



INFORME ANUAL 2002

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E
INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Enero, 2003

TEMARIO

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

1.- RESUMEN DEL 2002

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

2.- EVOLUCION DEL SISTEMA FINANCIERO EN 2002

2.1.- EL SISTEMA MANTIENE SUS FORTALEZAS

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

INDICE DE BASILEA DEL SISTEMA FINANCIERO

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

*Estimación

INDICADOR DE BASILEA

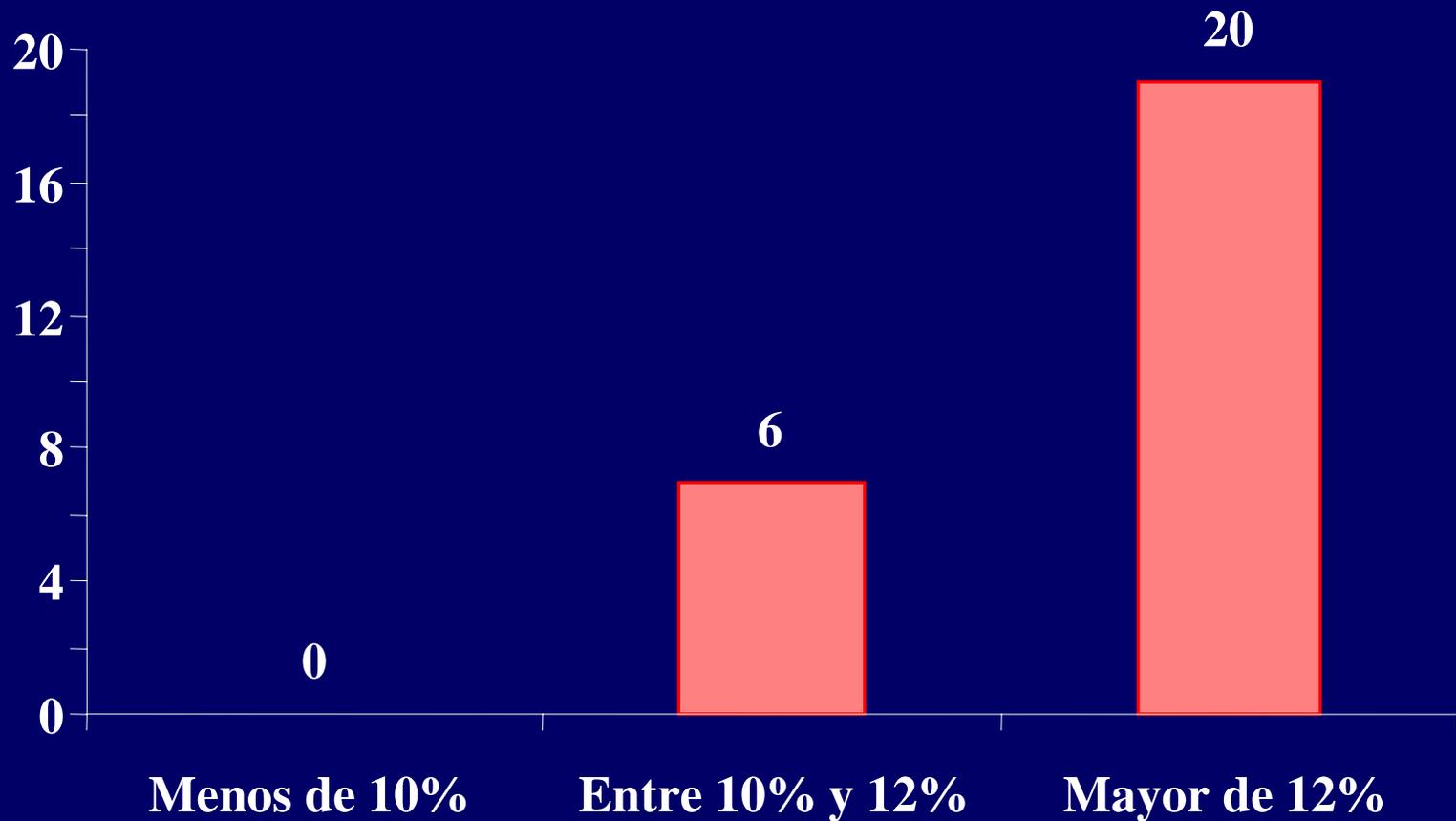
(información a noviembre de 2002)

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

INDICE SISTEMA	13,9%
-----------------------	--------------

INDICADOR DE BASILEA

(número de bancos en cada tramo)



(cifras al mes de noviembre de 2002)

CLASIFICACIONES DE RIESGO DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (i)

(información a noviembre de 2002)

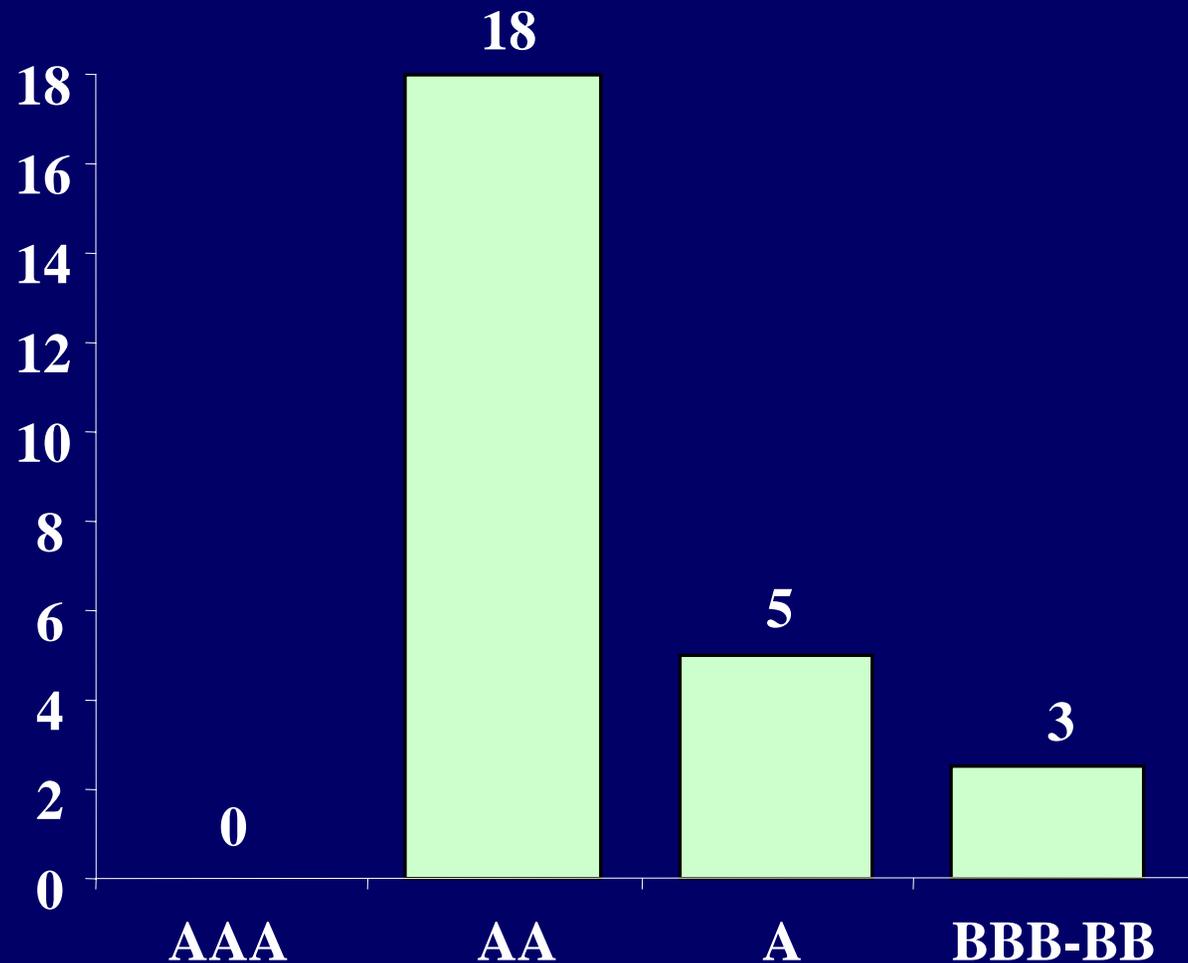
Categorías de Riesgo	Número de entidades por categoría	Participación sobre activos
Categorías AA	18	95,5%
Categorías A	5	3,9%
Categorías BBB-BB (ii)	3	0,6%
TOTAL SISTEMA	26	100%

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

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

CLASIFICACIONES DE RIESGO

(información a noviembre de 2002)



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

2.2.- CAMBIOS EN LA INDUSTRIA

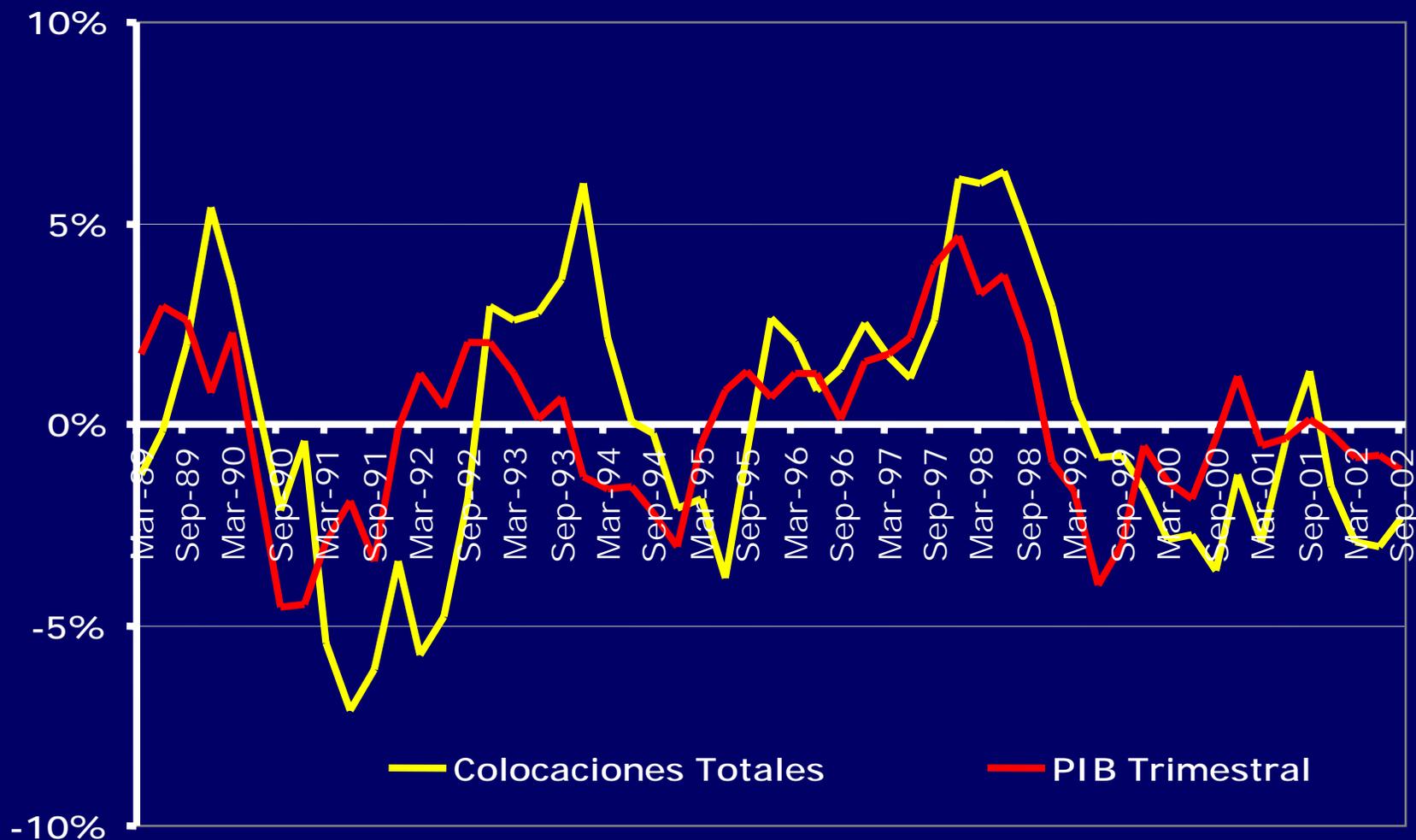
- Fusiones
- Emisión de capital en bolsa emergente
- Registro de acciones chilenas en Madrid y Londres
- Ingreso de nuevos bancos
- Transformación de la única sociedad financiera existente en banco
- Lanzamiento de nuevos productos y servicios:
 - Ahorro previsional voluntario
 - Cuentas corrientes remuneradas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

