



# **INFORME ANUAL 2002**

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E  
INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Enero, 2003

# **TEMARIO**

- 1. RESUMEN DEL 2002**
- 2. EVOLUCION DEL SISTEMA FINANCIERO**
- 3. ACTIVIDADES DE LA SBIF EN 2002**
- 4. PRINCIPALES PROYECTOS DE LA SBIF PARA EL 2003**

# 1.- RESUMEN DEL 2002

- El sistema mantiene sus fortalezas
- La actividad bancaria evoluciona en línea con el ciclo económico
- Importantes desarrollos de mercado, entre ellos, el ingreso de nuevos bancos
- Aumentos de eficiencia, incorporación de nuevas tecnologías e introducción de nuevos productos
- Perfeccionamiento de la transparencia y la atención de los clientes
- Modernización de la regulación
- Surge como importante desafío futuro el perfeccionamiento del acceso a los servicios para los clientes pequeños

## **2.- EVOLUCION DEL SISTEMA FINANCIERO EN 2002**

## **2.1.- EL SISTEMA MANTIENE SUS FORTALEZAS**

- Solvencia patrimonial
- Gestión profesional
- Regulación y supervisión prudencial
- Integración al resto del mundo
- Buenas clasificaciones de riesgo
- Confianza del público y los clientes

# INDICE DE BASILEA DEL SISTEMA FINANCIERO

---

<b>Período</b>	<b>Indice de Basilea</b>
Dic-97*	11,5%
Dic-98	12,6%
Dic-99	13,5%
Dic-00	13,3%
Dic-01	12,7%
<b>Nov-02</b>	<b>13,9%</b>

---

\*Estimación

# INDICADOR DE BASILEA

(información a noviembre de 2002)

---

<b>TRAMO</b>	<b>Número de Bancos por Tramo</b>	<b>Participación Sobre Activos</b>
Entre 10% y 12%	6	33,8%
Entre 12% y 14%	8	53,2%
Mayor a 14%	12	13,0%
<b>Total sistema</b>	<b>26</b>	<b>100%</b>

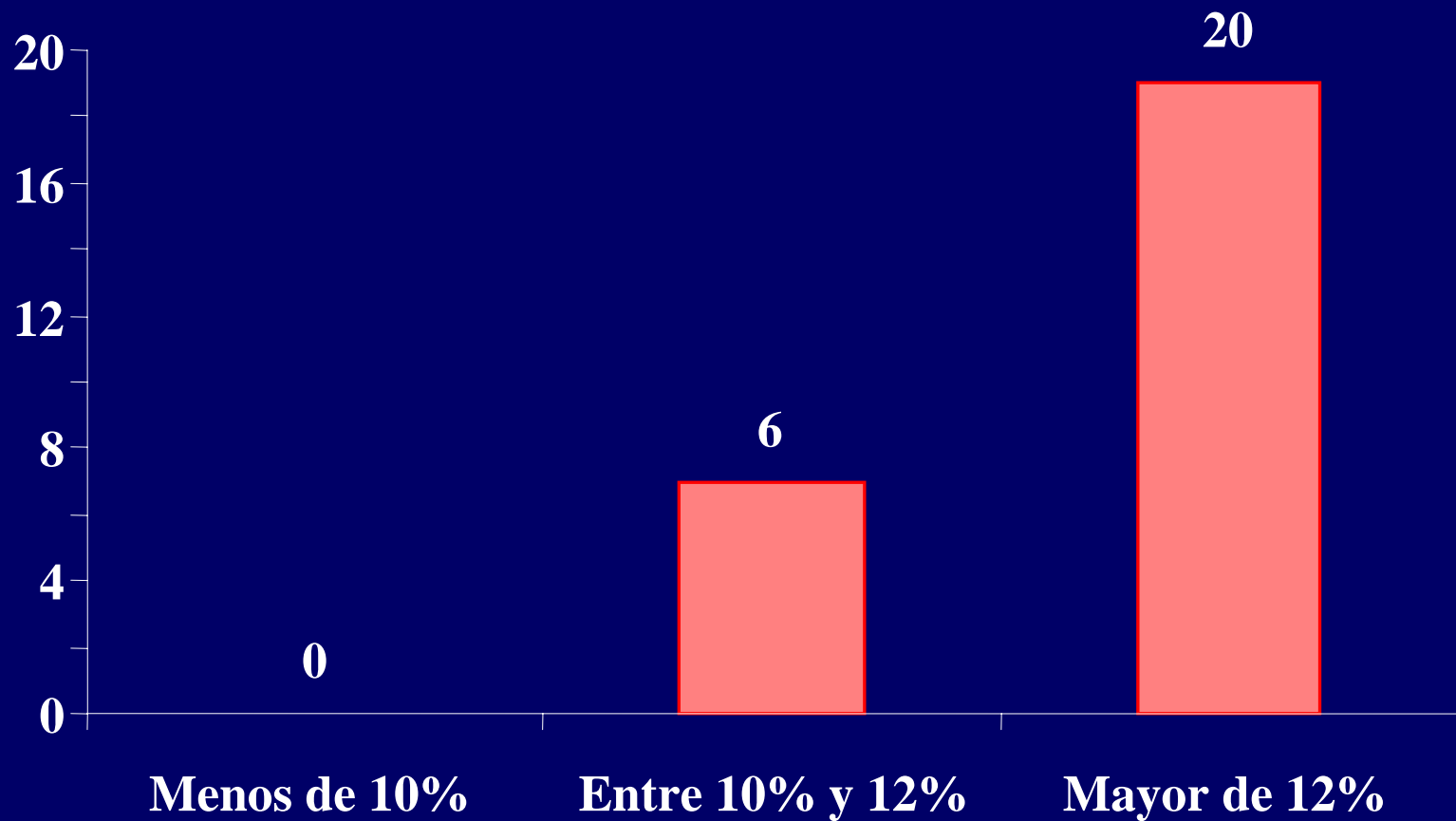
---

<b>INDICE SISTEMA</b>	<b>13,9%</b>
-----------------------	--------------

---

# INDICADOR DE BASILEA

(número de bancos en cada tramo)



(cifras al mes de noviembre de 2002)



# **CLASIFICACIONES DE RIESGO DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (i)**

**(información a noviembre de 2002)**

---

<b>Categorías de Riesgo</b>	<b>Número de entidades por categoría</b>	<b>Participación sobre activos</b>
<b>Categorías AA</b>	<b>18</b>	<b>95,5%</b>
<b>Categorías A</b>	<b>5</b>	<b>3,9%</b>
<b>Categorías BBB-BB (ii)</b>	<b>3</b>	<b>0,6%</b>
<b>TOTAL SISTEMA</b>	<b>26</b>	<b>100%</b>

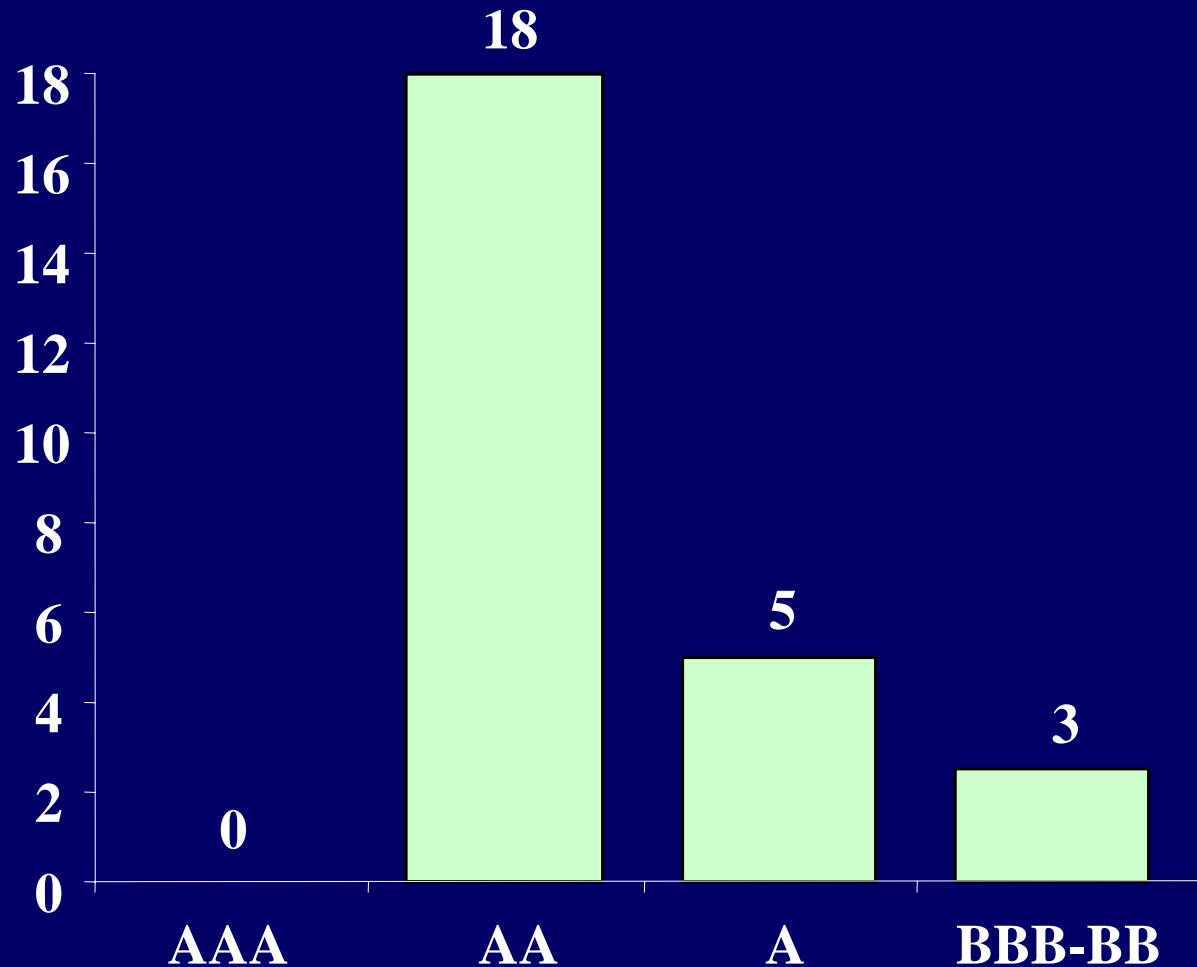
---

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

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

# CLASIFICACIONES DE RIESGO

(información a noviembre de 2002)



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

## 2.2.- CAMBIOS EN LA INDUSTRIA

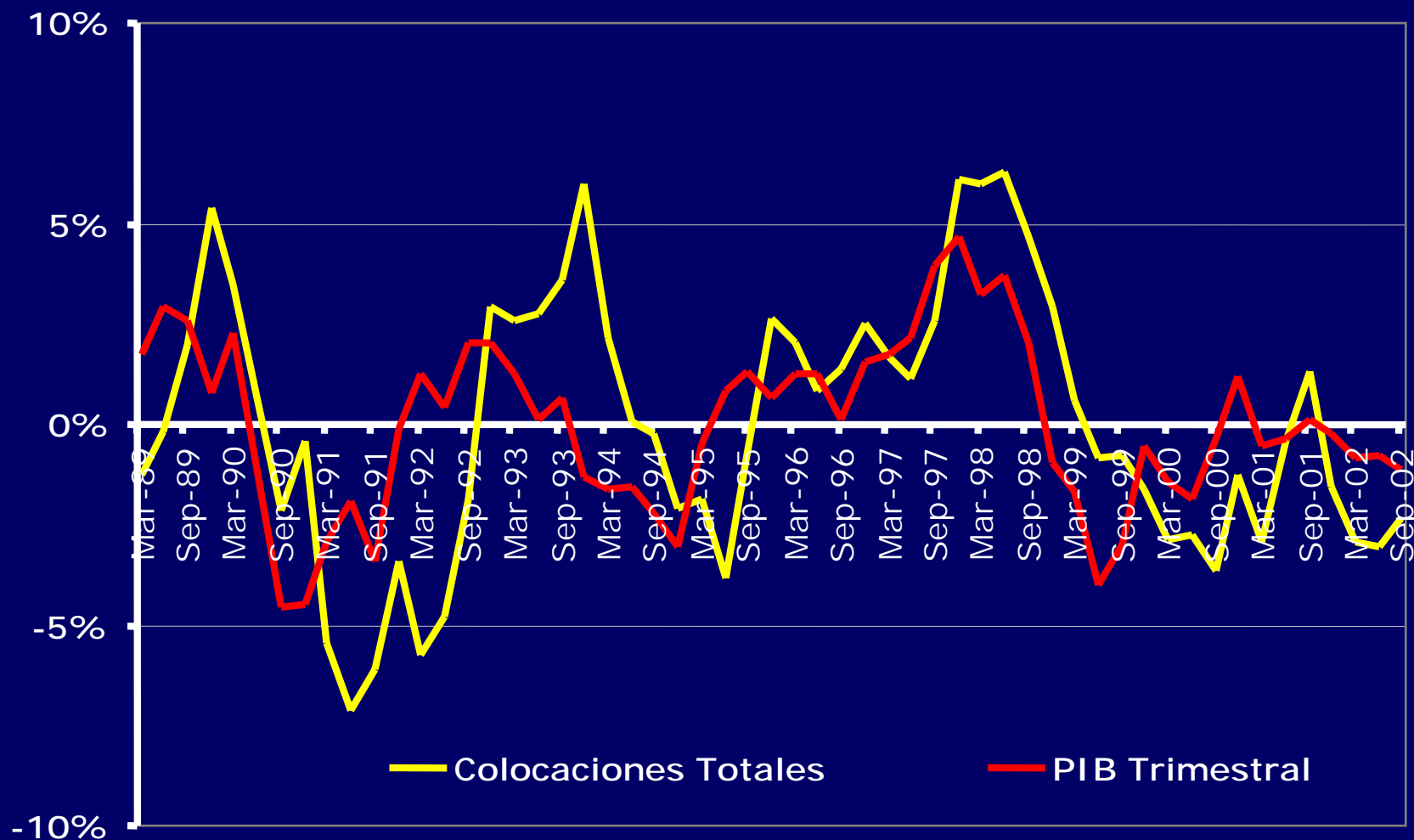
- Fusiones
- Emisión de capital en bolsa emergente
- Registro de acciones chilenas en Madrid y Londres
- Ingreso de nuevos bancos
- Transformación de la única sociedad financiera existente en banco
- Lanzamiento de nuevos productos y servicios:
  - Ahorro previsional voluntario
  - Cuentas corrientes remuneradas
  - Créditos para la vivienda en pesos

## 2.3.- COLOCACIONES SIGUIERON AL CICLO ECONOMICO

- Colocaciones comerciales se desaceleraron
- Colocaciones de consumo iniciaron rápida recuperación
- Bancos recién fusionados disminuyeron participación de mercado

