen numerosos archivos bancarios fuera de la región que también resultan esenciales para la investigación, lo cual no es de sorprender, dado el papel destacado que han tenido los bancos extranjeros en la mayoría de los países y sobre todo en el financiamiento del comercio exterior, en la negociación y servicio de empréstitos externos de los diferentes gobiernos latinoamericanos, así como en el acompañamiento de los flujos de inversiones extranjeras directas en la región.

### **Archivos europeos de importancia para la historia bancaria latinoamericana**

Un buen punto de comienzo para el estudio de fuentes internacionales de interés para la historia de los bancos de Latinoamérica a partir del siglo XIX son los archivos de los bancos británicos que han operado en diferentes países de la región. Desde fechas tan tempranas como la década de 1820, algunos “merchant banks” de Londres comenzaron a colocar préstamos para los gobiernos latinoamericanos, y también promovieron inversiones extranjeras directas. Ejemplos destacados fueron las firmas de Baring Brothers, N.M. Rothschilds & Company, Anthony Gibbs & Company y varias casas adicionales que cuentan con archivos históricos en Londres que pueden ser consultados por los investigadores. En este sentido, los archivos de estas firmas bancarias británicas privadas así como de los bancos comerciales británicos que establecieron oficinas comerciales en América Latina (a partir de la década de 1860) son de consulta obligada. Una introducción esencial para este tema es la guía publicada en el año de 2001 que se titula *British Banking: A Guide to Historical Records*, preparada por John Orbell y Alison Turton.<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> John ORBELL y Alison TURTON, *British Banking: A Guide to Historical Records*, Londres, Aldershot, 2001.

El archivo Rothschild, establecido en Londres en 1978, se encuentra entre los mejores archivos históricos de las firmas bancarias privadas inglesas. Es también un centro de investigación que produce publicaciones electrónicas y en papel basadas en sus fuentes de archivo. Entre éstas se incluyen un gran proyecto sobre la historia financiera del Brasil en el siglo XIX, el cual (bajo ciertas condiciones de entrada) pone a disposición de los investigadores miles de documentos de la historia de los bancos, de las deudas y de las inversiones extranjeras en Brasil. El archivo Rothschild cuenta con un extraordinario sitio web que vale la pena consultar.<sup>2</sup> Otro “merchant bank” londinense clásico es el de Baring Brothers, firma financiera que estuvo íntimamente involucrada en gran número de préstamos estatales e inversiones ferroviarias en Argentina y Uruguay a partir de mediados del siglo XIX y hasta la década de 1930. De acuerdo con el registro de los Archivos Nacionales del Reino Unido, sus archivos históricos principales para el periodo de 1763 a 1899 están en posesión de ING Bank NV (Barings), que requiere que los estudiosos interesados soliciten un permiso de la empresa moderna para consultar estos documentos históricos. Otros materiales de Barings se encuentran en los Archivos Nacionales de Canadá.<sup>3</sup>

Los documentos que componen el archivo del antiguo Banco de Londres y Sudamérica se pueden consultar en la biblioteca de University College, London.<sup>4</sup> Este archivo es de gran importancia para la historia de los bancos comerciales británicos en Latinoamérica a partir de 1860 y hasta la década de 1920 debido a que incluye todos los documentos sobrevivientes del Banco de Londres y Río de la Plata, del Banco de Londres y Brasil, y del Banco de Londres y Perú. El primer estudio (ya un clásico) sobre estos bancos extranjeros fue realizado por David Joslin.<sup>5</sup> Posteriormente, varios historiadores británicos han investigado aspectos adicionales de la historia de éstas y otras empresas británicas relacionadas con las operaciones bancarias y las inversiones en países latinoamericanos. Un trabajo fundamental en esta área es la tesis doctoral de Charles Jones defendida en 1973 en la Universidad de Cambridge, *British Financial Institutions in Argentina, 1860 -1914*, que aunque no publicada explora a profundidad muchos de los importantes archivos bancarios en Londres.

---

<sup>2</sup> Para ver este excelente sitio visite: <http://www.rothschildarchive.org/ta/>

<sup>3</sup> El archivo Barings contiene varios cientos de miles de cartas de correspondencia bancaria y comercial, según D.C.M. PLATT, *Foreign Finance in Continental Europe and the United States, 1815-1870*, Londres, Allen and Unwin, 1984.

<sup>4</sup> Para visitar el catálogo en línea visite: <http://www.aim25.ac.uk/cats/13/1605.htm>

<sup>5</sup> David JOSLIN, *A Century of Banking in Latin America*, Londres, Oxford University Press, 1963.

