

INFORME ANUAL 2006

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E
INSTITUCIONES FINANCIERAS
CHILE**

Diciembre, 2006

RESUMEN GENERAL

La banca ha desarrollado su actividad en un escenario de alta competencia, manteniendo elevados niveles de actividad, solvencia y rentabilidad, combinados con una trayectoria positiva en los indicadores de riesgo, eficiencia operacional y acceso a nuevos grupos de clientes.

La SBIF puede decir que el 2006 fue “**El Año del Cliente Bancario**”. Nunca antes, los usuarios de servicios financieros contaron con tanta información y herramientas para apoyar sus decisiones e interactuar con la banca. En este contexto destacaron las siguientes actividades:

- *Educación financiera:* www.bancafacil.cl
- *Transparencia en la información de productos a través de encuestas y comparación de tarifas.*
- *Aclaración en cobro de comisiones.*

- *Utilización de tecnología web en atención de reclamos (EXTRANET).*
- *Jornadas de trabajo a lo largo del país, con ejecutivos de atención de público, orientadas a la resolución de problemas.*
- *Puesta en marcha del proceso de fiscalización, en beneficio de los clientes, de los emisores de tarjetas no bancarias.*

Durante el año 2007, en complemento a las funciones institucionales de carácter permanente, el acento estará dado en logro de avances sustantivos en la incorporación de estándares internacionales de contabilidad y supervisión (Basilea II), el mejoramiento de los Sistemas de Información, la entrada en régimen de la fiscalización de los emisores de tarjetas no bancarias, y por cierto, la profundización de los mecanismos de asistencia al cliente bancario.

CONTENIDO GENERAL

- **PRIMERA PARTE: Comportamiento del Sistema Financiero.**
- **SEGUNDA PARTE: Actividades de la SBIF.**
- **TERCERA PARTE: Desafíos y Perspectivas.**

PRIMERA PARTE

Comportamiento del Sistema Financiero

1. **Fortaleza y solvencia**
2. **Principales activos y evolución de la cartera**
3. **Principales pasivos y evolución de los depósitos**
4. **Riesgo de colocaciones**
5. **Competencia**
6. **Acceso a los servicios financieros**
7. **Sistema de pagos de bajo valor**
8. **Eficiencia y rentabilidad**

1. **Fortaleza y solvencia del sistema financiero**

La mantención de indicadores de adecuación de capital muy por encima de la exigencia regulatoria, los elevados ratings asignados por las Clasificadoras Privadas de Riesgo, los indicadores de percepción de solvencia por parte del público y las mediciones internacionales de fortaleza, dan cuenta de un sistema financiero robusto.

2. **Principales activos y evolución de la cartera de colocaciones**

Las colocaciones, principal activo de la banca, se expandieron durante el último año a tasas por sobre lo previsto. El efecto de lo anterior en la carga financiera de los hogares, se atenuó por las condiciones favorables en cuanto a tasas y plazos de los créditos. No obstante, el nivel de endeudamiento alcanzado, exige un monitoreo cercano de parte de la autoridad.

3. **Principales pasivos y evolución de los depósitos y captaciones**

La estructura de financiamiento de los activos bancarios se presenta estable en los últimos años.

4. **Riesgo de las colocaciones**

La expansión observada en la cartera de colocaciones, ha estado acompañada de indicadores de riesgo de crédito que se mantienen dentro de rangos acotados.

5. **Competencia y evolución de las condiciones de crédito**

La banca enfrenta una fuerte competencia tanto en los segmentos de personas como empresas. La industria del retail, el mercado de valores y los créditos externos constituyen fuentes de financiamiento alternativo con participaciones significativas.

La trayectoria decreciente de las tasas de interés, tanto de captación como de colocación, respondiendo a condiciones macroeconómicas y a ajustes monetarios que empezó a revertirse a mediados del año 2004, se mantienen aún en niveles históricamente bajos.

La dinámica competitiva del mercado se ha traducido en un aumento en el plazo promedio de las operaciones y en una reducción de las tasas promedio imputadas.

6. Acceso a los servicios financieros

Los indicadores de cobertura y profundidad de la banca sitúan al país en una posición de liderazgo regional. No obstante, su posición aún dista de la alcanzada por países de mayor desarrollo relativo.

La expansión de la base de clientes hacia nuevos segmentos, el crecimiento de las redes de pagos, oficinas y cajeros jugaran un rol fundamental para el desarrollo de la bancarización.

7. Sistema de pagos de bajo valor

El desarrollo reciente del sistema de pagos se caracteriza por un crecimiento significativo en los volúmenes de transacciones y una marcada orientación hacia los mecanismos de pago basados en sistemas de transferencia electrónica de fondos y datos.

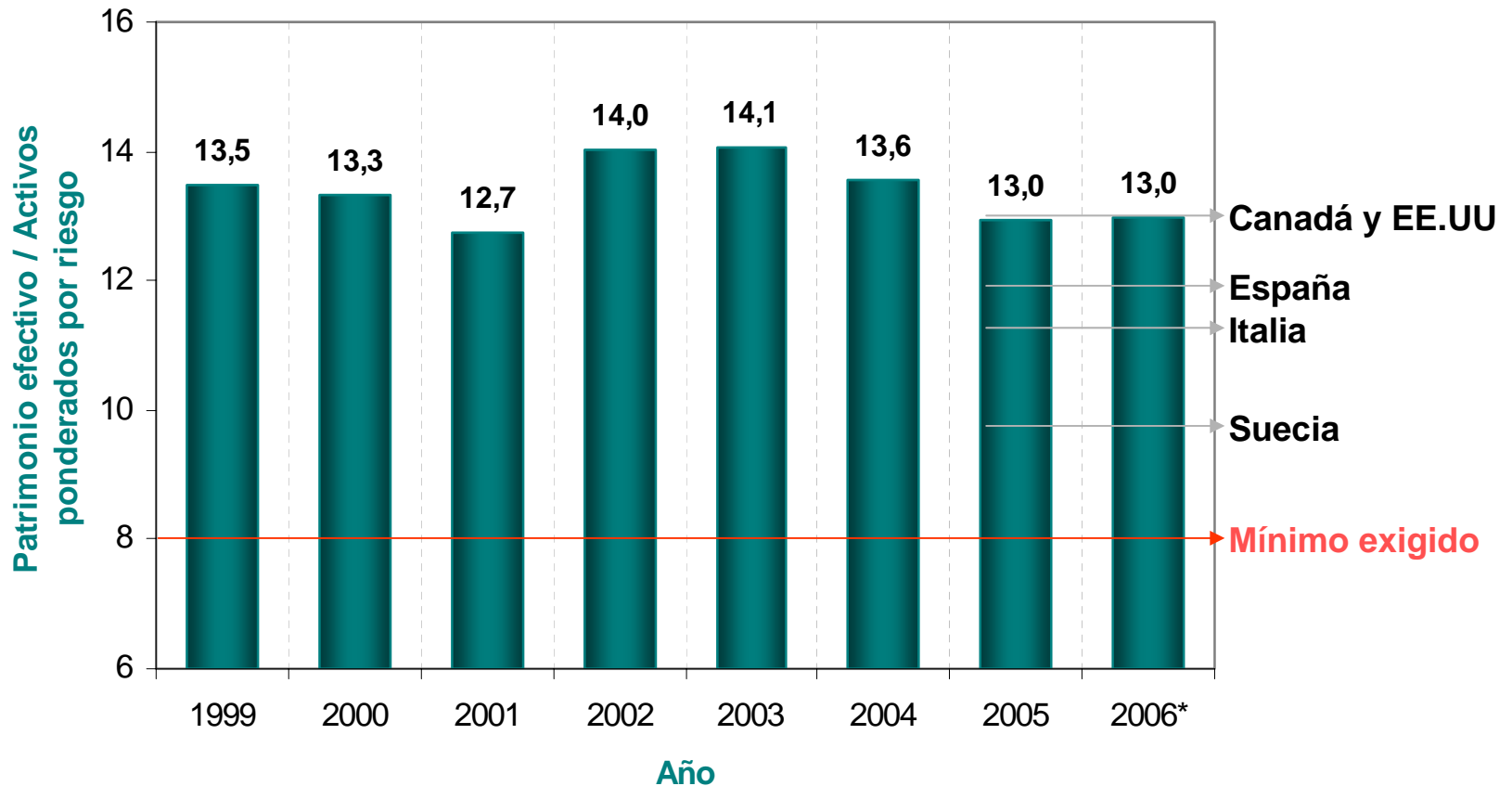
8. Eficiencia y rentabilidad

Los altos índices de rentabilidad presentados por la banca en los últimos años, dan cuenta de la evolución cíclica de la actividad económica, de la mejoría sistemática en los indicadores de eficiencia operacional y de la importancia alcanzada por actividades complementarias y de apoyo al giro.

1. FORTALEZA Y SOLVENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO

La banca local mantiene sistemáticamente indicadores de solvencia muy por encima del mínimo exigido, y niveles comparables a los de economías de mayor desarrollo.

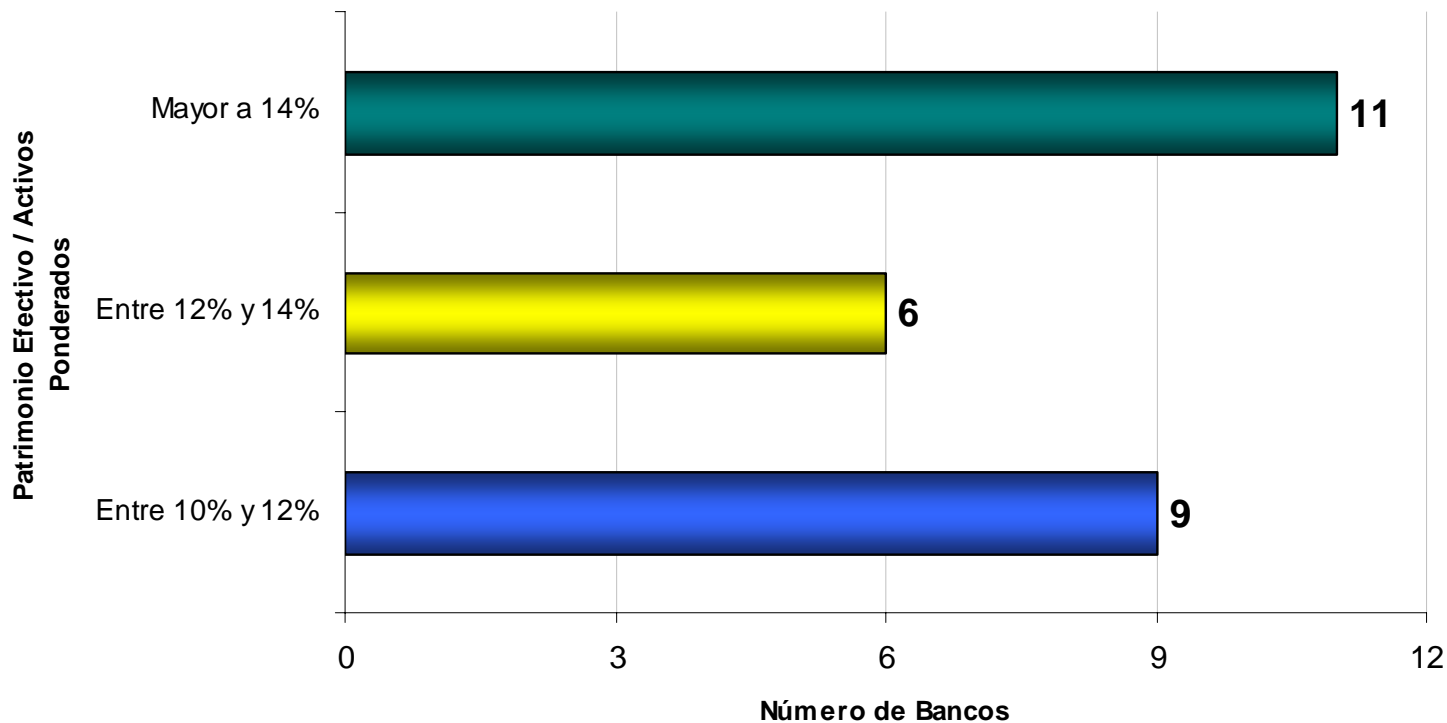
Evolución del índice de Basilea para Chile: 1999-2006



Indice de Basilea: Distribución de instituciones

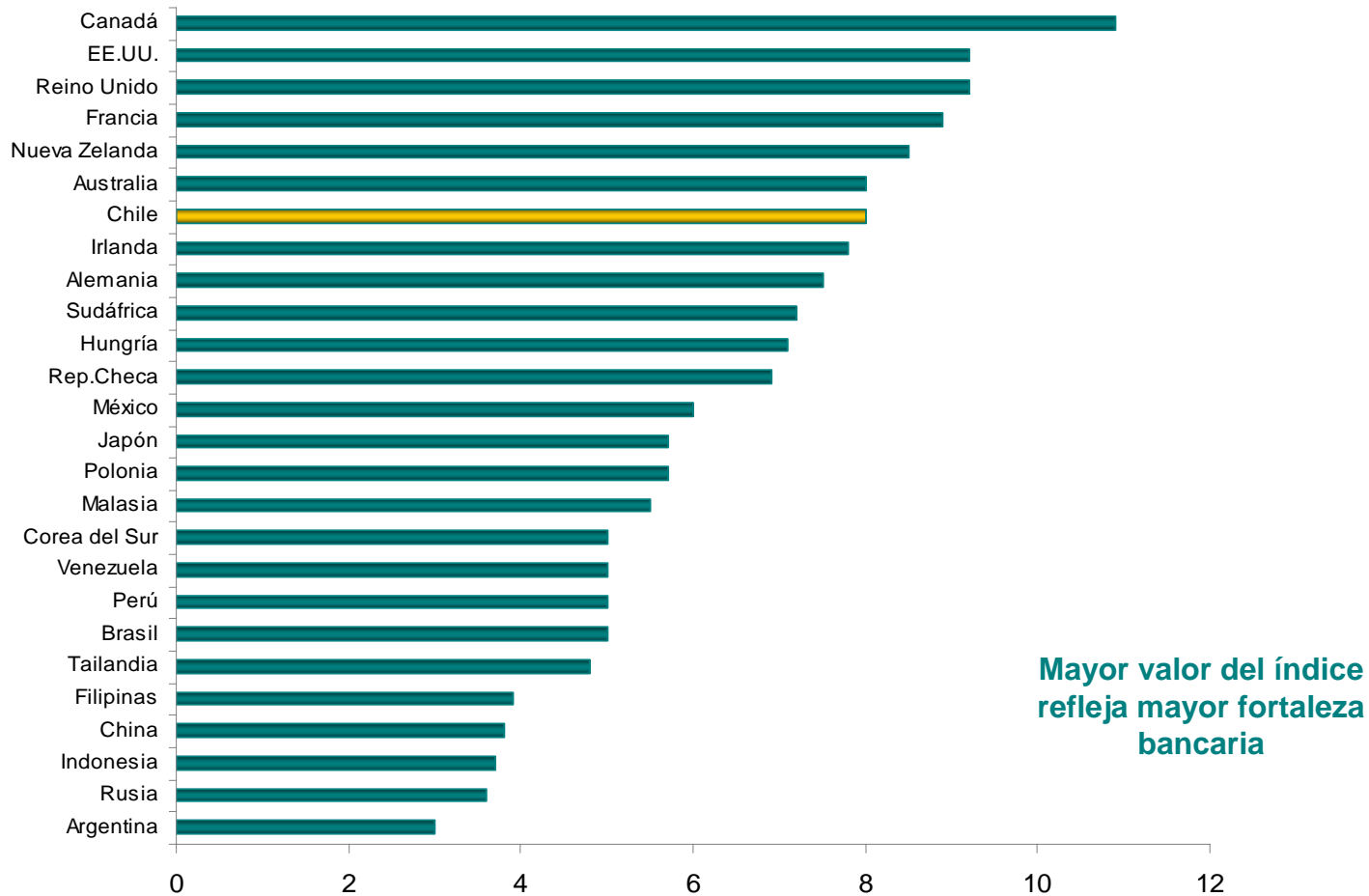
Diciembre 2006

Adecuación de capital (2006) (Indice de Basilea mínimo 8%)



Indice de Fortaleza Bancaria

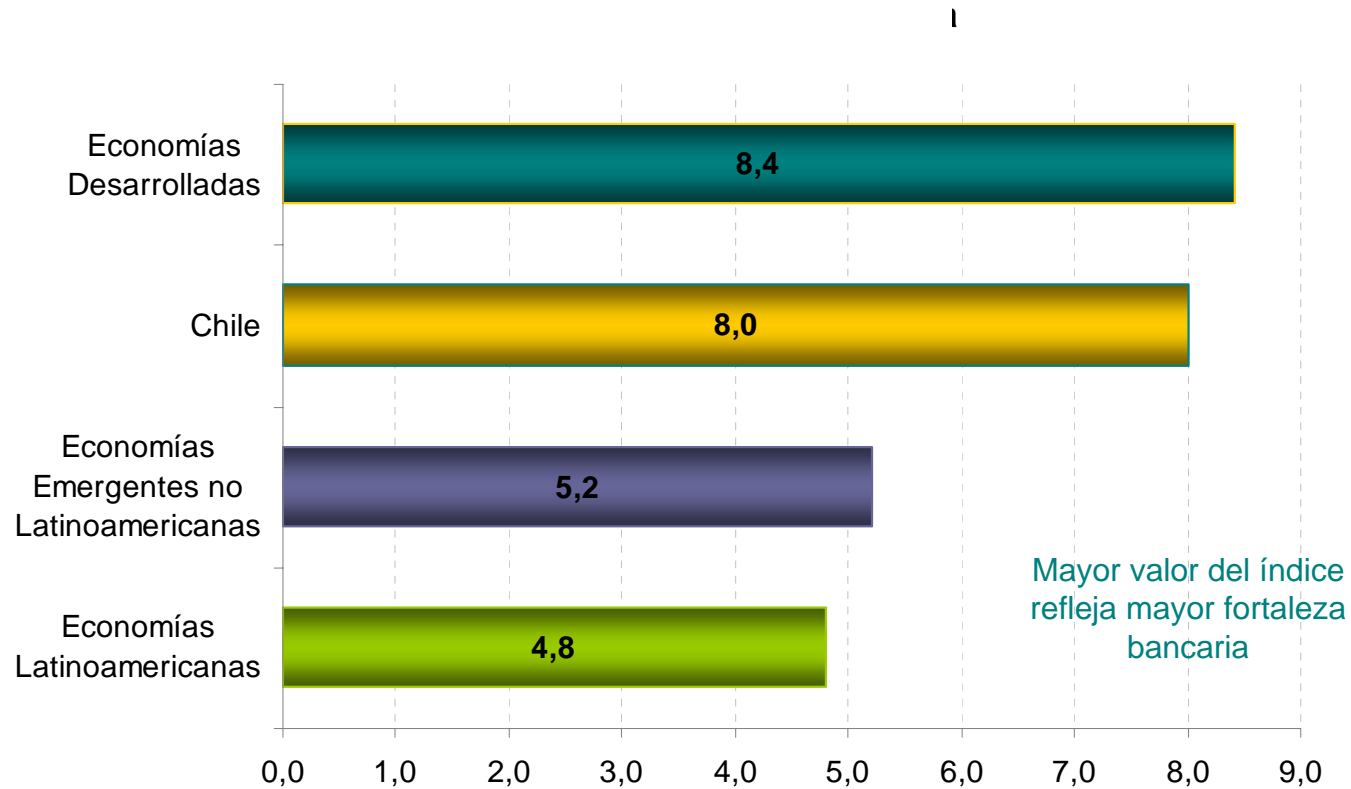
Ranking Moody's



Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos del Banco Central de Chile y Moody's Financial Strength Ranking

Índice de Fortaleza Bancaria

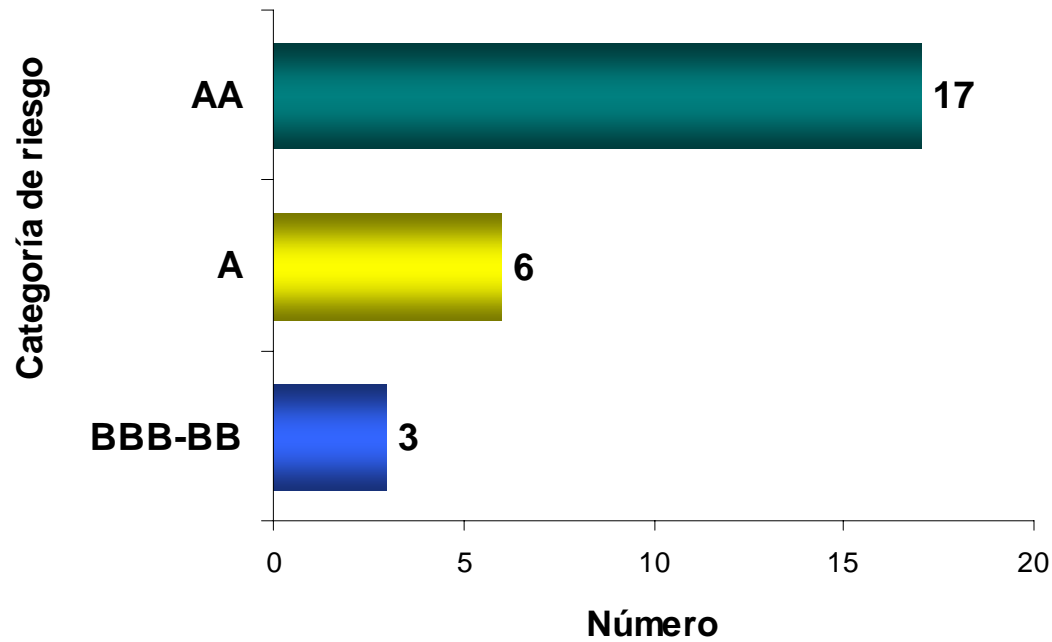
Ranking Moody's



Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos del Banco Central de Chile y Moody's Financial Strength Ranking

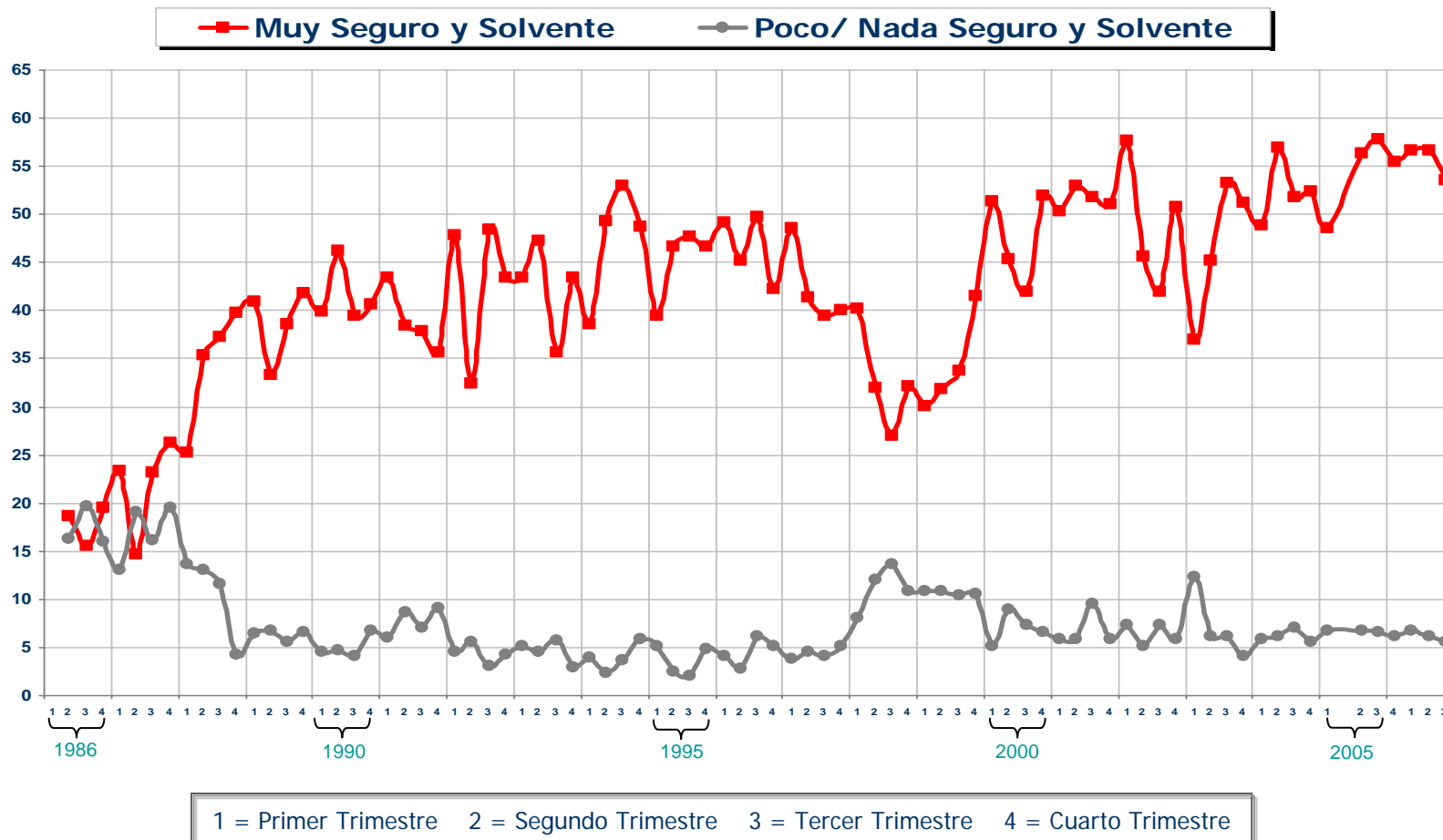
Clasificación privada de riesgo

Clasificación privada de riesgo (2006)
(Bancos emisores de instrumentos de oferta pública)



Percepción de Solvencia de la Banca por el Público

Índice Adimark: 1986 – 2006



Fuente: Adimark

2. PRINCIPALES ACTIVOS Y EVOLUCION DE LA CARTERA DE COLOCACIONES

Principales Activos 2006

(Diciembre de 2006)

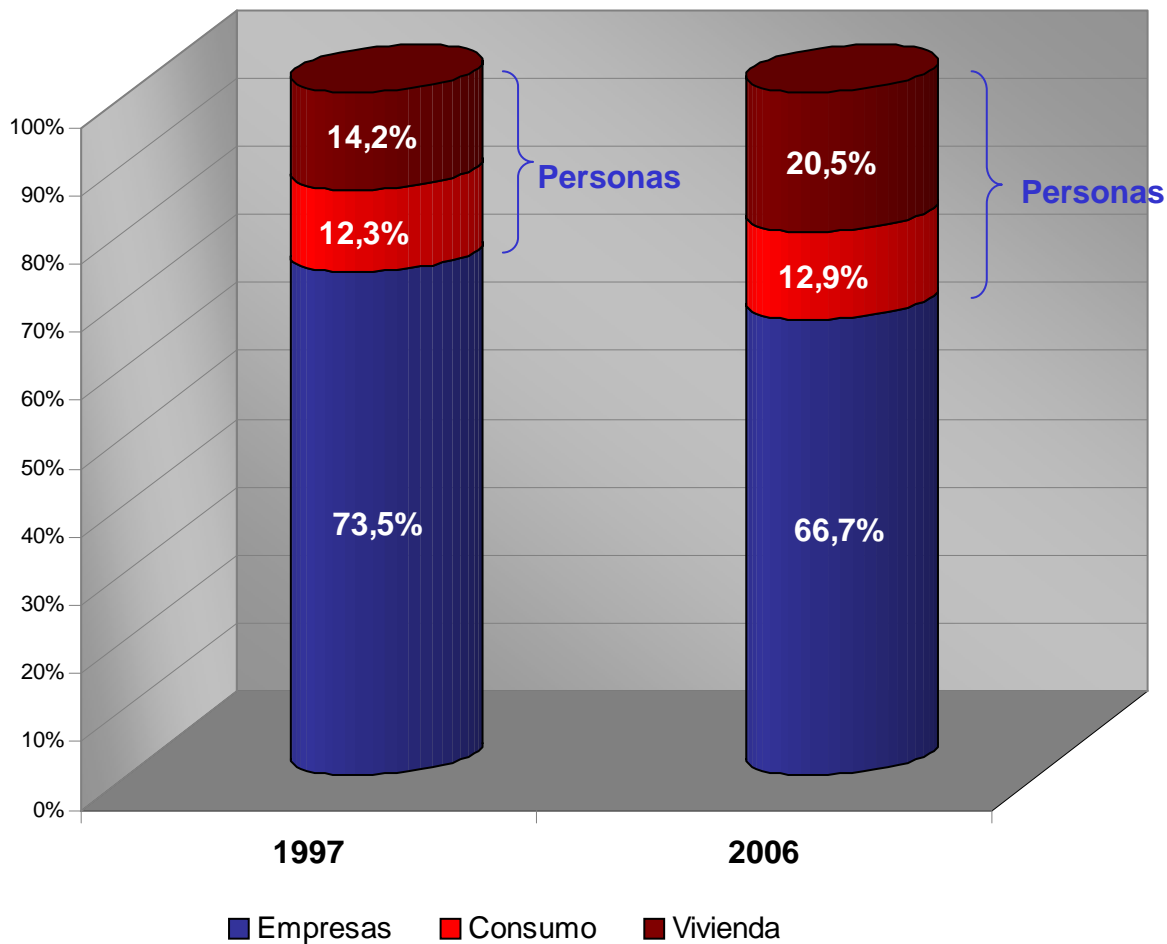
	Montos		Peso relativo a Activos totales (%)
	MM\$	MMUS\$	
Colocaciones totales	52.782.245	98.764	74,63
Empresas	35.196.396	65.858	49,76
Personas	17.585.849	32.906	24,86
Instrumentos no derivados	7.534.443	14.098	10,65
- Instrumentos para negociación	3.307.756	6.189	4,68
- Instrumentos de inversión	4.226.687	7.909	5,98
- Disponibles para la venta	4.032.515	7.545	5,70
- Hasta el vencimiento	194.172	363	0,27
Instrumentos financieros derivados	1.087.708	2.035	1,54
- Derivados para negociación	1.058.855	1.981	1,50
- Derivados para coberturas contables	28.853	54	0,04
Activos totales ⁽¹⁾	70.729.158	132.345	100,00

Fuente: SBIF

(1) Corresponde al total del activo contable menos: el canje, las cuentas de ajuste y control del pasivo y las operaciones a futuro del pasivo.

