

INFORME ANUAL 2006

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS CHILE

Gustavo Arriagada Morales
Superintendente

Versión completa en www.sbif.cl

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 del sistema financiero**
- 2. Principales activos y evolución de la cartera de colocaciones**
- 3. Principales pasivos y evolución de los depósitos y captaciones**
- 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.

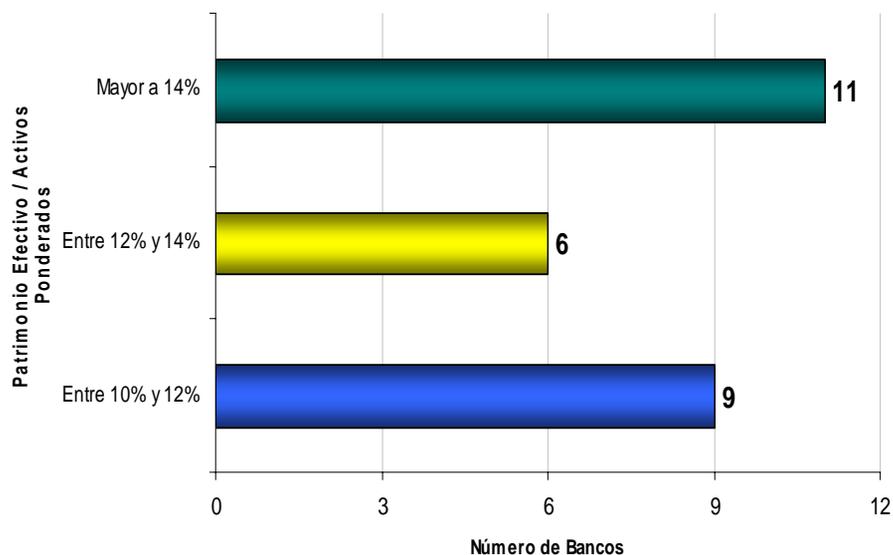
8. Eficiencia y rentabilidad

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.

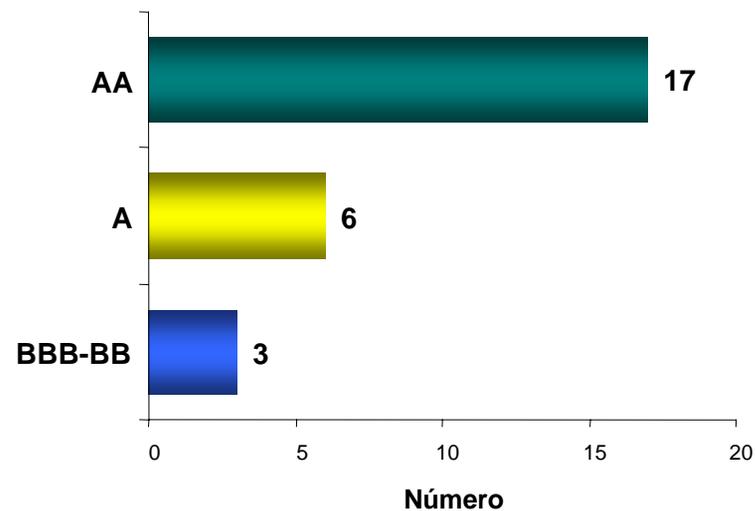
1. FORTALEZA Y SOLVENCIA DEL SISTEMA FINANCIERO

Clasificación privada e índice de adecuación de capital

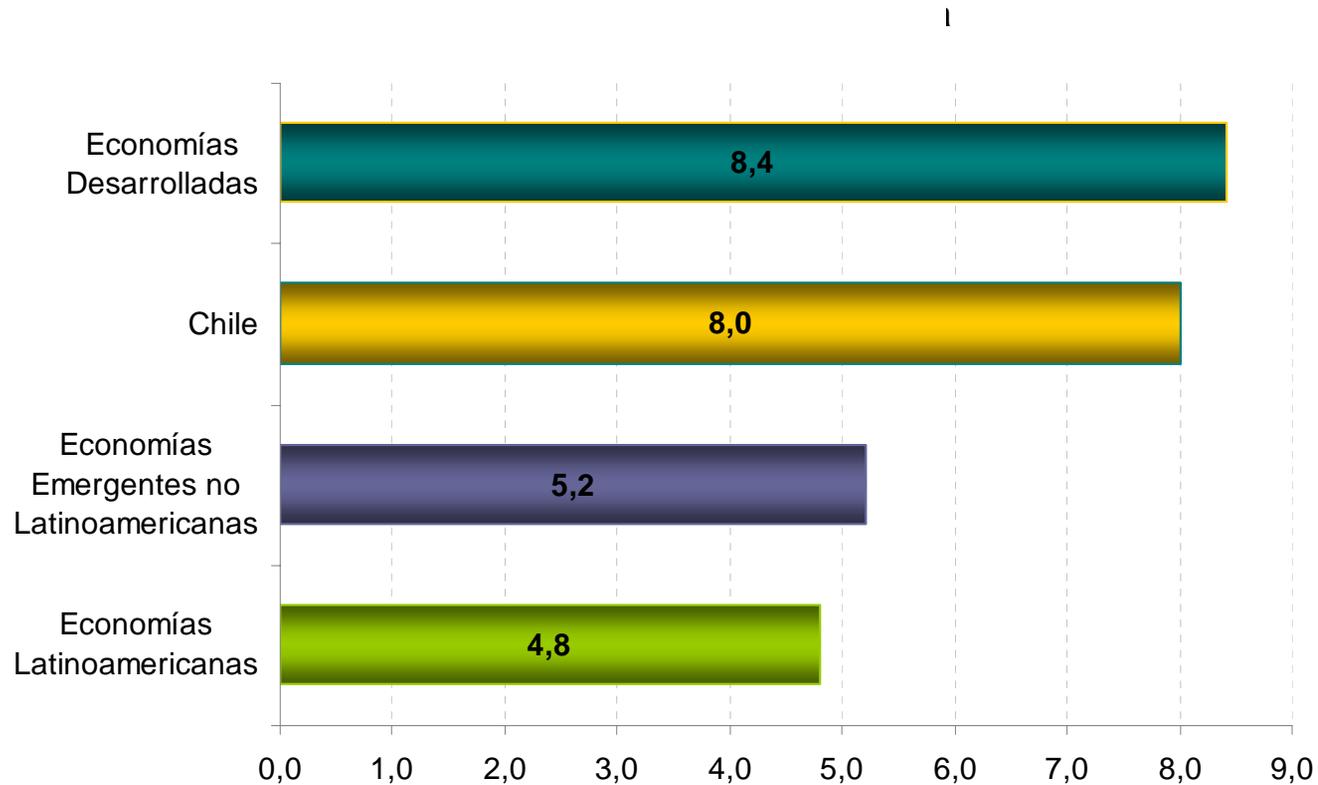
Adecuación de capital (2006)
(Índice de Basilea mínimo 8%)



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



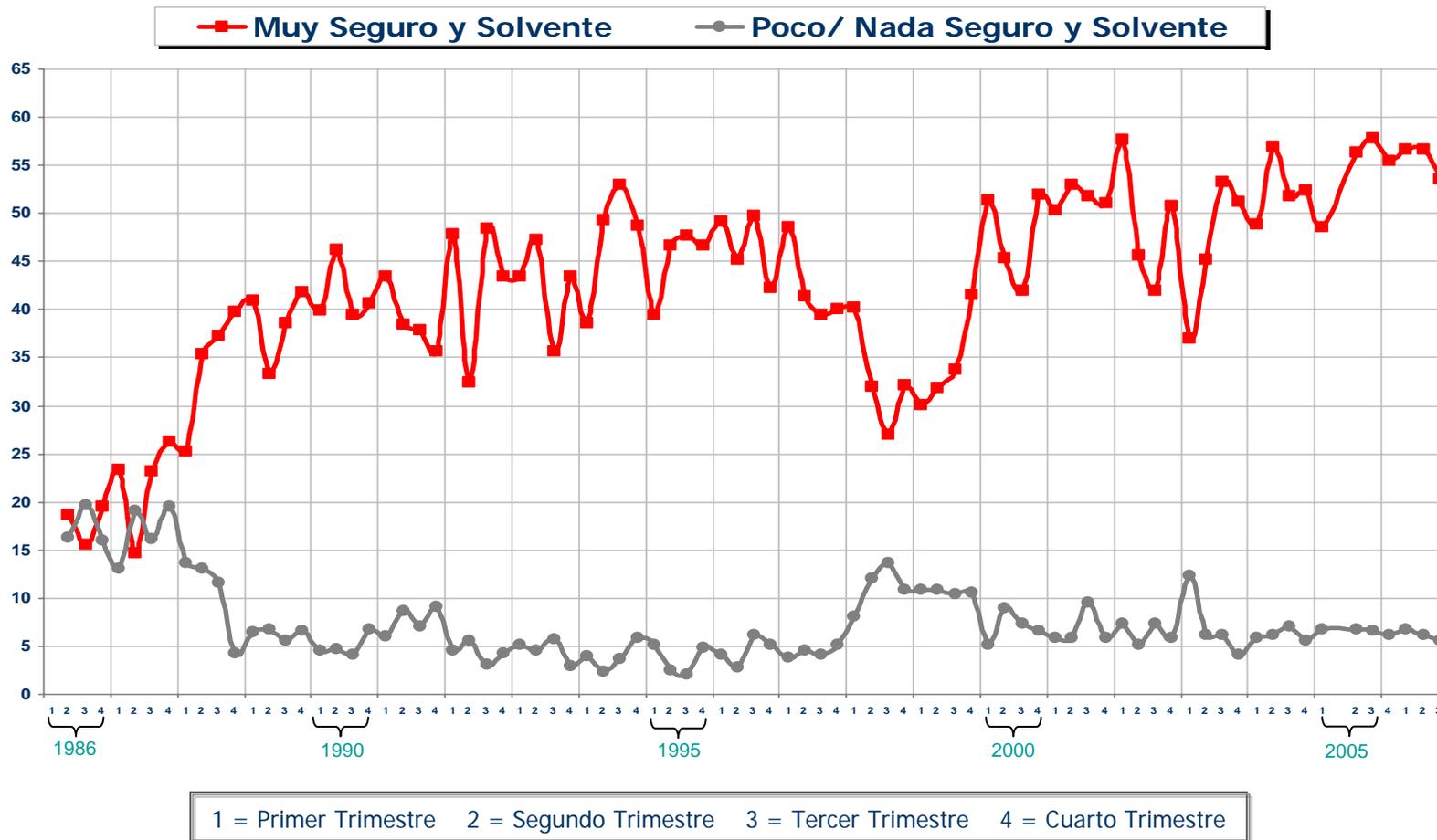
Indice de Fortaleza Bancaria: Ranking Moody's



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

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 |

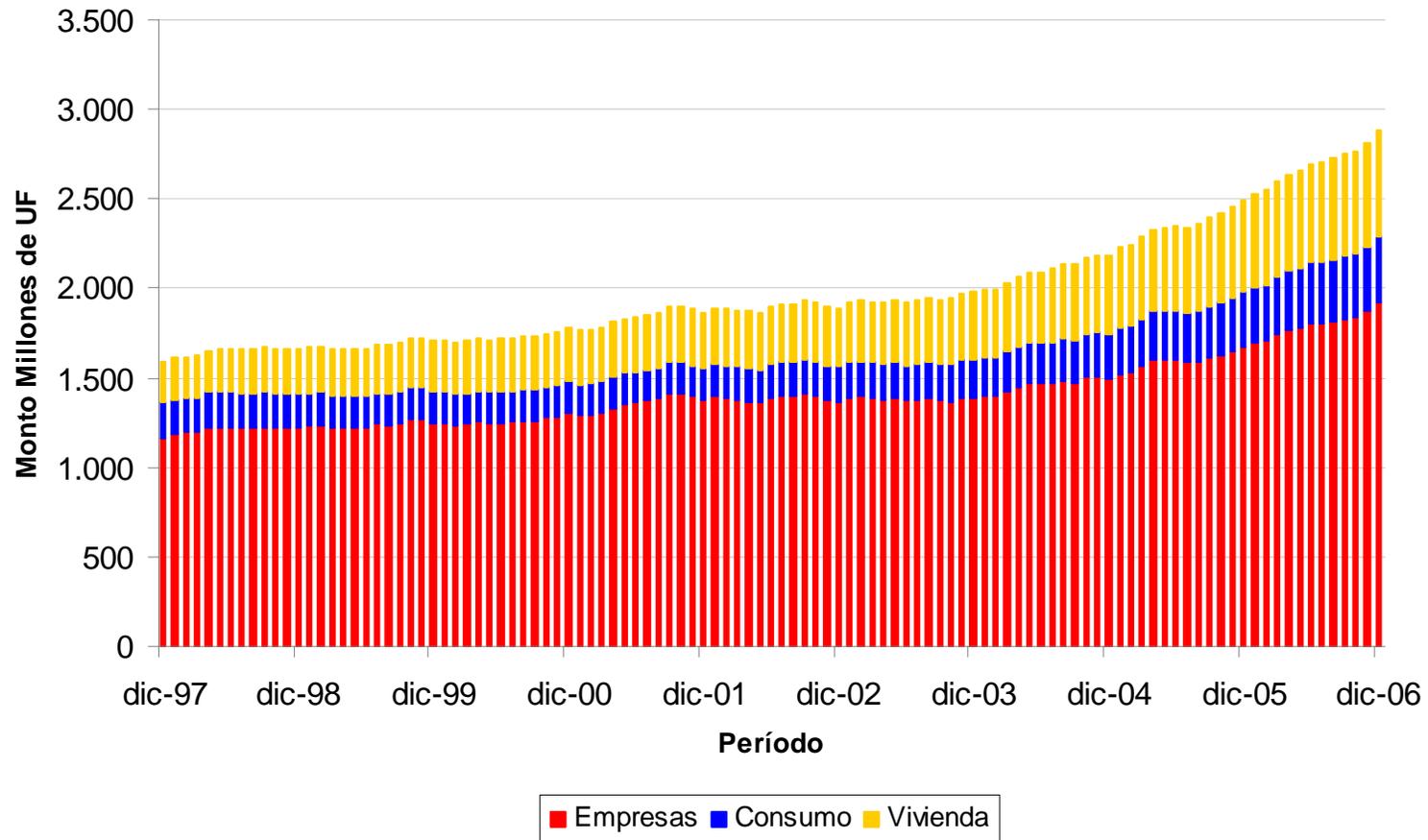
Fuente: SBIF

(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.

