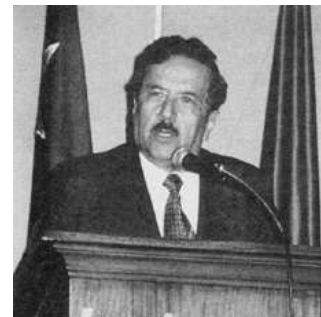


Entrevista a Flavio Machicado Saravia:

# El Seminario Internacional sobre Regulación: Un instrumento de diálogo muy importante

Redacción Central



Flavio Machicado

*El Seminario Internacional sobre Regulación y Supervisión Financiera: Avances y Perspectivas en América Latina y el Caribe, permitió conocer, mediante la exposición de 24 conferencistas, las experiencias adquiridas sobre regulación, sobre la crisis económica y bancaria, las posibilidades para que los organismos internacionales contribuyan armonizar nuestras normas y mecanismos en el marco de una mayor integración económica. Los resultados serán publicados en breve en un libro. La entrevista al Superintendente de Recursos Jerárquicos (SRJ), Lic. Flavio Machicado Saravia, nos permite reflejar los detalles de este importante seminario que se llevó a cabo en Santa Cruz de la Sierra del 14 al 16 de junio del presente año.*

**A**BC: ¿En qué consistió el Seminario Internacional?

Flavio Machicado Saravia: La propuesta del seminario fue en el ámbito de la región, América Latina y el Caribe.

Esta propuesta fue hecha porque comprobamos, en nuestras distintas visitas o contactos con las distintas autoridades de los países, que había un común denominador en cuanto a la naturaleza de los problemas que hacen a la regulación del sistema financiero. Tanto desde el punto de vista operativo como normativo y operativo, digamos de la acción misma de la regulación.

Por otra parte nos encontramos en diversos países con el tema de la crisis bancaria y su efecto dentro de la economía, el caso más importante, podría decirse, es el caso mexicano, pero todos los países de una u otra manera han tenido iguales efectos en sus economías.

Era muy importante que en el ámbito de la región nos pudiéramos reunir superintendentes y autoridades de Bancos Centrales, presidentes -lamentablemente no pudieron venir pese a que varios se comprometieron a asistir- son autoridades muy importantes en sus propios países, pero llegaron autoridades de mucho nivel de los bancos centrales de América Latina y el Caribe. También queríamos congrega a las voces de los presidentes de las asociaciones de bancos que, como regulados, tienen mucho que decir

en materia de regulación, son los directos afectados de las distintas normas especialmente en campo de la prudencia, entonces era colocar en un mismo escenario diversos protagonistas unos relacionados con la crisis bancaria y su efecto en la economía y Banca Central otros, con el tema de la regulación directa de los sectores regulados del sistema financiero y los regulados propiamente dicho.

Y para completar el panorama también quisimos que vengan organismos internacionales con el objeto que nos den su visión respecto a como ellos ven el reto que tiene nuestra región con relación a los Estados Unidos y a otros procesos de integración como el europeo en materia de armonización de normas empiece a tener un desarrollo.

La respuesta fue larga pero importante, ¿qué pretendíamos? Pretendíamos se discuta en un sólo escenario las diversas experiencias en materia de regulación, cómo se ha enfrentado en cada país la crisis económica y bancaria, cómo los empresarios observan el fenómeno de la regulación, no sólo en Bolivia, sino en otros lugares del mundo a fin de que puedan, estos protagonistas, inmiscuirse e insertarse en el proceso de normatividad. Y finalmente como los organismos internacionales podrían, en su momento, ayudar a que nosotros podamos armonizar nuestras normas y además crear mecanismos que vayan hacia una mayor integración económica.

**ABC:** ¿Sus expectativas han sido colmadas?

**FMS:** Yo creo que sí. En primer lugar, hemos tenido la participación muy activa de 24 representantes de diversos países en diversos campos, eran 24 voces, nosotros al analizarlas posteriormente en forma conjunta vamos a poder crear un instrumento de diálogo muy importante. El libro que pensamos sacar, como resultado de este seminario, va a ser muy revelador a nivel del continente.

Por otra parte, hemos escuchado voces no sólo de afuera sino también del país y nos hemos dado cuenta que estamos en lo cierto en cuanto a nuestra percepción del problema. Entonces creo que en general y por la receptividad que hubo de los banqueros, universitarios, profesionales, colegios de profesionales. 450 personas que estaban escuchando en el país esa realidad y eso tiene un efecto multiplicador muy grande.

