



INFORME ANUAL 2003

**SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E
INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Diciembre, 2003

Resumen 2003:

Se perfila un nuevo escenario para el sistema bancario

- El entorno económico se ha vuelto mucho más favorable.
- El sistema emerge fortalecido tras un largo período de ajustes y reestructuraciones.
- Los efectos directos de las mega-fusiones han comenzado a quedar atrás .
- Los riesgos de cartera se han estabilizado.
- El sistema se ha abierto a nuevas instituciones.
- La gama de opciones de financiamiento tanto para las empresas como para las personas se ha ampliado.
- Las tasas se han ajustado y consolidado en un nuevo nivel.

(continúa)

(continuación)

- Los clientes se han tornado mucho más exigentes y más sensibles a la tasa de interés.
- Las colocaciones a las personas naturales han recuperado su dinamismo.
- Los clientes han retornado al sistema.
- Se ha consolidado un nuevo nivel de eficiencia operacional.
- La rentabilidad se ha estabilizado en su rango histórico.
- La banca electrónica ha alcanzado una importancia significativa en muy pocos años.
- Los cambios en los medios de pago se han acelerado.

El sistema emerge fortalecido tras un largo período de ajustes y reestructuraciones

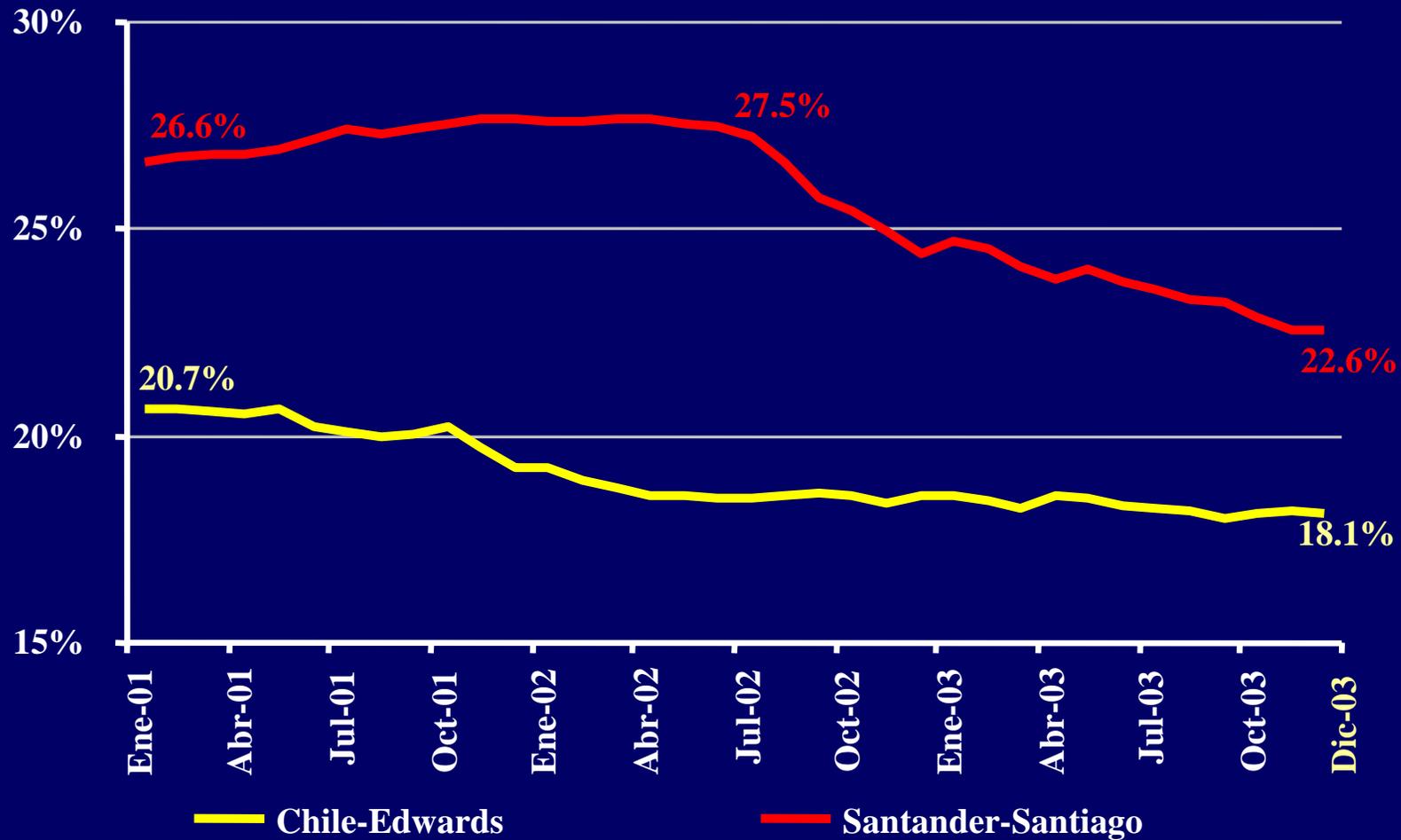
- Adecuada solvencia.
- Gestión profesional.
- Regulación y supervisión prudencial.
- Creciente integración al resto del mundo.
- Buenas clasificaciones de riesgo de firmas especializadas.
- Alto nivel de confianza de los clientes y el público en general.
- Importante contribución a la determinación del bajo riesgo país.

Los cambios y ajustes posteriores a las mega-fusiones han conducido a un mayor equilibrio en la estructura del sistema bancario

- Los dos bancos de mayor tamaño han ajustado a la baja sus participaciones de mercado.
- Los dos bancos que le siguen en tamaño han crecido, aprovechando los espacios dejados por los bancos fusionados.
- Simultáneamente, han surgido nuevos bancos en el segmento del crédito de consumo.