La biblioteca de University College de Londres también guarda los documentos del River Plate Loan and Agency Company Ltd. (fundada en 1881), que administraba varias compañías en Sudamérica siendo sucedido en 1961 por el River Plate and Mercantile Trust Ltd., (más adelante, River and Mercantile Trust PLC). Las más de 120 cajas en este fondo son un recurso de primera importancia para estudios futuros sobre los bancos privados y la industria ganadera en el Río de la Plata. También en este depósito se encuentran los archivos de la compañía bancaria mercantil de Balfour Williamson & Co., que estuvo activa en Chile y Perú durante décadas, involucrada en operaciones bancarias y mercantiles locales, así como los papeles de Frederick Huth & Company, con documentos que van desde principios del siglo XIX hasta su disolución en 1936. Los papeles de J.S. Morgan & Company (Londres), que participó en varios de los préstamos gubernamentales de Latinoamérica a finales de la década de 1860 y durante la de 1880, también están albergados en Londres, en la Biblioteca Guildhall.

Si bien la organización de los archivos históricos de los bancos franceses es un fenómeno más reciente que en el caso de los británicos, su proceso ha avanzado a buen ritmo desde principios de la década de 1990. En lo referente a la historia bancaria y financiera de Latinoamérica, cuentan con varias fuentes importantes. Los archivos históricos de Paribas (ahora una compañía asociada del grupo bancario global BNP), así como de Crédit Lyonnais y de Société Générale, comenzaron a ser organizados durante los últimos quince años y constituyen una verdadera mina de valiosos documentos sobre varios países. La reciente investigación de un grupo de historiadores bancarios ha revelado una fortuna de información sobre Latinoamérica, principalmente sobre el periodo que va de 1870 a 1930.<sup>6</sup>

En los archivos Paribas, que afortunadamente están bajo la dirección hoy en día del fino profesional Roger Nougaret, se encuentran al menos cincuenta grandes cajas de documentos tan sólo sobre Argentina entre 1880 y 1930, que incluyen contratos y correspondencia con bancos hipotecarios argentinos y compañías portuarias y ferroviarias, así como contratos para préstamos gubernamentales. Por su parte, también hay alrededor de cuarenta cajas de documentos financieros sobre Brasil, treinta cajas sobre Perú, veinte cajas sobre México, y gran cantidad de documentos relacionados con la historia bancaria en otros países latinoamericanos. Los archivos históricos del gran banco comercial de la Société Générale son menos abundantes pero similares en su

---

<sup>6</sup> Albert BRODER y Carlos MARICHAL (eds.), *La banca francesa en América Latina en la primera globalización, 1870-1930*, México, El Colegio de México, 2013 (en prensa).

contenido: en su mayoría están relacionados con préstamos de este banco galo a los gobiernos latinoamericanos e inversiones en bancos, compañías ferroviarias y portuarias entre 1880 y 1930, reflejando la enorme importancia del capital francés en esa época en varios países de la región. Finalmente, los archivos de Crédit Lyonnais son una fuente de información especialmente rica sobre la economía y las finanzas de Latinoamérica, debido a sus excelentes reportes con información detallada sobre el comercio, las finanzas y el desempeño de diversos países latinoamericanos a partir de finales del siglo XIX.

A su vez, debe indicarse que existen una serie de fuentes importantes en varios archivos estatales de Francia que son importantes para investigaciones sobre la historia bancaria latinoamericana. Por lo que toca a los fondos públicos, éstos son tres, a saber: los fondos del Quai d'Orsay, que son especialmente abundantes; los fondos del Ministerio de Finanzas, que fueron transferidos a Savigny Le Temple, y los Fondos del Ministerio del Comercio y de la Industria, que en su conjunto constan de dos series, las series F12 y las series AQ, pero de las cuales sólo las primeras series pueden consultarse en París, ya que las otras fueron transferidas a Roubaix. En este último sitio, que agrupa los archivos de empresas que han sido donados a los Archivos Nacionales se encuentran dos fondos absolutamente indispensables para el estudio de la banca francesa en América Latina, que son en primer lugar el gran archivo de la rama francesa de la banca Rothschild, que fue estudiado por Bertrand Gille, pionero de la historia bancaria de Francia.<sup>7</sup> En segundo lugar hay que destacar los fondos del Banque de l'Union Parisiense, que era un gran banco de inversiones con intereses en gran número de países latinoamericanos entre 1890 y 1930.

A esta lista, deben sin duda añadirse los fondos del Tribunal del Sena, es decir, los fondos de los archivos de cada departamento. Estos fondos ofrecen un gran interés para cualquier investigación relativa a los sistemas bancarios en varios países más de la región a fines del siglo XIX y principios del siglo XX, sobre todo en lo que toca particularmente a la cuestión de la “deuda suprema”, pues el Tribunal del Sena tuvo que encargarse de cierta cantidad de asuntos relacionados con las emisiones de empréstitos que efectuados en los mercados financieros de Francia por Estados extranjeros.

