

Conglomerados Financieros y Supervisión Consolidada: La Experiencia de Chile

**Gustavo Arriagada M.
Intendente de Bancos e
Instituciones Financieras Chile**

Septiembre 2001

AGENDA

Introducción

- I. Fundamentos y Supervisión de los Conglomerados Financieros**
- II. Precondiciones para una Supervisión Bancaria Efectiva**
- III. Estado de la Supervisión Consolidada en Chile e Iniciativas en Curso**

Introducción

➤ CAUSAS

- **Transformación de la actividad bancaria en el mundo:**
 - **Mayor volatilidad de variables macroeconómicas.**
 - **Acceso a nuevas tecnologías.**
 - **Liberación de los controles de capital.**

➤ CONSECUENCIAS

- Ampliación de servicios bancarios y adecuación de exigencias de los Supervisores.
- Ley chilena captura tendencia internacional hacia flexibilización.
- Bancos chilenos se alejan de modelo de banca tradicional.
- Se generan condiciones para consolidación de bancos de mayor tamaño capaces de proveer un amplio espectro de servicios financieros ⇒ **conglomerados financieros.**

I. Fundamentos y Supervisión de los Conglomerados Financieros

➤ **Conglomerado Financiero**

- Forma dominante de organización de la banca.
- Se forma con el fin de lograr sinergias o economías de escala y/o alcance.
- Definición se refiere a tipo de organización: a través de filiales o de empresas coligadas, tanto de entidades que captan fondos públicos para financiar sus actividades como aquellas que no captan depósitos.

➤ **Importantes Desafíos para el Regulador**

- **Se debe enfrentar falta de experiencia de reguladores para controlar nuevos riesgos.**
- **Mayor riesgo mientras menos aspectos en común tienen empresas del conglomerado con el banco comercial.**
- **Problemas aún mayores frente a mercados de capitales relativamente nuevos, en comparación a países de mayor desarrollo.**

➤ **Política Pública debe buscar equilibrio entre beneficios y costos**

- **Beneficios** provenientes de economías de escala y/o alcance y **costos** originados en riesgo sistémico, conflictos de interés, subsidios cruzados y carga regulatoria.
- Se debe evitar que la red de seguridad se extienda en forma desmedida.
- Única forma de garantizar la solvencia del banco es aplicar una supervisión global de solvencia.

➤ **Basilea establece recomendaciones para una supervisión global de solvencia.**

- Supervisor debe conocer estructura de la organización bancaria o conglomerado.
- No deben existir impedimentos para supervisión directa o indirecta de todas las filiales y subsidiarias del banco.
- Supervisor debe poseer autoridad para imponer normas prudenciales sobre una base consolidada para: adecuación de capital, exposiciones de riesgo y límites de crédito.
- Supervisor debe poseer autoridad para limitar o circunscribir actividades que lleva a cabo el grupo bancario.
- Relación entre Adecuación de Capital y Supervisión Consolidada se fortalece en **Nuevo Acuerdo de Capital.**

II. Precondiciones para una Supervisión Bancaria Efectiva

➤ **Entorno Macroeconómico Favorable**

- **Duplicación del producto en diez años, inflación acotada y elevada inversión extranjera.**
- **Deuda externa principalmente privada e inferior a capacidades de exportación y producción.**
- **Niveles de riesgo país más bajos de la región.**
- **Sistema privado de pensiones ⇒ Elevado ahorro interno y financiero.**
- ✓ **Estabilidad macroeconómica y ahorro elevado ⇒ Mercado de capitales profundo y sofisticado**

➤ **Bases Institucionales y Pilares que sustentan legislación bancaria chilena**

• **Instituciones**

- **Banco Central de Chile (BCCH):** autónomo desde 1990. Rol centrado en conferir estabilidad a través de políticas monetaria y cambiaria.
- **Superintendencia de Bancos (SBIF):** agencia independiente que se relaciona con el gobierno a través del Ministerio de Hacienda.

• **Pilares**

- **Control preventivo de los riesgos bancarios y su resguardo patrimonial.**
- **Regulación de conflictos de interés**
- **Información y transparencia del negocio bancario**
- **Tratamiento de situaciones problemas e insolvencias incipientes.**

III. Estado de la Supervisión Consolidada en Chile e Iniciativas en Curso

➤ **ASPECTOS QUE AVALAN CUMPLIMIENTO DE PRINCIPIO 20**

- **Supervisor posee facultades legales plenas para inspeccionar actividades directas e indirectas.**
- **Supervisor recolecta información financiera consolidada para cada organización bancaria.**
- **Supervisor facultado para circunscribir gama de actividades de un grupo bancario consolidado.**

➤ **ASPECTOS QUE IMPLICAN CUMPLIMIENTO PARCIAL DEL PRINCIPIO 20:**

- **Supervisor conoce estructura global de los bancos (incluyendo todas sus subsidiarias) y de los grupos controladores.**
- **Existe infraestructura suficiente para regular actividades no bancarias ejecutadas por un banco o grupo bancario.**
- **Las leyes o las regulaciones establecen estándares prudenciales consolidados para una organización bancaria.**
- **Existen acuerdos con los reguladores funcionales de vehículos individuales de negocios al interior de un grupo u organización bancaria .**

➤ **MAYOR ACERCAMIENTO A PRINCIPIO 20: INICIATIVAS EN CURSO**

- **COMITÉ DE SUPERINTEDENTES**

- Participan los Superintendentes de Bancos, de Valores y Seguros y AFP.
- Deberá analizar funcionamiento del mercado de capitales en aspectos comunes a tres Superintendencias.

- **MODIFICACIONES LEGALES EN TRÁMITE**

- Supervisor podrá obtener información de personas naturales o jurídicas que directa o indirectamente controlen un banco y posean más de un 10% de sus acciones.
- Cuando un banco efectúe aportes a sociedades filiales o de apoyo al giro o asigne capital a una sucursal en el exterior, su patrimonio efectivo se calculará aplicando las normas generales de consolidación que establezca la Superintendencia.

FIN