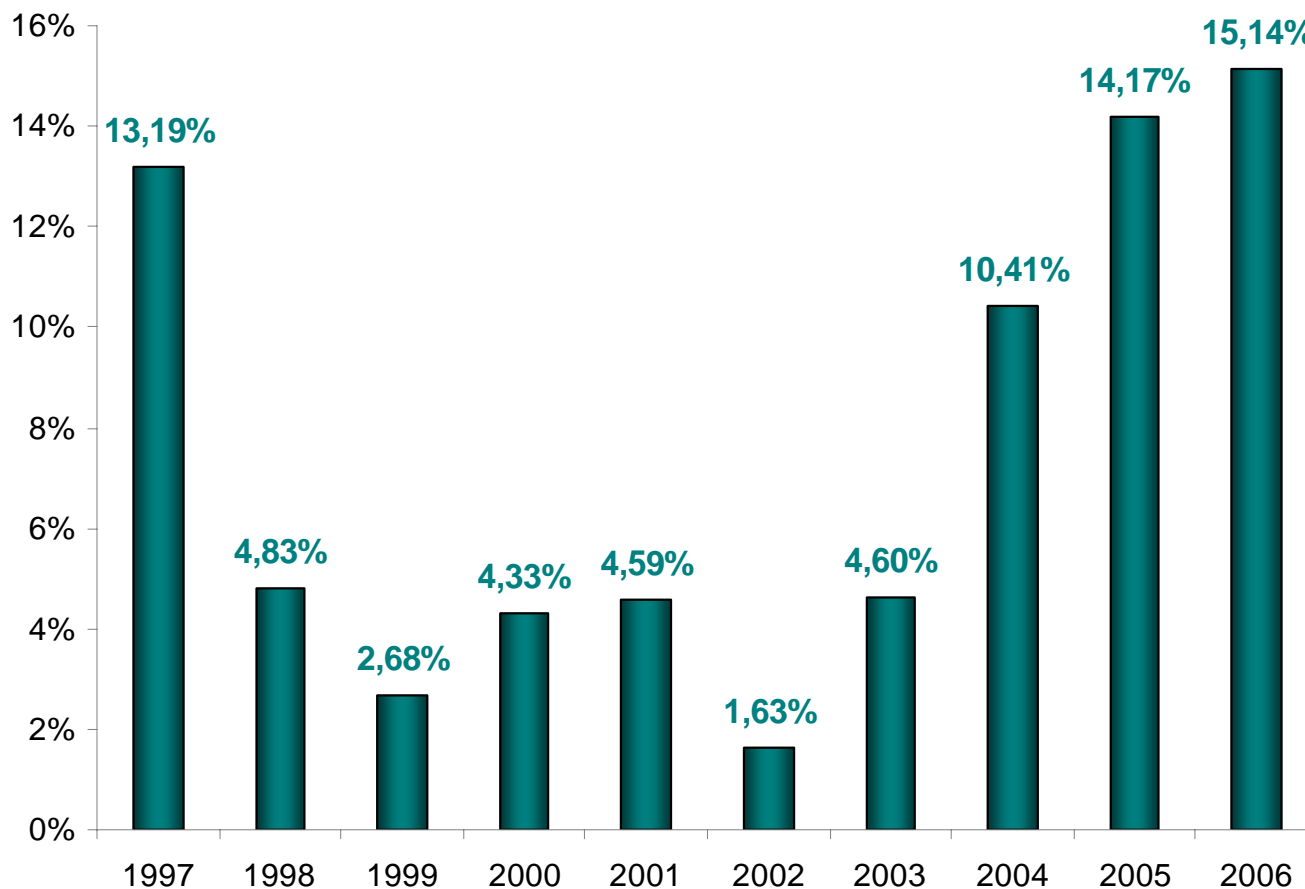
Estructura de la Cartera de Colocaciones

Personas y Empresas: 1997-2006



Colocaciones Totales: 1997-2006

(Tasa de crecimiento anual)

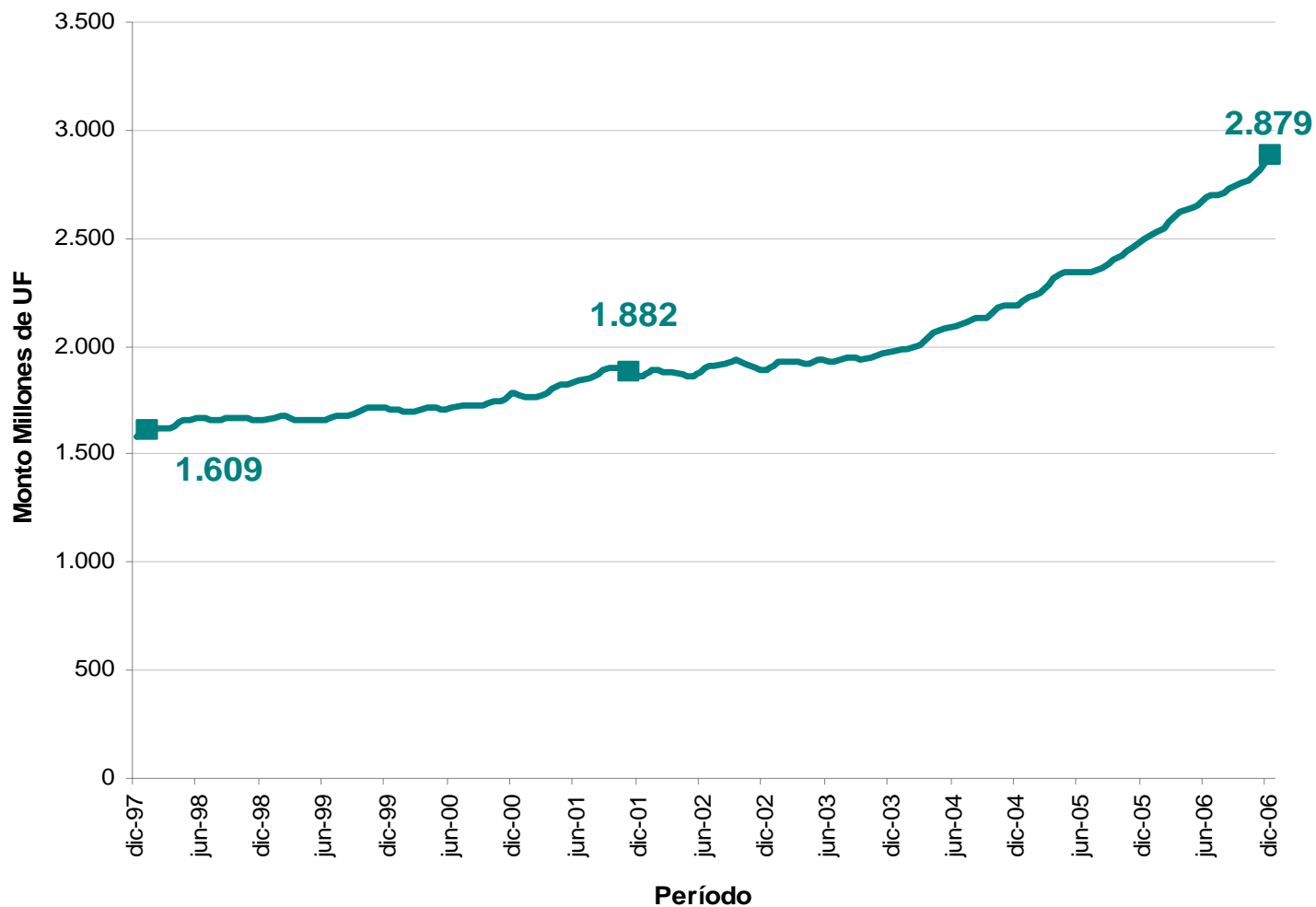


Fuente: SBIF

Entre 1991 y 1997 el crecimiento promedio fue de 12,17%.

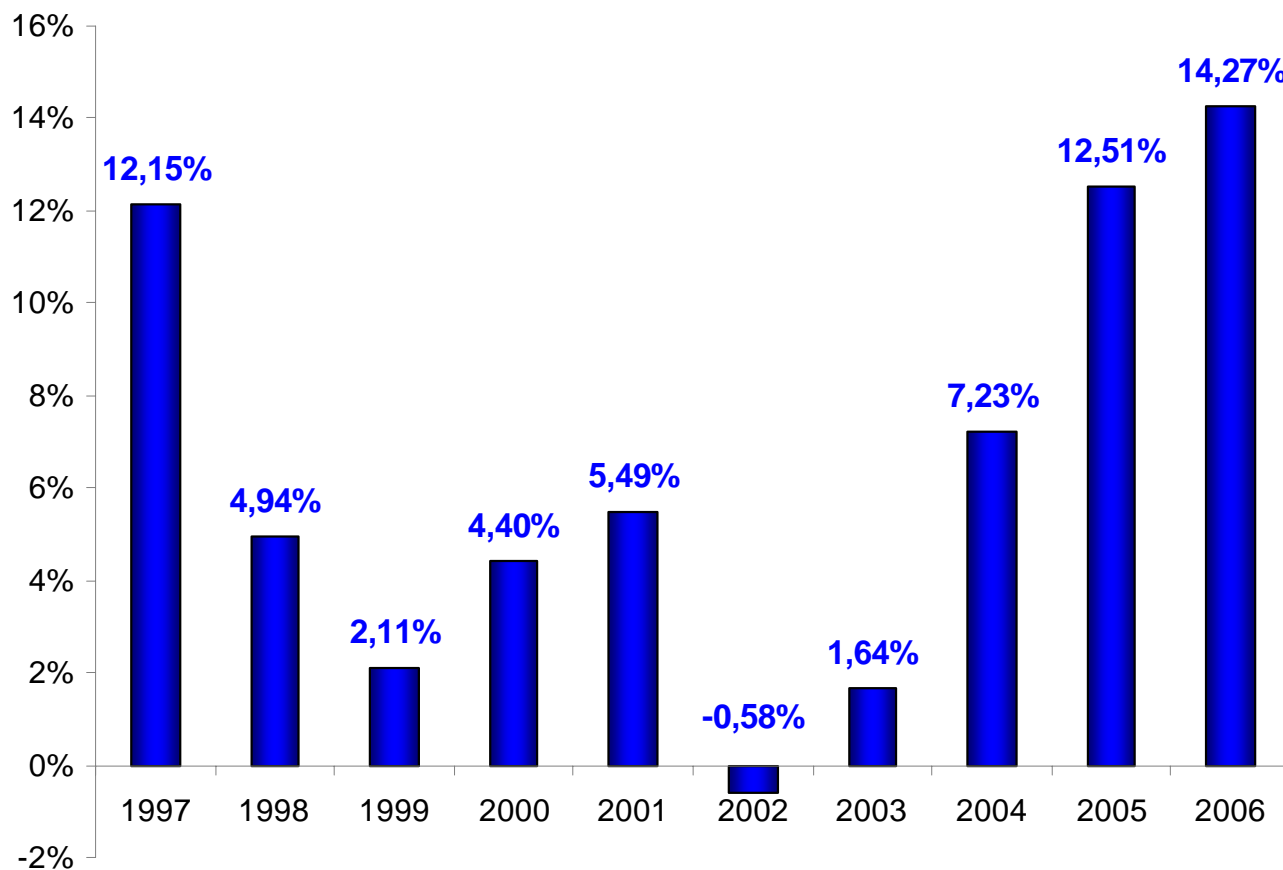
Colocaciones Totales: 1997-2006

(Evolución del stock de crédito)



Colocaciones a Empresas: 1997-2006

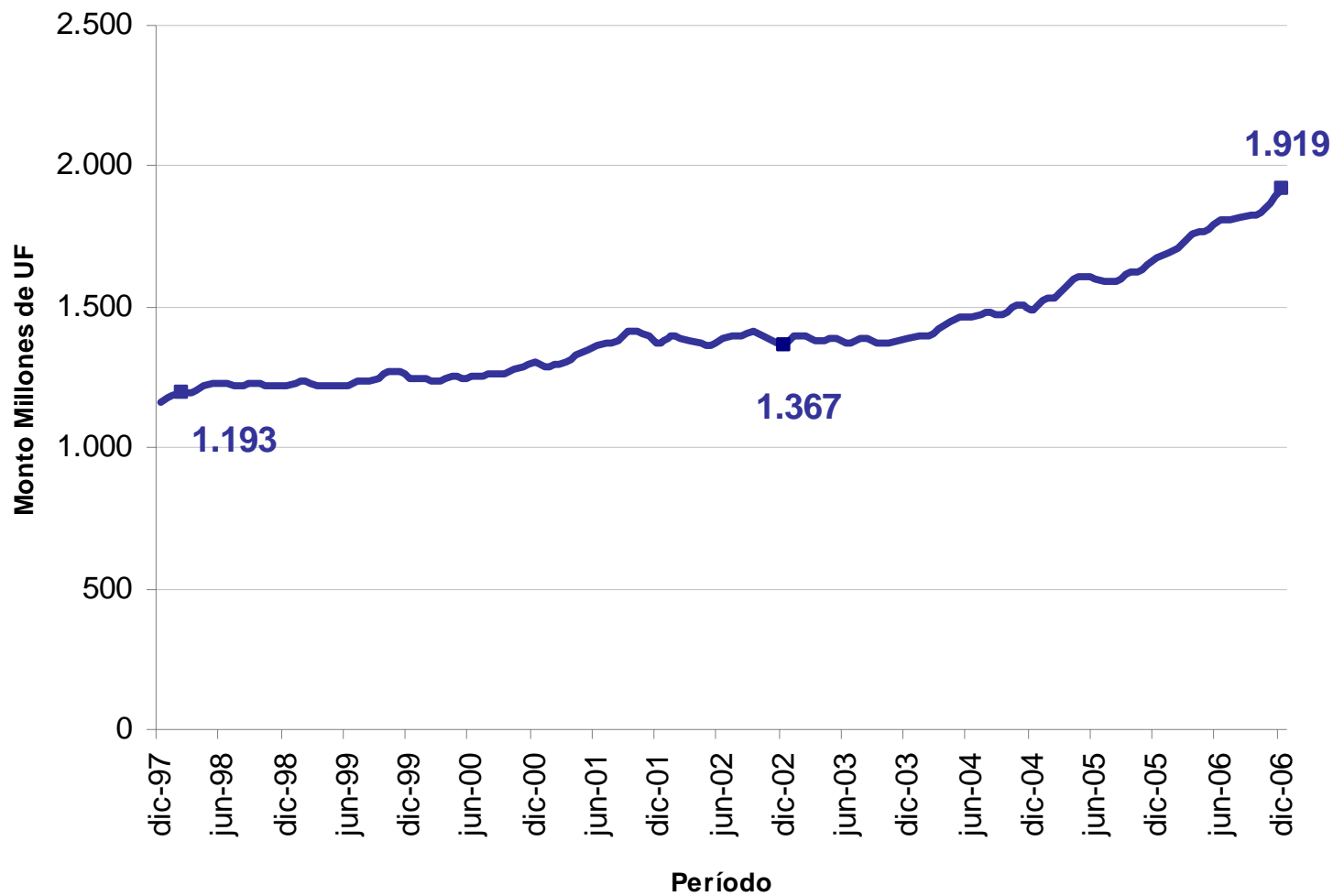
(Tasa de crecimiento anual)



Fuente: SBIF

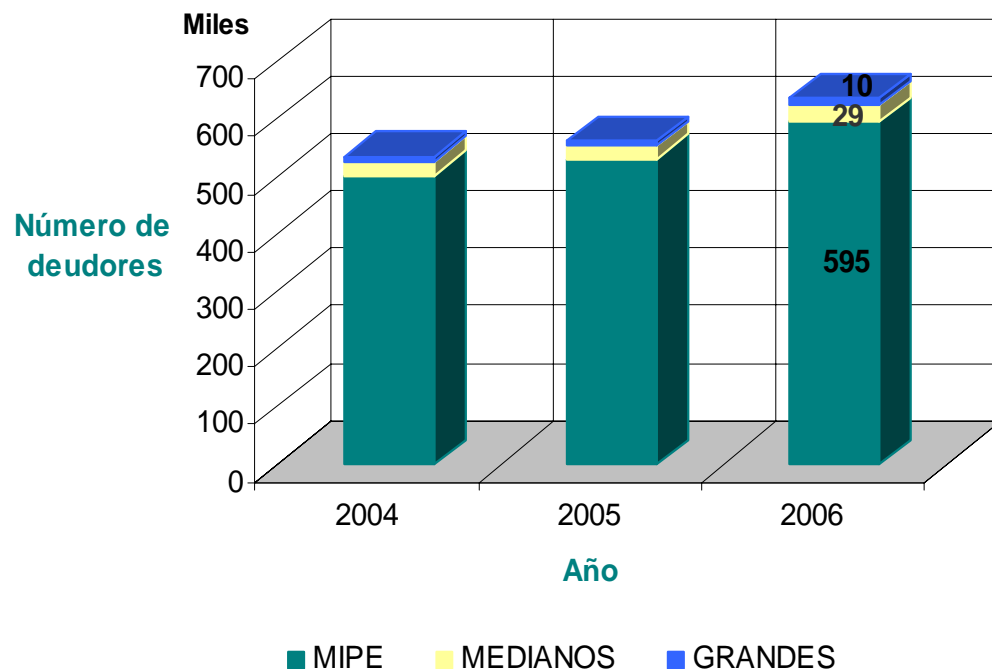
Colocaciones Empresariales: 1997-2006

(Evolución del stock de crédito)



Distribución cartera empresarial según tamaño de deuda

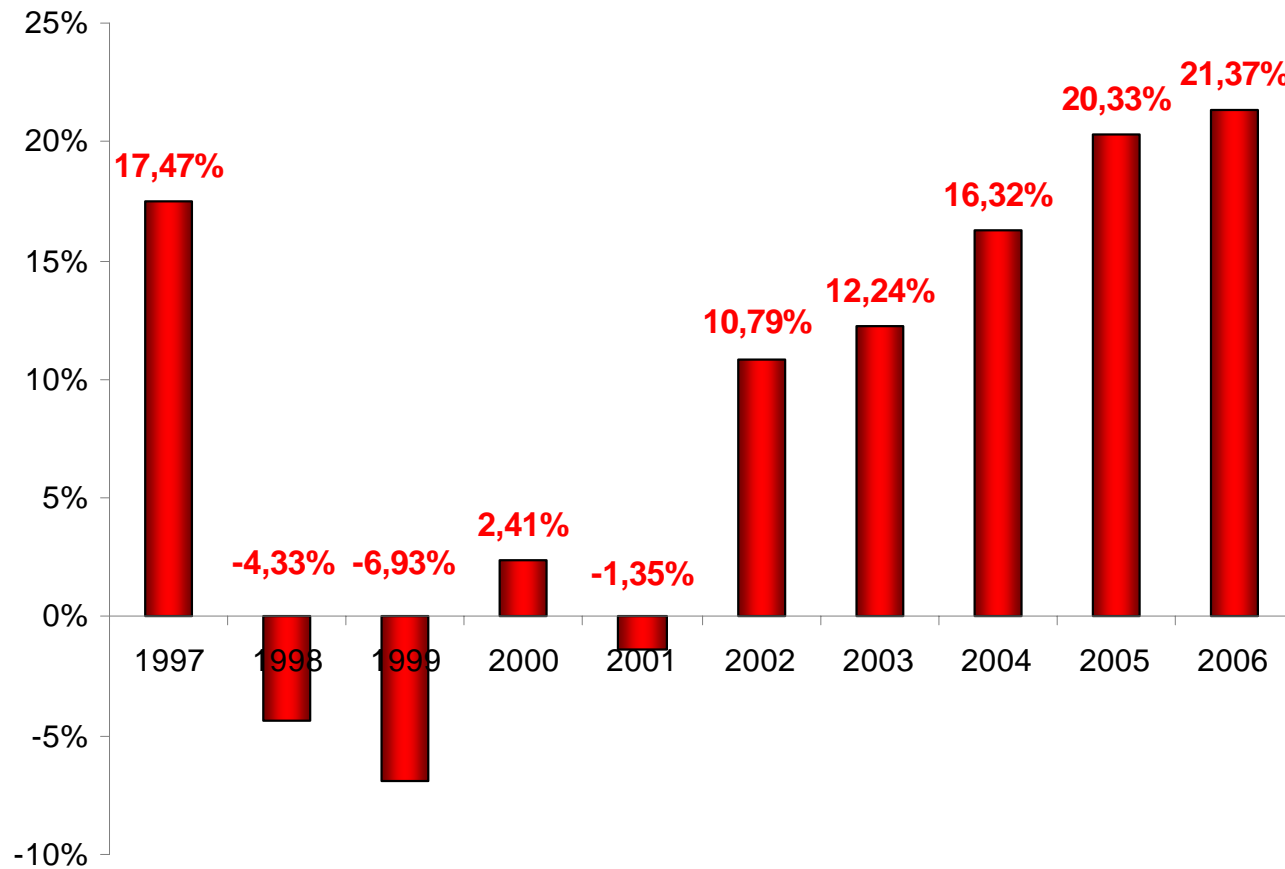
(Número de clientes: 2004-2006)



Se observó una importante expansión de los financiamientos comerciales orientados a pequeños deudores.

