

INFORME DE ACTIVIDADES 2007

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS CHILE

Diciembre, 2007

CONTENIDOS

1. MENSAJE DEL SUPERINTENDENTE
2. FORTALEZA DEL SISTEMA FINANCIERO
3. LOS DESAFIOS INSTITUCIONALES PERMANENTES
4. LOS DESAFIOS INSTITUCIONALES EN CURSO

MENSAJE DEL SUPERINTENDENTE

PRIMERA PARTE

MENSAJE DEL SUPERINTENDENTE

Los énfasis de la actividad institucional

✓ Durante el año 2007, en complemento a las funciones institucionales permanentes, el acento estuvo dado en logro de avances sustantivos en la incorporación de estándares internacionales de contabilidad (IFRS) y supervisión (Basilea II), el mejoramiento de los Sistemas de Información, la entrada en régimen de la fiscalización de los emisores de tarjetas no bancarios, y por cierto, la profundización de los mecanismos de asistencia al cliente bancario.

✓ Avanzamos en la aplicación del concepto de autorregulación, exigiendo mayor responsabilidad de la alta administración de las entidades fiscalizadas. Lo anterior, a fin de situar la responsabilidad de la gestión de los bancos en el Directorio.

✓ Respecto de la reforma MKII, la SBIF trabajó y lo seguirá haciendo, en los temas relativos a modificaciones legales y reglamentarias asociados a la Reserva Técnica y la evaluación de filiales bancarias no supervisadas hasta ahora por la SBIF.

✓ En relación a las PYMES, la institución desarrolló los reglamentos asociados a la Ley de Sociedades de Garantía Recíproca y a la modificación de la Ley del FOGAPE.

✓ También se destaca en este mismo contexto, la participación en el diseño del Reporte Financiero Simplificado junto al SII.

Los desafíos para el próximo año

✓ El sistema financiero está enfrentando un escenario más complejo que en años anteriores: la inflación, los ajustes monetarios y la incertidumbre externa derivada de la crisis sub prime encienden una luz de alerta.

MENSAJE DEL SUPERINTENDENTE

✓ No obstante lo anterior, las fortalezas de nuestra economía y del propio sistema financiero (sólido manejo fiscal, el adecuado uso de los excedentes del cobre, la baja deuda soberana, el alto nivel de reservas internacionales; la solvencia y la sólida gestión de riesgos de la banca), generan condiciones suficientes para enfrentar tales turbulencias.

✓ Reflejo de lo anterior, es la reciente mejora de la calificación de riesgo soberano de largo plazo asignada por S&P. La categoría A+ obtenida es un reconocimiento a la fortaleza económica del país.

✓ Dentro de los ejes de trabajo para el próximo año se destacan:

- El desarrollo de las bases de la reforma de la LGB que permitirá la plena adopción de Basilea II;

- El desarrollo de cambios organizacionales orientados a fortalecer la eficiencia y la capacidad de adaptación institucional

✓ Tengo la convicción de que la SBIF, ha sido y seguirá siendo, un factor clave en el desarrollo del Sistema Financiero Chileno; y que su equipo de profesionales, técnicos, administrativos y auxiliares, constituyen la fortaleza fundamental sobre la que se sustenta el prestigio de la institución.

FORTALEZA DEL SISTEMA FINANCIERO

SEGUNDA PARTE

El sistema financiero mantiene un sólido desempeño

Velar por la estabilidad y la solvencia del sistema financiero es una expresión del mandato legal de la SBIF, el cual está asociado al resguardo de los depositantes, los acreedores y del interés público en general.

Los positivos indicadores de solvencia, eficiencia, gestión de riesgos, rentabilidad y actividad del sistema financiero, en conjunto con otros factores de carácter institucional como la calidad de las regulaciones y de los modelos de supervisión, son la base que ha permitido, y sin duda seguirá permitiendo, a nuestro sistema enfrentar en buena forma las dificultades producidas por fluctuaciones económicas internacionales.

TAMAÑO: El mercado de capitales local ha alcanzado un tamaño relativo destacado dentro de las economías emergentes.

Tamaño del mercado de capitales: comparación internacional (miles de millones de US\$)

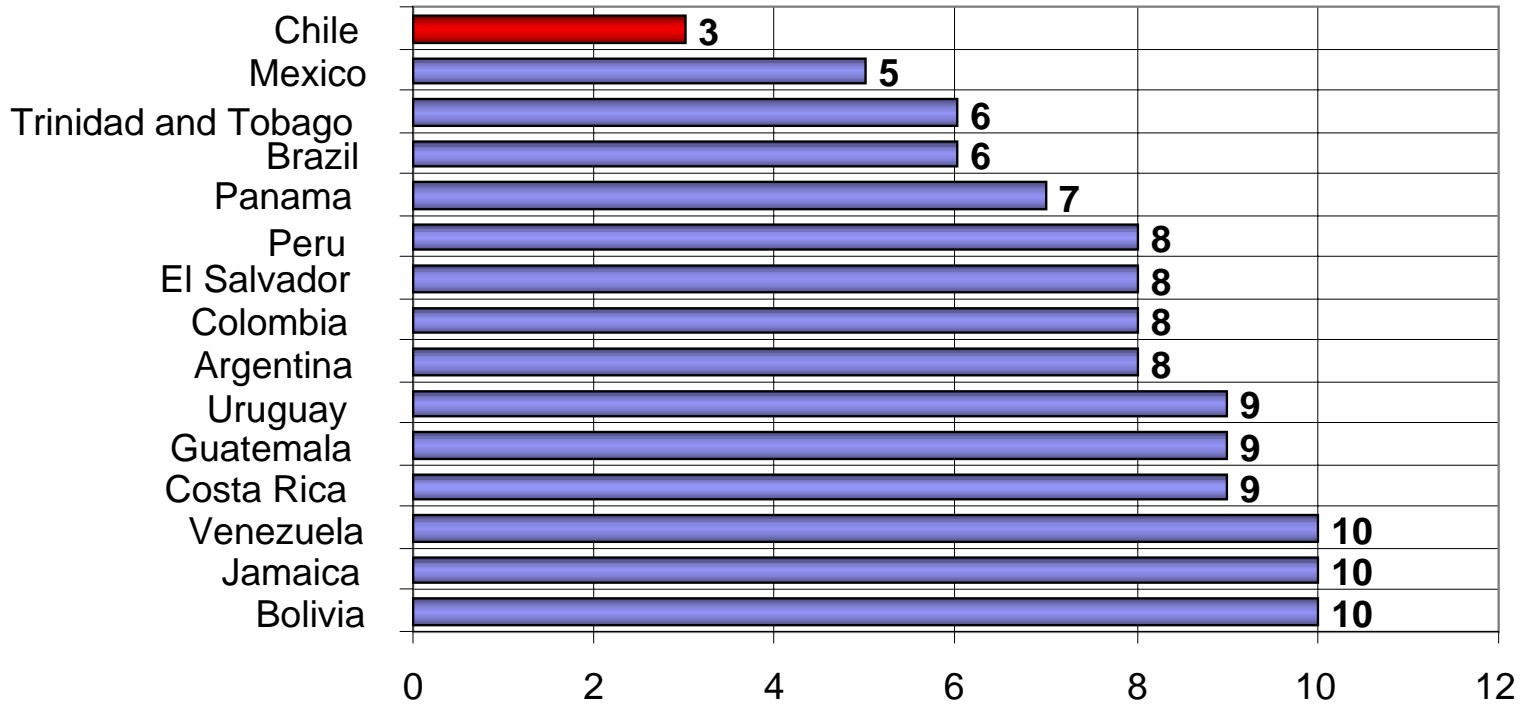
	Activos Bancarios	Bonos y Acciones	Total bonos, acciones y activos (% PIB)
Unión Europea	36.642	36.272	534%
Norte America	12.123	49.341	425%
Mercados emergentes	11.271	17.749	206%
Mundo	70.861	119.561	395%
Chile	132	224	246%

Fuente: Elaboración en base a datos de: SBIF; SVS y del Global Financial Stability Report (September 2007)

EVALUACIONES INTERNACIONACIONALES: El Sistema financiero Chileno es el mejor posicionado de America Latina y el Caribe.

Fortaleza del Sistema Bancario: America Latina y El Caribe

Banking industry country risk assessment (Bicra)



El Bicra refleja las fortalezas y las debilidades del sistema bancario de un país en relación al de otros países. Los Bicra clasifican a los países en diez grupos, que van desde los sistemas bancarios más fuertes (Grupo 1) a los más débiles (Grupo 10).

Fuente: Standard & Poor's (agosto 2007)

EVALUACIONES INTERNACIONALES: La solidez del sistema financiero sitúa al país en una posición de liderazgo global.

Fortaleza del Sistema Bancario: Posición global de Chile

Banking industry country risk assessment (Bicra)

Group 1	Group 2	Group 3	Group 4	Group 5
France	Hong Kong	Chile	Greece	Mexico
Spain	Italy	Austria	Iceland	South Africa
Switzerland	New Zealand	Germany	Israel	Kuwait
United Kingdom	Norway	Japan	Taiwan	Estonia
United States	Singapore	Portugal	Malaysia	Slovenia

Group 6	Group 7	Group 8	Group 9	Group 10
Brazil		Egypt	Costa Rica	Bolivia
Bulgaria	China	Peru	Lebanon	Jamaica
Hungary	Latvia	Argentina	Russia	Ukraine
Poland	Panama	Indonesia	Guatemala	Venezuela
Thailand	Turkey	Philippines	Uruguay	Vietnam

El Bicra refleja las fortalezas y las debilidades del sistema bancario de un país en relación al de otros países. Los Bicra clasifican a los países en diez grupos, que van desde los sistemas bancarios más fuertes (Grupo 1) a los más débiles (Grupo 10).