2.3.- COLOCACIONES SIGUIERON AL CICLO ECONOMICO

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

CICLO DEL CREDITO vs PRODUCTO

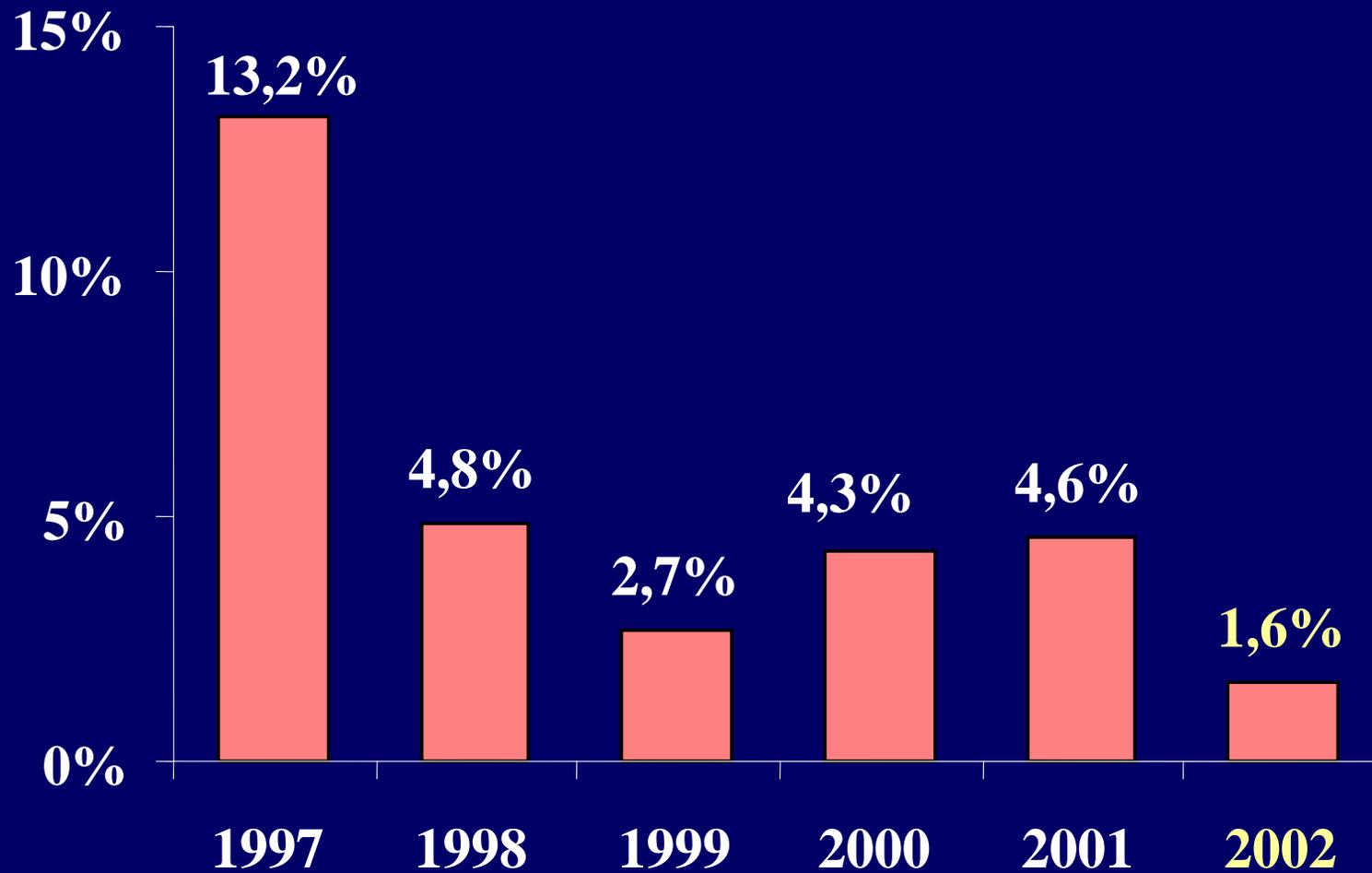
(Colocaciones Totales vs PIB Trimestral)



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

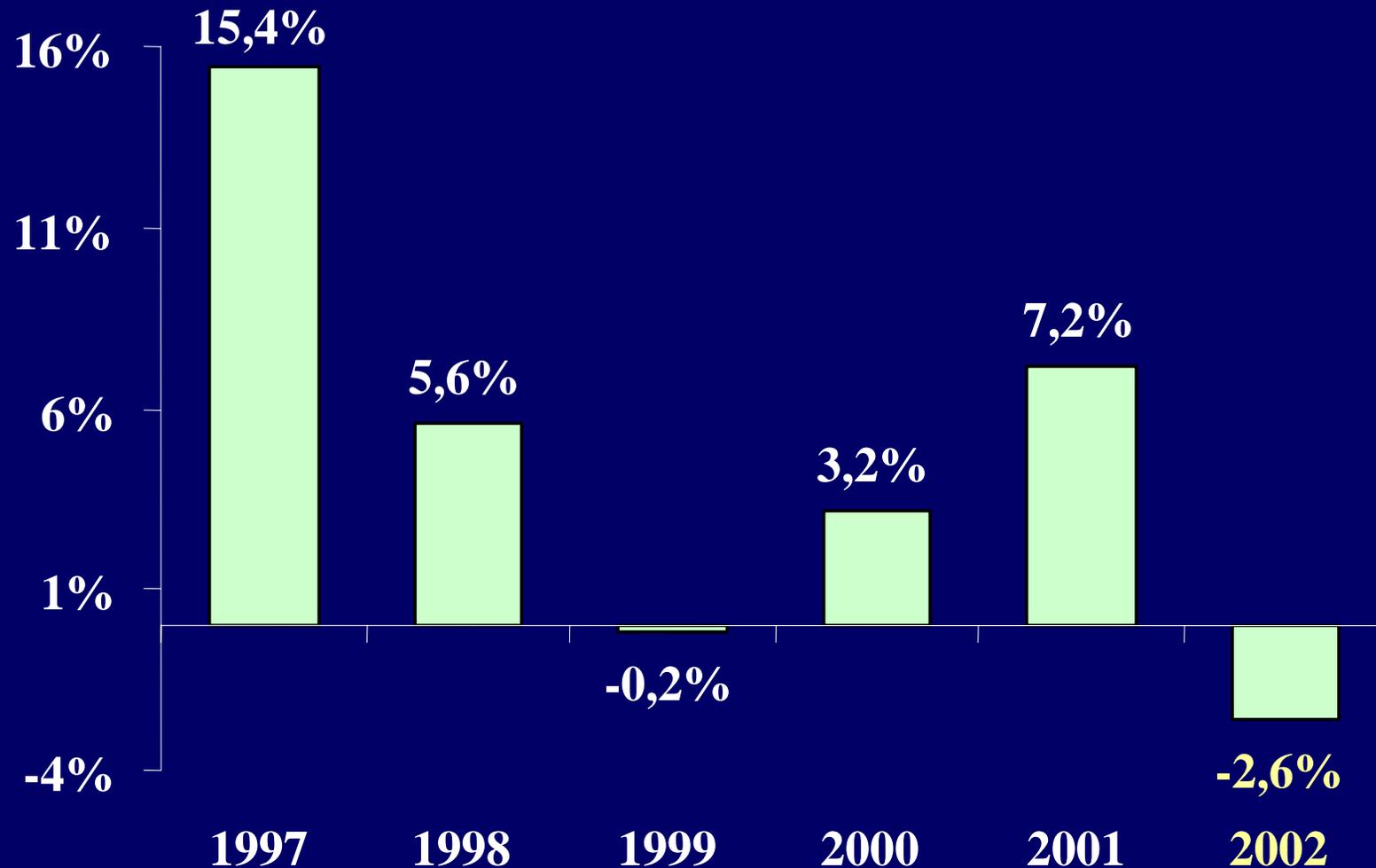
EVOLUCION DE LAS COLOCACIONES TOTALES 1997-2002

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



EVOLUCION DE LAS COLOCACIONES COMERCIALES 1997-2002

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



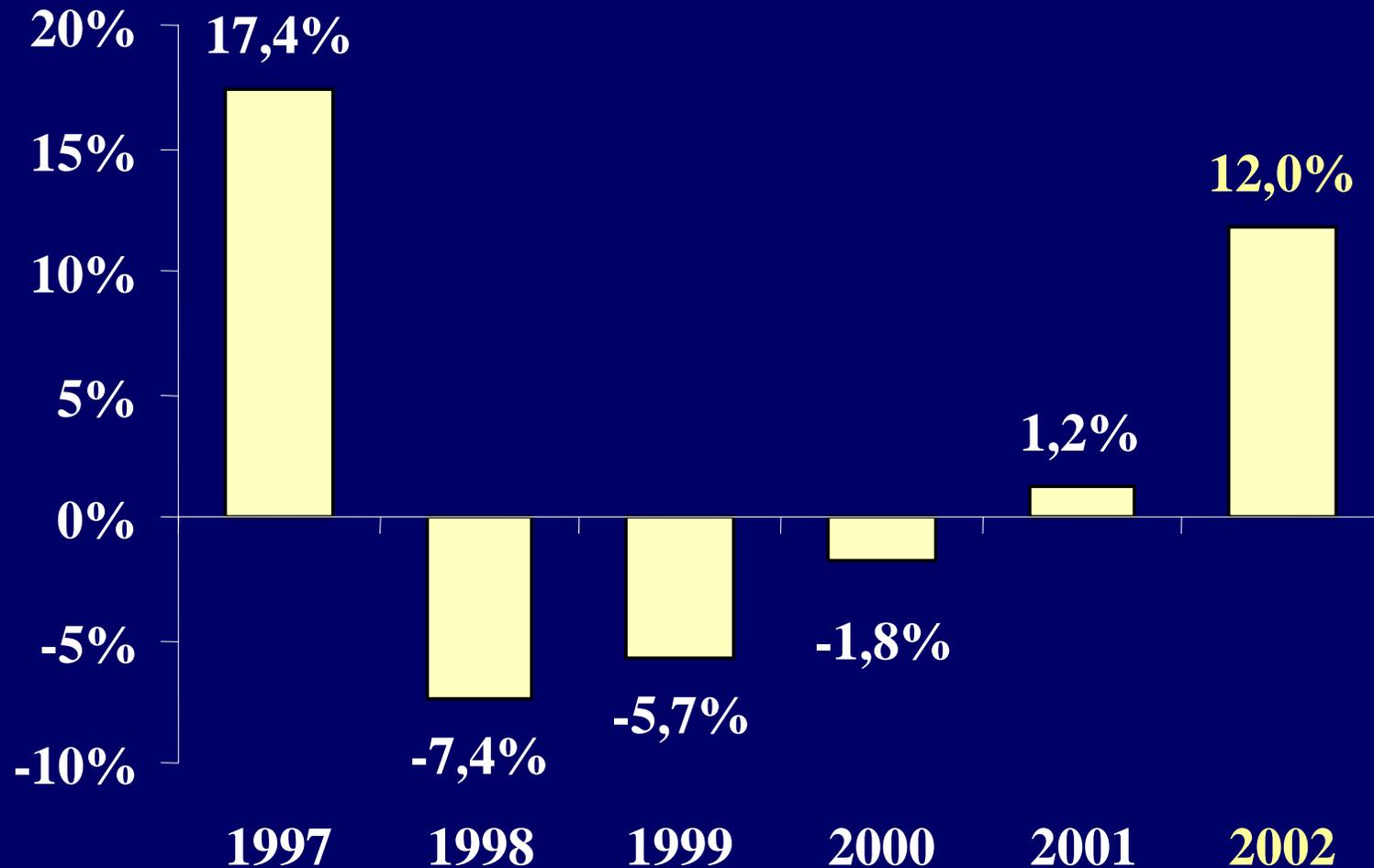
COLOCACIONES COMERCIALES

(tasas de variación en 12 meses)