Colocaciones de Consumo: 1997-2006

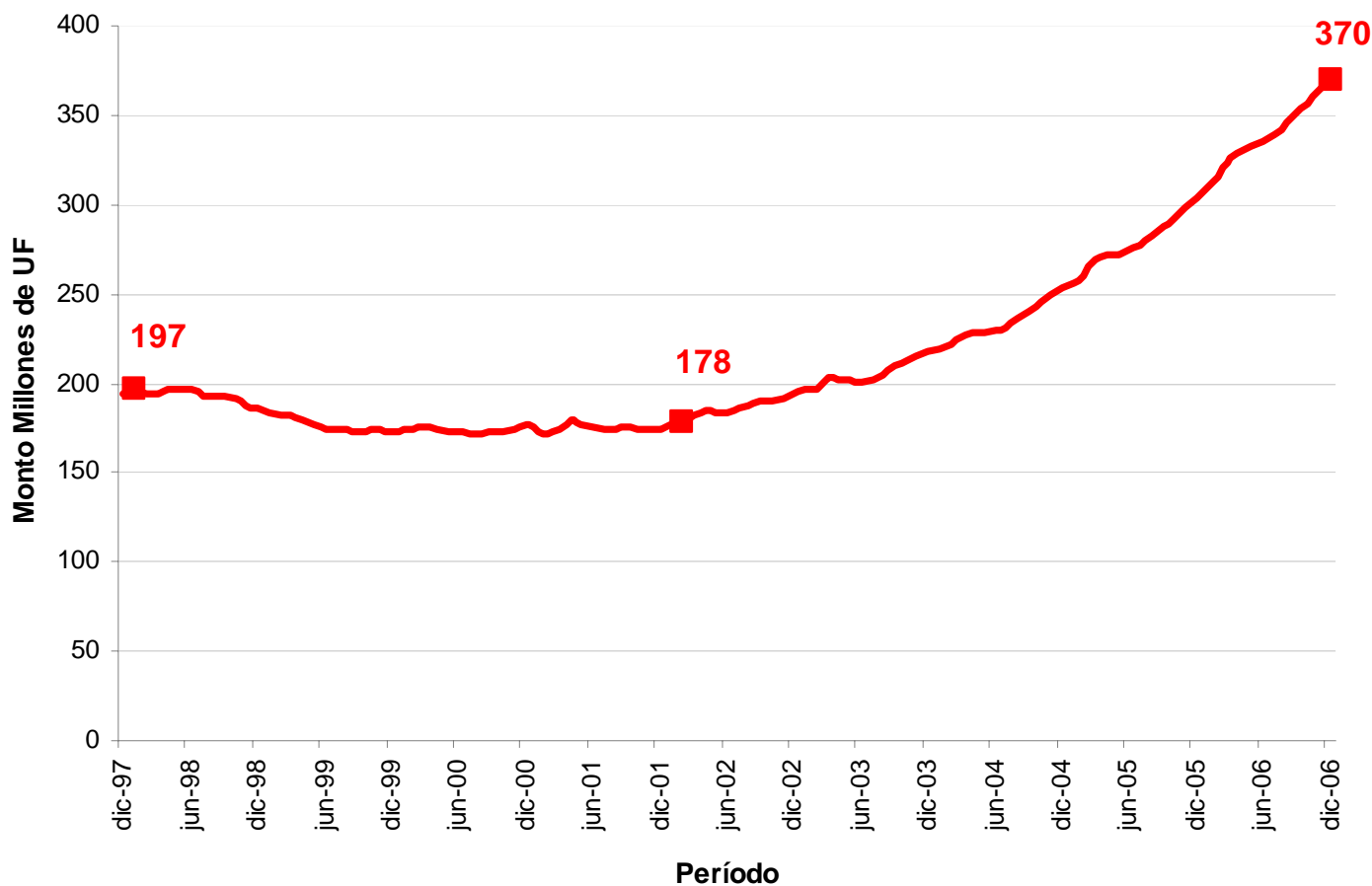
(Tasa de crecimiento anual)



Fuente: SBIF

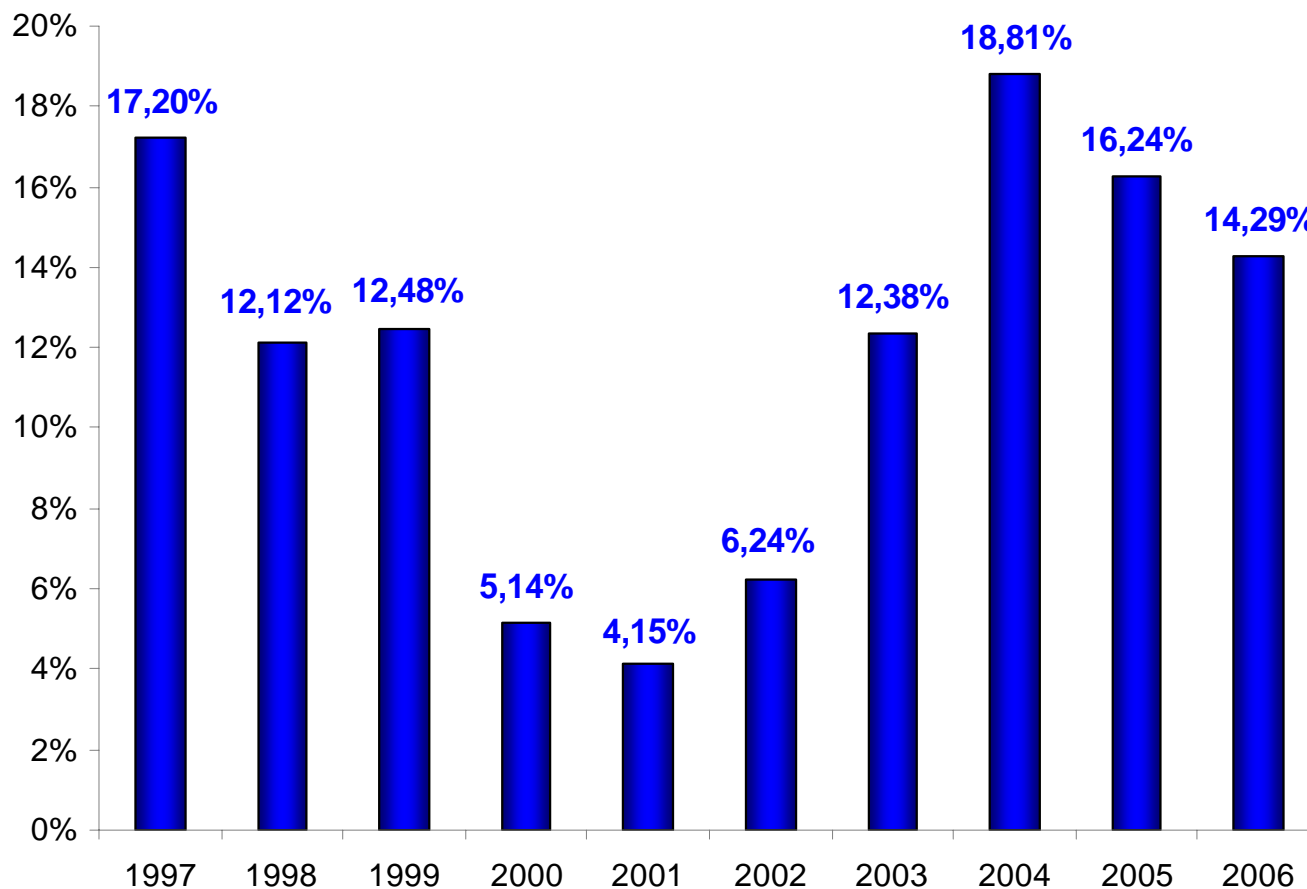
Colocaciones de consumo: 1997-2006

(Evolución del stock de crédito)



Colocaciones para la Vivienda: 1997-2006

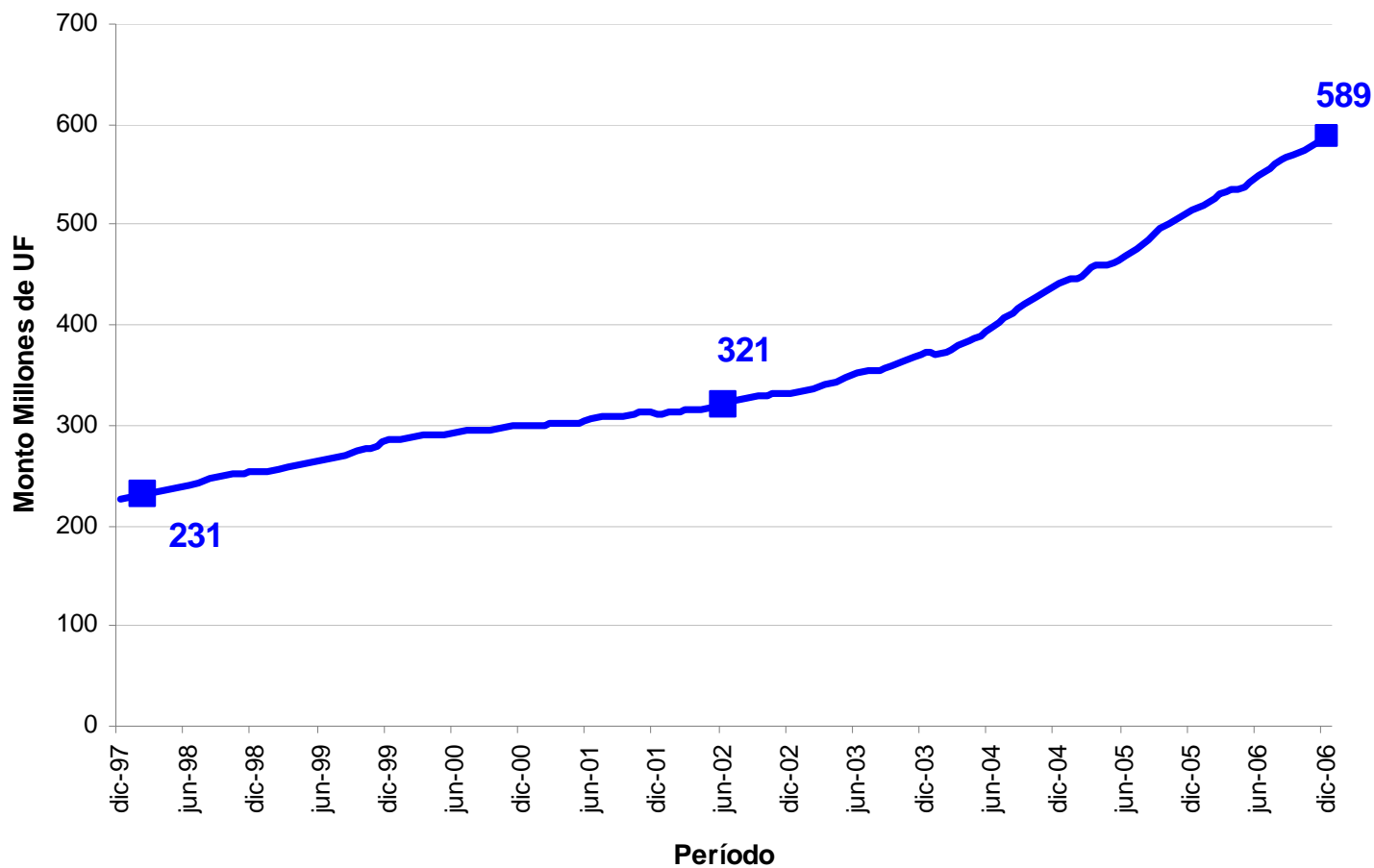
(Tasa de crecimiento anual)



Fuente: SBIF

Colocaciones de vivienda: 1997-2006

(Evolución del stock de crédito)



Colocaciones Totales por Región

(Diciembre de 2006)

Regiones	MM\$	Participación	Var. Nom. Año ant.
Primera	664.653	1,4%	15,3%
Segunda	1.041.361	2,2%	17,6%
Tercera	343.969	0,7%	13,5%
Cuarta	811.646	1,7%	19,4%
Quinta	2.477.739	5,1%	16,0%
Sexta	940.828	1,9%	20,9%
Séptima	1.116.548	2,3%	18,4%
Octava	2.279.819	4,7%	19,7%
Novena	972.448	2,0%	22,4%
Décima	1.519.130	3,1%	20,2%
Décimo Primera	133.313	0,3%	19,4%
Décimo Segunda	341.195	0,7%	20,3%
Metropolitana	35.730.085	73,9%	16,2%
Total País	48.372.733	100,0%	16,8%

Fuente: SBIF

Corresponde a las Colocaciones totales netas de las Colocaciones contingentes.

La clasificación de las colocaciones por región se establece por los bancos en relación con la plaza bancaria que los aprueba.

Colocaciones a Empresas por Región

(Diciembre de 2006)

Regiones	MM\$	Participación	Var. Nom. Año ant.
Primera	253.539	0,8%	7,5%
Segunda	337.592	1,1%	10,4%
Tercera	142.484	0,5%	7,1%
Cuarta	355.440	1,2%	18,3%
Quinta	1.053.849	3,4%	14,0%
Sexta	439.683	1,4%	23,8%
Séptima	592.687	1,9%	17,7%
Octava	1.057.269	3,4%	18,4%
Novena	448.148	1,5%	21,9%
Décima	756.784	2,5%	19,2%
Décimo Primera	56.020	0,2%	17,2%
Décimo Segunda	168.534	0,5%	17,9%
Metropolitana	25.100.376	81,6%	15,0%
Total País	30.762.404	100,0%	15,4%

Fuente: SBIF

Corresponde a las Colocaciones totales netas de las Colocaciones contingentes.

Colocaciones de Consumo por Región

(Diciembre de 2006)

Regiones	MM\$	Participación	Var. Nom. Año ant.
Primera	169.006	2,5%	23,0%
Segunda	279.990	4,1%	24,5%
Tercera	97.116	1,4%	22,3%
Cuarta	177.335	2,6%	26,1%
Quinta	568.130	8,4%	20,7%
Sexta	229.498	3,4%	20,9%
Séptima	220.328	3,2%	25,5%
Octava	544.131	8,0%	26,8%
Novena	212.222	3,1%	27,8%
Décima	304.500	4,5%	24,7%
Décimo Primera	43.485	0,6%	24,4%
Décimo Segunda	95.392	1,4%	25,0%
Metropolitana	3.845.087	56,7%	24,1%
Total País	6.786.220	100,0%	24,1%

Fuente: SBIF

Corresponde a las Colocaciones totales netas de las Colocaciones contingentes.

Colocaciones para la Vivienda por Región

(Diciembre de 2006)

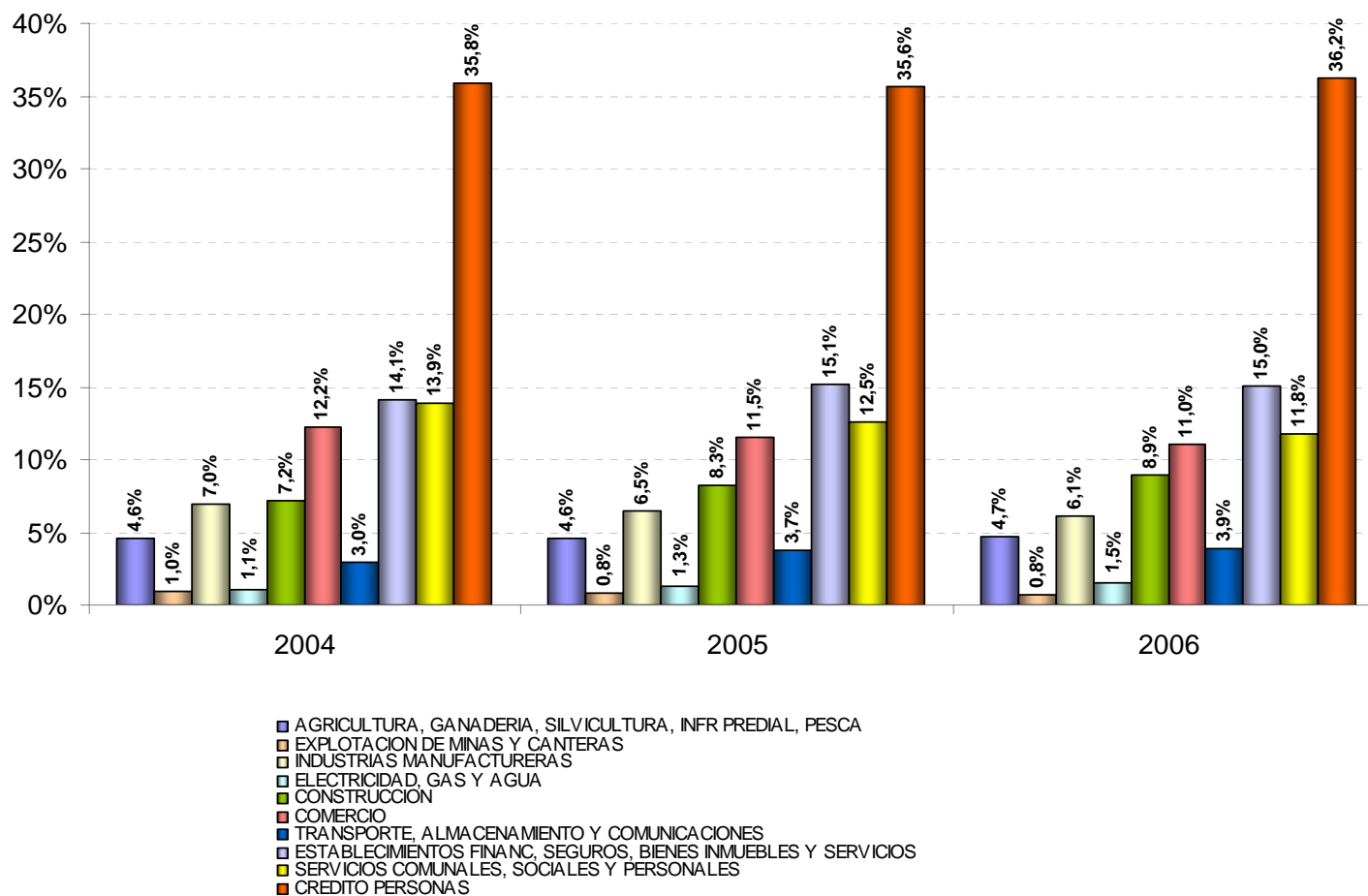
Regiones	MM\$	Participación	Var. Nom. Año ant.
Primera	242.109	2,2%	19,2%
Segunda	423.779	3,9%	19,5%
Tercera	104.369	1,0%	15,2%
Cuarta	278.870	2,6%	16,8%
Quinta	855.761	7,9%	15,4%
Sexta	271.647	2,5%	16,5%
Séptima	303.534	2,8%	14,9%
Octava	678.418	6,3%	16,4%
Novena	312.078	2,9%	19,6%
Décima	457.846	4,2%	19,1%
Décimo Primera	33.807	0,3%	17,2%
Décimo Segunda	77.269	0,7%	20,0%
Metropolitana	6.784.622	62,7%	16,5%
Total País	10.824.109	100,0%	16,7%

Fuente: SBIF

Corresponde a las Colocaciones totales netas de las Colocaciones contingentes.

Colocaciones por Actividad Económica

(Diciembre de 2006)



Fuente: SBIF

(1) Corresponde a las Colocaciones totales netas de las Colocaciones contingentes.

3. PRINCIPALES PASIVOS Y EVOLUCION DE LOS DEPOSITOS Y CAPTACIONES

Principales Pasivos

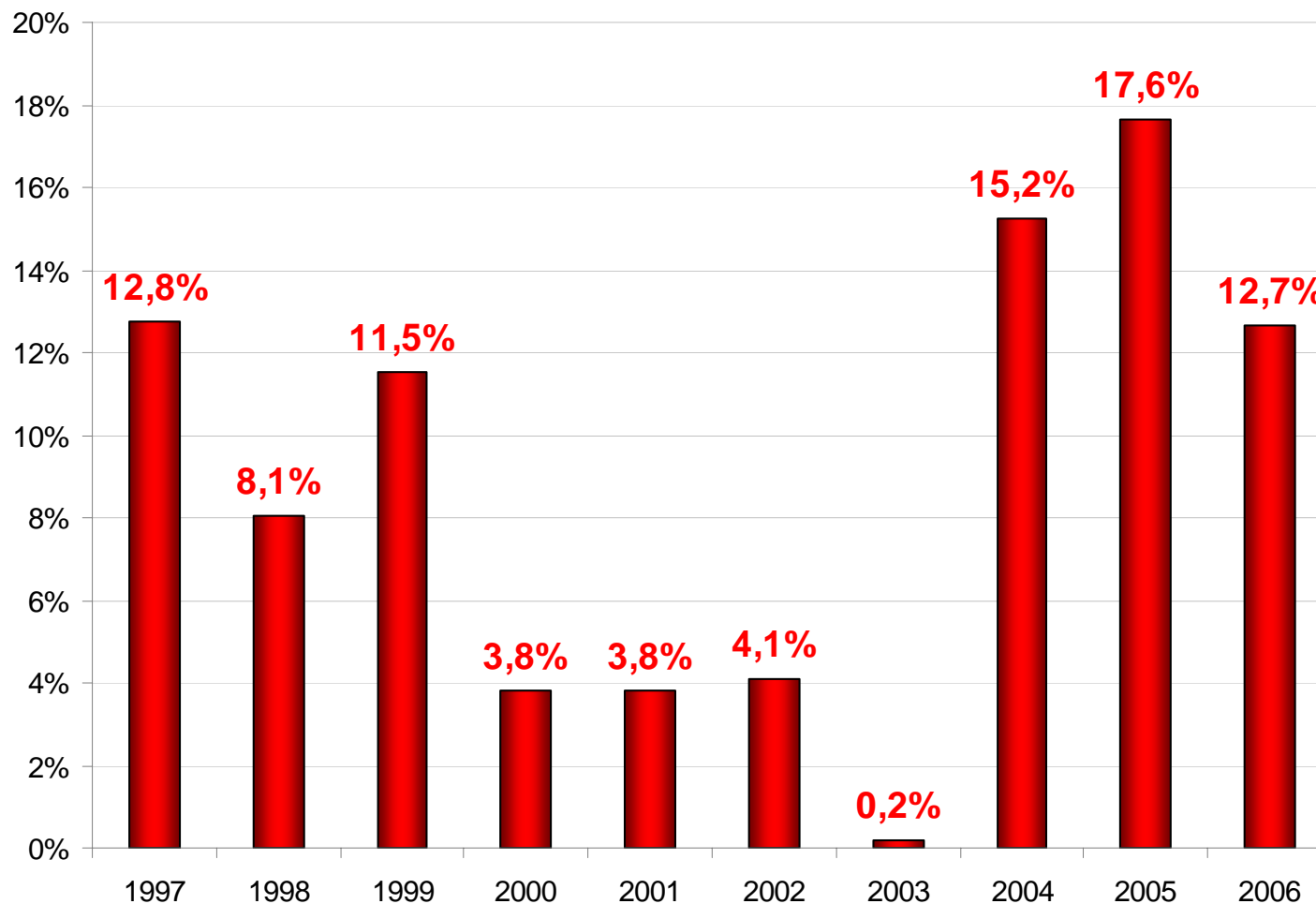
(Diciembre de 2006)

	Montos		Peso relativo a Activos totales (%)
	MM\$	MMUS\$	
Depósitos totales	42.303.316	79.156	59,81
- Depósitos vista (netos de canje)	9.548.535	17.867	13,50
- Depósitos a plazo	32.754.781	61.289	46,31
Obligaciones con el exterior	3.853.352	7.210	5,45
Instrumentos de deuda emitidos	8.803.757	16.473	12,45
- Letras de crédito	4.851.282	9.077	6,86
- Bonos ordinarios	2.022.646	3.785	2,86
- Bonos subordinados	1.929.829	3.611	2,73
Instrumentos financieros derivados	1.038.825	1.944	1,47
- Derivados para negociación	974.290	1.823	1,38
- Derivados para coberturas contables	64.534	121	0,09
Capital y reservas	4.807.188	8.995	6,80

Fuente: SBIF

Total depósitos y captaciones: 1997-2006

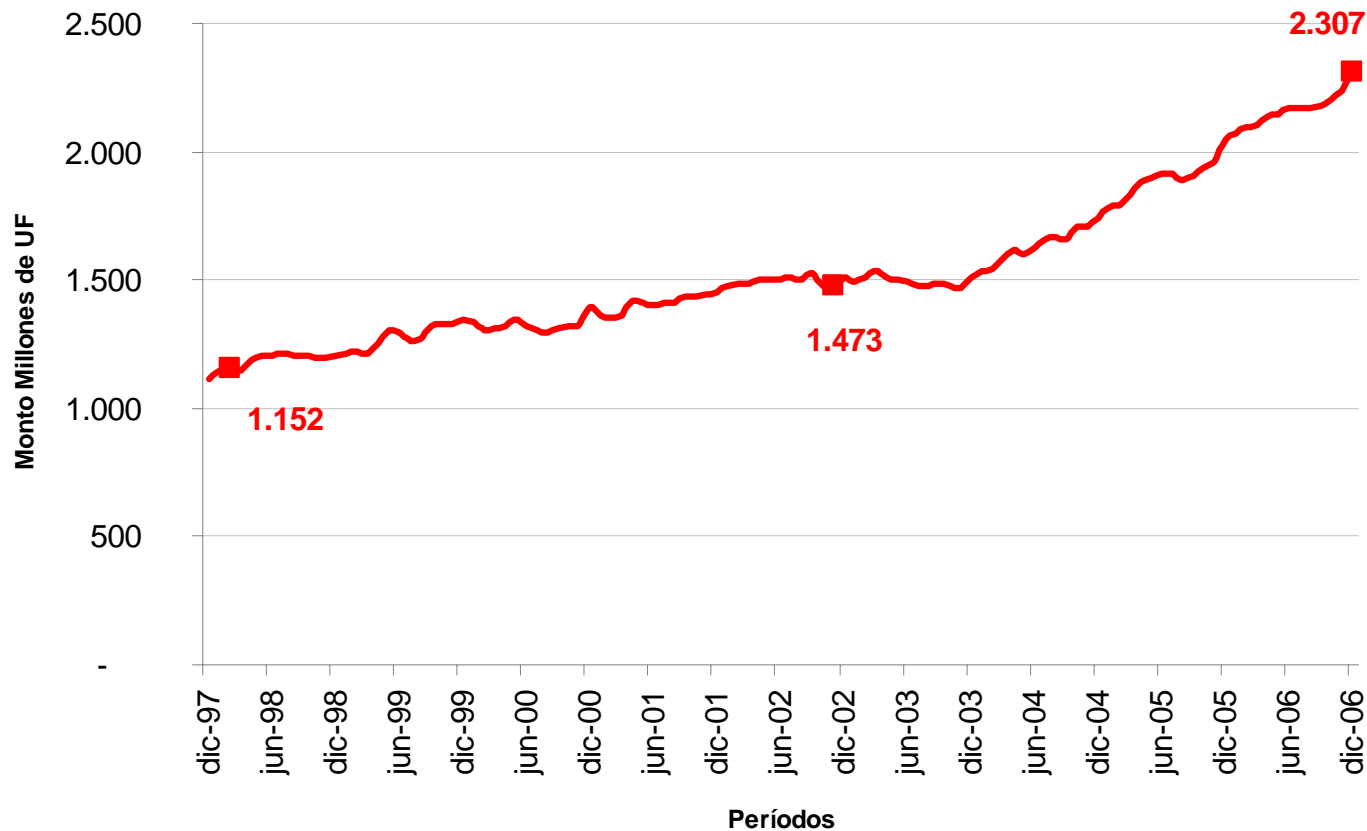
Tasa de crecimiento anual



Fuente: SBIF

Total depósitos y captaciones: 1997-2006

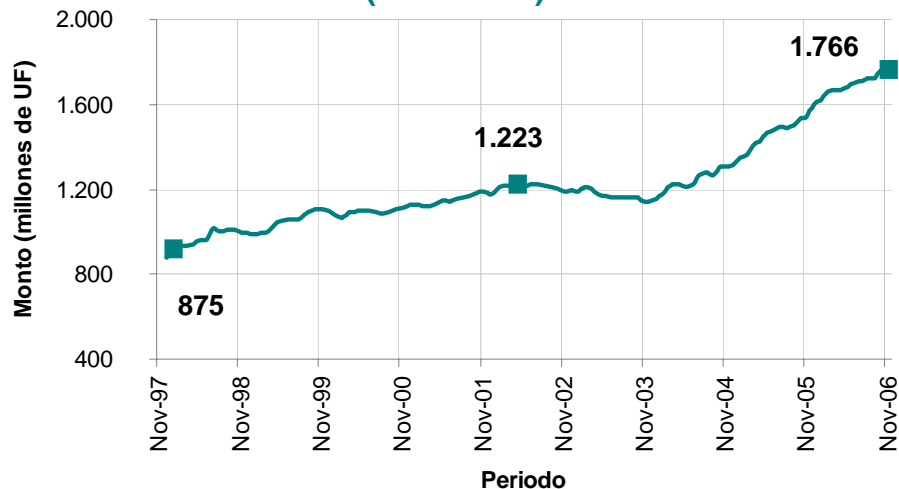
(Evolución stock)



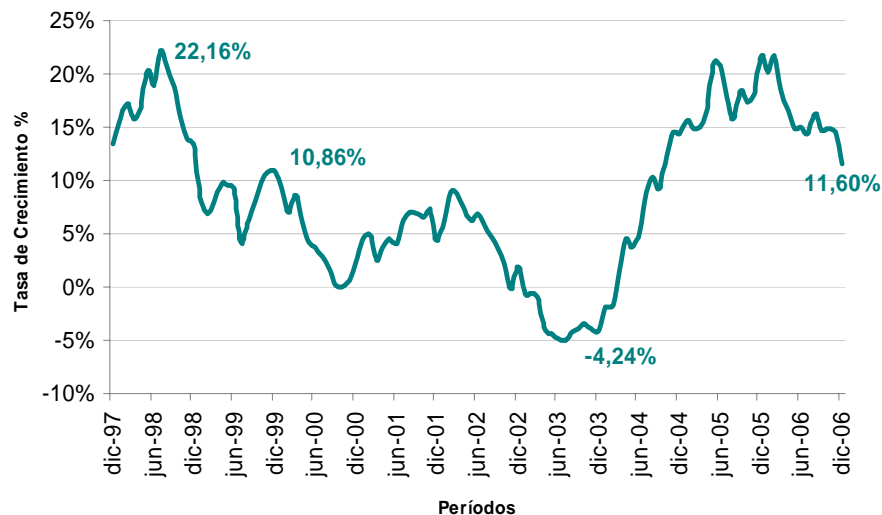
Fuente: SBIF

Depósitos a plazo: 1997-2006

Evolución monto de depósitos a plazo (1997-2006)



Tasas de Crecimiento Depósitos a Plazo (1997-2006)

