

CAPITULO 9-1 (Bancos)

MATERIA:

OPERACIONES CON LETRAS DE CREDITO.

I.- DE LAS LETRAS DE CREDITO.

La emisión de letras de crédito y las operaciones que las instituciones financieras pueden realizar con estos instrumentos se rigen por las disposiciones del Título XIII de la Ley General de Bancos, sin perjuicio de los demás preceptos de la misma Ley que les fueran aplicables; por las normas específicas contenidas en los Capítulos II.A.1, II.A.1.1 y II.A.1.2 del Compendio de Normas Financieras y por las instrucciones que se imparten en este capítulo.

Las instituciones financieras deben tener presente que la emisión de letras de crédito puede tener su origen exclusivamente en el otorgamiento de préstamos en la misma modalidad. En otros términos, el monto de las letras de crédito en circulación emitidas por una institución financiera deben mantener un equilibrio permanente con el saldo de préstamos en letras de crédito, ya sea que la respectiva hipoteca se encuentre debidamente inscrita a su favor o que aún no se haya cumplido ese trámite.

1.- Del prospecto.

La institución financiera que desee otorgar préstamos en letras de crédito para la vivienda u otros fines, deberá presentar a esta Superintendencia un prospecto que habrá de contener las condiciones generales de la emisión. La emisión proyectada deberá ser motivo de un Acuerdo del Directorio de la empresa.

1.1.- Condiciones generales de la emisión.

En el prospecto se deberán mencionar y describir las siguientes condiciones de cada emisión que se proyecte:

- a) Monto de la emisión propuesta, moneda o unidad de valor en que se expresará y si las letras serán al portador o nominativas.

El emisor deberá acompañar un detalle de las series que se propone emplear con indicación de si se destinarán al financiamiento de vivienda o a fines generales. Pertenecerán a una misma serie las letras que tengan idénticas características en cuanto a tasa de interés, forma y plazo de amortización. Asimismo, se indicará la moneda o unidad de valor a que se refiere el artículo 3° del Capítulo II.A.1 antes mencionado, en la que se expresarán las letras de crédito. El corte de las letras será determinado libremente por la institución emisora.

- b) Plazo de los préstamos.

Este deberá ser igual al de vencimiento de las letras de crédito correspondientes, pero en ningún caso inferior a un año.

- c) Tasa de interés.

Es preciso tener presente que la tasa de interés es libre y puede ser fija o flotante, con la limitación que la del préstamo debe ser idéntica a la de las respectivas letras de crédito, sin considerar, para este efecto, la comisión a cargo del deudor del crédito.

La tasa de interés variable debe tener por base la tasa TIP a que se refiere el párrafo siguiente, salvo que se trate de letras de crédito emitidas y pagaderas en moneda extranjera, expresadas en moneda extranjera y pagaderas en moneda chilena o en pesos moneda chilena reajustables por la variación del tipo de cambio del Dólar de los Estados Unidos de América, en cuyos casos la tasa de interés flotante debe tener por base la tasa Prime o Libo.

Cuando se establezca una tasa de interés flotante tomando por base la tasa TIP, se deberá señalar expresamente que aquella tasa variará semestralmente considerando la Tasa de Interés Promedio (TIP) establecida en el N° 5 del Capítulo IV.B.8.1 del Compendio de Normas Financieras, certificada por el Banco Central de Chile y publicada en el Diario Oficial en la segunda quincena de los meses de mayo y noviembre de cada año. Sin embargo, durante el período inicial de vigencia, la tasa de interés será aquella que conste en la respectiva letra y en el mutuo. Las tasas variables calculadas en la forma antedicha, regirán para el segundo semestre del mismo año en que se determine y para el primer semestre del año siguiente respectivamente.

En todo caso, cuando se trate de letras de crédito para vivienda la tasa de interés flotante no podrá ser superior en más de tres puntos porcentuales con respecto a la tasa de interés que se aplique en la fecha en que comience la vigencia del crédito. A vía de ejemplo, si la tasa de interés al inicio del crédito fuera de 7% anual, el valor máximo que podría alcanzar dicha tasa sería del 10% anual.

Asimismo, el valor mínimo para la tasa de interés flotante en las letras de crédito para vivienda, no podrá ser inferior a tres puntos porcentuales con respecto a la tasa que se aplique al comienzo del crédito, salvo que la institución financiera que lo otorgue opte, al momento de cursarlo, por prescindir del límite inferior de variación de la tasa de interés aplicable al préstamo y a las letras de crédito. Esta condición deberá quedar expresamente indicada en el respectivo contrato de mutuo y en el texto de las letras de crédito.

d) Amortización.

En lo relativo a la amortización, deberá especificarse si ésta será ordinaria directa o indirecta. De acuerdo a la definición legal se entiende por amortización ordinaria directa, aquella en que periódicamente el emisor paga parte del capital y de los intereses convenidos, cuyos importes se expresan en el respectivo cupón. La amortización ordinaria indirecta es aquella que se efectúa por compra o por rescate de las letras de crédito o por sorteo a la par, hasta por un valor nominal igual al fondo de amortización correspondiente al período respectivo.

Las letras de crédito destinadas a préstamos para la vivienda, se amortizarán siempre en la modalidad ordinaria directa trimestral, con servicio en los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año. El último servicio ordinario de estas letras deberá recaer siempre en el mes de diciembre.

e) Valor del cupón.

El cupón podrá comprender interés y amortización o sólo el interés, según se trate de letras con amortización ordinaria directa u ordinaria indirecta.

Cuando se trate de letras de crédito con tasa de interés flotante, se indicará en los respectivos cupones, en lugar del monto de intereses, la fórmula que se utilizará para determinar su importe.

1.2.- Codificación de las letras de crédito.

1.2.1.- Código de identificación.

Las distintas series de letras deberán identificarse mediante un sistema alfanumérico que permita conocer las características de la serie a través de ese código de identificación.

Este sistema consiste en el uso de los signos que se indican a continuación, en el mismo orden en que deben ser impresos en la respectiva letra de crédito:

a) Sistema de amortización.

Los primeros signos del código serán dos letras que indicarán si la amortización ordinaria de la letra de crédito es directa o indirecta, debiendo utilizarse las siguientes letras:

AD = Amortización ordinaria directa.

AI = Amortización ordinaria indirecta.

b) Tasa de interés y plazo.

En las letras de crédito con tasa de interés fija se colocarán, a continuación de los signos alfabéticos señalados en la letra a) precedente, cinco signos numéricos. Los tres primeros dígitos corresponderán a la tasa de interés. El tercero de ellos indicará la fracción decimal, en caso de haberla, en tanto que los dos últimos indicarán el plazo de extinción total del instrumento.

Al tratarse de letras de crédito con tasa de interés variable, en lugar de los tres dígitos correspondientes a la tasa de interés, se indicarán las letras "TIP" cuando corresponda a una tasa basada en la Tasa de Interés Promedio, o las letras "VAR" cuando la tasa se base en una distinta.

c) Origen de la letra de crédito y periodicidad de amortización.

La finalidad de la letra de crédito, esto es, si se trata de letras de crédito que tengan su origen en mutuos para financiamiento de vivienda o para fines generales, estará representada por un signo alfabético que se imprimirá a continuación de los signos numéricos señalados en la letra b) precedente. Este signo alfabético indicará, además, la periodicidad de las amortizaciones de las letras de crédito, según se muestra a continuación.

V = Vivienda con amortización directa trimestral.

A = Fines generales con amortización directa trimestral.

B = Fines generales con amortización directa anual.

C = Fines generales con amortización directa semestral.

D = Fines generales con amortización directa mensual.

G = Fines generales con período de gracia.

d) Unidad de valor en que está expresado el documento.

Luego del signo alfabético a que se refiere la letra c) precedente, se imprimirá un signo numérico que representará la unidad de valor o moneda en que está expresada la respectiva letra de crédito. Estos signos y su significado serán los siguientes:

1 = Unidad de Fomento (UF).

2 = Índice Valor Promedio (IVP).

3 = Pesos moneda chilena, no reajutable.

4 = Expresada en moneda extranjera y pagadera en pesos o reajutable por la variación del tipo de cambio.

5 = Pagadera en moneda extranjera.

La aplicación práctica de las instrucciones contenidas en este numeral se demuestra a continuación mediante el siguiente ejemplo: Una letra de crédito para vivienda, emitida a 20 años plazo, con un tasa de interés del 8,5% anual y expresada en Indice Valor Promedio (IVP), tendrá el siguiente código: ADO8520V2. Asimismo, una letra de crédito de iguales características que la señalada pero con tasa de interés flotante basada en la tasa TIP, llevará el siguiente código: ADTIP20V2. No obstante que mediante esta codificación se identifican ahora las letras que corresponden a créditos para fines generales y las que tienen su origen en préstamos para vivienda, deberá agregarse en el caso de estas últimas, a continuación del código, la palabra "Vivienda". Este código de identificación se imprimirá en el lado superior izquierdo de la letra de crédito, bajo el nombre de la entidad emisora y en tipos suficientemente destacados.

1.2.2.- Código de transacción bursátil.

Las instituciones financieras están facultadas para imprimir en las letras de crédito el "código de transacción bursátil", con el objeto de facilitar la intermediación y custodia de estos títulos.

Este código se fijará, en cada caso, de común acuerdo con la Bolsa de Comercio de Santiago. La impresión deberá efectuarse en caracteres menos destacados que los empleados por este Organismo para designar los títulos y se ubicará bajo el código alfanumérico establecido por esta Superintendencia, en un espacio que no exceda de las siguientes dimensiones:

LARGO : 2 cm. máximo.

ANCHO : 0,6 cm. máximo.

DIGITOS : 3 caracteres alfabéticos, numéricos o mixtos, como máximo.

Esta codificación podrá agregarse a las letras de crédito en la oportunidad en que cada institución lo estime necesario.

1.3.- Texto de las letras de crédito para la vivienda.

El texto y las menciones que deberán contener las letras de crédito para vivienda se indican en los Anexos N°s. 3, 4, 5 y 6 de este capítulo, según se trate de letras expresadas en Unidades de Fomento, en Índice Valor Promedio, a tasa de interés fija o variable. Las letras de crédito para otros fines que contemplen la misma modalidad de amortización ordinaria directa, podrán incorporar el mismo texto de los Anexos señalados, según corresponda.

El texto de las letras de crédito con amortización ordinaria indirecta se ajustará al que se señala en los Anexos N°s. 7 y 8.

En los anexos N°s. 9 y 10 se muestra el diseño de un cupón de letra de crédito con tasa de interés fija y tasa de interés variable, respectivamente, que como se puede apreciar, incluye la identificación de la letra a que corresponde.

1.4.- Registro del Prospecto.

Si el prospecto presentado por la institución solicitante cumple con todos los requisitos y exigencias legales y reglamentarios, esta Superintendencia procederá a anotararlo en su Registro, de lo cual se dejará constancia en el respectivo certificado de inscripción que se entregará a la entidad financiera.

1.5.- Modificación del Prospecto.

En los casos en que se requiera ampliar el monto de emisión de una serie incluida en un prospecto inscrito en el Registro, será necesario obtener un Certificado de este Organismo.

2.- Tablas de Desarrollo.

Requisito indispensable para el registro del prospecto, será el envío a esta Superintendencia, para su aprobación, de las tablas de desarrollo correspondientes a las letras de crédito y de la información relativa a las tablas de desarrollo que se utilizarán para los respectivos mutuos hipotecarios. Dichas tablas deben prepararse de acuerdo con las instrucciones de este capítulo y teniendo presente también, cuando correspondan a créditos para adquisición de viviendas, el Reglamento Financiero contenido en el Capítulo II.A.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile.

2.1.- Tablas de desarrollo de las letras de crédito.

Las tablas de desarrollo de las letras de crédito deberán contener, como mínimo, los siguientes antecedentes referidos a cada uno de los cupones o períodos de pago:

- a) Número del cupón;
- b) Valor del cupón;
- c) Intereses;
- d) Amortización de capital;
- e) Importe de capital adeudado; y,
- f) Amortización acumulada del capital.

Sin embargo, cuando se trate de letras de crédito que se emitan con tasa de interés flotante, se omitirá señalar los antecedentes referidos en las letras b) y c), dado que dichas cifras dependerán de la tasa de interés que rija al momento de pago efectivo de cada uno de los cupones, pero la amortización y los demás datos deberán calcularse sobre la base de la tasa de interés anual que regirá en la fecha de emisión material de la letra.

Las tablas de desarrollo deberán estar referidas a una unidad de capital y deberán presentarse con no menos de cuatro decimales.

Para el cálculo de las tasas de interés trimestrales, equivalentes a una tasa de interés anual fija, se emplearán no menos de 7 decimales. El séptimo decimal se aumentará al valor inmediatamente superior sólo cuando el octavo sea igual o superior a cinco.

Aparte del cuadro descrito, se deberá indicar la tasa de interés anual aplicada y los períodos de amortización o pago de intereses. Cuando se trate de letras de crédito con tasa de interés flotante, se indicará la tasa inicial utilizada para el cálculo de las amortizaciones de capital y, cuando corresponda, la tasa máxima y la tasa mínima.

2.2.- Tablas de desarrollo de los mutuos.

Las tablas de desarrollo de los mutuos hipotecarios deberán contener la siguiente información mínima:

- a) Número de dividendo;
- b) Amortización de capital;
- c) Intereses;
- d) Comisión;
- e) Valor del dividendo;
- f) Saldo de capital adeudado; y,
- g) Amortización acumulada.

Al igual que las tablas de desarrollo de las letras de crédito, estas tablas deberán estar referidas a una unidad de capital y las cifras se expresarán con no menos de cuatro decimales.

Cuando la tabla corresponda a mutuos con tasa de interés flotante, no se mencionarán los datos señalados en las letras c) y e), ya que el servicio de la deuda dependerá de la tasa de interés que rija en cada oportunidad. En este caso, se dejará constancia, en la respectiva tabla de desarrollo, de la fórmula que se utilizará para el cálculo de los intereses, identificando la tasa base y su forma de certificación o publicación.

A fin de facilitar el cobro de los mutuos hipotecarios y de conformidad con lo dispuesto en el artículo 111 de la Ley General de Bancos, las instituciones financieras deberán protocolizar las tablas de desarrollo en una Notaría, para dejar constancia, posteriormente, en cada una de las escrituras de mutuo, de la tabla que es aplicable a la deuda.

2.3.- Tablas de desarrollo aplicables a los créditos para adquisición de vivienda.

Las instituciones financieras podrán omitir el envío de las tablas de desarrollo de las letras de crédito para vivienda cuando deseen utilizar las tablas de uso general que fueron entregadas por esta Superintendencia a cada institución financiera y que se identifican en el Anexo N°11 de este capítulo. En tal caso, bastará señalar el código que identifica la tabla y mencionar si las letras estipulan una tasa de interés fija o flotante. Si fueren con tasa flotante, se indicará, también, si la tasa quedará o no sujeta a un límite mínimo.

En todo caso, para construir una tabla de desarrollo de letras de crédito para vivienda con tasa fija, en la cual se basan también las amortizaciones de capital de aquéllas que se emiten con tasa variable, debe tenerse presente, además de lo indicado en el numeral 2.1 anterior, que el factor correspondiente al valor del cupón será siempre el mismo, excepto el último que podrá ser diferente por efecto del cálculo.

El valor presente que se determine no deberá contener una diferencia superior o inferior a 0,0005 unidades, para una obligación o deuda referida a una unidad de capital.

A cada tabla de desarrollo de letras de crédito deberá acompañarse en un anexo a la misma, un extracto de la tabla de desarrollo de los mutuos correspondientes. En ese extracto se informará solamente lo siguiente: La serie de las letras correspondientes; la tasa de la comisión prevista para los respectivos préstamos; el número y la periodicidad de los dividendos; y el total de los intereses y de la comisión que se percibirá según la respectiva tabla de desarrollo, en relación a una unidad de capital. Si se contemplaran diferentes tasas de comisiones para una misma serie de letras, se incluirá la información correspondiente a cada una de las tasas consideradas.

