



**PRESENTACION
ANIVERSARIO DIARIO ESTRATEGIA**

POLITICAS PUBLICAS EN EL SECTOR BANCARIO



ENRIQUE MARSHALL

**SUPERINTENDENTE DE BANCOS E
INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Octubre, 2004

LAS POLÍTICAS PÚBLICAS EN EL SECTOR FINANCIERO DEBEN PERSEGUIR VARIOS OBJETIVOS SIMULTÁNEAMENTE

- Estabilidad
- Eficiencia
- Competencia
- Transparencia
- Acceso

ESTABILIDAD (1)

- La estabilidad es el objetivo prioritario.
- Es condición necesaria para el desarrollo del sistema financiero.
- Debe ser entendida para el sistema en su conjunto, no necesariamente para cada una de las instituciones.
- Los bancos asumen riesgos y por tanto están expuestos al fracaso.

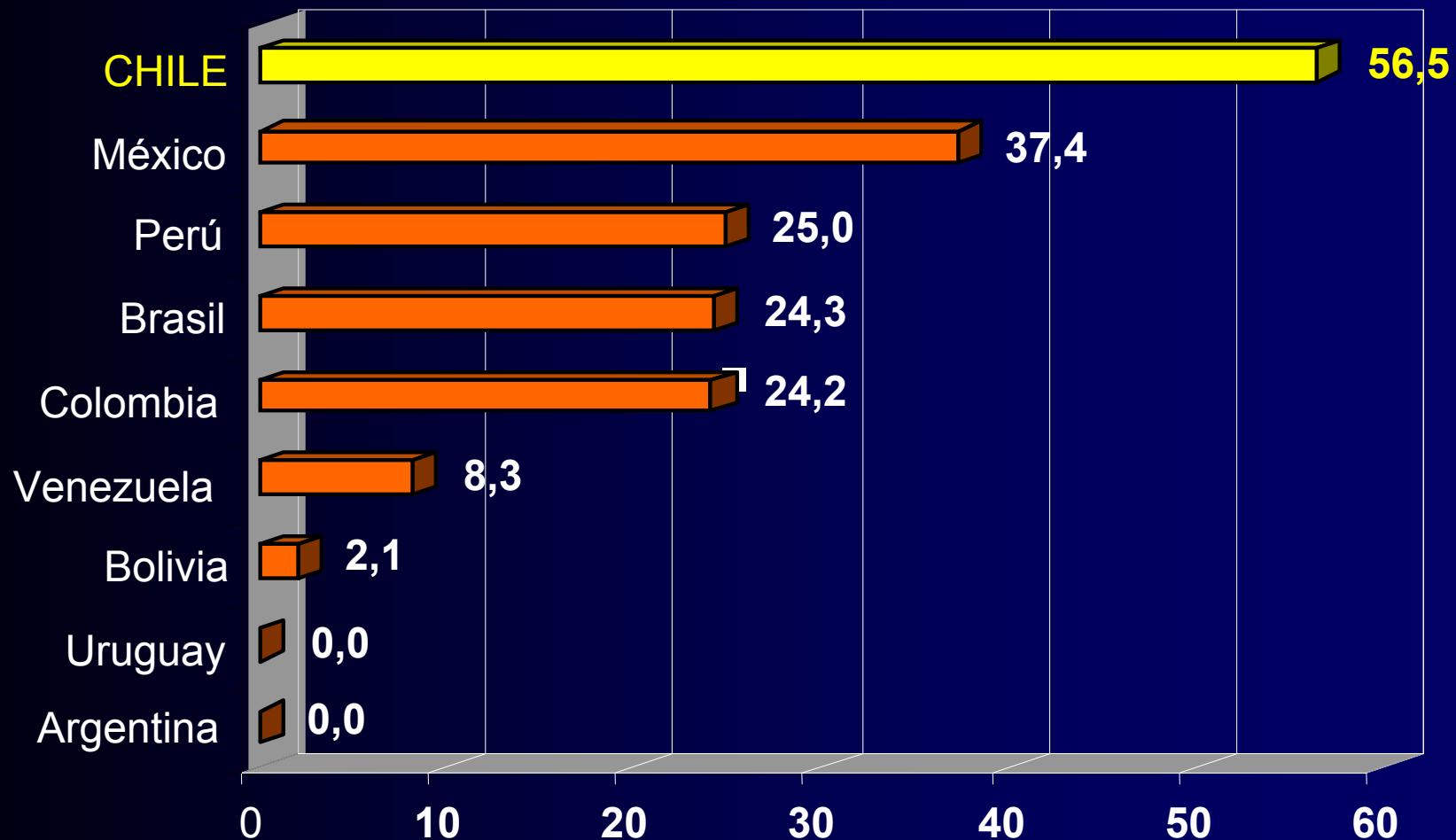
ESTABILIDAD (2)

- La estabilidad se cimenta gradualmente con acciones de mediano y largo plazo.
- Los pilares en que descansa son:
 - Buena regulación
 - Supervisión efectiva
 - Gestión profesional
- Esos pilares se han fortalecido sistemáticamente en los últimos 20 años.
- Los resultados son evidentes y ampliamente reconocidos.

DOS EVALUACIONES RECIENTES CONFIRMAN LA BUENA POSICIÓN EN QUE SE ENCUENTRA EL SISTEMA FINANCIERO CHILENO

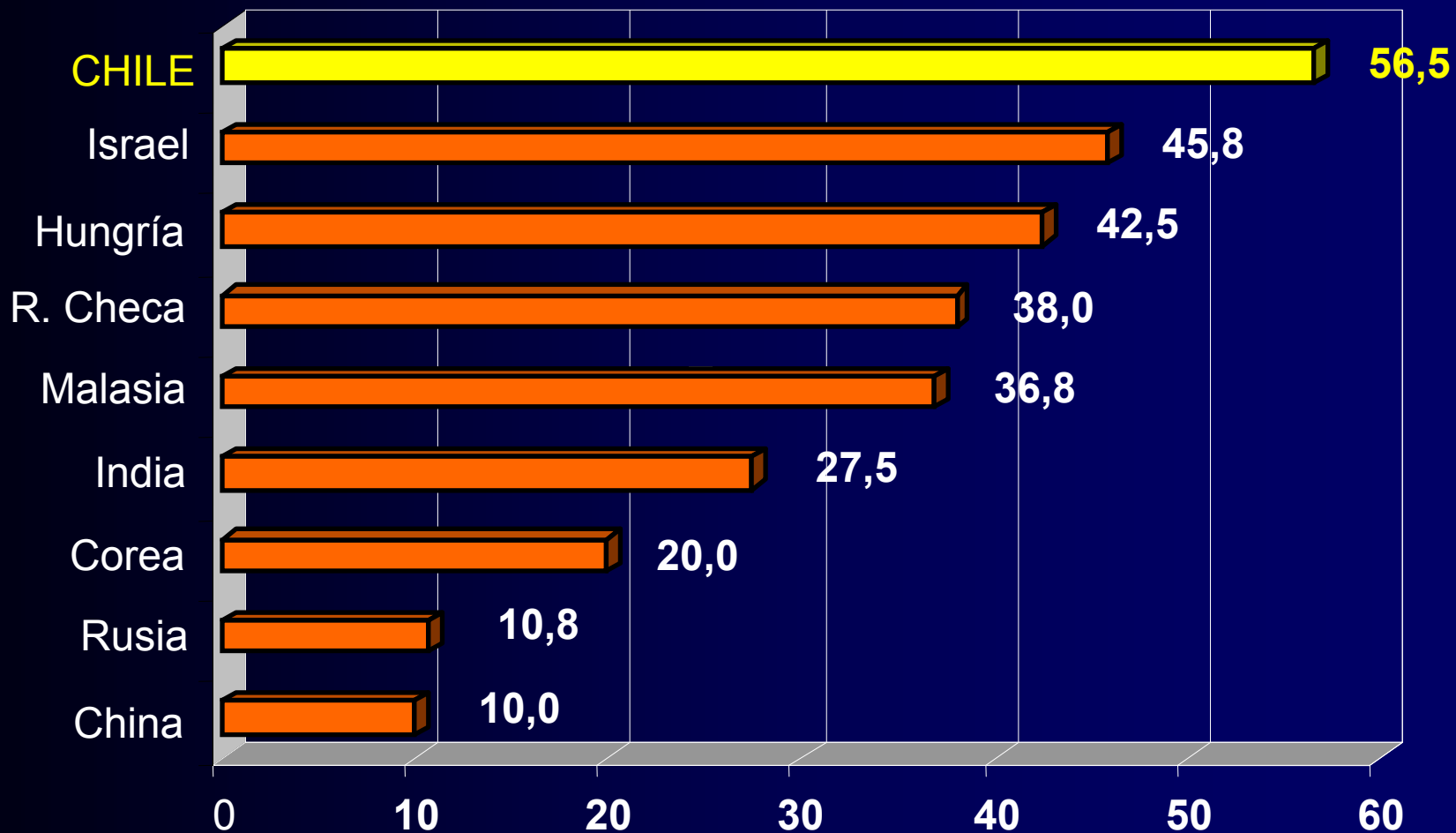
- Informe del FMI sobre la solidez comparada de los sistemas financieros.
- Evaluación de una misión del FMI/Banco Mundial sobre la calidad de la supervisión bancaria en Chile.

