

EVOLUCIÓN DE LA BANCA EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2000

I. Resumen

La utilidad neta acumulada por el sistema financiero al finalizar el tercer trimestre de 2000 alcanzó a \$296.452 millones, cifra que superó en más de 10% a la utilidad acumulada a igual período de 1999. Este crecimiento provino en su totalidad de la recuperación que exhibió la generación de resultados de la industria durante el trimestre bajo análisis (más de un 80% superior a los resultados generados durante el tercer trimestre de 1999).

Esta recuperación se consiguió principalmente a través de un mayor volumen de recursos obtenidos por las vías tradicionales, esto es, intereses y reajustes netos (casi un 17% mayores a los generados durante el tercer trimestre de 1999).

Al mismo tiempo incidió favorablemente la mayor capacidad de las instituciones de controlar el crecimiento de sus gastos de apoyo y en provisiones. Los gastos de apoyo se mantienen en los mismos niveles de 1999 y los gastos en provisiones disminuyen en un 15% en el mismo período.

El escenario más favorable en cuanto a la generación de resultados permitió un repunte en la rentabilidad de la industria desde niveles inferiores a 10% al finalizar 1999 a más de 12% al término del trimestre bajo análisis. Esta recuperación se aprecia en la mayoría de las instituciones del sistema.

Los activos de la industria se mantienen en los mismos niveles de 1999, sin embargo, ello se origina en un importante descenso en los fondos disponibles (33% menos que en septiembre de 1999). Tal descenso permitió que las colocaciones netas se expandieran en más de un 3% respecto a septiembre de 1999. Ello permite confirmar que el proceso de reactivación bancaria, aunque a un ritmo menor al esperado, está en marcha.

Entre las colocaciones que muestran una mayor recuperación, destacan las de destino comercial, las cuales alcanzaron tasas de expansión anual en torno a 1,5% al término del trimestre bajo análisis. En el caso de los créditos de consumo se aprecia que éstos redujeron a un nivel prácticamente nulo las tasas de contracción que registraban desde 1998.

Por su parte los créditos de vivienda conservan tasas de crecimiento anuales cercanas a 8%, lo cual posiciona a este tipo de créditos como los menos afectados por las adversidades económicas de períodos anteriores.

El total de operaciones transfronterizas alcanzó a casi 3.000 millones de dólares al término del tercer trimestre del año. Este monto resultó un 3,6% superior al acumulado al finalizar el mismo período de 1999.

El sistema financiero consigue mantener sus condiciones de elevada solidez y solvencia, en función de una expansión anual de su capital superior a 6,0%. Esto, se confirma en el permanente aumento que registra el indicador de Basilea (desde un 12,7% en septiembre de 1999 a 13,5% al mismo mes del presente año). A su vez destaca positivamente el hecho de que la totalidad de las instituciones registren un indicador de Basilea superior a 9% al cierre del trimestre bajo análisis.

En cuanto a la calidad de cartera del sistema financiero se aprecia que el índice de cartera vencida sobre colocaciones totales se mantiene en valores inferiores a 1,9%, lo cual permite confirmar el pleno acotamiento del mayor riesgo surgido al interior de las carteras de créditos de las instituciones producto de las dificultades económicas surgidas a partir de 1998.

También resulta destacable el hecho de que las entidades conserven un adecuado nivel de cobertura de riesgo, a través de la constitución de las provisiones necesarias. Esto se refleja en una razón de provisiones sobre colocaciones totales en torno a 155% al término del tercer trimestre.

II. Análisis de los Resultados

Cuadro N°1
ESTADO DE RESULTADOS
(valores en millones de pesos de cada año)

Ítem	Acumulado Sep. 2000	Trimestre III (Jun.-Sep.)	Variación real anual por trimestre (b)				Variación Acum. (c)
			IV 99	I 2000	II 2000	III 2000	
Intereses y Reajustes Netos	1.091.302	405.331	-10,3%	-17,7%	1,2%	16,7%	-0,1%
Diferencia de Precios Netas	28.190	9.700	-105,2%	-55,7%	-47,0%	2201,3%	-28,2%
Comisiones Netas	206.959	74.364	2,2%	-4,0%	-4,1%	14,4%	1,9%
Utilidades de Cambio Netas	58.830	-10.489	3,3%	103,7%	-31,4%	-149,2%	-2,7%
Otros Ingresos de Operación Netos	9.597	1.712	208,9%	407,6%	97,4%	-71,9%	6,9%
Corrección Monetaria	-51.018	-10.705	-45,3%	263,9%	25,0%	95,4%	81,2%
MARGEN BRUTO DE OPERACION	1.343.861	469.913	-14,1%	-12,0%	-2,2%	8,1%	-2,3%
Gastos de Apoyo Operacional	802.567	269.901	2,0%	4,0%	-1,0%	-0,3%	0,8%
MARGEN DE OPERACION	541.294	200.012	-35,5%	-30,3%	-3,8%	22,1%	-6,7%
Provisiones y Castigos	345.837	96.686	19,6%	-22,3%	1,4%	-15,4%	-11,8%
RESULTADO OPERACIONAL NETO	195.457	103.327	-151,0%	-43,0%	-17,6%	108,7%	4,1%
Ingresos no Operacionales Netos (a)	100.578	33.566	98,0%	62,6%	-22,8%	67,1%	28,6%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	296.035	136.893	-95,2%	-18,6%	-19,6%	96,7%	11,3%
Impuesto a la Renta	26.583	14.110	-275,7%	-40,9%	15,9%	558,0%	23,1%
UTILIDAD NETA	269.452	122.782	-64,7%	-14,4%	-20,3%	82,0%	10,2%

