

S B
I F

**Informe de Gestión
Superintendencia de Bancos
e Instituciones Financieras.
(SBIF)**

2001

INDICE

- I) Presentación
 - Carta del Superintendente
 - Compromisos Institucionales

- II) Organización institucional
 - Estructura Superior de la Superintendencia
 - Organigrama de la Superintendencia
 - Las personas en la SBIF

- III) Actividades Generales Desarrolladas en 2001

- IV) Evolución de la Industria Bancaria en 2001
 - Resultados, Actividad, Solvencia y Respaldo Patrimonial

Anexo

Balance Presupuestario

I. PRESENTACION

Carta del Superintendente

Durante el año 2001 quienes trabajamos en la SBIF dedicamos nuestros esfuerzos tanto a supervisar la solvencia y los sistemas de gestión de las instituciones financieras como a fortalecer la competencia y la transparencia de este mercado.

Este trabajo recogió el natural quehacer de la SBIF, orientado por su misión de mantener la estabilidad del sistema financiero, en un tiempo de transformaciones estructurales como el proceso de consolidación, la incorporación de nuevas tecnologías y la orientación de la banca hacia el negocio masivo. La SBIF ha acompañado a la industria de cerca, velando porque estos cambios se produzcan de manera ordenada.

En síntesis el año 2001 exigió a los equipos de trabajo de nuestra institución desarrollar una gestión profesional, moderna y creativa. Nuestra visión es que el sistema financiero nacional está sano y su buena gestión ha permitido que nuestra economía se mantenga estable y libre de las vicisitudes que viven algunos de nuestros vecinos.

Asimismo, en este año 2002 seguiremos empeñados en mantener la estabilidad del sistema, impulsando los perfeccionamientos en la regulación que sean necesarios para continuar apoyando el desarrollo de este mercado.

Enrique Marshall Rivera
Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras

Compromisos Institucionales

Durante este período, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, SBIF, desarrolló su actividad orientada por un conjunto de lineamientos que encuentran su origen en la [misión](#) y los [objetivos](#) institucionales. Es así como los criterios y prioridades del trabajo institucional durante el año 2001 fueron: encausar los cambios que afectan al sistema financiero; incentivar mejoras en los mecanismos de la gestión interna de las instituciones (autorregulación) para potenciar una mayor flexibilidad en la gestión comercial de las mismas, fortalecer la competencia, promover la transparencia y ajustar la normativa a las recomendaciones y prácticas internacionales. El objetivo central fue entregar mayor libertad a las instituciones al tiempo que se aumentaba la exigencia de responsabilidad a sus directivos.

En el marco de los compromisos adquiridos con las autoridades gubernamentales y los organismos técnicos que realizan el seguimiento de la gestión y modernización de los Servicios Públicos, se continuó fortaleciendo la supervisión bancaria.

En este contexto, a principios del año 2000 se emitió la norma sobre clasificación de gestión y solvencia, donde los aspectos más destacados se refieren al alcance de la evaluación que debe efectuar este organismo, así como a la autoevaluación anual que las propias entidades financieras deben realizar de su gestión. Los resultados obtenidos de la evaluación señalada se considerarán en el curso del año 2002, luego de concluido un período transitorio de dos años de marcha blanca durante el cual se efectuaron diversas revisiones con el objeto arribar a conclusiones fundadas respecto de la calidad de la gestión de las instituciones financieras.

Sin perjuicio de lo anterior, durante los años 2000 y 2001 se informó a cada una de estas entidades las correspondientes clasificaciones para su conocimiento, finalizando de esta forma y de acuerdo a lo planificado con el período de marcha blanca en cuestión. Adicionalmente, durante el año 2001 se elaboró un Manual que sirve de apoyo a la evaluación de gestión efectuada por esta Superintendencia, el que se aplicará a partir del año 2002, y se complementará con la introducción de una herramienta computacional que facilitará su aplicación.

Adicionalmente, el Consejo de Ministros para la igualdad de oportunidades entre hombres y mujeres solicitó incorporar un compromiso asociado a este tema, el que consistió en desarrollar algún tipo de indicadores de género en el sistema financiero. Estos resultados fueron presentados a la opinión pública en conjunto con la Ministra del Servicio Nacional de la Mujer señora Adriana Delpiano en el mes de septiembre.

Para el año 2002, la institución tiene tres desafíos: la aplicación en régimen del sistema de evaluación y autoevaluación de gestión, la emisión de una nueva normativa de provisiones y clasificación de cartera que permitirá modernizar uno de los pilares de la regulación bancaria y seguir avanzando en la dirección de fortalecer la competencia y la transparencia al interior del mercado financiero nacional.

