



# **INFORME ANUAL 2003**

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E  
INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Diciembre, 2003

## Resumen 2003:

### Se perfila un nuevo escenario para el sistema bancario

- El entorno económico se ha vuelto mucho más favorable.
- El sistema emerge fortalecido tras un largo período de ajustes y reestructuraciones.
- Los efectos directos de las mega-fusiones han comenzado a quedar atrás .
- Los riesgos de cartera se han estabilizado.
- El sistema se ha abierto a nuevas instituciones.
- La gama de opciones de financiamiento tanto para las empresas como para las personas se ha ampliado.
- Las tasas se han ajustado y consolidado en un nuevo nivel.

(continúa)

(continuación)

- Los clientes se han tornado mucho más exigentes y más sensibles a la tasa de interés.
- Las colocaciones a las personas naturales han recuperado su dinamismo.
- Los clientes han retornado al sistema.
- Se ha consolidado un nuevo nivel de eficiencia operacional.
- La rentabilidad se ha estabilizado en su rango histórico.
- La banca electrónica ha alcanzado una importancia significativa en muy pocos años.
- Los cambios en los medios de pago se han acelerado.

## El sistema emerge fortalecido tras un largo período de ajustes y reestructuraciones

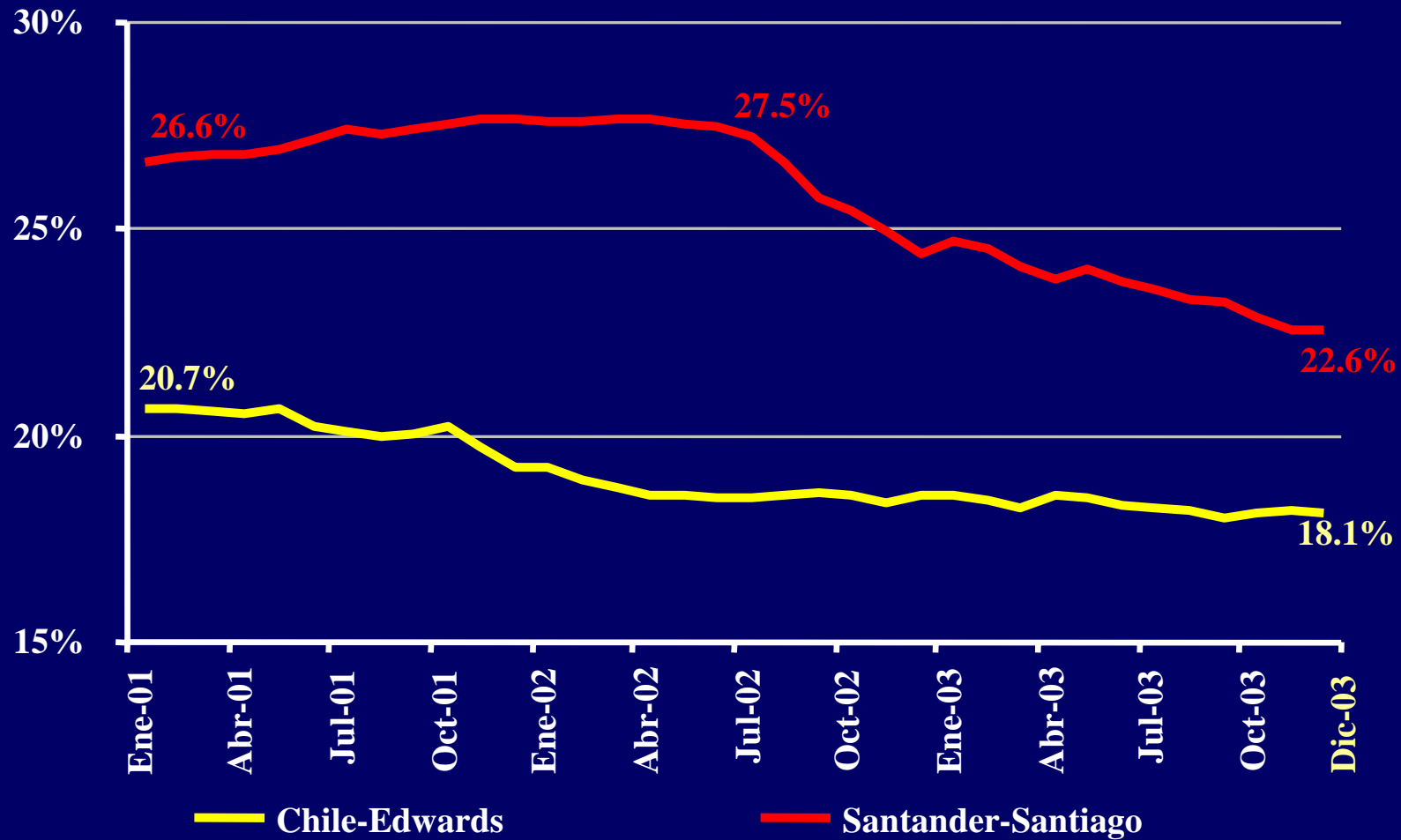
- Adecuada solvencia.
- Gestión profesional.
- Regulación y supervisión prudencial.
- Creciente integración al resto del mundo.
- Buenas clasificaciones de riesgo de firmas especializadas.
- Alto nivel de confianza de los clientes y el público en general.
- Importante contribución a la determinación del bajo riesgo país.

## Los cambios y ajustes posteriores a las mega-fusiones han conducido a un mayor equilibrio en la estructura del sistema bancario

- Los dos bancos de mayor tamaño han ajustado a la baja sus participaciones de mercado.
- Los dos bancos que le siguen en tamaño han crecido, aprovechando los espacios dejados por los bancos fusionados.
- Simultáneamente, han surgido nuevos bancos en el segmento del crédito de consumo.

# La participación de mercado de los dos grandes bancos fusionados se ha ajustado a la baja

(participación sobre colocaciones totales)



La nueva estructura del sistema contempla la coexistencia de bancos universales o multibancos y bancos especializados

Multibancos

Grandes	4
Medianos	8

Bancos Especializados

Consumo	3
Otros	11

Indices patrimoniales (Indice de Basilea) se mantienen altos, reflejando capacidad para expandir las operaciones.



## Indice de Basilea

---

<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%
Dic-02	14,0%
<b>Nov-03</b>	<b>14,1%</b>

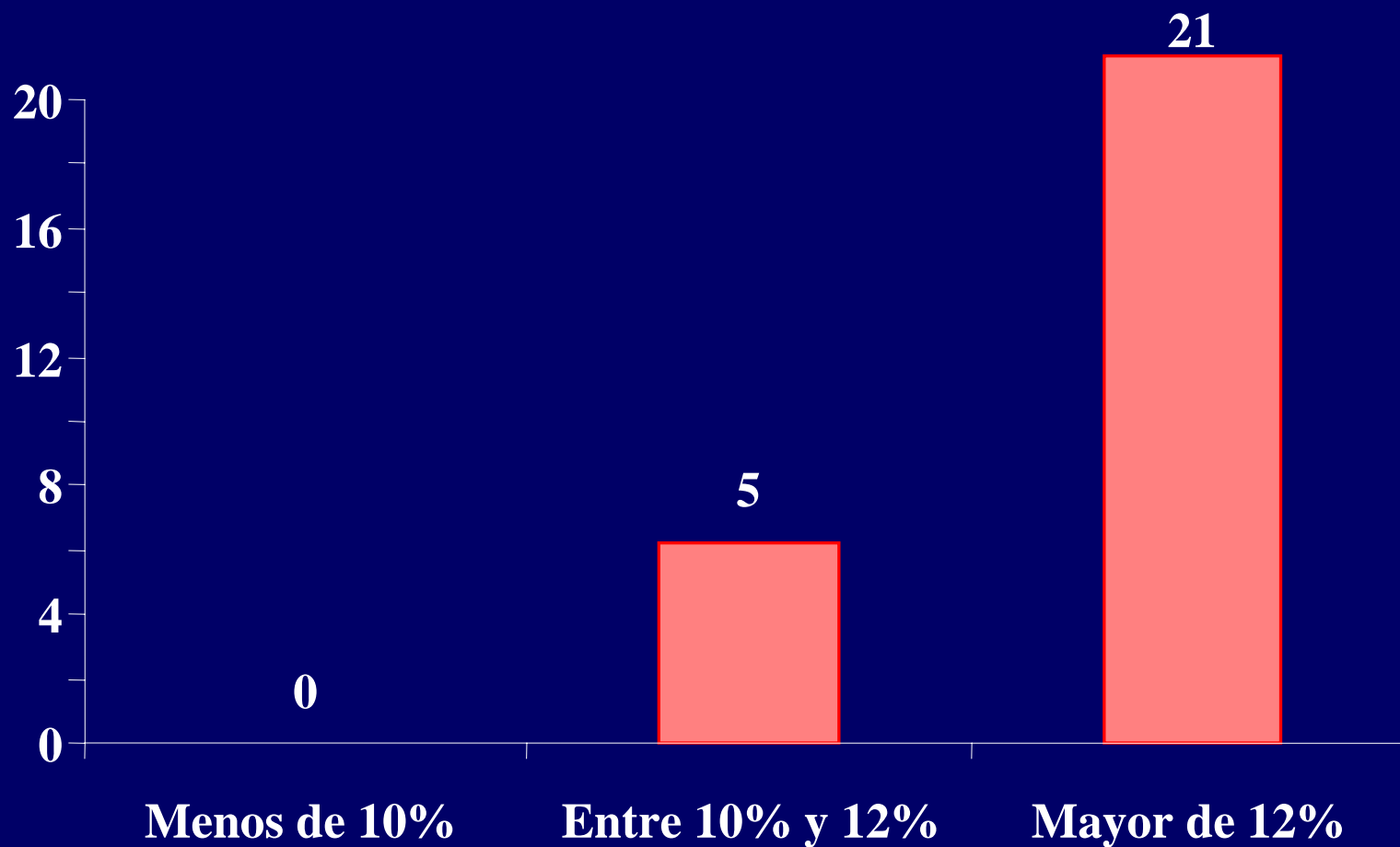
---

\*Estimación

## Índice de Basilea (información a noviembre de 2003)

Tramo	Número de Bancos por Tramo	Participación Sobre Activos
Entre 10% y 12%	5	34,9%
Entre 12% y 14%	7	30,3%
Mayor a 14%	14	34,8%
Total sistema	26	100%
<b>INDICE SISTEMA</b>	<b>14,1%</b>	

## Indice de Basilea (número de bancos en cada tramo)



(cifras al mes de noviembre de 2003)

Las clasificaciones de riesgo de las firmas especializadas confirman las fortalezas del sistema.

# Clasificaciones de Riesgo de las Instituciones Financieras (i)

(información a octubre de 2003)

---

Categorías de Riesgo	Número de entidades por categoría	Participación sobre activos
Categorías AA	18	95,9%
Categorías A	4	3,6%
Categorías BBB-BB (ii)	4	0,5%
<b>TOTAL SISTEMA</b>	<b>26</b>	<b>100%</b>

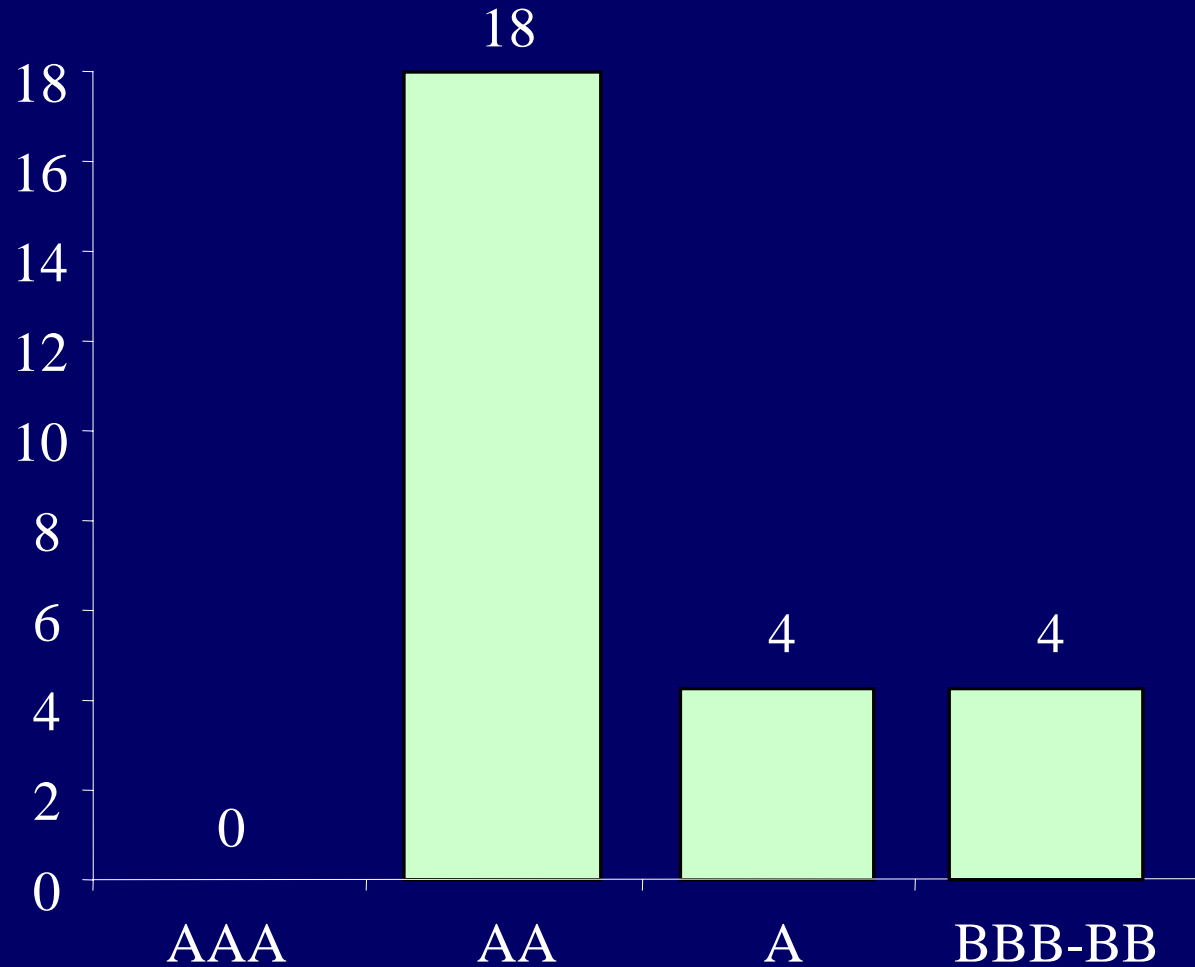
---

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

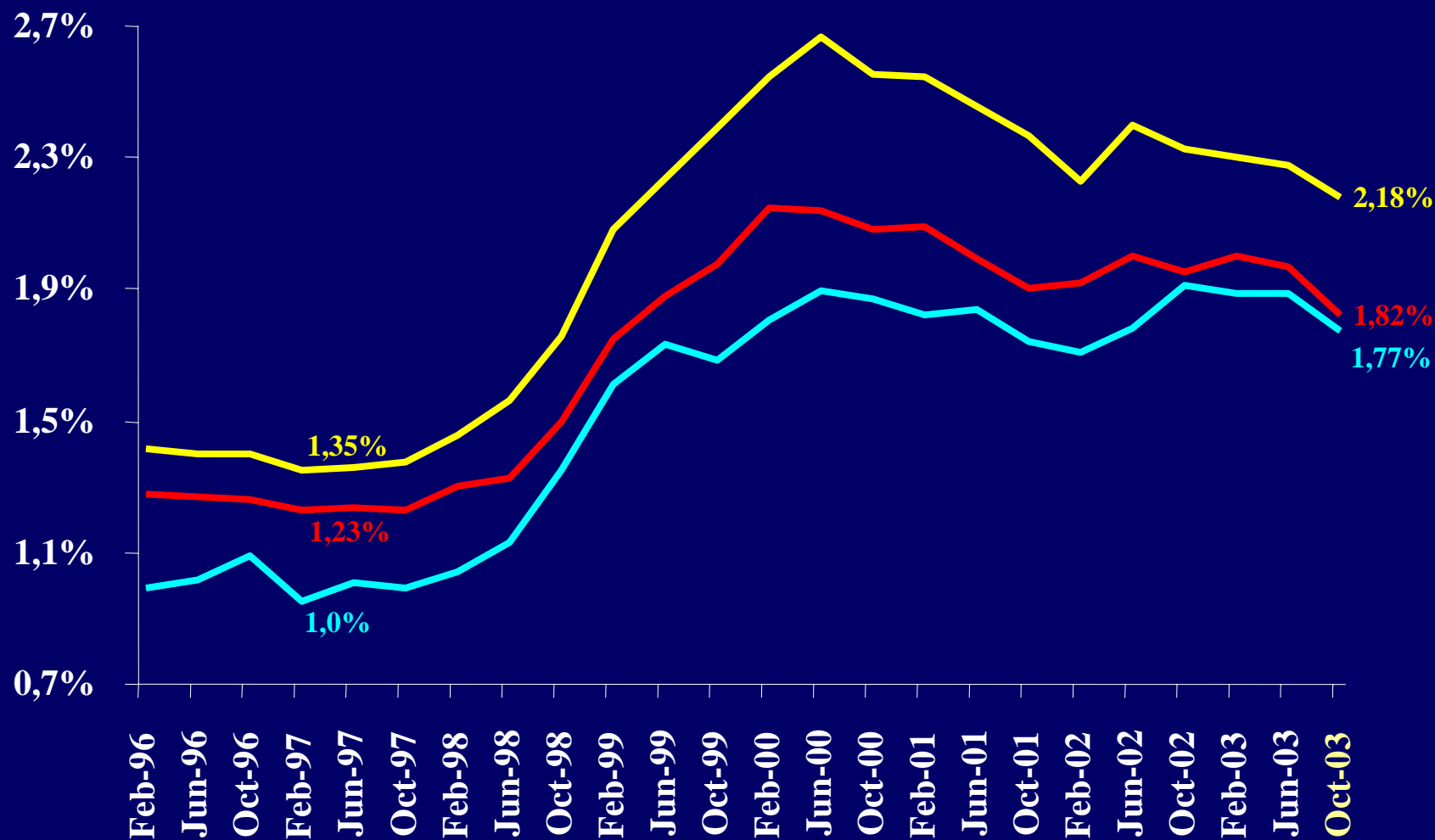
(información a octubre de 2003)



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

Los índices de cartera vencida y de riesgo se han estabilizado después del aumento experimentado a fines de los 90s.

