

BCV en su 65 Aniversario: un espacio para el debate económico

Durante los actos conmemorativos de su 65 Aniversario, el Banco Central de Venezuela abrió espacios de discusión y análisis de temas de interés socioeconómico con una agenda de encuentros nacionales e internacionales. Estas actividades están enmarcadas en el compromiso social de la institución de contribuir con el desarrollo económico sostenible, mediante el trabajo con los funcionarios, la comunidad local y la sociedad en general.

Análisis Internacional de las Cuentas Nacionales

Durante la semana del 24 al 28 de octubre, el BCV recibió a expertos en cuentas nacionales y especialistas en materia estadística de países de América Latina como Argentina, Bolivia, Brasil, Colombia, Costa Rica, Perú, Guatemala, Ecuador, México y Cuba, entre otros, quienes participaron en el Seminario Latinoamericano de Cuentas Nacionales, bajo la organización de la Comisión Económica para la América Latina (Cepal) de Naciones Unidas y el coauspicio del BCV.

Esta actividad, que se enmarca en el programa de trabajo de la Conferencia Estadística de las Américas (CEA), permitirá avanzar en la armonización de las metodologías de cálculo entre los países de la región.

El representante de la Cepal, Salvador Marconi, destacó que la decisión del comité organizador de realizar el evento en nuestro país es un reconocimiento al esfuerzo del ente emisor en la modernización de su Sistema de Cuentas Nacionales, mediante la ejecución de un Programa de Actualización de las Estimaciones Macroeconómicas (Pracem).

El director del BCV, Bernardo Ferrán, destacó que la División de Estadísticas de las Naciones Unidas (DENU) y la Cepal insisten en la importancia de la comparabilidad internacional, lo cual es crucial desde el punto de vista de la integración latinoamericana, al tiempo que resaltó que la labor de los participantes de este seminario es esencial y de gran incidencia en la vida de las naciones, porque más allá del aspecto técnico, yacen problemas de seguridad y bienestar público, por lo que las decisiones que se tomen afectarán el curso y desenvolvimiento de la sociedad.

Banca central y desarrollo económico

Los economistas Mark Weisbrot y Gerald Epstein,

codirectores del Centro para la Investigación Económica y Política de Estados Unidos (Peri, por sus siglas en inglés), instituto establecido en 1999, en la Universidad de Massachusetts, dictaron la conferencia "Desequilibrios globales, burbujas de precios y sostenibilidad del dólar: opciones de políticas para la banca central", el 27 de octubre en la sede del BCV en Caracas.

Weisbrot señaló que "Los bancos centrales están obligados a tomar nota de los serios desequilibrios que afectan los prospectos de la economía global, entre los que destacan los déficit fiscal y de cuenta corriente de la economía de Estados Unidos". Por su parte, Gerald Epstein, se refirió a la necesidad que tienen los bancos centrales de buscar un equilibrio entre su objetivo de controlar la inflación y su responsabilidad como agente clave para propiciar el desarrollo económico.

Estadísticas de Centroccidente

Investigadores económicos, estadísticos y académicos se dieron cita en el III Seminario de Desarrollo Económico Regional celebrado los días 27 y 28 de octubre en la Subsele del ente emisor en Maracaibo, con el objetivo de dar a conocer las condiciones actuales, fortalezas y debilidades de las estadísticas económicas, sociales y demográficas de la región centrooccidental del país.

Este seminario organizado por la Gerencia de Estadísticas del BCV, la Oficina de Estudios de la Subsele y la Revista BCV, se ha realizado consecutivamente los últimos tres años. Entre los ponentes se contaron investigadores del Banco Central, representantes regionales del Instituto Nacional de Estadística (INE), de la Universidad de Los Andes (ULA) y de la Universidad Centrooccidental Lisandro Alvarado (UCLA).

El grupo de especialistas debatió distintos estudios y aspectos de las estadísticas relacionadas con el desarrollo económico de la región centrooccidental de Venezuela. Se espera que la discusión lleve a la creación de un Sistema Integrado de Estadísticas Regionales, el cual serviría de apoyo a los organismos de planificación, tomadores de decisiones públicas y al sector privado, con el fin de contribuir al diseño de planes sobre bases reales, a la evaluación del desempeño económico regional y la evolución del nivel de vida de la población.