**ABC:** ¿A qué grupo se dirigió el seminario, a quiénes se quería informar?

**FMS:** Nosotros teníamos previsto 2 grandes grupos de participantes: 1º los banqueros, los operadores del sistema financiero, es decir no sólo banqueros sino también hombres de seguros, hombres de las AFP, en general a todos aquellos que tengan que ver con el área financiera, 2º académicos y colegios profesionales, es muy importante que este debate llegue al colegio de abogados, al colegio de economistas, llegue al nivel académico porque es ahí donde tenemos que empezar a formar la conciencia de los problemas modernos y no sólo la conciencia, sino empezar a que los profesionales que van a salir empiecen a manejar este tipo de elementos, una cosa es estar en el aula universitaria y otra cosa es salir a la vida cotidiana y enfrentarse con un tipo de problemas muy distintos.

Esos eran los dos grandes grupos, naturalmente hemos invitado también, un tercer grupo, a los funcionarios, políticos y administradores y

servidores públicos porque, la regulación es la nueva forma en la que el Estado actúa en el campo de la economía, en todas sus manifestaciones, porque se está pasando de un Estado productor a un Estado regulador, o sea la regulación está cumpliendo junto con la salud, la educación, con los servicios básicos, cumpliendo con un papel fundamental que le compete al estado.

**ABC:** ¿Puede un ciudadano común ser parte de un recurso jerárquico o sólo es para entidades reguladas?

**FMS:** No, aquí el concepto primario, básico es que el Estado, el Poder Ejecutivo que es el administrador del Estado en cuanto a su relación con la ciudadanía ejerce su potestad a través de leyes, políticas y actos administrativos. Entonces los reguladores, superintendencias específicas para cada grupo de acciones, bancos, seguros o pensiones, los reguladores se manifiestan, hacen cumplir las leyes a través de resoluciones administrativas, que esa resolución administrativa afecta a los operadores y está causando un efecto negativo al margen de la norma, obviamente, también ese efecto puede ser percibido por un ciudadano, una tercera persona y en ese caso la tercera persona así como un banco puede recurrir a la superintendencia de recursos jerárquicos, digamos con un acto de un derecho que le asiste a toda persona que sea natural o jurídica que es el derecho a la petición.

**ABC:** ¿Solamente en ese caso?

**FMS:** Sólo en ese caso, porque a veces hay confusiones, de repente un ciudadano que a tenido un problema con un banco o una entidad financiera viene y dice, señor tengo este problema, pero ese es un problema entre privados, eso ya no corresponde al área de la administración, al área administrativa entre el Estado y la sociedad, eso corresponde a una relación entre personas privadas y que ya está en el campo público judicial propiamente dicho, no en el administrativo, si nosotros hemos causado algún problema

ahondando en una persona en el acto administrativo, evidentemente, si corresponde este proceso.

**ABC:** ¿Y una entidad regulada puede ir directamente a la justicia ordinaria?

**FMS:** Una entidad regulada debe necesariamente. Primero tiene el derecho (estamos dentro el ámbito del derecho administrativo) de apelar ante la propia autoridad que produjo emitió el acto, decirle señor, usted emitió un acto me ha afectado, le ruego revocar, porque va contra la ley, contra la norma, contra esto, contra lo otro o es un acto en extremo discrecional a nivel de abuso, en consecuencia le pido que usted revoque, estamos entre seres humanos. Si el operador, el superintendente, la superintendencia, dice no estoy equivocado usted es el que está equivocado y yo me reafirmo en mi posición, en ese caso entonces, usted puede y debe recurrir al recurso jerárquico y, una vez adoptado el recurso jerárquico, recién puede ir al ámbito judicial.

Esto porque en la teoría que estamos manejando se supone que en la vía administrativa deben resolverse los conflictos, es como ocurre en la vida ordinaria en las empresas, entre una persona y una empresa que, antes de ir al juez, dicen por qué no vamos a un tribunal de arbitraje y yo me someto a que lo que diga el arbitro, lo voy a cumplir. Entonces se evita el complicado procedimiento judicial que ya entraba en otros elementos. Usted al ir por la vía administrativa tiene un procedimiento más simple, menos complejo y además especializado.