# Evolución de los índices de cartera vencida y riesgo



- RIESGO ESTIMADO (Provisiones sobre créditos\*/colocaciones totales)
- INDICE DE RIESGO (Publicado en el Diario Oficial. Octubre-03 último disponible)
- INDICE DE CARTERA VENCIDA (Cartera vencida/Colocaciones totales)

\*Se excluyen provisiones voluntarias

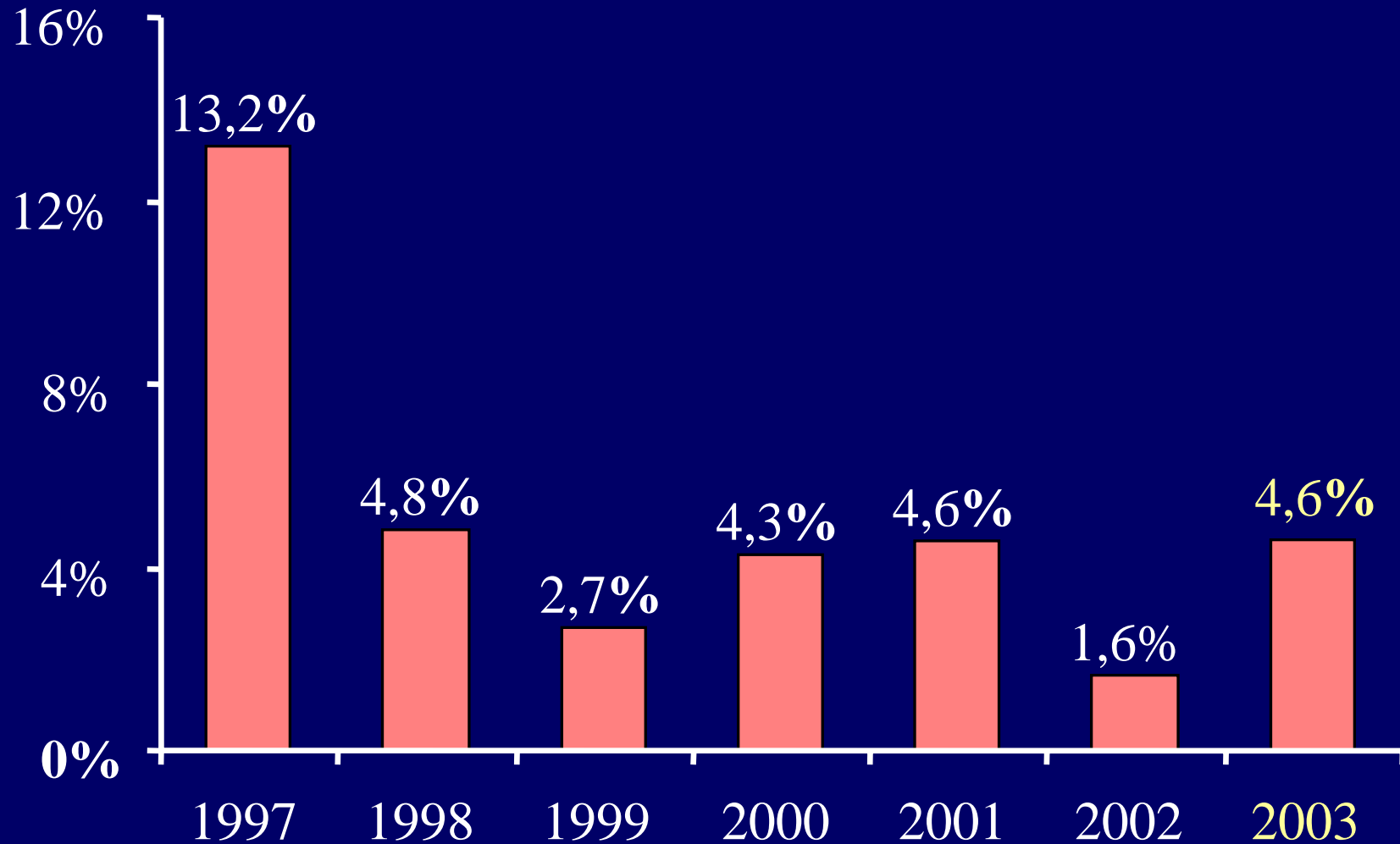


## Los agregados crediticios muestran una desigual evolución:

- Los créditos a las personas muestran una rápida recuperación con tasas de crecimiento de 2 dígitos.
- El monto total de los créditos consumo sobrepasó el máximo histórico del año '97.
- Los créditos comerciales, afectados en parte por el ciclo y en parte por la expansión de las emisiones en el mercado de valores, muestran en general una evolución plana.
- Sin embargo, líneas de financiamiento especializadas orientadas a pequeñas y medianas empresas, como el leasing y factoraje muestran altas tasas de crecimiento.

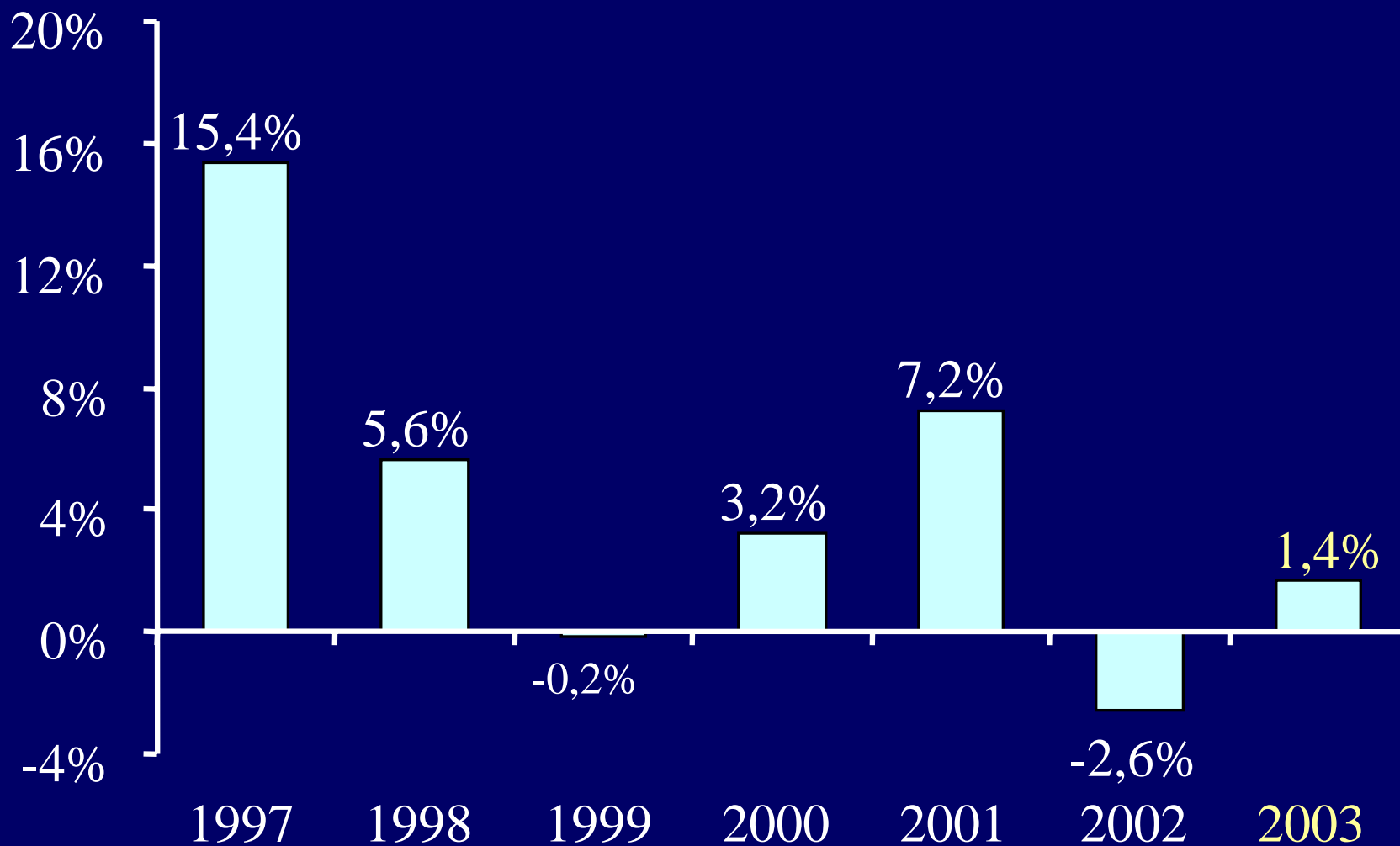
## Evolución de las colocaciones totales 1997-2003

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



## Evolución de las colocaciones comerciales 1997-2003

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



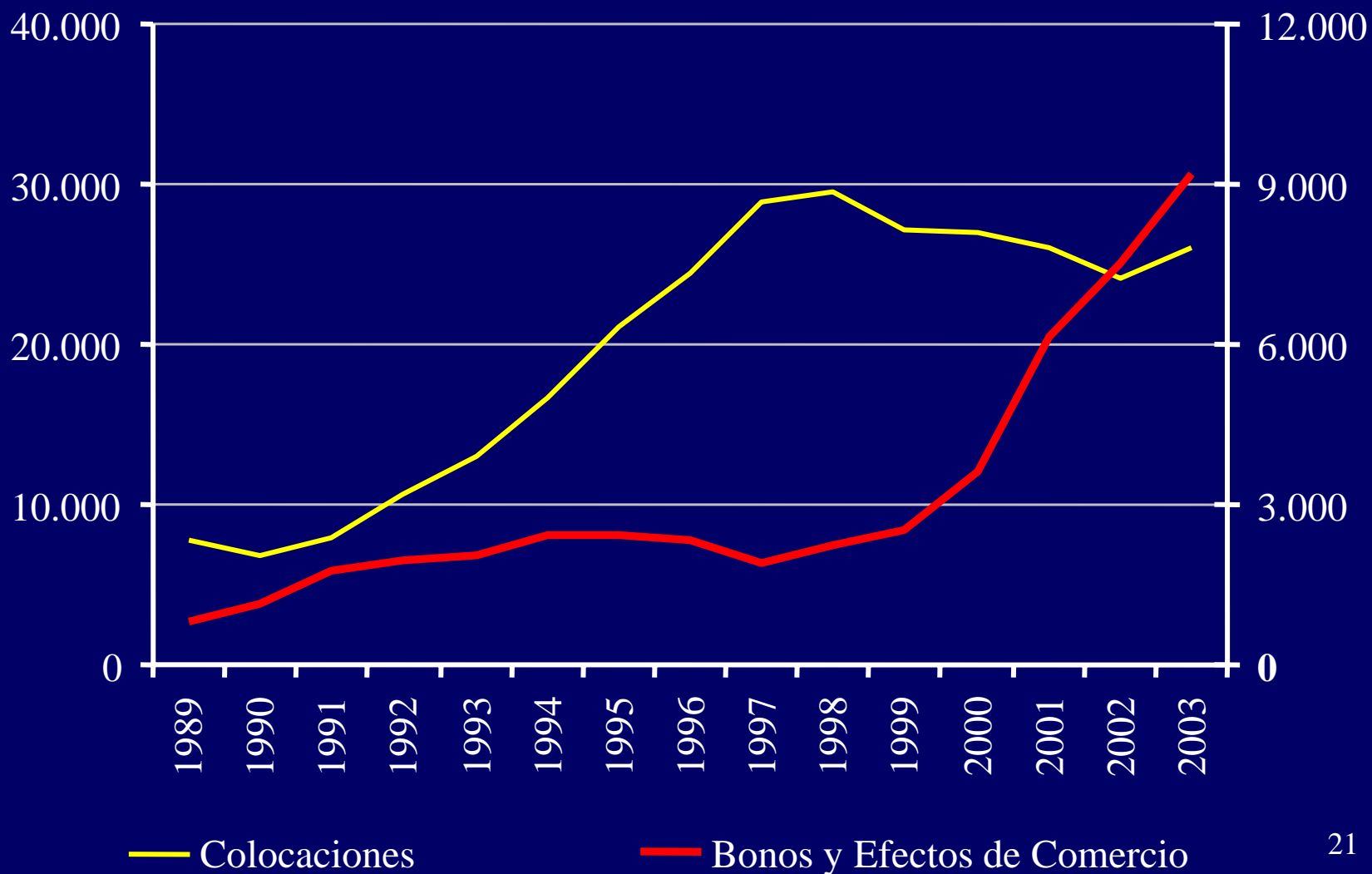
# Evolución de las colocaciones comerciales

(tasas de variación en 12 meses)



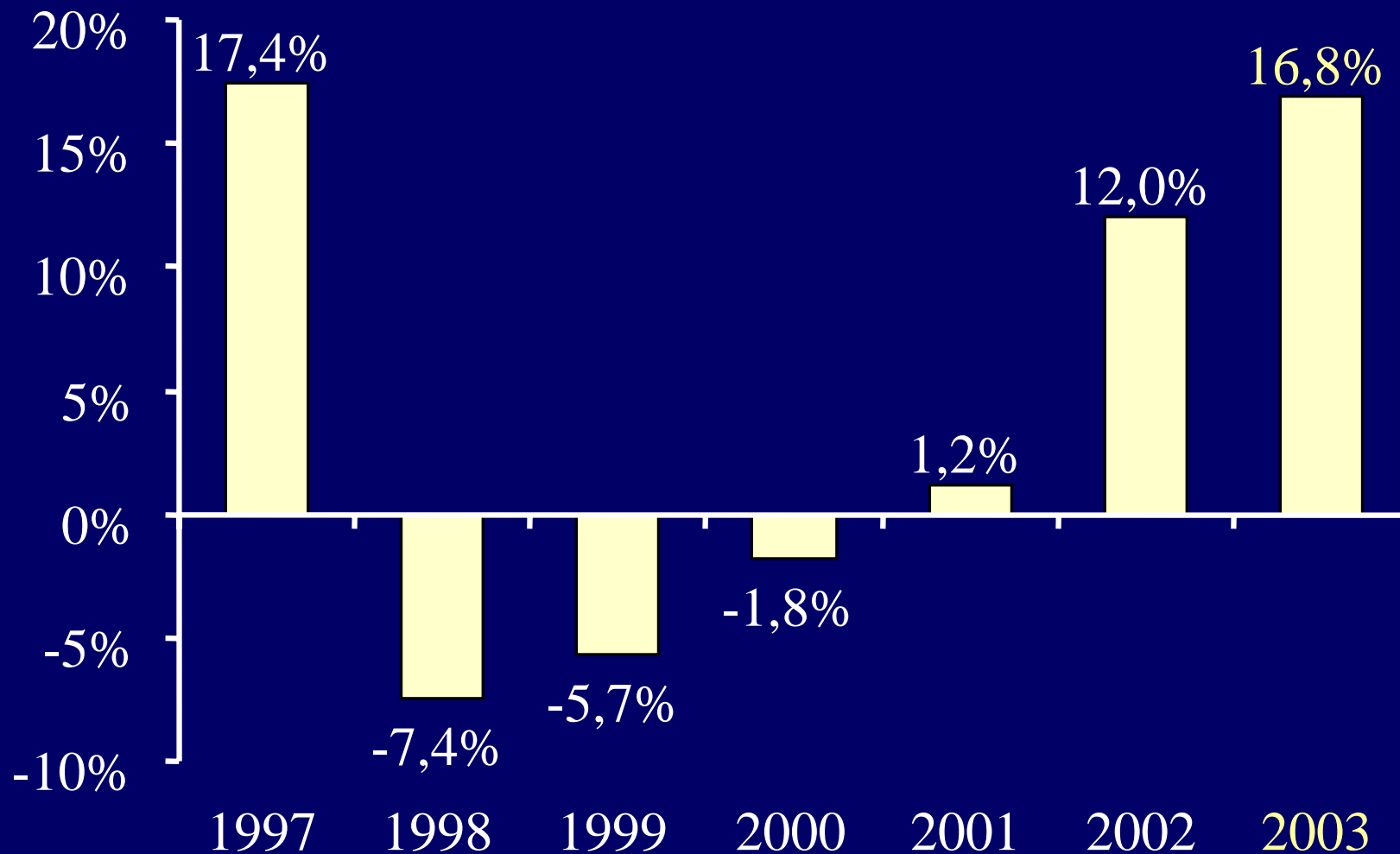
# Desigual evolución de las colocaciones comerciales y las emisiones de bonos y efectos de comercio

