

INFORME ANUAL 2001

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Documento de Prensa
Enero, 2002

TEMARIO

- 1. SOLIDEZ DEL SISTEMA FINANCIERO**
- 2. EVOLUCION DEL SISTEMA FINANCIERO EN 2001**
- 3. ACTIVIDADES DE LA SBIF EN 2001**
- 4. PRINCIPALES PROYECTOS PARA EL 2002**

TEMARIO

- 1. SOLIDEZ DEL SISTEMA FINANCIERO**
- 2. EVOLUCION DEL SISTEMA FINANCIERO EN 2001**
- 3. ACTIVIDADES DE LA SBIF EN 2001**
- 4. PRINCIPALES PROYECTOS PARA EL 2002**

SOLIDEZ AVALADA POR:

- 1. CIFRAS FINANCIERAS**
- 2. CLASIFICACIONES DE RIESGO PRIVADAS**
- 3. MARGENES COBRADOS POR LA BANCA INTERNACIONAL**
- 4. LA CONFIANZA DEL PUBLICO**

ÍNDICE DE BASILEA DEL SISTEMA FINANCIERO

Período	Índice de Basilea
Dic-97*	11,5%
Dic-98	12,6%
Dic-99	13,5%
Dic-00	13,3%
Nov-01	12,7%

*Estimación

INDICADOR DE BASILEA

(información a noviembre de 2001)

TRAMO	Número de Bancos por Tramo	Participación Sobre Activos
Entre 10% y 12%	12	73%
Entre 12% y 14%	3	14%
Mayor a 14%	12	14%
Total sistema	27	100%

INDICE SISTEMA	12,7%
-----------------------	--------------

CLASIFICACIONES DE RIESGO DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (i)

(información a diciembre de 2001)

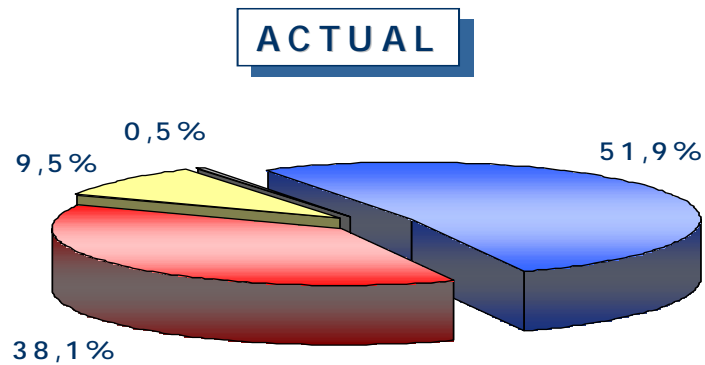
Categorías de Riesgo	Número de entidades por categoría	Participación sobre activos
Categorías AA	20	90%
Categorías A	4	9%
Categorías BBB o menos (ii)	3	1%
TOTAL SISTEMA	27	100%

i. Máxima clasificación asignada por evaluadoras privadas: Fitch, Feller y Humphrey's.

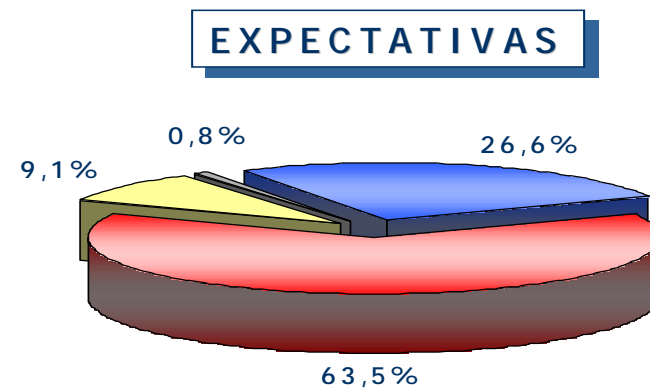
ii. Sólo un banco está clasificado en una categoría inferior a BBB.

Evaluación de la Solvencia del Sistema Bancario

Total Muestra = ABC1-C2-C3 (N=762)



- Muy Seguro y Solvente
- Medianamente Seguro y Solvente
- Poco/ Nada Seguro y Solvente
- No Opina



- Se Afianzará fuertemente/ algo
- No Sufrirá Modificaciones
- Se Debilitará fuertemente/ algo
- No opina

Fuente: Estudio "Imagen de Bancos y del Sistema Bancario" Septiembre 2001, Adimark.

TEMARIO

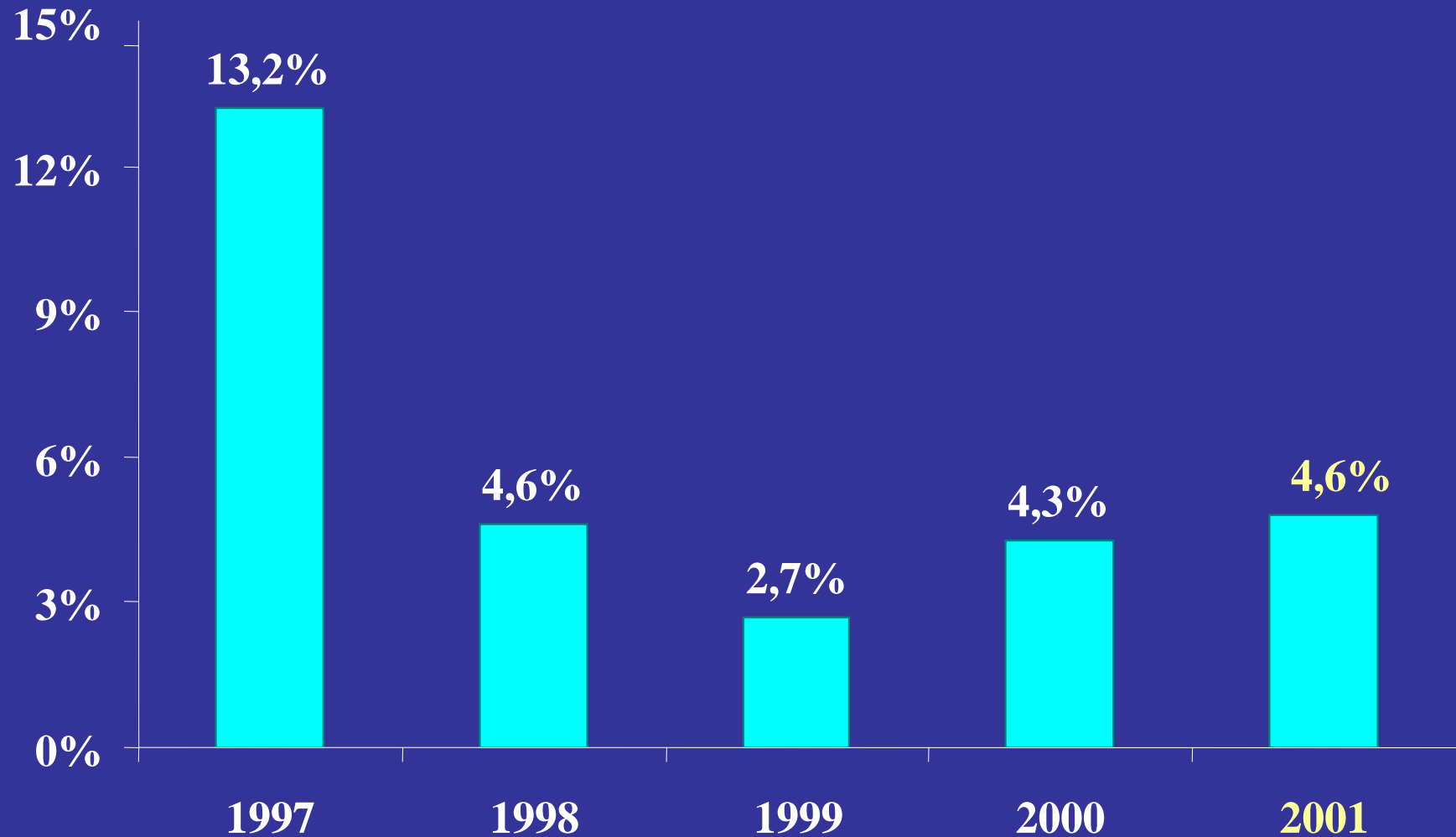
1. SOLIDEZ DEL SISTEMA FINANCIERO
2. EVOLUCION DEL SISTEMA FINANCIERO EN 2001
3. ACTIVIDADES DE LA SBIF EN 2001
4. PRINCIPALES PROYECTOS PARA EL 2002

