

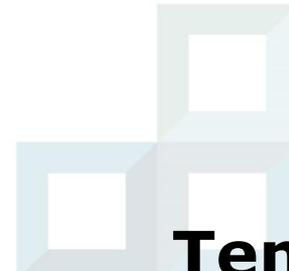


Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# Diálogo Regional de Política Innovación, Estabilidad y Competitividad Financiera

**Jorge Cayazzo**  
Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Washington DC, 7-8 Septiembre 2016



## Temario

Desde una perspectiva de estabilidad financiera:

- Lo bueno: evolución general de la industria financiera en LAC ha sido positiva.
- Lo malo: persiste un rezago en la implementación de esquemas de supervisión basada en riesgos (supervisión intrusiva y preventiva).
- Lo feo: estándares de gestión de riesgo de la banca presentan debilidades.



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

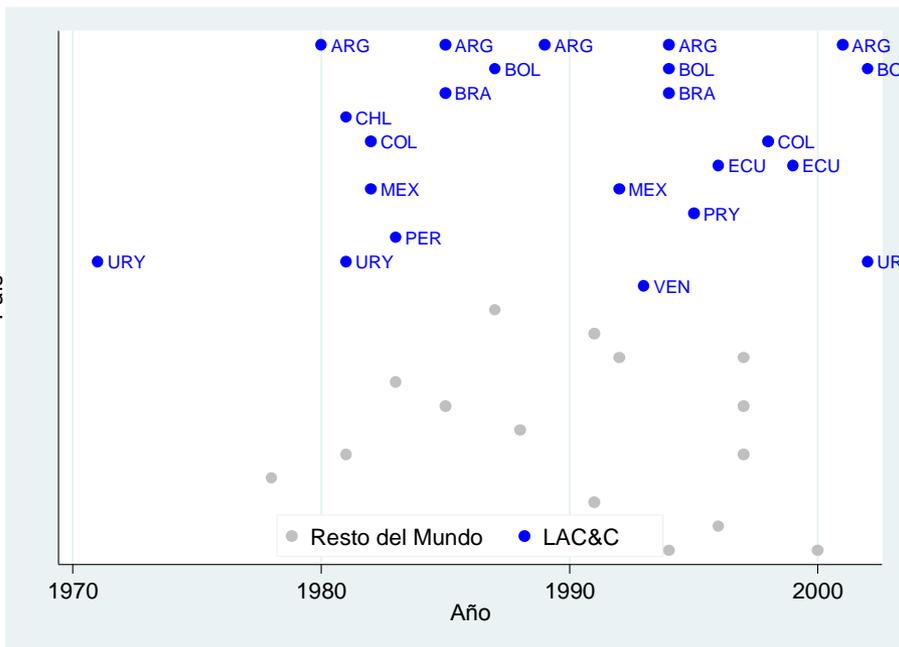
# **LO BUENO: Evolución de la industria financiera en LAC&C**

# Históricamente la región se caracterizó por evidenciar profundas crisis financieras, tanto bancarias como cambiarias

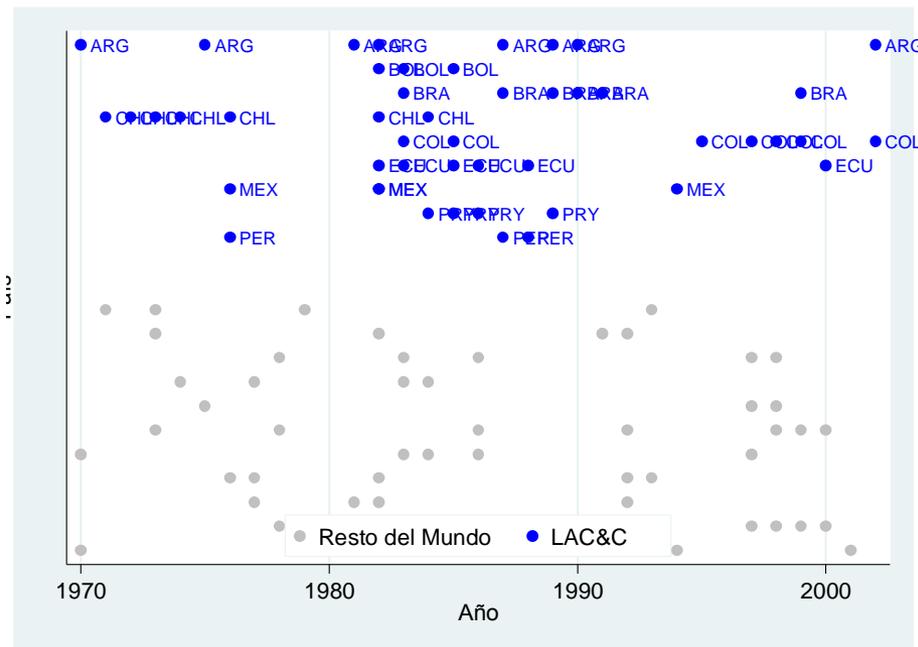


Figura 1. Cronología Crisis Financieras

Panel (a) Crisis Bancarias



Panel (b) Crisis Cambiarias



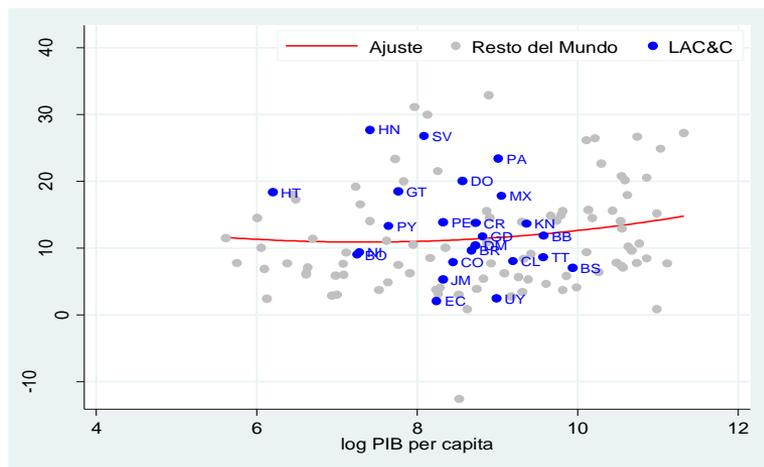
Fuente: Kaminsky (2006).