# CICLO DEL CREDITO vs PRODUCTO

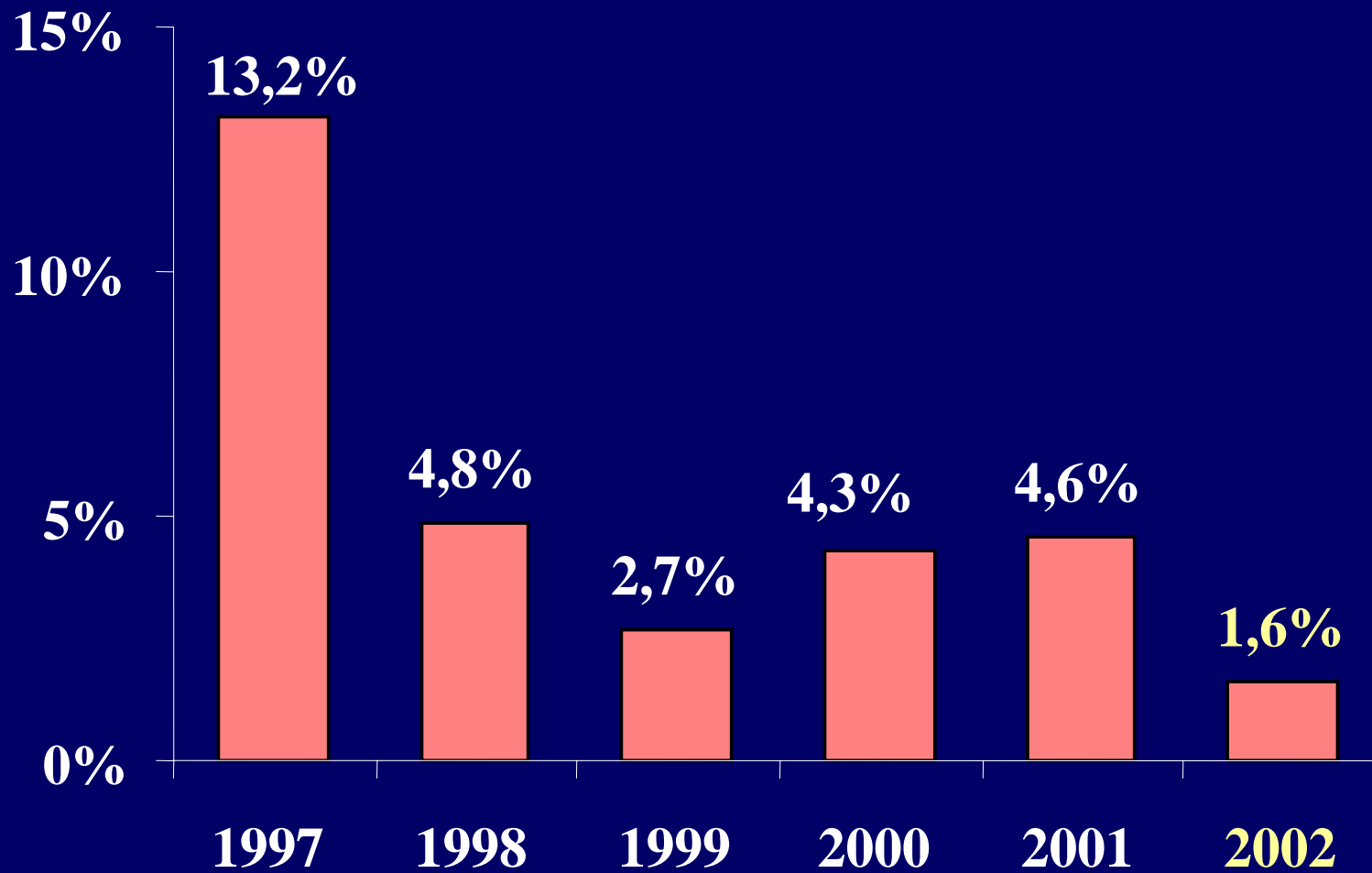
## (Colocaciones Totales vs PIB Trimestral)



Nota: Se aplicó un filtro Hodrick y Prescott de parametro 1600 sobre el logaritmo natural de las series

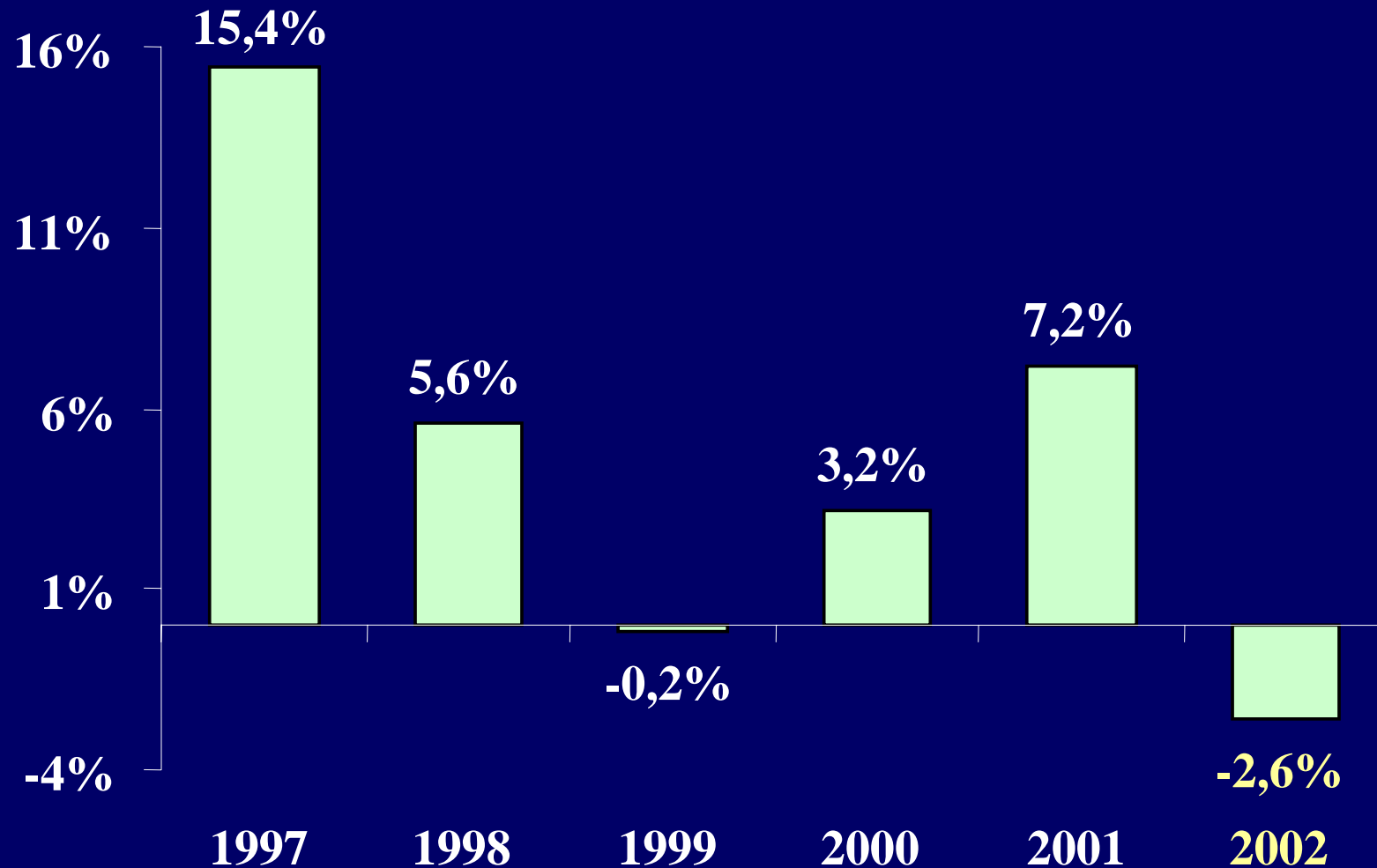
# EVOLUCION DE LAS COLOCACIONES TOTALES 1997-2002

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



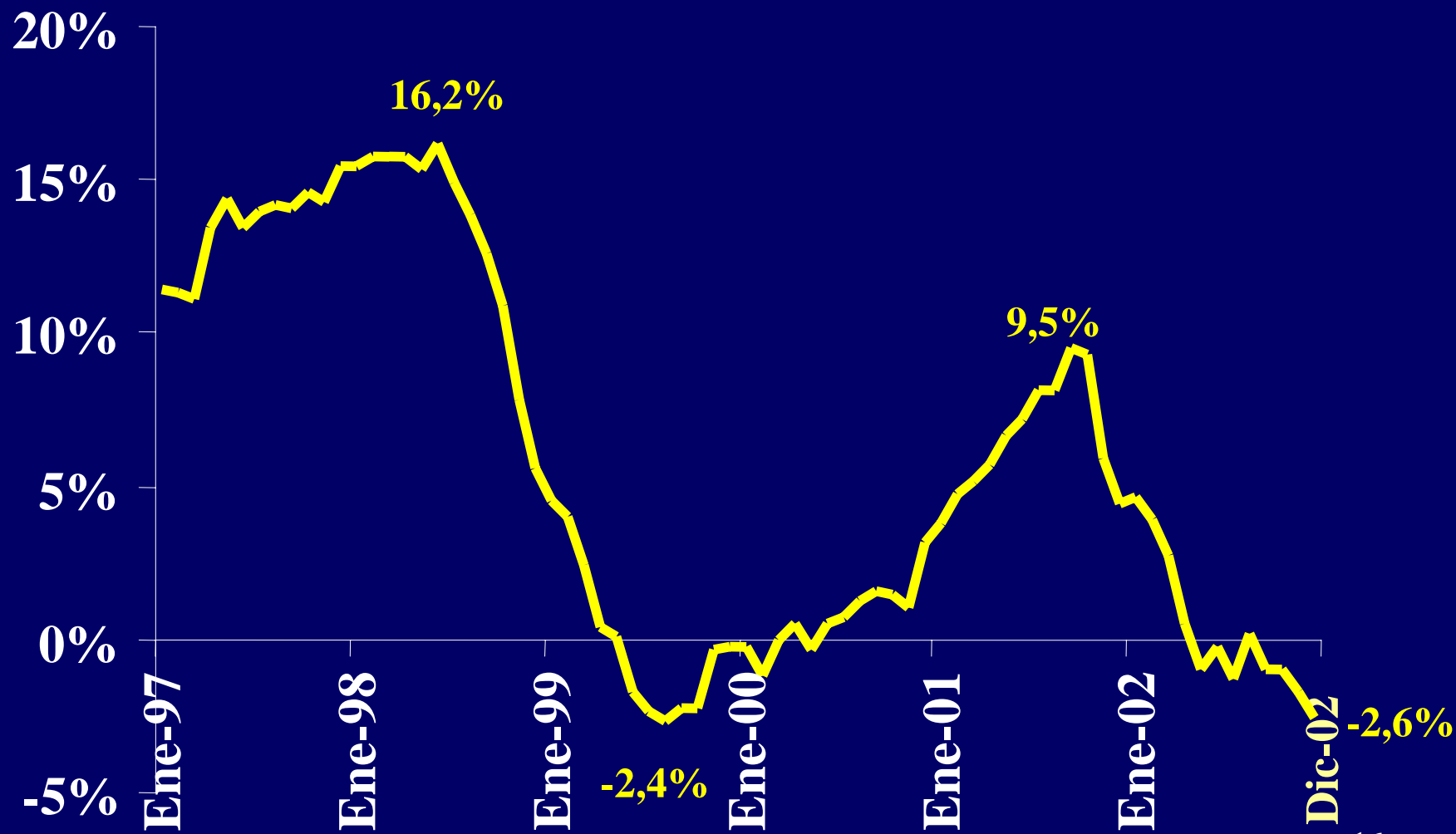
# EVOLUCION DE LAS COLOCACIONES COMERCIALES 1997-2002

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



# COLOCACIONES COMERCIALES

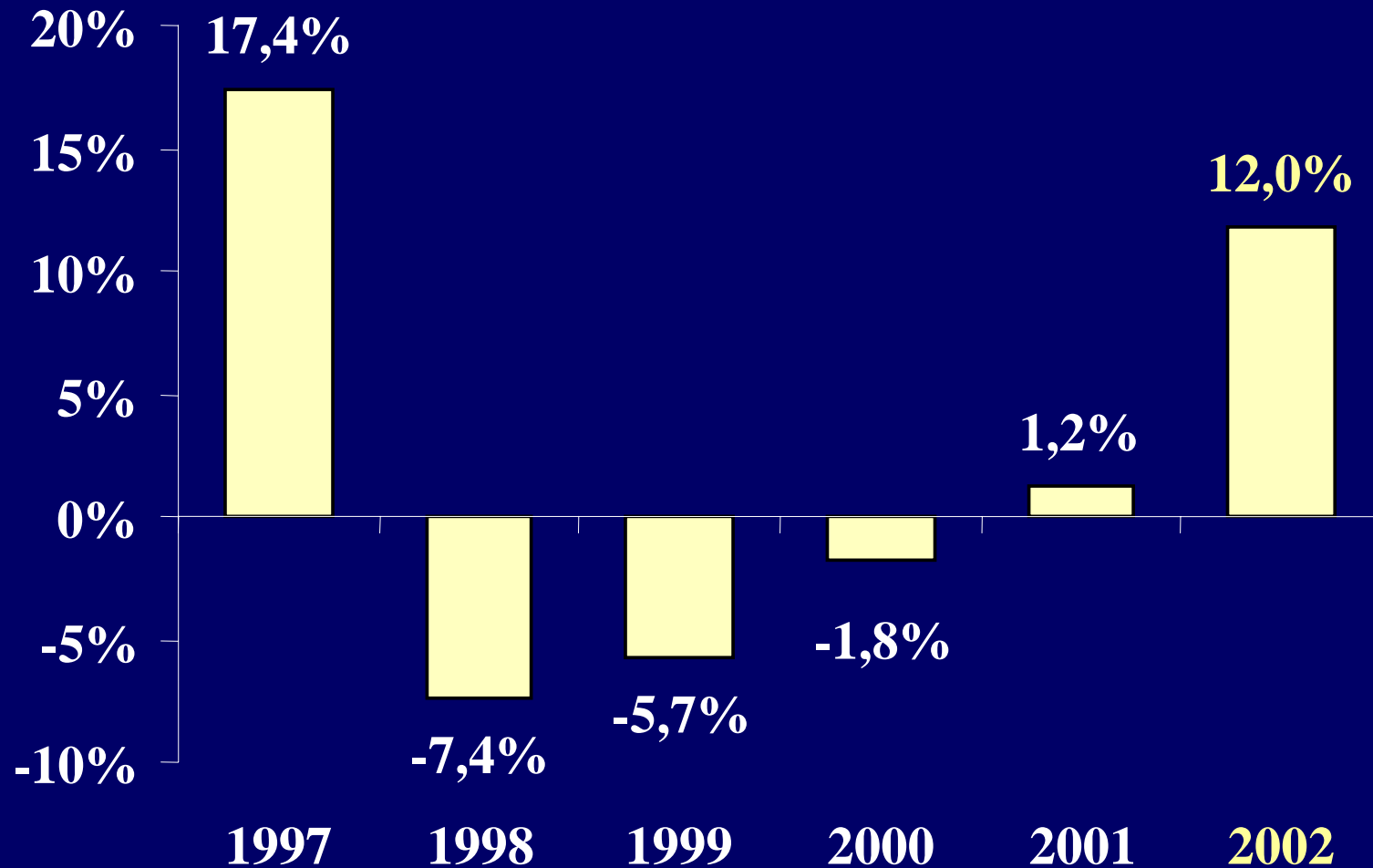
(tasas de variación en 12 meses)