Colocaciones Totales: 1997-2006

(Evolución stock)

Evolución Monto de la Cartera de Colocaciones

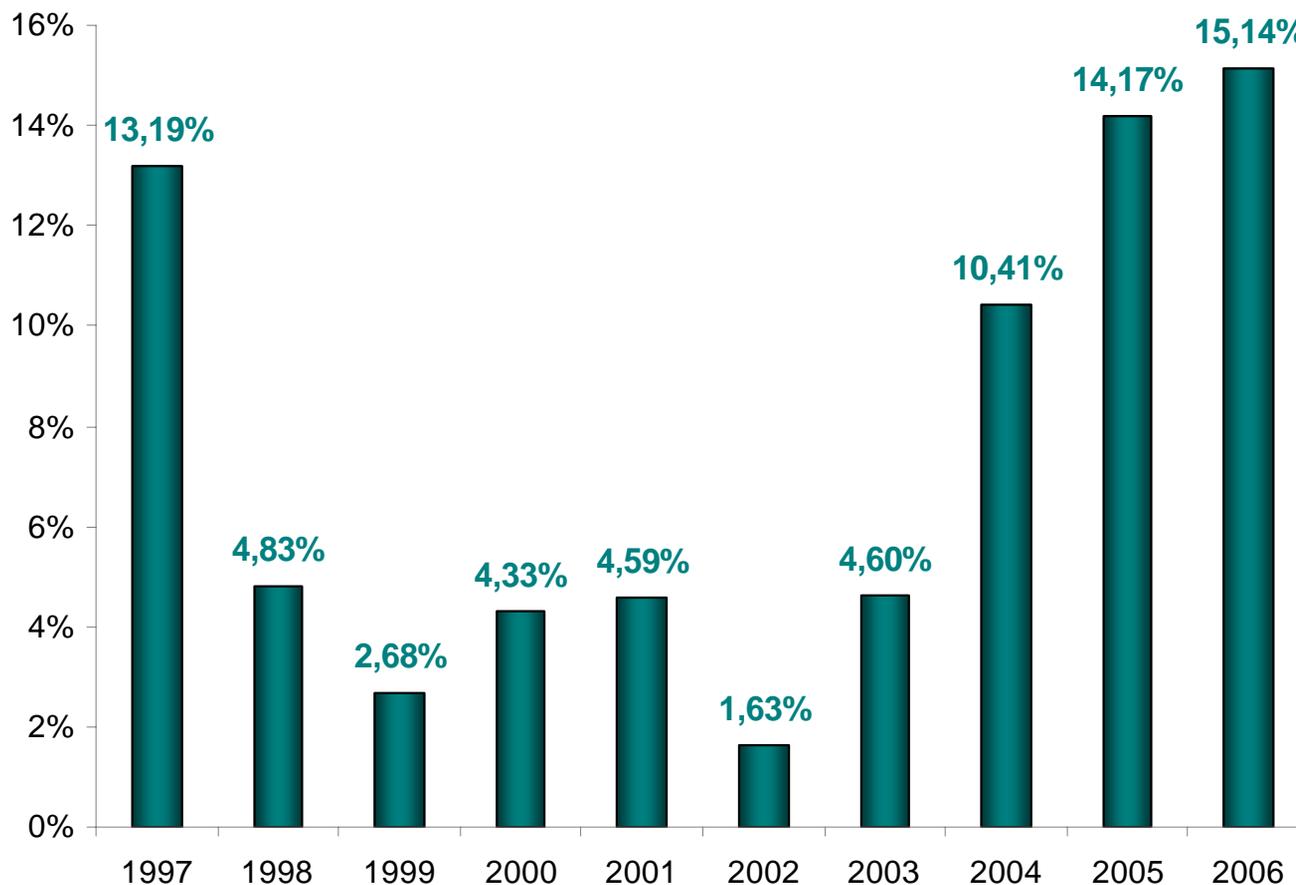


Fuente: SBIF

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

Colocaciones Totales: 1997-2006

(Tasa de crecimiento anual)

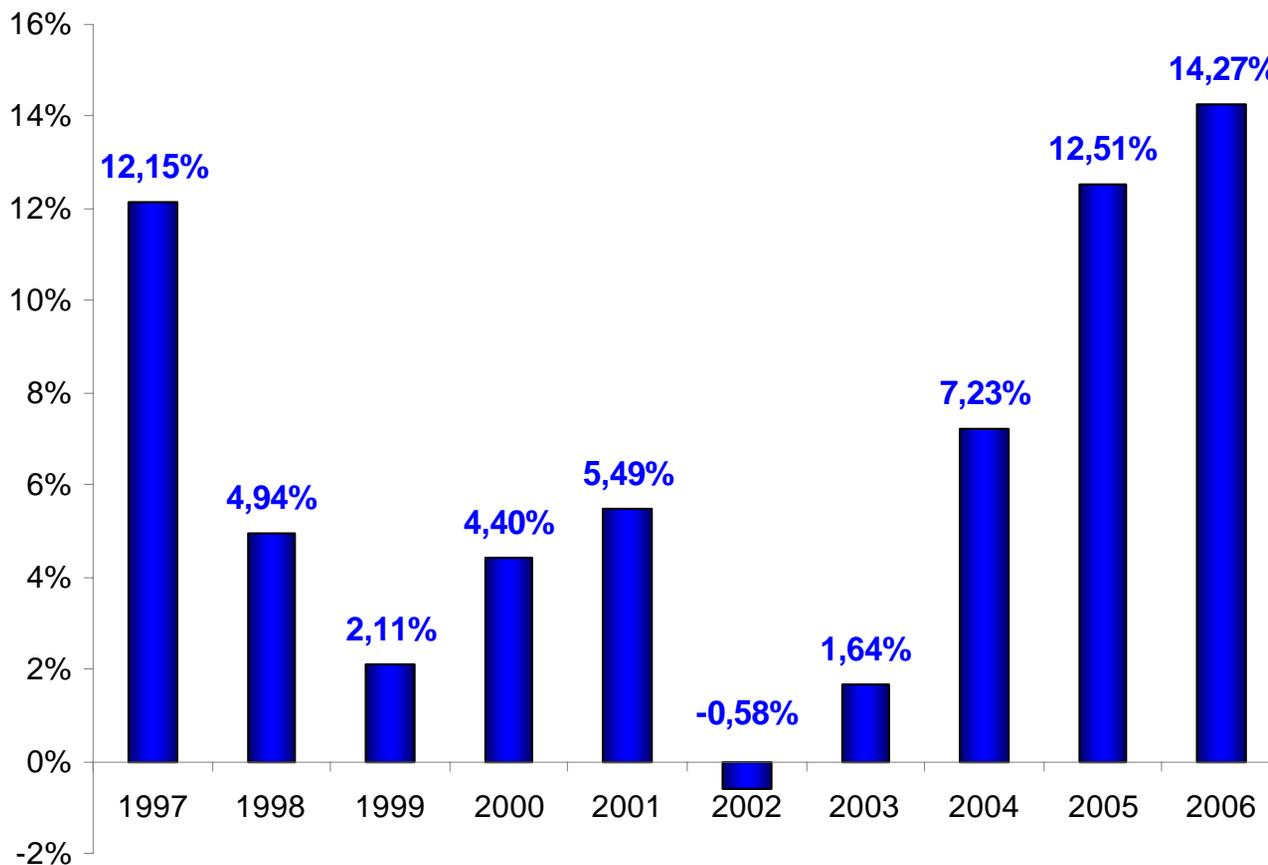


Fuente: SBIF

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

Colocaciones a Empresas: 1997-2006

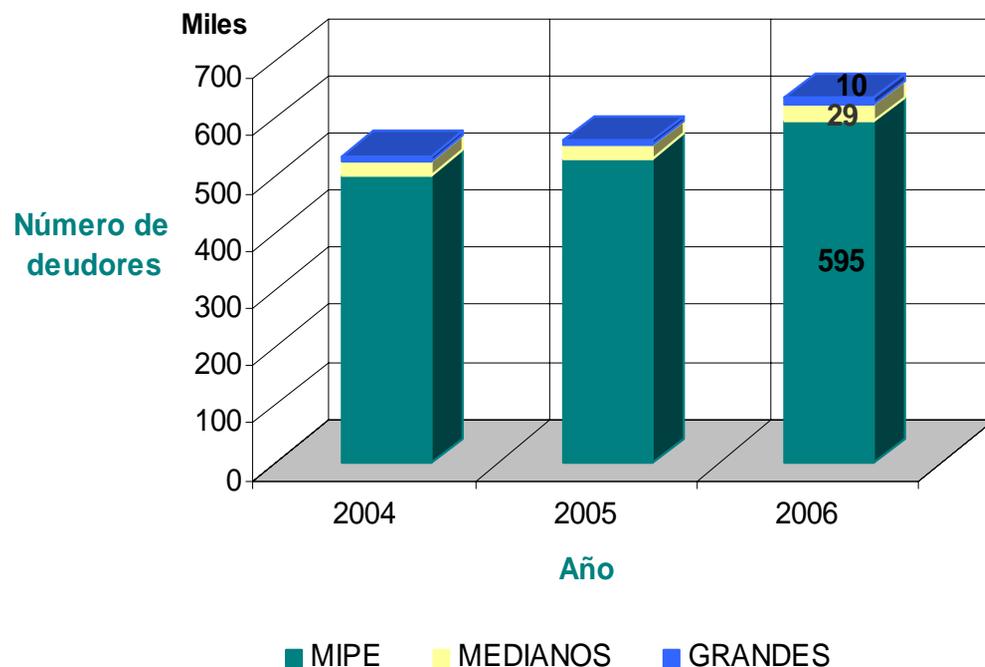
(Tasa de crecimiento anual)



Fuente: SBIF

Distribución cartera empresarial según tamaño de deuda

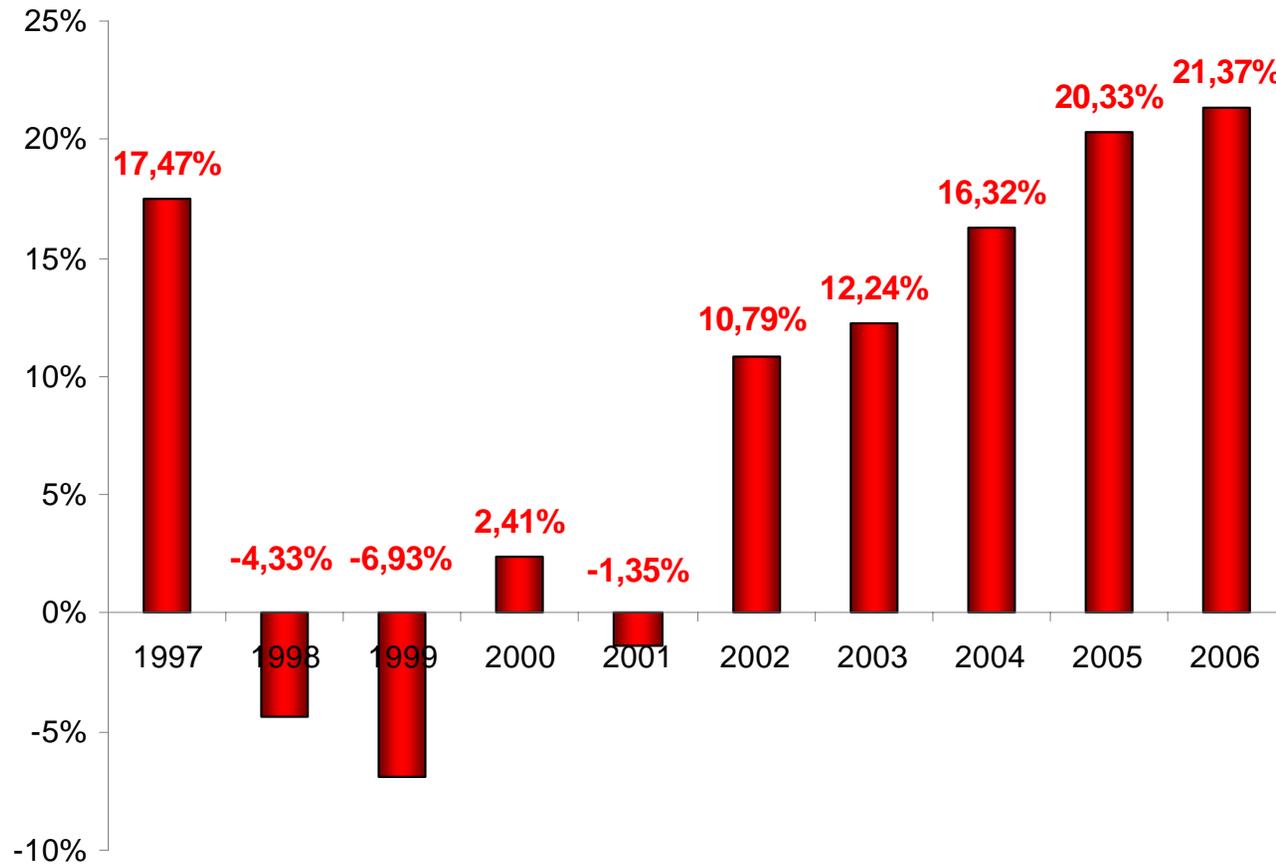
(Número de clientes: 2004-2006)



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

Colocaciones de Consumo: 1997-2006

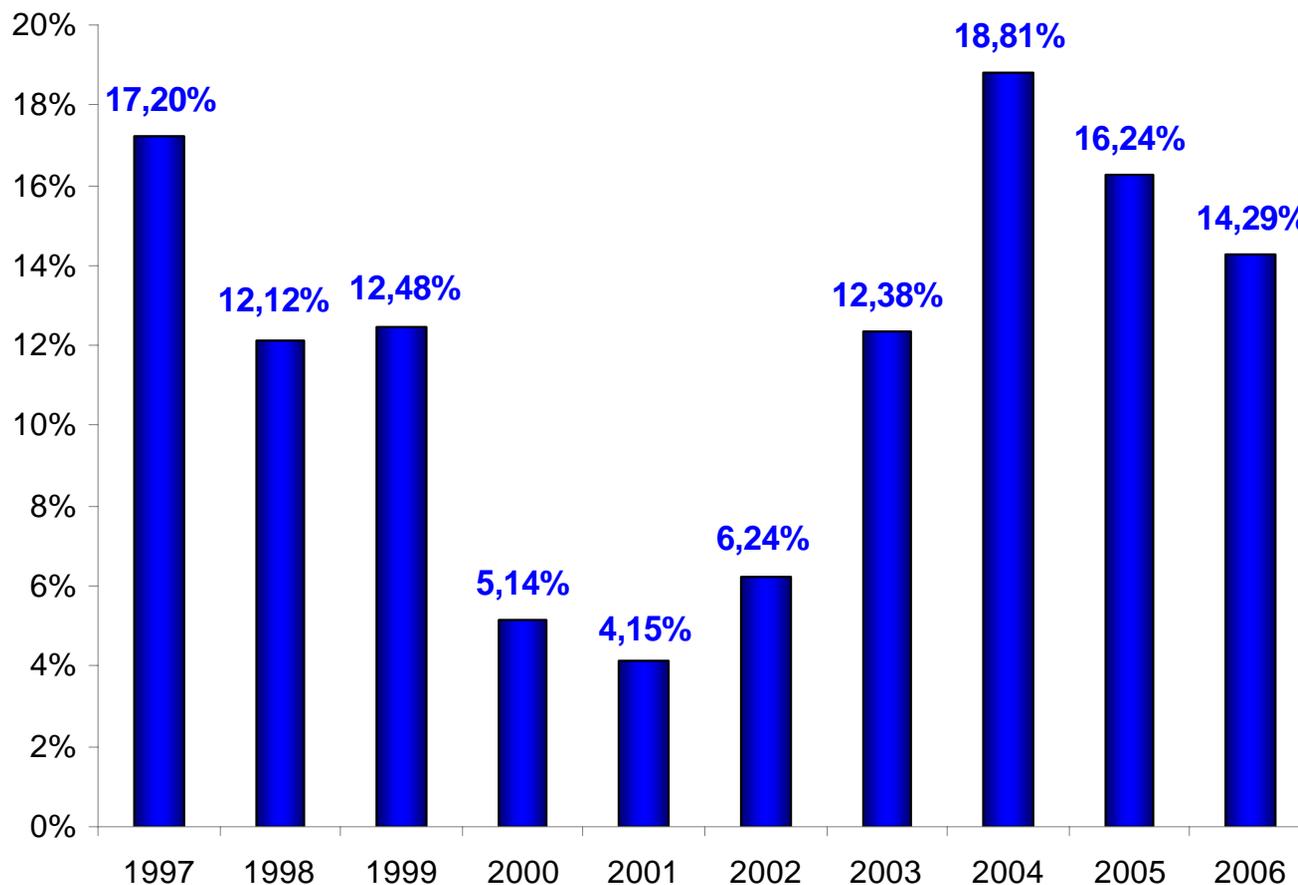
(Tasa de crecimiento anual)