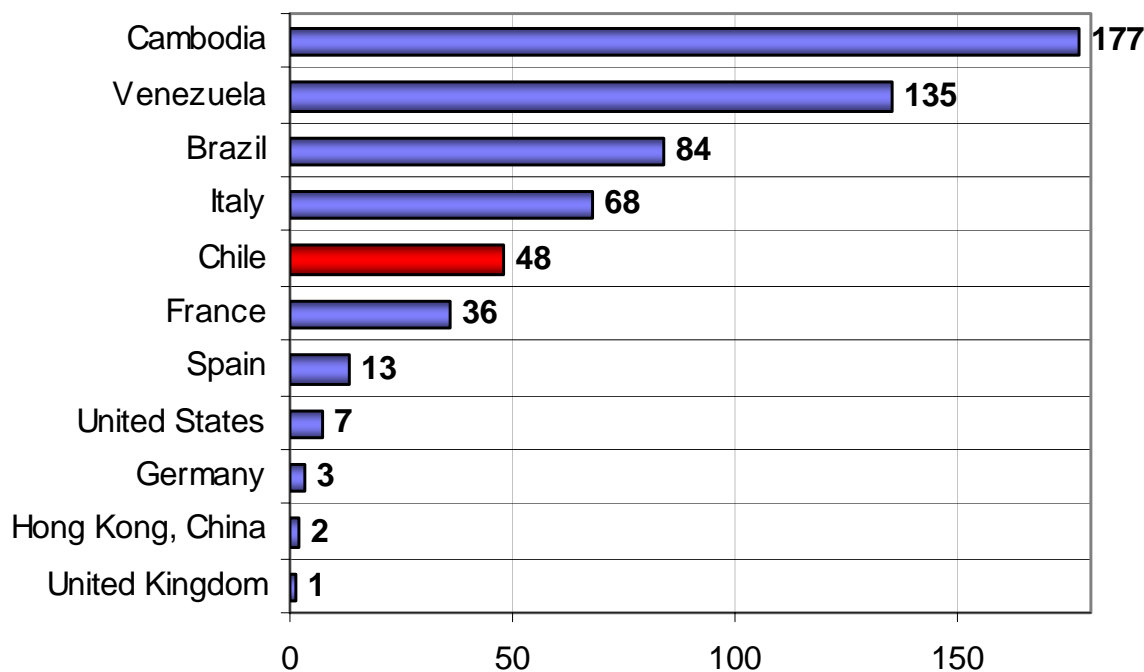
Fuente: Standard & Poor's (agosto 2007)

EVALUACIONES INTERNACIONALES:

Se destaca la capacidad del sistema para extender el acceso a los servicios financieros.

Facilidades obtención de crédito

Ranking Global

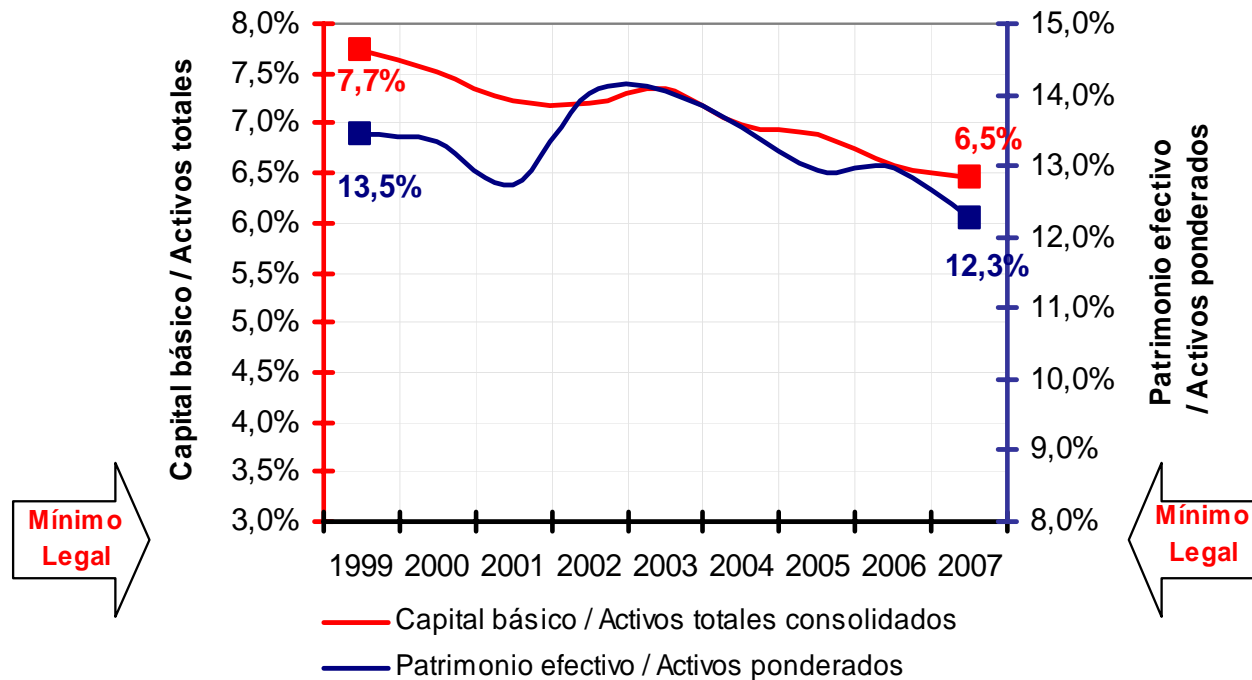


Doing Bussines clasifica a la fecha a un total de 178 países de acuerdo a la facilidad para hacer negocios. Uno de los indicadores evaluados en dicho contexto es la facilidad para obtener crédito. En ese ámbito, el ranking sitúa a Chile en la posición 48.

Fuente: Elaboración en base a Doing Business 2008 (World Bank)

SOLVENCIA: Los índices de adecuación de capital se mantienen sostenida y significativamente por sobre los mínimos legales.

Adecuación de capital consolidada
Indíces de Basilea (1999-2007)

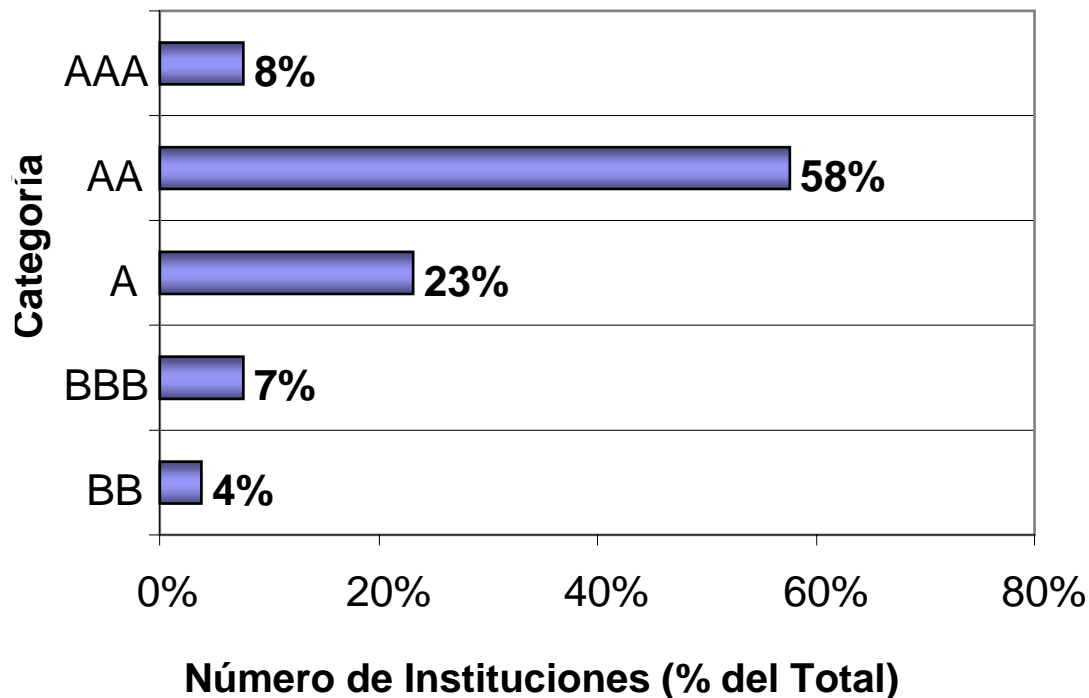


Fuente: Departamento de Estudios – SBIF. Datos a Nov 2007

SOLVENCIA: La solvencia del sistema financiero se refleja en las clasificaciones asignadas por los clasificadores privados de riesgo.