SINTESIS EVOLUCION 2001

- **LAS COLOCACIONES MANTIENEN UN RITMO DE CRECIMIENTO SUPERIOR AL DEL PRODUCTO**
- **EL CRECIMIENTO ESTA IMPULSADO PRINCIPALMENTE POR LAS COLOCACIONES COMERCIALES**
- **LAS COLOCACIONES DE CONSUMO, QUE HABIAN MOSTRADO TASAS DE CRECIMIENTO NEGATIVAS O NULAS, MUESTRAN UN LEVE REPUNTE AL FINALIZAR EL AÑO**
- **SE OBSERVA UNA ALTA DISPERSION DE LAS TASAS DE CRECIMIENTO ENTRE LAS DISTINTAS INSTITUCIONES**
- **RIESGOS DE CARTERA ACOTADOS, ESTABILIZADOS Y CUBIERTOS POR PROVISIONES**
- **RECUPERACION DE LOS MARGENES A NIVEL PRE-CRISIS**
- **MEJORAN LOS INDICADORES DE EFICIENCIA**
- **RECUPERACION DE LA RENTABILIDAD A NIVEL PRE-CRISIS**
- **MEDIOS DE PAGOS: GANAN TERRENO LOS NUEVOS INSTRUMENTOS Y PIERDEN LOS TRADICIONALES**

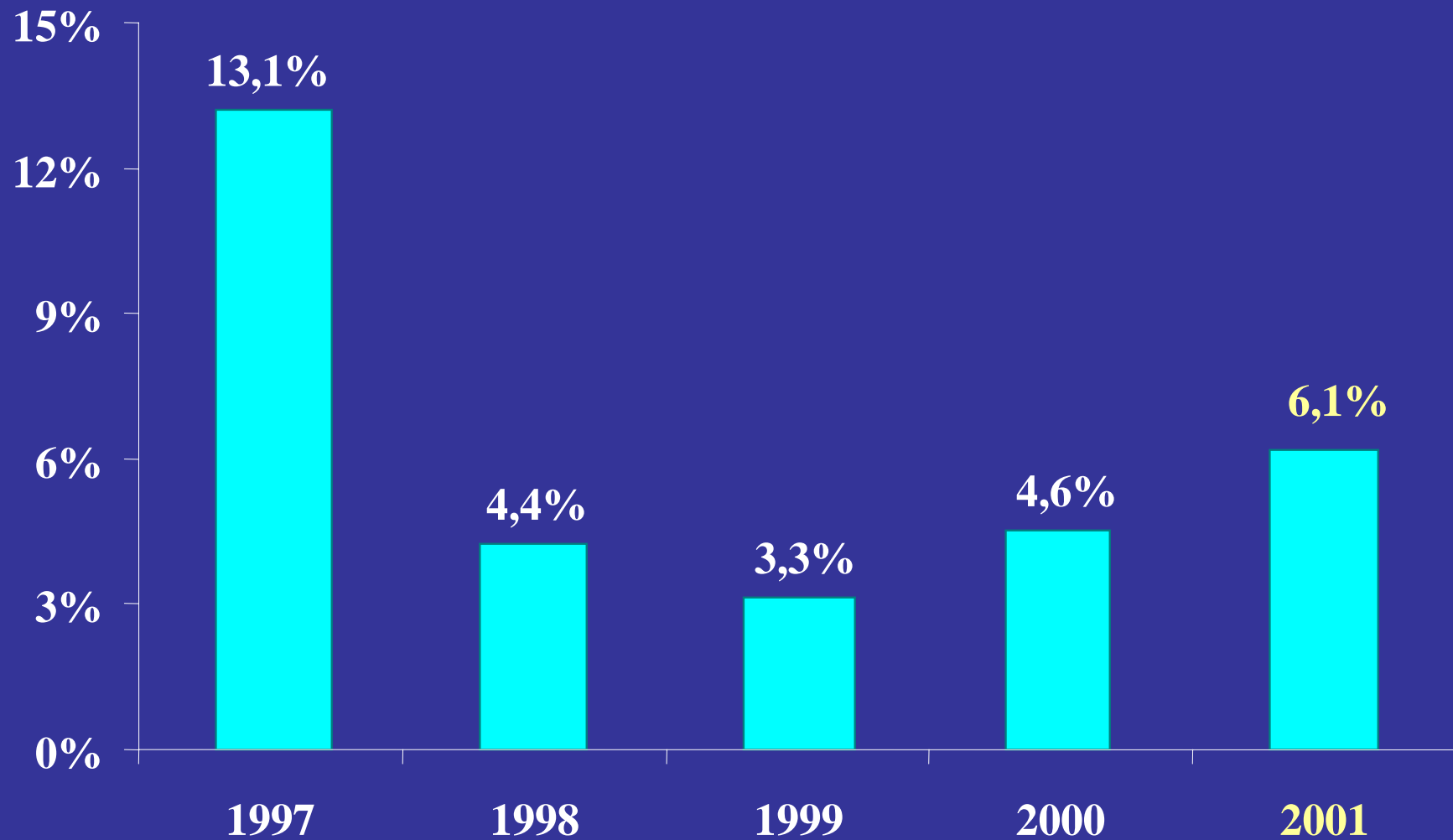
EVOLUCIÓN DE LAS COLOCACIONES TOTALES 1997-2001

(Variación real en 12 meses a diciembre de cada año)



EVOLUCIÓN DE LAS COLOCACIONES NETAS 1997-2001 *

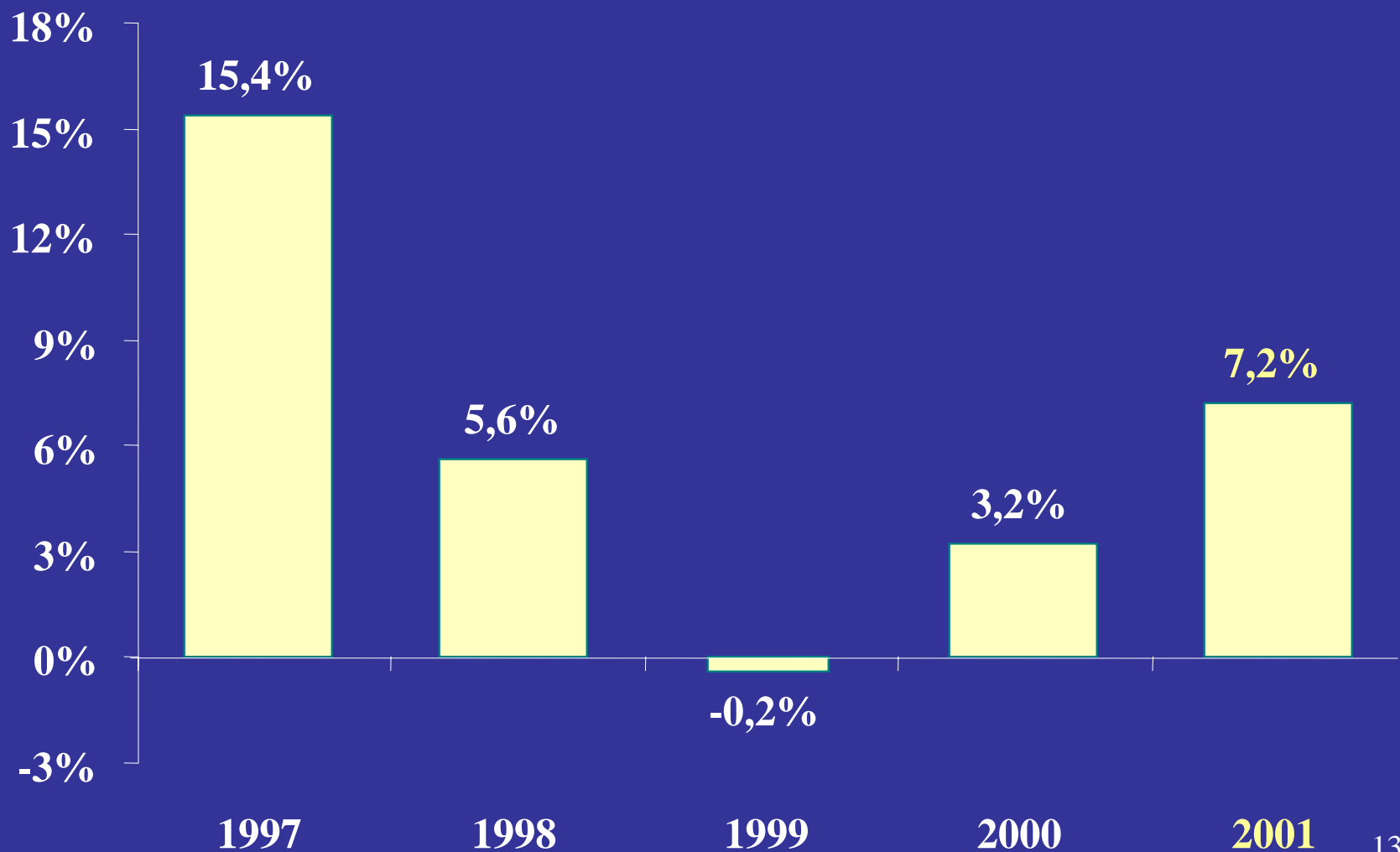
(Variación real en 12 meses a diciembre de cada año)