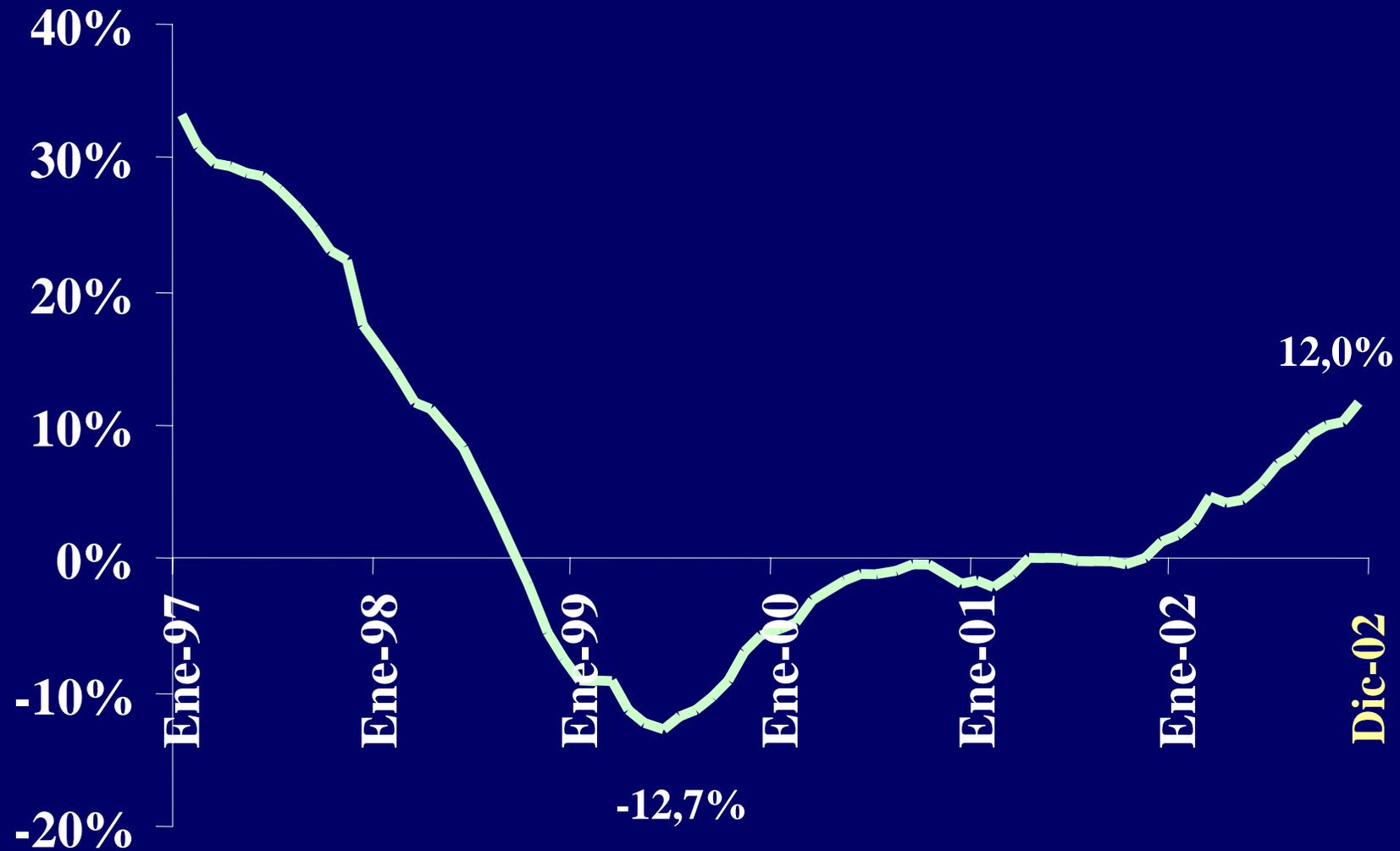
EVOLUCION DE LAS COLOCACIONES DE CONSUMO 1997-2002

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



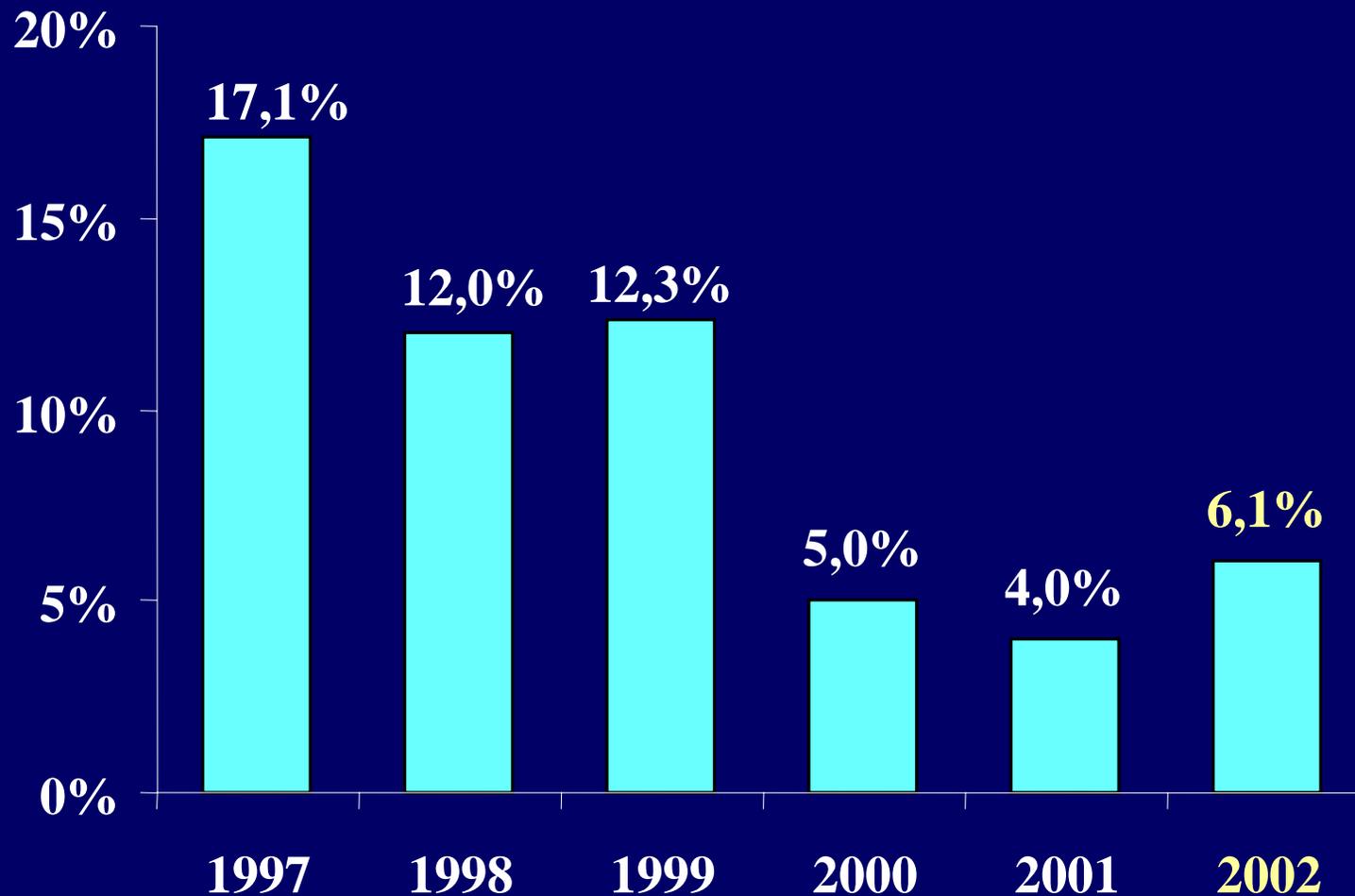
COLOCACIONES DE CONSUMO

(tasas de variación en 12 meses)



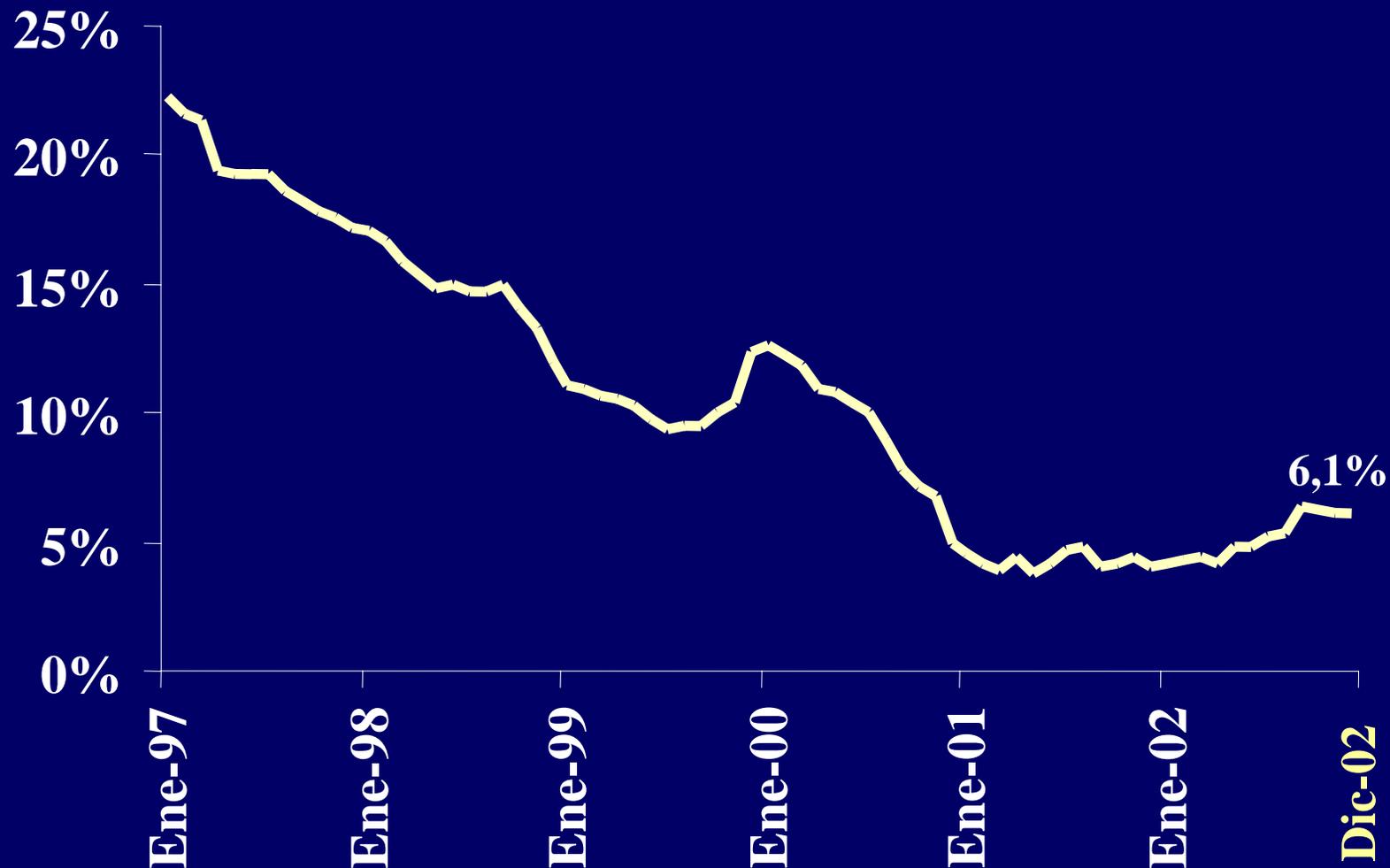
EVOLUCION DE LAS COLOCACIONES DE VIVIENDA 1997-2002

