



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

Ética y sustentabilidad bancaria

Eric Parrado H.  @eric_parrado

Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras.

Agosto 2017

#BancaSustentable

Sustentabilidad

- Desarrollo de una actividad económica que considere una estrategia de conservación y legitimidad en el largo plazo, logrando una armonía entre:



Sustentabilidad

Objetivos económicos

- Desarrollar un negocio rentable para los accionistas
- Contribuir al crecimiento y al desarrollo económico del país

Lo cual requiere

- Desarrollar planes estratégico claros impulsados por el Directorio
- Mantener prácticas de negocio prudentes
- Adecuar sistemas de identificación y mitigación de los riesgos
- Generar sistemas de control interno robustos
- Involucrar al Directorio en la conducción y control de los riesgos
- Generar condiciones macroinstitucionales, regulación adecuada y supervisión eficaz

Sustentabilidad Innovación

- Incorporar el desarrollo tecnológico y las ciencias en la estrategia del negocio

Lo cual requiere

- Generar definiciones estratégicas en materias tecnológicas y del Directorio en desarrollo
- Atender la evolución de las necesidades de los clientes
- Balancear la innovación y el riesgo
- Atraer y mantener el capital humano especializado

Sustentabilidad

Entorno político social

- Desarrollar la actividad bancaria con apego a estrictos estándares éticos, con una mirada de largo plazo que integre una visión estratégica del entorno

Lo cual requiere

- Generar una cultura de riesgo definida y promovida por el Directorio
 - Códigos de ética/conducta
 - Políticas y procedimientos
 - Sistemas de remuneración e incentivos
 - Segregaciones funcionales

Sustentabilidad

Entorno político social

Lo cual requiere (continuación)

- Identificar y manejar adecuadamente conflictos de interés
- Promocionar y apoyar a la Educación Financiera
- Incorporar la dimensión mediambiental en el desarrollo de los negocios (por ejemplo, adherir a los Principios del Ecuador)
- Impulsar acciones voluntarias individuales o colectivas (autorregulación / buenas prácticas)
- Promover la sana competencia de la industria y mejorar la transparencia de la industria y el *accountability*

Sustentabilidad

Ser sustentable no solo significa:

- Implementar programas formales de RSE
- Cumplir con pisos que impone la regulación

Además hay que entender que la sustentabilidad y la legitimidad de una empresa requiere:

- Incorporar un comportamiento ético de los negocios que nace desde los directorios y que se transmite a toda la organización
- Entender que desviarse de esta visión tiene riesgos significativos y cuantificables
- Las empresas que entiendan eso no solo serán socialmente responsables y perdurarán en el tiempo sino que además serán financieramente exitosas

La calificación de fortaleza bancaria está por sobre otros países de altos ingresos

El sistema bancario chileno lidera en Latinoamérica y se ubica en el top ten a nivel mundial

2014		
1	Canadá	6.7
2	Nueva Zelanda	6.7
3	Sudáfrica	6.6
4	Hong Kong	6.6
5	Singapur	6.5
6	Finlandia	6.5
7	Panamá	6.5
8	Noruega	6.4
9	Australia	6.4
10	Chile	6.3
11	Barbados	6.3
Promedio países altos ingresos		5.2
Promedio Latinoamérica y el Caribe		5.4

2015		
1	Canadá	6.7
2	Nueva Zelanda	6.7
3	Australia	6.6
4	Singapur	6.6
5	Finlandia	6.5
6	Sudáfrica	6.5
7	Hong Kong	6.5
8	Noruega	6.4
9	Qatar	6.3
10	Malta	6.3
11	Chile	6.3
Promedio países altos ingresos		5.3
Promedio Latinoamérica y el Caribe		5.5

2016		
1	Canadá	6.7
2	Finlandia	6.7
3	Australia	6.6
4	Nueva Zelanda	6.5
5	Singapur	6.5
6	Noruega	6.5
7	Hong Kong	6.5
8	Sudáfrica	6.4
9	Chile	6.3
10	Qatar	6.3
11	Panamá	6.2
Promedio países altos ingresos		5.3
Promedio Latinoamérica y el Caribe		5.5