- (a) Ingresos ejercicios anteriores, ingresos no operacionales netos y beneficios netos por inversión en sociedades
(b) Variación real de los resultados generados durante cada trimestre, respecto al mismo trimestre del año anterior
(c) Variación real de los resultados acumulados entre enero y septiembre de 2000 respecto a los resultados acumulados en igual período de 1999.

A septiembre de 2000 el sistema financiero acumuló utilidades netas por casi \$270.000 millones, lo cual superó en más de 10% al monto acumulado hasta el mismo mes de 1999 (Cuadro N°1).

La totalidad de este crecimiento se generó durante el trimestre bajo análisis. En este período los resultados aumentaron en más de 80% respecto al tercer trimestre de 1999, lo cual permitió más que compensar la persistente contracción de la utilidad durante los trimestres anteriores.

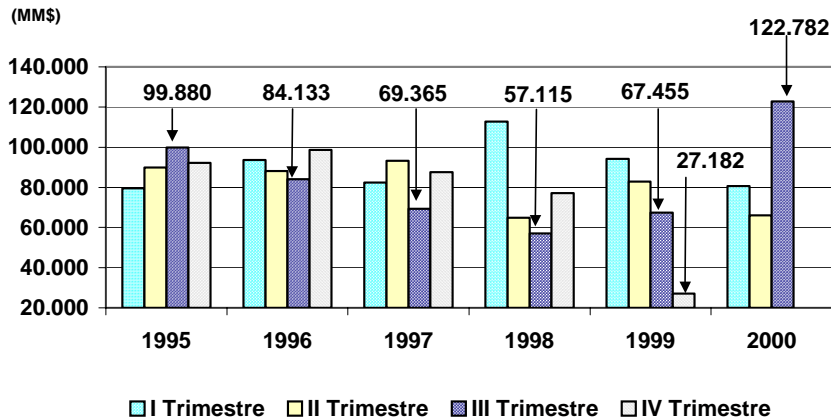
Al analizar, en el Gráfico N°1, la evolución trimestral de las utilidades en términos de monto, se aprecia con claridad que el efecto adverso de la situación económica alcanzó su mayor intensidad durante el último trimestre de 1999 (con una generación de utilidades de \$29.000 millones). Luego de ese período se aprecia una persistente recuperación hasta lograr, durante el tercer trimestre del presente año, una generación de utilidades cercana a \$123.000 millones.

El origen de tan importante repunte, fue, principalmente, un mayor volumen de recursos generados por las vías tradicionales, esto es, intereses y reajustes netos. A su vez, incidió positivamente la mayor capacidad de las instituciones de controlar la expansión de sus gastos en provisiones y de apoyo.

En efecto, aún cuando se registró un crecimiento anual nulo del monto acumulado de intereses y reajustes netos (-0,1%), al analizar el crecimiento de este ítem trimestre a trimestre se aprecia un

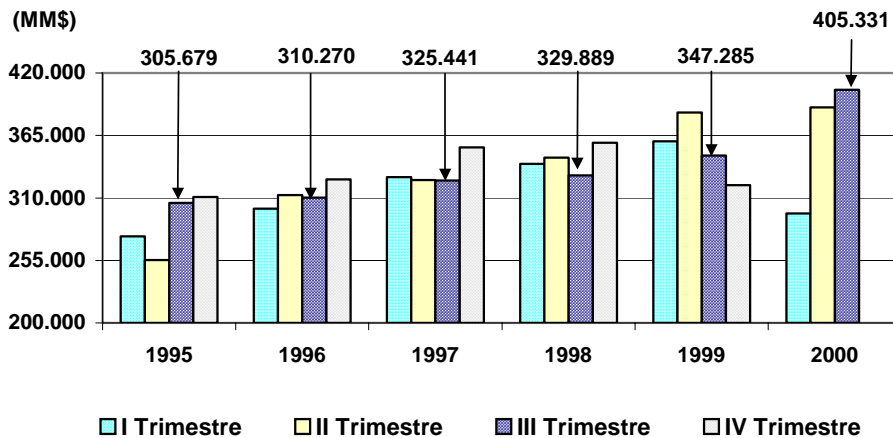
repunte durante el trimestre bajo análisis. Luego de varios trimestres de contracción, durante el tercer trimestre del año los ingresos generados vía intereses y reajustes netos fueron casi 17 % mayores a los obtenidos durante igual lapso de 1999.

