

LIBOR

En 2012, salió a la luz uno de los mayores escándalos financieros del mundo: la manipulación sistemática de la London Interbank Offered Rate (LIBOR), una tasa de referencia utilizada para establecer el interés en billones de dólares en préstamos, hipotecas y derivados financieros a nivel global. Varios bancos internacionales estuvieron implicados en prácticas coordinadas que buscaban alterar el cálculo de la tasa para beneficio propio.

La LIBOR era determinada diariamente en Londres a partir de los datos que cada banco entregaba sobre cuánto pagaría por prestar dinero a otros bancos. Sin embargo, se descubrió que estas cifras no reflejaban operaciones reales, sino que eran ajustadas para beneficiar posiciones propias en los mercados de derivados o para proyectar una imagen más sólida de la situación financiera de los bancos.

Entre las instituciones implicadas se encontraron Barclays, Deutsche Bank, UBS, JPMorgan Chase, Citigroup, y Royal Bank of Scotland. En el caso de Barclays, el CEO Bob Diamond renunció tras las investigaciones. En UBS, varios traders y ejecutivos fueron identificados como coordinadores del esquema, incluyendo a Tom Hayes, quien más tarde sería condenado a prisión. En muchos casos, se encontraron correos y chats donde los traders pedían directamente alterar las cifras para favorecer sus posiciones.

La investigación fue liderada por reguladores financieros de Reino Unido, Estados Unidos, Suiza y Japón. Las multas totales superaron los 9.000 millones de dólares. Además de las sanciones económicas, varios ejecutivos fueron destituidos y se implementaron reformas para reemplazar el sistema LIBOR por índices más transparentes y verificables, como el SOFR en EE.UU.

El escándalo LIBOR dejó en evidencia una cultura bancaria en la que algunos actores privilegiaban el interés personal o corporativo por sobre la integridad del sistema financiero global. También abrió debates sobre la confianza en los mecanismos autorregulados del mercado y la efectividad de la supervisión transnacional.

Fuentes:

- Financial Times, 2012-2017
- BBC News – Escándalo LIBOR, 2012
- U.S. Department of Justice, 2013
- FCA (Reino Unido), Reportes de Sanción 2012-2015
- Sentencia Tribunal de Southwark Crown Court, Londres