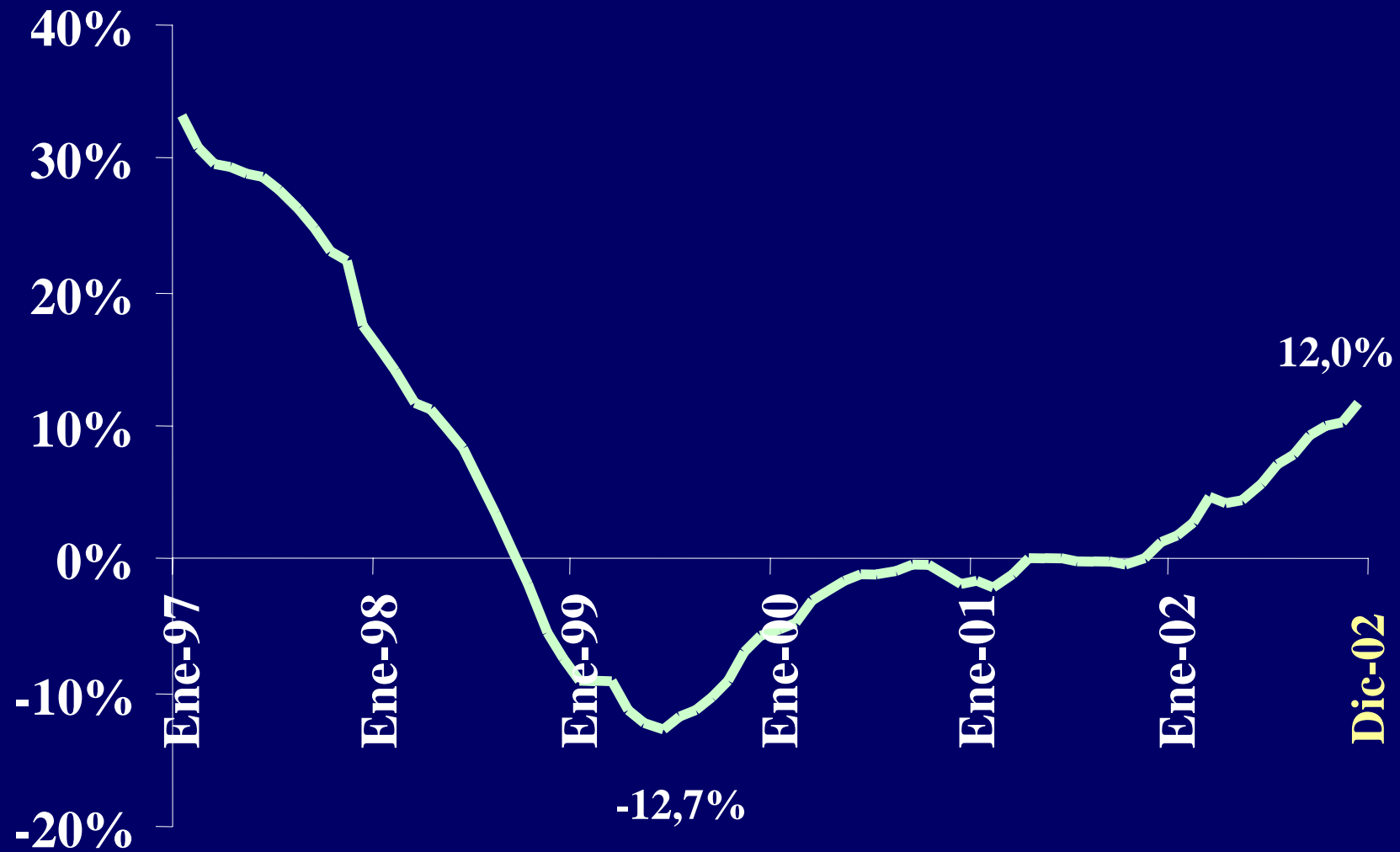
# EVOLUCION DE LAS COLOCACIONES DE CONSUMO 1997-2002

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



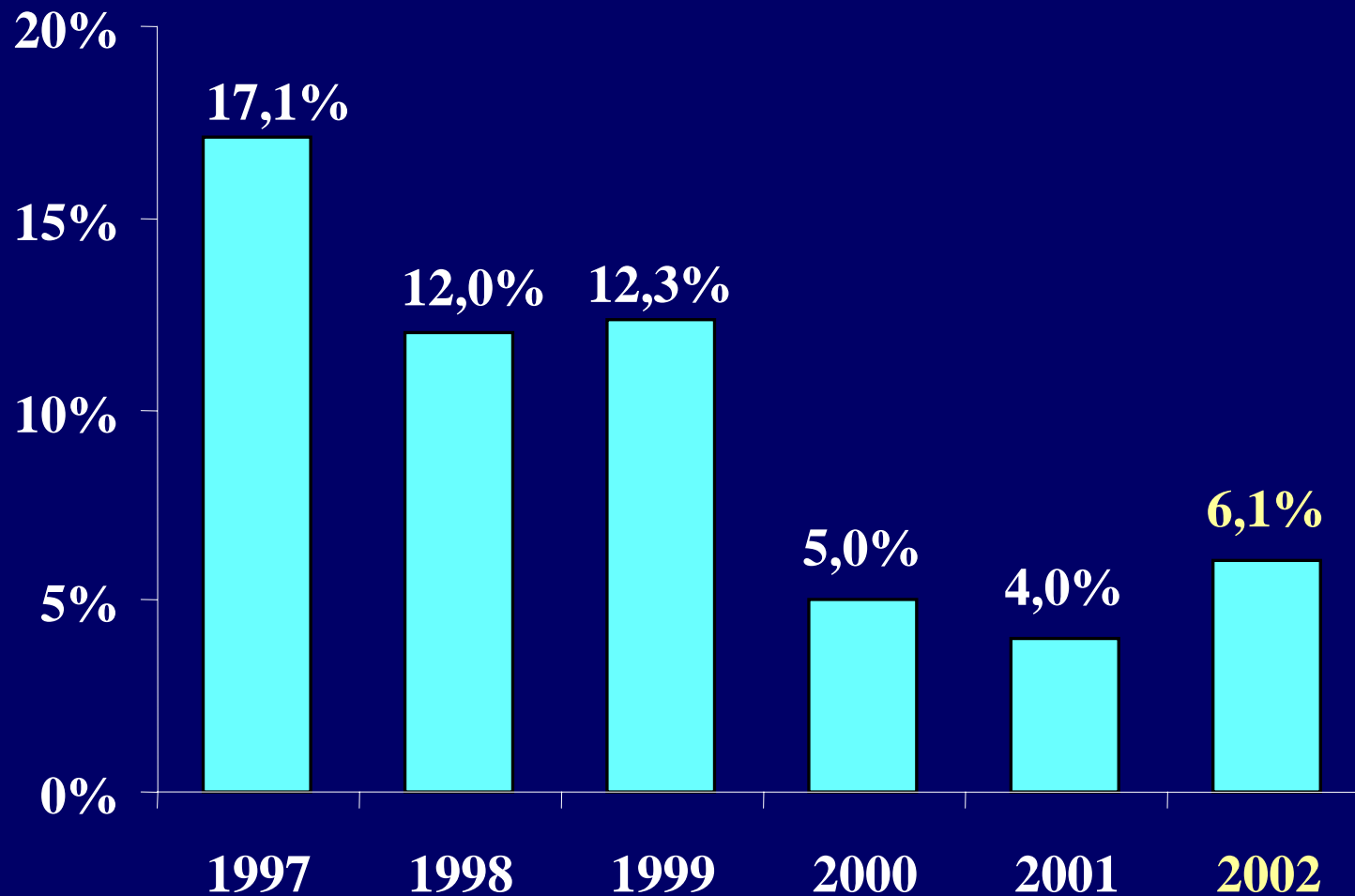
# COLOCACIONES DE CONSUMO

(tasas de variación en 12 meses)



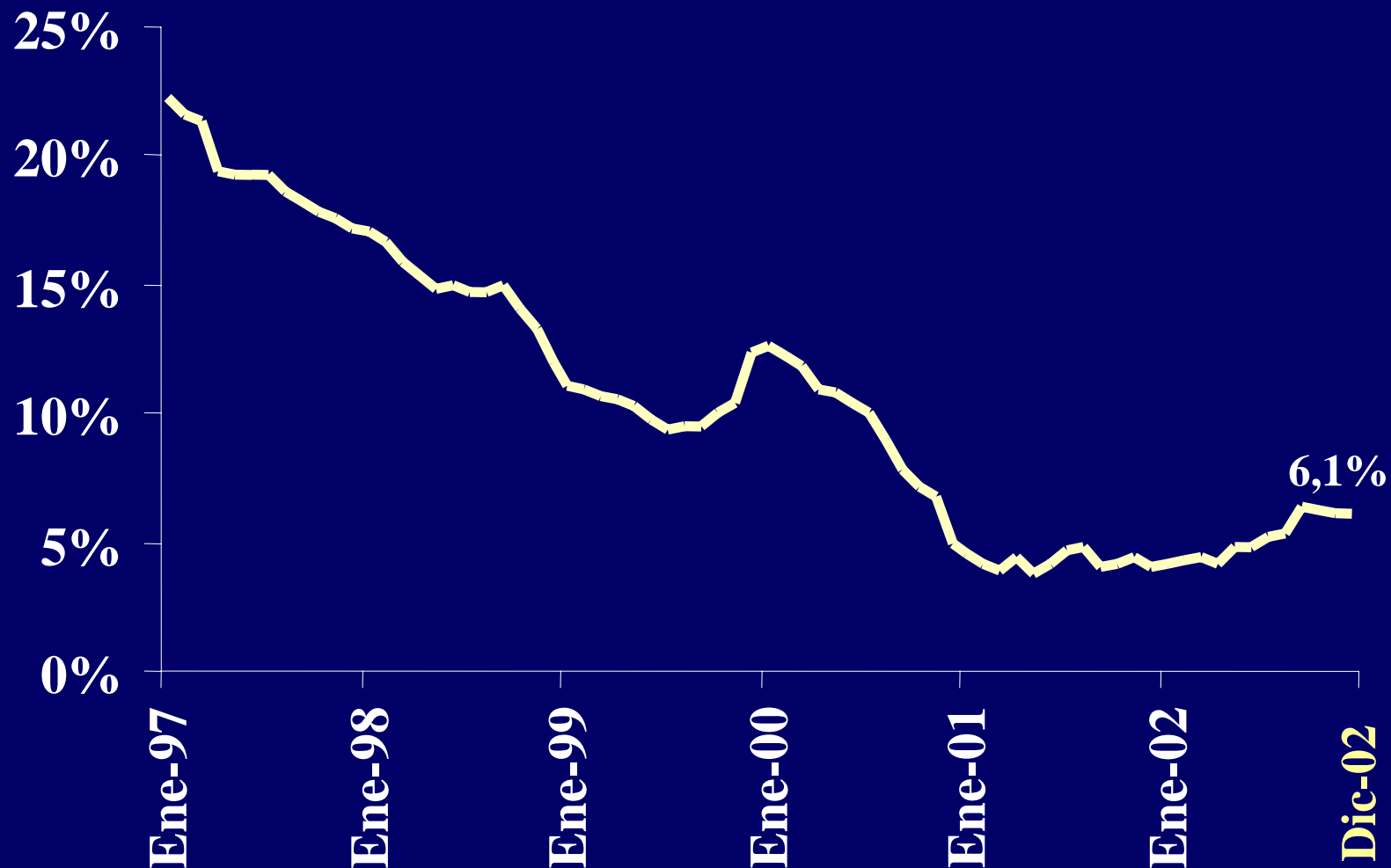
# EVOLUCION DE LAS COLOCACIONES DE VIVIENDA 1997-2002

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



# COLOCACIONES DE VIVIENDA

(tasas de variación en 12 meses)



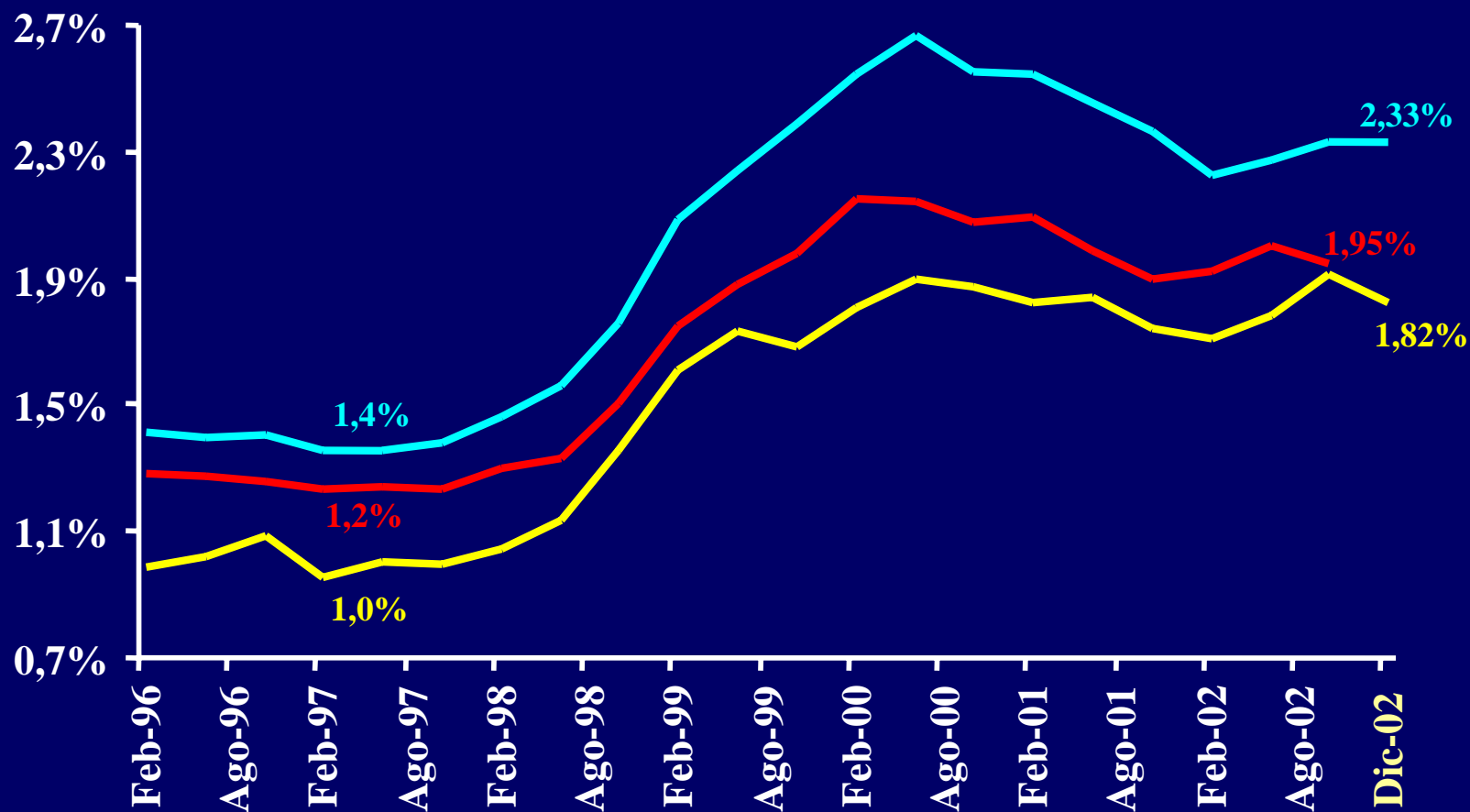
# COLOCACIONES 2001-2002

(Saldos y variaciones en 12 meses)