Cuando se trate del registro de letras de crédito, correspondientes a series cuyas tablas de desarrollo no sea necesario enviar por encontrarse ya incorporadas al Anexo N° 11 de este Capítulo se remitirá, de todas maneras, junto con la solicitud de registro, la información antedicha relativa a las tablas de desarrollo previstas para los respectivos mutuos.

2.4.- Aprobación de las tablas de desarrollo.

Los plazos establecidos en el Reglamento Financiero del Banco Central de Chile para la aprobación por parte de esta Superintendencia de las tablas de desarrollo presentadas por las instituciones financieras, se contarán desde la fecha de presentación a este Organismo de los respectivos prospectos, siempre que éstos no sean objetados por falta de antecedentes, deficiencias en su preparación u otras causas. En el caso de rechazo de un prospecto por alguno de los motivos señalados, el plazo de aprobación de las respectivas tablas de desarrollo, se contará desde la fecha en que dichos reparos hayan sido solucionados.

En cualquier caso, las instituciones financieras no podrán comprometer operaciones sobre la base de tablas de desarrollo que aún no hayan sido autorizadas por esta Superintendencia.

3.- Confección de las láminas y registro de las medidas de seguridad.

3.1.- Características generales.

Las dimensiones de las láminas no excederán de las señaladas en el Anexo N° 1 del Capítulo II.A.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile. A la misma disposición deberán atenderse con respecto a la ubicación de los antecedentes de las referidas láminas.

Las letras de crédito para la vivienda deben ser de color azul, en tanto que las letras de crédito para fines generales podrán ser de cualquier otro color, diferente del azul, debiendo procurarse cierta uniformidad y permanencia en su utilización.

Las instituciones financieras procurarán, entre ellas, uniformar el diseño de los caracteres para imprimir las láminas de las letras de crédito, como asimismo la orla que éstas llevarán, el valor de cada cupón cuando se trate de letras de crédito de similares características, colores de los caracteres, fondos, etc.

3.2- Impresión de las letras de crédito.

La impresión de las letras de crédito se podrá efectuar en láminas separadas y únicas de menciones fijas o en formularios continuos de computación que lleven el texto fijo del instrumento y permitan la inserción de las especificaciones variables del mismo al momento de su emisión material.

Sin perjuicio de las demás instrucciones contenidas en este título, la impresión de las láminas deberá realizarse ciñéndose a las siguientes disposiciones:

3.2.1.- Normas de seguridad.

Conforme a lo dispuesto en el Capítulo II.A.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, las letras de crédito deberán ser confeccionadas considerando al menos dos de las siguientes medidas de seguridad:

- a) El papel que se utilice deberá ser con reacción química, sello de agua del emisor o exclusivo para especies valoradas.
- b) El papel debe tener incorporadas fibrillas invisibles que reaccionen a la luz ultravioleta.
- c) La impresión deberá hacerse con tintas con reacción química o al agua.
- d) Contemplar el diseño de seguridad para especies valoradas.

Además, el papel debe contener un porcentaje de algodón que garantice la conservación temporal de las letras de crédito, según el plazo de vencimiento al que serán emitidas.

3.2.2.- Selección de imprenta.

Las instituciones financieras que decidan contratar la impresión de sus letras de crédito con entidades distintas de la Casa de Moneda, deberán asegurarse de que la imprenta elegida cuente con los medios técnicos que garanticen una impresión perfecta de estos instrumentos y con las medidas de seguridad suficientes que impidan la consumación de irregularidades o de hechos delictuosos que pudieran afectar la confianza en este tipo de documentos.

A fin de dar cumplimiento a las normas del Banco Central de Chile sobre la materia, antes de ordenar la impresión de los referidos instrumentos a entidades distintas de la Casa de Moneda, las instituciones financieras deberán verificar que se haya acreditado ante esta Superintendencia que la empresa elegida es capaz de cumplir cabalmente con las normas de seguridad señaladas en el numeral 3.2.1 precedente.

Para los efectos de acreditar ante esta Superintendencia esa capacidad, deberá enviarse a este Organismo por parte de la institución financiera que se proponga encargar el trabajo de impresión, un informe técnico de un perito que designe la propia institución financiera, en el que conste que la imprenta de que se trata cumple con las normas de seguridad y está habilitada para efectuar impresiones con las condiciones técnicas establecidas por el Banco Central de Chile para la confección de documentos valorados. Con el recibo de dicho informe, copia del cual se entregará a la empresa que prestará el servicio de impresión, se entenderá cumplida la acreditación señalada en el párrafo precedente, tanto para ese trabajo en particular como para otros trabajos futuros de la misma especie que la empresa ya evaluada técnicamente, contrate con cualquier institución financiera.

3.3.- Información sobre las características de las letras impresas.

Una vez impresas las letras de crédito y antes de su colocación en el mercado, el emisor enviará a esta Superintendencia y a las bolsas de valores en las que las haya inscrito, un ejemplar debidamente inutilizado de las láminas impresas.

Al iniciar la emisión de letras de crédito, el emisor deberá registrar en esta Superintendencia las medidas de seguridad empleadas en su confección; las características de las letras de crédito tales como el tamaño, la entidad que las imprimió, el peso del papel por unidad de superficie y cualquier otro antecedente que pudiera servir para identificar el título o determinar su autenticidad.

En los casos en que las letras de crédito se impriman por lotes parciales, será de responsabilidad de las instituciones financieras emisoras mantener uniformes las medidas de seguridad empleadas en la confección de esos instrumentos y las características de éstos registradas en esta Superintendencia.

Cuando las instituciones emisoras decidan cambiar las medidas de seguridad de las letras de crédito o las características de éstas registradas en esta Superintendencia, para imprimir otros lotes estarán obligadas a enviar un nuevo ejemplar y solicitar su registro, de acuerdo con lo dispuesto en los dos primeros párrafos de este numeral.

4.- Emisión nominal y material de las letras.

Cada letra de crédito llevará una fecha de referencia para el cálculo de los cupones, esto es, la fecha en la que se inicia la correspondiente Tabla de Desarrollo de la letra, la que se denominará "fecha de emisión nominal". En las letras de crédito para fines generales, la "fecha de emisión nominal" será el día primero del mes en que se efectúe su emisión material. En tanto que en las letras de crédito para financiamiento de viviendas, la "fecha de emisión nominal" será siempre el primero de enero del año en que se efectúe su emisión material.

Por otra parte, la emisión material de las letras de crédito, deberá hacerse en el mes en que se celebre el respectivo contrato de mutuo.

5.- Uso de las letras de crédito para vivienda y fines generales.

Las instituciones financieras pueden utilizar letras de crédito para vivienda solamente en el otorgamiento de préstamos para adquisición, construcción o ampliación de viviendas, siempre que éstos sean otorgados al usuario final de tales inmuebles.

En los demás préstamos que otorguen de conformidad con las disposiciones de este capítulo, tales como los que cursen a empresas constructoras para que edifiquen una o más viviendas, sólo podrán utilizar letras de crédito para fines generales.

6.- Normas sobre destrucción o pérdida de letras de crédito.

Las instituciones financieras podrán reemplazar las letras de crédito destruidas o perdidas, ateniéndose a las disposiciones que para el efecto se establecen en el Capítulo II.A.1.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile.

7.- Letras depositadas en una empresa de depósito y custodia de valores.

La Ley N° 18.876 publicada en el Diario Oficial del 21 de diciembre de 1989 y reglamentada por el Decreto Supremo N° 734 del Ministerio de Hacienda, de 1991, permite reemplazar títulos depositados en las sociedades de depósito y custodia de valores autorizadas para operar de acuerdo con dicha ley, como asimismo efectuar el registro de valores sin la emisión física de los respectivos títulos.

En su calidad de emisores de letras de crédito susceptibles de depositarse y registrarse en tales empresas, las instituciones financieras deberán ceñirse a las siguientes instrucciones:

7.1.- Reemplazo de láminas.

El artículo 10 de la Ley N° 18.876, permite a una empresa de depósito y custodia de valores solicitar a los emisores el reemplazo de uno o más títulos que ella mantenga en depósito, por otros de mayor o menor denominación, quedando obligados los emisores a efectuar el canje cuando la naturaleza del título lo permita.

En el caso de las letras de crédito, la naturaleza de los títulos permite al emisor efectuar un reemplazo solamente cuando la sustitución solicitada no constituya un obstáculo para la aplicación de los fondos de amortización.

El remplazo de las láminas deberá hacerse por otras de igual serie, valor y mes de emisión nominal de aquellas que se reemplazan. Las láminas que se emitan para el efecto serán de aquellas que se utilizan normalmente para las operaciones o bien, en caso de que se utilicen láminas con denominación preimpresa y se requieran letras por montos superiores a los habituales, podrán emitirse láminas especiales que cumplan los mismos requisitos que aquellas. No obstante, será facultativo de la institución emisora aceptar el canje entregando letras de mayor denominación que las utilizadas para el otorgamiento de créditos.

En todo caso, los cortes mínimos y máximos deberán ser convenidos previamente con la empresa de depósito y custodia de valores, dejándose constancia de que la entrega de láminas por montos significativos, en remplazo de otras de menor denominación, quedará sujeta a una decisión del emisor como consecuencia de su evaluación respecto a las futuras aplicaciones de fondos de amortización.

Los sistemas de control de la institución emisora deberán asegurar la inmediata inutilización definitiva de las láminas reemplazadas y la anotación de los reemplazos en sus registros. Para la destrucción de dichas láminas se seguirá el mismo procedimiento que se utiliza para destruir las letras completamente amortizadas.

7.2.- Letras de crédito emitidas desmateriali-
zadamente.

Según lo previsto en el inciso segundo del artículo 11 de la Ley N° 18.876, modificado por la Ley N° 19.705, los bancos y sociedades financieras pueden acordar con una empresa de depósito y custodia de valores la emisión desmaterializada de sus letras de crédito, entendiéndose satisfecha, de acuerdo con la ley, la entrega material de las letras para la celebración de los respectivos contratos de mutuos hipotecarios mediante la respectiva anotación en cuenta.

Las letras de crédito desmaterializadas deberán tratarse igual que las láminas físicas, en el sentido de considerar distintos cortes para efecto de los eventuales sorteos.

En el evento de que el emisor y la empresa de depósito y custodia de valores convengan el reemplazo de títulos ya emitidos físicamente y mantenidos en custodia en dicha empresa, por el sistema de emisión desmaterializada, deberá procederse a la inutilización definitiva de las respectivas láminas físicas, siguiendo el mismo procedimiento que se utiliza para las completamente amortizadas.

7.3.- Pago de valores registrados en las empresas de depósito y custodia.

Para proceder al pago de los cupones de las letras de crédito físicamente emitidas que hayan sido ingresadas a una empresa de depósito y custodia de valores, la presentación de las letras podrá ser suplida por el sistema de información, cobro y liquidación convenido entre la entidad emisora y esa empresa. En ese caso, se podrá también pagar sin la presentación de los respectivos cupones si el emisor confiere un mandato a la empresa de depósito y custodia de valores para que ésta, en su representación, custodie e inutilice los cupones pagados y se los entregue en la oportunidad que se establezca en ese mandato.

Cuando se trate de letras de crédito desmaterializadas, el pago se efectuará de acuerdo con los procedimientos acordados por el emisor con la empresa de depósito y custodia de valores.

7.4.- Sorteos y publicaciones.

Los sorteos de letras de crédito deberán incluir tanto aquellos valores que tengan existencia material como aquellos que no la tengan y que corresponda sortear de acuerdo con los cortes respectivos.

Las instituciones que efectúen sorteos, deberán entregar a la empresa de depósito y custodia de valores, al día siguiente hábil bancario de realizado el sorteo, copia simple del acta a que se refiere el artículo 21 del Capítulo II.A.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile.

8.- Registro de letras de crédito.

8.1.- Registro de las emisiones.

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 96 de la Ley General de Bancos, las instituciones emisoras deben mantener un registro de las letras de crédito que emitan.

Este Registro de Letras de Crédito tendrá por objeto mantener un control permanente de las letras de crédito emitidas en relación con los prospectos certificados por esta Superintendencia, como asimismo, demostrar que toda letra de crédito que se haya emitido, corresponde a un préstamo hipotecario cursado por la institución emisora de acuerdo con esta modalidad de crédito.

Las anotaciones en dicho Registro deberán permitir la obtención, en cualquier momento, al menos de la siguiente información:

a) Fechas y números de los certificados de inscripción del prospecto a que corresponden las letras de crédito emitidas, monto total de éstas por serie y saldo por emitir no registrado de cada serie.

b) Fechas de las anotaciones en el Registro.

c) Número y monto de cada mutuo hipotecario asociado a las letras emitidas.

d) Serie, número y monto de cada una de las letras de crédito emitidas por el respectivo mutuo hipotecario. Se anotará también en el Registro, cuando corresponda, el pagaré de cancelación parcial del cupón a que se refiere la letra c) del número 5 del Título V del Reglamento Financiero del Banco Central de Chile.

En el registro deben ingresarse e identificarse según su tipo de emisión, tanto las letras de crédito que se emiten físicamente como las correspondientes al sistema de emisión desmaterializada.

Es requisito indispensable para el registro de las letras, que el respectivo mutuo hipotecario se encuentre firmado ante Notario. Por lo tanto, dichos valores deberán ser registrados tan pronto como se cumpla ese requisito.

8.2.- Control sobre emisiones desmaterializadas vigentes y láminas en circulación.

Dado que el remplazo de láminas por otras de mayor o menor denominación hace imprescindible un control respecto de las láminas vigentes que se encuentren en circulación, considerando las emisiones y anulaciones con motivo del canje, las instituciones financieras que deban remplazar láminas a solicitud de una empresa de depósito y custodia de valores, deberán mantener registros que permitan el control de cada una de las láminas.

Cuando se acuerde con una empresa de depósito y custodia de valores el sistema de emisión desmaterializada, el registro deberá también permitir el control permanente de la situación de las letras vigentes, en cuanto si se trata de documentos físicos o corresponden a ese sistema.

8.3.- Modalidades de registros.

Los registros de que tratan los numerales precedentes pueden llevarse separadamente o en forma integrada, mediante libros o en sistemas computarizados que permitan en cualquier momento conocer y listar los datos en forma expedita y conservar, de acuerdo con lo establecido en el Capítulo 1-10 de esta Recopilación Actualizada de Normas, la información histórica de los saldos y movimientos.

Por consiguiente, cada institución financiera adoptará las modalidades que estime más adecuadas en lo que respecta a configuración de los sistemas de registro, debiendo seguir, naturalmente, todos los procedimientos de control necesarios para asegurar la veracidad e integridad de la información.

Conforme a lo establecido en el artículo 96 de la Ley General de Bancos, esta Superintendencia está facultada para hacerse cargo en cualquier momento del registro de las emisiones de letras de crédito, si se detectaren deficiencias o irregularidades en su manejo por parte de alguna entidad emisora.

9.- Información al público.

Las instituciones financieras deberán atenerse estrictamente a las instrucciones que sobre la materia ha impartido esta Superintendencia, en especial en lo relativo a los antecedentes legales, sociales, financieros y administrativos de la sociedad que debe contener el extracto informativo que éstas mantengan a disposición del público.

Asimismo, las entidades emisoras cuidarán de informar al público inversionista de las características principales de las letras de crédito emitidas, tales como monto de la emisión, series y numeración de las letras, tasa de interés, sistema de reajuste y amortización, etc.

10.- Información a las Bolsas de Valores.

