

**Palabras del Presidente de FELABAN,
Sr. José Ml. López Valdés, en la apertura del
XV Dialogo Regional del Sector Público –
Privado: Nuevos Mercados, Nuevos Riesgos.**

Washington DC, Estados Unidos

27 de septiembre de 2018

Al iniciar mis palabras deseo hacerles llegar un saludo muy especial a todos los presentes, así como expresar nuestra gratitud a los funcionarios del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), por su soporte y apoyo incondicional que han hecho posible la celebración de esta importante reunión; a la Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas (ASBA), por sus aportes y puntos de vista en la construcción de la agenda de trabajo conjunto, así como a la Secretaría General de la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN), por estar al tanto de la coordinación y del desarrollo de todas las actividades que hoy culminan con la apertura de este Dialogo.

Permítanme hacer algunas reflexiones sobre lo que estamos viendo en la economía internacional y en especial, en el mundo bancario y financiero.

Hoy, la economía nos muestra retos interesantes para la gestión del riesgo, para el desarrollo bancario y para planear los desafíos que tenemos enfrente. La relativa tranquilidad con que empezó el año 2018, fue interrumpida en mayo pasado por los efectos de la llamada normalización de la política monetaria en Estados Unidos. El consecuente fortalecimiento del dólar de este país, en casi un 4.6% de acuerdo al índice del dólar de la Reserva Federal de St. Louis, ha generado una turbulencia mundial que ha exacerbado las tasas de cambio, las reservas internacionales y la posición de riesgo país¹. Esto sin duda constituye una alarma para todos los administradores financieros de la región que ven cómo la volatilidad crece y los activos financieros cambian de precio con rapidez, lo que por supuesto, tiene consecuencias en los estados de resultados de las instituciones bancarias y financieras.

Otro hecho que tiene como contexto en este Diálogo Regional, es el aniversario del estallido de la crisis financiera internacional de 2008, conocida como Gran Recesión. El 15 de septiembre de 2008, el sistema financiero mundial sufrió un choque que en principio

¹ <https://www.theguardian.com/business/2018/sep/08/emerging-economies-crisis-looms-shadow-america-boom-interest-rates>

se creyó estadounidense, pero que pronto fue de dimensiones globales. Recientemente el historiador económico de la Universidad de Princeton, Harold James², mencionó que el significado de esta crisis trasciende lo estrictamente financiero y económico al golpear profundamente la confianza, variable fundamental para el negocio bancario y columna central de la banca.

Por dichas razones, nuestro Diálogo adquiere una dimensión restauradora de situaciones como esta, al aglutinarnos en torno a temas que todos consideramos fundamentales para aportar acciones que trasciendan más allá del corto plazo.

Empezaremos con el debate de la **aplicación de requerimientos y cargas regulatorias** a las instituciones bancarias. Esto con el fin de que, por un lado, brindemos información relevante, transparente y veraz a todos los públicos, mercados, inversionistas, autoridades nacionales y calificadoras de riesgo, sin dilación y con rapidez. Pero que a la vez, esto no sea

² <https://www.project-syndicate.org/commentary/lehman-brothers-ten-year-anniversary-by-harold-james-2018-09>

una carga onerosa que origine gastos pecuniarios que impacten significativamente la operación cotidiana de los bancos y en sus clientes. A manera de ejemplo, solo quiero citar la reciente ley aprobada en los Estados Unidos³ donde uno de sus puntos incluye una reducción de las cargas, los reportes y por ende de los requerimientos.

Un tema que también será objeto de análisis en este Dialogo y sobre el cual los expertos nos dejan diferentes puntos de vista, es el de las **Fintech**. En este debate deseamos destacar los siguientes temas: ¿Son las Fintech nuevos actores financieros? ¿Son las Fintech aliados de la banca o son sus rivales? ¿Requieren de legislación especial, o la que actualmente tenemos basta?

FINTECH es una palabra de vieja data en la industria bancaria (se usa por lo menos desde los años ochenta) pero que en los últimos años ha cobrado una importancia inusitada. Como ejemplo, solo en los

³ The Economic Growth, Regulatory Relief and Consumer Protection Act. Ver Reserva Federal de Saint Louis <https://www.stlouisfed.org/on-the-economy/2018/june/congress-passes-new-banking-legislation-reduce-regulatory-burden>

Estados Unidos durante el primer trimestre del año, los Venture Capital obtuvieron recursos frescos de inversionistas por un monto de US\$14.200 millones.

