



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

ALGUNOS DESAFÍOS REGULATORIOS DEL SECTOR BANCARIO

Raphael Bergoeing

Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras

Diciembre 18, 2012

www.sbif.cl



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

Esta presentación contiene dos partes: la primera relacionada con las cifras actuales, la segunda con algunos desafíos institucionales del sistema bancario (y financiero) chileno.

El enfoque de la SBIF es prudencial, esto es, conservador y preventivo. Desde esta perspectiva, en los dos ámbitos, el de las cifras y de la institucionalidad, el mensaje es el mismo: la situación actual en Chile es positiva; pero para que continúe así (1) debemos monitorear las fuentes potenciales de desequilibrios futuros y (2) evaluar la necesidad de cambios regulatorios que nos preparen para los próximos años.



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

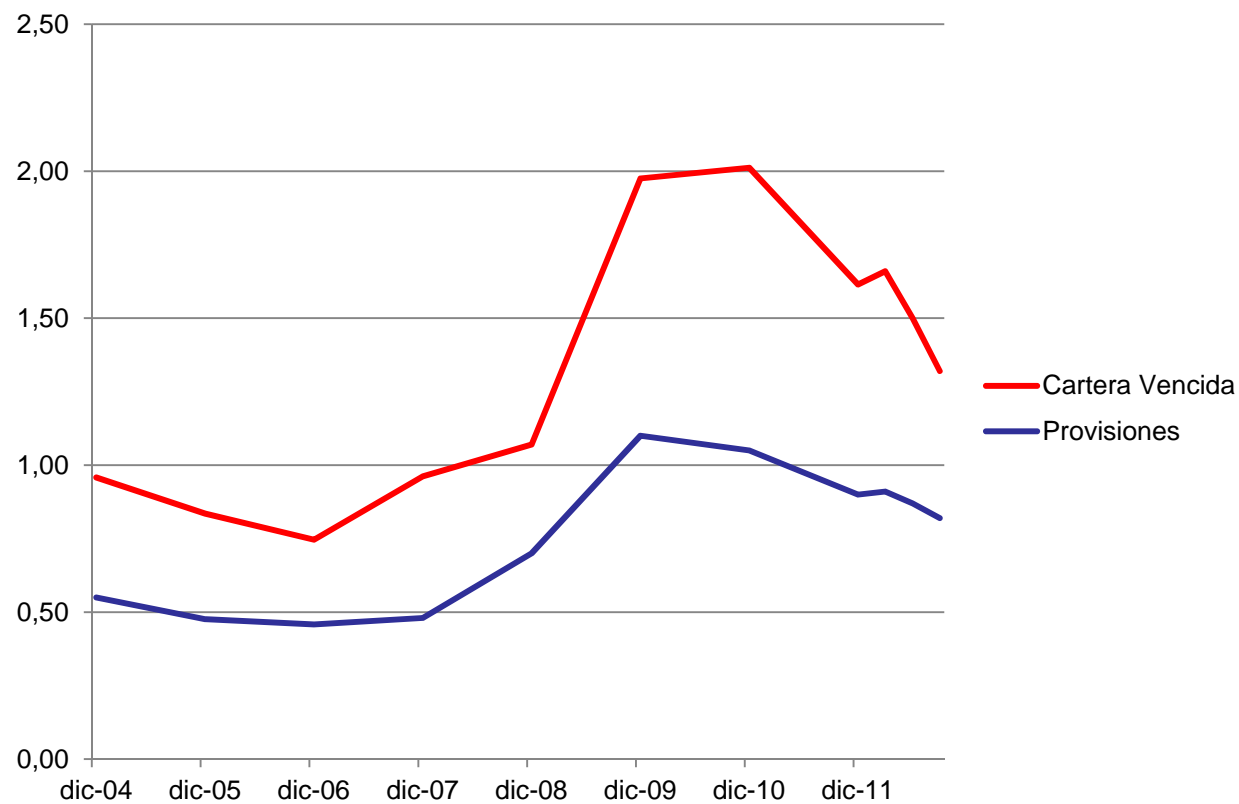
Las cifras recientes: una mirada prudencial

Crecimiento de las Colocaciones (real, sin Colombia)

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	10/2012
Totales	10,4%	14,2%	15,4%	12,8%	9,3%	0,7%	8,8%	12,9%	8,9%
Comerciales	9,4%	12,5%	14,5%	12,8%	12,3%	-3,5%	4,3%	14,9%	9,6%
Consumo	33,9%	20,3%	21,7%	7,8%	-2,0%	3,8%	9,3%	13,5%	10,5%
Vivienda	18,8%	16,2%	14,6%	16,2%	10,2%	9,8%	9,0%	8,1%	8,3%

