



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

Mario Farren
Superintendente de Bancos e
Instituciones Financieras

Cooperativas: aporte al desarrollo y al acceso a servicios financieros

Rol del Regulador

A photograph of the SBIF building facade, showing the large, three-dimensional 'SBIF' logo and the text 'SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS' in a dark blue color scheme.

SBIF

SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS E
INSTITUCIONES
FINANCIERAS



Mandato Institucional de la SBIF

Supervisar y regular a los bancos y otras instituciones financieras con el objetivo de mantener la estabilidad del sistema financiero para proteger a los depositantes y el interés público.

Concepto fundamental: Confianza



Objetivos Estratégicos

① Acceso

Transitar a un mercado financiero que entregue a sus clientes un acceso de calidad a su dinero y productos financieros.

② Riesgo Operacional y Ciberseguridad

Adecuada regulación y supervisión, lograr un cambio de paradigma.

③ Aplicación de la nueva Ley General de Bancos

Aplicación de estándares de Basilea III e integración a la CMF.

¿Por qué las insituciones financieras deben ser reguladas y supervisadas?

(miles de millones USD)

Activos y pasivos consolidados del sistema bancario a junio 2018

12 veces el patrimonio

Activos
363

Créditos:
Consumo
Comercial
Hipotecario
Inversiones y otros

Pasivos
333

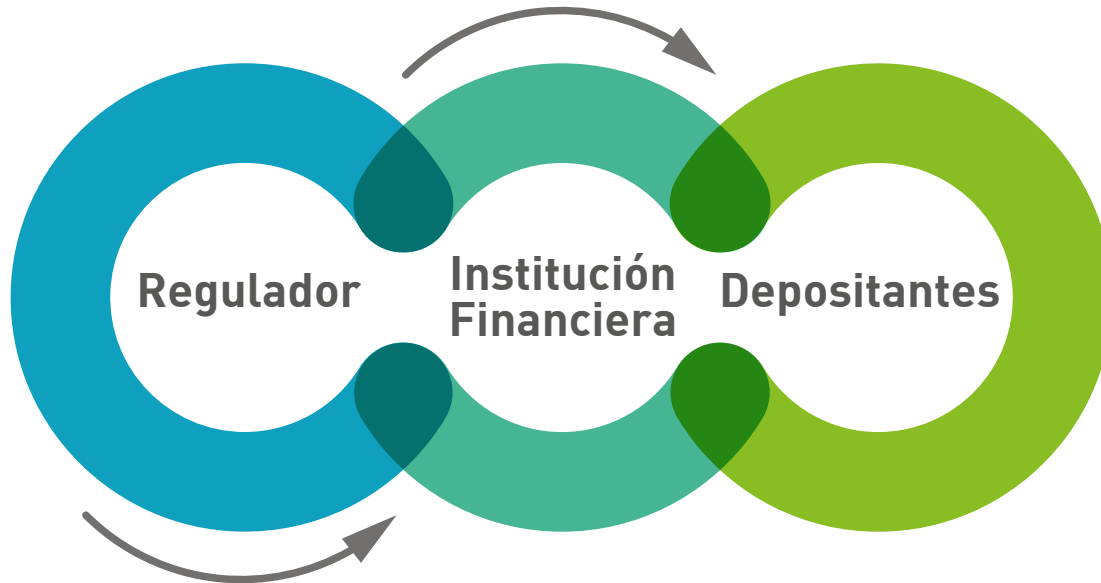
Depósitos
Bonos
Letras
Otros endeudamientos

Patrimonio
30

Recursos de dueños y accionistas

Mandato Institucional de la SBIF

De acuerdo a los establecido por la Ley General de Bancos



Ciberseguridad

Avances desde mayo

Empujando a la industria a un mayor nivel de madurez

Cambios Normativos por Impulsar	Alcance a abordar
Solicitud de Base de Datos de Ciberseguridad [Carta Gerencia · 16/08/2018]	<ul style="list-style-type: none"> • Se solicita el envío de la base de incidentes de ciberseguridad.
Política de Fraudes [Carta Gerencia · 28/08/2018]	<ul style="list-style-type: none"> • Solicita información de políticas y procedimientos en caso de fraude de tarjeta.
Modificaciones Cap. 20-8 [Circular 3.640 a Bancos/Cooperativas/Emisores/Operadores · 31/08/2018]	<ul style="list-style-type: none"> • Reportar en menor tiempo y mayor precisión incidentes operacionales. • Comunicar a los clientes. • Obligación a compartir información entre entidades.
Modificaciones Cap. 1-13 [Circular 3.640 · 31/08/2018]	<ul style="list-style-type: none"> • Los bancos serán evaluados en su gestión de ciberseguridad, especialmente involucramiento del Directorio.
Archivo Incidentes de Ciberseguridad	<ul style="list-style-type: none"> • Incidentes de ciberseguridad materializados o no materializados ocurridos en el mes en curso.
Nuevo procedimiento sobre reporte de incidentes [Carta Gerencia a Bancos/Cooperativas/Emisores/Operadores · 08/10/2018]	<ul style="list-style-type: none"> • Creación de Plataforma Digital de reportes de incidentes operacionales.
Modificaciones Cap. 20-9 [Circular 3.642 · 09/10/2018]	<ul style="list-style-type: none"> • Obligación de incorporar escenario de ciberataque dentro de los planes de contingencia en continuidad operacional.

Queremos avanzar en

- Up Time. Disponibilidad de canales digitales.
- CSIRT Financiero.
- Norma marco de seguridad de la información.
- Instancias de compartición de la información.
- Creación de Departamento de Supervisión de Ciberseguridad - Presupuesto 2019.
- Dimensión de Gobierno Corporativo.
- Mayores estándares de seguridad en canales digitales y tarjetas.

