

# Nuevos ámbitos en el Enfoque de Supervisión Basada en Riesgos

**GUSTAVO ARRIAGADA**  
Superintendente  
Superintendencia de Bancos e  
Instituciones Financieras

Marzo de 2007

# AGENDA

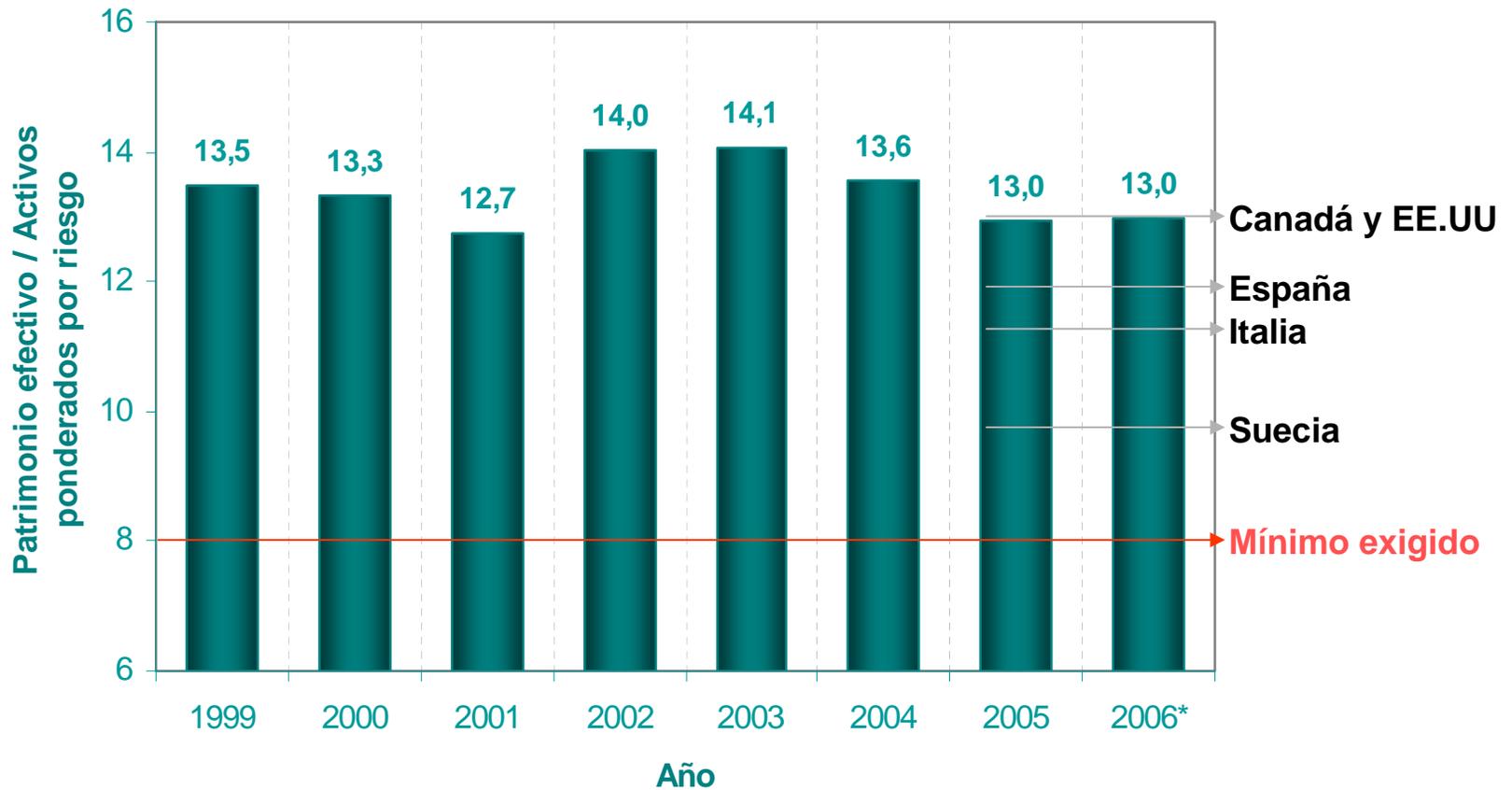
- Solidez del Mercado Financiero
- Evolución del Enfoque de Supervisión de la SBIF
- Enfoque Global
- Matriz de Pilares de Basilea II
- Calidad de la Información
- Desafíos para el Supervisor
- Conclusiones

# AGENDA

- Solidez del Mercado Financiero
- Evolución del Enfoque de Supervisión de la SBIF
- Enfoque Global
- Matriz de Pilares de Basilea II
- Calidad de la Información
- Desafíos para el Supervisor
- Conclusiones

La banca local ha mantenido sistemáticamente indicadores de solvencia muy por encima del mínimo exigido, y niveles comparables a los de economías de mayor desarrollo.