Las instituciones financieras que efectúen amortizaciones de letras de crédito por sorteo, deberán enviar a las Bolsas de Valores, al día siguiente hábil bancario de realizado el sorteo, copia simple del acta a que se refiere el artículo 21 del Capítulo II.A.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile.

II.- PRESTAMOS EN LETRAS DE CREDITO.

1.- Mutuos hipotecarios.

De acuerdo con las disposiciones establecidas en el Reglamento Financiero del Banco Central de Chile, las instituciones financieras deberán incorporar obligatoriamente en los contratos de compraventa y mutuo hipotecario correspondientes a préstamos para vivienda, las cláusulas indicadas en los anexos N°s. 1 y 2, adjuntos al presente Capítulo, según se trate de operaciones con tasa de interés fija o flotante, respectivamente.

Conforme a lo establecido en el artículo 5° de la Ley N° 19.439, las instituciones financieras podrán seguir un procedimiento simplificado de escrituración de los mutuos, mediante el uso de escrituras públicas de cláusulas generales inscritas en el Registro de Hipotecas y Gravámenes del respectivo Conservador de Bienes Raíces. Las escrituras que se inscriban para el efecto deberán contener solamente aquellas cláusulas que son comunes a todos los mutuos de que se trate, es decir, no contendrán aquellas referidas a la individualización de los deudores, garantías, tasas de interés, plazos u otras especificaciones que son propias de un contrato en particular. Las escrituras públicas de cláusulas generales de que se trata, constituirán un contrato de adhesión, debiendo darse a conocer su contenido a la parte que lo acepte y dejarse constancia en cada mutuo de la fecha y notaría en que la respectiva escritura fue otorgada, de su inscripción y de la entrega de una copia simple al mutuuario.

2.- Condiciones generales de los préstamos.

2.1.- Monto máximo de los préstamos.

Las normas del Banco Central de Chile establecen que los préstamos que efectúen las instituciones financieras bajo esta modalidad, no podrán exceder del 75% del valor de tasación del inmueble ofrecido en garantía.

En caso de operaciones de compra venta de bienes raíces, dichos préstamos tampoco podrán exceder del mencionado importe o del 75% del precio de venta del respectivo inmueble si este último precio fuere inferior al valor de tasación.

No obstante lo anterior, cuando se trate de créditos otorgados en moneda extranjera o de operaciones en moneda chilena indexadas a una moneda extranjera, dichos límites serán del 60%.

Además, como es natural, deberán tenerse presente los márgenes individuales de crédito establecidos en el artículo 84 de la Ley General de Bancos.

2.2.- Monto máximo del dividendo pactado en préstamos para viviendas cuyo valor de tasación no sea superior a 3.000 U.F.

En los préstamos destinados a la adquisición o construcción de viviendas cuyo valor de tasación sea igual o inferior al equivalente de 3.000 Unidades de Fomento, el dividendo que se pacte no podrá exceder, al momento del otorgamiento del crédito, al 25 % de los ingresos del prestatario. Para estos efectos sólo podrán considerarse, además de los ingresos del prestatario, los de un tercero, siempre que éste se constituya en fiador y codeudor solidario del crédito.

3.- Garantía hipotecaria.

La hipoteca a favor de la entidad financiera, que garantice estos créditos, deberá ser de primer grado y exclusivamente para caucionar una obligación determinada. No obstante, se admite la posibilidad de que esa hipoteca lo sea en segundo grado, siempre que la obligación caucionada por la primera hipoteca sumada al crédito amparado por la segunda hipoteca, no exceda, de acuerdo a lo señalado en el numeral 2.1 de este título y según sea el caso, del 60% ó 75% del valor de tasación del inmueble o de su precio de venta.

Si dos instituciones financieras participan simultáneamente en el otorgamiento de un crédito de esta especie podrán, de común acuerdo, fijar el orden de precedencia en cuanto a la garantía hipotecaria de primer y segundo grado.

4.- Tasación de la garantía.

El valor de tasación del inmueble que servirá de garantía será determinado por un perito designado por la institución financiera y el costo que ello irroque será de cargo del deudor. En la tasación del inmueble que debe practicarse, sólo se comprenderá el valor de las mejoras permanentes adheridas a éste, cuyo concepto se encuentra definido en las normas generales de derecho. Atendida la importancia de efectuar una tasación que refleje el valor real de la propiedad que se recibirá en garantía, de manera que constituya un resguardo efectivo para la institución, ésta deberá cuidar de que en el procedimiento empleado se consideren y ponderen correctamente los factores que inciden en el valor que se le asigne al bien raíz.

5.- Comisión.

Las instituciones financieras pueden pactar libremente con los mutuarios la comisión que cobrarán sobre el mutuo. La comisión acordada deberá indicarse explícitamente en el respectivo contrato, ya sea como un monto o como una proporción del capital insoluto del préstamo, de acuerdo a lo que se haya establecido en la tabla de desarrollo del mutuo que se convenga aplicar, de modo que no se confunda con los intereses, con la amortización del crédito o con cualquier otro gasto de la operación. Esta comisión, en caso que se exprese como una proporción del saldo insoluto del crédito, será decreciente conforme a dicha proporción.

No obstante lo anterior, en los créditos que se acojan a la exención tributaria de que trata el artículo 41 de la Ley N°18.482, la comisión sólo se podrá expresar como un monto y su cobro deberá efectuarse por una suma uniforme en el tiempo.

En todo caso, la tasa de la comisión no estará sujeta a fluctuaciones y para su cálculo deben emplearse las fórmulas indicadas por el Banco Central de Chile en el Anexo del Capítulo II.A.2 del Compendio de Normas Financieras.

Lo anteriormente expuesto, es sin perjuicio de lo dispuesto en el numeral 2.3 del título I de este Capítulo.

El importe de la comisión deberá indicarse explícitamente en cada dividendo, de manera que no se confunda con los intereses, con la amortización o con cualquier otro gasto.

Por otra parte, las entidades financieras deben tener presente que la suma de las tasas de interés y de la comisión, no podrá exceder a la tasa de interés máxima convencional vigente al momento de la convención.

6.- Entrega del importe de los préstamos.

La entidad otorgante de préstamos en letras de crédito, hará entrega de éstas al deudor una vez que las haya ingresado al Libro de Registro, de acuerdo con lo expresado en el numeral 8.1 del título I del presente Capítulo.

Debe tenerse presente que el producto de los préstamos en letras de crédito que se concedan para edificaciones o para la construcción de obras destinadas al mejor aprovechamiento agrícola o industrial del inmueble, se entregará en cuotas sucesivas, a medida del avance de las obras, conforme con lo dispuesto en el artículo 93 de la Ley General de Bancos.

En consideración a que el importe de las letras de crédito debe guardar perfecta concordancia con el importe del respectivo mutuo, la entidad emisora de letras de crédito para vivienda, antes de ponerlas en circulación, deberá desprender los cupones correspondientes a los trimestres comprendidos entre el 1º de enero del año en que se efectúe la emisión material de las respectivas letras de crédito y el trimestre en que el deudor comience a pagar sus dividendos. En los casos en que el primer dividendo corresponda pagarlo en los meses de enero, abril, julio u octubre, el último cupón que desprenderá la institución emisora será el que venza en el mes precedente a aquél en que el mutuario deba iniciar el servicio de su obligación.

Si el inicio del pago de los dividendos corresponde al segundo o tercer mes de un trimestre calendario, el emisor estará obligado a entregar al mutuario, mediante un pagaré expresado en la moneda o unidad de valor que corresponda, el monto de la amortización e intereses por el período comprendido entre el día 1º del mes en que se inicie el pago de los dividendos y el último día del respectivo trimestre calendario.

Dicho pagaré podrá extenderse a la orden, nominativo o al portador. La fecha de vencimiento deberá ser coincidente con la del cupón correspondiente al trimestre en que se efectúe la emisión material de la letra y su monto será igual al valor de dicho cupón, deducido el importe devengado entre la fecha de vencimiento del cupón inmediatamente anterior y la del último día del mes anterior al de inicio del pago del mutuo. El pagaré deberá indicar, además, la obligación hipotecaria a que corresponde.

Cuando se trate de préstamos en letras de crédito para fines generales en las que se hubiere convenido que el crédito empezará a devengar intereses y reajustes a favor del acreedor desde el día primero del mes subsiguiente de aquél en que se celebre el respectivo contrato de mutuo, la institución emisora deberá desprender el primer cupón de las correspondientes letras de crédito. En tales casos la institución emisora deberá entregar al mutuario, mediante un pagaré expresado en la moneda o unidad de valor que corresponda, el monto de la amortización e intereses por el período comprendido entre el día 1º del mes en que se inicie el servicio del mutuo y la fecha de vencimiento del cupón retirado.

El referido pagaré, al igual que el señalado precedentemente, podrá ser a la orden, nominativo o al portador y deberá indicar la obligación hipotecaria a que corresponde

De acuerdo a lo señalado en el párrafo anterior, la fecha de vencimiento debe ser coincidente con la del cupón que hubiere sido desprendido de la letra y su monto será igual al valor de dicho cupón, deducido el importe devengado entre la "fecha de emisión nominal" de las respectivas letras y el día primero del mes subsiguiente a esa fecha.

7.- Dividendos.

El artículo 1º del Capítulo II.A.1 del Compendio de Normas Financieras vigente sobre emisión de letras de crédito, dispone que el reembolso de los préstamos otorgados mediante estos instrumentos se hará por medio de dividendos anticipados que comprenderán el interés, la amortización y la comisión.

Se entenderán como dividendos anticipados en los préstamos para la vivienda, aquéllos cuyo pago deba hacerse al comienzo de cada uno de los intervalos de pago acordados. Este intervalo debe ser mensual, debiendo pagarse los dividendos dentro de los diez primeros días del respectivo período. En los préstamos para vivienda debe tenerse presente que la suma de tres dividendos mensuales debe corresponder al valor del cupón trimestral de las letras de crédito emitidas.

La suma de los dividendos del mutuo, cualquiera sea la periodicidad en que deben ser pagados, debe ser coincidente, en lo que a cuota de capital e intereses se refiere, con la respectiva cuota de amortización de capital e intereses de las correspondientes letras de crédito emitidas.

Cuando se trate de préstamos en letras de crédito para vivienda, el primer dividendo vencerá en el mes subsiguiente a aquél en que se hubiere celebrado el respectivo contrato de mutuo. En el caso de préstamos en letras de crédito para fines generales, los dividendos tendrán la periodicidad y el vencimiento que se hubiere convenido expresamente en el contrato de mutuo. En estos últimos créditos se podrá pactar que el devengo de intereses, comisiones y reajustes a favor de la institución financiera acreedora se inicie el día 1º del mes en que se firme la correspondiente escritura o el día primero del mes subsiguiente a éste.

8.- Amortización extraordinaria de préstamos.

El artículo 100 de la Ley General de Bancos faculta a los deudores de préstamos en letras de crédito para reembolsar anticipadamente todo o parte del capital no amortizado de su deuda, ya sea en dinero o en letras de crédito de la misma serie del préstamo. A este respecto, las normas del Banco Central de Chile agregan que, en el caso del pago mediante letras de crédito, éstas deben ser también del mismo año y del mismo emisor.

Cuando el pago se realice en esta última forma, las letras serán recibidas por el valor nominal del respectivo título, descontadas las amortizaciones parciales ya efectuadas, en el caso de que se trate de letras con amortización directa, o a su valor par cuando lo sean con amortización indirecta.

El pago total o parcial extraordinario puede hacerse en todo tiempo, salvo en los meses en que deban realizarse los sorteos, cuando así corresponda.

En el caso de una amortización extraordinaria total de la deuda, el deudor debe pagar los dividendos del período de amortización en que se efectúe el pago anticipado, más el capital insoluto que resulte una vez deducida la amortización incluida en dichos dividendos.

Cuando se trate de amortizaciones anticipadas parciales, el pago se aplicará proporcionalmente a los dividendos restantes de la deuda, de modo que el importe de éstos se rebajará sin alterar el plazo pactado de ella. En este caso, el monto pagado por el deudor se aplicará al capital insoluto a la fecha del pago y, sobre la base del saldo resultante y del plazo remanente, se recalcularán los dividendos que deben pagarse a partir del mes siguiente. En caso de operaciones con tasa de interés variable, la amortización de capital que corresponderá incluir en los dividendos remanentes, se calculará según la tasa de interés vigente en la fecha en que se efectúe el pago anticipado.

En conformidad con lo dispuesto en el inciso segundo del artículo 100 de la Ley General de Bancos, el deudor que amortice en forma extraordinaria, total o parcialmente el saldo de su deuda, debe pagar a la entidad emisora, adicionalmente, una suma equivalente al interés y comisión correspondiente a un período de amortización de las letras de su préstamo, calculada sobre el monto que se amortice extraordinariamente, cualquiera hubiera sido la cantidad pagada anticipadamente.

Para ese efecto, las instituciones financieras deberán considerar los intereses y comisiones que, según las correspondientes tablas de desarrollo, correspondería cobrar en el período de amortización siguiente a aquél en que se realice el pago anticipado. Al tratarse de operaciones con tasa de interés variable, se utilizará para este efecto, la tasa vigente para los dividendos del período en el cual se paga anticipadamente.

De cualquier modo, el cobro adicional de dichos intereses y comisiones, es un derecho que la ley confiere a las entidades emisoras y, por lo tanto, es perfectamente renunciable, de manera que su aplicación queda entregada al buen criterio de las instituciones acreedoras.

Al recibir algún pago para amortizar anticipadamente el total o parte de la obligación hipotecaria, las instituciones financieras no podrán cobrar al deudor valores que no correspondan a lo indicado precedentemente. En las liquidaciones que se entreguen a los deudores por pagos extraordinarios totales o parciales que éstos hicieren, deben señalar claramente los conceptos por los cuales se cobra, de tal manera que el deudor pueda constatar la correcta aplicación de lo dispuesto en las presentes instrucciones.

No obstante lo señalado precedentemente, las instituciones financieras podrán recibir, a petición del deudor, el pago anticipado de dividendos que comprenda un período máximo de seis meses, sin que se considere amortización extraordinaria del respectivo préstamo.

Si la amortización anticipada se realiza como consecuencia de la aplicación del seguro de desgravamen, no procede cobrar a la sucesión del deudor fallecido, la comisión de prepago a que se refiere este número.

9.- Amortización extraordinaria de letras de crédito.

Las entidades financieras podrán realizar amortización extraordinaria de letras de crédito, únicamente por alguno de los motivos que se señalan en los numerales siguientes.

Cada vez que se realice una amortización por sorteo, deberá señalarse en el acta respectiva el motivo por el cual se efectúa.

Las referidas amortizaciones deberán efectuarse en el mismo período de amortización en que se reciba el pago extraordinario del deudor, o bien, a más tardar en el período de amortización siguiente a aquél en que se produzcan cualquiera de los hechos señalados en los numerales 9.2, 9.3 y 9.4 de este título.

9.1.- Por pagos anticipados.

Las instituciones financieras están obligadas a realizar amortización extraordinaria de letras de crédito mediante compra, rescate o sorteo a la par, cuando un deudor pague anticipadamente en dinero el total o parte de su deuda, hasta por el importe de dicho pago.

También deberán efectuar amortización extraordinaria de estos instrumentos, cuando el deudor pague el total o parte de su deuda mediante letras de crédito en la forma señalada en el N°8 anterior.

9.2.- Por no registrar la hipoteca dentro del plazo previsto.

Se realizará una amortización extraordinaria cuando la garantía hipotecaria que caucione un préstamo de esta naturaleza, no se encontrare inscrita en el Conservador de Bienes Raíces dentro de un plazo de 180 días corridos contados desde la fecha de la escritura de mutuo. En este último caso, una vez efectuada la amortización extraordinaria, el préstamo no se considerará otorgado mediante letras de crédito y no se le aplicarán las disposiciones del Título XIII de la Ley General de Bancos ni las contenidas en el Capítulo II.A.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile.