(saldos en US\$ millones de cada año)



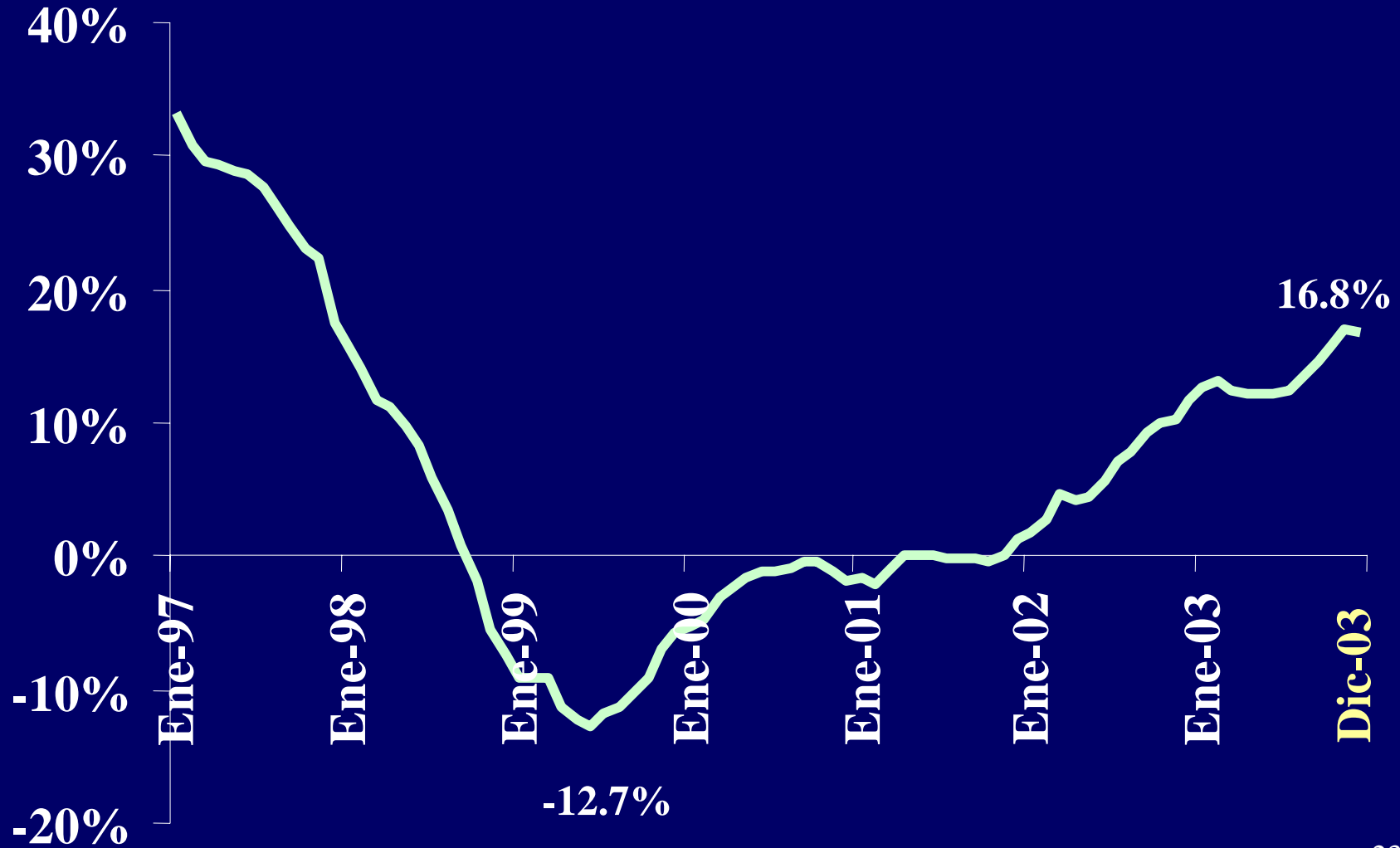
## Evolución de las colocaciones de consumo 1997-2003

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



# Evolución de los créditos de consumo

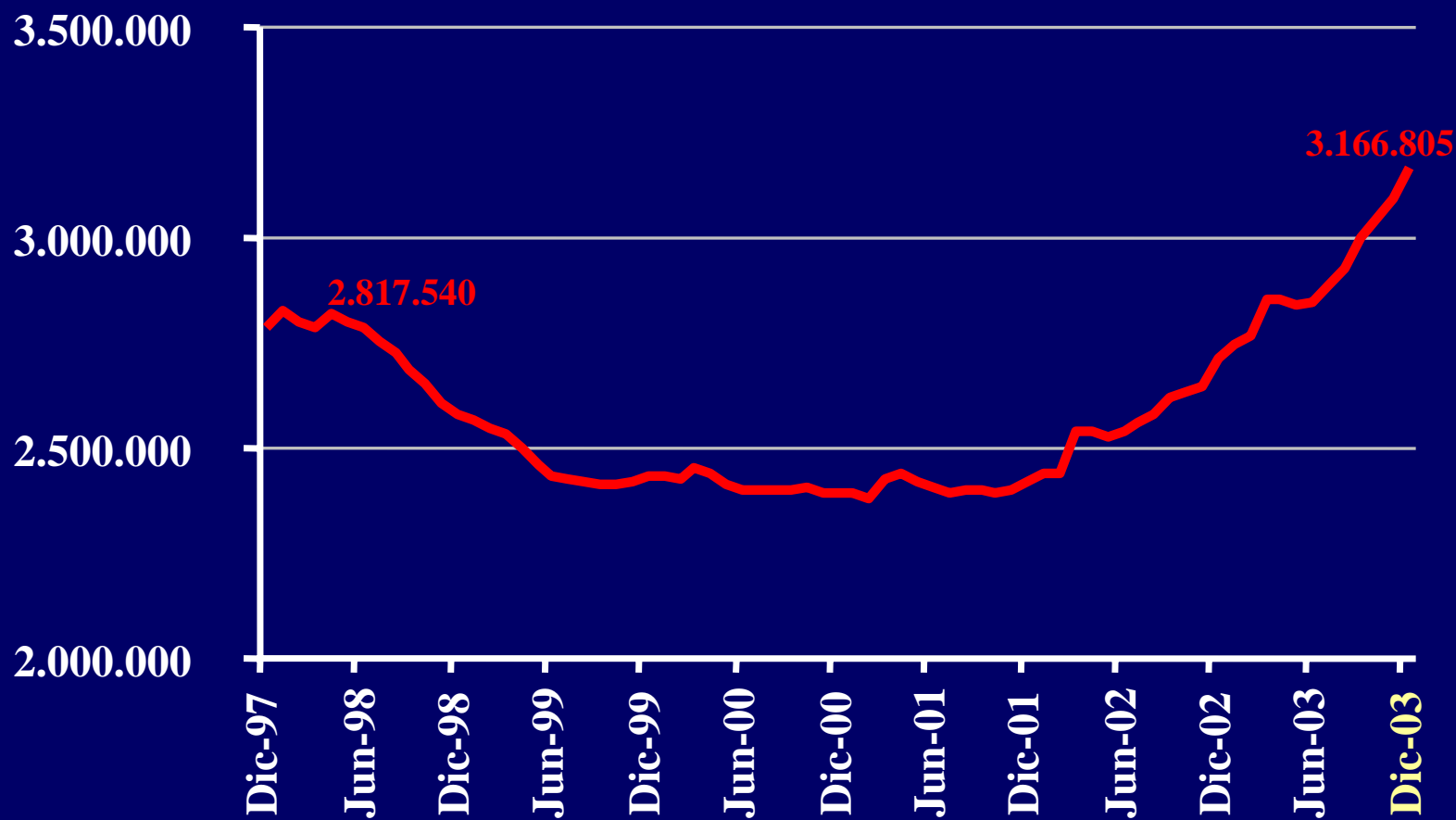
(tasas de variación en 12 meses)



# El monto de las colocaciones de consumo sobrepasó el máximo histórico del año 1997

(Stock colocaciones de consumo)

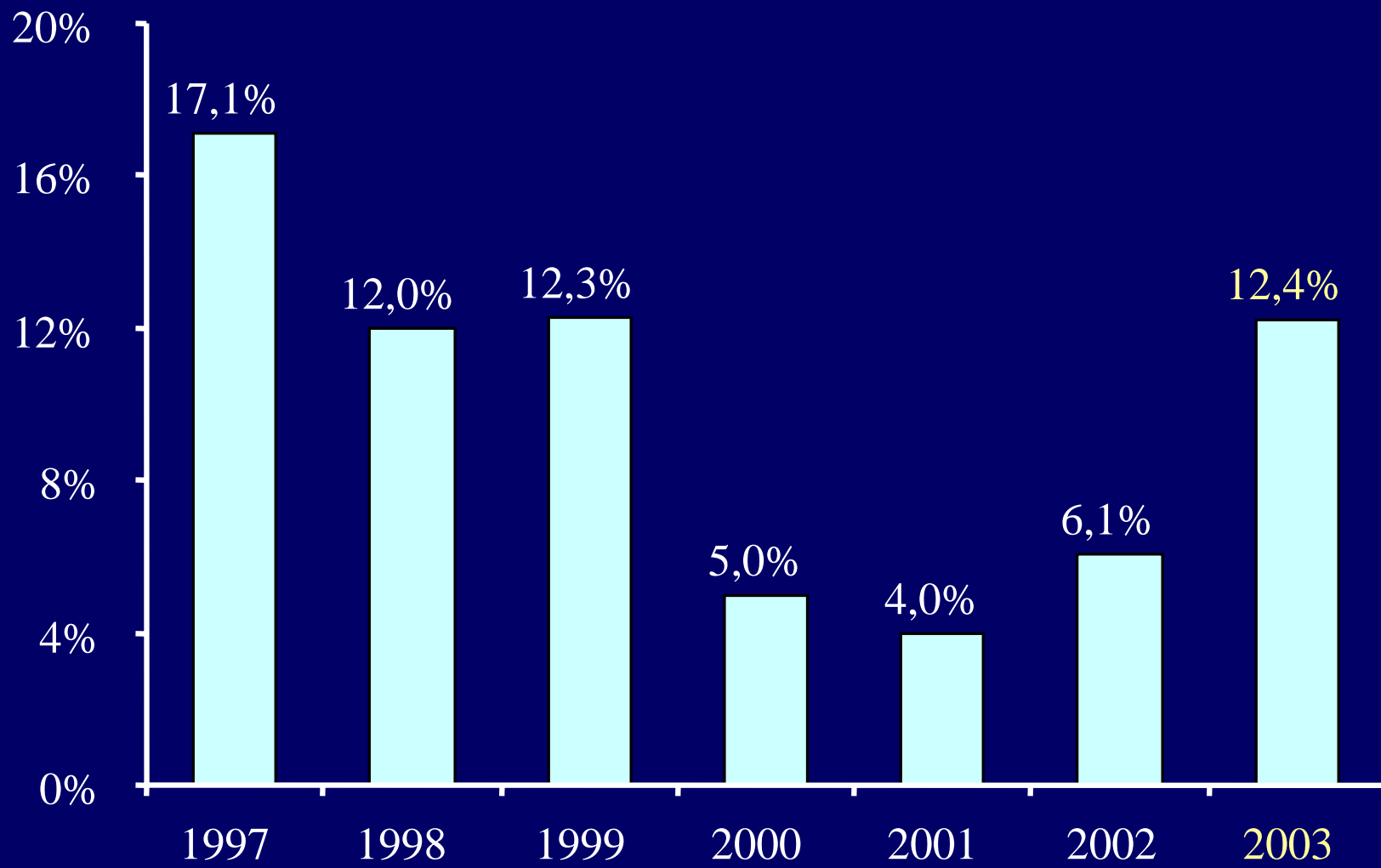
*(cifras en millones de pesos de diciembre de 2003)*





# Evolución de las colocaciones de vivienda 1997-2003

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



# Evolución de los créditos para la vivienda

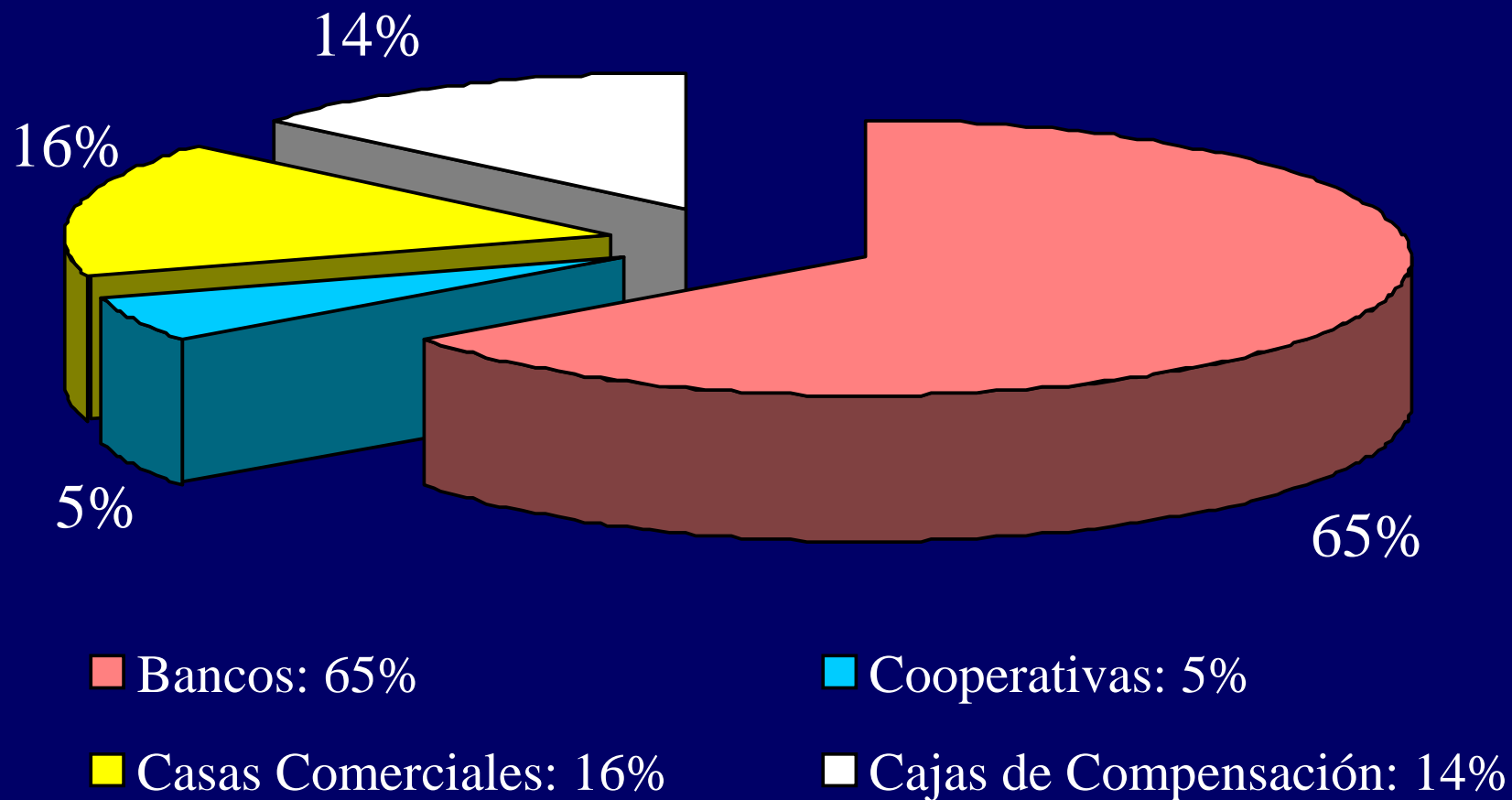
(tasas de variación en 12 meses)



La competencia en el segmento del crédito de consumo se ha intensificado: los proveedores no bancarios han alcanzado una significativa participación de mercado, especialmente entre los sectores medios y bajos de la población.