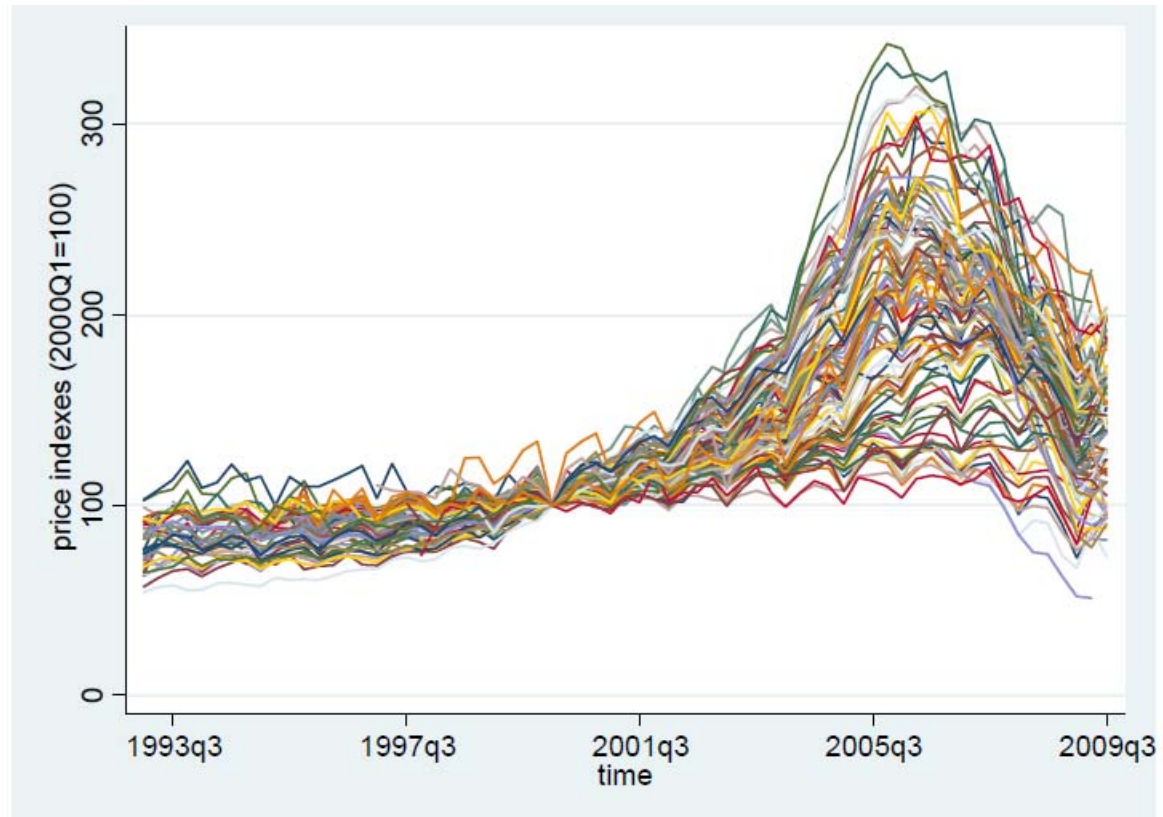
Fuente: SBIF

Cartera Vencida y Provisiones en Chile (%, hipotecaria – vivienda, 9/2012)