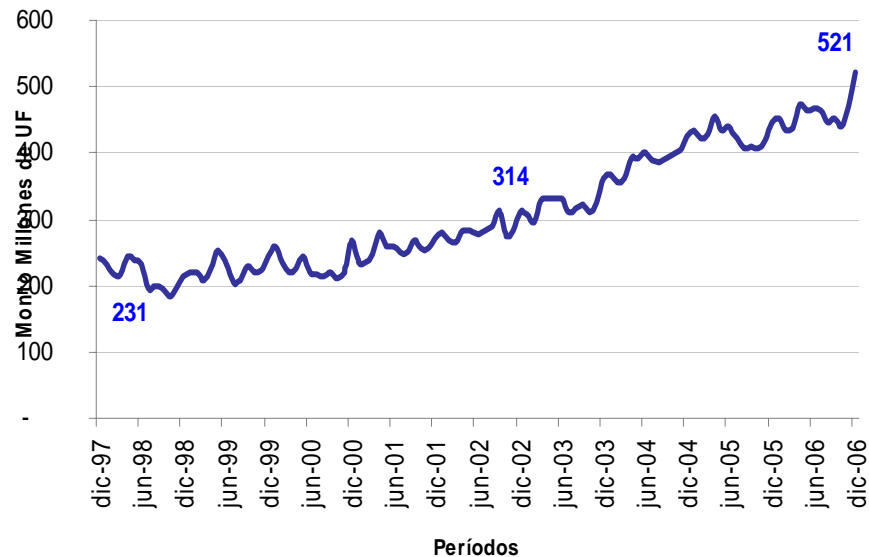


Fuente: SBIF

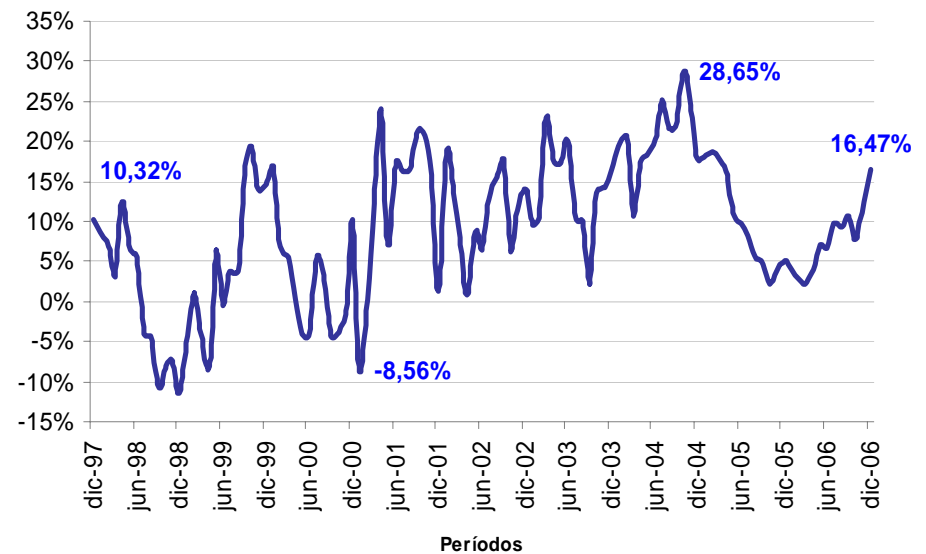
Depósitos vista: 1997-2006

(Tasa de crecimiento anual y evolución del stock)

Evolución Monto de los Depósitos Vista (1997-2006)



Tasas de Crecimiento Depósitos Vista (1997-2006)

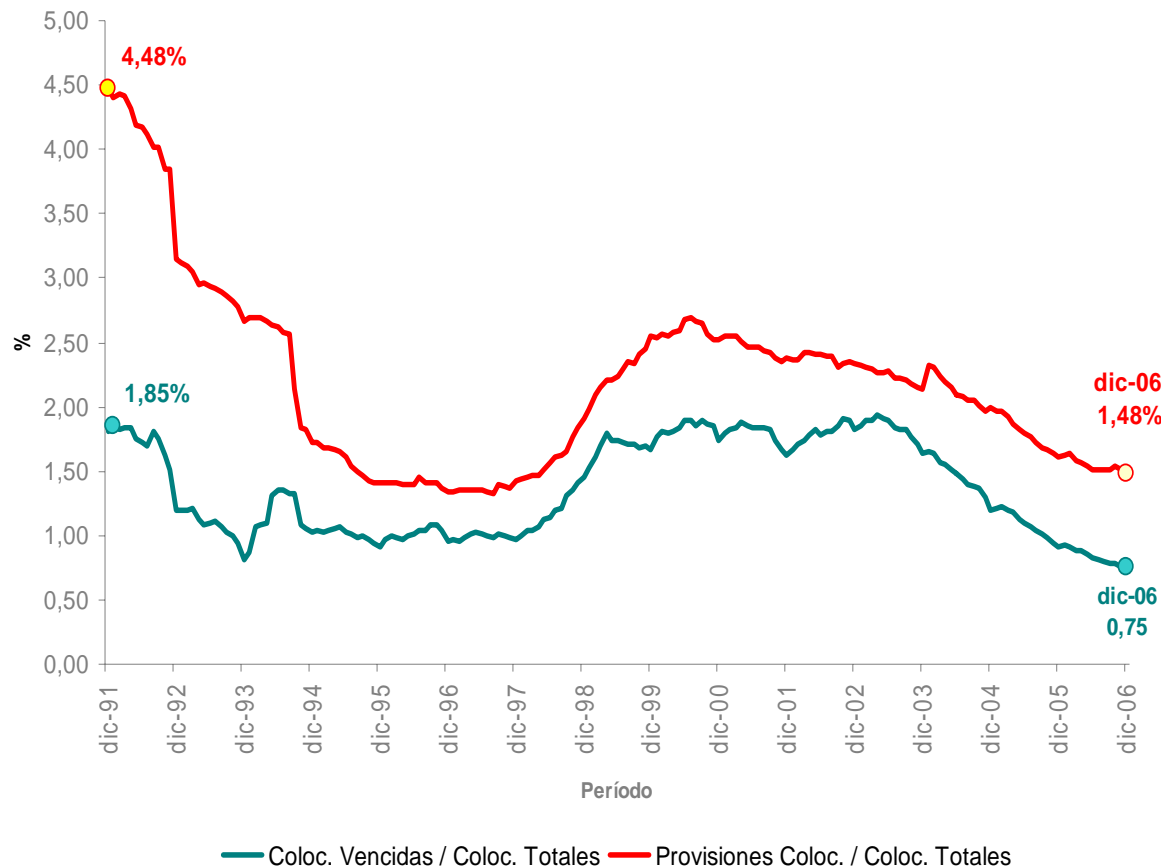


Fuente: SBIF

4. RIESGO DE LAS COLOCACIONES

Indicadores de riesgo de crédito (1)

Evolución 1991-2006

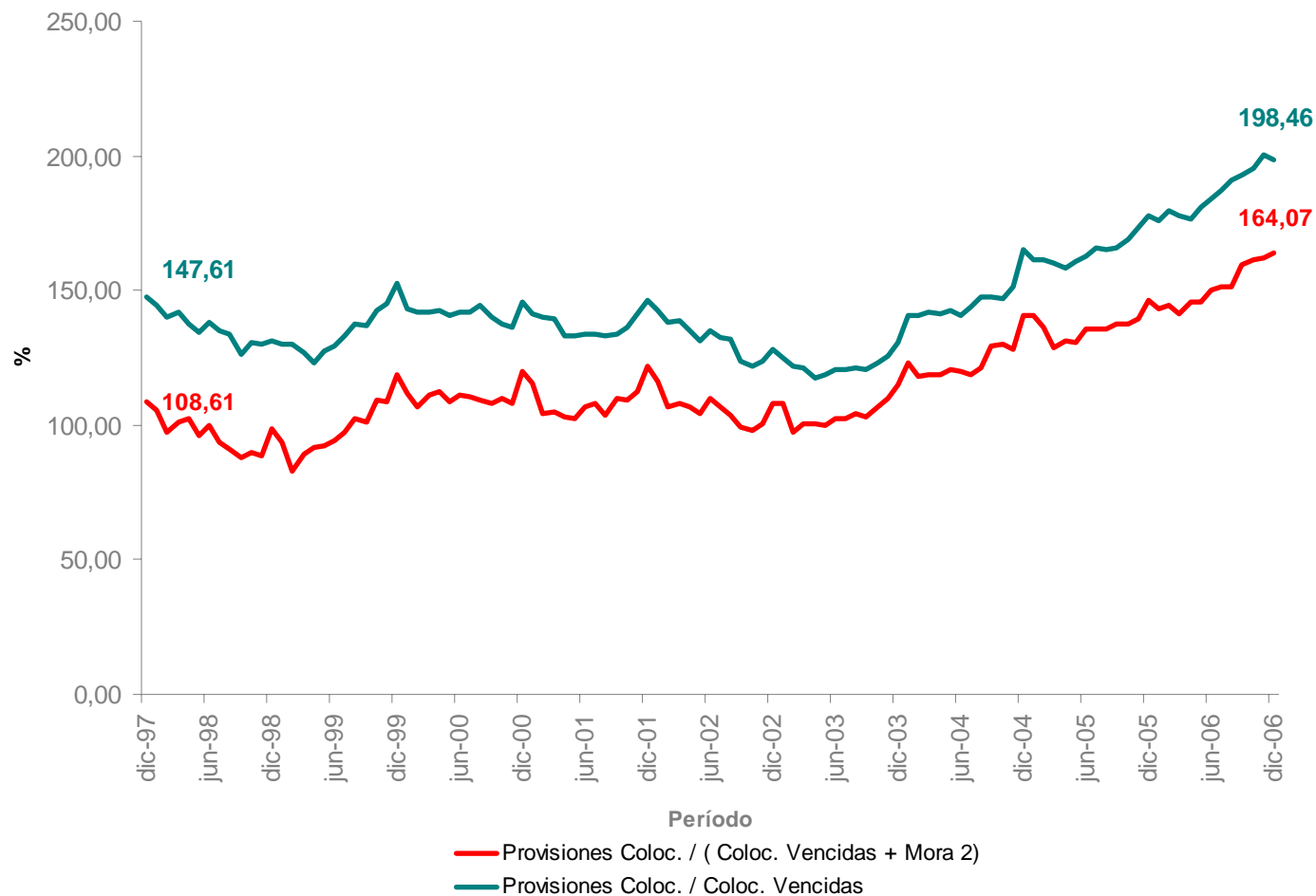


Los principales índices de riesgo muestran una trayectoria que da cuenta de la sanidad de la cartera de colocaciones...

Fuente: SBIF

Indicadores de cobertura riesgo de crédito

Evolución 1991-2006

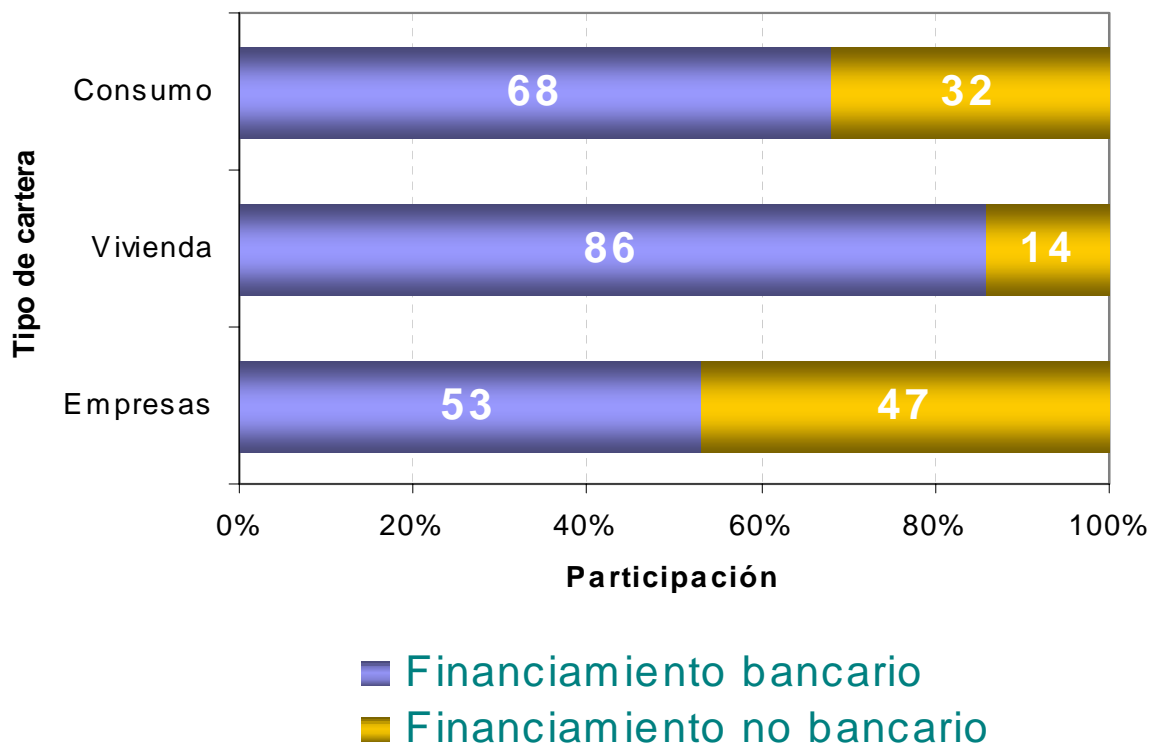


Fuente: SBIF

5. COMPETENCIA Y EVOLUCION DE LAS CONDICIONES DE CREDITO

La banca es el principal proveedor de financiamiento tanto para las empresas como para las personas.

Industria del crédito 2006



La banca, sigue siendo la principal fuente de financiamiento para las empresas (2006).

	Monto	Participación	Participación en el PIB
	Miles de millones (\$)	% del total	%
Financiamiento no bancario	29.343	47	41
Financiamiento bancario	33.088	53	46
Total	62.431	100	87

Principales fuentes de financiamiento empresarial no bancarias

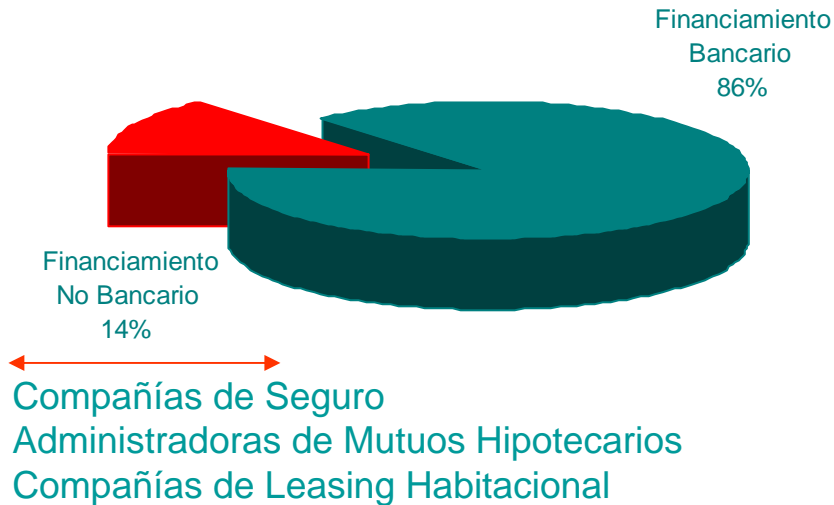
Mercado de Valores (instrumentos de oferta pública)

Mercado Externo (deuda externa)

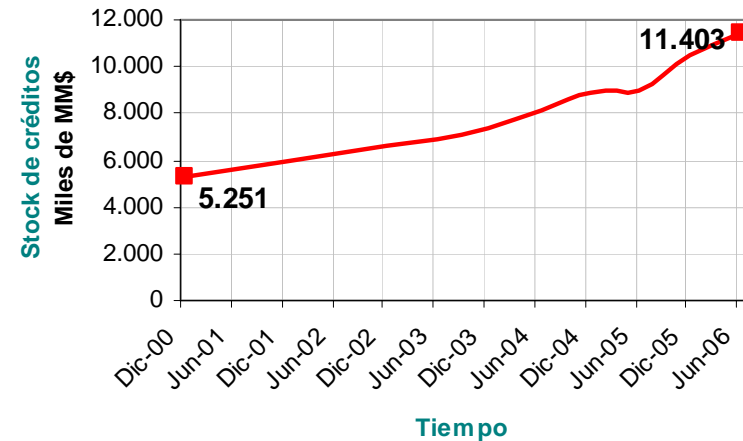
Fuente: Banco Central de Chile

El financiamiento habitacional muestra un fuerte dinamismo en los últimos años y un marcado protagonismo de la banca.

**Financiamiento habitacional
Junio 2006**



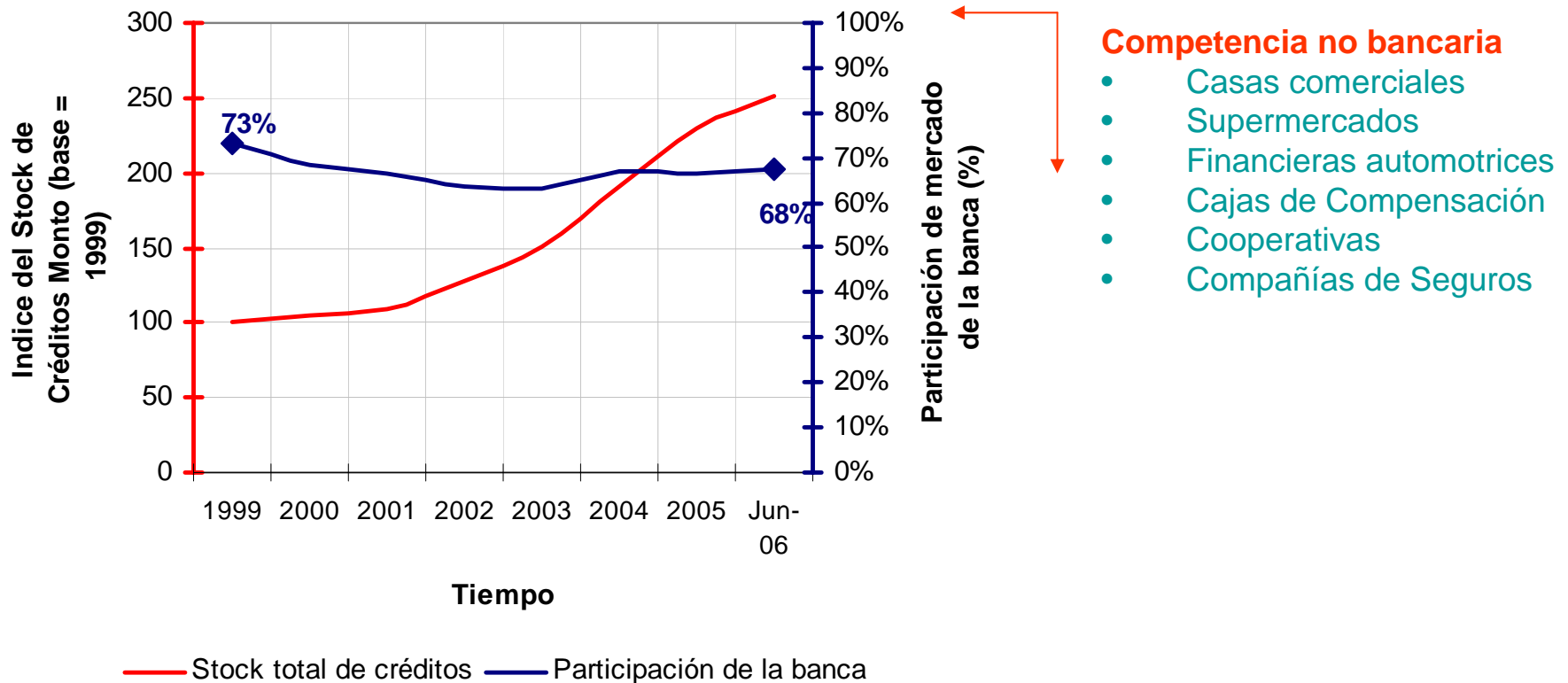
**Total financiamiento habitacional
2000-junio 2006**



Fuente: Elaboración propia en base a múltiples fuentes.
Se incluyen los créditos de bancos, CAC, compañías de seguros, Adm. de Mutuos hipotecarios, Soc. de Leasing Habitacional, y las carteras de vivienda securitizadas.

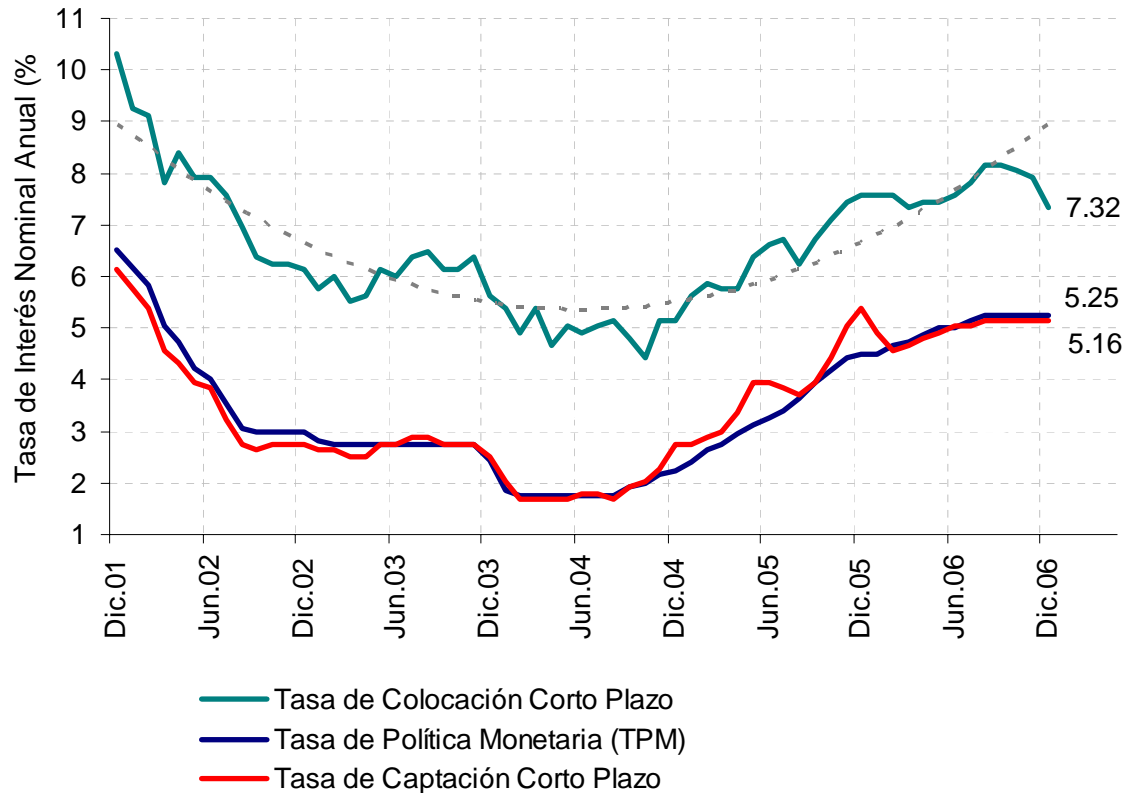
La participación de los actores no bancarios ha contribuido a dinamizar el financiamiento de consumo y a extender su cobertura.

Evolución del financiamiento de consumo en Chile



La trayectoria decreciente de las tasas de interés del Sistema Financiero, empezó a revertirse a mediados del año 2004, no obstante, se mantienen en niveles históricamente bajos.

Tasa de Política Monetaria (TPM), Tasa de Colocación y Captación de Corto Plazo
(Diciembre 2001 – Diciembre 2006)

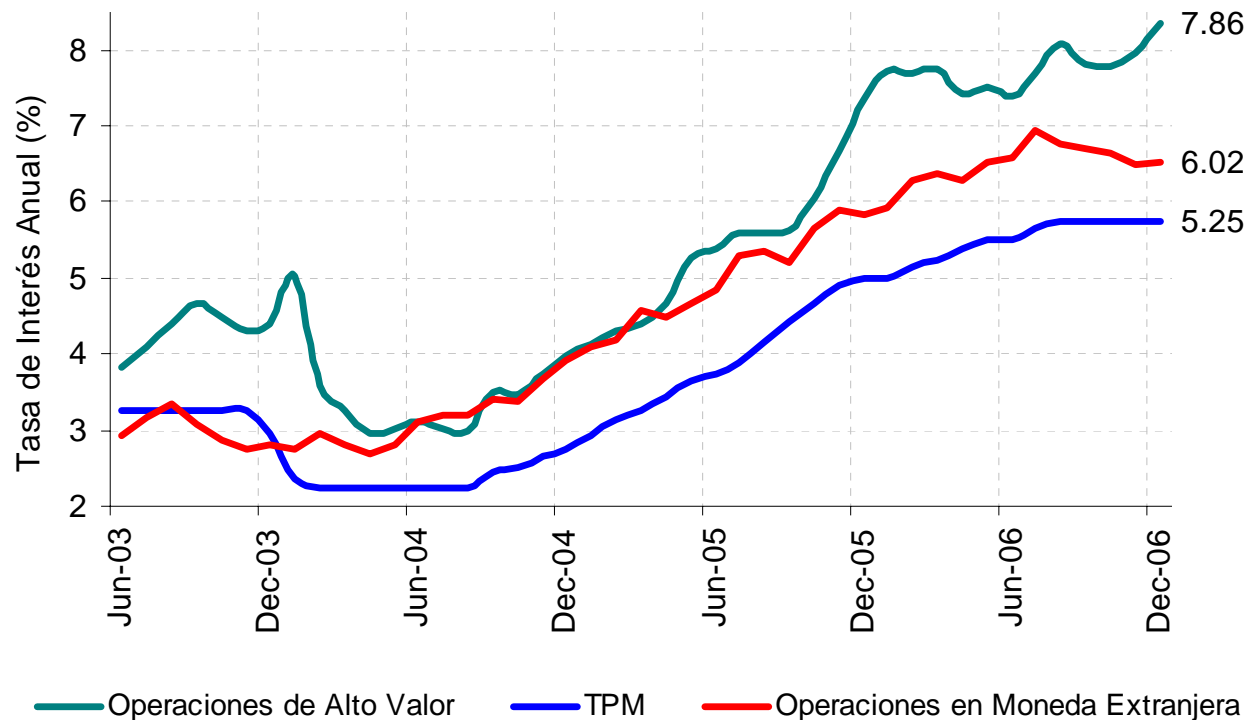


Fuente: SBIF

La TPM afecta directamente el costo del crédito. Las tasas de alto valor y en moneda extranjera están altamente correlacionadas con la TPM.

Tasa de Política Monetaria (TPM) Tasa de Interés de las Operaciones de Alto Valor y de las Operaciones en Moneda Extranjera

(Junio 2003 – Diciembre 2006)

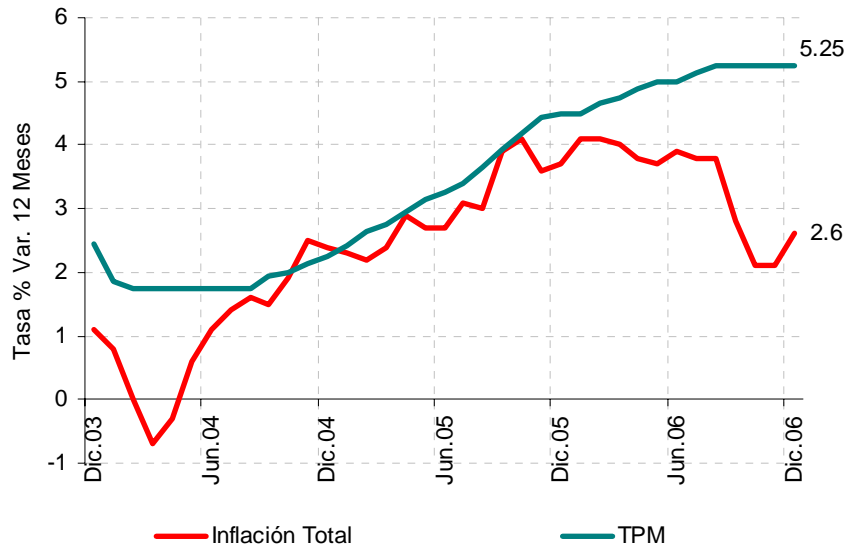


Fuente: Banco Central, SBIF.