* Colocaciones netas = colocaciones totales – colocaciones interbancarias

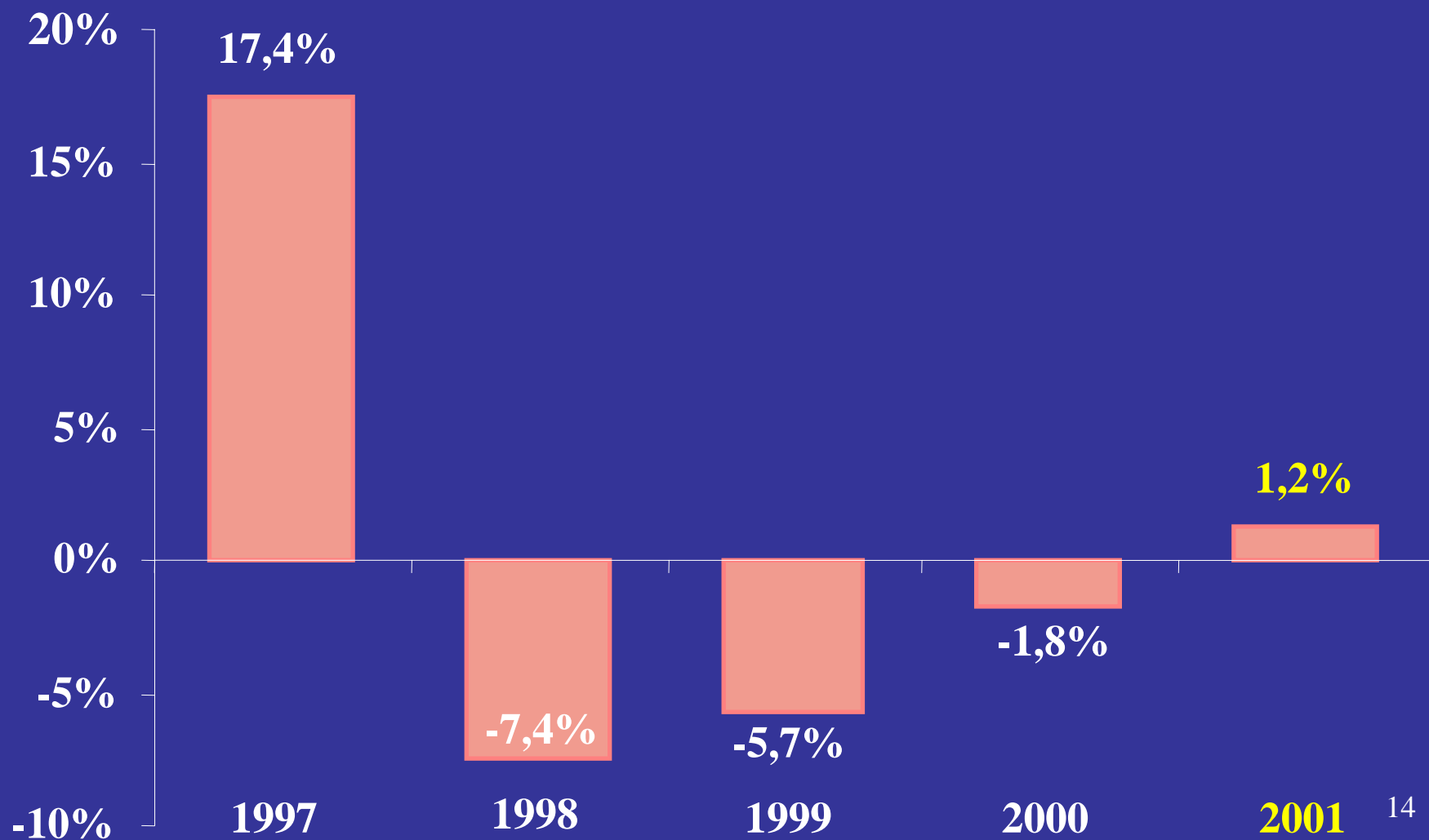
EVOLUCIÓN DE LAS COLOCACIONES COMERCIALES 1997-2001

(Variación real en 12 meses a diciembre de cada año)



EVOLUCIÓN DE LAS COLOCACIONES DE CONSUMO 1997-2001

(Variación real en 12 meses a diciembre de cada año)



COLOCACIONES 2000-2001

(Saldos y variaciones en 12 meses)

TIPO DE CRÉDITO	2001		VARIACIÓN ANUAL			
	Miles de MM\$	Equivalente en MMUSD	2000		2001	
			Nominal	real	Nominal	real
TOTALES	30.271	46.130	9,2%	4,3%	7,9%	4,6%
-Netas	29.851	45.491	9,5%	4,6%	9,4%	6,1%
-Comerciales	17.125	26.097	8,0%	3,2%	10,6%	7,2%
-Consumo	2.237	3.546	2,7%	-1,8%	4,4%	1,2%
-Vivienda	5.023	7.655	9,9%	5,0%	7,2%	4,0%
-Com. exterior	2.914	4.440	13,3%	5,0%	12,9%	9,5%

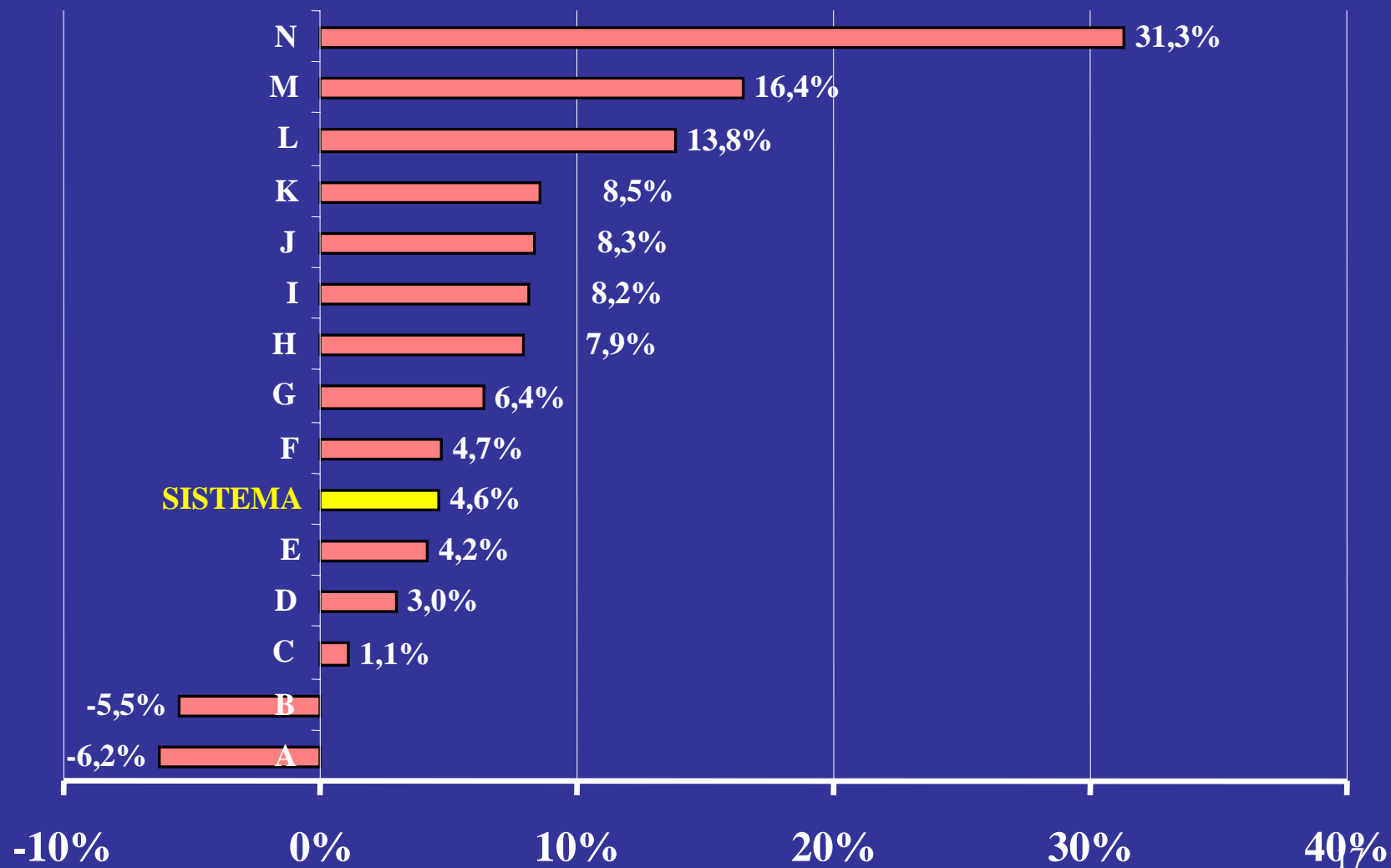
COLOCACIONES POR TIPO DE MONEDA

Saldos	2001 en miles de mill. de \$	Part. (%)	Variación 2000 - 2001	
			nominal	real en \$
No reajustables	7.006	23%	23,9%	20,2%
Reajustables	18.064	61%	1,5%	-1,5%
En moneda extranjera	4.781	16%	24,1%	20,3%
Total	29.851	100%	9,4%	6,1%