# Sin embargo en las últimas décadas LAC ha alcanzado una situación de estabilidad financiera y macroeconómica con baja inflación, crecimiento económico y niveles más bajos de deuda pública

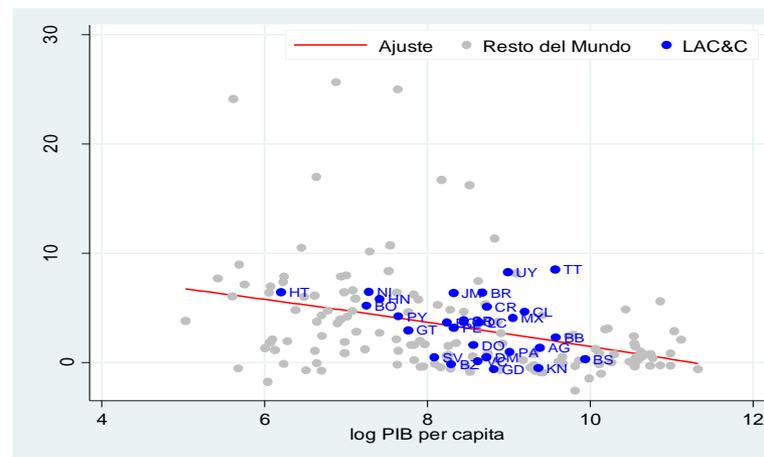


## Figura 2. Estabilidad Financiera y Macroeconómica

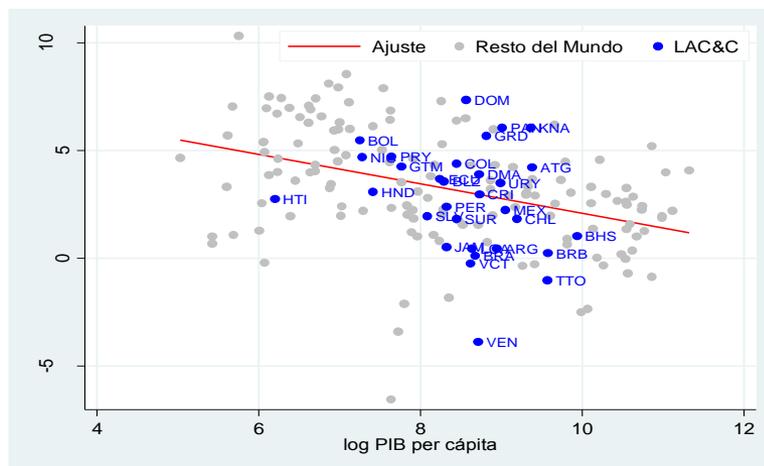
### Panel (a) Estabilidad Bancaria



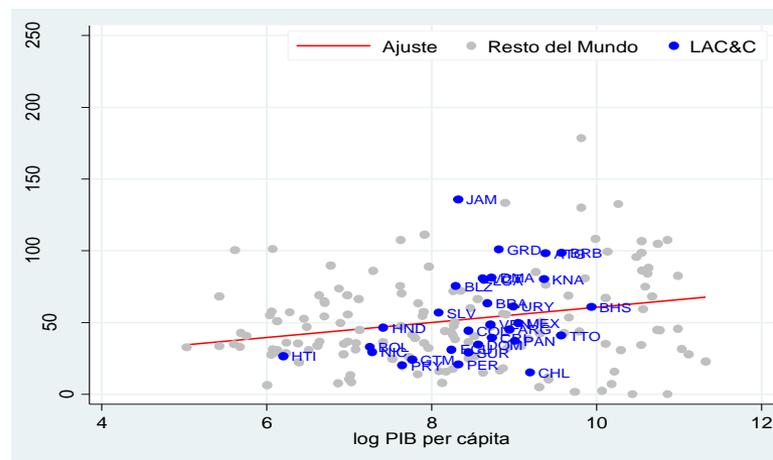
### Panel (b) Estabilidad de Precios



### Panel (c) Crecimiento Económico



### Panel (d) Deuda Pública

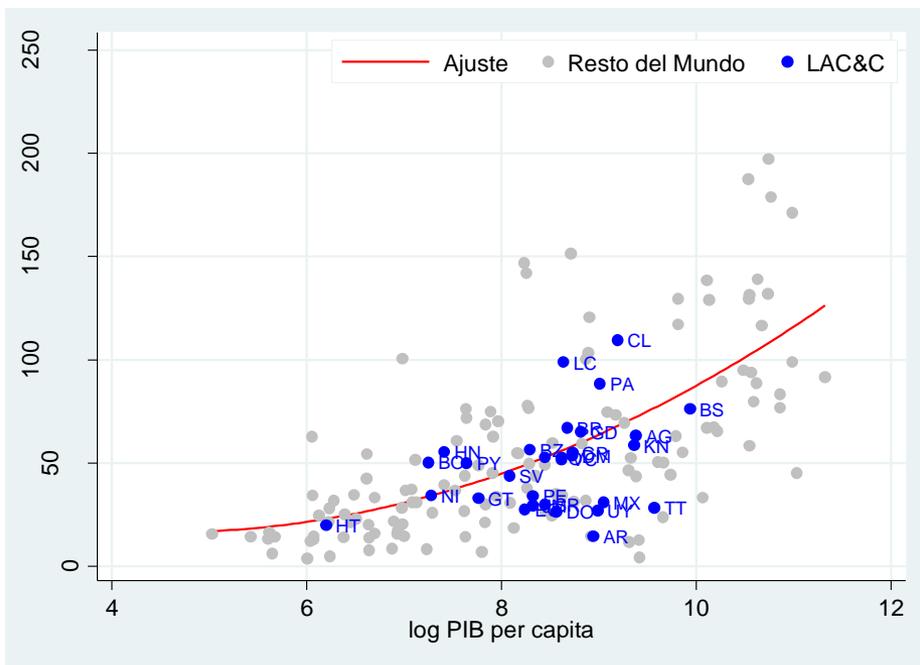


Fuente: Global Financial Development Database (Banco Mundial Junio 2016). Nota: Outlier en inflación Argentina (-15.8%) y Venezuela (68.5%)

