



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# LOS DESAFÍOS DE LA REGULACIÓN BANCARIA Y LA CRISIS EUROPEA

**Raphael Bergoeing**

Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras

Junio 14, 2012

[www.sbif.cl](http://www.sbif.cl)

- Creada en 1925, la SBIF es una institución pública, autónoma, con personalidad jurídica de duración indefinida, que se relaciona con el gobierno a través del Ministerio de Hacienda.
- El mandato de la Ley General de Bancos a la SBIF es supervisar las empresas bancarias y otras instituciones financieras para mantener la estabilidad del sistema financiero, en resguardo de los depositantes (*la seguridad de quienes les entregan dinero*) u otros acreedores y del interés público (*la fe pública envuelta en sus operaciones*).
- Enfoque de **supervisión de la gestión basado en riesgos**, y bajo estándares **prudenciales**.

- Por qué (y cómo) regulamos la banca
- La banca en Chile hoy
- Desafíos regulatorios (institucionales) para la SBIF
- Desafíos supervisores (por la crisis europea) para la SBIF



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

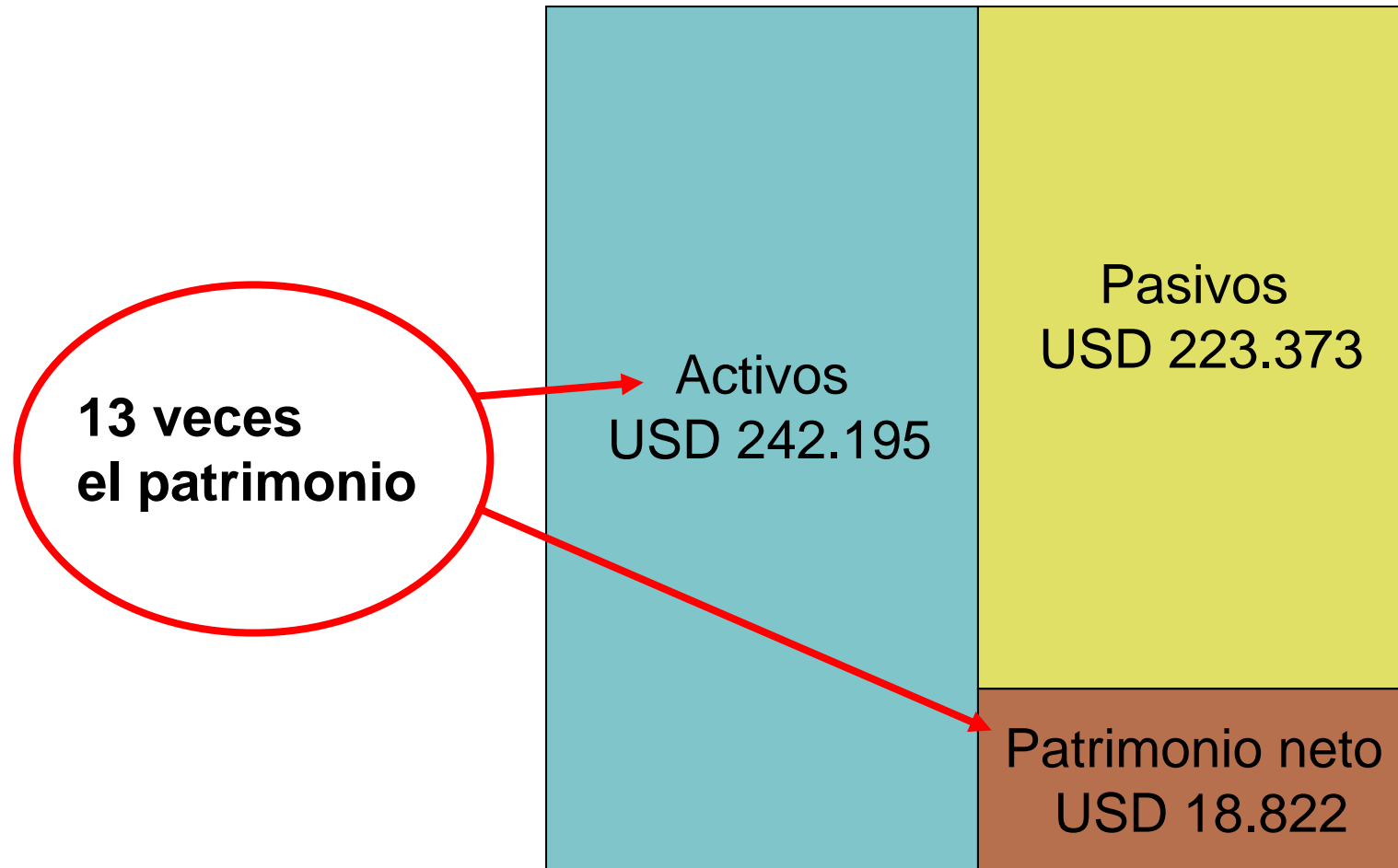
# Por qué regulamos la banca



Bóveda del Banco de la República (Colombia).

➤ “Un banco es una manera inteligente (y útil para el crecimiento), pero también peligrosa, de intermediación financiera; una que aprovecha la ley de los grandes números para ofrecer un mejor *trade-off* entre liquidez, madurez y retorno. Pero lo hace asumiendo el costo de aceptar altos niveles de apalancamiento (endeudamiento – captación), con todo el riesgo que ello conlleva.”  
(Krugman, 2012).

