



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# **AUDITORÍA INTERNA: MÁS RESPONSABILIDADES, MÁS COMPLEJAS**

**Raphael Bergoeing**

Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras

Mayo 8, 2012

[www.sbif.cl](http://www.sbif.cl)

- El mandato de la Ley General de Bancos a la SBIF es supervisar las empresas bancarias y otras instituciones financieras para mantener la estabilidad del sistema financiero, en resguardo de los depositantes (*la seguridad de quienes les entregan dinero*) u otros acreedores y del interés público (*la fe pública envuelta en sus operaciones*).
- Creada en 1925, la SBIF es una institución pública, autónoma, con personalidad jurídica de duración indefinida, que se relaciona con el gobierno a través del Ministerio de Hacienda.
- Enfoque de **supervisión basado en riesgos**, y bajo estándares **prudenciales**

- *Nihil novum sub sole*
- No es el qué, es el cómo
- Nuevos desafíos para la auditoría interna



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

*Nihil novum sub sole*

## Adoption of the OECD Principles

- **At the height of Asian Financial Crisis of 1997-98, G7 asked the OECD to develop international standards on corporate governance**
- **The Principles were adopted by OECD Ministers in 1999 following a process involving inputs from not only OECD governments, but also a number of non-OECD countries, the World Bank, IMF, BIS the business sector, investors trade unions and professional organizations.**

dobserver.org/news/fullstory.php/aid/2931/Corporate\_governance:\_Lessons\_from\_the\_financial\_crisis.html



# Observer oecd

Bringing **clarity** to complex transfer pricing issues.  
Thought **leadership** in transfer pricing strategies.

Mobile | Subscribe | About/Contact | Advertise | Français

ORGANISATION  
FOR ECONOMIC  
CO-OPERATION  
AND DEVELOPMENT



## All articles

  
  
[advanced search»](#)

Sections » Government » Governance



## Corporate governance: Lessons from the financial crisis

**If there is one major lesson to draw from the financial crisis, it is that corporate governance matters.**

Directors, regulators and shareholders, but also policymakers and the general public, need to pay more attention to corporate governance. This tells us how firms operate, their motives and principles, their reporting lines, who they are accountable to, and how they manage profit, remuneration and, in the case of many financial firms, other people's money. When times were good, too many people took their eye off the ball and now we see the consequences.



©Jason Reed/Reuters

The public outcry has been loud and understandable, not least in relation to executive pay. And even some top executives have now admitted the lack of relationship between pay and performance and called for a salaries shake-up. We now realise that constantly rising share prices is not necessarily a sign of good corporate governance. In fact, as recent history shows, it could actually be the opposite.

## Sections

- > Economy ▼
- > Development
- > Environment & resources ▼
- > Government ▼
- > Science & technology
- > Society ▼
- > Trade & investment

## Hot issues

- > Gender
- > Climate change
- > Financial crisis
- > Spotlights ▼

## General

- > Yearbook 2012
- > Yearbook 2011
- > Data ▼
- > Calendar
- > Leaders
- > Blog

## Headlines

For all news releases from OECD, click here

## Follow us

Follow @OECDObserver



## Poll

When will a global economic recovery take hold?

- By mid-2012
- End-2012
- 2013
- Later

[Current results](#)  
[Previous results](#)

# Arthashastra (Kautilya, 300 AC – India)

---



Este tratado sobre política, estrategia militar y economía, recomendaba:

- Que el rey no consulte con un asesor que tenga (haya tenido) intereses en el resultado de un proyecto específico
- Un sistema único de reglas contables para prevenir problemas de interpretación de la información financiera
- Un código de conducta ética

**Nota:** El primer directorio, que data de principios del siglo XVII, fue establecido por la Compañía Británica de las Indias Orientales





Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

No es el qué, es el cómo

Mejorar las leyes de gobierno corporativo (GC) ha resultado ser más fácil que exigir su cumplimiento (OCDE, 2010)

- Ciencia del comportamiento: sesgo optimista, procrastinar.
- Problema de agencia (= > la importancia de la AI)
- La tiranía del cortoplacismo ("capitalismo trimestral").
- ¡Son los incentivos .....! < = Sistema de compensación.
  
- Costo social (agregado) del fracaso > privado (individual)
- El rol del regulador: limitar y alinear objetivos, supervisar y exigir. Un buen GC fortalece la supervisión; la AI debe velar por la calidad de ese GC.



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# Desafíos de la auditoría interna post crisis *subprime*

- Valor de mercado (*fair value*) y contable
- Informes más precisos y más rápidos
- Más principios que reglas
- Mayor coordinación entre el comité de auditoría y los auditores externo e interno
- La gestión de los “nuevos” riesgos (crédito, mercado, liquidez, ...) y los expertos contables

**Nota:** 5 de las 7 quiebras más grandes de la historia ocurrieron después de balances anuales con opinión del auditor externo sin salvedades.

- ⇒ Enfoque **preventivo**, y no *post mortem*
- ⇒ Mayor presión para la aplicación no objetiva de estándares contables (**buen juicio**).
- ⇒ El foco en GC es una oportunidad para la AI de ser un **actor más activo y estratégico**. Para ello, AI debe tener una mirada más holística del GC.

La Auditoría Interna, según el IIA, “es una actividad **independiente** y objetiva de **aseguramiento** y **consulta**, concebida para ayudar a una organización a cumplir con sus **objetivos**, aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de **gestión de riesgos**, **control y gobierno** (dirección)”.



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# **AUDITORÍA INTERNA: MÁS RESPONSABILIDADES, MÁS COMPLEJAS**

**Raphael Bergoeing**

Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras

[www.sbif.cl](http://www.sbif.cl)