El Banco Central de Venezuela, la supervisión y vigilancia de los sistemas de pago

BEATRIZ GRANDO¹
RICARDO ALVAREZ²

La Ley de Reforma Parcial de la Ley del Banco Central de Venezuela, publicada en Gaceta Oficial N° 38.232, de fecha 20 de julio de 2005, establece entre las funciones del Instituto, en el Artículo 7, Numeral 8: *“Velar por el correcto funcionamiento del sistema de pagos del país y establecer sus normas de operación”*; igualmente, entre las atribuciones del Directorio, en el Artículo 21, Numeral 18, señala: *“Ejercer la supervisión y dictar las reglas de funcionamiento de los distintos sistemas de pagos del país, sean operados o no por el Banco Central de Venezuela con el objeto de asegurar que los sistemas funcionen de manera eficiente dentro de los más altos niveles de seguridad para los participantes y el público en general. El Banco Central de Venezuela será el único ente autorizado para suscribir acuerdos que establezcan normas de funcionamiento de sistemas de pagos de carácter bilateral e internacional”*. La responsabilidad de dar cumplimiento a ese mandato legal recae en el Directorio del BCV y la operativa fue encomendada a la Unidad de Análisis del Mercado Financiero, Gerencia adscrita a la Vicepresidencia de Operaciones Nacionales, del instituto emisor.

Importancia de la supervisión y vigilancia (S&V) de los sistemas de pago

Un sistema de pagos se define como un conjunto de instrumentos, procedimientos, instituciones y reglas para la transferencia de fondos entre los participantes del mismo. El conjunto de sistemas de pagos de un país conforma el sistema nacional de pagos, el cual es una pieza básica de la actividad económica y financiera tanto a nivel nacional como internacional. Para liquidar las transacciones de una economía es fundamental un ordenado funcionamiento de todos los sistemas que son parte del sistema nacional. Así mismo, éstos son parte de la estructura medular de la política monetaria, cuyo desarrollo requiere que las operaciones se procesen y liquiden eficientemente. En fin, los sistemas de pagos son fundamentales para el buen funcionamiento de los mercados financieros y el desempeño armónico de la economía, razón por la cual deben ser adecuadamente supervisados y vigilados.

Objetivos

Los objetivos finales de la S&V de los sistemas de pagos son seguridad y eficiencia. Por ser estos objetivos difíciles de cuantificar, se establecen, adicionalmente, objetivos intermedios, de un menor nivel que los anteriores; éstos constituyen metas específicas que en su conjunto tratan de alcanzar, de forma

indirecta, los objetivos finales. Entre los objetivos intermedios está el participar en el diseño y funcionamiento del sistema de pagos, establecer políticas de administración de riesgo, promover la modernización y ampliación del uso de los sistemas de pago, promover la libre competencia, establecer mecanismos de cooperación entre el BCV, participantes y operadores de los sistemas, promover los derechos de los consumidores, establecer una base legal adecuada y oportuna, entre otros.

Instrumentos para la supervisión y vigilancia de los sistemas de pago

- Marco regulatorio

Este debe ser adecuado y oportuno, con emisión de normas, modificación de leyes de aplicación general o regulación de aplicación específica, así como con el diseño de políticas y estándares en materias de seguridad de la estructura tecnológica, de interoperabilidad de los sistemas y regulaciones para nuevos instrumentos.

- Persuasión moral

Es un instrumento que contribuye a evitar medidas drásticas, por parte del supervisor o vigilante, para corregir imperfecciones de un sistema en particular o del SNP. La S&V tendrá como herramienta inicial el diálogo e intercambio continuo de ideas para promover las reformas, correcciones o modificaciones necesarias y evitar la penalidad o la emisión de regulaciones que podrían representar rigidez para los distintos sistemas.

- Seguimiento de los sistemas

Esta actividad debe implementarse desde las primeras fases del diseño de un sistema, para analizar sus características, procedimientos y medidas previstas, sobre todo para el control de riesgos. Una vez definido el sistema y en funcionamiento, la S&V se centra en el seguimiento del mismo, tanto en la operatividad diaria como de los cambios que se produzcan, sean estos de naturaleza legal, operativa, innovativa o de nuevas tecnologías. Otro punto relevante es el análisis de los datos estadísticos de los sistemas y participantes, los cuales son básicos para la identificación de deficiencias. Con esta información se elaboran indicadores para la evaluación de tendencias, repercusiones, evolución y muchos otros aspectos que permiten proponer soluciones y alternativas para lograr una mayor seguridad y eficiencia de los sistemas. La difusión de la

información encontrada o alternativas desarrolladas en el medio, dotará la S&V de transparencia, lo que consecuentemente incrementa la confianza del consumidor en los sistemas e instrumentos de pago.