Gráfico N°1
Evolución Trimestral de la Utilidad Neta
(cifras en millones de pesos de septiembre de 2000)



En términos de volumen, los ingresos obtenidos vía intereses y reajustes netos, durante el trimestre bajo análisis, aumentaron a más de \$405.000 millones (Gráfico N°2). Esta cifra superó holgadamente a los niveles de ingresos generados por esta vía durante períodos anteriores (inferiores a \$350.000 millones).

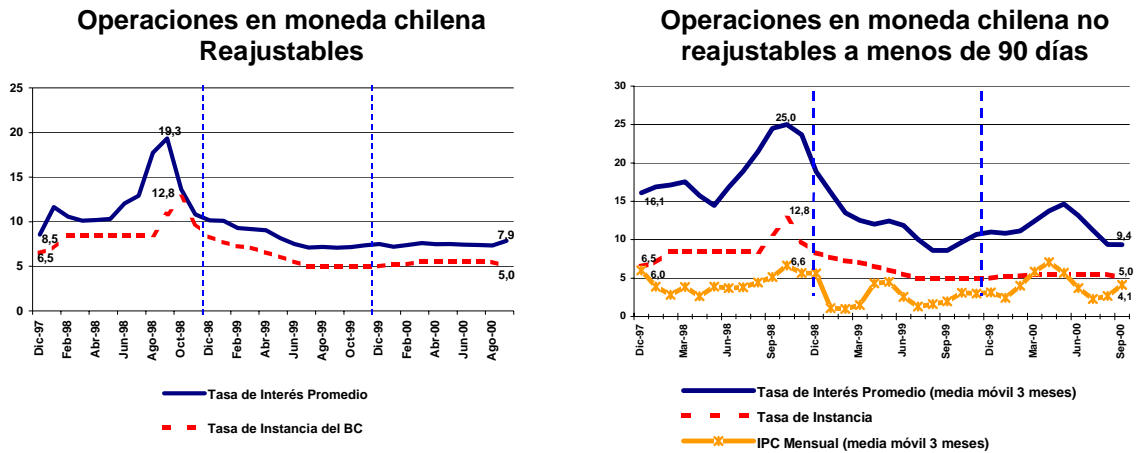
Gráfico N°2
Evolución Trimestral de los Intereses y reajustes Netos
(cifras en millones de pesos de septiembre de 2000)



Es importante notar que este mayor volumen de ingresos por intereses y reajustes no proviene de un aumento de las tasas de colocación por parte de las instituciones del sistema. De hecho, en el Gráfico N°3, se aprecia que tanto las tasas de colocaciones para operaciones reajustables como aquellas no reajustables se sitúan en niveles semejantes a los registrados en períodos previos a 1998.

Más aún, es posible constatar que la oscilación de las tasas de interés se ha alineado perfectamente con la tendencia descrita por la tasa de instancia monetaria.

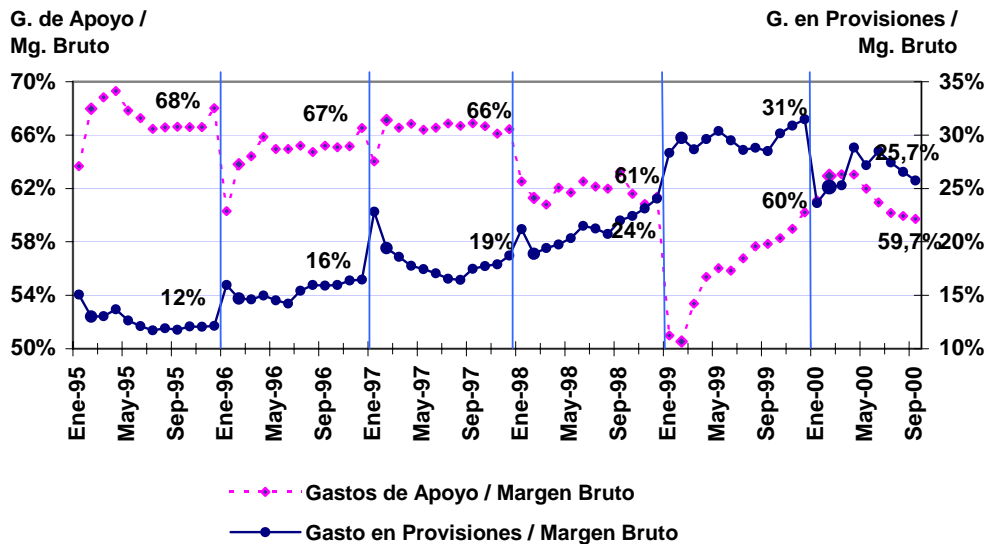
Gráfico N°3
Evolución de las Tasas de Tasas de Interés Promedio
del Sistema Financiero vs. Tasa de Instancia Monetaria e IPC
 (medias móviles a 3 meses de tasas anualizadas)



Por otra parte, resulta interesante apreciar que el aumento en las principales fuentes de ingreso de la banca no se refleja en mayores gastos de apoyo. Este tipo de gastos registraron una variación prácticamente nula entre el tercer trimestre del presente año y el mismo período de 1999.