La participación de mercado de los dos grandes bancos fusionados se ha ajustado a la baja

(participación sobre colocaciones totales)



La nueva estructura del sistema contempla la coexistencia de bancos universales o multibancos y bancos especializados

Multibancos

Grandes	4
Medianos	8

Bancos Especializados

Consumo	3
Otros	11

Indices patrimoniales (Indice de Basilea) se mantienen altos, reflejando capacidad para expandir las operaciones.

Indice de Basilea

Período	Indice de Basilea
Dic-97*	11,5%
Dic-98	12,6%
Dic-99	13,5%
Dic-00	13,3%
Dic-01	12,7%
Dic-02	14,0%
Nov-03	14,1%

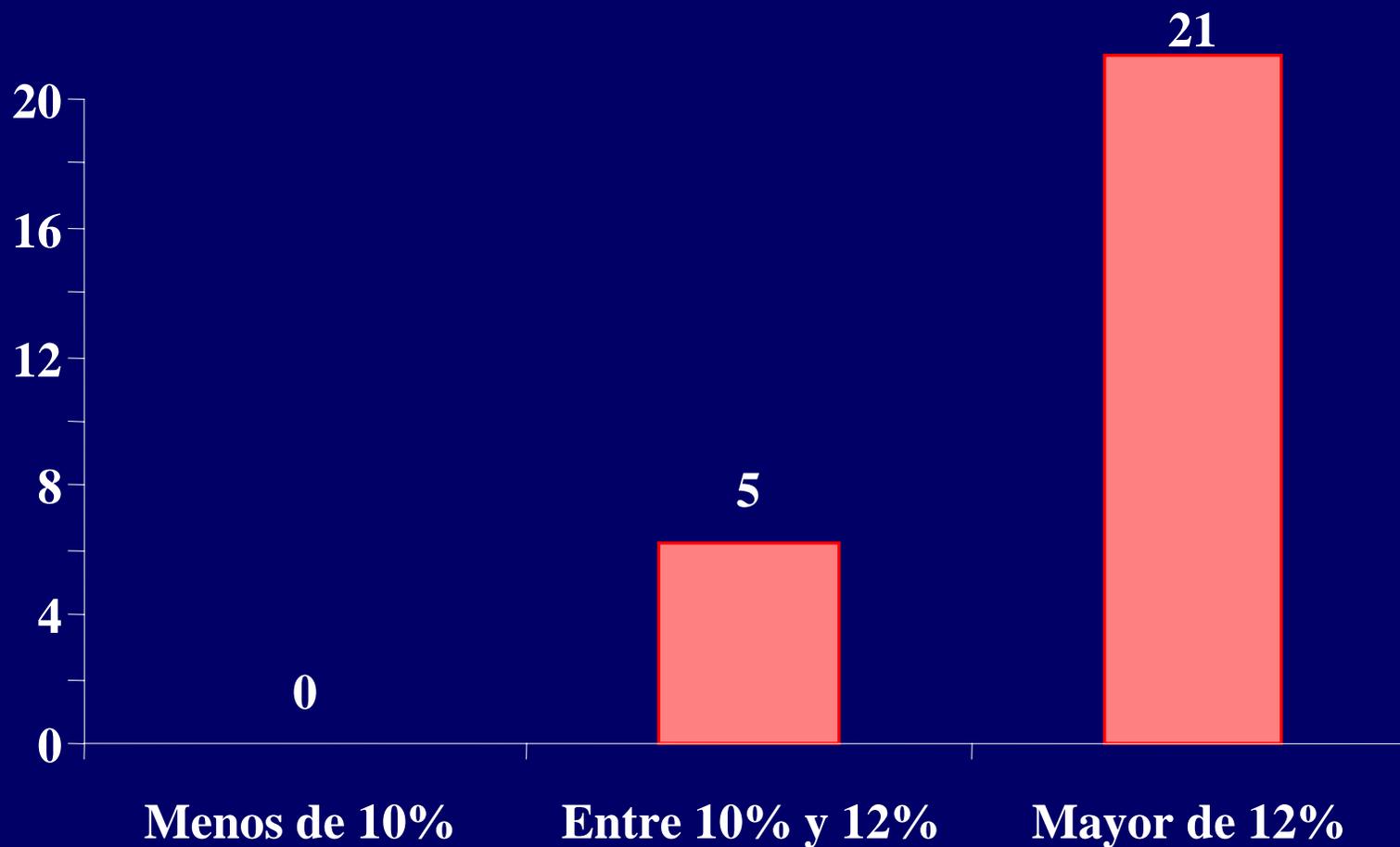
*Estimación

Índice de Basilea

(información a noviembre de 2003)

Tramo	Número de Bancos por Tramo	Participación Sobre Activos
Entre 10% y 12%	5	34,9%
Entre 12% y 14%	7	30,3%
Mayor a 14%	14	34,8%
Total sistema	26	100%
INDICE SISTEMA	14,1%	

Indice de Basilea (número de bancos en cada tramo)



(cifras al mes de noviembre de 2003)

Las clasificaciones de riesgo de las firmas especializadas confirman las fortalezas del sistema.

Clasificaciones de Riesgo de las Instituciones Financieras (i)

(información a octubre de 2003)