9.3.- Por ejecución de la garantía o por castigo del crédito.

Cuando una institución financiera ejecute la garantía que caucione un préstamo en letras de crédito, deberá asimismo, efectuar una amortización extraordinaria de letras de crédito por el importe obtenido en el remate del inmueble, de la misma forma señalada precedentemente para el caso en que el deudor pague por adelantado, en dinero, su crédito. Igual procedimiento deberá adoptar cuando castigue el total o parte de un crédito hipotecario.

9.4.- Por morosidad y desvalorización de la garantía.

La institución financiera emisora podrá amortizar extraordinariamente letras de crédito hasta por un monto igual al de los préstamos de esta naturaleza que se encuentren en mora, siempre que las garantías que caucionen dichos créditos tengan un valor inferior en más de un 60% respecto del valor de tasación o al precio de compraventa del inmueble, previamente actualizados, que se tuvieron en consideración para otorgar los respectivos préstamos.

La actualización del valor de la garantía se hará sobre la base de la variación de la unidad de fomento a contar de la fecha de otorgamiento del crédito. Por otra parte, el valor actual del respectivo inmueble deberá corresponder al obtenido de una tasación con una antigüedad no superior a tres meses y basada en el valor de mercado, realizada por profesionales independientes e idóneos.

Se entenderá por préstamos en mora, para este efecto, aquellos que registren diez o más dividendos impagos o una morosidad de un año o más, en caso de dividendos que tengan una periodicidad mayor a la mensual.

Las amortizaciones extraordinarias por este concepto podrán realizarlas las entidades financieras en el período que corresponda según las características de las letras de crédito de que se trate, esto es, en forma trimestral, semestral, etc.

10.- Información al deudor hipotecario.

10.1.- Información anticipada.

La institución financiera deberá informar al deudor, en forma anticipada, acerca de los gastos globales aproximados que la operación demandará. En el cálculo deberán considerarse los siguientes:

Capítulo 9-1

Pág. 24

- a) Pago de impuestos de timbres y estampillas;
- b) Derechos de inscripción en el Conservador de Bienes Raíces;
- c) Gastos notariales necesarios para el perfeccionamiento del (o los) contratos de mutuo;
- d) Prima de Seguro de Incendio;
- e) Tasación del inmueble hipotecado;
- f) Prima de Seguro de Desgravamen;
- g) Prima de seguro de cesantía involuntaria, en caso que el deudor de crédito para vivienda decida contratar este seguro; y,
- h) Estudio de Títulos y redacción de escritura.

Asimismo, se deberá informar al deudor sobre el plazo de la operación, la tasa de interés que devengará el crédito y la comisión que cobrará la entidad financiera, cuya tasa no podrá ser variable. Cuando se trate de préstamos en letras de crédito con tasa de interés flotante, se hará notar particularmente la variabilidad de los dividendos.

Igualmente, deberá explicarse de manera general el sistema de financiamiento a través de la emisión de letras de crédito, con especial mención de las opciones que existen para vender las respectivas letras de crédito en el mercado o para que las adquiera la propia institución financiera emisora; plazo estimado para la venta de las letras de crédito, en caso que ella se le encargue a la entidad emisora; las diferencias que pueden producirse en dicha venta en relación con su valor par y la política de la institución en cuanto a garantizar el precio de compra de tales instrumentos. También deberá hacerse presente que en la correspondiente escritura de mutuo deberá precisarse la parte contratante que se hará cargo de las diferencias de precio en la venta de las letras.

Sin perjuicio de lo indicado precedentemente, las instituciones financieras deberán mantener a disposición de los interesados, folletos u hojas informativas que, junto con explicar las principales características de estos créditos y los requisitos y antecedentes necesarios que deben presentarse para tener acceso a ellos, informen los plazos, tasas de interés y comisión de los préstamos en letras de crédito y cada uno de los gastos señalados precedentemente.

Se recomienda a las instituciones financieras que, en su propio resguardo, obtengan del interesado su confirmación escrita de haber recibido la información antes indicada y de haber tomado debido conocimiento de ella.

10.2.- Información que debe incluir la liquidación.

Las instituciones financieras deberán entregar al beneficiario de préstamos en letras de crédito, ya sea que se hubieren otorgado para la adquisición, construcción o ampliación de viviendas o para fines generales o que se destinen al pago anticipado de otro préstamo de igual naturaleza, una liquidación en que conste cada uno de los gastos detallados en el numeral 10.1 precedente y los datos que a continuación se indican:

a) La tasa de interés asociada al mutuo hipotecario. Al tratarse de mutuos con tasa de interés flotante, se informará sobre las tasas de interés máximas y mínimas que se han pactado, como también los montos máximos y mínimos que puede alcanzar el servicio del mutuo según dichas tasas de interés. También se informarán los períodos de vigencia de esas tasas de interés.

b) La comisión cobrada por la institución financiera;

c) El plazo a que ha sido concedido el crédito, de acuerdo al mutuo respectivo;

d) El calendario de servicios de la deuda contraída, en el cual se señalará el dividendo total a pagar en cada fecha de pago, cuando la tasa de interés sea fija, o bien, sólo el monto de la amortización y de la comisión y la fórmula para calcular los intereses, cuando se trate de créditos con tasa de interés flotante; y,

e) El precio al cual se vendieron las letras de crédito asociadas al mutuo, en los casos que corresponda, el valor par de las letras de crédito en la fecha de venta y la diferencia entre ambos valores. Esta última expresada en términos numéricos y como porcentaje del valor par. Además deberá acompañarse el respectivo comprobante de la compra-venta.

f) Mercado en el que se efectuó la venta de las letras de crédito, esto es, si se vendieron en una bolsa de valores o fuera de ella, o si fueron adquiridas parcial o totalmente por la entidad emisora o por una persona relacionada a ella.

g) Precio de mercado y los porcentajes de descuento implícitos observados en la venta de letras de crédito de la misma serie, del mismo año de emisión y del mismo emisor que las del respectivo crédito o, en su defecto, el precio de mercado y los porcentajes de descuento implícitos observados en la venta de letras de crédito de diversas series del mismo emisor, de características similares a las letras de crédito del respectivo préstamo, en cuanto a su vencimiento, tasa de interés, amortización, garantías y reajustes, debiendo precisarse a qué instrumentos corresponden los antecedentes que se entreguen.

10.3.- Información relativa a la contratación de los seguros.

Las entidades financieras deberán entregar a los deudores la siguiente información relativa a los seguros que se contraten para estos créditos:

- a) Seguros contratados directamente por el deudor: En el evento que el deudor desee contratar directamente los seguros correspondientes, el banco deberá entregarle un documento que especifique las condiciones que debe contener la correspondiente póliza.
- b) Seguros contratados por el banco: Si los seguros son contratados por el banco acreedor, por cuenta de sus clientes, se deberá cumplir con lo establecido en el último párrafo de la letra c) del número 1 de la Circular Conjunta N° 3.321 de esta Superintendencia y N° 1.758 de la Superintendencia de Valores y Seguros."

11.- Garantía de liquidez anticipada.

Las normas del Banco Central de Chile, si bien no permiten otorgar garantía de liquidez anticipada, facultan a las instituciones financieras para pactar con el deudor un precio de adquisición por el total o parte de las letras de crédito que se emitan, dejándose expresa constancia de dicho pacto en el respectivo contrato de mutuo.

12.- Pago anticipado de un préstamo en letras de crédito mediante otro de igual naturaleza.

12.1.- Condiciones de los nuevos créditos.

Las instituciones financieras están facultadas para otorgar préstamos en letras de crédito que tengan por finalidad pagar anticipadamente otro préstamo de igual naturaleza.

Estos nuevos préstamos pueden cursarse en la misma moneda o modalidad de reajuste que contemplaba el crédito que se paga o en otra distinta, siempre que se encuentre dentro de las autorizadas por el Banco Central de Chile.

El monto del nuevo crédito que se curse, comprenderá el saldo del préstamo de igual naturaleza y sus respectivos créditos complementarios que se paguen bajo esta modalidad, siempre que estos últimos consten en el correspondiente mutuo. Además, se podrán incluir en el monto de esta operación los siguientes conceptos:

a) Gastos notariales, de inscripción en el Conservador de Bienes Raíces, de estudio de títulos y tasaciones, inherentes al nuevo mutuo;

b) Diferencias de precio estimadas que, eventualmente, pueden producirse al liquidar las letras de crédito del nuevo mutuo, dentro del rango que se haya convenido expresamente entre la entidad emisora y el deudor.

c) Gastos por pago anticipado pactados en el mutuo original.

12.2.- Garantía de los préstamos.

Los préstamos en letras de crédito que tengan por objeto pagar anticipadamente otros créditos de igual naturaleza, pueden ser caucionados por la misma garantía del crédito que se prepaga a que se refiere el N°3 de este título. En tal caso, será suficiente la tasación de los respectivos inmuebles, efectuada al otorgar dicho crédito, a menos que la institución financiera acreedora estime necesario practicar una nueva tasación. En todo caso, si la hipoteca recae en bienes raíces distintos de aquél que cauciona el crédito que se paga anticipadamente, deberá efectuarse la tasación de la nueva garantía.

12.3.- Relación deuda-garantía.

El monto del préstamo en letras de crédito no debe exceder del 60% ó 75% del valor de la garantía, según corresponda. Para los fines de determinar el porcentaje que representa la garantía, se considerará el valor de las letras expresado en las láminas, menos la parte de amortización contenida en los cupones trimestrales desprendidos de ellas que correspondan al período comprendido entre la fecha de emisión nominal y el día primero del mes subsiguiente al de emisión material de las letras, cuando éstas sean para vivienda y, en caso que sean para fines generales, cuando se haya pactado esa modalidad en el respectivo mutuo.

En todo caso, las normas del Banco Central de Chile permiten que los préstamos en letras de crédito otorgados para pagar anticipadamente otro u otros préstamos de igual naturaleza, queden exentos del referido límite, por el período que medie entre la fecha de su otorgamiento y la fecha en que se efectúe dicho prepago.

12.4.- Prepagos de créditos para vivienda.

Si el préstamo que se paga anticipadamente fue cursado en letras de crédito para vivienda, el nuevo crédito que se conceda para el pago de aquél, debe corresponder a letras de crédito para vivienda. En caso que el préstamo que se prepague hubiere sido cursado en letras de crédito para fines generales y su producto destinado a la adquisición, construcción o ampliación de viviendas, siempre que éstos hayan sido otorgados al usuario final de tales inmuebles, el nuevo préstamo puede ser cursado en letras de crédito para vivienda. En los demás casos, el nuevo crédito deberá ser cursado en letras de crédito para fines generales.

Las instituciones financieras también pueden otorgar préstamos en letras de crédito para pagar anticipadamente préstamos hipotecarios que hubieren sido financiados con recursos diferentes de los instrumentos antes indicados, cursados por ellas o por la Asociación Nacional de Ahorro y Préstamo, siempre que las operaciones que se paguen anticipadamente hayan sido otorgadas a largo plazo. Estos nuevos préstamos serán en letras de crédito para vivienda o para fines generales, según haya sido el destino del crédito que se prepague mediante este procedimiento.

12.5.- Procedimiento que deberá seguir el deudor.

El deudor que acuerde con la institución financiera acreedora el pago anticipado de un préstamo en letras de crédito mediante un nuevo préstamo de igual naturaleza, deberá presentar una solicitud en tal sentido. La entidad financiera, si aprueba esa solicitud dejará constancia detallada en la respectiva aprobación, de las condiciones del nuevo préstamo que se otorga, en cuanto a monto, reajustabilidad, tasa de interés, comisión, plazo y aplicación que se le dará.

El beneficiario del préstamo deberá otorgar un mandato irrevocable a la institución financiera acreedora a fin de que proceda a la liquidación de las correspondientes letras de crédito y destine su producto al pago anticipado del crédito que se extingue mediante este procedimiento.

Para dar cumplimiento a lo anterior, el deudor facultará a la institución financiera acreedora para que venda en el mercado las letras de crédito correspondientes al nuevo préstamo que se le otorga, debiendo señalar el precio mínimo al cual desea que las letras de crédito sean enajenadas.

Por otra parte, el deudor deberá comprometerse, en caso que las letras de crédito se vendan a un precio inferior a su valor par, a hacerse cargo de la diferencia. Si las letras de crédito se venden por sobre su valor par, la institución financiera acreedora, destinará la diferencia que pudiere resultar, en primer término a pagar los gastos generados por la operación, que el mutuario pudiera estar adeudando y luego al pago o abono de los dividendos más próximos del nuevo mutuo.

III.- COMPRA DE LETRAS DE CREDITO DE PROPIA EMISION.

Las instituciones financieras pueden adquirir letras de crédito de propia emisión en los casos y bajo las condiciones que se indican a continuación:

1.- Compra para efectuar amortizaciones.

Las letras de crédito emitidas puede adquirirlas el propio emisor para efectuar amortizaciones extraordinarias según lo establecido en la ley y en las normas del Banco Central de Chile, caso en el cual las letras deberán anularse al momento de recibirse, concretando la amortización prevista.

2.- Compra para facilitar las operaciones hipotecarias.

Las instituciones pueden adquirir las letras de crédito emitidas, cuando así se convenga con el tenedor de las mismas.

El total de letras de crédito de propia emisión que las instituciones financieras pueden mantener en su poder, debe sujetarse al límite establecido por el Banco Central de Chile en el Capítulo III.B.2 de su Compendio de Normas Financieras. Dicho límite se medirá computando el valor par de los instrumentos de propia emisión que se mantengan.

IV.- NORMAS CONTABLES.

Las operaciones de que se trata, se contabilizarán con la misma fecha de la escritura de mutuo. En las operaciones expresadas en alguna unidad de valor, deberá considerarse el equivalente que ésta tenga el día en que se efectúe su contabilización.

Las referidas operaciones serán registradas en la siguiente forma:

A.- PRESTAMOS CONCEDIDOS EN LETRAS DE CREDITO CON AMORTIZACION DIRECTA.

1.- Otorgamiento del préstamo.

Debe: "Préstamos en letras de crédito con amortización directa" por el monto de capital, cuenta que reflejará en la partida 1310 del MB1, para vivienda y en la partida 1305, para fines generales.

Haber: "Letras de crédito en circulación con amortización directa", de la partida 3310 del MB1 por el valor de las letras de crédito, más el importe de amortización contenido en el pagaré complementario en caso que proceda.

2.- Reajustes de estas operaciones.

Las instituciones financieras registrarán contablemente los reajustes al menos al cierre de cada mes, ciñéndose a lo siguiente:

2.1.- Por el activo.

Debe: "Reajustes por cobrar de préstamos en letras de crédito", cuenta que se demostrará en la partida 1305 ó 1310 del MB1, según corresponda.

Haber: "Reajustes ganados", de la partida 7310 del MR1.

Para efectos del cálculo de este reajuste, sólo se tomarán en cuenta los créditos que estén al día en el pago de sus dividendos y aquéllos que presenten dividendos en mora por menos de 90 días. En consecuencia, no se reajustarán los créditos que tengan dividendos en mora por 90 días o más.

2.2.- Por el pasivo.

Debe: "Reajustes pagados", de la partida 5350 del MR1.

Haber: "Reajustes por pagar de obligaciones en letras de crédito", cuenta cuyo saldo se demostrará en la partida 3310 del MB1.

Debe tenerse presente que las cuentas de reajustes por cobrar y reajustes por pagar, aquí mencionadas, se entienden como cuentas complementarias de aquéllas que reflejan las colocaciones y obligaciones que dan origen a esos reajustes.

3.- Constitución de dividendos.

El primer día hábil de cada mes, se deberán contabilizar todos los dividendos que vencerán en dicho mes, de la siguiente forma:

Debe: "Dividendos por cobrar", cuenta que se demostrará en la partida 1315 del igual nombre, del MB1.