- Cooperación

Cuando se promueve la cooperación con los participantes, a través de comités o grupos de trabajo, se facilita el seguimiento del sistema, permite el intercambio de opiniones y de consenso para una mejor forma de abordar las deficiencias de los sistemas. En ese mismo orden de ideas, el BCV colabora con instituciones y organismos nacionales e internacionales, para el intercambio de información o con terceros, lo que amplía el conocimiento sobre el tema y facilita la detección de problemas potenciales que deben ser abordados de forma preventiva. La cooperación entre instituciones es fundamental para la obtención de información, sobre todo en momentos de crisis. En el marco de la cooperación, se firman protocolos entre las autoridades responsables de las actividades relacionadas con la función de S&V, grupos de trabajo, bancos centrales, organismos multilaterales, con los cuales, además de intercambiar opiniones y experiencias, se coordinan trabajos de investigación y actuaciones de S&V de los sistemas de pago.

- Campos de acción

La S&V se efectuará sobre los sistemas de pago de importancia sistémica: pagos minoristas, proveedores de servicios clave, así como de los sistemas de pago considerados no oficiales. Esto es, el campo de acción debe extenderse a los acuerdos contractuales de naturaleza privada y procesos informáticos que por sus características o dimensiones, sean relevantes para la estabilidad del SNP. Estos contratos pueden ser acuerdos de corresponsalia o representación en sistemas de pago en los cuales, sobre la base de contratos privados entre entidades de crédito, se utilizan para la compensación y liquidación de operaciones de sus clientes. Se establecen procedimientos para la compensación y liquidación de operaciones con tarjetas bancarias de pago. Así mismo se incluyen responsabilidades relativas a la seguridad de los instrumentos de pago, análisis de innovaciones tales como el dinero electrónico, banca telefónica, por internet y otras que surjan en el mercado.

- Tipos de Acción

Las acciones ejecutadas por la S&V se clasifican en acciones planificadas, continuas y puntuales. Las acciones planificadas permiten identificar necesidades de forma adelantada y contribuir con nuevos desarrollos; las acciones continuas son realizadas de forma periódica mediante la repetición de las observaciones para así considerar los cambios, tendencias o otras variaciones

de las mismas; y las puntuales son aquellas que responden a necesidades identificadas de forma reactiva, también conocidas como postmorten. Las acciones puntuales se caracterizan por investigar y elaborar informes de incidentes ocurridos, mediante el registro de las causas del incidente y las medidas que se deben tomar para evitar que éstos se repitan.

- Reportes y recomendaciones

Entre las acciones finales se persigue elaborar registros y redactar informes, los cuales serán presentados a las autoridades, y al público en general, con la finalidad de informar sobre el desempeño de los sistemas, las reformas, innovaciones, alternativas para solventar determinados problemas, recomendaciones técnicas sobre ocurrencias en alguno de los sistemas de pagos o en el SNP en su conjunto.

Conclusiones

El BCV tiene establecido en su Ley el mandato legal de velar por el correcto funcionamiento de los sistemas de pago en Venezuela. El objetivo primordial de la función de supervisión y vigilancia de los sistemas de pago es asegurar que éstos operen con seguridad y eficiencia. Para que esto suceda se diseñaron una serie de objetivos finales e intermedios que permitirán acercarse a las metas trazadas.

La S&V atiende a todos aquellos procedimientos y acuerdos de compensación y liquidación de pagos considerados relevantes, principalmente los aspectos relacionados con la seguridad y la eficiencia de los sistemas de pago; se puede variar la forma y los instrumentos utilizados en la ejecución y alcance exitoso de sus funciones y objetivos.

En fin el BCV, a través de su Unidad de S&V, debe permanentemente efectuar el seguimiento y análisis de todos los aspectos relacionados con los sistemas de pago. El instituto emisor tiene la facultad de aprobar normas, hacer uso de la cooperación institucional, estándares internacionales, persuasión moral, evaluación, participación en el diseño de los sistemas y uso del marco legal para dar cumplimiento a la tarea que le fue asignada por el legislador.

Como resultado de una adecuada y correcta supervisión y vigilancia se fortalecen los sistemas de pagos para así lograr que el SNP sea seguro y eficiente, con lo que se beneficia a los participantes de los sistemas, al consumidor final y a la economía en general.

1 Coordinadora Técnica de la Unidad de Análisis del Mercado Financiero

2 Asistente de Sistemas de la Unidad de Análisis del Mercado Financiero

Trabajo preclasificado en el Concurso del BCVOZ Económico "Diez años, diez artículos" con recomendación de publicación.