El comportamiento de las tasas de interés, responde a los ajustes monetarios definidos por el Instituto Emisor.

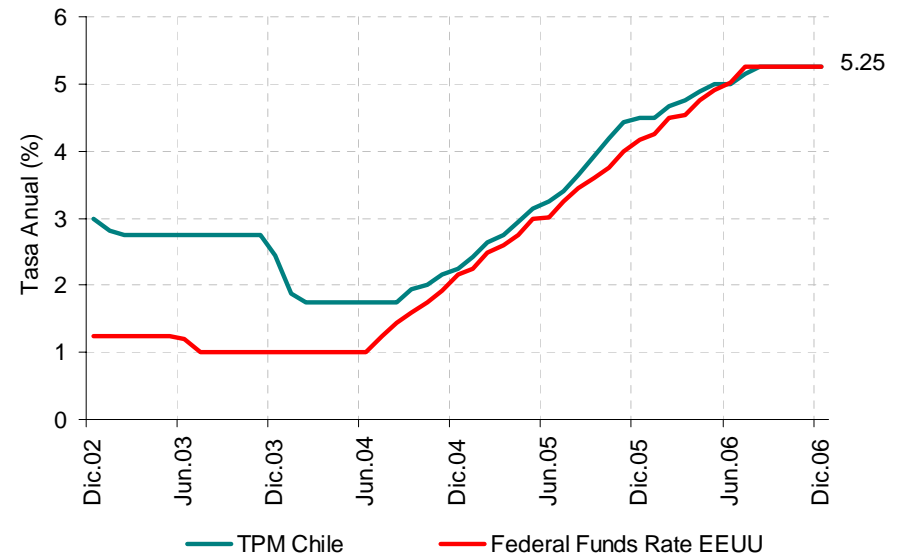
Tasa de Política Monetaria (TPM) e Inflación

(Diciembre 2003 – Diciembre 2006)



Tasa de Política Monetaria Chile Y Estados Unidos

(Diciembre 2002 – Diciembre 2006)



Los deudores habitacionales de la banca se han beneficiado por condiciones de crédito más favorables en términos de plazo y tasas de interés

Condiciones de crédito de la cartera de vivienda bancaria (2000-2006)

	2006*		2004		2000	
	Flujos	Stock	Flujos	Stock	Flujos	Stock
Tasa de interés promedio (% anual)	5,1	6,5	5,1	7,1	7,7	8,8
Monto promedio (UF)	827	687	906	609	820	545
Plazo promedio (años)	19,6	16,4	18,1	15,5	17,9	14,5

*Estimado

Tasa : Tasa promedio ponderada.

Monto : corresponde al stock de deuda promedio por operación

Plazo: corresponde al plazo residual promedio ponderado de las operaciones

Stock: corresponde a las operaciones activas al último día de cada periodo

Flujo: corresponde a los flujos anuales de operaciones de cada año

La dinámica competitiva ha generado un aumento material en el plazo promedio de las colocaciones de consumo

Créditos de consumo en cuotas: 2000-2006

Stock de operaciones al último día de cada periodo

	2006*	2004	2000
Tasa de interés promedio (% anual)	30,1	28,3	30,0
Monto promedio (M\$)	1.930	1.624	908
Plazo promedio (meses)	42	38	29

*Estimado

Tasa : Tasa promedio ponderada.

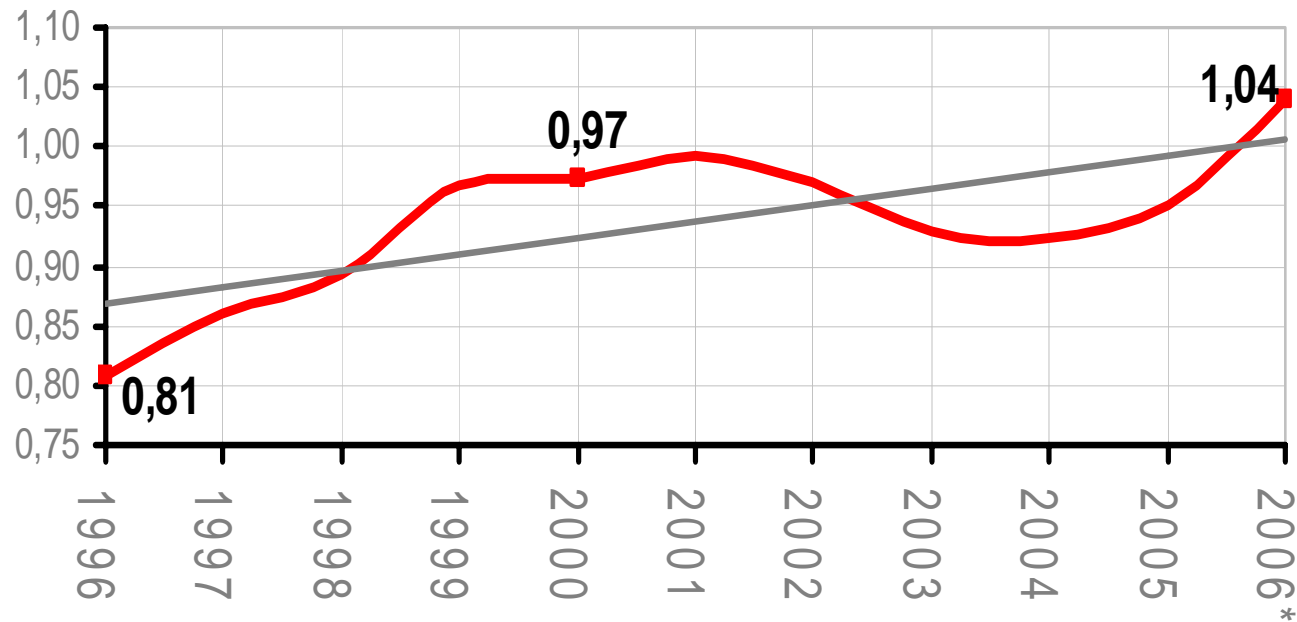
Monto : corresponde al stock de deuda promedio por operación

Plazo: corresponde al plazo residual promedio ponderado de las operaciones

6. ACCESO A LOS SERVICIOS FINANCIEROS

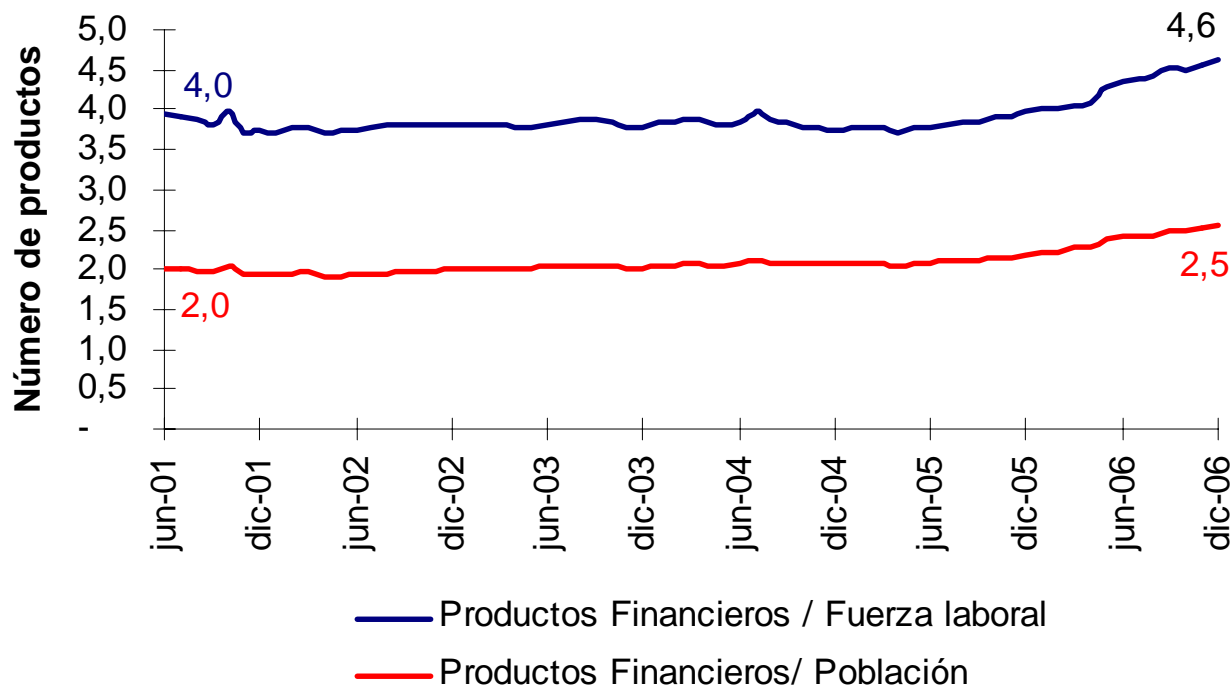
La profundidad del sistema financiero muestra una tendencia creciente

Total de Activos / PIB



Los indicadores de cobertura de los servicios financieros, presentan una expansión material en el último periodo.

Número de Productos Financieros de Personas Naturales



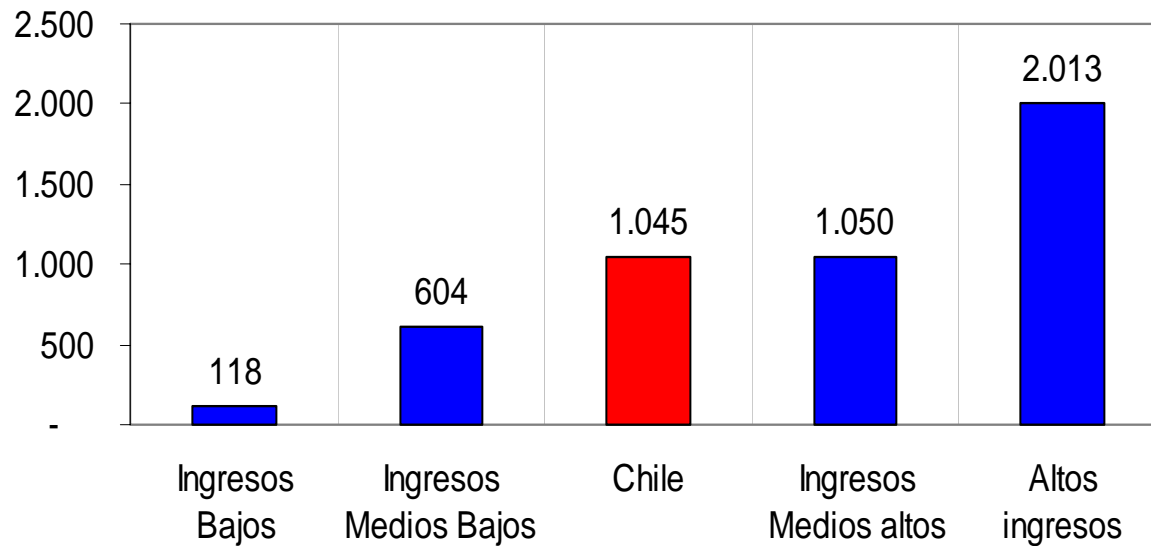
Nota:

Se consideraron los números de créditos comerciales, hipotecarios, cuentas corrientes, depósitos a plazo, número de tarjetas de crédito bancarias y no bancarias, titulares y adicionales, tarjetas de débito.

Los indicadores de bancarización sitúan al país en una posición auspiciosa respecto a las economías de la región, pero aún lejos de las de mayor desarrollo.

Un ejemplo:

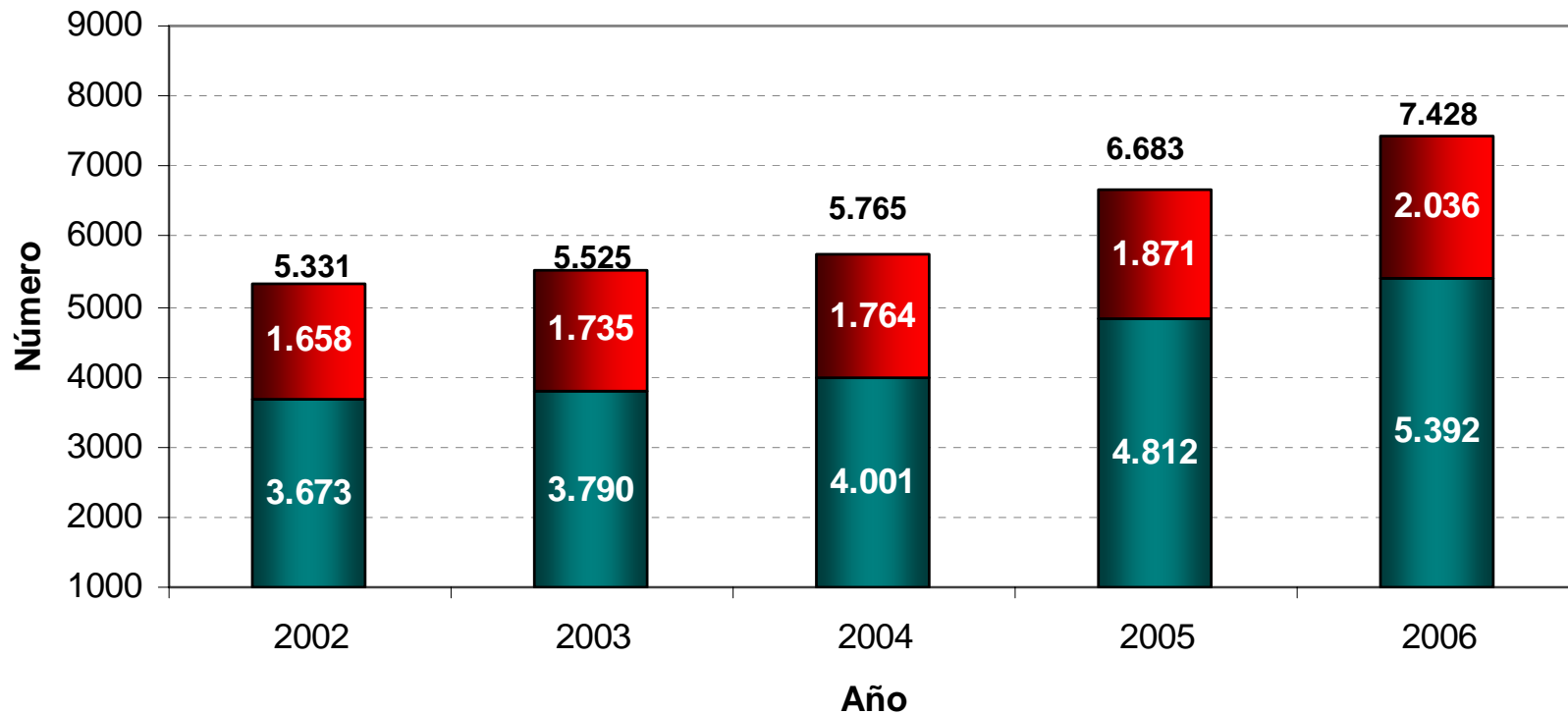
Número de Depósitos por cada 1.000 habitantes



Fuente: Elaboración propia en base a datos del BANCO MUNDIAL, publicado el 2006

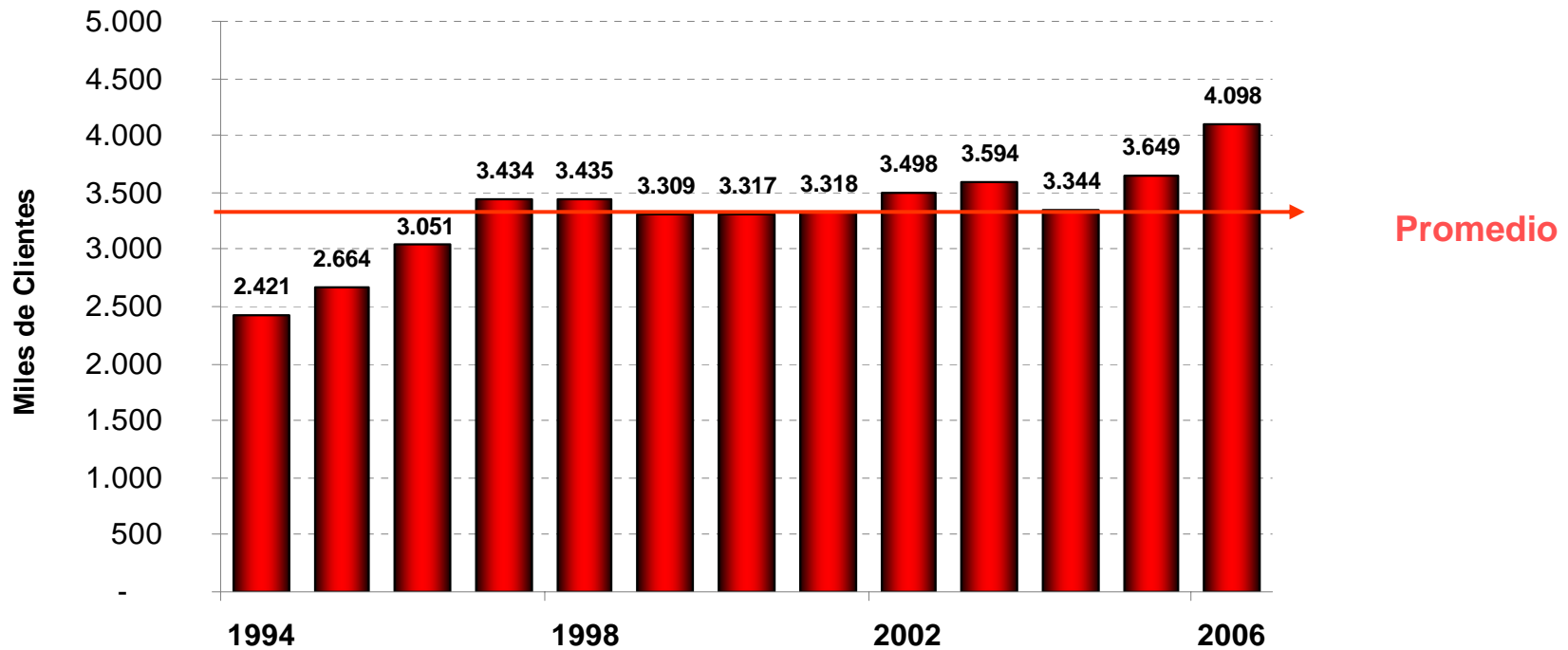
La apertura de nuevos puntos de servicio, es una de las bases en la estrategia de bancarización en proceso de implementación.

Centros de Servicios : ATMs y Oficinas



La base de clientes asociados a colocaciones experimento un importante incremento durante el último periodo.

Total de clientes asociados a la cartera de colocaciones
(1994-2006)

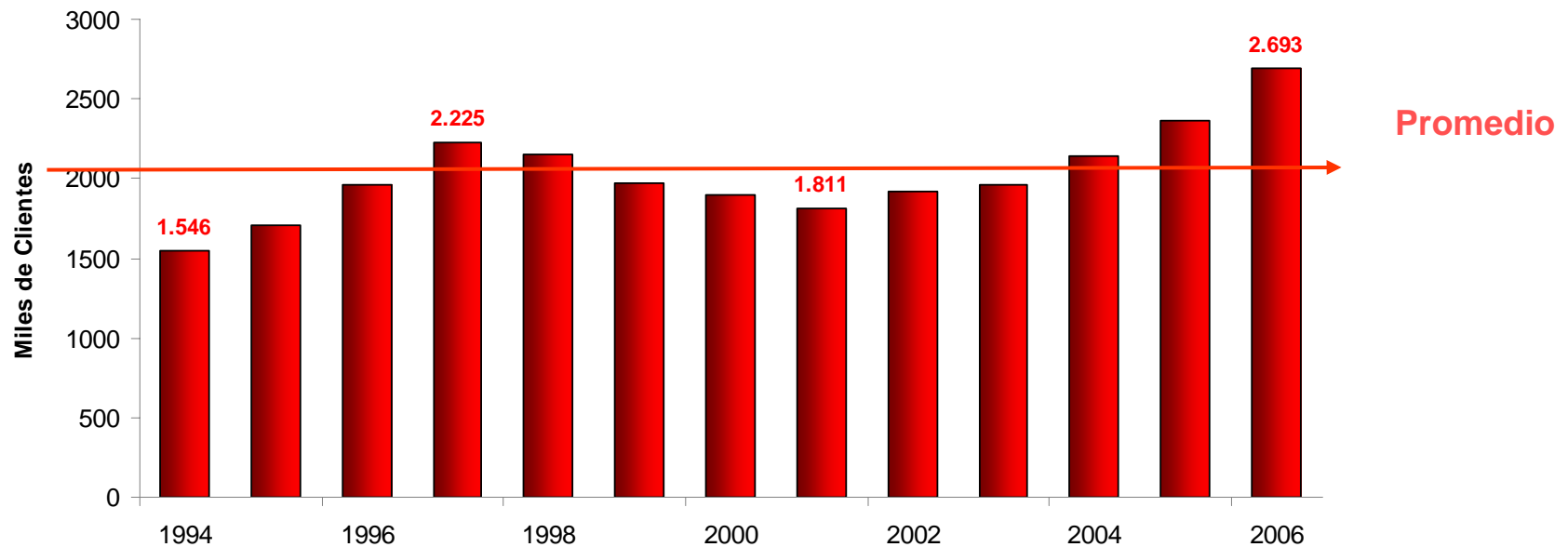


Fuente: SBIF

El total no corresponde al total de deudas en el sistema financiero ya que si un cliente tiene deuda en más de un tipo de colocaciones, se lo considera en cada una de ellas.

Fuerte expansión en el número de clientes de consumo

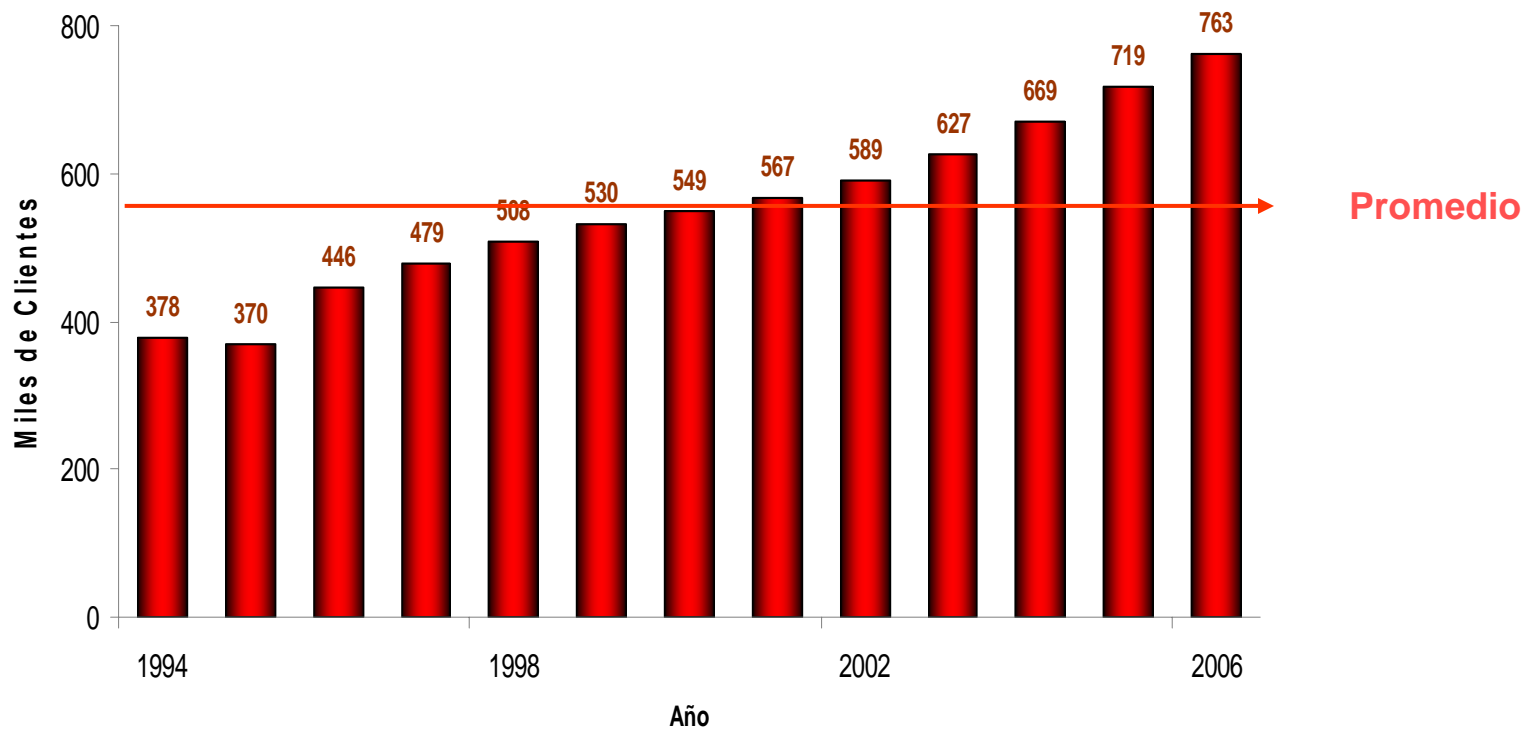
Número de clientes de consumo
(1994-2006)