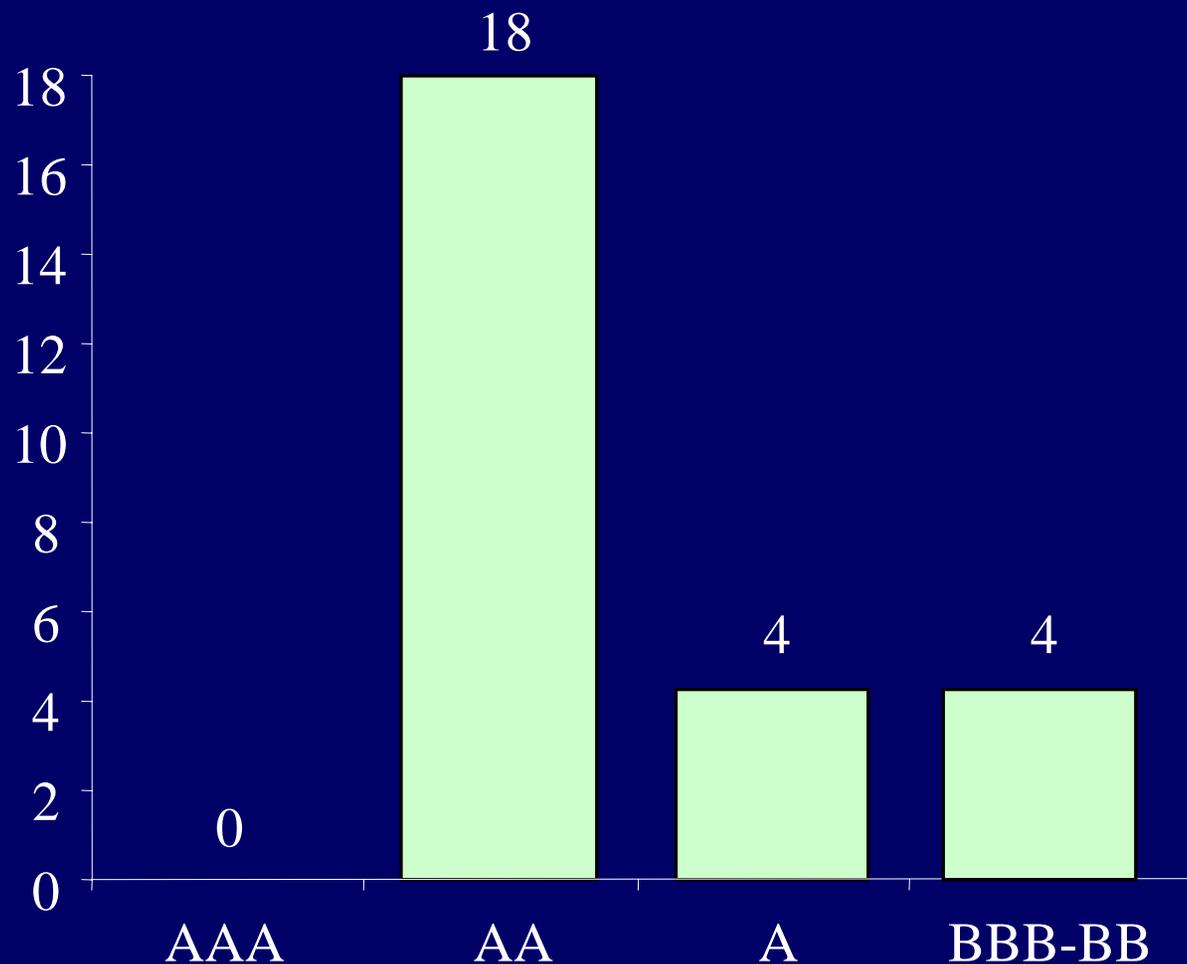
Categorías de Riesgo	Número de entidades por categoría	Participación sobre activos
Categorías AA	18	95,9%
Categorías A	4	3,6%
Categorías BBB-BB (ii)	4	0,5%
TOTAL SISTEMA	26	100%

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

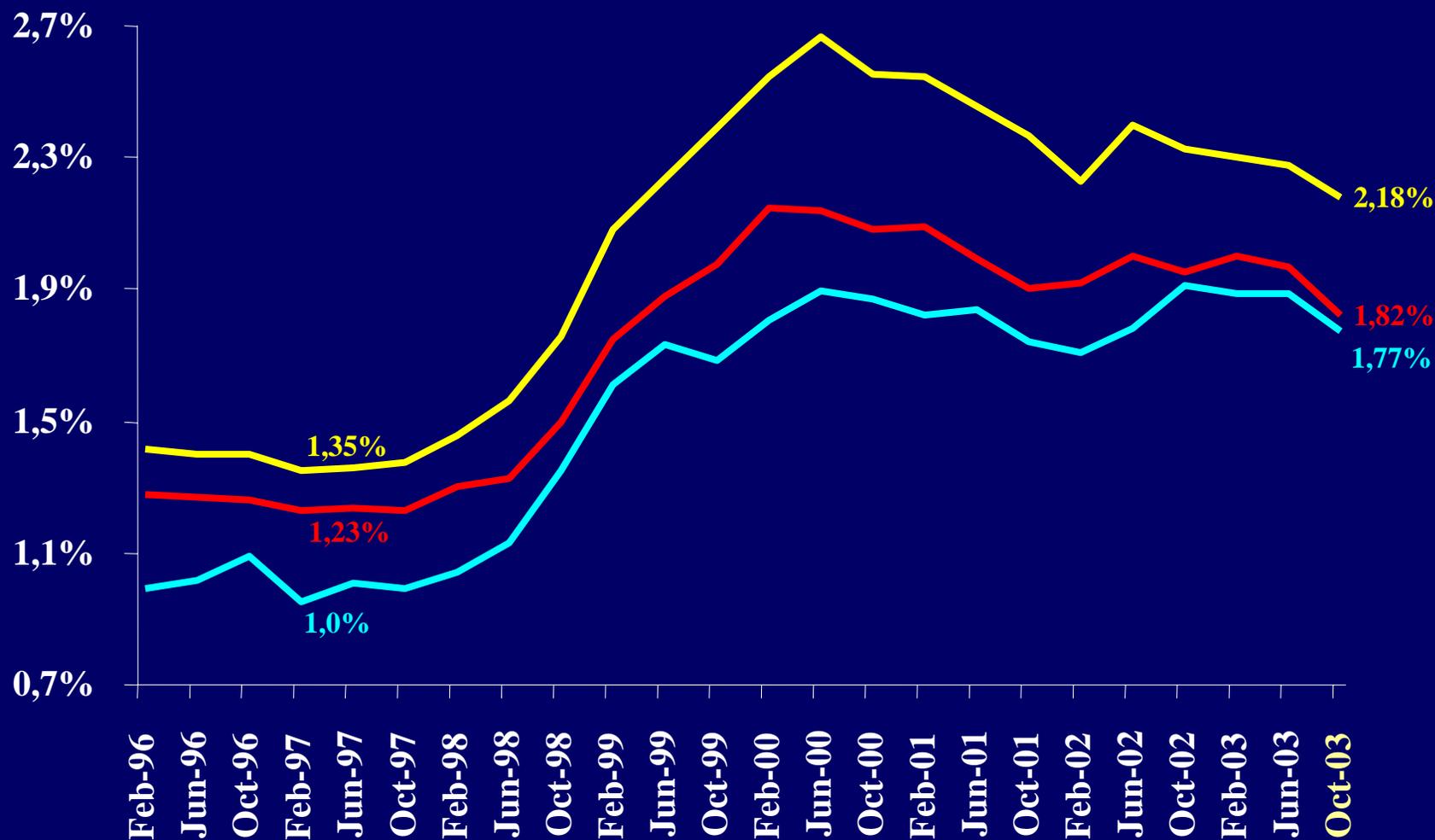
(información a octubre de 2003)