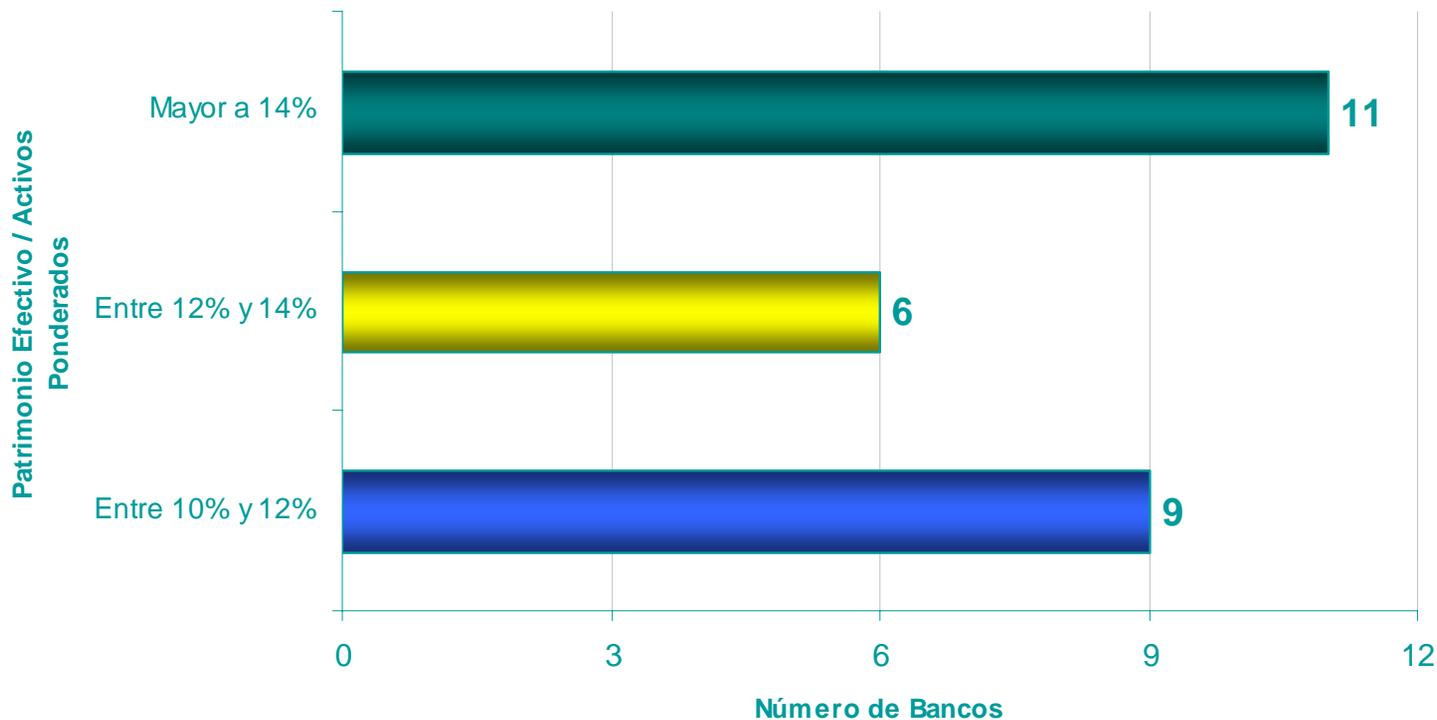
*Evolución del índice de Basilea para Chile: 1999-2006*