Fuente: SBIF

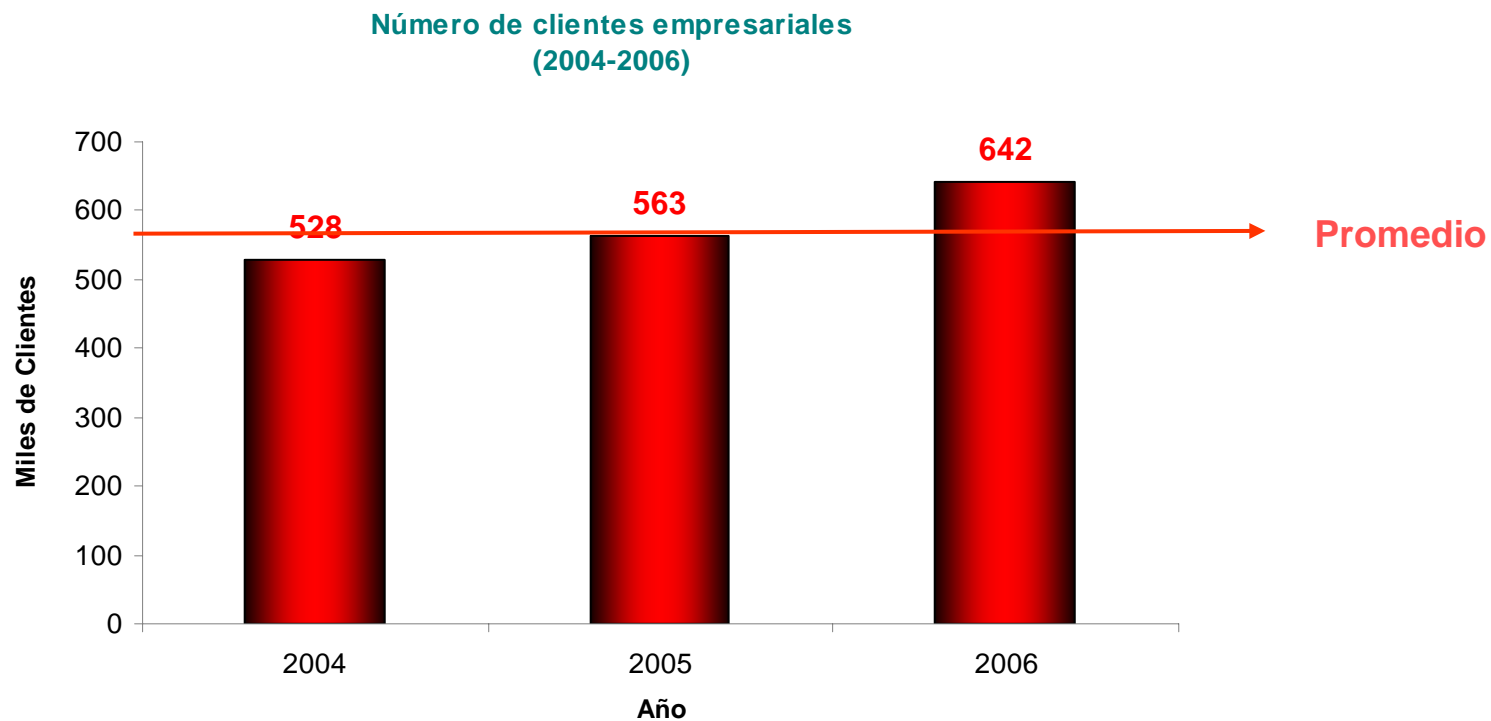
Sostenida expansión en el número de clientes de financiamiento habitacional

Número de clientes de financiamiento de vivienda
(1994-2006)



Fuente: SBIF

Sesenta mil nuevos clientes empresariales durante el 2006



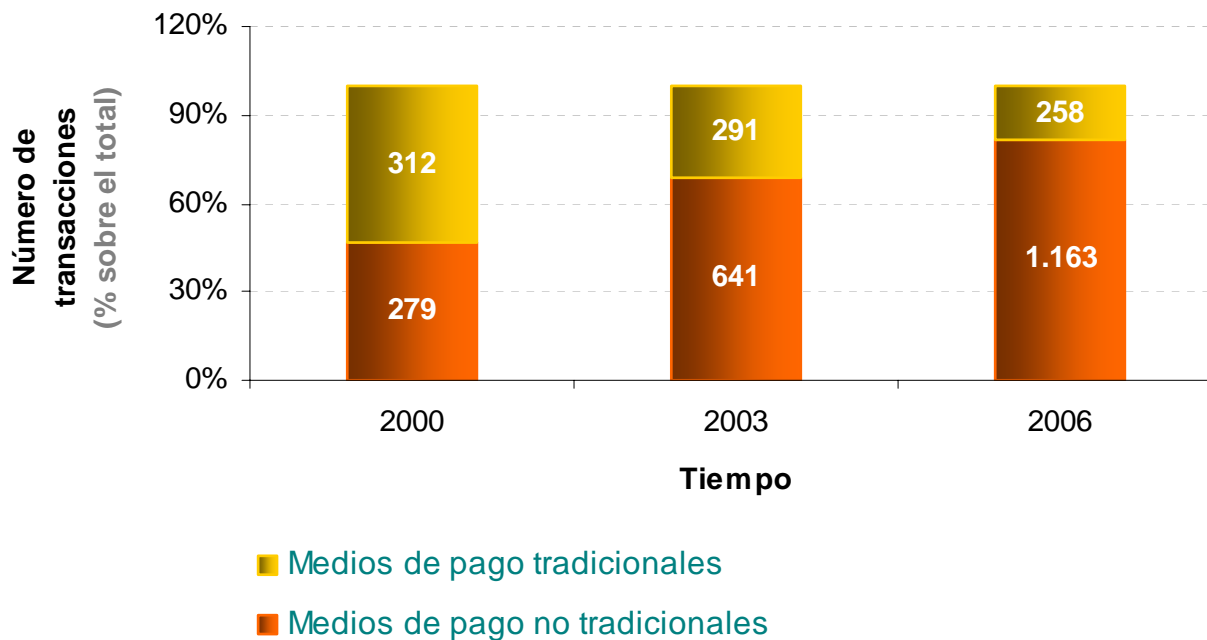
Fuente: SBIF

7. SISTEMA DE PAGOS DE BAJO VALOR

Se consolida el cambio en la composición de los instrumentos de pago de la población, favoreciendo el uso de instrumentos asociados a mecanismos de transferencia electrónica de fondos.

Cambios en la composición de los medios de pago

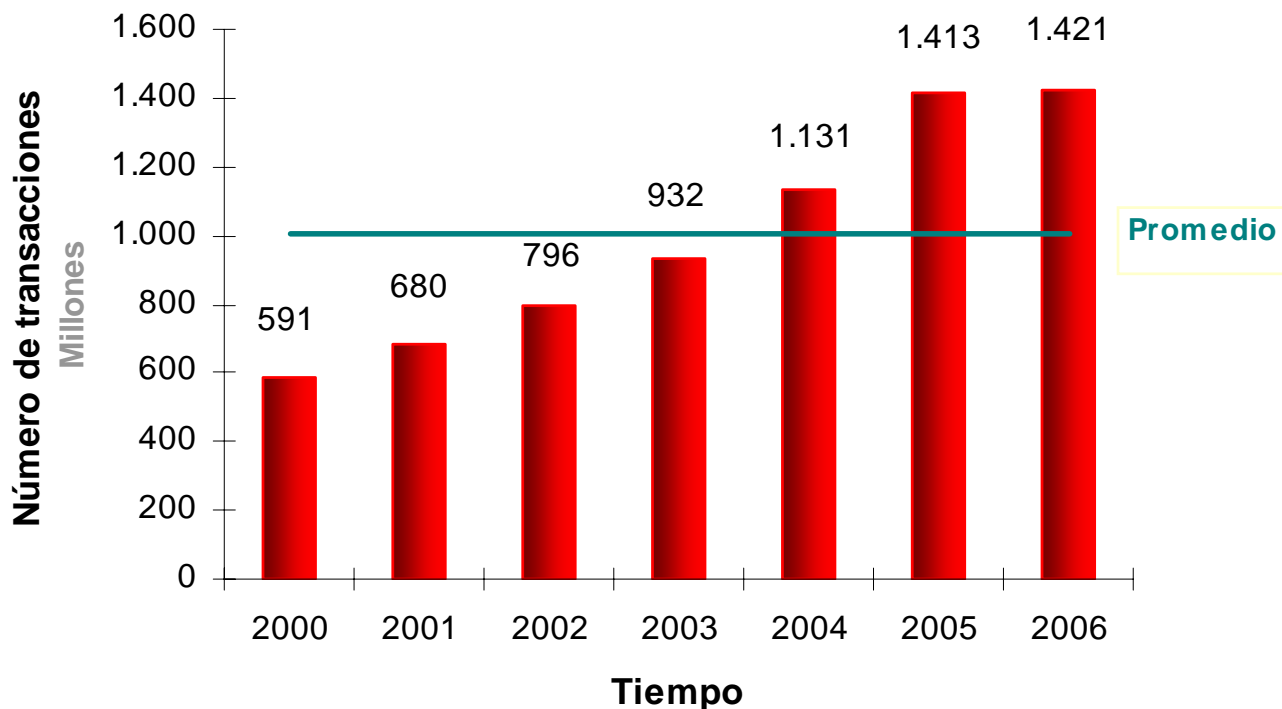
Millones de transacciones



Los medios no tradicionales corresponden a las transacciones realizadas a través de cajeros automáticos, tarjetas de crédito, débito o cámara automática, mientras el medio tradicional corresponde a las transacciones realizadas por medio de cheques.

El creciente volumen de transacciones es un indicador del dinamismo de la industria

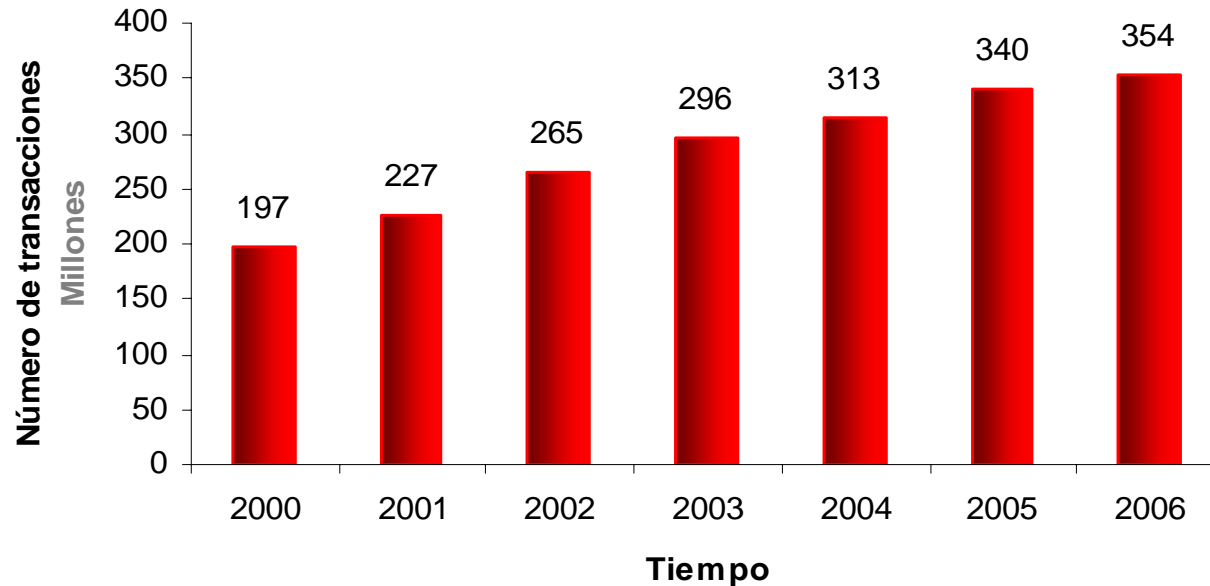
Evolución de las transacciones bancarias asociadas a instrumentos de pago de bajo valor



Suma del número anual de transacciones a través de Internet, cajeros automáticos, tarjetas de crédito, débito, CCA y cheques.

Las ampliación de la base de comercios adheridos, y los acuerdos estratégicos que permiten a los poseedores de tarjetas del comercio el acceso a ATMs bancarios, impulsan un sostenido crecimiento de las transacciones con tarjetas.

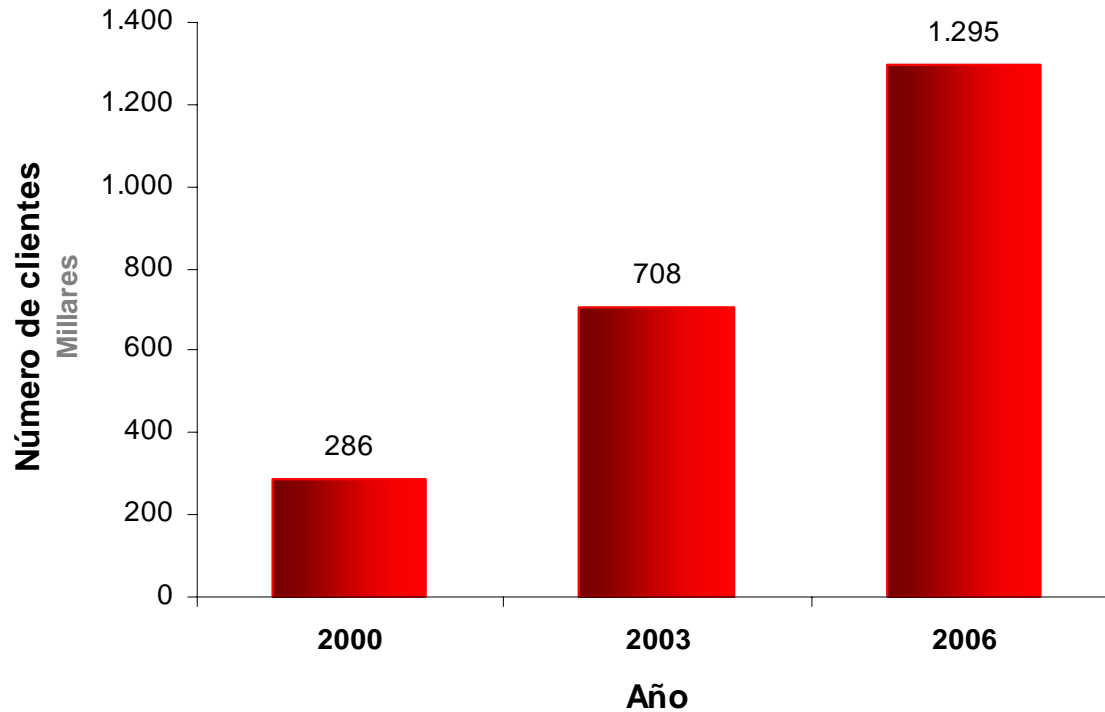
Transacciones con Plásticos
Tarjetas de débito, crédito y de acceso a ATM



Cifras en millones. Suma del número anual de transacciones de tarjetas de débito, crédito y cajeros automáticos.

La creciente implementación de servicios bancarios a través de la red, la alta penetración de esta tecnología en el país, y cambios culturales que impulsan el uso de este canal tanto para la transferencia de datos como de fondos, han gatillado el desarrollo de las transacciones.

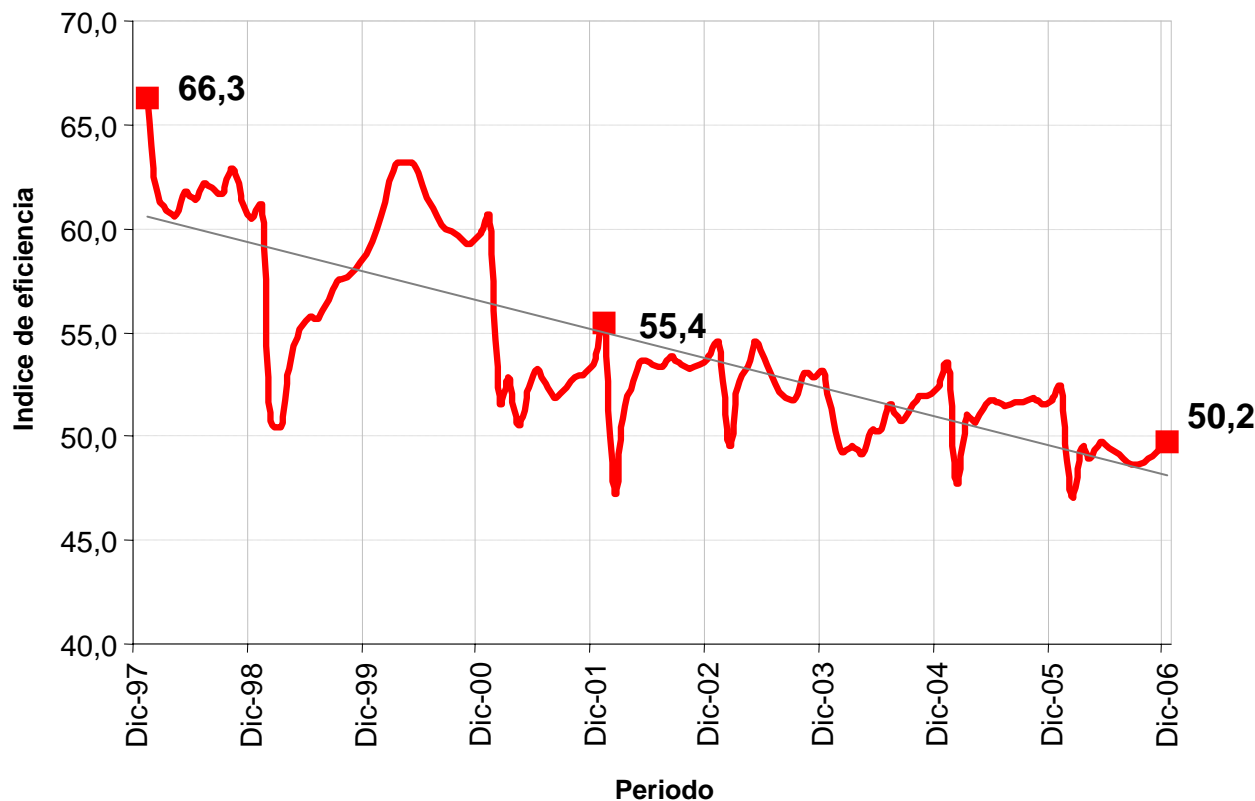
Número de clientes con clave de acceso a internet



8. EFICIENCIA Y RENTABILIDAD

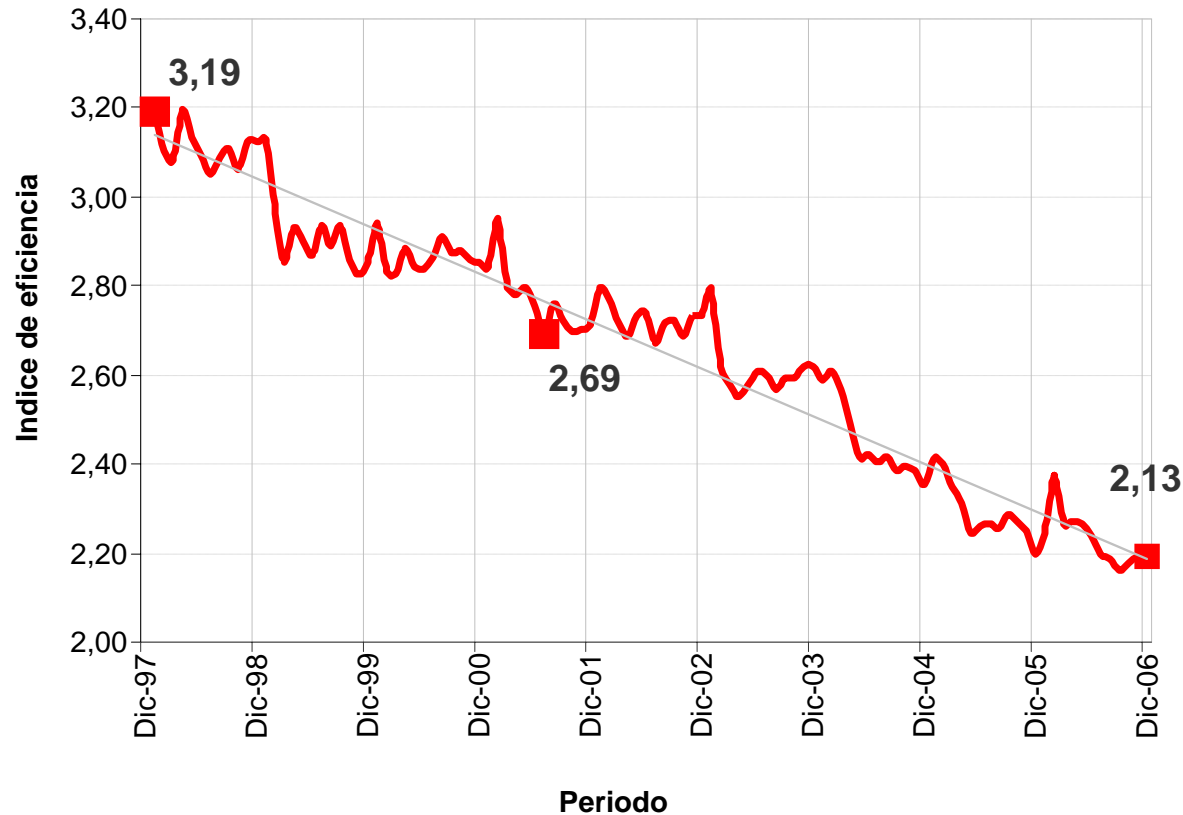
La incidencia de los gastos de apoyo en los resultados del sistema, se ha reducido sistemáticamente en la última década.

Gastos de Apoyo / Margen Bruto



Se observa un importante aumento de la eficiencia operacional

Gastos de apoyo operacional / Activos



Evolución Margen Bruto

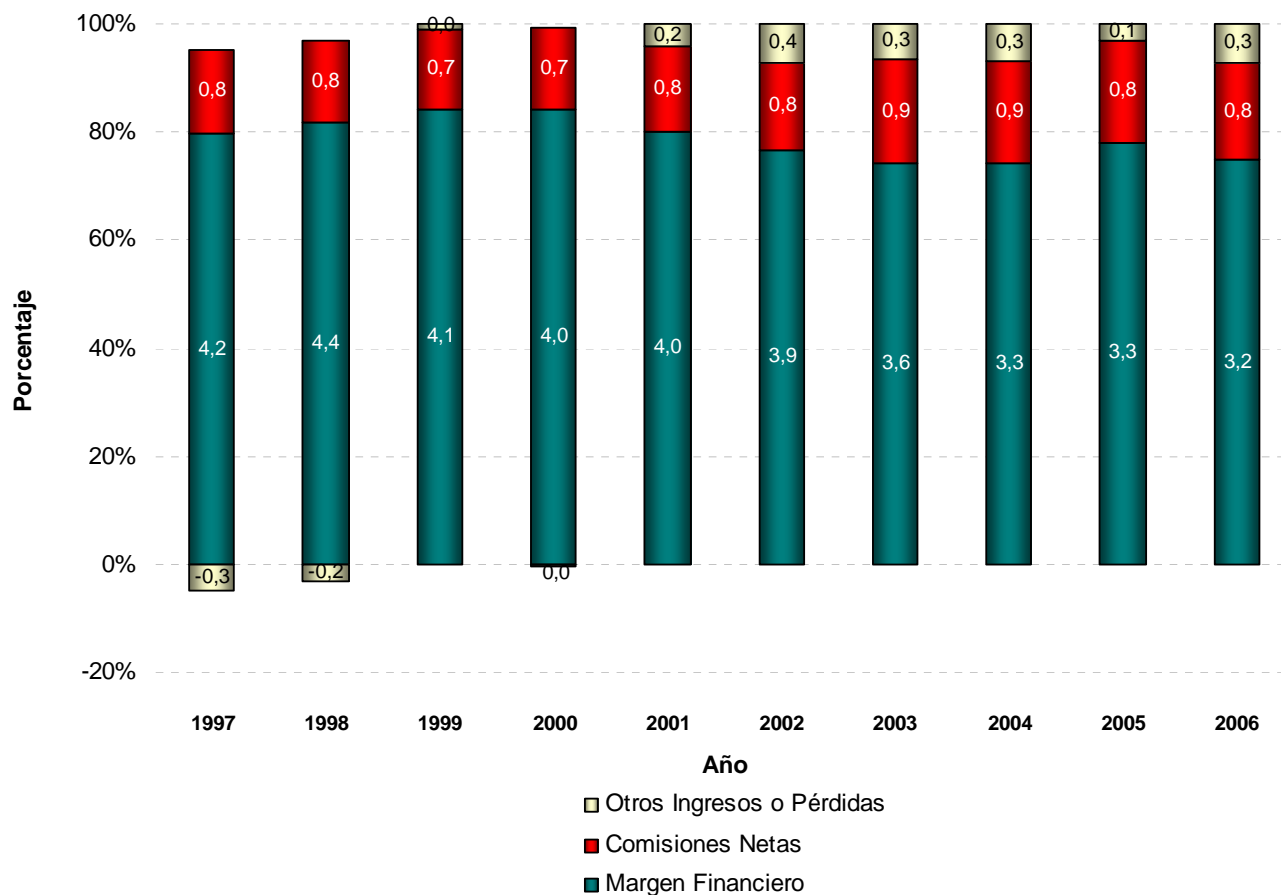
(como porcentaje del total de activos)

Período	Margen Financiero	Comisiones Netas	Otros Ingresos o Pérdidas	Margen Bruto
1997	4,24	0,82	-0,26	4,80
1998	4,43	0,82	-0,17	5,09
1999	4,10	0,74	0,04	4,88
2000	3,98	0,72	-0,03	4,68
2001	4,00	0,78	0,21	4,98
2002	3,88	0,82	0,37	5,06
2003	3,58	0,93	0,31	4,83
2004	3,35	0,85	0,31	4,51
2005	3,35	0,82	0,13	4,29
2006	3,12	0,75	0,38	4,25

Fuente: SBIF

Margen Financiero: Incluye margen de intereses, reajustes y diferencias de cambio netas.

Evolución Margen Bruto (como porcentaje del total de activos)



Fuente: SBIF

Margen Financiero: Incluye margen de intereses, reajustes y diferencias de cambio netas.

