

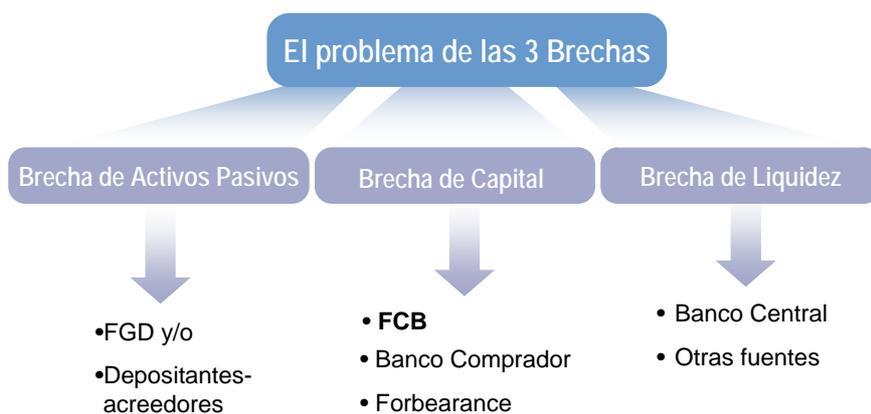
# Fondo de Capitalización Bancaria

## FCB

*Javier Bolzico*



## ¿Qué es un Fondo de Capitalización Bancaria?



## ¿Qué es un Fondo de Capitalización Bancaria?

Una definición posible

*Institución cuya función es apoyar financieramente a los Bancos para fortalecer su solvencia (Capitalización, vía capital básico o complementario)*

*Generalmente adopta la forma legal de un Fondo Fiduciario*



## ¿Que tipo de operaciones puede apoyar un FCB ?

Adquisiciones & Absorciones

Compra de una Unidad de Negocios en un esquema de RB

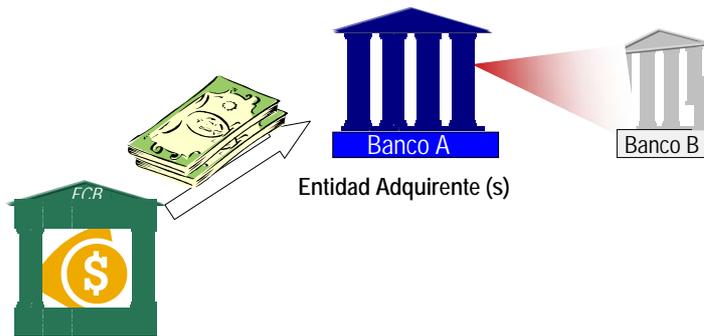
Fusiones entre entidades débiles pero viables

Planes de Saneamiento



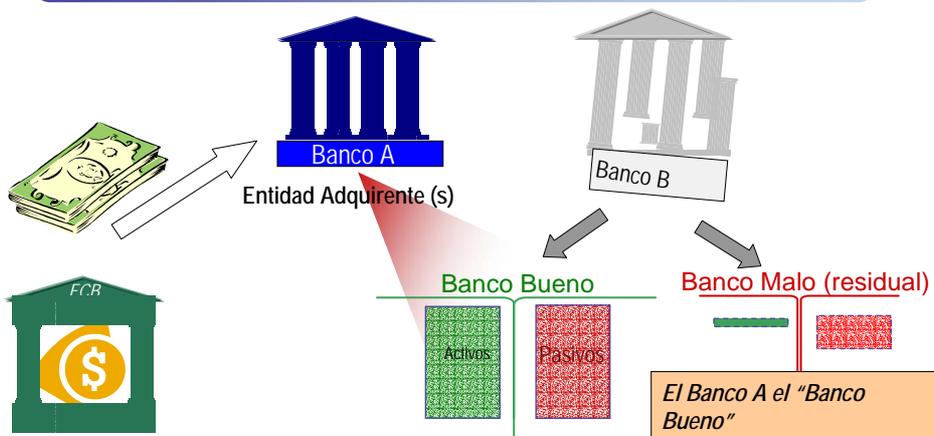
¿Que tipo de operaciones puede apoyar un FCB? cont.

### Adquisiciones & Absorciones



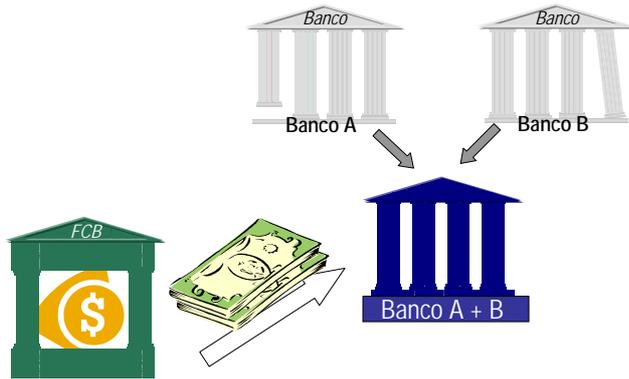
¿Que tipo de operaciones puede apoyar un FCB? Cont.

