

En medio de ciclo contractivo del crédito:

# La banca manifiesta preocupación por impacto de una excesiva regulación de “colchones”

Tras la definición del nivel neutral del RCC, el gremio bancario pide que se estudie el impacto de las normas.

C. MUÑOZ-KAPPES Y L. CASTAÑEDA

La banca está preocupada por los impactos de todas las regulaciones que se le han impuesto, tras la definición del nivel neutral del requerimiento de capital contracíclico (RCC) por parte del Banco Central, es decir, del nivel “normal” que tendrá este colchón.

“La incorporación de este nivel neutral en combinación con la norma de Pilar II se unen a una industria que tiene una alta densidad de activos ponderados por riesgo, una ausencia de modelos internos validados por el regulador, requisitos de bancos sistémicos altos para los estándares internacionales, entre otras medidas, que claramente implican la necesidad de contar con una evaluación integral de los impactos que tienen todas las normas que se han impuesto a la banca”, dijo ayer José Manuel Mena, presidente de la Asociación de Bancos (ABIF), en un webinar de Emol TV sobre el Informe de Estabilidad Financiera (IEF) del Banco Central.

Añadió que “esta evaluación debe ser realizada con una mirada integral y no parcial, medida a medida, donde la evaluación debe contemplar a nuestro juicio el balance entre solvencia e impacto en generación de crédito, inclusión financiera y el costo de crédito”.

Según indicó Mena, las insti-



El Banco Central fijó esta semana el nivel “normal” del requerimiento de capital contracíclico, uno de los colchones que se le exigen a la banca.

tuciones financieras han experimentado “grandes desarrollos” en los últimos cinco años en materia regulatoria. “Por un lado, la implementación de Basilea III ha supuesto cambios profundos en la industria y si bien estamos en las partes finales de su implementación, existen desarrollos sobre los cuales es necesario poner foco y evaluarlos”, señaló.

Las mayores exigencias se dan en el contexto en el ciclo de crédito que se encuentra en una fase contractiva, “que resulta ser la más profunda y persistente en los últimos 30

años. En efecto, el nivel de colocaciones bancarias totales aún no recupera los niveles previos a la pandemia”, afirmó el presidente de la ABIF.

Además, existe otro colchón que se le podría exigir en un mayor nivel a la banca. La CMF está estudiando el riesgo de mercado de libro de banca, que se produce por descalces entre financiamiento y préstamos.

## La respuesta de Costa

Rosanna Costa, presidenta del Banco Central, respondió a la crítica de un posible efecto

sobre el crédito del RCC que levantó la banca. Mirado desde distintos ángulos, el capital no está incidiendo en el crédito, planteó Costa. En contraste, es la debilidad de la demanda crediticia, asociada a una inversión débil, particularmente en los sectores más rezagados, como el comercio, construcción e inmobiliario.

Qué tendría que ocurrir para que el RCC vigente pudiera bajar del 0,5%, sobre todo considerando la fase contractiva en que está el crédito, fue otra de las consultas. “Se relaja cuando tenemos una crisis bancaria sistémica”, replicó Costa. Ello, porque en una situación compleja —en que el sistema en su conjunto enfrenta pérdidas y debe aumentar sus provisiones—, es cuando se reduce está exigencia de RCC para que así la banca maneje la situación y que no todo el ajuste sea por la vía del crédito, dijo la presidenta del instituto emisor.

## Metodología del RCC

Durante la presentación del informe se divulgó la metodología utilizada para fijar el nivel neutral del RCC, basado en la experiencia internacional, que considera factores como las pérdidas históricas, pruebas de tensión, colchones para mitigar pérdidas, gasto en provisiones y modelo macrofinanciero. Reiteró que la transición al nivel neutral será gradual, una vez finalizada la convergencia de la banca a la normativa de Basilea III sobre capital, en diciembre de 2025.