

## Regulaciones Bancarias ¿La Ola de Regulación Financiera Sin Fin?

Rudy V Araujo  
Secretario General



**FELABAN**  
**ASAMBLEA ANUAL**  
BUENOS AIRES - ARGENTINA  
5-8 DE NOVIEMBRE 2016



## Acerca de ASBA



La Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas, A. C. es una organización que reúne a 41 reguladores y supervisores bancarios, micro financieros y de protección al consumidor de 35 países de las Américas, además de España. Su objetivo fundamental es el de fortalecer los marcos de regulación y supervisión bancaria en apoyo a la estabilidad financiera, a través de:

- *Compartir y distribuir información y conocimiento relevante de manera activa;*
- *Prestar apoyo y servicios que aporten a elevar la capacidad técnica y de liderazgo en su ámbito de trabajo;*
- *Apoyar la adopción de sanas prácticas de supervisión; y*
- *Promover el diálogo internacional oportuno y relevante.*



# Contenido

---

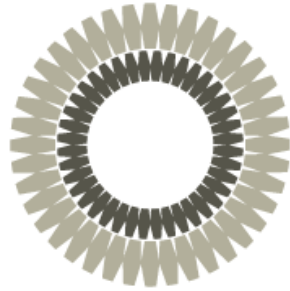
I. Entorno

II. Marco Regulatorio y Pertinencia Regional

III. Retos para el Sector Financiero

IV. Comentarios Finales

---



**Λ S B Λ**

ASOCIACIÓN DE  
SUPERVISORES  
BANCARIOS DE  
LAS AMERICAS

Entorno



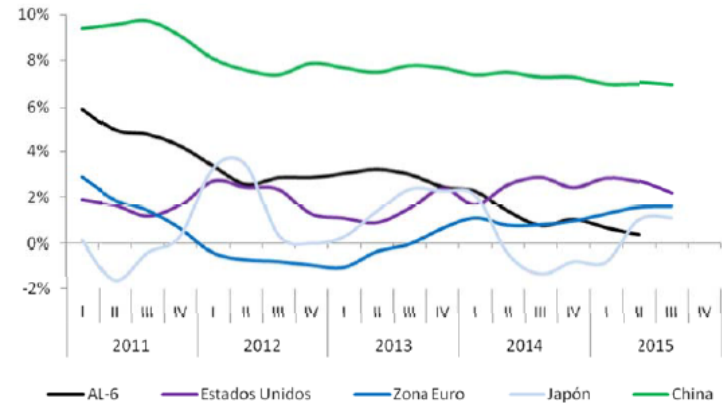
# Entorno

## Retos

Aunque las perspectivas globales prometen mejoras, los siguientes factores continuarán afectando al sector financiero de la región, manteniendo las expectativas de riesgos hacia el alza:

- Menores tasas de crecimiento (1.6% para LAC en 2017, según el FMI)
- Ambiente de menores tasas de interés y por lo tanto de menores retornos (riesgo de reversiones en flujos de capital)
- Sobreendeudamiento público y privado
- Desarrollo del marco regulatorio
- Nuevas tecnologías y competencia

Crecimiento del PIB de América Latina y economías seleccionadas  
(Tasa de variación interanual, porcentaje, 2011-2015)