Clasificación Privada de Riesgo

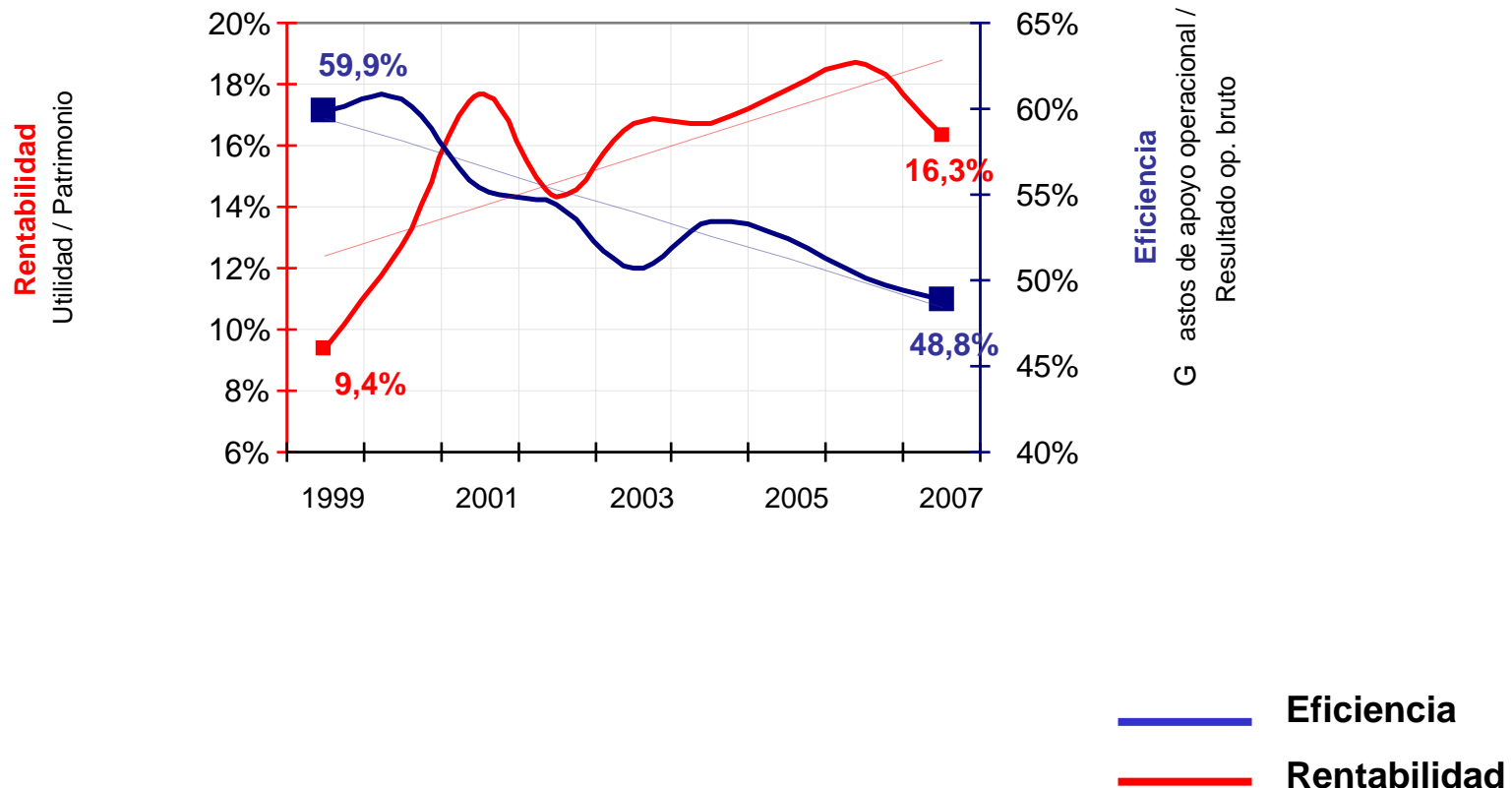
(Instrumentos de oferta pública emitidos por bancos en Chile*)



*Corresponde a la menor clasificación vigente asociada a instrumentos de deuda de largo plazo emitida por bancos

RENTABILIDAD Y EFICIENCIA: Se observa un sostenido aumento de la eficiencia operacional y un elevado nivel de rentabilidad.

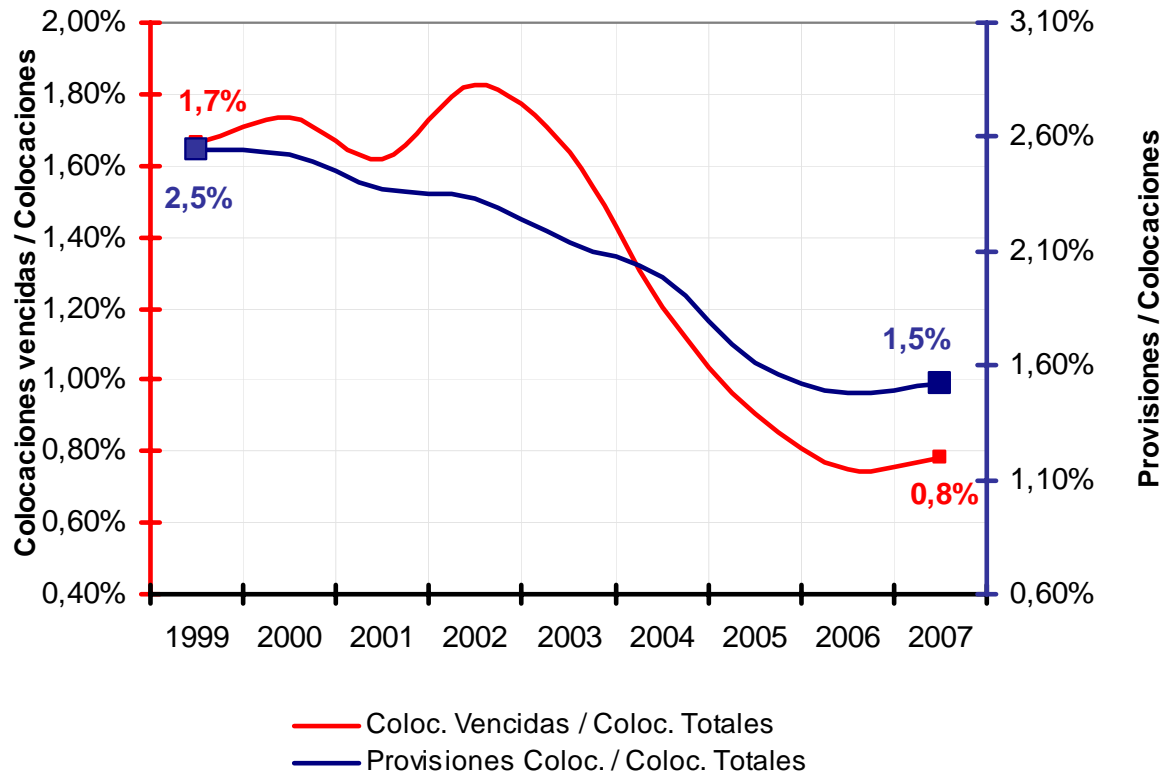
**Rentabilidad y eficiencia operacional
1999-2007**



Fuente: Departamento de Estudios – SBIF. Datos a Nov 2007

RIESGO: Los indicadores de riesgo de crédito reflejan la mantención de sanos estándares de administración crediticia.

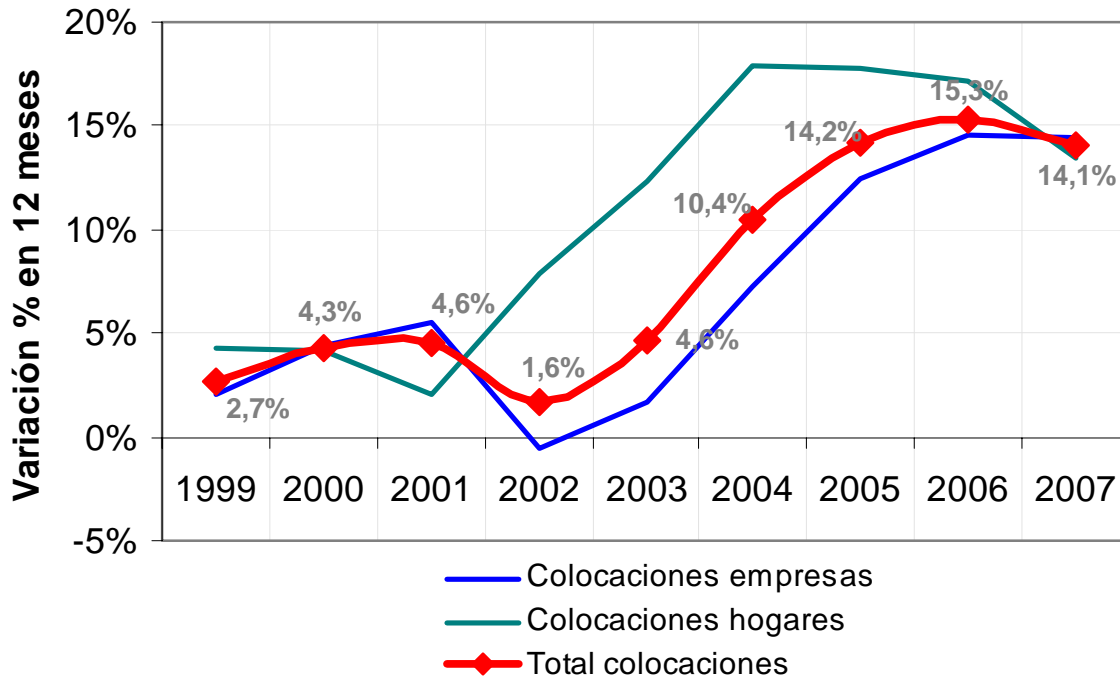
**Indicadores de cartera vencida y de provisiones
1999-2007**



Fuente: Departamento de Estudios – SBIF. Datos a Nov 2007

ACTIVIDAD: La tasa de crecimiento real de la cartera de colocaciones, modera su expansión durante el último periodo.

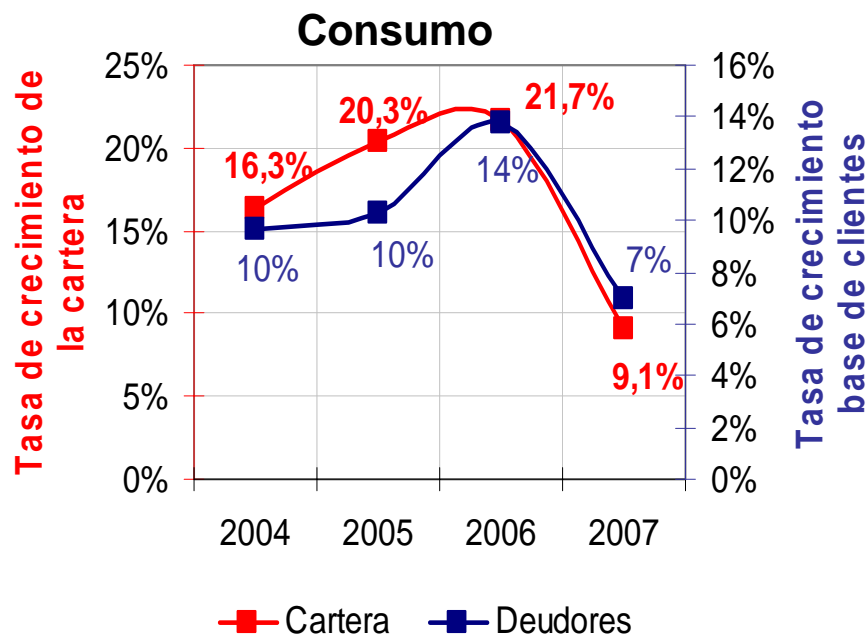
**Tasa de crecimiento real de las colocaciones
1999-2007**