TIPO DE CREDITO	2002		VARIACION ANUAL	
	Miles de MM\$	Equivalente en MMUSD	2001 real	2002 real
<b>TOTALES</b>	<b>31.674</b>	<b>44.454</b>	<b>4,6%</b>	<b>1,6%</b>
-Netas	31.267	43.882	6,1%	1,7%
-Comerciales	17.179	24.110	7,2%	-2,6%
-Consumo	2.683	3.765	1,2%	12,0%
-Vivienda	5.485	7.699	4,0%	6,1%
-Com. exterior	3.066	4.303	9,5%	2,2%

**2.4.- RIESGOS DE CARTERA  
PERMANECEN EN NIVELES  
RAZONABLES Y ACOTADOS**

# INDICES DE RIESGO Y COBERTURA DE CARTERA



- RIESGO ESTIMADO (Provisiones sobre créditos\*/colocaciones totales)
- INDICE DE RIESGO (Publicado en el Diario Oficial. Octubre-02 último disponible)
- INDICE DE CARTERA VENCIDA (Cartera vencida/Colocaciones totales)

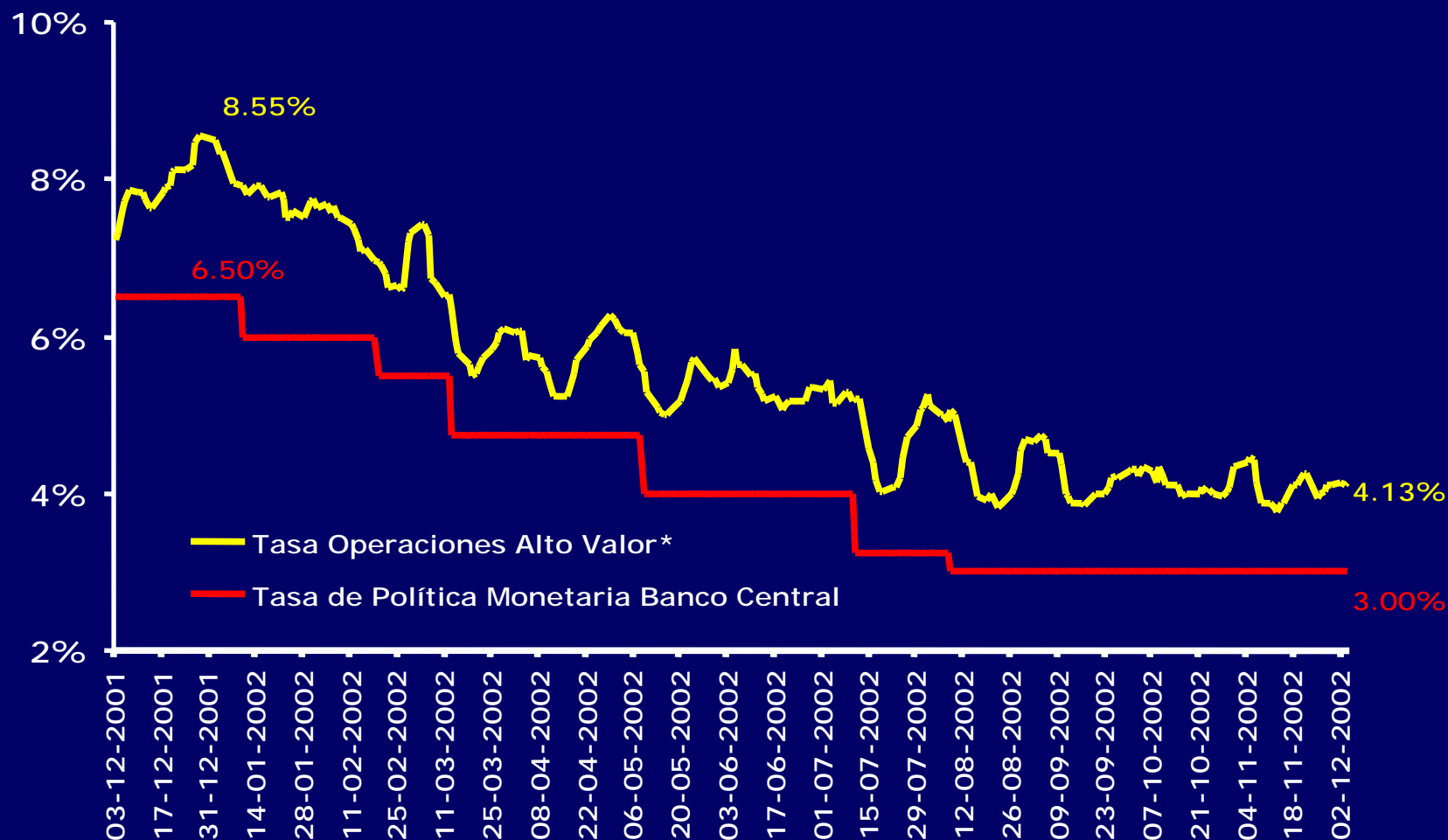
\*Se excluyen provisiones voluntarias

## **2.5.- TASAS DE INTERES SIGUIERON SEÑALES DEL BANCO CENTRAL**

- Tasas para operaciones de alto valor se ajustaron rápidamente
- Tasas para operaciones de bajo valor se ajustaron con mayor lentitud
- Ajuste en las tasas de interés favoreció la recuperación de los créditos de consumo
- Se amplió la oferta de tasas de interés para los clientes de consumo



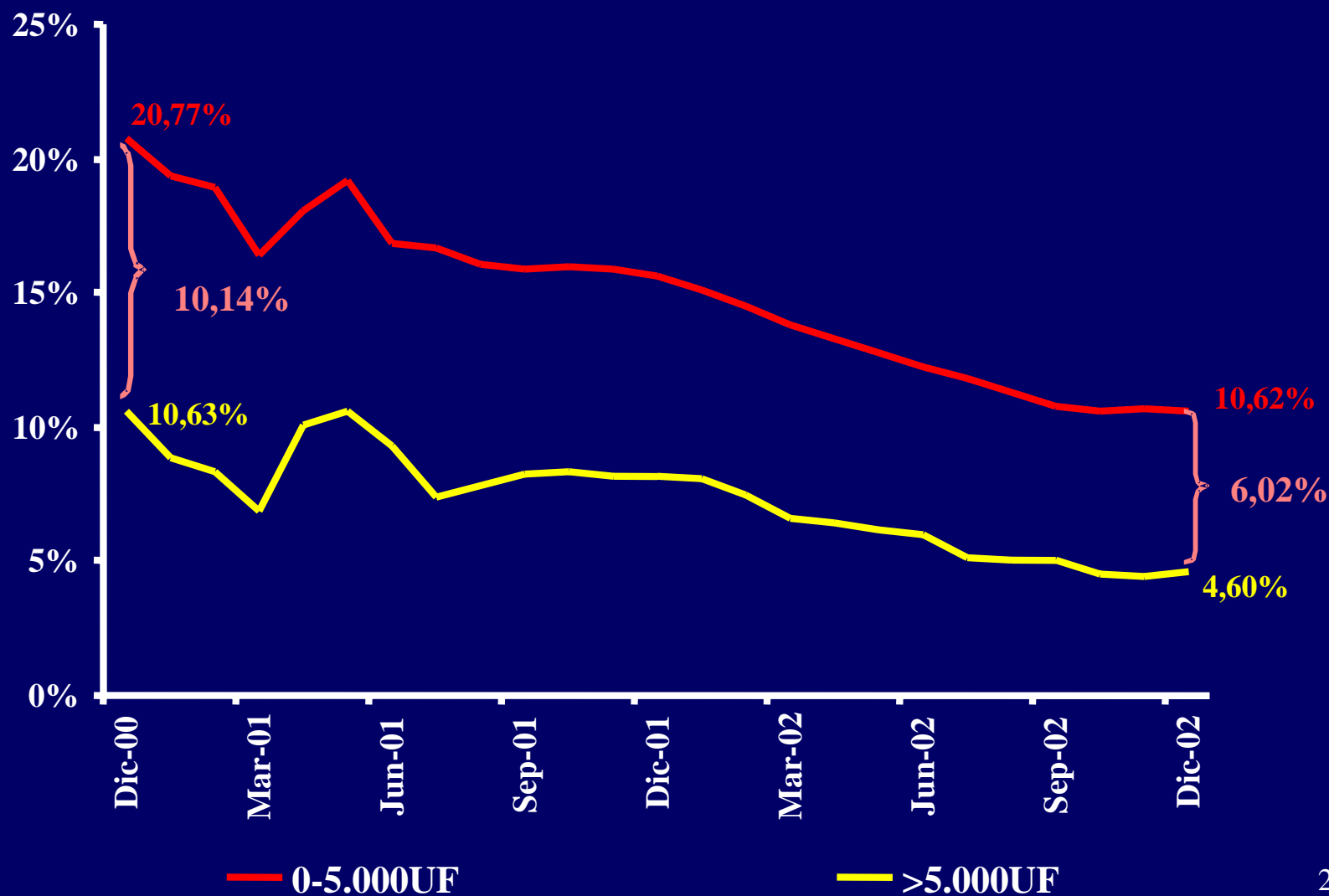
# EVOLUCION TASA DE INTERES OPERACIONES DE ALTO VALOR\* VS TASA DE POLITICA MONETARIA BANCO CENTRAL



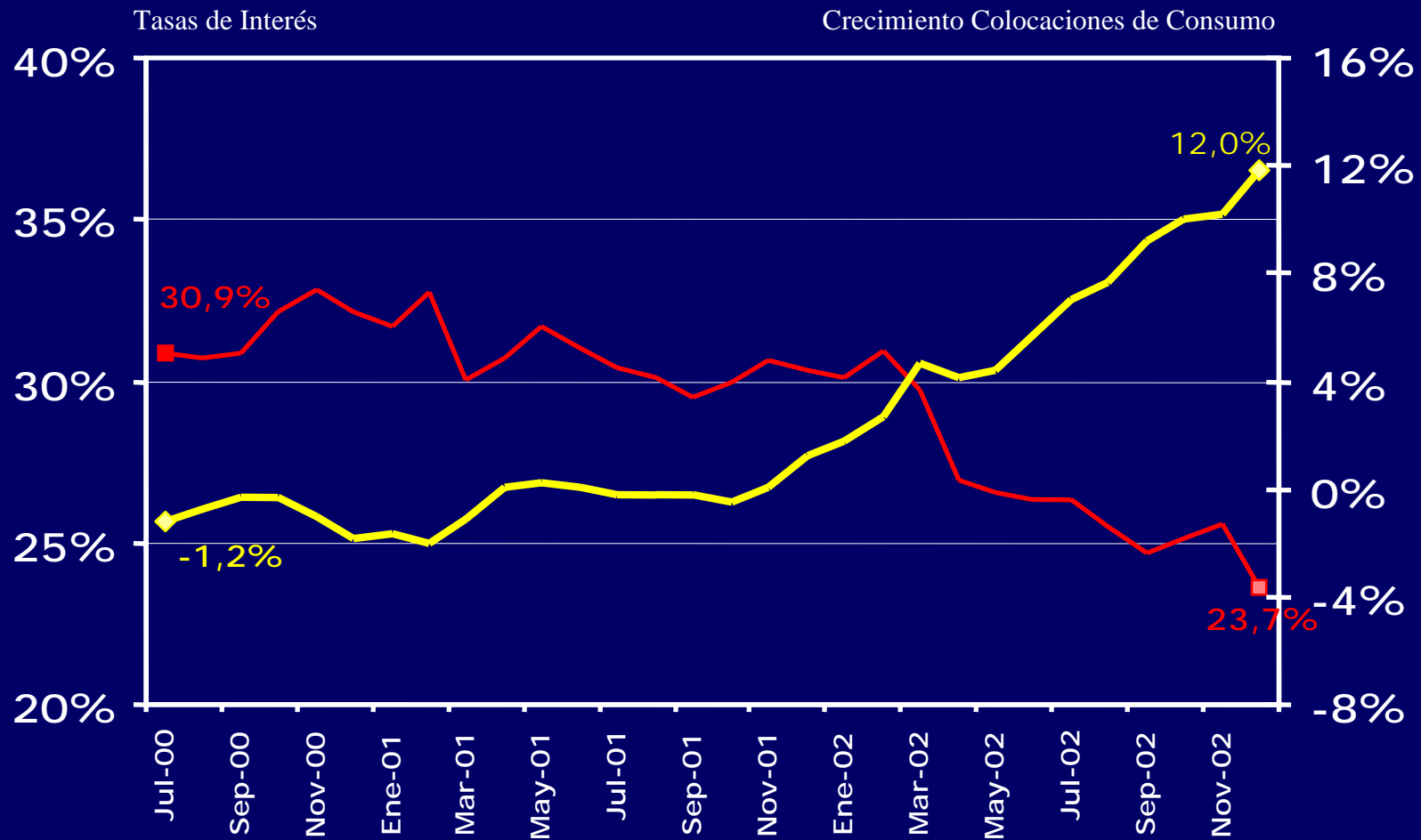
\*Corresponde al promedio ponderado de los últimos 5 días hábiles de operaciones en moneda chilena no reajutable a 30 días o menos y por montos superiores a UF10.000. La metodología también contempla un mecanismo de corrección cuando la tasa se desvía en más de 100 puntos base respecto del día anterior.