Lo anterior permite que la razón gastos de apoyo sobre margen bruto se mantenga en niveles inferiores a 60%, lo cual representa una evolución favorable en los niveles de eficiencia entendida en estos términos.

Gráfico N°4
Incidencia de Gastos de Apoyo y Gatos en Provisiones
sobre Margen Bruto



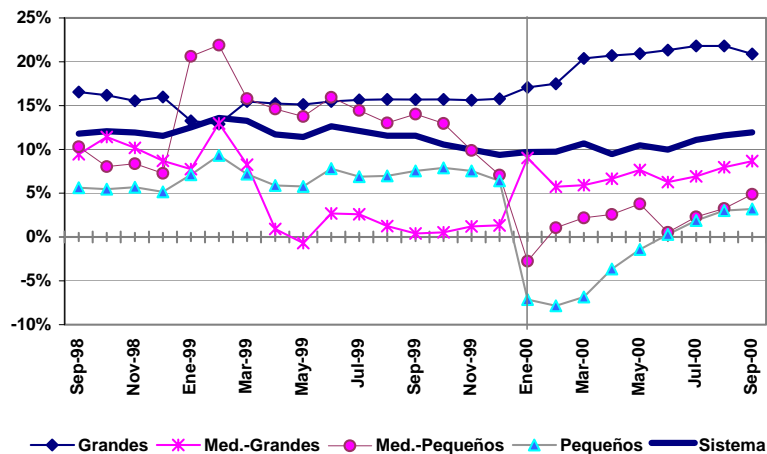
En cuanto a los gastos en provisiones se aprecia que estos se contraen en más de un 15% durante el trimestre bajo análisis respecto al mismo período del año anterior. Consistentemente, la incidencia de este ítem de gastos muestra una tendencia descendente. Esto permite consolidar la idea de un pleno acotamiento en el aumento del riesgo que había surgido al interior de la cartera de clientes de la banca luego de los períodos de adversidad económica.

Todo lo anteriormente expuesto, tanto en cuanto a una mayor capacidad de generación de resultados como de una reducción de las principales fuentes de gastos de la industria, se refleja con claridad en el repunte que evidencia la rentabilidad del sistema. Este indicador alcanzó durante septiembre niveles superiores a 12%, lo cual se compara positivamente con los valores inferiores a 10% alcanzados al finalizar 1999.

Es importante notar que la recuperación de la rentabilidad del sistema no responde a un efecto aislado originado sólo por algunas instituciones de gran tamaño. En el Gráfico N°5 se aprecia que tanto las instituciones grandes como aquellas medianas y pequeñas evidencian un repunte en su rentabilidad a partir del presente año.

Al respecto, llama la atención el hecho de que las instituciones de mayor tamaño, a diferencia de las entidades medianas y pequeñas, no mostraran una caída importante en su rentabilidad durante el último trimestre de 1999. Producto de ello, a pesar de la evolución favorable en la rentabilidad de la mayoría de las instituciones a partir del presente año, ha tendido a aumentar la brecha entre la rentabilidad de las entidades grandes y aquellas de menor tamaño.

Gráfico N°5
Evolución de la Rentabilidad de la Industria
Según Tamaño de las Instituciones



Notas:

- Bancos Grandes:** Instituciones con capital superior a \$200.000 millones.
- Bancos Med.-Grandes:** Instituciones con capital entre \$100.000 y \$200.000 millones
- Bancos Med.-Pequeños:** Instituciones con capital entre \$50.000 y \$100.000 millones
- Bancos Pequeños:** Instituciones con capital inferior a \$25.000 millones

III. Solvencia del Sistema Financiero

Al término del tercer trimestre del año el capital de la industria se expandió en 6,5%. Ello, confirma la capacidad de la mayoría de las instituciones de mantener elevados niveles de solidez y solvencia aún en períodos de adversidad económica

Consistentemente con tan sostenido y elevado ritmo de capitalización, se aprecia que el indicador de Basilea conserva una tendencia alcista. Este índice se elevó desde 12,7% en septiembre de 1999 a 13,5% en el mismo mes del año en curso. Dicho nivel resulta muy superior al mínimo exigido en la Ley (8%).

Esta holgura en el nivel de cumplimiento de las exigencias patrimoniales, tal como se aprecia en el cuadro N°2, es generalizada al interior del sistema. Así, las instituciones con indicador de Basilea inferior a 9% desaparecen al término del período bajo análisis. Al mismo tiempo, 26 instituciones -que representan el 97% de los activos del sistema- exhiben un indicador de Basilea superior a 10%.