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



COLOCACIONES DE VIVIENDA

(tasas de variación en 12 meses)



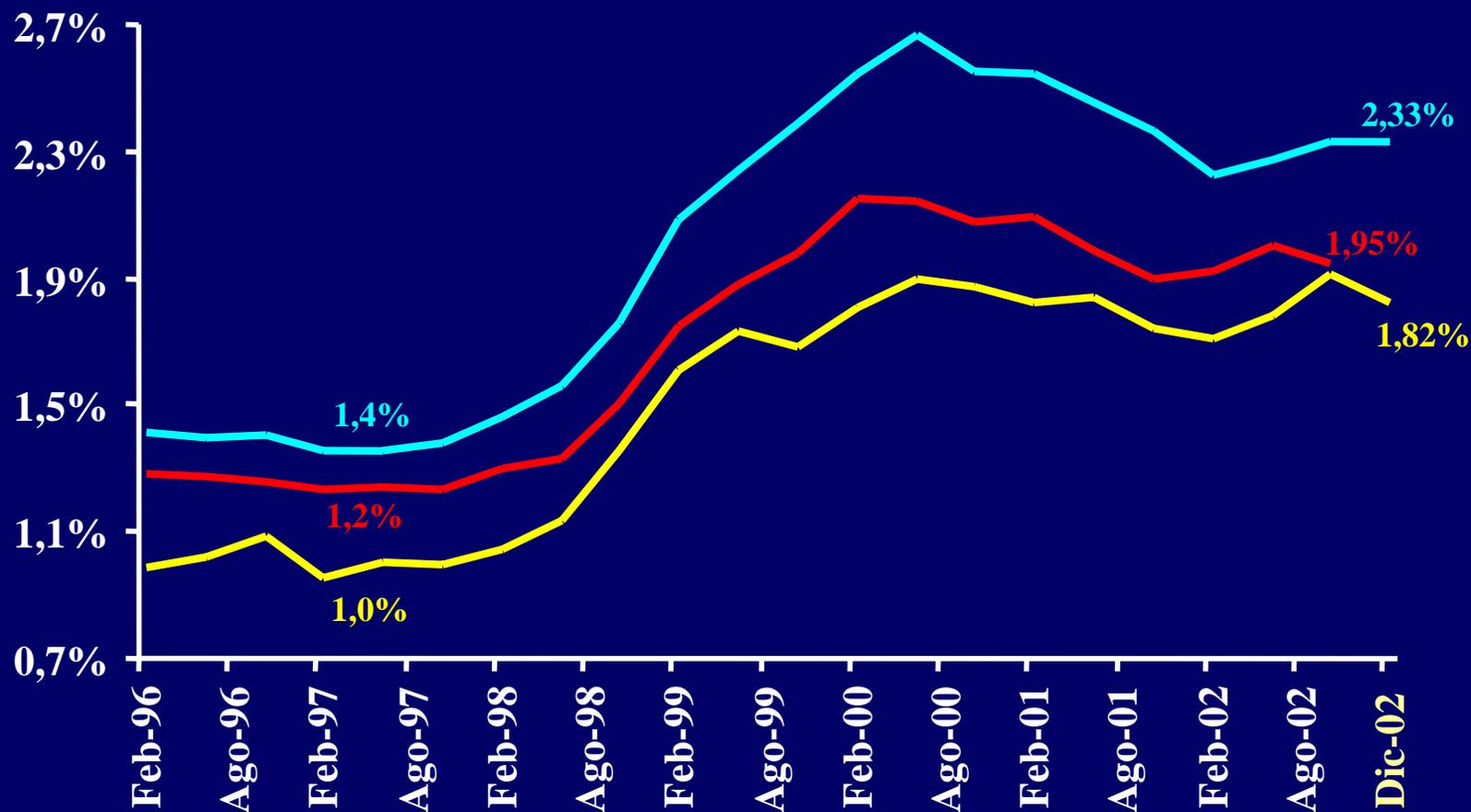
COLOCACIONES 2001-2002

(Saldos y variaciones en 12 meses)

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

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

INDICES DE RIESGO Y COBERTURA DE CARTERA



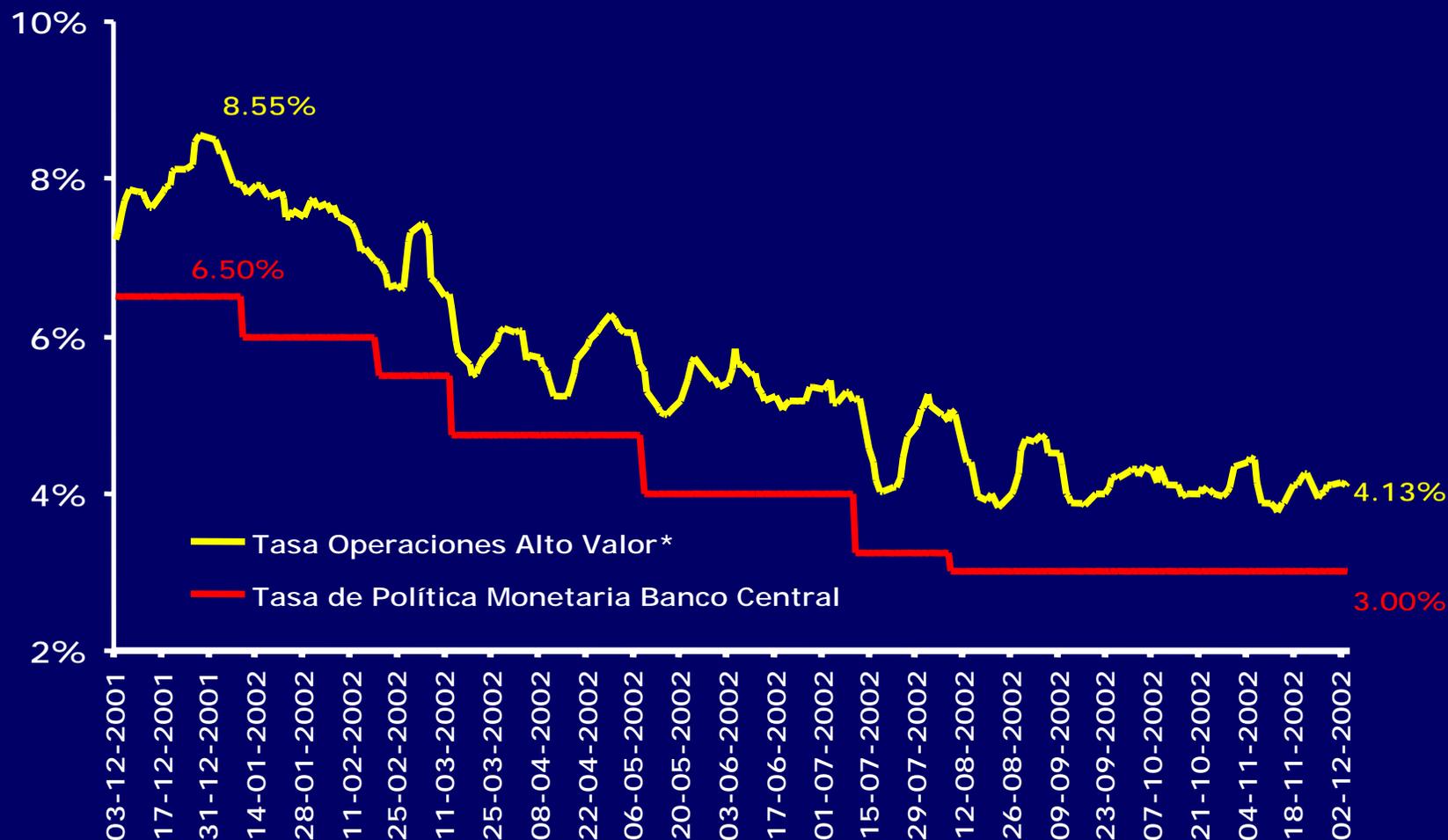
- RIESGO ESTIMADO (Provisiones sobre créditos*/colocaciones totales)
- INDICE DE RIESGO (Publicado en el Diario Oficial. Octubre-02 último disponible)
- INDICE DE CARTERA VENCIDA (Cartera vencida/Colocaciones totales)

*Se excluyen provisiones voluntarias

2.5.- TASAS DE INTERES SIGUIERON SEÑALES DEL BANCO CENTRAL

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

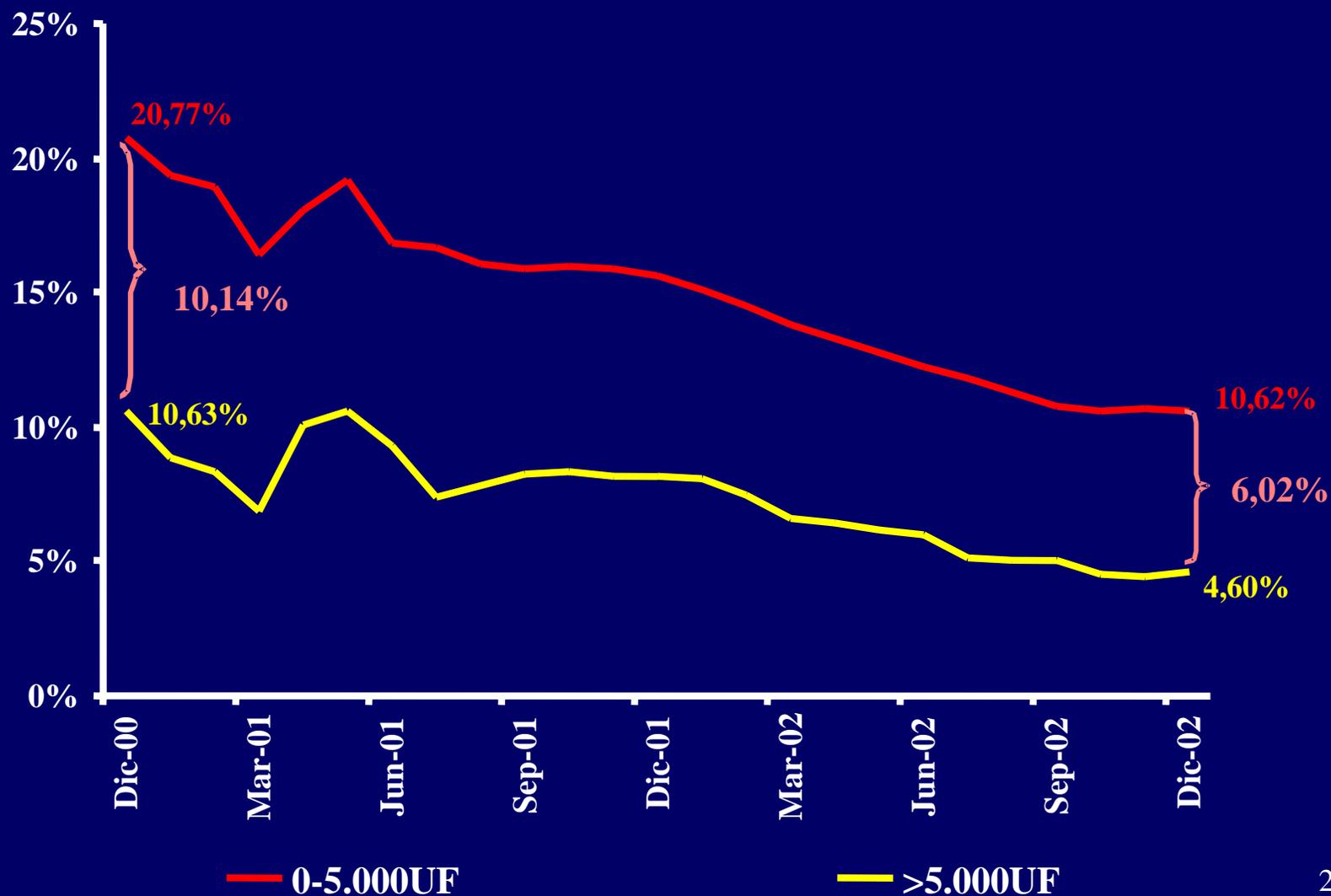
EVOLUCION TASA DE INTERES OPERACIONES DE ALTO VALOR* VS TASA DE POLITICA MONETARIA BANCO CENTRAL