Basilea y Aprobación LGB

Basel Committee on Banking Supervision reforms - Basel III

Strengthens microprudential regulation and supervision, and adds a macroprudential overlay that includes capital buffers

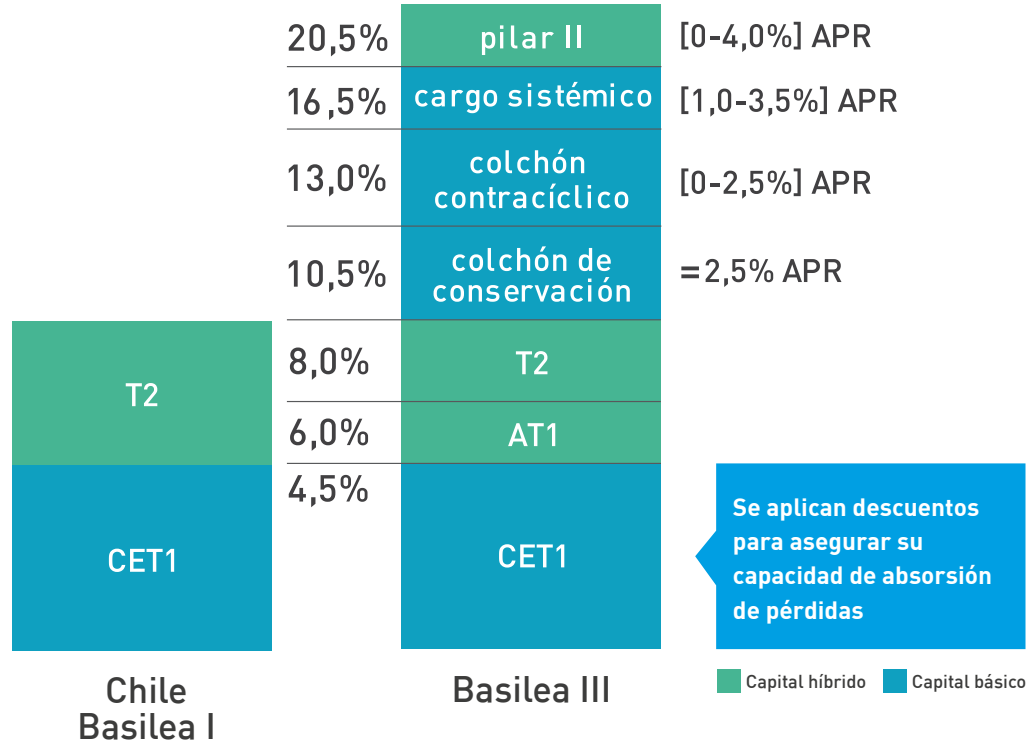
		Capital			Liquidity	
		Pillar 1	Pillar 2	Pillar 3		
		Capital	Risk coverage	Containing leverage	Risk management and supervision	Market discipline
All Banks	<p>Quality and level of capital Greater focus on common equity. The minimum will be raised to 4.5% of risk-weighted assets, after deductions.</p> <p>Capital loss absorption at the point of non-viability Contractual terms of capital instruments will include a clause that allows – at the discretion of the relevant authority – write-off or conversion to common shares if the bank is judged to be non-viable. This principle increases the contribution of the private sector to resolving future banking crises and thereby reduces moral hazard.</p> <p>Capital conservation buffer Comprising common equity of 2.5% of risk-weighted assets, bringing the total common equity standard to 7%. Constraint on a bank's discretionary distributions will be imposed when banks fall into the buffer range.</p> <p>Countercyclical buffer Imposed within a range of 0-2.5% comprising common equity, when authorities judge credit growth is resulting in an unacceptable build up of systematic risk.</p>	<p>Securitisations Strengthens the capital treatment for certain complex securitisations. Requires banks to conduct more rigorous credit analyses of externally rated securitisation exposures.</p> <p>Trading book Significantly higher capital for trading and derivatives activities, as well as complex securitisations held in the trading book. Introduction of a stressed value-at-risk framework to help mitigate procyclicality. A capital charge for incremental risk that estimates the default and migration risks of unsecured credit products and takes liquidity into account.</p> <p>Counterparty credit risk Substantial strengthening of the counterparty credit risk framework. Includes: more stringent requirements for measuring exposure; capital incentives for banks to use central counterparties for derivatives; and higher capital for inter-financial sector exposures.</p> <p>Bank exposures to central counterparties (CCPs) The Committee has proposed that trade exposures to a qualifying CCP will receive a 2% risk weight and default fund exposures to a qualifying CCP will be capitalised according to a risk-based method that consistently and simply estimates risk arising from such default fund.</p>	<p>Leverage ratio A non-risk-based leverage ratio that includes off-balance sheet exposures will serve as a backstop to the risk-based capital requirement. Also helps contain system wide build up of leverage.</p>	<p>Supplemental Pillar 2 requirements. Adds to firm-wide governance and risk management; capturing the risk of off-balance sheet exposures and securitisation activities; managing risk concentrations; providing incentives for banks to better manage risk and returns over the long term; sound compensation practices; valuation practices; stress testing; accounting standards for financial instruments; corporate governance; and supervisory colleges.</p>	<p>Revised Pillar 3 disclosures requirements The requirements introduced relate to securitisation exposures and sponsorship of off-balance sheet vehicles. Enhanced disclosures on the detail of the components of regulatory capital and their reconciliation to the reported accounts will be required, including a comprehensive explanation of how a bank calculates its regulatory capital ratio.</p>	<p>Global liquidity standard and supervisory monitoring</p> <p>Liquidity coverage ratio The liquidity coverage ratio (LCR) will require banks to have sufficient high-quality liquid assets to withstand a 30-day stressed funding scenario that is specified by supervisors.</p> <p>Net stable funding ratio The net stable funding ratio (NSFR) is a longer-term structural ratio designed to address liquidity mismatches. It covers the entire balance sheet and provides incentives for banks to use stable sources of funding.</p> <p>Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision The Committee's 2008 guidance <i>Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision</i> takes account of lessons learned during the crisis and is based on a fundamental review of sound practices for managing liquidity risk in banking organisations.</p> <p>Supervisory monitoring The liquidity framework includes a common set of monitoring metrics to assist supervisors in identifying and analysing liquidity risk trends at both the bank and system-wide level.</p>
	SIFIs	<p>In addition to meeting the Basel III requirements, global systemically important financial institutions (SIFIs) must have higher loss absorbency capacity to reflect the greater risks that they pose to the financial system. The Committee has developed a methodology that includes both quantitative indicators and qualitative elements to identify global systemically important banks (SIBs). The additional loss absorbency requirements are to be met with a progressive Common Equity Tier 1 (CET1) capital requirement ranging from 1% to 2.5%, depending on a bank's systemic importance. For banks facing the highest SIB surcharge, an additional loss absorbency of 1% could be applied as a disincentive to increase materially their global systemic importance in the future. A consultative document was published in cooperation with the Financial Stability Board, which is coordinating the overall set of measures to reduce the moral hazard posed by global SIFIs.</p>				