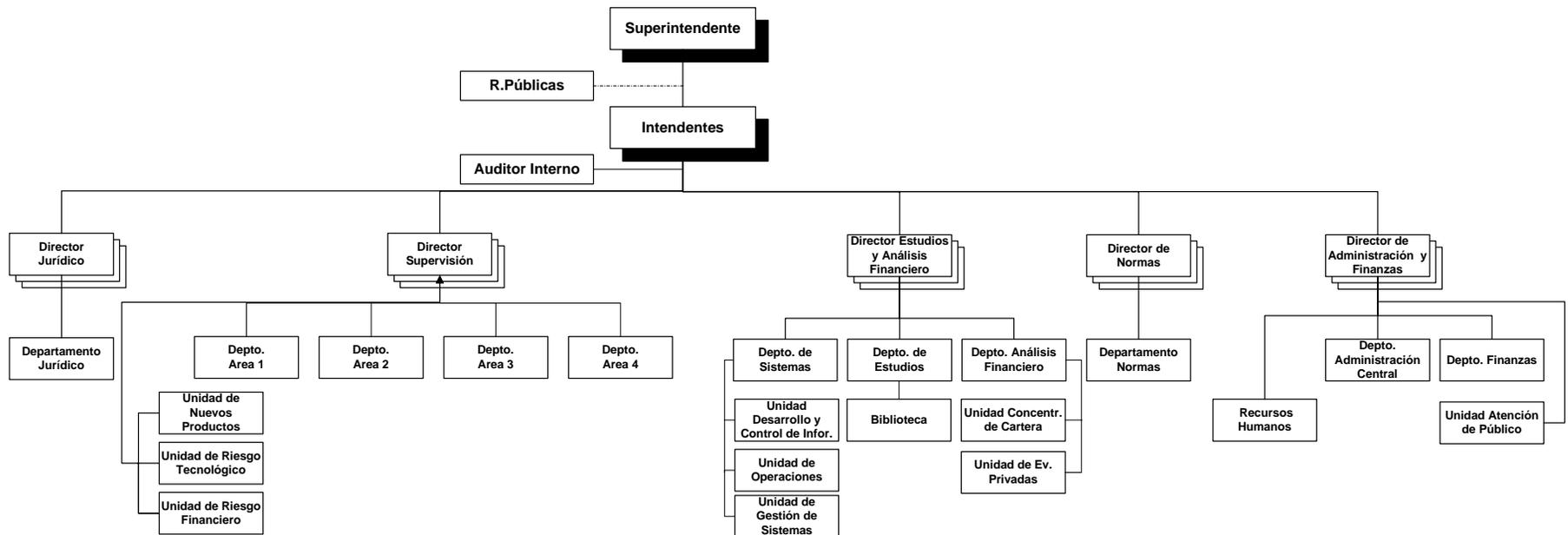
Asimismo se mantendrá actualizada la información de indicadores, entregada públicamente en el año 2001, en relación con la participación comparada de hombres y mujeres en el sistema financiero.

II. ORGANIZACION INSTITUCIONAL

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras está estructurada en 5 Direcciones, 11 Departamentos y 10 Unidades dirigidas por:

Superintendente	Enrique Marshall Rivera	Dirección Superior
:		
Intendentes	Gustavo Arriagada Morales	Dirección Superior
:		
Directores	Julio Acevedo Acuña	Dirección Superior
:	Luis Morand Valdivieso	Jurídica
	Gustavo Plott Wernekinck	Normas
	Oswaldo Adasme Donoso	Supervisión
	Alex Villalobos Ribal	Administración y
		Finanzas
	Günther Held Yunge	Estudios
Jefes de Departamento	Deborah Jusid Froimovich	Jurídico
:		
	Marcelo Bittner Niklitschek	Normas
	Mariela Barrenechea Parra	Jefe área Supervisión
	Ana María Bosch	Jefe área Supervisión
	Jessica Bravo Perea	Jefe área Supervisión
	Marco Tapia Gago	Jefe área Supervisión
	Edgardo Retamal R.	Administración Central
	Germán Iduya Yager	Finanzas
	Pablo Cruz Novoa	Análisis Financiero
	José Miguel Zavala Matulic	Estudios
	Héctor Carrasco Reyes	Sistemas

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS



Las personas en la SBIF

A Diciembre de 2001, el personal de la Superintendencia estaba constituido por 151 personas, 8 de las cuales conforman el área Directiva. El mayor número de funcionarios se concentró en la Dirección de Supervisión con el 40%, le siguen la Dirección de Estudios y Análisis Financiero con el 27%, la Dirección de Administración y Finanzas con el 21%, la Dirección de Normas y la Dirección Jurídica con un 3% cada una.

La institución contaba dentro de su personal con un 65% de profesionales. El 88% de ellos ingenieros y contadores auditores. Un segundo grupo de profesionales está constituido por abogados.

A su vez, el personal con título técnico representó un 14% del total de los funcionarios.

III. ACTIVIDADES GENERALES DESARROLLADAS POR LA SBIF EN 2001.

En nuestro país el año 2001 continuó siendo un período de lento crecimiento, de dificultades económicas para las personas y empresas en medio de un contexto internacional particularmente complicado. Por ello la SBIF se concentró, con mayor intensidad, en su labor de supervisión de la solvencia y de la gestión de las instituciones financieras, manteniendo sí su preocupación por los clientes menores y, en ciertos aspectos, más desprotegidos en su relación con el sistema financiero.

Como balance la institución consiguió concluir un nuevo año con la satisfacción de haber efectuado avances en cada una de las áreas de su competencia. Es así como en este tiempo se concretaron perfeccionamientos a la Ley General de Bancos; se introdujo el sistema de evaluación y autoevaluación de gestión en las entidades supervisadas; se emitieron normativas orientadas a desregular materias operativas o comerciales y a fortalecer la competencia y la transparencia al interior de la industria; se perfeccionaron las instancias de coordinación con otras Superintendencias creándose el Comité de Superintendentes; y se desarrolló una fluida relación con la Asociación de Bancos.