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

EVOLUCION TASA NOMINAL DE CORTO PLAZO

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



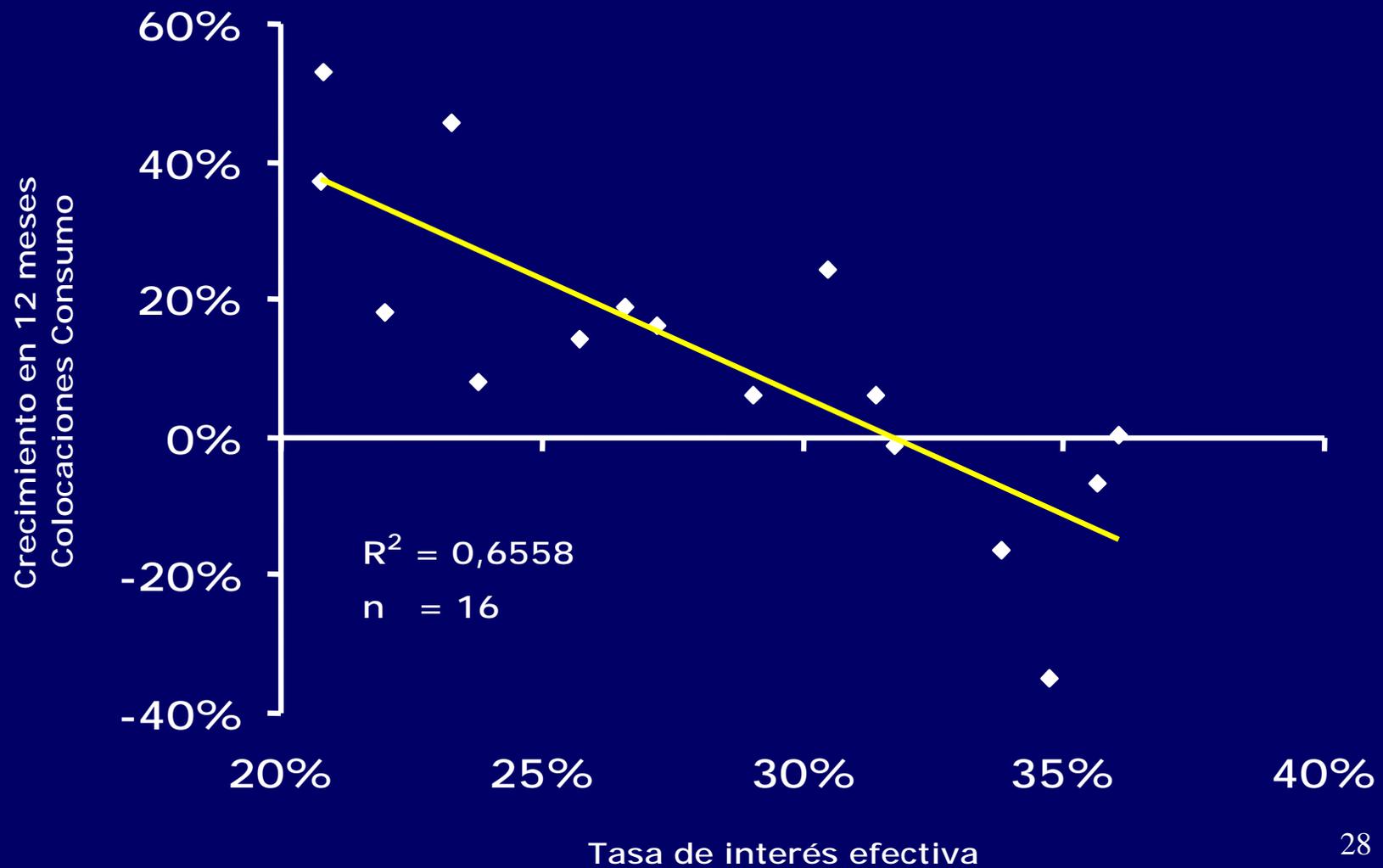
EVOLUCION COLOCACIONES DE CONSUMO VS TASAS DE INTERES



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

— Variación en 12 meses Colocaciones de Consumo

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



2.6.- MARGENES Y TASAS DE RENTABILIDAD

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

EVOLUCION DE LOS MARGENES

(como porcentaje del total de activos)

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

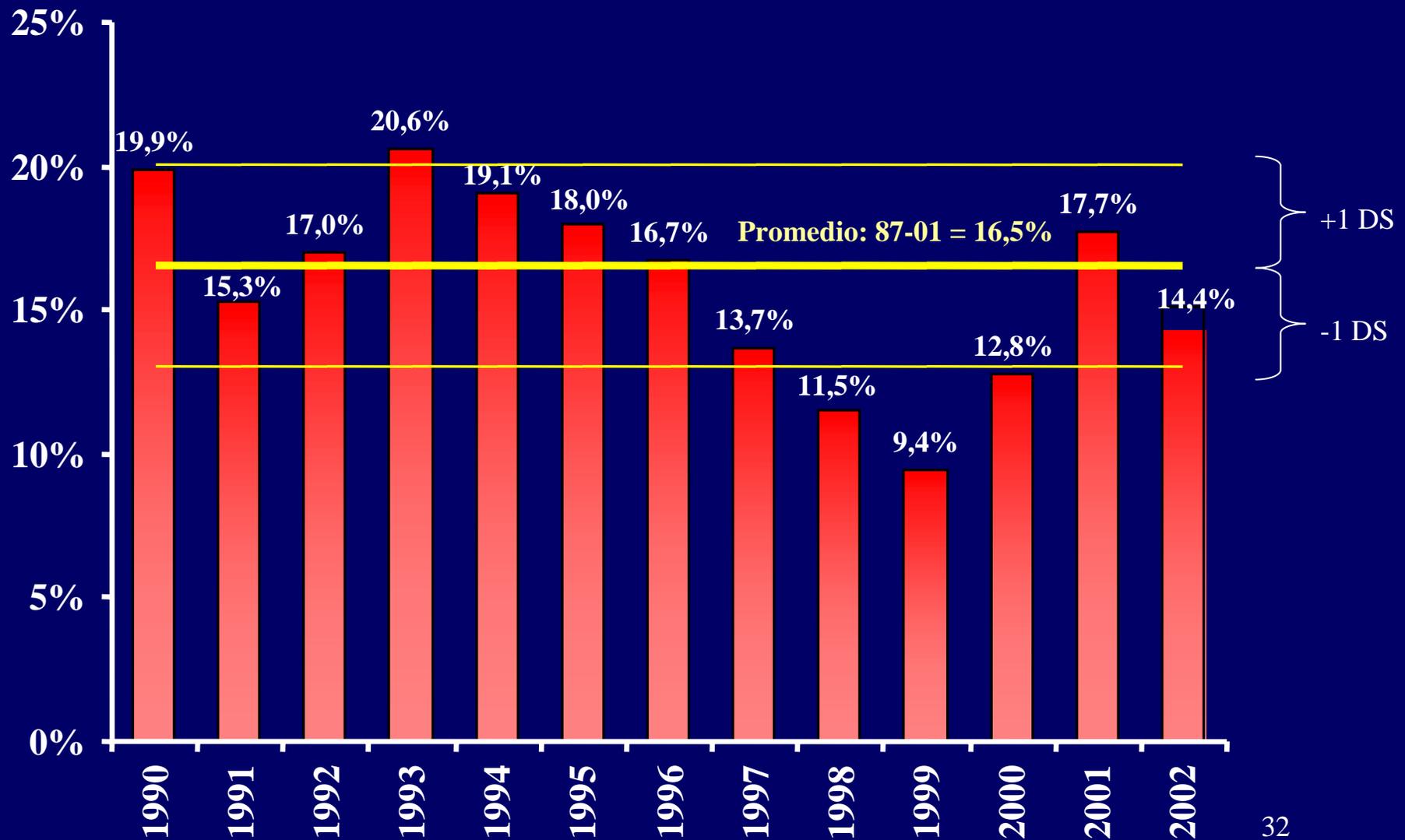
RESULTADOS 2002

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

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

RENTABILIDAD DEL SISTEMA 1990-2002

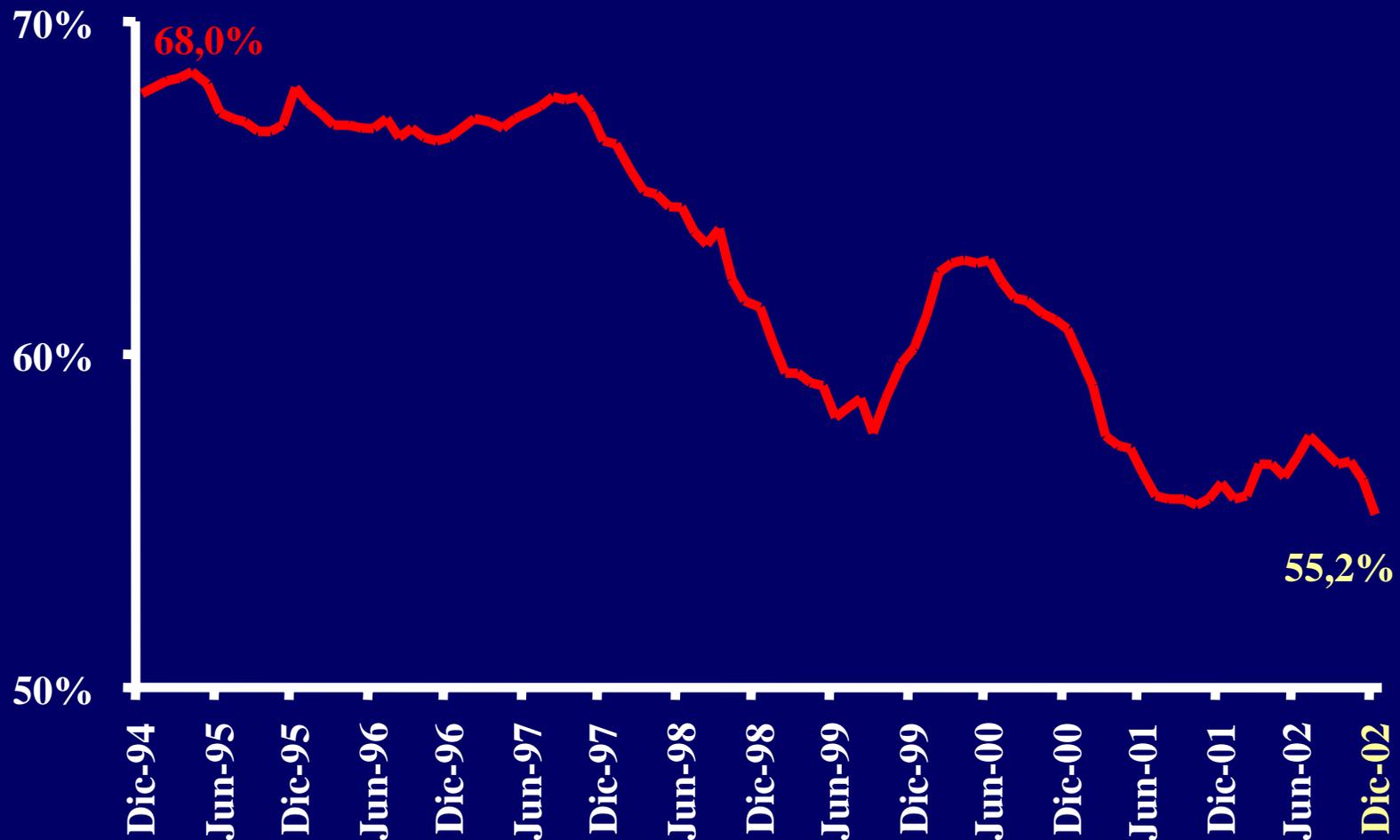
(utilidad neta sobre capital y reservas)



