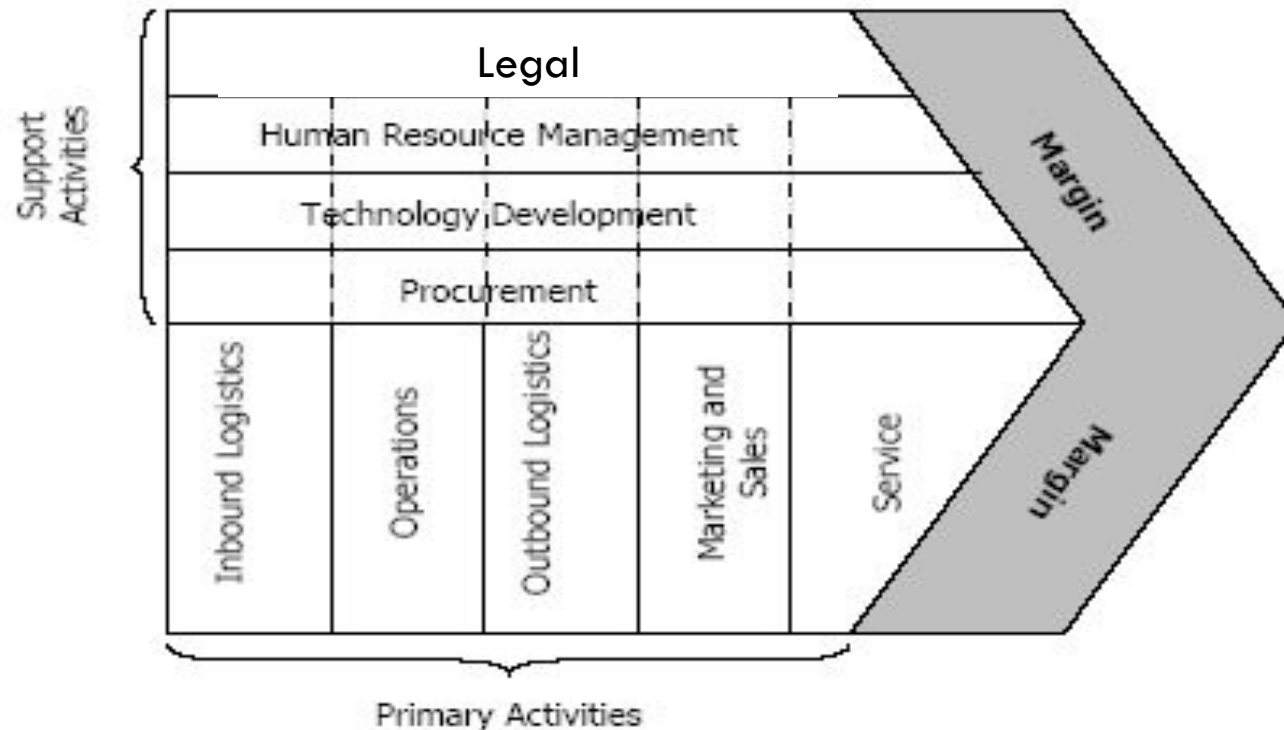


RELATORÍA XXIX CONGRESO LATINOAMERICANO DE DERECHO FINANCIERO (COLADE)

