

**REF.: APLICA SANCIÓN A BANCO DE  
CRÉDITO E INVERSIONES.**

---

**VISTOS**

1) Lo dispuesto en los artículos 3 N° 8, 5, 20 N°4, 36, 38 y 52 del Decreto Ley N°3.538 de 1980, que crea la Comisión para el Mercado Financiero; en el artículo 1° y en el Título II de la Normativa Interna de Funcionamiento del Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero, que consta en la Resolución Exenta N°1.857 de 2021; en el Decreto Supremo N° 1.207 del Ministerio de Hacienda de 2017; Decreto Supremo N° 1.430 del Ministerio de Hacienda del año 2020; y Decreto Supremo N° 437 del Ministerio de Hacienda de 2018.

2) Lo dispuesto en los artículos 63 y 64 de la Ley General de Bancos; en el Capítulo 3.1 del Compendio de Normas Monetarias y Financieras del Banco Central de Chile; y en el Capítulo 4-1 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.

**CONSIDERANDO:**

**I. DE LOS HECHOS**

**I.1 ANTECEDENTES GENERALES**

1.- **BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, RUT 97.006.000-6**, en adelante el Banco o BCI, es una institución bancaria registrada bajo el Código SBIF 016, sujeta a la supervisión y fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF” o “Comisión”).

2.- Por medio de Oficio Ordinario N° 25096 de fecha 16 de abril de 2021, la Dirección General de Supervisión Prudencial remitió a la Unidad de Investigación (“UI”) Minuta de Encaje en Moneda Nacional Banco de Crédito e Inversiones dando cuenta de un déficit de encaje mensual entre el 9 de diciembre de 2020 y el 8 de enero de 2021, en infracción a lo dispuesto en el artículo 63, conducta que es sancionada en el artículo 64 de la misma Ley General de Bancos.

3.- En virtud de lo previamente expuesto y de acuerdo con lo previsto en los artículos 22 y 24 N°1 del D.L. N° 3.538 que crea la Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 5 de mayo de 2021, mediante Resolución UI N°16/2021, se inició investigación para esclarecer los hechos informados por la Dirección General de Supervisión Prudencial, mediante el Oficio antes citado.

**I.2 HECHOS**



1.- De conformidad a lo establecido en el artículo 63 y siguientes de la Ley General de Bancos, las empresas bancarias deberán mantener, por sus depósitos a la vista y a plazo u obligaciones, los encajes que determine el Banco Central de Chile.

2.- Para dar cumplimiento a lo anterior, los Bancos deben estarse a lo dispuesto en el Capítulo 3.1 del Compendio de Normas Monetarias y Financieras del Banco Central de Chile y Capítulo 4-1 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.

3.- El encaje exigido se determina sobre la base de los saldos promedios que registren en un período mensual los depósitos, captaciones y otras obligaciones computables, en moneda nacional y extranjera.

4.- Mediante el control de encaje para el período mensual comprendido entre el 9 de diciembre de 2020 y el 8 de enero de 2021, se constató que la diferencia entre el encaje mantenido y el encaje exigido de moneda nacional arrojó un déficit de \$1.842.996.458.

5.- El déficit de encaje se deriva de la siguiente operación:

<b>Posición de Encaje:</b>	
<b>Encaje Mantenido:</b>	<b>791.407.575.721.-</b>
<b>Encaje Exigido:</b>	<b>793.250.572.179.-</b>
<b>DÉFICIT:</b>	<b>1.842.996.458.-</b>

6.- El referido déficit fue advertido por el Banco a la Comisión para el Mercado Financiero por medio de carta de fecha 21 de enero de 2021 en el cual indica que *“con ocasión de nuestros procesos de control y evaluación de la información enviada a esa Comisión, hemos identificado un involuntario error en la determinación del Encaje exigido en moneda nacional de acuerdo a lo establecido en el Capítulo 4-1 de la Recopilación Actualizada de Normas Bancos, que afectó el periodo comprendido entre 9 de diciembre de 2020 y el 8 de enero recién pasado.*

*El señalado error implicó que durante el período indicado, el encaje mantenido tuvo un déficit de \$1.842.996.000 respecto al encaje exigido de conformidad con las normas vigentes.*

*La situación descrita tuvo su origen en una falla en la actualización de los datos dentro del proceso de cálculo del valor del encaje, que no fue advertido inicialmente por nuestros sistemas de control.*

*Si bien se trata de un error de baja materialidad (0,2% del encaje exigido) y que no representa señal alguna que pueda afectar la reconocida fortaleza financiera, liquidez y solvencia de BCI, nos ha parecido de suma importancia ponerlo en conocimiento de la Comisión tan pronto fue detectado, actuando en consecuencia con nuestra política de transparencia y colaboración con la labor fiscalizadora de la Comisión.*



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-6873-21-25957-D      SGD: 2021110475862

*Cabe señalar, que se están adoptando todas las medidas necesarias para que esta situación no ocurra nuevamente, reforzando los procesos referidos a la determinación del Encaje y aumentando los controles preventivos por oposición. (...).”*

### I.3 ANTECEDENTES RECOPIADOS

1.- Durante la investigación se recopilaron una serie de elementos probatorios, los que fueron enviados por la Dirección General de Supervisión Prudencial de la CMF a la Unidad de Investigación, mediante Oficio Ordinario N° 25096 de fecha 16 de abril de 2021.

- Copia de Carta de fecha 21 de enero de 2021 remitida por el Gerente General de Banco de Crédito e Inversiones al Presidente de la Comisión informando el déficit de encaje.

- Estados consolidados de encaje pertinentes.

- Certificados de interés corriente para cálculo de multa.

- Hoja glosario con los nombres de los campos y significado de los códigos del archivo c30.

- Hoja encaje mantenido rectificado con el detalle de cada saldo diario de encaje mantenido en moneda chilena para el período en cuestión, además del monto de encaje mantenido y encaje exigido del período, los que dieron origen al déficit observado.

- Hoja archivo c30 rectificado, con la reproducción del archivo y período en cuestión, que fue rectificada por el banco a esta Comisión.

- Hoja archivo\_c30 con la reproducción de la información del período en cuestión, con respecto al primer envío de información que realizó el banco.

- Hoja formulario 122 con la información diaria que el banco envió al BCCh.

- Hoja F122 c30 donde se comparan los saldos de encaje mantenido que reportó el banco en el Formulario 122 y en la rectificación del archivo c30, para los días hábiles del período de encaje en cuestión.