Basel Committee on Banking Supervision reforms - Basel III

Strengthens microprudential regulation and supervision, and adds a macroprudential overlay that includes capital buffers

		Capital			Liquidity	
		Pillar 1	Containing Leverage	Pillar 2	Market discipline	
		Capital	Risk coverage	Risk management and supervision	Market discipline	
All Banks	<p>Quality and level of capital Greater focus on common equity. The minimum will be raised to 4.5% of risk-weighted assets, after deductions.</p> <p>Capital loss absorption at the point of non-viability Contractual terms of capital instruments will include a clause that allows – at the discretion of the relevant authority – write-off or conversion to common shares if the bank is judged to be non-viable. This principle increases the contribution of the private sector to resolving future banking crises and thereby reduces moral hazard.</p> <p>Capital conservation buffer Comprising common equity of 2.5% of risk-weighted assets, bringing the total common equity standard to 7%. Constraint on a bank's discretionary distributions will be imposed when banks fall into the buffer range.</p> <p>Countercyclical buffer Imposed within a range of 0-2.5% comprising common equity, when authorities judge credit growth is resulting in an unacceptable build up of systematic risk.</p>	<p>Securitisations Strengthens the capital treatment for certain complex securitisations. Requires banks to conduct more rigorous credit analyses of externally rated securitisation exposures.</p> <p>Trading book Significantly higher capital for trading and derivatives activities, as well as complex securitisations held in the trading book. Introduction of a stressed value-at-risk framework to help mitigate procyclicality. A capital charge for incremental risk that estimates the default and migration risks of unsecured credit products and takes liquidity into account.</p> <p>Counterparty credit risk Substantial strengthening of the counterparty credit risk framework. Includes: more stringent requirements for measuring exposure; capital incentives for banks to use central counterparties for derivatives; and higher capital for inter-financial sector exposures.</p> <p>Bank exposures to central counterparties (CCPs) The Committee has proposed that trade exposures to a qualifying CCP will receive a 2% risk weight and default fund exposures to a qualifying CCP will be capitalised according to a risk-based method that consistently and simply estimates risk arising from such default fund.</p>	<p>Leverage ratio A non-risk-based leverage ratio that includes off-balance sheet exposures will serve as a backstop to the risk-based capital requirement. Also helps contain system wide build up of leverage.</p>	<p>Supplemental Pillar 2 requirements. Address firm-wide governance and risk management; capturing the risk of off-balance sheet exposures and securitisation activities; managing risk concentrations; providing incentives for banks to better manage risk and returns over the long term; sound compensation practices; valuation practices; stress testing; accounting standards for financial instruments; corporate governance; and supervisory colleges.</p>	<p>Revised Pillar 3 disclosures requirements The requirements introduced relate to securitisation exposures and sponsorship of off-balance sheet vehicles. Enhanced disclosures on the detail of the components of regulatory capital and their reconciliation to the reported accounts will be required, including a comprehensive explanation of how a bank calculates its regulatory capital ratios.</p>	<p>Global liquidity standard and supervisory monitoring</p> <p>Liquidity coverage ratio The liquidity coverage ratio (LCR) will require banks to have sufficient high-quality liquid assets to withstand a 30-day stressed funding scenario that is specified by supervisors.</p> <p>Net stable funding ratio The net stable funding ratio (NSFR) is a longer-term structural ratio designed to address liquidity mismatches. It covers the entire balance sheet and provides incentives for banks to use stable sources of funding.</p> <p>Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision The Committee's 2008 guidance <i>Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision</i> takes account of lessons learned during the crisis and is based on a fundamental review of sound practices for managing liquidity risk in banking organisations.</p> <p>Supervisory monitoring The liquidity framework includes a common set of monitoring metrics to assist supervisors in identifying and analysing liquidity risk trends at both the bank and system-wide level.</p>
	SIFIs	<p>In addition to meeting the Basel III requirements, global systemically important financial institutions (SIFIs) must have higher loss absorbency capacity to reflect the greater risks that they pose to the financial system. The Committee has developed a methodology that includes both quantitative indicators and qualitative elements to identify global systemically important banks (SIBs). The additional loss absorbency requirements are to be met with a progressive Common Equity Tier 1 (CET1) capital requirement ranging from 1% to 2.5%, depending on a bank's systemic importance. For banks facing the highest SIB surcharge, an additional loss absorbency of 1% could be applied as a disincentive to increase materially their global systemic importance in the future. A consultative document was published in cooperation with the Financial Stability Board, which is coordinating the overall set of measures to reduce the moral hazard posed by global SIFIs.</p>				

Nuevas exigencias de capital: más y mejor capital



Con todo, se estima que a nivel de sistema los requerimientos de capital son de alrededor de 2.700 MM USD, cifra que podría reducirse a 500 MMUSD si se logran emisiones de bonos perpetuos y acciones preferentes.