# Balance bancario en Chile (millones, dic. 2011)



# La confianza es clave



Berlín, julio 13 de 1931.



París, diciembre 7 de 2010.



- Captación => Corridas bancarias
  - => Seguro estatal de depósitos (garantía estatal y prestamista de última instancia)
  - => regulación para reducir este riesgo: asociado a pérdidas esperadas (provisiones) e inesperadas (capital regulatorio), y restringiendo sus actividades
  
- Costo social > privado, si banco quiebra
  - recursos públicos: seguros y *too big to fail*
  - .. y efecto sistémico: *too interconnected to fail*
  - confianza en el sistema financiero



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# Cómo regulamos la banca

La calificación individual de un banco se basa en:

(1) Solvencia (clasificación pública y basada en la razón de adecuación de capital)

(2) Gestión (nivel definido por la SBIF es privado y basado en 8 categorías de riesgo)

## Indicador utilizado

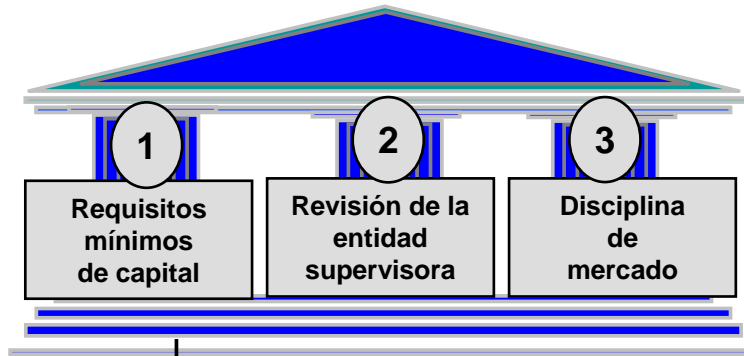
**Capital Regulatorio / Activos Ponderados por Riesgo**

**(en LGB 1997, + 8% Basilea I)**

### ➤ ¿Por qué es importante?

- ✓ Permite absorber pérdidas no anticipadas con margen suficiente como para inspirar confianza entre depositantes y permitir la continuación de las operaciones de la institución
- ✓ Controlar el crecimiento explosivo de los activos
- ✓ Reduce la probabilidad de riesgo moral en bancos

# Suficiencia de capital en Basilea II (I y III)



Basilea III refuerza estos pilares, especialmente el pilar 1, realzando el capital mínimo y los requerimientos de capital.

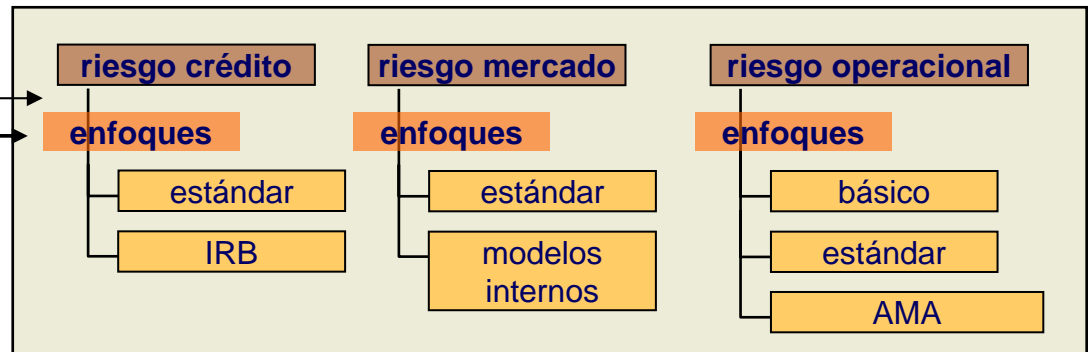
$$\frac{\text{Capital regulatorio}}{\text{Activos (APR)}} \geq 8\%$$