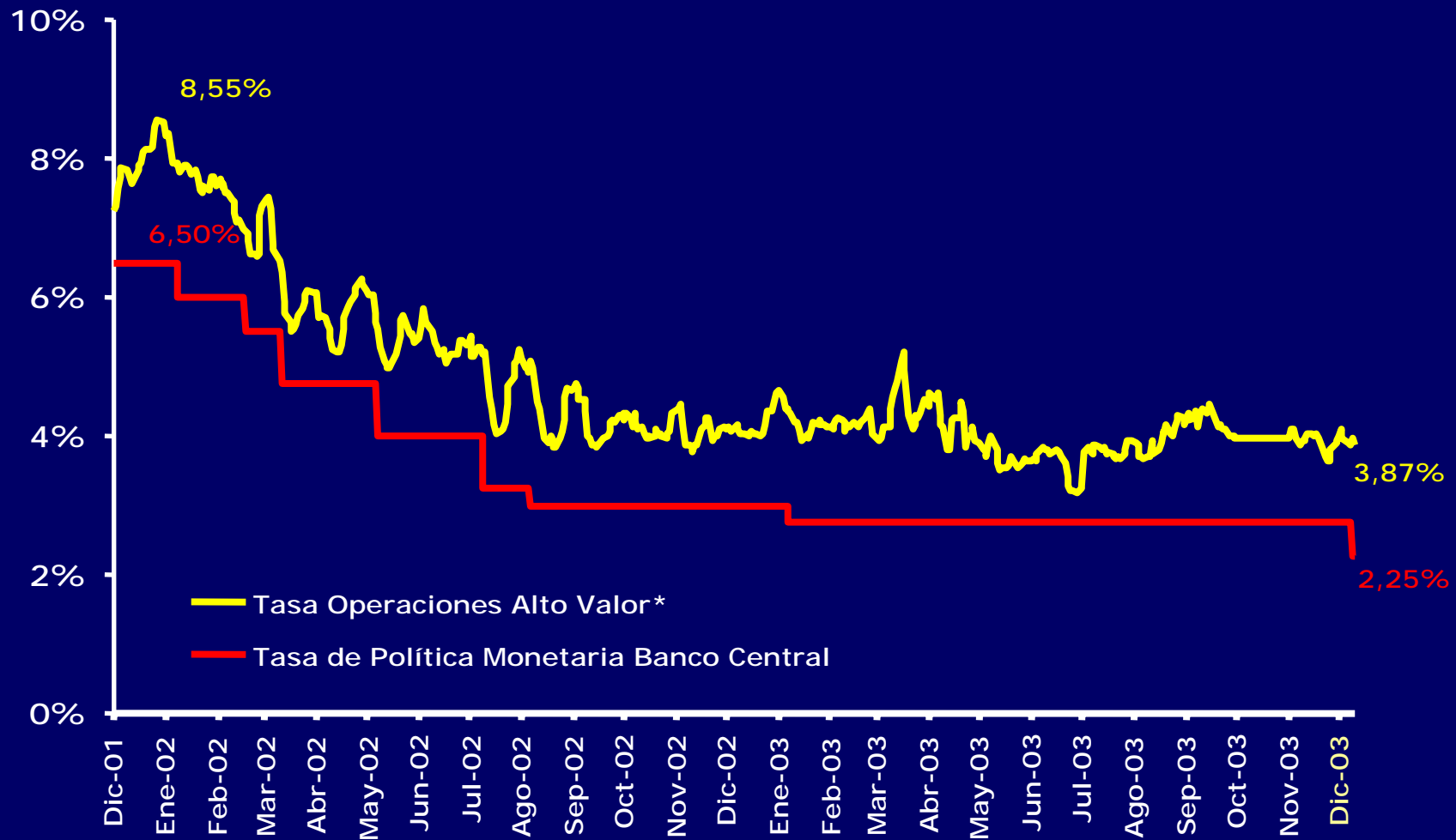
# Participación de mercado de los distintos oferentes de créditos de consumo

(cifras del 2002)



Las tasas de interés se han ajustado a la baja y consolidado en un nuevo nivel, siguiendo las señales del Banco Central.

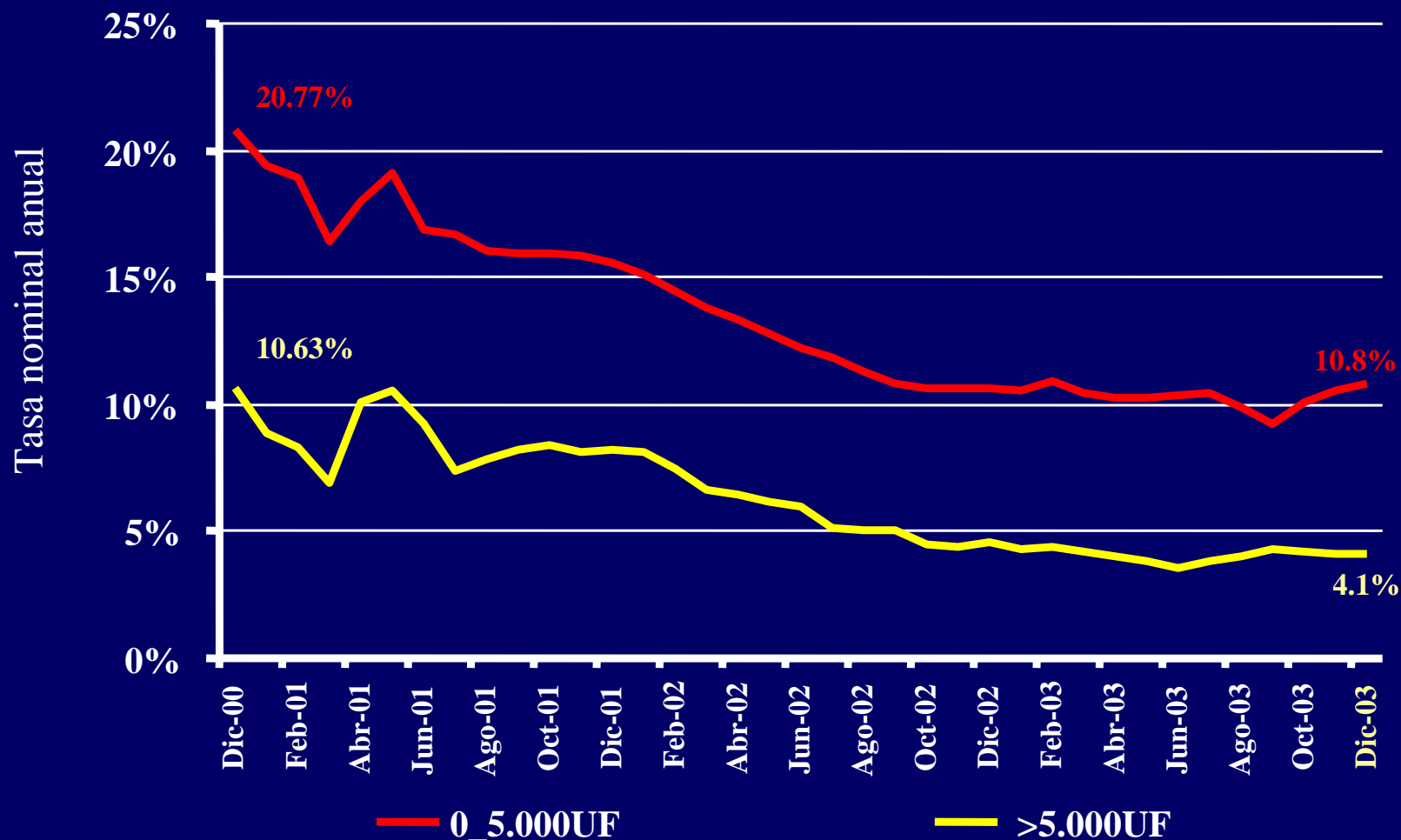
# Evolución de la tasa de política monetaria del Banco Central y la tasa para operaciones de alto valor



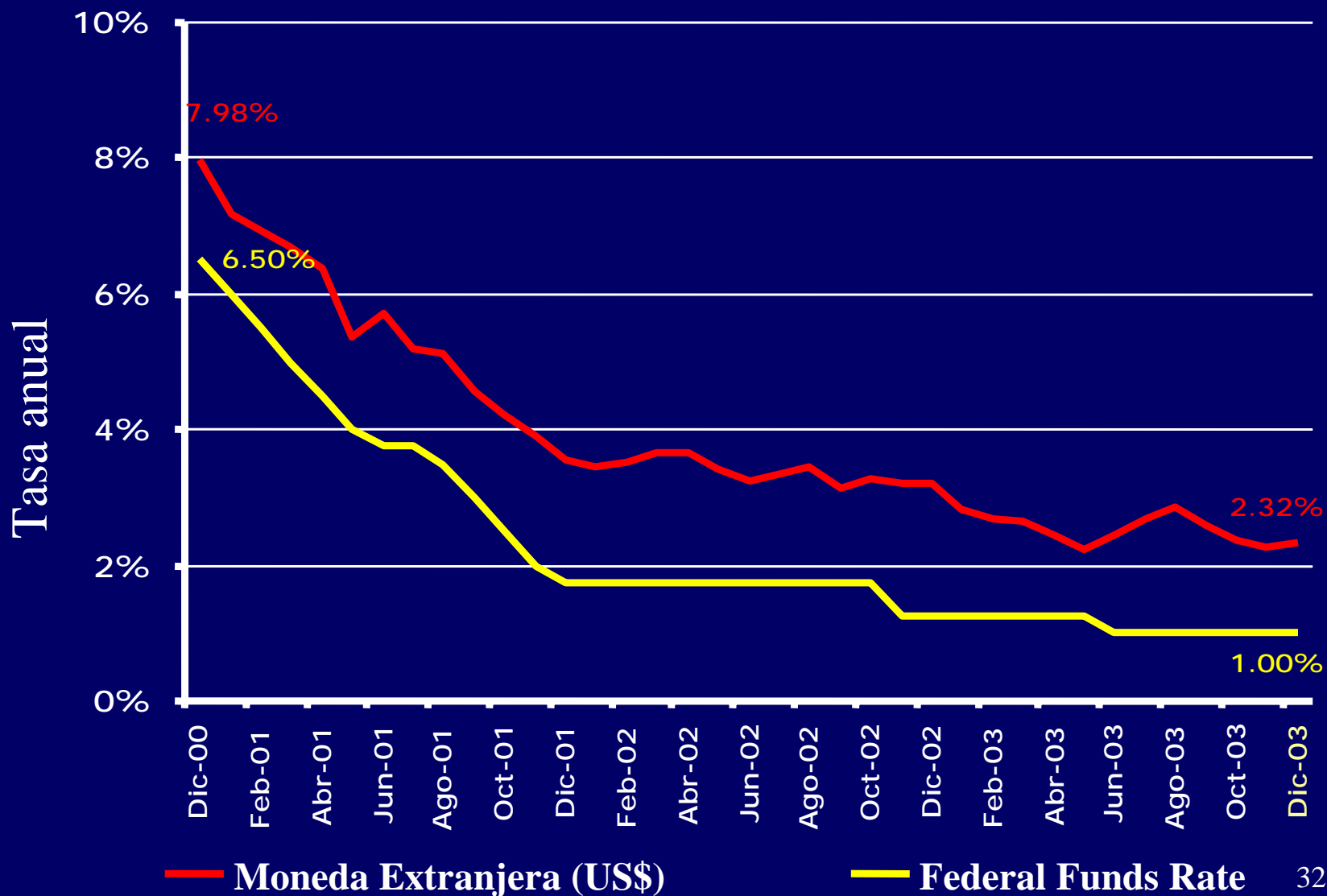
\*Corresponde al promedio ponderado de los últimos 5 días hábiles de operaciones en moneda chilena no reajutable a 30 días o menos y por montos superiores a UF10.000. La metodología también contempla un mecanismo de corrección cuando la tasa se desvía en más de 100 puntos base respecto del día anterior.

# Evolución de la tasa de interés para operaciones de corto plazo en pesos, según el monto de las operaciones

(tasas para operaciones en pesos a menos de 90 días según tamaño de operación)