Al hacer una revisión de la labor de la SBIF en cifras, se puede mencionar que durante el año 2001 se realizaron 53 visitas de inspección a los 27 bancos y a las 2 cooperativas bajo fiscalización. También se atendieron 17.661 consultas de clientes y 4.146 presentaciones por escrito (10 % más que en 2000). Por último, la biblioteca atendió 8.526 consultas del público.

Del mismo modo se emitieron 178 circulares, las que, siguiendo el plan de modernización de las funciones de la Superintendencia, están disponibles a través de la Internet, en el portal institucional, desde el momento que se hacen efectivas, terminándose con la entrega física de ellas.

Por último, se inició el estudio y preparación de una nueva normativa relativa a la constitución de provisiones y de clasificación de cartera. Como en otras modificaciones normativas importantes efectuadas en el último tiempo, se realizaron rondas de consultas con profesionales independientes, representantes de las empresas de auditores externos y clasificadoras de riesgo, directivos de las entidades supervisadas y con la Asociación de Bancos. El producto final de este trabajo será entregado en el curso del año 2002.

1. Principales normas emitidas

- **Normas orientadas a mejorar la calidad de atención y de servicios prestados al público.** Se unificaron las Cámaras de Compensación de cheques y documentos de la misma plaza y de otras plazas, lo que permitió reducir a un día el plazo de retención sobre depósitos constituidos con cheques y documentos pagaderos en plazas distintas de aquellas en que se entregan en depósito. Se exceptúan 16 localidades menores, debido a su lejanía y dificultades de comunicación y transporte. Además, siguiendo la política de transparencia para que el público cuente con la necesaria información acerca del costo de los servicios que contrata, se dispuso que las instituciones financieras publiquen las tasas de interés cobradas por créditos de consumo y por el uso de tarjetas de crédito.
- **Normas orientadas a permitir que los bancos ofrezcan una atención integral.** Se autorizó a las sociedades filiales de las instituciones bancarias a promover los servicios ofrecidos por su matriz. Asimismo, se les permitió compartir gerente, personal, locales y equipamiento con la casa matriz, tanto a esas sociedades, como también a las de apoyo al giro. Como otro paso adicional hacia una atención más integral, se autorizó a los bancos a efectuar directamente las operaciones de factoraje, tal como ocurrió anteriormente con el negocio de leasing.
- **Normas orientadas a ampliar las actividades de las instituciones financieras.** Se autorizó a las instituciones financieras, de acuerdo con lo dispuesto en el Título XXVII de la ley N°18.045, agregado por la Ley N°19.769, a crear sociedades filiales administradoras generales de fondos.
- **Normas orientadas a favorecer a pequeños empresarios.** Se modificó el Reglamento del Fondo de Garantía para Pequeños Empresarios (Fogape), permitiendo que su cobertura pueda extenderse a una mayor variedad de operaciones crediticias, incluidas algunas de carácter contingente.
- **Normas orientadas a favorecer la competencia en el sistema financiero.** Se facultó a las instituciones financieras para que los beneficios que ofrecen a los tenedores de tarjetas de crédito puedan otorgarlos mediante el sistema de sorteos, igualando así las ofertas que efectúan otros emisores de esas tarjetas. Asimismo se autorizó a las cooperativas de ahorro y crédito a emitir tarjetas de crédito.

Se establecieron nuevas exigencias de información al público sobre tasas de interés.

- **Normas orientadas a prevenir acciones ilícitas.** Se impartieron recomendaciones en orden a prevenir la utilización del sistema financiero para la comisión de actividades relacionadas con el lavado de activos y el financiamiento de actividades terroristas.

2. Otros aspectos del quehacer

- Creación del Comité de Superintendentes

En el mes de enero, se constituyó esta nueva instancia de trabajo al interior del sector público, cuya intención es mejorar la coordinación en el seguimiento del desarrollo del mercado de capitales y de sus diferentes actores. Participan de ella, la Superintendencia de Valores y Seguros, la Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones y esta institución, cada una representada por su respectivo Superintendente.

- Nuevas autorizaciones

Consecuente con la idea de fortalecer la competencia en la industria, se han dado mayores facilidades para el establecimiento de nuevos bancos. En el período, se otorgaron tres autorizaciones para la apertura de instituciones financieras: Banco Ripley, Banco HNS y Banco Monex. Del mismo modo, el HSBC Bank Chile pasó de sucursal a filial.

- Iniciativas legales

La SBIF participó en dos iniciativas enmarcadas en la reforma a las leyes que rigen el mercado de capitales, las que llegaron a ser leyes con fecha 7 de noviembre de 2001.

La Ley 19.769 modificó cuatro artículos de la Ley General de Bancos, que son:

- Artículo 16 bis nuevo. Establece la forma (periodicidad y contenido) de la información que los controladores directos de los bancos y que individualmente superen un 10% de sus acciones, deben enviar a la Superintendencia.
- Artículo 51 reemplazado. Se rebaja la exigencia de capital mínimo de 800 mil a 400 mil UF, sujeto a la exigencia de mantener una proporción mayor entre patrimonio efectivo y activos ponderados por riesgo mientras no se enteren las 800 mil UF.