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

EVOLUCION DE LA EFICIENCIA

(Gastos de apoyo sobre margen bruto*)



* Gastos de apoyo sobre margen bruto acumulados en 12 meses

EVOLUCION DE LA EFICIENCIA

(gastos de apoyo sobre margen bruto)

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

EVOLUCION DE LA EFICIENCIA

(gastos de apoyo sobre activos*)



* Gastos de apoyo acumulados en 12 meses sobre activos

EVOLUCION DE LA EFICIENCIA

(gastos de apoyo sobre activos)

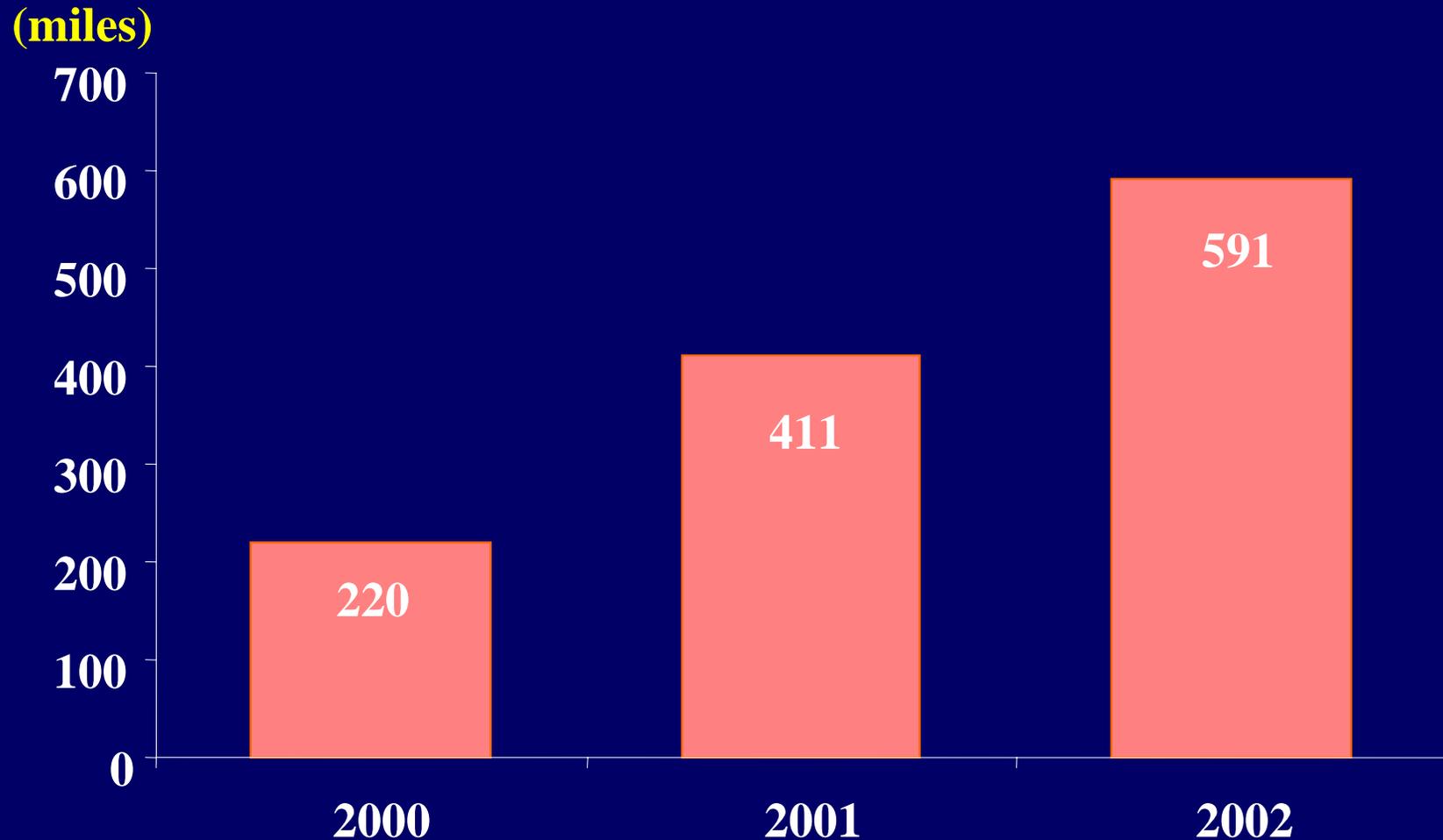
Período	Gastos de apoyo / Activos
Dic-97	3,2%
Dic-98	3,1%
Dic-99	2,9%
Dic-00	2,9%
Dic-01	2,8%
Dic-02	2,8%

2.8.- CONTINUARON AVANCES POR APLICACIONES TECNOLOGICAS

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

BANCA VIA INTERNET

(evolución del número de clientes)

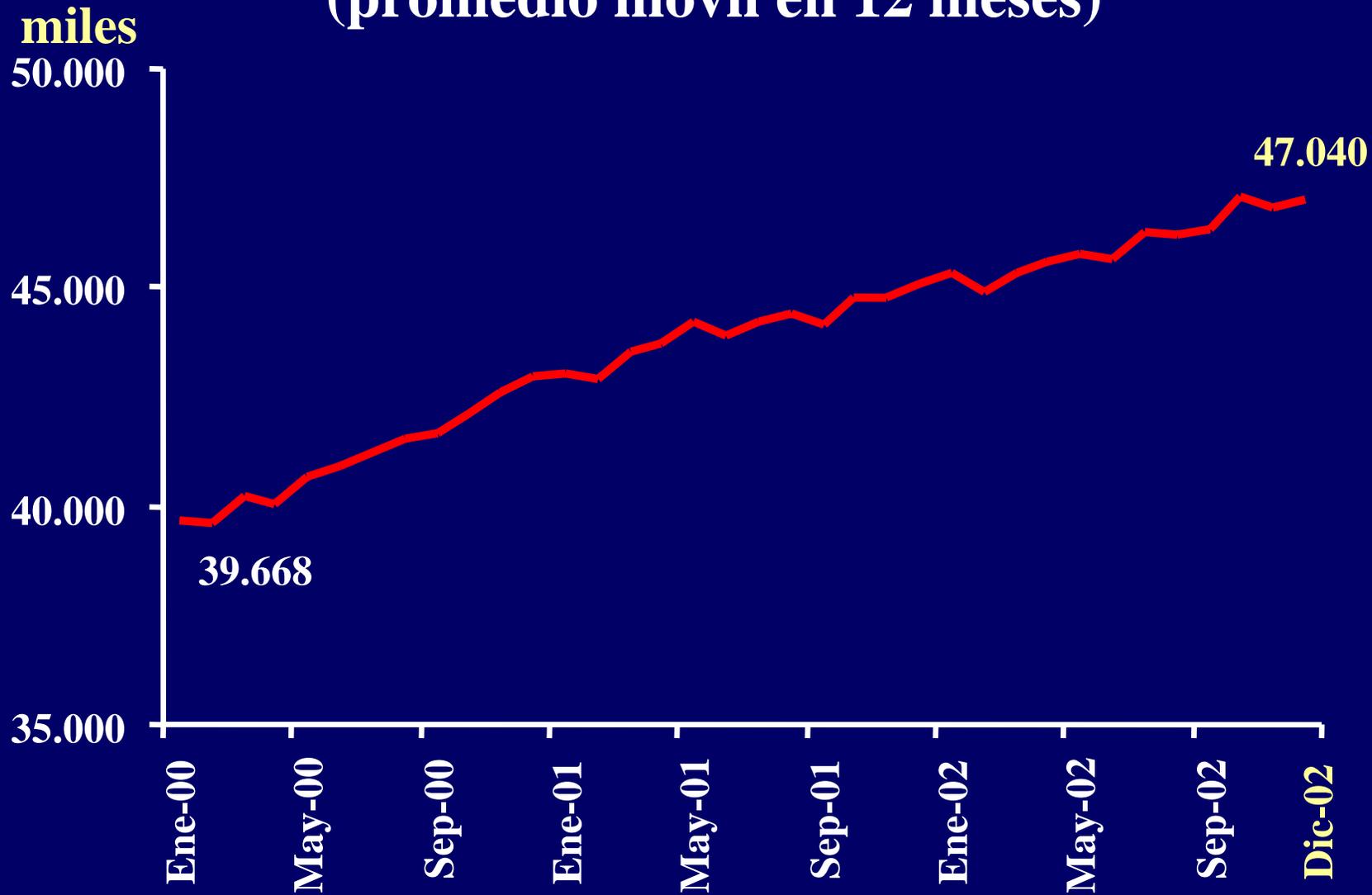


(1) Incluye 17 bancos que, a junio de 2002, contaban con un sitio web activo.