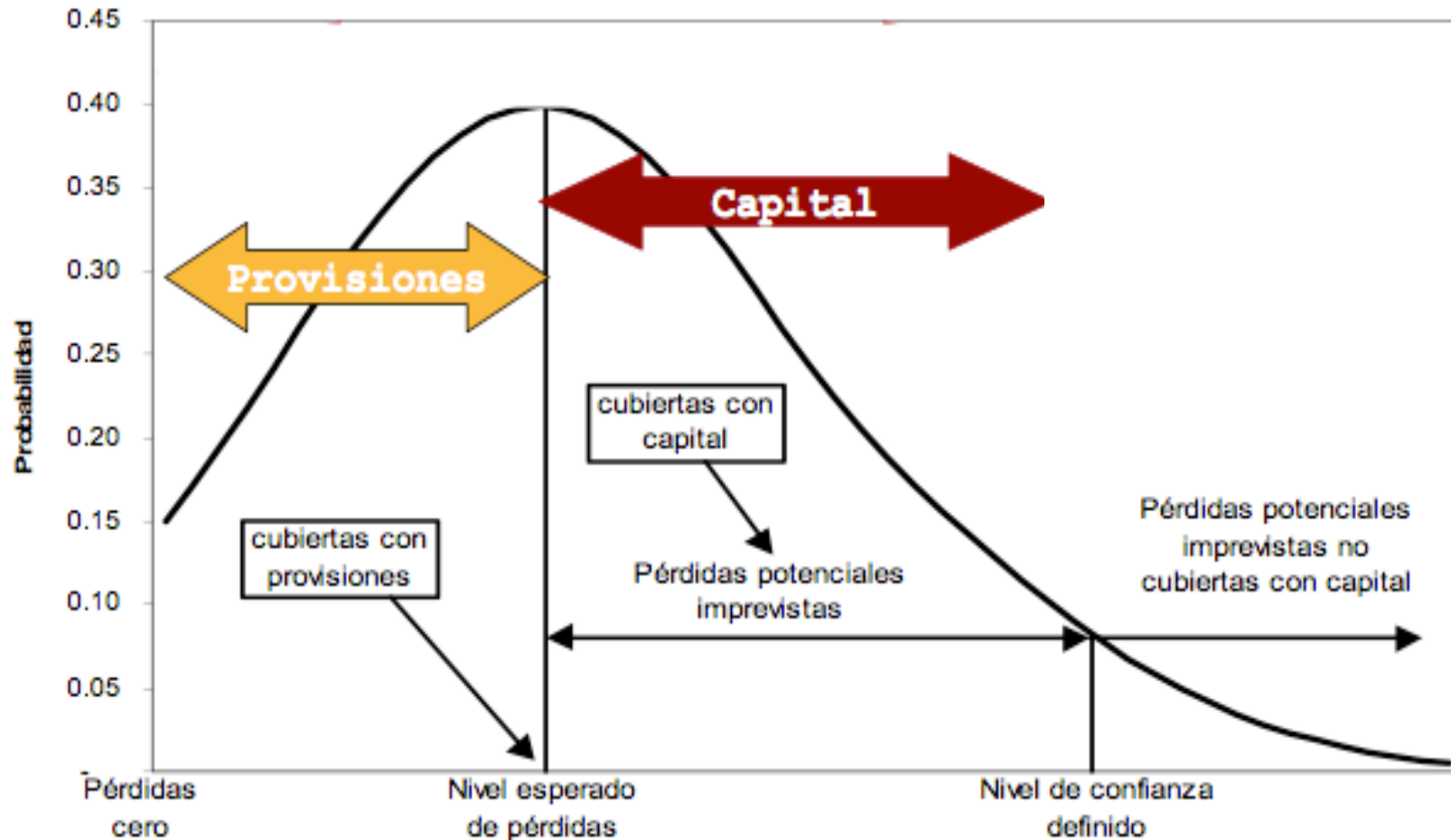
Omar Bairán
Comité Legal de la ABA
República Dominicana

El Riesgo Legal está presente en todas las áreas del negocio Bancario.



La inclusión del Riesgo Operacional dentro del cálculo del capital regulatorio mínimo refleja su importancia.

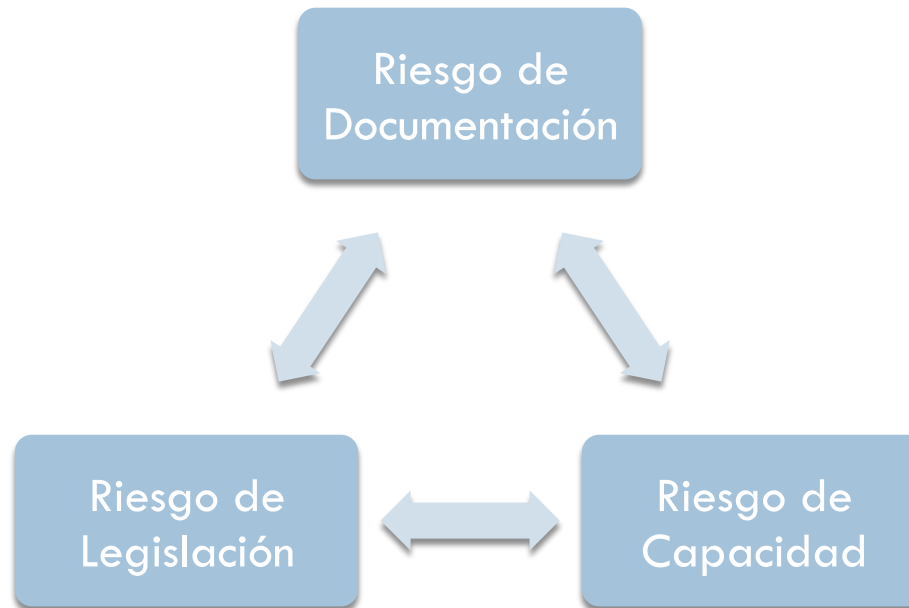
Pérdida Esperada y Pérdida Inesperada.