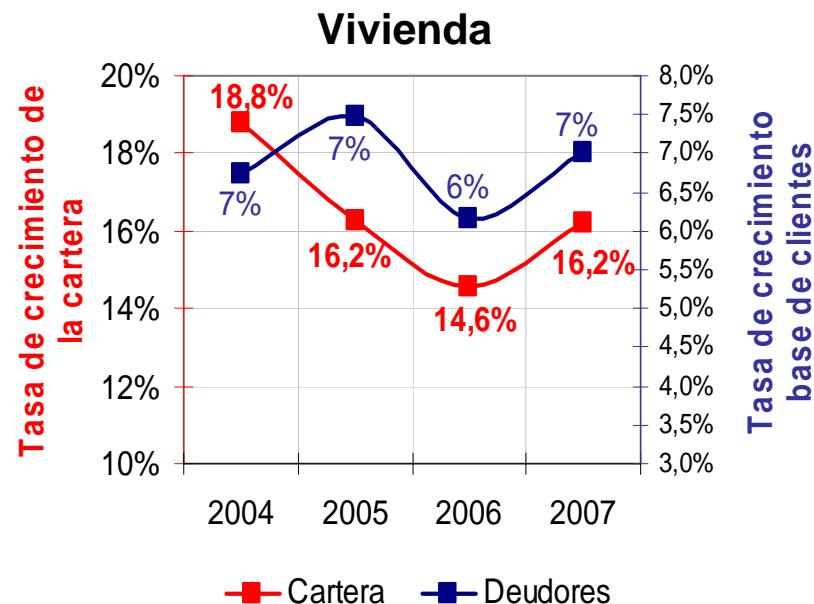
	Noviembre 2007
$\Delta\%$ Colocaciones empresas	14,4%
$\Delta\%$ Colocaciones hogares	13,5%
$\Delta\%$ Colocaciones totales	14,1%

Fuente: Departamento de Estudios – SBIF. Datos a Nov 2007

ACTIVIDAD: El principal ajuste en la cartera de crédito se presentó en las colocaciones de consumo.



2,8 millones de deudores y 7,7 billones de pesos de deuda

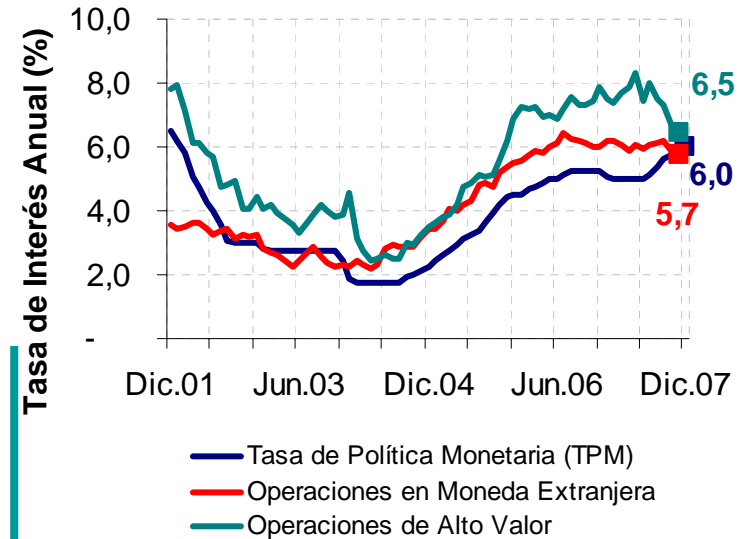
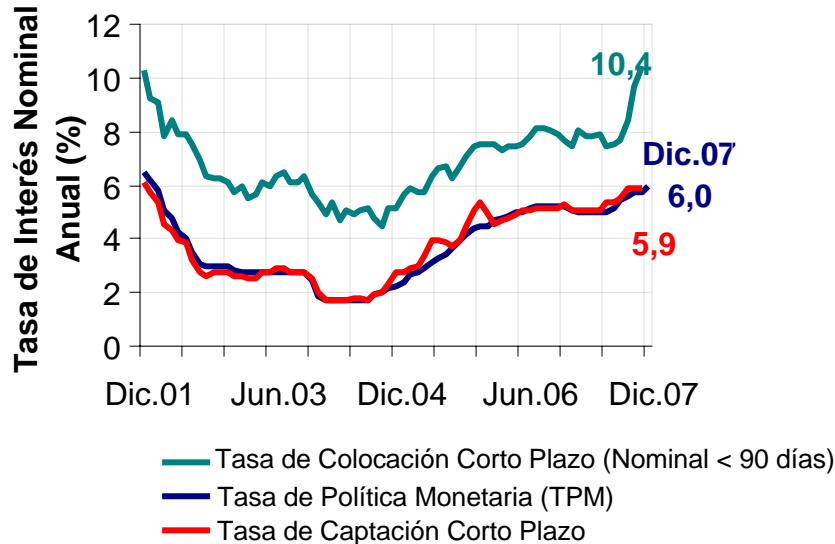


0,8 millones de deudores y 13,1 billones de pesos de deuda

Fuente: Departamento de Estudios – SBIF. Datos a Nov 2007

	2005	2006	2007
% riesgo consumo	3,67%	4,10%	4,61%
% riesgo vivienda	0,48%	0,46%	0,47%
% riesgo comercial	1,38%	1,11%	1,09%

ACTIVIDAD: Entre los factores que explican la menor expansión de la cartera de consumo se destaca el comportamiento de las tasas de interés, inflación, los efectos de la política monetaria y la aplicación de condiciones de crédito más restrictivas.



Factores que explican la evolución reciente de la cartera de consumo

Trimestre	Estándares de aprobación (a)	Solicitudes de créditos (b)
Mar-07	5	0
Jun-07	-5,6	17,6
Sep-07	-21,1	16,7

(a) Diferencia entre el porcentaje de encuestados que opinaron que los estándares de aprobación de créditos eran menos restrictivos en algún grado y el porcentaje de quienes consideraron que dichos estándares eran más restrictivos en algún grado.

(b) Diferencia entre el porcentaje de encuestados que perciben un fortalecimiento de las solicitudes de crédito en algún grado y el porcentaje de quienes consideraron que dichas solicitudes se han debilitado en algún grado.

LOS DESAFIOS INSTITUCIONALES PERMANENTES

TERCERA PARTE

1. Fiscalización financiera
2. Asistencia al usuario de servicios financieros
3. Apoyo a iniciativas públicas

Fiscalización financiera

LOS DESAFIOS INSTITUCIONALES PERMANENTES

EMISION DE NORMAS: La agenda de trabajo estuvo marcada por la reglamentación de nuevas figuras, la asistencia al cliente bancario, y la adecuación de la normativa a cambios legales y a las orientaciones internacionales.

Emisión de instrucciones durante el 2007

Tipo	Número de normas emitidas
Circulares	38
Cartas Circulares	9
Instrucciones MSI	12
Total	59

EMISION DE NORMAS:

La emisión del nuevo Compendio de Normas Contables, constituye el hito regulatorio institucional más relevante del año.

Principales normas emitidas durante el 2007

ADECUACION REGULACION BANCARIA	Circular N° 3.410	Se da a conocer nuevo compendio de normas contables
	Circular N° 3.392	Se imparten instrucciones para ajustar la Reserva Técnica bancaria a modificaciones de la LGB
	Circular N° 3.401	Se imparten instrucciones para ajustar participación de los bancos en la administración de fondos de inversión a las disposiciones de la Ley N°20.190 (MK2)
	Documento consultivo	Procesamiento externo de actividades (Capítulo 20-7 RAN)
ASISTENCIA AL CLIENTE	Circular N° 3.400	Establece exigencia de inmediatez y simultaneidad en transferencias electrónicas de fondos
	Circular N° 3.408	Imparte instrucciones relativas al cierre de productos bancarios
REGLAMENTACION NUEVAS FIGURAS	Circular N°3.402	Se instruye el tratamiento que los bancos deben dar garantías emitidas por el “Fondo de Garantía para Inversiones”
	Circular N° 3.390	Se ajustan instrucciones asociadas al sistema de “Créditos con garantía del Estado para el financiamiento de estudios de educación superior” a fin de ajustar la normativa emitida a cambios en las bases de licitación.
	Circular N° 1	Instrucciones para la inscripción y funcionamiento de las “Sociedades de Garantía Reciproca” y de las “Evaluadoras de Sociedades de Garantía Reciproca”.

REGISTRO DE VALORES: La Ley de Valores, asigna a la SBIF la función de administrar el registro de valores de oferta pública emitidos por las instituciones bancarias.

Valores de oferta publica inscritos durante el año (2007)

Instrumento	Títulos inscritos	Monto (MMUF)
Letras de crédito viviendas	11	42
Letras de crédito fines generales	10	25
Bonos	34	251
Acciones	4	11
Total	59	329

SUPERVISION IN SITU: Las labores de supervisión en terreno cubrieron al 100% de los intermediarios financieros sujetos a fiscalización y al 100% de las oficinas de representación.

Visitas efectuadas durante el año (2007)

Tipo de institución	Número de visitas
Bancos*	38
Cooperativas de Ahorro y crédito	5
Filiales Bancarias	4
Sociedades de Apoyo al Giro	8
Oficinas de Representación	26
Total	81

* Se incluye la supervisión de 8 oficinas regionales

SUPERVISION EXTRA SITU: La evaluación permanente del desempeño de las instituciones y la difusión de información constituyen pilares fundamentales del modelo de supervisión aplicado.

Supervisión extra situ

- Alerta temprana
- Focalización de las visitas in situ
- Continuidad temporal a la supervisión

▪ Evaluación de desempeño

Solvencia	Actividad
Riesgos	Resultados
Eficiencia	

▪ Niveles de evaluación

Examen individual
Examen por agrupaciones
Examen industrial

▪ Escenarios de estrés

Indicadores de riesgo sujetos a tensión

Divulgación de información

- Análisis del mercado
- Disciplina de mercado

- Reporte de información financiera

- Estados financieros detallados

- Adecuación de Capital y sus componentes

- Índices de provisiones (a nivel de detalle)

- Índice de riesgo de crédito bajo tensión.