- Inciso final artículo 66 reemplazado. Sustituye la exigencia de restar del capital del banco las inversiones en sociedades filiales o sucursales en el exterior sobre la base de normas de consolidación.
- Letra d) N°1 art. 84 suprimido. Se elimina la prohibición de usar como garantía de créditos, las cartas de crédito emitidas por la casa matriz de una sucursal de banco extranjero.
- En virtud de la Ley 19.768 se flexibilizaron los mecanismos de ahorro previsional voluntario, cuya incidencia es que los bancos, entre otras entidades fueron autorizados para recibir este tipo de ahorro.

- **Movimiento de personal**

Durante el año 2001, se incorporó a la SBIF un segundo Intendente (Julio Acevedo A.). Asumió un nuevo Director de Supervisión (Osvaldo Adasme D.), un nuevo Jefe de Area de Supervisión (Ana María Bosch P.) y un nuevo Jefe de Unidad de Nuevos Productos (María Luz Muñoz), todos ellos promovidos al interior de la institución. Además ingresaron otros 3 funcionarios.

- **Capacitación al interior de la SBIF**

El Programa Anual de Capacitación culminó con la realización de 76 cursos; 4 de ellos organizados internamente y 22 internacionales, que contaron con la participación de 118 y 22 funcionarios respectivamente. El programa complementario de nivelación de inglés comprendió 25 cursos con la participación de 55 funcionarios. En el año, el 78% de los funcionarios que integran la planta tuvo, a lo menos, una actividad de capacitación.

El monto invertido en este ítem durante el año 2001 representa un 3.5% del total de las remuneraciones brutas del año, lo que ha permitido un adecuado desarrollo de las actividades requeridas.

Asimismo, el manejo de los recursos disponibles para el período 2001 mantuvo un elevado nivel de ejecución. En los diversos ítem de capacitación se utilizó finalmente el 99,5% del monto asignado en el presupuesto.

3. Atención a Clientes del Sistema

Durante el año 2001 se recibieron 17.661 consultas relacionadas con actuaciones de las entidades financieras, cuyos contenidos significaron el empleo de tiempo de personal especializado. De ellas, 15.793 fueron formuladas por teléfono y las 1.868 restantes se hicieron directamente en las dependencias de este organismo.

Además de las consultas mencionadas, se recibieron 4.146 presentaciones por escrito, 10% más que el año 2000. De éstas, aproximadamente un 30% fueron reclamos, derivados de la falta de atención oportuna y adecuada de la entidad financiera acreedora. El porcentaje restante se refirió a: información e investigación de casos, renegociación de deudas, verificación de cobros aplicados, y eliminación de deudas desde el Estado de Deudores. De estas presentaciones 1.129 fueron resueltas directamente por esta Superintendencia: En las restantes 3.017, este organismo debió obtener la información necesaria para dar respuesta a los recurrentes en las entidades financieras implicadas en el caso.

Asimismo, se entregaron 139.074 Certificados de Deuda, lo que representa un 23% de incremento respecto de la entrega del año 2000. Finalmente, la Biblioteca atendió 8.526 consultas del público.

Desde otra perspectiva, la página web institucional se ha ido configurando como un medio de comunicación fundamental para la SBIF. Es así como permitió una difusión más inmediata y eficiente de la normativa dictada por la institución, la publicación de estadísticas relevantes para el mercado y la prensa, y la entrega de información básica de productos y servicios a los clientes.

El número de visitas al sitio web institucional en el año alcanzó a 158.153 (con un incremento de un 74% respecto del período anterior), con un promedio de 6,8 documentos consultados o extraídos desde el sitio.

El mayor número de usuarios se registró durante el mes de agosto, con un total de 18.895 (multiplicándose por 16, en relación con el año 2000). Los temas más requeridas por los usuarios fueron, normativa, información financiera y publicaciones.

4. Participación en iniciativas internacionales

- **Programa de Capacitación Continental (PCC)**

Este Programa es desarrollado por la Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas (ASBA), tiene como objetivo nivelar la capacitación de los distintos estamentos profesionales y técnicos que integran los organismos supervisores bancarios de América. Durante el año 2001, los profesionales de la SBIF participaron en 10 de los cursos de capacitación contemplados en él. Uno de estos seminarios fue organizado por nuestra institución siendo por primera vez Chile sede para el PCC. Estos seminarios son dictados por representantes de las autoridades reguladoras bancarias de Estados Unidos, tales como el FDIC y la OCC, así como también el Federal Reserve, el Banco Mundial, el Fondo Monetario Internacional y el Banco Interamericano de Desarrollo.

- **Comité de Supervisión Bancaria de Basilea**

La SBIF continuó participando en las discusiones en torno a la nueva propuesta de acuerdo sobre Adecuación de Capital del Comité y también como miembro del Grupo de Trabajo sobre el mismo tema.

En este marco, la Superintendencia preparó una actividad de difusión dirigida a los principales actores del sistema financiero nacional a quienes pudiera interesar conocer el estado del trabajo que realiza el mencionado Comité. Esta actividad se efectuó en el mes de julio en el Instituto de Estudios Bancarios, bajo el nombre de "El nuevo Acuerdo de Capital de Basilea".

