

SANTIAGO, 15 de Marzo de 1982.

NORMA DE CARACTER GENERAL Nº 5

(TEXTO REFUNDIDO, CON LAS MODIFICACIONES INTRODUCIDAS POR LA NORMA DE CARACTER GENERAL Nº 9, de 5.5.82)

Esta Superintendencia en uso de la facultad que le confiere el artículo 29 de la ley Nº 18.045 de Mercado de Valores, dicta la siguiente Norma de Carácter General:

A.- Para el ejercicio de sus operaciones de intermediación de valores, los corredores de bolsa y agentes de valores, deberán mantener permanentemente condiciones de liquidez y solvencia, según las siguientes pautas:

- 1.- El pasivo exigible inmediato, esto es, aquellas obligaciones exigibles en un plazo inferior a 10 días, no podrá ser superior al activo disponible y realizable en igual plazo.
- 2.- El patrimonio de un intermediario de valores no podrá ser inferior a la suma de su activo fijo más las inversiones permanentes, excluidas las acciones de bolsas de valores. Las inversiones permanentes se regirán por lo dispuesto en el número 1 de la Circular Nº 085, de 1981, de esta Superintendencia o de la que se dicte en su reemplazo.
- 3.- Excluidas las operaciones de intermediación a plazo, el pasivo exigible a plazo superior a 10 días de los corredores de bolsas y de los agentes de valores, no podrá exceder a una vez su patrimonio, o a tres veces cuando se dediquen a la compra o venta de valores por cuenta propia con ánimo de transferir derechos sobre los mismos en conformidad al inciso 2º del artículo 24 de la Ley de Mercado de Valores.

000089

B.- Para el cálculo de estas relaciones se deberá tener en cuenta las siguientes consideraciones:

- 1.- Aquellos activos realizables que permanecieren impagos por un plazo superior a 7 días con posterioridad a su vencimiento, se considerarán sólo en un 50% de su valor. Aquellos activos realizables que permanecieren impagos por un plazo superior a 30 días con posterioridad a su vencimiento, no serán considerados. Para las cuentas por cobrar a clientes y a corredores o agentes de valores, se considerará fecha de vencimiento a aquella que la bolsa respectiva establezca para la liquidación de las operaciones correspondientes.
- 2.- Para la determinación del patrimonio se deberá considerar la suma total del capital y reservas, y la utilidad del ejercicio, restando las pérdidas si las hubiere. Este valor deberá disminuirse en el saldo que tengan las cuentas corrientes de los socios, o en el valor de los dividendos o repartos provisorios con cargo a las utilidades del ejercicio.

C.- Cuando un corredor de bolsa o agente de valores incurra por cualquier causa en incumplimiento a alguna de las condiciones prescritas por esta Norma, deberá dar aviso por escrito a esta Superintendencia y a la bolsa respectiva, antes de las 14 horas del día hábil siguiente a aquel en que se cometió la infracción. Los agentes de valores sólo deberán informar a la Superintendencia.

D.- La presente Norma podrá, en cualquier momento, ser modificada o complementada por esta Superintendencia cuando las necesidades o aplicación práctica de ellas así lo hagan conveniente, para lo cual se dará la publicidad debida a fin de que los interesados tomen conocimiento de ello.

NOTA: TEXTO VIGENTE al 7.5.82

000090