La buena gestión del riesgo operacional es esencial para la creación de valor de las EIFs.



Existen diferentes clases de Riesgo Legal.



Métodos de Medición del Riesgo Operacional.



- Al igual que con para la medición del Riesgo de Crédito y el Riesgo de Mercado, Basilea II prevé tres métodos para la medición del Riesgo Operacional.
- En República Dominicana, actualmente el Reglamento sobre Riesgo Operacional establece la utilización del método estándar para medición de riesgo establecido en Basilea II.
- El umbral mínimo para la recogida de datos va desde RD\$1,000 a RD\$8,000, dependiendo del patrimonio técnico de cada entidad.
- En Basilea II se parte de un monto indicativo de 10,000 euros.

Beneficios de la Titularización de Carteras de Crédito Hipotecario.

- Mejorar la liquidez.
- Reduce costos netos de financiamiento.
- Permite reciclar flujos financieros.
- Permite mejorar la calidad de los créditos (atomización de riesgos).
- Mejora la administración de los activos y pasivos, permitiendo calzar el fondeo de los primeros.
- Permite diversificar las fuentes de financiamiento.
- Puede resultar en un ingreso neto marginal mayor. Mayor disponibilidad y expansión de créditos.

Fideicomiso de Inversión.



- Fiducia de inversión:

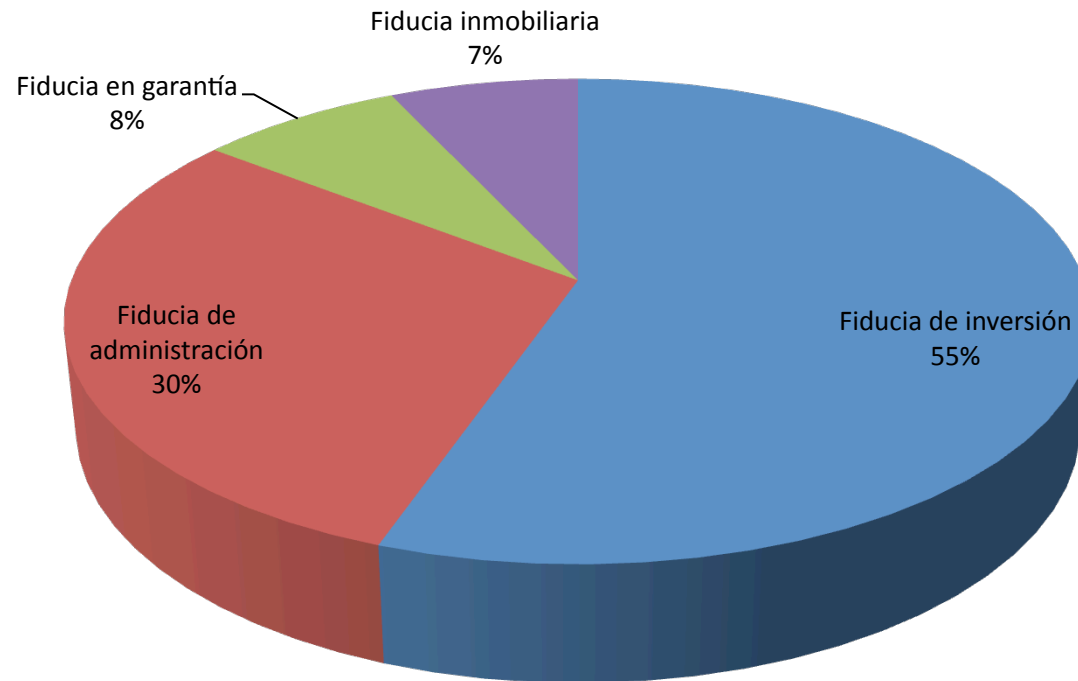
Un alcance diverso en América latina. En algunos países ciertos productos como las “carteras colectivas” o “fondos de inversión” suelen manejarse a través de SPV.

En Colombia se han constituido en el producto de mayor volumen.

- Colombia: Manejo de dinero como objeto principal o circunstancial.

- Obligaciones de medio y no de resultado.