# EVOLUCION TASA NOMINAL DE CORTO PLAZO

(promedio anual para operaciones no reajustables en moneda nacional de menos de 90 días)



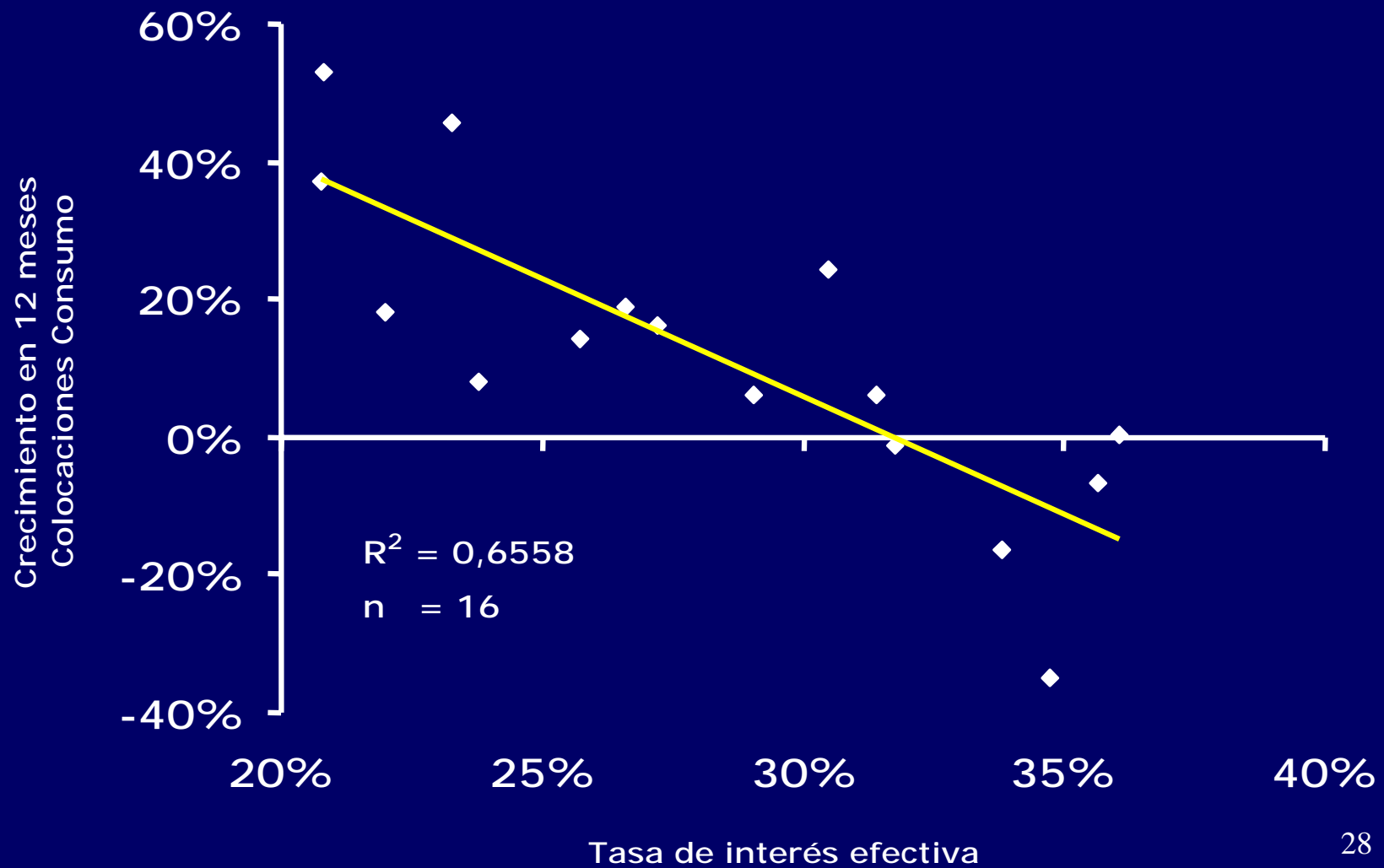
# EVOLUCION COLOCACIONES DE CONSUMO VS TASAS DE INTERES



— Tasas de Interés Promedio Operaciones en MCHNR de más de 90 días de menos de UF200

— Variación en 12 meses Colocaciones de Consumo

# RELACION ENTRE EL CRECIMIENTO DE LAS COLOCACIONES DE CONSUMO Y LAS TASAS EFECTIVAS (información a octubre 2002)



## 2.6.- MARGENES Y TASAS DE RENTABILIDAD

- Márgenes permanecieron en rangos históricos
- Utilidad neta del sistema cayó en un 12,5%
- La tasa de rentabilidad promedio del sistema alcanzó al 14,4%

# EVOLUCION DE LOS MARGENES

(como porcentaje del total de activos)

---

<b>Periodo</b>	<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>GASTOS APOYO Y CARTERA</b>	<b>MARGEN NETO</b>
<b>Dic-96</b>	<b>5,0%</b>	<b>4,1%</b>	<b>0,9%</b>
<b>Dic-97</b>	<b>4,8%</b>	<b>4,1%</b>	<b>0,7%</b>
<b>Dic-98</b>	<b>5,1%</b>	<b>4,4%</b>	<b>0,7%</b>
<b>Dic-99</b>	<b>4,9%</b>	<b>4,5%</b>	<b>0,4%</b>
<b>Dic-00</b>	<b>4,7%</b>	<b>4,0%</b>	<b>0,7%</b>
<b>Dic-01</b>	<b>5,0%</b>	<b>3,8%</b>	<b>1,2%</b>
<b>Dic-02</b>	<b>5,1%</b>	<b>3,8%</b>	<b>1,3%</b>

---

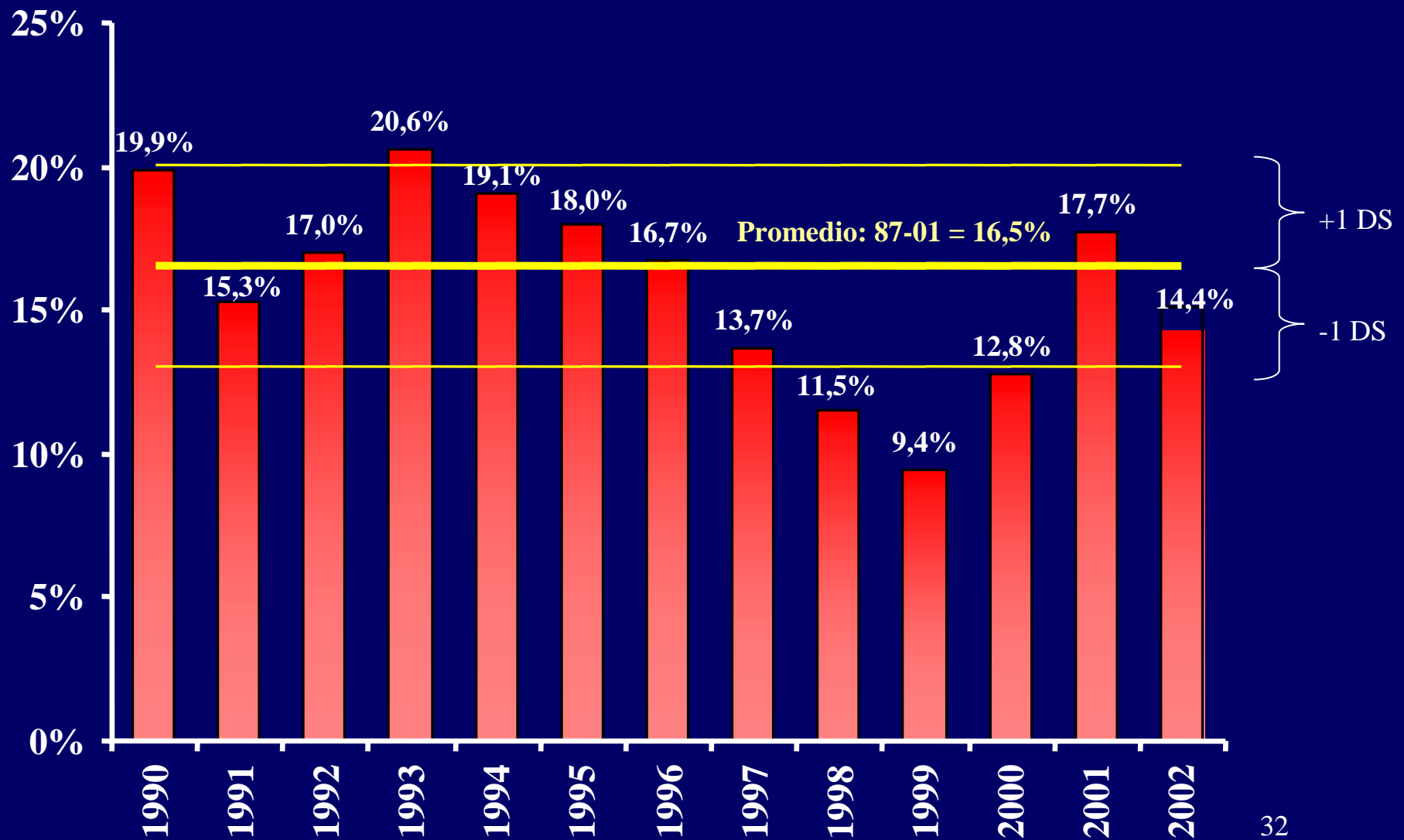
# RESULTADOS 2002

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>Cifras en miles de mill. de \$</b>	<b>Var. Real %</b>
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>2.277</b>	<b>2,8%</b>
<b>Gastos de Apoyo Operacional</b>	<b>1.257</b>	<b>1,1%</b>
<b>Gastos en Provisiones</b>	<b>449</b>	<b>6,9%</b>
<b>Otros Ingresos y gastos*</b>	<b>-8</b>	<b>-108,3%</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>512</b>	<b>-12,5%</b>

\*Ingresos no operacionales netos más ingresos netos por inversión en sociedades

# RENTABILIDAD DEL SISTEMA 1990-2002

(utilidad neta sobre capital y reservas)

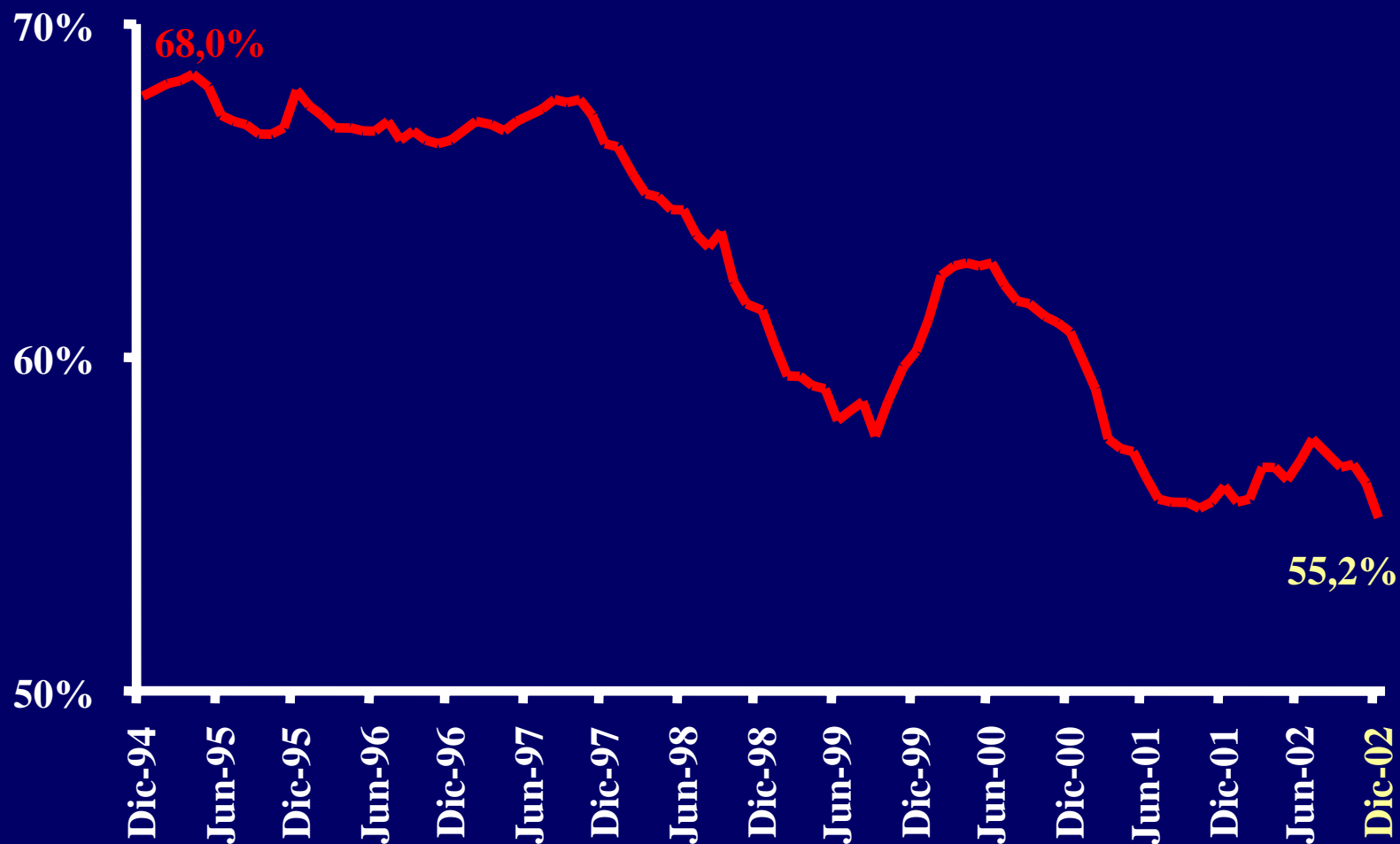




**2.7.- CONTINUARON AVANCES EN  
EFICIENCIA OBSERVADOS EN LOS  
ULTIMOS AÑOS**

# EVOLUCION DE LA EFICIENCIA

(Gastos de apoyo sobre margen bruto\*)



\* Gastos de apoyo sobre margen bruto acumulados en 12 meses

# EVOLUCION DE LA EFICIENCIA

(gastos de apoyo sobre margen bruto)