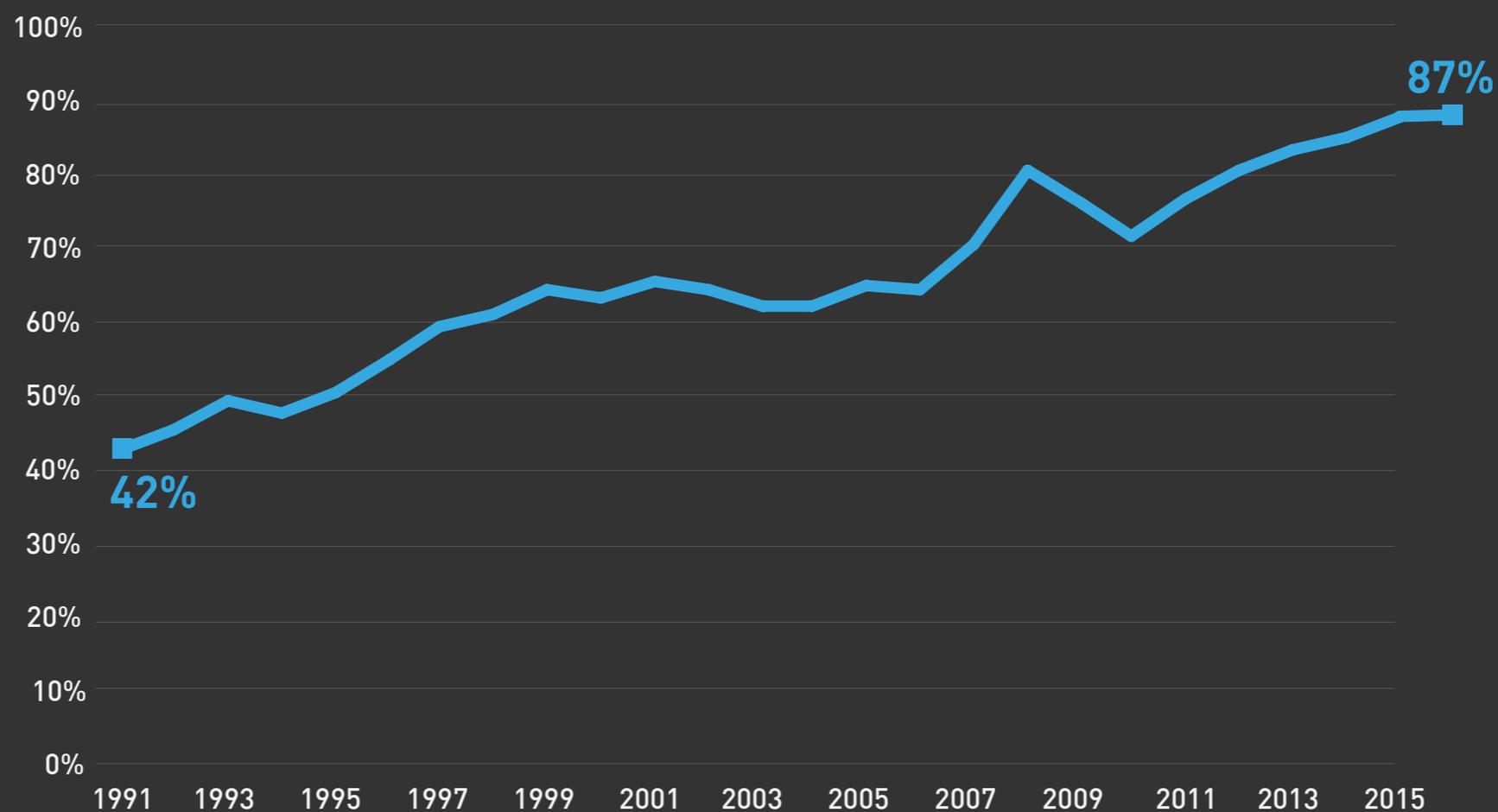
Nº países del ranking: 148

Nº países del ranking: 144

Nº países del ranking: 140

El mercado financiero ha aumentado significativamente su profundidad en las últimas décadas