- Clasificaciones privados de riesgo

- EE.FF Auditados

Asistencia al usuario de servicios financieros

LOS DESAFIOS INSTITUCIONALES PERMANENTES

La Superintendencia le da a la asistencia de los usuarios de servicios financieros una importancia cada vez mayor.

Lo anterior, responde a una definición de carácter estratégico asociada a la masificación de los servicios financieros orientados a los hogares, y a la convicción de que la fortaleza del sistema financiero pasa por la capacidad de éste para generar decisiones crecientemente informadas, y por el ejercicio equilibrado de los derechos y deberes de los participantes.

Para enfrentar tal desafío, el Organismo Supervisor ha desarrollado una infraestructura especializada con canales de comunicación específicos, herramientas interactivas de consulta, mecanismos de educación al usuario de servicios financieros y sistemas de entrega de información. Específicamente en este contexto, durante el último año se puede destacar:

- Desarrollo de Extranet.
- Desarrollo de nuevos simuladores.
- Incorporación de nuevos productos al sistema de encuestas (cuentas vista, tarjetas de crédito no bancarias y cuentas corrientes).

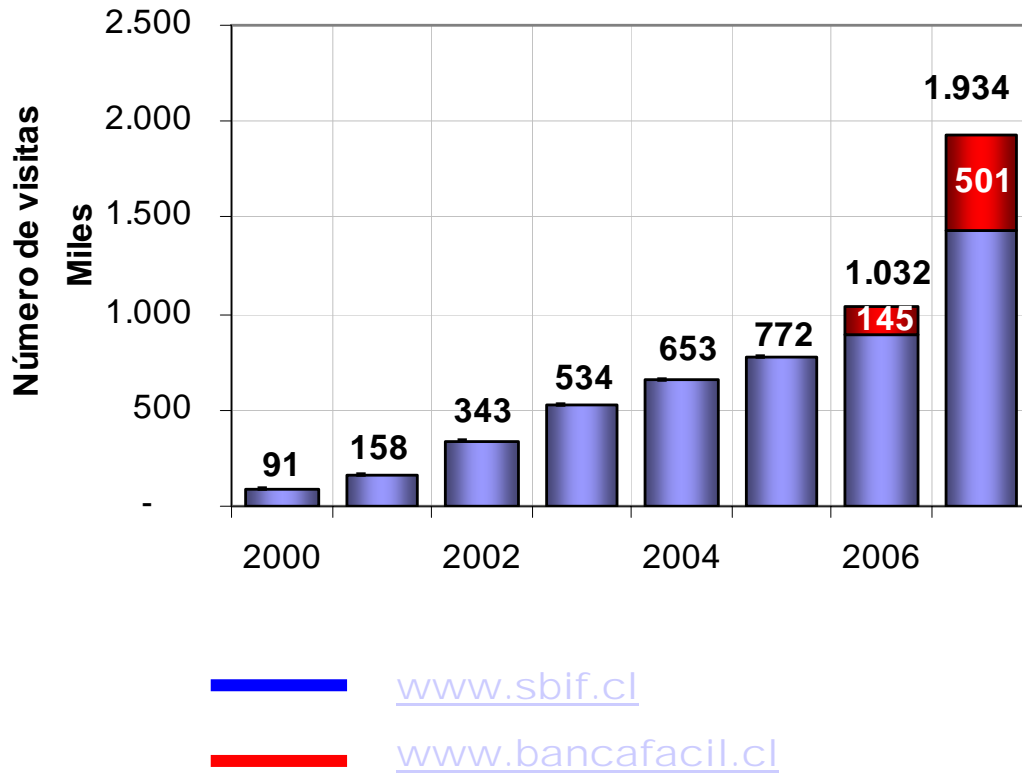
Múltiples herramientas dispuestas para la atención de los usuarios de servicios financieros

Infraestructura asociada a la atención del cliente

Canales de comunicación especializados	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Público</th> <th>Instituciones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Call center ▪ Internet </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Extranet ▪ Presentaciones escritas </td> </tr> <tr> <td> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Oficina de atención </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Comités </td> </tr> </tbody> </table>	Público	Instituciones	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Call center ▪ Internet 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Extranet ▪ Presentaciones escritas 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Oficina de atención 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Comités
	Público	Instituciones					
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Call center ▪ Internet 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Extranet ▪ Presentaciones escritas 						
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Oficina de atención 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Comités 						
Herramientas Interactivas de consulta	<ul style="list-style-type: none"> • Informes de deuda • Consulta de presentaciones • Simuladores de créditos • Información de acreencias sujetas a caducidad • Información de tasas máximas 						
Mecanismos de educación al consumidor	<ul style="list-style-type: none"> • Portal educativo de la SBIF • Guía del Cliente Bancario • Preguntas Frecuentes • Recomendaciones al consumidor 						
Encuestas de productos masivos	<ul style="list-style-type: none"> • Tasas de interés de pizarra • Seguros vinculados • Comisiones 						

Los canales institucionales basados en Internet, se consolidan como mecanismos de asistencia a los clientes de las instituciones fiscalizadas.

Visitas realizadas a los sitios web institucionales



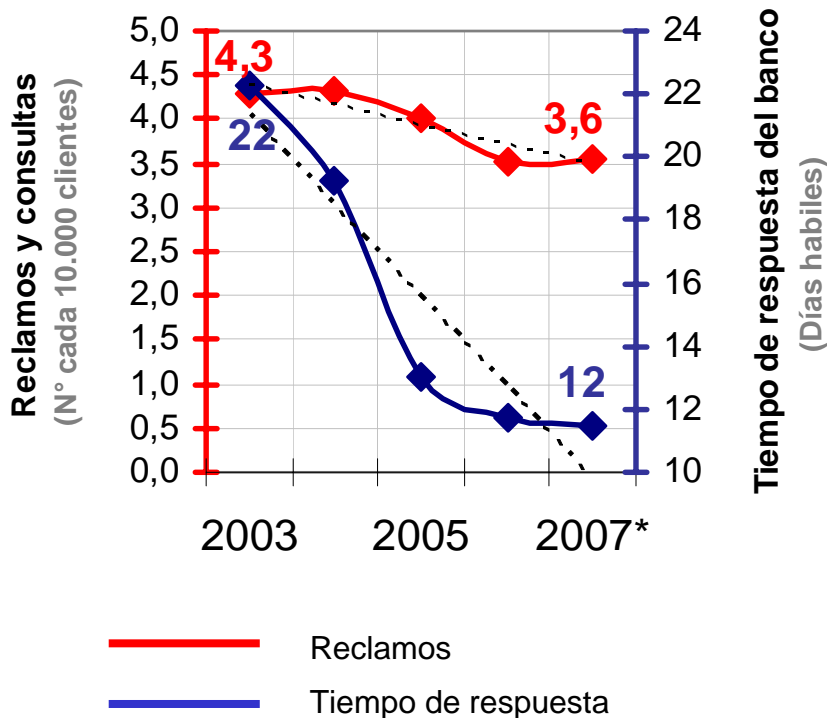
↓

Recientemente una evaluación desarrollada por el Ministerio Secretaría General de la Presidencia, en el contexto del "Proyecto de Reforma y Modernización del Estado", distinguió a la SBIF por la calidad (usabilidad) de algunas de estas nuevas herramientas.

↑

Positiva evolución en la efectividad de los mecanismos de atención a usuarios de servicios financieros

Reclamos de los clientes y tiempos de respuesta



Indicadores de atención de público según tipo de canal

	2007*	2006	Δ%
Atención presencial			
Atención directa	7.680	8.397	-9%
Informes de deudas	111.500	118.065	-6%
Internet			
Informes de deudas	68.300	67.225	2%
Call Center			
N° Cons. Telefónicas	29.850	27.206	10%
Presentaciones Escritas			
Presentaciones	7.500	6.879	9%
Total	224.830	227.772	-1%

Fuente: Departamento de Estudios - SBIF

* Estimación anual (base 11 meses)

Más y mejor información puesta a disposición de los usuarios de servicios financieros

Encuestas de comisiones, tasas de interés y seguros asociados a productos masivos

Tipo de producto	Encuestas difundidas		
	2003	2005	2007
Cuentas Corrientes	0	0	2
Créditos Hipotecarios*	0	5	0
Tarjetas de crédito bancarias	21	28	30
Cuentas de Ahorro	0	2	6
Cuentas Vista	0	0	1
Tarjetas de crédito no bancarias	0	0	2
Créditos de Consumo (cuotas)	12	38	37
Total	33	73	78

* Con la incorporación de un simulador con precios on line para este producto, se discontinuo tal encuesta

Fuente: Departamento de Estudios - SBIF

Desarrollo de herramientas interactivas para los usuarios de servicios financieros

Fecha	Principales hitos
Septiembre 2002	Informe de Deudas por Internet
Junio 2003	Mailing list
Diciembre 2004	Seguimiento on line de presentaciones
Diciembre 2005	Lanzamiento de Bancafacil.cl
Agosto 2006	Simulador créditos de consumo
Enero 2007	Simulador Pago de Tarjetas de Crédito
Noviembre 2007	Simulador de créditos hipotecarios

Seminarios de difusión de mecanismos de asistencia al cliente

Ciudad	Número de asistentes
Arica	110
Talca	122
Concepción	170
Viña del Mar	270
Total	672

Apoyo a iniciativas públicas

LOS DESAFIOS INSTITUCIONALES PERMANENTES

El apoyo al desarrollo de políticas públicas constituye una labor permanente del Organismo Supervisor.

La SBIF sin perder su carácter técnico y autónomo, mantiene el compromiso de apoyar el desarrollo de las políticas públicas, mediante la generación de información, la formulación de observaciones y comentarios necesarios para el diseño, implementación y evaluación de políticas impulsadas por otras instancias del Estado.