Cuadro N°3
Evolución del Capital del Sistema

Período(a)	Monto(b)	Crecimiento(c)
1995	1.913	7.3%
1996	2.069	8,2%
1997	2.339	13,0%
1998	2.549	9,0%
1999	2.711	6,4%
2000	2.889	6,5%

(a) Referido a septiembre de cada año.

(b) Capital en miles de millones de pesos de junio de 2000.

(c) Variación real anual.

Cuadro N°4
INDICE DE BASILEA

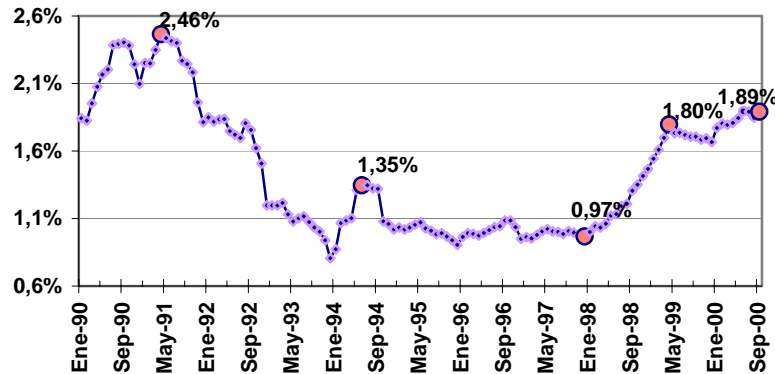
INDICE	Septiembre 1999		Septiembre 2000	
	Número*	Participación**	Número*	Participación**
Entre 8% y 9%	1	6%	0	0%
Entre 9% y 10%	3	8%	1	3%
Mayor a 10%	26	86%	27	97%
SISTEMA	30	100%	28	100%

*Número de instituciones.

**Participación sobre activos.

Por su parte, la calidad de cartera del sistema financiero, luego del proceso de deterioro registrado especialmente durante 1998, se detiene completamente a partir del presente año. Así el efecto de la coyuntura económica quedó acotado a menos de un punto porcentual de deterioro en el indicador de cartera vencida. Ello, se confirma en la mantención de dicho indicador en niveles inferiores a 1,9% al cierre del tercer trimestre del año (Gráfico N°6).

Gráfico N°6
Evolución de la Calidad de Cartera del Sistema Financiero
 (cartera vencida sobre colocaciones totales)



Es importante destacar que la situación de mayor riesgo que afectó a la cartera de las instituciones, se enfrentó en forma adecuada a través de la constitución de un importante volumen de provisiones. Con ello, los niveles de provisiones sobre cartera vencida se han mantenido, incluso en los momentos de mayor adversidad, en niveles superiores a 140% (Cuadro N°5). Al término del tercer trimestre del año dicho indicador aumentó a 155%.

Cuadro N°5
Evolución de los Niveles de Cobertura de Riesgo
 (montos en millones de pesos de marzo de 2000)

Período (a)	Provisiones Obligatorias	Prov. Obligatorias	Provisiones Totales (b)	Prov. Totales
		Cartera Vencida		Cart. Vencida
1996	298.282	131%	346.225	152%
1997	328.883	139%	378.101	160%
1998	429.379	127%	480.515	142%
1999	619.884	138%	689.700	153%
2000	715.891	141%	786.842	155%

(a) Referido a septiembre de cada año.

IV. Fuentes de Financiamiento

Al finalizar el tercer trimestre del año, se observa un comportamiento poco dinámico en la mayoría de los componentes del pasivo. Tal es el caso de los depósitos plazo -que representan más del 45% de los pasivos totales-, los cuales registraron un crecimiento nulo entre septiembre de 1999 e igual mes del presente año. Al mismo tiempo, los depósitos vista mostraron una contracción de más de 4,0% en el mismo período.

Este comportamiento podría interpretarse como una sustitución de las fuentes de financiamiento tradicionales (depósitos) por una menor utilización de fondos disponibles por el lado de los activos.

Cuadro N°6
EVOLUCIÓN DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO
(cifras en millones de pesos de cada período y porcentajes)