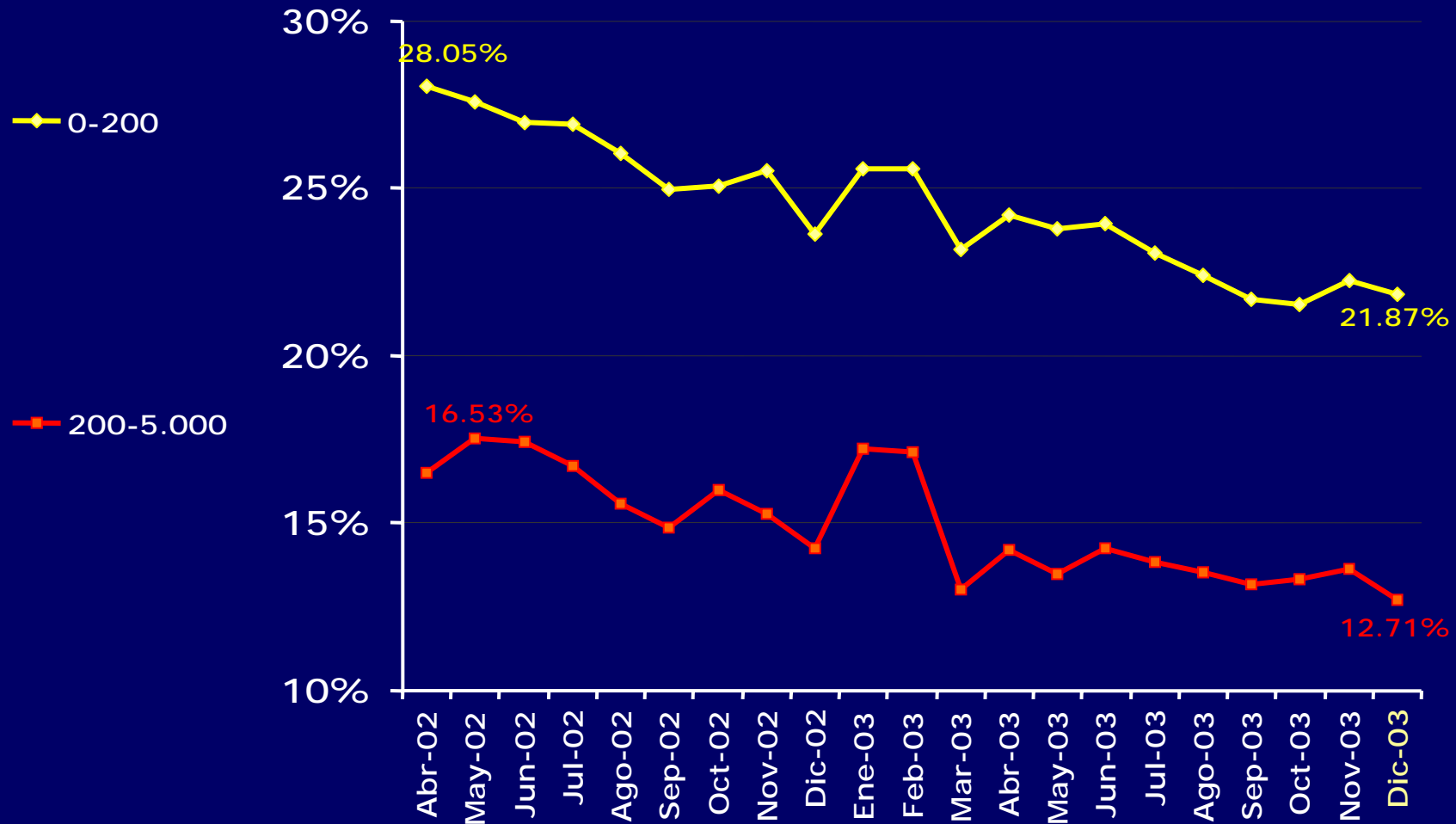


# Evolución de la tasa de fondos federales en Estados Unidos y la tasa en dólares cobrada en Chile





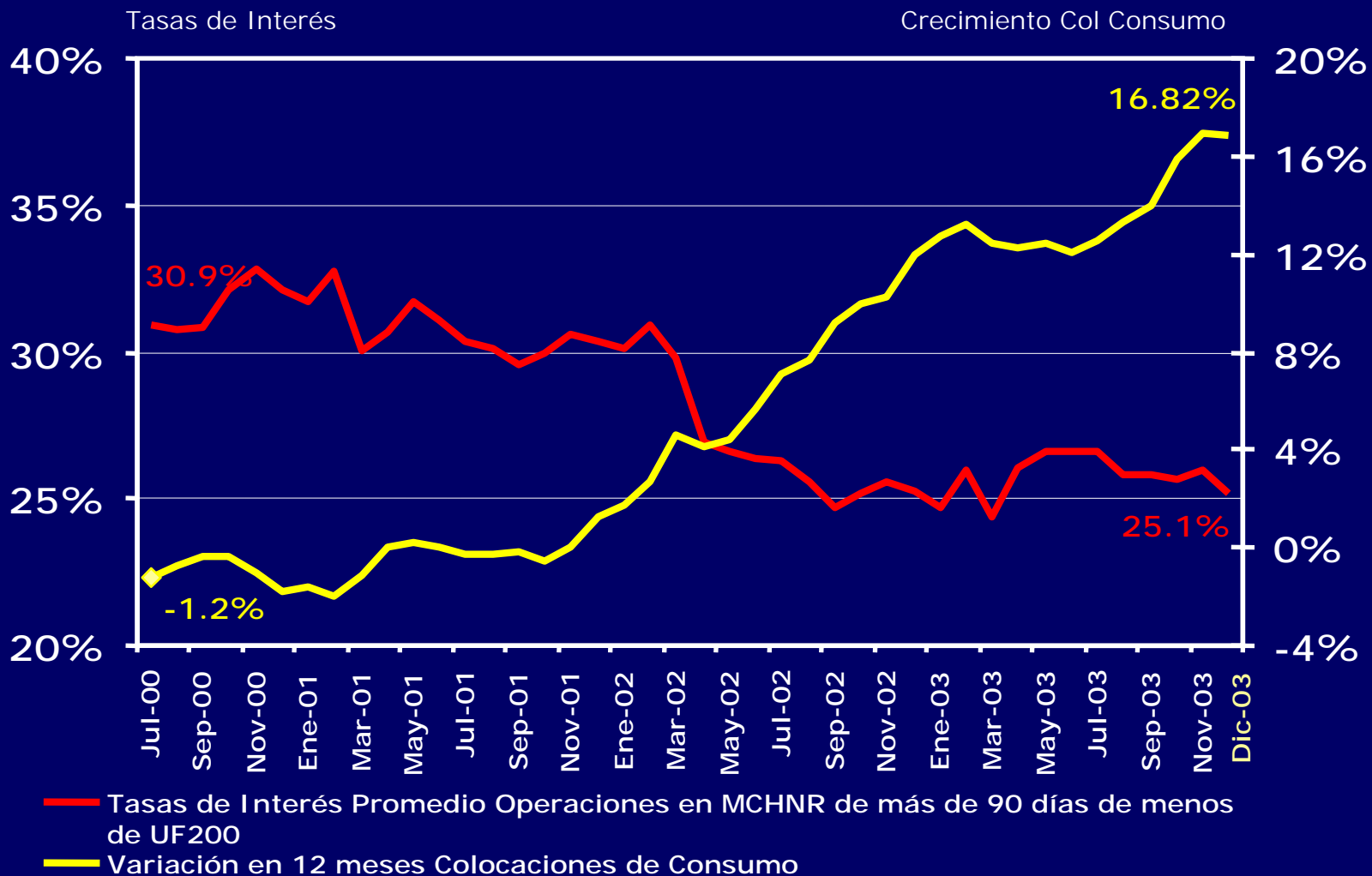
# Evolución de las tasas para los créditos de consumo, según monto de las operaciones



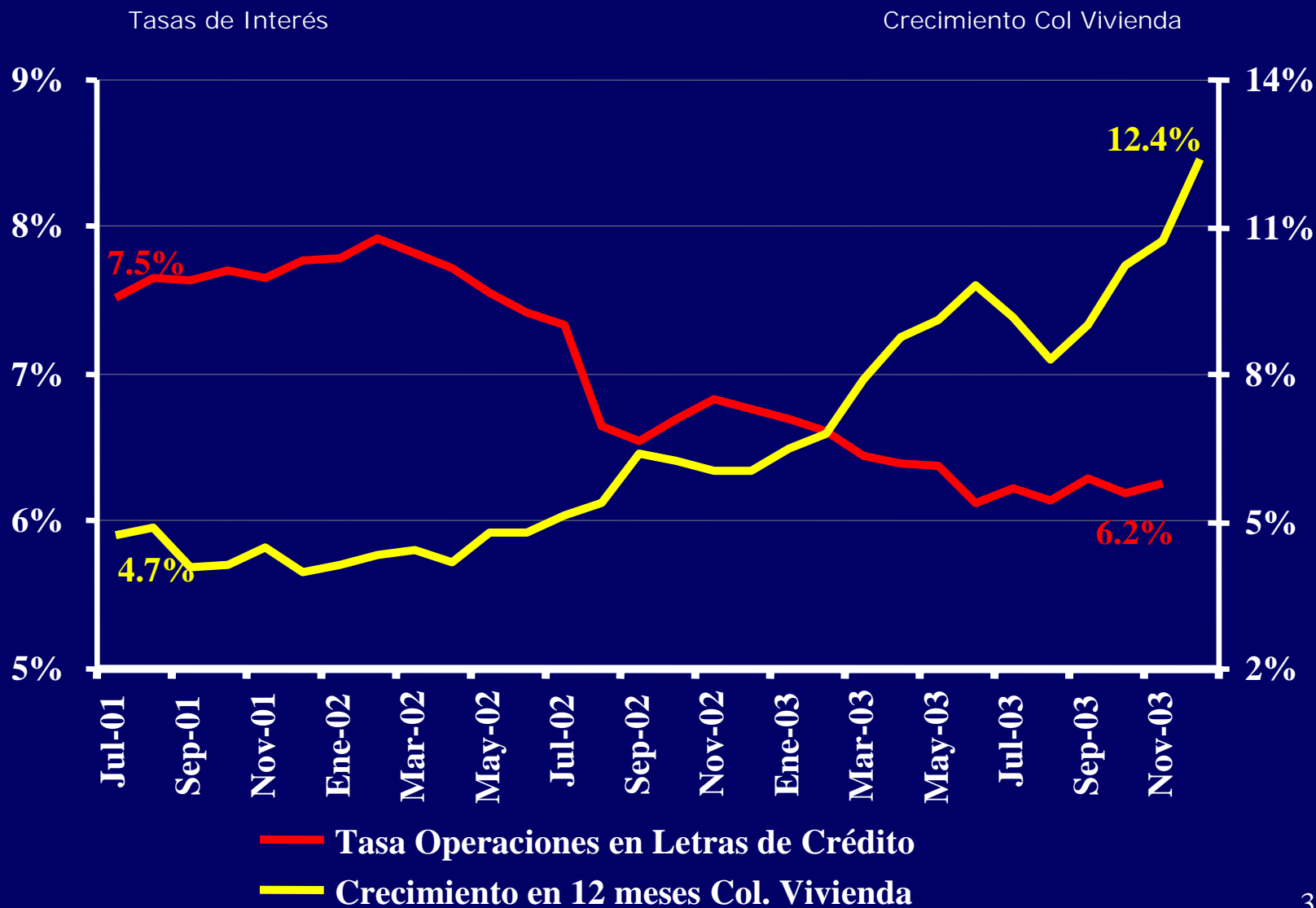
## Los clientes han reaccionado a las señales de rebaja de tasas

- La rebaja ha inducido un aumento de las operaciones de crédito de consumo y de crédito hipotecario.
- Los bancos que registran un crecimiento mayor en consumo, son los que ofrecen las tasas de interés más bajas.
- El mercado de los créditos para la vivienda ha reaccionado también ante la eliminación del impuesto de timbres y estampillas para las reprogramaciones.

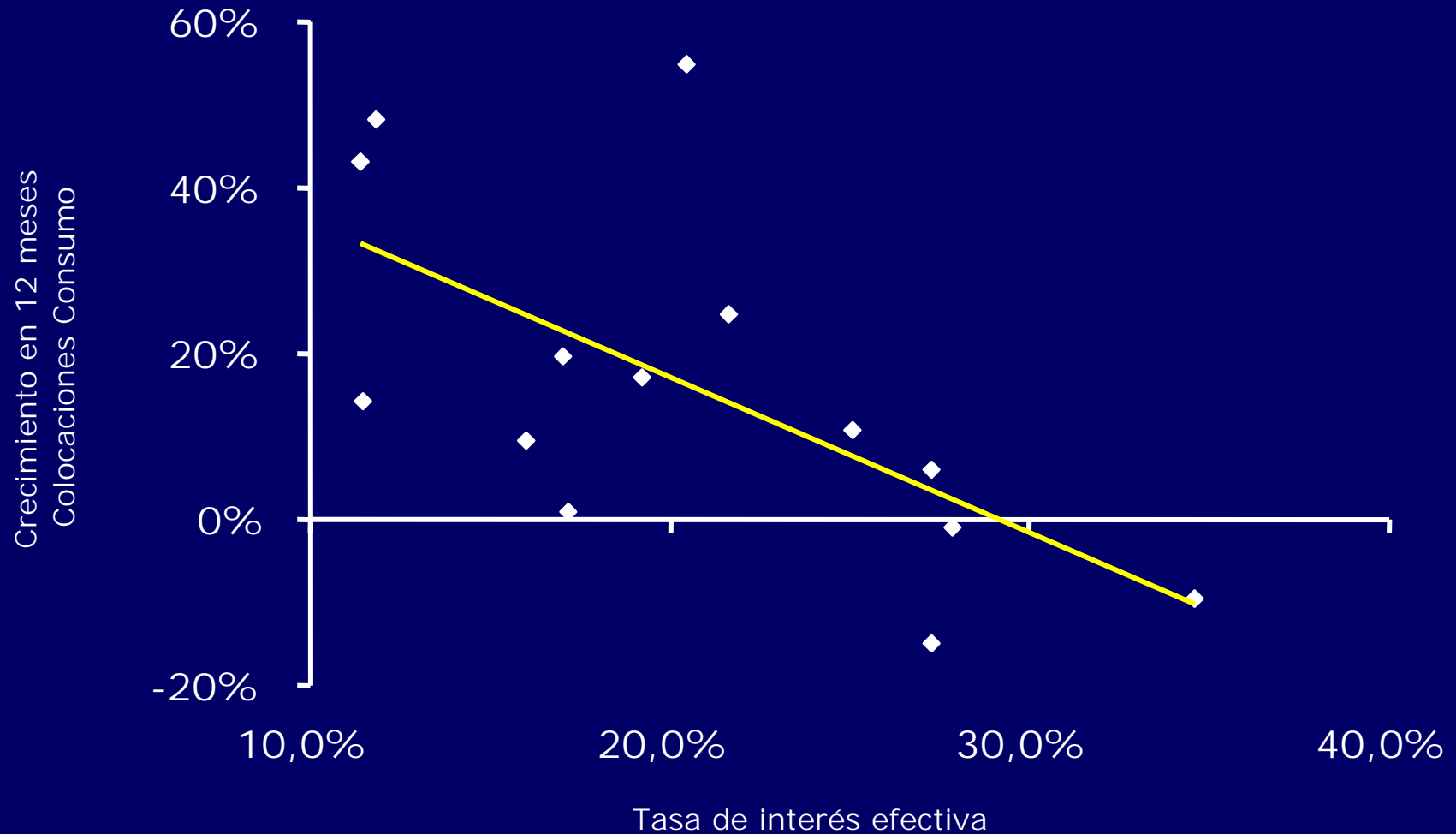
# Los créditos de consumo han reaccionado ante bajas sucesivas en la tasa de interés



# Los créditos para la vivienda han reaccionado ante bajas sucesivas en la tasa de interés

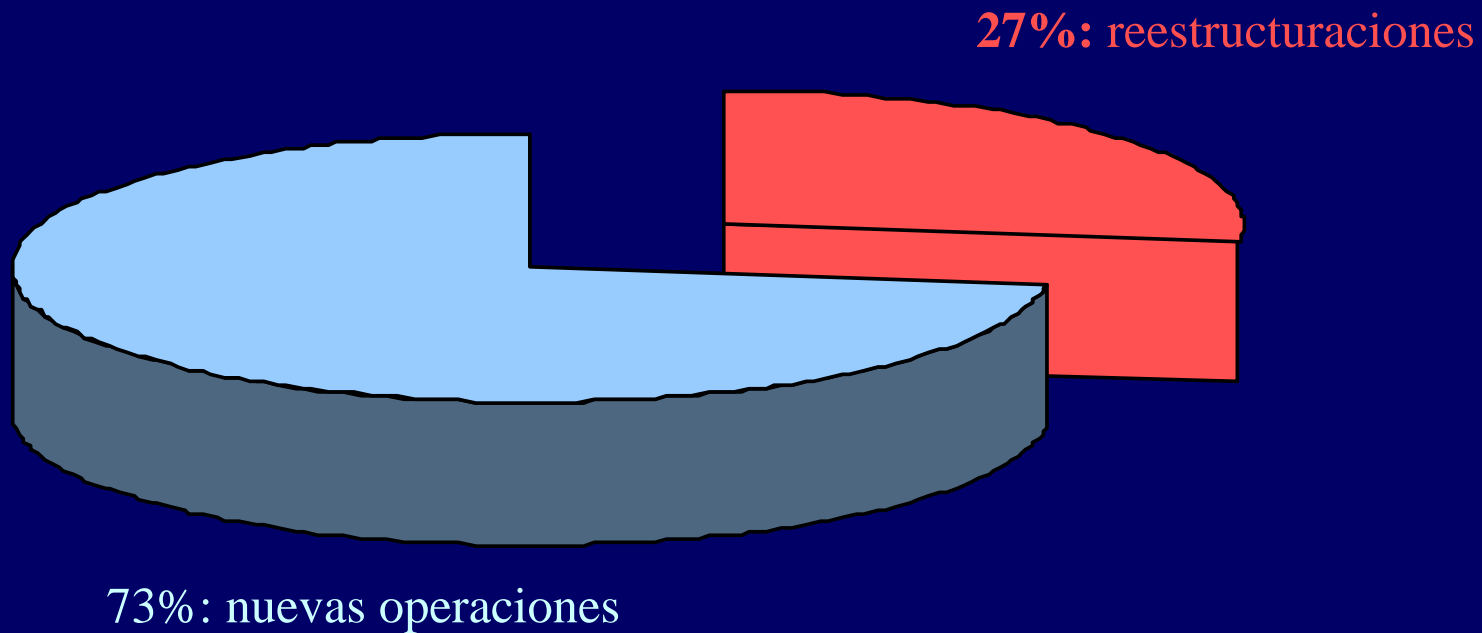


## Los bancos que registran un crecimiento mayor en consumo, son los que ofrecen las tasas de interés más bajas



# La reestructuración de operaciones hipotecarias se ha hecho más habitual

Composición del flujo total de operaciones hipotecarias con letras

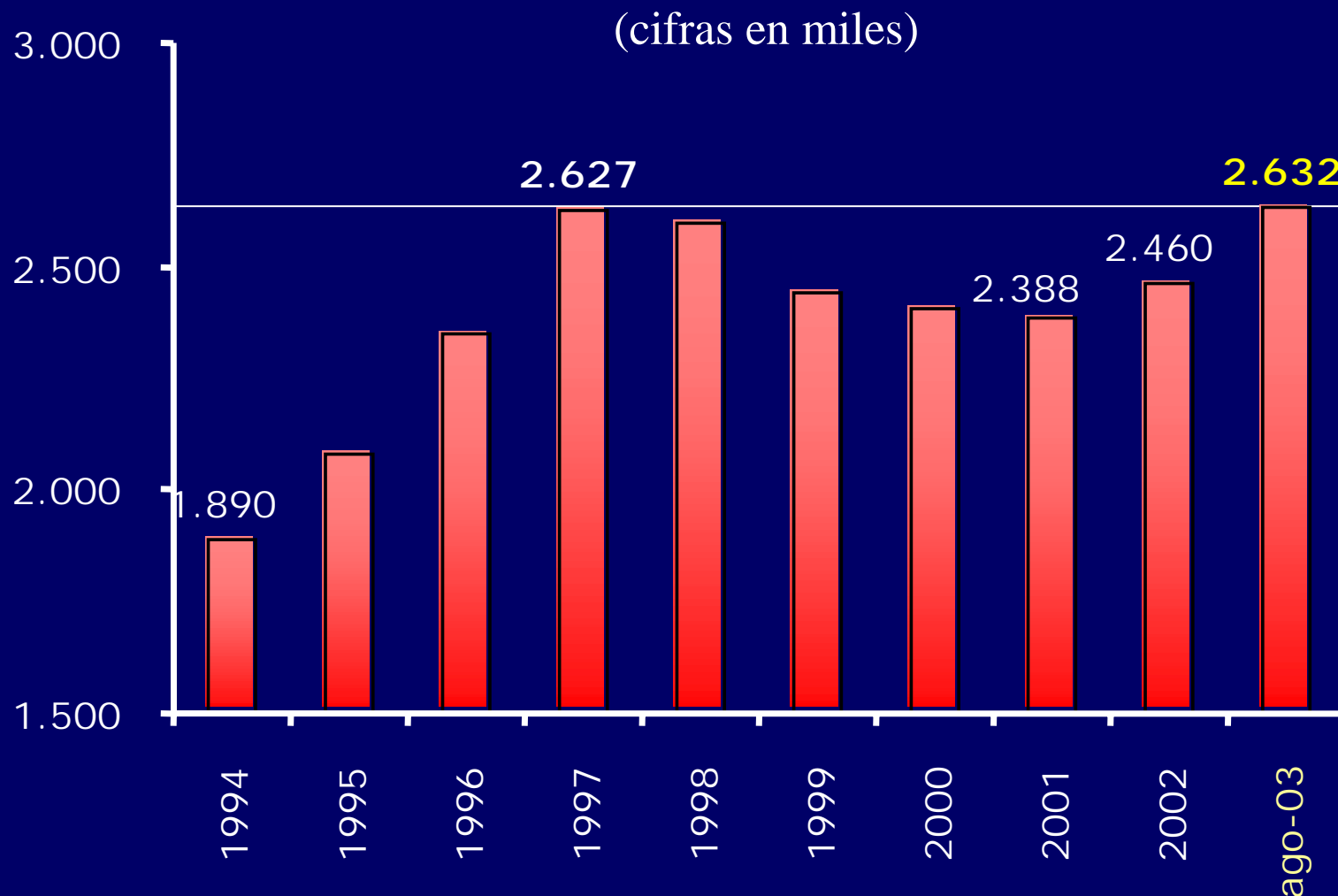


Total operaciones cursadas en el período 2002 - 2003 : 184.990

# Los clientes han retornado al sistema: se supera el máximo histórico del año 1997

- El número total de clientes supera ya los 2 millones 630 mil, cifra que se ubica por sobre el máximo histórico del año 1997.
- Los beneficiarios de crédito de consumo superan ya los 2 millones.