## Basilea I

Loans to	Risk weight
Government/central bank	0 %
OECD Banks & Securities firms	20 %
Residential Mortgages-fully secured	50 %
Retail Lending (consumer)	100 %
Corporate & Commercial Real Estate	100 %

## Basilea II

Clasificadora externa  
35%  
75%  
Clasificadora externa



## ➤ **Supervisión in-situ**

- ✓ Complementa la supervisión extra-situ
- ✓ Se realiza en cada institución financiera
- ✓ Se realiza al menos una visita al año
- ✓ Se revisan la cartera y los diversos procedimientos

## ➤ **Supervisión extra-situ**

- ✓ Se realiza en la SBIF
- ✓ Se analizan las transacciones en cada institución
- ✓ Se cruza información para detectar irregularidades
- ✓ Se realiza un análisis de riesgos e indicadores
- ✓ Información recibida en Atención al Cliente Bancario

<b>Crédito</b>	Por la posibilidad que un deudor decida no cumplir (o no pueda) su obligación.
<b>Mercado</b>	Variación en el valor de los activos del banco a consecuencia de variaciones en el tipo de cambio, tasas de interés y precios.
<b>Operacional</b>	Posibilidad de producir pérdidas financieras como consecuencia de deficiencias operativas (sistemas, procesos, etc.).
<b>Liquidez</b>	Incapacidad del banco de afrontar sus obligaciones en el corto plazo.
<b>Otros</b>	Reputacional, estratégico, conducta de mercado, etc.

- La crisis *subprime*: supervisión efectiva
- La Polar: mandatos, información, perímetro regulatorio (*shadow banking*, riesgo legal)
- Sernac Financiero: atención de clientes, fiscalización, sanciones



**Financial Stability Oversight Council**  
 Identify risks to the financial stability of the U.S. from activities of large, interconnected financial companies. Authority to gather information from financial institution. Make recommendations to the Fed and other primary financial regulatory agencies regarding heightened prudential standards.

**State Regulatory Authorities & AGs**  
 Power to enforce rules promulgated by of Consumer Financial Protection Bureau

**OFAC / FinCEN**

**SEC**  
 Regulates securities exchanges; mutual funds and investment advisors. Examination authority for broker-dealers.  
 Authority over security-based swaps, security-based swap dealers and major security-based swap participants.

**CFTC**  
 Market oversight and enforcement functions.  
 Authority over swaps, swap dealers and major swap participants. Regulates trading markets, clearing organizations and intermediaries.

**Office of the Comptroller of the Currency**  
 Focus on safety and soundness. Primary regulator of national banks & federal savings associations.  
 Examination authority: loan portfolio, liquidity, internal controls, risk managements, audit, compliance, foreign branches.

**Federal Reserve**  
 Focus on safety and soundness. Supervisor for bank holding companies; monetary policy, payment systems.  
 Supervisor for SIFIs and their subsidiaries. Establish heightened prudential standards on its own and based on Council recommendations. Examination authority.

**Office of Financial Research**  
 Office within Treasury, which may collect data from financial institutions on behalf of Council. No examination authority.

**FDIC**  
 Focus on protecting deposits through insurance fund; safety and soundness; manage bank receiverships.  
 Examination authority. Orderly liquidation of systemically important financial institutions.

**FINRA**  
 Regulates brokerage firms and registered securities representatives. Writes and enforces rules. Examination authority over securities firms.

**Consumer Financial Protection Bureau**  
 Focus on protecting consumers in the financial products and services markets. Authority to write rules, examine institutions and enforcement. No prudential mandate.