# Indice de Basilea: Distribución de instituciones

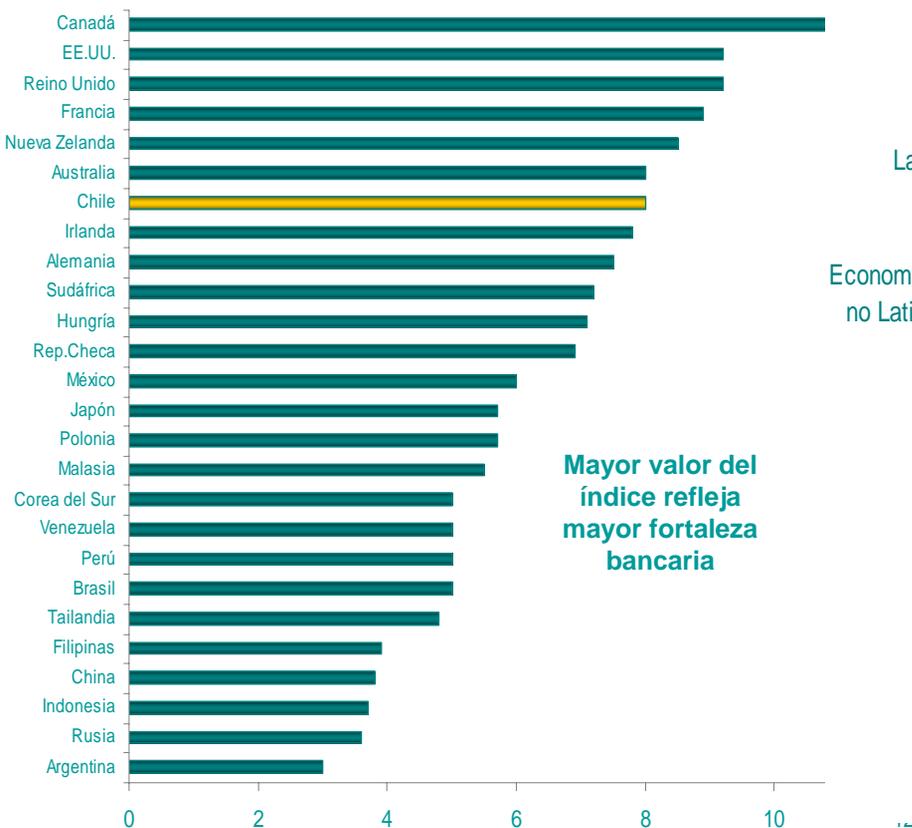
Diciembre 2006

## Adecuación de capital (2006) (Indice de Basilea mínimo 8%)

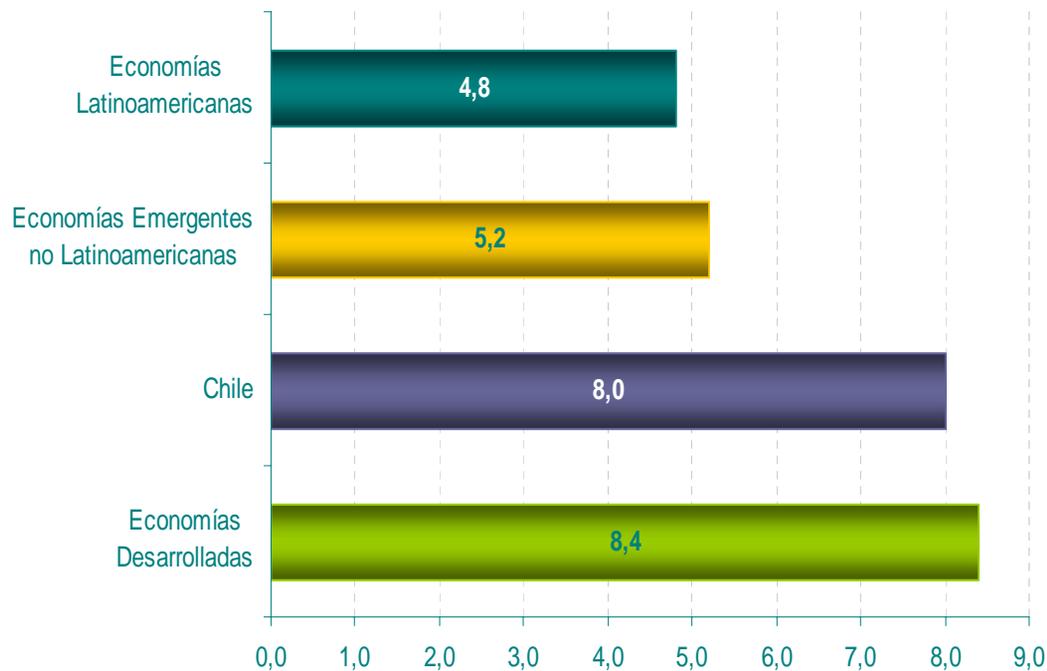


# Indice de Fortaleza Bancaria

## Ranking Moody's



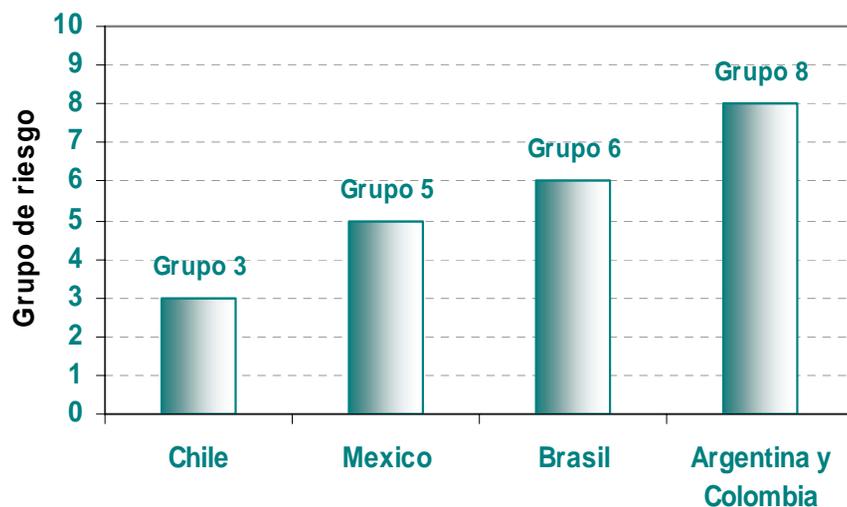
Mayor valor del índice refleja mayor fortaleza bancaria



Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos del Banco Central de Chile y Moody's Financial Strength Ranking para septiembre del 2006

# Según Standard & Poor's la Banca Nacional es la menos riesgosa de la Región

Ranking de riesgo de la industria bancaria de Standard and Poor's (2007)



Los sistemas financieros de los países han sido ordenados en 10 grupos. En este esquema, el Grupo 1 representa el sistema financiero más seguro y el Grupo 10, el más riesgoso.