Haber:

- "Préstamos en letras de crédito con amortización directa, por el monto de la amortización.
- "Intereses ganados" de la partida 7120 del MR1, por el monto de los intereses.
- "Comisiones hipotecarias" de la partida 7505 del MR1, por el monto de la comisión.

Como se señala en el numeral 11.2 de esta letra "A", no se contabilizará el devengo de intereses, comisiones y reajustes por los dividendos que vengzan a contar de la fecha en que el primero de ellos que se hubiera mantenido impago ingrese a cartera vencida.

4.- Devengo de intereses de la letra.

Junto con la constitución de los dividendos, se contabilizarán los intereses por pagar de los respectivos cupones de las letras, de la siguiente forma:

Debe: "Intereses Pagados" de la partida 5150 del MR1.

Haber: "Intereses por pagar en cupones por vencer", de la partida 3315 del MB1.

Los importes que se registrarán en estas cuentas corresponderán al mismo monto de los intereses devengados en la constitución del dividendo, que se contabilizan en la cuenta de la partida 7120 del MR1. La suspensión del registro de devengo de intereses sobre el mutuo no exime de la obligación de que se continúen contabilizando los intereses mensuales devengados por la letra de crédito.

5.- Constitución del fondo de amortización.

Simultáneamente con los asientos indicados en los números 3 y 4 se deberá registrar en el fondo de amortización el importe que por ese concepto esté incluido en el dividendo:

Debe: "Amortización directa de letras de crédito por efectuar" de la partida 9420 del formulario MB1.

Haber: La cuenta de orden de la partida 9900.

6.- Recepción del pago de dividendos.

Debe: "Caja" o la cuenta que corresponda.

Haber: "Dividendos por cobrar".

7.- Vencimiento de los cupones.

Al vencimiento de cada cupón, se hará el siguiente asiento:

Debe:

- "Intereses por pagar en cupones por vencer", por el importe correspondiente a los intereses.
- "Letras de crédito en circulación con amortización directa", por el importe de la amortización.

Haber: "Cupones vencidos por pagar" de la partida 3010 del MBl, que comprenderá, por lo tanto, la parte del capital por pagar, con la de sus respectivos intereses.

8.- Pago de cupones.

Debe: "Cupones vencidos por pagar".

Haber: "Caja" o la cuenta que corresponda.

9.- Amortización ordinaria de las letras de crédito.

Simultáneamente con el asiento indicado en el N°7, se deberá revertir el asiento que se señala en el N° 5 "Constitución del fondo de amortización".

10.- Pago anticipado.

En caso de que el deudor pague anticipadamente el todo o parte del saldo de su obligación se procederá de la siguiente forma:

10.1.- Pago de dinero.

10.1.1.- Recepción del pago.

Debe: - "Caja" o la cuenta que corresponda.

Haber: - "Préstamos en letras de crédito con amortización directa" por el monto de la amortización.

- "Reajustes ganados", por los reajustes devenidos a la fecha del pago y no contabilizados con anterioridad, en la partida 7310, del formulario MR1.

- "Intereses ganados", de la partida 7120 del MR1 por los intereses que correspondan.

- "Comisiones hipotecarias" por el monto de la comisión que corresponda.

La institución financiera deberá utilizar el importe recibido en amortizar extraordinariamente letras de crédito, ya sea por sorteo a la par, compra en el mercado o rescate de las que estén en su poder.

Simultáneamente se deberá cargar al fondo de amortización el importe respectivo, registrándolo en la cuenta de orden "Amortización extraordinaria de letras de crédito por efectuar" de la partida 9420.

10.1.2.- Amortización extraordinaria por sorteo a la par.

a) Por las letras sorteadas.

Debe: - "Intereses por pagar en cupones por vencer", por los intereses devengados desde el último vencimiento hasta la fecha del sorteo.

- "Letras de crédito en circulación con amortización directa", por el valor nominal o residual, según corresponda, de las letras sorteadas.

Haber: "Letras de crédito amortizadas por pagar", de la partida 3010 del MB1.

- b) Por el pago de las letras sorteadas.

Debe: "Letras de crédito amortizadas por pagar".

Haber: "Caja" o la cuenta que corresponda.

10.1.3.- Amortización extraordinaria por compra.

- Debe:
- "Intereses por pagar en cupones por vencer", por los intereses devengados desde el último vencimiento hasta la fecha de compra de la letra.
 - "Letras de crédito en circulación con amortización directa", por el monto de la amortización.

- Haber:
- "Caja" o la cuenta que corresponda.
 - "Diferencia por compra extraordinaria de letras de crédito", de la partida 7620 del MR1, por la diferencia entre el valor de la letra y el valor pagado por ella.

10.1.4.- Rescate de letras en poder de la institución.

Cuando se amorticen letras que mantiene la institución financiera según lo indicado en el N° 2 del título III de este Capítulo, se rebajará el saldo de la cuenta de orden "Letras de crédito en poder de la institución" de la partida 9419, por los importes que correspondan a las letras que se anulan.

10.1.5.- Utilización del fondo de amortización.

Conjuntamente con las contabilizaciones descritas en los numerales 10.1.2 letra a), 10.1.3 y 10.1.4, el valor amortizado se rebajará del fondo de amortización, acreditando la cuenta de orden "Amortización extraordinaria de letras de crédito por efectuar".

10.2.- Pago con letras de crédito.

Cuando el deudor pague el todo o parte de su deuda con letras de crédito, se hará el siguiente asiento:

Debe: "Letras de crédito en circulación con amortización directa"

Haber: "Préstamos en letras de crédito con amortización directa". En caso que proceda, se deberá acreditar también la cuenta "Dividendos por cobrar".

11.- Dividendos no pagados al vencimiento.

11.1.- Ingreso a cartera vencida.

El plazo para traspasar a cartera vencida cada dividendo que se mantenga impago es de 90 días contados desde el día 1º del mes en que deba efectuarse su pago, que para estos efectos se considera como fecha de vencimiento.

El traspaso a cartera vencida se registrará de acuerdo con lo previsto en el Capítulo 8-26 de esta Recopilación.

En la eventualidad de que un crédito con dividendos en mora o vencidos contenga la llamada "cláusula de aceleración", según la cual, con motivo del no pago de un determinado número de cuotas o dividendos, pueda hacerse exigible la totalidad del crédito, el saldo insoluto de dicho préstamo se registrará en cartera vencida de acuerdo con lo previsto en el Capítulo 8-26 de esta Recopilación, dentro de un plazo de 90 días a contar desde la fecha en que se haya presentado la demanda judicial.

11.2.- Suspensión del reconocimiento de reajustes, intereses y comisiones.

De acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo 7-1 de esta Recopilación, deberá suspenderse la contabilización de reajustes e intereses de un crédito pagadero en cuotas, a contar del momento en que una de ellas permanezca 90 días impaga. Dicha suspensión durará hasta que se paguen o renegocien todas las cuotas en mora.

En el caso de los préstamos hipotecarios en letras de crédito, corresponde suspender, a contar del momento en que el primero de los dividendos impagos cumpla noventa días en esa situación de mora, el reconocimiento contable de los reajustes, intereses y comisiones que se contabilizan al constituirse los dividendos según las instrucciones del N° 3 de esta letra A), por los dividendos que se constituyan después de esa fecha, como asimismo los reajustes posteriores del saldo total del capital.

Sin embargo, como una manera de facilitar los procedimientos en el caso de la constitución de los dividendos que se encuentren en la situación señalada en el párrafo anterior, las instituciones financieras podrán seguir el procedimiento contable general descrito en el N° 3 de esta letra A), revirtiendo posteriormente, al cierre del mes en que se constituyen esos dividendos, los correspondientes reajustes, intereses y comisiones.

De esa forma, al término de cada mes los dividendos de que se trata, quedarán registrados en la cuenta "Dividendos por cobrar" solamente por su valor de amortización, importe por el cual se traspasarán en su oportunidad a cartera vencida, en tanto que los constituidos antes de la fecha a contar de la cual debe aplicarse la suspensión quedarán contabilizados con los reajustes, intereses y comisiones que se incluyeron al constituirse.

12.- Recuperación o renegociación de créditos
impagos.

12.1.- Reingreso a cartera vigente.

Los créditos que se encuentren registrados en cartera vencida por haberse aplicado la cláusula de aceleración, podrán reingresarse a la cuenta de origen de la cartera vigente cuando se paguen o renegocien todos sus dividendos en mora.

12.2.- Reconocimiento de reajustes, intereses y comisiones.

Cuando ocurra la recuperación o renegociación de uno o más dividendos impagos de un determinado crédito, por los que se hubiera suspendido el devengo de reajustes, intereses y comisiones, se procederá a reconocer en las respectivas cuentas de resultados los ingresos correspondientes a esos dividendos.

12.3.- Castigos.

De acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo 8-29 de esta Recopilación, si algún dividendo permaneciere impago 36 meses a contar de la fecha de su traspaso a cartera vencida, las instituciones acreedoras deberán castigar todos los dividendos vencidos correspondientes al crédito que se encuentre en esa situación. Los restantes dividendos deberán castigarse a medida que se cumpla la fecha original de vencimiento de cada uno de ellos, sin perjuicio de que puede también castigarse el total del saldo del crédito.

13.- Primas de seguro.

Las instituciones financieras que paguen primas de seguro de incendio, de desgravamen o de cesantía involuntaria antes de contar con la provisión de fondos del deudor, registrarán dichos importes con cargo a la cuenta "Primas de seguro a cargo de deudores de préstamos hipotecarios", de la partida 1140. En caso que estas sumas no sean pagadas dentro de los 90 días siguientes a la fecha de su registro en esta cuenta, deben ser traspasadas a la cuenta de cartera vencida en la que corresponda registrar el crédito que dio origen a la respectiva prima, de conformidad con lo previsto en el Capítulo 8-26 de esta Recopilación, a más tardar al término del plazo antes mencionado.

No obstante lo anterior, cuando las instituciones financieras paguen, en forma anticipada, primas de seguro de incendio correspondientes a todo el período de la cobertura y cobren dichos importes en parcialidades, podrán mantener esos montos registrados en la cuenta "Primas de seguro a cargo de deudores de préstamos hipotecarios" por más de 90 días, siempre que los respectivos deudores se encuentren al día en el servicio de sus créditos.

Cuando las instituciones financieras reciban del deudor la provisión de fondos para efectuar posteriormente el pago de las primas de seguro, registrarán esos importes en la cuenta "Primas de seguro recaudadas por enterar", de la partida 3010.

B.- PRESTAMOS CONCEDIDOS EN LETRAS DE CREDITO CON AMORTIZACION INDIRECTA.

1.- Otorgamiento del préstamo.

Debe: "Préstamos en letras de crédito con amortización indirecta", de la partida 1305 del MB1, por el monto del capital.

Haber: "Letras de crédito en circulación con amortización indirecta", de la partida 3305 del MB1.

La recepción de las letras en custodia y la venta de éstas, serán registradas en la forma indicada en los números 1 y 2 de la letra "D" de este título.

2.- Reajustes de estas operaciones.

Los bancos y sociedades financieras contabilizarán los reajustes de estas operaciones de acuerdo con las instrucciones contenidas en los numerales 2.1 y 2.2 de la letra "A" precedente.

3.- Constitución de los dividendos.

El primer día hábil de cada mes, se deberán contabilizar los dividendos que venzan en dicho mes de la siguiente forma:

Debe: - "Dividendos por cobrar" de la partida 1315 del MB1.

Haber: - "Préstamos en letras de crédito con amortización indirecta", por el importe de la amortización, cuando corresponda.

- "Intereses ganados" de la partida 7120 del MR1.

- "Comisiones hipotecarias" de la partida 7505 del MR1, por el importe de la comisión.

4.- Devengo de intereses de la letra de crédito.

Simultáneamente con la constitución de los dividendos se contabilizarán los intereses por pagar de las respectivas letras, en la forma que se indica a continuación:

Debe: - "Intereses pagados", de la partida 5150, del MR1.

Haber: "Cupones por vencer", de la partida 3315 del MB1, por el monto de los respectivos intereses.

5.- Dividendos en mora o vencidos.

El tratamiento de los créditos con dividendos en mora o vencidos será equivalente al de los préstamos en letras de crédito con amortización directa.

6.- Constitución del fondo de amortización.

Simultáneamente con efectuar la contabilización señalada en el N° 3 de esta letra "B", se registrará el importe que por concepto de amortización se incluye en el dividendo, en la cuenta de orden "Amortización indirecta de letras de crédito por efectuar", de la partida 9420.

7.- Recepción del pago de dividendos.

Debe: "Caja" o la cuenta que corresponda.

Haber: "Dividendos por cobrar".

8.- Vencimiento de los cupones.

Debe: "Cupones por vencer".

Haber: "Cupones vencidos por pagar", de la partida 3010 del MB1.

9.- Pago de los cupones.

Debe: "Cupones vencidos por pagar".

Haber: "Caja" o la cuenta que corresponda.

10.- Amortización de letras de crédito.

El fondo de amortización deberá ser utilizado para amortizar letras de crédito por sorteo a la par, por compra de letras en el mercado o para rescatar las letras de crédito que mantenga como inversión la propia entidad emisora.

10.1.- Amortización por sorteo a la par.

a) Por las letras sorteadas.

Debe: "Letras de crédito en circulación con amortización indirecta".

Haber: "Letras de crédito amortizadas por pagar", de la partida 3010 del MB1.

b) Por el pago de las letras sorteadas.

Debe: "Letras de crédito amortizadas por pagar".

Haber: "Caja" o la cuenta que corresponda.

10.2.- Amortización por compra.

Debe: "Letras de crédito en circulación con amortización indirecta".

Haber: - "Caja" o la cuenta que corresponda.

- "Diferencias por compra extraordinaria de letras de crédito" de la partida 7620 del MR1, por la diferencia entre el valor de la letra y el valor pagado por ella.

10.3.- Rescate de letras en poder de la institución.

Cuando se amorticen letras que mantiene la institución financiera según lo indicado en el N° 2 del título III de este Capítulo, se rebajará el saldo de la cuenta de orden "Letras de crédito en poder de la institución" de la partida 9419, por los importes que correspondan a las letras que se anulan.

10.4.- Utilización del fondo de amortización.

Conjuntamente con las contabilizaciones descritas en los numerales 10.1 letra a), 10.2 y 10.3 precedentes, se deberá descargar la cuenta de orden "Amortización indirecta de letras de crédito por efectuar", por el importe respectivo.

11.- Pago anticipado del todo o parte de un préstamo.

En caso de que el deudor pague anticipadamente el todo o una parte del saldo de su obligación, se procederá de la siguiente forma:

11.1.- Pago en dinero.

11.1.1.- Recepción del pago.

Debe: - "Caja" o la cuenta que corresponda.

Haber: - "Préstamos en letras de crédito con amortización indirecta", por el importe de la amortización.

- "Intereses ganados", de la partida 7120 del MR1.
- "Comisiones hipotecarias", cuando proceda.

11.1.2.- Constitución del fondo extraordinario de amortización.

Simultáneamente con efectuar el asiento indicado en el numeral 11.1.1., se registrará el importe de la respectiva amortización de la siguiente forma:

Debe: "Amortización indirecta extraordinaria de letras de crédito por efectuar", de la partida 9420 del MB1.

Haber: La cuenta de orden de la partida 9900.

11.1.3.- Utilización del fondo extraordinario de amortización.

Este fondo se utilizará en amortizar letras de crédito en forma extraordinaria, en alguna de las modalidades indicadas en el numero 10 precedente.

11.2.- Pago en letras de crédito.

Cuando el deudor pague con letras de crédito, la operación se registrará como sigue:

Debe: "Letras de crédito en circulación con amortización indirecta".