**Investment Advisory**  
 Mutual and money market funds, wealth management, trust services

**Derivatives**  
 Futures, commodities and derivatives

**Consumer Lending**  
 Credit cards, student and auto loans

**Commercial Lending**  
 Commercial and industrial lending

**Broker-Dealer**  
 Institutional and retail brokerage, securities lending; prime broker services

**Retail Banking**  
 Deposit products, mortgages and home equity

**Alternative Investments**  
 Hedge funds, private equity

**Investment Banking**  
 Securities underwriting, M&A financial advisory services

**Payment and Clearing Systems**  
 Payments processing, custody and clearing

New agency or new powers and authority  
 Old agency  
 ---- Authority to request information, but no examination authority

- Un preocupación reciente es la eventual tensión entre los principios de solvencia y conducta de mercado.
- Ampliación del perímetro regulatorio: la preocupación hoy abarca a todas las instituciones financieras, y no se basa sólo en las corridas (captación y confianza); también importan el efecto sistémico y la confianza en el sistema financiero en general.
- La SBIF está **obligada** a tener un rol protagónico en este **debate** para asegurar que los **cambios regulatorios** permitan velar por la estabilidad financiera.





Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# La banca en Chile hoy

# 25 años de crecimiento de la banca

	1986	1997	2011
Colocaciones / PIB	<b>55,66%</b>	<b>64,29%</b>	<b>77,80%</b>
Monto de cheques para cobro (MM\$)	24.784.510	<b>411.375.936</b>	<b>326.563.363</b>
Monto total colocaciones (MM\$)	1.902.978	22.341.914	85.873.530
Monto depósitos y captaciones (MM\$)	1.388.000	17.006.786	76.544.252
Monto de ahorro para la vivienda (MM\$)	17.189.376	291.694.683	471.193.601
Monto de trans. con tarjeta crédito (MM\$)	-	<b>658.481</b>	<b>5.970.139</b>
Monto de trans. con tarjeta de débito (MM\$)	-	4.674	4.762.945
Monto de transacciones en ATM (MM\$)	-	10.269.988	20.324.593
# Instituciones	41	32	24
# Sucursales	859	1.577	2.329
# Empleados	30.717	47.195	54.569
# Ctas. corrientes	472.457	1.182.520	2.898.403
# Ctas. ahorro para la vivienda	184.073	1.379.815	3.506.762
# Tarjetas de crédito	-	2.248.878	5.688.926
# Transacciones con tarjeta de crédito	-	36.016.041	110.820.130
# Tarjetas de débito	-	<b>1.152.806</b>	<b>13.205.569</b>
# Transacciones con tarjeta de débito	-	307.063	246.751.427
# ATM	-	6.186	8.719
# Transacciones ATM	-	264.267.701	455.667.925
# Deudores	1.328.191	4.400.000	6.100.000
# Cheques presentados a cobros	148.298.557	303.251.639	199.766.567

	Basilea I (i)	Basilea I (ii)	Basilea II (iii)	Basilea III (iv)
<b>Chile</b>	<b>14,1</b>	<b>13,1</b>	<b>12,3</b>	<b>11,5</b>

