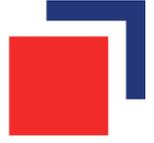


ASOCIACIÓN DE BANCOS COMERCIALES DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, INC (ABA)



ABA
Asociación de Bancos Comerciales
de la República Dominicana

Dirección de Estudios Económicos
ABA-12-2017
Por: Julio Lozano/Katherine Cabral

-De-risking y otros retos del Sector Financiero en los Mercados Emergentes-

Resumen Extraído de los resultados de la Encuesta de Banca Corresponsal en Mercados Emergentes del International Finance Corporation (2017)

Santo Domingo, D.N.
Septiembre 2017

-De-risking y otros retos del Sector Financiero en los Mercados Emergentes-

Resumen Extraído de los resultados de la Encuesta de Banca Corresponsal en Mercados Emergentes del Internacional Finance Corporation¹ (2017)

Introducción

Luego de los atentados terroristas de 2001 y la crisis económica global de 2008-2009, se han producido esfuerzos encaminados a elaborar regulaciones y normativas destinadas a fortalecer el sistema financiero mundial, con el objetivo de lograr una mayor estabilidad financiera y contribuir con un mundo más seguro.

No obstante, como parte de las consecuencias directas de estas regulaciones se ha producido un fenómeno conocido como De-risking, el cual de acuerdo al Grupo de Acción Financiera (GAFI)² y el Grupo Wolfsberg, se entiende como el proceso mediante el cual las instituciones financieras terminan o restringen sus relaciones con clientes o categorías de clientes con el objetivo de evitar riesgos.

Causas del Derisking:

- Existe una mayor complejidad en el riesgo global y la dinámica geopolítica, que ha conllevado a la preocupación sobre el financiamiento del terrorismo y lavado de dinero. En ese sentido, el GAFI en su lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento al terrorismo ha indicado que las instituciones financieras tomen medidas para identificar y evaluar el riesgo de amenaza por cliente, país, producto, transaccionales o canales de entregas.
- El riesgo de incumplimiento en la lucha contra el lavado de activo y combate del financiamiento al terrorismo ha llevado a que los bancos reduzcan su exposición a ciertos países, sectores de clientes, productos, líneas de negocio y mercados, produciéndose el De-risking.

Impactos del De-risking:

- El 72% de los bancos encuestados mencionaron los requerimientos y sanciones relacionadas al Anti-lavado de Dinero, Combate de Financiamiento del Terrorismo y “Conoce a tu Cliente” como uno de los factores que más limita su capacidad para servir clientes³.

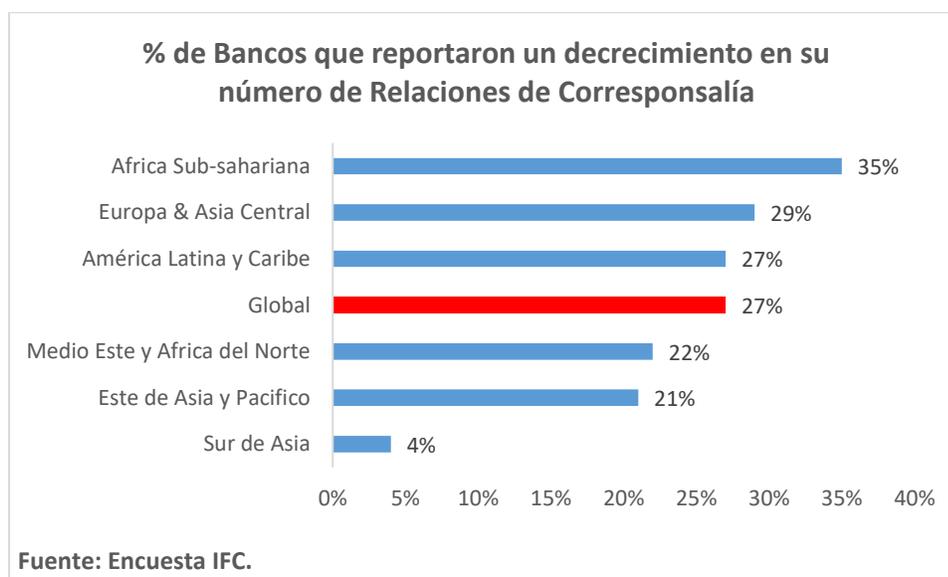
¹ El International Finance Corporation (IFC) es una institución financiera internacional miembro del Grupo del Banco Mundial que ofrece servicios de inversiones, asesoría y manejo de activos para ayudar a desarrollar el sector privado en países en desarrollo.

² El Grupo de Acción Financiera Internacional sobre el Blanqueo de Capitales (GAFI) es un organismo intergubernamental cuyo propósito es elaborar y promover medidas para combatir el blanqueo de capital y financiamiento al terrorismo.