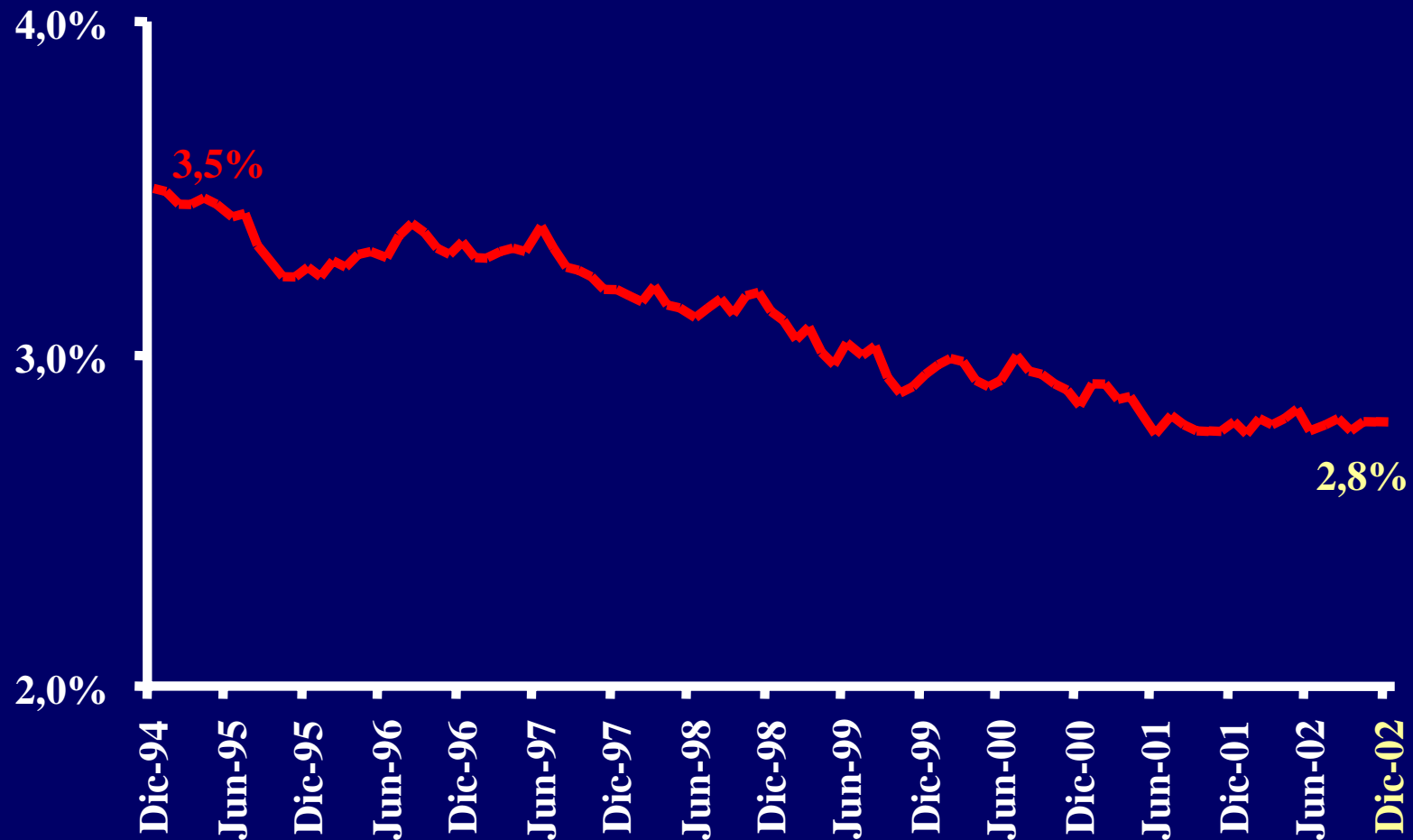
---

<b>Período</b>	<b>Gastos de apoyo / Margen Bruto</b>
Dic-97	66,4%
Dic-98	61,4%
Dic-99	60,2%
Dic-00	60,8%
Dic-01	56,1%
<b>Dic-02</b>	<b>55,2%</b>

---

# EVOLUCION DE LA EFICIENCIA

(gastos de apoyo sobre activos\*)



\* Gastos de apoyo acumulados en 12 meses sobre activos

# EVOLUCION DE LA EFICIENCIA

(gastos de apoyo sobre activos)

---

<b>Período</b>	<b>Gastos de apoyo / Activos</b>
Dic-97	3,2%
Dic-98	3,1%
Dic-99	2,9%
Dic-00	2,9%
Dic-01	2,8%
<b>Dic-02</b>	<b>2,8%</b>

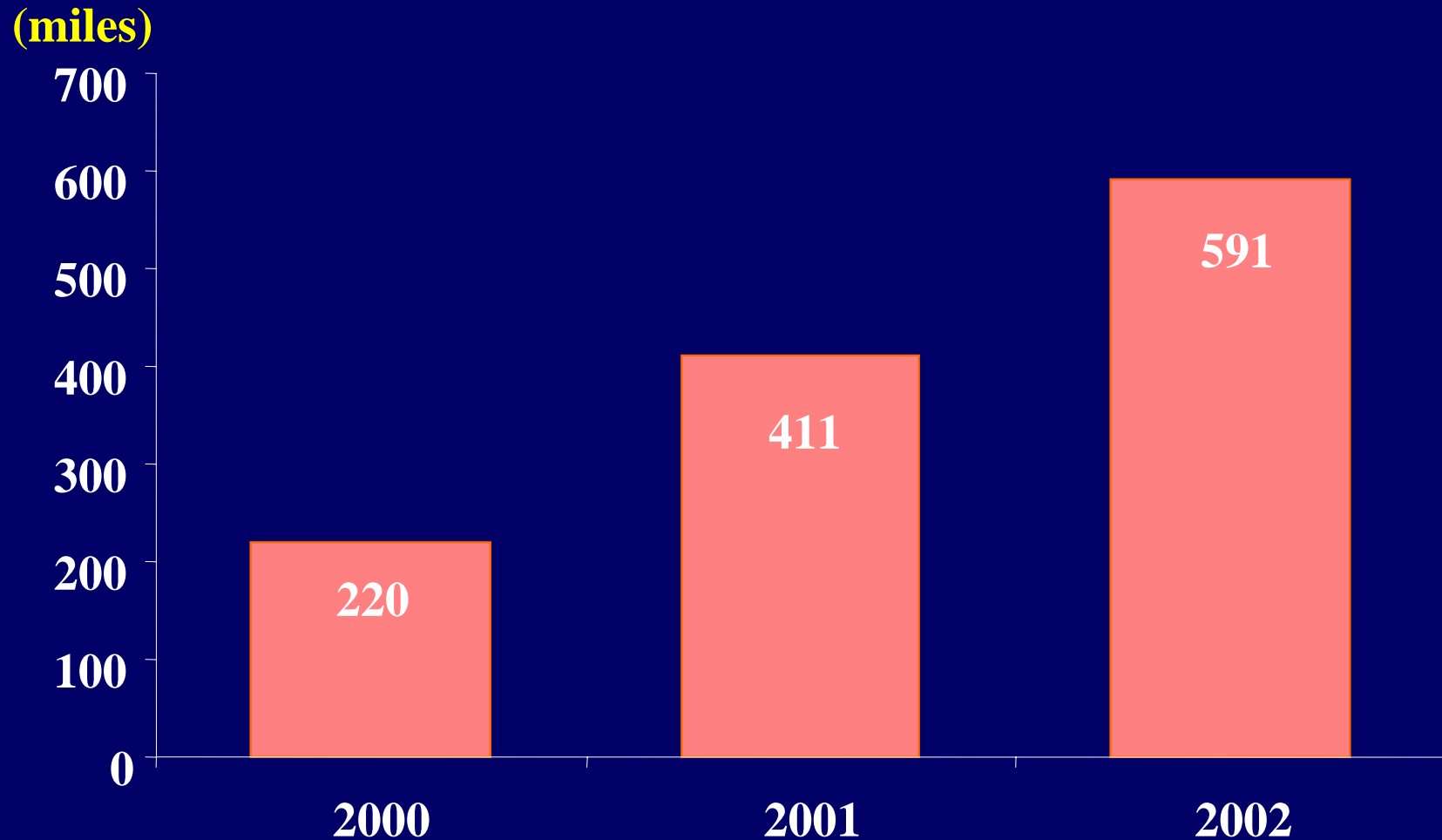
---

## 2.8.- CONTINUARON AVANCES POR APLICACIONES TECNOLOGICAS

- Banca por internet mostró un significativo crecimiento
- Transacciones procesadas por el sistema bancario continuaron en clara expansión
- Continuó la sustitución de medios de pago tradicionales (cheque) por medios no tradicionales (tarjetas, cajeros y transacciones electrónicas)

# BANCA VIA INTERNET

(evolución del número de clientes)

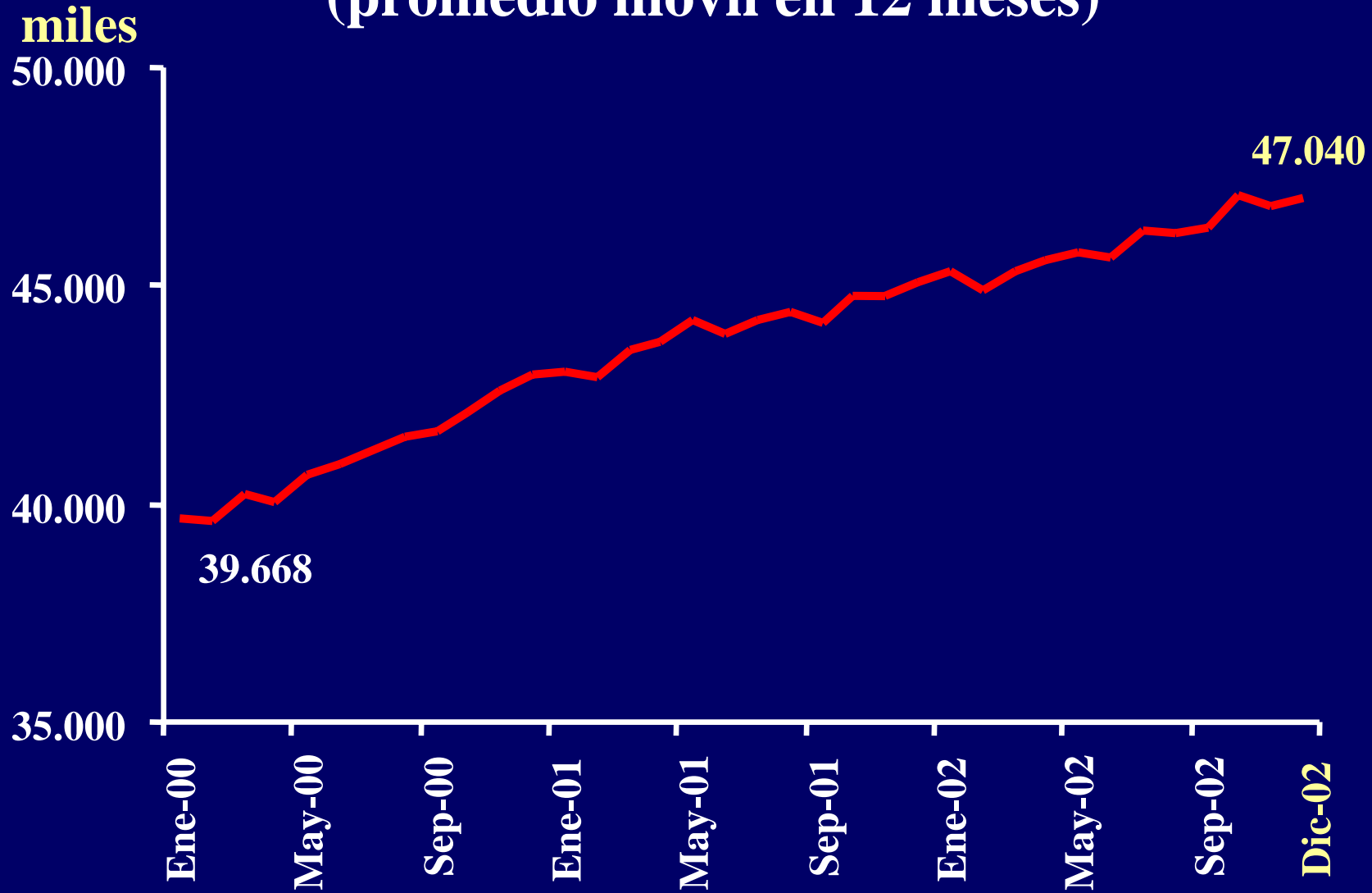


(1) Incluye 17 bancos que, a junio de 2002, contaban con un sitio web activo.

(2) Se trata de clientes que realizaron transacciones durante el período de consulta.

# EVOLUCION DEL NUMERO MENSUAL DE TRANSACCIONES\*

(promedio móvil en 12 meses)



\*Incluye cheques, tarjetas (crédito y débito), ATM y CCA.

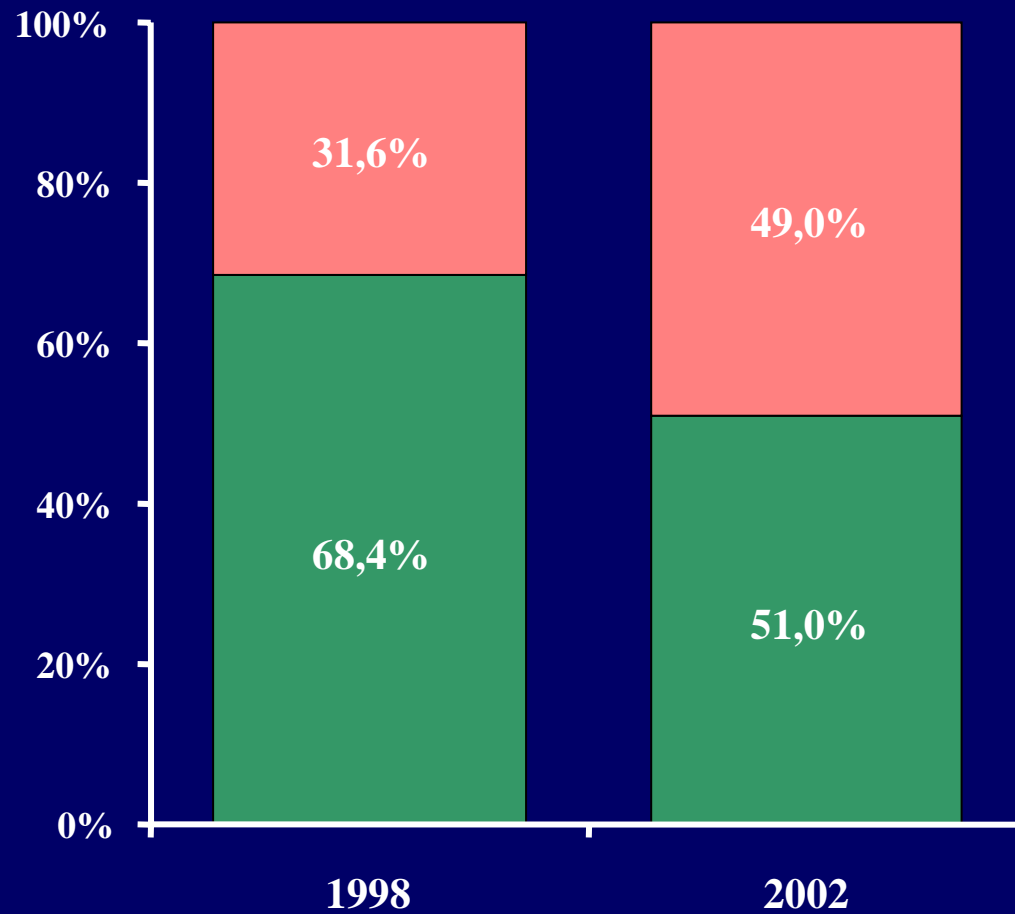


# EVOLUCION MEDIOS DE PAGO

(cifras en millones de transacciones)

<b>Tipo Transacción</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>variación</b>
<b>Medios no tradicionales</b>	<b>238,5</b>	<b>270,9</b>	<b>13,6%</b>
Tarjeta Crédito	42,0	41,7	-0,7%
Tarjeta Débito	11,5	20,6	79,4%
Cajeros Automáticos	185,0	208,6	12,8%
<b>Medio tradicional (Cheque)</b>	<b>293,2</b>	<b>282,1</b>	<b>-3,87</b>
<b>Total</b>	<b>531,6</b>	<b>553,0</b>	<b>4,0%</b>

# COMPOSICION DE LAS TRANSACCIONES



- Medio tradicional: Cheque
- Medios no tradicionales: cajeros automáticos, tarjetas (crédito y débito) y CCA