## II. DESARROLLO DEL PROCEDIMIENTO

### II.1. FORMULACIÓN DE CARGOS

En virtud de los hechos descritos precedentemente, a través del **Oficio Reservado UI N° 423**, de fecha 6 de mayo de 2021, que rola a fojas 029 del expediente administrativo, el Fiscal de la Unidad de Investigación formuló cargo a **Banco de Crédito e Inversiones**, en los siguientes términos:

*“Considerando lo previsto en los artículos 1, 3 N° 8, 22, 24 N° 1 y 45 y siguientes, y 67 de la Ley N° 21.000; y lo dispuesto en los artículos 63 y 64 del DFL N° 3 del Ministerio de Hacienda, que fija el texto refundido, sistematizado y concordado de la Ley General de Bancos, Capítulo 3.1 del Compendio de Normas Monetarias y Financieras del Banco Central de Chile y Capítulo 4-1 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF, los hechos descritos en el Capítulo II de acuerdo con el análisis de los mismos,*



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-6873-21-25957-D      SGD: 2021110475862

detallados en el Capítulo V del presente Oficio Reservado se configura la siguiente infracción respecto de la cual se formula cargos a BANCO DE CREDITO E INVERSIONES:

*Infracción a lo previsto en el artículo 63 e inciso primero del artículo 64 de la Ley General de Bancos, en relación a lo establecido en el Capítulo 3.1 del Compendio de Normas Monetarias y Financieras del Banco Central de Chile y Capítulo 4-1 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF, respecto del encaje en moneda nacional para el período mensual comprendido entre el 9 de diciembre de 2020 y el 8 de enero de 2021, el cual fue objeto de un déficit de \$1.842.996.458."*

## **II.2. LOS HECHOS ANALIZADOS EN EL OFICIO**

### **DE CARGOS**

La Unidad de Investigación analizó las infracciones por las que se formularon cargos en los siguientes términos:

*"De los antecedentes considerados en el Capítulo I, de los hechos descritos en el Capítulo II, de los elementos probatorios mencionados en el Capítulo III, en relación con las normas citadas en el Capítulo IV de este oficio reservado, es posible observar que:*

*1.- En virtud de lo reportado por Banco de Crédito e Inversiones en su carta de 21 de enero del presente año, y las correcciones efectuadas por el mismo en los Archivos C30, existen antecedentes que permiten plausiblemente estimar que el Banco infringió el límite de encaje en el período comprendido entre el 9 de diciembre de 2020 y el 8 de enero de 2021, manteniendo un déficit de encaje de \$1.842.996.458.-*

*2.- Lo anterior se desprende de la información contenida en el OFICIO ORDINARIO N° 25096 de fecha 16 de abril de 2021, de la Dirección General de Supervisión Prudencial.*

*3.- De conformidad a lo dispuesto en el artículo 64 de la Ley General de Bancos las empresas bancarias que no mantengan el encaje a que estén obligadas serán sancionadas con una multa igual al doble del interés corriente para operaciones no reajustables en moneda nacional de menos de noventa días o para operaciones en moneda extranjera, según corresponda, vigente para el mes en que se cometa la infracción, ajustada proporcionalmente a la duración del período de encaje. La multa se calculará sobre el término medio a que hubiere ascendido el déficit durante el período en que éste se produzca."*

## **II.3. INFORME DEL FISCAL.**

Mediante Oficio Reservado UI N° 870, de fecha 18 de agosto de 2021, rolante a fojas 0152 del expediente administrativo, de conformidad con lo dispuesto en el inciso segundo del artículo 51 del Decreto Ley N°3.538, habiéndose realizado todos los actos de instrucción y vencido el término probatorio, el Fiscal de la Unidad de Investigación remitió al Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero el expediente sancionatorio, informando el estado de éste y su opinión fundada acerca de la configuración de las infracciones imputadas.

## **II.4. OTROS ANTECEDENTES.**



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-6873-21-25957-D SGD: 2021110475862

1.- Con fecha 06 de agosto de 2021, BCI acompañó los siguientes antecedentes:

- Copia de correo electrónico de fecha 21 de enero de 2021 enviado por el Sr. Alfredo Mendoza, Gerente de Contabilidad del Banco al Sr. Juan Carlos Piantini, Gerente de Mercados Internacionales del Banco Central de Chile.

- Documento interno del Banco que describe el proceso para el cálculo de Reserva Técnica y Encaje a la época de la situación informada.

- Manual interno del Banco con el nuevo proceso diario con el aplicativo KNIME, que calcula en Encaje y Reserva técnica.

- Manual interno del Banco con el nuevo proceso mensual con el aplicativo KNIME, que calcula en Encaje y Reserva técnica.

- Manual interno del Banco con el nuevo proceso anual con el aplicativo KNIME, que calcula en Encaje y Reserva técnica.

- Documento interno del Banco que da cuenta del proceso manual que se efectúa actualmente como complemento al realizado con el aplicativo.

2.- Con fecha 09 de agosto de 2021, prestó declaración en calidad de testigo don Marco Antonio Pérez Molina, conforme a la Minuta de Interrogación presentada para tales efectos por el Banco.

3.- Con fecha 10 de agosto de 2021, prestó declaración en calidad de testigo don Jonathan Berrios Olivares, conforme a la Minuta de Interrogación presentada para tales efectos por el Banco.

4.- Por Oficio Reservado N° 76.231 de fecha 14 de septiembre de 2021, se citó a audiencia a la defensa del formulado de cargos de conformidad a lo dispuesto en el artículo 52 del Decreto Ley N°3.538, la que se celebró el **23 de septiembre de 2021**.

### III. NORMAS APLICABLES

Se extractan las normas aplicables, en la parte que resulta pertinente a las infracciones imputadas:

**III.1. Artículo 63 del DFL N° 3, de 1997, del Ministerio de Hacienda, que fija texto refundido, sistematizado y coordinado de la ley General de Bancos y otros cuerpos legales que se indican, que señala:**

*“Las empresas bancarias y el Banco del Estado de Chile deberán mantener, por sus depósitos a la vista y a plazo u obligaciones, los encajes que determine el Banco Central de Chile.”*



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-6873-21-25957-D      SGD: 2021110475862

**III.2. Artículo 64 del DFL N° 3, de 1997, del Ministerio de Hacienda, que fija texto refundido, sistematizado y coordinado de la ley General de Bancos y otros cuerpos legales que se indican, que previene:**

*“Las empresas bancarias y cooperativas de ahorro y crédito que no mantengan el encaje a que estén obligadas serán sancionadas con una multa igual al doble del interés corriente para operaciones no reajustables en moneda nacional de menos de noventa días o para operaciones en moneda extranjera, según corresponda, vigente para el mes en que se cometa la infracción, ajustada proporcionalmente a la duración del período de encaje. La multa se calculará sobre el término medio a que hubiere ascendido el déficit durante el período en que éste se produzca.*

*Si la falta de encaje se originare por causa de cierre bancario y no se prolongare por más de quince días contados desde la fecha de cesación del cierre, la Comisión podrá rebajar o condonar la multa.*

*Lo anterior se entenderá sin perjuicio de las demás medidas que pueda adoptar la Comisión de conformidad a la ley.”*

**III.3. Capítulo 4-1 de la Recopilación Actualizada de Normas de la ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financiera, que establece:**

**“.... 1. Períodos de encaje.**

*El encaje será calculado por "períodos mensuales", que corresponderán al lapso comprendido entre el día 9 de un mes y el día 8 del mes siguiente, ambos días inclusive.*

*La exigencia de encaje se calculará sobre la base de los saldos promedios que registren en un "período mensual" los depósitos, captaciones y otras obligaciones que se consideran para el efecto. El encaje exigido así determinado, deberá ser mantenido como promedio en el "período mensual" inmediatamente siguiente.*

*Los promedios antes señalados se determinarán considerando los saldos al cierre de cada uno de los días corridos del respectivo "período mensual".*

**2. Monto de una operación afecta a encaje.**

*Para computar las obligaciones afectas a encaje no se considerarán los intereses o reajustes devengados que no hayan sido capitalizados o que no se hayan imputado aún a las cuentas de depósito que los originen.*

*En el caso de las obligaciones por préstamos de valores, se computará el monto del pasivo por ese concepto.*