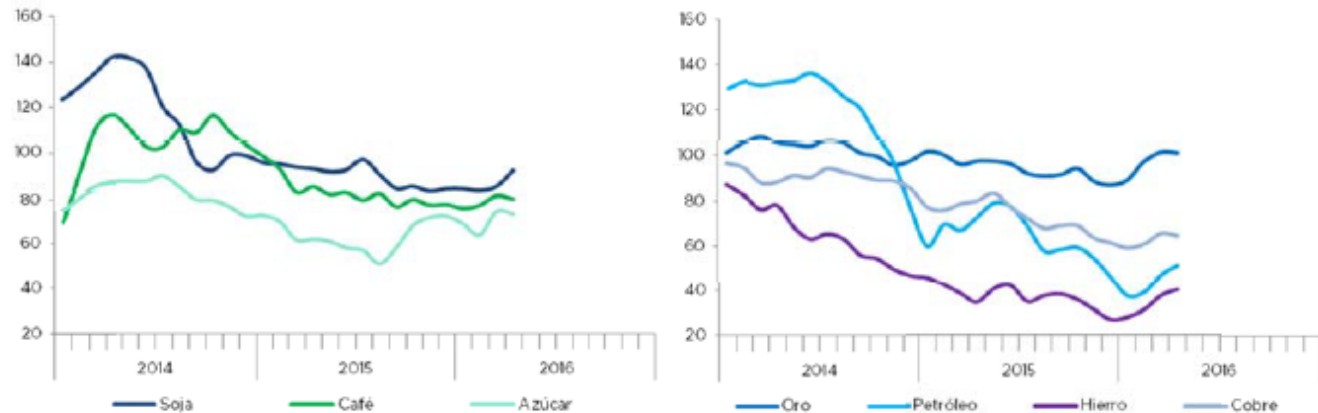
Fuente: BID Sector de Integración y Comercio con datos de la OCDE y otras fuentes oficiales.  
Nota: AL-6 corresponde al promedio ponderado de las tasas de variación interanual del PIB de Argentina, Brasil, Chile, Colombia, México y Perú. La ponderación se realizó en base a PIB valorados según paridad del poder adquisitivo.



# Entorno

## Retos

### Precios de los principales productos de exportación de América Latina (Índice 2010=100, 2014 - 2016)



Fuente: BID Sector de Integración y Comercio con base en datos de FMI y Cochilco.

- Caída de precios de materias primas
- Menor demanda de socios comerciales
- Volatilidad de monedas
- Crecientes costos de financiamiento



# Entorno

## *Retos*

Estos factores impactan sobre los mercados de crédito de la región, así como condicionan el comportamiento de los agentes económicos de los bancos y de otras entidades financieras.

Por ello, la prima de riesgo en la región incrementa.