FORTALEZA DEL SISTEMA BANCARIO*: CHILE LÍDER EN LATINOAMÉRICA



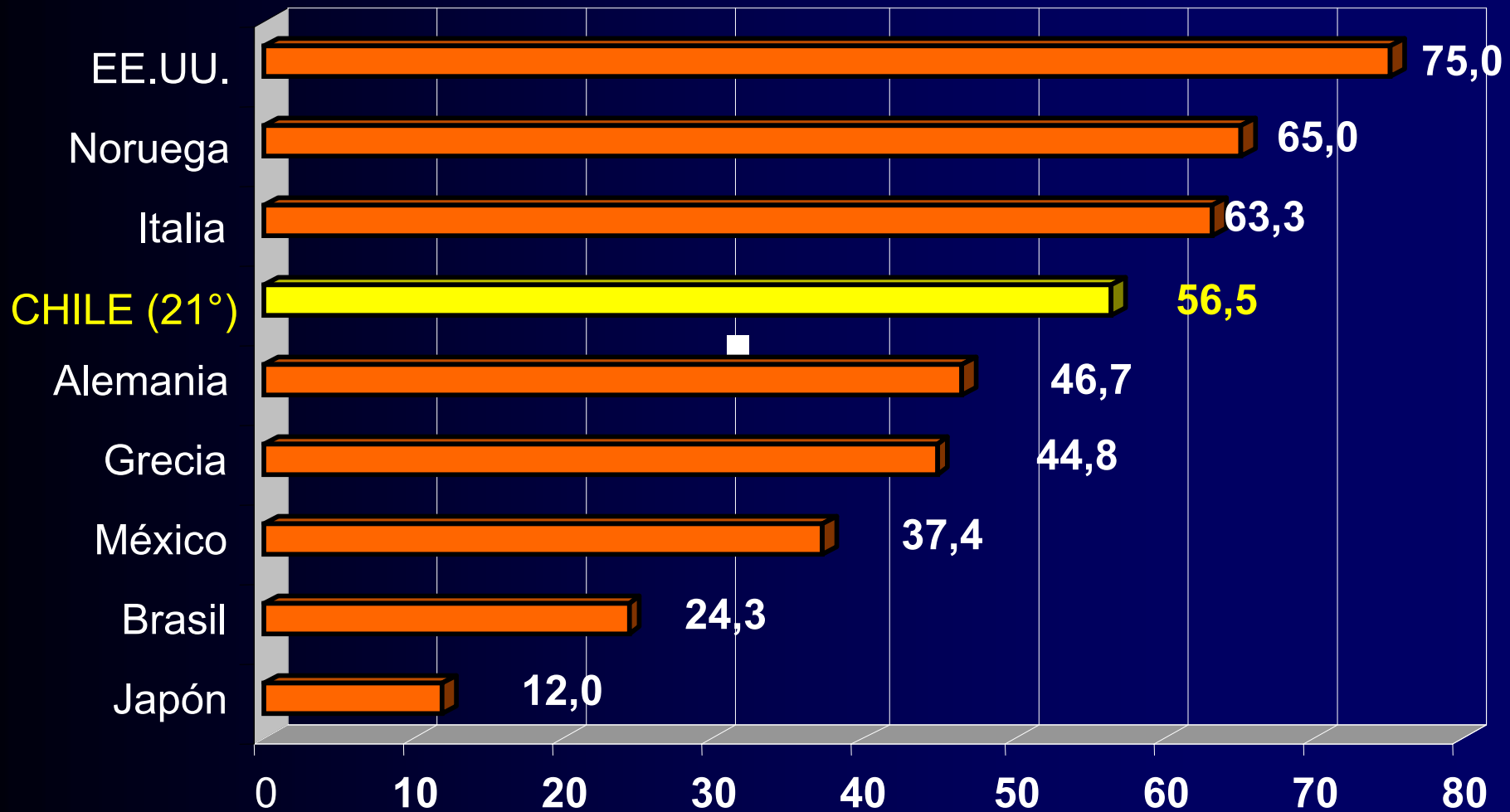
Fuente: FMI. Puntaje varía entre 0 y 100

FORTALEZA DEL SISTEMA BANCARIO: CHILE LÍDER ENTRE PAÍSES EMERGENTES



Fuente: FMI. Puntaje entre 0 y 100.