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-6873-21-25957-D      SGD: 2021110475862

### **3. Depósitos y otras obligaciones a la vista en moneda chilena y extranjera afectos a encaje.**

*Se entiende que al término de un día constituyen obligaciones a la vista para efectos de encaje, aquellas cuyo pago pudo ser requerido legalmente ese día, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo con giro incondicional y con giro diferido y los depósitos por consignaciones judiciales, que para efectos de encaje se consideran como operaciones a plazo.*

*Por consiguiente, para determinar la exigencia de encaje para operaciones a la vista, corresponde computar solamente los tipos de obligaciones que deben mostrarse en el rubro “Depósitos y otras obligaciones a la vista” según las instrucciones del Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables, salvo los depósitos por consignaciones judiciales.*

*Dado que los depósitos y otras obligaciones de plazo vencido que no se hayan pagado, deben ser computados como obligaciones a la vista hasta la fecha en que dichos valores sean restituidos a sus beneficiarios, los bancos no deben dar de baja las captaciones a su vencimiento mediante el giro de cheques u otros documentos similares, antes de que el pago de dichos valores sea requerido por los interesados.*

*En el caso de las renovaciones automáticas de captaciones, las operaciones se seguirán considerando a plazo durante los tres días hábiles bancarios de que dispone el titular para su retiro.*

*Del monto total de los depósitos y otras obligaciones a la vista podrán deducirse los valores en cobro registrados en las cuentas “canje de la plaza” y “canje de otras plazas” según lo indicado en el Capítulo D-4 del Compendio de Normas Contables.*

### **4. Depósitos y otras obligaciones a plazo en moneda chilena y extranjera.**

#### **4.1. Cómputo de los plazos.**

*Los plazos a que se refieren las normas de encaje corresponden al lapso entre la constitución del depósito o suscripción del documento de captación o su renovación, según sea el caso, y la fecha en que el acreedor del banco tiene derecho a recuperar el total o parte del capital o intereses, en el caso de operaciones no reajustables y del total o parte del capital o reajustes, si se trata de operaciones reajustables.*

*En el caso de la obtención de recursos mediante venta de documentos con pacto de retrocompra, los plazos de que se trata son los que medien entre la fecha de venta y la fijada para su recompra. Por otra parte, al tratarse de fondos obtenidos por ventas cortas, los plazos se computan desde las fechas de venta de los instrumentos financieros hasta el vencimiento de las operaciones de préstamo de valores.*

#### **4.2. Operaciones a plazo afectas a encaje.**



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-6873-21-25957-D      SGD: 2021110475862

*Quedan afectos a encaje todos los depósitos a plazo y las cuentas de ahorro a plazo, cualquiera sea su plazo y quien quiera sea el depositante.*

*Además, quedan afectas a encaje las obligaciones contraídas por una obtención de recursos o financiamientos, en el país o en el exterior, salvo que se trate de:*

- a) Captaciones de fondos a más de un año plazo.*
- b) Obligaciones con otros bancos del país o con el Banco Central de Chile.*
- c) Captaciones en moneda chilena realizadas mediante ventas con pacto de retrocompra de pagarés o bonos emitidos por el Banco Central de Chile o por la Tesorería General de la República. La exención de encaje no alcanzará a la parte de los fondos obtenidos que superen el valor razonable de esos instrumentos a la fecha de la venta.*
- d) Obligaciones contraídas por ventas cortas de instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile en virtud de operaciones de mercado abierto.*
- d) Obligaciones contraídas con personas situadas en el país por financiamientos tales como negociación de cartas de crédito a plazo confirmadas.*

#### **5. Obligaciones afectas a reserva técnica, artículo 65 Ley General de Bancos.**

*De acuerdo con lo indicado en el artículo 65 de la Ley General de Bancos, las obligaciones afectas a la reserva técnica no están afectas a la exigencia de encaje de que trata este Capítulo.*

*Por consiguiente, los bancos que deban constituir reserva técnica por los pasivos que mantengan al cierre del respectivo día, deducirán del importe neto de canje de las obligaciones a la vista de que trata el N° 3 de este Capítulo, el monto neto que de las mismas obligaciones se computa para constituir dicha reserva técnica según lo indicado en el Capítulo 4-2 de esta Recopilación, excepto el importe de las cuentas de ahorro a plazo con giro incondicional, el que será deducido de las obligaciones a plazo a que se refiere el N° 4 precedente. Esta última deducción quedará sujeta a la condición de que el monto de la reserva técnica constituida sea superior al importe de las cuentas de ahorro a plazo que se deduce. En caso contrario, se deducirá sólo la parte por la que se haya constituido reserva técnica.*

#### **6. Excedentes de encaje.**

*Los excedentes de encaje en moneda nacional no pueden utilizarse para cubrir déficit de encaje en dólares de los Estados Unidos de América. A su vez, los excedentes de encaje en dólares de los Estados Unidos de América, no se pueden emplear para cubrir déficit de encaje en moneda chilena.*

#### **7. Encaje sobre depósitos y otras obligaciones en moneda chilena.**

##### **7.1. Tasas de encaje.**

*Los depósitos y otras captaciones u obligaciones en moneda nacional sujetos a encaje estarán afectos a las siguientes tasas:*



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-6873-21-25957-D      SGD: 2021110475862

<i>Tipo de obligación</i>	<i>Tasa</i>
<i>Depósitos a la orden judicial (artículo 517 del Código Orgánico de Tribunales)</i>	<i>3,6 %</i>
<i>Otros depósitos y obligaciones a la vista</i>	<i>9%</i>
<i>Depósitos desde un día plazo y cuentas de ahorro a plazo</i>	<i>3,6 %</i>
<i>Otras captaciones desde un día hasta un año plazo</i>	<i>3,6%</i>

## **7.2 Encaje mantenido.**

*El encaje mantenido deberá estar compuesto sólo por los siguientes fondos en moneda chilena:*

- a) Billetes y monedas de curso legal del país de propiedad del banco, con excepción de los que se encontraren en custodia en otro banco.*
- b) Depósitos en cuenta corriente en el Banco Central de Chile.*
- c) Otros depósitos a la vista en el Instituto Emisor, con excepción de aquellos efectuados con el solo objeto de constituir la reserva técnica a que se refiere el Capítulo 4-2 de esta Recopilación.*

*Con todo, no pueden ser empleados para constituir encaje aquellos fondos que se hayan utilizado, a la vez, para enterar la reserva técnica a que se refiere el Capítulo 4-2 de esta Recopilación.*

## **7.3. Compensación por pago de Órdenes de Pago.**

*Los bancos distintos al banco librado, podrán deducir de sus obligaciones a la vista, siempre que no hayan obtenido el pago de tales documentos por el banco librado, una compensación por los desembolsos efectuados para pagar las Órdenes de Pago emitidas por las instituciones de previsión al amparo del artículo 15 de la Ley Nº 17.671, tratadas en el Capítulo 5-2 de esta Recopilación. El monto de este deducible se determinará según lo indicado por el Banco Central de Chile.*

## **7.4. Depósitos en el Banco Central de Chile.**

*Los depósitos en el Banco Central de Chile sólo podrán efectuarse en dinero efectivo o en cheques girados contra las cuentas corrientes que se mantengan en el Banco Central de Chile. El valor de estos cheques se excluirá del canje y será cargado en la cuenta corriente del girador el mismo día en que se efectúe el depósito.*