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

Los índices de cartera vencida y de riesgo se han estabilizado después del aumento experimentado a fines de los 90s.

Evolución de los índices de cartera vencida y riesgo



- RIESGO ESTIMADO (Provisiones sobre créditos*/colocaciones totales)
- INDICE DE RIESGO (Publicado en el Diario Oficial. Octubre-03 último disponible)
- INDICE DE CARTERA VENCIDA (Cartera vencida/Colocaciones totales)

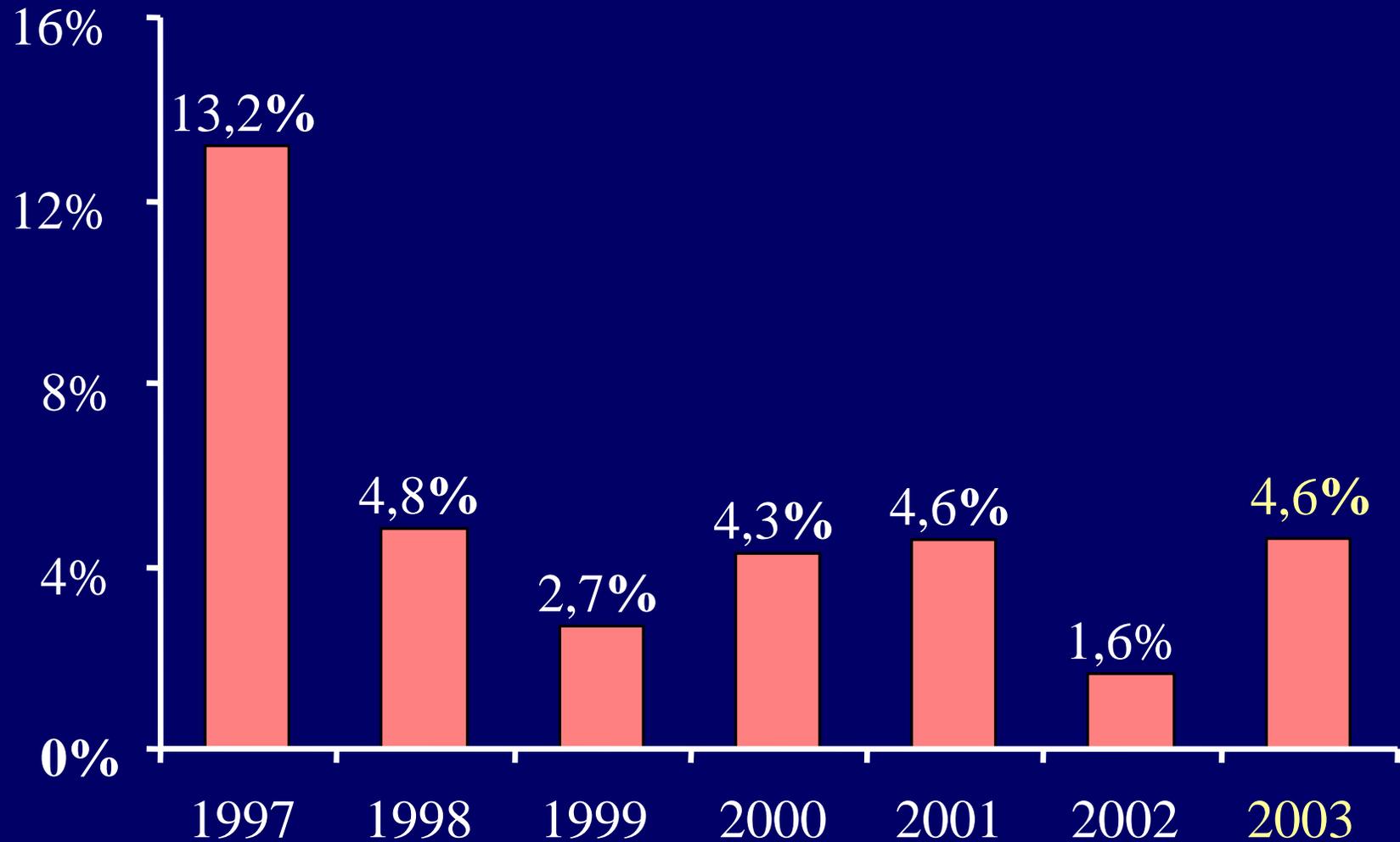
*Se excluyen provisiones voluntarias

Los agregados crediticios muestran una desigual evolución:

- Los créditos a las personas muestran una rápida recuperación con tasas de crecimiento de 2 dígitos.
- El monto total de los créditos consumo sobrepasó el máximo histórico del año '97.
- Los créditos comerciales, afectados en parte por el ciclo y en parte por la expansión de las emisiones en el mercado de valores, muestran en general una evolución plana.
- Sin embargo, líneas de financiamiento especializadas orientadas a pequeñas y medianas empresas, como el leasing y factoraje muestran altas tasas de crecimiento.