Evolución Margen Neto

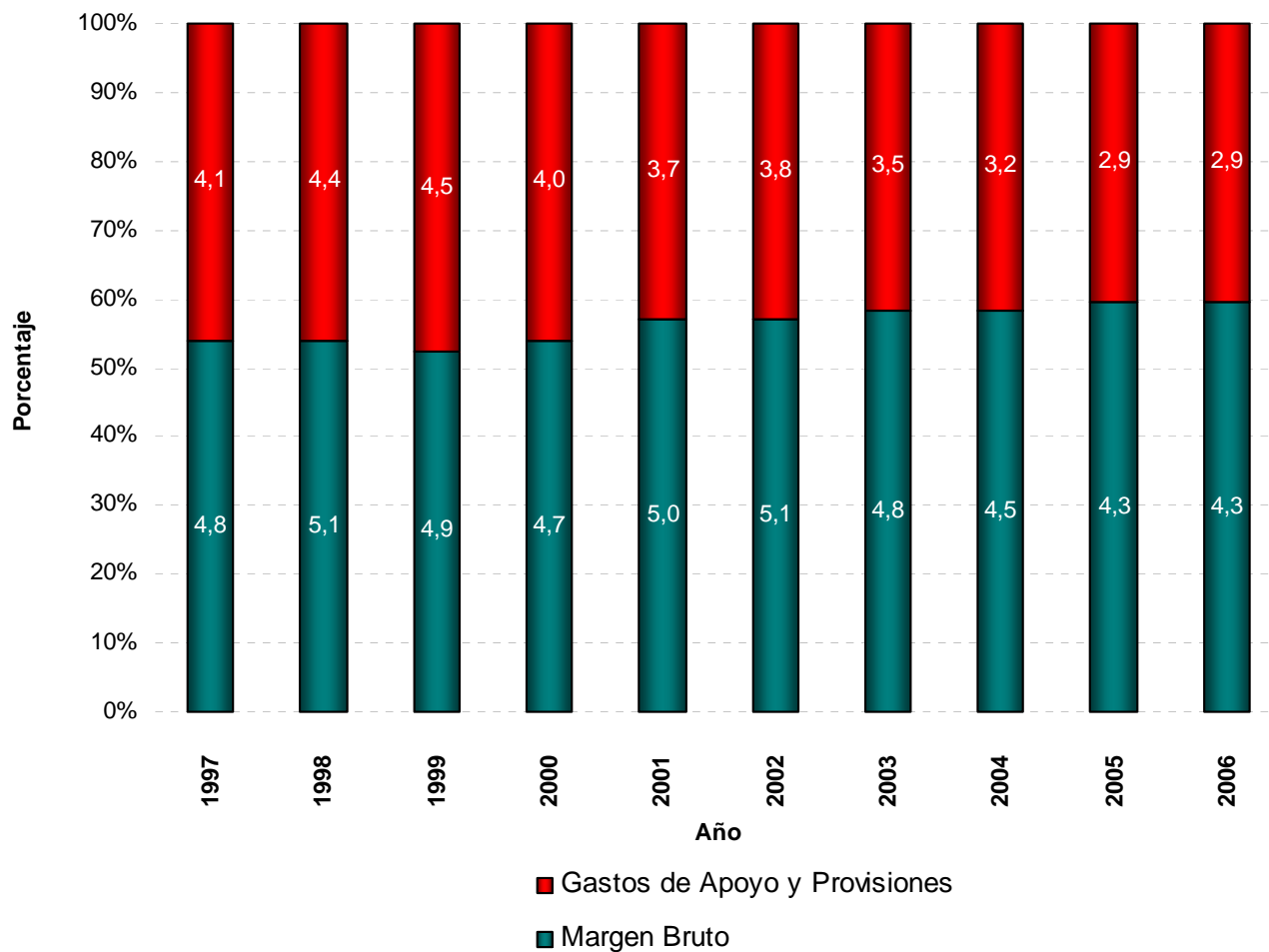
(Como porcentaje del total de activos)

Período	Margen Bruto	Gastos de Apoyo y Provisiones	Margen Neto
1997	4,80	4,09	0,71
1998	5,09	4,35	0,74
1999	4,88	4,47	0,41
2000	4,68	3,99	0,69
2001	4,98	3,74	1,24
2002	5,06	3,79	1,27
2003	4,83	3,46	1,37
2004	4,51	3,24	1,27
2005	4,29	2,90	1,39
2006	4,25	2,88	1,37

Fuente: SBIF

Evolución Margen Neto

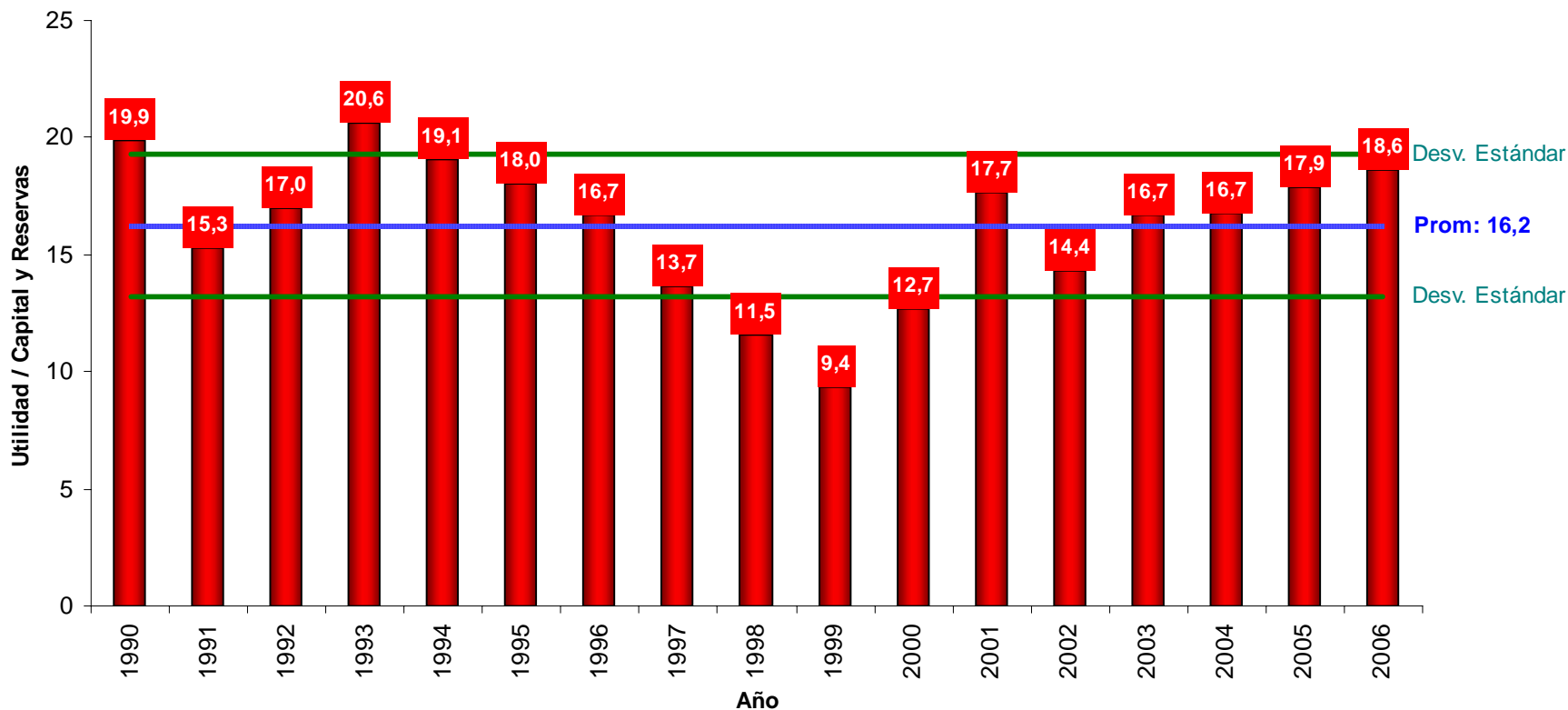
(Como porcentaje del total de activos)



Fuente

La rentabilidad del último año, está sobre el promedio de la última década.

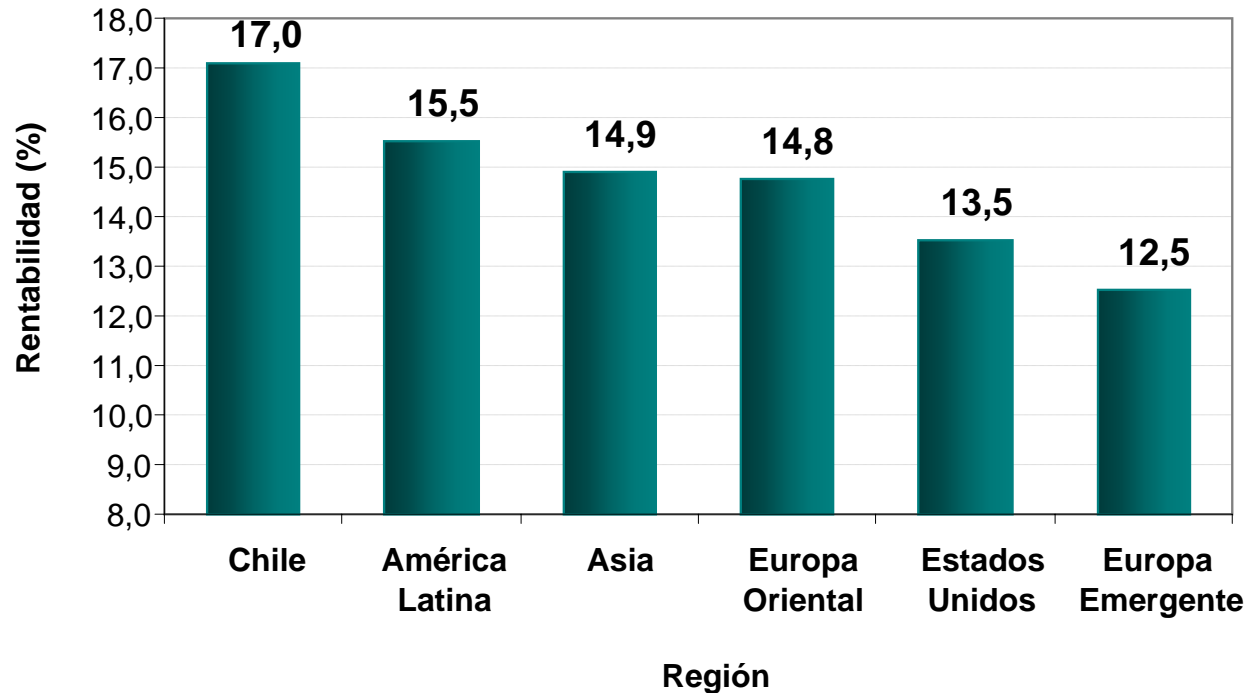
**Evolución rentabilidad bancaria
Chile: (1990 - 2006)**



Fuente: SBIF

La banca nacional, presenta indicadores de rentabilidad que la sitúan en una posición de liderazgo a nivel internacional.

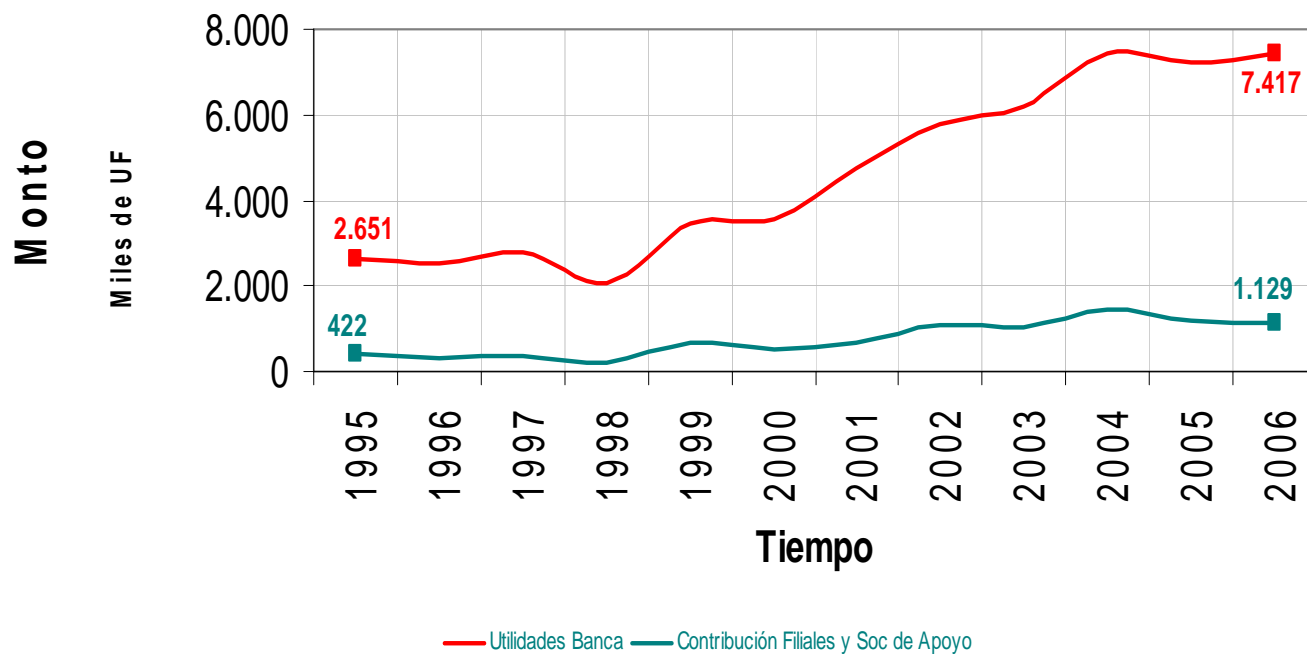
Utilidad / Capital y Reservas Rentabilidad Promedio (2001-2006)



Fuente: Elaboración propia en base a datos del FMI

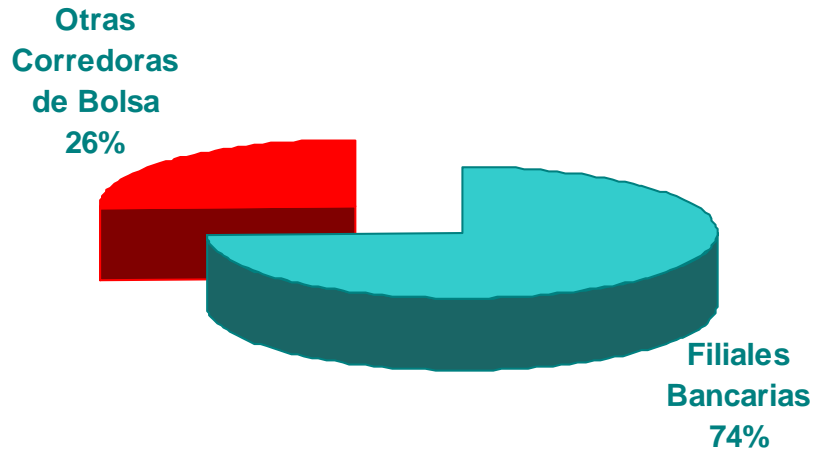
En la última década, las inversiones en sociedades filiales y de apoyo al giro, explican en promedio, un 16% de los excedentes de la banca.

Contribución de las filiales a los excedentes de la banca

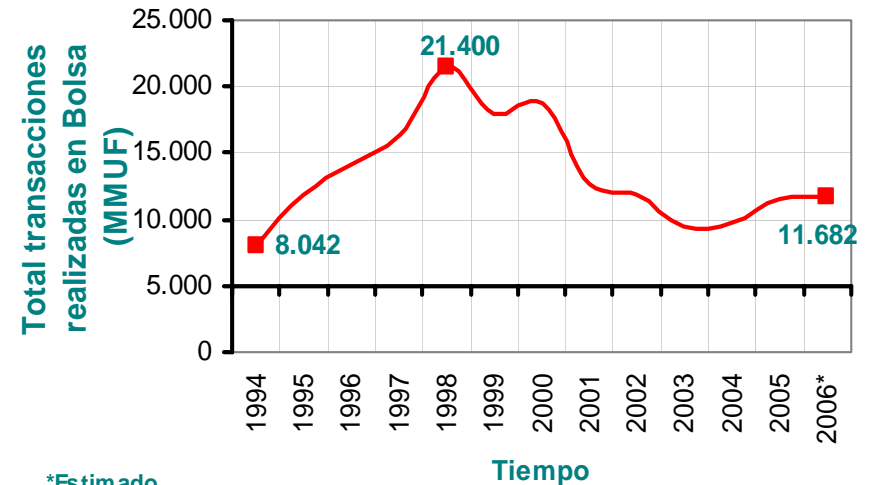


Las corredoras de bolsa filiales bancarias son responsables del grueso de las transacciones en bolsa del país

Participación de mercado de las corredoras de bolsa filiales bancarias (2006)



Transacciones realizadas en bolsa (1994-2006)

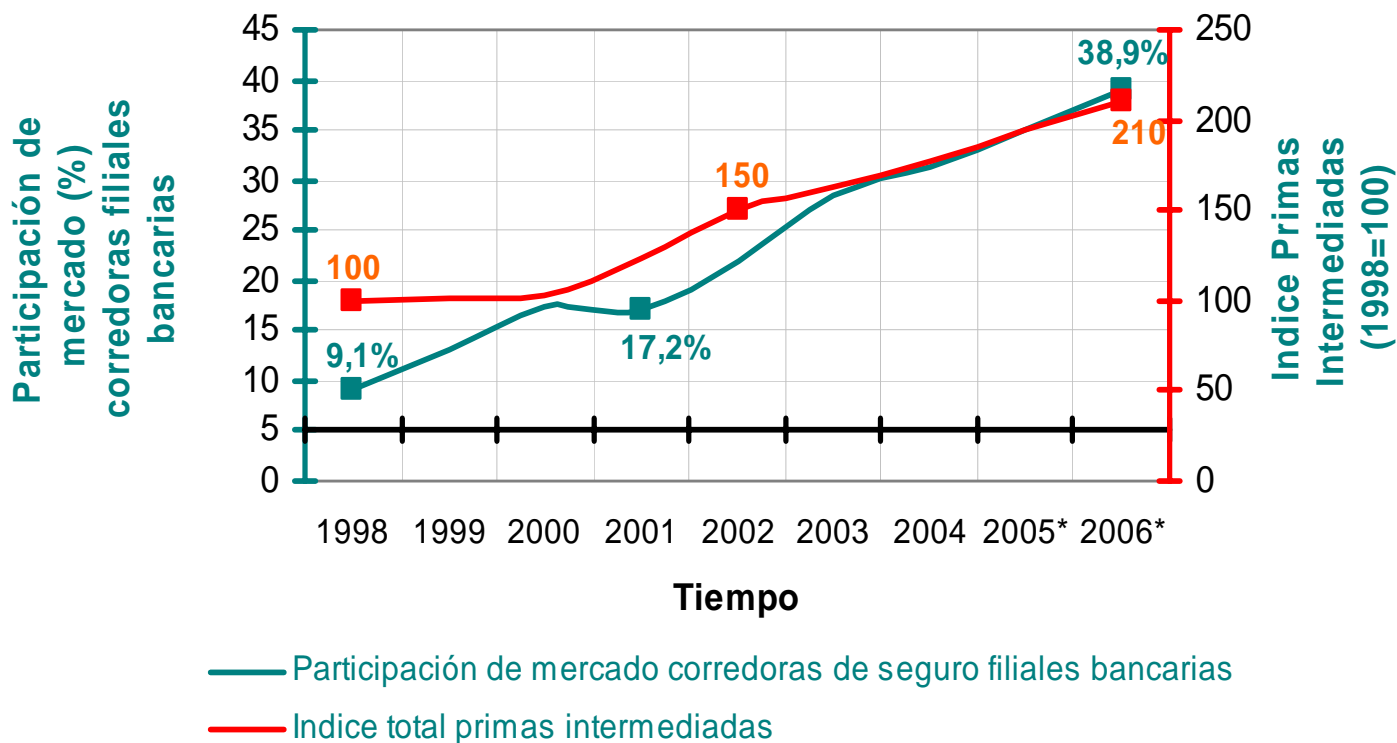


*Estimado

Fuente: Departamento de Estudios SBIF en base a cifras de la SVS

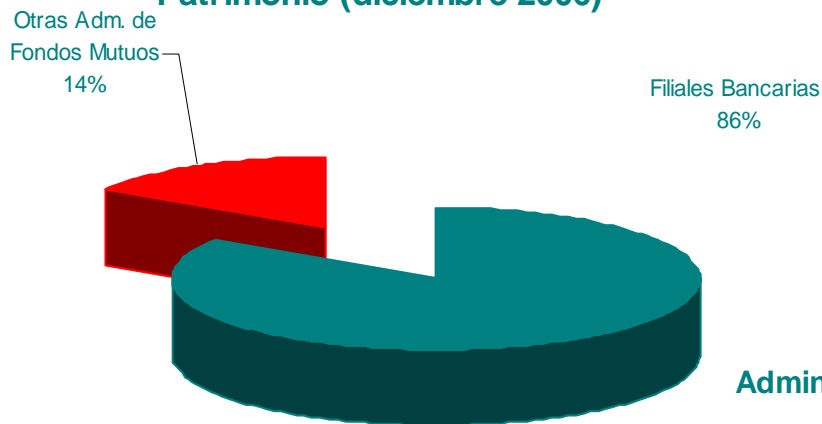
La banca no sólo ha alcanzado una participación de mercado significativa en la intermediación de seguros, si no que ha contribuido a dinamizar dicha industria.

Bancaseguros

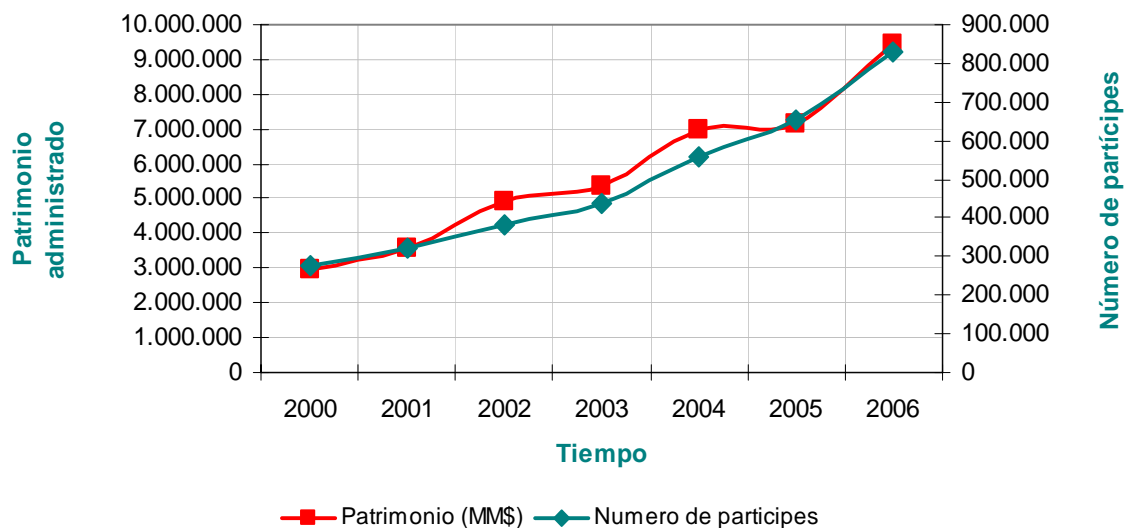


Las filiales bancarias, son el principal actor, en la dinámica industria de fondos mutuos

Administración de Fondos Mutuos Patrimonio (diciembre 2006)



Administración de Fondos Mutuos (total industria) Diciembre de cada año- Montos en MM\$



SEGUNDA PARTE

Principales realizaciones 2006

- **Criterios y prioridades de la SBIF**
- **Instituciones fiscalizadas**
- **Actividades 2006**
- **Actividades regulatorias**
- **Atención de los clientes del sistema financiero**
- **Otros servicios**

Criterios y prioridades de la SBIF

- *Cumplir con nuestra misión permanente que es preservar la estabilidad y solvencia del sistema financiero.*
- *Fortalecer los pilares en que descansa la estabilidad: buenas regulaciones, supervisión efectiva, gestión profesional de las instituciones y disciplina de mercado.*
- *Promover la competencia.*
- *Perfeccionar la transparencia, las prácticas comerciales y la protección de los clientes.*
- *Favorecer el acceso a los servicios financieros a nuevos sectores de la población.*
- *Brindar mayor flexibilidad a la gestión comercial y favorecer los aumentos de eficiencia.*
- *Actuar en línea con las recomendaciones y prácticas internacionales.*

Instituciones Fiscalizadas por la SBIF

(diciembre 2006)

Tipo de institución	Número
Bancos	26
Cooperativas de Ahorro y Crédito	5
Emisores u Operadores de Tarjetas de Crédito	14
Filiales	22
Sociedades de Apoyo	18
Representaciones de Bancos Extranjeros	31
Total	116

Incorporación de orientaciones internacionales en materia de supervisión bancaria (Basilea II)

- Publicación de metodología y ejercicios de tensión del capital.
- Seminario sobre metodologías y ejercicios de tensión del capital.
- Lineamientos y parámetros de ejercicios de tensión sobre suficiencia de capital, a ser realizados por los bancos, actualmente en desarrollo.
- Publicación por parte de los bancos de indicadores de su situación de liquidez.
- Directrices sobre valorización de las inversiones financieras, y criterios de asignación de las inversiones de acuerdo a los estándares internacionales.
- Desarrollo y divulgación de documentos consultivos complementarios a la Hoja de Ruta presentada en enero de 2005.

Adopción de normas contables internacionales

- Se dio conocer a los bancos y auditores externos el documento consultivo "Compendio de Normas Contables". Cuyas observaciones y perfeccionamiento permitirán su implementación.
- Aplicación de los cambios en los criterios contables de clasificación, valoración y reconocimiento de los instrumentos financieros.
- Organización del seminario de divulgación: "Aplicación de los Estándares Internacionales de Contabilidad para la Banca Chilena, los pasos a seguir".

Incorporación de nuevos actores al ámbito de fiscalización institucional

- Se autorizó la constitución de las sociedades de Apoyo al Giro: Bandesarrollo Recaudaciones S.A.; Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.; Santander Servicios de Recaudación y Pagos Ltda.; Super Caja, Empresa Core Bancario S.A.
- Se Incorporan a la Fiscalización de este Organismo las Cooperativas de Ahorro y Crédito Oriencoop Limitada, Detacoop Ltda. y Unión Aérea Limitada.
- Como resultado de los cambios regulatorios asociados a la emisión y operación de tarjetas de crédito, se incorporaron a la fiscalización del organismo ocho nuevas instituciones asociadas a la industria del retail: Cencosud Administradora de Tarjetas S.A. (Tarjetas París y Jumbo Más); Créditos Organización y Finanzas S.A. (Tarjeta DIN); ABC Inversiones Ltda. (Tarjeta ABC); Car S.A. (Tarjeta Ripley); Comercializadora y Administradora de Tarjetas Extra S.A. (Tarjeta Xtra); Promotora CMR Falabella S.A. (tarjeta CMR Falabella); Efectivo S.A. (Johnson's Multiopción); e Inversiones SCG S.A.(Tarjeta Dorada La Polar).

Actividades 2006 ⁽³⁾

Incorporación de nuevos actores al ámbito de fiscalización institucional

La incorporación de los emisores de tarjetas de crédito no bancarios, ha implicado el desarrollo de una nutrida agenda de trabajo multilateral

Establecimiento de bases regulatorias (2005-2006)

Período	Actividad
Primer semestre 2006	<ul style="list-style-type: none">▪ Estudio y Emisión del Capítulo III.J.1 del CNF del BCCH▪ Estudio y Emisión de la Circular 17 de la SBIF
Segundo semestre 2006	<ul style="list-style-type: none">▪ Estudio y Definición de la figura de procedimientos acordados▪ Inscripción y creación del registro de emisores y operadores

Establecimiento del modelo de fiscalización (2006-2007)

Período	Actividad
Segundo semestre 2006	<ul style="list-style-type: none">▪ Auto evaluación y finalización del proceso de inscripción▪ Incorporación al Sistema de Resolución de presentaciones.
Primer semestre 2007	<ul style="list-style-type: none">▪ Emisión de instrucciones complementarias asociadas a transparencia▪ Recepción y evaluación de los informes de procedimientos acordados▪ Emisión de reportes estadísticos y de control▪ Diseño y emisión de encuestas de tasas y tarifas

Transparencia y atención del cliente bancario

- Se efectuó y difundió once encuestas sobre tarifas, gastos y tasas de interés asociadas a productos masivos (créditos de consumo, créditos hipotecarios y cuentas de ahorro).
- Se entregaron orientaciones y recomendaciones para el uso de las tarjetas de crédito en el extranjero.
- Se creó el Grupo de Trabajo de Gerentes de Marketing y/o Nuevos Productos, instancia de trabajo y de discusión permanente que reúne a altos ejecutivos de la banca y al supervisor bancario, con la finalidad de perfeccionar los mecanismos de información al cliente.
- Se suscribió un convenio entre el SERNAC y las Superintendencias de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y Servicios Sanitarios (SISS), que permitirá la integración de sus canales de atención telefónica, facilitando la gestión a los usuarios, ya que a través de un número telefónico (nacional), encontrarán respuesta a las diversas inquietudes en estos ámbitos del consumo.

Actividades 2006 ⁽⁵⁾

Prevención del lavado de activos

- Se perfeccionó la normativa adecuando su contenido a las orientaciones internacionales.
- Se hicieron extensivas las instrucciones en materia de prevención del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo a las filiales bancarias, las cooperativas de ahorro y crédito, y a los emisores y operadores de tarjetas de crédito afectos a fiscalización de la SBIF.
- La SBIF organizó una serie de seminarios y presentaciones públicas con la finalidad de difundir la importancia de la materia y recoger experiencias.

Actividades 2006 ⁽⁶⁾

Publicaciones de estudios

Con el objeto de contribuir a la discusión académica y del mercado en relación a la situación del sistema financiero nacional, sus proyecciones y principales áreas de trabajo la SBIF, realizó una nutrida agenda de publicaciones. Destacándose los estudios:

- Backtesting para modelos internos de medición de riesgos.
- La Bancarización en Chile, Concepto y Medición.
- Descalces Cambiarios en Empresas Manufactureras Chilenas.
- Calibración del Riesgo de Crédito en los Países Emergentes: La Experiencia de Chile.
- Financiamiento Hipotecario para la Vivienda.
- Créditos de Consumo Bancarios.