La SBIF desarrolló durante el último año, una amplia agenda de trabajo en el ámbito de las políticas públicas

Materia	Aportes 2007	Instituciones involucradas
Equidad de género	<ul style="list-style-type: none"> Desarrollo de tres estudios: Género en el sistema Financiero (séptima versión); Antecedentes de género del sistema financiero chileno (segunda versión) y Brechas de genero en el sistema financiero. 	SERNAM Ministerio de Hacienda
Funcionamiento del mercado de capitales	<ul style="list-style-type: none"> Participación en comité permanente para la definición comisiones máximas con cargo a fondos de pensiones. Proyecto Sistemas de Compensación y Liquidación de Instrumentos Financieros (oct-07). Generación de información y formulación de observaciones asociadas a: Evaluación proceso fusión D&S – Banco Falabella; Perfeccionamiento del Sistema de Información Comercial; y el Proyecto de incorporación de la Tasa Anual Equivalente. 	Comité de Superintendentes Fiscalía Nacional Económica Ministerio de Hacienda Comité Mercado Capitales
Programas de subsidio habitacional	<ul style="list-style-type: none"> Diseño, procesamiento y explotación de tres nuevas bases de datos: Archivo D41; Archivo D42; Archivo D43 asociadas a iniciativas de subsidios habitacionales. 	Ministerio de Hacienda Ministerio de Vivienda
Fomento productivo	<ul style="list-style-type: none"> Aporte de antecedentes, formulación de observaciones y comentarios asociados a una serie de iniciativas: Modificación de Ley del Fogape; Promulgación de la Ley de SGR; Agenda Chile Invierte; Estructuración del Fogain; Observatorios de los Ministerios Vivienda y Economía y el Reporte Financiero Simplificado. 	Ministerio de Hacienda Corfo Ministerio de Economía
Lavado de Dinero	<ul style="list-style-type: none"> Intercambio de información entre entidades supervisoras. 	Ministerio de Hacienda UAF Ministerio Público GAFISUD
Otros	<ul style="list-style-type: none"> Entrega periódica de información del sistema financiero. 	BCCH Registro Civil e INE

LOS DESAFIOS INSTITUCIONALES EN CURSO

CUARTA PARTE

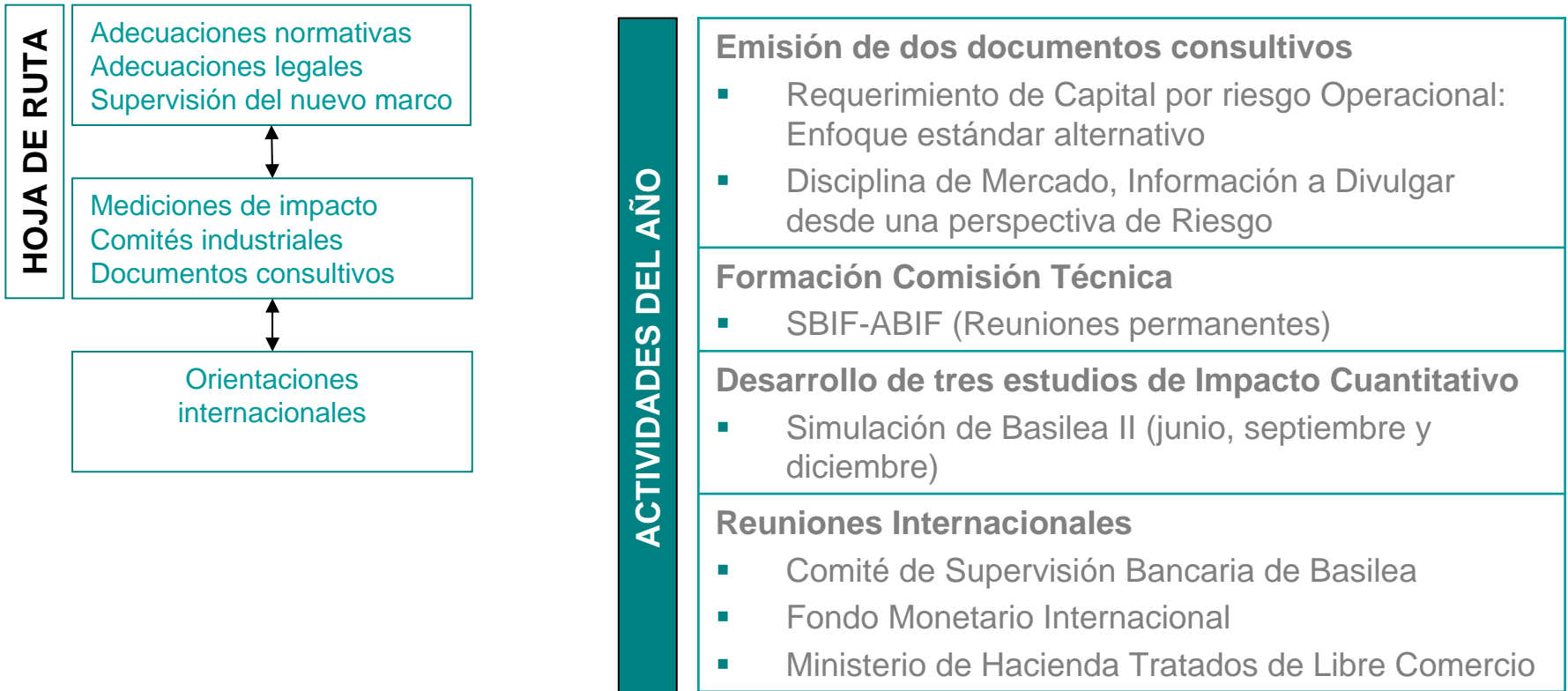
1. Nuevos desarrollos regulatorios
2. Creciente complejidad
3. Ampliación del ámbito de fiscalización
4. Proyectos institucionales para el 2008

Nuevos desarrollos regulatorios

LOS DESAFIOS INSTITUCIONALES EN CURSO

BASILEA II: Se ha dado pleno cumplimiento a las actividades programadas para el año (Road Map) en el proceso de transición de la banca chilena a Basilea II.

El Segundo Acuerdo de Capital, es un ambicioso proyecto que aborda todos los aspectos relevantes de la actividad bancaria y que persigue perfeccionar la regulación, la supervisión y la gestión de los riesgos bancarios.



IFRS: Se concluye el trabajo iniciado en el 2001 para adecuar las normas contables a estándares internacionales.

Las IFRS (International Financial Reporting Standard), corresponden a un conjunto de estándares contables globales a los que todas las economías del mundo están propendiendo. Dicho marco, no sólo beneficia la inserción de nuestro país en el escenario económico internacional al permitir la comparabilidad de las cifras, si no que también, fortalece la transparencia y la disciplina de mercado (Pilar III de Basilea II).

Cronología de la implementación de las IFRS *

Enero 2005	Criterios sobre Valoración de Instrumentos Financieros y Productos Derivados (Circular N° 3.300).
Diciembre 2005	Instrucciones generales para el tratamiento de las inversiones financieras (Circular N° 3.345).
Marzo 2006	Instrucciones específicas asociadas al tratamiento de los instrumentos financieros (Circular N° 3.352).
Noviembre 2007	Compendio de Normas Contables, material que incluye los criterios que deberán seguir los bancos para adecuar sus estados financieros a las Normas Internacionales de Contabilidad.

Aplicación de las nuevas normas

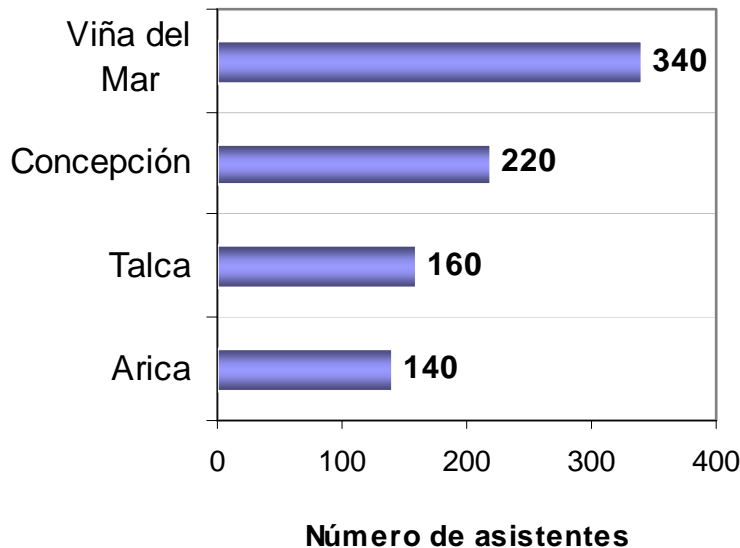
- Aplicación de formatos de presentación de la información (desde enero de 2008)
- Aplicación plena de criterios contables (desde enero de 2009)

* Diálogo permanente con la Industria, Auditores, Colegio de Contadores, Universidades, etc.

PREVENCION DEL LAVADO DE ACTIVOS Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO:

Junto con el perfeccionamiento regulatorio se han realizado importantes esfuerzos para difundir la importancia de la materia para el País.

Seminarios impartidos durante el año



860 ejecutivos de la banca capacitados y mayores facultades de la SBIF en la materia

Perfeccionamiento instrucciones

Se emitió la Circular N° 3.382, incorporando en la normativa la facultad de sancionar de la SBIF ante incumplimientos de las instituciones respecto a prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo.