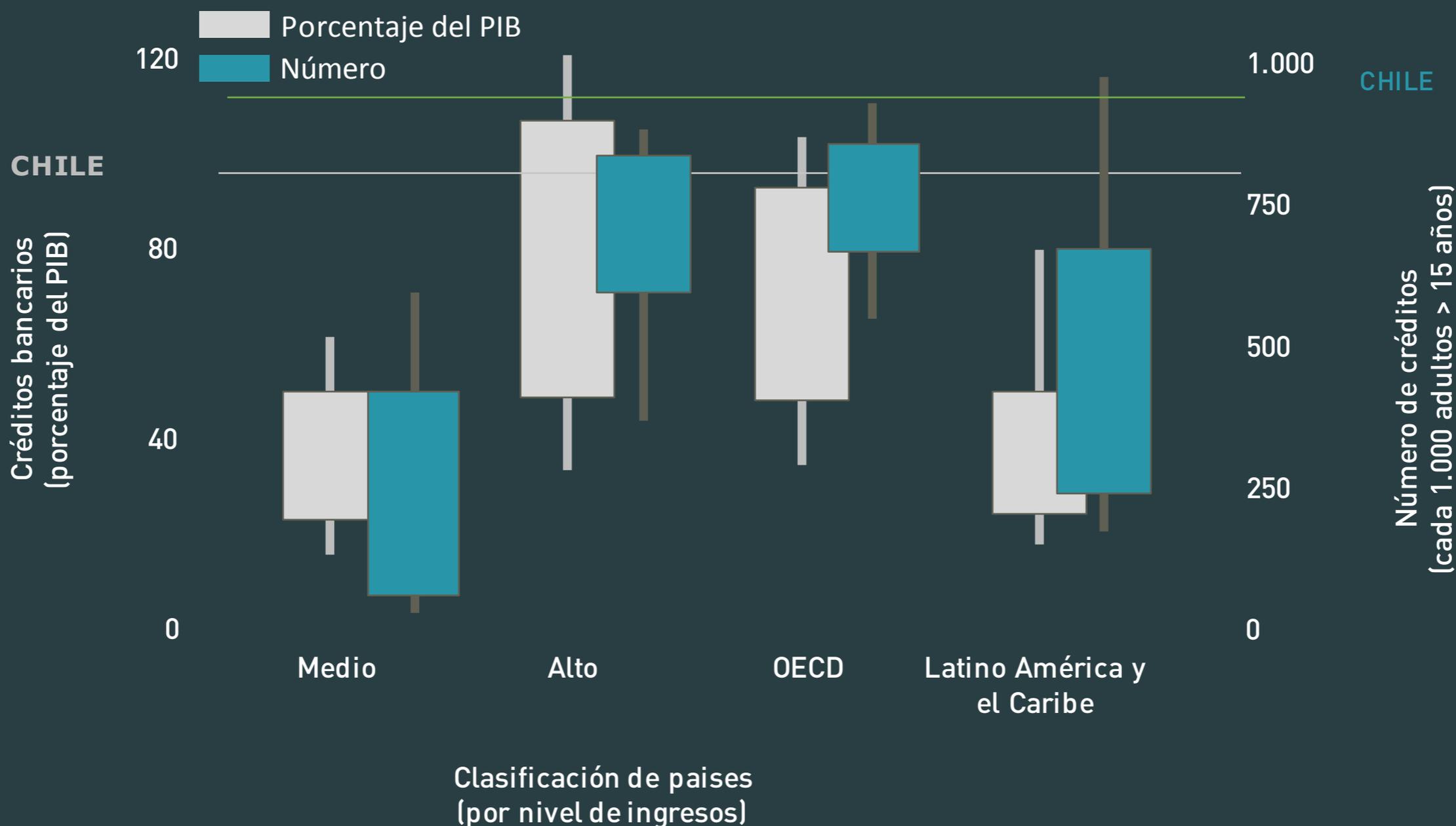
Colocaciones bancarias sobre el PIB (1991-2016)