IV. EVOLUCIÓN DE LA BANCA DURANTE 2001

I. Visión General

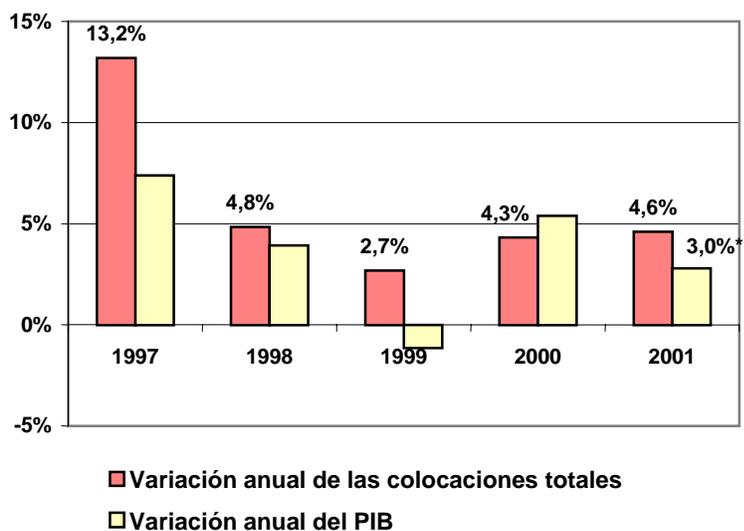
La banca durante el año 2001 mostró un positivo panorama, el cual estuvo marcado por los siguientes aspectos:

- Crecimiento de los créditos por sobre el producto.
- Todas las entidades mostraron fortaleza patrimonial.
- Riesgos de cartera plenamente provisionados y estabilizados.
- Resultados recuperaron niveles históricos.

II. Actividad

Las colocaciones totales de la banca se expandieron en el curso del año en un 4,6% . Esta cifra resultó superior al crecimiento alcanzado durante 2000 (4,3%) y por sobre el crecimiento del producto interno bruto, el cual se estima en 3% para 2001 (Gráfico N°1).

Gráfico N°1
Evolución de las Colocaciones Totales
(Variaciones anuales)



*Estimado.

Las colocaciones netas de créditos interbancarios (más representativas de la actividad comercial de las entidades con el sector privado) mostraron un crecimiento más pronunciado, el cual se situó en 6,1% al finalizar el año (Gráfico N°2).

Al analizar los principales componentes de las colocaciones netas, es posible verificar que el crecimiento estuvo liderado por las colocaciones comerciales y de comercio exterior. Más moderada fue la expansión de las colocaciones de vivienda y de consumo (Cuadro N°1).

Cuadro N°1
Principales Componentes de los Activos del Sistema
(Saldos y variaciones anuales a diciembre de 2001)

Ítem	Diciembre 2001 (a)	Variación anual (b)
Fondos Disponibles (c)	2.636	-4,2%
Créditos Totales	46.130	4,6%
Netas	45.491	6,1%
-Comerciales	26.097	7,2%
-Consumo	3.546	1,2%
-Vivienda	7.655	4,0%
-Comercio exterior	4.440	9,5%
-Otras	3.753	3,3%
Interbancarias	639	-47,3%
Inversiones Totales	12.236	8,0%
Otras cuentas de activo (d)	4.778	24,5%
ACTIVOS TOTALES	65.781	6,1%

(a) Stock a diciembre de 2001 en su equivalente en millones de dólares.

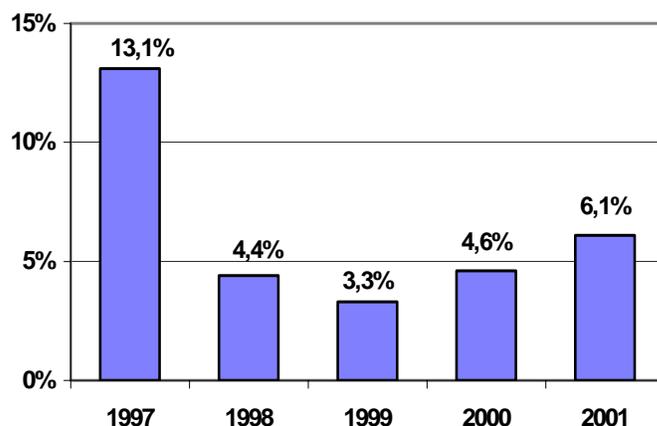
(b) Variación real en pesos respecto a diciembre de 2000.

(c) Netos de canje

(d) Incluye operaciones con pacto, activo fijo físico, e inversiones en sociedades en el exterior y otras cuentas.

Gráfico N°2

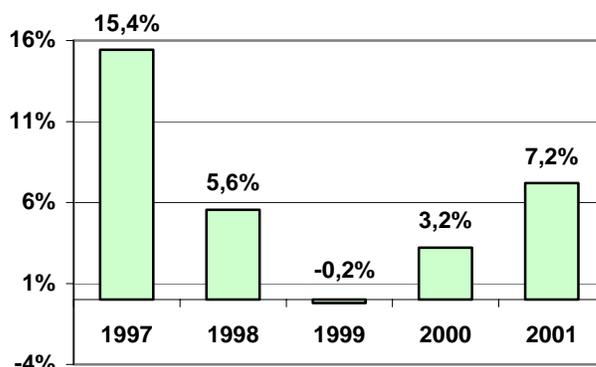
Evolución de las Colocaciones Netas* (Variaciones anuales)



*Colocaciones totales netas de créditos interbancarios.