Creciente complejidad

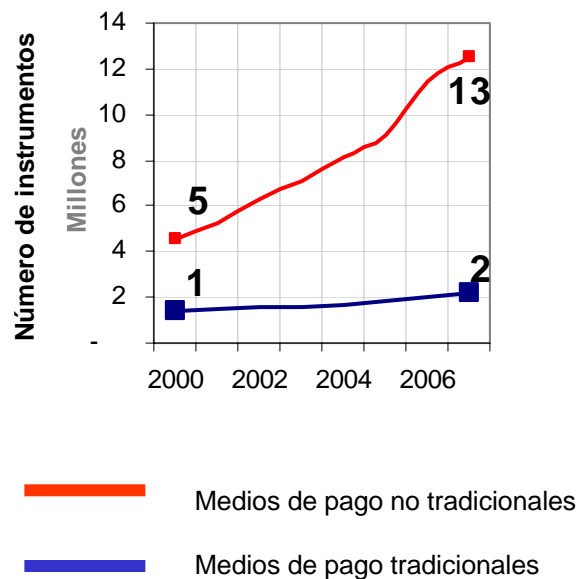
LOS DESAFIOS INSTITUCIONALES EN CURSO

Las tecnologías de transferencia electrónica de datos y fondos, han generado la masificación de ciertos servicios financieros y aumentado la incidencia de los riesgos operacionales y tecnológicos en la industria. (continuidad, seguridad y calidad)



Evolución sistema de pagos de bajo valor (2000-2007)

Número de instrumentos de pago

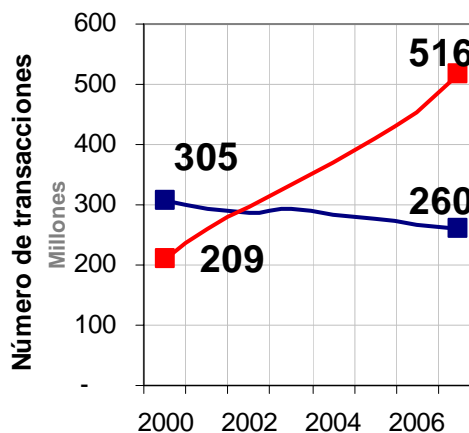


Tradicionales: Cuentas corrientes y cheques
 No tradicionales: ATM, tarjetas debito y crédito, e- banking,

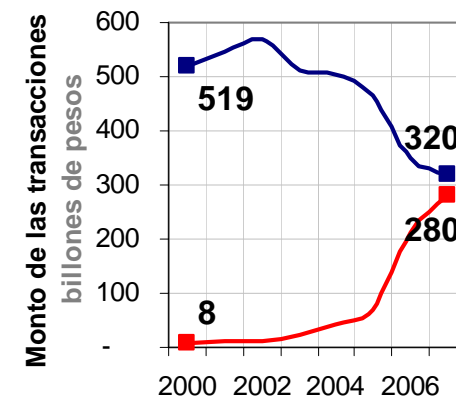
La supervisión financiera moderna, debe promover una gestión integral de los distintos riesgos asociados a las actividades fiscalizadas.



Número de transacciones



Monto de las transacciones



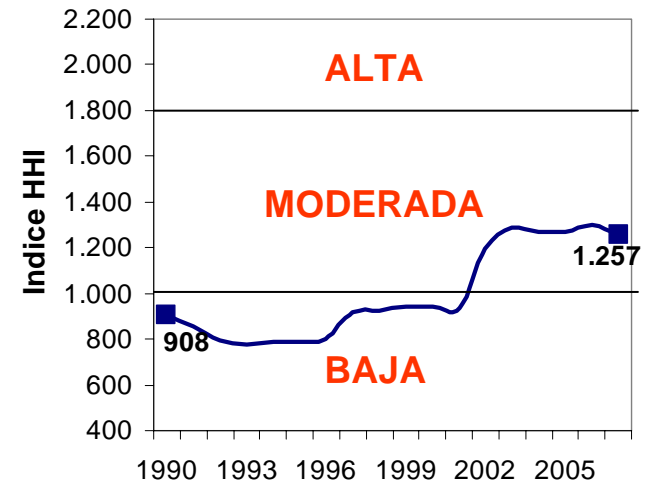
Las fusiones y adquisiciones son una tendencia en los mercados financieros modernos.

Las autorizaciones, en estos casos, implican la evaluación de múltiples factores: integridad y solvencia de los propietarios; calidad de la supervisión en país de origen (para el caso de sucursales de bancos extranjeros); y efectos de los cambios sobre la competitividad y concentración del mercado.

Fusiones y adquisiciones (2007)

El resultado de tal proceso es la creciente participación de entidades financieras de gran tamaño e internacionalmente activas.

Indice Herfindahl-Hirschman(1990-2007)



Fuente: Departamento de Estudios - SBIF

La velocidad del cambio obliga al supervisor a participar directamente en la generación y difusión de conocimientos.

Estudios publicados durante el 2007

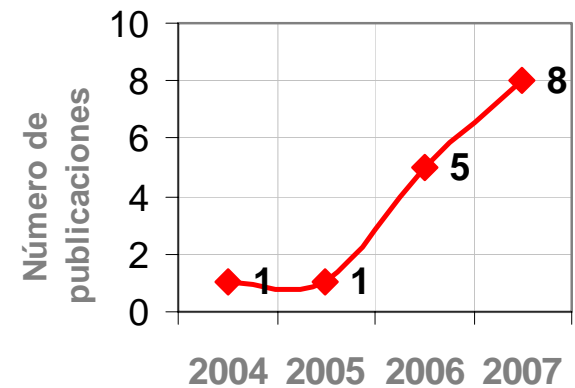
1	Serie Técnica de Estudios (octubre 2007)	Microfinanzas en Chile
2	Serie Técnica de Estudios (octubre 2007)	Cooperativas de Ahorro y Crédito supervisadas por SBIF
3	Serie Técnica de Estudios (junio 2007)	Supervisión de las Sociedades de Garantía Recíproca en Chile
4	Serie Técnica de Estudios (enero 2007)	Backtesting para modelos internos de medición de riesgos
5	Serie Documentos SBIF (septiembre 2007)	Género en el Sistema Financiero Chileno
6	Serie Documentos SBIF (septiembre 2007)	Encuesta de Género en el Sistema Financiero
7	Serie Documentos SBIF (septiembre 2007)	Brechas de genero en el sistema financiero
8	Informe Estabilidad Financiera (primer semestre 2007)	Evolución y efectos de los descalces cambiarios: 1995-2004

Consultas en biblioteca institucional

Tipo de servicio	Número de servicios
Consultas internas	611
Consultas externas	1.361
Consultas presenciales	1.972
Consultas telefónicas	1.037
Visitas internet	199.304
Total	202.313

El desarrollo de estudios y la difusión de información especializada se consolida como una línea de trabajo institucional permanente

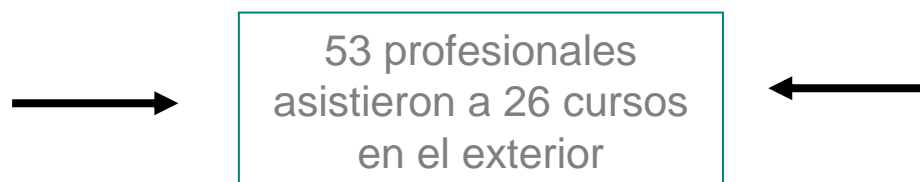
Publicación de estudios internos



Fuente: Departamento de Estudios - SBIF

La mayor complejidad del negocio bancario obliga al supervisor a redoblar sus esfuerzos en el ámbito de la capacitación del personal.

Durante el año se desarrolló una extensa agenda de capacitación (especializada). Parte importante de ella fue efectuada en el exterior por organismos multilaterales y organismos de fiscalización.



Actividades de capacitación institucional especializada (2007)

Programa	Organizador	Cursos	Participantes
Programa de capacitación integral	SBIF	25	90 personas por curso
Programa de capacitación continental	ASBA	12	36 personas en total
FSI Connect (e-learning)	Financial Stability Institute	35*	22 personas en total
Entrenamientos internacionales	Varios*	14	17 personas en total

*Banco de España; Cemla; Reserva Federal; FMI; FSI; KPMG; Banco Mundial; Universidad de Monterrey; etc.

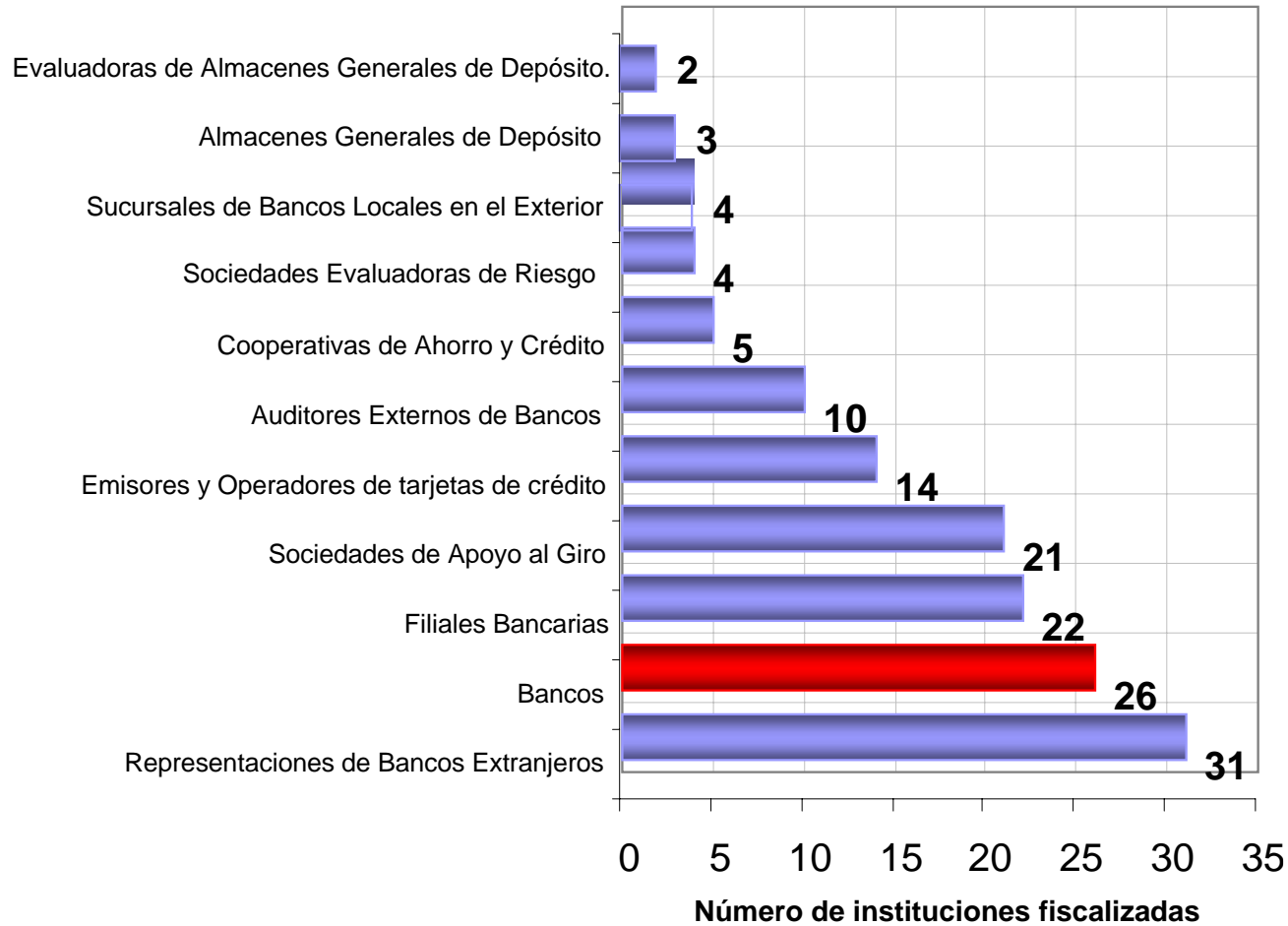
* Promedio de módulos efectuados por participantes.

