

CMF adoptará medida que podría liberar hasta US\$10 mil millones de capital en los bancos y el sector aplaude anuncio

La nueva presidenta de la Comisión para el Mercado Financiero, Catherine Tornel, señaló que el gobierno les autorizó un presupuesto para poder reclutar un equipo para la validación de modelos internos de los bancos en el marco de Basilea III. Desde los bancos lo calificaron como “una buena noticia”.

MARIANA MARUSIC

La nueva presidenta de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Catherine Tornel, hizo su estreno público este martes en un seminario organizado por Clapes UC titulado “Mercado de capitales: grandes desafíos 2026-2030”.

En el marco de una exposición de 40 minutos que hizo en la Casa Central UC, Tornel anunció algo que la banca venía esperando desde hace tiempo: este año la CMF reclutará a un equipo especializado para poder validar modelos internos que desarrollen los bancos para la medición del riesgo de crédito. “En Basilea III, tenemos pendiente, como sistema completo, avanzar en modelos internos”, comentó.

Esto significa que cada banco, acorde a su propia realidad, podrá presentar a la CMF su metodología de valoración de riesgos, y después de obtener la venia del regulador, no será obligatorio registrarse únicamente bajo el criterio estándar que ya definió la CMF en el marco de Basilea III y bajo el cual hoy operan todos los bancos para cumplir los requerimientos de capital.

Tornel proyectó que esta medida permitiría que la industria pueda liberar un capital cercano a US\$10 mil millones, lo que daría una mayor capacidad a la banca para otorgar créditos a futuro. En todo caso, el efecto no se verá en lo inmediato, pues se requerirán algunos años para que se haga realidad este ahorro de capital.

“Los modelos internos impactan la totalidad de los activos del banco. Por lo tanto, esos ahorros efectivamente podrían llevar a mayor capacidad de otorgar créditos, todos los tipos de créditos: comerciales, consumo, hipotecarios”, explicó Tornel en un punto de prensa tras ser consultada por los efectos de esta medida sobre el crédito.

Hoy, con modelos estándar, la densidad de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) en Chile promedia 67%, lo que es “muy alto respecto de las otras jurisdicciones comparadas que tienen Basilea III”, puntualizó Tornel en su presentación. Pero si se implementan los modelos internos, la densidad de los APR podría bajar a 53% promedio. “Se mejoraría en 375 puntos base el índice



La presidenta de la Comisión para el Mercado Financiero, Catherine Tornel.

de adecuación de capital”, detalló.

Tornel aseguró que “los modelos internos son un anhelo largo de la CMF” y confesó que “no habíamos podido avanzar en esto, porque veníamos de la implementación de los grandes requerimientos de Basilea III. Pero en esta nueva etapa, sí tenemos los recursos para armar un equipo especializado para validación de modelos internos”.

La presidenta de la CMF hizo este anuncio luego de obtener la confirmación de que el Ministerio de Hacienda y la Dirección de Presupuestos (Dipres) dieron el visto bueno para desembolsar este año un presupuesto de \$100 millones que va a estar especialmente destinado “a poder armar un equipo que se va a dedicar a hacer esta validación de modelos internos”, explicó la nueva presidenta de la CMF.

Manifestó que en el corto plazo van a abrir los respectivos concursos para contratar a las personas que se requieren, perfiles “que son muy específicos, entonces no sabemos cuánto nos vamos a demorar”, pero estimó que podrían ser “unos dos me-

ses aproximados para tener al equipo contratado. A partir de ahí, ya estaríamos en condiciones de que los bancos lleguen con sus modelos internos”.

Tornel afirmó que “hay una tarea aquí para el sector privado, para los bancos, que tienen que hacer las propuestas de los modelos internos. Pero también es un desafío para la CMF, porque tiene que estar en condiciones de tener un equipo que entienda en profundidad el funcionamiento de estos modelos internos y pueda validarlos”.

Justamente la dificultad que significaba para el regulador el poder analizar adecuadamente modelos internos de los bancos, es la razón principal por la cual hasta ahora la CMF no había abierto esta puerta. Pero ahora que el grueso de Basilea III ya fue implementado, y que el organismo además tendrá los recursos para reclutar a un equipo altamente especializado en este tema, es que decidieron dar este paso.

LA BANCA

Desde la Asociación de Bancos (Abif) ce-

lebraron el anuncio. “Es una buena noticia, porque permite avanzar en cerrar una brecha relevante con el marco de Basilea, que habilita el uso de modelos internos desde 2006. Se trata de una implementación de largo plazo, que toma varios años, por lo que iniciar este proceso oportunamente es clave para fortalecer la gestión de riesgos del sistema”, aseguró el gremio.

Desde hace tiempo que la banca venía esperando este anuncio, dado que a juicio de la industria, los requerimientos de capital que actualmente se les ha exigido con modelos estándar, han sido considerados como excesivos.

“Tenemos un nivel de capital por sobre lo que es Basilea III. Y creemos que es adecuado evaluar ambos efectos, de una sobreregulación y una sobreexigencia de capital, en forma retrospectiva, viendo el nivel en que estamos”, dijo el año pasado el presidente de la Abif, José Manuel Mena.