Haber: "Préstamos en letras de crédito con amortización indirecta". En caso que proceda, se acreditará también la cuenta "Dividendos por cobrar" por el importe de amortización.

12.- Primas de seguro.

Las primas de seguro de incendio, de desgravamen y de cesantía involuntaria correspondientes a estas operaciones, serán registradas por las instituciones financieras en la forma prevista en el N° 13 de la letra A.- de este título.

C.- ADQUISICION DE LETRAS DE CREDITO DE PROPIA EMISION.

La adquisición y venta de las letras de crédito de propia emisión se registrarán de acuerdo con lo que se describe a continuación:

1.- Compra de letras.

- Debe: - "Letras de crédito en circulación con amortización directa" o "Letras de crédito en circulación con amortización indirecta", según sea el caso.
- "Mayor valor pagado en compra de letras de crédito de propia emisión", de la partida 2120, si el valor pagado fuera superior al valor registrado en el pasivo.
- Haber: - La cuenta que corresponda por el precio pagado.
- "Menor valor pagado en compra de letras de crédito de propia emisión", de la partida 4120, si el valor pagado fuera inferior al valor registrado en el pasivo.

Junto con lo anterior, las letras de crédito adquiridas se registrarán en la cuenta de orden "Letras de crédito en poder de la institución", de la partida 9419. Esta cuenta deberá reflejar al cierre de cada mes el saldo actualizado de dichas letras, con sus respectivos reajustes e intereses.

Mientras las letras no sean vendidas, el importe registrado en la cuenta "Menor valor pagado en compra de letras de crédito de propia emisión" se traspasará linealmente a la cuenta de ingresos "Diferencia en compra o venta de letras de crédito de propia emisión" de la partida 7620, considerando el plazo remanente de las letras. Lo mismo se hará, en su caso, con el importe registrado en la cuenta "Mayor valor pagado en compra de letras de crédito", traspasándolo a la cuenta "Diferencia en compra o venta de letras de créditos de propia emisión", de la partida 5620.

2.- Venta de las letras.

- Debe: - La cuenta que corresponda por el precio obtenido.
- "Menor valor pagado en compra de letras de crédito de propia emisión", por el saldo remanente que se mantenga por la diferencia en la compra de las respectivas letras.
- "Diferencia en compra o venta de letras de créditos de propia emisión", de la partida 5620, en caso de que la diferencia neta sea negativa.
- Haber: - "Letras de crédito en circulación con amortización directa" o "Letras de crédito en circulación con amortización indirecta", según sea el caso, y las cuentas de intereses por pagar que correspondan, para reconocer el pasivo al mismo valor que tendría si las letras no se hubieran adquirido, deducidas las eventuales amortizaciones ocurridas.
- "Mayor valor pagado en compra de letras de crédito de propia emisión", por el saldo remanente que se mantenga por la diferencia en la compra de las respectivas letras.
- "Diferencia en compra o venta de letras de crédito de propia emisión" de la partida 7620, en caso que la diferencia neta sea positiva.

Junto con lo anterior, debe rebajarse el importe correspondiente de la cuenta de orden "Letras de crédito en poder de la institución".

D.- VENTA DE LAS LETRAS DE CREDITO POR CUENTA DE TERCEROS.

1.- Recepción de las letras en custodia.

En caso que las letras de crédito emitidas sean entregadas a la institución emisora para su custodia y posterior venta, se registrarán en las cuentas:

Debe: "Letras de crédito en custodia", de la partida 9260.

Haber: La cuenta de orden de la partida 9900.

Circular N° 3.196/1.466, 07.10.02.

2.- Venta de las letras de crédito.

La venta que la institución financiera realice por cuenta de terceros de las letras de crédito recibidas en custodia con esa finalidad, se contabilizarán como sigue:

Debe: "Caja" o la cuenta que corresponda por la recepción del importe resultante de la venta de las letras.

Haber: "Pagos por efectuar por venta de letras de crédito", que se incluirá en la partida 3010 del MB1.

Además, se deberá revertir el asiento señalado en el número 1 precedente.

E.- TRATAMIENTO CONTABLE ESPECIAL PARA CREDITOS
REPROGRAMADOS SEGUN ACUERDOS DEL BANCO
CENTRAL DE CHILE.

Los créditos que se hayan reprogramado en virtud de los Acuerdos N°s. 1.517 y 1.583 del Banco Central de Chile, deben registrarse según las instrucciones contables específicas contenidas en el título II del Capítulo 8-30 de esta Recopilación Actualizada de Normas. En todo caso, dichas instrucciones especiales son sin perjuicio de las normas generales sobre intereses y reajustes, traspaso a cartera vencida, y castigos, de que tratan los Capítulos 7-1, 8 -26 y 8-29 respectivamente, de esta Recopilación.

CLAUSULAS QUE DEBEN ESTABLECERSE EN LOS CONTRATOS DE
COMRAVENTA, MUTUO CON TASA DE INTERES FIJA E HIPOTECA PARA
LA ADQUISICION DE VIVIENDA

Cláusula: El precio de la compraventa es la suma de
\$...... que se entera:

- a) Con \$......que el comprador paga al vendedor
en este acto en dinero efectivo.
- b) Con \$......valor que las partes de común
acuerdo asignan a las letras de crédito de la
Serie.....de emisión nominal 1° de enero del presente
año, por.....Unidades de Fomento, nominales e
iniciales, que quedarán reducidas al día 1° del mes
subsiguiente a la fecha del presente contrato
a.....Unidades de Fomento, que el Banco
entrega al vendedor con cargo al préstamo que le otorga
al comprador en la cláusula.....de esta escritura.
La reducción antes referida se produce en virtud de la
aplicación de las normas contenidas en el párrafo V del
Reglamento Financiero para la adquisición de viviendas
a que se refiere la cláusula siguiente.

El comprador declara haber recibido materialmente a su
entera conformidad la propiedad raíz materia de este
contrato.

El vendedor declara haber recibido la totalidad del
precio y lo declara en consecuencia, íntegramente pagado.

Las partes renuncian expresamente a las acciones
resolutorias que pudieran emanar del presente contrato.

Cláusula: Entre el banco y
don
se ha convenido en el siguiente contrato de mutuo sujeto a
las disposiciones del Título XIII de la Ley General de Bancos
y al Acuerdo del Consejo Monetario adoptado en Sesión N°23 de
6 de noviembre de 1980, publicado en el Diario Oficial de
fecha 12 de noviembre de 1980 y sus modificaciones, que fijó
el texto refundido de las normas sobre emisión de letras de
crédito y demás normas reglamentarias pertinentes, en
especial el Reglamento Financiero para la
adquisición de

Capítulo 9-1

ANEXO N° 1
Pág. 2

viviendas adoptado en sesión N°1437 de fecha 28 de abril de 1982 del Comité Ejecutivo del Banco Central de Chile, publicado en el Diario Oficial de 5 de mayo de 1982, y sus modificaciones.

Cláusula: El banco
a fin de enterar la parte del precio referido en la letra b)
de la cláusula anteprecedente, da en préstamo a don
.....la cantidad
de.....U.F. en
letras de crédito nominales e iniciales, reducidas al día 1°
del mes subsiguiente a la fecha del presente contrato a
..... U.F. emitidas materialmente por el propio banco al
día 1° del mes en que se firma esta escritura, de emisión
nominal 1° de enero del presente año, de la Serie
que ganan un interés del% anual, con una amortización
directa trimestral en el plazo deaños. La
obligación rige desde el día 1° del mes subsiguiente a la
fecha de este contrato, declarando el deudor haber recibido
las letras de crédito a su entera satisfacción y facultando
al banco para que las entregue al vendedor.

Cláusula: El deudor se obliga a pagar al banco la expresada
cantidad de U.F. nominales e iniciales reducidas al
día 1° del mes subsiguiente a la fecha de este contrato a
.....U.F. en el plazo de meses, a contar del día
1° de ese mes, por medio de dividendos anticipados, mensuales
y sucesivos. Dichos dividendos comprenderán la amortización,
los intereses y la comisión. La tasa de interés real, anual
y vencida que devenga el presente contrato será de %
anual, la que incluye el interés propiamente tal y la
comisión, de acuerdo con las normas establecidas para tales
efectos en el Reglamento Financiero del Banco Central antes
referido. El dividendo mensual a pagar será el que resulte
de multiplicar por el número de U.F. que corresponde
a cada uno de los dividendos, a contar del dividendo
N°, que constan en la tabla de desarrollo, que se
reproduce en la parte pertinente al final de la escritura,
elaborada por el Banco a vía ejemplar para un préstamo y
obligación de 1 U.F. y que se encuentra protocolizada con
fechabajo el N° en la Notaría de
.....de don
El deudor declara conocer y aceptar la indicada tabla. Las
partes dejan expresa constancia de que la referida tabla,
confeccionada de acuerdo con las pautas señaladas en el
Reglamento Financiero antes mencionado, forma parte
íntegramente de la presente escritura para todos los efectos
legales.

Capítulo 9-1

ANEXO N° 1
Pág. 3

Los dividendos se pagarán dentro de los primeros diez días de cada mes. Esta obligación se entiende constituida para responder al pago de la emisión de letras de crédito expresada en Unidades de Fomento hecha por el Banco en conformidad a la Ley. Queda expresamente estipulado que esta obligación tendrá el carácter de indivisible para todos los efectos legales.

Cláusula: Las letras de crédito que el banco conforme a lo estipulado en este instrumento entrega al vendedor, se encuentran con el(o los) cupón(es) correspondiente(s) desprendido(s) de acuerdo a las normas del Reglamento Financiero varias veces citado y el Banco se obliga a pagar a quien corresponda la parte de amortización e interés del cupón respectivo, que se devenguen a contar del día 1° del mes subsiguiente al del presente contrato y hasta el día del vencimiento del referido cupón, ascendente a U.F., obligación que el banco documenta mediante pagaré expresado en Unidades de Fomento por el monto indicado y con el mismo vencimiento del cupón correspondiente de acuerdo a lo dispuesto en la letra c) del N°5 Título V del Reglamento Financiero para la adquisición de viviendas. El pago se efectuará siempre y cuando las letras de crédito que se otorgan en mutuo al comprador, se encuentren debidamente registradas, conforme a las normas vigentes. Si al vencimiento del cupón respectivo no se hubiere practicado el registro, el pago se efectuará una vez registradas las letras de crédito.

La cantidad antes mencionada no devengará intereses de ningún tipo.

Cláusula: El deudor puede reembolsar anticipadamente todo o al menos un del capital adeudado sea en dinero, o en letras de crédito del mismo emisor, de la misma serie y del mismo año. Estas letras serán recibidas a la par. En el caso de efectuarse amortizaciones extraordinarias en dinero, se harán en moneda corriente por el equivalente del valor de las Unidades de Fomento a la fecha de hacerse la amortización.

A virtud de estas amortizaciones parciales, se rebajará proporcionalmente el valor de los dividendos mensuales posteriores a la amortización, sin alteración del plazo de la deuda.

Capítulo 9-1

ANEXO N° 1
Pág. 4

Cláusula:

No obstante haber recibido el vendedor la totalidad del precio de la compraventa a que se alude en la cláusula ----- del presente contrato el vendedor y comprador exponen que han convenido que cualquier diferencia de precio que se produzca en la venta de las letras de crédito que efectúe el vendedor directamente o a través de un tercero, en relación a su valor par, será de cargo de -----
-----.

Capítulo 9-1

ANEXO N° 2
Pág. 1

CLAUSULAS QUE DEBEN ESTABLECERSE EN LOS CONTRATOS DE
COMPRAVENTA, MUTUO CON TASA DE INTERES FLOTANTE E HIPOTECA
PARA LA ADQUISICION DE VIVIENDA.

Cláusula: El precio de la compraventa es la suma de
\$..... que se entera:

- a) Con \$..... que el comprador paga al vendedor en este acto en dinero efectivo.
- b) Con \$..... valor que las partes de común acuerdo asignan a las letras de crédito de la Serie de emisión nominal 1° de enero del presente año, por Unidades de Fomento, nominales e iniciales, que quedarán reducidas al día 1° del mes subsiguiente a la fecha del presente contrato a Unidades de Fomento, que el Banco entrega al vendedor con cargo al préstamo que le otorga al comprador en la cláusula de esta escritura. La reducción antes referida se produce en virtud de la aplicación de las normas contenidas en el párrafo V del Reglamento Financiero para la adquisición de viviendas a que se refiere la cláusula siguiente.

El comprador declara haber recibido materialmente a su entera conformidad la propiedad raíz materia de este contrato.

El vendedor declara haber recibido la totalidad del precio y lo declara en consecuencia, íntegramente pagado.

Las partes renuncian expresamente a las acciones resolutorias que pudieran emanar del presente contrato.

Cláusula: Entre el Banco y don se ha convenido en el siguiente contrato de mutuo sujeto a las disposiciones del Título XIII de la Ley General de Bancos. y al Acuerdo del Consejo Monetario adoptado en Sesión N°23 de 6 de noviembre de 1980, publicado en el Diario Oficial de fecha 12 de noviembre de 1980 y sus modificaciones, que fijó

Capítulo 9-1

ANEXO N° 2
Pág. 2

el texto refundido de las normas sobre emisión de letras de crédito y demás normas reglamentarias pertinentes, en especial el Reglamento Financiero para la adquisición de viviendas adoptado en sesión N°1437 de fecha 28 de abril de 1982 del Comité Ejecutivo del Banco Central de Chile, publicado en el Diario Oficial de 5 de mayo de 1982, y sus modificaciones.

Cláusula: El banco a fin de enterar la parte del precio referido en la letra b) de la cláusula anteprecedente, da en préstamo a don la cantidad deU.F. en letras de crédito nominales e iniciales, reducidas al día 1° del mes subsiguiente a la fecha del presente contrato aU.F. emitidas materialmente por el propio banco el día 1° del mes en que se firma esta escritura, de emisión nominal 1° de enero del presente año, de la Seriecon una amortización directa trimestral en el plazo deaños, que ganan intereses variables semestralmente, pagaderos por trimestre vencido, los que se calcularán a la Tasa de Interés Promedio (TIP) de que trata el N°5 del Capítulo IV.B.8.1 del Compendio de Normas Financieras, certificada y publicada por el Banco Central de Chile en la segunda quincena de los meses de mayo y noviembre de cada año, y se aplicará en el segundo semestre del mismo año y en el primer semestre del año siguiente, respectivamente. En todo caso, la tasa de interés que se aplique no podrá variar, durante la vigencia de las letras de crédito, en más de tres puntos porcentuales respecto a la tasa de interés del% anual, vigente el día 1° del mes subsiguiente a la fecha del presente contrato. (En caso que la institución financiera opte por prescindir del límite inferior de variación de la tasa de interés, deberá señalar expresamente esa decisión). La obligación rige desde el día 1° del mes subsiguiente a la fecha de este contrato, declarando el deudor haber recibido las letras de crédito a su entera satisfacción y facultando al banco para que las entregue al vendedor.