³ Los otros retos mencionados que han afectado la capacidad de los bancos en servir a sus clientes fueron: 1) costos relacionados con el cumplimiento de requerimientos por parte de reguladores nacionales/locales o bancos trasfronterizos, 2) mayores requerimientos de capital y liquidez y 3) dificultades relacionadas a la reducción de cuentas de Banca Corresponsal.

- El riesgo de incumplimiento en la lucha contra el lavado de activo y combate del financiamiento al terrorismo aumenta costos en 4 áreas: 1) exposición transfronteriza aumenta el riesgo de penalidades, 2) inversiones adicionales en procesos de escrutinio adicional de sus clientes y monitoreo de transacciones sospechosas en tiempo real, 3) falta de armonización en los requerimientos de cumplimiento locales y externos y 4) cambios continuos en las normativas y reglamentos, lo cual requiere tiempo, recursos y conlleva costos para adaptarse. Los costos de cumplimiento han aumentado en 53% desde 2011.
- Como resultado de lo anterior y para poder adaptarse a los retos externos, los bancos reportaron haber reducido los beneficios asociados a sus productos, aumentar las tarifas bancarias y reducir los límites de créditos. Asimismo, los bancos también han reducido su cartera de clientes y la cobertura geográfica de los servicios que ofrecen, asignando su capital cada vez más escaso a aquellos productos, mercados y clientes más rentables. Por esta razón, las relaciones que conlleven menor retorno son reevaluadas o terminadas.
- Así, durante 2016 y de acuerdo a los resultados de la encuesta sobre Banca Corresponsal⁴ en Mercados Emergentes del International Finance Corporation (IFC), 27% de los encuestados señalaron que tuvieron una reducción de sus relaciones de Banca Corresponsal. Además, ciertas regiones a nivel mundial sufrieron reducciones más significativas como África Sub-Sahariana (35%), Europa y Asia Central (29%) y América Latina y el Caribe (27%). (Ver gráfico #1).

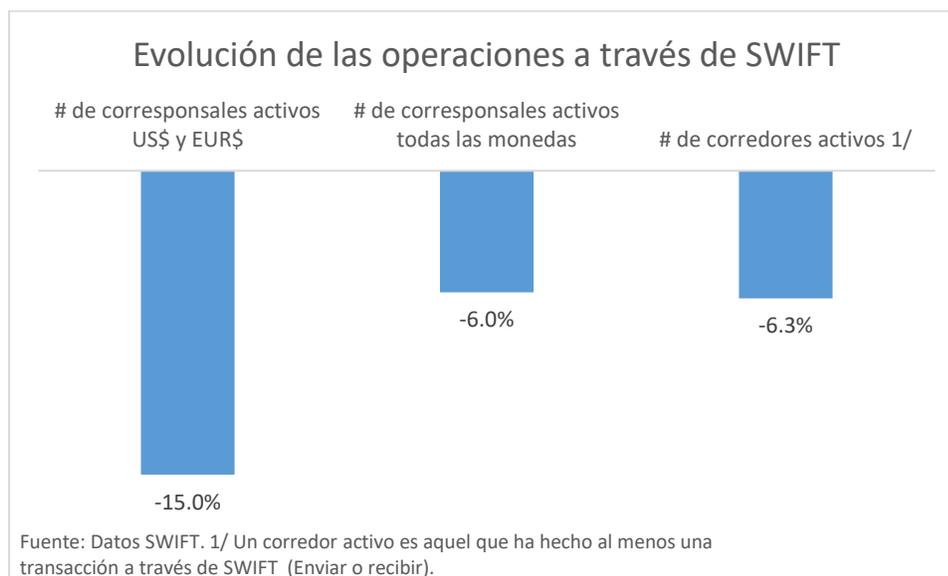
-Gráfico #1-



⁴ La banca corresponsal se refiere al acuerdo en el que una entidad bancaria recibe depósitos de otra entidad financiera y le brinda servicios financieros, tales como pagos y transferencias.

- Entre 2011-2016, las estadísticas del sistema SWIFT⁵ muestran una reducción en la banca corresponsal y en sus volúmenes de operaciones en varias regiones del mundo de acuerdo al siguiente orden: Europa del Este (-16%), resto de Europa (-15%), Oceanía (12%) y las Américas excluyendo Estados Unidos (-8.5%).
- En ese mismo sentido, en el gráfico #2 se observa la caída en los corredores activos que utilizaron el sistema SWIFT pasando de 13,072 en 2011 a 12,242 en 2016 (-6.3%), número de corresponsales activos que pasaron de 510,619 en 2011 a 479,947 en 2016 (-6%) y el número de corresponsales activos en Euro y Dólares que se redujeron en 15%.