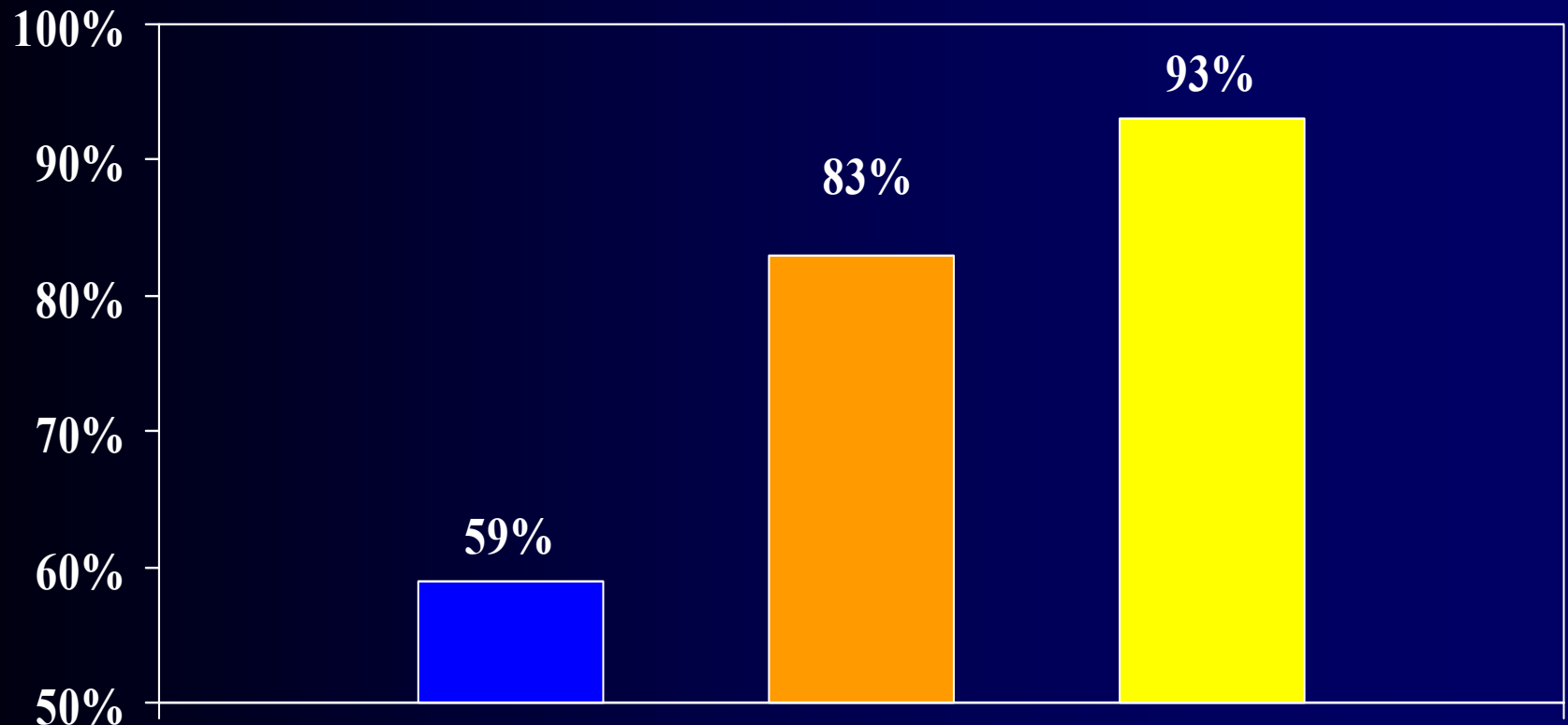
FORTALEZA DEL SISTEMA BANCARIO*: CHILE COMPARABLE A PAÍSES DESARROLADOS



Fuente: FMI. Puntaje entre 0 y 100.

EVALUACIÓN EXTERNA DE LA CALIDAD DE LA SUPERVISIÓN EN CHILE

(% de cumplimiento de los denominados principios de supervisión efectiva)



■ Promedio países en desarrollo ■ Chile 2004 ■ Promedio países industrializados

EFICIENCIA (1)

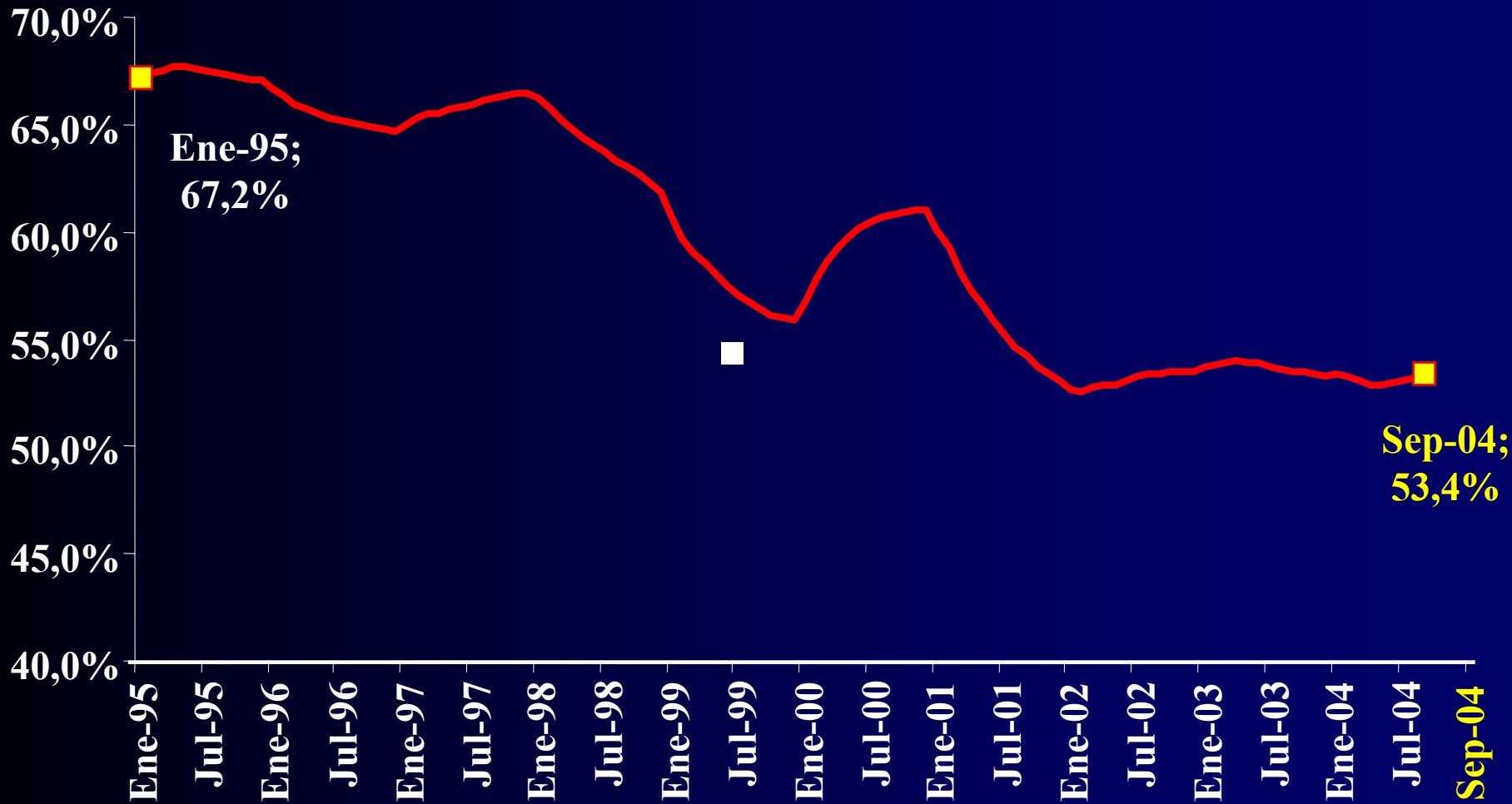
- La eficiencia supone que las decisiones financieras incorporan adecuadamente los riesgos y retornos asociados.
- Exige una buena gestión operativa y por tanto costos razonables.
-
- La eficiencia comprende también la capacidad para responder con rapidez a las señales del mercado; para innovar e introducir nuevos productos y servicios; y para brindar una adecuada atención a los clientes a través del tiempo.