*En el caso que una institución financiera le solicite a otra el giro de cheques sobre el Banco Central de Chile, no se considerarán fondos disponibles los que provengan de depósitos en cuenta corriente efectuados con vales vista u otros documentos de otras empresas bancarias, aun cuando sean de la misma plaza. Por lo tanto, cuando esta situación se presente, la institución financiera requerida no estará obligada a entregar el cheque sobre el Banco Central de Chile hasta tanto no haya recibido efectivamente el pago de tales documentos.*

## **8. Encaje sobre depósitos y otras obligaciones en monedas extranjeras.**

### **8.1. Tasas de encaje.**



*Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-6873-21-25957-D      SGD: 2021110475862*

Los depósitos y otras captaciones u obligaciones en moneda extranjera sujetos a encaje estarán afectos a las siguientes tasas:

Tipo de obligación	Tasa
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9%
Depósitos desde un día plazo y cuentas de ahorro a plazo	3,6 %
Otras captaciones desde un día hasta un año plazo	3,6%
Obligaciones con el exterior pactadas hasta un año plazo	3,6%

### **8.2. Encaje mantenido.**

El encaje mantenido deberá estar compuesto sólo por los siguientes fondos en dólares de los Estados Unidos de América:

- Billetes y monedas de propiedad del banco, salvo que se encuentren en custodia en otro banco o en empresas transportadoras de valores. No obstante, podrán computarse los dólares custodiados por estas últimas si se trata de billetes o monedas que se encuentren en tránsito desde o hacia oficinas del banco.
- Depósitos mantenidos en cuenta corriente en el Banco Central de Chile. Aquellos fondos de las cuentas corrientes que se utilicen para efectuar depósitos del tipo "overnight" no pueden ser computados como encaje mantenido.
- Depósitos mantenidos en la "Cuenta Especial de Encaje en Moneda Extranjera" en el Banco Central de Chile.

Con todo, los fondos en dólares que hayan sido utilizados para enterar la reserva técnica a que se refiere el Capítulo 4-2 de esta Recopilación no pueden, a su vez, ser empleados para constituir el encaje mantenido.

### **8.3. Equivalencia en dólares de los saldos en otras monedas extranjeras.**

Para determinar la equivalencia en dólares de los Estados Unidos de América de las obligaciones en otras monedas extranjeras, los respectivos saldos diarios se convertirán de acuerdo con las paridades publicadas por el Banco Central de Chile según lo dispuesto en el N° 6 del Capítulo I del Compendio de Normas de Cambios Internacionales, el último día hábil bancario del mes calendario inmediatamente precedente.

Por consiguiente, en un período de encaje regirán dos tipos de paridades fijas: las que deben usarse desde el día 9 hasta el último día de un mes y las que deben utilizarse desde el primer día de un mes hasta el día 8 de ese mismo mes.

### **9. Disposición transitoria.**

No obstante lo dispuesto en numeral 8.2 de este Capítulo, en concordancia con el Acuerdo N° 2294E-01- 200318 del Consejo del Banco Central de Chile, y en los términos dispuestos en la Carta Circular Bancos N°640 de 8 de abril de 2020 de ese Instituto Emisor, desde el período de encaje que se inicia el 9 de marzo de 2020 y hasta el que concluye el día 8 de septiembre de 2020, el



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-6873-21-25957-D      SGD: 2021110475862

*encaje en moneda extranjera se podrá constituir también en euros o yenes japoneses, todas ellas medidas por su equivalente en dólares según las paridades indicadas en el numeral 8.3 precedente.*

*Asimismo, y conforme a lo establecido en el citado Acuerdo N° 2294E-01-200318, durante dicho periodo los excedentes de encaje en moneda nacional a que se refiere el número 6 podrán utilizarse para cubrir déficit de encaje en cualquier moneda extranjera, convertidos por su equivalente en dólares según las paridades indicadas en el citado numeral 8.3.*

*Para efectos de reporte, el encaje mantenido en bancos del exterior en euros y yenes japoneses deberá ser identificado con el código provisional "03" en el campo 5 (Tipo de saldo diario informado) del archivo C30 del Manual del Sistema de Información. Igualmente, mientras rija la disposición transitoria que permite constituir el encaje en moneda extranjera con moneda chilena, el encaje mantenido con esa moneda se incluirá por su equivalente en dólares, identificándolo con el código 3 (Otras monedas extranjeras expresadas en dólares USA) en el campo 3 (Moneda), al igual que el constituido con euros o yenes, en concordancia con lo que se indica en la actual disposición transitoria de las instrucciones de dicho archivo."*

**III.4. Capítulo 3.1 Normas sobre Encaje Monetario aplicables a las Empresas Bancarias y Cooperativas de Ahorro y Crédito y sobre constitución de depósitos para reserva técnica por parte de Empresas Bancarias, del Compendio de Normas Monetarias y Financieras del Banco Central de Chile, que previene:**

**"...I. NORMAS SOBRE ENCAJE APLICABLES A LAS EMPRESAS BANCARIAS Y COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO**

*1. Las empresas bancarias y las cooperativas de ahorro y crédito estarán sujetas, según sea la naturaleza de la correspondiente operación, a las normas sobre encaje que se indican a continuación.*

*2. El encaje que deberán mantener las instituciones mencionadas en el N° 1, para los depósitos, captaciones y obligaciones en moneda nacional y extranjera, se calculará sobre la base de "períodos mensuales", considerando dentro del mismo los días corridos.*

*Esta exigencia se aplicará en relación con el promedio de depósitos, captaciones y obligaciones del "período mensual precedente" respecto del "período mensual" de encaje que corresponda. Se entenderá por "período mensual precedente" el lapso comprendido entre el día 9 del mes anterior y el día 8 del mes de inicio del período mensual de encaje actual, ambos días inclusive.*

*Para los días inhábiles bancarios de un "período mensual" de encaje, se considerará el encaje exigido y mantenido del día hábil bancario previo.*

#### **A. EMPRESAS BANCARIAS**

##### *A.1 Depósitos, captaciones y obligaciones en moneda nacional*



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-6873-21-25957-D      SGD: 2021110475862

*Los depósitos y otras obligaciones en moneda nacional quedarán afectos a las siguientes tasas de encaje:*

*1. Depósitos y captaciones a la vista:*

*Los depósitos y captaciones a la vista, cualquiera que sea su naturaleza, estarán afectos a una tasa de encaje de 9%, en adelante la “tasa de encaje para depósitos u obligaciones a la vista”.*

*2. Depósitos y captaciones a plazo:*

*a) Los depósitos y captaciones a plazo, cualquiera que sea su naturaleza, hasta un año y los depósitos a más de un año plazo, estarán afectos a una tasa de encaje de 3,6%, en adelante la “tasa de encaje para depósitos u obligaciones a plazo”.*

*b) Las demás captaciones a más de un año plazo no estarán afectas a encaje.*

*3. Depósitos a la orden judicial (artículo 517 del Código Orgánico de Tribunales):*

