

JOSÉ MANUEL MENA, PRESIDENTE DE LA ASOCIACIÓN DE BANCOS:

"Habría aspirado a que los reguladores tengan una opinión cuando el mercado es destruido"

El dirigente del gremio bancario cree que hay elementos que podrían ayudar a cerrar lo que describe como un ciclo "pantano" para la actividad financiera. En esa industria también buscan cambiar la ley de fraude: "¿De qué sirve tener cuatro claves si la persona entrega todo?", cuestiona.

JOAQUÍN AGUILERA R.

Chile destaca en diversos índices internacionales como uno de los países con mayor grado de inclusión financiera. El presidente de la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras (ABIF), José Manuel Mena, recita de memoria los casos en que hubo retrocesos, como una caída del 10% en las colocaciones bancarias durante los últimos cinco años especialmente en el microcrédito, lo que ha propiciado un avance de la informalidad. "Hoy día uno no ve toldos azules en las calles de los bancos, pero sí ve toldos azules financieros en internet", grafica.

También remarca que la amplia cobertura de medios de pago digitales se ve amenazada por una ley de fraudes que mantiene las cifras en un nivel "cinco veces" más alto de lo que se observaba en España, y que el número de empresas listadas en bolsa solo ha caído.

"Hemos estado más bien en un pantano en este tiempo. Difícil de moverse, o porque uno percibe más bien un descenso. Lento, pero descenso". Para el período que viene cuenta con un moderado optimismo, pues se "percibe" una sensación de cambio de ciclo, que en esta conversación vincula esencialmente a la voluntad expresada en materia de cambios abruptos en materia regulatoria. En su opinión, las leyes mal implementadas son la causa principal de la situación que hoy día se observa, por ejemplo, en la expansión del crédito informal, con un ejemplo claro: "La Tasa Máxima Convencional (TMC), que como ley destruyó el mercado del microcrédito, coloca las comisiones dentro del spread, que por lo tanto hace que hoy día en los segmentos D y E no haya margen para cubrir los costos de operación. Por eso, de las 20 entidades de microcrédito que hubo 25 años atrás, ahora hay cuatro".

—En el caso específico de la TMC, el Presidente habló de revisarla durante la campaña. ¿Esperan que cumpla?

"Es lo que hemos escuchado. La TMC es una situación inexistente en Europa, menos en Estados Unidos, y en Latinoamérica existe en un par de países. Pero la metodología de cálculo no es una restricción para el segmento que estamos hablando. Chile es el único país en el mundo que tiene una forma de cálculo, una metodología errónea, que está haciendo efectivamente una destrucción del mercado".

—¿Se han sentido solos en esa agenda, de parte del regulador?



Presidente de la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras, José Manuel Mena.

"Nosotros tenemos un gran respeto y estima por los comisionados de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF); es un trabajo gigantesco lo que tienen como responsabilidad. Nuestra propuesta siempre ha sido equilibrar en mayor medida lo que es regulación con lo que es desarrollo de mercado. En mi opinión, el desarrollo de mercado se quedó pegado 20 años atrás, no hemos tenido un salto (...). Europa está desregulándose, porque se quedó muy trabado respecto a la competencia internacional. Chile todavía no ha entrado a esa fase, y creo que el gran desafío para el futuro es hacer una reflexión respecto a las regulaciones. Se han cumplido los objetivos iniciales o los hemos sobrepasado, y en nuestro juicio, hay un exceso de regulaciones".

—Me imagino que han tenido esa conversación con la CMF. ¿Por qué creen que no se avanzó más?

"Yo valoro que la CMF tiene una forma de plantear normativas y escuchar al mercado. No siempre hay una coherencia entre la decisión final y lo que el mercado dice. Pero pienso que la CMF todavía está construyéndose como institución, porque yo habría aspirado —creo que en su mandato está implícito— a que los reguladores tengan una opinión cuando el mercado es destruido; en este caso incluyo al Banco Central. Yo entiendo que un regulador tiene un mandato legal y que solo puede aplicar las

leyes, pero ello no impide que tenga una opinión y que exprese su opinión. Una opinión técnica, una opinión que va a ser escuchada".

"No siempre ha pasado. En el retiro de fondos, el Banco Central y la CMF, los reguladores emitieron opiniones técnicas y no fueron escuchadas".

—Esta semana, la presidenta de la CMF mencionó el tema de la TMC. ¿Fue tarde?

"Uno siempre aspira a que las cosas se puedan hacer mejor, pero también uno comprende la dificultad en la institución, que tiene muchos temas, desde estar preocupados de las sociedades deportivas hasta los grandes temas de Basilea. Cómo se concilia eso, internamente yo lo desconozco, pero he visto en los últimos días una mirada a ponerle más ponderación al desarrollo de mercado. Si se pudo hacer antes, yo creo que hay que mirar para adelante en el sentido de cómo hacemos ahora".

—¿De qué depende que efectivamente haya un cambio de ciclo?

"Creo que en múltiples ámbitos, el país necesita hacer un cambio de tendencia, de inercia. Para dar solo un ejemplo: nosotros hemos impulsado el subsidio a la tasa de interés de crédito hipotecario, pero eso es una medida para poder actuar en una coyuntura que no soluciona el problema del fondo. El problema del fondo es el precio, no es la tasa, y por lo tanto en ese caso la

medida hay que tomarla sobre el fondo. Y eso es lo que hemos escuchado de las autoridades, que van a hacerse cargo de esto".

—¿Le preocupa que la agenda financiera no sea prioridad?

"Que la TMC haya quedado dentro de las 15 medidas (prioritarias) que la CPC propuso, es un hecho inédito comparado con cinco años atrás. Que un ministro del actual Gobierno, en forma verbal, nos reconozca que es una medida que hay que cambiar, recientemente, también es una cosa inédita. Cinco años atrás no lo habrían reconocido".

—¿Un ministro en ejercicio? "Ministros...".

"La ludopatía y los juegos, en segmentos muy jóvenes, es un cáncer"

—Entre los temas que deberían ser prioridad para las próximas autoridades...

"En la ley de fraudes hay dos cosas. Cuando hay una discrepancia con el cliente y hay evidencia que entregó sus datos, la ley nos obliga a llevar a la justicia a ese cliente. Eso hay que cambiarlo y hemos propuesto que se haga lo de España, que sea el regulador el que tome las definiciones. Lo que pasa es que el número de casos hoy día está desmedido".

"Segundo, que cuando una persona cae inocentemente en una situación donde es engañada, porque uno puede ser engañado... Teníamos dos claves, pusimos una tercera, una cuarta, pero si la persona es engañada, como incluso hemos conocido recientemente personas públicas, ¿de qué sirve tener cuatro claves si la persona entrega todo? En ese caso, hay seguros, porque no es culpa ni del emisor ni de la persona. La ley actual prohíbe tener seguros".

—En términos de educación financiera, ¿cómo ve la situación de los jóvenes?

"El mercado se desvirtúa en muchos ámbitos y por eso la educación financiera es tan clave. La ludopatía y los juegos en segmentos muy jóvenes, niños, es un cáncer. Los cryptoactivos son una palabra que suena como innovativa y de avanzada, y es una ruleta rusa. No es un medio de pago; uno podría mencionarlo como un activo, y por lo tanto es un instrumento extremadamente peligroso para aquellos que no conocen de lo que están hablando, y fácilmente las personas pueden ser defraudadas".