

1st Grupo Security Investor Day

11 sept. 2018
SANTIAGO - CHILE

Basilea III: Principales Características



Mayor nivel y mejor calidad del capital: Exigencia de capital llega al 6% de los activos ponderados por riesgo (APR), y al menos tres cuartas partes deben ser de máxima calidad (acciones ordinarias y utilidades retenidas)

Mejora de la cobertura del riesgo: Se incluyen exigencias de capital por riesgos de mercado y operacionales. Los requerimientos de capital por riesgo de mercado se calculan en función de las tensiones en los mercados de los últimos 12 meses

Límites a modelos internos: Se restringe su uso, aportando mayor sensibilidad, comparabilidad y disminuyendo las variaciones injustificadas de los APR

Basilea III: Principales Características



Limitación del apalancamiento bancario: Fortalece la solvencia y limita los riesgos de liquidez sistémicos en fases de desaceleración económica

Mejora de la liquidez bancaria: Coeficiente de cobertura de liquidez (LCR) obliga a los bancos a mantener activos líquidos suficientes para superar un periodo de tensión de 30 días

Mejora de la liquidez bancaria: Coeficiente de financiamiento estable (NSFR) insta a entidades bancarias a calzar mejor la duración de activos y pasivos

Limitación de la prociclicidad: Bancos retienen utilidades durante periodos de crecimiento económico para disponer de capital en momentos de tensión

Ley General de Banco Actual vs Propuesta

Aspecto	Actual	Propuesto
Regulador	La SBIF vela por el cumplimiento de la Ley, relacionándose con el Gobierno a través del Ministerio de Hacienda	Comisión para el Mercado Financiero (CMF) supervisa y vela por los intereses de Inversionistas, Asegurados y Depositantes, consolidando la SBIF con la SVS.
Activos Ponderados por Riesgo (APR)	APR Crédito	APR (Crédito + Mercado + Operacional)
Activos Ponderados por Riesgo	Hay cinco tipo de activos y su ponderación de riesgos va de 0 a 100%	La CMF determina la ponderación de riesgos de pilar I para métodos estandarizados, previo acuerdo con el Banco Central de Chile Los bancos también pueden calcular sus activos ponderados por riesgo usando métodos internos (sujeto a aprobación del regulador)
Capital	Basado en Basilea I	Basado en Basilea III

Ley General de Banco Actual vs Propuesta

Aspecto	Actual	Propuesto
Capital Tier I (Capital Básico)	Al menos 3% de los activos totales netos de provisiones de riesgo	Al menos 6% de los activos ponderados por riesgo (APR) i) 4,5% de los APR debe ser capital básico, que además debe ser al menos 3% de los activos totales netos de provisiones ii) El 1,5% restante puede ser constituido con acciones preferentes o bonos perpetuos
Capital Tier II	Bonos subordinados se consideran patrimonio, con límite de hasta el 50% del capital básico. Su valor computable disminuye 20% por año, desde que falten 6 años para su vencimiento	Capital Tier II puede ser máximo 2% de los APR, usando bonos subordinados según reglas actuales o provisiones voluntarias
Ratio Normativo	$\frac{\text{Patrimonio Efectivo}}{\text{APR Crédito}} > 8\%$	$\frac{\text{Patrimonio Efectivo}}{\text{APR (Crédito+Mercado+Operacional)}} > 8\%$

Pilar II

Pilar I

$$\frac{\text{Patrimonio Efectivo}}{\text{APR (Crédito+Mercado+Operacional)}}$$

> 8%


1. Busca asegurar la gestión del riesgo por parte de los bancos y la transparencia y responsabilidad por parte de las entidades supervisoras
 - *Entidades desarrollan y utilizan técnicas apropiadas de gestión y control de sus riesgos (ICAAP)
 - * Supervisores deben evaluar si las entidades han cuantificado y materializado correctamente sus requerimientos de capital en función de su perfil de riesgo, y si cuentan con estrategias eficientes de gestión y mitigación del riesgo operacional
 - * Si la supervisión considera que el punto anterior es insuficiente, está facultada para pedir un ratio adicional para los requerimientos de capital
2. Busca generar un diálogo permanente entre los bancos y supervisores de las brechas detectadas en el proceso supervisor

Ley General de Banco Actual vs Propuesta

Requisitos de Capital: Basilea y LGB (% sobre Activos Ponderados por Riesgo)

	Categorías de Capital	LGB Actual		Propuesta	
		Límite	Tipo	Límite	Tipo
Requerimientos Fijos	(1) Capital Básico	4,5	Capital Básico	4,5	Capital Básico
	(2) Capital Tier 1 Adicional	-	-	1,5	Acciones preferentes o bonos perpetuos
	(3) Capital Tier 1 Total (1+2)	4,5		6	
	(4) Capital Tier 2	3,5	Capital básico, o bonos subordinados con límite de hasta 50% del capital básico	2	Bonos subordinados con límite de hasta 50% del capital básico o provisiones voluntarias
	(5) Patrimonio Regulatorio Total (3+4)	8		8	
	(6) Colchón de Conservación	Buffer de 2% de patrimonio efectivo para ser evaluado en categoría A	Capital básico, o bonos subordinados con límite de hasta 50% del capital básico	2,5	Capital básico
	(7) Requerimiento Patrimonial Total (5+6)	8		10,5	
Requerimientos Variables	(8) Colchón Contra Cíclico	-	-	Hasta 2,5,	Determinado por Banco Central, sólo capital básico
	(9) Requisito Banco Sistémico	En el caso de fusión se contempla hasta un 6% de patrimonio efectivo adicional	Capital básico, o bonos subordinados con límite de hasta 50% del capital básico	De 1 a 3,5	Capital Básico
	(10) Requerimiento Pilar II	-	-	Hasta 4	Capital Básico

- El no cumplimiento de los colchones faculta a la CMF a tomar sanciones que van desde imponer restricciones en el pago de dividendos hasta la intervención de la entidad



1st Grupo Security Investor Day

11 sept. 2018
SANTIAGO - CHILE