

ERICK ROJAS
erojas@diariofinanciero.cl

SE ALEJA POSIBILIDAD DE ACUERDO EXTRAJUDICIAL

Caso Inverlink: la batalla que crece entre Corfo y la banca

HITOS DEL CASO (2003)

- 7 de marzo.- Corfo hace pública la sustracción de US\$ 100 millones en títulos de la entidad.
- 10 de marzo.- Ante fuerte presión de la oposición y la Concertación, renuncia al cargo de vicepresidente ejecutivo de Corfo, Gonzalo Rivas.
- 11 de marzo.- El entonces superintendente de Valores y Seguros, Álvaro Clarke, presenta querrela por entrega de información falsa en contra de Eduardo Monasterio, Patricio Collarte, Eduardo Tapia y quienes resulten responsables.
- 12 de marzo.- Asume en reemplazo de Rivas, el economista y ex ministro en el gobierno de Frei, Óscar Landerretche.
- 24 de abril.- Levantan precautoria sobre papeles Corfo en poder de AFP.
- 29 de abril.- Corte rechaza recurso de protección a favor de Monasterio.
- 24 de julio.- Corte de Apelaciones niega libertad a ex contadores de Inverlink Patricio Reyes y Carlos Rubillar.
- 28 de agosto.- Ministro en visita, Patricio Villarroel, decreta arraigo de 18 personas ligadas al caso Corfo-Inverlink.
- 4 de septiembre.- Corfo presenta ampliación de querrela en caso Inverlink.
- 11 de septiembre.- Tras siete meses, Pamela Andrada queda en libertad provisional.



El escándalo implicó la salida de Corfo de Gonzalo Rivas, entonces vicepresidente ejecutivo de la entidad.

Han transcurrido 283 días desde que Corfo dio cuenta pública de la pérdida de más de US\$ 100 millones en instrumentos emitidos a su nombre. Eran los días en que el mercado conoció la figura de Javier Moya, el operador de la Corporación estatal, que negoció estos papeles a través de distintos operadores. Eran también los días del ya mítico "jarrón", la forma como se conoció el monto sustraído a Corfo.

Transcurrido el tiempo, la Corporación ha centrado su trabajo en una reorganización interna y, en el frente externo, ha puesto en marcha una ofensiva judicial destinada a recuperar los recursos. Para ello, Corfo dirigió sus ojos hacia el papel de los operadores que intermediaron con Moya, para -de esta manera- conseguir que sean sus empleadores los que tengan que asumir la responsabilidad y devolver al menos parte de los dineros.

Una estrategia que, a juicio del sistema financiero, Corfo ha "sobrepublicado" con el objetivo de presionar a la banca para que se sienten a negociar. De hecho, en el mercado comentan que Corfo habría intentado iniciar conversaciones a través de su equipo jurídico, pero que las puertas le fueron cerradas antes de concretar cualquier propuesta.

Ayer el vicepresidente de Corfo, Oscar Landerretche, insistió en que están dispuestos a conversar con las entidades financieras para alcanzar un acuerdo extrajudicial, pero descartó



Pamela Andrada, ex secretaria del ex presidente del BC, Carlos Massad.

- 15 de septiembre.- Ministro Villarroel procesa por estafa a tres operadores de mesas de dinero.
- 24 de septiembre.- Corte rechaza dejar al CDE como único querellante.
- 1 de octubre.- Corte de Apelaciones procesa a ex corredores y ex ejecutivos de Inverlink por la Ley de Mercado de Valores.
- 2 de octubre.- Rechazan libertad provisional de Enzo Bertinelli, ex ejecutivo de Inverlink.
- 3 de octubre.- Bhif Corredores de Bolsa presenta escrito ante Segundo Juzgado del Crimen.



tó que hayan intentado contactarse con la entidades financieras que se han visto afectadas por esta situación. "Estamos dispuestos a ahorrarle al país un proceso judicial costoso. Nosotros vamos a hacer lo que nos obliga la ley y que es realizar todos los procedimientos de vuelta y eso no incluye andar buscando a nadie para conversar (...) Tampoco nos han buscado para hacerlo", aseguró.

El vicepresidente ejecutivo de Corfo, Óscar Landerretche, y el abogado de la entidad Alfredo Etcheberry.

contra de dos operadores de corredoras bancarias deja a la estrategia judicial de Corfo en una mejor posición "negociadora". Sobre todo si se considera que la resolución redactada por el ministro Juan Muñoz Pardo, establece que estas empresas privadas recibieron las comisiones respectivas, pese a la prohibición que existía en el mercado de operar con Inverlink. La decisión del tribunal se basó en que en enero de 1996 el comité ejecutivo de créditos de Corfo comunicó a las filiales bancarias los criterios de selectividad en sus operaciones, lo que incluía esta decisión de no transar con operadores que no dependieran de entidades bancarias.

