

# Estabilidad Financiera y la Red de Seguridad Financiera

Mayo, 2010

# Estabilidad financiera

- La estabilidad financiera es un bien público
- No existe una definición única y ampliamente aceptada de estabilidad financiera.
- En general, la estabilidad significa que el sistema financiero funciona, cumpliendo con funciones tales como la intermediación de fondos, asumir y redistribuir riesgos, proveer medios de pago, entre otros.
- Además, la estabilidad financiera incluye que el sistema pueda ajustarse a diferentes cambios del entorno, minimizando los efectos adversos que puedan acarrear dichos cambios.
- Un sistema financiero eficiente y estable favorece el desarrollo económico.
- La responsabilidad por la estabilidad financiera es compartida por los diferentes actores del sistema financiero y entidades del Estado.

# Red de seguridad financiera en El Salvador

Buen gobierno  
de los bancos e  
instituciones  
financieras

Estabilidad  
Financiera

## Red de seguridad financiera



Supervisión y  
Regulación



Prestamista  
de última  
instancia



Mecanismos  
de resolución  
y salida



Seguro de  
Depósitos

# Supervisión y Regulación

- Normas y regulaciones que permitan al supervisor actuar de forma temprana y efectiva.
- Definición de acciones correctivas tempranas ante problemas en una institución bancaria.
- Es importante contar con una legislación que proteja las acciones del regulador bancario.

# Rol de la Superintendencia

- Supervisar y regular en forma efectiva a las entidades y personas sujetas a su control, con base en principios éticos, leyes, normas y estándares internacionales en materia financiera, en coordinación con otros organismos de supervisión y de protección al consumidor.
- Autorizar la constitución, funcionamiento y cierre de los intermediarios financieros.
- Vigilar y fiscalizar las operaciones de las instituciones supervisadas, con el fin de prevenir situaciones de iliquidez e insolvencia en las instituciones bajo su control.
- Proveer al público usuario la información que de conformidad con la ley deba conocer sobre la situación de las entidades financieras supervisadas, y asegurar que dichas entidades cumplan con los requisitos de divulgación que les aplican.

# Rol de la Superintendencia

A través de la supervisión busca:

- Contribuir a mantener la solvencia y estabilidad del sistema financiero.
- Evitar que los problemas financieros de una entidad se expandan hacia el resto de las entidades supervisadas.
- Prevenir quiebras y minimizar repercusiones adversas en la economía.
- Disponer de información que permita a los depositantes e inversionistas medir riesgos.

# Prestamista de última instancia

- Economía dolarizada: no se puede emitir moneda.
- Fomentar instrumentos para proteger sistemas de pagos y contener una crisis bancaria
  - Reservas de liquidez
  - La supervisión bancaria se vuelva más importante, teniendo que ser efectiva y proactiva, así como es necesario contar con eficaces mecanismos de resolución bancaria.
  - Aprovechar la internacionalización de la banca: acceso a fondos del exterior en caso de problemas de liquidez.

# Rol del Banco Central

- Regulación y Monitoreo del Sistema Financiero
  - Impulsar la estabilidad y desarrollo del Sistema Financiero
    - Monitoreo del Sistema Financiero.
    - Proponer reformas o nuevas leyes para fortalecer marco legal del Sistema Financiero.
    - Cumplimientos de requisitos de reserva de liquidez.
    - Programa Interinstitucional de Educación Financiera.

# Rol del Banco Central

- Administrar sistema de pagos, brindando confianza y facilitando los pagos entre las personas y las empresas.
- Servicios de Tesorería: administración de especies monetarias y valores.
- Generar y divulgar estadísticas y proyecciones, realizar estudios e investigaciones y asesorar al Gobierno en materia económica.

# Rol del Banco Central

- Administrar las Reservas Internacionales con un perfil de riesgo conservador y sanas prácticas internacionales para promover liquidez.
- Administrar el fondo del Instituto de Garantía de Depósitos, con las mismas políticas utilizadas para la administración de las reservas internacionales
- Servicios a los exportadores: Centro de Trámites de Exportación.

# Mecanismos de resolución y salida del mercado

- Clara definición de las autoridades que actuarían y definición de responsabilidades ante la resolución de una institución.
- Definición de las medidas posibles a adoptar
  - Reestructuración, que incluye la figura de exclusión de activos y pasivos, con liquidación del residual, entre otras.
  - Pago de la garantía y liquidación de la institución.
- Clara definición del orden de la prelación de pago al momento de una liquidación.
- Estas medidas buscan reducir los costos de una crisis bancaria, así como evitar ayudas financieras prolongadas e indefinidas por parte de las entidades del Estado.

# Rol del Asegurador de Depósitos

- En tiempos de calma:
  - Atrae ahorros al sistema bancario.
  - Facilita el proceso de intermediación bancarias.
  - Promueve el conocimiento sobre la garantía de depósitos y la educación financiera.
    - Programa interinstitucional de Educación Financiera.
- En tiempos de crisis o cierres bancarios:
  - Provee incentivos a los depositantes para mantener sus ahorros en el sistema bancario.
  - Mantiene la confianza entre el público depositante al pagar garantías o al apoyar financieramente una reestructuración.

El seguro de depósitos incrementa la confianza de los depositantes.

# Rol del Asegurador de Depósitos

- El mandato del IGD es de garantizar los depósitos bancarios, se puede definir como una caja de pago con poderes extendidos.
  - Garantiza los depósitos a través del pago de la garantía o el apoyo financiero a una reestructuración.
- El IGD además provee incentivos para una administración con sanas prácticas por parte de los bancos al cobrar una mayor prima a instituciones con menor calificación de riesgo.
- El seguro de depósitos colabora a reducir el “riesgo moral” al asegurar hasta un límite de \$9,000 por persona.

# Rol del Asegurador de Depósitos

- Promueve la resolución efectiva de una institución bancaria en problemas.
  - Mantiene cercana colaboración con la SSF y el BCR para acceder oportunamente a la información necesaria para lograr una solución de menor costo.
  - Elabora procedimientos coordinados con los otros miembros de la red, con el objeto de estar preparados ante una potencial participación.

# Consideraciones finales

- Necesario contar con normas y regulaciones que permitan al supervisor actuar de forma temprana y efectiva para promover la estabilidad financiera.
- De igual forma, para mantener la estabilidad financiera del sistema, se requiere poder resolver cierres bancarios de forma rápida y exitosa, para lo cual es necesario contar con alianzas entre todos los actores de la red de seguridad, así como mecanismos eficientes.
- Es importante que todos los agentes del sistema financiero comprendamos nuestras responsabilidades y como funciona nuestro sistema para que estemos listos para actuar.
- La estabilidad financiera no es solamente responsabilidad de las entidades que forman parte de la red de seguridad, sino también de forma primordial de las instituciones financiera y bancarias que operan en el sistema.