



# **REFORMA A LA LEY GENERAL DE BANCOS Y BASILEA**

**Raphael Bergoeing**

Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras

Mayo 24, 2012

[www.sbif.cl](http://www.sbif.cl)

- Chile hoy
- Basilea III
- Reforma a la LGB y Basilea: los desafíos



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

Chile hoy

## ➤ **Objetivos de la Reforma**

- Un sistema financiero más seguro: solvencia y liquidez
- Adoptar las mejores prácticas internacionales

## ➤ **Medidas relacionadas con la SBIF**

- Comisión de Bancos e Instituciones Financieras
- Aumentar la autonomía de la SBIF

- **Estándares internacionales de capital:** limitado cumplimiento en la LGB
  - Riesgo de crédito: medición de acuerdo a Basilea I
  - Riesgo de mercado: sin cargos de capital Basilea I
  - Riesgo operacional: sin cargos de capital Basilea II
  - Supervisión Consolidada de Conglomerados Financieros Basilea I no existe (suficiencia de capital determinada sólo a nivel del banco y sus filiales)

## ➤ **Avances hacia Basilea II/III**

- Clasificación de gestión y solvencia en la LGB en línea con proceso supervisor del Pilar 2 de Basilea II
- Bancos sistémicamente importantes sujetos a mayor capital en el rango 0% - 6% de sus activos ponderados por riesgo de crédito (sólo fusiones - LGB)
- Métrica de liquidez, aunque distinta a Basilea III
- Importancia de la difusión de información, en línea con la disciplina de mercado del Pilar 3

## ➤ **Principios de Supervisión Bancaria Eficaz:** más de 90% de cumplimiento según metodología vigente

## ➤ **Objetivos**

- Entregar una foto actualizada de los efectos de Basilea II/III en el sistema bancario chileno. Y realizar simulaciones para apoyar las opciones de política que el regulador deba suscribir.
- Información del QIS: requerimientos de capital por concepto de riesgo de crédito y de mercado, diciembre 2010; para riesgo operacional, el período 2008-2010.

# Resultado de la suficiencia de capital

	Basilea I (i)	Basilea I (ii)	Basilea II (iii)	Basilea III (iv)
<b>Chile</b>	<b>14,1</b>	<b>13,1</b>	<b>12,3</b>	<b>11,5</b>

**Nota:** en %, diciembre 2010.

**Fuente:** Elaboración SBIF en base a datos del Financial Soundness Indicators -IMF  
Septiembre 2011.

(i) Basilea I: solo riesgo de crédito

(ii) Basilea I: riesgo de crédito y de mercado

(iii) Basilea II: riesgo de crédito (con ponderadores Basilea II), de mercado y operacional

(iv) Basilea III: incluye ajustes al capital regulador

- **Primera etapa:** cuando capital mínimo exigido es 8%, todos los bancos lo superan.
- **Segunda etapa:** al introducir (gradualmente) el resguardo de conservación de capital de 2,5%: sólo tres entidades no lograrían cumplir 10,5% mínimo. Y tampoco cumplirían el coeficiente de capital mínimo de 7% cuando queda definido como *common equity* sobre los activos ponderados por riesgo.



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# Basilea III

## ➤ **Demasiado simplista**

- Sólo 5 categorías: 0%, 10%, 20%, 50%, 100%
- No considera alguna probabilidad o medida de no pago

## ➤ **Ignora otros tipos de riesgo**

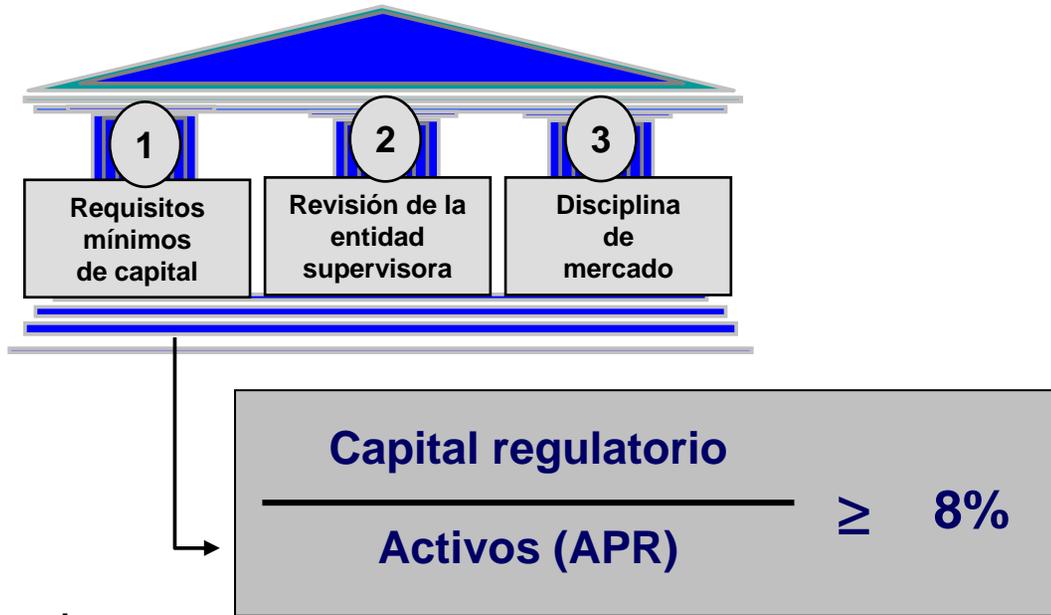
- Mercado (1996), operacional
- Diversificación y *hedging* no tomados en cuentas