Actividades 2006 ⁽⁷⁾

Actividades inter institucionales (nacional)

- Participación y coordinación del Comité de Superintendentes, instancia permanente a la que durante el año se incorporo el Banco Central de Chile.
- Participación como contraparte de iniciativas del ámbito bancario insertas en los proyectos Reforma del Mercado de Capitales II y Chile Compite.
- Participación activa en la mesa de trabajo (BCCH, CCS y SBIF) que generó las bases de la nueva normativa de emisión y operación de tarjetas de crédito.
- Asesoría al Departamento de cooperativas en materias vinculadas a desarrollos y perfeccionamiento de los modelos de supervisión financiera.
- Avances en proceso de Supervisión Conjunta: reuniones de Capacitación a la SVS y SAFP.
- Desarrollo seminario “Supervisión del riesgo financiero” (sep 2006) al cual asistieron profesionales de la SVS y la SAFP, como también integrantes de diversas áreas de la SBIF.

Actividades 2006 ⁽⁸⁾

Actividades inter institucionales (internacional)

- - Participación en los siguientes foros:
 - Conferencia Internacional de Supervisión Bancaria. Bank for International Settlements.
 - Junta Directiva de la Asociación de Supervisores Bancarios de América (ASBA).
 - Core Principles Liaison Group (CPLG) y Working Capital Group, ambos del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria.
 - Recopilación de Indicadores de Solidez Financiera. Fondo Monetario Internacional.

Actividades 2006 ⁽⁹⁾

Actividades inter institucionales (internacional)

- Organización de Seminarios Internacionales de Supervisión Bancaria del Financial Stability Institute en coordinación con ASBA.
- Participación en Conferencia “Risk Management Workshop Brazil: Risk Management and Governance” (11 al 13 de Abril, 2006 Sao Paulo Brasil).
- Participación CEMLA-ASBA “Nuevo acuerdo de Basilea; retos y oportunidades para Latinoamérica”; Santo Domingo; Noviembre 2006.
- Participación en actividades referidas a la prevención del lavado de dinero en el marco de GAFISUD.
- Asistencia técnica a organismos de supervisión bancaria en América Latina.

Actividades 2006 (7)

Agenda de trabajo regional

	Seminario de Prevención de Lavado de Activos	Jornada de Trabajo Atención de Público
Santiago	6 de abril	1 de junio y 17 de octubre
Antofagasta	8 de junio	7 de junio
La Serena	27 de julio	26 de julio
Puerto Montt	19 de octubre	18 de octubre
Punta Arenas	6 de diciembre	5 de diciembre

Durante el 2006, la SBIF retomó la Supervisión in situ de Bancos y Cooperativas en regiones.

Actividades 2006 ⁽¹¹⁾

Participación en la discusión de iniciativas legales

- Fogape (Boletín N°3472) Se promueven modificaciones al Fondo de Garantía para pequeños empresarios con el objeto de ampliar la actual capacidad operativa del Fondo, aumentando su patrimonio y sustituyendo el tope máximo de utilización por un sistema flexible.
- Constitución de Garantía Recíproca (Boletín N° 3627-03).
- Discusión de las disposiciones legales atinentes a la banca en el proyecto Mercado de Capitales II.

Actividades regulatorias 2006

Normas emitidas durante el año

Tipo de norma	Número
Circulares	43
Cartas Circulares	18
Total	61

Actividades regulatorias 2006

Principales Cambios Normativos (1)

- Se remplazaron las normas sobre lavado de activos y financiamiento del terrorismo, y se recogió lo pertinente de los “Principios básicos de supervisión bancaria efectiva” y de “Conocimiento del cliente de los bancos”, del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, además de considerar lo dispuesto por la Ley N°19.913.
- Se impartieron instrucciones con el objeto de establecer criterios de medición que armonizaran con los cambios en los tratamientos contables para instrumentos financieros. Dichas instrucciones comprenden los activos ponderados por riesgo, los límites de crédito y la relación de operaciones activas y pasivas.
- Se impartieron instrucciones relativas al otorgamiento de créditos con garantía del Estado para financiar estudios de educación superior de que trata la Ley N° 20.027.

Actividades regulatorias 2006

Principales Cambios Normativos (2)

- Se impartieron instrucciones con el objeto de establecer criterios de medición que armonizaran con los cambios en los tratamientos contables para instrumentos financieros. Dichas instrucciones comprenden los activos ponderados por riesgo, los límites de crédito y la relación de operaciones activas y pasivas.
- Se impartieron instrucciones para adecuar las normas relativas al reparto de dividendos a las modificaciones introducidas por la Ley 20.109 al Art. 56 de la Ley General de Bancos.
- En concordancia con las nuevas normas del Banco Central de Chile sobre la materia, se remplazaron las normas para emisores y operadores de tarjetas de crédito, tanto bancarias como no bancarias, y se agregó una instrucción especial respecto al uso de tarjeta de crédito por los directores y apoderados generales de las instituciones.

Actividades regulatorias 2006

Principales Cambios Normativos (3)

- Se impartieron instrucciones relativas al otorgamiento de créditos con garantía del Estado para financiar estudios de educación superior de que trata la Ley N° 20.027.
- Se impartieron instrucciones para la apertura y mantención de cuentas de ahorro a plazo para la educación superior de que trata la Ley N° 20.027.
- Se suprimieron las jurisdicciones y agrupaciones de plazas, para efectos de canje y cámara de compensación y en sustitución se designaron las localidades de cámara y plazas concurrentes.
- Se amplió de 30 a 40 años el plazo para otorgar mutuos hipotecarios endosables.
- Se estableció que los bancos interesados en abrir nuevas oficinas deben informar los horarios en que atenderán y el número potencial de clientes que han estimado.

Actividades regulatorias 2006

Principales Cambios Normativos (4)

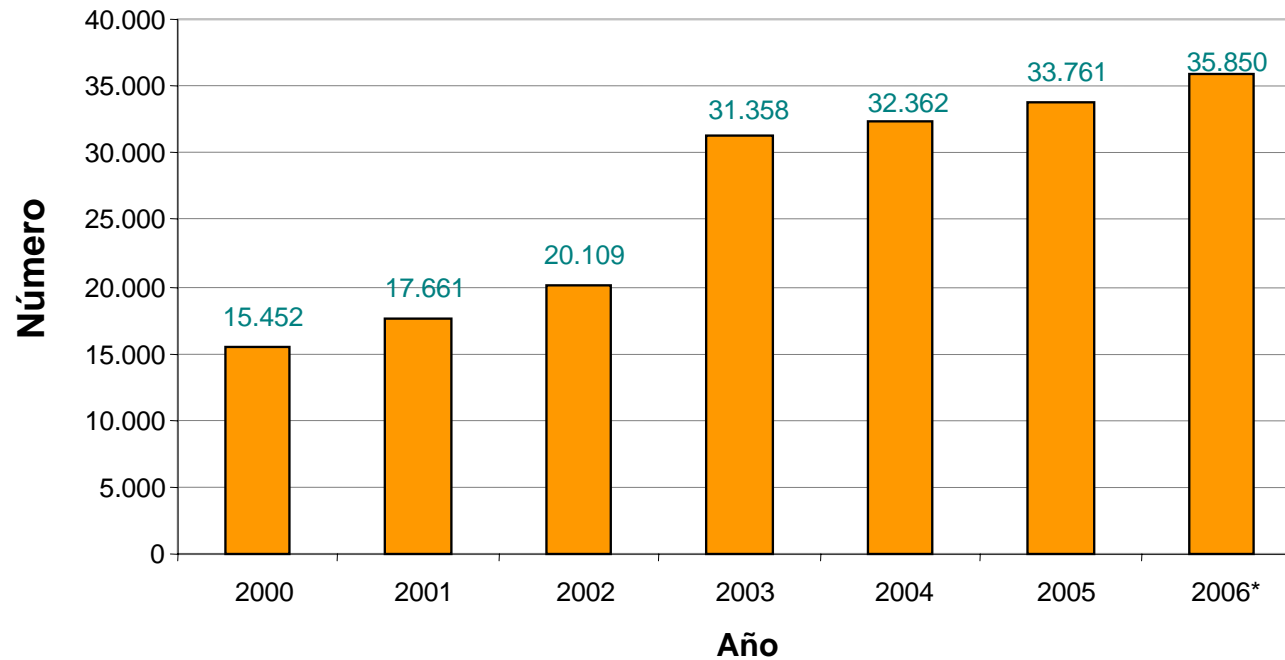
- Se suprimió la disposición que exceptuaba como válida para efectos de los límites de crédito las garantías constituidas por cartas de crédito emitidas por la casa matriz del mismo banco en el exterior o filiales de ella.
- Se remplazaron las normas sobre sistema de ahorro y financiamiento para la vivienda por normas correspondientes sólo al ahorro para la vivienda.
- Se impartieron instrucciones a fin de aclarar que no procede el cobro de comisiones por entrega de estados de saldo, talonarios, protesto de cheques, aclaraciones de cheques u otros actos propios de la cuenta corriente.
- Se estableció que en las obligaciones contraídas por fondos de terceros que constituyan patrimonios separados, es deudor directo sólo el respectivo fondo.

Actividades regulatorias 2006

Principales Cambios Normativos (5)

- Se establece gratuidad para la emisión de certificado en el que se deje constancia del pago del impuesto de timbres y estampillas por el crédito original que se pagará con otro crédito otorgado por una institución financiera fiscalizada por esta Superintendencia, por la Superintendencia de Valores y Seguros o por la Superintendencia de Seguridad Social.
- Se autorizó para que opten a la caución del Fondo de Garantía para Pequeños Empresarios, los refinanciamientos de pasivos que cumplan las condiciones de elegibilidad.
- Se autorizó exceptuar de acciones de cobro, como requisito para efectuar el pago de la garantía, los créditos caucionados por el Fondo para Pequeños Empresarios hasta por 60 unidades de fomento.

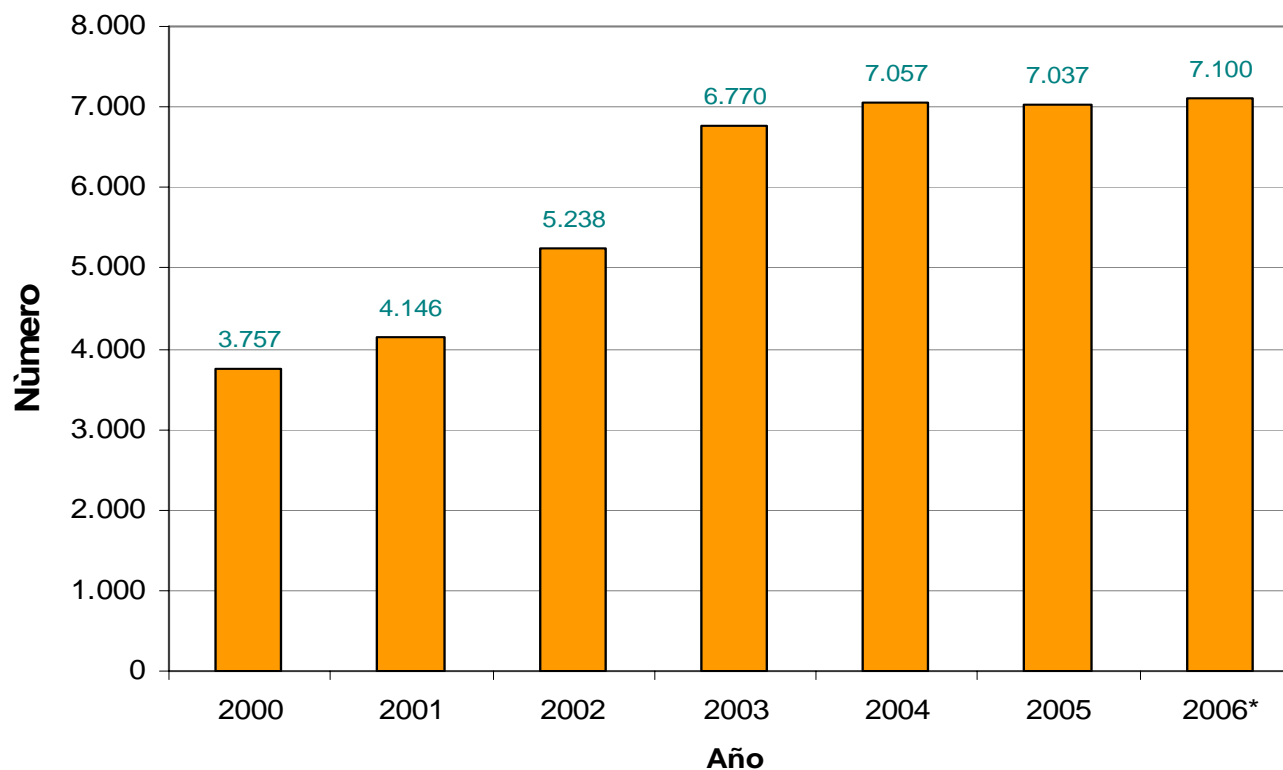
Atención de los clientes del sistema financiero (1)



*Estimación en base a datos noviembre 2006

Atención de los clientes del sistema financiero (2) (consultas y reclamos)

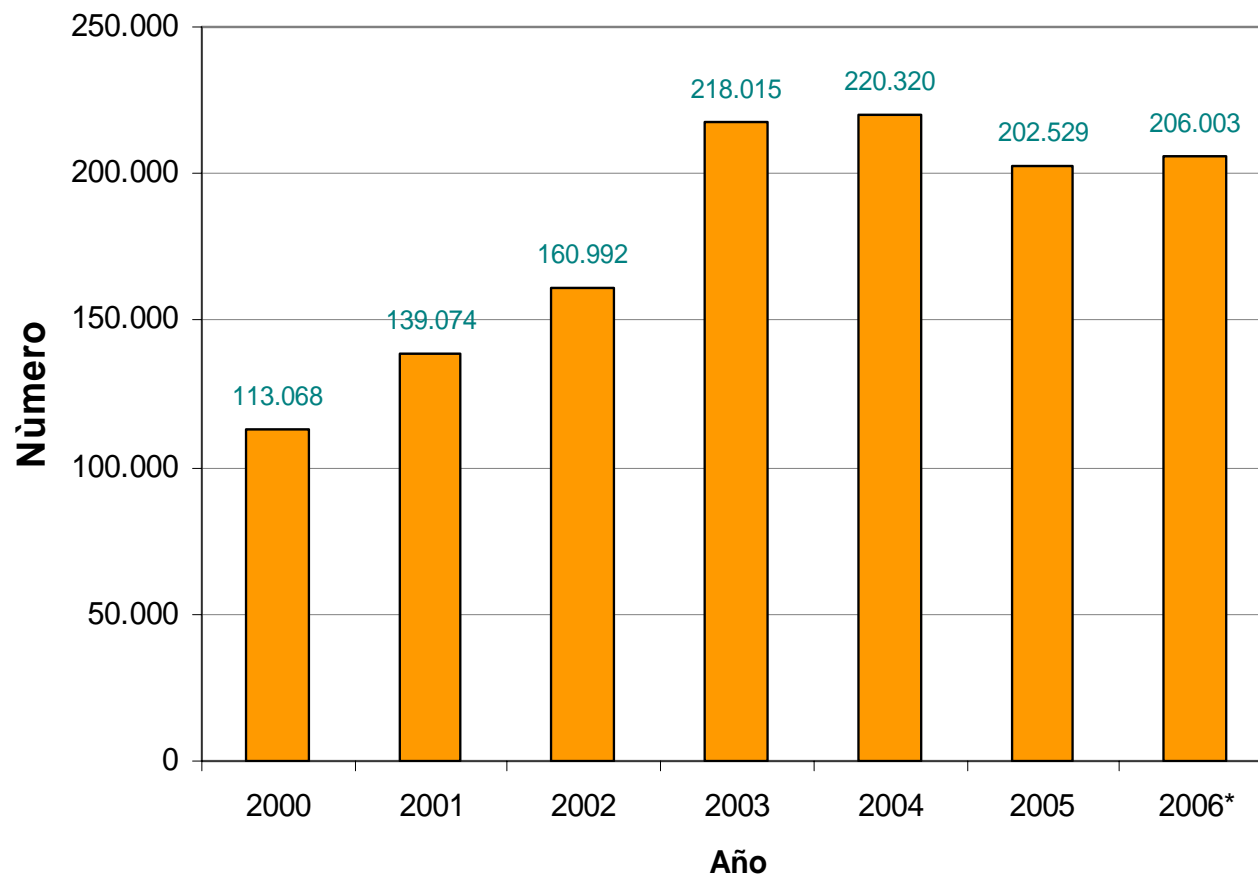
Presentaciones por escrito (reclamos)



*Estimación en base a datos noviembre 2006

Atención de los clientes del sistema financiero (3)

Certificados de deuda emitidos



*Estimación en base a datos noviembre 2006

Otros servicios prestados (1)

Biblioteca institucional

Fuerte expansión de las actividades de la biblioteca institucional y consolidación de internet como canal de consulta bibliográfica.

	2005	2006*
Público Externo	219.329	428.527
Atención en sala y préstamos interbibliotecarios	4.987	2.667
Consultas desde el Sitio Web	214.342	425.860
Público Interno	1.634	3.204
Prestamos internos	1.634	645
Consultas desde Intranet	-	2.559
Libros incorporados a la colección	140	213

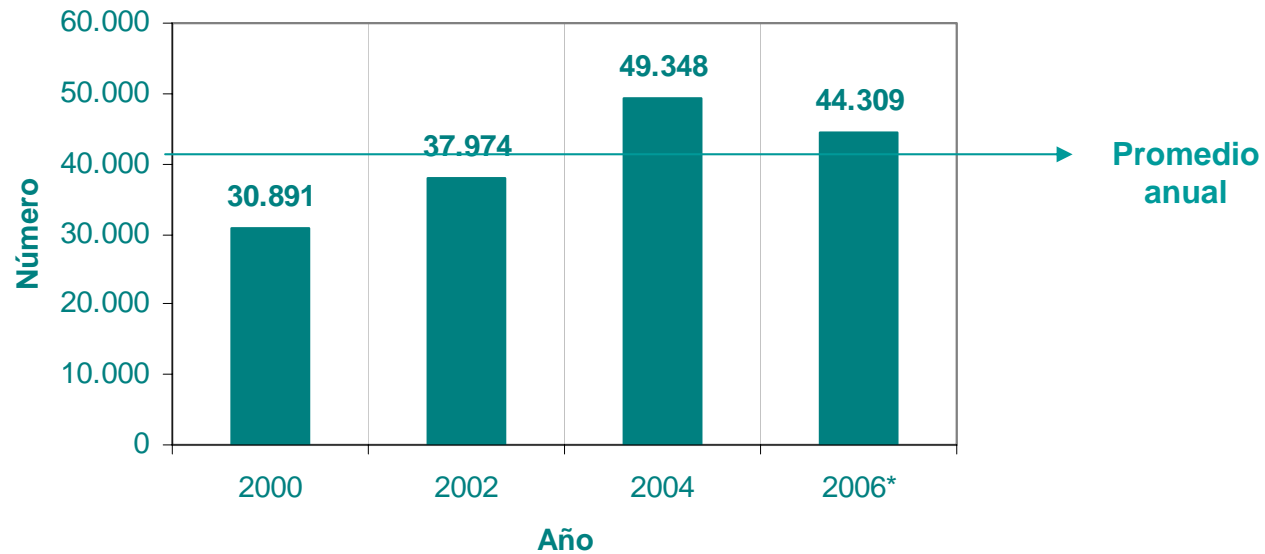
*Estimado

Otros servicios prestados (2)

Movimiento de correspondencia

Los flujos de correspondencia se mantienen en niveles elevados.

Ingresos y despachos de correspondencia

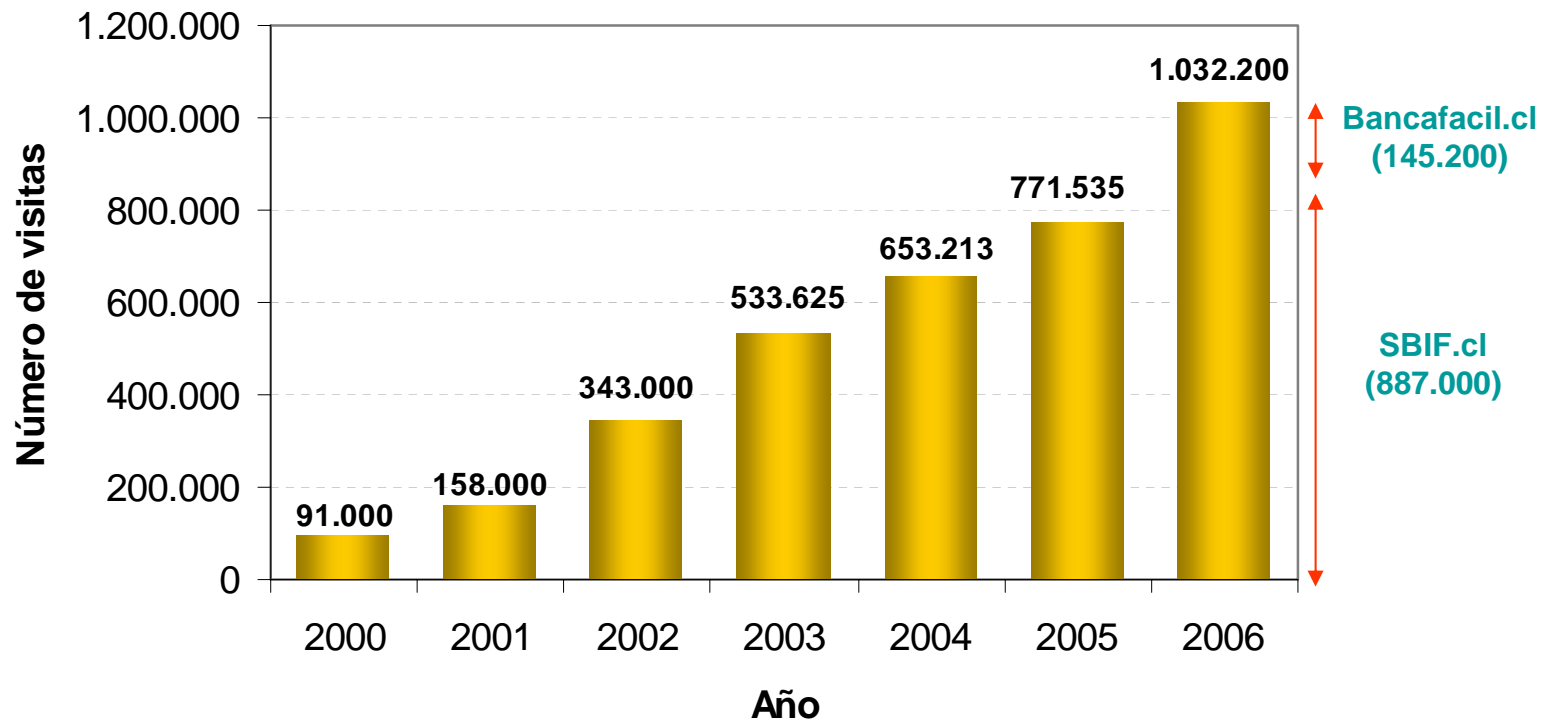


*Estimado

Otros servicios prestados (1)

Nuestros sitios ya suman más de un millón de visitas

Visitas a sitios web institucionales: sbif.cl y bancafacil.cl

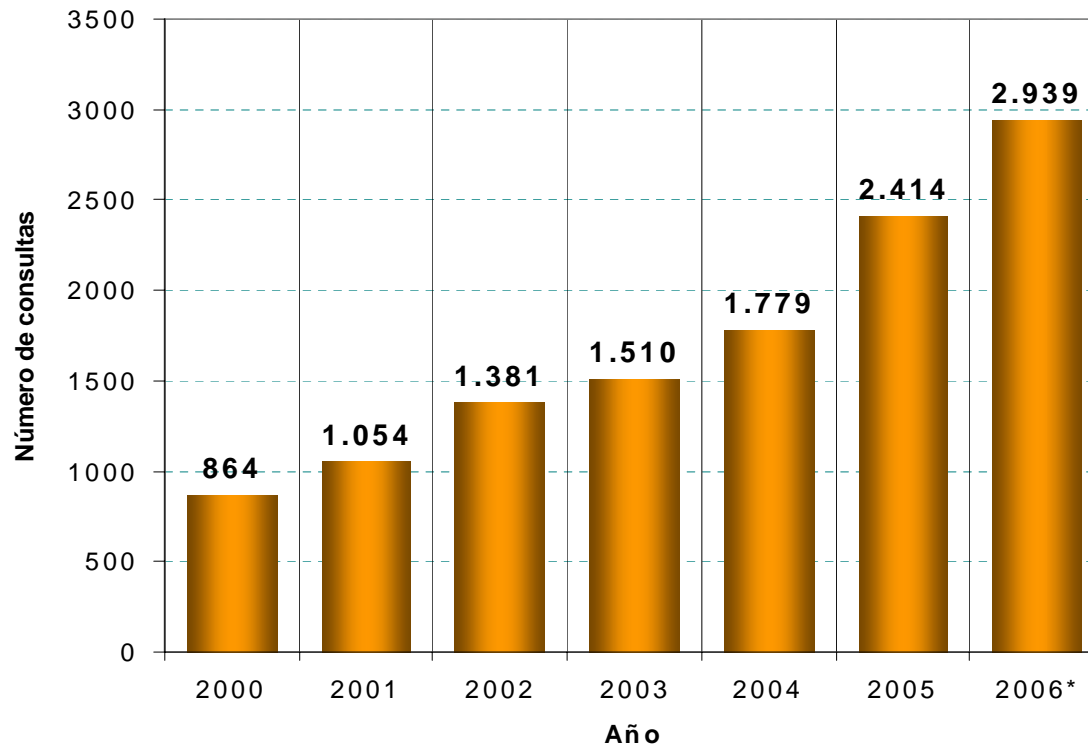


*Estimación en base a datos noviembre 2006

** Incluye Bancafacil.cl desde Enero 2006

Otros servicios prestados (2)

Número de consultas transmitidas a los bancos a requerimiento de tribunales (2000-2006)



* Estimación

TERCERA PARTE

Desafíos y Perspectivas

- Proyectos Prioritarios 2007
- Perspectiva para 2007
- Desafíos del Sistema Financiero

Metas Institucionales año 2007

1. Cumplimiento de la misión permanente de preservar la estabilidad y solvencia del sistema bancario.
2. Perfeccionamiento de los sistemas de información institucional, de las prácticas comerciales y de protección a los clientes.
3. Modernización de la regulación prudencial en línea con las recomendaciones y prácticas internacionales.
4. Implementación de estándares internacionales en las normas contables.
5. Implementación del nuevo Acuerdo de Capital conocido como Basilea II, acorde a la Hoja de Ruta.
6. Desarrollo de la Supervisión sobre los emisores de tarjetas no bancarias.

Desafíos para el Sistema Financiero

1. *Avanzar en la incorporación de estándares internacionales en materia de medición de riesgos y contabilidad.*
2. *Impulsar el acceso a los servicios financieros aumentando su cobertura, profundidad e intensidad por parte de la población.*
3. *Profundizar el desarrollo de la transparencia y la atención de los clientes bancarios.*
4. *Mejorar condiciones de acceso y movilidad de las personas y unidades productivas de menor tamaño en el Sistema Financiero.*
5. *Profundizar el rol de los Gobiernos Corporativos en la gestión bancaria.*

MUCHAS GRACIAS