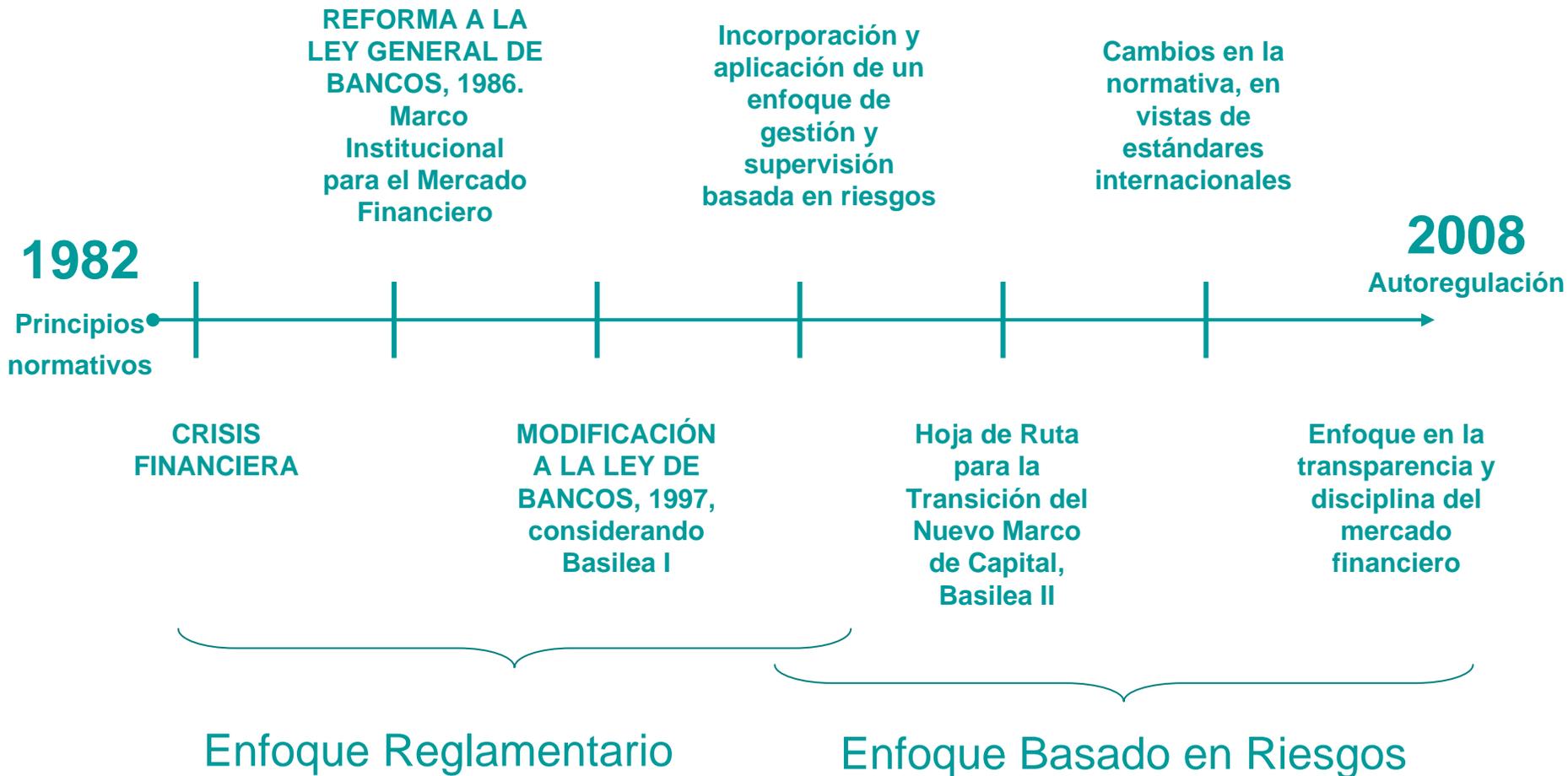
Sistemas financieros con mejor posición en ranking Standard & Poor's (2007)

Grupo 1 y 2		Grupo 3
EEUU	Honk Kong	Chile
Inglaterra	Italia	Austria
Suiza	Nueva Zelanda	Alemania
Bélgica	Noruega	Japón
Canadá	Singapur	Portugal
Dinamarca		
Francia		
Irlanda		
España		

# AGENDA

- Solidez del Mercado Financiero
- **Evolución del Enfoque de Supervisión de la SBIF**
- Enfoque Global
- Matriz de Pilares de Basilea II
- Calidad de la Información
- Desafíos para el Supervisor
- Conclusiones

# Evolución del enfoque de Supervisión de la SBIF, últimas tres décadas



# AGENDA

- Solidez del Mercado Financiero
- **Evolución del Enfoque de Supervisión de la SBIF**
- Enfoque Global
- Matriz de Pilares de Basilea II
- Calidad de la Información
- Desafíos para el Supervisor
- Conclusiones

# Enfoque Global: Hacia la Transparencia y la Disciplina de Mercado

- La globalización ha generado la necesidad de que la información financiera de las empresas, se prepare de acuerdo con estándares de uso internacional, debido a la ventaja que reporta principalmente para la inversión y los flujos de capitales.
- La necesidad de que nuestro país avance con el resto del mundo, como ha sido recomendado por el Banco Mundial y el FMI, es evidente, ya que adoptando IFRS, Chile da una señal que confirma su permanente interés por integrarse al mundo, no sólo comercialmente, si no que también en términos de la calidad de la información financiera que se le entrega al público.

# Enfoque Global: Hacia la Transparencia y la Disciplina de Mercado

- En el contexto de los cambios en la normativa, la Superintendencia ha ido flexibilizando la regulación y traspasando responsabilidades a los directorios, lo que ha permitido a las instituciones financieras ganar mayor libertad para desarrollar sus actividades y negocios, lo que como contrapartida implica un mayor compromiso de los bancos en el proceso de transparentar el mercado.