*Estarán afectos a la tasa de encaje para depósitos u obligaciones a plazo.*

*4. Captaciones por venta de instrumentos de deuda con pacto de retrocompra*

*a) Las captaciones por venta con pacto de retrocompra de Pagarés y Bonos del Banco Central de Chile y de la Tesorería General de la República no estarán afectas a encaje. Tampoco estarán afectas a encaje las captaciones por ventas cortas de los instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile, en virtud de operaciones de mercado abierto; ni las ventas de títulos de crédito emitidos por empresas bancarias, que se efectúen al Banco Central de Chile con pacto de retrocompra en el contexto indicado. Por su parte, estarán afectas a la tasa de encaje para depósitos u obligaciones a plazo, las obligaciones de restitución o pago que contraigan las empresas bancarias por concepto de préstamos de valores de los instrumentos señalados en la letra b) del N° 7 de las normas sobre Captaciones e Intermediación Financiera dictadas por el Banco, actualmente contenidas en el Capítulo III.B.1 del Compendio de Normas Financieras.*

*b) Las captaciones a plazo por venta con pacto de retrocompra de todos los demás títulos de la cartera de inversiones de las empresas bancarias, estarán afectas al encaje que les corresponda.*

*En todo caso, se deja constancia que la venta de cualquiera de los instrumentos referidos, efectuada sin pacto de retrocompra, estará exenta de encaje, atendida la inexistencia de una obligación de restitución o pago que contraiga la empresa bancaria adquirente.*

*5. Obligaciones*

*Las obligaciones comprendidas en los rubros que se indican, “Depósitos y otras obligaciones a la vista”, y “Depósitos y otras captaciones a plazo”, así como las demás obligaciones comprendidas en los ítems del rubro sobre “Contratos de retrocompra y préstamos de valores” - excluidos los “Contratos de retrocompra - Banco Central” - y las obligaciones con “Bancos del País” y “Bancos*



*Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-6873-21-25957-D      SGD: 2021110475862*

*del Exterior”, todos ellos correspondientes al modelo de estado de situación financiera de las empresas bancarias vigente, contemplado en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras; están afectas a las tasas de encaje establecidas en los numerales precedentes para los depósitos y demás obligaciones a la vista o a plazo, según corresponda, sin perjuicio de considerar las excepciones que ha establecido esa Superintendencia en relación con el rubro “Bancos del País”, contenidas en el Capítulo 4-1 de su Recopilación Actualizada de Normas.*

*Se incluirán para estos efectos, entre las obligaciones a plazo, aquellas que contraigan las empresas bancarias por concepto de ventas cortas de los instrumentos detallados en la letra b) del N° 7 de las normas sobre Captaciones e Intermediación Financiera, mencionadas precedentemente.*

#### *6. Importes que pueden deducirse de las obligaciones afectas a encaje*

*Los bancos podrán deducir diariamente de los depósitos y obligaciones a la vista afectos a encaje, los saldos de las cuentas "Canje de la plaza" y "Canje de otras plazas" consideradas en el modelo de estado de situación financiera a que se alude en el N° 5 anterior, conforme a las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.*

*Los importes registrados en las cuentas señaladas precedentemente, podrán deducirse de las obligaciones afectas a encaje sólo por un día hábil bancario, salvo en el caso de los documentos registrados en la cuenta "Canje de otras plazas", en los que la deducción podrá hacerse hasta por dos días hábiles bancarios.*

*En ningún caso podrán deducirse de las obligaciones afectas a encaje los documentos recibidos de otras oficinas del mismo banco, ubicadas en otras Plazas Bancarias, para su cobro en una misma Localidad de Cámara, respecto de la Cámara de Compensación de Cheques y Otros Documentos en Moneda Nacional en el país, cuya regulación se contiene actualmente en el Capítulo III.H.1 del Compendio de Normas Financieras.*

*Los bancos distintos al banco librado, podrán deducir del monto de sus depósitos, captaciones y obligaciones diarios afectos a encaje, una compensación por la salida de caja que representa para ellos el pago de órdenes de pago emitidas por las instituciones de previsión al amparo del artículo 15 de la Ley N° 17.671. Esta compensación es equivalente al 900% de los importes pagados.*

*Por otra parte, el monto de las obligaciones afectas a reserva técnica, de que trata el artículo 65 de la Ley General de Bancos, no estará afecto a encaje. En consecuencia, dicho monto podrá ser deducido de las obligaciones a la vista en moneda nacional afectas a encaje, y en caso de ser éstas inferiores al monto deducible, el remanente podrá ser rebajado de las obligaciones a plazo.*

#### *A.2 Plazo de vencimiento y liquidez de los instrumentos*

*Todos los plazos de vencimientos señalados en la letra A.1 precedente, se refieren al período que debe transcurrir entre la constitución del depósito o la suscripción del documento de captación*



*o sus renovaciones, según sea el caso, y la fecha en que el acreedor de la institución financiera tiene derecho a recuperar el total o parte del capital o intereses, si se trata de operaciones no reajustables, o el total o parte del capital o reajustes cuando se trata de operaciones reajustables.*

### *A.3 Forma de constituir el encaje*

*El encaje deberá estar constituido por billetes y monedas de curso legal en el país, que estén disponibles en caja en las empresas bancarias, o depositados a la vista en el Banco Central de Chile.*

*Para estos efectos se considerarán, asimismo, como caja las remesas en efectivo en tránsito entre oficinas de una misma empresa bancaria, las remesas en efectivo al Banco Central de Chile y aquéllas en custodia en las bóvedas de las empresas especializadas de transporte de valores con las cuales la institución mantenga contratos de servicios vigentes.*

*Los fondos disponibles en caja y los depósitos a la vista en el Banco Central de Chile utilizados para los efectos de la reserva técnica a que se refiere la Sección III de este Capítulo, no servirán para constituir el encaje.*

*A.4 Depósitos, captaciones y obligaciones en moneda extranjera. Los depósitos y captaciones en moneda extranjera quedarán afectos a las siguientes tasas de encaje:*

#### *1. Depósitos y captaciones a la vista*

*Los depósitos y captaciones a la vista estarán afectos a la tasa de encaje para depósitos u obligaciones a la vista.*

#### *2. Depósitos y captaciones a plazo*

*Los depósitos y captaciones, convenidos hasta un año plazo, cualquiera sea su naturaleza, estarán afectos a la tasa de encaje para depósitos u obligaciones a plazo.*

#### *3. Obligaciones*

*Las obligaciones contenidas en los rubros que se indican, "Otras obligaciones a la vista" y "Otros saldos acreedores a plazo", de acuerdo con el modelo de estado de situación financiera a que se alude en el N° 5 de la Letra A.1 anterior, están sujetas a los encajes establecidos en los numerales precedentes para los depósitos y captaciones a la vista o a plazo, según corresponda.*

#### *4. Obligaciones con el exterior*

*Estarán sujetas a una tasa de encaje para depósitos u obligaciones a plazo las obligaciones con bancos del exterior contraídas hasta un año plazo y que se contabilicen en los ítems que se indican: "Financiamiento para exportaciones chilenas"; "Financiamiento para importaciones chilenas"; y "Otras Obligaciones"; incluidos los importes adeudados a oficinas del mismo Banco;*



*Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-6873-21-25957-D      SGD: 2021110475862*

*“Corresponsales ALADI Banco Central de Chile”; y los importes correspondientes a las obligaciones con el exterior a que se refieren los Capítulos XIII y XIV del Compendio de Normas de Cambios Internacionales. La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dictará las normas necesarias para la aplicación del presente número.*