Cláusula: El deudor se obliga a pagar al Banco la expresada cantidad deU.F. nominales e iniciales reducidas al día 1° del mes subsiguiente a la fecha de este contrato a U.F. en el plazo de meses, a contar del día 1° de ese mes, por medio de dividendos anticipados, mensuales y sucesivos. Dichos dividendos comprenderán la amortización, los intereses y la comisión. La tasa de interés real, anual y vencida que devengará el presente contrato, variará semestralmente y corresponderá a la Tasa de Interés Promedio de que trata el N°5 del Capítulo

Capítulo 9-1

ANEXO N° 2
Pág. 3

IV.B.8.1 del Compendio de Normas Financieras, certificada y publicada por el Banco Central de Chile en la segunda quincena de los meses de mayo y noviembre de cada año, la que se aplicará en el segundo semestre del mismo año y en el primer semestre del año siguiente, respectivamente, más la comisión, de acuerdo con las normas establecidas para tales efectos en el Reglamento Financiero del Banco Central antes referido. En todo caso, la mencionada tasa de interés no podrá variar en más de tres puntos porcentuales respecto a la tasa del% anual vigente el día 1° del mes subsiguiente a la fecha de este contrato. (En caso que la institución financiera opte por prescindir del límite inferior de variación de la tasa de interés, deberá señalar expresamente esa decisión). El dividendo mensual a pagar será variable e igual a: La amortización que resulte de multiplicar por el número de U.F. que corresponde a cada uno de los dividendos, a contar del dividendo N°, que constan en la tabla de desarrollo elaborada por el Banco a vía ejemplar para un préstamo u obligación de 1 U.F., la que se reproduce en la parte pertinente al final de la escritura y que se encuentra protocolizada con fechabajo el N°en la Notaría de de don; más la comisión correspondiente al dividendo, calculada también sobre la base de la misma tabla de desarrollo y más los intereses que se calcularán en cada oportunidad sobre el saldo insoluto del capital, utilizando la fórmula que se incluye en dicha tabla. El deudor declara conocer y aceptar la indicada tabla de amortización y comisiones y la fórmula para el cálculo de los intereses que en ella se indica. Las partes dejan expresa constancia de que la referida tabla, confeccionada de acuerdo con las pautas señaladas en el Reglamento Financiero antes mencionado, incluida la fórmula que en ella se indica, forma parte íntegramente de la presente escritura para todos los efectos legales.

Los dividendos se pagarán dentro de los primeros diez días de cada mes. Esta obligación se entiende constituida para responder al pago de la emisión de letras de crédito expresadas en Unidades de Fomento hecha por el Banco en conformidad a la Ley. Queda expresamente estipulado que esta obligación tendrá el carácter de indivisible para todos los efectos legales.

Cláusula: Las letras de crédito que el Banco, conforme a lo estipulado en este instrumento, entrega al vendedor, se encuentran con el(o los) cupón(es) correspondiente(s) desprendido(s) de acuerdo a las normas del Reglamento Financiero varias veces citado y el Banco se obliga a pagar a quien corresponda la parte de amortización ascendente aU.F. más el interés que se devengue a contar del día 1° del mes

Capítulo 9-1

ANEXO N° 2
Pág. 4

subsiguiente al del presente contrato y hasta el día del vencimiento del referido cupón, obligación que el Banco documenta mediante pagaré expresado en Unidades de Fomento por el monto de la amortización indicado, al que se le agregarán los respectivos intereses, con el mismo vencimiento del cupón correspondiente, de acuerdo a lo dispuesto en la letra c) del N°5 título V del Reglamento Financiero para la adquisición de viviendas. El pago se efectuará siempre y cuando las letras de crédito que se otorgan en mutuo al comprador, se encuentren debidamente registradas, conforme a las normas vigentes. Si al vencimiento del cupón respectivo no se hubiere practicado el registro, el pago se efectuará una vez registradas las letras de crédito.

Si el pagaré no es cobrado al vencimiento, no devengará intereses de ningún tipo a contar de esa fecha.

Cláusula: El deudor puede reembolsar anticipadamente todo o al menos un del capital adeudado sea en dinero, o en letras de crédito del mismo emisor, de la misma serie y del mismo año. Estas letras serán recibidas a la par. En el caso de efectuarse amortizaciones extraordinarias en dinero, se harán en moneda corriente por el equivalente del valor de las Unidades de Fomento a la fecha de hacerse la amortización.

A virtud de estas amortizaciones parciales, se rebajará proporcionalmente el valor de los dividendos mensuales posteriores a la amortización, sin alteración del plazo de la deuda.

Cláusula: No obstante haber recibido el vendedor la totalidad del precio de la compraventa a que se alude en la cláusula del presente contrato el vendedor y comprador exponen que han convenido que cualquier diferencia de precio que se produzca en la venta de las letras de crédito que efectúe el vendedor directamente o a través de un tercero, en relación a su valor par, será de cargo de

Capítulo 9-1

ANEXO N° 3
Pág. 1

TEXTO LETRA DE CREDITO PARA VIVIENDA
(AMORTIZACION ORDINARIA DIRECTA CON INTERES FIJO)

INSTITUCION FINANCIERA	U.F.
DOMICILIO	X % INTERES
SERIE 000000000 VIVIENDA	Con amortización ordinaria según Y cupones.

LETRA DE CREDITO N°	OBLIGACION N°	FECHA DE EMISION	FECHA DE EXTINCION-
---------------------	---------------	------------------	---------------------

Este banco (sociedad financiera) pagará la presente Letra de Crédito..... porU.F., que ganará el interés anual del% a años plazo, pagadero por trimestres vencidos, de conformidad con lo indicado en cada cupón y contra recepción de éstos, previa confrontación con esta letra. La amortización de este título se hará ordinariamente por los montos y en las fechas señaladas en sus cupones y extraordinariamente en la forma dispuesta en el Título XIII de la Ley General de Bancos y conforme a los Acuerdos adoptados sobre la materia por el Consejo Monetario y el Comité Ejecutivo del Banco Central. Desde la fecha del vencimiento de los cupones o de la amortización extraordinaria de esta letra no se devengarán nuevos intereses ni reajustes. El pago de los cupones y de la letra se realizará por el equivalente en moneda corriente de las unidades de fomento que corresponda, en la forma señalada en la Ley N°18.010, publicada en el Diario Oficial de 27 de junio de 1981 y sus modificaciones.

EL VALOR NOMINAL DE ESTA LETRA ES EQUIVALENTE EN UNIDADES DE FOMENTO A LA SUMA DE LAS AMORTIZACIONES NO COBRADAS DE LOS CUPONES.

Esta letra tiene su origen en la obligación hipotecaria arriba anotada y corresponde al prospecto a que se refiere el Certificado N°, de, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

APODERADO

APODERADO

Capítulo 9-1

ANEXO N° 4
Pág. 1

TEXTO LETRA DE CREDITO PARA VIVIENDA
(AMORTIZACION ORDINARIA DIRECTA CON INTERES FIJO)

INSTITUCION FINANCIERA	I.V.P.
DOMICILIO	X % INTERES
SERIE 000000000 VIVIENDA	Con amortización ordinaria según Y cupones.

LETRA DE CREDITO N°	OBLIGACION N°	FECHA DE EMISION	FECHA DE EXTINCION-
---------------------	---------------	------------------	---------------------

Este banco (sociedad financiera) pagará la presente Letra de Crédito porI.V.P., que ganará el interés anual del% aaños plazo, pagadero por trimestres vencidos, de conformidad con lo indicado en cada cupón y contra recepción de éstos, previa confrontación con esta letra. La amortización de este título se hará ordinariamente por los montos y en las fechas señaladas en sus cupones y extraordinariamente en la forma dispuesta en el Título XIII de la Ley General de Bancos y conforme a los Acuerdos adoptados sobre la materia por el Consejo Monetario y el Comité Ejecutivo del Banco Central. Desde la fecha del vencimiento de los cupones o de la amortización extraordinaria de esta letra no se devengarán nuevos intereses ni reajustes. El pago de los cupones y de la letra se realizará por el equivalente en moneda corriente de las unidades de Índice Valor Promedio que corresponda, en la forma señalada en la Ley 18.010, publicada en el Diario Oficial de 27 de junio de 1981 y sus modificaciones.

EL VALOR NOMINAL DE ESTA LETRA ES EQUIVALENTE EN UNIDADES DE INDICE VALOR PROMEDIO A LA SUMA DE LAS AMORTIZACIONES NO COBRADAS DE LOS CUPONES.

Esta letra tiene su origen en la obligación hipotecaria arriba anotada y corresponde al prospecto a que se refiere el Certificado N°, de, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

----- APODERADO	----- APODERADO
--------------------	--------------------

Capítulo 9-1

ANEXO N° 5
Pág. 1

TEXTO DE LETRA DE CREDITO PARA VIVIENDA
(AMORTIZACION ORDINARIA DIRECTA CON INTERES VARIABLE)

INSTITUCION FINANCIERA
DOMICILIO
SERIE 000000000 VIVIENDA

U.F.
INTERESES: TIP VARIABLE
SEMESTRALMENTE
SIN(CON) LIMITE
MINIMO.

Con amortización ordinaria
según X cupones.

LETRA DE CREDITO N°	OBLIGACION N°	FECHA DE EMISION	FECHA DE EXTINCION-
------------------------	---------------	---------------------	------------------------

Este banco (sociedad financiera) pagará la presente Letra de Crédito porU.F., que ganará un interés variable semestralmente, según la Tasa de Interés Promedio de que trata el N°5 del Capítulo IV.B.8.1 del Compendio de Normas Financieras, certificada y publicada por el Banco Central de Chile en la segunda quincena de los meses de mayo y noviembre de cada año y que se devengará en el segundo semestre del mismo año y en el primer semestre del año siguiente, respectivamente, no pudiendo ser superior (ni inferior) en más de tres puntos porcentuales a la tasa del% anual, aaños plazo, pagadero por trimestres vencidos, de conformidad con lo indicado en cada cupón y contra recepción de éstos, previa confrontación con esta letra. La amortización de este título se hará ordinariamente en la forma dispuesta en el Título XIII de la Ley General de Bancos y conforme a los Acuerdos adoptados sobre la materia por el Consejo Monetario y el Comité Ejecutivo del Banco Central. Desde la fecha de vencimiento de los cupones o de la amortización extraordinaria de esta letra, no se devengarán nuevos intereses ni reajustes. El pago de los cupones y de la letra se realizará por el equivalente en moneda corriente de las unidades de fomento que corresponda, en la forma señalada en la Ley N°18.010, publicada en el Diario Oficial de 27 de junio de 1981 y sus modificaciones.

La tasa de interés se determinará según la fórmula:

$$\left[\sqrt[n]{1 + \frac{TIP}{100}} - 1 \right] \times 100$$

Capítulo 9-1

ANEXO N° 5
Pág. 2

y se aplicará sobre el saldo de capital que se indica en cada cupón.

EL VALOR NOMINAL DE ESTA LETRA ES EQUIVALENTE EN UNIDADES DE FOMENTO A LA SUMA DE LAS AMORTIZACIONES NO COBRADAS DE LOS CUPONES.

Esta letra tiene su origen en la obligación hipotecaria arriba anotada y corresponde al prospecto a que se refiere el Certificado N°..... de de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

.....
APODERADO

.....
APODERADO

Capítulo 9-1

ANEXO N° 6
Pág. 1

TEXTO DE LA LETRA DE CREDITO PARA VIVIENDA
(AMORTIZACION ORDINARIA DIRECTA CON INTERES VARIABLE)

INSTITUCION FINANCIERA
DOMICILIO
SERIE 000000000 VIVIENDA

I.V.P.
INTERESES: TIP VARIABLE
SEMESTRALMENTE
SIN(CON) LIMITE
MINIMO.

Con amortización ordinaria
según X cupones.

LETRA DE CREDITO N°	OBLIGACION N°	FECHA DE EMISION	FECHA DE EXTINCION-
------------------------	---------------	---------------------	------------------------

Este banco (sociedad financiera) pagará la presente Letra de Crédito por I.V.P., que ganará un interés variable semestralmente, según la Tasa de Interés Promedio de que trata el N°5 del Capítulo IV.B.8.1 del Compendio de Normas Financieras, certificada y publicada por el Banco Central de Chile en la segunda quincena de los meses de mayo y noviembre de cada año y que se devengará en el segundo semestre del mismo año y en el primer semestre del año siguiente, respectivamente, no pudiendo ser superior (ni inferior) en más de tres puntos porcentuales a la tasa del ...% anual, aaños plazo, pagadero por trimestres vencidos, de conformidad con lo indicado en cada cupón y contra recepción de éstos, previa confrontación con esta letra. La amortización de este título se hará ordinariamente en la forma dispuesta en el Título XIII de la Ley General de Bancos y conforme a los Acuerdos adoptados sobre la materia por el Consejo Monetario y el Comité Ejecutivo del Banco Central. Desde la fecha de vencimiento de los cupones o de la amortización extraordinaria de esta letra, no se devengarán nuevos intereses ni reajustes. El pago de los cupones y de la letra se realizará por el equivalente en moneda corriente del índice valor promedio que corresponda, en la forma señalada en la Ley N°18.010, publicada en el Diario Oficial de 27 de junio de 1981 y sus modificaciones.

La tasa de interés se determinará según la fórmula:

Capítulo 9-1

ANEXO N° 6
Pág. 2

$$\left[\sqrt[n]{1 + \frac{TIP}{100}} - 1 \right] \times 100$$

y se aplicará sobre el saldo de capital que se indica en cada cupón.

EL VALOR NOMINAL DE ESTA LETRA ES EQUIVALENTE EN INDICE VALOR PROMEDIO A LA SUMA DE LAS AMORTIZACIONES NO COBRADAS DE LOS CUPONES.

Esta letra tiene su origen en la obligación hipotecaria arriba anotada y corresponde al prospecto a que se refiere el Certificado N° ----- de ----- de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

APODERADO

APODERADO

Capítulo 9-1

ANEXO N° 7
Pág. 1

TEXTO LETRA DE CREDITO CON AMORTIZACION
ORDINARIA INDIRECTA E INTERES FIJO

INSTITUCION FINANCIERAU.F./I.V.P./M.E
DOMICILIO Plazo Amortización.....años
SERIE 000000000

LETRA DE CREDITO N°	OBLIGACION N°	FECHA DE EMISION	FECHA DE EXTINCION-
------------------------	---------------	---------------------	------------------------

----- pagará la presente Letra de Crédito -----
por ----- U.F./I.V.P./M.E/ que ganará el interés anual
del -----, a ----- años plazo pagadero por ----
----- vencidos contados desde la fecha de su emi-
sión, en cambio del cupón respectivo y previa confrontación
con este documento. Esta letra de Crédito será pagada desde
el día siguiente al del ----- en que fuere
sorteada en la forma dispuesta en el Título XIII de la Ley
General de Bancos y en conformidad a los Acuerdos sobre la
materia adoptados por el Consejo Monetario y el Comité
Ejecutivo del Banco Central. Desde la fecha del vencimiento
de los cupones o de la amortización de este título no se
devengarán nuevos intereses ni reajustes. El pago de los
cupones y de la letra se hará por el equivalente en moneda
corriente de ----- que corresponda en la forma
señalada en la Ley 18.010, publicada en el Diario Oficial de
27 de Junio de 1981 y sus modificaciones.

Esta letra tiene su origen en la obligación
hipotecaria arriba anotada y corresponde al prospecto a que
se refiere el Certificado N° -----, de -----
de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

APODERADO APODERADO

Capítulo 9-1

ANEXO N° 8
Pág. 1

TEXTO LETRA DE CREDITO CON AMORTIZACION
ORDINARIA INDIRECTA E INTERES VARIABLE

INSTITUCION FINANCIERA
DOMICILIO
SERIE 000000000

U.F/I.V.P.
INTERES: TIP VARIABLE
SEMESTRALMENTE
SIN (CON) LIMITE
MINIMO.
PLAZO AMORTIZACION.....AÑOS

LETRA DE CREDITO N°	OBLIGACION N°	FECHA DE EMISION	FECHA DE EXTINCION-
------------------------	---------------	---------------------	------------------------

Este banco (sociedad financiera) pagará la presente Letra de Crédito ----- por -----U.F./I.V.P., que ganará un interés variable semestralmente, según la Tasa de Interés Promedio de que trata el N°5 del Capítulo IV.B.8.1 del Compendio de Normas Financieras, certificada y publicada por el Banco Central de Chile en la segunda quincena de los meses de mayo y noviembre de cada año y que se devengará en el segundo semestre del mismo año y en el primer semestre del año siguiente, respectivamente, no pudiendo ser superior (ni inferior), en más de tres puntos porcentuales a la tasa del -----% anual, a ----- años plazo pagadero por ----- vencidos, contados desde la fecha de su emisión, en cambio del cupón respectivo y previa confrontación con este documento. Esta Letra de Crédito será pagada desde el día siguiente al del ----- en que fuere sorteada en la forma dispuesta en el Título XIII de la Ley General de Bancos y en conformidad a los Acuerdos sobre la materia adoptados por el Consejo Monetario y el Comité Ejecutivo del Banco Central. Desde la fecha del vencimiento de los cupones o de la amortización de este título no se devengarán nuevos intereses ni reajustes. El pago de los cupones y de la letra se hará por el equivalente en moneda corriente de ----- que corresponda en la forma señalada en la Ley N°18.010, publicada en el Diario Oficial de 27 de junio de 1981 y sus modificaciones.