EFICIENCIA (2)

- La eficiencia se promueve con buenas políticas y regulaciones, entregando grados crecientes de libertad a las instituciones para que desarrollen su gestión, y con transparencia.
- La SBIF ha implementado políticas en esa línea: ha eliminado normas que interfieren con la gestión comercial, ha flexibilizado las normas de clasificación de cartera y provisiones, y simultáneamente ha entregado grados crecientes de responsabilidad a los directorios y a la alta administración de las instituciones

LOS INDICADORES DE EFICIENCIA MUESTRAN AVANCES IMPORTANTES

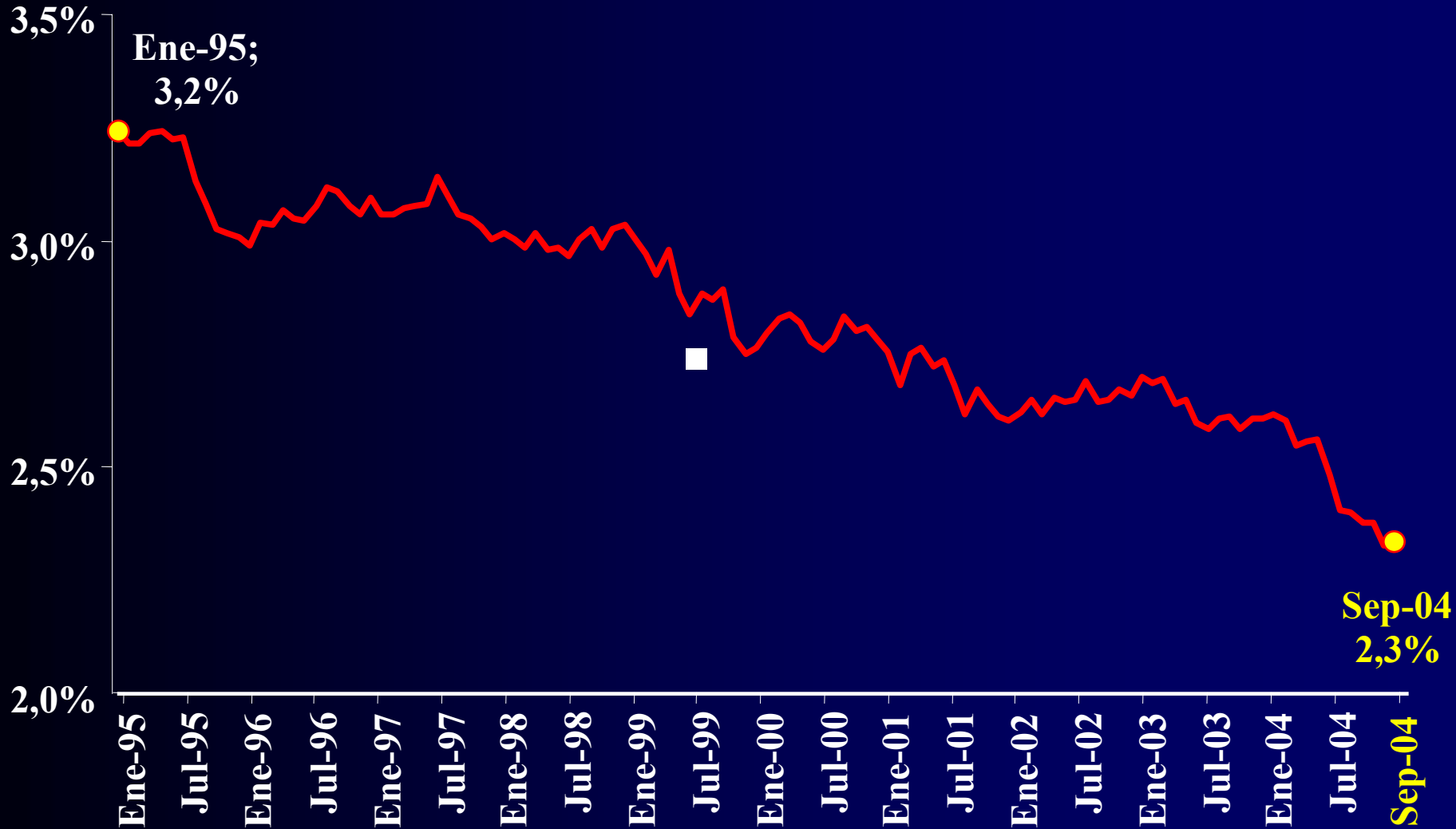
INDICADOR: GASTOS DE APOYO SOBRE MARGEN BRUTO *



* Gastos de apoyo sobre margen bruto acumulados en 12 meses

INDICADORES DE EFICIENCIA MUESTRAN AVANCES IMPORTANTES

INDICADOR: GASTOS DE APOYO SOBRE ACTIVOS *



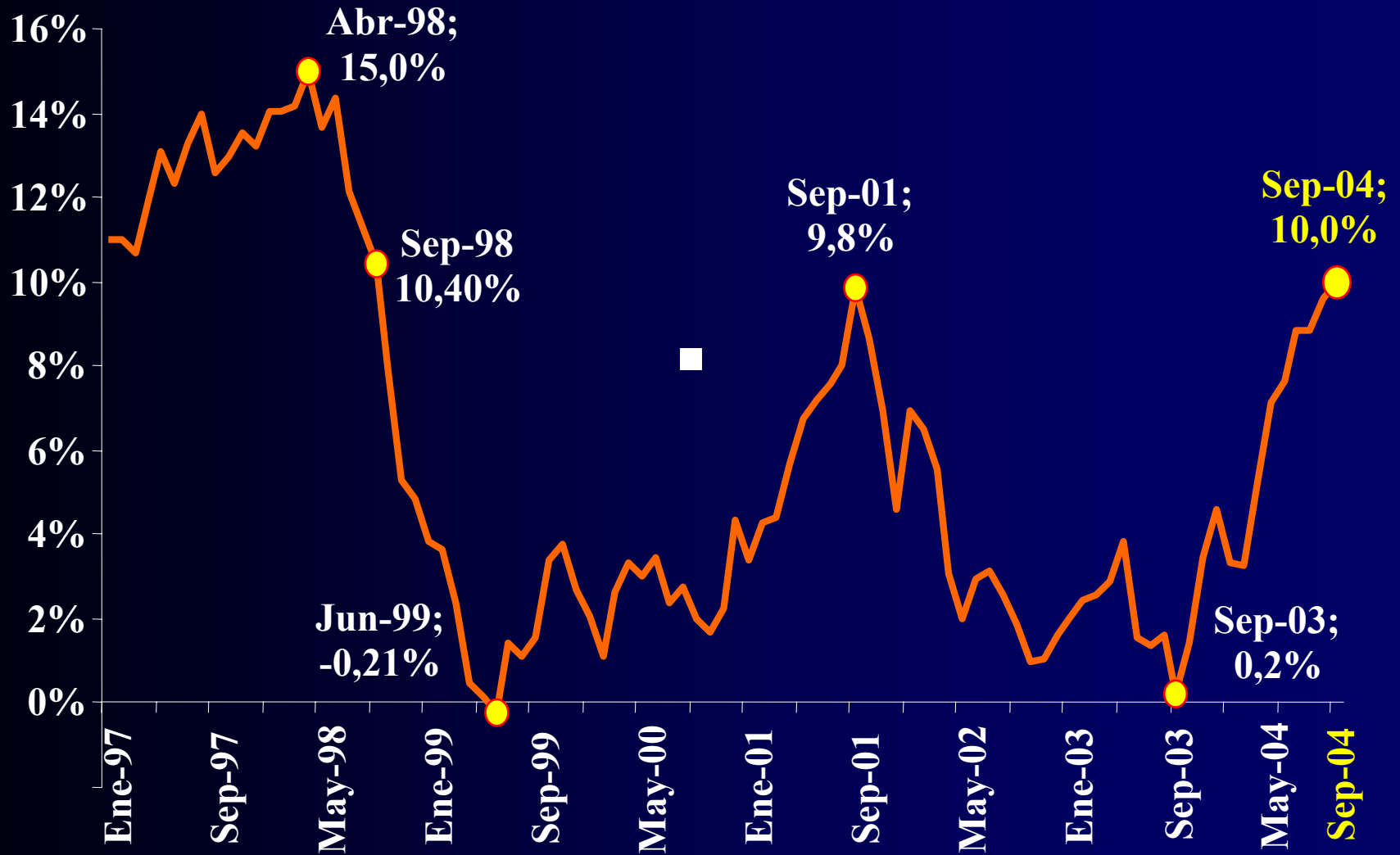
* Gastos de apoyo acumulados en 12 meses sobre activos