# Número total de clientes beneficiarios de crédito



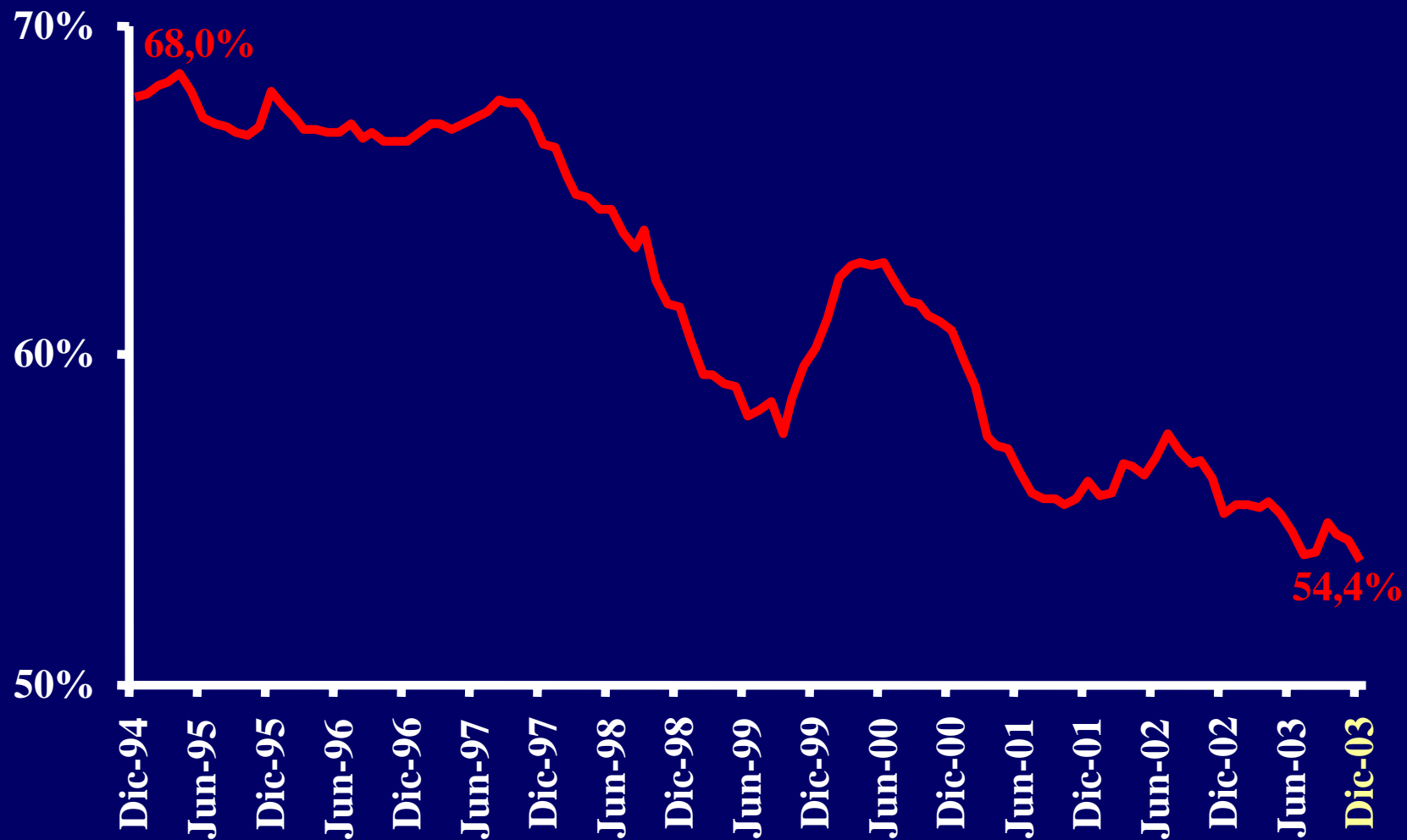
(Nota: Si una persona natural o jurídica tiene deudas en una o más instituciones, se la considera sólo una vez. Ocurre lo mismo si tiene más de un producto.)



## Eficiencia y Rentabilidad

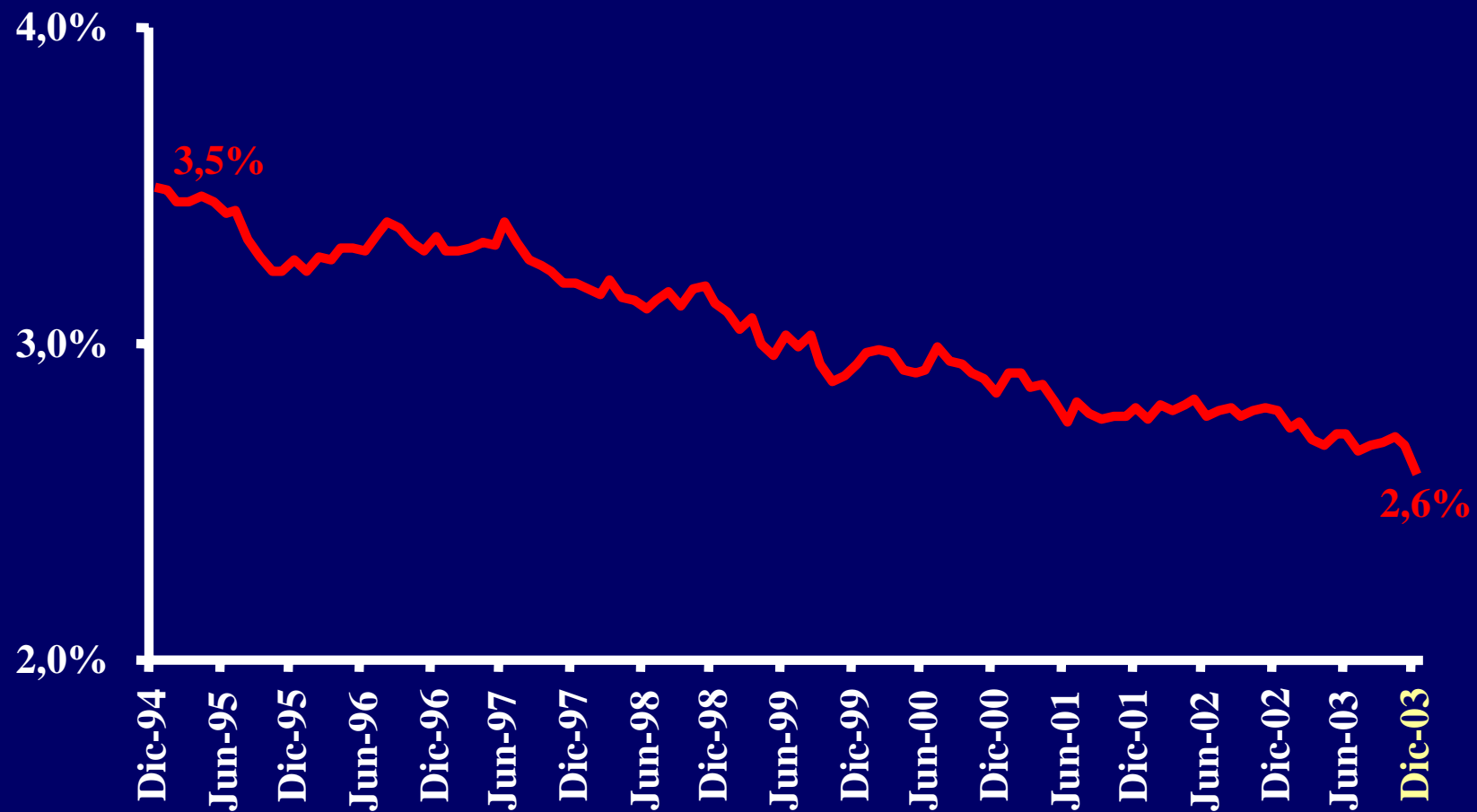
- Indices de eficiencia alcanzan estándares internacionales y se consolidan.
- Rentabilidad se estabiliza dentro de rango histórico.

# Indice de eficiencia medida como gastos de apoyo sobre margen bruto\*



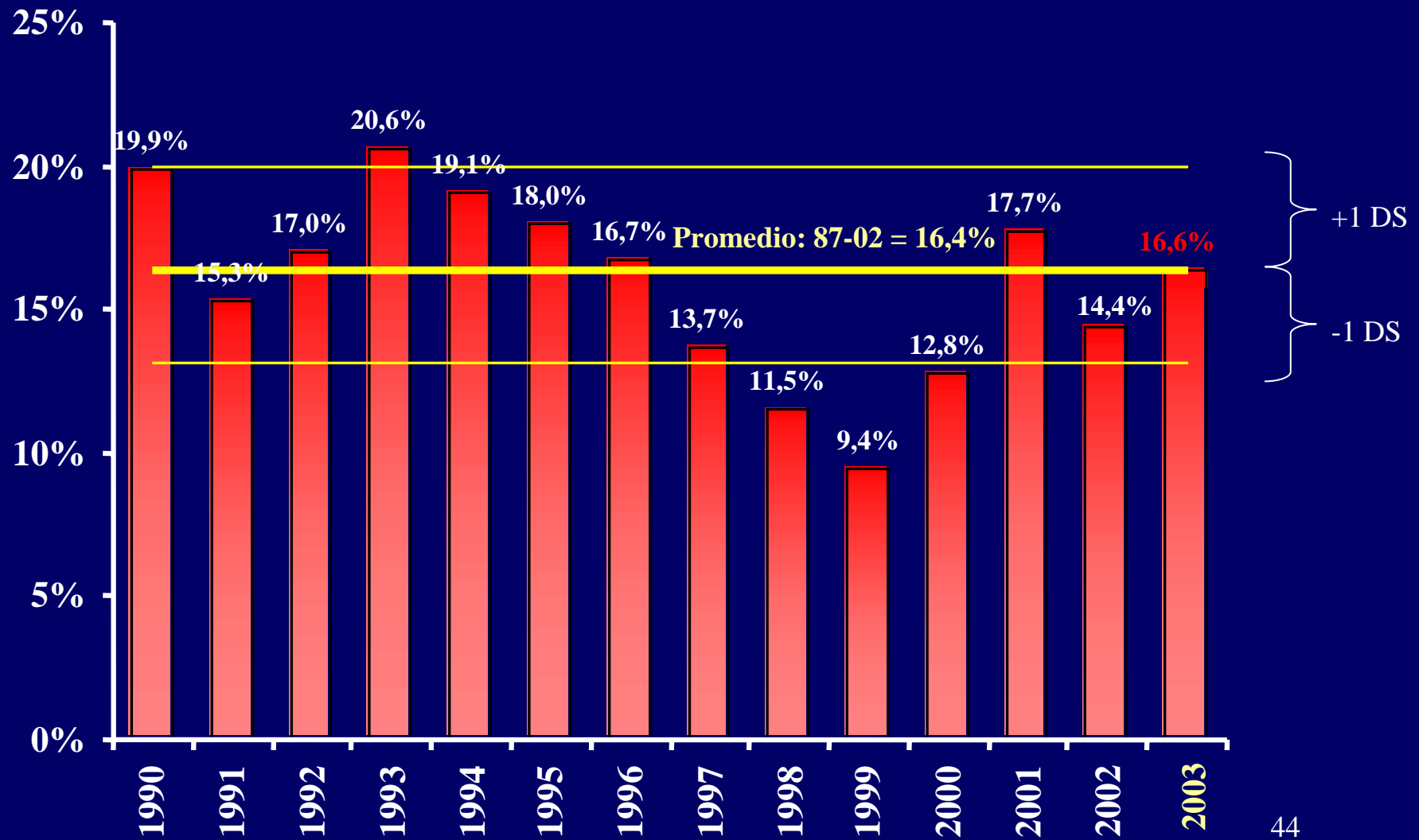
\* Gastos de apoyo sobre margen bruto acumulados en 12 meses

## Indice de eficiencia medida como gastos de apoyo sobre activos\*



\* Gastos de apoyo acumulados en 12 meses sobre activos

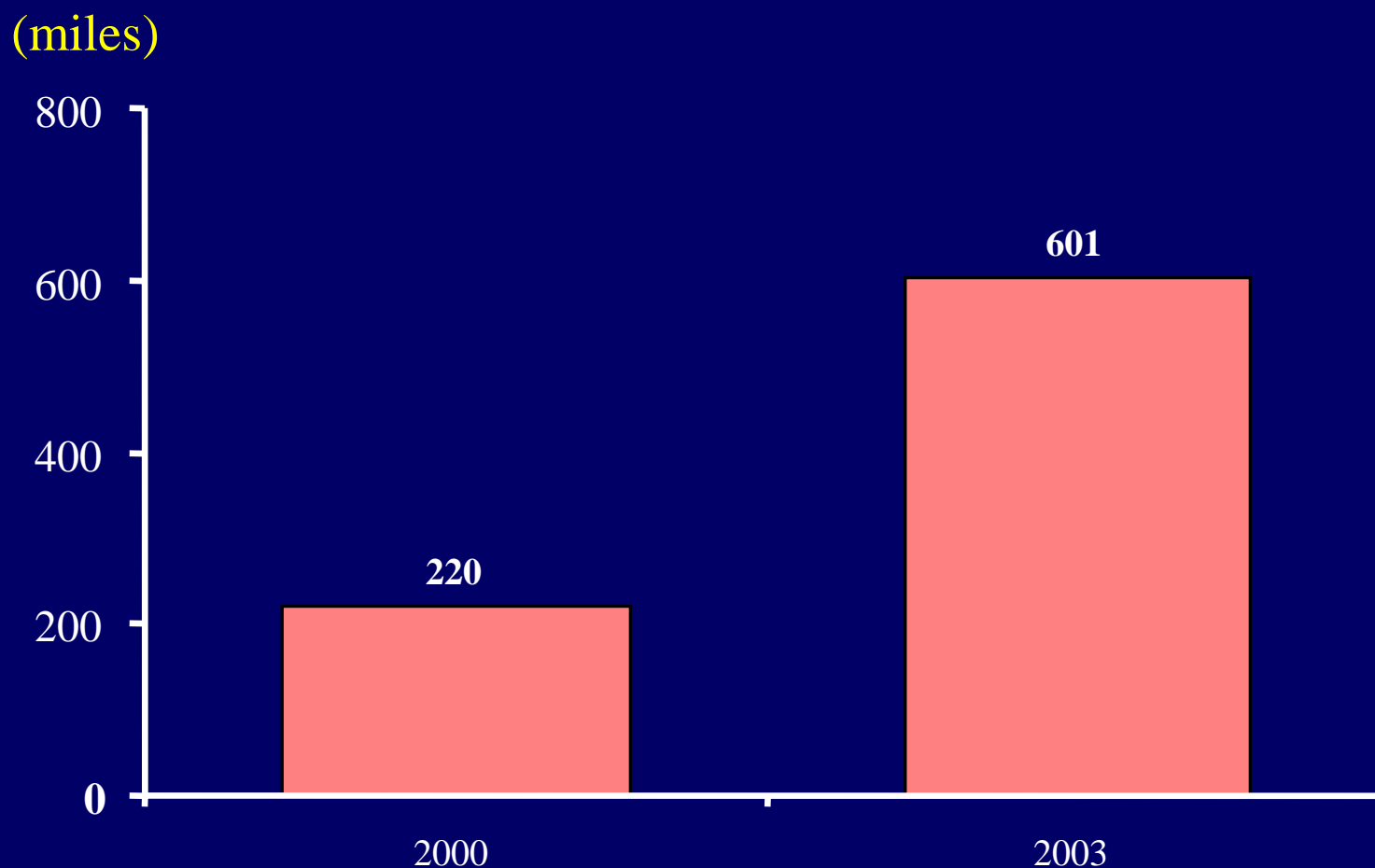
# La rentabilidad del sistema, medida como utilidad neta sobre patrimonio, se ha estabilizado en rango histórico



## Avances tecnológicos

- Clientes conectados a sus respectivos bancos a través de internet alcanzan ya los 600 mil.
- Cambios en los medios de pago se han acelerado: los medios no tradicionales (tarjetas y operaciones electrónicas) han aumentado su participación, cubriendo cerca del 50% del total de las transacciones.