**MAYOR  
LIBERTAD**



**MAYOR  
RESPONSABILIDAD**

- La mayor libertad es abordada por medio de la implementación de adecuados gobiernos corporativos
- Sanas prácticas en los gobiernos corporativos son un pilar fundamental en la estabilidad y buen funcionamiento del sistema financiero.
- Estas promueven las competencias, habilidades y prudencia del directorio y la gerencia, en la administración de la institución.
- En definitiva un sólido gobierno corporativo debe ser considerado como un elemento clave de la habilidad de un banco para medir, identificar, monitorear y gestionar los riesgos (modelo de auto regulación).

# AGENDA

- Solidez del Mercado Financiero
- Evolución del Enfoque de Supervisión de la SBIF
- Enfoque Global
- **Matriz de Pilares de Basilea II**
- Calidad de la Información
- Conclusiones

# Matriz de pilares

	<b>Pilar I (Capital)</b>	<b>Pilar II (Supervisión)</b>	<b>Pilar III (Transparencia y Disciplina de Mercado)</b>
<b>Logros Alcanzados</b>	Requerimientos de capital por riesgo de crédito. (Basilea I)	Límite normativo al capital para los riesgos de mercado.	Mayor transparencia del riesgo de crédito por tipo de préstamos. Divulgación al público de riesgos de mercado y liquidez.
		Incorporación de directrices de evaluación operacional. Aplicación de normativa de gestión.	Cobertura de las provisiones por riesgo de crédito mediante su comparación con préstamos vencidos y morosos.
		Diseño de metodologías y aplicación de ejercicios de tensión de capital	
<b>Desafíos Pendientes</b>	Requerimientos de capital para riesgos de crédito, mercado y operacional. (Basilea II)	Implementación por parte de todas las instituciones de modelos de gestión de riesgo operacional.	Que la transparencia y disciplina de mercado no sólo alcance a inversionistas, sino a todo el espectro de clientes de la institución financiera, en las materias pertinentes a cada tipo de público.

# AGENDA

- Solidez del Mercado Financiero
- Evolución del Enfoque de Supervisión de la SBIF
- Enfoque Global
- Matriz de Pilares de Basilea II
- **Calidad de la Información**
- Desafíos para el Supervisor
- Conclusiones

**La evolución de la industria bancaria y la supervisión basada en riesgo, requiere mejorar la vigilancia y gestión interna de los sistemas de información de los bancos, en aras de la transparencia y disciplina del mercado. (Pilar III de Basilea II).**

## **Cambios que imponen mayor compromiso con la calidad de la información y los tiempos de respuesta**

- 1. Cambios tecnológicos (calidad)**
  - Procesamiento de datos
  - Transferencia electrónica de información y fondos
  - Composición de los medios de pago
  - Nuevas tecnologías financieras (nuevos productos)
- 2. Cambios en el entorno legal y macroeconómico (oportunidad)**
  - Ampliación del giro bancario
  - Incorporación de nuevos negocios
- 3. Estructura del mercado (veracidad)**
  - Movilidad (productos estandarizados) entre oferentes y demandantes
  - Divisiones de Consumo
  - Casas comerciales