Fuente: SBIF

Colocaciones para la Vivienda: 1997-2006

(Tasa de crecimiento anual)



Fuente: SBIF

3. PRINCIPALES PASIVOS Y EVOLUCION DE LOS DEPOSITOS Y CAPTACIONES

Principales Pasivos

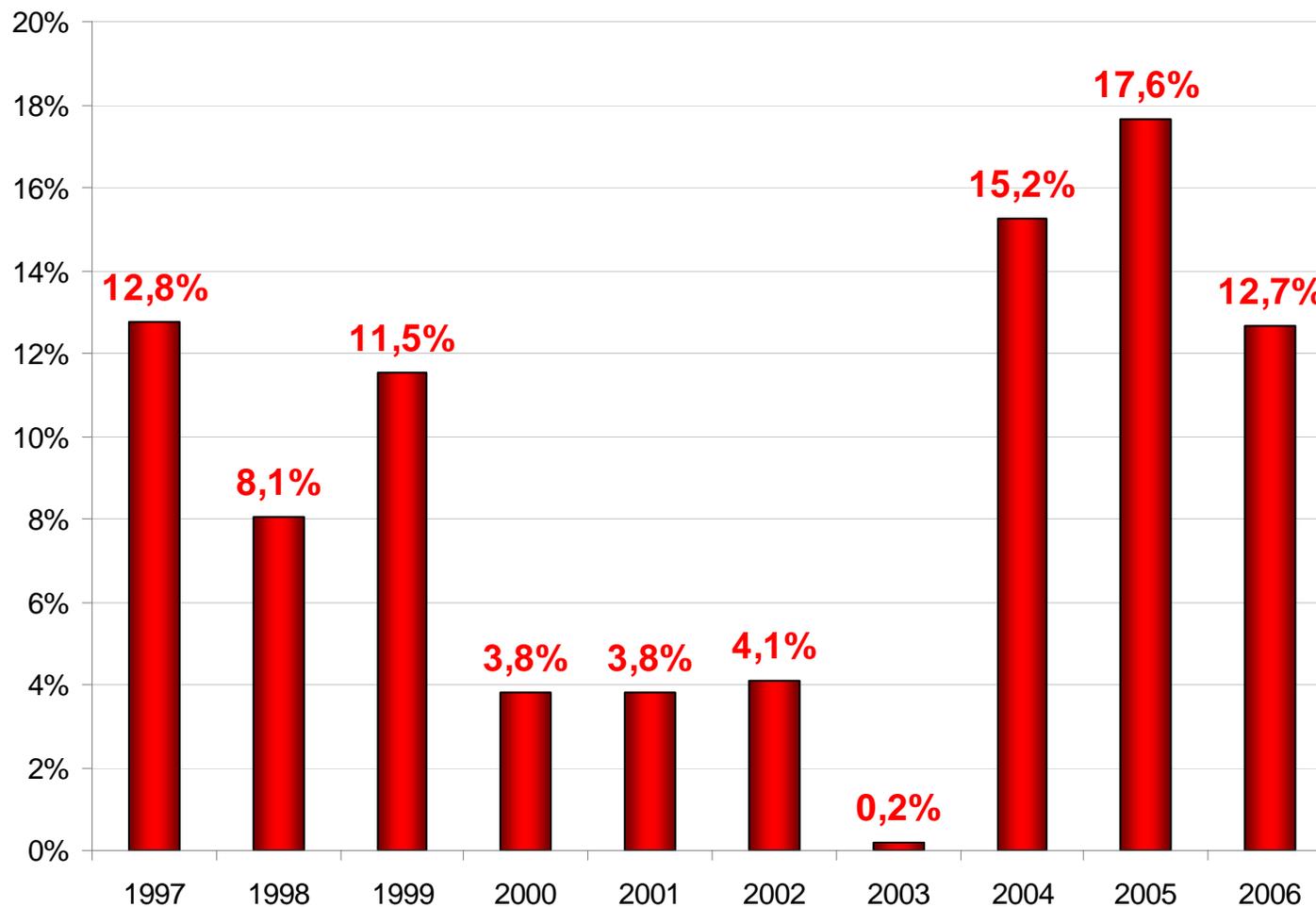
(Diciembre de 2006)

| | 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

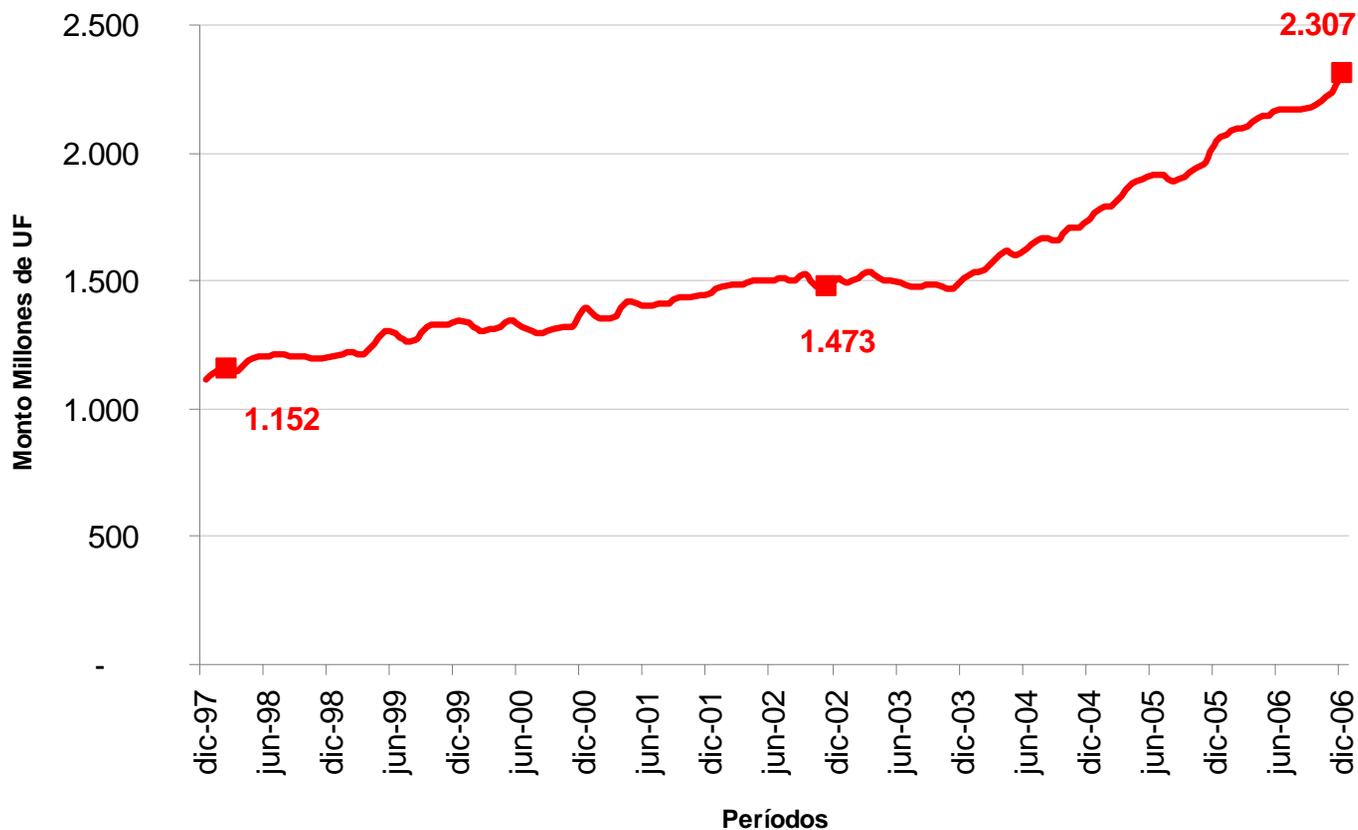
Tasa de crecimiento anual



Fuente: SBIF

Total depósitos y captaciones: 1997-2006

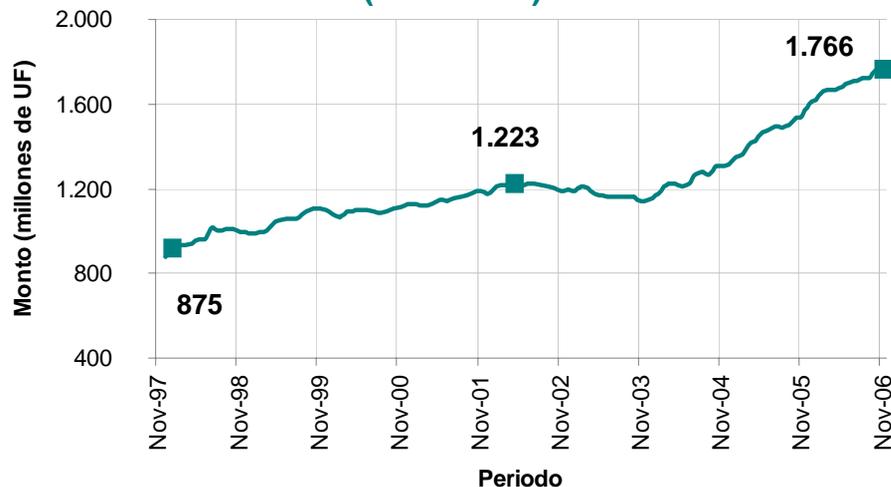
(Evolución stock)



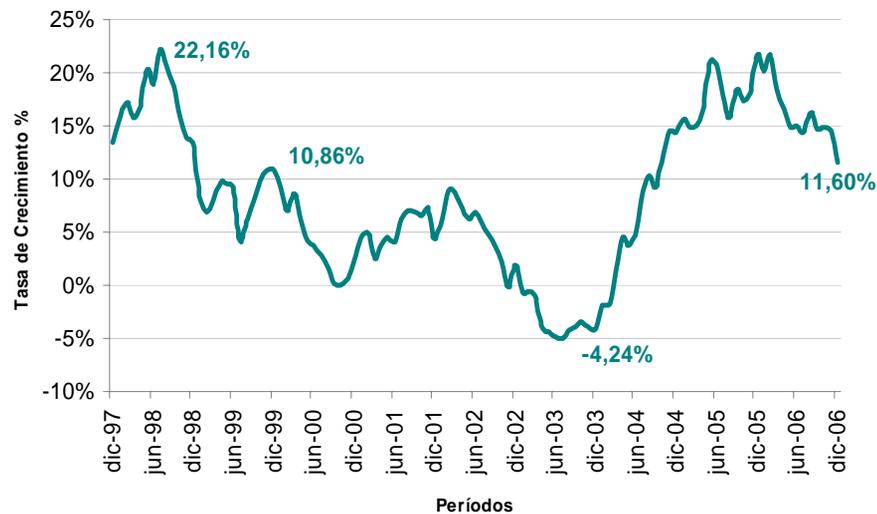
Fuente: SBIF

Depósitos a plazo: 1997-2006

Evolución monto de depósitos a plazo (1997-2006)



Tasas de Crecimiento Depósitos a Plazo (1997-2006)

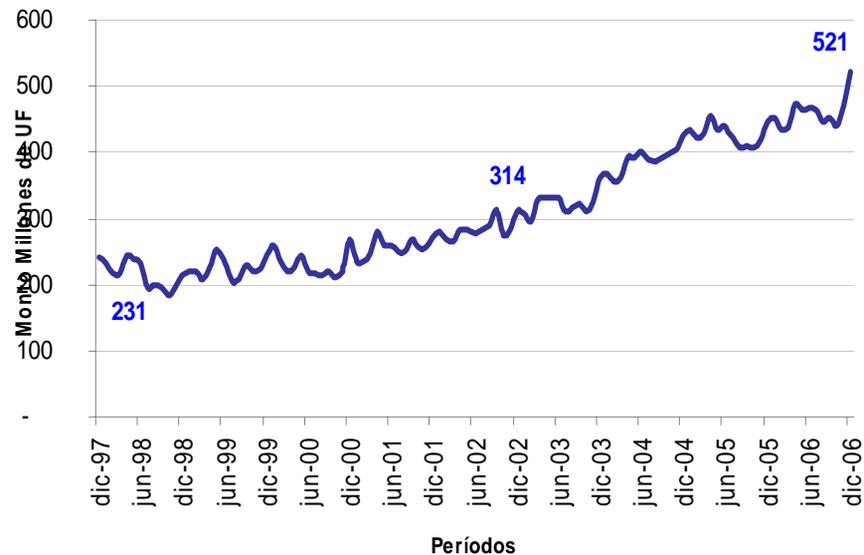


Fuente: SBIF

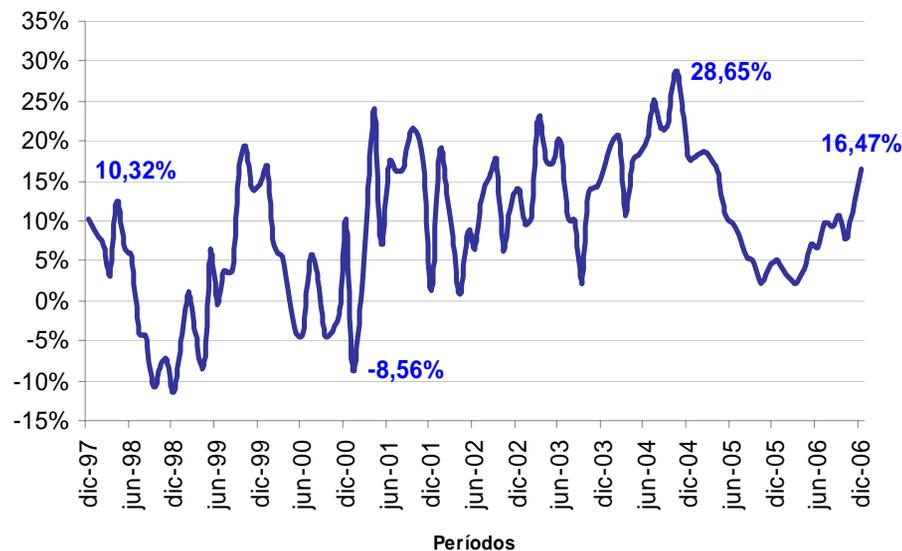
Depósitos vista: 1997-2006

(Tasa de crecimiento anual y evolución del stock)