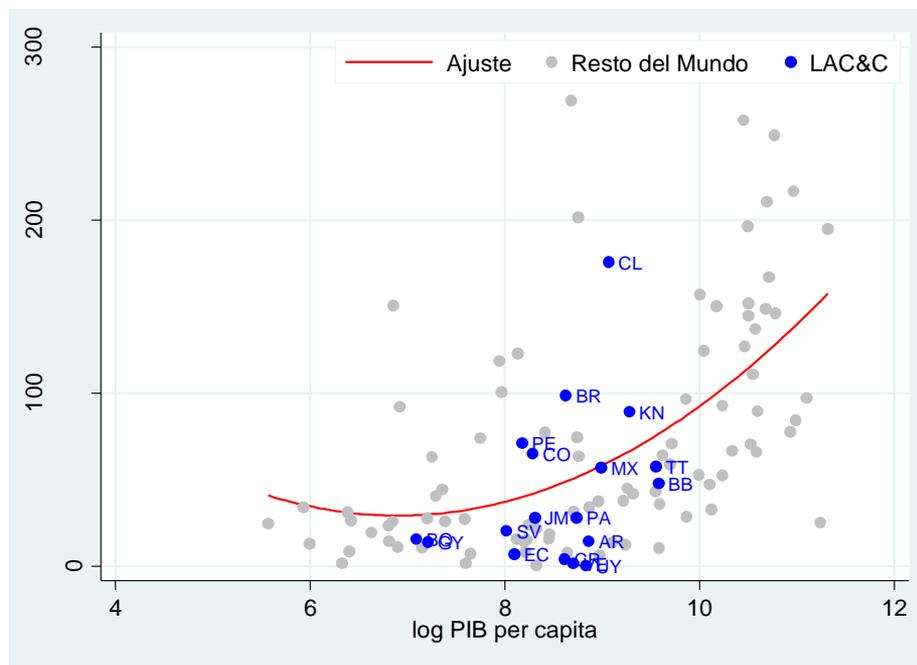
Con ello los mercados financieros se han profundizado, observándose países en mejor posición respecto a economías con niveles de ingresos similares

Figura 3. Profundidad Mercados Financieros

Panel (a) Profundidad Mercado del Crédito



Panel (b) Profundidad Bursátil y Deuda Privada



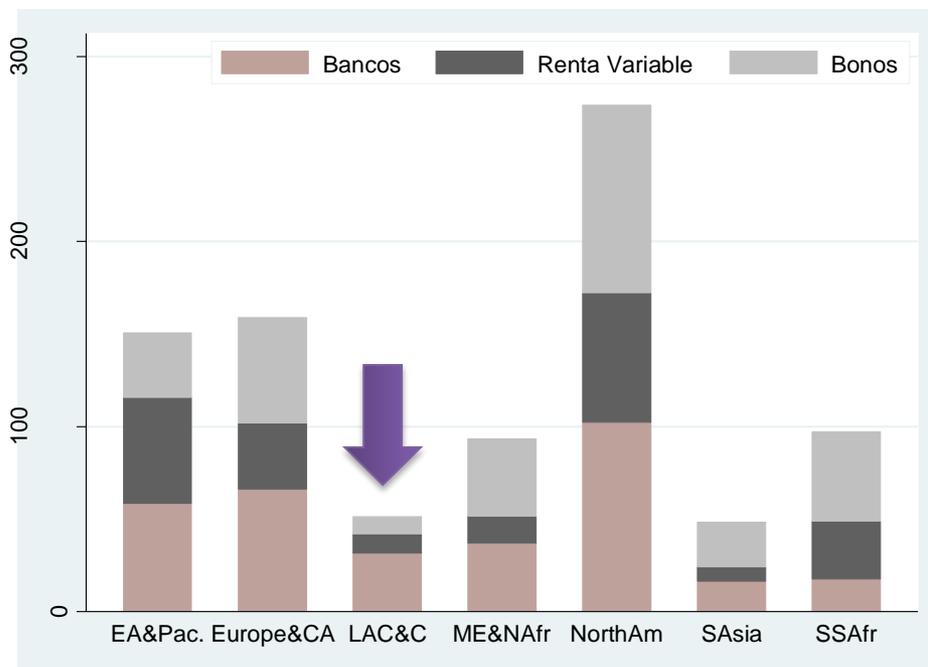
Fuente: Global Financial Development Database (Banco Mundial Junio 2016).

Nota: Outlier Hong Kong

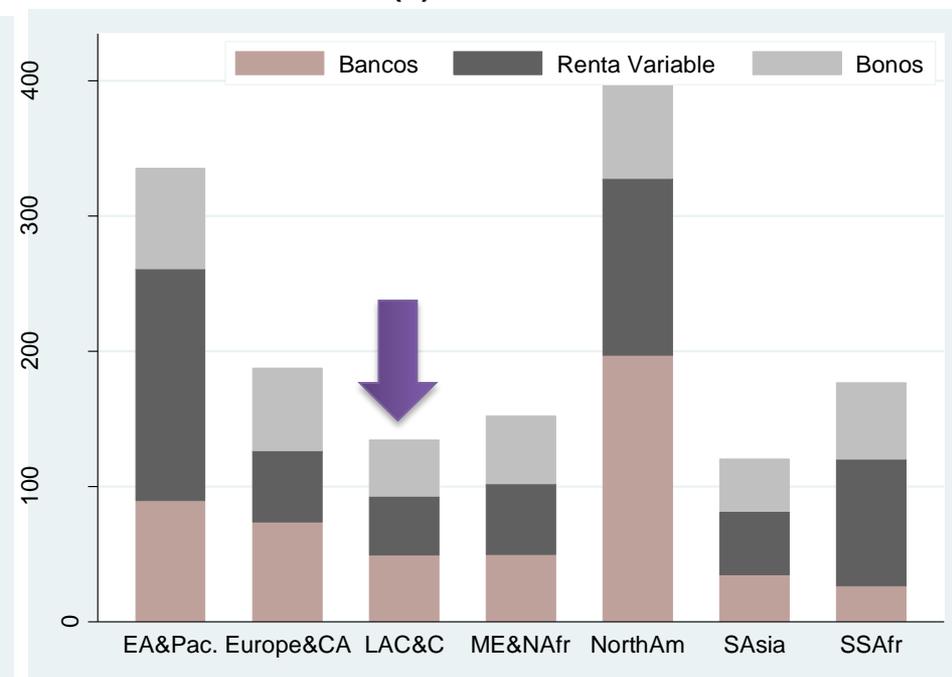
**Asimismo, en la región el mercado financiero ha transitado desde uno dominado por bancos a uno más diversificado**

Figura 4. Tamaño Mercados Financieros  
(media de los países que componen cada región)

Panel (a) Situación en 1990



Panel (b) Situación en 2014



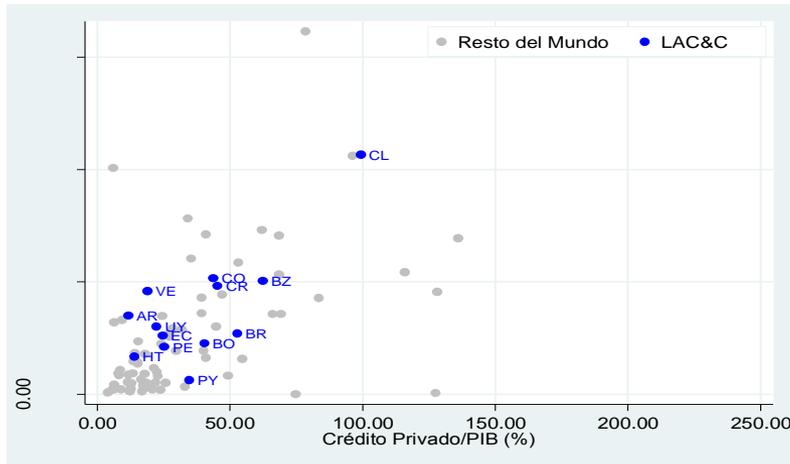
Fuente: Global Financial Development Database (Banco Mundial Junio 2016).