Gobierno corporativo del supervisor financiero

CAMBIOS ASOCIADOS

- Traspaso de la SBIF a la CMF: supervisión integrada
- Gobierno Colegiado
- Consejo elegido con participación del Congreso
- Renovación del Consejo traslapada del periodo presidencial
- Nuevos estándares de independencia entre supervisores y supervisados



EFFECTOS ESPERADOS

- Mayor estabilidad de las políticas de regulación y supervisión. Se reduce probabilidad de arbitrajes regulatorios derivados de asimetrías regulatorias.
- El consejo favorece una mayor diversidad de opiniones y experiencias y otorga mayor independencia del ciclo político.
- Mejora la coordinación de procesos específicos de supervisión a los distintos sectores, por ejemplo riesgo operacional.
- Se facilita el desarrollo futuro de una legislación para supervisar conglomerados financieros.

Plazos establecidos para la integración a la CMF

12
meses*

para que se emitan los decretos respectivos y se efectúe la integración.

*Desde la publicación

18
meses*

para emitir normativas.

*Desde la integración

Cooperativas



SB
IF



SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS
E INSTITUCIONES
FINANCIERAS

Contexto General

En agosto de 2015 la SBIF dictó el Compendio de Normas Contables para Cooperativas (CNC CAC)

El Compendio de Normas Contables de Cooperativas trata cinco materias principales:

- Preciso los criterios de contabilidad financiera aplicables a las cooperativas, Adaptó especialmente al sector los criterios de contabilidad financiera
- Estableció normas específicas para provisiones, castigos y reconocimiento de créditos contingentes
- Preciso el tratamiento contable del patrimonio y de las cuotas de participación de los socios con las disposiciones legales, reglamentarias y normativas que rigen a las cooperativas
- Estableció un marco homogéneo de presentación de los estados financieros anuales e intermedios
- Estandarizó la información contable que debe proporcionarse mensualmente a la SBIF

Contexto General

En agosto de 2015 la SBIF dictó el Compendio de Normas Contables para Cooperativas (CNC CAC)

Principales cambios contables:

- Eliminación de la corrección monetaria (NIIF), manteniéndose sólo el reajuste de las cuentas patrimoniales que afectan el valor de las cuotas de participación de los socios por la variación de la UF (CNC CAC)
- Constitución de provisión por beneficios al personal y por devoluciones de primas de seguros (NIIF)
- Revalorización del valor de edificios y terrenos por usar como costo atribuido el valor razonable de estos activos, basado en tasaciones independientes (NIIF)
- Reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes en función de la tasa efectiva (NIIF)
- Incorporación del concepto de cartera deteriorada (CNC CAC)
- Modificación de los criterios relacionados con la suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes sobre base devengada, con la realización del castigo de colocaciones y con la recuperación de colocaciones castigadas a través de renegociaciones de tales operaciones (CNC CAC)

Contexto General



Cooperativas bajo la fiscalización de la SBIF



1.3MM de socios



Amplia cobertura geográfica, algunas casas matrices están fuera de Santiago



Participación femenina en los directorios llega sólo a un 7,09% en el caso de los bancos, **subiendo a un 23,53% para las cooperativas supervisadas por la SBIF**

Contexto General

Número de clientes (personas naturales) de bancos y cooperativas según producto y sexo

Información a septiembre de 2018

Código	Bancos		CAC	
	hombres	mujeres	hombres	mujeres
Cuentas Corrientes	1.462.761	1.122.237	0	0
Otros depósitos y cuentas a la vista	4.646.506	4.781.813	47.844	51.209
Otras obligaciones a la vista	478.839	342.514	28.188	45.707
Depósitos a plazo	225.579	302.763	17.479	32.342
Cuentas de ahorro a plazo	3.355.176	4.323.864	334.247	476.432
Otros saldos acreedores a plazo	83.214	54.506	0	0
Algún producto de administración del efectivo	5.180.327	5.162.717	75.139	95.730
Algún producto de ahorro	3.484.273	4.440.724	343.702	488.915
Algún producto de adm. efectivo o ahorro	5.768.054	6.032.205	395.015	546.155
Crédito de consumo	2.491.745	2.464.474	184.303	256.127
Crédito de vivienda	694.820	512.170	9.520	8.908
Crédito comercial	687.207	609.203	12.495	8.826
Algún crédito	2.889.677	2.846.697	202.806	269.870
Algún producto	5.803.116	6.079.346	521.435	686.710
Productos activos y pasivos simultáneamente	1.969.060	1.631.880	71.811	116.424

Contexto General

Distribución de los clientes (personas naturales) de bancos y cooperativas según producto y sexo