-Gráfico #2-



Conclusiones

- De acuerdo al Consejo de Estabilidad Financiera, la reducción de las relaciones de Banca Corresponsal ha sido de gran preocupación para la comunidad internacional ya que amenaza con debilitar la estabilidad económica y el crecimiento, la inclusión financiera, las metas de desarrollo y además estimula a que algunos flujos de pago se hagan de manera oculta en el sector informal.
- Entre los canales que puede afectar el De-risking están el comercio internacional, lo cual pone en riesgo la importación de bienes críticos para un país, el sistema de pagos transfronterizo, acceso al sistema financiero extranjero y el crecimiento económico y por otro lado las remesas que bloquearían el ingreso a familias que dependen de las mismas.

⁵ El sistema Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT) es una organización que tiene a cargo una red internacional de comunicaciones financieras entre bancos y otras entidades financieras que permite la realización de transferencias internacionales. Este estudio sobre la banca corresponsal fue realizado por el Financial Stability Board.

- Ante los múltiples retos que los bancos enfrentan por el De-risking y los cambios macroeconómicos, geopolíticos, regulatorios y comerciales a nivel mundial, los bancos han tenido que cambiar sus oportunidades de ingresos y modelos de negocios, aumentar costos y cambiar la forma de pensar sobre el riesgo y el retorno.

Soluciones al Problema de Derisking:

Los resultados de la Encuesta del IFC, proponen acciones para enfrentar los problemas del De-risking en las instituciones financieras de los mercados emergentes. La encuesta propone una serie de acciones a nivel regulatorio, financiamiento, capacitación, innovación tecnológica y conocimiento compartido. De estas los participantes consideraron que las más importantes son: 1) regulaciones armonizadas entre jurisdicciones, 2) registro centralizado sobre las informaciones para debida diligencia y 3) asistencia en el entendimiento y adaptación de los nuevos estándares.

i. Regulatorio:

- a. Continuar trabajando en una mayor armonización de los requerimientos regulatorios.
- b. Mantener niveles adecuados de los requerimientos regulatorios de capital para préstamos de corto plazo y de bajo riesgo apoyados por la banca corresponsal y ajustar las normas de liquidez de Basilea para tomar en cuenta la naturaleza operativa de la banca corresponsal.
- c. Mejorar el apoyo a los reguladores de los mercados emergentes en desarrollar el cumplimiento de regulaciones.

ii. Financiamiento:

- a. Proveer capital y liquidez adicional a través de invertir directamente con los Bancos Corresponsales para sostener y expandir sus relaciones de Banca Corresponsal.
- b. Motivar a las organizaciones multilaterales a innovar la oferta de productos que brinden mayor apoyo a la banca corresponsal, particularmente para el financiamiento del comercio exterior.
- c. Proveer fondos adicionales y guías para asistir a los bancos de mercados emergentes en adaptar sus sistemas de Conoce a tu Cliente (KYC)⁶ y/o procesos de Anti-lavado de Dinero y Combate al Financiamiento del Terrorismo (AML/CFT)⁷.

iii. Capacitación:

⁶ Sistema KYC: Know your Client, en español Sistema de Conoce a tu Cliente.

⁷ Procesos AML/CFT: Procesos de Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism, en español procesos de Anti-lavado de Dinero y Combate al Financiamiento del Terrorismo.

- a. Proveer mayores oportunidades de entrenamiento a los bancos de mercados emergentes para mejorar su entendimiento y aplicación de los requerimientos de cumplimiento local e internacional.
- b. Proveer entrenamientos a clientes selectos de los bancos de mercados emergentes.

iv. Innovación Tecnológica:

- a. Apoyar el desarrollo de registros centralizados de datos de clientes y reconsiderar las normas de responsabilidad de quienes la utilizan.
- b. Apoyar el desarrollo de registros de identidad nacional para la debida diligencia de Conocer a tu Cliente.
- c. Promover la adopción focalizada de soluciones basadas en nuevas tecnologías que sean relevantes y seguras.

v. Conocimiento Compartido:

- a. Apoyar formas apropiadas de compartir información entre instituciones para incrementar los esfuerzos de Anti-lavado de Dinero/ Combate del Financiamiento al Terrorismo/ Conoce a tu Cliente.
- b. Buscar oportunidades de aumentar las colaboraciones multilaterales.