# En paralelo, la inclusión financiera se ha ampliado en comparación a países con sistemas bancarios de similar tamaño

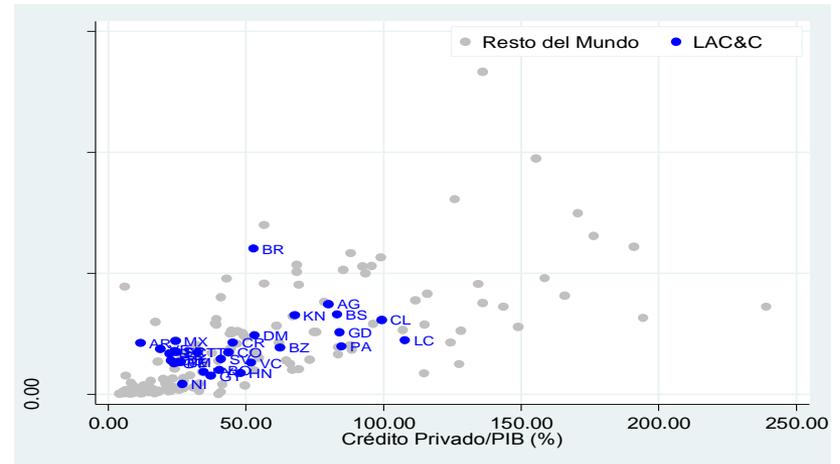


Figura 5. Inclusión Financiera

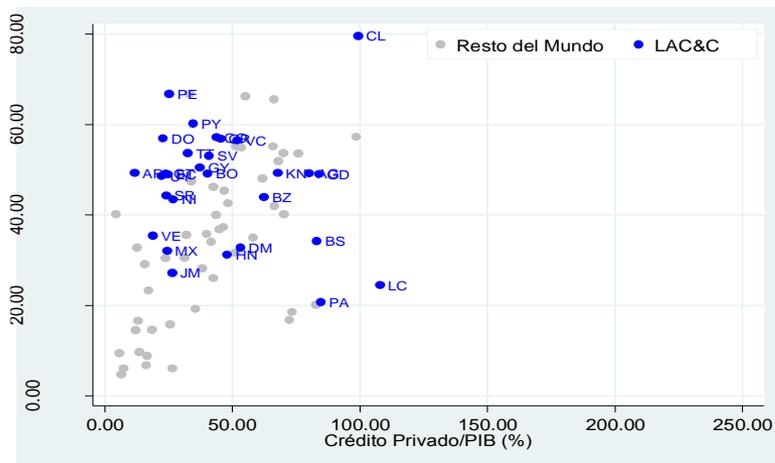
Panel (a) Cuentas Bancarias por cada 1,000 habitantes



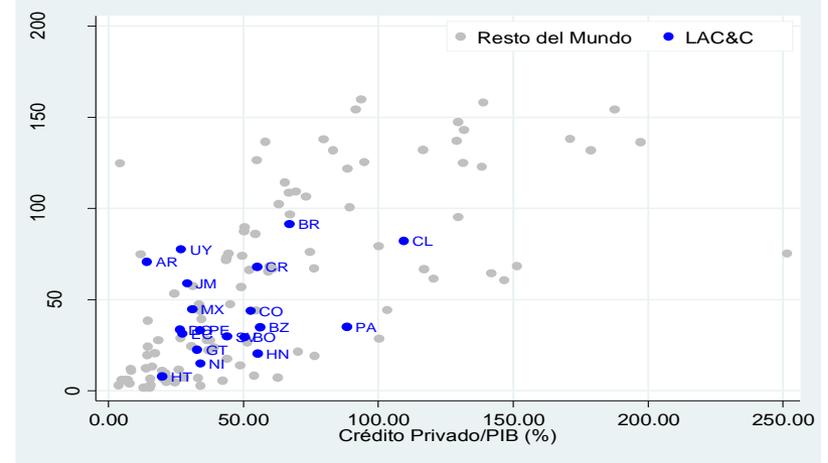
Panel (b) ATMs por cada 1,000 habitantes



Panel (c) Firmas con crédito bancario o línea de crédito (%)



Panel (d) Tarjetas bancarias en mayores de 15 años (%)



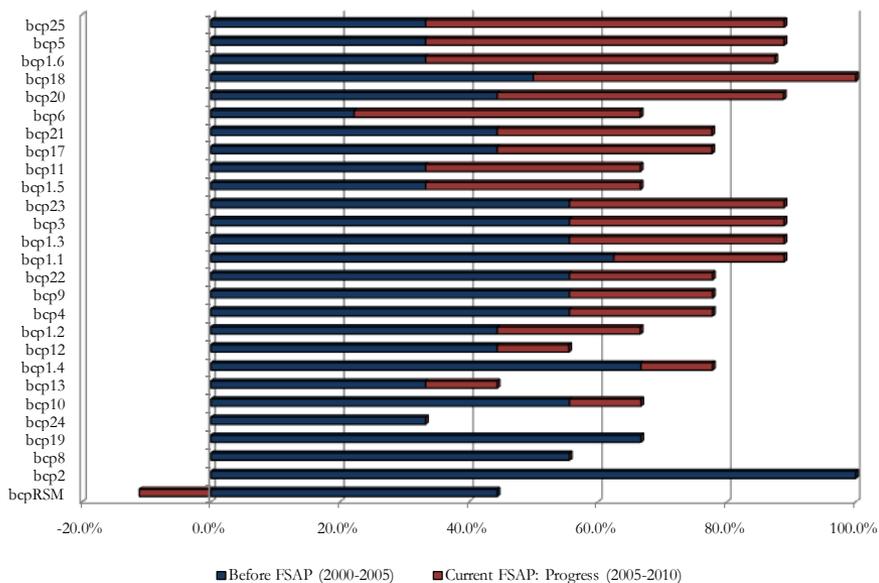
Fuente: Global Financial Development Database (Banco Mundial Junio 2016). Nota: Outlier Hong Kong

