

## INDICE GENERAL

*Página*

<b>INTRODUCCION</b> .....	1
---------------------------	---

### **CAPITULO I**

#### **EVOLUCION DEL GIRO BANCARIO**

I.	NOCION DEL CONCEPTO DEL GIRO BANCARIO.....	3
II.	EVOLUCION DEL GIRO DE LOS BANCOS EN LA LEGISLACION CHILENA.....	6
1.	Primeras Manifestaciones de la Actividad Bancaria.....	6
2.	Primera Ley de Bancos.....	9
3.	Fines del Siglo XIX y Principios del Siglo XX.....	9
4.	La Misión Kemmerer y la Segunda Ley de Bancos.....	10
5.	Ley General de Bancos de 1960.....	13
6.	Reformas Posteriores en Materia de Giro Bancario.....	15
	a. Período 1960-1973.....	16
	b. Período 1974-1981.....	16
	c. Período 1982-1985.....	19
	d. Período 1986-1995.....	20
III.	ACTUAL LEGISLACION.....	23
1.	Generalidades.....	23
2.	Clasificación.....	24
	1) Operaciones que los Bancos pueden Realizar Directamente.....	25

2)	Operaciones que Realizan los Bancos a través de Sociedades Filiales.....	28
	Normas que Regulan a las Sociedades Filiales.....	30
	a) Naturaleza Jurídica.....	30
	b) Porcentaje de Participación del Banco.....	31
	c) Objeto.....	31
	d) Relación con Partes Relacionadas.....	32
	e) Relación Deuda-Capital del Banco.....	32
	f) Fiscalización.....	32
	g) Administración y Funcionamiento.....	32
3)	Operaciones que realizan los Bancos a través de Sociedades denominadas "De Apoyo al Giro Bancario".....	33
	Normas que regulan a las Sociedades de Apoyo al Giro Bancario.....	33
	a) Requisitos.....	33
	b) Objeto.....	34
	c) Naturaleza Jurídica.....	34
	d) Relación con Partes Relacionadas.....	34
	e) Fiscalización.....	34
3.	Reserva del Giro Bancario.....	34
4.	Limitaciones y Prohibiciones que afectan a los Bancos.....	36
	a) Créditos a una misma Persona.....	36
	b) Créditos entre Instituciones Financieras regidas por la LGB.....	37
	c) Créditos a Personas Relacionadas a la Propiedad o Administración de la Institución Financiera.....	37
	d) Créditos a Directores y Trabajadores del propio Banco.....	38
	e) Obligación de Enajenar.....	38
	f) Prohibición de Comprometer la Responsabilidad del Banco por Obligación de Terceros.....	38
	g) Encaje.....	38
	h) Reservas Técnicas.....	39
	i) Relación Deuda-Capital.....	39
	j) Límite Especial al Monto de las Inversiones.....	40

## CAPITULO II

## EL FUTURO DE LA BANCA Y EL GIRO BANCARIO EN ALGUNOS PAISES

I.	NOCION INTERNACIONAL DE GIRO BANCARIO.....	41
II.	PRINCIPALES TENDENCIAS EN EL AMBITO INTERNACIONAL.....	42
1.	Desregulación.....	43
2.	Desintermediación Financiera.....	46
3.	Búsqueda de Nuevos Negocios.....	47
4.	Internacionalización de la Banca.....	49
III.	El GIRO BANCARIO EN ALGUNOS PAISES.....	50
1.	Estados Unidos de América.....	50
a)	Glass-Steagall Act.....	51
b)	Ley de Consorcio Bancario.....	52
	Actividades de la Banca Norteamericana.....	53
a)	Actividades de Intermediación.....	53
b)	Actividades no Bancarias.....	55
	(i) Actividades que requieren Autorización de la Reserva Federal.....	56
	(ii) Actividades que no requieren Autorización de la Reserva Federal.....	56
2.	Europa.....	58
	Comunidad Económica Europea.....	61
	Otras Normas de la Comunidad Económica Europea.....	65
3.	Japón.....	66

## CAPITULO III

## DESAFIO DE LA BANCA ANTE NUEVOS NEGOCIOS

I.	PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	69
II.	ASPECTOS QUE DEBEN CONSIDERARSE FRENTE AL TEMA DE LA AMPLIACION DEL GIRO BANCARIO.....	73
1.	Necesidad de Regulación y Fiscalización.....	74
2.	Seguro de Depósito.....	75
3.	Factor Psicológico.....	76
4.	Regulación Global.....	77
5.	Costos de Fiscalización.....	78
6.	Flexibilidad.....	78
7.	Competencia y no Discriminación.....	79
III.	AMPLIACION DEL GIRO BANCARIO.....	80
1.	Planteamiento.....	80
2.	Ventajas.....	80
a)	Aumentos en la Competencia.....	81
b)	Aprovechamiento de Economías de Escala y de Economías de Alcance.....	82
c)	Beneficios por Diversificación.....	85
3.	Desventajas.....	86
a)	Conflictos de Interés y Surgimiento de Prácticas Anticompetitivas.....	86
b)	Aumento del Riesgo de Insolvencia del Sistema Financiero.....	88
c)	Aumentos en la Concentración Bancaria.....	89
IV.	POSIBLES ESTRUCTURAS DE GIRO BANCARIO.....	90
1.	Idea General.....	90
2.	Estructuras Posibles de Regulación.....	90
a)	Banca Universal.....	91

	<i>Página</i>
b) Holding Financiero.....	92
(i) Banco Matriz.....	93
(ii) Banco a Prueba de Quiebra.....	94
(iii) Matriz a Prueba de Quiebra.....	96
3. Algunas Comparaciones.....	97
a) Grado de Aislación de la Banca.....	97
b) Extensión y Complejidad de la Regulación Bancaria.....	98
c) Equidad Competitiva en los diferentes Mercados Financieros.....	98
V. NUEVOS NEGOCIOS.....	99
 <b>CONCLUSIONES GENERALES</b> .....	 103

#### **ANEXOS**

Anexo 1.....	114
Anexo 2.....	115
Anexo 3.....	116
Anexo 4.....	117
Anexo 5.....	118
Anexo 6.....	119
Anexo 7.....	120
Anexo 8.....	121
Anexo 9.....	122
Anexo 10.....	123
Anexo 11.....	124
Anexo 12.....	125

#### **APENDICE**

##### **PROYECTO DE REFORMA A LA LEY GENERAL DE BANCOS**

I. ASPECTOS GENERALES.....	126
----------------------------	-----

	<i>Página</i>
II. MENSAJE DEL PROYECTO.....	127
III. REFORMAS AL GIRO DE LOS BANCOS.....	128
1. Nuevas Operaciones de los Bancos.....	128
2. Sociedades Filiales.....	129
3. Operaciones de los Bancos en el Extranjero.....	132
4. Sociedades de Apoyo al Giro Bancario.....	133
IV. BASES DE LAS INICIATIVAS LEGALES SOBRE LOS NUEVOS NEGOCIOS DE LA BANCA.....	134
V. COMENTARIOS FINALES.....	135
<b>BIBLIOGRAFIA.....</b>	<b>137</b>