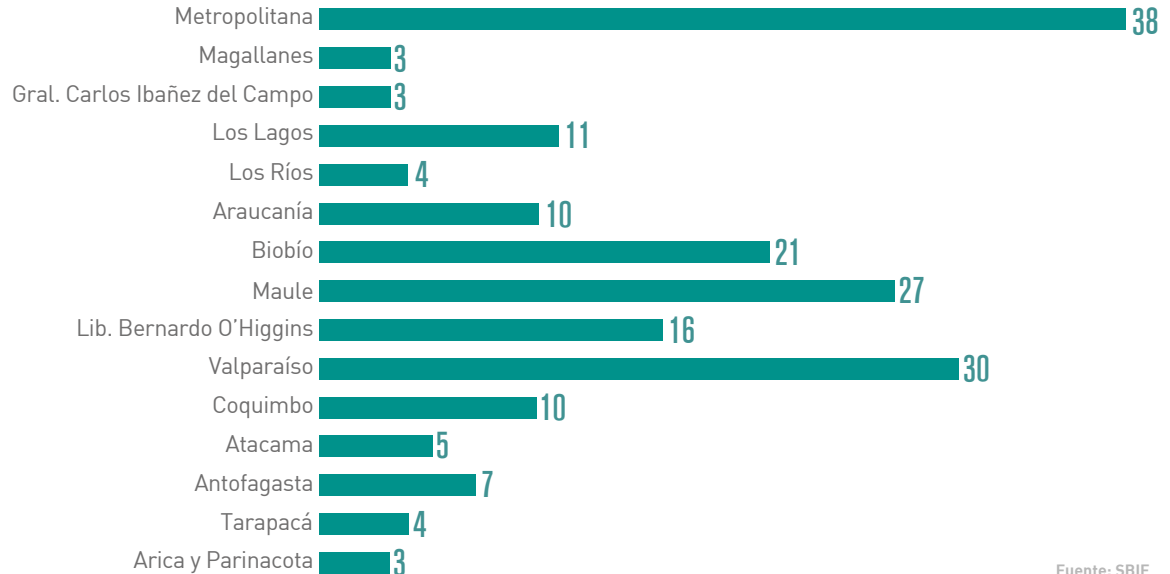
Porcentaje del total

Código	Bancos		CAC	
	hombres	mujeres	hombres	mujeres
Cuentas Corrientes	57%	43%	-	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	49%	51%	48%	52%
Otras obligaciones a la vista	58%	42%	38%	62%
Depósitos a plazo	43%	57%	35%	65%
Cuentas de ahorro a plazo	44%	56%	41%	59%
Otros saldos acreedores a plazo	60%	40%	-	-
Algún producto de administración del efectivo	50%	50%	44%	56%
Algún producto de ahorro	44%	56%	41%	59%
Algún producto de adm. efectivo o ahorro	49%	51%	42%	58%
Crédito de consumo	50%	50%	42%	58%
Crédito de vivienda	58%	42%	52%	48%
Crédito comercial	53%	47%	59%	41%
Algún crédito	50%	50%	43%	57%
Algún producto	49%	51%	43%	57%
Productos activos y pasivos simultáneamente	55%	45%	38%	62%

Cobertura geográfica de las Cooperativas

	dic08	dic09	dic10	dic11	dic12	dic13	dic14	dic15	dic16	dic17	dic18
Nº Oficinas	180	191	194	198	201	200	196	192	192	192	192
Nº Funcionarios	2.428	2.610	2.696	3.097	3.198	3.228	3.240	3.193	3.220	3.306	3.271

Cobertura geográfica de las oficinas (junio 2018)



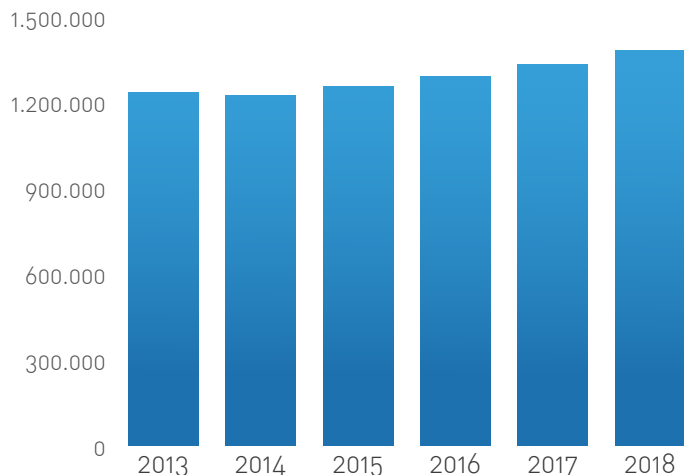
Fuente: SBIF

Socios en Cooperativas

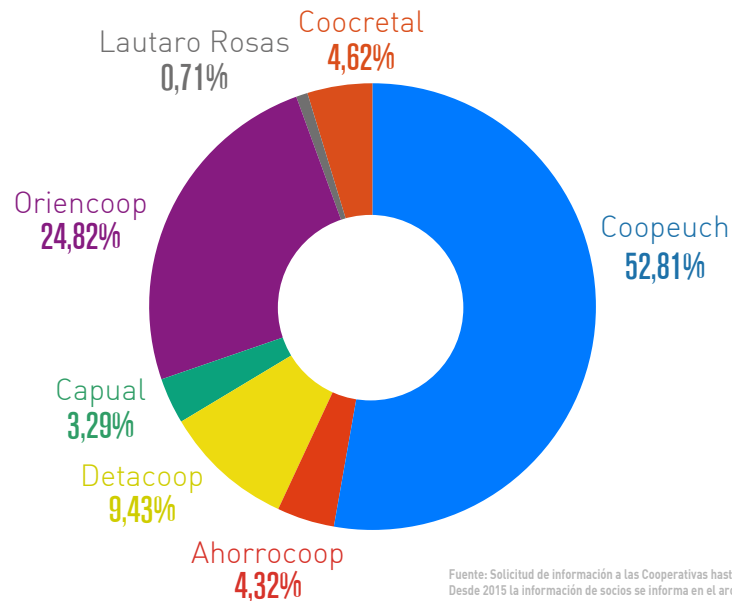
Se observa un sostenido aumento en el número de socios, siendo Coopeuch la más relevante con un poco más del 50%

Número de Socios

(Todos los años a diciembre, excepto 2018 que es a septiembre)



Fuente: SBIF

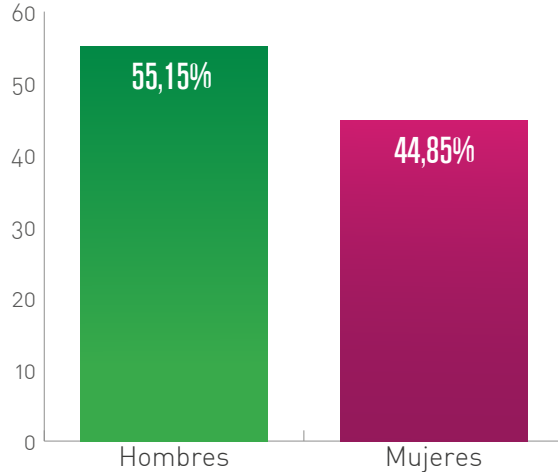


Fuente: Solicitud de información a las Cooperativas hasta 2014. Desde 2015 la información de socios se informa en el archivo I84. Desde ene '17 a la fecha se informan en el Modelo de Información Complementaria individual (CC2).