Evolución Monto de los Depósitos Vista (1997-2006)



Tasas de Crecimiento Depósitos Vista (1997-2006)

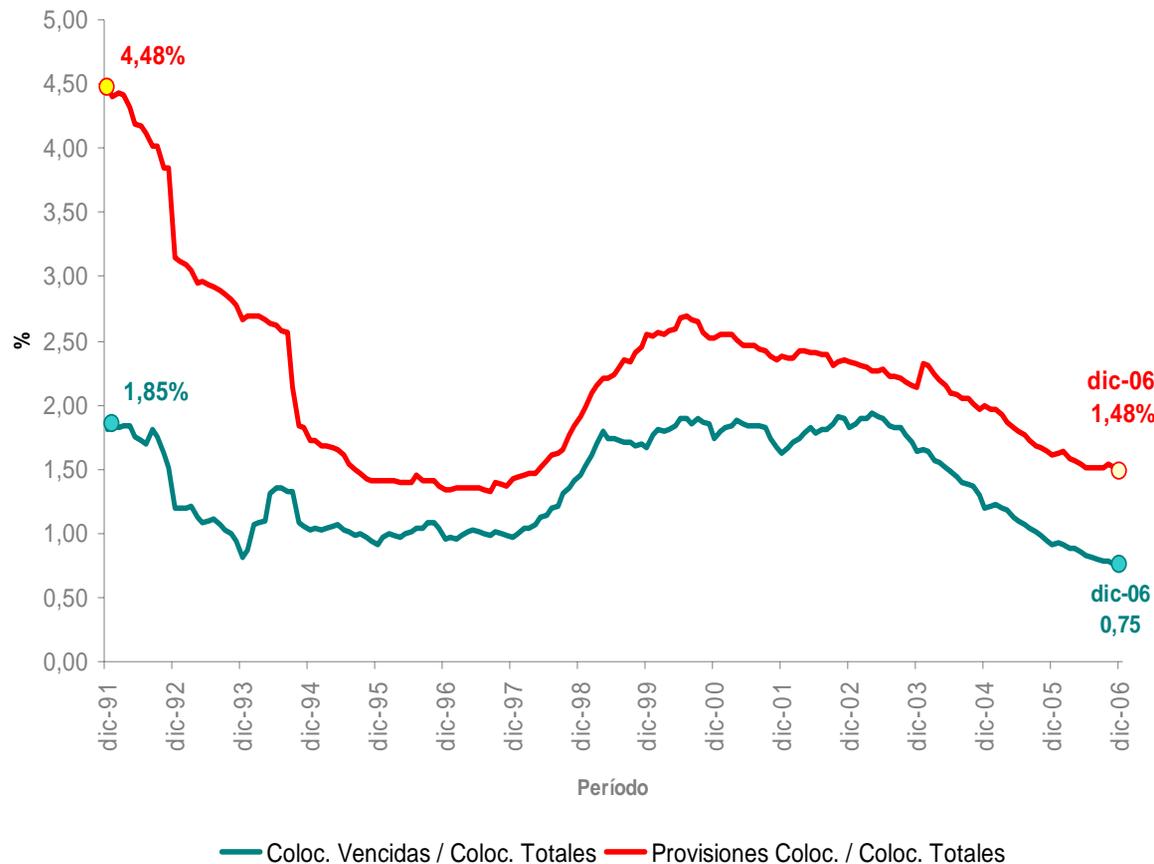


Fuente: SBIF

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

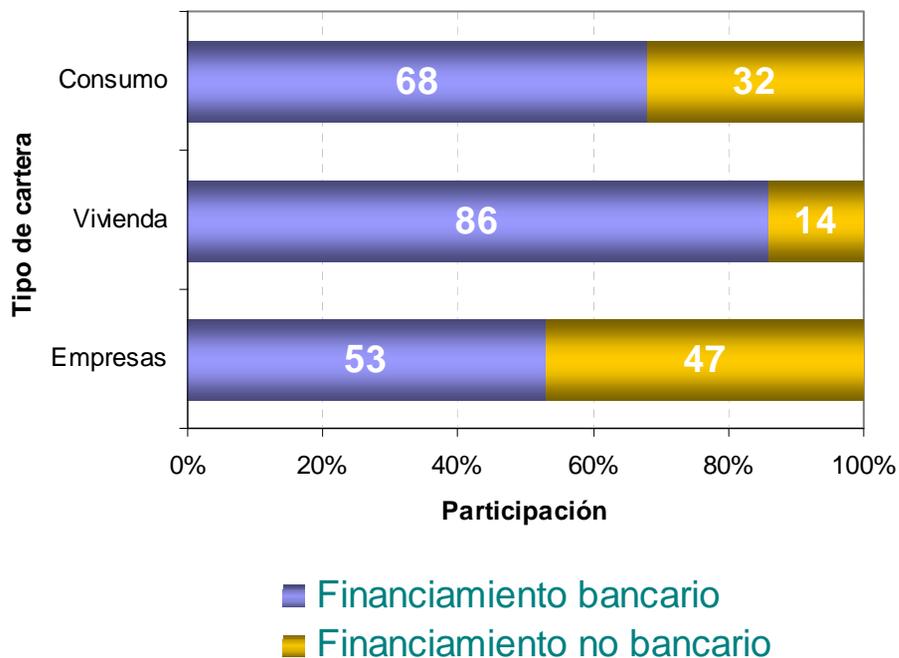


Fuente: SBIF

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

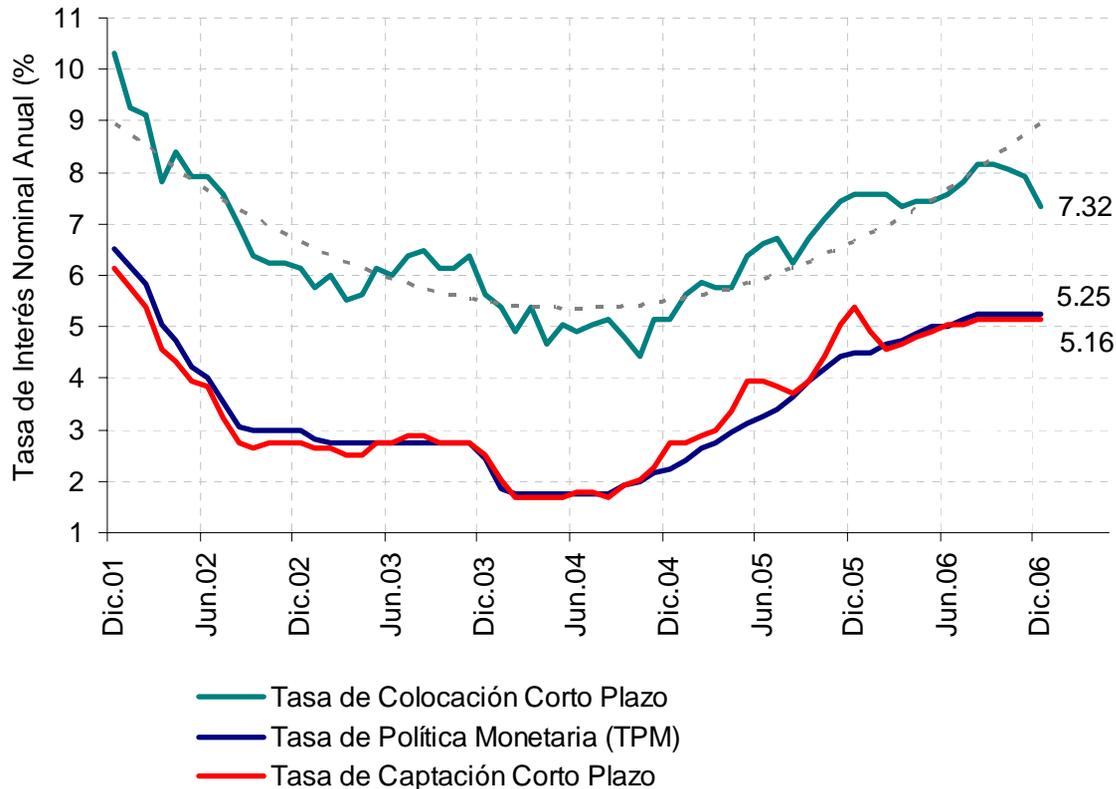


Principales proveedores no bancarios

| | |
|-----------------|---|
| Consumo | Casas comerciales Supermercados Financieras Automotrices Cajas de Compensación Cooperativas Compañías de Seguros |
| Vivienda | Compañías de Seguro Administradoras de Mutuos Hipotecarios Compañías de Leasing Habitacional |
| Empresas | Mercado de Valores Mercado Externo (deuda externa) |

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)

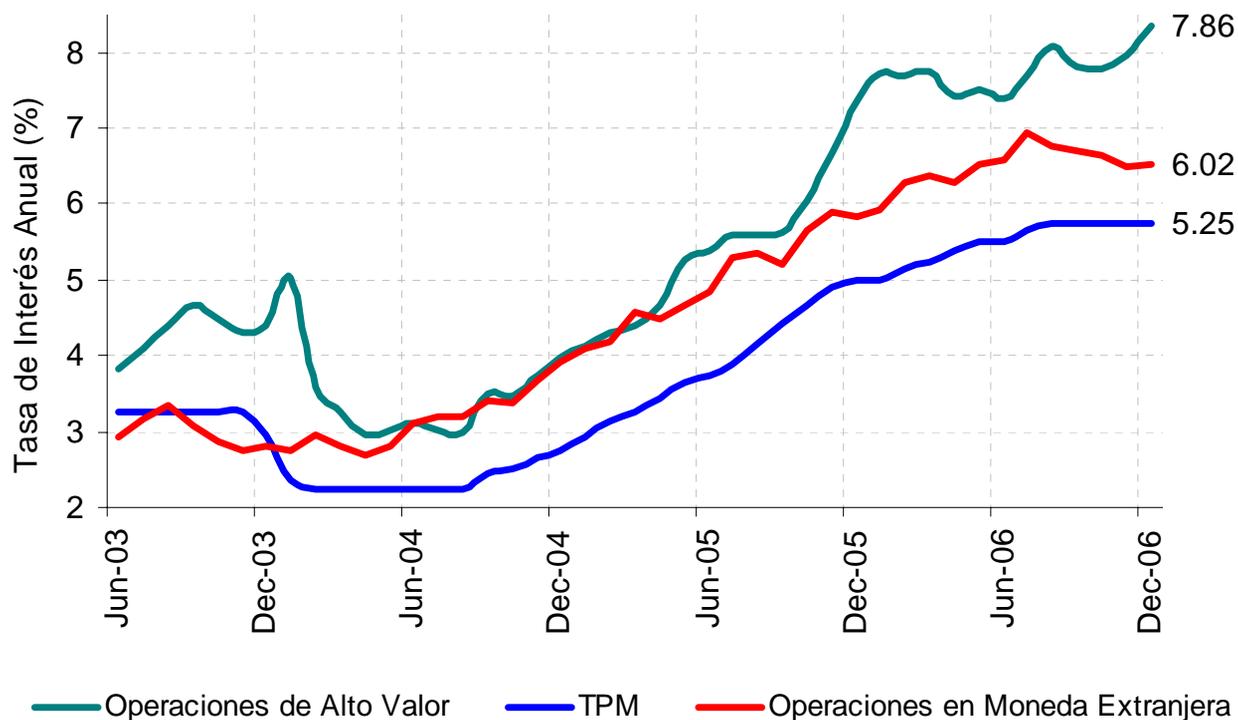


Fuente:

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)

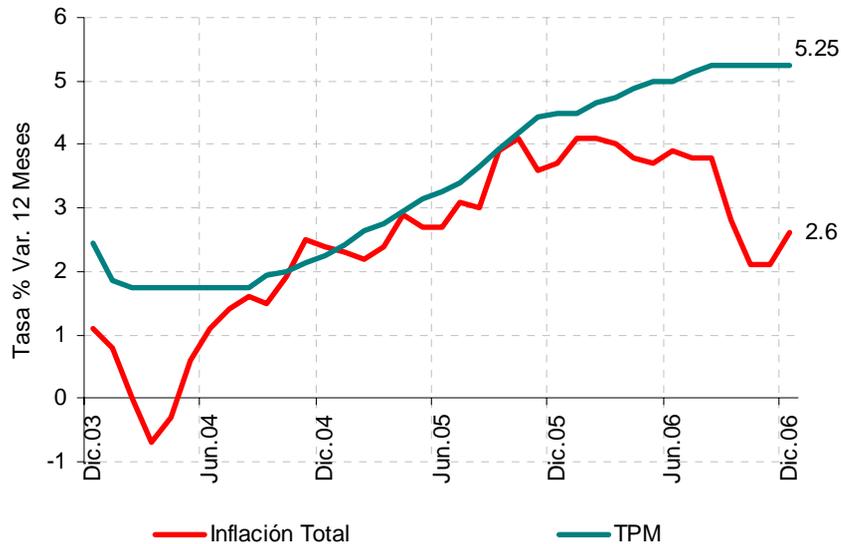


Fuente: Banco Central, SBIF.

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

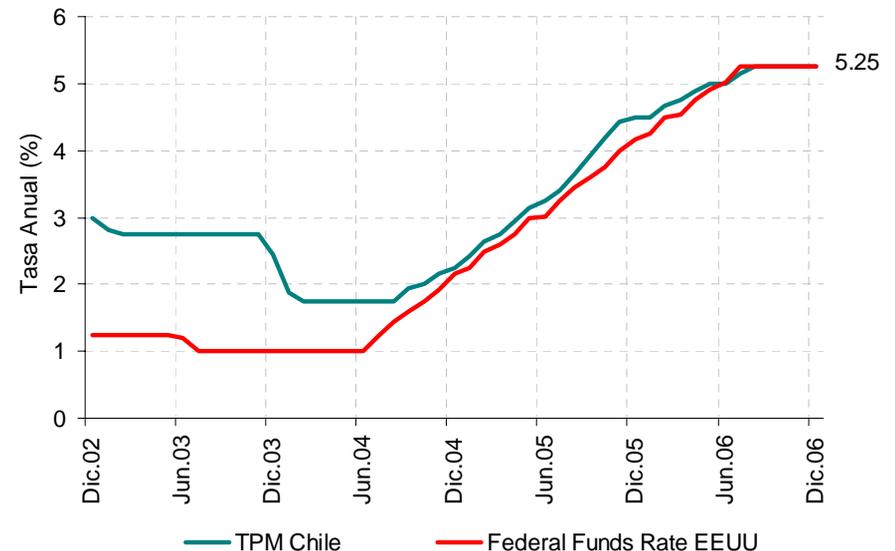
Tasa de Política Monetaria (TPM) e Inflación

(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.