# Evaluaciones externas dan cuenta de un progreso significativo en supervisión prudencial en la región

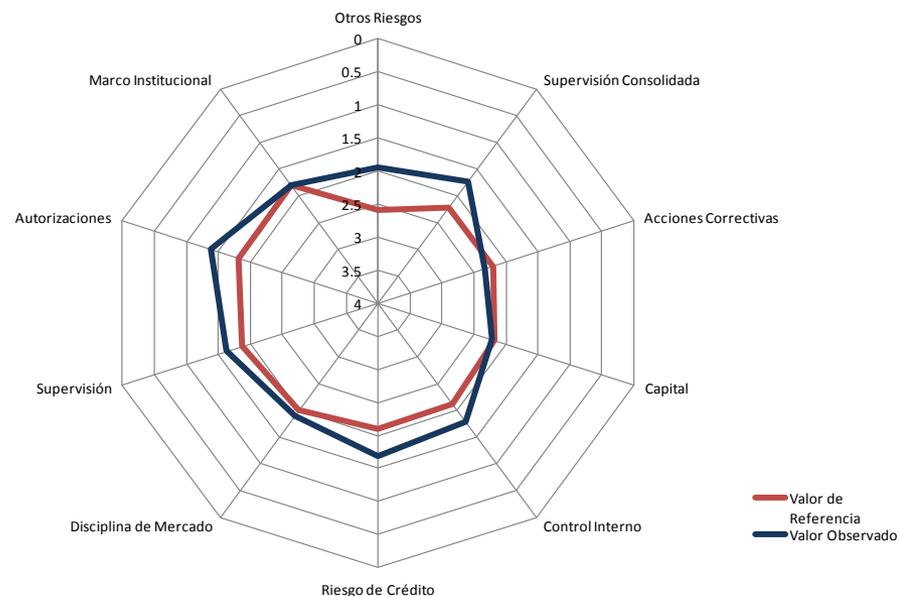


Figura 6. Financial System Assesment Program

Panel (a) Regulación y Supervisión Financiera  
Progreso en 9 países LAC&C



Panel (b) Evaluación BCP-LAC&C6  
(puntuación media)



Fuente: De la Torre y Feyen (2011).

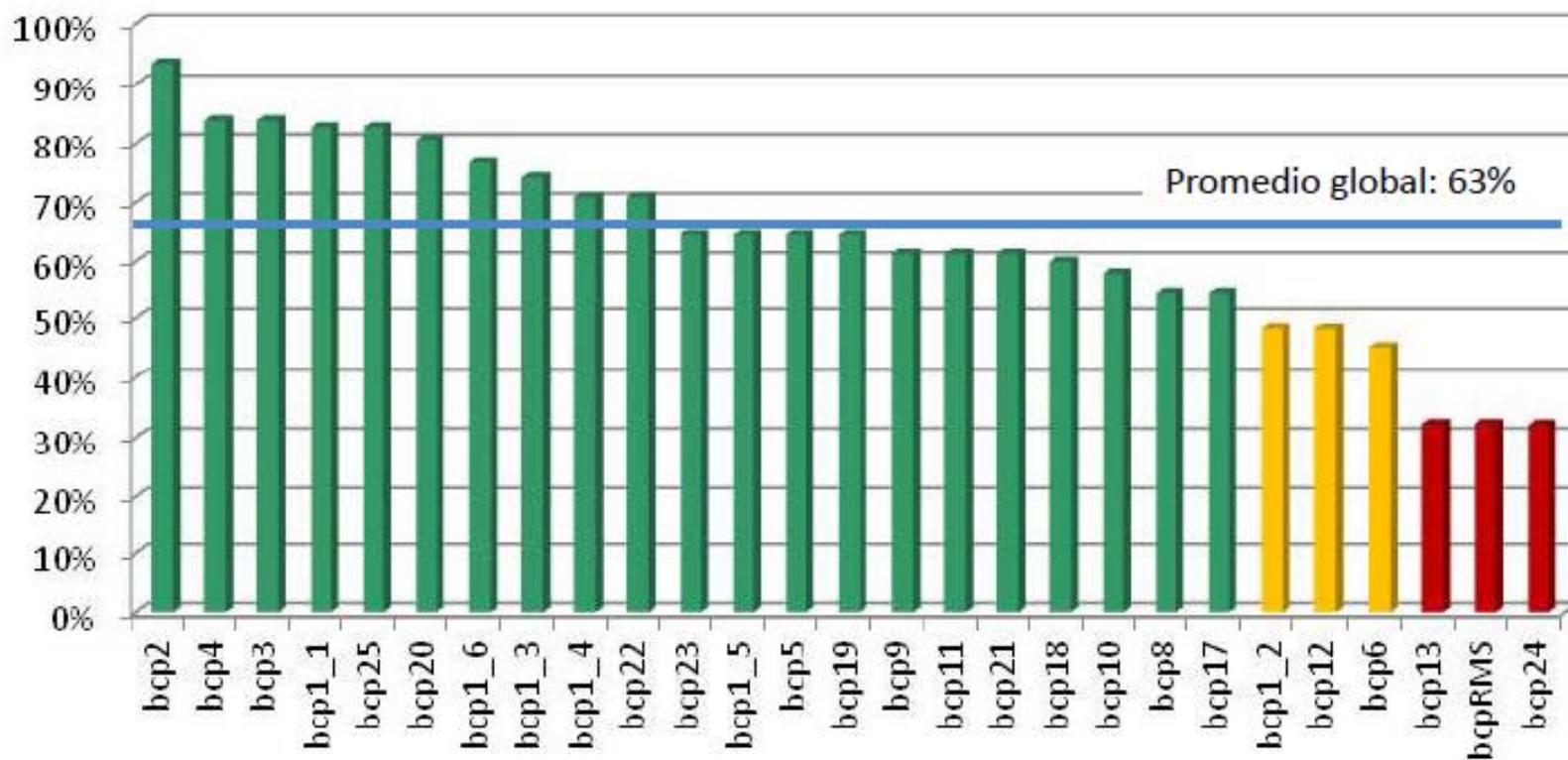


Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# **LO MALO: Rezago de la Supervisión Basada en Riesgos**

# Últimos FSAPs a nivel de países LAC&C muestra mejoría en grado de cumplimiento, aunque se observan brechas importantes en supervisión de los riesgos

Figura 7. Nivel de Cumplimiento de LAC&C por Principio Básico (% cumplimiento FSAP a 31 países)



Fuente: Heysen y Auqui (2011).

Nota: bcpRMS=bcp7+bcp14+bcp15+bcp16

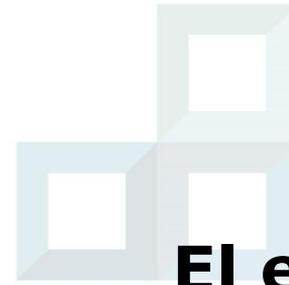
## Por qué la supervisión basada en riesgos va lento en la región?