Socios en Cooperativas

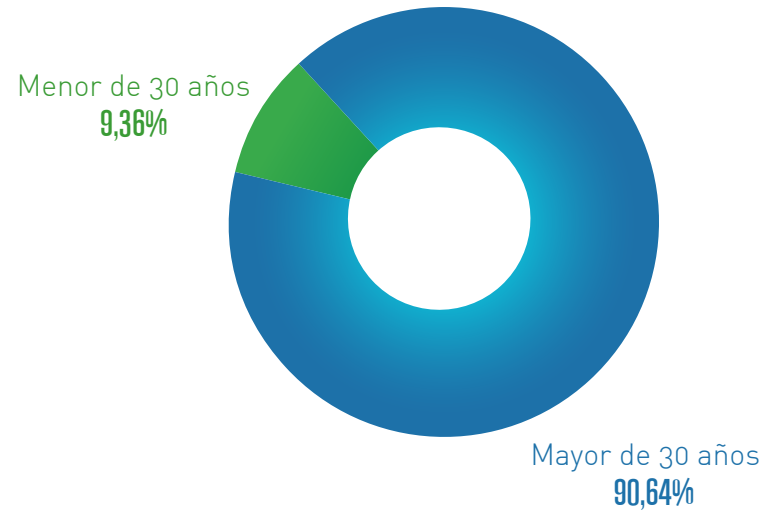
Distribución de Socios por Género

(Considera sólo personas naturales)



Distribución de Socios por tramo etario

(Considera sólo personas naturales)



Fuente: Cooperativas

Estructura financiera

Cifras en MM\$ (septiembre 2018)

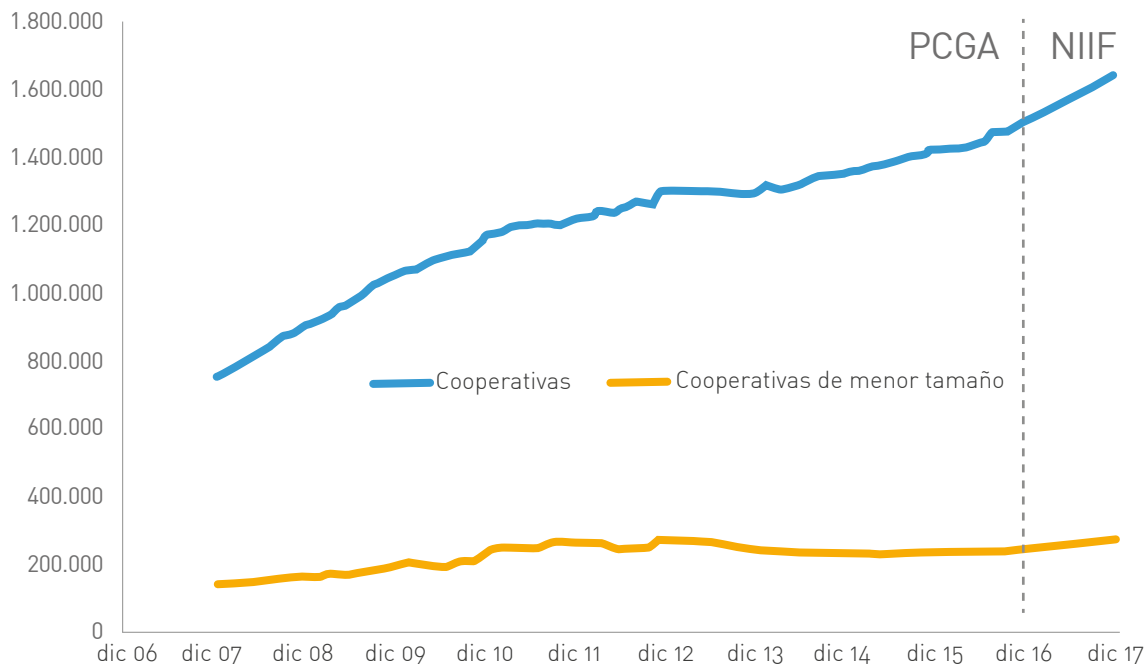
- En términos de activos, las cooperativas representan el **0,82 %** del sistema financiero que capta fondos del público
- Las colocaciones de las cooperativas representan el **82,30 %** de los activos. En los bancos la participación de las colocaciones se reduce a un **72,81 %**
- Coopeuch es el principal actor a nivel de cooperativas, con una participación de un **82,24 %** del total de activos

	Activos	Colocaciones	Pasivos	Dep. y otras captaciones a plazo	Patrimonio	Capital pagado
Total Cooperativas	2.911	2.617	2.103	1.328	808	638
Sistema bancario	355.147		326.197		28.950	