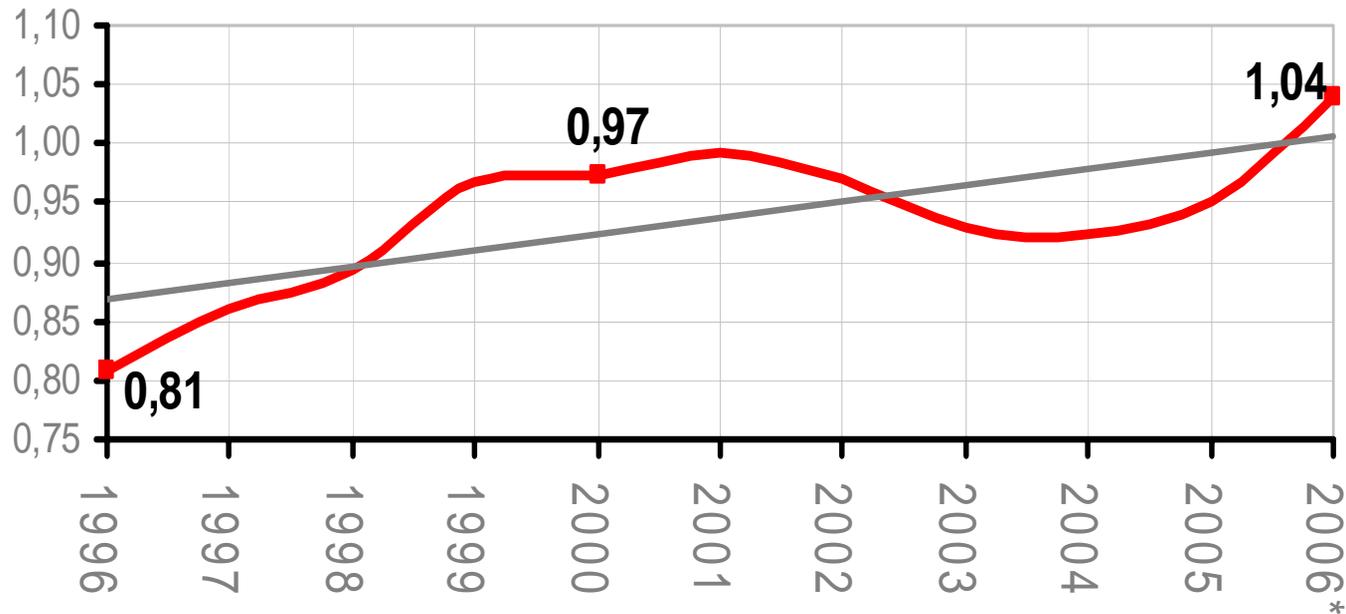
Monto : corresponde al stock de deuda promedio por operación

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

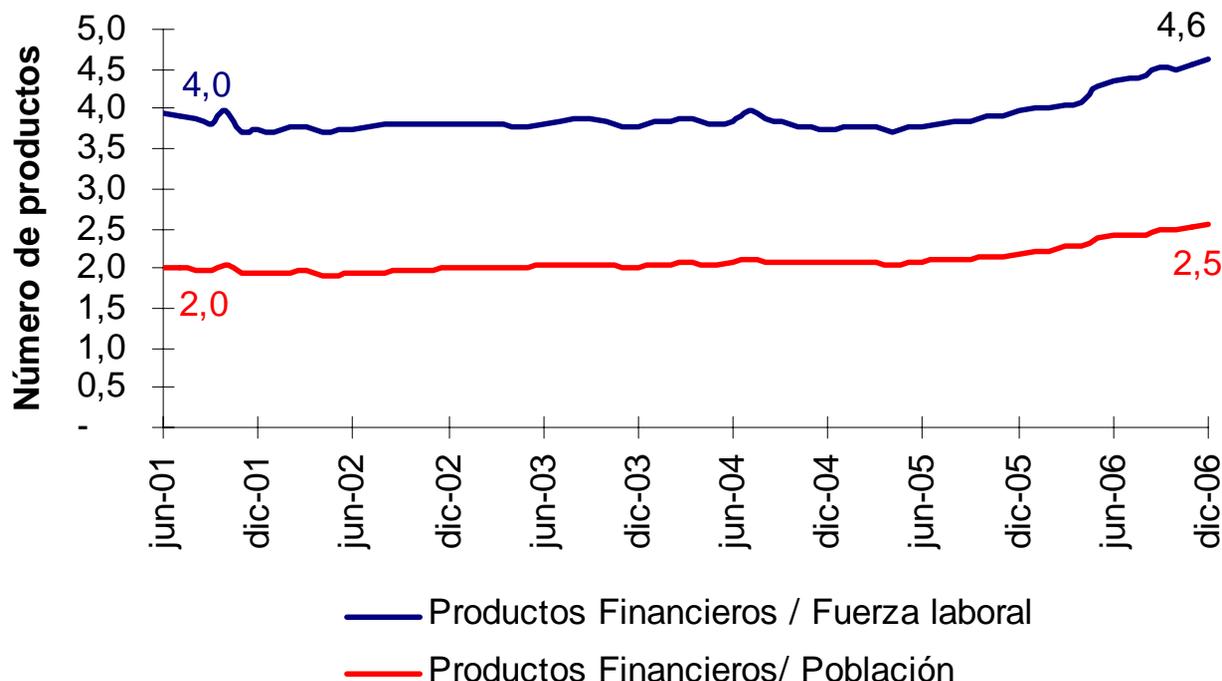
Total de Activos / PIB



*Cifras proyectadas a diciembre

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

Número de Productos Financieros de Personas Naturales



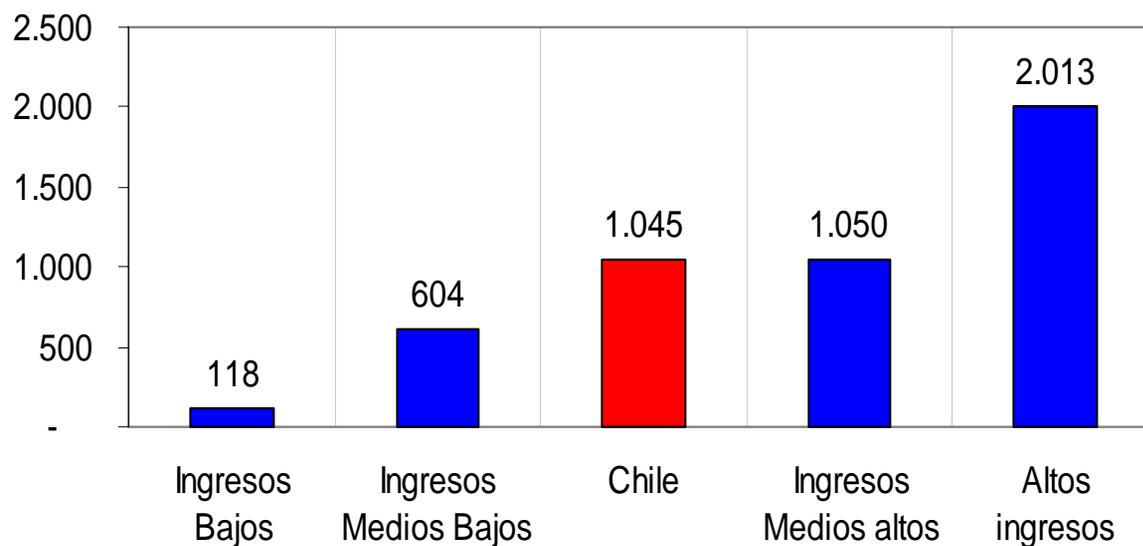
Nota:

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:

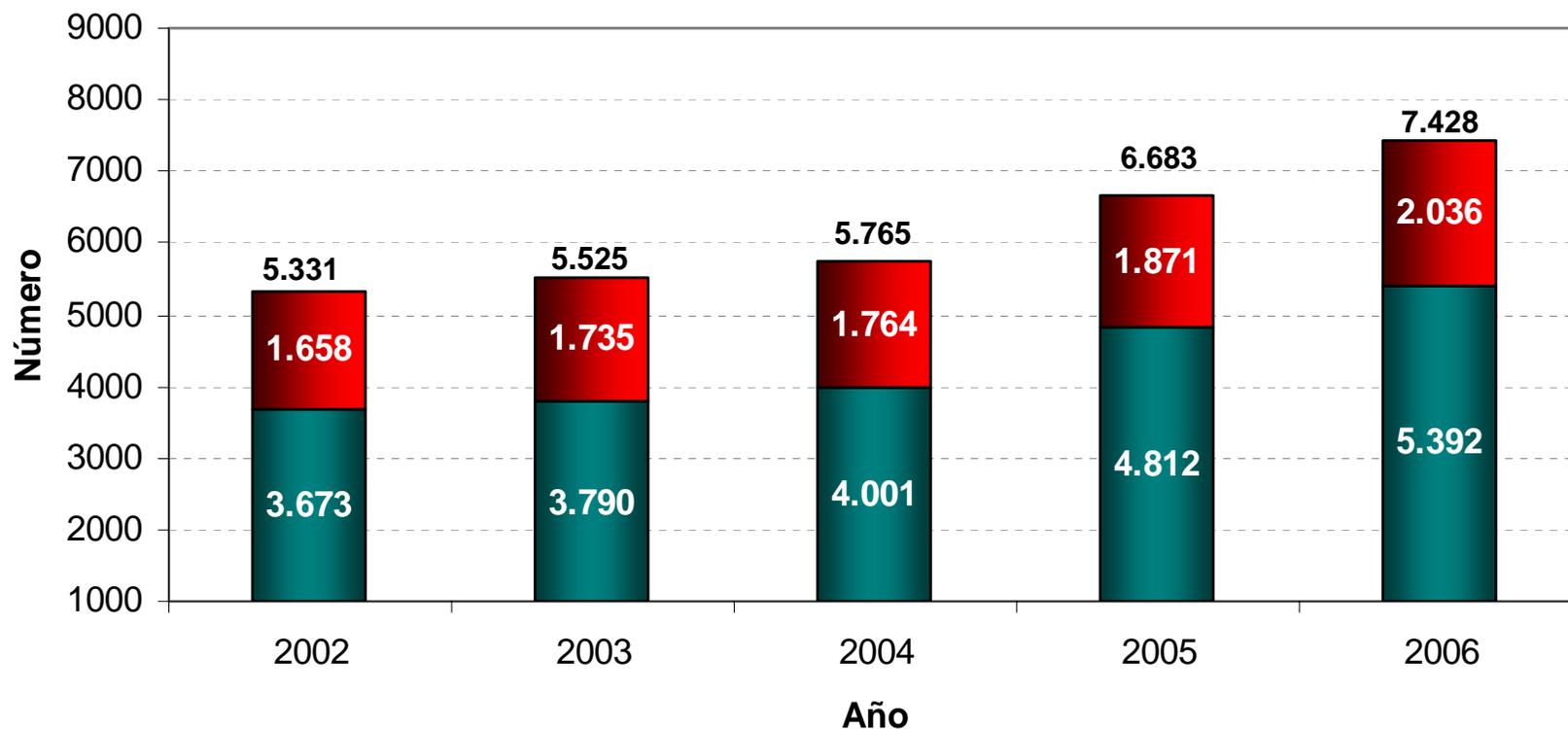
Número de Depósitos por cada 1.000 habitantes



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.

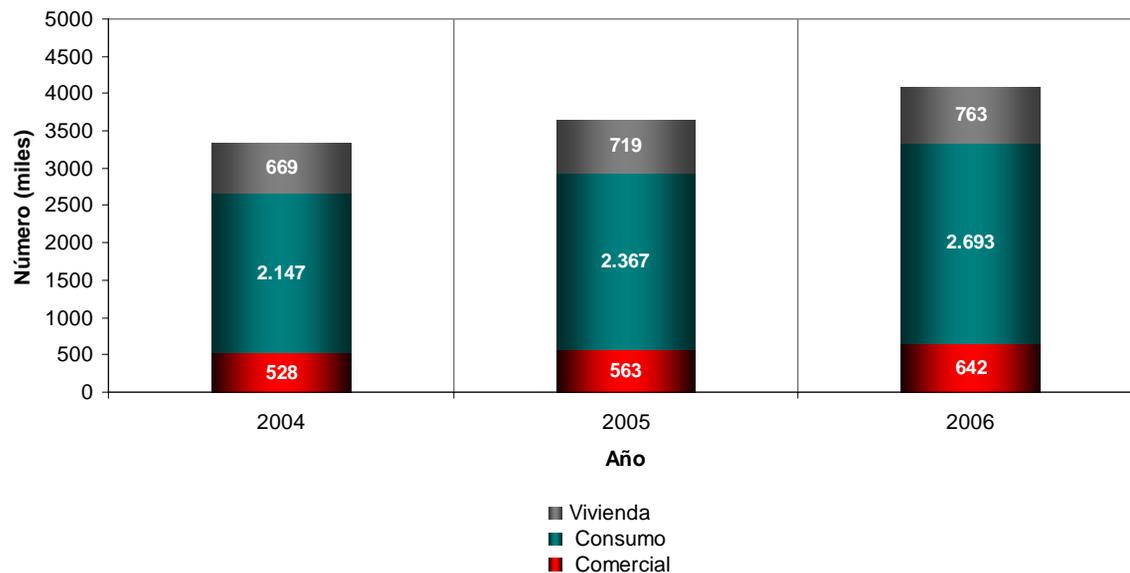
Centros de Servicios : ATMs y Oficinas



Fuente: SBIF

Fuerte aumento en la base de clientes (2006)

Evolución de los clientes según tipo de cartera



Nuevos clientes 2006 (miles)

| | |
|--------------|------------|
| Vivienda | 42 |
| Consumo | 205 |
| Empresas | 62 |
| Total | 309 |