- La regulación ha sido prioridad
  - Mejores prácticas disponibles
  - Mayor presión/apoyo de los multilaterales
  - Efecto placebo
- La Supervisión basada en riesgos es más compleja
  - Difícil identificar mejores prácticas
  - Complejidad de los riesgos
  - Esfuerzo de mediano/largo plazo
  - Resistencia al cambio cultural



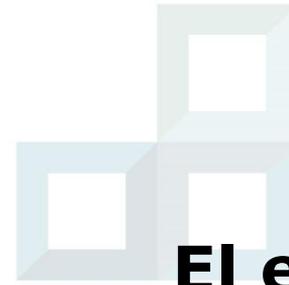
Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# LO FEO: Prácticas de Gestión de Riesgo de los Bancos



## El ejercicio

- Encuesta entre países LAC...
- Para medir observancia de buenas prácticas de gestión en los bancos...
- Mediante una opinión cualitativa a los supervisores...
- De los cuales se recibieron 18 respuestas
  - Latinoamérica 12
  - Caribe 6



## El ejercicio (2)

- Ámbitos consultados
  - Rol de la Junta Directiva
  - Función de Riesgos
  - Función de Auditoría
  - Políticas y Procedimientos
  - Riesgo de Crédito
  - Riesgos Financieros
  - Riesgo Operacional

# Rol de la Junta Directiva

(nivel relativo de cumplimiento)



Fuente: Elaboración propia.

# Función de Riesgos

(nivel relativo de cumplimiento)

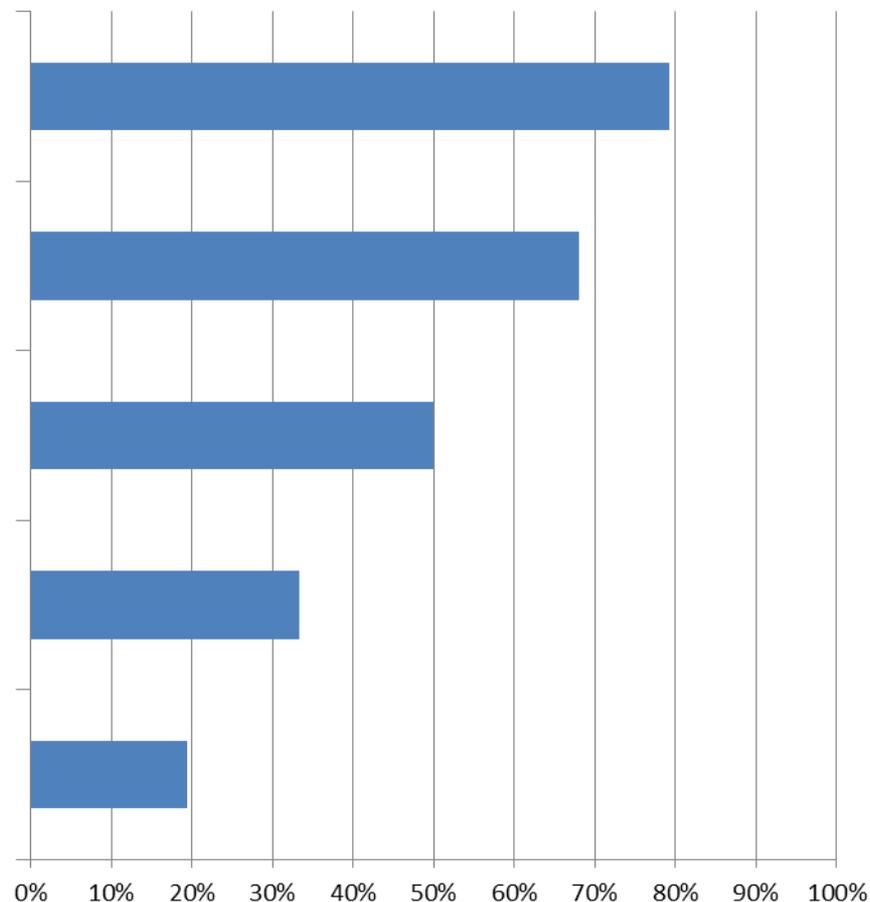
La función de riesgos cumple un rol relevante en la gestión de los riesgos.

La estructura organizacional considera una función de riesgos especialista e independiente.

La función de riesgos es contraparte efectiva de las unidades de negocio.

La función de riesgos dispone de herramientas de medición efectivas.

La función de riesgos cuenta con adecuados recursos.



Fuente: Elaboración propia.

# Función de Auditoría

## (nivel relativo de cumplimiento)

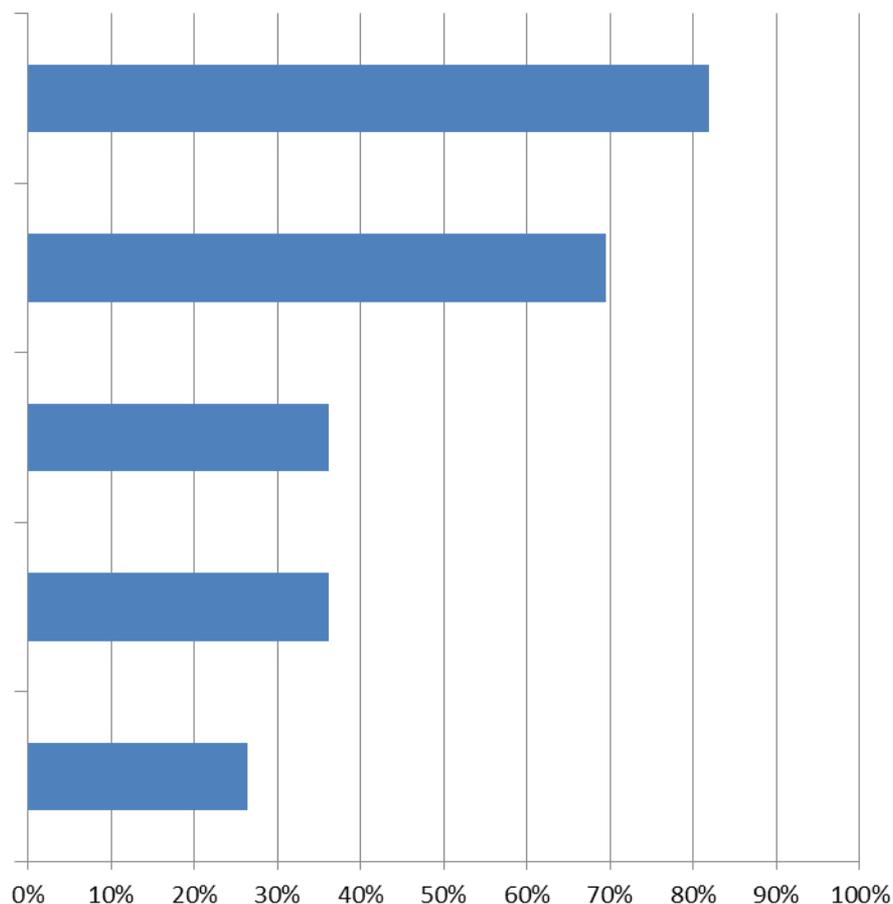
La función de auditoría tiene un alto nivel en la estructura organizacional.