### Compra de una Unidad de Negocios en un esquema de RB



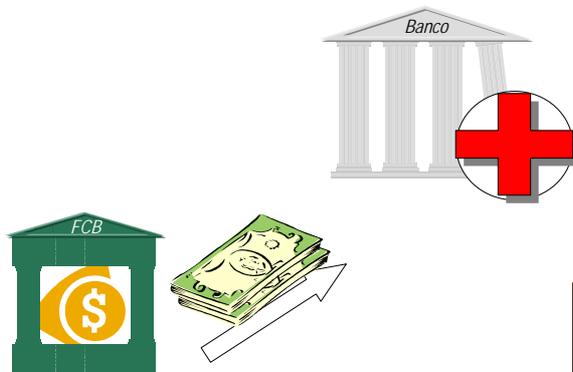
## ¿Que tipo de operaciones puede apoyar un FCB? Cont.

### Fusiones entre entidades débiles pero viables



## ¿Que tipo de operaciones puede apoyar un FCB? Cont

### Planes de Saneamiento



*El plan de saneamiento prevé la capitalización del Banco.*



## Operaciones puede apoyar (cont.)

Adquisiciones & Absorciones

Compra de una Unidad de Negocios en un esquema de RB

Fusiones entre entidades débiles pero viables

Planes de Saneamiento

*La elección de las operaciones dependerá de la situación y estructura del sistema financiero*



## Instrumentos de capitalización que utiliza un FCB

Deuda Subordinada

Deuda Subordinada convertible en acciones

Préstamos a los accionistas para capitalización

Suscripción de acciones



## Instrumentos de capitalización que utiliza un FCB

### Deuda Subordinada (préstamo u ON)

#### ● Ventajas:

- Simplicidad
- Rapidez
- No es necesario definir el valor de las acciones

#### ● Desventajas:

- No es computable como Tier I



## Instrumentos de capitalización que utiliza un FCB

### Deuda Subordinada convertible en acciones

#### ● Ventajas:

- Si las cosas van mal, la deuda se transforma en capital

#### ● Desventajas:

- Es necesario definir el valor del banco
- Riesgo de "estatización"
- Difícil "salida"



## Instrumentos de capitalización que utiliza un FCB

### Préstamos a los accionistas para capitalización

#### ● Ventajas:

- Es capital computable como Tier I

#### ● Desventajas:

- Es necesario definir el valor del banco
- Involucramiento en el manejo del banco
- Difícil "salida"



## Instrumentos de capitalización que utiliza un FCB

### Suscripción de acciones

#### ● Ventajas:

- Es capital computable como Tier I

#### ● Desventajas:

- Suelen ser a personas físicas



## Algunas Ventajas de contar con un FCB

- Fortalecimiento del sistema por mayor capitalización
- Incentiva y facilita adquisiciones y/o absorciones que fortalezcan al sistema
- Es un instrumento de Resolución Bancaria (estimula al comprador y da tranquilidad al supervisor)
- Facilita las fusiones que sean de interés de la Superintendencia
- Ayuda al éxito de los Planes de Saneamiento

*Es un factor de estabilidad financiera*



## Requerimientos para la puesta en funcionamiento del FCB

- 1 Instrumento legal necesario (Ley, Decreto o Resolución)
- 2 Definiciones estratégicas de Autoridades
  - Contrato de constitución del Fideicomiso
  - Manuales Operativos
  - Reglamentos sobre clases de asistencia
  - Reglamento de Condiciones de Asistencia
  - Reglamento de elegibilidad de entidades
  - Reglamento de inversiones del FCB
  - Capacitación y entrenamiento
- 3 Creación y aprobación de: Contratos, Reglamentos, Manuales, Procedimientos, Capacitación



## FCB - Conclusiones

- Los FCB son una **herramienta moderna** que permite fortalecer el sistema financiero y facilita procesos de RB
- Su **éxito depende críticamente de su diseño** (operaciones de las que participa, bancos elegibles, reglamentos, etc.) y de su **dirección**
- Los FCB **no deben cubrir “brechas de activos”**, deben apoyar a entidades viables.
- El nivel de **riesgo a asumir por los FCB es una definición estratégica** de las autoridades (operaciones elegibles, instituciones elegibles, etc).









**Gracias!**

*Javier Bolzico*  
[jbolzico@fitproper.com](mailto:jbolzico@fitproper.com)



Cartagena – Junio 1 de 2005