Notas:

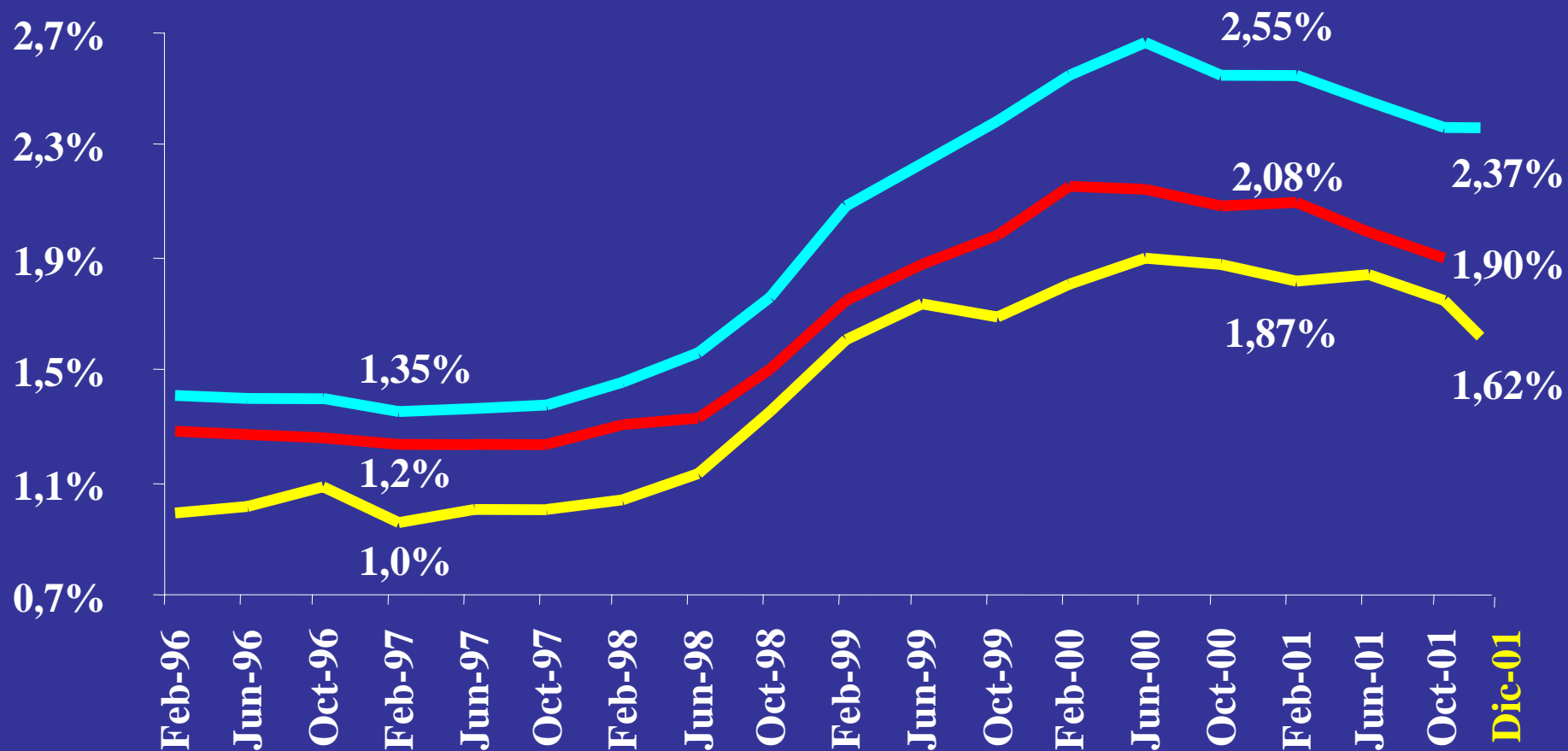
- (1) La variación real se obtuvo descontando de la variación nominal la variación de la UF.
- (2) Los créditos en moneda extranjera expresados en dólares crecieron 8,2% en 2001.

DISPERSIÓN EN TASAS DE CRECIMIENTO COLOCACIONES TOTALES POR BANCO*



*Muestra de 14 bancos que cubren más del 96% de los créditos totales del sistema a diciembre de 2001

INDICES DE RIESGO Y COBERTURA DE CARTERA



— **ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA**

— **ÍNDICE DE RIESGO** (publicado en el Diario Oficial en Feb., Jun. y Oct.)

— **INDICE DE PROVISIONES** (Provisiones de cartera/colocaciones totales)

Exposición del Sistema Financiero en Argentina

al 30.12.2001

Operaciones Efectivas y Contingentes	Monto MUS\$	Porcentaje
Comercio exterior (1)	38.426	15%
Comercio exterior terceros países (2)	86.050	35%
Colocaciones Comerciales (3)	111.290	45%
Inversiones Financieras (4)	11.441	5%
Total	247.207 (5)	100%

- (1) Financiamientos de comercio exterior entre Chile y Argentina, principalmente a través de la modalidad de cartas de crédito.
- (2) Financiamientos de comercio exterior entre Argentina y terceros países
- (3) Financiamientos a empresas argentinas avalados por empresas chilenas de primer nivel.
- (4) Bonos de empresas y bancos
- (5) Esta cifra representa el 0,5% de las colocaciones totales del sistema

EVOLUCIÓN DE LOS MARGENES

(como porcentaje del total de activos)

Periodo	MARGEN BRUTO	GASTOS APOYO Y CARTERA	MARGEN NETO
Dic-96	5,0%	4,1%	0,9%
Dic-97	4,8%	4,1%	0,7%
Dic-98	5,1%	4,4%	0,7%
Dic-99	4,9%	4,5%	0,4%
Dic-00	4,7%	4,0%	0,7%
Dic-01	5,0%	3,8%	1,2%

RESULTADOS 2001

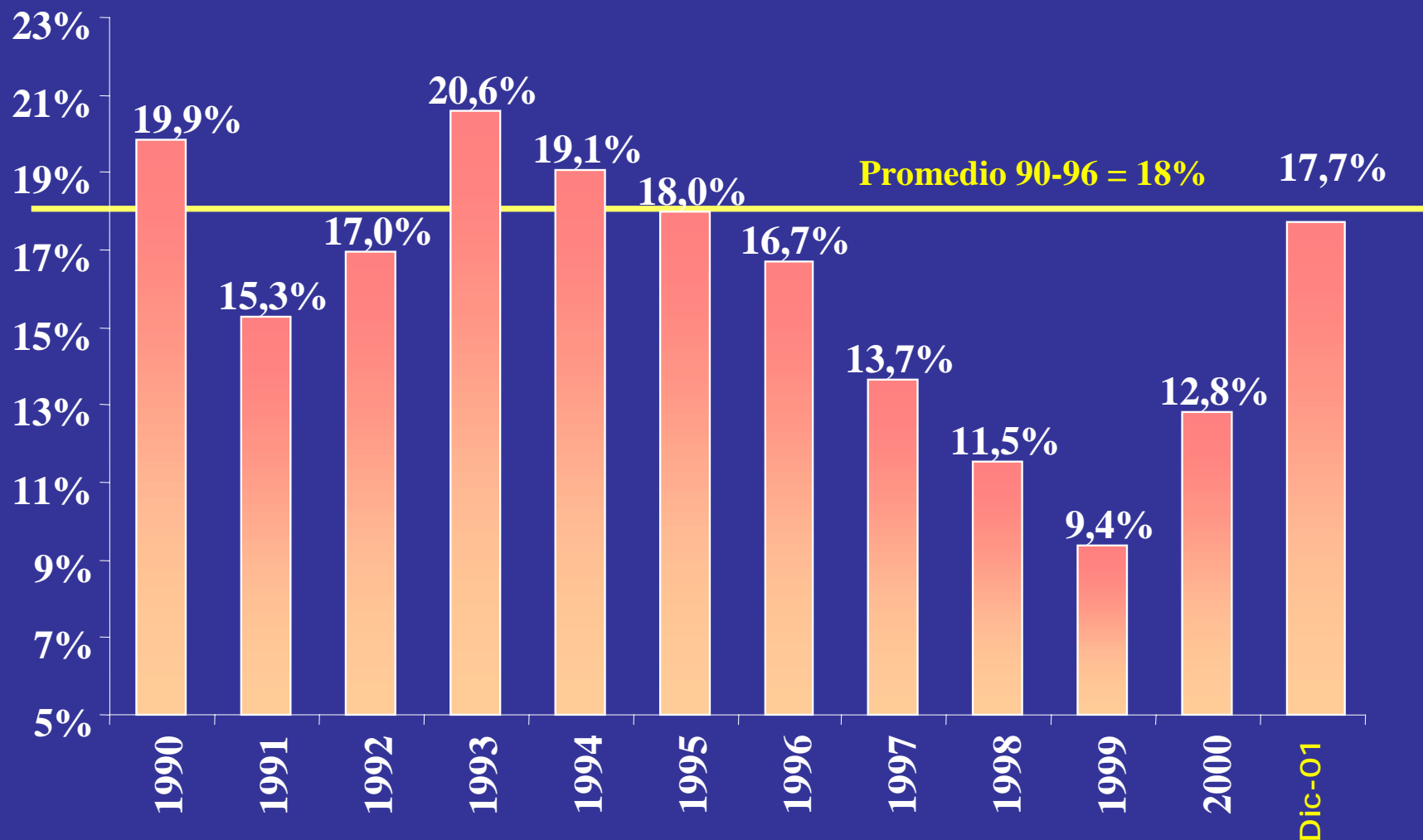
(Saldos y variaciones a diciembre de 2001)

ESTADO DE RESULTADOS	en miles de mill. de \$	Var. Real (12 meses)
Resultado Operacional Bruto	2.151	13,0%
Gastos de Apoyo Operacional	1.208	4,5%
Gastos en Provisiones	408	-12,8%
Otros Ingresos y gastos*	32	68%
Utilidad Neta	568	40%

*Ing no Operacionales menos impuestos.