Las colocaciones comerciales son las que tienen una mayor incidencia sobre las colocaciones netas toda vez que representan casi un 60% de éstas últimas. Por ello, es especialmente relevante el crecimiento superior a 7% que alcanzaron este tipo de créditos, más aún considerando que hace sólo 2 años (1999) estaban completamente estancados (Gráfico N°3).

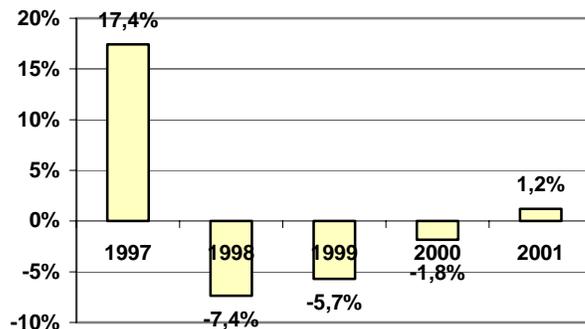
Gráfico N°3 Evolución de las Colocaciones Comerciales (Variaciones anuales)



Los créditos de consumo se expandieron muy moderadamente (poco más de 1%). Ello podría marcar el fin de un largo período de contracción y abre la posibilidad de una recuperación para el próximo año (Gráfico N°4). Cabe consignar que el magro desempeño de los créditos de consumo conferidos por la banca, no sólo ha sido producto de una coyuntura económica más adversa sino también de un efecto de sustitución por otros productos de consumo disponibles en el mercado.

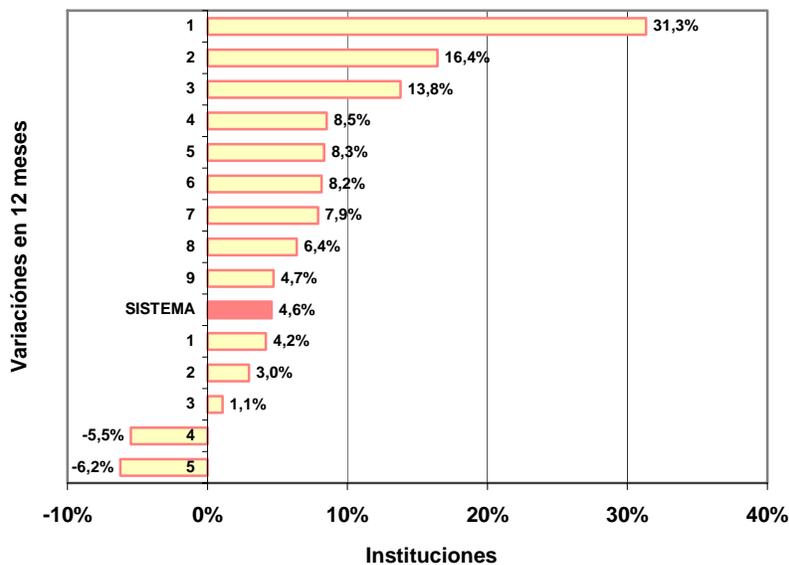
Gráfico N°4

Evolución de los Créditos de Consumo (Variaciones anuales)



Por último, es importante considerar que al interior del sistema se presentan situaciones muy diversas en cuanto al comportamiento de la actividad crediticia. En efecto mientras algunas entidades muestran crecimientos de dos dígitos –muy superiores a la media de 4,6% del sistema- otras entidades evidencian tasas de crecimiento negativas en sus créditos (Gráfico N°5).

Gráfico N°5
Dispersión en Niveles de Actividad al Interior del Sistema
(Según variaciones anuales de las colocaciones totales a diciembre de 2001)



Nota: Elaborado sobre la base de una muestra de 14 bancos que concentran el 97% de los créditos del sistema. Las 9 entidades que se ubican sobre la media participan en un 69% y las 5 entidades situadas bajo la media participan en un 28% de los créditos.

III. SOLVENCIA

El capital de la industria se expandió 0,5% durante 2001 (alcanzando al equivalente de 4.900 millones de dólares). Al mismo tiempo los bonos subordinados emitidos por las entidades aumentaron casi un 15% (superando los 1.700 millones de dólares).

Cuadro N°2
**Evolución del Índice de Basilea
del Sistema Financiero**

Período	Índice de Basilea
Dic.-97	11,5%
Dic.-98	12,6%
Dic.-99	13,5%
Dic.-2000	13,3%
Dic.-2001	12,7%

Lo anterior permitió a la banca mantener inalterada su base patrimonial. Esto se reflejó en la oscilación del indicador de Basilea en torno a 13% bastante por arriba del mínimo de 8% que se exige en la ley (Cuadro N°2).

Los niveles de holgura patrimonial son una característica generalizada al interior del sistema, toda vez que al cierre de 2001 ninguna entidad exhibió un indicador de Basilea inferior a 10%.