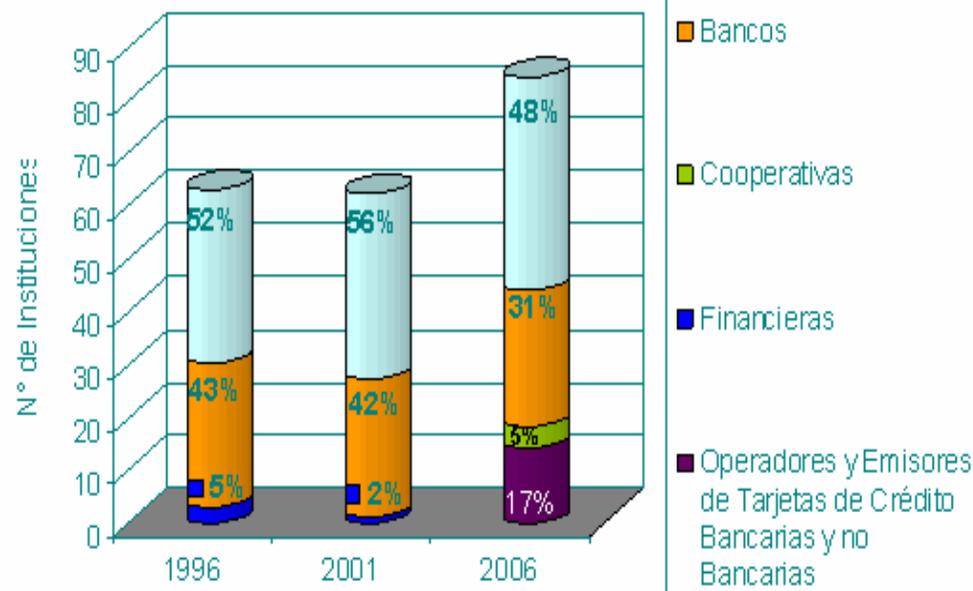
**Bases de datos  
confiables y  
completas**

# Entidades Fiscalizadas

## Participación en los archivos del Manual de Sistemas Información de la Sbf (2006)

<b>Bancos</b>	<b>72%</b>
<b>Soc. Filiales</b>	<b>5%</b>
<b>Cooperativas</b>	<b>15%</b>
<b>Emisores y Operadores de Tarjetas</b>	<b>8%</b>

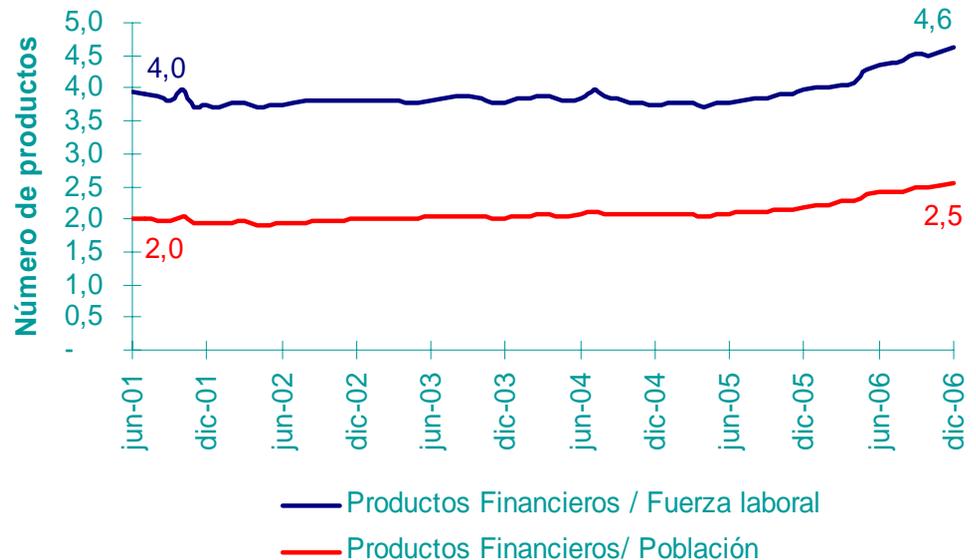
## Distribución de las Instituciones Reportantes de Información (2006)



Nota: Sociedades Filiales incluye Leasing, Leasing Inmobiliario, Asesorías Financieras, Sociedades de Apoyo al Giro, Sociedades de Factoring y Sociedades de Cobranza

El proceso de bancarización avanza cada vez con más rapidez, aumentado así el número de productos bancarios en la población. De esta forma, el registro de información y la calidad de la misma, cobra mayor fuerza tanto para el proceso de la toma de decisiones de las instituciones financieras como para los clientes bancarios.