RENTABILIDAD DEL SISTEMA 90-2001

(utilidad neta sobre capital)



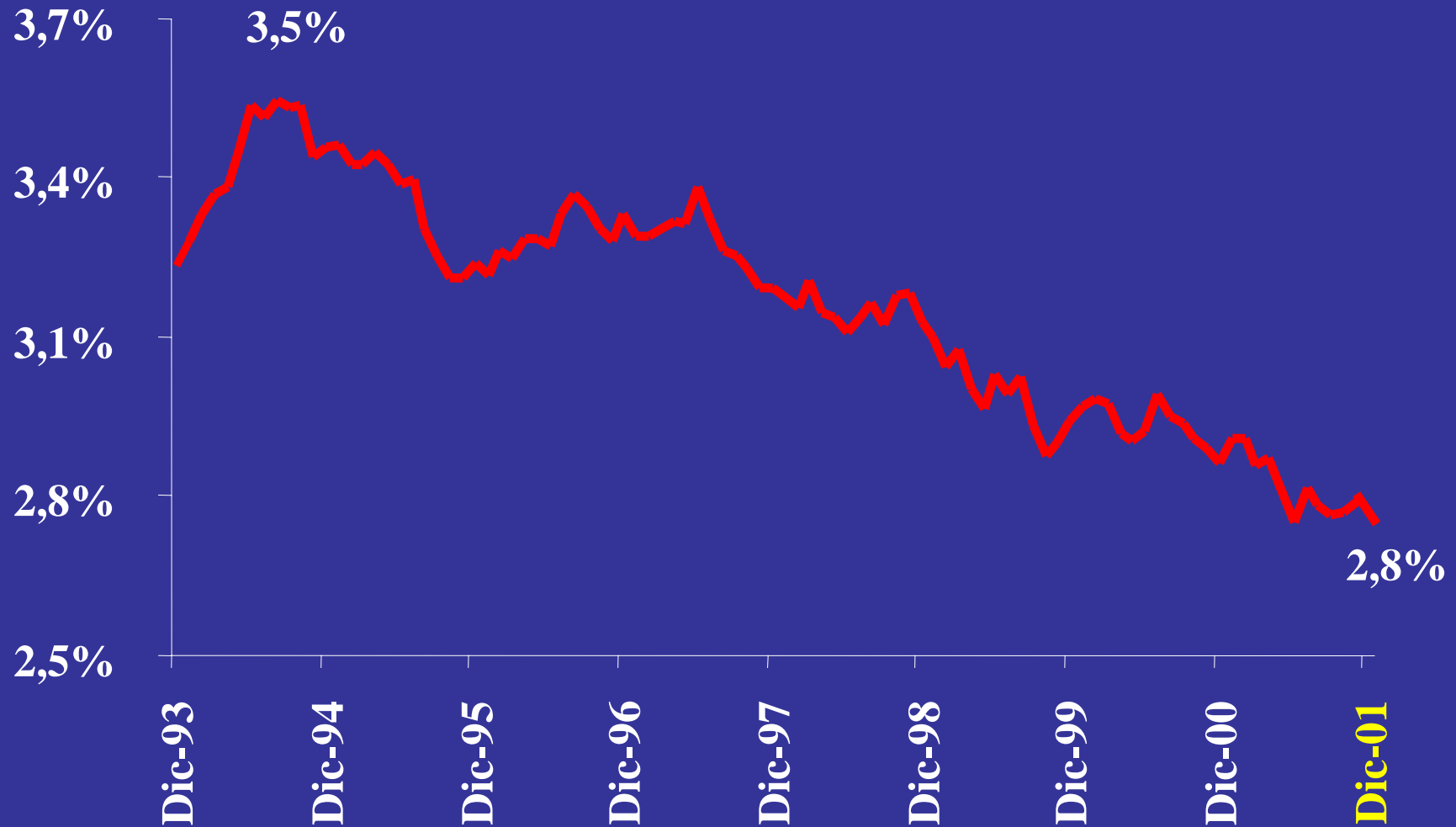
EVOLUCIÓN DE LA EFICIENCIA

(gastos de apoyo sobre activos)

Período	Gastos de apoyo / Activos
Dic-97	3,2%
Dic-98	3,1%
Dic-99	2,9%
Dic-00	2,9%
Dic-01	2,8%

EVOLUCIÓN DE LA EFICIENCIA

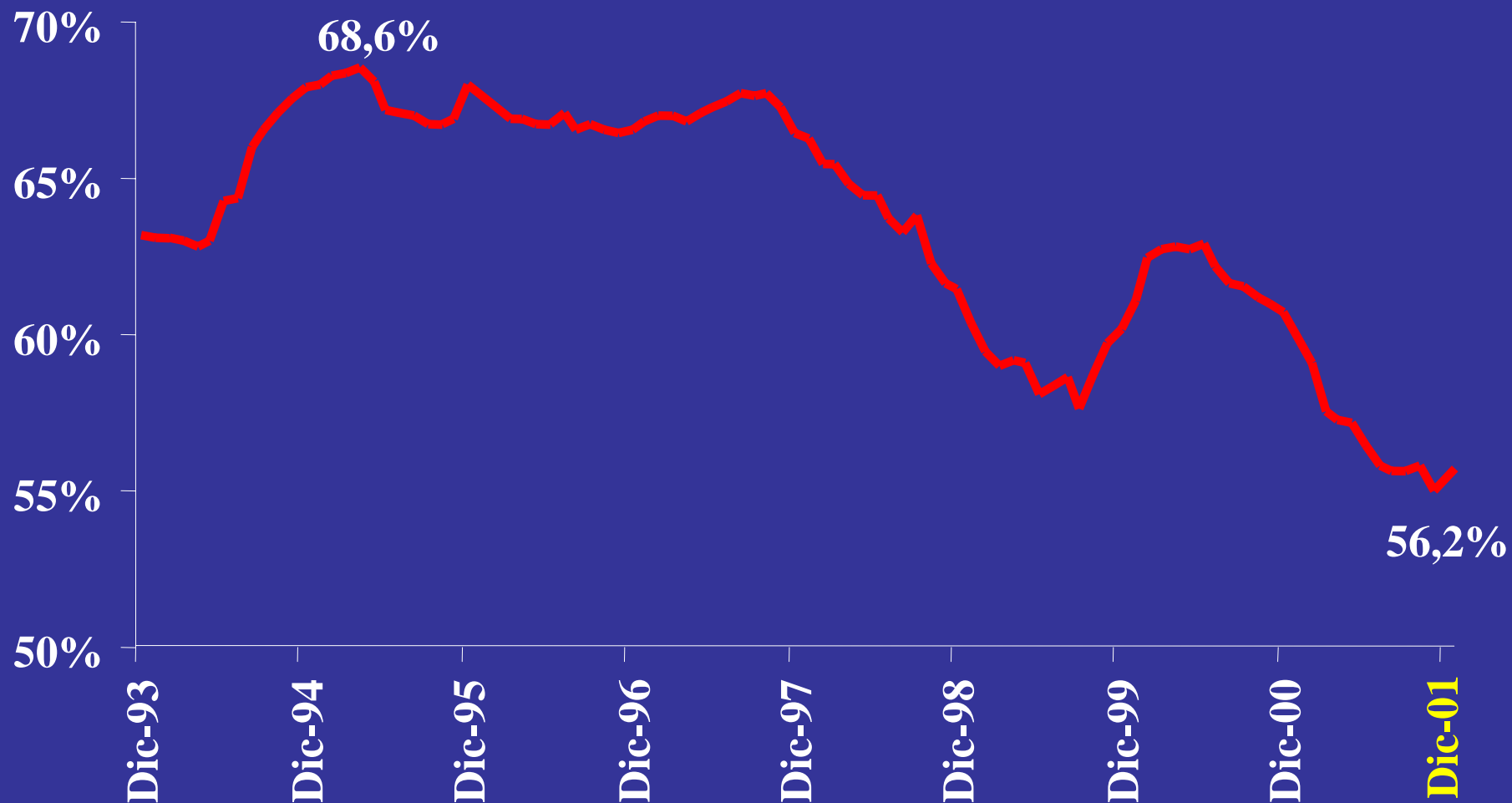
(gastos de apoyo sobre activos*)