Por otra parte, debe mencionarse el importante papel que cumple el centro de investigaciones denominado la *Mission Historique* del Banque de France en impulsar coloquios, estudios y libros sobre este gran banco nacional y sobre diversos temas

---

<sup>7</sup> Bertrand GILLE, *Histoire de la Maison Rothschild*, París, 1966, 2 vols.

financieros.<sup>8</sup> Es difícil evaluar con precisión el valor que tienen los enormes fondos que resguarda el Archivo Histórico del Banque de France, pero es seguro que en el futuro se encontrarán materiales de interés para la historia financiera latinoamericana y sus relaciones con Francia, especialmente entre 1870 y 1930. Al realizar un estudio sobre las fuentes en este Archivo para el estudio de la banca en el Caribe, el profesor Guy Pierre ha señalado:

“[...] estos fondos no parecen ser a priori especialmente necesarios para dar consistencia a un estudio sobre el Caribe, pues el Banque de France se interesaba sobre todo, al parecer, por los grandes negocios que las compañías y los bancos franceses de segunda categoría hacían en la región, y muy poco –o nada, aparentemente– por operaciones a las que se entregaban esas instituciones en el Caribe. No obstante, hay que matizar sin duda esta observación, pues una lectura parcial de los materiales de archivo que duermen en las bodegas de esta institución indica que el Banque de France conservó un 6 % de documentos relativos al Santo Domingo de 1898. Por lo tanto, hay que esperar que esos fondos sean inventariados por los investigadores del Caribe.”<sup>9</sup>

En el caso de Alemania, la conservación y organización formal de los principales archivos históricos bancarios data de tres décadas atrás. Deutsche Bank ha sido el líder al promover un número sorprendente de proyectos de investigación y publicaciones, muchos de ellos dirigidos por el enérgico y emprendedor Dr. Manfred Pohl, fundador y vicepresidente de la European Association of Banking and Financial History (EABH).<sup>10</sup> Debe señalarse, en primer término, que el archivo del Deutsche Bank en Frankfurt es un lugar de valor extraordinario para la investigación histórica. Con respecto a la banca latinoamericana, el trabajo más importante sigue siendo el clásico estudio de Manfred Pohl sobre el Deutsche Bank en Buenos Aires entre 1887 y 1987.<sup>11</sup> Además, el archivo histórico del Deutsche Bank contiene los papeles de otros bancos con operaciones en Latinoamérica tales como el Norddeutsche Bank en Hamburgo, con 1,500 documentos

---

<sup>8</sup> Para información más precisa consultar en el sitio <http://www.banque-france.fr/la-banque-de-france/histoire/mission-historique.html>

<sup>9</sup> Pierre GUY, “Los fondos de los archivos franceses y las actividades de los bancos de comercio en el Caribe y Centroamérica, 1880-1920”, en apéndice de Albert BRODER y Carlos MARICHAL (eds.), *La banca francesa...* cit.

<sup>10</sup> Véase el sitio web: <http://www.eabh.info/>

<sup>11</sup> Manfred POHL, *Deutsche Bank Buenos Aires, 1887–1986*, Mainz, Hase&Koehler Verlag, 1987.

del período de 1856 a 1929.<sup>12</sup> Un ensayo reciente de Luis Anaya sobre los bancos alemanes en México durante el primer tercio del siglo XX brinda testimonio de la riqueza de estos archivos bancarios y su utilidad para la historia financiera de Latinoamérica.<sup>13</sup>

Los archivos estatales y bancarios en España también contienen importante documentación sobre Latinoamérica, especialmente para Cuba y Puerto Rico. Las publicaciones recientes más importantes se han enfocado a los archivos de los bancos españoles/cubanos. Por ejemplo, la historiadora económica española Inés Roldán ha publicado una serie de estudios fundamentales sobre la segunda mitad del siglo XIX, en donde reconstruye la historia del Banco Español de La Habana en este período. Pero las fuentes empleadas por Roldán que se encuentran principalmente en varios archivos de Madrid indican que allí hay abundantes materiales para estudiar otras firmas como el Banco del Comercio, el Banco Industrial o el Crédito Territorial Cubano.<sup>14</sup>

### **Archivos bancarios en Estados Unidos que son de interés para los historiadores de la banca en Latinoamérica**

Para aquellos interesados en explorar el papel histórico de los bancos o los banqueros de los Estados Unidos en Latinoamérica, la tarea de encontrar recursos es más complicada que en los archivos bancarios europeos principalmente debido a que están bastante dispersos. Además, los bancos de este país no tienen la costumbre de organizar sus archivos históricos ni ponerlos a la disposición de los investigadores. Los primeros bancos comerciales de los Estados Unidos que abrieron sucursales en Latinoamérica fueron el National City Bank de Nueva York y el Bank of Boston: ambos establecieron oficinas en Buenos Aires en 1914, aunque posteriormente también abrieron sucursales