TAMBIÉN HAY QUE RECONOCER LA FORMA COMO HA EVOLUCIONADO LA ACTIVIDAD EN EL ULTIMO TIEMPO

La actividad bancaria se ha recuperado respondiendo a las señales del mercado y brindando un claro apoyo al proceso de recuperación

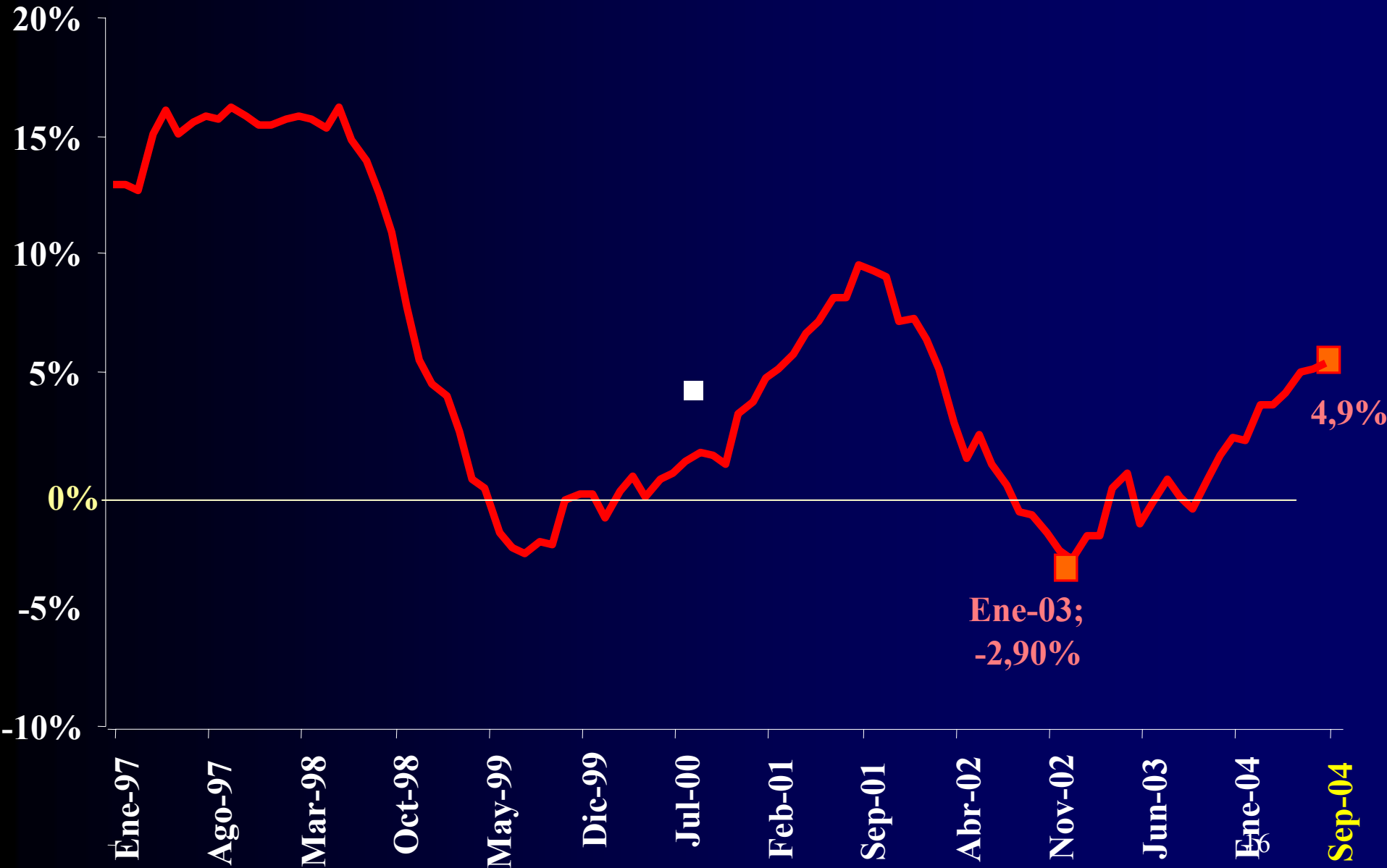
CRÉDITOS TOTALES

(Tasas de variación en 12 meses)