* Gastos de apoyo acumulados durante últimos 12 meses sobre activos₂₄

EVOLUCIÓN DE LA EFICIENCIA

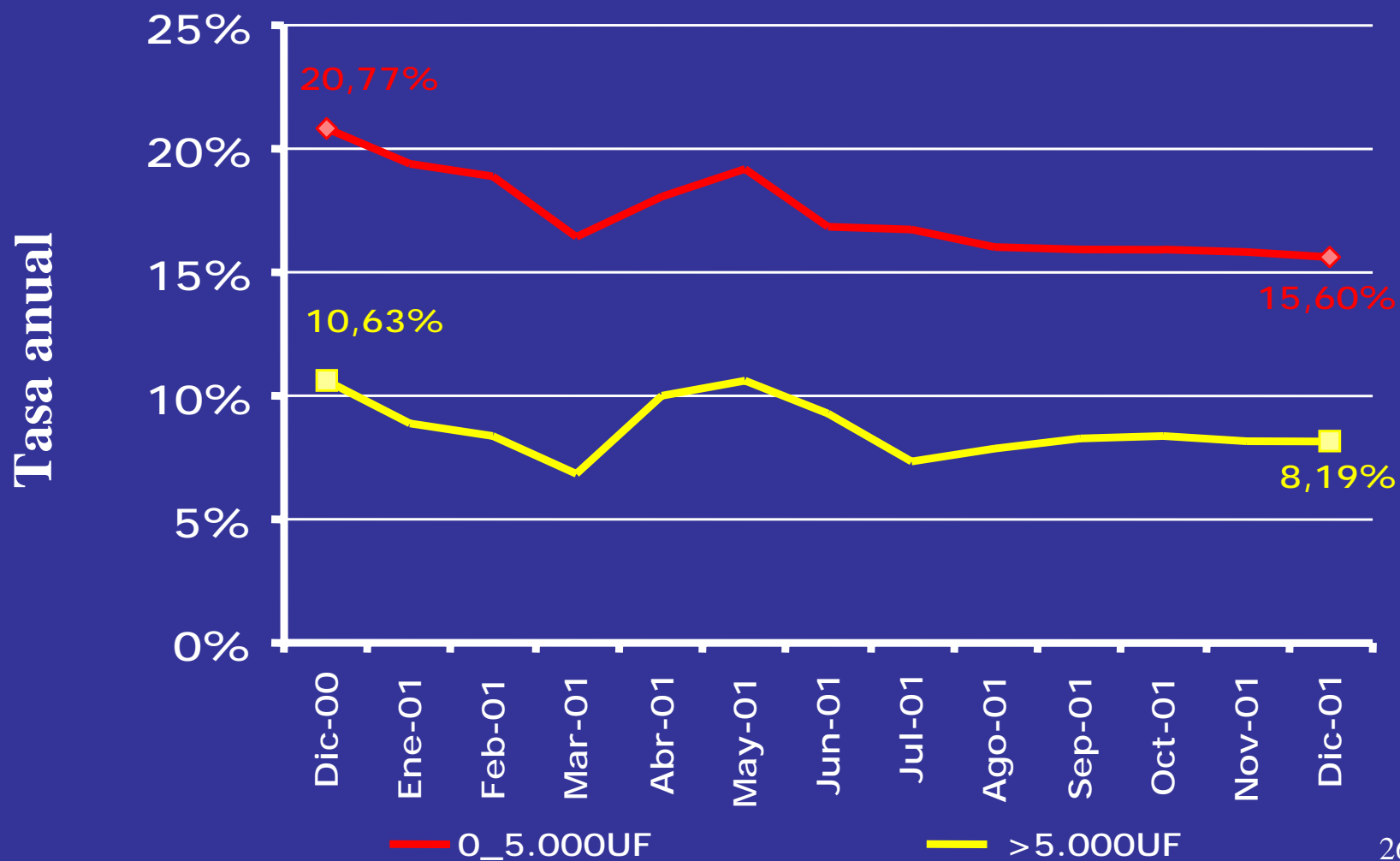
(Gastos de apoyo sobre margen bruto*)



*Cuociente entre Gastos de apoyo y Margen bruto acumulados en los últimos 125 meses.

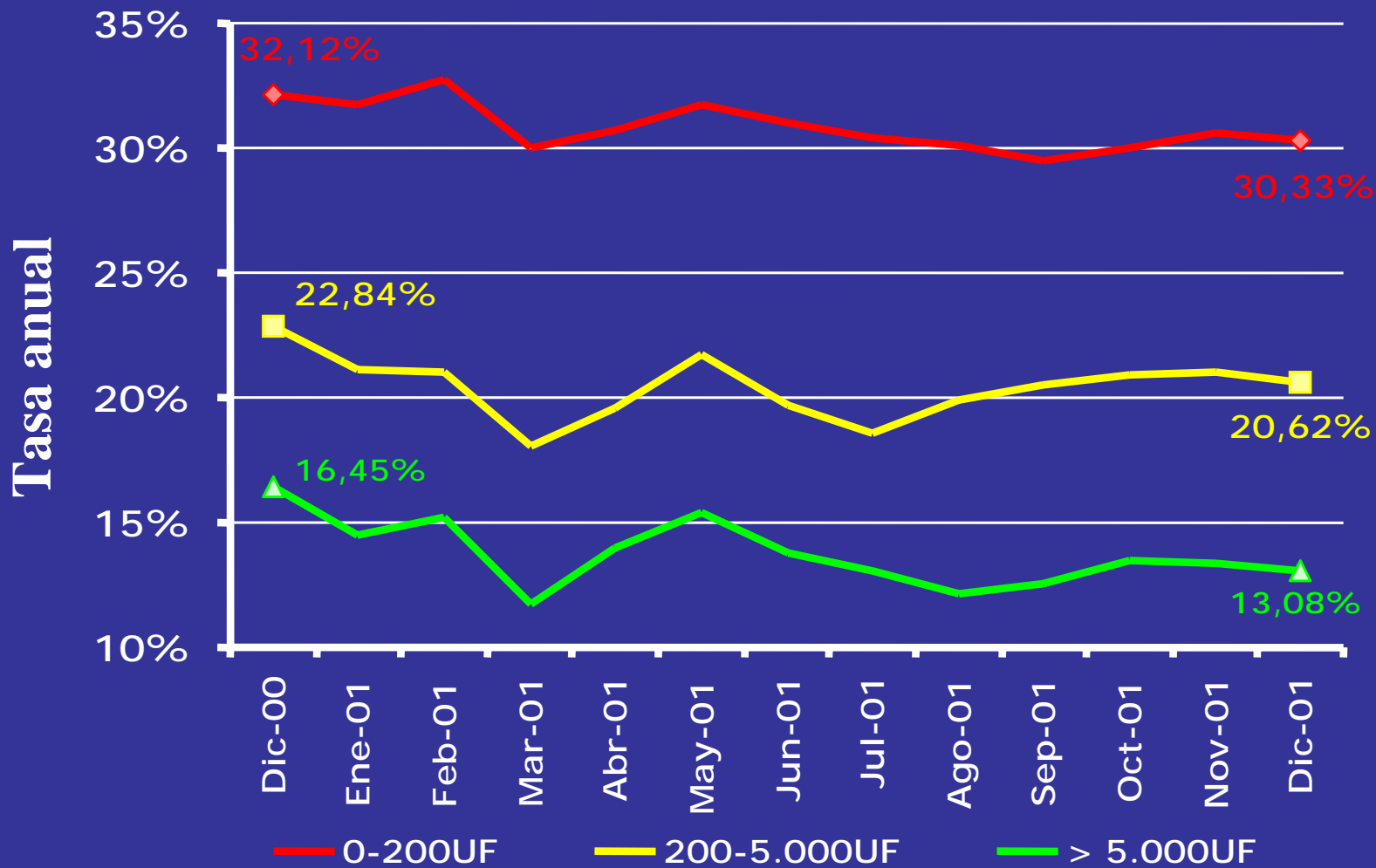
Evolución Tasas de Interés en Pesos

(Tasas medias para operaciones en MCHNR (\$) de menos de 90 días según tamaño de operación)



Evolución Tasas de Interés en Pesos

(Tasas medias para operaciones en MCHNR (\$) de más de 90 días según tamaño de operación)



Tasas de Interés Efectivas para Operaciones en Moneda Chilena no Reajutable de más de 90 días, Según Monto de Operación, Diciembre 2001