Fuente: SBIF

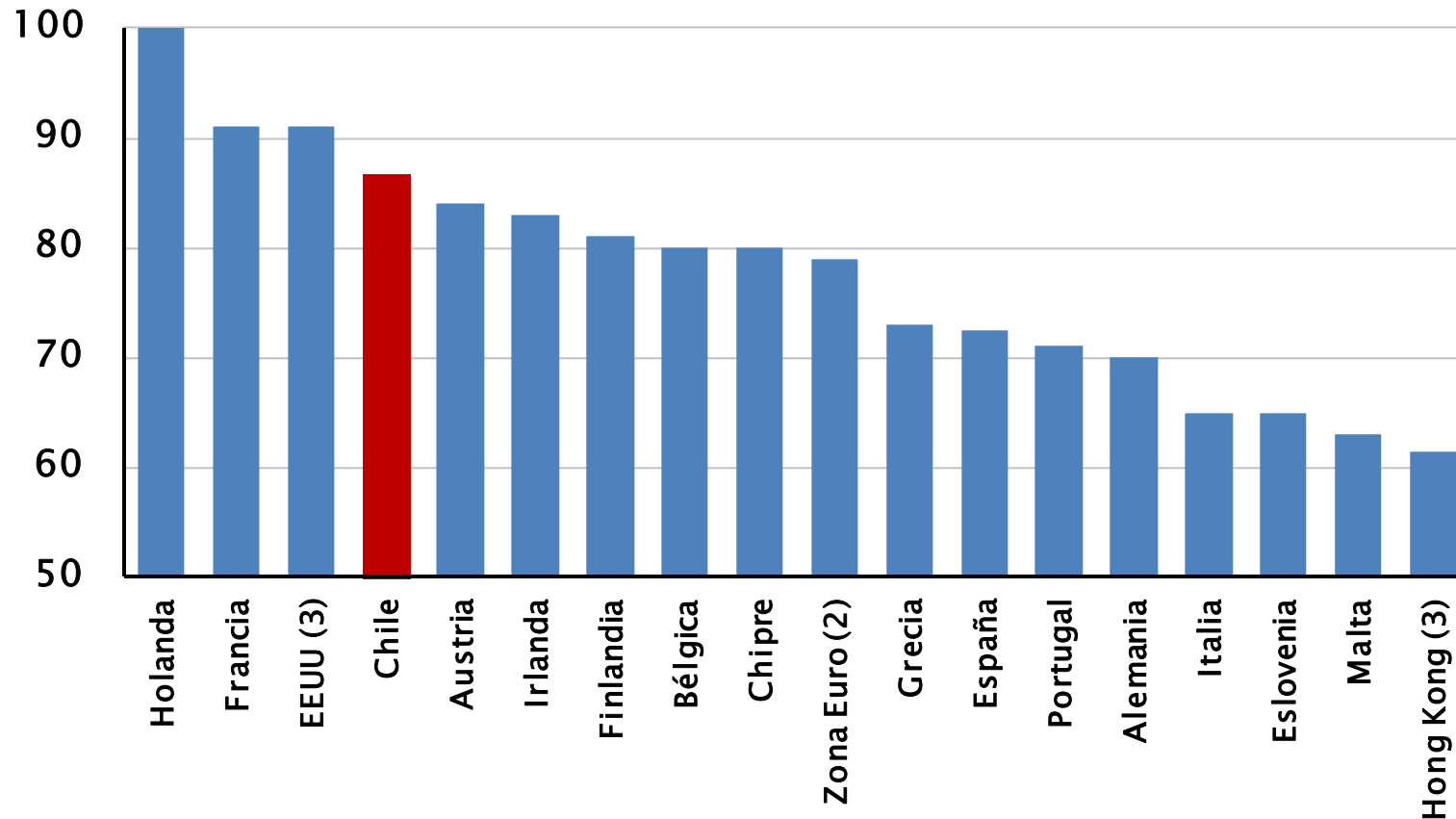
Precios de vivienda (EEUU, áreas metropolitanas, 2000.I = 100)



(*) Cada línea representa un índice calculado en forma individual para cada área metropolitana, basado en un modelo hedónico.

Fuente: Ferreira y Gyourko (2011).

Loan to value ⁽¹⁾ (%)



(1) Datos al año 2007, excepto Chile, que corresponde al 2011. (2) La Zona euro se calcula como el promedio de los países para los cuales hay datos disponibles y puede no ser representativa. (3) Datos recogidos desde Bloomberg. Para el resto del es Banco Central Europeo.

Nota: la institucionalidad regulatoria difiere entre países, dificultando la comparación.

Flujo de Nuevos Créditos Hipotecarios por Deudor

Periodo	Monto de Deuda				Total
	1	2	3	>=4	
200712	66,1%	33,1%	0,0%	0,8%	100%
200812	71,4%	28,3%	0,0%	0,3%	100%
200912	77,8%	21,5%	0,0%	0,6%	100%
201012	79,9%	19,5%	0,3%	0,3%	100%
201112	84,7%	14,2%	0,4%	0,6%	100%
201203	86,4%	12,3%	0,6%	0,8%	100%
201206	85,9%	12,6%	0,4%	1,1%	100%
201209	84,2%	15,1%	0,5%	0,2%	100%
201204	85,0%	13,5%	0,4%	1,1%	100%
201205	83,1%	14,7%	1,1%	1,0%	100%

Fuente: SBIF



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

Algunos desafíos regulatorios

- Nuevo entorno regulatorio:
 - a) **Menos es más**: los costos de una regulación demasiado compleja
 - b) Riesgo operacional
- Algunos desafíos del sistema financiero chileno
- La verdadera lección de la crisis: ¡es la microprudencia!