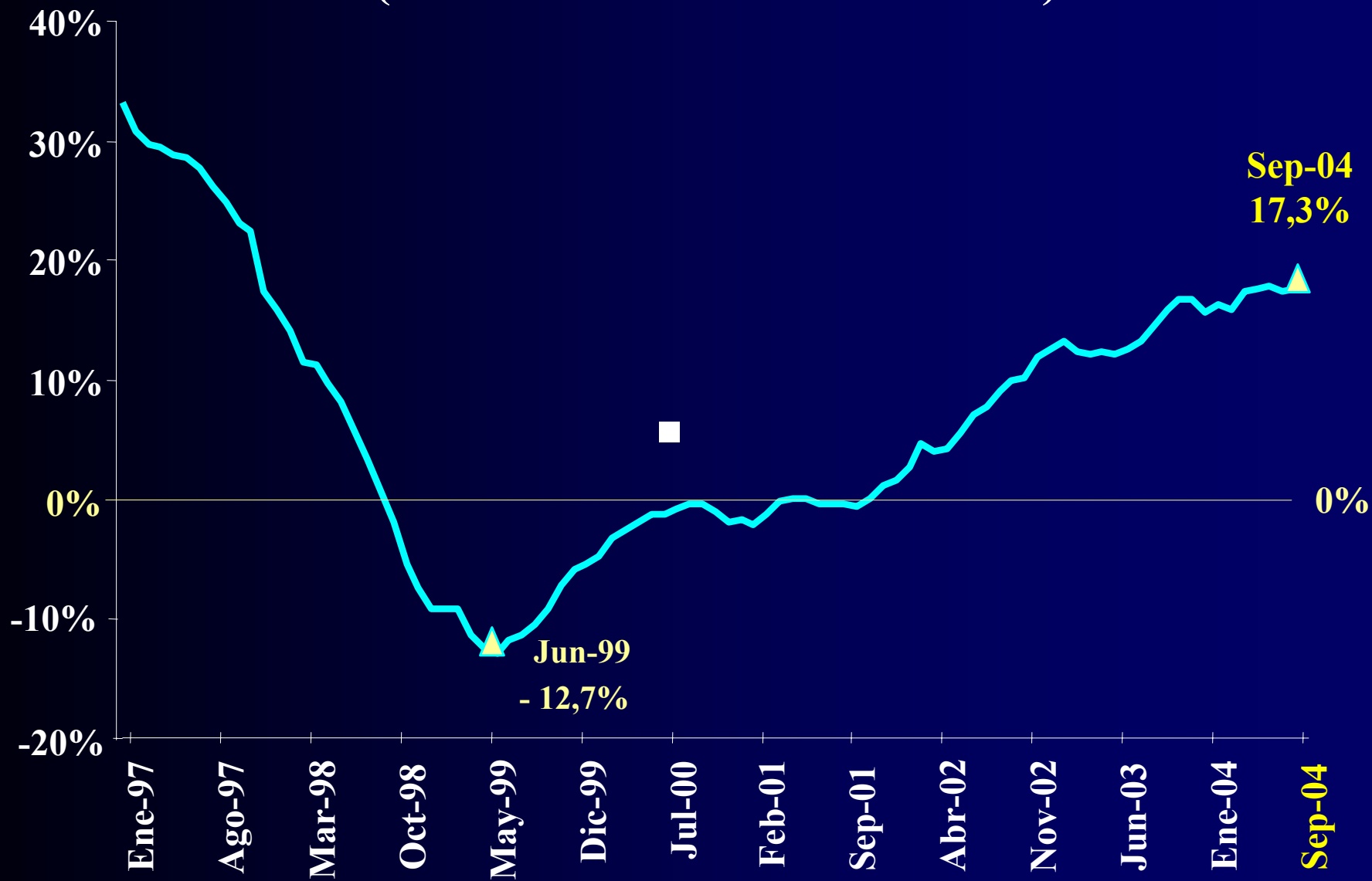
CRÉDITOS COMERCIALES

(Tasas de variación en 12 meses)



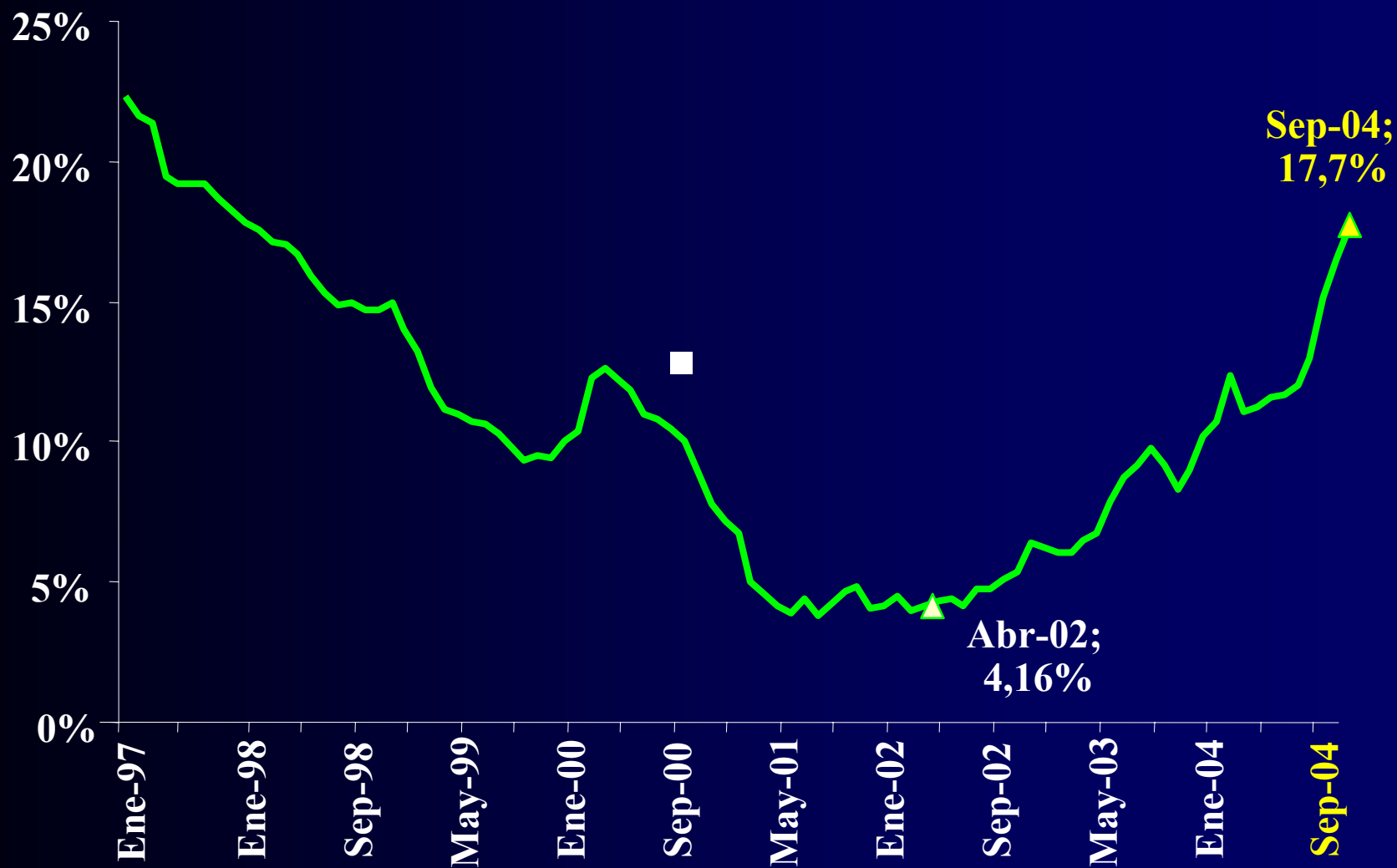
CRÉDITOS DE CONSUMO

(Tasas de variación en 12 meses)