**Nota:** en %, diciembre 2010.

**Fuente:** Elaboración SBIF en base a datos del Financial Soundness Indicators -IMF Septiembre 2011.

(i) Basilea I: solo riesgo de crédito

(ii) Basilea I: riesgo de crédito y de mercado

(iii) Basilea II: riesgo de crédito, de mercado y operacional

(iv) Basilea III: incluye ajustes al capital regulador

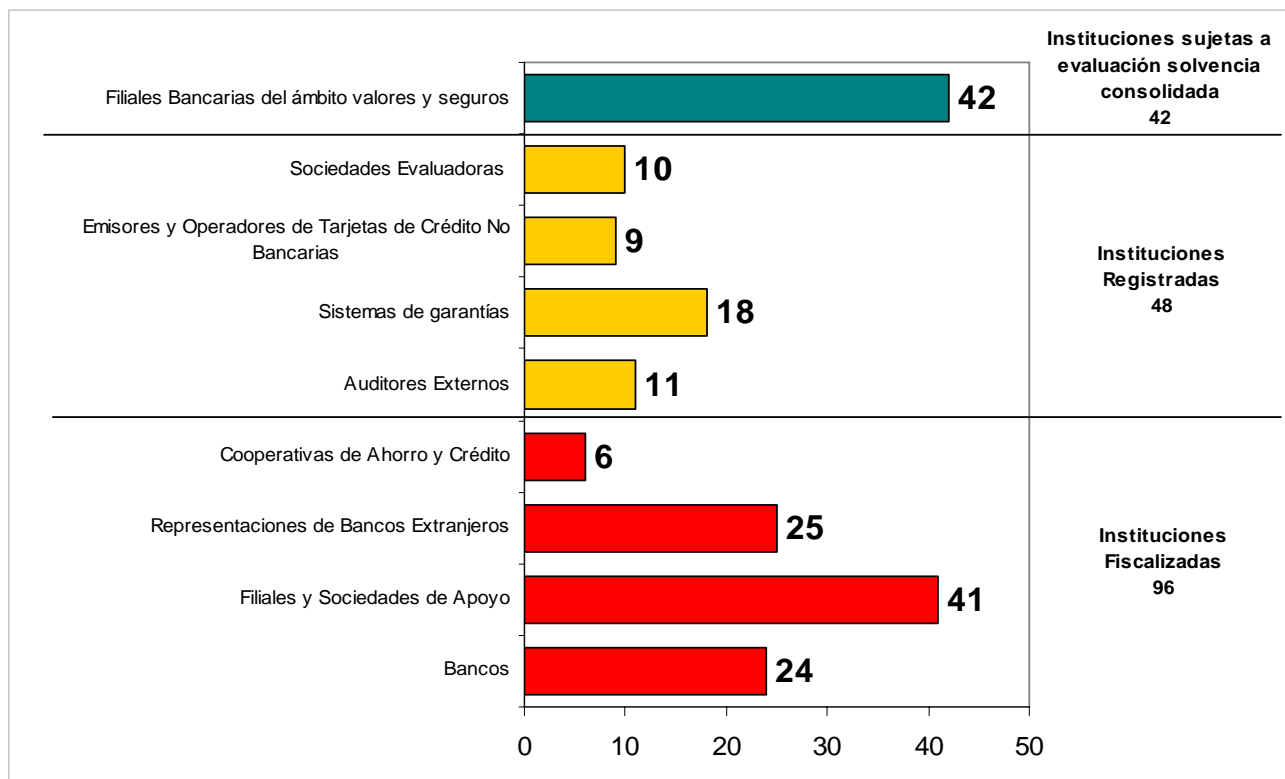




Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# Desafíos regulatorios (institucionales) para la SBIF

## Ámbito de acción de la SBIF (Número de Instituciones)



Notas:(1) Los Sistemas de Garantías incluyen a Almacenes Generales de Depósito, Sociedades de Garantía Recíproca y Fogape;  
(2) Las sociedades evaluadoras incluyen a Clasificadores Privados de Riesgo, Evaluadoras de SGR, y Evaluadoras de Almacenes Generales de Depósito.



- Basilea en Chile:
  - Suficiencia de capital en la norma y liquidez, al *holding*
  - Autonomía de la SBIF
  
- Conglomerados financieros (25 CFs, según FMI. Los 10 mayores explican 77% de la banca, 65% de seguros, 85% de FM, 91% de corretaje y 42% de pensiones)
  
- Resolución de bancos en problemas (competencia y resguardo de recursos públicos)

## ⇒ Reforma a la LGB

- Pagos electrónicos
- Captación de dinero (tarjetas de prepago - débito)
- Corresponsalía bancaria (servicios permitidos en cajeros, sucursales en retail, banca móvil).
- Bancos de nicho
- Sociedades de apoyo al giro

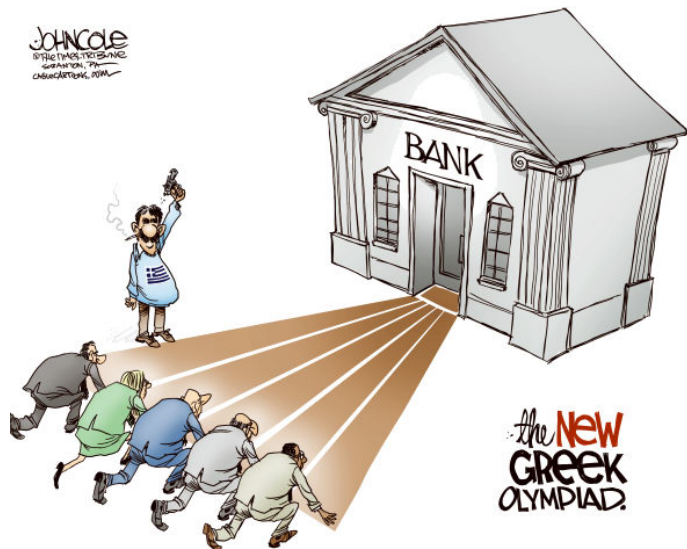
⇒ **Tecnología, grupos de interés y regulación**