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

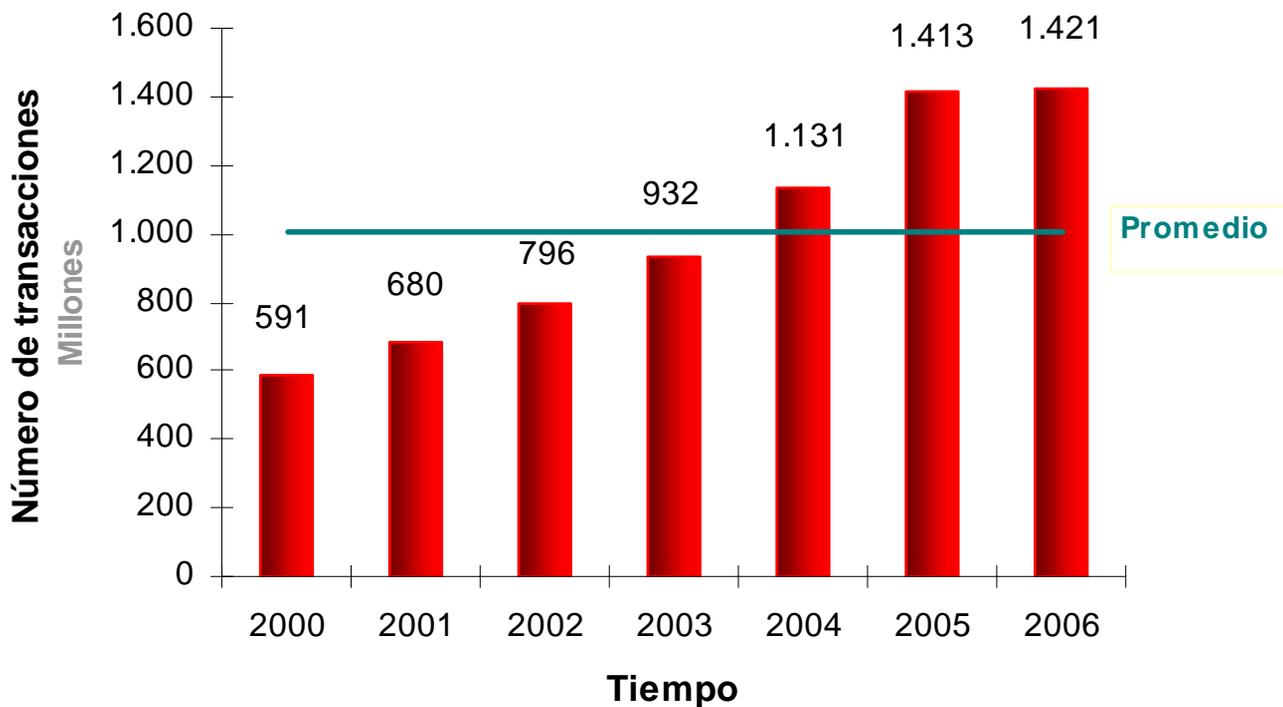
Millones de transacciones



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

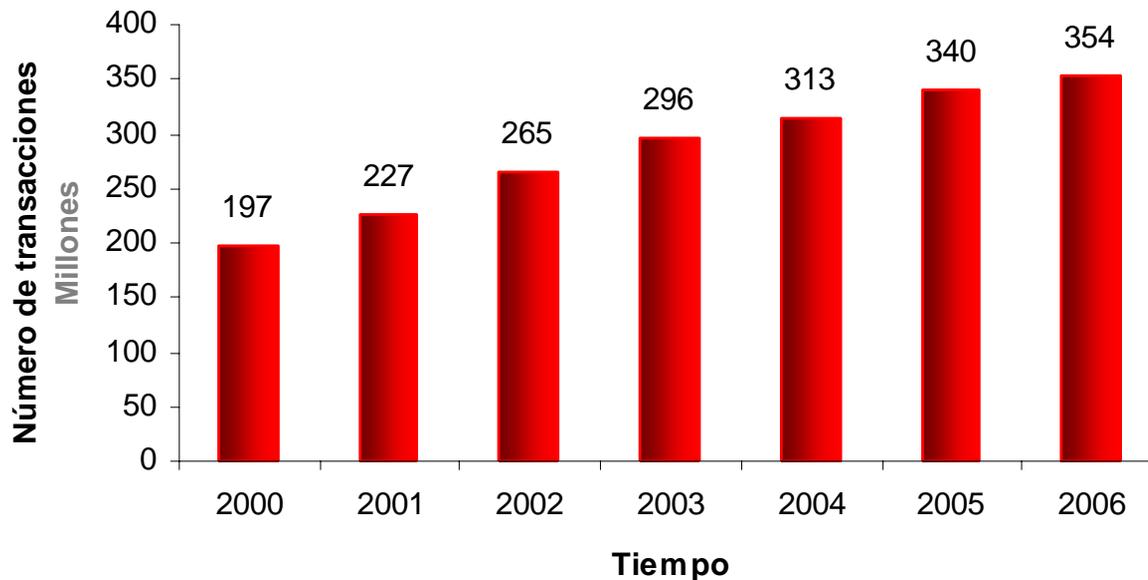
Evolución de las transacciones bancarias asociadas a instrumentos de pago de bajo valor



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

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

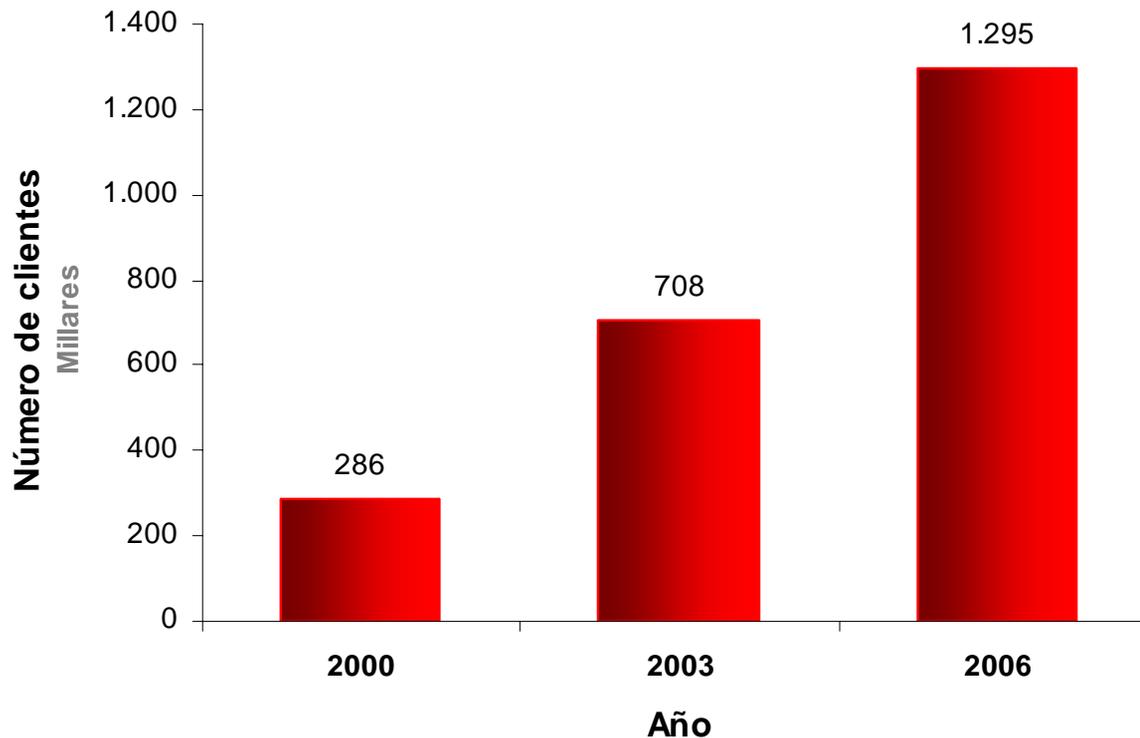
Transacciones con Plásticos
Tarjetas de débito, crédito y de acceso a ATM



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.

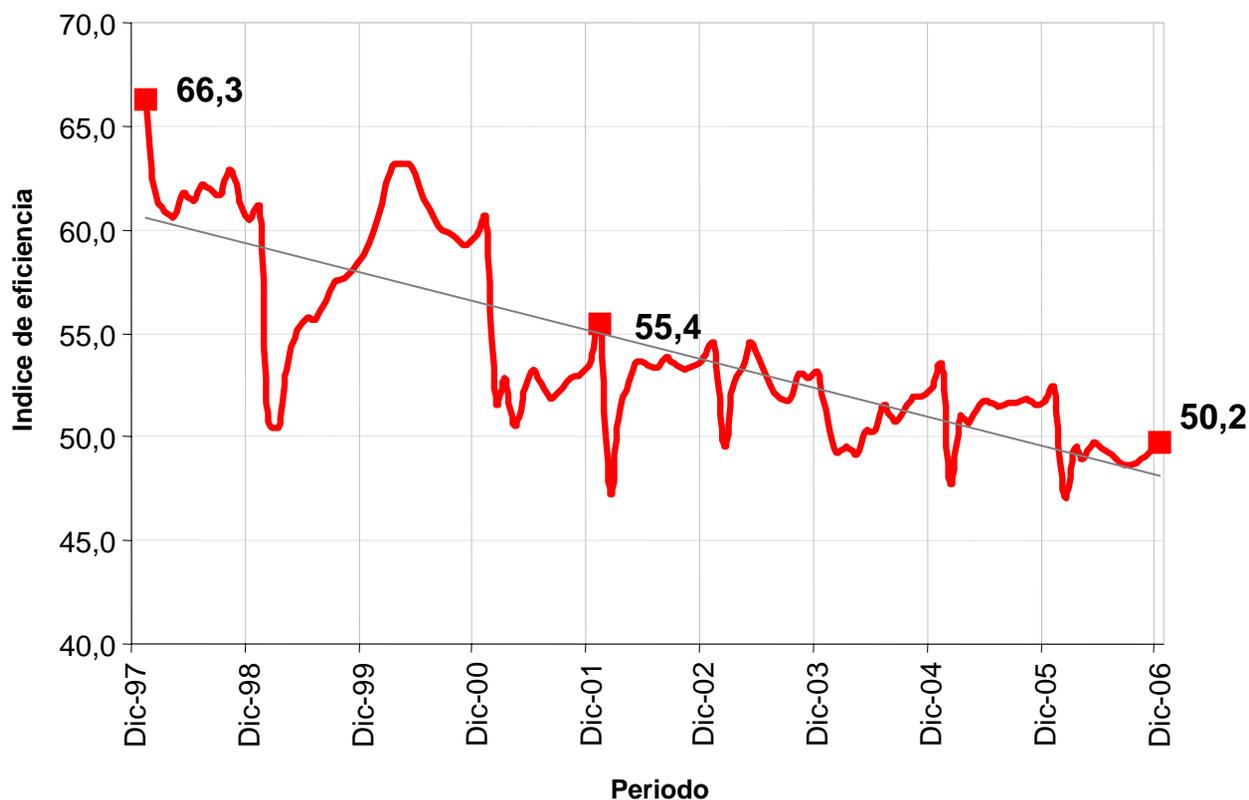
Número de clientes con clave de acceso a internet



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 Neto

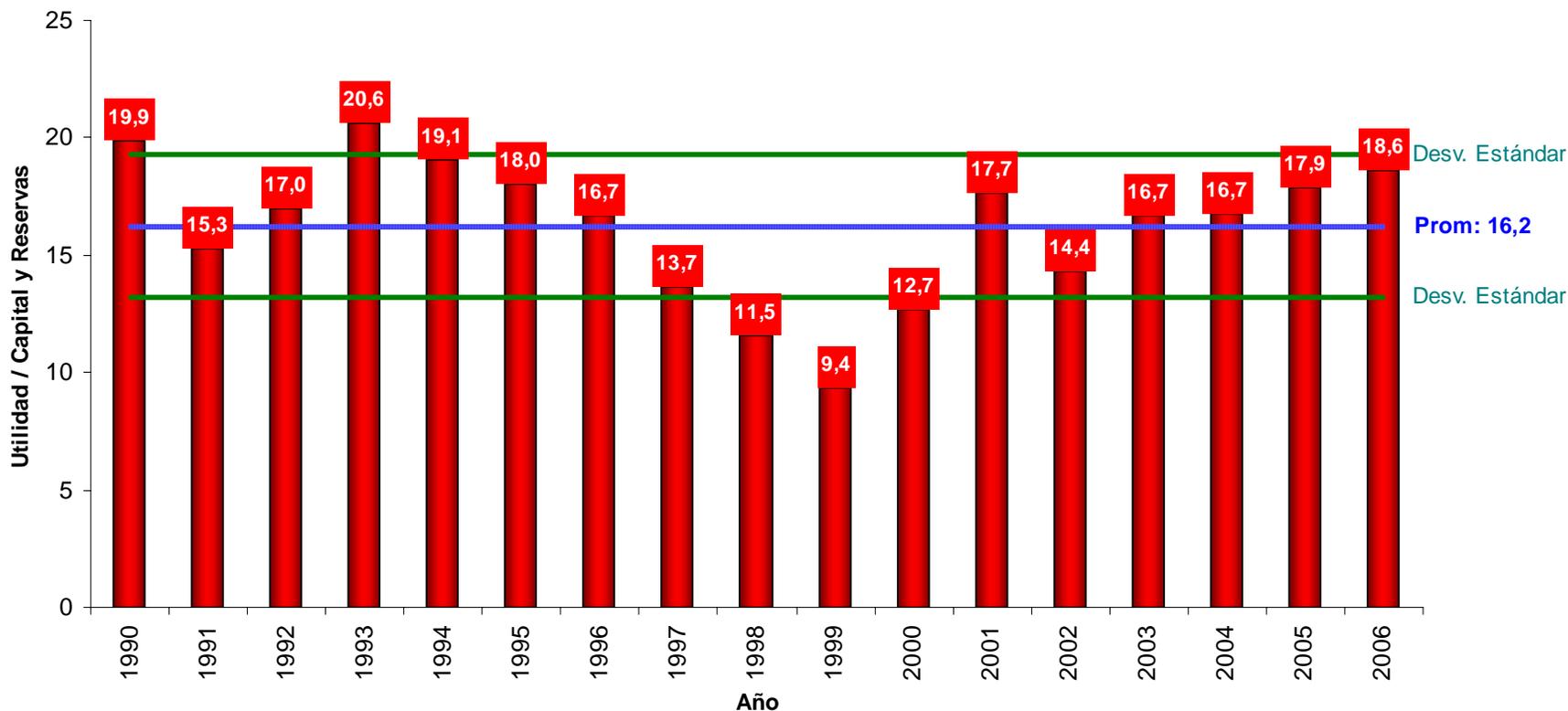
(Como porcentaje del total de activos)

| 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

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

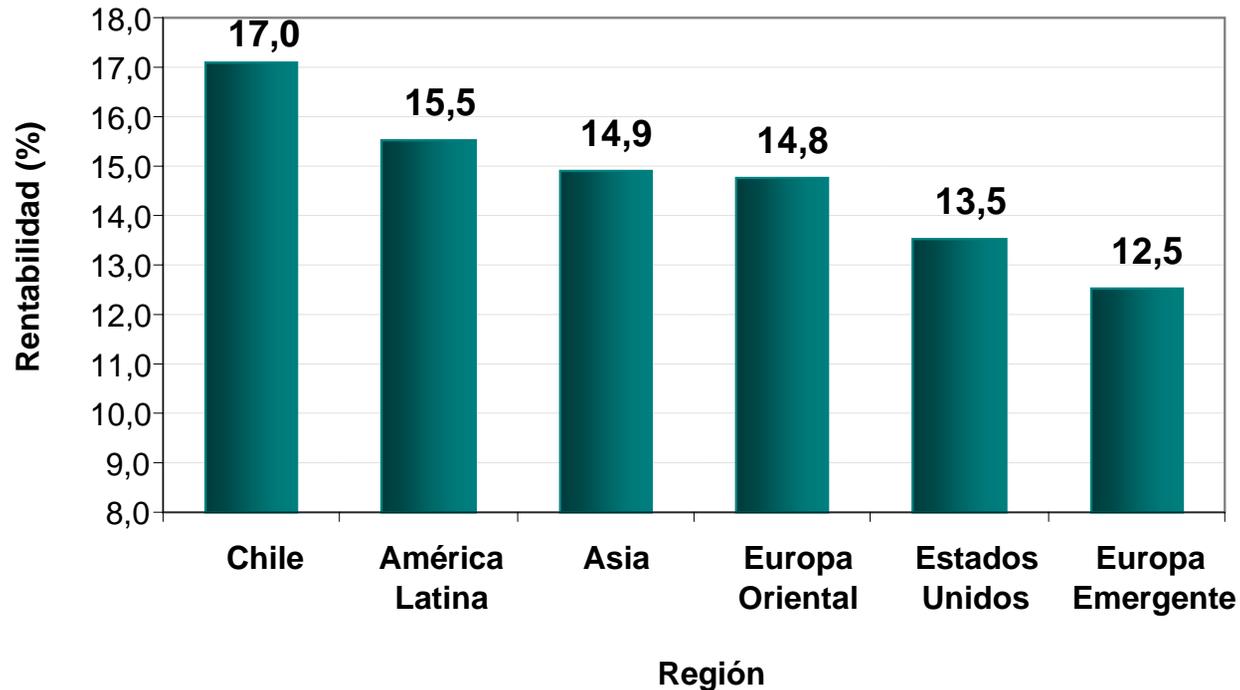
**Evolución rentabilidad bancaria
Chile: (1990 - 2006)**