## ➤ **Arbitraje de capital**

- No diferencia entre créditos “buenos” y “malos”
- *Securitización* como una herramienta de arbitraje

- **Demasiado endeudamiento**
- **Excesivo crecimiento del crédito**
- **Insuficientes colchones de liquidez**
- **Débiles sistemas de gestión de riesgo**
- **Demasiado riesgo sistémico**
  - ✓ Más y mejor capital
  - ✓ Colchones de liquidez
  - ✓ Medidas más precisas de riesgo
  - ✓ Considera bancos sistémicamente relevantes

# Suficiencia de capital en Basilea II



## Basilea I

Loans to	Risk weight
Government/central bank	0 %
OECD Banks & Securities firms	20 %
Residential Mortgages-fully secured	50 %
Retail Lending (consumer)	100 %
Corporate & Commercial Real Estate	100 %

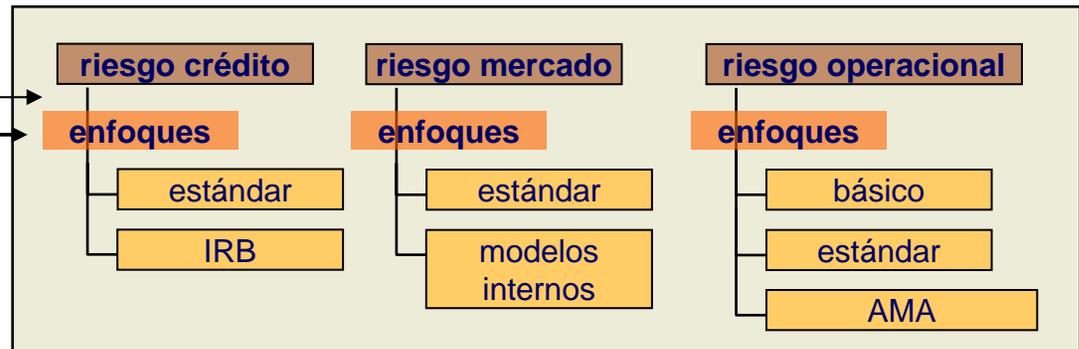
## B II

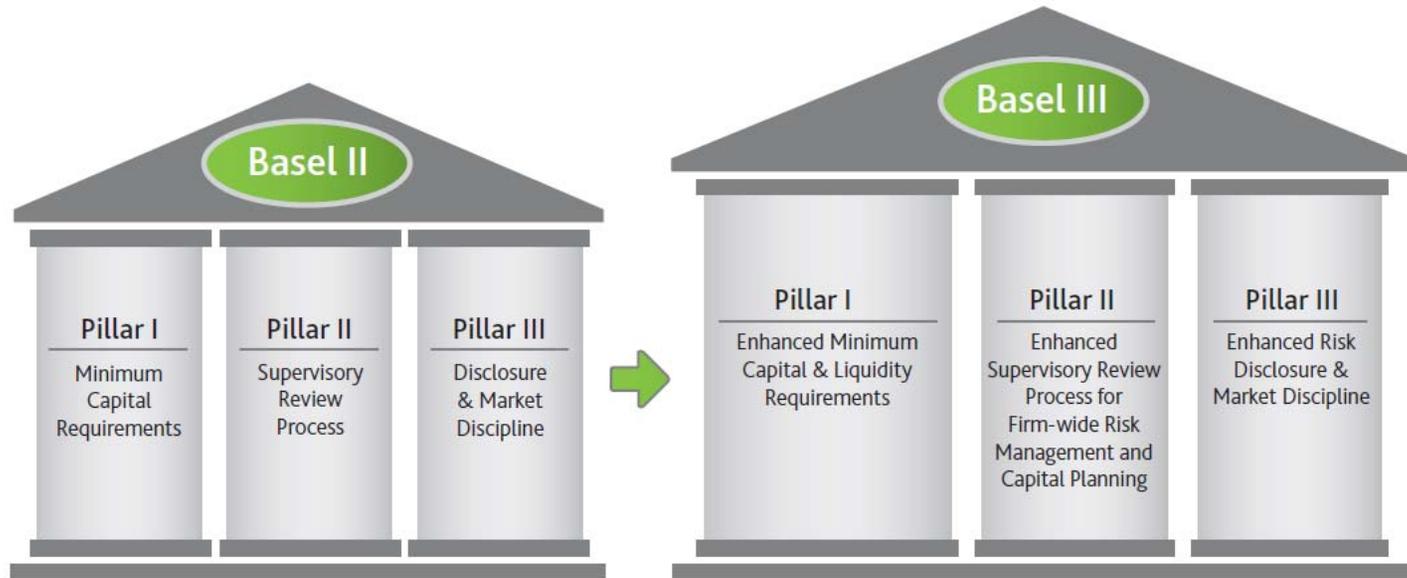
Clasificadora externa

35%

75%

Clasificadora externa





Basilea III refuerza los tres pilares, especialmente el pilar 1, realizando el capital mínimo y los requerimientos de capital.

- Mayor foco en la administración de riesgos y en la supervisión
- Estándares para el riesgo de liquidez
- Resolución ordenada de bancos con problemas de solvencia

## ➤ **Suficiencia de capital**

- Más y mejor capital regulatorio
- Se agrega riesgo sistémico para su medición
- Resguardo de capital para situaciones de estrés
- Exigencia de capital contracíclico

## ➤ **Suficiencia de liquidez**

- Introducción de métricas de liquidez a c/p y l/p

## ➤ **Gobierno corporativo**

- Mejoras en la gestión de riesgos
- Fortalecer la transparencia y divulgación de información

# Basilea III: cronograma

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	As of 1 January 2019
Leverage Ratio	Supervisory monitoring		Parallel run 1 Jan 2013 – 1 Jan 2017 Disclosure starts 1 Jan 2015				Migration to Pillar 1		
Minimum Common Equity Capital Ratio			3.5%	4.0%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%
Capital Conservation Buffer						0.625%	1.25%	1.875%	2.50%
Minimum common equity plus capital conservation buffer			3.5%	4.0%	4.5%	5.125%	5.75%	6.375%	7.0%
Phase-in of deductions from CET1 (including amounts exceeding the limit for DTAs, MSRs and financials )				20%	40%	60%	80%	100%	100%
Minimum Tier 1 Capital			4.5%	5.5%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%