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# Desafíos supervisores (por la crisis europea) para la SBIF

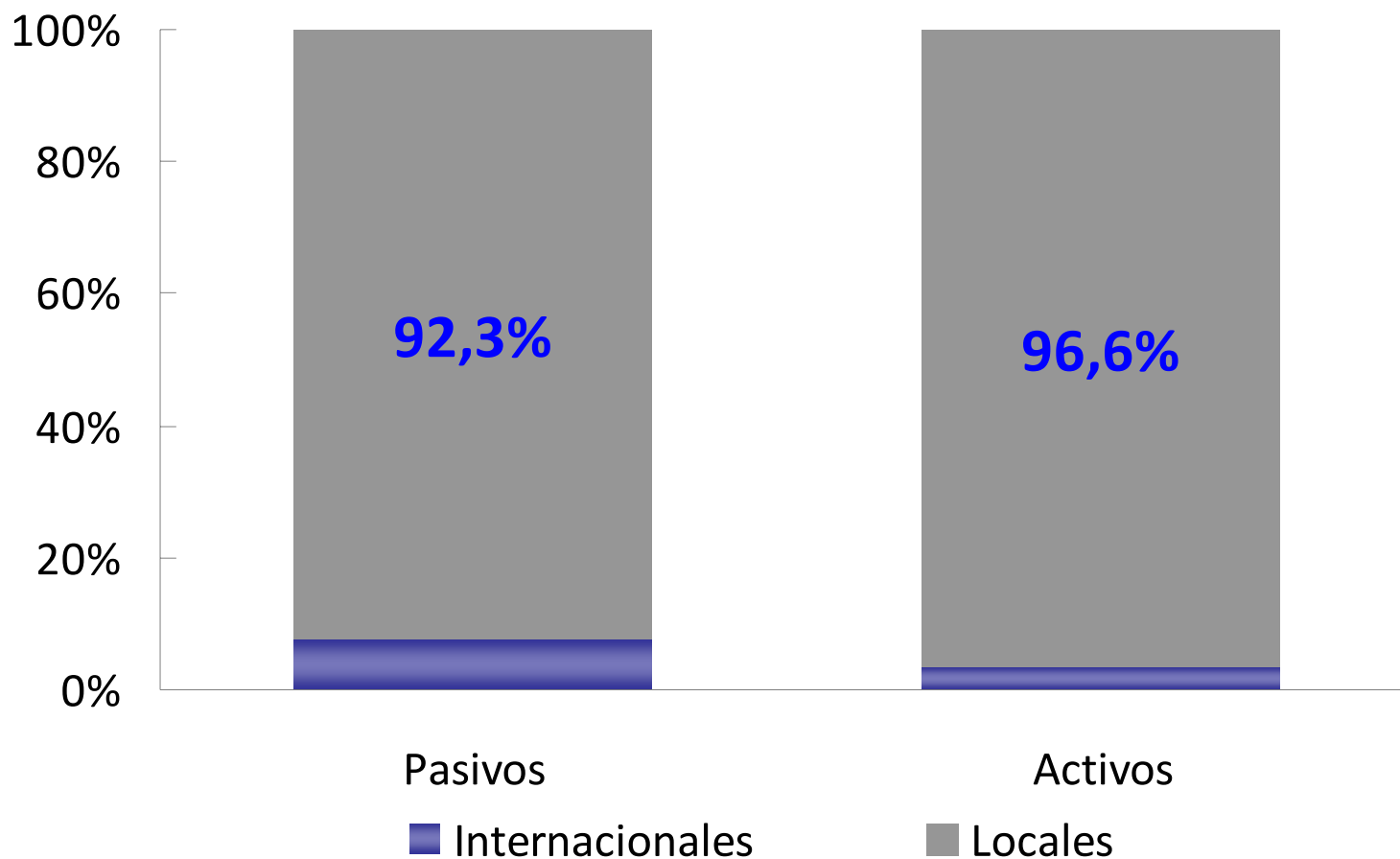
# Incertidumbre y la crisis bancaria europea