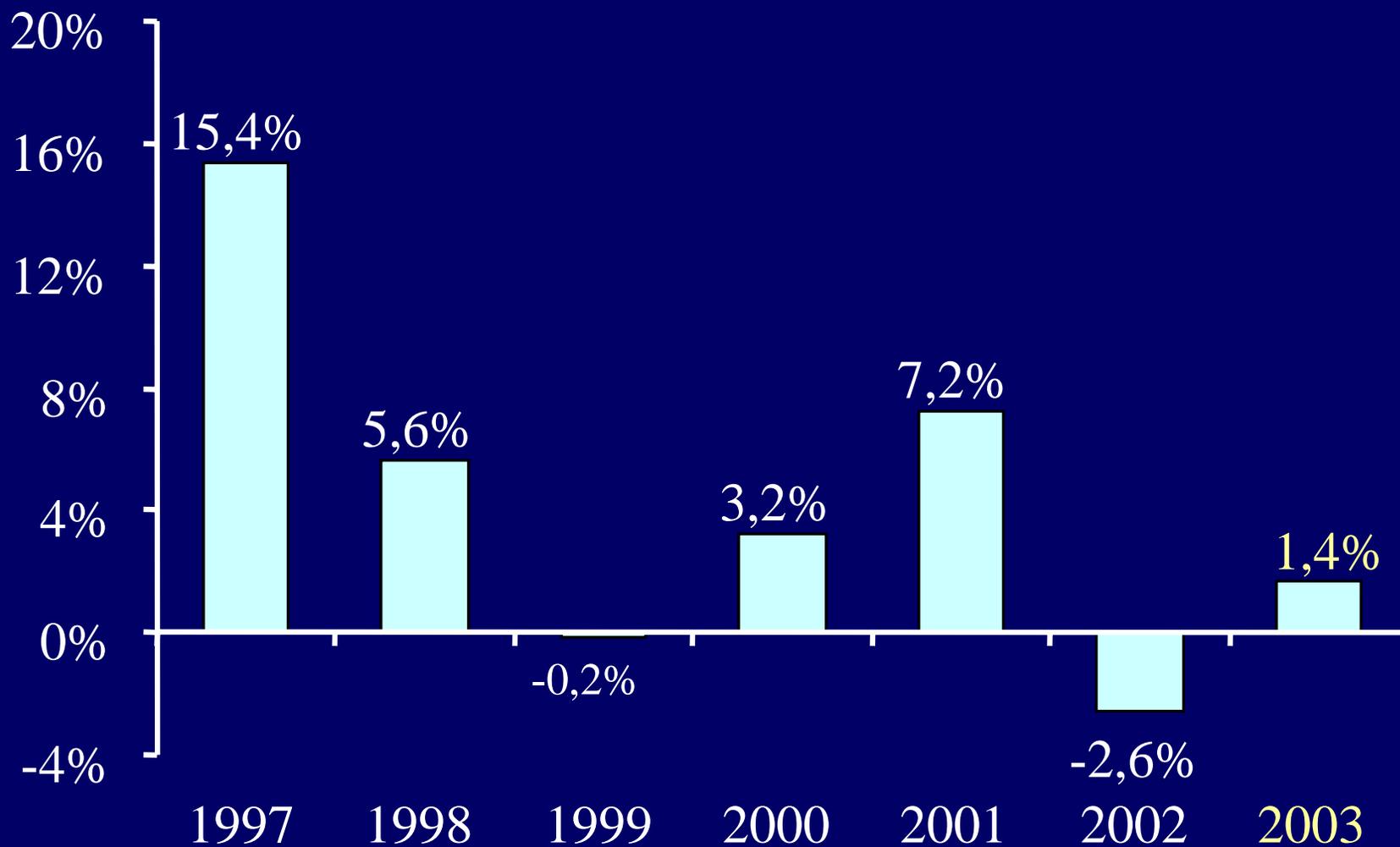
Evolución de las colocaciones totales 1997-2003

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



Evolución de las colocaciones comerciales 1997-2003

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



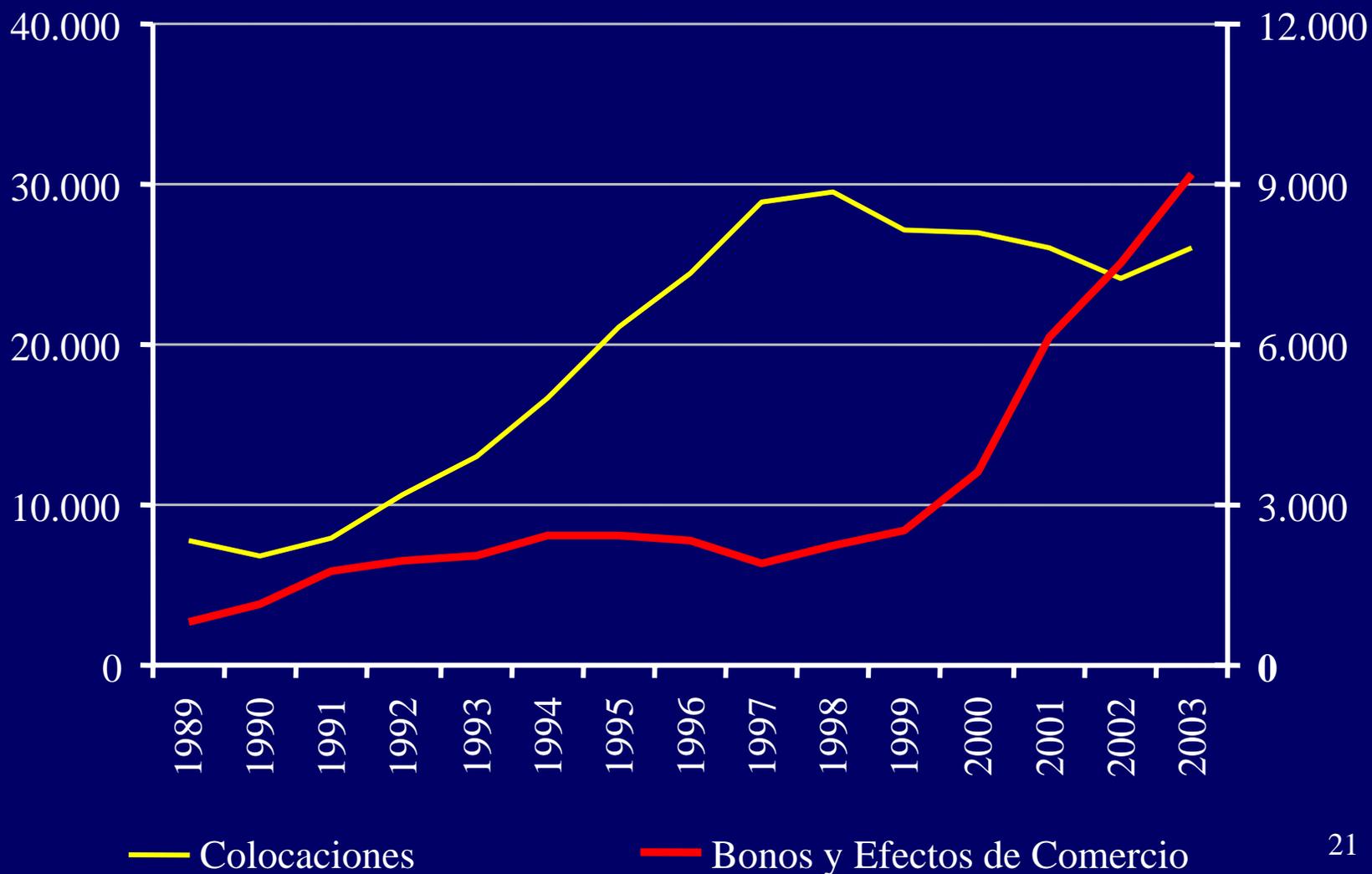
Evolución de las colocaciones comerciales

