

EL CONTEXTO

Supervisión.

José Fillat dice que la función de un banco comercial es importante porque transfiere ahorros a un sector que necesita crédito o invertir. Esta función es fundamental para la economía. Pero, si un banco es tan grande como para generar inestabilidad, en caso de estar en problemas, sería un riesgo, lo cual queremos evitar porque de caerse tendría efecto en el crédito, en el empleo, en el sistema. La idea es frenar esos eventos con la supervisión bancaria.



EXPRESO

JOSÉ L. FILLAT

Es un economista español, máster de la Universidad Pompeu Fabra. Además consiguió un doctorado en Economía, en la **Universidad de Chicago**. Dialogó con EXPRESO, invitado por la facultad de Ciencias Sociales y Humanísticas de la Espol.

“Los bancos deben aprobar test”

WENDY MASSUH ARREAGA
massuhw@granasa.com.ec
 GUAYAQUIL

Las heridas de 2008 ya duelen poco. Ese año, Estados Unidos vivió una de sus peores crisis. Pero aquella mala racha dejó una lección al supervisor bancario, que ahora “cambió de mentalidad”, dice José L. Fillat, economista-financiero, de la Reserva Federal, de Estados Unidos. Ahora es más ‘forward-looking’ (mira al futuro) y siempre está atento a que los bancos puedan ir un paso más adelante.

– **¿Cómo van los controles del sistema financiero en ese país?**
 – Nuestro departamento de la Reserva Federal se dedica a la supervisión bancaria. A políticas enfocadas al tema de la estabilidad financiera. Lo que he-

mos estado haciendo los últimos años es controlar la implementación de las normativas de Basilea, respecto a los requerimientos de capital de los bancos. Pasando rápido hacia adelante, el modelo base que tenemos se complementa con los test de estrés (financiero) y cómo mejorarlos.

– **¿En qué consisten esos test de estrés financiero a los bancos?**
 – Básicamente nuestro rol es pensar en modelos que cuantifiquen el riesgo al que las instituciones financieras están expuestas, en tiempos de estrés. Riesgos de capital, de crédito, de mercado, operacionales y riesgos en la generación de rentas (de ingresos). Es preguntarse ‘what-if’ (qué-si?). Es decir, simulamos escenarios

hipotéticos y valoramos si los requerimientos de capital del banco evaluado son suficientes para ese evento.

– **¿Qué bancos están sometidos a esos exámenes de estrés?**

– Son treinta bancos los que por ley están sujetos al test. Básicamente, Citibank, JP Morgan, Bank of America, pero también internacionales que operan en EE. UU., como el Santander... Hay un umbral sobre el cual es obligatorio el examen, creo que es por encima de los 50 billones (mil millones) de dólares en activos.

– **Luego de la crisis, ¿están más relajados o no? Porque al parecer quedó una lección global.**

– Más relajados que en el 2008, que en septiembre u octubre, en ese mes fue una lo-

cura. Pero es necesario recalcar que somos conscientes de que los modelos que tenemos no son perfectos. Es por eso que siempre hay que considerar, en esos modelos, ese componente de incertidumbre, y eso nos tiene ocupados.

– **¿Hubo cambios en la forma de supervisar?**

– Se han hecho cambios estructurales fundamentales. Uno de ellos, en la mentalidad del supervisor, que ahora es más ‘forward-looking’ (mira a futuro); de estar atentos al juego del mercado financiero; como regulador, estar conscientes de que las instituciones financieras pueden ir un paso más adelante, en términos de nuevos productos, investigación o mercados.