Minimum Total Capital			8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%
Minimum Total Capital plus conservation buffer			8.0%	8.0%	8.0%	8.625%	9.25%	9.875%	10.5%
Capital instruments that no longer qualify as non-core Tier 1 capital or Tier 2 capital			Phased out over 10 year horizon beginning 2013						
Liquidity coverage ratio	Observation period begins				Introduce minimum standard				
Net stable funding ratio	Observation period begins							Introduce minimum standard	



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# LGB y Basilea: los desafíos

➤ **Principal:** solvencia y estabilidad de las instituciones en su perímetro (bancos, emisores no bancarios de tarjetas de crédito, y otras empresas por ley).

➤ **Secundario**

- Regulación y supervisión de protección del cliente financiero (MoU con Sernac)
- Regulación y supervisión del comportamiento competitivo de las entidades financieras (MoU con FNE)

## ➤ **Mayor autonomía de la SBIF**

- Cuerpo colegiado -Consejo- ejerce el gobierno corporativo: ampliación de atribuciones normativas
- Consejo tiene amplias facultades en la regulación micro-prudencial
- Consejo implementa regulaciones macro-prudenciales del Banco Central

## ➤ **Independencia operacional**

- Consejo propuesto por el Ejecutivo y ratificado por el Senado. Cargos de Consejeros por períodos fijos
- Presupuestaria: se mantienen actuales contribuciones de las entidades supervisadas al financiamiento de la SBIF

- El **sistema bancario chileno** está **en buen pie** para avanzar hacia Basilea II/III
- La **transición hacia Basilea II/III** puede efectuarse dentro del calendario establecido por el Comité de Basilea, siempre que las **modificaciones a la LGB** se efectúen **antes de 2015**
- La implementación de Basilea II/III pasa por una SBIF con mayor independencia operacional (**autonomía**) y mayores facultades reguladoras y supervisoras
- Un desafío adicional es la **supervisión consolidada** de conglomerados financieros



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# REFORMA A LA LEY GENERAL DE BANCOS Y BASILEA

**Raphael Bergoeing**

Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras

[www.sbif.cl](http://www.sbif.cl)