Item	Septiembre 1999	Septiembre 2000	Variación anual al término de cada trimestre (b)				
			III 99	IV 99	I 2000	II 2000	III 2000
Depósitos Vista	3.435.274	3.418.289	17,0%	14,6%	5,6%	-4,3%	-4,3%
Depósitos Plazo	16.305.668	16.974.877	8,0%	10,9%	8,6%	3,7%	0,2%
Obligac. Letras de Crédito	5.170.492	5.599.391	2,7%	5,4%	5,6%	5,5%	4,2%
Obligac. Contraídas en el País	1.373.842	1.153.178	-2,4%	-6,6%	-12,7%	-8,2%	-19,2%
Préstamos Banco Central	166.693	115.975	-16,8%	-33,9%	9,0%	-30,8%	-33,1%
Obligaciones con el Exterior	1.171.643	975.686	-2,9%	-18,9%	-25,3%	-15,6%	-19,9%
Obligaciones Contingentes	1.497.856	1.444.441	-7,5%	-2,0%	-8,0%	-7,4%	-7,2%
Otras Obligaciones (a)	2.142.567	2.525.087	11,6%	-1,4%	20,8%	51,5%	13,4%
Provisiones Activos Riesgosos	596.402	715.891	44,4%	37,8%	22,7%	23,9%	15,5%
Provisiones Voluntarias	67.171	70.951	36,5%	11,8%	-8,3%	-9,5%	1,6%
Bonos Subordinados	860.763	916.846	42,2%	20,3%	15,4%	13,5%	2,5%
Capital	2.711.465	3.002.517	6,4%	7,3%	6,3%	4,9%	6,5%
Utilidad del Ejercicio	235.213	269.452	4,1%	-12,9%	-14,4%	-17,1%	10,2%
Total Pasivos	35.735.047	37.182.580	7,5%	7,2%	5,7%	4,0%	0,1%

(a) Incluye intermediación de documentos con el sector privado no financiero y bonos de propia emisión.

(b) Variación real en 12 meses al último mes de cada trimestre. Por ejemplo, para el tercer trimestre de 2000 (III 2000), se refiere a la variación real entre septiembre de 1999 y el mismo mes de 2000.

Una excepción entre las obligaciones son aquellas en letras de crédito, las cuales registraron, al finalizar el tercer trimestre, una expansión anual superior a 4%. Ello, consistentemente con el dinamismo que conservan las colocaciones de vivienda.

V. Uso de los Fondos

Cuadro N°7
EVOLUCIÓN DEL USO DE FONDOS
(cifras en millones de pesos de cada período y porcentajes)

Item	Septiembre 1999	Septiembre 2000	Variación anual al término de cada trimestre (d)				
			III 99	IV 99	I 2000	II 2000	III 2000
Fondos Disponibles (a)	1.972.762	1.369.009	39,0%	47,9%	-18,9%	-37,7%	-33,2%
Colocaciones (b)	25.334.308	26.857.643	1,5%	2,7%	2,6%	3,5%	2,0%
Inversiones Totales	6.229.474	6.602.521	33,2%	21,8%	24,8%	14,4%	2,0%
Activo Fijo	759.961	820.590	-0,1%	-0,8%	2,3%	4,0%	3,9%
Inversiones en el Exterior	253.276	269.876	2,0%	0,1%	-74,2%	-51,5%	2,5%
Otras Cuentas de Activo (c)	1.185.267	1.262.942	-1,4%	-7,2%	307,4%	246,9%	2,5%
Total Activos	35.735.047	37.182.580	7,5%	7,2%	5,7%	4,0%	0,1%

(a) Netos de canje

(b) Incluye préstamos interbancarios

(c) Corresponde a otras cuentas del activo, más cuentas de ajuste y control netas, operaciones a futuro netas, más intereses por cobrar.

(d) Variación real en 12 meses al último mes de cada trimestre. Por ejemplo, para el tercer trimestre de 2000 (III 2000), se refiere a la variación real entre septiembre de 1999 y el mismo mes de 2000.

Los activos totales mantienen, al cierre del trimestre bajo análisis, los mismos niveles de 1999. Sin embargo, en cierta medida, ello es atribuible a la importante disminución de fondos disponibles respecto a un período (segundo semestre de 1999) en que este ítem alcanzó niveles

especialmente elevados producto de la necesidad de las instituciones de contar con una mayor liquidez para enfrentar el cambio de milenio.

Tan importante reducción en los fondos disponibles permitió sustentar una expansión anual de las colocaciones netas, al término del tercer trimestre, de 3,2%. Este crecimiento fue más de un punto porcentual mayor al registrado al término de mismo lapso de 1999 (1,9%). Ello permite confirmar que el repunte de la actividad de la industria, aunque a un ritmo menor al esperado, está en marcha.

Cuadro N°7
EVOLUCIÓN DE LAS COLOCACIONES
(cifras en millones de pesos de cada período)