Existe un Comité de Auditoría que supervigila la función de auditoría.

El trabajo de función de auditoría es de calidad.

La función de Auditoría es reconocida y respetada.

Las revisiones de las auditorías tienen un enfoque de riesgos.



Fuente: Elaboración propia.

# Políticas y Procedimientos

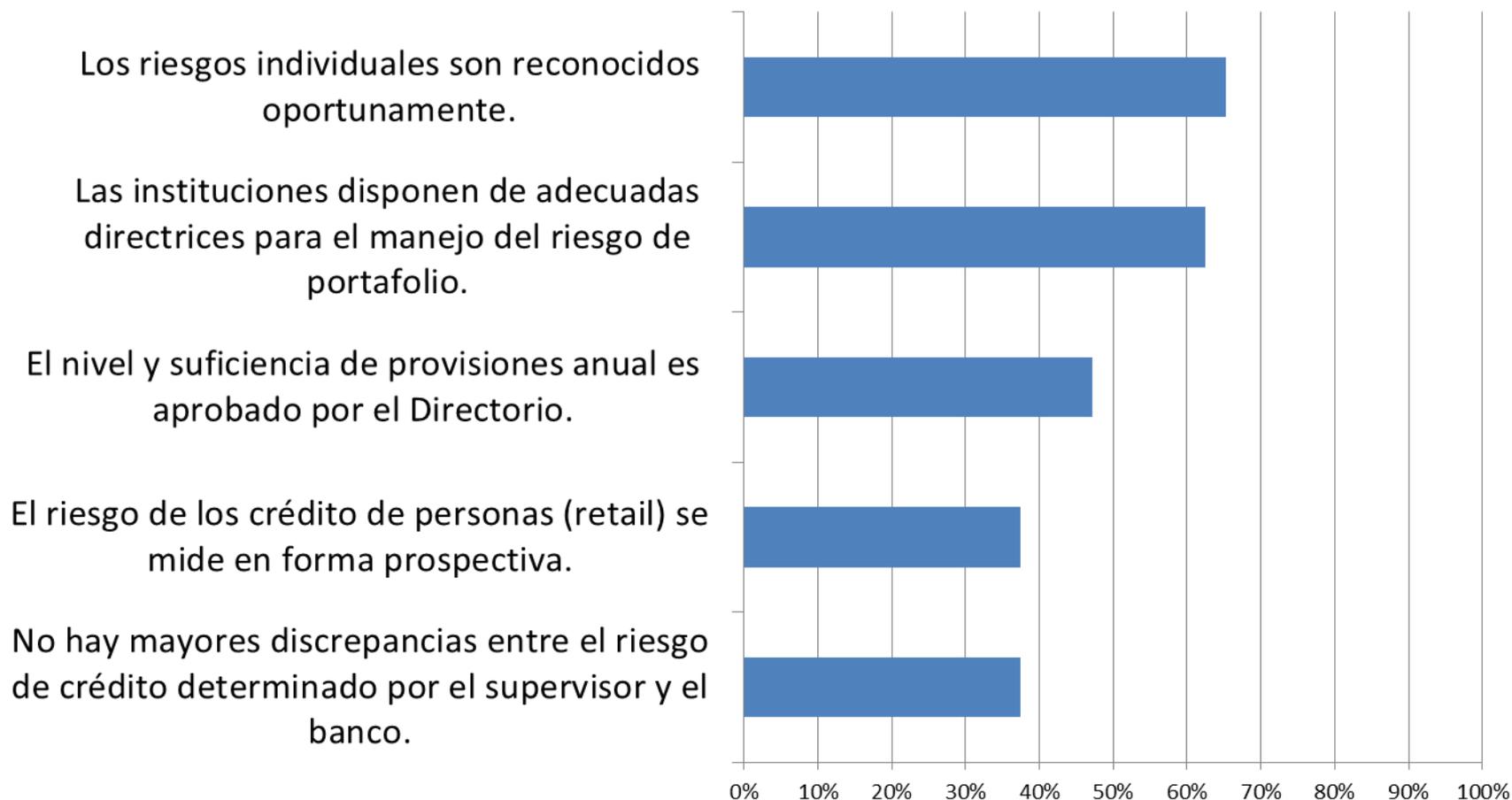
(nivel relativo de cumplimiento)



Fuente: Elaboración propia.