(tasas de variación en 12 meses)



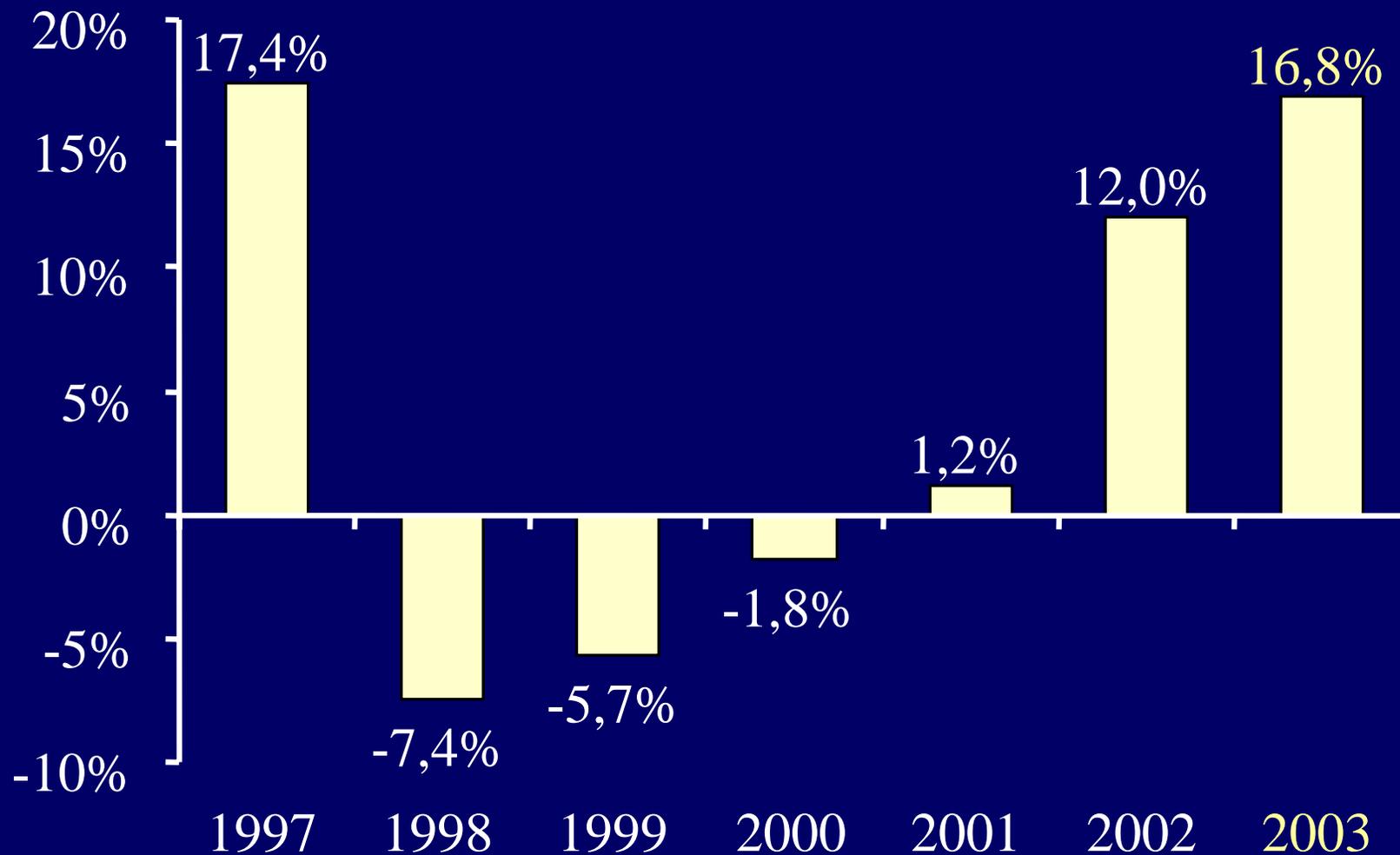
Desigual evolución de las colocaciones comerciales y las emisiones de bonos y efectos de comercio

(saldos en US\$ millones de cada año)