Fuente: SBIF

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

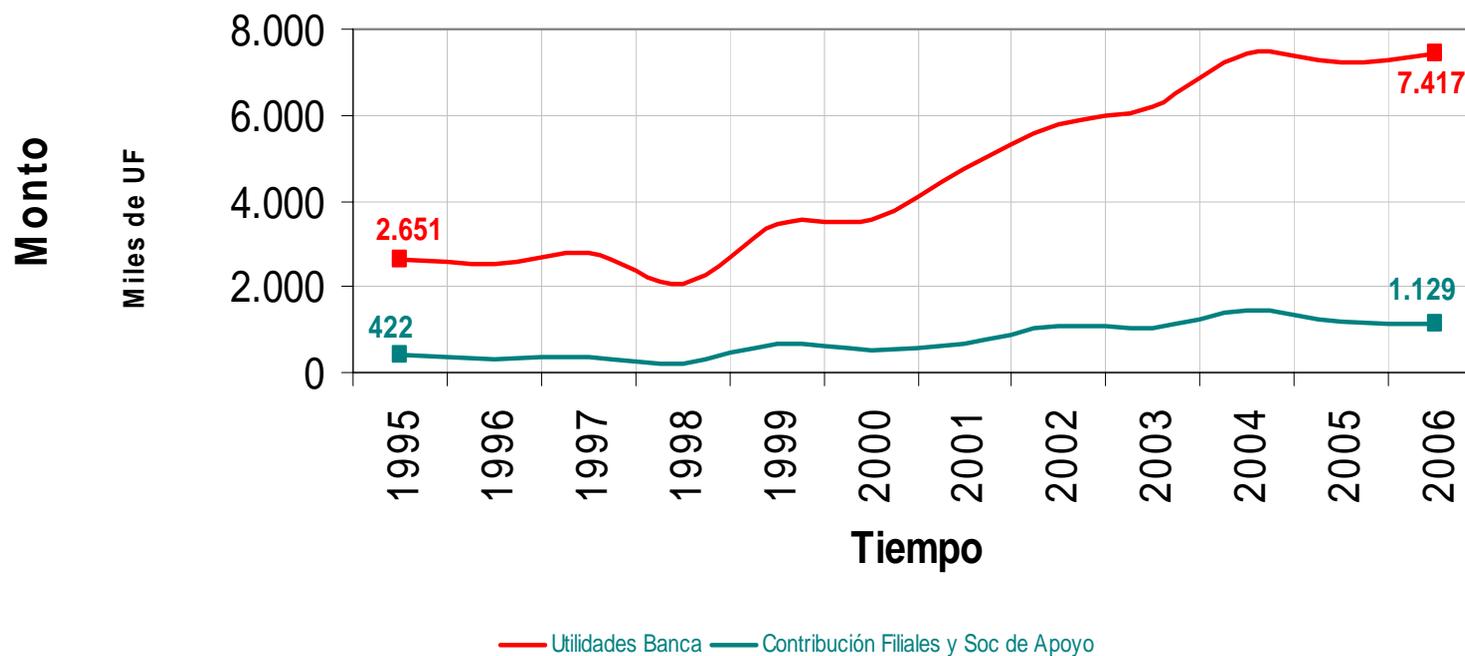
Utilidad / Capital y Reservas Rentabilidad Promedio (2001-2006)



Fuente: Elaboración propia en base a datos del FMI

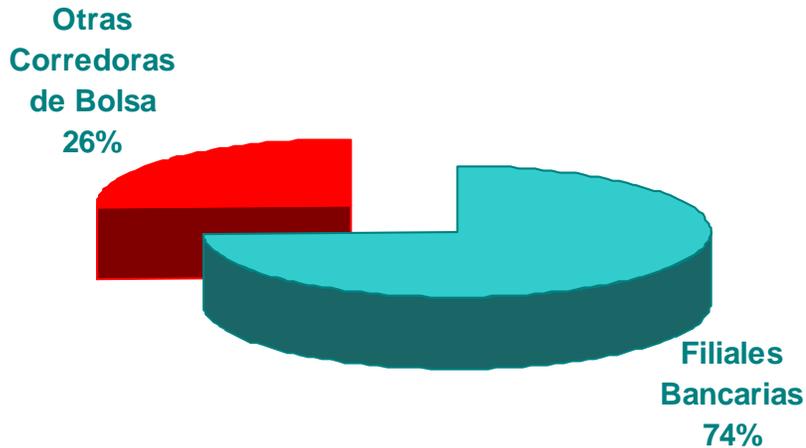
En la última década, las inversiones en sociedades filiales y de apoyo al giro, explican en promedio, un 16% de los excedentes de la banca.

Contribución de las filiales a los excedentes de la banca

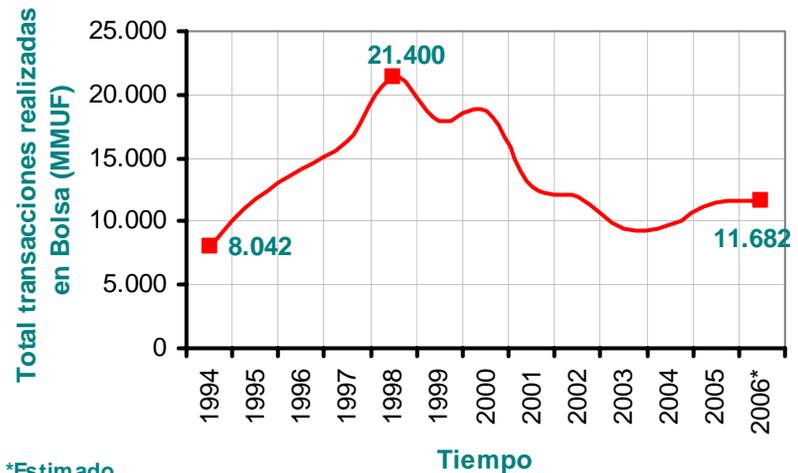


Las corredoras de bolsa filiales bancarias son responsables del grueso de las transacciones en bolsa del país.

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



Transacciones realizadas en bolsa (1994-2006)

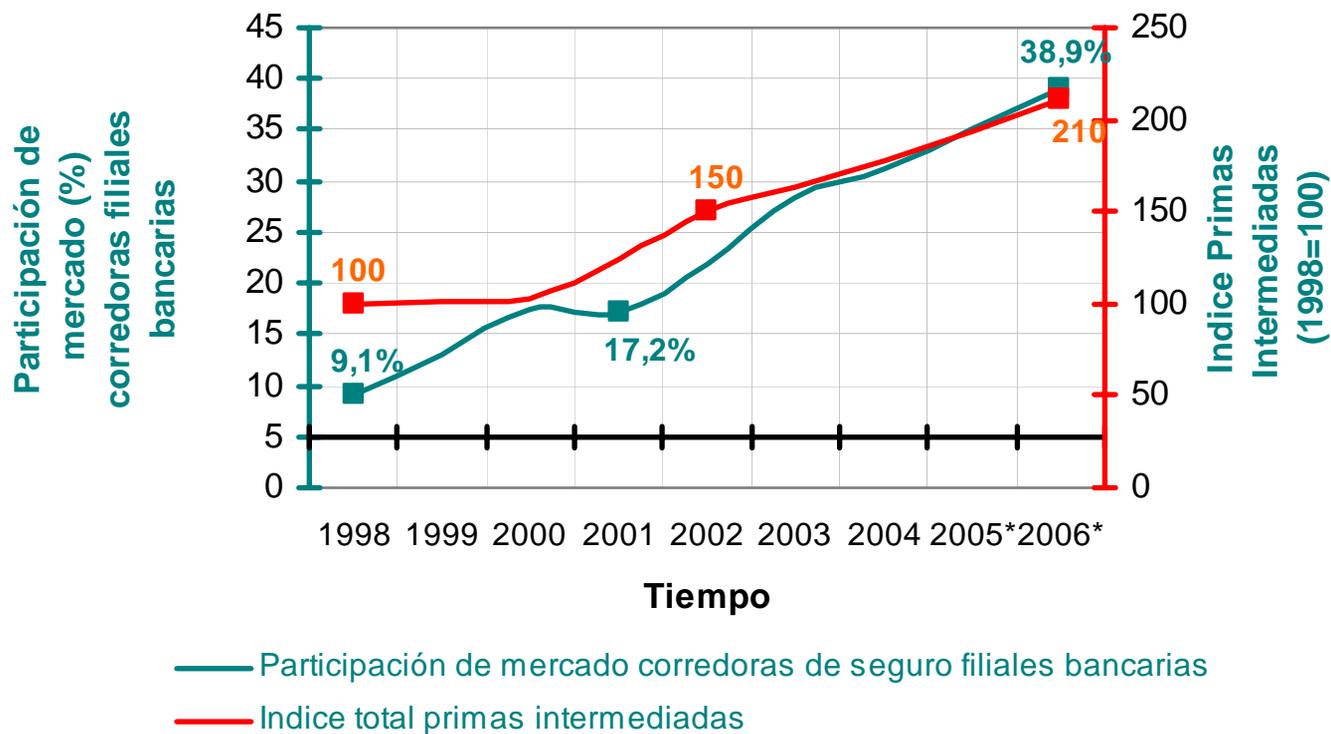


*Estimado

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

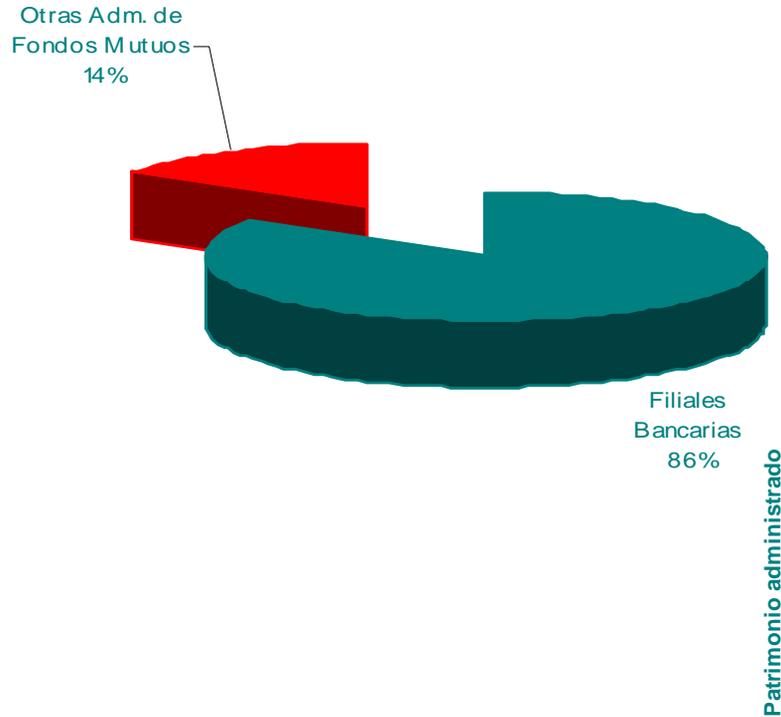
La banca no sólo ha alcanzado una participación de mercado significativa en la intermediación de seguros, si no que ha contribuido a dinamizar dicha industria.

Bancaseguros

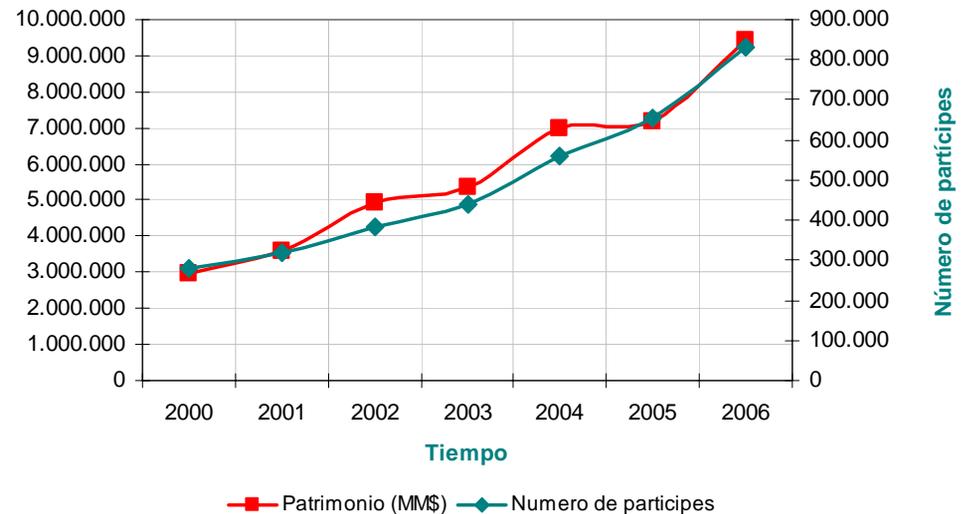


Las filiales bancarias, son el principal actor en la dinámica industria de fondos mutuos.

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.*

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

- Publicación de metodología y ejercicios de tensión del capital.
- Directrices sobre valorización de las inversiones financieras, y criterios de asignación de las inversiones, de acuerdo a los estándares internacionales.

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.

Prevención del lavado de activos

- La normativa perfeccionada según orientaciones internacionales, se hizo extensiva 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.

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 incorporaron 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 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), facilitando la gestión a los usuarios, ya que a través de un número telefónico, encontrarán respuesta a las diversas inquietudes en estos ámbitos del consumo.

Actividades 2006 ⁽⁵⁾

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 ⁽⁶⁾

Actividades inter institucionales (nacional)

- Participación y coordinación del Comité de Superintendentes, instancia permanente a la que durante el año se incorporó 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.