---

<sup>12</sup> El acervo de documentos históricos del archivo de Deutsche Bank están resumidos en <http://www.deutsche-bank.de/en/content/company/archives.htm>. Desafortunadamente los papeles del Disconto-Gesellschaft, el banco alemán más importante involucrado en préstamos latinoamericanos y en algunas compañías bancarias de Argentina antes de 1890, fueron destruidos durante la Gran Depresión, después de su fusión con Deutsche Bank. Algunos otros bancos alemanes cuentan con archivos históricos, aunque no a la misma escala que el Deutsche Bank. El Commerzbank tiene un mejor archivo histórico que podría contener información sobre Latinoamérica, aunque no conozco ninguna investigación al respecto. Dado que fue propietario en parte del la Compañía de Barcos de Vapor Hamburgo Sudamérica a partir de 1871, esto es muy probable. Para visitar el sitio web puede consultarse: <https://www.commerzbank.de/en/hauptnavigation/konzern/geschichte/geschichte.html>.

<sup>13</sup> Luis ANAYA, “Del Banco Alemán Transatlántico al Banco Mexicano de Comercio e Industria, 1902–1927”, Sandra KUNTZ y Horst PIETSCHMANN (eds.), *México y la Economía Atlántica, Siglos XVIII–XX*, El Colegio de México, México, pp. 239–268.

<sup>14</sup> Inés ROLDÁN, *La banca de emisión en Cuba, 1856–1898*, Banco de España, Madrid, 2004.

en otros países de la región. Pero los historiadores económicos no han podido estudiar aún sus actividades en detalle dado que, en general, estos bancos no han puesto sus archivos a la disposición de los académicos.<sup>15</sup>

No obstante, existen algunas colecciones documentales significativas en los Estados Unidos sobre todo de algunos banqueros individuales que donaron sus papeles personales y que están abiertos a la investigación, los cuales son de interés para la historia financiera de Latinoamérica. Entre los más importantes se encuentran los *J.P. Morgan Papers* en la Biblioteca Pierpont Morgan en Nueva York, que incluyen un amplio número de documentos sobre negociaciones de préstamos con Latinoamérica, así como correspondencia bancaria con empresas involucradas en la región, particularmente en México y Cuba, con documentos que datan desde finales del siglo XIX y principios del siglo XX. Otras colecciones importantes de los asociados de Morgan son los documentos de los *Thomas W. Lamont Papers* que se encuentran en la Biblioteca Baker de la Escuela de Negocios de la Universidad Harvard y los papeles del banquero Dwight W. Morrow en la Biblioteca de Amherst College. Los historiadores Robert Freeman Smith y Emilio Zebadúa utilizaron con provecho ambos archivos para analizar las negociaciones que tuvieron lugar en la década de 1920 entre el gobierno mexicano y el Comité Internacional de Banqueros. A su vez, es importante el archivo titulado *Edwin Walter Kemmerer Papers*, depositado en la Biblioteca de Manuscritos Seeley G. Mudd de la Universidad de Princeton ya que contiene abundantes materiales para el estudio de las reformas bancarias de los años de 1920 en Latinoamérica. Como ha demostrado el historiador Paul Drake, una parte importante de la historia temprana de los primeros bancos centrales de los países andinos se encuentra en este fondo documental.<sup>16</sup>

Por último, debe indicarse que recientemente se han abierto dos archivos adicionales de bancos públicos que son de gran importancia para la historia bancaria y financiera de América Latina. El primero es el gran archivo del Federal Reserve Bank de Nueva York que apenas ha comenzado a ser explorado para algunos investigadores. En segundo término está el gran archivo del EX/IM Bank, que fue fundado en 1934, y que participó en literalmente centenares de préstamos para diferentes compañías latinoamericanas

---

<sup>15</sup> Una reciente guía de archivos históricos de empresas en los Estados Unidos revela la marcada pobreza de los archivos bancarios, u al menos la escasa apertura de los mismos Ver: Ferry SNYDER, *Business History in the United States: A Guide to Archival Collections*, Washington D.C., The German Institute, 2010.

<sup>16</sup> Paul DRAKE *The Money Doctor in the Andes: Edwin Kemmerer and the Establishment of Central Banks in South America, 1920-1930*, Princeton, Princeton University Press, 1989.

(públicas y privadas) sobre todo entre 1940 y 1960. Todas estas fuentes merecen ser estudiadas con detenimiento en el futuro ya que sin podrán proporcionar excelentes materiales para tesis doctorales o para estudios posdoctorales sobre la historia de la banca en Latinoamérica.