Número de Productos Financieros de Personas Naturales



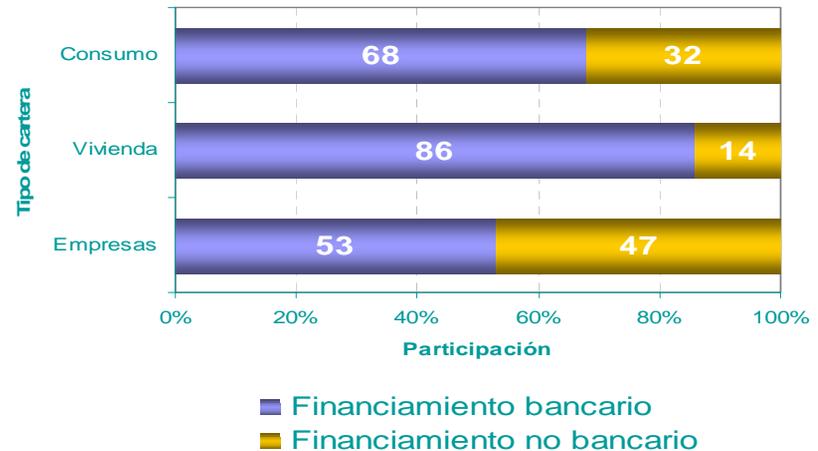
## Asimetrías de Información

- No existe un registro único de información, lo que se puede transformar en problemas de selección adversa a la hora de otorgar crédito.

## Calidad de Información

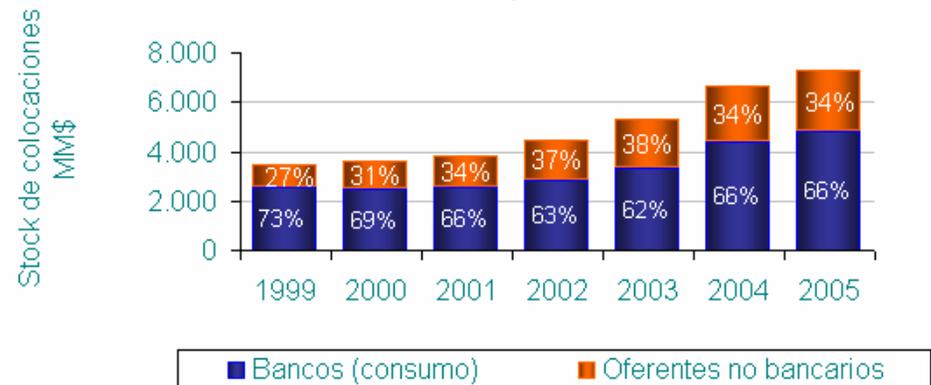
- Sin embargo, dado que la banca es todavía el principal oferente de crédito, aún hay espacio para mejoras en la calidad de la información.

**Industria del crédito 2006**



**Mercado de los créditos de consumo 1999-2005**

Cifras en MM\$ de junio de 2005



# La existencia de más y mejor información elimina incertidumbre al proceso de asignación de precios

- Número de Reportantes (ámbito)
- Registro de Deudores
  - Asimetría de la Información
  - Selección Adversa
  - Relevancia de la Base de Datos de la Sbif

**Precisión en el cálculo del riesgo y mejoras en la determinación de precios genera mayor competencia**

# AGENDA

- Solidez del Mercado Financiero
- Evolución del Enfoque de Supervisión de la SBIF
- Enfoque Global
- Matriz de Pilares de Basilea II
- Calidad de la Información
- **Desafíos para el Supervisor**
- Conclusiones

# Desafíos para el Supervisor

- la convergencia entre las materias propias de gobierno corporativo y la implementación del nuevo acuerdo de capital (Basilea II) .
- la convergencia de las actuales normas contables a Estándares Internacionales.
- la implementación de sistemas eficientes que aseguren información oportuna y confiable.

# AGENDA

- Solidez del Mercado Financiero
- Evolución del Enfoque de Supervisión de la SBIF
- Enfoque Global
- Matriz de Pilares de Basilea II
- Calidad de la Información
- Desafíos para el Supervisor
- Conclusiones

# Conclusiones

**Nuestro avance hacia estándares internacionales y la búsqueda de situarnos en un lugar destacado frente al resto del mundo, hace necesario concentrarnos en los siguientes pasos:**

**Que el tránsito hacia los nuevos estándares, sea consensuado con la industria, programado y prudentemente aplicado.**

**Que las instituciones fiscalizadas, bajo el concepto de autorregulación y eficiencia en el gobierno corporativo, entreguen al mercado y a sus clientes, información confiable y oportuna que les permita tomar mejores decisiones en un ambiente de sana competencia.**

**MUCHAS GRACIAS**