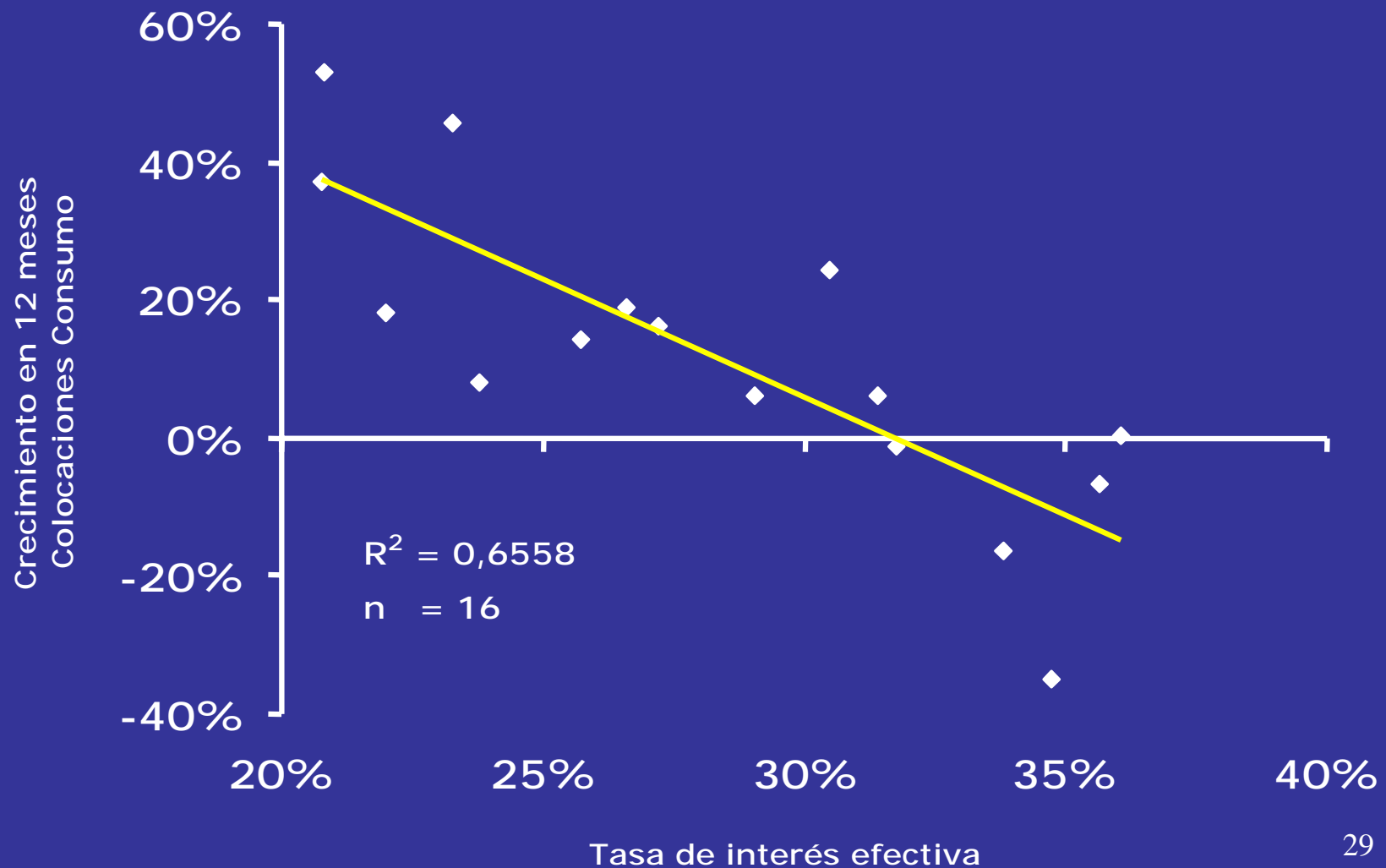
(cifras corresponden a la tasas de interés promedio anualizadas del período)

Institución	Tramos Según Montos en UF					
	0 - 25	25 - 50	50 - 75	75 - 100	100 - 150	150 - 200
De Chile	30,64%	28,21%	26,87%	25,73%	24,57%	22,00%
Internacional	23,83%	23,63%	22,73%	22,56%	21,88%	20,99%
Dresdner BNP	—	—	21,61%	—	19,34%	—
Banco Estado	20,99%	21,84%	21,74%	21,65%	21,22%	20,74%
Scotiabank Sud Americano	30,55%	29,00%	25,67%	25,42%	23,68%	22,77%
BCI	29,85%	28,53%	26,91%	25,46%	25,25%	24,33%
Do Brasil	20,12%	20,04%	20,04%	—	20,04%	20,04%
CorpBanca	37,91%	38,86%	37,84%	35,69%	36,65%	32,64%
BICE	22,59%	22,41%	22,02%	21,32%	21,48%	20,87%
De A. Edwards	31,11%	28,32%	26,26%	26,46%	24,97%	23,23%
HSBC Bank USA	—	—	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%
Citibank	43,47%	40,82%	37,48%	32,49%	30,15%	24,73%
Santiago	35,16%	33,61%	32,73%	32,13%	31,28%	30,54%
Santander	39,53%	36,85%	35,63%	34,03%	31,80%	29,01%
BankBoston	35,58%	35,33%	34,53%	33,32%	31,49%	28,65%
Sudameris	27,09%	26,16%	23,85%	23,80%	25,75%	26,39%
De la Nacion Argentina	12,72%	12,72%	12,72%	12,72%	—	—
ABN AMRO Bank	21,87%	22,04%	21,34%	21,02%	20,58%	19,98%
Security	25,51%	23,96%	22,97%	22,71%	22,19%	21,26%
Falabella	31,06%	33,60%	26,43%	22,37%	21,57%	22,43%
BBVA Banco BHIF	26,34%	27,19%	26,21%	24,90%	23,90%	22,68%
Del Desarrollo	32,79%	30,89%	29,82%	28,82%	29,82%	29,41%
Conosur	36,62%	41,08%	36,43%	35,17%	32,21%	29,20%
Sistema	34,76%	32,41%	30,51%	29,27%	28,08%	25,97%

Tasa Máxima Convencional Vigente 45,92%

Relación entre el Crecimiento de las Colocaciones de Consumo y las Tasas Efectivas

(información a octubre 2001)



EVOLUCIÓN MEDIOS DE PAGO

(cifras en millones de transacciones)

Tipo Transacción	2000	2001	variación
Medios no tradicionales	204,3	242,2	18,5%
Tarjeta Crédito	36,2	37,6	3,7%
Tarjeta Débito	2,4	14,3	487,5%
Transac. Automáticas	4,1	8,2	100,7%
Cajeros Automáticos	161,6	182,1	12,7%
Medio tradicional (Cheque)	305,1	293,3	-3,9%
Total	509,5	535,5	5,1%

COOPERATIVAS SUPERVISADAS POR LA SBIF

año	Colocaciones MM\$*	Variación real anual	Provisiones / Colocaciones	Rentabilidad
1995	32.851		1,8%	15,7%
1996	48.801	49%	1,8%	19,5%
1997	65.952	35%	2,4%	18,7%
1998	72.146	9%	3,6%	17,0%
1999	90.034	25%	2,8%	34,1%
2000	105.822	18%	3,6%	19,5%
2001	126.720	19,7%	2,5%	26,1%

*cifras en MM\$ de diciembre 2001

PERSPECTIVAS 2002

- **La banca está en un buen pie para expandir las colocaciones y apoyar la recuperación económica**
- **La actividad debiera crecer este año, como ha sido tradicional, a un ritmo superior al del producto, en el rango del 5-7%**
- **La rentabilidad promedio debiera ubicarse en el rango del 15-17%**
- **La innovación tecnológica y las mejoras de gestión seguirán elevando los niveles de eficiencia**

TEMARIO

1. SOLIDEZ DEL SISTEMA FINANCIERO
2. EVOLUCION DEL SISTEMA FINANCIERO EN 2001
3. **ACTIVIDADES DE LA SBIF EN 2001**
4. PRINCIPALES PROYECTOS PARA EL 2002

CRITERIOS Y PRIORIDADES

- **Dar cumplimiento a nuestra misión permanente encauzando ordenadamente los cambios que están afectando al sistema**
- **Fortalecer la gestión interna de las instituciones y la auto-regulación**
- **Brindar mayor flexibilidad a la gestión comercial**
- **Fortalecer la competencia**
- **Ponernos en línea con las recomendaciones y prácticas internacionales**
- **En general, otorgar mayor libertad, exigiendo mayor responsabilidad**

ACTIVIDADES PERMANENTES

- **Se hicieron 53 inspecciones en terreno en bancos, sociedades financieras, cooperativas, filiales y sociedades de apoyo.**
- **Estas inspecciones se realizaron en más de una oportunidad en varios casos.**
- **Se emitieron 178 circulares (a partir del año 2001 éstas se distribuyen vía internet).**

INSPECCIONES A LAS ENTIDADES

Tipo de Entidad	Número de Inspecciones	Número de Entidades
Bancos	41	28
Financieras	2	1
Cooperativas	2	2
Filiales	4	22
Soc. de Apoyo	4	11
TOTAL	53	64

CIRCULARES EMITIDAS

DESTINO	2000	2001
Bancos	72	72
Financieras	65	68
Bancos y Financieras	19	19
Otras entidades supervisadas	24	19
TOTAL	180	178