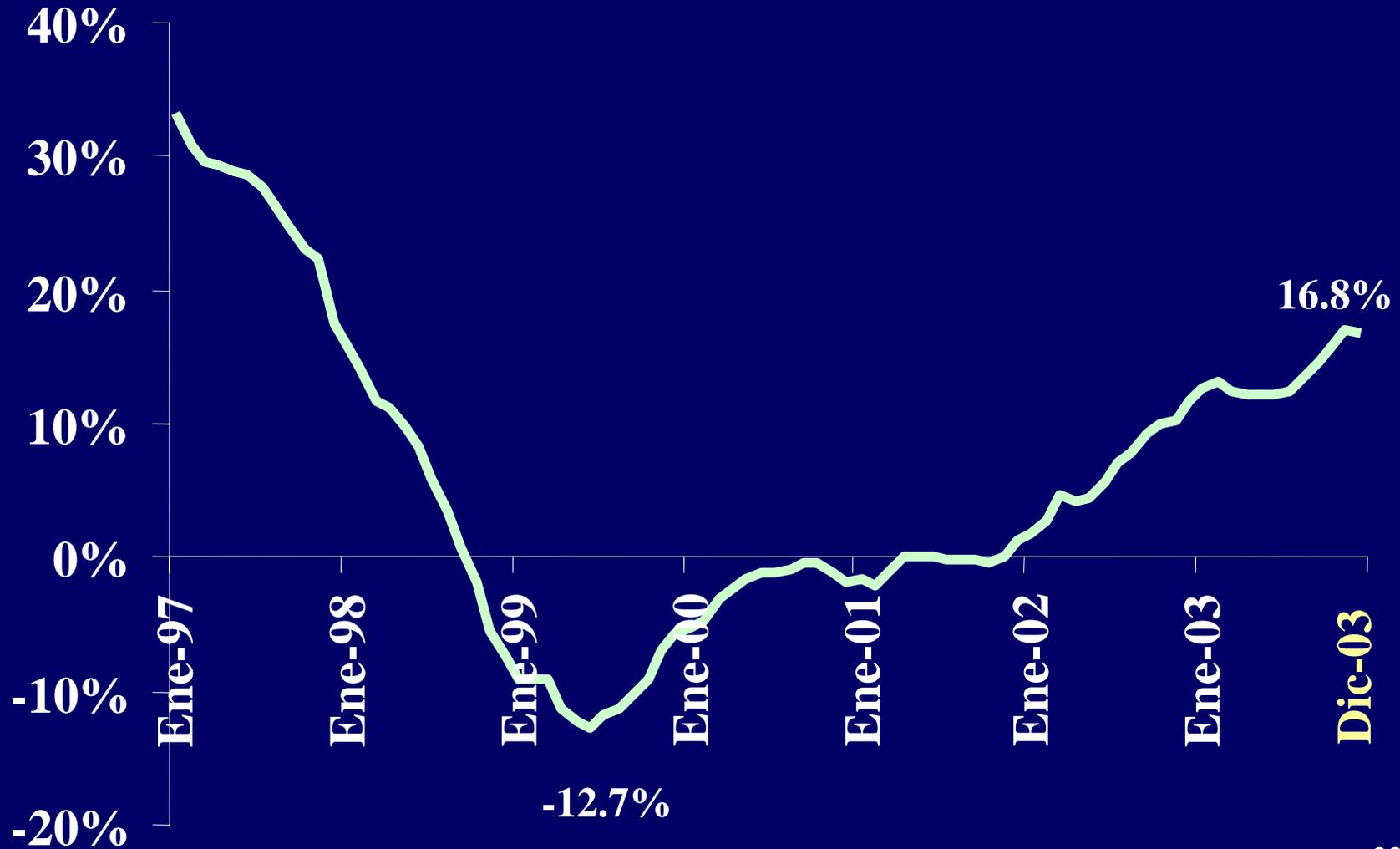
Evolución de las colocaciones de consumo 1997-2003

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



Evolución de los créditos de consumo

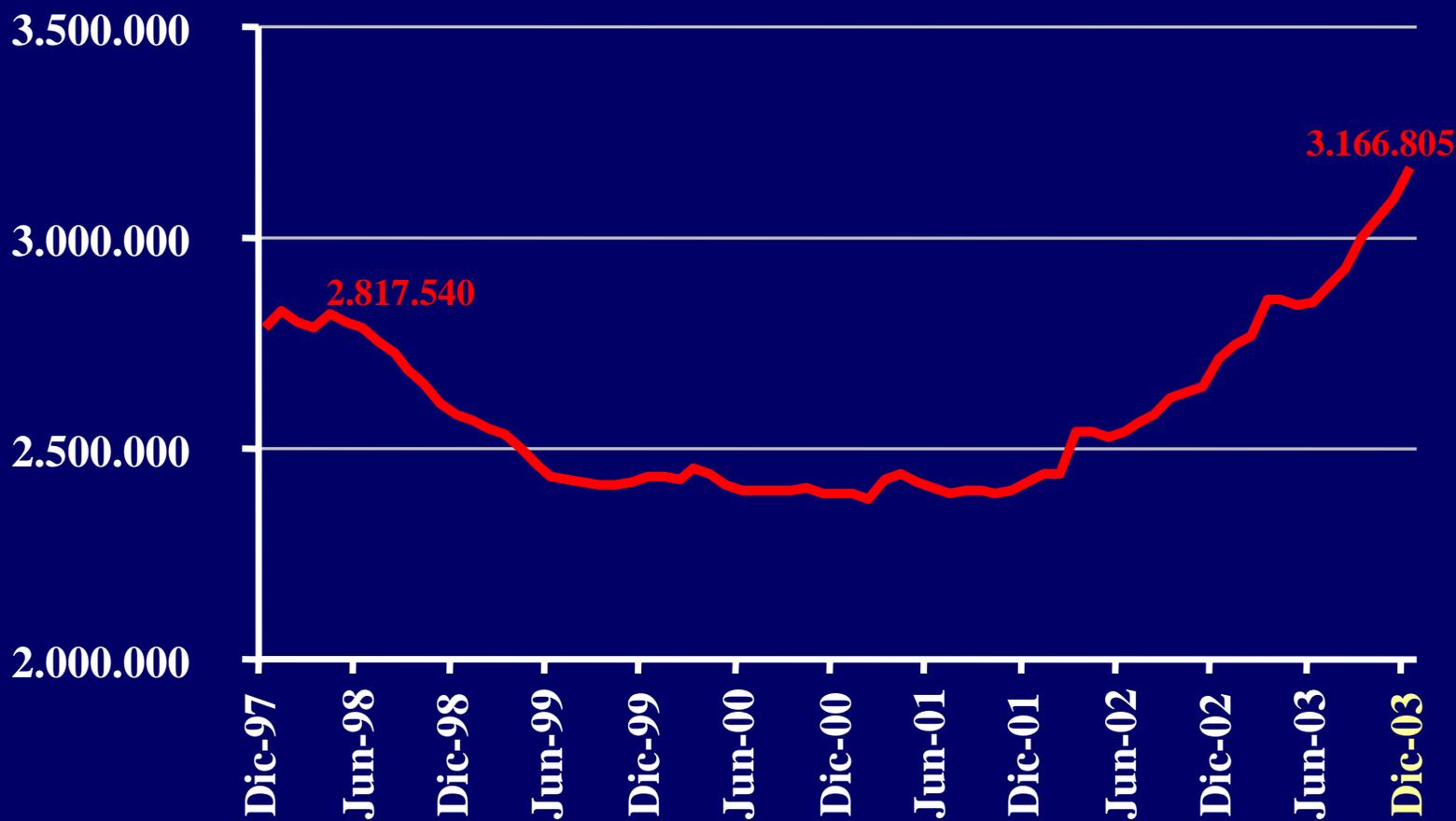
(tasas de variación en 12 meses)