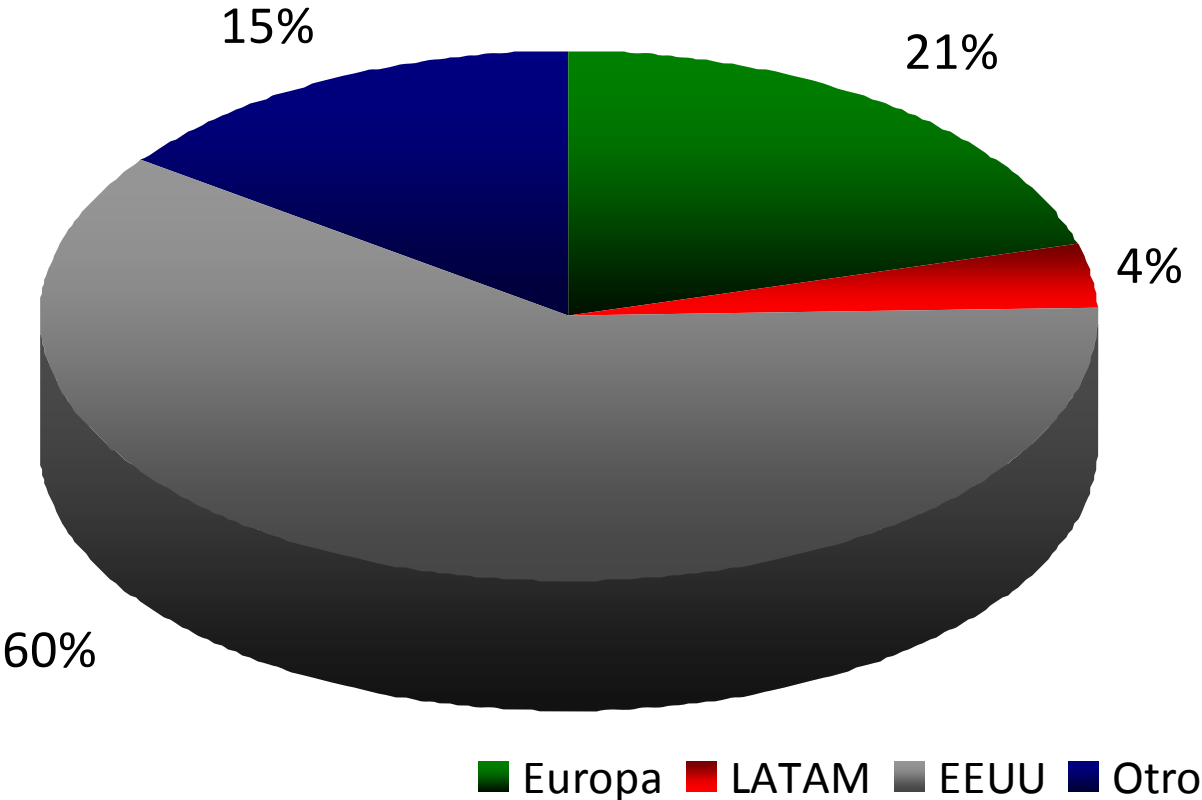
# Adecuación de capital sobre lo exigido

Indicadores de adecuación de capital (3 / 2012)	Rango del indicador	# de bancos	% de bancos
<b>Patrimonio efectivo / APR</b>	8-11	1	4
	12-14	9	38
	15-17	4	17
	18-20	1	4
	>20	9	38
<b>Capital básico / activos totales</b>	3-5	2	8
	6-9	12	50
	10-12	2	8
	13-15	1	4
	16-18	1	4
	19-21	1	4
	>21	5	21

# Pasivos y activos por origen



# Pasivos internacionales por origen (% del total)



- Tipo de cambio flexible post crisis asiática
- Ahorros públicos (FEES = USD 15.000 MM y reservas BC = USD 39.000 MM)
- Banca en Chile se acerca a Basilea 3 en los hechos
- Capital de bancos extranjeros está en Chile
- Modificaciones del capital deben ser autorizadas por la SBIF



- Colegio Regional de Supervisores en Chile
- MoUs (Colombia, EEUU, etc.)
- Coordinación inter-autoridades locales (CEF y monitoreo semanal) y con supervisores extranjeros
- Supervisión en línea



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# LOS DESAFÍOS DE LA REGULACIÓN BANCARIA Y LA CRISIS EUROPEA

**Raphael Bergoeing**

Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras

[www.sbif.cl](http://www.sbif.cl)