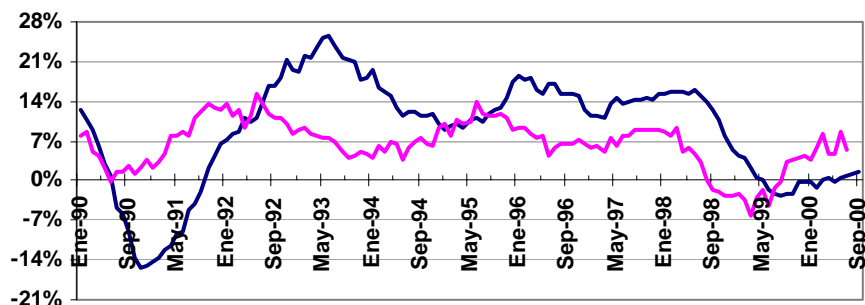
Ítem	Septiembre 1999	Septiembre 2000	Variación Trimestral Real en % (b)				
			III 99	IV 99	I 2000	II 2000	III 2000
Colocaciones Netas	24.387.236	26.165.253	1,9%	3,3%	3,5%	4,2%	3,2%
-Sobregiros	858.554	892.310	-6,6%	-12,1%	-4,0%	0,5%	0,0%
-Comerciales	13.926.912	14.697.330	-2,2%	-0,2%	0,0%	0,5%	1,5%
-Consumo	2.129.679	2.205.974	-10,3%	-5,7%	-3,2%	-1,2%	-0,3%
-Vivienda	4.068.796	4.559.930	9,5%	12,3%	11,9%	10,5%	7,8%
-Comercio Exterior	2.338.774	2.600.690	4,8%	3,7%	3,9%	9,0%	7,0%
-Colocaciones Vencidas	421.416	503.608	29,4%	15,6%	8,1%	13,3%	15,0%
-Otras Colocaciones (a)	102.066	86.689	-17,1%	-18,8%	-18,1%	-19,8%	-18,3%
-Contratos Leasing	530.229	614.203	-	-	282,6%	129,1%	11,4%
-Contratos de Leasing Vencidos	10.811	4.518	-	-	46,7%	-21,5%	-59,8%
Colocaciones Interbancarias	947.072	692.390	-6,7%	-12,9%	-18,1%	-15,4%	-29,7%
Colocaciones Totales	25.334.308	26.857.643	1,5%	2,7%	2,6%	3,5%	2,0%

(a) Incluye varios deudores y dividendos por cobrar.

(b) Variación real en 12 meses al último mes de cada trimestre. Por ejemplo, para el tercer trimestre de 2000 (III 2000), se refiere a la variación real entre septiembre de 1999 y el mismo mes de 2000.

Al interior de las colocaciones netas se destaca la recuperación que registran tanto los créditos comerciales como los de consumo. Las colocaciones comerciales registraron una expansión anual cercana a 2% al término del trimestre bajo análisis, lo cual se compara favorablemente con la contracción superior a 2% que exhibían en igual lapso de 1999.

Gráfico N°7
Colocaciones Comerciales vs. Imacec
(Variaciones en 12 meses)



— Variación real en 12 meses Créditos Comerciales
— Variación real en 12 meses Imacec

Esta recuperación resulta consistente con la fase ascendente que inició el ciclo económico a partir del último trimestre de 1999. Aún así, se aprecia que la respuesta de los créditos comerciales resulta menos inmediata que la registrada en períodos de recuperación anteriores (Gráfico N°7).

Por su parte, las colocaciones de consumo detienen la persistente contracción que habían mostrado en los últimos dos años.

Los créditos de vivienda, si bien se expanden casi a un 8% al término del trimestre bajo análisis, dicha tasa de expansión resulta algo menor a la registrada al mismo período de 1999. Esta desaceleración tiende a restar intensidad a la velocidad de recuperación de las colocaciones netas.

VI. Operaciones Transfronterizas¹

El total de operaciones transfronterizas alcanzó a casi 3.000 millones de dólares al término del tercer trimestre del año. Este monto resultó un 3,6% superior al acumulado al finalizar el mismo período de 1999.

Lo anterior representa una desaceleración en el ritmo de crecimiento de estas operaciones. Ello, respondió principalmente a una caída (cerca a 10%) de las inversiones en el exterior respecto a 1999, período en el cual alcanzaron un valor históricamente alto (casi 2.800 millones de dólares).

Al respecto, se debe tener en cuenta que la evolución del ítem de las inversiones financieras en el exterior, está fuertemente relacionado con la participación de las instituciones financieras en los procesos de inlfujos de capitales extranjeros al país.

En el caso de los créditos en el exterior, se aprecia que estos mantienen un elevado dinamismo. Tales créditos superaron los 1.240 millones de dólares a septiembre de 2000, cifra casi un 30% mayor a la registrada al mismo lapso de 1999.

Cuadro N°10
EVOLUCIÓN OPERACIONES TRANSFRONTERIZAS EFECTIVAS
(valores en millones de dólares)

ítem	Período (a)			Variación (b)	
	1998	1999	2000	1999	2000
Créditos al Exterior	643	964	1.243	50,0%	28,9%
-Comercio Exterior	412	482	622	16,8%	29,2%
-Terceros Países	102	216	232	113,2%	7,2%
-Comerciales	129	266	389	106,6%	46,1%
Inversiones Financieras	1.236	1.833	1.654	48,3%	-9,8%
Total Operaciones	1.879	2.797	2.897	48,9%	3,6%

(a) Referido a septiembre de cada año.

(b) Variación real respecto a septiembre del año anterior.

¹ A partir del mes de Febrero del presente año se incluyen estadísticas de Operaciones Transfronterizas por banco y por país en la Revista de Información Financiera de esta Superintendencia.