CIFRAS FIDUCIA EN COLOMBIA

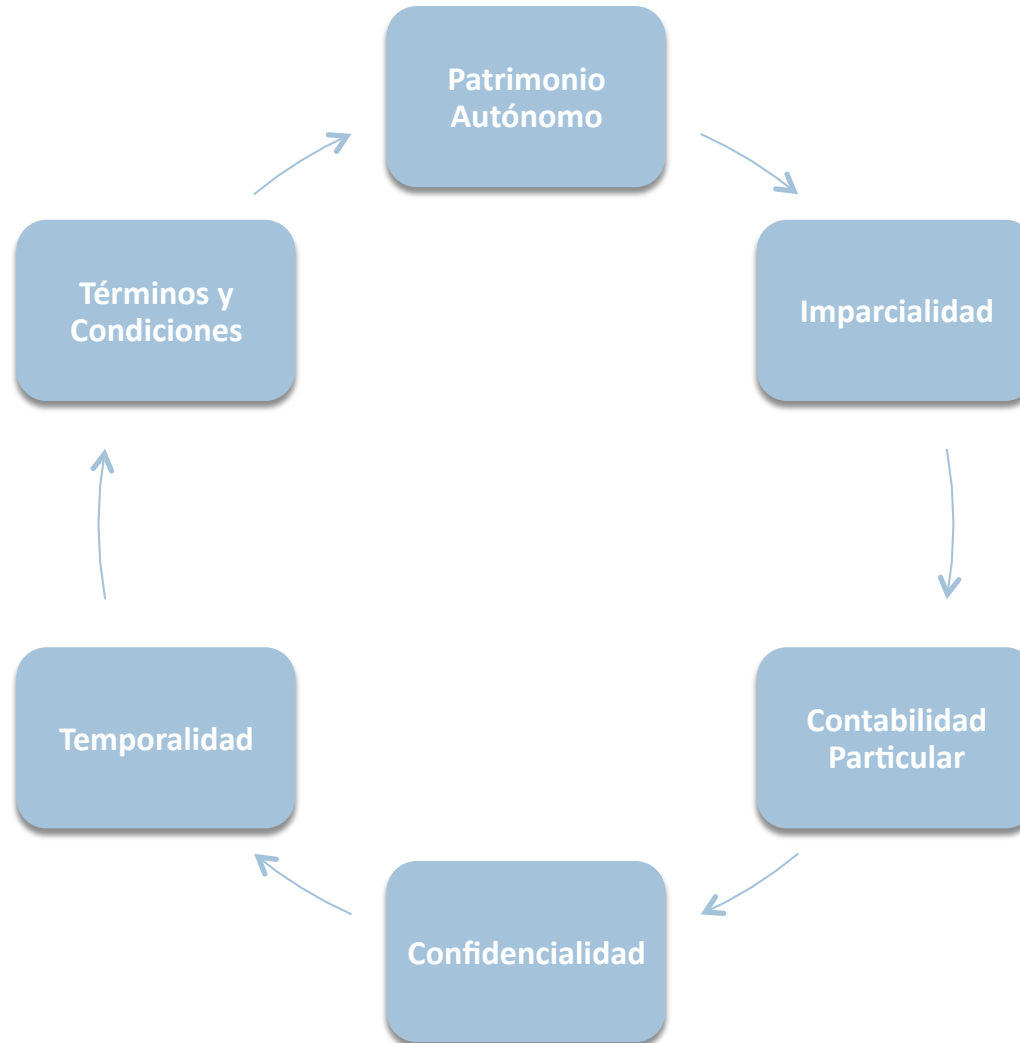


Total: \$157 Billones
U\$: 87.222 Millones

El Fideicomiso como Herramienta en los Negocios Inmobiliarios.

- La legislación Mexicana incorporó la figura del fideicomiso 1932.
- Las Fiduciarias podían recibir en fideicomiso todo tipo bienes, incluyendo los bienes inmuebles.
- Se empezó a brindar el servicio fiduciario, exclusivamente por parte de las instituciones de crédito: Bancos.
- Uso del fideicomiso en garantía. Sustitución la garantía hipotecaria.

El fideicomiso reúne los requisitos de seguridad jurídica y versatilidad y flexibilidad operativa necesarios para ayudar a la realización de cualquier negocio que queramos poner en práctica.



Sistemas para Regular la Actividad del Fiduciario



- Reserva de la actividad a profesionales: Colombia y Ecuador.
- Fideicomiso para la operación bancaria: México y Venezuela (Bancos y empresas de seguros); Perú, Guatemala y Honduras.
- Sistema mixto de fiduciarios: Panamá, Argentina, Uruguay, Costa Rica.

Responsabilidad de los fiduciarios.

Gradación
de la culpa.

- Modelo abstracto no profesional de conducta (el buen padre de familia).
- Modelo Mercantilista (el “buen hombre de negocios”).
- Modelo Profesional o del Artífice.
- Modelo basado en el modo habitual de comportamiento de una persona respecto de sus propios intereses.
- Modelo de conducta resultante de la obligación que se trata de regular.



Gracias.