PRINCIPALES REALIZACIONES 2001

- **Creación Comité de Superintendentes**
- **Introducción de los sistemas de evaluación y auto-evaluación de la gestión (término de la marcha blanca)**
- **Revisión de la normativa de clasificación de cartera y provisiones y formulación de nuevas directrices**
- **Perfeccionamientos a la LGB**
- **Desregulación en materias operativas y comerciales**
- **Fortalecimiento de la competencia interna**
- **Preocupación por los menores clientes**

MODIFICACIONES A LA LGB

- **Rebaja capital mínimo de 800 mil a 400 mil UF**
- **Supervisión de la solvencia para los grupos controladores**
- **Medición consolidada de la exigencia de capital**
- **Eliminación de restricción para sucursales de bancos extranjeros.**

DESREGULACION EN MATERIAS OPERATIVAS Y COMERCIALES

- **Incorporación del factoraje al banco**
- **Introducción de plena flexibilidad operativa para las filiales y las sociedades de apoyo al giro**
- **Eliminación de restricciones para la comercialización de las tarjetas bancarias**
- **Autorización para que los bancos actúen como agentes de venta de seguros estandarizados**
- **Autorización para constituir administradoras generales de fondos**
- **Flexibilización normas de inversión en títulos emitidos por sociedades securitizadoras**

FORTALECIMIENTO DE LA COMPETENCIA INTERNA

- **Facilidades para constituir bancos de menor tamaño**
- **Otorgamiento de 4 nuevas licencias bancarias**
 - **Banco Ripley**
 - **Banco HNS**
 - **Banco Monex**
 - **HSBS Bank Chile (cambio de sucursal a filial)**
- **Ingreso de las cooperativas de ahorro y crédito al negocio de la emisión de tarjetas de crédito**
- **Nuevas exigencias de información orientada al público sobre tasas de interés**

FORTALECIMIENTO DE LA PREOCUPACION POR LOS MENORES CLIENTES

- **Reducción del plazo de retención para los cheques de otras plazas de 4 a 1 día**
- **Facilidades para la reprogramación de los pequeños deudores con recursos CORFO**
- **Ampliación de los usos autorizados para el FOGAPE**
- **Creación en nuestra página internet de una sección orientada al público, que incluye información sobre las tasas de interés cobradas por las distintas instituciones**

OTRAS ACCIONES

- **Formulación de recomendaciones para prevenir el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo internacional**
- **Colaboración con las autoridades de los EE.UU en lo que se refiere a la canalización de información hacia las instituciones financieras establecidas en Chile sobre esta materia**

NUESTRA RELACION CON LOS CLIENTES

- Se atendieron 17.661 consultas del público (verbales o telefónicas).
- Se recibieron 4.131 presentaciones escritas del público (algunas de ellas contenían reclamos, otras solicitaban información u otras gestiones frente a las instituciones fiscalizadas)
- Se emitieron 139 mil certificados de deuda a solicitud de los interesados
- Se recibieron 158 mil visitas a nuestra página internet (74% más que el año anterior)

CONSULTAS, PRESENTACIONES Y REQUERIMIENTOS DEL PÚBLICO

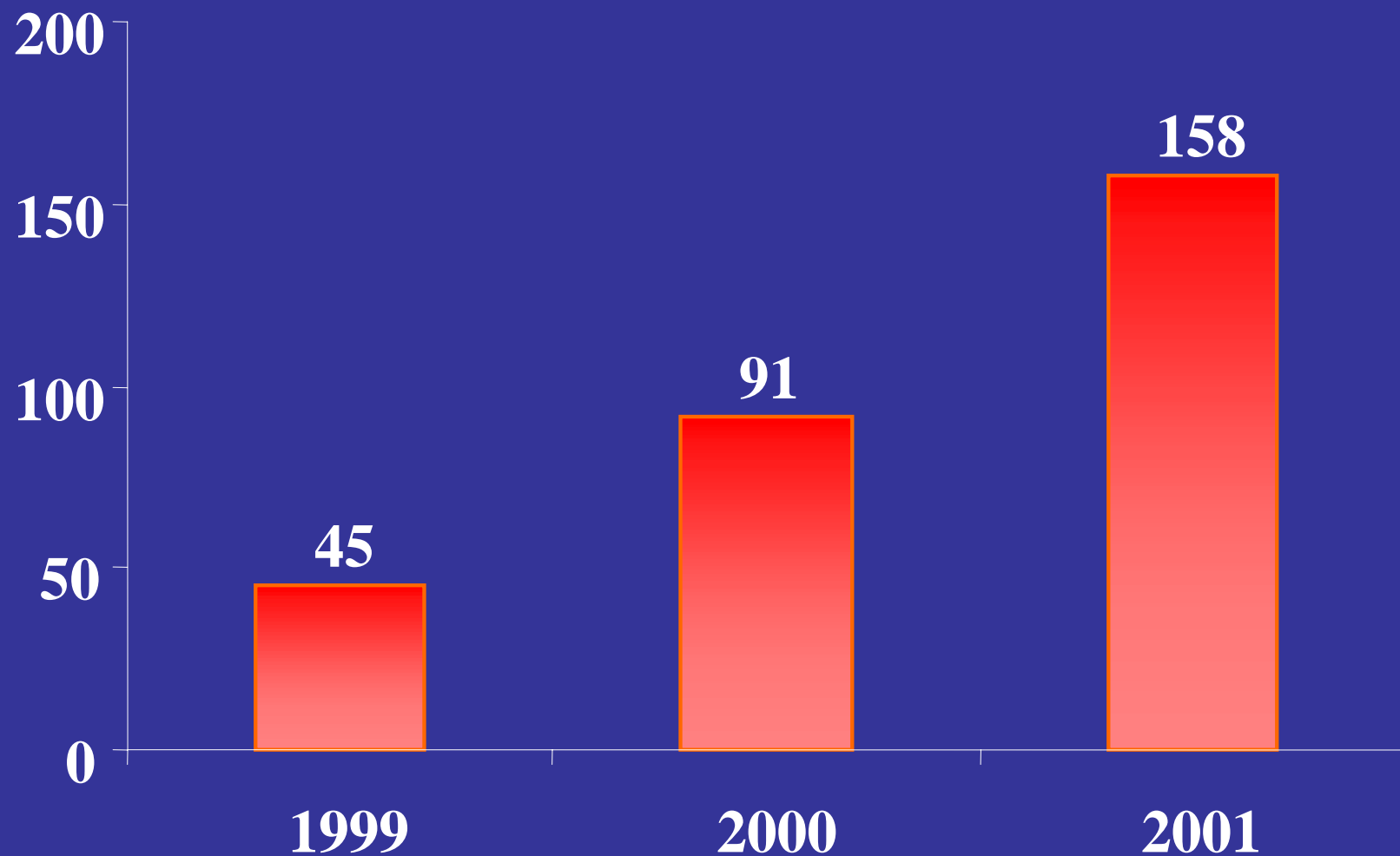
	2000	2001	% Variación
Consultas	15.452	17.661	14%
Presentaciones por escrito	3.757	4.146	10%
Certificados de deuda	113.068	139.074	23%

PRESENTACIONES ESCRITAS DEL PUBLICO SEGÚN MATERIA

MATERIA	2000	2001	% VAR.
Ctas. corrientes y cheques	496	782	58%
Información de deudores	812	964	19%
Asuntos crediticios	1.559	1.578	1%
Dep. y cuentas de ahorro	158	144	-9%
Tarjetas de crédito	264	222	-16%
Otros	468	456	-3%
TOTAL	3.757	4.146	10%

VISITAS PAGINA WEB SBIF

(número en miles)



TEMARIO

1. SOLIDEZ DEL SISTEMA FINANCIERO
2. EVOLUCION DEL SISTEMA FINANCIERO EN 2001
3. ACTIVIDADES DE LA SBIF EN 2001
4. PRINCIPALES PROYECTOS PARA EL 2002

DESAFIOS

- **Mantener la actual solidez**
- **Encauzar ordenadamente los cambios que están afectando al sistema**
- **Mantener un ambiente de competencia**
- **Favorecer los avances en eficiencia**
- **Perfeccionar la bancarización (dimensión cualitativa)**

PROYECTOS PRIORITARIOS PARA EL 2002

- **Emisión de la nueva normativa de clasificación de cartera y provisiones**
- **Aplicación en régimen del sistema de evaluación y auto-evaluación de la gestión**

OTROS PROYECTOS 2002

- **Diseño y aplicación de un sistema de información sobre los grupos controladores de bancos (Art. 16 bis LGB)**
- **Emisión de nuevas normas sobre cómputo del capital sobre bases consolidadas (Art. 66 LGB)**
- **Inicio de la publicación periódica de las tasas de interés ofrecidas por las instituciones (encuesta encargada a la Universidad de Chile)**
- **Revisión de las normas contables para hacerlas converger a estándares internacionales**
- **Aplicación de la reforma a la ley de cooperativas en los aspectos que le conciernen a la SBIF**
- **Lanzamiento de un sistema de consulta y entrega de certificados de deuda a través de internet**

FIN