# Entorno

## Retos

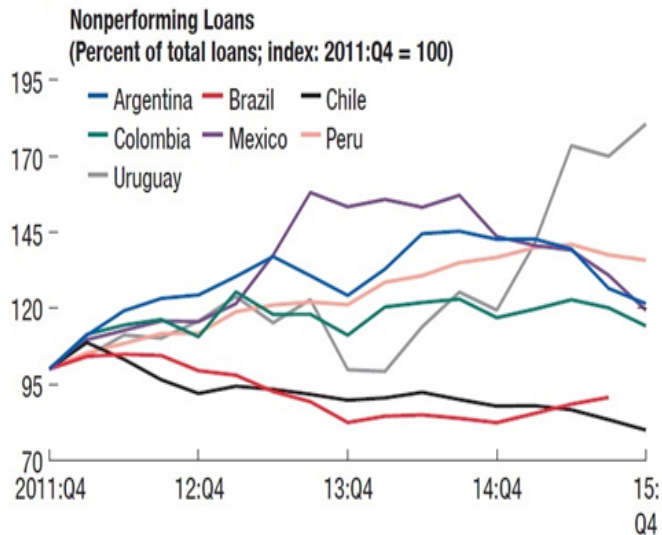
Creciente Morosidad



Mayor Prima de Riesgo



Menor Crédito al Sector Privado



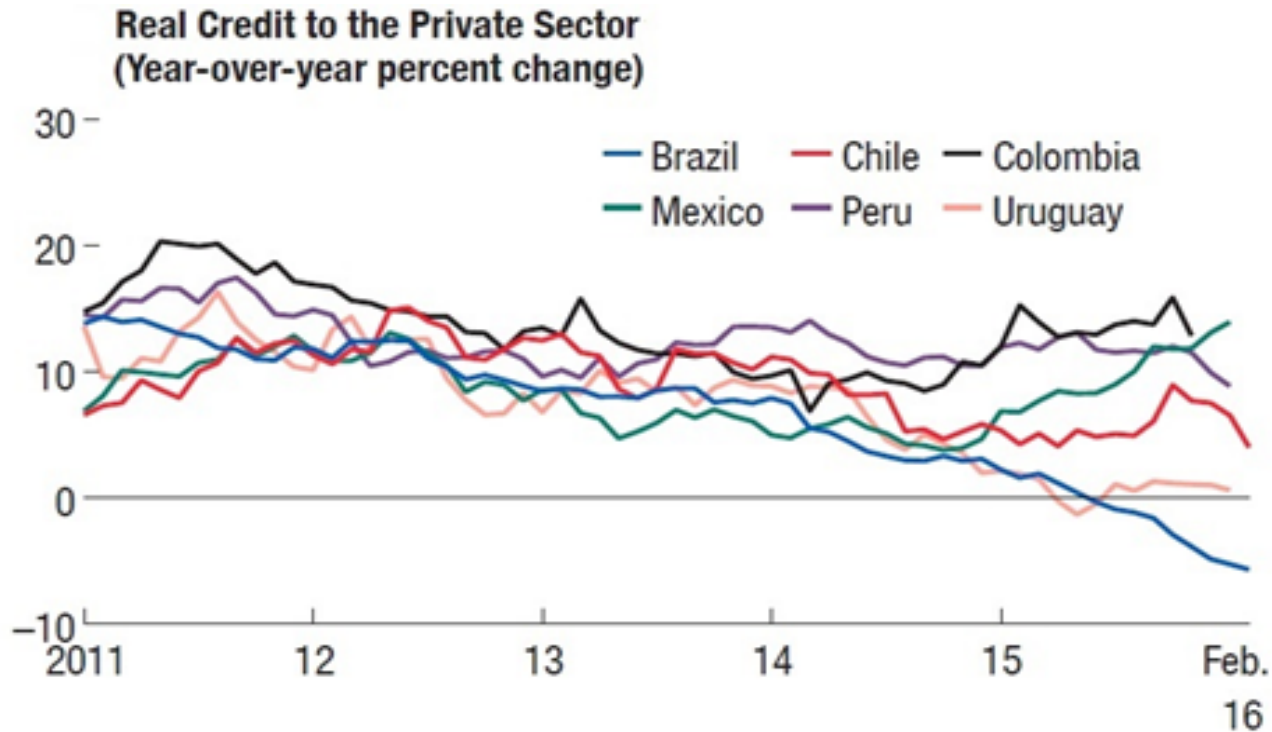
Fuente: IMF with data from J.P. Morgan Corporate Emerging Markets bond Index.



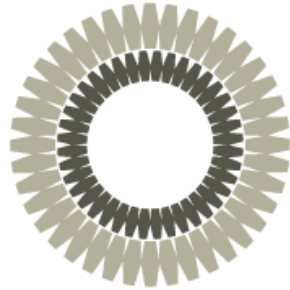


# Marco de Referencia

## Retos



Fuente: IMF with data from Haver Analytics, International Financial Statistics database; national authorities and IMF staff calculations. (Time series deflated by Consumer Price Index inflation indicator).



**Λ S B Λ**

ASOCIACIÓN DE  
SUPERVISORES  
BANCARIOS DE  
LAS AMERICAS

**Marco Regulatorio**



# Marco Regulatorio

## *Regulación Bancaria Fundamental*





# Marco Regulatorio

## Tratamiento del Riesgo Sistémico





# Marco Regulatorio

## *Regulación Adicional*

---

- Separación Estructural
    - Operaciones bursátiles por cuenta propia
  - Mercados Mayoristas
    - Derivados OTC
    - Exposición a contrapartes centrales (CCP)
    - Operaciones de financiación con valores
  - **Gobernanza**
    - Principios de gobierno corporativo
    - Evaluación supervisora de la cultura de riesgo
    - Compensaciones
  - **Datos y reportes**
    - Integración de data de riesgos y principios de reporte
    - Revisión del Pilar 3
  - **AML/CFT**
-