IV. RIESGO DE CARTERA

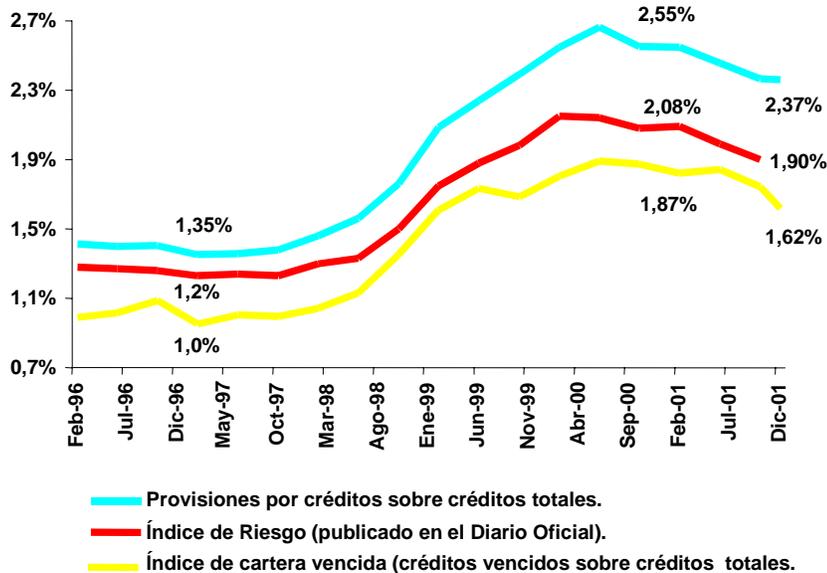
La calidad de cartera del sistema bancario, si bien aún no recupera los niveles que se presentaban hasta 1997, ha tendido a mejorar. El indicador de cartera vencida, luego de alcanzar un máximo de casi 1,9% durante 2000, ha descendido hasta 1,6% al finalizar 2001.

Los créditos vencidos se encuentran debidamente provisionados. Ello se refleja en una constitución de provisiones de 1,9% sobre créditos totales al término de 2001.

Si al índice de riesgo (que considera las provisiones constituidas según la clasificación de los créditos) se le suman las provisiones adicionales constituidas para cubrir los riesgos que se desprenden de matrices y otras herramientas, los riesgos cubiertos por provisiones alcanzan a 2,4% en diciembre de 2001 (Gráfico N°6).

Gráfico N°6

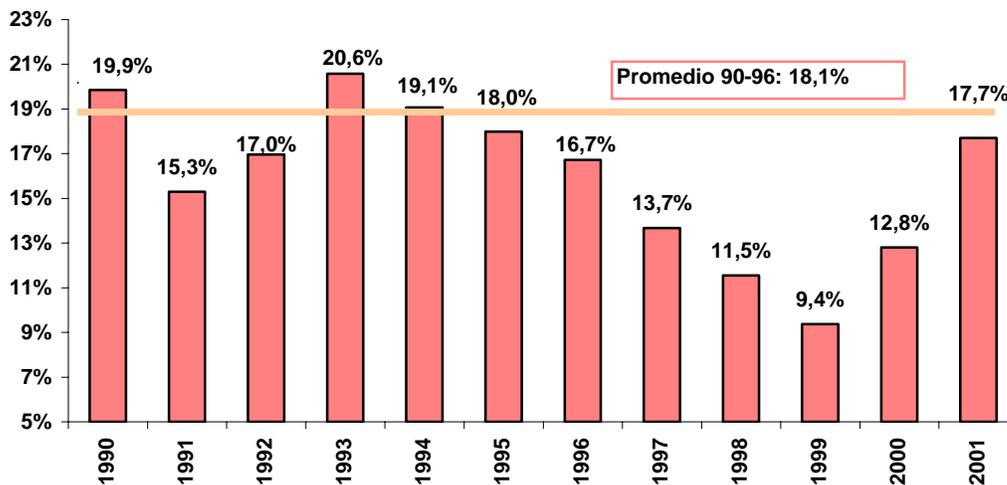
Evolución de la Calidad de Cartera del Sistema Financiero (Créditos vencidos sobre colocaciones totales)



V. RESULTADOS

Al término de 2001 el sistema bancario acumuló una utilidad neta de 866 millones de dólares, cifra que superó casi en 40% a la acumulada durante 2000. Consistentemente el indicador de rentabilidad ascendió a 17,7%, similar al promedio histórico de 18% (Gráfico N°7).

Gráfico N°7
Evolución de la Rentabilidad del Sistema
(utilidad sobre capital)



El logro de resultados equivalentes a los de períodos pre-crisis se explica esencialmente por una mayor eficiencia de gestión de las entidades y no se relaciona con una mayor generación de márgenes de intermediación. En efecto, el margen bruto sobre activos se ha mantenido relativamente constante desde que se inició la década de los 90, en torno a 5% (Cuadro N°3). Al mismo tiempo el peso de los gastos de apoyo sobre activos desciende desde 3,3% en la primera mitad de la década a 2,8% al finalizar 2001. De esta forma, las entidades consiguen una mayor utilidad neta.

En el caso de los gastos en provisiones, estos recuperaron la incidencia de 0,9% que mantenían antes de que se iniciara la crisis entre 1990 y 1996. El aumento de este tipo de gastos fue la principal variable que contribuyó al descenso de la rentabilidad a niveles inferiores a 10% en 1999.

La mayor eficiencia de gestión -entendida como una reducción en el peso de los gastos de apoyo y de cartera- es una consecuencia de varios factores: aumento en la productividad de recursos utilizados en la actividad bancaria, incorporación de nuevas tecnologías y una reducción del riesgo de cartera. Hacia el futuro será un desafío para las entidades mantener la incidencia positiva de estas variables en un contexto de expansión más decidida de la actividad.