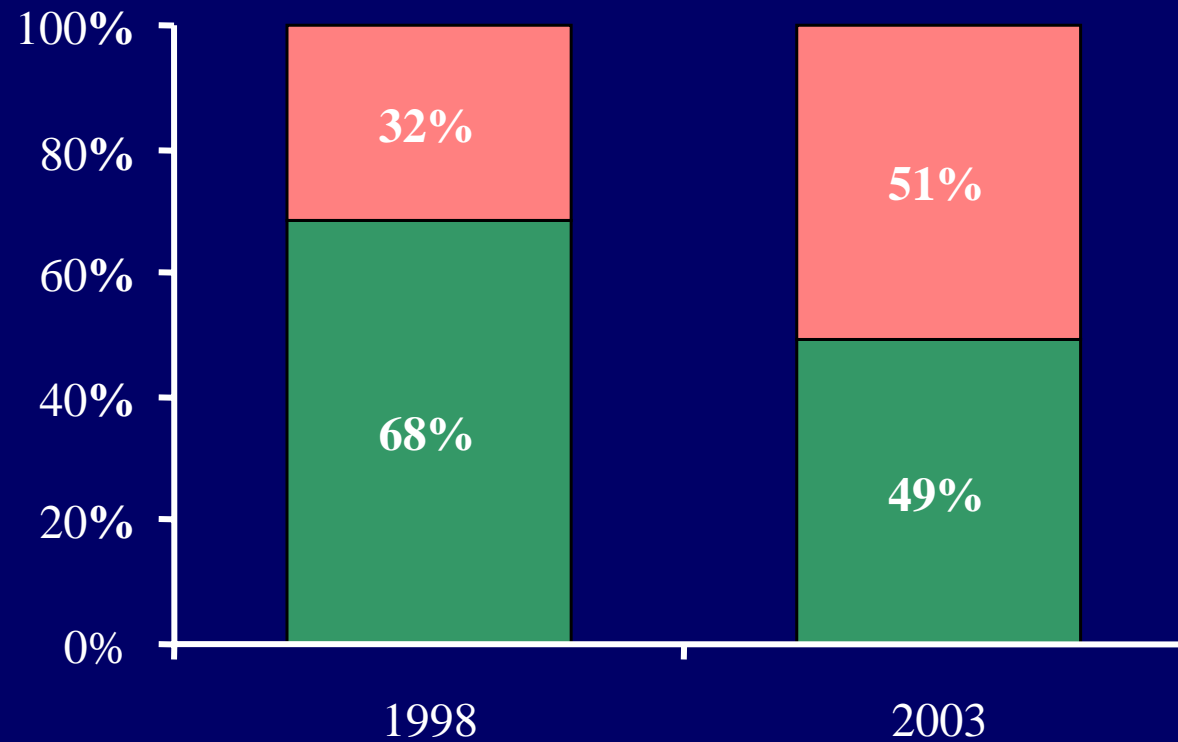
# Número de clientes conectados a sus respectivos bancos a través de internet



- (1) Incluye 17 bancos que, a junio de 2003, contaban con un sitio web activo.
- (2) Se trata de clientes que realizaron transacciones durante el período de consulta.

Fuente: SBIF

## Composición de las transacciones según medio utilizado



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

## Perspectivas para el 2004

- Colocaciones totales: 5-6%
- Créditos de consumo: 10-12%
- Créditos hipotecarios: 8-10%
- Créditos comerciales: 4-5%
- La rentabilidad promedio debiera ubicarse en el rango del 15-17%



## Tareas y desafíos

- Mantener la solvencia y la gestión profesional.
- Aumentar la eficiencia para llegar a nuevos segmentos de la población, con tasas de interés más bajas.
- Modernizar el sistema de pagos.
- Perfeccionar la institucionalidad para la prevención del lavado de activos.
- Armonizar las normas contables y financieras con los estándares internacionales.
- Elevar la calidad de servicio y la atención a los clientes.
- Apoyar el proceso de creciente integración de la economía nacional al resto del mundo.

# Sobre las actividades de la SBIF en 2003

## Criterios y prioridades asignadas

- 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.

# Principales realizaciones 2003

## Reformas a la Ley de Bancos actualmente en trámite (contenidos bancarios en la Reforma al Mercado de Capitales II)

- Se perfecciona el sistema de reserva técnica (quedaría sólo para los depósitos a la vista).
- Se elimina la figura de la sociedad financiera.
- Se perfecciona el mecanismo para denegar licencias bancarias (con consulta al Banco Central).
- Se autoriza el intercambio de información entre los superintendentes.
- Se autoriza a la SBIF para obtener información y examinar a las filiales bancarias en el mercado de valores.
- Se perfecciona el marco para el tratamiento de las tarjetas de crédito no bancarias.

## Principales proyectos materializados en 2003

- Consolidación del sistema de evaluación de gestión.
- Consolidación del sistema de atención de público de la SBIF.
- Transición hacia la nueva normativa de clasificación de cartera y constitución de provisiones.
- Emisión de las normas complementarias a dicha normativa.
- Apoyo a la negociación sobre servicios bancarios en el marco del TLC.
- Ampliación de los objetivos del Comité de Superintendentes.
- Entrega a los bancos de un cronograma con los principales cambios en los sistemas de información para los próximos años.
- Rediseño del portal internet.

## Nuevos bancos

- Autorizaciones provisionales:
  - Banco Paris
- Autorizaciones para funcionar:
  - Banco Monex

## Normas emitidas en el año 2003

Circulares	62
Cartas Circulares	43
Telegramas Circulares	4
<b>Total</b>	<b>109</b>

Hasta el 11.12.2003



## Principales cambios normativos (1)

- Se reglamentó el funcionamiento de los comités de auditoría.
- Se flexibilizó la emisión de cartas de garantía interbancaria (se permitió su emisión sin la necesidad de contar con una garantía real).
- Se amplió a todos los servicios bancarios, con la excepción de los depósitos y captaciones, la posibilidad de otorgar incentivos distintos a los intereses y reajustes.
- Se introdujeron ajustes a las normas de provisiones y castigos para armonizarlas con las normas de clasificación de cartera aplicables a contar de 2004.

## Principales cambios normativos (2)

- Se eliminó el informe previo de la fiscalía del banco para las operaciones de compra y venta de cartera de colocaciones.
- Se autorizó la emisión desmaterializada de certificados de custodia de dinero para los bancos y empresas transportadoras de valores.
- Se estableció modalidad para la prórroga del plazo de validez de la boleta de garantía.
- Se perfeccionaron las normas de información al público sobre la garantía estatal para los depósitos.

## Principales cambios normativos (3)

- Se establecieron normas para la publicidad en el país de las sucursales o filiales de bancos chilenos en el exterior, y de la casa matriz, sucursales o filiales de bancos extranjeros.
- Se emitieron recomendaciones sobre protesto de cheques por órdenes de no pago, distintas de las causales establecidas en el artículo 26 de La Ley sobre Cuentas Corrientes Bancarias y Cheques.
- Se emitieron nuevas instrucciones generales para las cooperativas de ahorro y crédito.
- Se establecieron normas para información al mercado de las tarifas de los servicios que prestan las operadoras de tarjetas de crédito y las sociedades de apoyo al giro relacionadas con los medios de pago.

## Actividades inter-institucionales a nivel nacional (1)

- Participación en el Grupo de Trabajo que propuso modificaciones a la legislación financiera después del caso Inverlink.
- 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 de proyectos de ley.
- Firma y puesta en marcha del Convenio de Asistencia Técnica al Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía.
- Participación y coordinación del Comité de Superintendentes.
- Elaboración de Estudio sobre Comportamiento en Materias de Ahorro y Crédito según Género en Coordinación con el SERNAM.

(continúa)

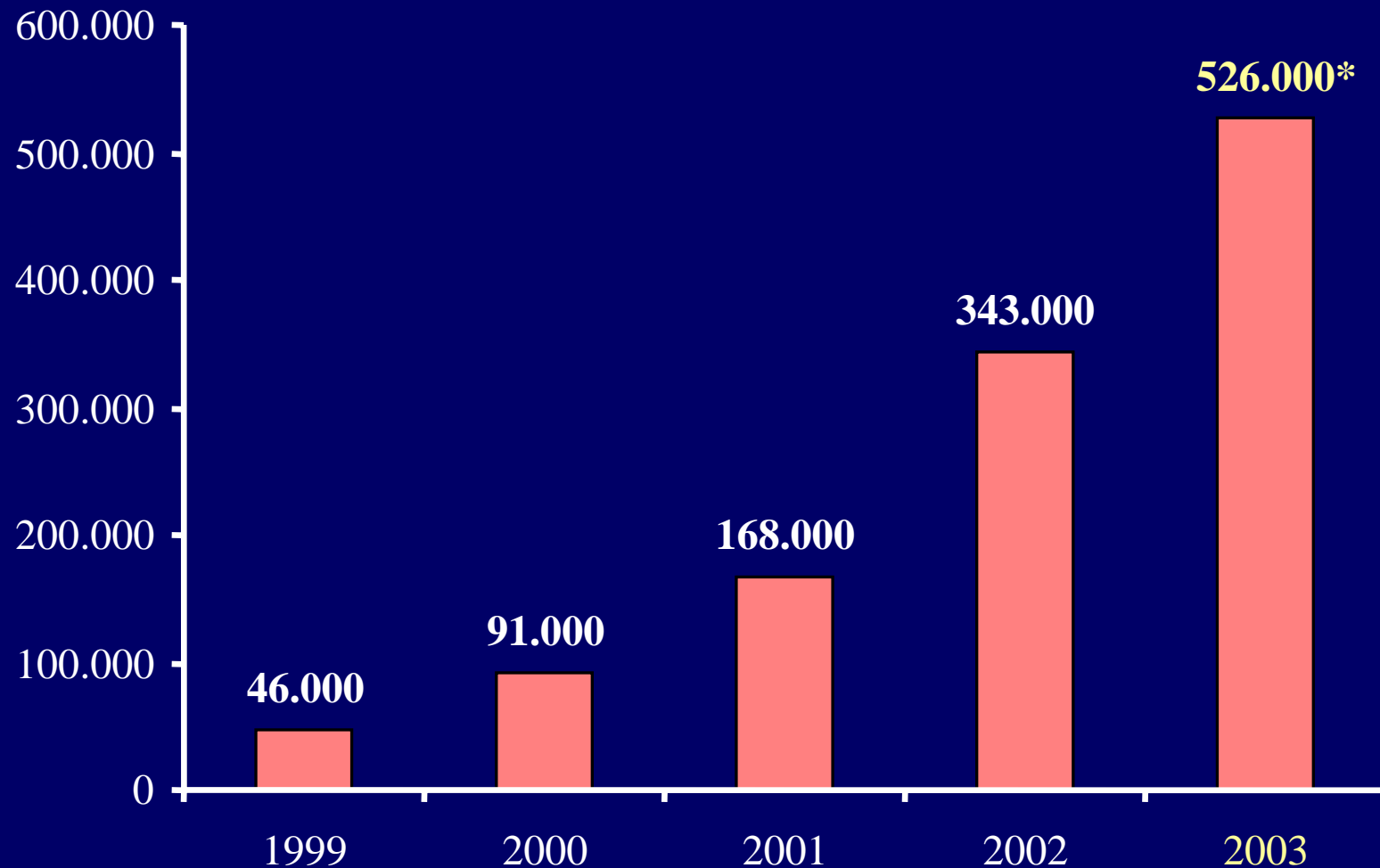
(continuación)

- Participación en el Proyecto de Reforma y Modernización del Estado.
- Participación en el Comité de Coordinación de Medidas Anti-lavado de Activos en Chile ante el GAFISUD.
- Participación permanente en el Comité de Normas sobre Gobierno Electrónico.
- Participación permanente en el Comité Gubernamental de Auditoría Interna Sector Hacienda.
- Participación en la puesta en marcha institucional del sistema de información para la gestión financiera del Estado.
- Capacitación al personal del SERNAC en materias financieras.

## Actividades inter-institucionales a nivel internacional

- Participación en calidad de miembro titular de la Asociación de Supervisores Bancarios de América (ASBA).
- Participación en calidad de miembro titular del Core Principles Liaison Group (CPLG) que funciona bajo la coordinación del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria.
- Participación en VII y VIII Pleno de GAFISUD.
- Participación en las reuniones del Financial Stability Forum del BIS.
- Asistencia técnica a supervisores de la región.

# Nuestra página internet se ha transformado en un importante medio de comunicación con el mundo externo (visitas a nuestra página)



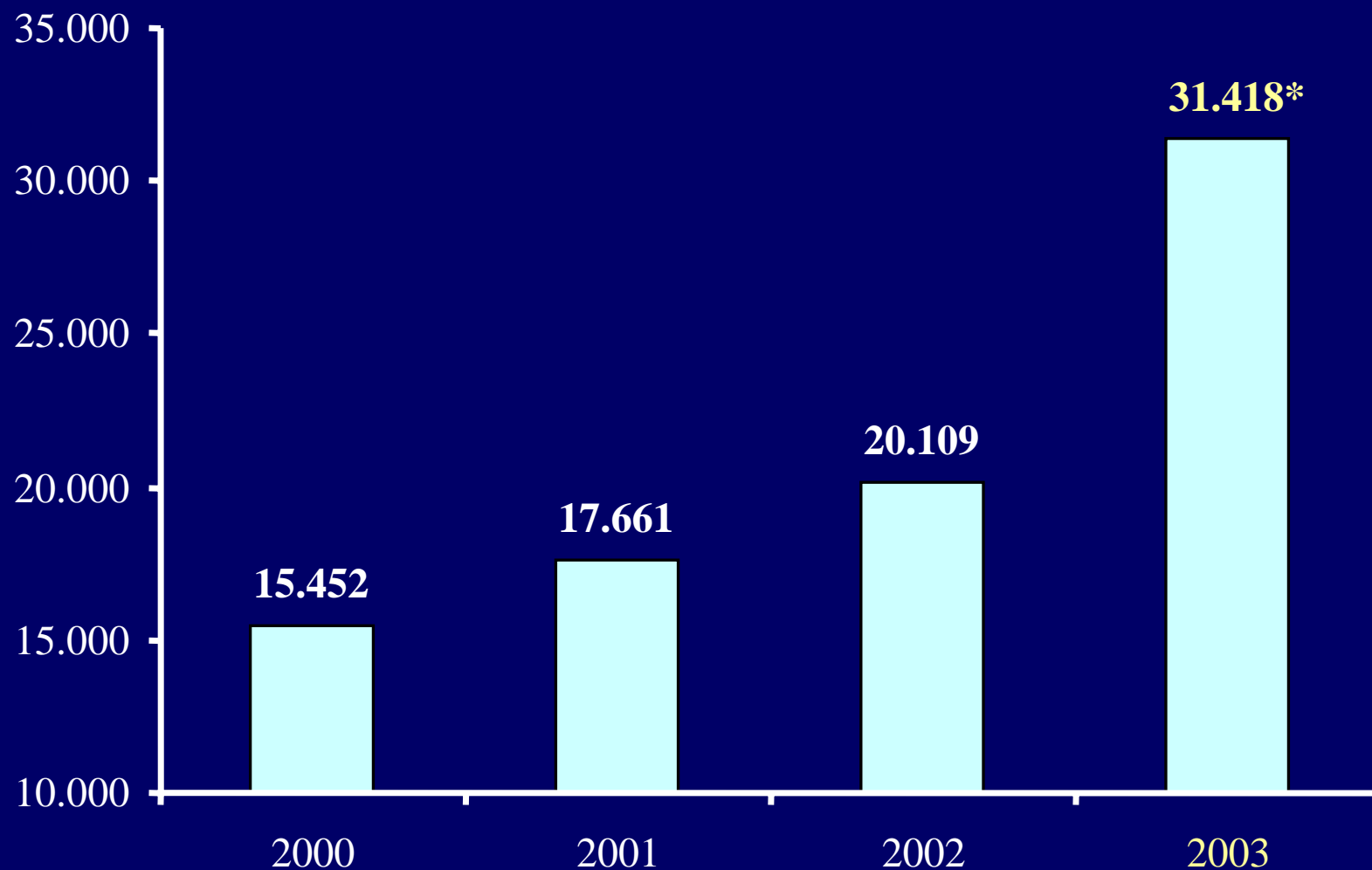
\* Cifra proyectada

# Atención de los clientes

- Los requerimientos de los clientes por los servicios prestados por la SBIF se han expandido rápidamente.
- La SBIF ha respondido a esta creciente demanda aumentando su capacidad de atención y mejorando la calidad de las prestaciones.