# Marco Regulatorio

## *Pertinencia*

### Capital

- Calidad y consistencia
- Transparencia

### Liquidez

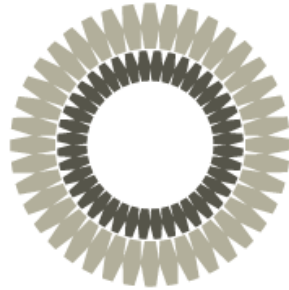
- Activos líquidos de alta calidad
- Insuficiencia de mercados secundarios

### Gobierno

- Gestión de riesgos
- Transparencia
- Conducta

### AML-CFT

- Derisking
- Implementación de proporcionalidad



**Λ S B Λ**

ASOCIACIÓN DE  
SUPERVISORES  
BANCARIOS DE  
LAS AMERICAS

**Retos para el Sector  
Financiero**



# Retos para el Sector Financiero

---

- Trabajar en un ambiente de menores tasas de interés y de expectativas de generación de ingresos;
  - Cumplir con una mayor demanda regulatoria;
  - Satisfacer las demandas de ingresos de inversores;
  - Entender las tendencias en transición de la demanda;
  - Enfrentar los cambios en el perfil de la competencia, fundamentalmente, por la aparición de entidades aún no reguladas que se apoyan en el desarrollo tecnológico (Fintechs) y la necesidad de inclusión.
  - Recobrar la confianza de los clientes en el sector financiero.
-





# Retos para el Sector Financiero

---

El sector financiero está respondiendo a través de la búsqueda de eficiencia:

- Mejorando la gestión de riesgos;
  - Reduciendo los costos laborales y operativos;
  - Adquiriendo o desarrollando nueva tecnología;
  - Buscando alianzas y asociaciones con otras entidades y empresas para mejorar su posición competitiva en la región;
  - Buscando construir nuevas relaciones de confianza y credibilidad con sus clientes e inversores.
-



# Retos para el Sector Financiero

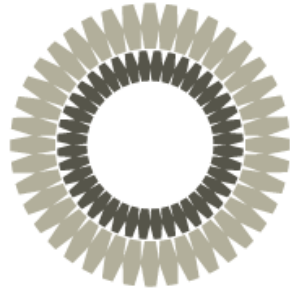
---

Además algunas entidades pudieran estar:

1. Realizando actividades más riesgosas, sustituyendo aquellas de menor retorno por las de mayor retorno/<sup>1</sup>;
2. Concentrando sus carteras geográficamente o en sectores económicos que prometen mayores retornos;
3. Dejando mercados y relaciones para evitar riesgos de reputación o de cumplimiento;
4. Adoptando estrategias comerciales agresivas.

1/ Sustained low or near-zero interest rates regimes reduced interest rate spreads for financial intermediaries, in turn diminishing net returns for the industry and fostering incentives to search for higher yielding (usually riskier) business lines.

---



**Λ S B Λ**

ASOCIACIÓN DE  
SUPERVISORES  
BANCARIOS DE  
LAS AMERICAS

**Comentarios Finales**

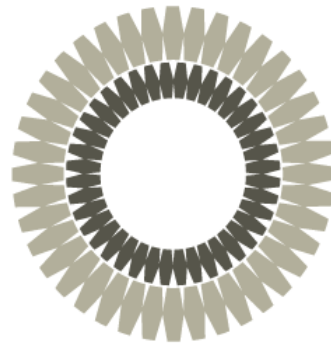


# Retos para el Sector Financiero



Fuente: McKinsey & Company. Philipp Härle, Andras Havas, and Hamid Samandari. The Future of Bank Risk Management. July 2016.

- El entorno está cambiando
- Estamos transitando de una banca de dinero a una banca de datos
- Es necesario buscar formas de adoptar o adaptarse al nuevo entorno
- El proceso regulatorio continuará con el desarrollo del mercado
- La implementación de las normas será prioritaria
- Es importante entender que los cambios serán progresivos y acordes al perfil de riesgos de nuestros mercados



**Λ S B Λ**

[www.asbasupervision.org](http://www.asbasupervision.org)