Cuadro N°3
Principales Componentes de los Resultados del Sistema
(Saldos y variaciones anuales a diciembre de 2000)

	Componente de Resultado neto	Acumulado Dic-2001 (a)	Componente sobre activos			
			2001	97-2000 (b)	90-1996 (b)	
Generación	Margen Bruto	Int. y reajustes	2.485	3,8%	3,9%	4,6%
		Dif. de precio	114	0,2%	0,0%	0,2%
		Comisiones	511	0,8%	0,8%	0,5%
		Dif. de cambio	144	0,2%	0,3%	0,2%
		Otros gastos (c)	26	0,0%	-0,1%	-0,4%
	Margen Bruto	3.279	5,0%	4,9%	5,0%	
Aplicación	Margen Bruto	Gastos de apoyo	-1.841	-2,8%	-3,0%	-3,2%
		Gastos en prov.	-21	-0,9%	-1,2%	-0,9%
		Otros (d)	49	0,1%	0,3%	0,4%
		Utilidad neta	866	1,3%	0,9%	1,4%
Rentab. sobre capital (e)			17,7%	11,8%	18,1%	

(a) Monto acumulado a diciembre de 2001 en su equivalente en millones de dólares.

(b) Promedio para los trienios respectivos.

(c) Otros ingresos de operación netos y corrección monetaria.

(d) Impuestos menos ingresos no operacionales netos.

(e) Utilidad neta sobre capital.

ANEXO

BALANCE

PRESUPUESTARIO

SUBTITULO	ITEM	DENOMINACION	INGRESOS AÑO 2001 \$	PORCENTAJE DE VARIACION ENTRE 2000 Y 2001
01		INGRESOS DE OPERACION	217.909.542	-31,98
	01	VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	54.806.514	-3,37
	02	RENTA DE INVERSIONES	163.103.028	-38,13
04		VENTAS DE ACTIVOS	0	-100,00
	41	VENTAS DE ACTIVOS FISICOS	0	-100,00
07		OTROS INGRESOS	10.569.919.285	5,60
		BANCOS, FINANCIERAS Y OTROS	10.569.919.285	5,60
11		SALDO INICIAL DE CAJA	170.995.000	61,91
	11	SALDO INICIAL NETO DE CAJA	170.995.000	61,91
TOTAL INGRESOS			10.958.823.827	4,95

SUBTITULO	ITEM	D E N O M I N A C I O N	GASTOS AÑO 2001	PORCENTAJE DE VARIACION ENTRE 2000 Y 2001
21		GASTOS EN PERSONAL	2.809.443.178	0,74
	01	PERSONAL DE PLANTA	300.019.801	-1,59
	02	SOBRESUELDOS PERSONAL DE PLANTA	1.742.844.579	-1,60
	03	REMUNERACIONES VARIABLES	59.928.391	-34,35
	05	VIATICOS	5.495.429	-68,03
	06	APORTES PATRONALES	112.113.821	6,09
	08	BONIFICACION DE ESTIMULO	64.863.326	4,37
	15	PERSONAL A CONTRATA	82.091.565	14,00
	16	SOBRESUELDOS PERSONAL A CONTRATA	436.030.915	21,72
	18	AGUINALDOS	6.055.351	-1,05
22		BIENES Y SERVICIO DE CONSUMO	1.132.313.764	-3,68
	10	ALIMENTOS Y BEBIDAS	88.950.932	4,86
	11	TEXTILES, VESTUARIOS Y CALZADOS	19.562.558	5,89
	12	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	4.996.000	144,81
	13	MATERIALES DE USO O CONS. CORRIENTE	25.105.433	19,34
	14	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	42.197.257	-7,42
	16	CONSUMOS BASICOS	53.684.838	16,28
	17	SERVICIOS GENERALES	298.830.251	-3,86
	18	CONTRATACION DE ESTUDIOS E INVESTIG.	110.571.823	-24,47
	19	GASTOS DE COMPUTACION	388.937.864	-7,85
	21	CAPACITACION Y PERFECCIONAMIENTO	99.476.808	27,32
25		TRANSFERENCIAS CORRIENTES	6.024.305.933	-3,99
	31	TRANSFERENCIAS AL SECTOR PRIVADO	20.117.476	7,04
	32	TRANSFERENCIAS AL SECTOR PUBLICO	1.044.707.000	138,82
	34	TRANSFERENCIAS AL FISCO	4.959.481.457	-14,76
31		INVERSION REAL	19.710.999	-26,12
	50	REQUISITOS DE INVERSION PARA FUNCION.	11.741.930	141,61
	51	VEHICULOS	7.746.200	--
	56	ADQUISICION EN INFORMATICA	222.869	-98,98
60		OPERAC. DE AÑOS ANTERIORES	0	0,00
	98	OPERACIONES AÑOS ANTERIORES	0	0,00
70		OTROS COMPROMISOS PENDIENTES	99.562	--
	99	OTROS COMPROMISOS PENDIENTES	99.562	--
		EXCEDENTE DEL EJERCICIO	972.950.391	452,05
		EXCEDENTE DEL EJERCICIO	972.950.391	452,05
		TOTAL GASTOS	10.958.823.827	4,95

NOTA:

LOS MONTOS DEL AÑO 2000 FUERON DEBIDAMENTE ACTUALIZADOS