

Cuando la tecnología favorece la ética

La automatización en las plataformas financieras es un elemento contenido en el Código Global de Conducta del Mercado Cambiario.

POR MILDRED RAMO

Apoco más de un año de haberse instaurado el Código Global de Conducta para el Mercado Cambiario en México, se han hecho algunos avances graduales en la transparencia de sus participantes. Entre éstos, la propuesta de Invex ha destacado, por basarse en la tecnología para alinearse a mejores prácticas financieras.

El Banco de México (Banxico), en un trabajo conjunto con el Banco Internacional de Pagos y otros bancos centrales, adoptaron este código de conducta con el propósito de sumar, paulatinamente, al resto de las instituciones financieras de sus respectivos países.

Básicamente, se busca que las operaciones sean más éticas, transparentes, equitativas e informadas.

El Código no es una regulación y, por lo tanto, su adopción es voluntaria. Se integra por 55 disposiciones en torno a la transparencia y la buena conducta de los actores financieros que participan en el mercado cambiario.

Revista **IMEF** conversó con Roberto Nava, director de Cambios de Derivados en Invex, institución que en el verano de 2017 se sumó al Código, mientras que en enero de 2019 comenzó a operar su plataforma tecnológica cambiaria, contemplan-

do los lineamientos operativos del documento.

En la esencia del Código ya se encuentra la automatización. Es uno de los puntos que destaca Nava al comenzar esta conversación: hoy, todavía un importante número de financieras manejan las operaciones cambiarias por teléfono, mientras que las mejores prácticas proponen que se hagan a través de una plataforma tecnológica.

“A través de nuestra plataforma electrónica cambiaria nuestros clientes tienen acceso a los precios, de forma transparente. Los usuarios pueden ver los niveles de compraventa por cada divisa (tienen todas las monedas, pero las más usadas son, por supuesto, dólar y euro), e incluso el *spread* que hay entre uno y otro”, detalla el directivo.

Esto, añade, es una contribución para crear un: “Mercado robusto, equitativo, líquido y lo suficientemente transparente como propone el Código”. La transparencia en precio y márgenes es uno de los elementos esenciales para las cualidades del mercado que hoy se pretende.

El cliente puede ver el historial de sus operaciones y, por cada una de ellas, obtiene una constancia inmediata de la misma. Incluso los reportes operativos pueden desplazarse directamente al sistema de registro corporativo. Las operaciones pueden programarse y se maneja, en todo el sistema, varias capas de seguridad.

–¿El uso de las nuevas plataformas elimina plazas de trabajo en el sector financiero?

–No, pero sí las transforma. A lo mejor los agentes ya no tendrán que estar al teléfono para hacer ventas, pero tendrán que hacer otros esfuerzos de marketing. Por otra parte, hay que administrar la plataforma: monitorerla a cada momento. Son trabajos distintos y todos tendremos que saber de tecnología. La tecnología nos lleva a la vanguardia.

Las plataformas son el futuro financiero. Toda la tecnología está alcanzando a los mercados. “En este sentido estamos moviéndonos. En toda la banca y en todas las empresas, mientras sea más adecuado y práctico para la clientela la forma de operar de los bancos es más atractivo, con esa transparencia para los clientes”, puntualizó Nava. **EF**

Continúa en siguiente hoja



Fecha 05.06.2019	Sección Revista	Página 84-86
----------------------------	---------------------------	------------------------

Novedad en cobertura cambiaria

- Ante la variación de precios que registró el **gas natural** los últimos meses de 2018, Invex lanzó un producto de cobertura cambiaria para el combustible, que es uno de los más usados en la industria mexicana.
- Entre el último trimestre de 2018 y enero de 2019, **ese combustible se disparó 30%**. Dado que siempre es referenciado en dólares

es importante considerar las fluctuaciones de la moneda, así como los ciclos de precios de ese insumo, que llega a representar un importante costo operativo en industrias como la cementera, cerámica, textil y metalurgia, entre otras.

- Pueden contratarse **coberturas por meses o temporadas determinadas** (verano o invierno, lo que mejor convenga a la industria en cuestión). En una primera fase se cuenta con Forwards sobre Gas Natural a un plazo máximo de un año. En una segunda fase se contará con Opciones sobre este mismo subyacente.

“Nuestra plataforma promueve un mercado robusto, equitativo, líquido y lo suficientemente transparente como propone el Código”.



Foto: Anyli Hinojosa.

Roberto Nava, director de Cambios de Derivados en Invex.