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

EVOLUCION DEL NUMERO MENSUAL DE TRANSACCIONES*

(promedio móvil en 12 meses)



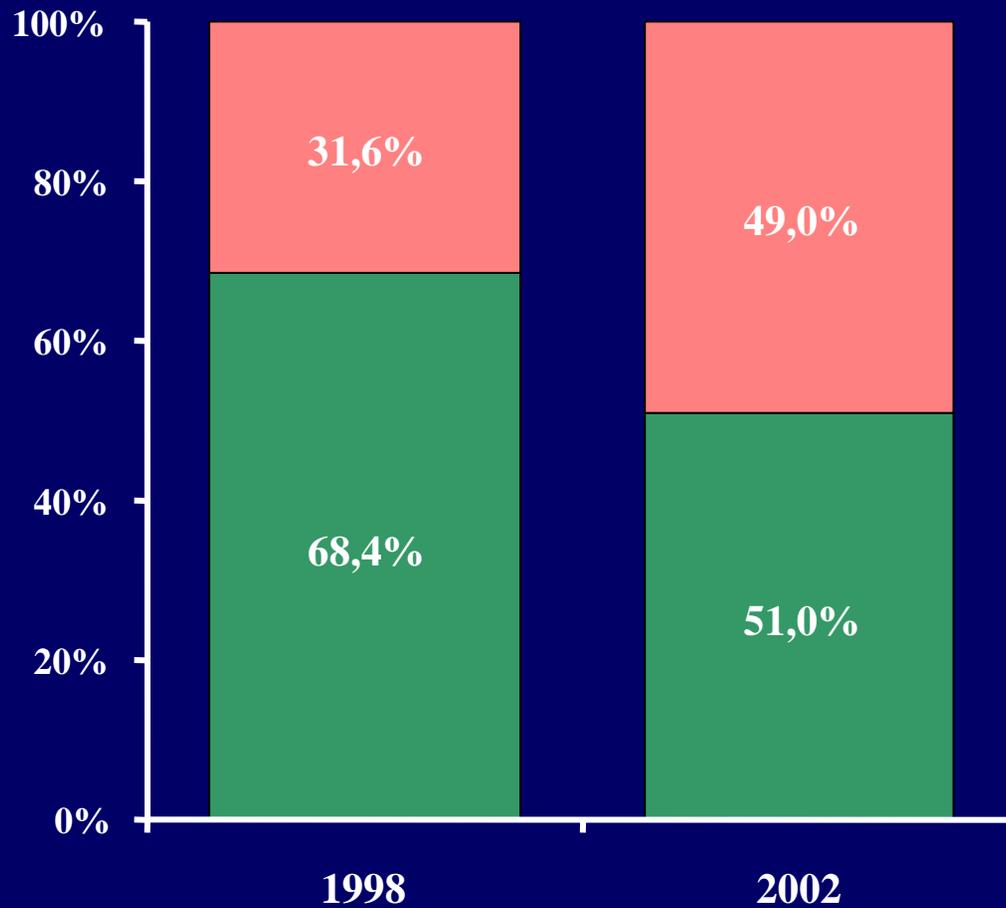
*Incluye cheques, tarjetas (crédito y débito), ATM y CCA.

EVOLUCION MEDIOS DE PAGO

(cifras en millones de transacciones)

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

COMPOSICION DE LAS TRANSACCIONES



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

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

COOPERATIVAS SUPERVISADAS POR LA SBIF

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

* Información a noviembre 2002

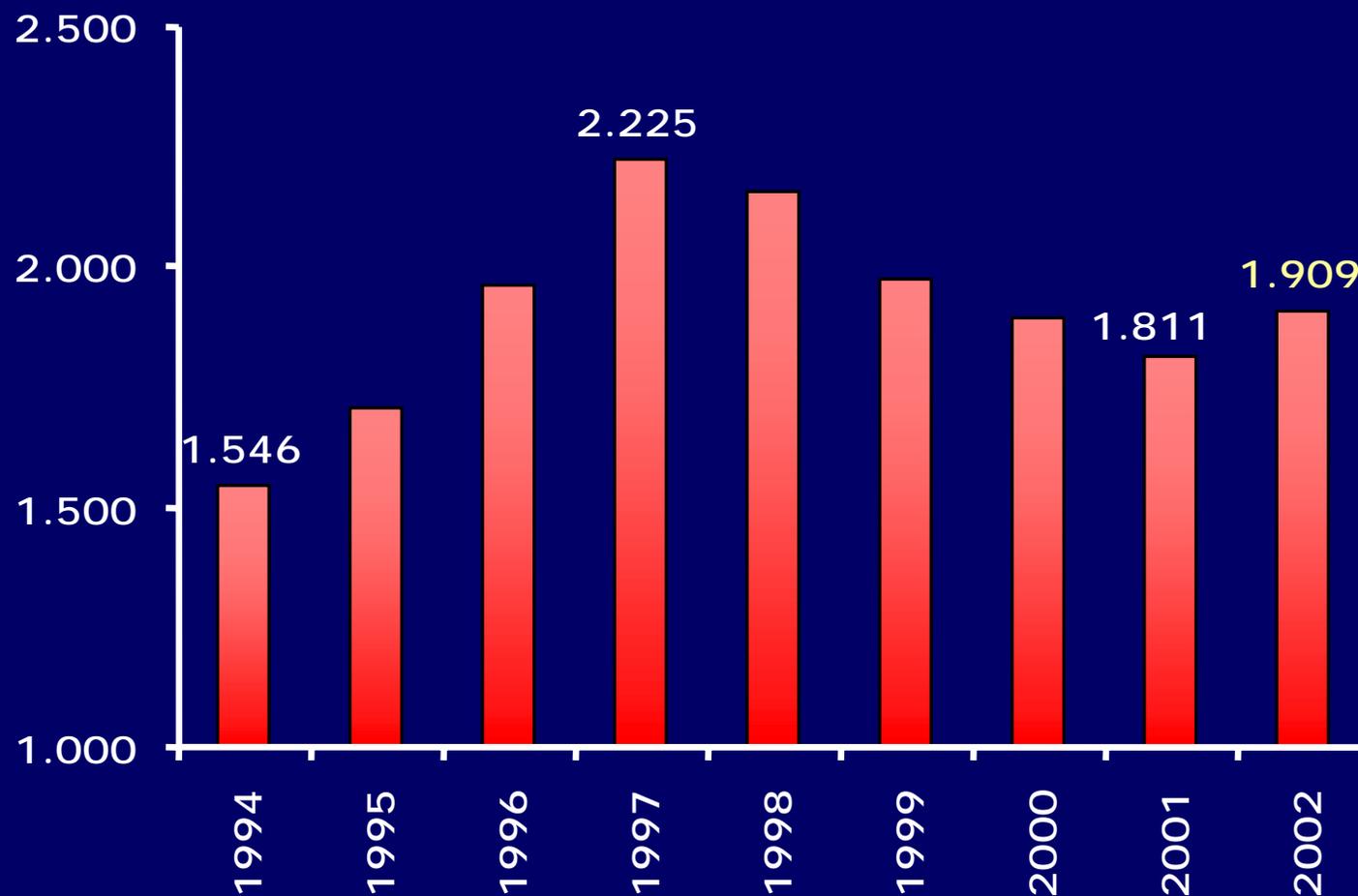
Cifras en MM\$ de noviembre 2002

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

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

EVOLUCION NUMERO DE CLIENTES DE CONSUMO

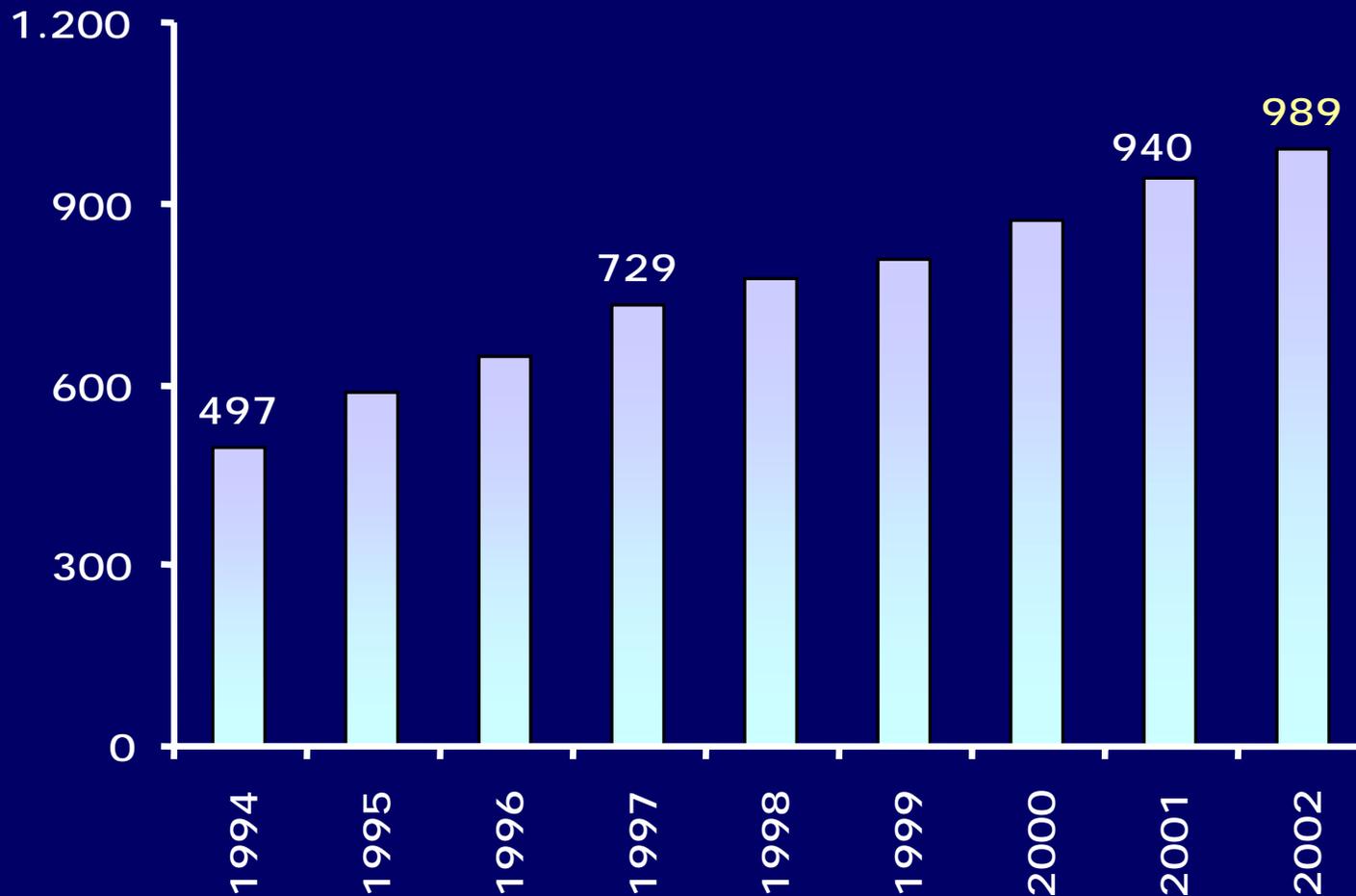
(cifras en miles)