## **2.9.- EVOLUCION DEL SECTOR DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO SUPERVISADAS POR LA SBIF**

## COOPERATIVAS SUPERVISADAS POR LA SBIF

<b>año</b>	<b>Colocaciones MM\$*</b>	<b>Variación real anual</b>	<b>Provisiones / Colocaciones</b>	<b>Rentabilidad</b>
<b>1995</b>	<b>33.757</b>		<b>1,8%</b>	<b>15,7%</b>
<b>1996</b>	<b>50.146</b>	<b>49,0%</b>	<b>1,8%</b>	<b>19,5%</b>
<b>1997</b>	<b>67.770</b>	<b>35,0%</b>	<b>2,4%</b>	<b>18,7%</b>
<b>1998</b>	<b>74.135</b>	<b>9,0%</b>	<b>3,6%</b>	<b>17,0%</b>
<b>1999</b>	<b>92.516</b>	<b>25,0%</b>	<b>2,8%</b>	<b>34,1%</b>
<b>2000</b>	<b>108.740</b>	<b>18,0%</b>	<b>3,6%</b>	<b>19,5%</b>
<b>2001</b>	<b>130.214</b>	<b>20,0%</b>	<b>2,5%</b>	<b>26,1%</b>
<b>2002*</b>	<b>149.700</b>	<b>15,0%</b>	<b>2,8%</b>	<b>19,0%</b>

\* Información a noviembre 2002

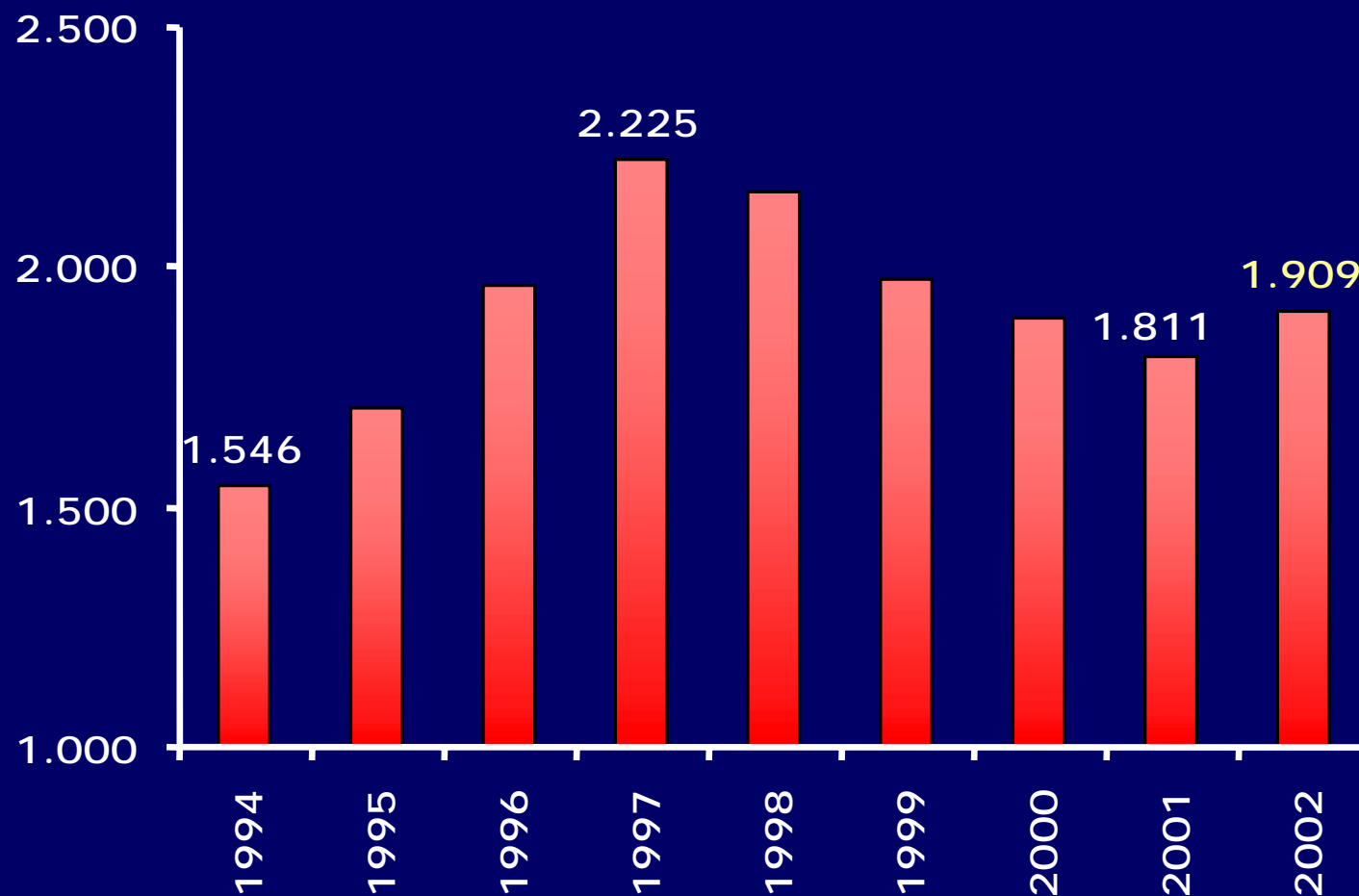
Cifras en MM\$ de noviembre 2002

## **2.10.- NUMERO DE CLIENTES DEL SISTEMA FINANCIERO VOLVIO A CRECER**

- Se revirtió la tendencia descendente de años anteriores
- Aumentó el número de clientes en todos los segmentos de negocios (comercial, consumo e hipotecario)
- Clientes del sistema aumentaron en más de 100 mil

# EVOLUCION NUMERO DE CLIENTES DE CONSUMO

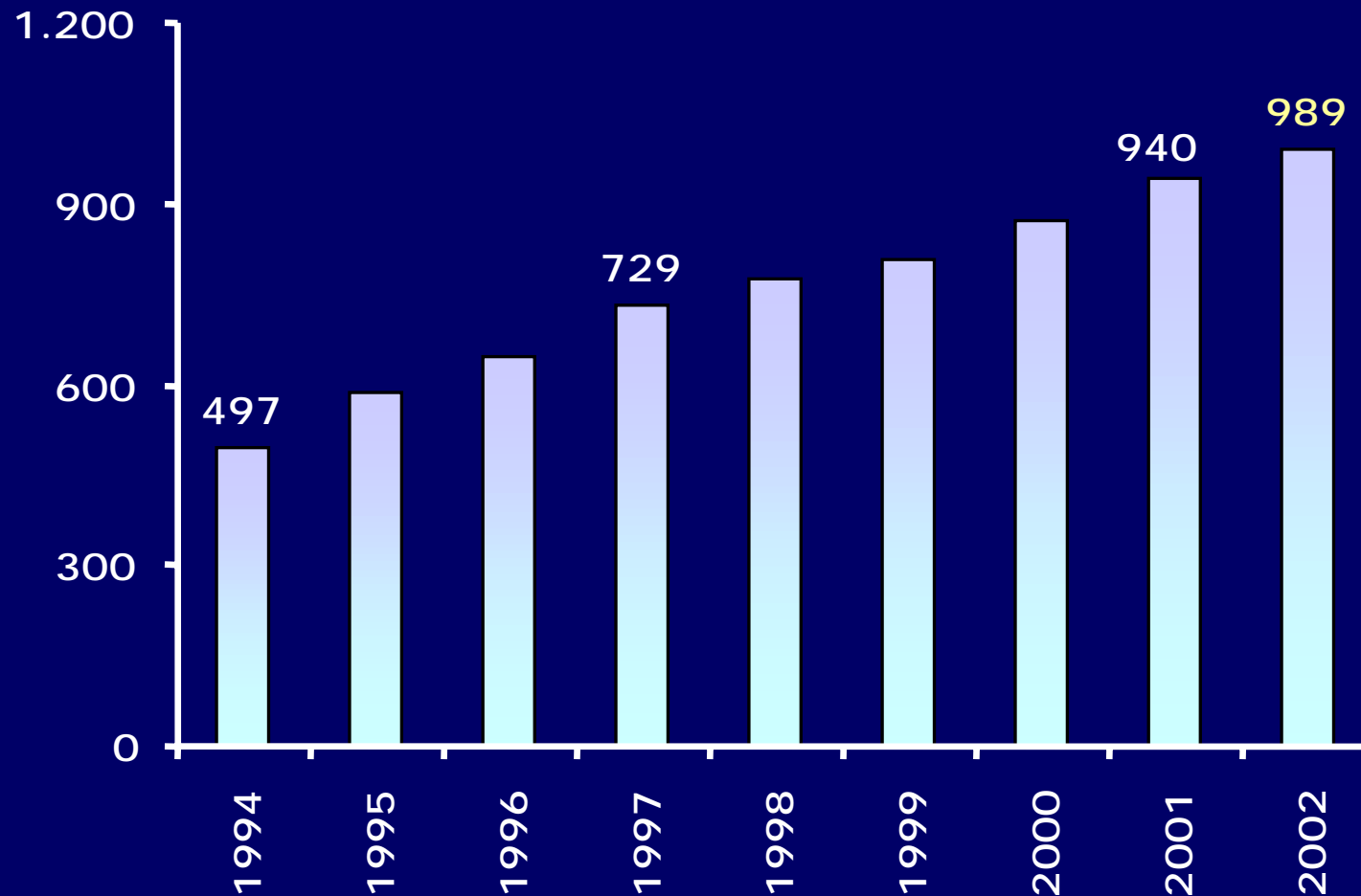
(cifras en miles)



El dato del año 2002 corresponde al mes de noviembre

# EVOLUCION NUMERO DE CLIENTES COMERCIALES

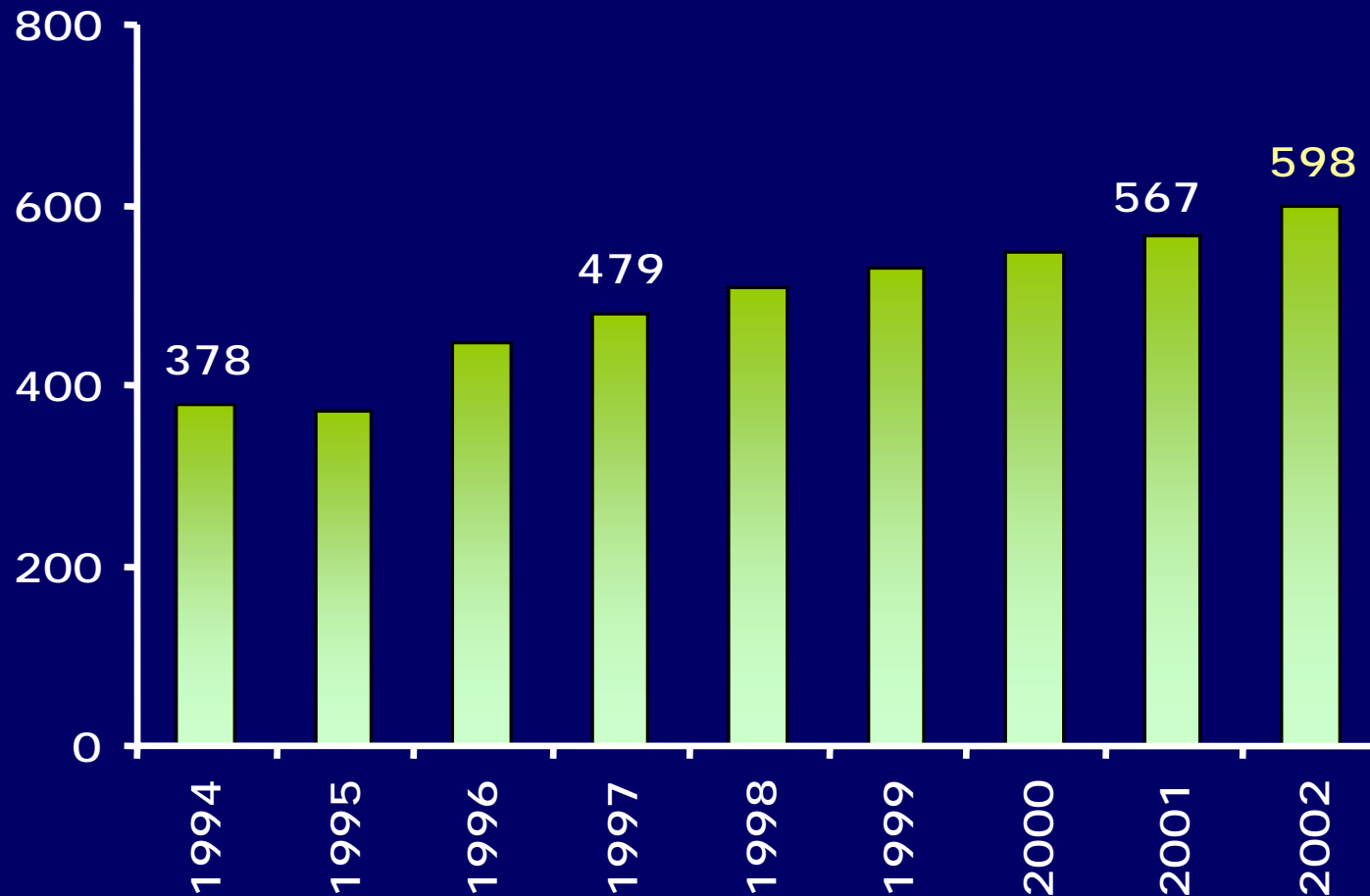
(cifras en miles)



El dato del año 2002 corresponde al mes de noviembre

# EVOLUCION NUMERO DE CLIENTES HIPOTECARIOS

(cifras en miles)