Nosotros, cuando tenemos un caso, tenemos especialistas que ven el tema desde el punto de vista técnico y desde el punto de vista jurídico. Nosotros no solamente administramos la justicia administrativa con un lente, con un ojo jurídico, sino nos interesa que la administración de la justicia sea también técnica y jurídica. ¿Por qué? porque estamos viendo, estamos manejando el tema de un sector que entraña una actividad económica y que, por lo tanto, es muy importante la vida de la actividad económica y la justicia, la letra muerta, fría, ve lo que corresponde a la norma, sin salirnos de la norma podemos llevar el tema a la doctrina, en fin, a un ámbito mucho más amplio que en última instancia lo que haga, lo que se defina, sea efectivamente justicia administrativa.

**ABC:** ¿Puede la SRJ sancionar?

**FMS:** No, la SRJ lo que hace, es desde el punto de vista del puro derecho, un acto administrativo que emitió una superintendencia y que fue el que provocó el conflicto con una persona o una entidad que está ejerciendo la función que corresponde en el sector financiero, bancos, seguros, depósitos, que se yo. Una vez que eso



Acto de inauguración del Seminario Internacional de Regulación y Supervisión Financiera. Contó con la presencia del Prefecto de Santa Cruz, El H. Diputado Freddy Teodovich, el Superintendente de Bancos, Jacques Trigo, el Superintendente de Recursos Jerárquicos Flavio Machicado.

ha ocurrido el recurrente es el que determina el campo de la recurrencia, dice fue un acto más que discrecional un acto abusivo, entonces yo tengo que pronunciarme si fue o no lo fue un acto que vulneró la norma, la norma específica para el sector o vulneró la Constitución Política del Estado, el código o lo que esté vigente que es nuestro ordenamiento jurídico yo no puedo de motu propio sancionar o agravar la sanción del superintendente porque el es el regulador, aquí lo que importa es que el Superintendente es el que regula, yo no regulo sobre el que regula, yo hago acto administrativo de justicia. Entonces el superintendente, por decir un ejemplo, sanciona a alguien, lo que yo hago es ver si eso corresponde a la legalidad del acto o no

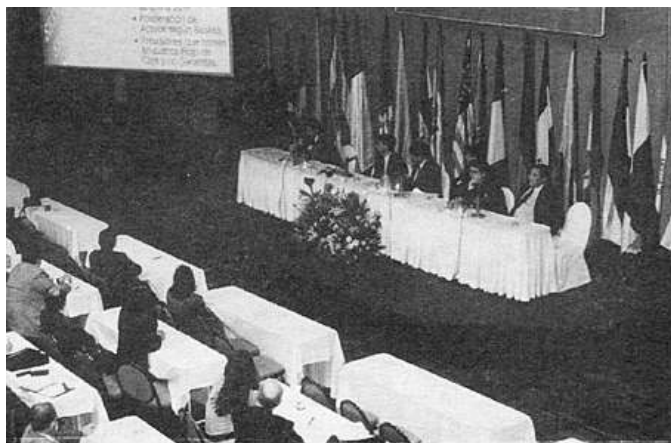
**ABC:** ¿Qué planes tiene para el futuro?

**FMS:** Yo encuentro que ésta es una institución nueva, tan nueva que no existe en ninguna parte de América Latina y cuando nosotros la explicamos, causa mucha atracción porque evidentemente en muchos países, muchas veces se recurre al ministro del ramo respectivo y el ministro y el ministerio que esta dedicado a cobrar, a pagar, a gastar y a equilibrar su balanza no tiene la paciencia ni el tiempo adecuado como para analizar un tema de esta naturaleza, pero muchas veces esa vía administrativa se agota muy rápidamente porque el ministro corrobora lo que ha hecho el superintendente.

Esta es una institución nueva que creo establece un equilibrio de lo que esta buscando, está dentro de un Estado de derecho la justicia administrativa. Yo tengo acá dos tareas, al margen de atender cuando se presenta un caso, y es que necesitamos difundir mucho más la naturaleza de lo que significa el ejercicio de los derechos y obligaciones en la vía administrativa y, eso significa mayor conocimiento. Necesitamos también entrar en la conciencia de los operadores que el ejercicio de ese derecho no implica sino lo que es: un derecho y, por lo tanto, no le van a quedar conflictos posteriores cuando haya ejercido su derecho, estamos hablando de estado de derecho.