Una celebración, diez ganadores



PRESIDENTE

Gastón Parra Luzardo

PRIMER VICEPRESIDENTE GERENTE

José Manuel Ferrer Nava

GERENTE DE COMUNICACIONES INSTITUCIONALES (E)

Txomin las Heras

GRUPO EDITOR

Luis E. Rivero M.
Omar Mendoza
Txomin las Heras
Inger Pedreañez

JEFE DEL DEPARTAMENTO DE INFORMACIÓN

Txomin las Heras

DEPARTAMENTO DE INFORMACIÓN

Inger Pedreañez
María F. Marcano
María M. Ramírez S.
Marthi Cardozo
Francisco Vallenilla

CONCEPCIÓN GRÁFICA:

Claudia Leal

CORRECCIÓN, DIAGRAMACIÓN E IMPRESIÓN

Dpto. de Publicaciones
ISSN
1315-1407

**LOS ARTÍCULOS DE OPINIÓN
NO REFLEJAN NECESARIAMENTE
LA POLÍTICA INFORMATIVA DEL BCV.
EL GRUPO EDITOR
EVALÚA LOS CONTENIDOS
DE ESTA PUBLICACIÓN.**

**CONSULTE LA VERSIÓN DIGITAL EN
NUESTRA PÁGINA WEB:
WWW.BCVOZ.ORG.VE, EN LA SECCIÓN
DE PUBLICACIONES PERIÓDICAS.**

El BCVOZ Económico cumplirá en febrero de 2006, diez años de existencia. En el transcurso de todos estos años ha mantenido claros sus objetivos y la naturaleza de la publicación: estimular la difusión del conocimiento económico de una manera sencilla y poner a disposición del público en general temas de interés social y económico, principalmente asociados con la materia de banca central.

Para celebrar esta primera década, el grupo editor y la Gerencia de Comunicaciones Institucionales del Banco Central de Venezuela (BCV), convocó un concurso para seleccionar diez artículos que serán publicados en una edición especial en el mes aniversario. La convocatoria también coincidió con los 65 años del Banco Central de Venezuela, razón para unir ambas celebraciones y anunciar los ganadores en los actos conmemorativos del instituto emisor.

Atendieron a la convocatoria más de noventa autores y se recibió un total de 109 trabajos. Profesionales de las ciencias sociales como contadores, economistas, administradores, periodistas, historiadores, psicólogos, así como otros profesionales con especializaciones en el área económica (abogados, ingenieros, químicos, etc), presentaron sus escritos ante el jurado calificador. Los participantes provienen de diversas instituciones, además del BCV, de bancos privados, universidades y otros organismos públicos y privados.

La calidad de los artículos participantes constituyó un reto para la tarea del jurado compuesto por el grupo editor del BCVOZ Económico, Luis Rivero, Txomin las Heras, Omar Mendoza e Inger Pedreañez, así como la jefe de la Oficina de Estudios Internacionales del BCV, María Josefa Mirabal, y el jefe de la Unidad de Análisis del Mercado Financiero, Luis Laviosa. Principalmente prevaleció el objetivo de transmitir conocimientos económicos en lenguaje sencillo y de comprensión para públicos no especializados en la materia económica.

Los artículos que fueron seleccionados son:
Un aspecto institucional del Banco Central de

Venezuela. Nada menos que el "sexto poder: el poder monetario", de Ricardo Antela, abogado graduado Cum Laude en la UCAB (1993) y Especialista en Derecho Administrativo y en Derecho Constitucional, en la misma Universidad; Autonomía y gobierno corporativo: El reto institucional del BCV, de Ángel Ruocco, quien fue funcionario de carrera del Banco Central de Venezuela (1977-2004); El BCV y los sistemas de pago, de Ricardo Álvarez, ingeniero en computación y funcionario del BCV; El capital social: una respuesta para equilibrar la distribución de la riqueza, de Alejandro Acosta García, joven economista egresado de la Ucab (2004); Fondos de estabilización macroeconómica (Caso venezolano, 1998-2005), de Javier Rilly, economista. Magister Scientiarum en Economía, mención Política Económica (UCV); El benchmark en el manejo de reservas internacionales, de Adrián Ascanio, economista con maestría (MBA) en la Universidad de Bristol, Inglaterra; La programación monetaria en Venezuela, de Yrene Uzcátegui, economista y Magister Scientiarum en Moneda e Instituciones Financieras de la UCV; Las ventajas de las ventajas comparativas, de Fabio Maldonado-Veloza, economista y profesor titular e investigador del Departamento de Economía y del Postgrado en Ciencias Contables de la Universidad de Los Andes; La contabilidad macroeconómica: instrumento de crecimiento, de Elvis Hernández, economista graduado en el 2004, Magna Cum Laude en la UCV; y La inversión privada: fuente esencial de crecimiento económico, de Luis Enrique Hernández, economista egresado de la Universidad del Zulia (2000) y analista de riesgo del Banco Occidental de Descuento.

Los artículos que no resultaron seleccionados son de gran calidad e interés, por ello, algunos podrían ser publicados en próximas ediciones de nuestra publicación, como el que se presenta en páginas centrales de este número. La edición aniversario del BCVOZ Económico, saldrá en febrero de 2006.