#### *A.5 Plazo de vencimiento y liquidez de los instrumentos*

*Todos los plazos de vencimientos señalados en la letra A.4 anterior se refieren al período que debe transcurrir entre la constitución del depósito o la suscripción del documento de captación o sus renovaciones, según sea el caso, y la fecha en que el acreedor de la institución financiera tiene derecho a recuperar el total o parte del capital.*

#### *A.6 Importes deducibles de los depósitos, captaciones y otras obligaciones a la vista en moneda extranjera afectos a encaje*

*Los bancos podrán deducir diariamente de los depósitos y captaciones a la vista afectos a encaje, los saldos de las cuentas "Canje de la plaza" y "Canje de otras plazas", consideradas en el modelo de estado de situación financiera a que se alude en el N° 5 de la Letra A.1 anterior, conforme a las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en la respectiva moneda extranjera.*

*La permanencia de los importes registrados en las cuentas señaladas precedentemente, no podrá exceder de un día hábil bancario, salvo en el caso de los documentos registrados en la cuenta "Canje de otras plazas", en los que la deducción podrá hacerse hasta por dos días hábiles bancarios.*

#### *A.7 Formas de constituir el encaje*

*El encaje, para cada una de las monedas extranjeras, deberá estar constituido exclusivamente en dólares de los Estados Unidos de América, que las empresas bancarias mantengan en caja o en depósitos en el Banco Central de Chile, ya sea en su cuenta corriente o en la “Cuenta Especial de Encaje en Moneda Extranjera”.*

*Para estos efectos se considerarán, asimismo, como caja las remesas en efectivo en tránsito entre oficinas en Chile de una misma empresa bancaria y las remesas en efectivo al Banco Central de Chile. Se excluyen para efectos de este cómputo los billetes y monedas en custodia en empresas transportadoras de valores o en otras instituciones financieras.*

*Los importes en moneda extranjera mantenidos en el exterior, no servirán para constituir encaje.*

*Los fondos en moneda extranjera que hayan sido utilizados para enterar la reserva técnica no podrán ser empleados para constituir el encaje.*

*Para constituir el encaje por las obligaciones en monedas extranjeras diferentes del dólar de los Estados Unidos de América, éstas se deberán convertir de acuerdo a las equivalencias publicadas*



*por el Banco Central de Chile, en conformidad con el inciso segundo del artículo 44 de su Ley Orgánica Constitucional, el último día hábil del mes calendario inmediatamente precedente.*

*A.8. El monto de las obligaciones afectas a reserva técnica, de que trata el artículo 65 de la Ley General de Bancos, no estará afecto a las disposiciones de la Sección I de este Capítulo.”*

#### **IV. DESCARGOS Y ANÁLISIS**

##### **IV.A. DESCARGOS**

A fojas 070 y siguientes del expediente administrativo, Banco de Crédito e Inversiones evacuó sus descargos, exponiendo lo siguiente:

La defensa hace presente que, el 15 de enero de 2021, en el marco del proceso de revisión interno que realiza sobre el reporte contable de “Encaje y Reserva Técnica” (Archivo código C-30 del Manual de Sistema de Información), se evidenció una diferencia entre el encaje mantenido y el exigido en moneda nacional en relación con el que había sido reportado a la CMF con fecha 13 de enero, respecto al período mensual comprendido entre el 9 de diciembre de 2020 y el 8 de enero de 2021, lo que arrojaba un déficit y no un superávit como fuera informado, situación que fue comunicada a la instancia interna del Banco, para proceder al análisis de los antecedentes y preparar las comunicaciones a esta Comisión y al Banco Central de Chile, actuando con arreglo a la política de transparencia de Bci.

En ese sentido, agregan que el 21 de enero del presente año, esto es, sin haber transcurrido una semana desde que fuera detectado el error involuntario y analizado el mismo, se realizaron tres actuaciones:

1) Se envió a la CMF el archivo C-30 del período ya señalado, rectificado.

2) Se remitió comunicación formal dirigida al Presidente de la Comisión, informando que, con ocasión de los procesos de control y evaluación de la información enviada por el Banco, se había identificado un involuntario error en la determinación del Encaje exigido en moneda nacional, de acuerdo a lo establecido en el Capítulo 4-1 de la Recopilación Actualizada de Normas Bancos que afectó el período comprendido entre el 9 de diciembre de 2020 y el 8 de enero de 2021. En tal comunicación se hizo presente que el error implicó que, durante el período indicado, el encaje mantenido tuviera un déficit de \$1.842.996.000 respecto al encaje exigido de conformidad con las normas vigentes.

En tal comunicación, se señaló que la situación descrita se originó en una falla en la actualización de los datos dentro del proceso de cálculo del valor del encaje, que no fue advertido inicialmente por los sistemas de control del Banco. Asimismo, expresan que si bien se trató de un error involuntario de baja materialidad (0,2% del encaje exigido) y que no representa señal alguna que pueda afectar la fortaleza financiera, liquidez y solvencia de Bci, consideraron poner esta situación en conocimiento de la CMF tan pronto fue detectado, actuando en consecuencia con su política de transparencia y colaboración con la labor fiscalizadora de la Comisión.



Finalmente, expresan que estaban adoptando medidas para que esta situación no ocurra nuevamente, reforzando los procesos referidos a la determinación del Encaje y aumentando los controles preventivos.

3) Informaron telefónicamente al Banco Central de Chile, entidad que solicitó que dicha comunicación fuera efectuada mediante correo electrónico, lo cual se llevó a cabo el 21 de enero de 2021.

Señalan, además, respecto al encaje que debe constituirse para el período siguiente del señalado, esto es, el comprendido entre el 9 de enero de 2021 y 8 de febrero de 2021, que éste fue debidamente cumplido desde su inicio, siendo además correctamente informado ello tanto en forma diaria al BCCH, como en el reporte mensual a la CMF, conforme a la normativa vigente, y así sucesivamente a la fecha.

Asimismo, informan que, en relación con las medidas adoptadas al efecto, además de la corrección de la situación, su rectificación e informe al regulador, de acuerdo a lo precedentemente expuesto, con fecha anterior a la situación de que se trata el Banco se encontraba desarrollando un proceso de automatización para la determinación del encaje y reserva técnica, lo que finalizó en el mes de mayo de 2021, contemplándose controles adicionales en la materia. Agregan que, en el mes de septiembre del año 2020, ya se había dado inicio al proyecto de automatización de la determinación de la reserva técnica y encaje por medio de un software especial para dicho fin (denominado Knime), proyecto que se programó en tres etapas, esto es, construcción, paralelo y mejora y que como se expresara, ya concluyó.

Señalan que de acuerdo a lo anterior, el actual proceso para determinación de la reserva técnica y encaje se realiza en forma automatizada y con controles adicionales a lo previo, existiendo en consecuencia: (i) un proceso automatizado a través del software en cuestión a cargo de un analista normativo que lo revisa y determina; y, adicionalmente, (ii) un proceso de control adicional, por oposición, que efectúa otro analista normativo, adicionalmente en dicho proceso, se realizan controles diarios para evaluar la razonabilidad y consistencia de la información acumulada de cada periodo, añadiendo que el software contempla alertas a los usuarios, para cada periodo de cambio del encaje exigido.

Enseguida, hace presente que además de la normativa aplicable, citada en el oficio de formulación de cargos, también debe considerarse la contemplada en el D.L. N° 3538.