La tasa de interés se determinará según la fórmula:

$$\left[\sqrt[n]{1 + \frac{TIP}{100}} - 1 \right] \times 100$$

Circular N° 2.925/1.219, 20.03.98.-

Capítulo 9-1

ANEXO N° 8
Pág. 2

y se aplicará sobre el saldo de capital que se indica en cada cupón.

Esta letra tiene su origen en la obligación hipotecaria arriba anotada y corresponde al prospecto a que se refiere el Certificado N° ----- de -----, de esta Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

APODERADO

APODERADO

MODELO CUPON DE LA LETRA
CON INTERES FIJO

SERIE 0000000 - CORTE - LETRA DE CREDITO N°

INSTITUCION FINANCIERA

PAGARA

4

UF (IVP) AMORTIZACION
UF (IVP) INTERESES

TOTAL

UF (IVP)

NOTA: Cuando el número del cupón se imprima por medios computacionales, tendrá la ubicación y dimensiones que la institución financiera determine, debiendo ser, en todo caso, fácilmente identificable y legible.

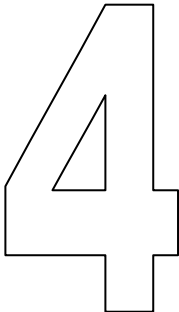
=====

MODELO CUPON DE LA LETRA
CON INTERES VARIABLE

SERIE 0000000 - CORTE - LETRA DE CREDITO N°

INSTITUCION FINANCIERA

PAGARA



UF (IVP) AMORTIZACION Más
Intereses calculados sobre U.F.
(IPV)(saldo de capital) según
formula:

$$X = \left[\sqrt[n]{\frac{1 + \frac{TIP}{100}}{100}} - 1 \right] \times s$$

NOTA: Cuando el número del cupón se imprima por medios computacionales, tendrá la ubicación y dimensiones que la institución financiera determine, debiendo ser, en todo caso, fácilmente identificable y legible.

ANTECEDENTES ACERCA DE LA FORMULA MENCIONADA EN EL CUPON

- s = Saldo de capital adeudado a la fecha de la última amortización, sobre el cual se determinarán los intereses.
- n = Número de períodos de amortización comprendidos en el lapso de un año. A vía de ejemplo, si la amortización es semestral: n = 2.
- TIP = Tasa de Interés Promedio de que trata el N°5 del Capítulo IV.B.8.1 del Compendio de Normas Financieras, certificada y publicada por el Banco Central de Chile, que corresponda aplicar en el respectivo período, sin exceder el límite máximo de dicha tasa ni el límite mínimo, en caso que no se haya prescindido de este último.
- X = Monto de los intereses ganados al término del período considerado.

En el pago de los cupones, el factor que se determine sobre la base de la fórmula:

$$\left[\sqrt[n]{1 + \frac{TIP}{100}} - 1 \right]$$

deberá comprender a lo menos siete decimales. El séptimo decimal podrá elevarse al número inmediatamente superior sólo en el caso que el octavo sea igual o superior al número 5.

INDICE DE CODIGOS DE TABLAS DE DESARROLLO DE LETRAS DE CREDITO

Código de tablas	Tasa de interés anual (%)	Plazo (años)
02005	2,0	5
02008	2,0	8
02305	2,3	5
02308	2,3	8
02312	2,3	12
02505	2,5	5
02508	2,5	8
02510	2,5	10
02512	2,5	12
02515	2,5	15
02520	2,5	20
02605	2,6	5
02608	2,6	8
02612	2,6	12
02705	2,7	5
02708	2,7	8
02712	2,7	12
02715	2,7	15
02720	2,7	20
02725	2,7	25
02730	2,7	30
02805	2,8	5
02808	2,8	8
02810	2,8	10
02812	2,8	12
02815	2,8	15
02820	2,8	20
02905	2,9	5
02908	2,9	8
02912	2,9	12
03005	3,0	5
03008	3,0	8
03010	3,0	10
03012	3,0	12
03015	3,0	15
03020	3,0	20
03025	3,0	25
03030	3,0	30
03105	3,1	5
03108	3,1	8
03112	3,1	12
03115	3,1	15
03120	3,1	20
03125	3,1	25
03130	3,1	30
03205	3,2	5
03208	3,2	8
03210	3,2	10
03212	3,2	12
03215	3,2	15
03220	3,2	20
03225	3,2	25
03230	3,2	30
03305	3,3	5

Capítulo 9-1

ANEXO N° 11

Pág. 2

<u>Código de tablas</u>	<u>Tasa de interés anual (%)</u>	<u>Plazo (años)</u>
03308	3,3	8
03312	3,3	12
03315	3,3	15
03320	3,3	20
03325	3,3	25
03330	3,3	30
03405	3,4	5
03408	3,4	8
03412	3,4	12
03415	3,4	15
03420	3,4	20
03425	3,4	25
03430	3,4	30
03505	3,5	5
03508	3,5	8
03510	3,5	10
03512	3,5	12
03515	3,5	15
03520	3,5	20
03525	3,5	25
03530	3,5	30
03605	3,6	5
03608	3,6	8
03612	3,6	12
03615	3,6	15
03620	3,6	20
03625	3,6	25
03630	3,6	30
03705	3,7	5
03708	3,7	8
03710	3,7	10
03712	3,7	12
03715	3,7	15
03720	3,7	20
03725	3,7	25
03730	3,7	30
03805	3,8	5
03808	3,8	8
03810	3,8	10
03812	3,8	12
03815	3,8	15
03820	3,8	20
03825	3,8	25
03830	3,8	30
03905	3,9	5
03908	3,9	8
03910	3,9	10
03912	3,9	12
03915	3,9	15
03920	3,9	20
03925	3,9	25
03930	3,9	30
04003	4,0	3
04005	4,0	5
04008	4,0	8
04010	4,0	10
04012	4,0	12
04015	4,0	15
04018	4,0	18
04020	4,0	20
04025	4,0	25

Código de tablas	Tasa de interés anual (%)	Plazo (años)
04030	4,0	30
04105	4,1	5
04108	4,1	8
04110	4,1	10
04112	4,1	12
04115	4,1	15
04120	4,1	20
04125	4,1	25
04130	4,1	30
04205	4,2	5
04208	4,2	8
04210	4,2	10
04212	4,2	12
04215	4,2	15
04220	4,2	20
04225	4,2	25
04230	4,2	30
04305	4,3	5
04308	4,3	8
04310	4,3	10
04312	4,3	12
04315	4,3	15
04320	4,3	20
04325	4,3	25
04330	4,3	30
04405	4,4	5
04408	4,4	8
04410	4,4	10
04412	4,4	12
04415	4,4	15
04420	4,4	20
04425	4,4	25
04430	4,4	30
04503	4,5	3
04505	4,5	5
04508	4,5	8
04510	4,5	10
04512	4,5	12
04515	4,5	15
04520	4,5	20
04525	4,5	25
04530	4,5	30
04605	4,6	5
04608	4,6	8
04610	4,6	10
04612	4,6	12
04615	4,6	15
04620	4,6	20
04625	4,6	25
04630	4,6	30
04705	4,7	5
04708	4,7	8
04710	4,7	10
04712	4,7	12
04715	4,7	15
04720	4,7	20
04725	4,7	25
04730	4,7	30
04805	4,8	5
04808	4,8	8
04810	4,8	10
04812	4,8	12
04815	4,8	15

Código de tablas	Tasa de interés anual (%)	Plazo (años)
04820	4,8	20
04825	4,8	25
04830	4,8	30
04905	4,9	5
04908	4,9	8
04912	4,9	12
04915	4,9	15
04920	4,9	20
04925	4,9	25
04930	4,9	30
05002	5,0	2
05003	5,0	3
05004	5,0	4
05005	5,0	5
05006	5,0	6
05007	5,0	7
05008	5,0	8
05009	5,0	9
05010	5,0	10
05012	5,0	12
05015	5,0	15
05016	5,0	16
05018	5,0	18
05020	5,0	20
05025	5,0	25
05030	5,0	30
05105	5,1	5
05108	5,1	8
05112	5,1	12
05115	5,1	15
05120	5,1	20
05125	5,1	25
05130	5,1	30
05205	5,2	5
05208	5,2	8
05212	5,2	12
05215	5,2	15
05220	5,2	20
05225	5,2	25
05230	5,2	30
05305	5,3	5
05308	5,3	8
05310	5,3	10
05312	5,3	12
05315	5,3	15
05320	5,3	20
05325	5,3	25
05330	5,3	30
05405	5,4	5
05408	5,4	8
05412	5,4	12
05415	5,4	15
05420	5,4	20
05425	5,4	25
05430	5,4	30
05502	5,5	2
05503	5,5	3
05504	5,5	4
05505	5,5	5
05506	5,5	6

Código de tablas	Tasa de interés anual (%)	Plazo (años)
05507	5,5	7
05508	5,5	8
05509	5,5	9
05510	5,5	10
05512	5,5	12
05515	5,5	15
05516	5,5	16
05518	5,5	18
05520	5,5	20
05525	5,5	25
05530	5,5	30
05605	5,6	5
05608	5,6	8
05612	5,6	12
05615	5,6	15
05620	5,6	20
05625	5,6	25
05630	5,6	30
05705	5,7	5
05708	5,7	8
05710	5,7	10
05712	5,7	12
05715	5,7	15
05720	5,7	20
05725	5,7	25
05730	5,7	30
05805	5,8	5
05808	5,8	8
05810	5,8	10
05812	5,8	12
05815	5,8	15
05820	5,8	20
05825	5,8	25
05830	5,8	30
05905	5,9	5
05908	5,9	8
05912	5,9	12
05915	5,9	15
05920	5,9	20
05925	5,9	25
05930	5,9	30
06002	6,0	2
06003	6,0	3
06004	6,0	4
06005	6,0	5
06006	6,0	6
06007	6,0	7
06008	6,0	8
06009	6,0	9
06010	6,0	10
06012	6,0	12
06015	6,0	15
06016	6,0	16
06018	6,0	18
06020	6,0	20
06025	6,0	25
06030	6,0	30

<u>Código de tablas</u>	<u>Tasa de interés anual (%)</u>	<u>Plazo (años)</u>
06105	6,1	5
06108	6,1	8
06112	6,1	12
06115	6,1	15
06120	6,1	20
06125	6,1	25
06205	6,2	5
06208	6,2	8
06210	6,2	10
06212	6,2	12
06215	6,2	15
06220	6,2	20
06225	6,2	25
06230	6,2	30
06305	6,3	5
06308	6,3	8
06310	6,3	10
06312	6,3	12
06315	6,3	15
06320	6,3	20
06325	6,3	25
06330	6,3	30
06405	6,4	5
06408	6,4	8
06412	6,4	12
06415	6,4	15
06420	6,4	20
06425	6,4	25
06502	6,5	2
06503	6,5	3
06504	6,5	4
06505	6,5	5
06506	6,5	6
06507	6,5	7
06508	6,5	8
06509	6,5	9
06510	6,5	10
06512	6,5	12
06515	6,5	15
06516	6,5	16
06518	6,5	18
06520	6,5	20
06525	6,5	25
06530	6,5	30
06605	6,6	5
06608	6,6	8
06612	6,6	12
06615	6,6	15
06620	6,6	20
06625	6,6	25
06705	6,7	5
06706	6,7	6
06708	6,7	8
06710	6,7	10
06712	6,7	12
06715	6,7	15
06720	6,7	20
06725	6,7	25
06730	6,7	30

Código de tablas	Tasa de interés anual (%)	Plazo (años)
06805	6,8	5
06808	6,8	8
06812	6,8	12
06815	6,8	15
06820	6,8	20
06825	6,8	25
06830	6,8	30
06905	6,9	5
06908	6,9	8
06912	6,9	12
06915	6,9	15
06920	6,9	20
06925	6,9	25
07003	7,0	3
07004	7,0	4
07005	7,0	5
07006	7,0	6
07007	7,0	7
07008	7,0	8
07009	7,0	9
07010	7,0	10
07012	7,0	12
07015	7,0	15
07018	7,0	18
07020	7,0	20
07025	7,0	25
07030	7,0	30
07105	7,1	5
07108	7,1	8
07112	7,1	12
07115	7,1	15
07120	7,1	20
07205	7,2	5
07208	7,2	8
07210	7,2	10
07225	7,2	25
07230	7,2	30
07212	7,2	12
07215	7,2	15
07220	7,2	20
07305	7,3	5
07306	7,3	6
07308	7,3	8
07310	7,3	10
07312	7,3	12
07315	7,3	15
07320	7,3	20
07325	7,3	25
07330	7,3	30
07405	7,4	5
07408	7,4	8
07412	7,4	12
07415	7,4	15
07420	7,4	20
07503	7,5	3
07505	7,5	5
07506	7,5	6
07508	7,5	8

Capítulo 9-1

ANEXO N° 11

Pág. 8

Código de tablas	Tasa de interés anual (%)	Plazo (años)
07510	7,5	10
07512	7,5	12
07515	7,5	15
07520	7,5	20
07525	7,5	25
07530	7,5	30
07605	7,6	5
07608	7,6	8
07612	7,6	12
07615	7,6	15
07620	7,6	20
07705	7,7	5
07706	7,7	6
07708	7,7	8
07710	7,7	10
07712	7,7	12
07715	7,7	15
07720	7,7	20
07805	7,8	5
07808	7,8	8
07812	7,8	12
07815	7,8	15
07820	7,8	20
07905	7,9	5
07908	7,9	8
07912	7,9	12
07915	7,9	15
07920	7,9	20
08003	8,0	3
08005	8,0	5
08006	8,0	6
08008	8,0	8
08010	8,0	10
08012	8,0	12
08015	8,0	15
08018	8,0	18
08020	8,0	20
08025	8,0	25
08030	8,0	30
08208	8,2	8
08212	8,2	12
08215	8,2	15
08220	8,2	20
08308	8,3	8
08312	8,3	12
08315	8,3	15
08320	8,3	20
08408	8,4	8
08412	8,4	12
08415	8,4	15
08420	8,4	20
08503	8,5	3
08505	8,5	5
08508	8,5	8
08510	8,5	10
08512	8,5	12
08515	8,5	15
08520	8,5	20

Código de tablas	Tasa de interés anual (%)	Plazo (años)
08525	8,5	25
08530	8,5	30
09003	9,0	3
09005	9,0	5
09008	9,0	8
09010	9,0	10
09012	9,0	12
09015	9,0	15
09020	9,0	20
09025	9,0	25
09030	9,0	30
09503	9,5	3
09505	9,5	5
09508	9,5	8
09510	9,5	10
09512	9,5	12
09515	9,5	15
09520	9,5	20
10003	10,0	3
10005	10,0	5
10008	10,0	8
10010	10,0	10
10012	10,0	12
10015	10,0	15
10020	10,0	20
11005	11,0	5
11008	11,0	8
11012	11,0	12
11015	11,0	15
11020	11,0	20
12005	12,0	5
12008	12,0	8
12012	12,0	12
12015	12,0	15
12020	12,0	20