Actividades inter institucionales (internacional)

- Participación en diferentes foros internacionales

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 |

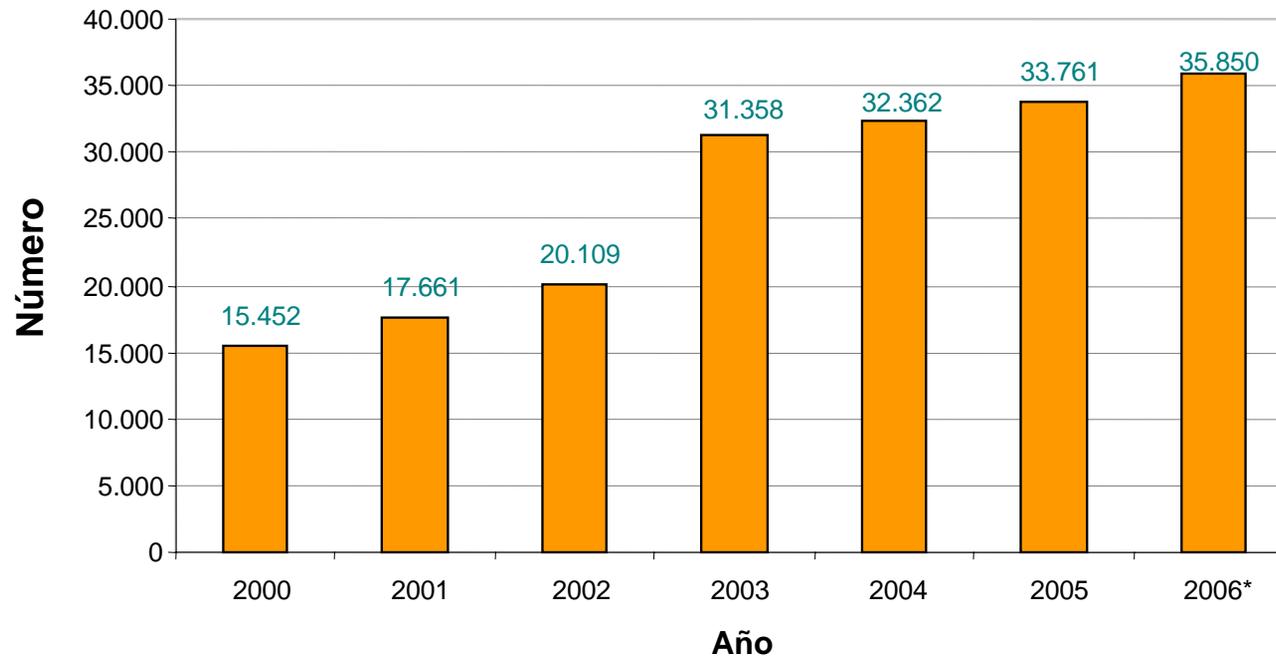
Durante el 2006, la SBIF retomó la Supervisión in situ de Bancos y Cooperativas en regiones.

Actividades 2006 ⁽⁸⁾

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.

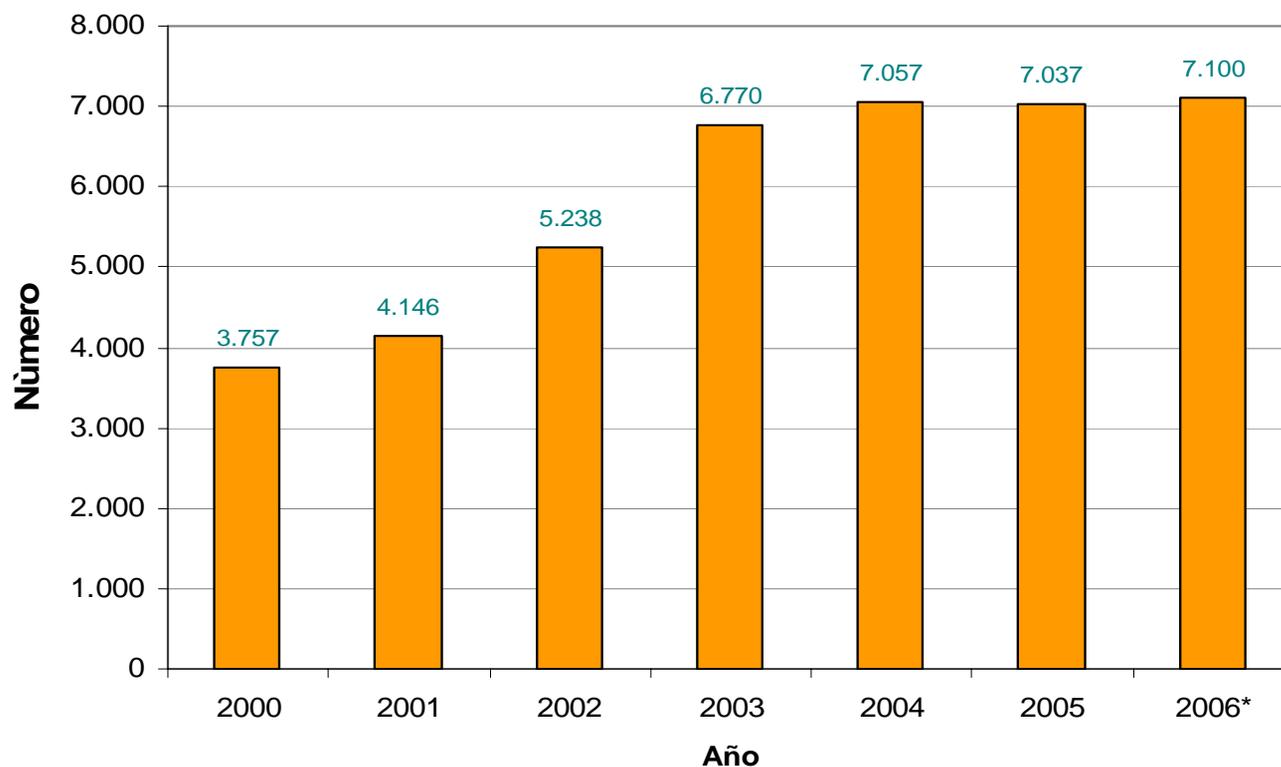
Atención de los clientes del sistema financiero (1)



*Estimación en base a datos noviembre 2006

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

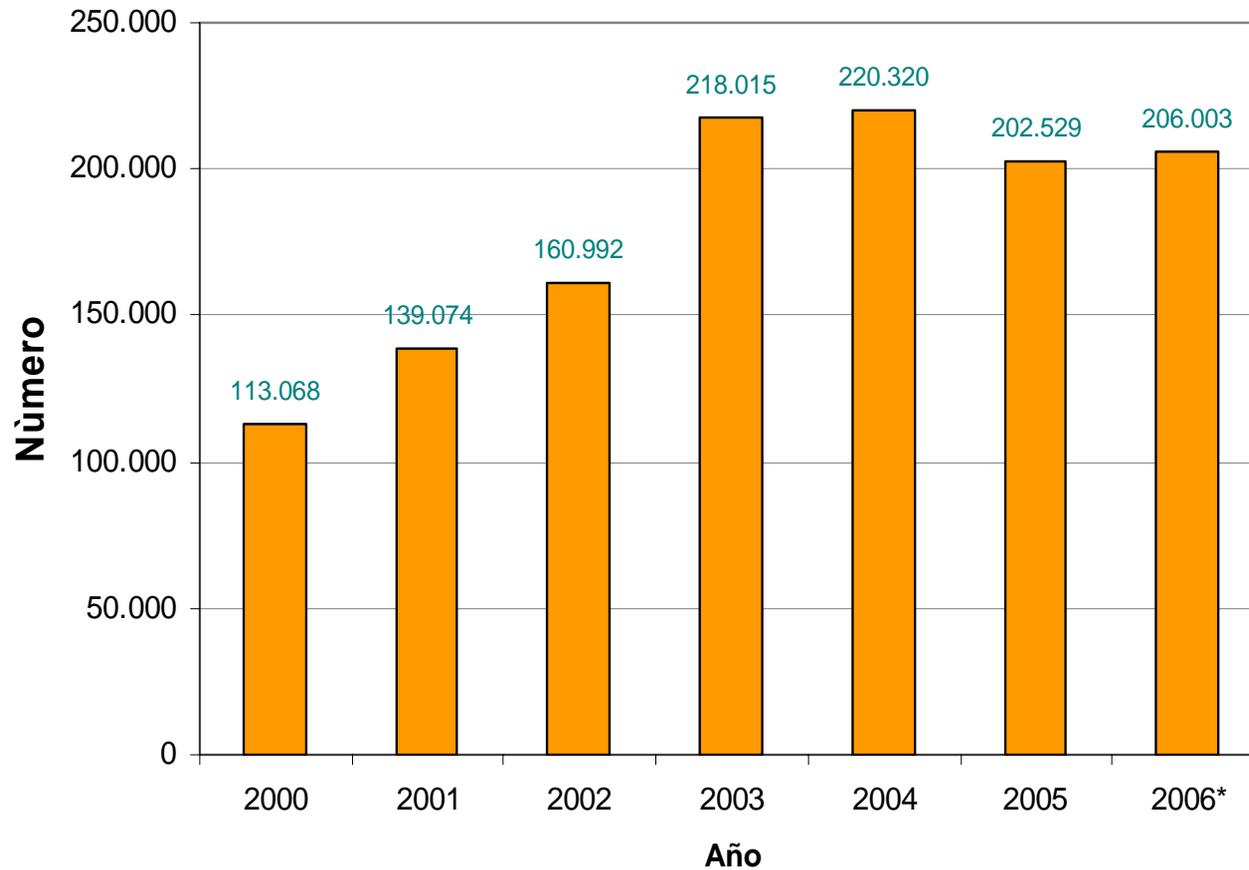
Presentaciones por escrito (reclamos)



*Estimación en base a datos noviembre 2006

Atención de los clientes del sistema financiero (3)

Certificados de deuda emitidos

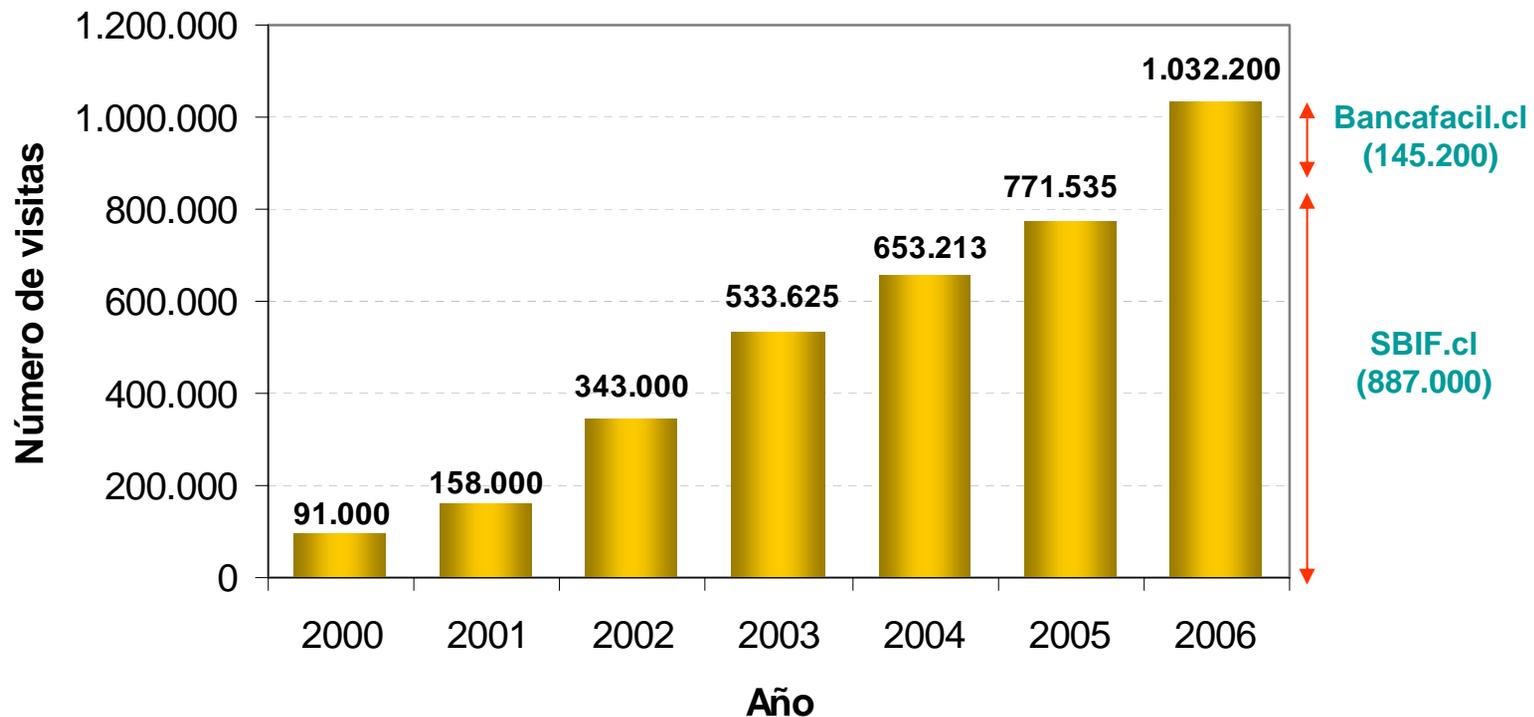


*Estimación en base a datos noviembre 2006

Otros servicios prestados (1)

Nuestros sitios ya suman más de un millón de visitas

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

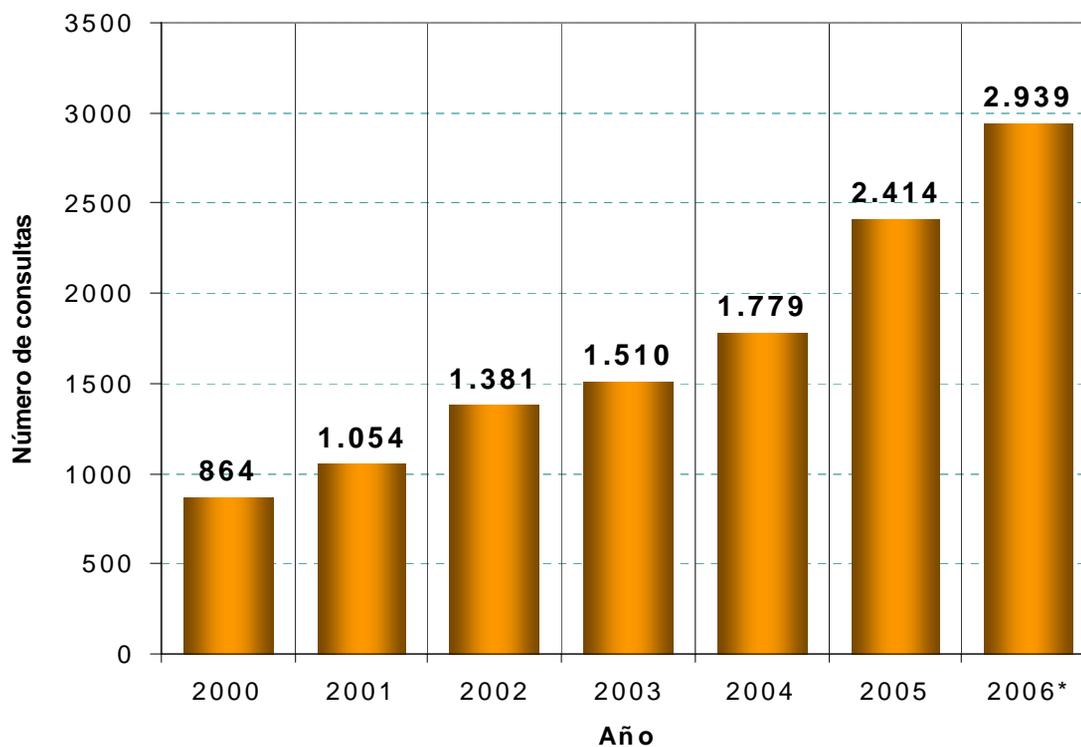


*Estimación en base a datos noviembre 2006

** 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