La profundidad del mercado es alta en relación a su ingreso



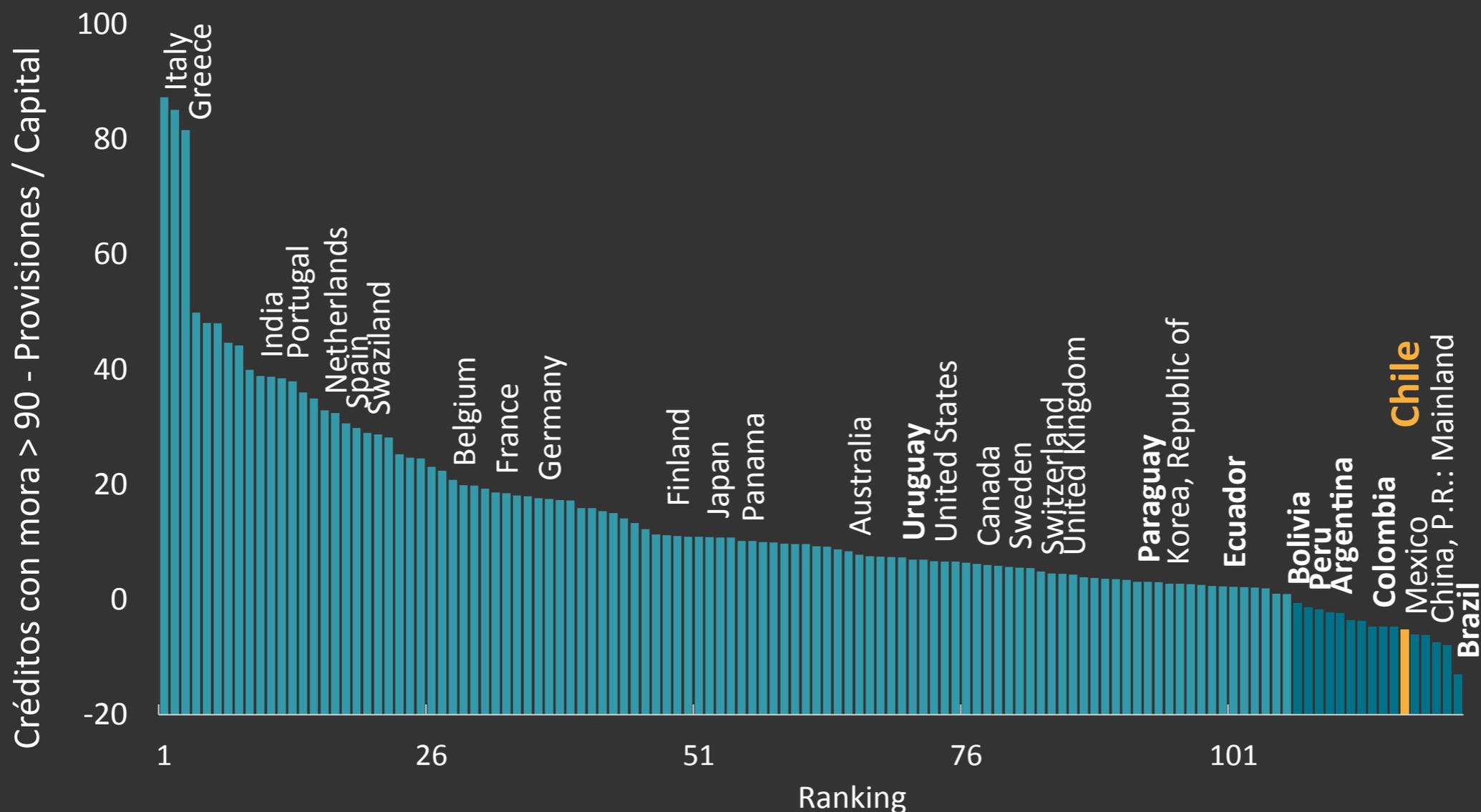
Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile



Fuente: FMI (Financial Soundness Indicator)

Los indicadores de riesgo de crédito del país son acotados

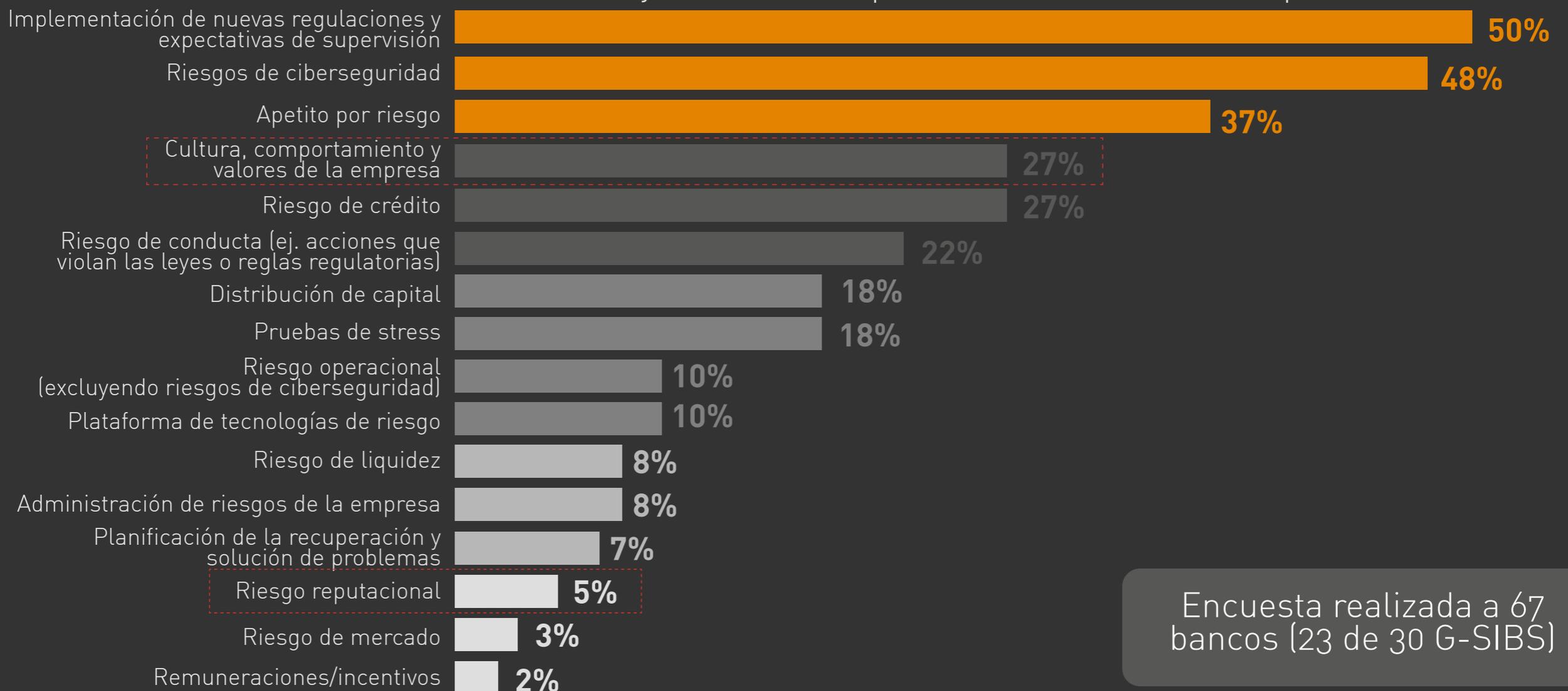
Exposición del Capital a Riesgo de Crédito



Principales preocupaciones de los directorios

Mirada de los bancos

Los tres mayores desafíos para los directorios en los próximos 12 meses



Encuesta realizada a 67 bancos (23 de 30 G-SIBS)

¿Por qué importa el comportamiento ético?