Otro tema importante en el Dialogo que hoy se inaugura, tiene que ver con la llamada Revolución Digital o Cuarta Revolución Industrial, me refiero a **la ciberseguridad**. Nuestra banca hace ingentes esfuerzos por invertir en barreras para enfrentar las amenazas que existen en contra de las principales fuentes de información y operatividad bancaria. Esto, por supuesto, exige importantes y demandantes acciones que comprometen recursos humanos, físicos y financieros. Pero las amenazas también afectan a todos los sectores económicos. Los gobiernos y las empresas luchan por mantener su información reservada bajo la debida custodia. Y el consumidor, debe ser educado para tener prácticas seguras que no lo pongan en riesgo. Según el informe de CISCO 2018⁴ sobre seguridad informática, desde el año 2017 el 50% del tráfico de la WEB ha sido encriptado para ser menos visible por externos. Sin embargo, también se sabe que el objetivo de los malhechores hoy es el

⁴ https://www.cisco.com/c/es_cr/products/security/security-reports.html#~:stickynav=1

teléfono móvil, susceptible por la multiplicidad de usuarios y contenidos empleados. Las defensas deben seguir alertas en cooperación con todos los estamentos de la sociedad.

En adicción a lo anterior nos ocuparemos del fenómeno **De-Risking**. Este fenómeno está llevando a un cierre de corresponsalías así como a mayores requerimientos de información exigidos tanto por las autoridades de los países industrializados como de las autoridades locales. Al mismo tiempo, hemos observado que se ha presentado un cierre de cuentas, una reducción de líneas de crédito y/o un aumento en su costo como resultado de los análisis costo/beneficio realizado por los bancos corresponsales internacionales ante el aumento de la carga regulatoria en materia de prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo.

Si bien en FELABAN apoyamos decididamente la lucha contra el lavado de activos y la financiación del terrorismo desde hace una dos décadas, sobre el particular creemos que no resulta razonable disminuir los negocios legales al punto de hacerlos inviables.

Expertos sobre el tema nos seguirán ilustrando sobre los últimos acontecimientos a tener en cuenta, que exige y demanda soluciones para aquellos mercados que se ven afectados por el De-Risking. Un aspecto que quiero mencionar para aportar al debate, es un reporte del diario estadounidense Wall Street Journal⁵, donde menciona que la oficina estatal del FINCEN (*Financial Crimes Enforcement Network*) está trabajando en una revisión de la supervisión y regulación “*incorporando el De-Risking como un área de discusión sujeta de amplio examen*”.

Por último, quiero referirme a un innovador tema de **la comunicación de la información económica y financiera entre sector público y privado.**

El académico canadiense Dr. Vicent Mosco⁶, habla de la importancia que tiene el hecho de comunicar adecuadamente los hechos referentes a la política económica. La comunicación está cada vez más influida por la inmediatez, las noticias falsas, el papel de las redes sociales y la tecnología de un público con cada

⁵ <https://blogs.wsj.com/riskandcompliance/2018/02/28/the-morning-risk-report-watchdog-examines-de-risking-concerns-on-u-s-border/>

⁶ <http://citeseerx.ist.psu.edu/viewdoc/download?doi=10.1.1.844.7933&rep=rep1&type=pdf>

vez más acceso a los datos. Al respecto, quiero señalar que las enseñanzas de la Reserva Federal⁷ y el Banco de Inglaterra⁸, al tener en su lista oficial de documentos, guías para la comunicación, los pronunciamientos, los reportes, las entrevistas, las conferencias y las ruedas de prensa, son algo que quizás en nuestras latitudes debemos mirar cada vez con más detalle. La banca, los mercados, la prensa y los analistas quieren información oficial. Esta debe entregarse oportuna y verazmente para no cometer imprecisiones que pueden ser costosas una vez que las decisiones se han tomado. No es solamente ser transparente. También se debe comunicar con las palabras precisas y con el método que se ajuste a las circunstancias.

Recientemente el Fondo Monetario Internacional⁹ en un documento técnico mencionó sobre América Latina que, si bien existe transparencia en una muestra de bancos centrales de la región, es necesario a veces ser más claro y explicativo para los públicos no

⁷ https://www.federalreserve.gov/monetarypolicy/files/FOMC_ExtCommunicationStaff.pdf

⁸ <https://www.bankofengland.co.uk/-/media/boe/files/about/mpc/mpccoc>

⁹ <https://www.imf.org/external/np/blog/dialogo/052318.pdf>

especializados. La complejidad de algunos documentos es mucho mayor de lo que el ciudadano promedio entiende en la sección de negocios del diario local. Por eso se debe mejorar en la comunicación de temas como la inflación objetivo, las anclas inflacionarias y las expectativas del mercado por solo poner a colación algunos ejemplos.

Agradezco a ustedes su cordial atención a mis palabras y en minutos pasaremos a analizar y debatir los temas contemplados en la agenda de este Dialogo, sobre lo cual estoy seguro, enriquecerá nuestros trabajos y nos permitirá llegar a conclusiones que esperamos contribuyan a solucionar los desafíos planteados.

¡Muchas gracias!

Banco Interamericano de Desarrollo (BID).
Washington. D.C.
26 de septiembre 2018.