Fuente: SBIF

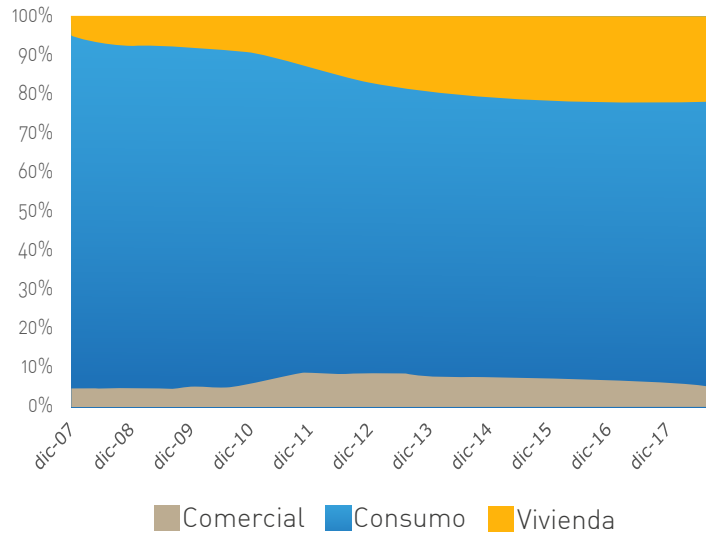
Evolución stock colocaciones

Cifras en MM\$ (hasta diciembre de 2016 PCGA; desde 2017 NIIF)

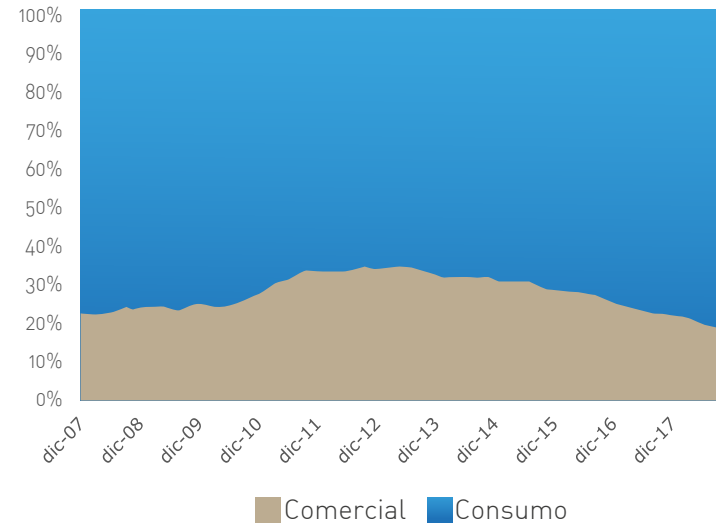


Evolución participación por tipo de cartera (%)

Cooperativas

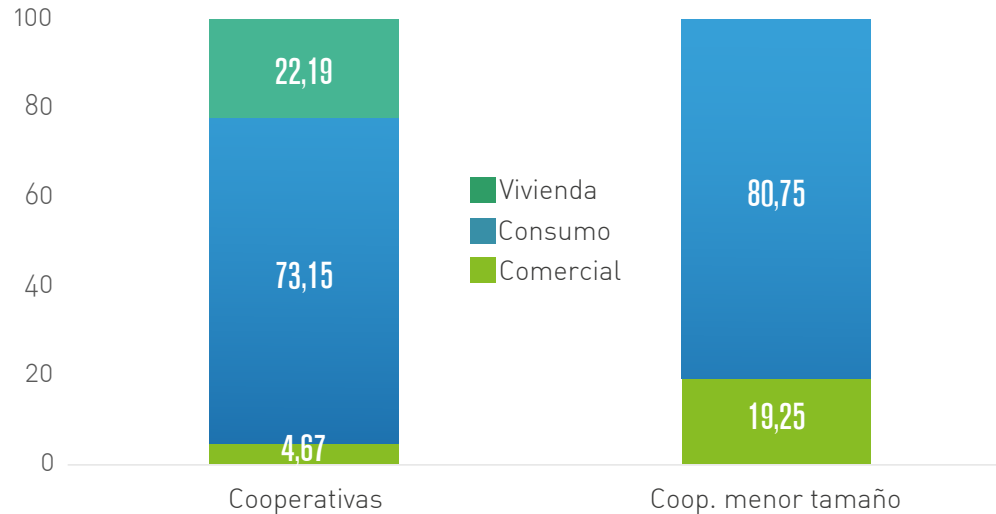


Cooperativas menor tamaño



Fuente: SBIF

Participación por tipo de cartera (%)