- Simplemente porque hay mucha evidencia de que actuaciones alejadas de un buen comportamiento ético, de actuaciones deshonestas o al menos torpes que han traído impacto reputacionales y financieros significativos

¿Por qué importa el comportamiento ético?

Fiordelisi, Soana y Schwizer (2013), Journal of Banking & Finance

- El daño a la reputación aumenta a medida que aumentan las utilidades y el tamaño
- Un mayor nivel de capital reduce la probabilidad de daño a la reputación

Sturm (2013), Journal of Economic Behavior & Organization

- Las empresas con una alta proporción de pasivos sufren daños más severos a la reputación por pérdidas operacionales que las empresas con más capital

Cornett, Erhemjamtsa, Tehranian (2016), Journal of Banking & Finance

- Los bancos son recompensados por ser socialmente responsables, ya que el desempeño financiero está positivamente y significativamente relacionado con las puntuaciones de RSE
- Los bancos más grandes llevan a cabo actividades socialmente responsables en una medida mucho mayor que los bancos más pequeños

¿Por qué importa el comportamiento ético?

- Para bien o para mal, la ética no se puede regular
- Por eso es clave que la disciplina la podamos construir todos
- Nuestra contribución como reguladores y supervisores bancarios ha sido justamente el de darle una mayor importancia a la mitigación de riesgos reputaciones, buen comportamiento y prudencia en las decisiones
- Alguna vez una opinión editorial de un medio nos decía lo siguiente a propósito de esas ideas: "La Ley de Bancos es clara respecto de las provisiones, encaje, liquidez y una serie de aspectos técnicos que deben cumplir los bancos, y es en ese marco que el regulador debe emitir sus comentarios"
- Eso no es entender la sustentabilidad y la importancia de la ética en los negocios

¿Por qué importa el comportamiento ético?

- “La deshonestidad de los banqueros constituye una amenaza para una nueva crisis financiera”

“El impacto de la mala conducta del sector financiero se ha elevado a tal nivel que tiene el potencial de crear riesgos sistémicos que vayan socavando la confianza en las instituciones financieras y los mercados”

Mark Carney, Governor of Bank of England

¿Por qué importa el comportamiento ético?

- “Si la ética e integridad no están constantemente presentes y valoradas en una institución, ninguna experiencia, innovación o regulación es suficiente para que el sistema legal funcione en forma aceptable”

*Lord Thomas of Cwmgiedd, Lord Chief Justice of England and Wales (2017)

Importancia del gobierno corporativo en la sustentabilidad de las instituciones



Para lograrlo, el Directorio debe velar y liderar las acciones para que ello ocurra. Especialmente debe procurar desplegar una cultura de ética y cumplimiento tanto por parte de los ejecutivos, la plana gerencial como los miembros del Directorio.

Comentarios finales

- El sistema bancario chileno es destacado internacionalmente por su solidez, su regulación y supervisión
- Pero esto no significa que la tarea ya está hecha para el sistema bancario chileno. Tenemos que seguir trabajando para avanzar en su sustentabilidad a través de:
 - Contar con nuevas y adecuadas regulaciones internacionales
 - Fomentar la mejor supervisión
 - Fortalecer la disciplina de mercado
 - Implementar iniciativas de autorregulación que incorporen el comportamiento ético y la importancia de los riesgos reputacionales
- Esa combinación, promovida por los directorios, es la clave para hacer perdurable y proveer de legitimidad a los negocios



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

Ética y sustentabilidad bancaria

Eric Parrado H.  @eric_parrado

Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras.

Agosto 2017

#BancaSustentable