Entonces qué significa, que necesitamos redoblar esfuerzos en una campaña de divulgación, de conocimiento no sólo de los procedimientos sino de la filosofía que implica un elemento de esta naturaleza en el marco de la democracia y el Estado de derecho. Ya decía un líder político "no hay posibilidad de poder concebir la regulación sin Estado de derecho". En mis planes está insistir mucho en este campo, promover su difusión en diversas formas, una a nivel académico, otra a nivel de operadores es esencial, los operadores desconocen este tema, y los dueños de bancos, los banqueros, los dueños de compañías de seguros, todavía no han podido comprender la existencia de este ordenamiento que hace a la seguridad jurídica.

Vista parcial del salón principal del hotel Los Tajibos, donde se realizó el Seminario Internacional, realizado del 14 al 16 de Junio del presente, en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra.



Pero hay que bajar al pueblo, a la ciudadanía y explicarles que tienen en este instrumento, en esta institucionalidad seguridad jurídica para su acción, ese es un tema.

El otro tema es que en nuestra economía jurídica existen muchos problemas, no sólo en cuanto a vacíos jurídicos que puedan haber, porque no se puede prever todo lo que ocurre en una realidad, muchas leyes a veces adolecen de vacíos y de contradicciones o es necesario mejorar o introducir nuevas leyes porque el mundo financiero está avanzando de manera infinita, no somos los únicos.

Estuve en un seminario de la banca en Argentina y uno de los temas que se discutió es el tema de la internet, ¿cómo se regula la acción de un sistema financiero que se va universalizar a través de la internet? Hay una investigación sobre el tema que protege al ahorrista, que protege al que accede a un crédito y que protege a la sociedad en su conjunto. Que todo el mundo trance desde fuera sin que este físicamente en Bolivia y ese banco entre en un conflicto y quiebre no se conocen muchas acciones, eso por decir lo más complicado que habría hoy.

Es necesario además que nuestra legislación, nuestra forma de legislar, que es lo que dice, decreta, tal cosa en una ley, se aprueba tal cosa pero no se deroga o abroga específicamente nada, entonces, usted a derogado todo lo contrario al espíritu de esta ley, eso se llama derogaciones tácitas, entonces, no se sabe que es vigente y que no es vigente. Pues yo voy a emprender una tarea de un ordenamiento en materia jurídica para el sector financiero y voy a hacer un banco de datos donde no sólo estén los elementos jurídicos del país sino también de derecho comparado, doctrinas, jurisprudencia, para que los banqueros, los dueños de compañías de seguros, los operadores en última instancia tengan un instrumento mucho más comprensible para poder ejercer sus derechos.

Cuando se quiere hacer una acción hay que poner 50 leyes alrededor de la mesa porque unas se derogan en una cosa, otras en otra, hay nuevas

leyes es un problema manejarla. Además voy a hacer, espero en el plazo de un año, un banco de datos jurídicos para el sistema financiero, esas son las dos tareas que tengo seguir con la campaña, seguir con la difusión y entrar en un ordenamiento sistemático de lo que es el campo jurídico en materia del sector financiero

**ABC:** ¿Su campaña de difusión va incluir más seminarios, publicaciones, campañas informativas?

**FMS:** Tenemos que utilizar todos los métodos. El método de los seminarios es muy importante pero se nuclea mucho, tiene una capacidad de repercusión pero el ciudadano común, aparte de enterarse que hubo un seminario, no ha pasado de ahí. Por otra parte el que asiste a un seminario no siempre va entender todo lo que se discute allá.

Un seminario es un encuentro de seres humanos que comparten una problemática, una temática y discuten y esa interacción ayuda mucho. El seminario que hicimos en Santa Cruz ha ayudado a que mucha gente conozca Bolivia, a los bolivianos, muchos de nosotros conocimos a otras personas, entonces, se establece un vínculo de comunicación humana que es un gran enriquecimiento porque eso va ir desarrollando mayor conocimiento.

Tengo que hacer publicaciones, no toda la gente lee, tendría que hablar de una campaña muy diversa que tenemos que discutir ahora en el marco de un proyecto con el BID para que el impacto sea más adecuado, no es fácil. La iglesia sigue predicando su evangelio porque hay nueva gente, se incorporan nuevos muchachos al mercado, nuevos bancos, esto es muy dinámico. No se puede decir aquí se hizo esto y todo el mundo lo conoce, yo diría todo el mundo todavía desconoce lo que es incluso el funcionamiento del sistema financiero, además hay muchas cosas nuevas que son incomprensibles para el ciudadano común incluso para los propios operadores porque son productos nuevos, el tema de los swaps, la titularización de activos es algo que no se comprende ■