En relación con los fundamentos de su presentación, reitera que informó el déficit de encaje que motiva la formulación de cargos a esta Comisión y al Banco Central, “... reconociendo e informando pronta y oportunamente el error cometido en forma involuntaria...”, lo anterior se ratifica con la rectificación que realizó BCI al archivo normativo C-30, y sin instrucción, atendido que en el proceso de revisión se detectó la diferencia -producto de un error involuntario- entre el encaje mantenido y el exigido de moneda nacional, arrojando el déficit ya indicado en el período en cuestión.

Añade que, el propio oficio mediante el que se le formularon cargos, reconoce que el referido déficit fue advertido por el Banco a esta



Comisión, así como también, que el oficio de la Dirección General de Supervisión Prudencial N° 25.096 de 2021 contempla que fue BCI quien reportó el referido déficit.

Expresa, además, respecto de la situación en comento, que no existen eventos previos, lo que demuestra que obedeció a una situación puntual y acotada para el período de que se trata, situación que se refuerza por el hecho de existir procedimientos adecuados con controles suficientes aplicables en la materia, desde antes de tal momento, señalando que la situación de que se trata, sólo fue una falla puntual de actualización de los datos del proceso de cálculo del valor del encaje de ese período, lo que no fue advertido inicialmente por los sistemas de control del Banco, pero corregido y rectificado en el reporte respectivo, sin requerimiento de esta Comisión.

Aducen que la conducta imputada no puede revestir de gravedad, atendida su magnitud y peligro efectivo, debido a que, de acuerdo a lo expuesto, correspondió a un hecho acotado, involuntario y de muy baja materialidad relativa (ya que sólo corresponde al 0,2% del encaje exigido en el período). Asimismo, señalan que durante el período en que tuvo lugar el déficit imputado, mantuvieron en relación al encaje en moneda extranjera, un superávit de \$563 millones, circunstancia que no obstante referirse a una exigencia regulatoria independiente, confirma el hecho de tratarse de una situación puntual y acotada.

De acuerdo a lo antes expuesto, precisan que la situación no ha generado daño o riesgo al correcto funcionamiento del mercado financiero, a la fe pública y a los intereses de personas que sean perjudicadas (lo que alegan, no ocurrió en el caso).

Prosigue destacando la comunicación de 21 de enero del año en curso y la adopción de medidas para corregir la situación en comento, las que concluyeron en mayo del presente, mediante la implementación de un proceso automático de determinación del encaje e incorporando controles adicionales.

Por otra parte, expresa que con la infracción detectada BCI no buscó ni obtuvo beneficio económico, a cuyo efecto reitera la circunstancia de haber mantenido un superávit de encaje en moneda extranjera, que, si bien se refiere a un requisito distinto, demuestra que no pretendió un beneficio económico.

En otro orden de consideraciones, se refiere a la Resolución Exenta N° 3112, de 2021 de esta Comisión, que ésta alude a otras sanciones aplicadas por la ex SBIF y por esta Comisión, por déficit de encajes exigidos, a cuyo efecto señala que no sólo aplicó lo dispuesto en los artículos 63 y 64 de la LGB, sino que también consideró lo establecido en el artículo 38 del Decreto Ley N° 3538, aspecto que de acuerdo al BCI resulta indispensable al momento de resolver el presente proceso, debiendo ponderar las eximentes y atenuantes que ocurren en cada caso; y que, a su juicio, revisten especial relevancia, particularmente la ya mentada comunicación de enero de 2021, todo con el objeto que la sanción resulte adecuado para el cumplimiento de los fines que la ley le encomienda, y considerando las circunstancias expuestas.



Atendido lo precedentemente expuesto, solicitan se archive el presente caso sin aplicar sanción alguna o en subsidio que se aplique la sanción menos gravosa de conformidad al mérito del proceso.

Finalmente, en base a los argumentos que expone, solicita se aplique lo previsto en el artículo 58 del Decreto Ley N° 3.538, de 1980, otorgándosele el beneficio contemplado en el inciso primero de dicha disposición legal.

#### IV.B. ANÁLISIS

En primer término, debe dejarse establecido que, de conformidad a lo señalado en sus descargos, la defensa reconoce los hechos que motivaron las imputaciones materia de la formulación de cargos.

#### IV. DESCARGOS

##### 1. EL BANCO HA RECONOCIDO EN TODO MOMENTO EL HECHO POR EL CUAL SE LE FORMULAN CARGOS. MÁS AÚN, FUE EL PROPIO BCI QUIEN INFORMÓ PRONTA Y OPORTUNAMENTE LO OCURRIDO (SE AUTODENUNCIÓ EN PRIMER LUGAR) Y HA COLABORADO SUSTANCIALMENTE Y EN TODO MOMENTO AL ESCLARECIMIENTO DE LA SITUACIÓN

Así también, señala en los descargos que “Se hizo presente en la precitada comunicación que este error involuntario implicó que, durante el período indicado, el encaje mantenido tuviera un déficit de \$1.842.996.000 respecto al encaje exigido de conformidad con las normas vigentes” (fojas 71).

Ahora bien, y considerando el reconocimiento de la infracción imputada, respecto del período observado, y los hechos acreditados durante el procedimiento sancionatorio, se tendrá por configurada la infracción, sin que se deba atender a las consideraciones expuestas por la infractora respecto de la implementación de medidas correctivas, pues éstas no permiten liberar de responsabilidad al infractor.

Con todo, cabe precisar, en primer término, que en la especie el incumplimiento de que se trata resulta grave, toda vez que, constituye una infracción a la normativa contenida en el artículo 63 de la Ley General de Bancos y en el capítulo 4-1 sobre Encaje, de la Recopilación Actualizada de Normas de esta Comisión, reglas que pretenden cautelar la capacidad de las instituciones para dar cumplimiento a sus obligaciones con sus clientes.

En relación con lo anterior, también debe hacerse presente que, si bien en la especie no se constató que producto del incumplimiento detectado se haya afectado al público o el mercado, la infracción de que se trata puede importar un riesgo para ambos, al referirse, por una parte, a un incumplimiento de normas cuyo objeto es resguardar el cumplimiento de obligaciones del Banco con sus clientes, y por otra, importa que BCI en el lapso indicado, operó vulnerando la normativa aplicable.



Por otra parte, y en lo que respecta a la solicitud de BCI en torno a que se aplique a su respecto lo previsto en el artículo 58 del DL N° 3538, de 1980, debe manifestarse que tal petición no cumple con los requisitos establecidos en la Resolución Exenta N° 2583, de 2018, de esta Comisión, que establece la Política sobre Colaboración del Presunto Infractor. En efecto, cabe señalar en primer término que resulta necesario que este requerimiento sea presentado con anterioridad a la formulación de cargos (número 25), actuación que tuvo lugar el 6 de mayo de 2021, en circunstancias que la solicitud de que se trata fue efectuada el 11 de agosto del 2021, es decir con posterioridad a la fecha en que se le formularon cargos (Informe del Fiscal, fojas 158).

A su vez, debe tenerse presente que BCI fue sancionado con multa por la ex SBIF, de la cual es continuadora legal esta Comisión, de conformidad a lo previsto en el artículo 67 del D.L. N° 3.538, mediante Resoluciones N° 1454 y N° 1569 de 17 y 29 de mayo de 2019 respectivamente, por lo que tampoco cumple con el requisito de no haber sido sancionado por infracciones a las leyes y a la normativa cuya fiscalización corresponde a esta Comisión (Informe del Fiscal, fojas 158 del Oficio de Cargos).