- New agency or new powers and authority
- Old agency
- Authority just to request information

Financial Stability Oversight Council
 Identify risks to the financial stability of the U.S. from activities of large, interconnected financial companies. Authority to gather information from financial institution. Make recommendations to the Fed and other primary financial regulatory agencies regarding heightened prudential standards.

State Regulatory Authorities & AGs
 Power to enforce rules promulgated by of Consumer Financial Protection Bureau

OFAC / FinCEN

SEC Regulates securities exchanges; mutual funds and investment advisors. Examination authority for broker-dealers.

Authority over security-based swaps, security-based swap dealers and major security-based swap participants.

CFTC Market oversight and enforcement functions.

Authority over swaps, swap dealers and major swap participants. Regulates trading markets, clearing organizations and intermediaries.

Office of the Comptroller of the Currency Focus on safety and soundness. Primary regulator of national banks & federal savings associations. Examination authority: loan portfolio, liquidity, internal controls, risk managements, audit, compliance, foreign branches.

Federal Reserve Focus on safety and soundness. Supervisor for bank holding companies; monetary policy, payment systems.

Supervisor for SIFIs and their subsidiaries. Establish heightened prudential standards on its own and based on Council recommendations. Examination authority.

Office of Financial Research Office within Treasury, which may collect data from financial institutions on behalf of Council. No examination authority.

FDIC Focus on protecting deposits through insurance fund; safety and soundness; manage bank receiverships.

Examination authority. Orderly liquidation of systemically important financial institutions.

FINRA Regulates brokerage firms and registered securities representatives. Writes and enforces rules. Examination authority over securities firms.

Consumer Financial Protection Bureau Focus on protecting consumers in the financial products and services markets. Authority to write rules, examine institutions and enforcement. No prudential mandate.

Investment Advisory Mutual and money market funds, wealth management, trust services

Derivatives Futures, commodities and derivatives

Consumer Lending Credit cards, student and auto loans

Commercial Lending Commercial and industrial lending

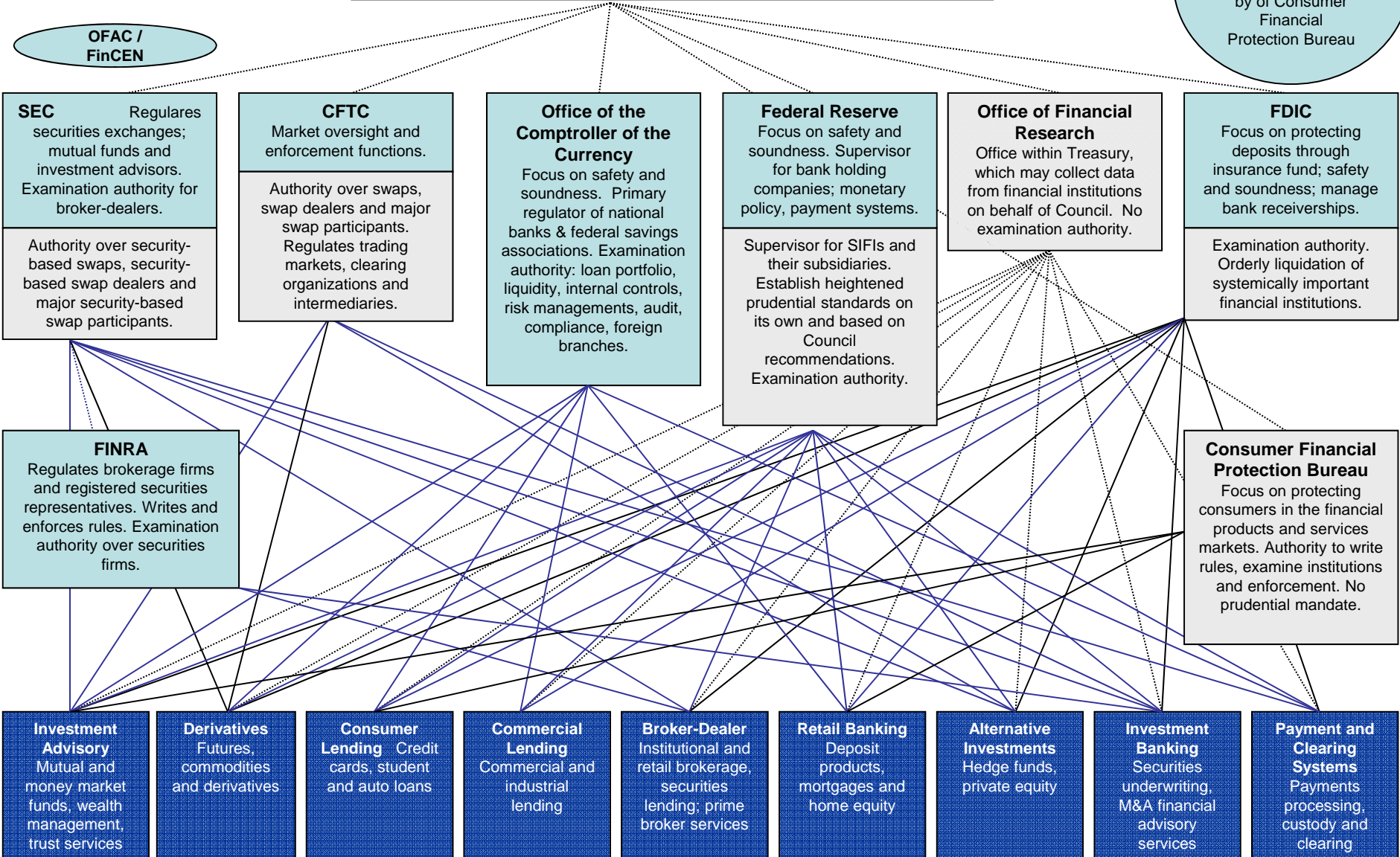
Broker-Dealer Institutional and retail brokerage, securities lending; prime broker services