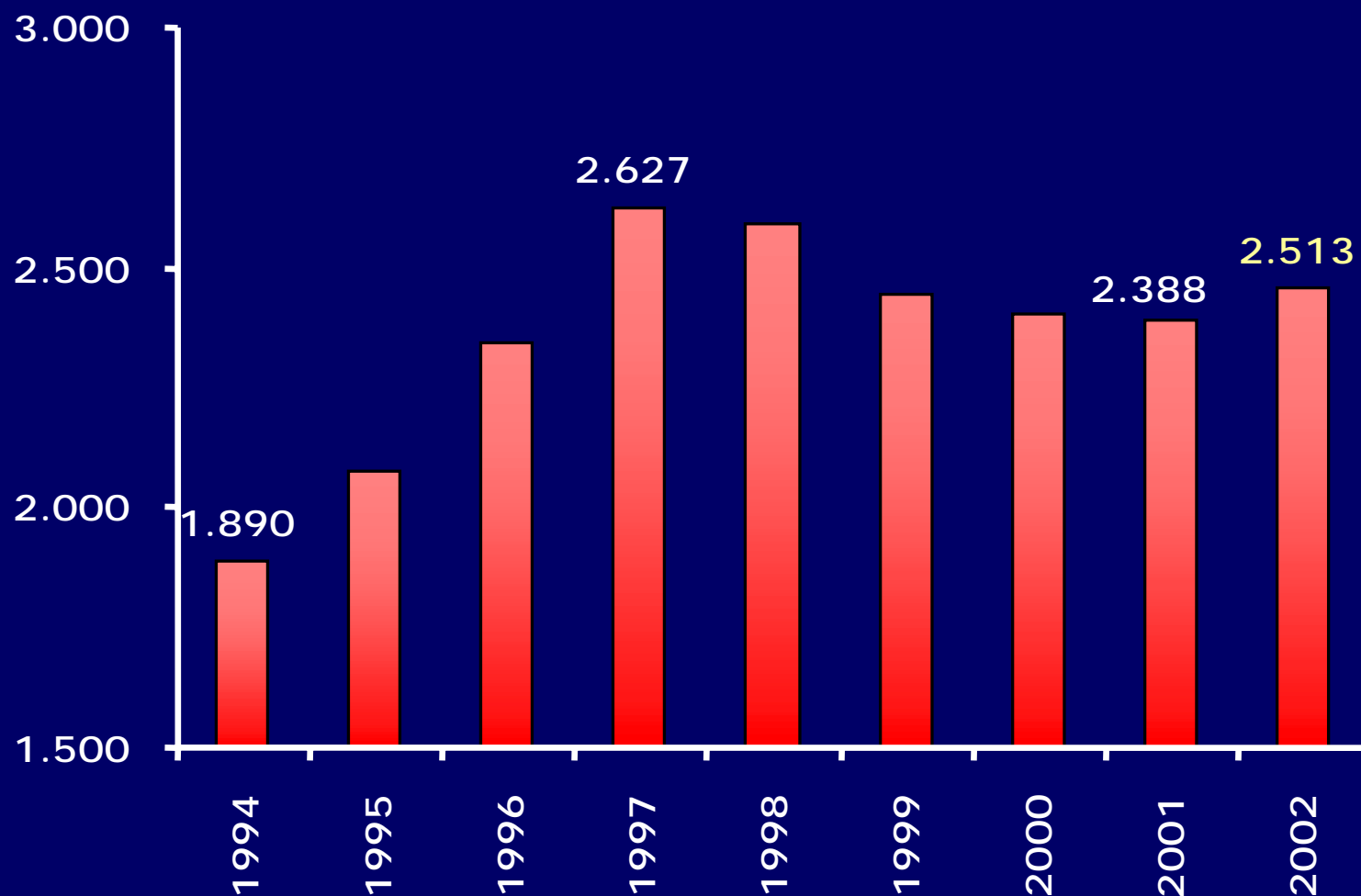


El dato del año 2002 corresponde al mes de noviembre



# EVOLUCION NUMERO DE DEUDORES

(cifras en miles)



Si una persona natural o jurídica tiene deudas en una o más instituciones se la considera sólo una vez. Ocurre lo mismo si tiene más de un producto.

49

El dato del año 2002 corresponde al mes de noviembre.

## 2.11.- PERSPECTIVAS PARA EL 2003

- Colocaciones debieran crecer este año a una tasa del orden de 5%
- La rentabilidad promedio debiera ubicarse en el rango del 15-17%
- La innovación tecnológica y la modernización de la gestión seguirán elevando los niveles de eficiencia

## **2.12.- PRINCIPALES DESAFIOS PARA LA INDUSTRIA BANCARIA**

- Mantener niveles de gestión y solvencia
- Elevar los niveles de eficiencia
- Incorporar a nuevos segmentos de la población a los servicios
- Perfeccionar el acceso al crédito para clientes pequeños
- Modernizar el sistema de pagos (competencia, eficiencia y seguridad)
- Apoyar el proceso de creciente integración de la economía nacional al resto del mundo
- Elevar la calidad de servicio al público

# **3.- ACTIVIDADES DE LA SBIF EN 2002**

## 3.1.- CRITERIOS Y PRIORIDADES

- Cumplir con nuestra misión permanente que es preservar la estabilidad del sistema financiero
- Fortalecer la competencia
- Perfeccionar la transparencia, las prácticas comerciales y la protección de los clientes
- Modernizar las regulaciones prudenciales
- Fortalecer la gestión interna de las instituciones y la auto-regulación
- Brindar mayor flexibilidad a la gestión comercial
- Favorecer los aumentos de eficiencia
- Actuar en línea con las recomendaciones y prácticas internacionales

## **3.2.- PRINCIPALES REALIZACIONES 2002 SEGÚN AREAS TEMATICAS**

# FORTALECIMIENTO DE LA COMPETENCIA

- Autorizaciones para nuevos bancos: HNS, Ripley, Monex, Conosur y HSBC
- Eliminación de las restricciones que afectaban a las instituciones financieras no bancarias para emitir títulos de deuda
- Introducción de la carta de garantía interbancaria para facilitar el traslado de clientes entre bancos
- Nueva normativa sobre sociedades de apoyo al giro relacionadas con el sistema de pagos

# PERFECCIONAMIENTO DE LA TRANSPARENCIA Y LA ATENCION DE LOS CLIENTES

- Nuevas exigencias de transparencia para productos de banca de personas: cuentas corrientes, créditos de consumo, tarjetas de crédito y créditos hipotecarios
- Aumento de la información sobre tasas de interés entregada por la SBIF
  - Apertura de una oficina especializada en atención de público y un centro de recepción de llamadas telefónicas
  - Lanzamiento de un nuevo servicio de consulta y emisión de certificados de deudas a través de internet
  - Recomendaciones para facilitar la reprogramación de los créditos hipotecarios
  - Propuesta del defensor del cliente



# **OTORGAMIENTO DE MAYOR FLEXIBILIDAD COMERCIAL Y OPERATIVA**

- Normativa sobre incentivos distintos a la tasa de interés
- Facilidades operativas y comerciales para las empresas de factoraje y leasing
- Nuevo tratamiento normativo para el descuento de facturas
- Incorporación de la banca al sistema de ahorro previsional voluntario
- Nuevo tratamiento contable para la adquisición de letras de crédito de propia emisión
- Modificación del Reglamento del FOGAPE

# MODERNIZACION DE LA REGULACION PRUDENCIAL

- Nuevo sistema de clasificación de cartera y constitución de provisiones
- Entrada en régimen del sistema de evaluación de gestión
- Ampliación del margen para computar los bonos subordinados como parte del patrimonio efectivo
- Cálculo del coeficiente de capital sobre base consolidada
- Supervisión de la solvencia para grupos controladores de banco
- Constitución comité SBIF/ABIF para analizar aplicación Nuevo Acuerdo de Capital (Basilea II) y primera evaluación cuantitativa de sus efectos

# MODERNIZACION DE LA REGULACION PRUDENCIAL

(continuación)

- Modificación al tratamiento del sobreprecio pagado por activos adquiridos (goodwill)
- Circular que establece aclaraciones sobre la información de deudores de las instituciones financieras
- Se establece cómputo para márgenes individuales en operaciones con pacto efectuadas por las filiales corredoras de bolsa.

# ACTIVIDADES INTER-INSTITUCIONALES A NIVEL NACIONAL

- Coordinación de la Comisión Asesora en Temas Bancarios que formuló recomendaciones para perfeccionar el funcionamiento del sistema bancario y el mercado crediticio
- Coordinación del Comité de Superintendentes
- Participación permanente en el Comité Público Privado de la Pequeña y Mediana Empresa que coordina el Ministerio de Economía
- Apoyo al Ministerio de Hacienda en la elaboración y tramitación del proyecto de ley que exime del impuesto de timbres y estampillas a las reprogramaciones de créditos hipotecarios (Ley N° 19.840)
- Asistencia técnica al Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía
- Elaboración Estudio Comportamiento Crediticio según Genero en Coordinación con el Sernam
- Apoyo a los negociadores en los acuerdos alcanzados con EE.UU. y la UE
- Participación en el Proyecto de Reforma y Modernización del Estado (SBIF obtiene distinción en buenas prácticas de gestión)

# ACTIVIDADES INTER-INSTITUCIONALES A NIVEL INTERNACIONAL

- Participación en calidad de miembro titular de la Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas (ASBA)
- Firma convenio para instalación de la sede permanente de ASBA en Chile
- Participación en calidad de miembro titular del Core Principles Liaison Group (CPLG) que funciona bajo la coordinación del Comité de Basilea
- Participación como miembro titular del Grupo Consultivo sobre Insolvencia Bancaria que funciona bajo la coordinación del Banco Mundial
- Participación en el tercer estudio cuantitativo realizado por el Comité de Basilea para evaluar el impacto del proyecto de nuevo acuerdo de capital (Basilea II)
- Asistencia técnica a supervisores de la región

# INSTITUCIONES FISCALIZADAS

Tipo de Entidad	Número de Entidades	
	2001	2002
Bancos	28	27
Sociedades Financieras	1	1
Cooperativas	2	2
Filiales	22	22
Sociedades de Apoyo	11	13
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>65</b>

# CIRCULARES EMITIDAS

---

<b>DESTINO</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>
<b>Bancos</b>	<b>72</b>	<b>54</b>
<b>Financieras</b>	<b>68</b>	<b>52</b>
<b>Bancos y Financieras</b>	<b>19</b>	<b>29</b>
<b>Otras entidades supervisadas</b>	<b>19</b>	<b>8</b>
<b>TOTAL</b>	<b>178</b>	<b>143</b>

---

### **3.3.- NUESTRA RELACION CON LOS CLIENTES DEL SISTEMA FINANCIERO**

- Se atendieron 20.109 consultas del público
- Se recibieron 5.238 presentaciones escritas del público
- Se emitieron 161 mil certificados de deuda a solicitud de los interesados
- Se recibieron 343 mil visitas a nuestra página internet (117% más que el año anterior)



# CONSULTAS, PRESENTACIONES Y REQUERIMIENTOS DEL PUBLICO

---

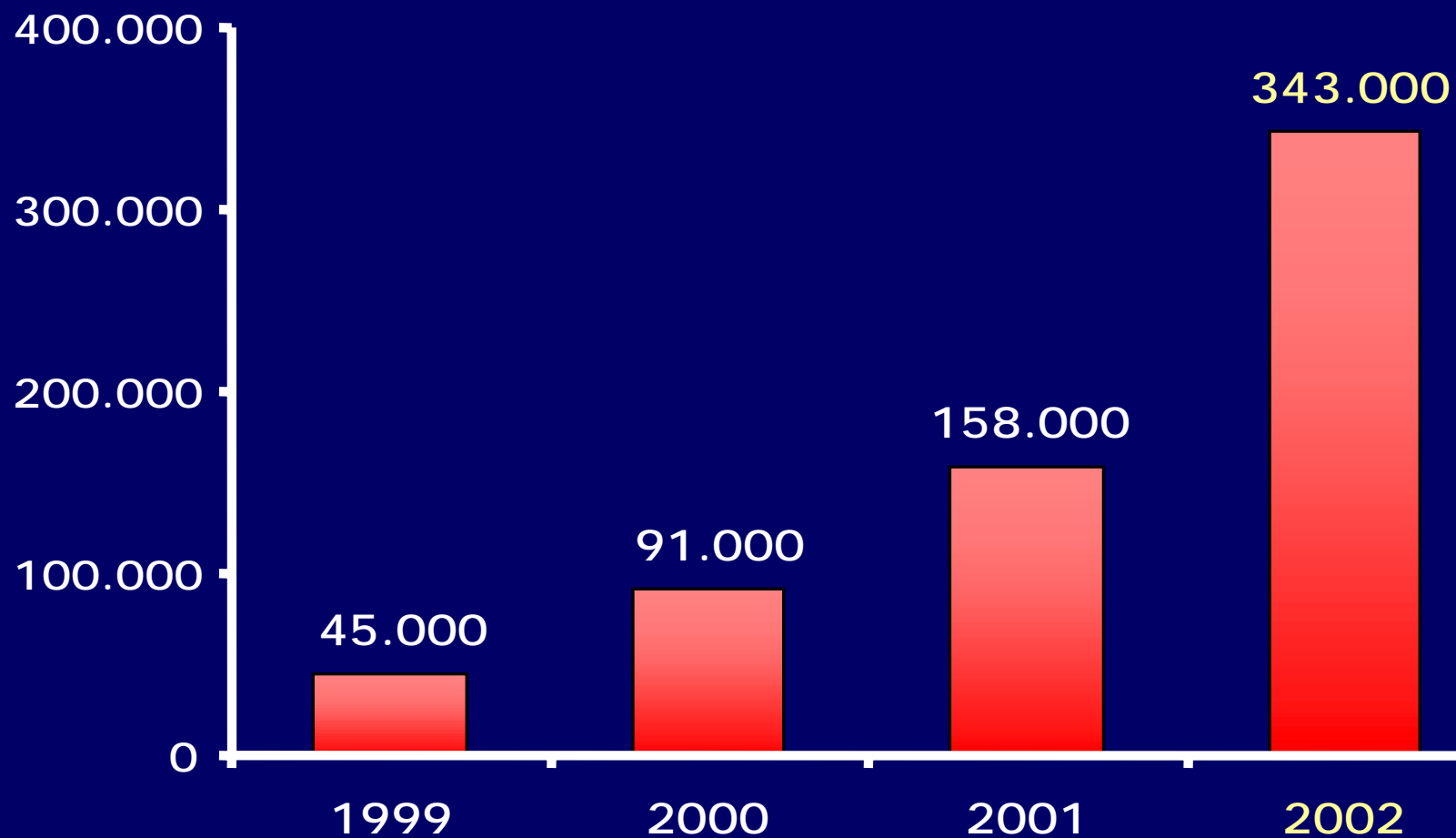
	2001	2002	% Variación
Consultas	17.661	20.109	14%
Presentaciones por escrito	4.146	5.238	26%
Certificados de deuda	139.074	160.992	16%

---

# PRESENTACIONES ESCRITAS DEL PUBLICO SEGUN MATERIA

<b>MATERIA</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>% VAR.</b>
<b>Ctas. corrientes y cheques</b>	<b>782</b>	<b>883</b>	<b>13%</b>
<b>Información de deudores</b>	<b>964</b>	<b>1.874</b>	<b>94%</b>
<b>Asuntos crediticios</b>	<b>1.578</b>	<b>1.327</b>	<b>-16%</b>
<b>Dep. y cuentas de ahorro</b>	<b>144</b>	<b>216</b>	<b>50%</b>
<b>Tarjetas de crédito</b>	<b>222</b>	<b>297</b>	<b>34%</b>
<b>Otros</b>	<b>456</b>	<b>641</b>	<b>41%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4.146</b>	<b>5.238</b>	<b>26%</b>

# VISITAS PAGINA WEB SBIF



# **4.- PRINCIPALES PROYECTOS DE LA SBIF PARA EL 2003**

# PROYECTOS PRIORITARIOS PARA EL 2003

- Aplicación de la nueva normativa de clasificación de cartera y provisiones (implementación de la transición)
- Proyecto de convergencia de las normas contables a estándares internacionales
- Rediseño de nuestro portal electrónico
- Aplicación de nuevo esquema de supervisión a las cooperativas de ahorro y crédito de mayor tamaño
- Proyecto sobre Nuevo Acuerdo de Capital (Basilea II)
- Elaboración de nuevos modelos y herramientas de análisis financiero y seguimiento del sistema

**FIN**