## V. DECISIÓN

**V.1.** Que, conforme a lo dispuesto por el artículo 52 del Decreto Ley N° 3.538 de 1980, que crea la Comisión para el Mercado Financiero, el Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero ha considerado y ponderado todas las presentaciones, antecedentes y pruebas contenidos y hechos valer en el procedimiento administrativo, llegando al convencimiento que **Banco de Crédito e Inversiones** ha incurrido en la siguiente infracción:

*“Infracción a lo previsto en el artículo 63 e inciso primero del artículo 64 de la Ley General de Bancos, en relación a lo establecido en el Capítulo 3.1 del Compendio de Normas Monetarias y Financieras del Banco Central de Chile y Capítulo 4-1 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF, respecto del encaje en moneda nacional para el período mensual comprendido entre el 9 de diciembre de 2020 y el 8 de enero de 2021, el cual fue objeto de un déficit de \$1.842.996.458”.*

**V.1.2.** Que, para efectos de la determinación de la sanción que se resuelve aplicar, además de la consideración y ponderación de todos los antecedentes incluidos y hechos valer en el procedimiento administrativo, el Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero ha tenido en atención los siguientes parámetros:

i) En cuanto a la gravedad de las infracciones imputadas, la conducta ha de estimarse grave, atendido que da cuenta de una transgresión manifiesta a lo dispuesto en el artículo 63 de la Ley General de Bancos y en el capítulo 4-1 sobre Encaje, de la Recopilación Actualizada de Normas de esta Comisión, normas que tienen en mira, resguardar la capacidad del Banco de hacer frente a sus compromisos con sus clientes.

ii) No se observa que BCI haya obtenido un beneficio económico producto de la infracción sancionada.



iii) Que, si bien no se constató que producto del incumplimiento detectado, se haya afectado al público o el mercado, la conducta sancionada puede importar un riesgo, desde el momento en que se dejan de cumplir normas dirigidas a proteger el cumplimiento de obligaciones con los clientes, y por otra, da cuenta que el Banco, en los periodos sancionados, funcionó sin ajustarse a la normativa exigible.

iv) La participación del investigado en la infracción imputada, ha sido acreditada a través de los medios de prueba aportados al proceso.

v) En cuanto a la capacidad económica, el Banco cuenta a **septiembre de 2021** con un patrimonio de **MM\$4.352.950**.

vi) Que el Banco registra las siguientes sanciones:

- Resolución Exenta N° 1569 de 2019 por infracción a los artículos 6 y 6 ter de la Ley N° 18.010, multa UF 870
- Resolución Exenta N° 1459 de 2019 por infracción a los artículos 6 y 6 ter de la Ley N° 18.010, multa UF 220.

vii) Que se han aplicado las siguientes sanciones por infracciones de la misma naturaleza:

- Rabobank Chile, cartas N° 12178 y 3201, ambas del año 2015, multas de \$ 1.649.539 y \$ 4.912.094.
- BTG Pactual Chile, carta N°6185 den 2016, multa de \$ 1.008.084.
- Banco Consorcio, Resolución Exenta N° 3112 de 2021, multa de UF 755.
- JP Morgan Chase NA., Resolución Exenta N° 3864 de 2021, multa de UF 73.

vii) Debe dejarse constancia que el investigado reconoció su participación en las conductas infraccionales que motivan este procedimiento.

ix) Que, de acuerdo a lo razonado precedentemente en el presente acto administrativo, no resulta procedente la solicitud de acogerse al artículo 58 del DL N° 3538, formulada por BCI.

**V.3.** Que para efectos de la determinación de la sanción que se resuelve aplicar, además de la consideración y ponderación de todos los antecedentes incluidos y hechos valer en el procedimiento administrativo, el Consejo de la Comisión para el Mercado Financiero ha tenido especialmente en consideración lo previsto en los artículos 63 y 64 de la Ley General de Bancos.

**V.4.** Que, en virtud de todo lo anterior y las disposiciones señaladas en los vistos, el Consejo para el Mercado Financiero, en **Sesión Ordinaria N°263**, de **25 de noviembre de 2021**, con la asistencia de su Presidente don Joaquín Cortez Huerta, y los comisionados don Kevin Cowan Logan y doña Bernardita Piedrabuena Keymer, dictaron esta Resolución.



**EL CONSEJO DE LA COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO, POR LA UNANIMIDAD DE LOS COMISIONADOS JOAQUÍN CORTEZ HUERTA, KEVIN COWAN LOGAN Y BERNARDITA PIEDRABUENA KEYMER, RESUELVE:**

1. Aplicar a **Banco de Crédito e Inversiones** la sanción de **MULTA**, ascendente a **UF 433.- (cuatrocientas treinta y tres unidades de fomento)**, por infracción a lo dispuesto en los artículos 63 y 64 de la Ley General de Bancos, en relación con el Capítulo 3.1 del Compendio de Normas Monetarias y Financieras del Banco Central de Chile y Capítulo 4-1 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.

2. El pago de la multa cursada deberá efectuarse en la forma prescrita en el artículo 59 del Decreto Ley N° 3.538 de 1980. El comprobante de pago deberá ser ingresado utilizando el módulo "CMF sin papeles" y acompañado en copia a la casilla de correo electrónico [multas@cmfchile.cl](mailto:multas@cmfchile.cl). Sus consultas sobre pago de la multa puede efectuarlas a la casilla de correo electrónico antes indicada.

3. El pago de la multa cursada deberá efectuarse en la forma prescrita en el artículo 59 del Decreto Ley N° 3.538 de 1980.

4. El comprobante de pago deberá ser ingresado en las oficinas de esta Comisión para su visado y control, dentro del plazo de cinco días hábiles de efectuado el pago. De no remitirse dicho comprobante, la Comisión informará a la Tesorería General de la Republica que no cuenta con el respaldo de pago de la presente multa, a fin que ésta efectúe el cobro de la misma.

5. Se hace presente que, contra la presente Resolución Sancionatoria procede el recurso de reposición establecido en el artículo 69 del Decreto Ley N° 3.538, el que debe ser interpuesto ante la Comisión para el Mercado Financiero, dentro del plazo de 5 días hábiles contado desde la notificación de la presente resolución; y, el reclamo de ilegalidad dispuesto en el artículo 71 del D.L. N° 3.538, el que debe ser interpuesto ante la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago dentro del plazo de 10 días hábiles computado de acuerdo a lo establecido en el artículo 66 del Código de Procedimiento Civil, contado desde la notificación de la resolución que impuso la sanción, que rechazó total o parcialmente el recurso de reposición o desde que ha operado el silencio negativo al que se refiere el inciso tercero del artículo 69.

**Anótese, notifíquese, comuníquese y archívese.**

**COMISION PARA EL MERCADO FINANCIERO**



Para validar ir a <http://www.svs.cl/institucional/validar/validar.php>  
FOLIO: RES-6873-21-25957-D      SGD: 2021110475862



Joaquín Cortez Huerta  
Presidente  
Comisión para el Mercado Financiero



Kevin Cowan Logan  
Comisionado  
Comisión para el Mercado Financiero



Bernardita Piedrabuena Keymer  
Comisionada  
Comisión para el Mercado Financiero