Retail Banking Deposit products, mortgages and home equity

Alternative Investments Hedge funds, private equity

Investment Banking Securities underwriting, M&A financial advisory services

Payment and Clearing Systems Payments processing, custody and clearing



Ejemplos de problemas operacionales recientes



The Royal Bank of Scotland (RBS) experimentó fallas de sistema recientes (**tal como ha ocurrido en Chile**). Las fusiones explican en parte estos problemas. Y las multas son por NO mitigar adecuadamente este riesgo.

- Más y mejor supervisión consolidada ⇨ la macroprudencia
- Exigencias prudenciales más rigurosas: más y mejor capital, liquidez, gestión de riesgos ⇨ la microprudencia
- La capacidad de resolver ordenadamente la situación de bancos (grandes, y no tanto) en problemas

- Supervisión consolidada
- Basilea

	Basilea I (i)	Basilea I (ii)	Basilea II (iii)	Basilea III (iv)
Chile	13,1	12,3	11,5*	10,7*

Nota: en %, agosto 2012 (* es junio 2012).

Fuente: SBIF en base a datos del Financial Soundness Indicators -IMF 9/2011.

(i) Basilea I: solo riesgo de crédito

(ii) Basilea I: riesgo de crédito y de mercado

(iii) Basilea II: riesgo de crédito, de mercado y operacional

(iv) Basilea III: incluye ajustes al capital regulador

Dos temas adicionales

- Desarrollo financiero: 1/2 de pago, corresponsalías, SAG
- Nueva norma de gobiernos corporativos



	Depósito en celular	Pago con celular
Chile	0,9%	1,0%
Pobres	9,1%	2,7%
LA	1,9%	1,9%

Fuente: Banco Mundial, 2011

- En abril de 2011 se puso en consulta norma sobre GC de bancos (capítulo especial en la RAN).
- Hoy estamos revisando esta propuesta, con un énfasis en el rol del Directorio en la gestión de riesgos de los bancos (capítulo 1-13, sobre evaluación de gestión y solvencia).
- Modelo de supervisión orientado a la evaluación in situ de la gestión de los riesgos → deficiencias observadas por el supervisor y acciones correctivas deben ser atendidas por el Directorio.

- Las cifras bancarias recientes ratifican el dinamismo actual de la economía chilena. Desde una perspectiva prudencial, sin embargo, y ante el mejoramiento del contexto internacional, es necesario continuar monitoreando fuentes de eventual desequilibrio futuro.
- Para seguir modernizando la institucionalidad regulatoria del sector bancario, se debe analizar la conveniencia de avanzar gradualmente hacia más y mejor capital (Basilea III) y un modelo de supervisión consolidada.
- El desarrollo de nuevas tecnologías sugiere evaluar la existencia de barreras institucionales a la competencia y desarrollo financieros (medios de pagos, SAG, etc.).
- Dentro del enfoque supervisor de la SBIF, la participación del Directorio es considerada un pilar básico.



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

ALGUNOS DESAFÍOS REGULATORIOS DEL SECTOR BANCARIO

Raphael Bergoeing

Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras

Diciembre 18, 2012