Pero en la banca responden. Dicen que, como mucho, se pueden objetar ciertos controles internos en las corredoras afectadas, pero que la conspiración y la fuente intelectual del delito sigue fija en Moya e Inverlink. Por lo mismo, el problema volvería a centrarse en las irregularidades y las negligencias al interior de Corfo.

Respecto al grado de conocimiento de la "selectividad" planteada por Corfo, recuerdan que la propia Isabel Pinochet, ex gerente de administración y finanzas de la entidad, habría señalado ante la comisión investigadora de la Cámara de Diputados que desconocía esa determinación. Ni siquiera los abogados parecen muy seguros de la ventaja alcanzada por Corfo: "el fallo de la Corte deja abierta una responsabilidad civil de los operadores, pero sigue siendo un asunto a discutir y de difícil resolución", señalan en la plaza.

De paso, en el sector privado argumentan que todavía existen dudas sobre la eventual participación de más funcionarios de Corfo en estas irregularidades, preocupación que también subsiste en diputados que participaron de la comisión.

Se espera que en los próximos días la Contraloría entregue un informe sobre el caso Inverlink, que es de vital importancia para determinar la responsabilidad que tiene la Corfo en este tema. Mientras tanto, las posibilidades de un arreglo extra judicial parecen lejanas.

Ley de bancos

El abogado de la Corfo, Alfredo Etcheberry, anunció que se está evaluando solicitar nuevos procesamientos, pero esta vez por infracción a la Ley de Bancos. Este anuncio se enmarca en las acciones civiles y penales que la entidad anticipó realizará en las próximas semanas en contra de más personas e instituciones financieras.

Sobre las críticas a la estrategia judicial que ha seguido Corfo, Landerretche señaló que "felizmente nuestro Estado de Derecho no se basa en el hecho de que un conjunto de personas se autodesigne analistas morales del resto. Lo que tenemos respecto de otras instituciones no es un enjuiciamiento moral de esas instituciones, sino demandas jurídicas que tienen como objetivo obtener nuestros derechos". Ayer en el Segundo Juzgado del Crimen el ministro que sustancia el caso Inverlink, Patricio Villarroel, interrogó al fiscal del Banco Santander Santiago, Gonzalo Romero. Según fuentes de Corfo esta declaración es vital para que la entidad realice nuevas acciones.

DE FIRST WESTERN BANK EN COOPER CITY

Saieh habría suspendido compra de banco en EE.UU.

MARÍA EUGENIA GONZÁLEZ
megonzalez@diariofinanciero.cl

El controlador de CorpGroup, Álvaro Saieh, habría suspendido la operación de compra de First Western Bank, que debía concretarse entre septiembre y diciembre de este año. La entidad, que nació en 1987, es caracterizada como un "banco de pueblo" y está ubicada en Cooper City, en Florida, distante alrededor de 70 kilómetros de Miami.

La ubicación es, justamen-

te, la que estaría limitando la operación. Fuentes cercanas explicaron que la legislación estadounidense obliga a operar como casa matriz desde donde fue emitida la licencia, las demás deben ser sucursales. Es decir, sería más conveniente para Saieh adquirir una institución directamente en Miami.

Otro de los problemas que enfrenta dice relación con la ley financiera estadounidense, la que impide a una misma persona tener dos bancos.

Por eso, que Saieh estaría

evaluando la posibilidad de abrir desde Santiago una oficina de representación de CorpBanca en Miami, la que vendría a sumarse a la que tiene en Nueva York, y no se descarta que use como vehículo a CorpBanca Venezuela.

Consultado, el presidente de First Western Bank, David Malinoff, declinó entregar una versión sobre la operación. El año pasado el ejecutivo informó que la inversión involucrada en ésta sería igual a 1,8 veces el valor libro

del banco, que al 30 de septiembre de 2002 contaba con activos por US\$ 30 millones y depósitos por US\$ 26 millones.

Rishmague

Otro chileno interesado en Estados Unidos es Odde Rishmague, quien continúa analizando ofertas de bancos que le permitan hacer crecer a Union Credit Bank (UCB). Fuentes del grupo, "éstas no han fructificado dado que las carteras de estos bancos no han estado en el segmento de

mercado que buscamos", es decir, inversionistas personas y empresas desde US\$ 50 mil.

En su momento, Miguel Rishmague, presidente de UCB, informó que buscaban un banco que manejara activos por US\$ 100 millones, estadounidense, pero con una cartera similar al perfil del banco. La inversión estaría entre US\$ 20 millones y US\$ 30 millones.

El UCB es un banco de nicho, su casa matriz está ubicada en pleno centro financiero de South Miami y es el

único banco que cuenta con un amplio estacionamiento, dato no menor en un mercado donde los bienes inmobiliarios tienen un alto valor.

A la fecha UCB ha logrado un crecimiento de 40% sobre las expectativas fijadas. Como resultados el holding maneja hoy activos por US\$ 250 millones y la meta para 2006 es llegar a US\$ 1.000 millones.

Saieh y Rishmague son socios en la propiedad de CorpBanca Chile y CorpBanca Venezuela.