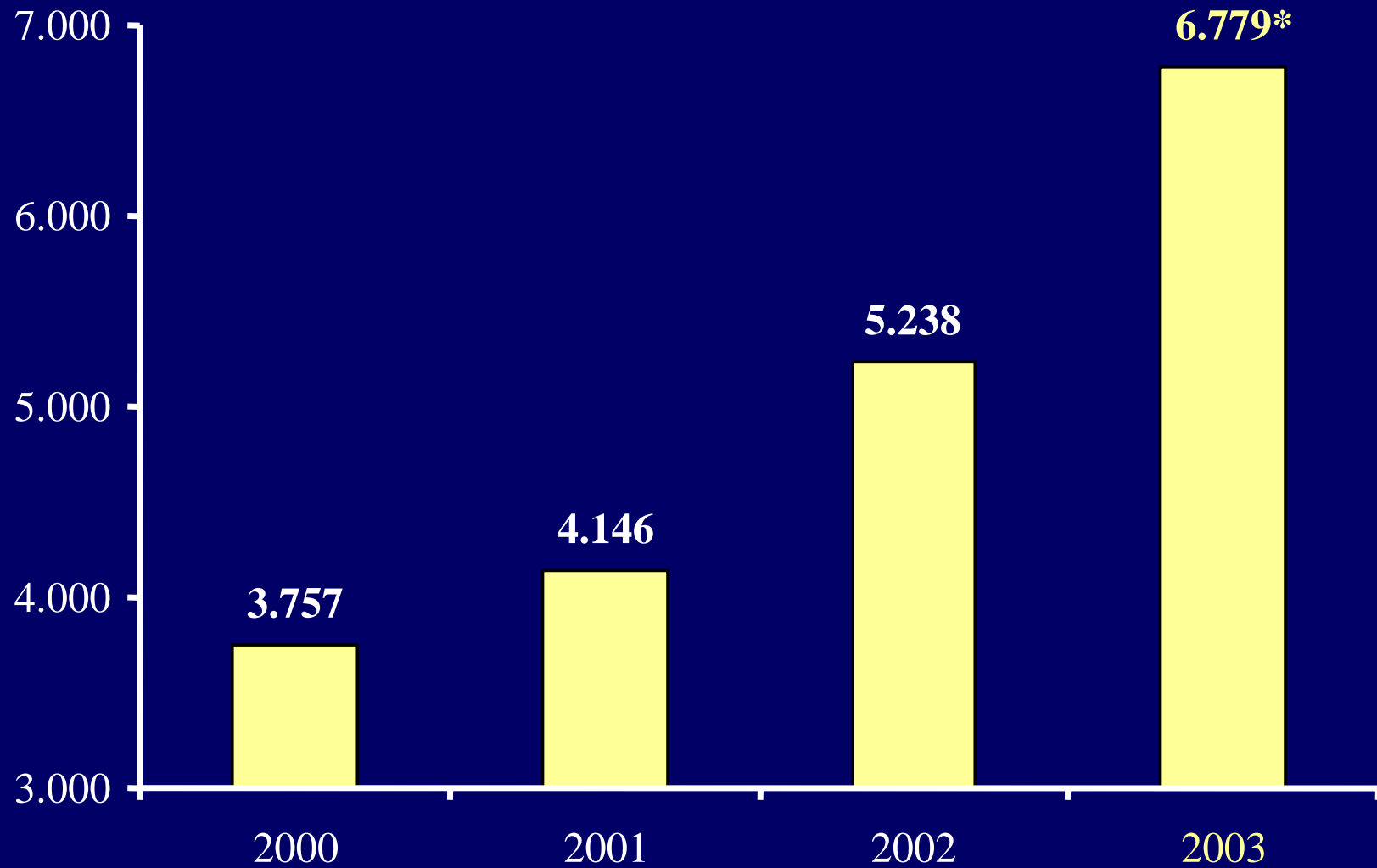


## Consultas por teléfono y presenciales en nuestras oficinas



\* Cifra proyectada para 2003

## Presentaciones por escrito (reclamos)

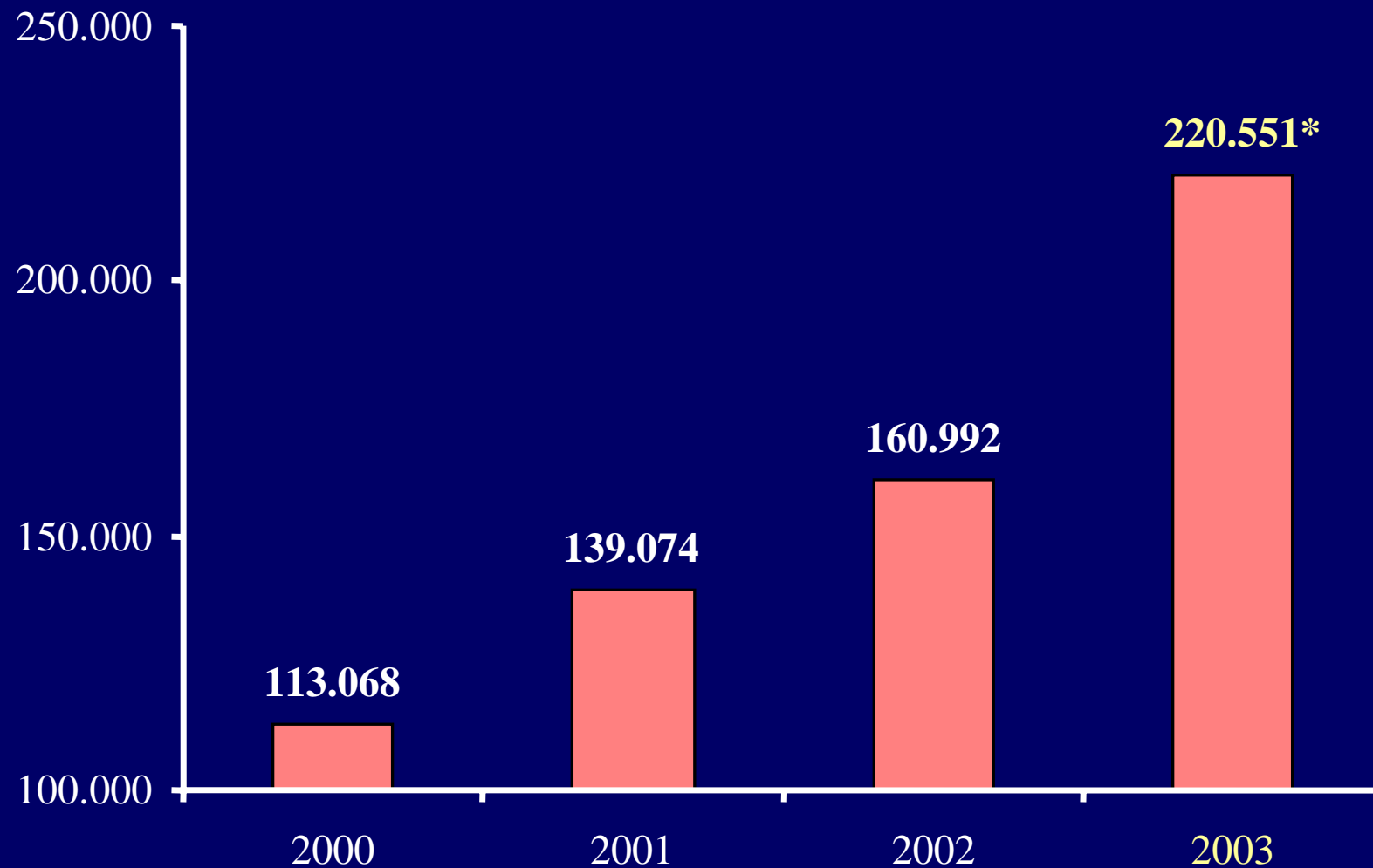


Cifra proyectada para 2003

## Movimientos de correspondencia

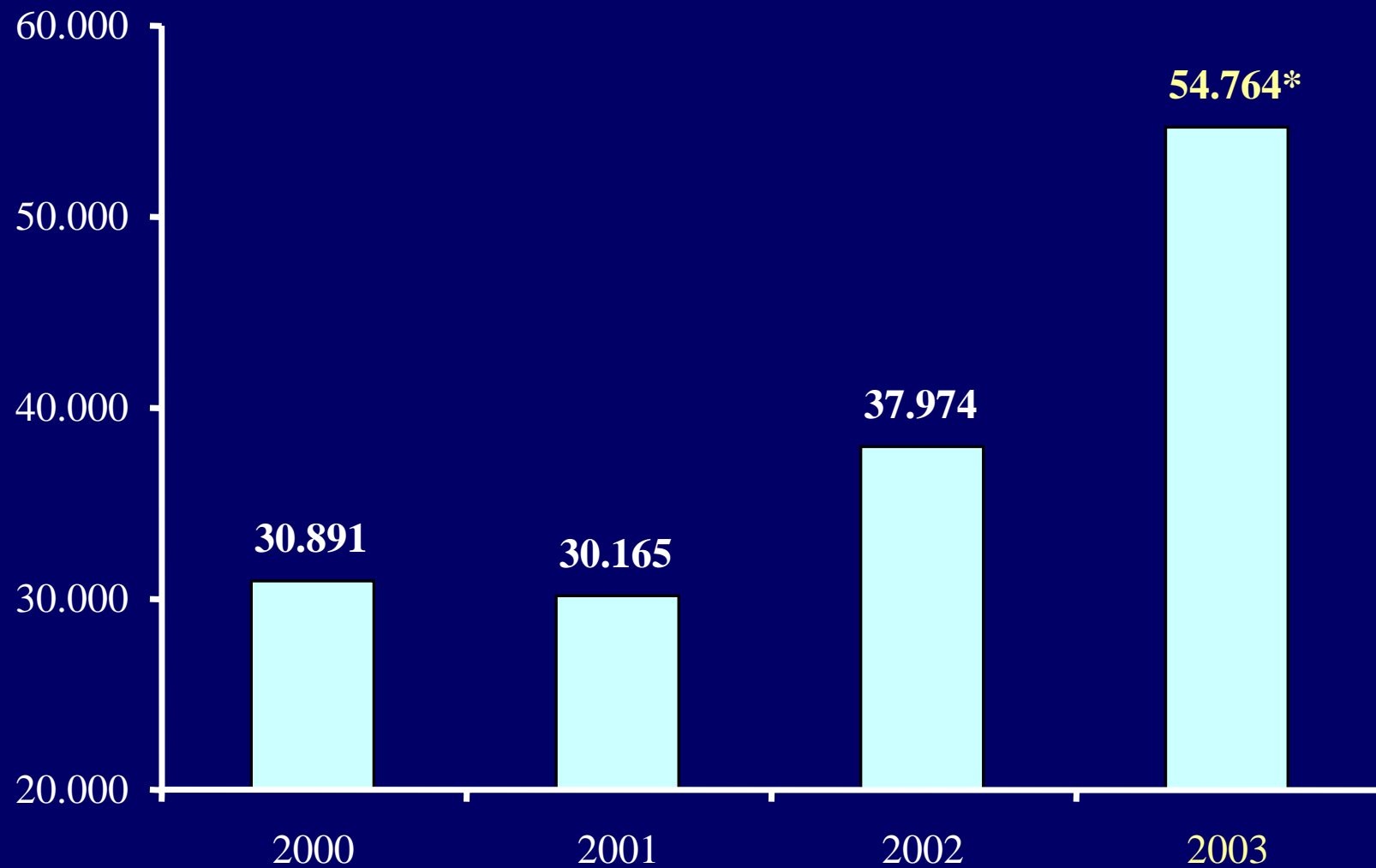
- El movimiento de correspondencia (ingresos y despachos) ha aumentado significativamente.
- Ello se explica en parte importante por las presentaciones de los clientes.

## Certificados de deuda emitidos



\*Cifra proyectada para 2003

## Movimiento de correspondencia (ingresos y despachos)

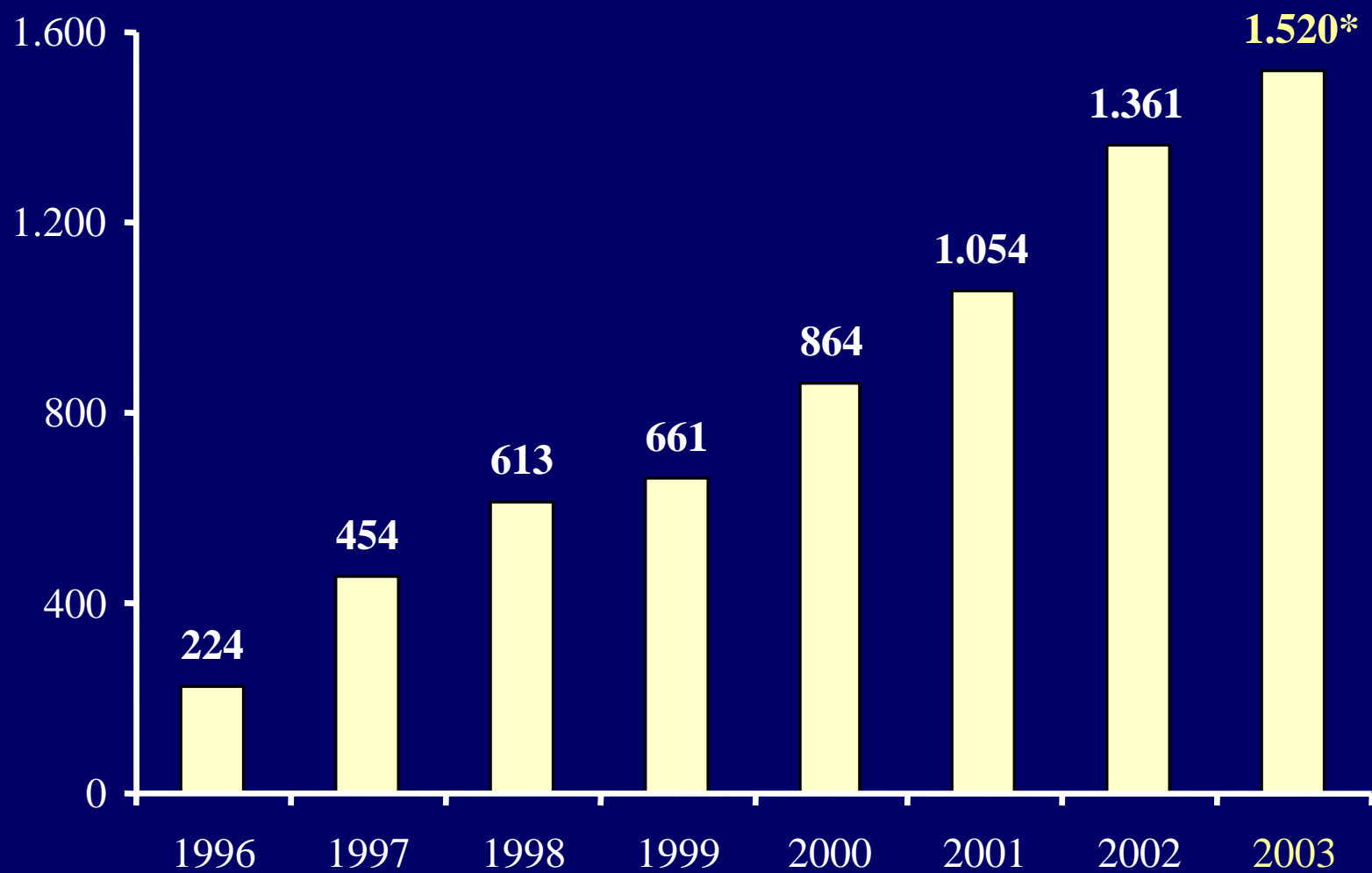


\*Cifra proyectada para 2003

## Requerimientos de los tribunales de justicia

- Los requerimientos han aumentado en los últimos años.
- Con la aplicación de la reforma procesal penal en nuevas regiones, y la creación de la UAF, esta tendencia debiera aumentar.

# Mensajes transmitidos a los bancos por requerimientos de los tribunales



\*Cifra proyectada para 2003

## Proyectos prioritarios para el 2004

- Convergencia de las normas contables a estándares internacionales.
- Transparencia de mercado y conducta en los negocios.
- Seguimiento del nuevo acuerdo de capital Basilea II.
- Sistemas de información para el monitoreo de las instituciones.
- Registro de depositantes y acreedores del sistema financiero.
- Seguimiento y evaluación de la forma cómo se aplican nuevas normas de clasificación de cartera y provisiones y nuevos desarrollos asociados.
- Perfeccionamiento del sistema de atención de público y reclamos de la SBIF.



**FIN**