Ampliación del ámbito de fiscalización

LOS DESAFIOS INSTITUCIONALES EN CURSO

La labor de la SBIF no se limita a la fiscalización de las instituciones bancarias

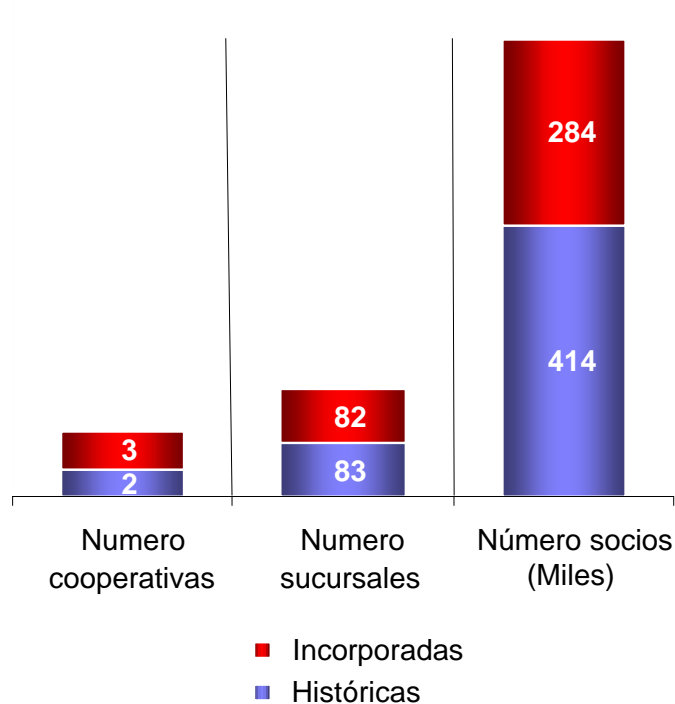
Ámbito de acción de la SBIF



Fuente: Departamento de Estudios - SBIF

Cambios regulatorios recientes han expandido significativamente el ámbito de acción de la SBIF: Modificación Ley General de Cooperativas (2003)

Cooperativas de ahorro y crédito fiscalizadas por la SBIF



Fuente: Departamento de Estudios - SBIF

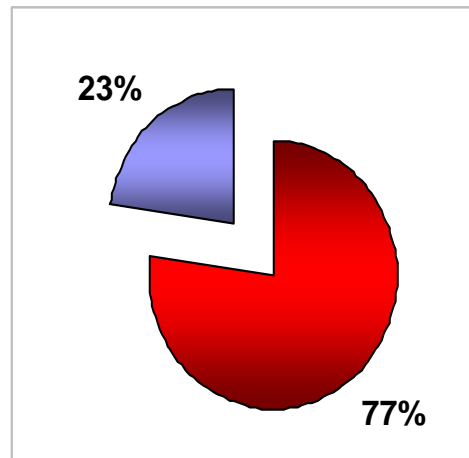
Cambios regulatorios recientes han expandido significativamente el ámbito de acción de la SBIF: Modificación del Compendio de Normas Financieras del BCCH (2006).

Número de marcas y de tarjetas de crédito vigentes

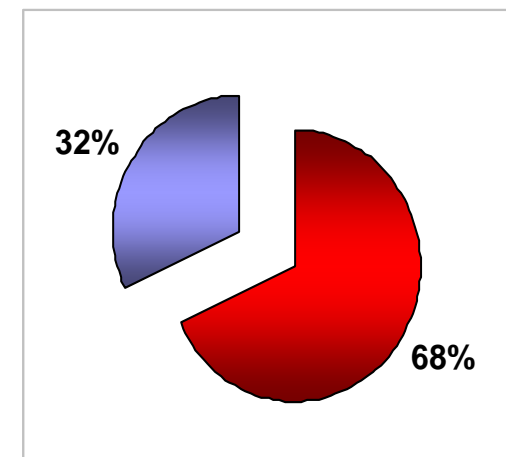


Número y monto de transacciones anuales con tarjetas de crédito

Número de transacciones



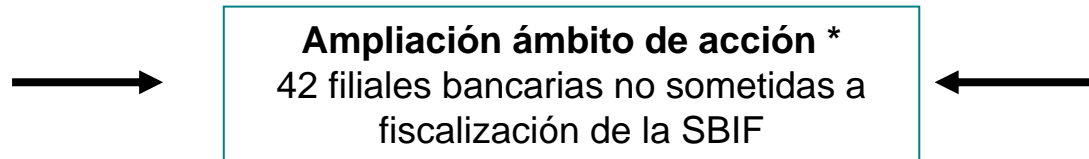
Monto de transacciones



* Para las tarjetas no bancarias se estima que (en promedio) mensualmente un 40% de los plásticos vigentes efectúa transacciones

- Tarjetas de crédito no bancarias
- Tarjetas de crédito bancarias

La reforma MKII introduce una importante modificación en la LGB que faculta al supervisor bancario para extender su ámbito de acción hacia las filiales bancarias que no estaban bajo su fiscalización



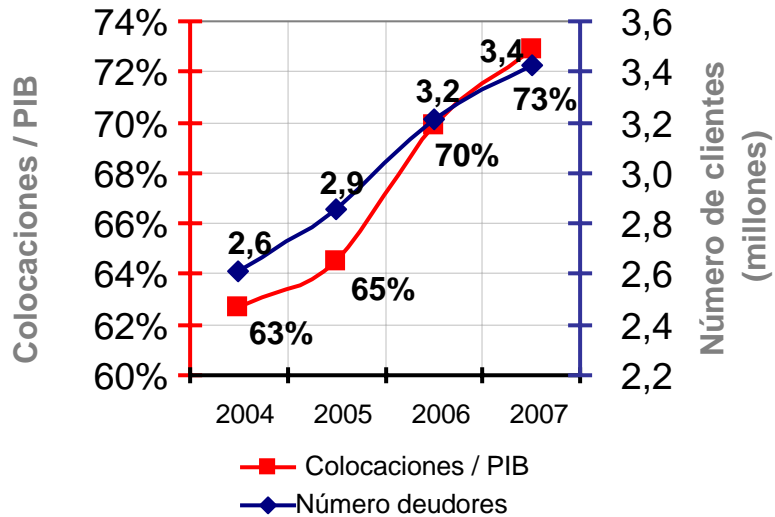
	Filiales Bancarias		Total Filiales Bancarias
	Fiscalizadas por la SBIF	Fiscalizadas por la SVS	
Número de Instituciones(#)	22	42	64
Total activos (miles de millones de \$)	611	6.650	7.261

(*) Dicha ampliación contempla:

- Intercambio de información entre fiscalizadores
- Faculta de la SBIF de solicitar información y evaluar a filiales que no estaban bajo su fiscalización

La bancarización y la constitución de nuevas sociedades amplifican el desafío del fiscalizador

Profundidad y cobertura bancaria



→ **800.000 nuevos clientes y 3 nuevas sociedades de apoyo** ←

Sociedades de Apoyo autorizadas (2007)

- Corplegal S.A.
- Gestión de Recaudación y Cobranza S.A
- Inversiones e Inmobiliaria INVERMAS S.A.

Fuente: Departamento de Estudios - SBIF

Proyectos institucionales para el 2008

LOS DESAFIOS INSTITUCIONALES EN CURSO

Principales ejes de la acción institucional durante el 2008

Contenidos

Educación
Financiera

- Cumplimiento de la misión permanente de preservar la estabilidad y solvencia del sistema bancario.
- Acercar la institución a la comunidad.
- Desarrollar campaña nacional de difusión de recomendaciones orientadas a los clientes.
- Diseñar y divulgar folletería con contenidos de educación para el consumidor de servicios financieros.
- Perfeccionar los sitios web institucionales y crear el Portal del Cliente.

Reformas
legales y
normativas

- Diseñar las bases del proyecto de reforma de la LGB que permitirán la plena aplicación del Segundo Acuerdo de Capital (Hoja de Ruta).

Principales ejes de la acción institucional durante el 2008

Contenidos	
Seguros y comisiones	<ul style="list-style-type: none">▪ Propiciar entre las instituciones la autorregulación en el tema de comisiones, y generar los ajustes normativos necesarios para potenciar la transparencia asociada a dichos cobros.
Readecuaciones institucionales	<ul style="list-style-type: none">▪ Efectuar desarrollos internos que fortalezcan la eficiencia y la capacidad de adaptación institucional: capacitación; clima organizacional; condiciones físicas de trabajo; y formas de trabajo centradas en la coordinación transversal de distintas unidades organizacionales.

MUCHAS GRACIAS POR SU ATENCION