MINUTA

Acta correspondiente a la Sesión Ordinaria de Consejo N° 826
Celebrada el 9 de marzo de 2000

ASISTENTES

a) Consejeros, señores:

Carlos Massad Abud
Jorge Marshall Rivera
María Elena Ovalle Molina
Pablo Piñera Echenique
Jorge Desormeaux Jiménez

b) Otros participantes, señores:

Camilo Carrasco Alfonso (Gerente General);
Miguel Angel Nacrur Gazali (Fiscal y Ministro de Fe);
Carlos Pereira Albornoz (Gerente de División Gestión y Desarrollo);
Gustavo Díaz Vial (Gerente de División Comercio Exterior y Cambios Internacionales);
Guillermo Le-Fort Varela (Gerente de División Internacional);
Felipe Morandé Lavín (Gerente de División de Estudios);
Mario Ulloa López (Revisor General);
Cecilia Feliú Carrizo (Secretaria Ejecutiva Gabinete del Presidente);
Cecilia Navarro García (Jefe de Prosecretaría).

1. ACUERDO: N° 826-01-000309

2. MATERIA: Ponderación de riesgo de los depósitos a plazo constituidos en el exterior.

3. GERENCIA: División de Estudios

4. POLITICA: Homologar tratamiento con instrumentos emitidos por bancos establecidos en Chile.

5. MINUTA:

Se señala que el artículo 67 de la Ley General de Bancos - que se refiere a las categorías en que se clasifican los activos de un banco, netos de provisiones exigidas, para los efectos de su ponderación por riesgo - establece, en su penúltimo inciso, que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, previo informe favorable del Consejo del Banco Central de Chile, adoptado por la mayoría absoluta de sus miembros, podrá, mediante norma general, cambiar de categoría determinados activos, siempre que ello signifique subir o bajar una sola categoría. La categoría a que pertenezca un activo sólo podrá ser modificada una vez al año, salvo que la unanimidad de los consejeros en ejercicio del Banco Central modifique el acuerdo anterior.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, mediante Oficios Ordinarios de fechas 23

de agosto de 1999 y 28 de septiembre de 1999, solicitó el informe favorable del Banco Central para modificar la ponderación por riesgo de los depósitos a plazo constituidos en el exterior desde la categoría 5 (100% de ponderación) a categoría 4 (60% de ponderación) en la medida que su clasificación no sea inferior a A-.

El Banco Central de Chile, mediante Acuerdo N° 791-02-991007, acordó otorgar su informe favorable a esa Superintendencia para que adopte la norma general que permita incluir en la categoría 4 (60% de ponderación) a los referidos depósitos a plazo.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, mediante Oficio Ordinario N° 9 de 5 de enero de 2000, complementado por Oficio Ordinario N° 123 de fecha 3 de febrero de 2000, ha manifestado al Banco Central la necesidad de modificar nuevamente la ponderación por riesgo de los referidos depósitos a plazo constituidos en el exterior desde la categoría 4 (60% de ponderación) a la categoría 3 (20% de ponderación), en la medida que su clasificación no sea inferior a A- y tengan un vencimiento de 180 días o menos, condición esta última concordante con las nuevas propuestas de adecuación de capital del Comité de Basilea.

Esta modificación se fundamenta en la necesidad de que los depósitos a plazo constituidos en el exterior tengan idéntico tratamiento que los instrumentos emitidos por bancos establecidos en Chile - las operaciones interbancarias domésticas de préstamos, depósitos, inversión en letras de crédito y otras tienen en la actualidad un ponderador de riesgo de 20% -. Al igual que en este caso, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ya ha homologado el tratamiento del ponderador de riesgo correspondiente de los depósitos a la vista en bancos chilenos y los depósitos a la vista en bancos extranjeros clasificados en primera categoría de riesgo, y en el de los instrumentos financieros emitidos por Estados o bancos centrales extranjeros en relación a los emitidos por Chile.

La propuesta presentada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras es congruente con la tendencia internacional de utilizar ponderadores de riesgo para efectos de los requerimientos de capital según su clasificación de riesgo. De hecho, el mismo Comité de Supervisión Bancaria de Basilea ha propuesto recientemente introducir cambios en la metodología, de tal forma que los ponderadores de riesgo reflejen las clasificaciones de acuerdo a estimaciones de empresas clasificadoras de riesgo. En el caso específico de las inversiones financieras en otros bancos, la propuesta del Comité de Basilea, que utiliza como referencia la metodología de clasificación de Standard & Poor 's, consiste en:

Ponderadores de riesgo propuestos por Basilea para activos con bancos

Clasificación (largo plazo)	Ponderador de riesgo
Desde AAA hasta AA-	20%
Desde A+ hasta A-	50%*
Desde BBB+ hasta BBB-	50%*
Desde BB+ hasta B-	100%*
Por debajo de B-	150%

* Depósitos a plazos con madurez original menor a 6 meses pueden clasificarse en una categoría más favorable de riesgo.

Basilea propone que las inversiones en bancos con una clasificación de riesgo igual o superior a AA- tengan un ponderador de riesgo equivalente a 20% y que las inversiones en bancos con clasificaciones de riesgo inferiores a AA- pero iguales o superiores a A- tengan un ponderador de riesgo de 50%. La

propuesta de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras es compatible con la del Comité de Basilea en el caso de los depósitos a plazos con madurez original menor a 6 meses, ya que éstos pueden clasificarse en una categoría más favorable de riesgo y, por tanto, tener un ponderador de 20%. Adicionalmente las recomendaciones de Basilea sugieren tener en una categoría mejor de clasificación de riesgo a los instrumentos financieros de países soberanos respecto de instrumentos bancarios de esos mismos países. En la actualidad las normas en Chile establecen que la inversión en instrumentos financieros en moneda del país de origen emitidos por Estados o Bancos Centrales calificados en primera categoría de riesgo internacional, se encuentra clasificada en una categoría de menor ponderación de riesgo (10%). De acuerdo a este criterio, el ponderador de riesgo para instrumentos bancarios calificados en primera categoría de riesgo internacional debiera ubicarse en categoría 3 de riesgo (20%).

El Consejo acordó, en conformidad a lo prescrito en el artículo 67 de la Ley General de Bancos, modificar el Acuerdo N° 791-02-991007, otorgando su informe favorable para que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, mediante norma general, incluya en categoría 3 (20% de ponderación) a los depósitos a plazo constituidos en el exterior que tengan un vencimiento de 180 días o menos y una clasificación no inferior a A-.