-Anexo 1. Relación Costo/Beneficio de la Regulación Antilavado (*)-

Beneficios	
✓	<u>Seguridad Nacional:</u> Ayuda a detectar y reducir el crimen organizado al disminuir y dificultar el acceso de los criminales a recursos financieros
✓	<u>Economía:</u> <ul style="list-style-type: none">○ Promueve la integración de los países en el sistema financiero global.○ Reduce distorsiones en los flujos de capitales e incentiva la inversión extranjera.
✓	<u>Reputación y Confianza:</u> Fuerte controles Antilavado y Antiterrorismo aumenta la confianza del público en los sistemas financieros al proteger la reputación e integridad de sus instituciones.
Costos	
✓	<u>Costo de cumplimiento y multas:</u>
○	En Reino Unido 2/3 de los bancos consideran que las regulaciones Antilavado son muy severas en relación al riesgo de lavado de dinero. <ul style="list-style-type: none">▪ Por ejemplo para los bancos suizos, las regulaciones Antilavado representan un 45% de la carga regulatoria total y un 2% de sus costos operativos.▪ El banco HSBC estima que gasta en promedio anualmente US\$750-800 millones en cumplir medidas antilavado, equivalentes a 1/4 parte de su presupuesto operativo en EEUU.▪ Entre 2012-2015, el banco HSBC agregó a su staff 5,000 personas, equivalente a US\$300 millones en salario para poder cumplir con los programas de AML.
○	En el caso de las multas, a veces estas se producen aún sin haberse identificado crímenes financieros, sino simplemente por debilidades en los programas de cumplimiento de los bancos. <ul style="list-style-type: none">▪ En 2014, el regulador de New York sancionó por US\$300 millones al banco Standard Chartered, por fallar en el monitoreo de posibles transacciones de alto riesgo.▪ En julio 2015, Citigroup pagó US\$140 millones en penalidades por debilidades en su programa antilavado en su subsidiaria Banamex EEUU.
○	Los castigos regulatorios y los costos de cumplimiento han contribuido al fenómeno conocido como De-risking, bajo el cual los bancos dejan de hacer negocios en regiones de alto riesgo, por ejemplo: <ul style="list-style-type: none">○ En julio 2015 luego de una sanción Citigroup anunció que cerraría la subsidiaria Banamex EEUU: la multa equivalía a 1/6 parte de los activos de dicha subsidiaria.○ Los bancos de México han limitado la cantidad de depósitos en efectivo de sus clientes.
✓	<u>Costos en la economía:</u> <ul style="list-style-type: none">▪ Mayores costos de cumplimiento se traducen en mayores tarifas y préstamos a tasas más onerosas lo que afecta el crecimiento económico.▪ Países pocos sofisticados y con baja reputación tienen mayor probabilidad de sufrir las consecuencias del De-risking: penalidades injustas, pérdida de oportunidades de negocios, limitaciones en el acceso a los servicios financieros y reducción de oportunidades en el comercio internacional.

-Anexo 1. Relación Costo/Beneficio de la Regulación Antilavado (*)-

Relación Costo/Beneficio	
✓	Carencia de estudios e Indicadores Estadísticos:
○	No existen estudios costo-beneficio o estadísticas que demuestren que los beneficios de aplicar regulaciones Antilavado superen su costo. <ul style="list-style-type: none">▪ El objetivo es prevenir acciones criminales pero si son muy costosas las consecuencias negativas para la sociedad podrían resultar mayores que los beneficios.▪ Sin estudios costo-beneficio estas regulaciones serán percibidas como una carga inadecuada para los bancos y la economía.
✓	Conclusión:
○	La única forma segura de eliminar el riesgo de que los bancos sea mal utilizados para el lavado de dinero o financiamiento al terrorismo sería terminar la actividad bancaria.
○	La alternativa al cierre de bancos es buscar el punto óptimo entre cerrar bancos o dar la libertad a que los bancos operen en un nivel óptimo en cuanto a las regulaciones.
(*) Tabla elaborada en base a los siguientes documentos: Yeandle, Mainelli, Berendt & Healy (2005), Saperstein, Sant & Ng (2015), Fondo Monetario Internacional (2009), Geiger & Wuensch (2006).	

-Bibliografía-

- Susan Stames, Michael Kurdyla, Arun Prakash, Ariane Volk & Shengnan Wang. *De-Risking and Other Challenges in the Emerging Market Financial Sector*. International Finance Corporation, World Bank Group (2017).
- Mark Yeandle, Michael Mainelli, Adrian Berendt & Brian Healy. *Anti-Money Laundering Requirements: Costs, Benefits and Perceptions*. Z/ Yen Corporation of London (2005).
- Lanier Saperstein, Geoffrey Sant & Michelle Ng. *The Failure of Anti-Money Laundering Regulation: Where is the Cost-Benefit Analysis?*, 91 Notre Dame Law Review Online 1 (2015).
- *Anti-Money Laundering/ Combating the Financing of Terrorism (AML/CFT)*. Tropical Trust Fund. International Monetary Fund (2009).
- Hans Geiger & Oliver Wuensch. *The Fight Against Money Laundering- An Economic Analysis of a Cost- Benefit Paradoxon*. University of Zurich (2006).