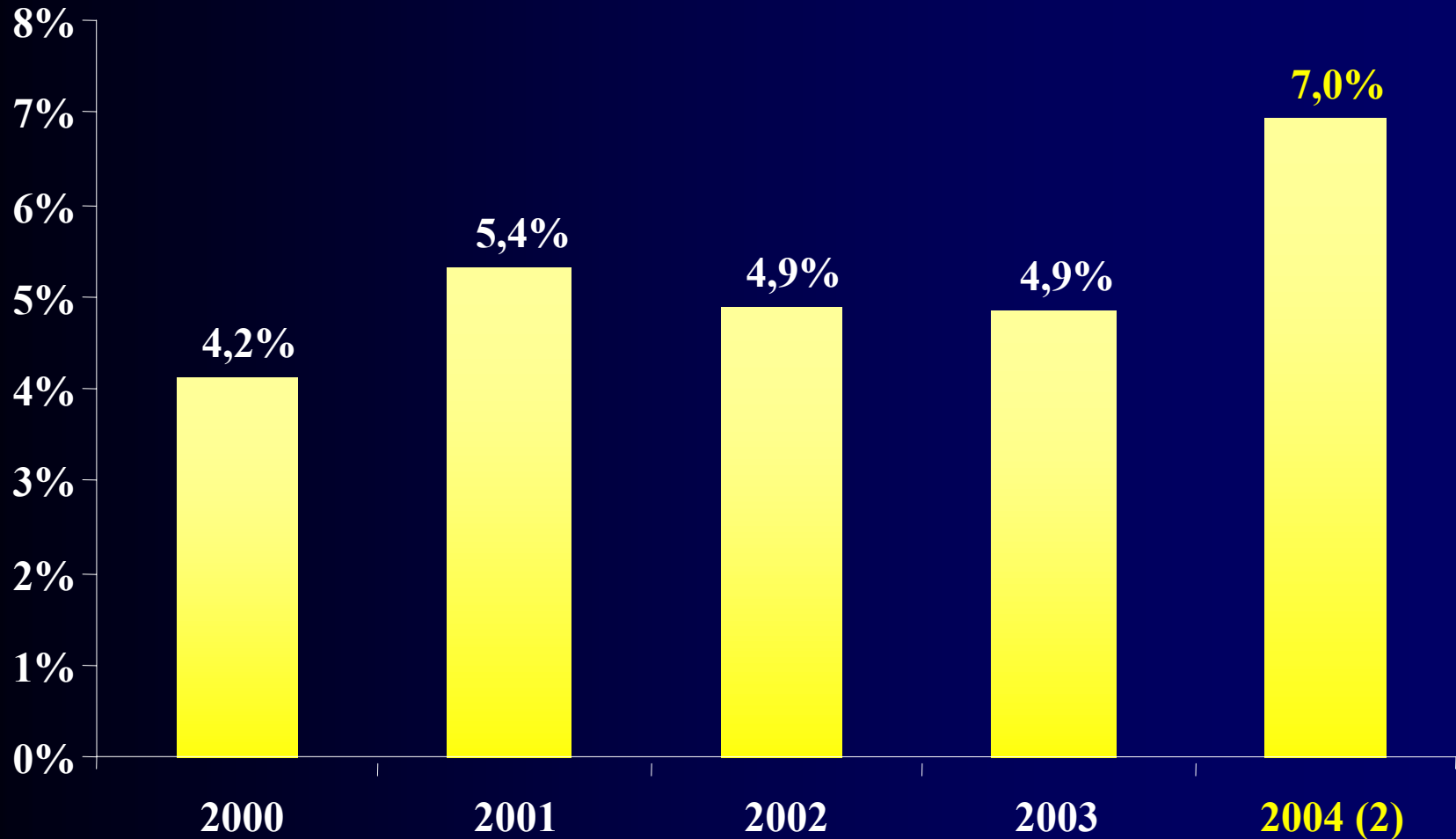
CRÉDITOS PARA LA VIVIENDA

(Tasas de variación en 12 meses)



EVOLUCIÓN TRANSACCIONES BANCARIAS (1)

(VARIACIONES ANUALES)



- (1) Suma del número anual de transacciones a través de Internet, cajeros automáticos, tarjetas de crédito, débito y de cheques presentados.
- (2) Anualizado en base a acumulado a Junio de 2004 para transacciones Internet y acumulado a agosto de 2004 para las transacciones restantes.

COMPETENCIA (1)

- Las políticas y las regulaciones deben preservar un adecuado ambiente de competencia.
- La tentación de sobreproteger al sistema debe ser evitada.
- Especial atención se debe prestar a los requisitos de entrada y al otorgamiento de nuevas licencias.
- El objetivo competencia fue postergado durante algún período de tiempo por razones fundadas.

COMPETENCIA (2)

- Pero su importancia ha sido plenamente restablecida en los últimos años.
- Este es un objetivo que ha estado muy presente en las políticas aplicadas por la autoridad.
- Habría que destacar, por ejemplo, la apertura del sistema a nuevos actores.
- En el curso de los últimos 4 años se han otorgado 8 nuevas licencias.

COMPETENCIA (3)

- También habría que mencionar el otorgamiento de flexibilidad para los intermediarios financieros no bancarios.
- En la actualidad, 1/3 del financiamiento de los hogares y las personas naturales proviene de intermediarios no bancarios
- Todo ello se ha traducido en importantes avances en materia de competencia, como queda en evidencia al observar las ofertas disponibles en el mercado.

TRANSPARENCIA (1)

- La transparencia financiera es esencial para el buen funcionamiento de los mercados, porque los inversionistas y depositantes (especialmente los calificados) deben evaluar los riesgos e incorporarlos en sus decisiones.
- La transparencia promueve la disciplina de mercado, la que complementa muy bien a la que introduce el supervisor.
- La transparencia financiera en nuestro país está muy en línea con estándares internacionales.

TRANSPARENCIA (2)

- La información sobre los bancos es abundante y de buena calidad.
- La regulación recogió muy bien la experiencia de la crisis de los 80s.
- En el último tiempo, se han observado importantes avances en esta materia.
- La información que está fluyendo del nuevo sistema de clasificación de cartera provee un detalle de los perfiles de riesgo de las instituciones mucho mayor que el disponible hasta ahora.

TRANSPARENCIA (3)

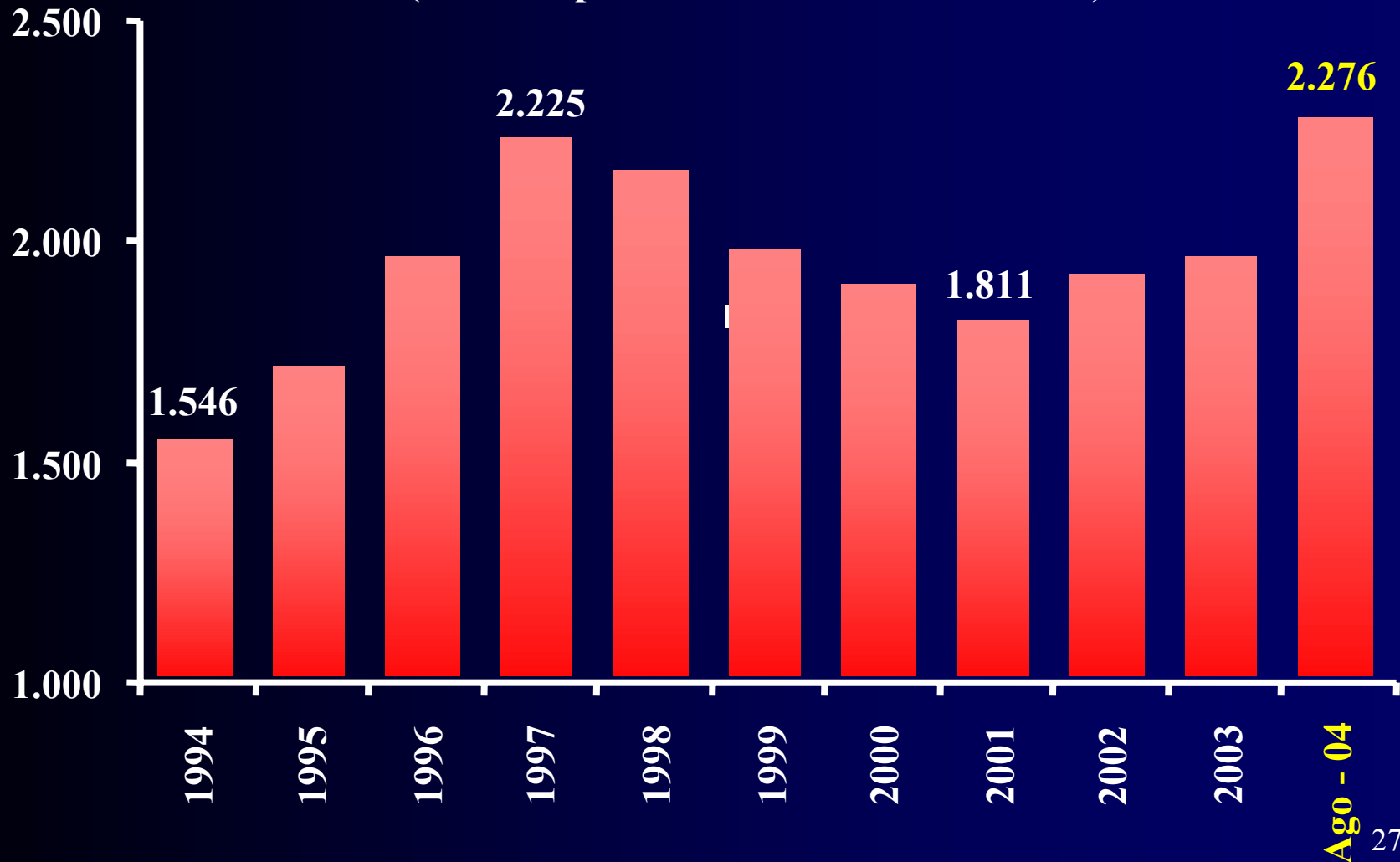
- El principal desafío que tenemos por delante en materia de transparencia es armonizar nuestras normas contables con los estándares internacionales.
- Somos parte de un mundo globalizado, por tanto debemos asumir las reglas contables del mundo.
- Hace un año iniciamos un proyecto cuyo objetivo es lograr esa convergencia.