# Gestión Riesgo de Crédito

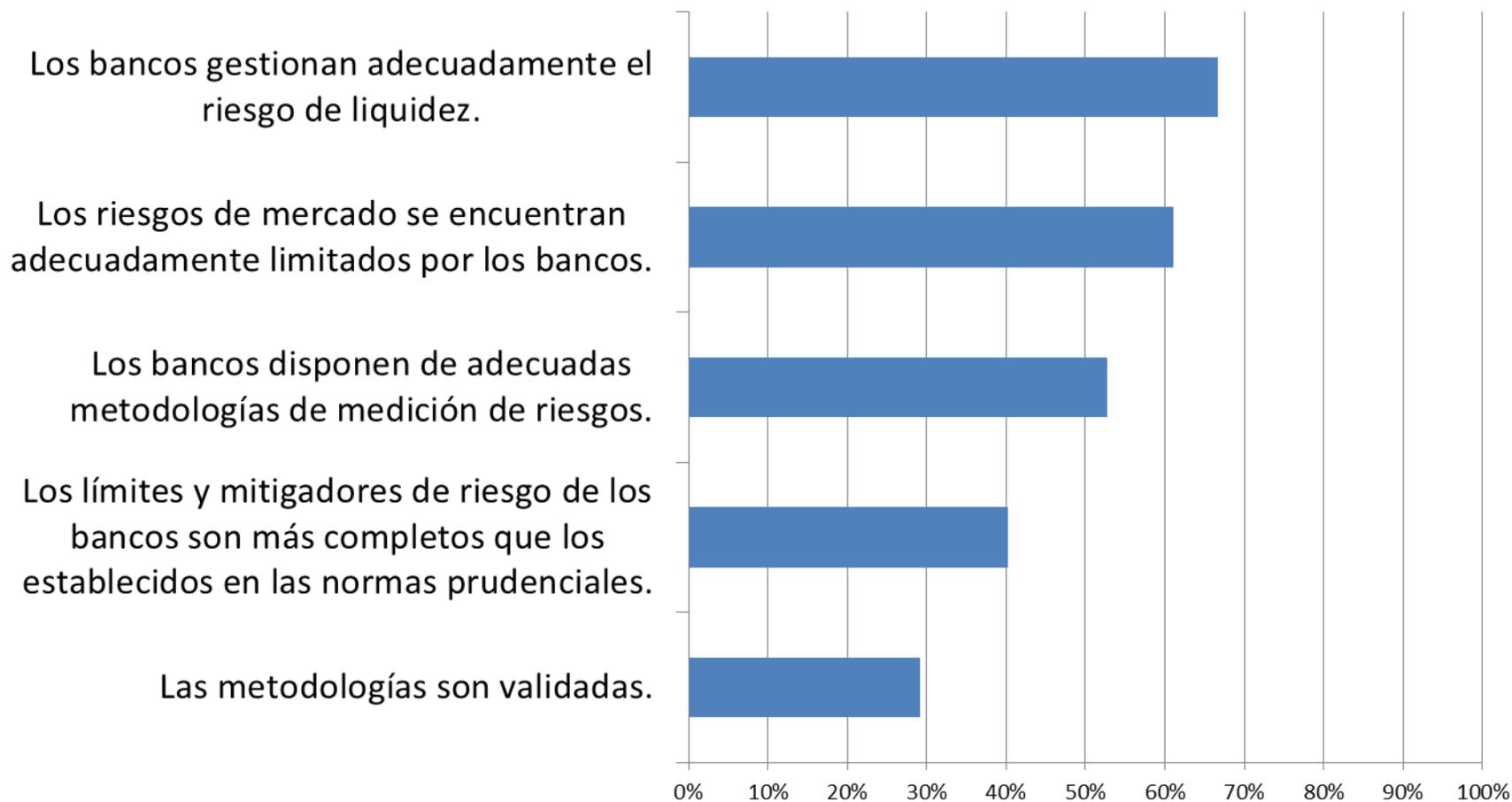
## (nivel relativo de cumplimiento)



Fuente: Elaboración propia.

# Gestión Riesgos Financieros

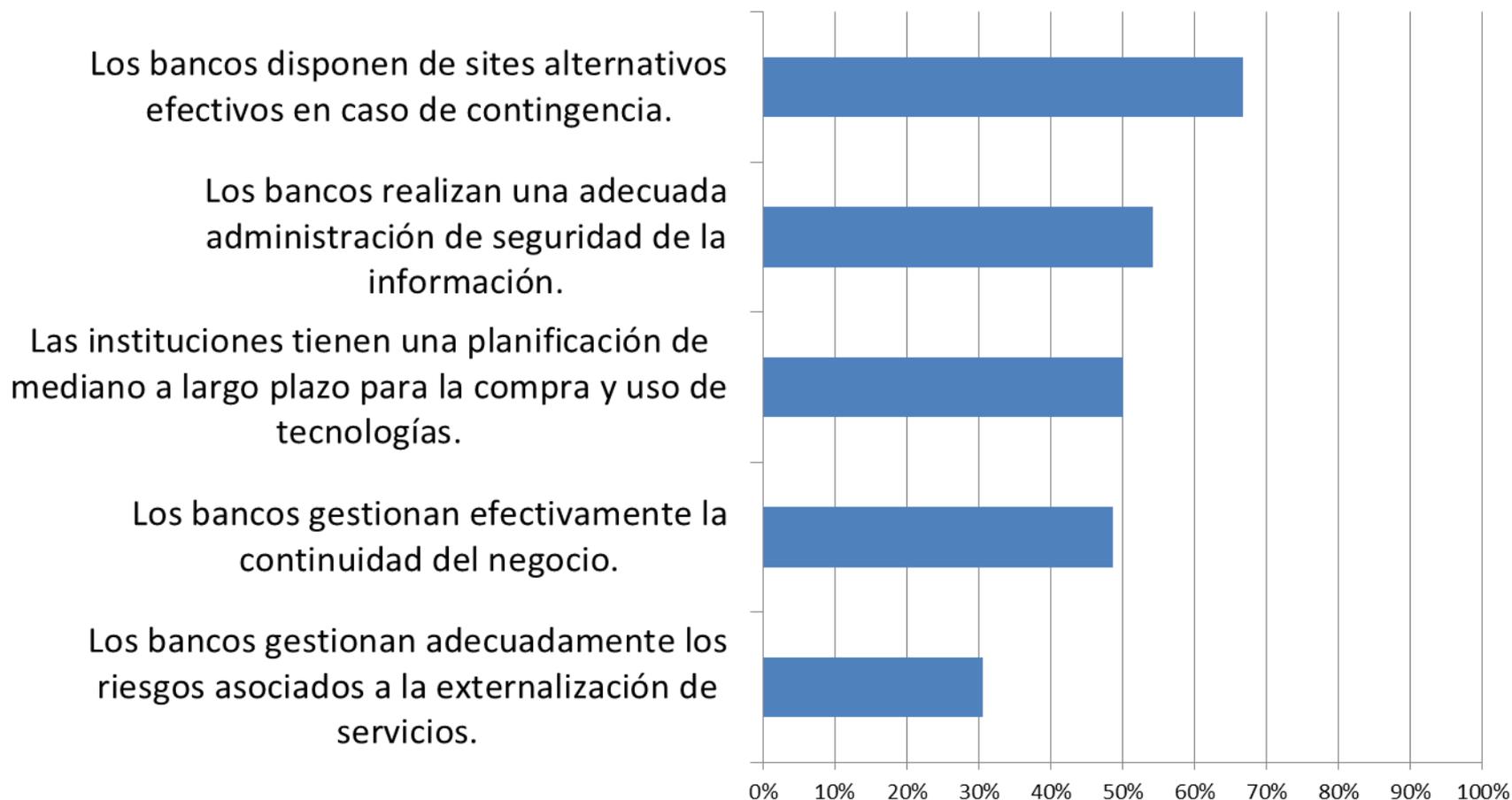
## (nivel relativo de cumplimiento)



Fuente: Elaboración propia.

# Gestión Riesgo Operacional

## (nivel relativo de cumplimiento)



Fuente: Elaboración propia.

## Conclusiones

- Los supervisores tienen un tema pendiente con el enfoque de supervisión
  - Ir más allá de la cultura de cumplimiento normativo y del *check list*
  - Abordar riesgos más complejos
- Los supervisados tienen un tema pendiente con las prácticas de gestión
  - Ir más allá de las instrucciones/estándares mínimos del supervisor
  - Reforzar Gobiernos Corporativos



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# Diálogo Regional de Política Innovación, Estabilidad y Competitividad Financiera

**Jorge Cayazzo**  
Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Washington DC, 7-8 Septiembre 2016