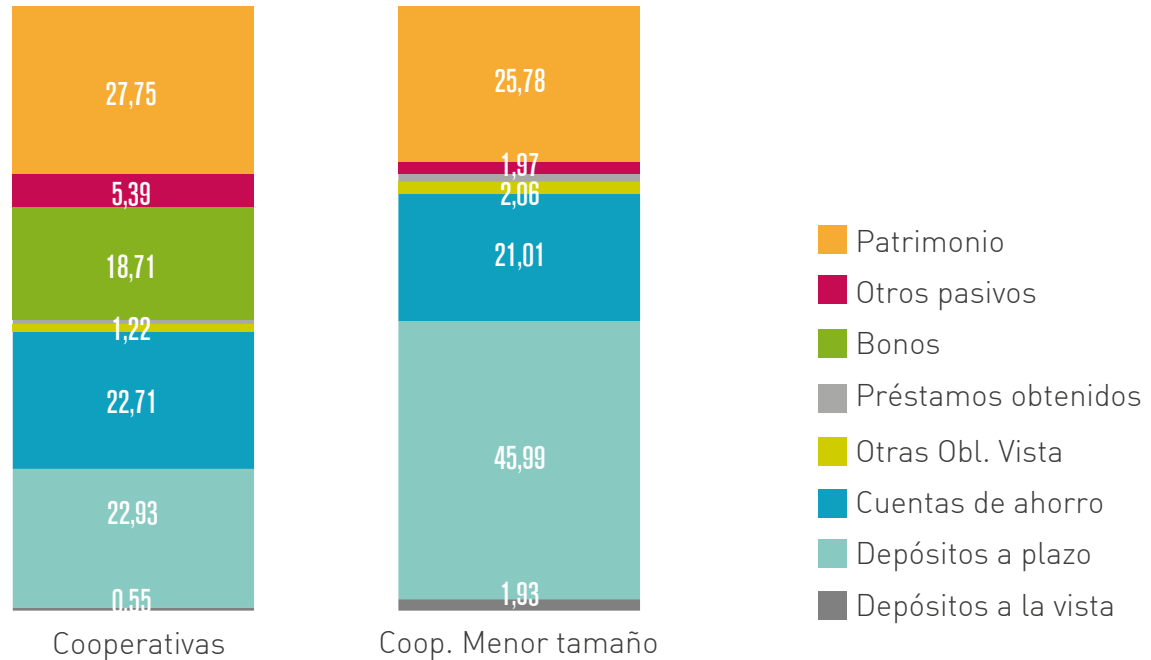


Fuente: SBIF

Promulgación de la Ley de Cooperativas en el año 2016

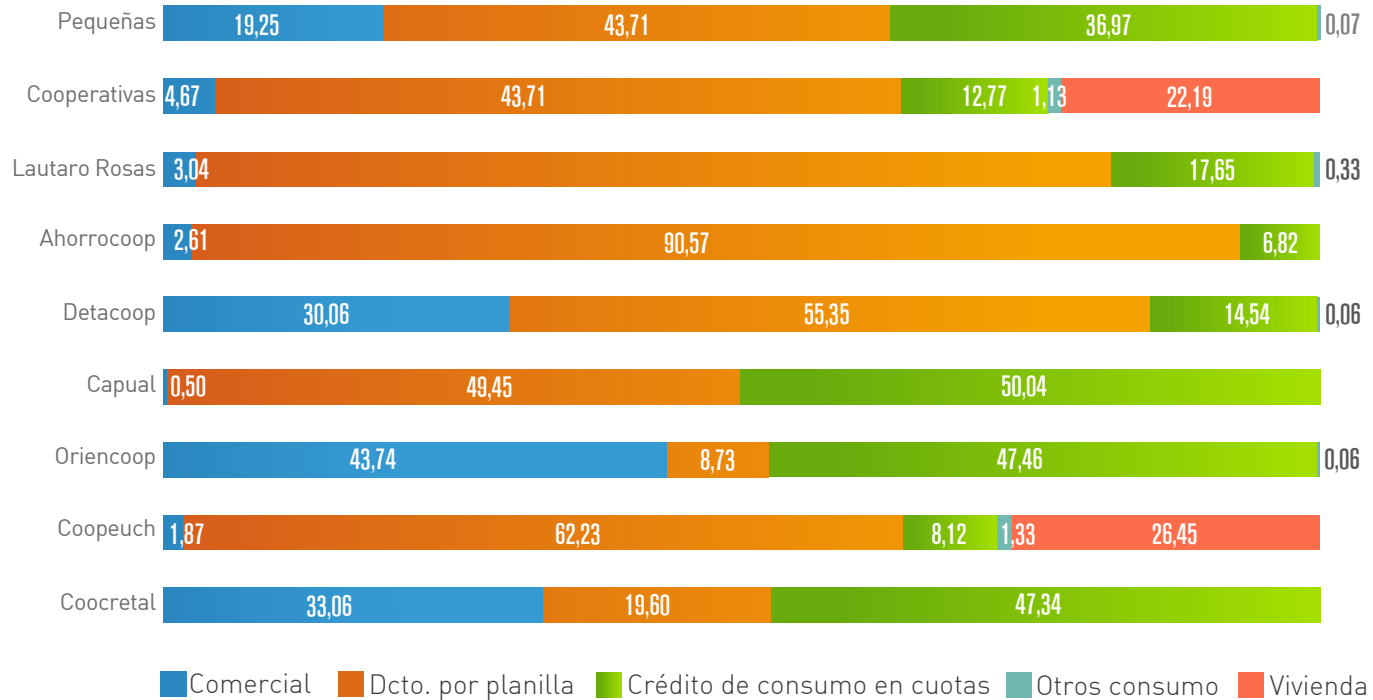
Destaca en incremento de un 15% a un 25% del límite de descuento mensual por planilla a funcionarios públicos. Las cooperativas reorientan su estrategia de negocios a los créditos Descuentos por Planilla. La cartera de consumo comienza a reactivarse, ganando participación, en desmedro de la cartera comercial

Estructura de financiamiento (sep.18 - %)



Fuente: SBIF

Participación por tipo de producto (%)



Fuente: SBIF

Iniciativas de Inclusión y Educación Financiera

(Iniciativas reportadas periodo 2017)

Coopeuch:

- Programa de cooperativas escolares que promueve el cooperativismo en alumnos que pueden tomar decisiones financieras, además, entregan capital semilla para dichas iniciativas. Es un programa con más de 20 años donde se han obtenido resultados concretos de cooperativas escolares que han funcionado y que han sido un aporte en sus respectivas comunidades
- Portal de educación financiera para niños entre 7 y 12 años
- Charlas de educación financiera para niños de quinto básico

Ahorrocoop:

- Introducir conceptos financieros a niños séptimo y octavo básico en establecimientos educacionales vulnerables ubicados en la zona sur del país

Capual:

- Curso de cooperativismo para los socios

Oriencoop:

- Temas de ahorro infantil en escuelas rurales
- Cursos de capacitación a socios en temas de economía familiar
- Sección de educación financiera en la página web
- Visitas de colegios a la cooperativa



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

Mario Farren
Superintendente de Bancos e
Instituciones Financieras

Cooperativas: aporte al desarrollo y al acceso a servicios financieros