ACCESO (1)

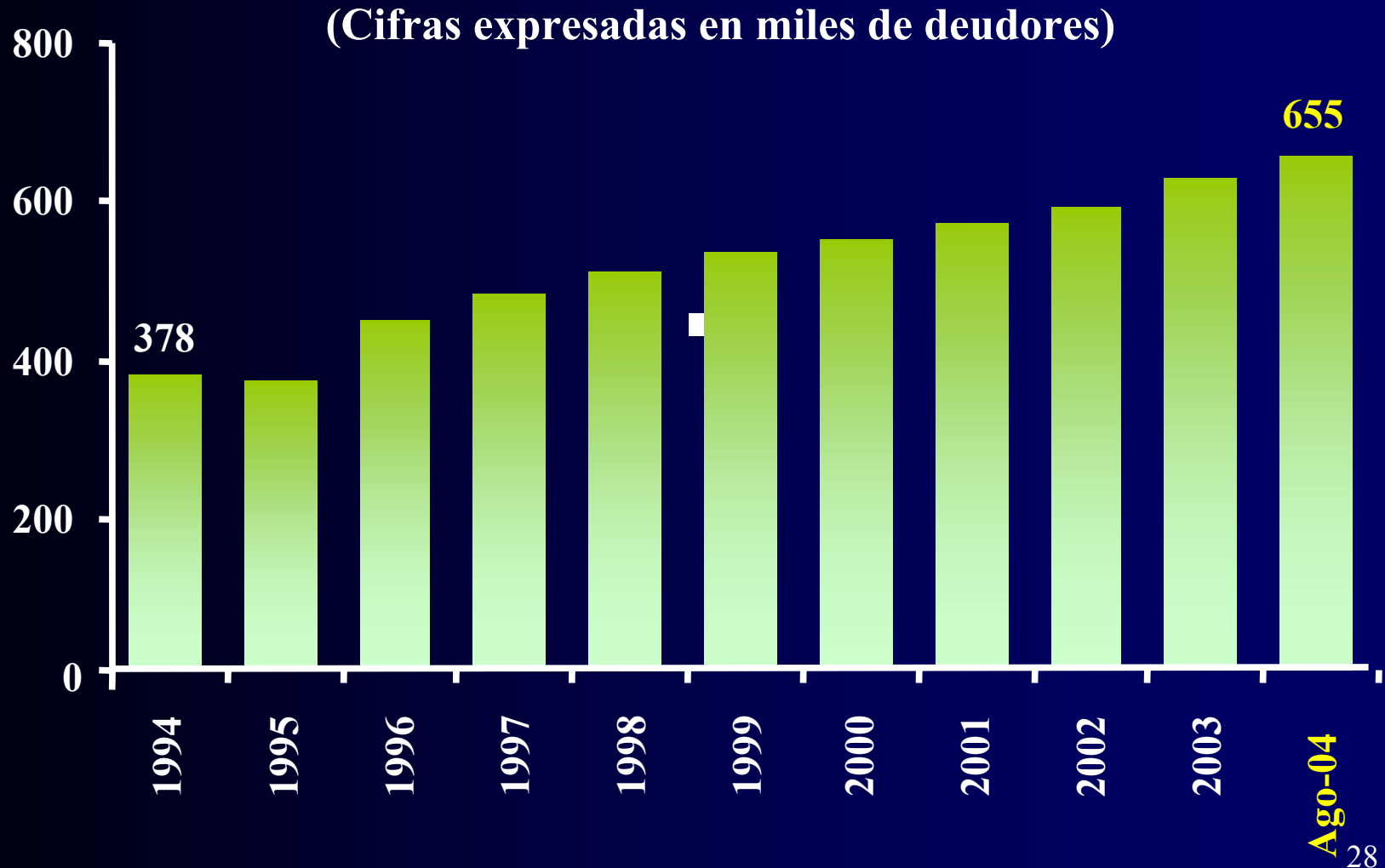
- El acceso a los servicios financieros es también un objetivo para las políticas públicas.
- El sistema bancario está para brindar servicios al conjunto del país, bajo condiciones y precios razonables.
- En nuestro país, la cobertura cuantitativa es satisfactoria considerando el nivel de desarrollo alcanzado.

LOS BENEFICIARIOS DE CRÉDITOS DE CONSUMO HAN AUMENTADO EN MÁS DE 400 MIL EN ÚLTIMOS 3 AÑOS, ALCANZADO A MÁS DE 2,2 MILLONES

(Cifras expresadas en miles de deudores)



LOS BENEFICIARIOS DE CRÉDITO PARA VIVIENDA HAN CRECIDO SIN INTERRUPCIÓN, SUPERANDO EN LA ACTUALIDAD A LOS 650 MIL



LAS EMPRESAS BENEFICIARIAS DE CRÉDITO SUPERAN LAS 500 MIL

Tamaño	Número	% del Total
Micro	393.351	74,7%
Pequeñas	100.771	19,1%
Medianas	24.178	4,6%
Grandes	6.873	1,3%
Mega	1.246	0,2%
Total	526.419	100%

(1) Deudores comerciales según volumen de deuda. Ver bases de construcción de esta estadística en www.sbif.cl. Información de julio de 2004

ACCESO (2)

- Sin desconocer que la cobertura debe seguir extendiéndose a nuevos segmentos, el principal desafío en materia de acceso está más bien en el perfeccionamiento de dicho acceso. ■
- Para mejorar la calidad del acceso (términos y condiciones) hay actuar en varios frentes.
- En primer lugar, hay que seguir avanzando en mejorar la eficiencia y reducir los costos de operación.

ACCESO (3)

- Segundo, es necesario seguir elevando los estándares de transparencia. Hemos avanzado, pero queda aún camino por recorrer.
- Y tercero, debemos perfeccionar la información financiera de los clientes, especialmente de las pequeñas y medianas empresas.
- El proyecto que crea una ficha de información financiera estandarizada para las pymes apunta en esta última dirección.

DESAFÍOS

- Preservar las fortalezas.
- Profundizar los avances en eficiencia.
- Incorporar a nuevos segmentos de la población a los servicios.
- Perfeccionar la atención a la micro, pequeña y mediana empresa.
- Seguir avanzando en la modernización del sistema de pagos.

FIN