El dato del año 2002 corresponde al mes de noviembre

EVOLUCION NUMERO DE CLIENTES COMERCIALES

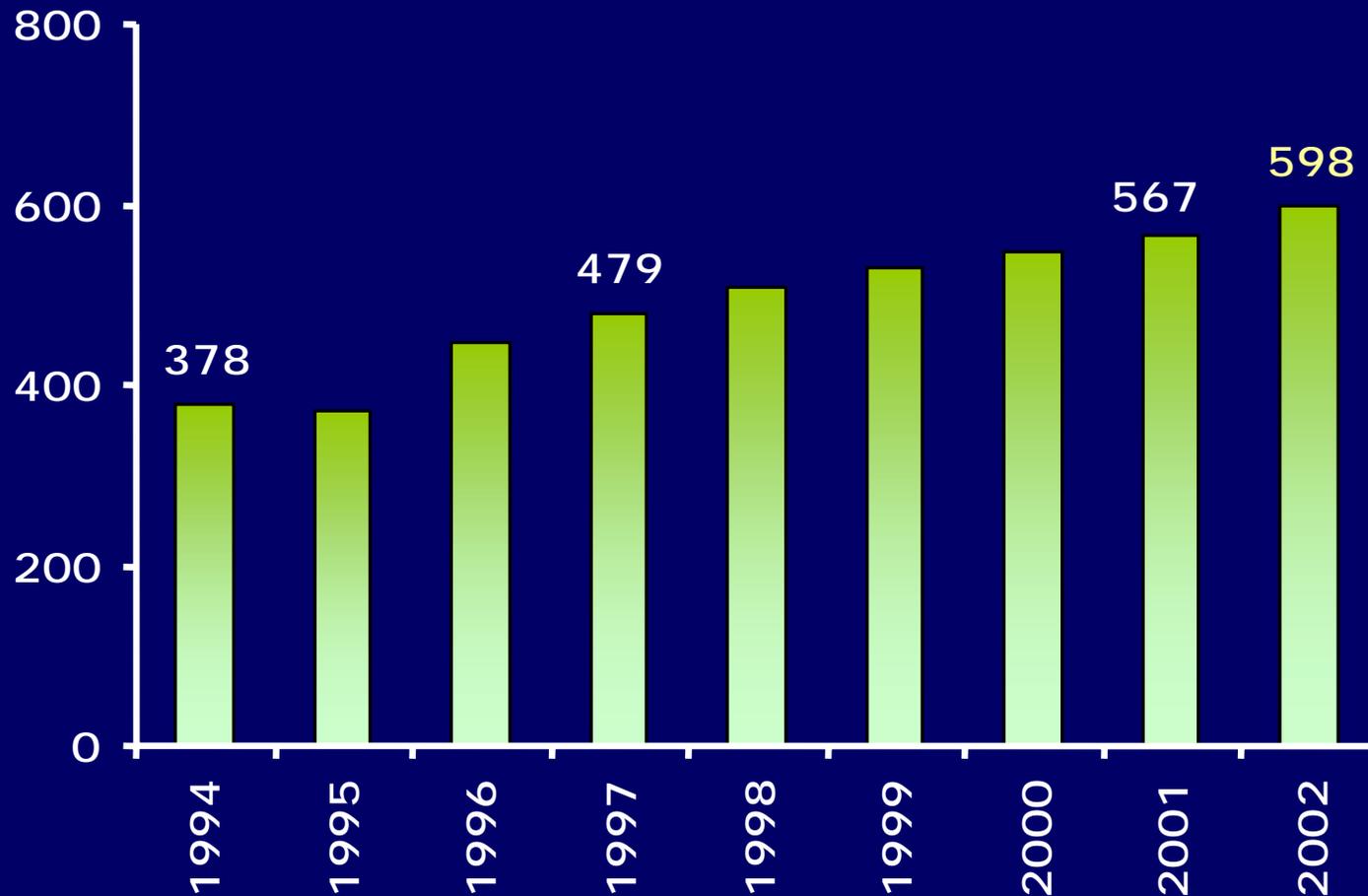
(cifras en miles)



El dato del año 2002 corresponde al mes de noviembre

EVOLUCION NUMERO DE CLIENTES HIPOTECARIOS

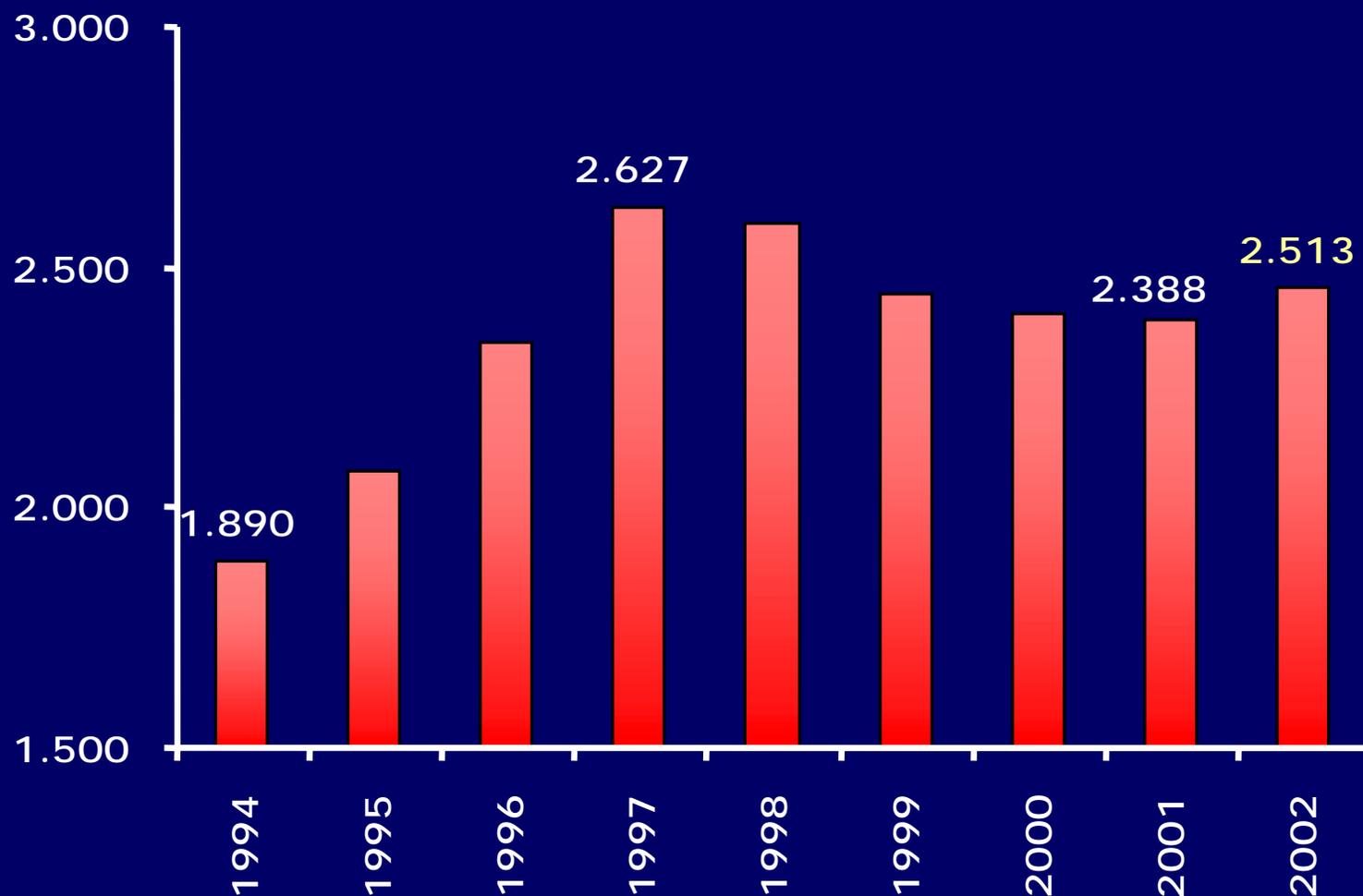
(cifras en miles)



El dato del año 2002 corresponde al mes de noviembre

EVOLUCION NUMERO DE DEUDORES

(cifras en miles)



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

49

El dato del año 2002 corresponde al mes de noviembre.

2.11.- PERSPECTIVAS PARA EL 2003

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

2.12.- PRINCIPALES DESAFIOS PARA LA INDUSTRIA BANCARIA

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

3.- ACTIVIDADES DE LA SBIF EN 2002

3.1.- CRITERIOS Y PRIORIDADES

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

3.2.- PRINCIPALES REALIZACIONES 2002 SEGÚN AREAS TEMATICAS

FORTALECIMIENTO DE LA COMPETENCIA

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

PERFECCIONAMIENTO DE LA TRANSPARENCIA Y LA ATENCION DE LOS CLIENTES

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

OTORGAMIENTO DE MAYOR FLEXIBILIDAD COMERCIAL Y OPERATIVA

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

MODERNIZACION DE LA REGULACION PRUDENCIAL

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

MODERNIZACION DE LA REGULACION PRUDENCIAL

(continuación)

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

ACTIVIDADES INTER-INSTITUCIONALES A NIVEL NACIONAL

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

ACTIVIDADES INTER-INSTITUCIONALES A NIVEL INTERNACIONAL

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

INSTITUCIONES FISCALIZADAS

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

CIRCULARES EMITIDAS

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

3.3.- NUESTRA RELACION CON LOS CLIENTES DEL SISTEMA FINANCIERO

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

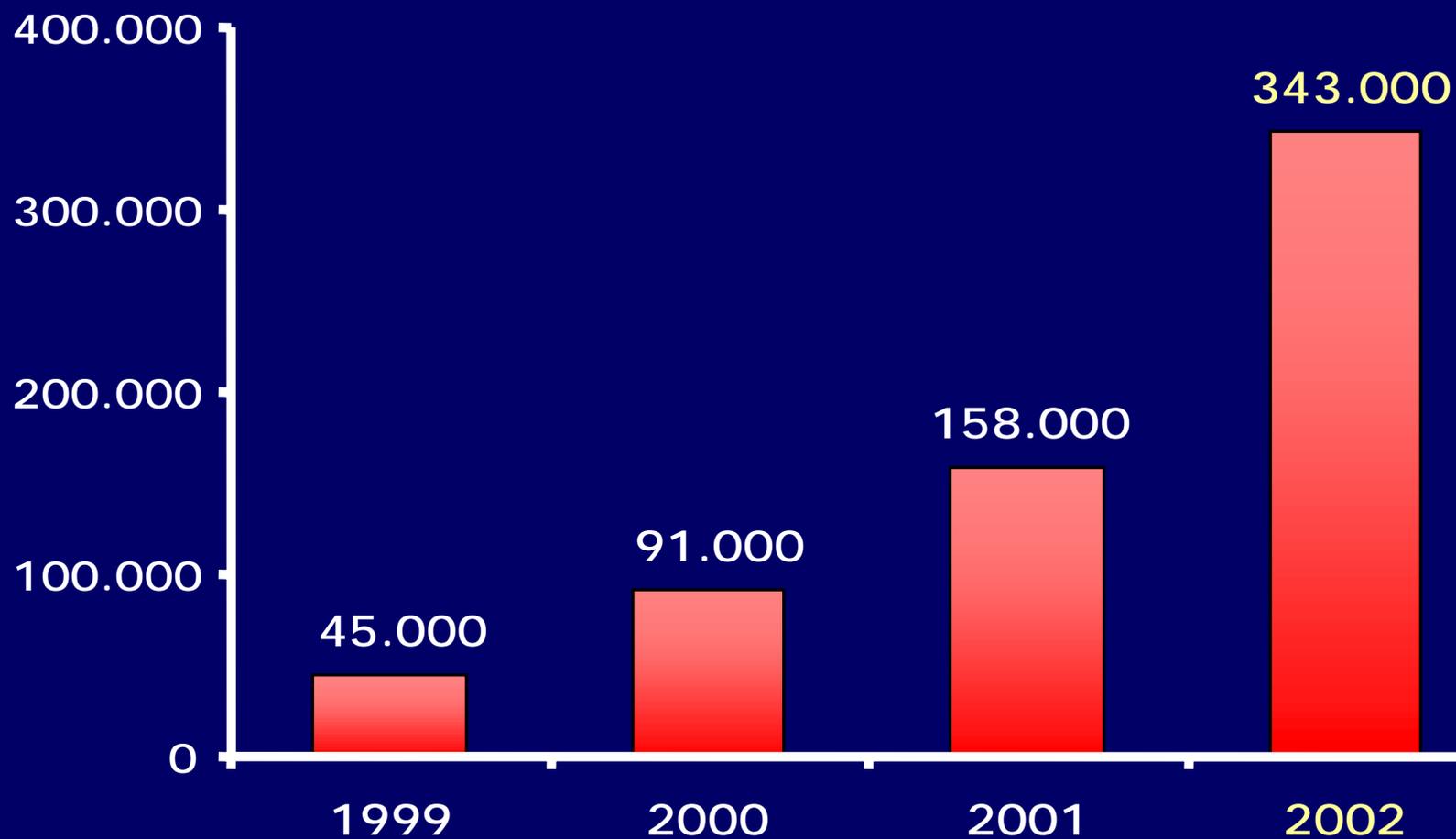
CONSULTAS, PRESENTACIONES Y REQUERIMIENTOS DEL PUBLICO

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

PRESENTACIONES ESCRITAS DEL PUBLICO SEGUN MATERIA

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

VISITAS PAGINA WEB SBIF



4.- PRINCIPALES PROYECTOS DE LA SBIF PARA EL 2003

PROYECTOS PRIORITARIOS PARA EL 2003

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

FIN