VII. Evolución de la Normativa

Entre las modificaciones normativas más relevantes dictadas durante el tercer trimestre de 2000, cabe destacar las siguientes:

A través de la circular N° 3.064 del 7 de julio, se modificaron las instrucciones contenidas en el Capítulo 7-1 de la Recopilación Actualizada de Normas de esta Superintendencia (RAN) "Intereses y Reajustes" relativas a la metodología de cálculo de la tasa de interés máxima convencional. Esencialmente, se separaron en dos tramos las operaciones no reajustables hasta 89 días: créditos hasta 5.000 U.F. y créditos mayores a ese monto.

Por circular N°3.065 del 14 de julio se permitió clasificar en categoría "B" a los menores deudores clasificados cuando se estime una pérdida de entre un 5% y un 20%.

Mediante la circular N° 3.066 del 17 de julio, se incorporó a la RAN el Capítulo 20-7 "Procesamiento de datos. Servicios prestados o recibidos". Con ello, se facultó a las instituciones, previa autorización de esta Superintendencia, a prestar servicios de procesamiento de datos a otras empresas bancarias o financieras relacionadas por propiedad con una institución financiera establecida en Chile. Asimismo, los bancos podrán ser autorizados para entregar el procesamiento de sus datos a una empresa externa, siempre que se consideren en las correspondientes condiciones contractuales el resguardo de la confidencialidad de la información y el control sobre el riesgo operativo y tecnológico.

Por circular N° 3.067 del 21 de julio se modificaron las disposiciones contenidas en el Capítulo 18-10 de la RAN, referido a la publicación de informaciones esenciales. Principalmente, se eximió a las instituciones de la obligación de publicar informaciones esenciales en un medio de prensa. De esta forma será el Directorio quien decidirá si, además de informar a las Bolsas de Valores y a esta Superintendencia, se efectúa tal publicación. En todo caso, se mantiene la obligación de publicar las multas aplicadas por este Organismo superiores a cierto monto.

A través de la circular N° 3.068 del 21 de julio se suprimió el Capítulo 2-11 de la RAN, referido a la nómina de entidades públicas autorizadas a invertir en el mercado de capitales, por considerar que las disposiciones de dicho capítulo han perdido relevancia.

Adicionalmente se reemplazó el Capítulo 8-8 por el nuevo Capítulo 8-8 "Créditos a empresas del Estado". Con ello se estableció la obligación de obtener una declaración de las sociedades en que el Estado tenga participación, en relación con las disposiciones legales que les son aplicables para la obtención de créditos, suprimiéndose la nómina de empresas afectas a esas disposiciones.

En la circular N° 3.071 del 28 de julio se modificaron las instrucciones impartidas en el Capítulo 12-3 "Límites de crédito artículo 84 de la Ley General de Bancos". Esencialmente para el caso de las compras masivas de documentos representativos de crédito, se resolvió aumentar de 10% a 25% la fracción que la institución financiera puede retener para responder por aquellos créditos, sin que por ello el cedente sea considerado deudor directo de ellos.

Mediante la circular N°3.073 del 9 de agosto, en concordancia con el Acuerdo N° 855-07-000803 del Consejo del Banco Central de Chile, se incorporó el Capítulo 2-6 a la Recopilación Actualizada de Normas de esta Superintendencia. De esta forma, se confirió a los bancos la facultad para abrir cuentas de depósitos a la vista a personas residentes en el exterior.

A través de la circular N° 3.074 del 14 de agosto, se modificaron las instrucciones contenidas en los Capítulos 3-1 y 5-1 de la Recopilación Actualizada de Normas de esta Superintendencia referidos a Valores en cobro, canje y cámara de compensación. Lo anterior con el fin de mantener concordancia con el Acuerdo N° 855-06-000803 del Banco Central de Chile. En lo fundamental se disminuyó a un día el plazo de retención para los depósitos con documentos de otras plazas.

Por medio de la circular N° 3.076 del 21 de agosto, se modificaron las instrucciones contenidas en los Capítulos 2-2 “Cuentas corrientes bancarias y cheques” y 8-1 “Sobregiros en cuentas corrientes” de la RAN, con el fin de mantener concordancia con lo establecido por el Consejo del Banco Central de Chile en el Acuerdo N° 856-02-000810. En lo esencial se eliminó el límite para conceder sobregiros a que estaban sujetos aquellos bancos que estuvieran clasificados por esta Superintendencia en una categoría diferente de I.

A través de la circular N° 3.077 del 28 de agosto, se modificó el Capítulo 1-8 “Horario bancario” de la Recopilación Actualizada de Normas de esta Superintendencia. Con ello se autorizó a las instituciones a extender, de forma optativa, hasta las 16 horas, de lunes a viernes, la atención integral que se ofrece en el horario obligado de 9 a 14 horas.

La circular N° 3.078 del 31 de agosto modificó el Capítulo 8-37 “Operaciones de leasing”, suprimiendo el límite -equivalente a un 20% de las colocaciones totales- para la realización de operaciones de leasing por parte de los bancos.