El monto de las colocaciones de consumo sobrepasó el máximo histórico del año 1997

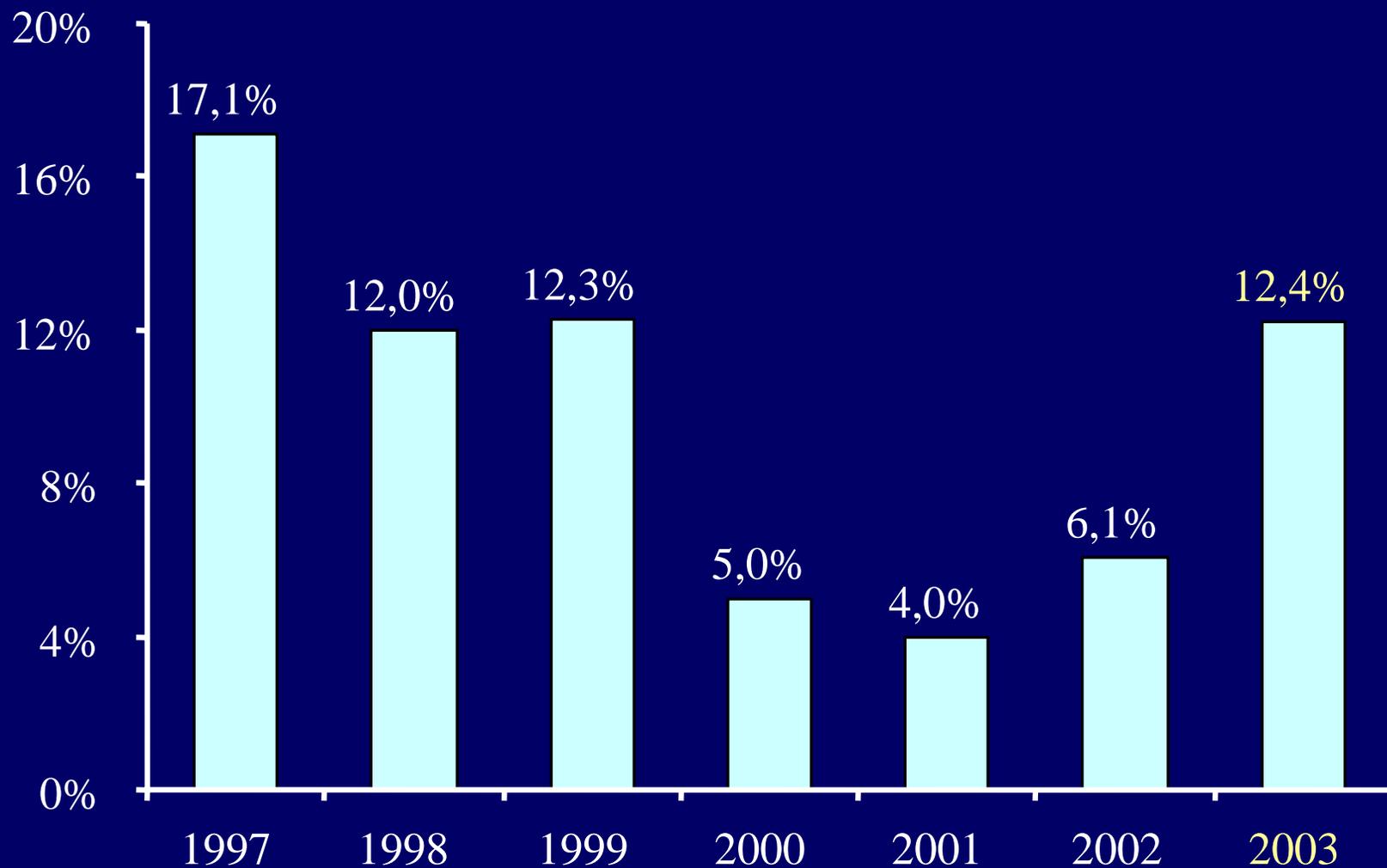
(Stock colocaciones de consumo)

(cifras en millones de pesos de diciembre de 2003)



Evolución de las colocaciones de vivienda 1997-2003

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



Evolución de los créditos para la vivienda

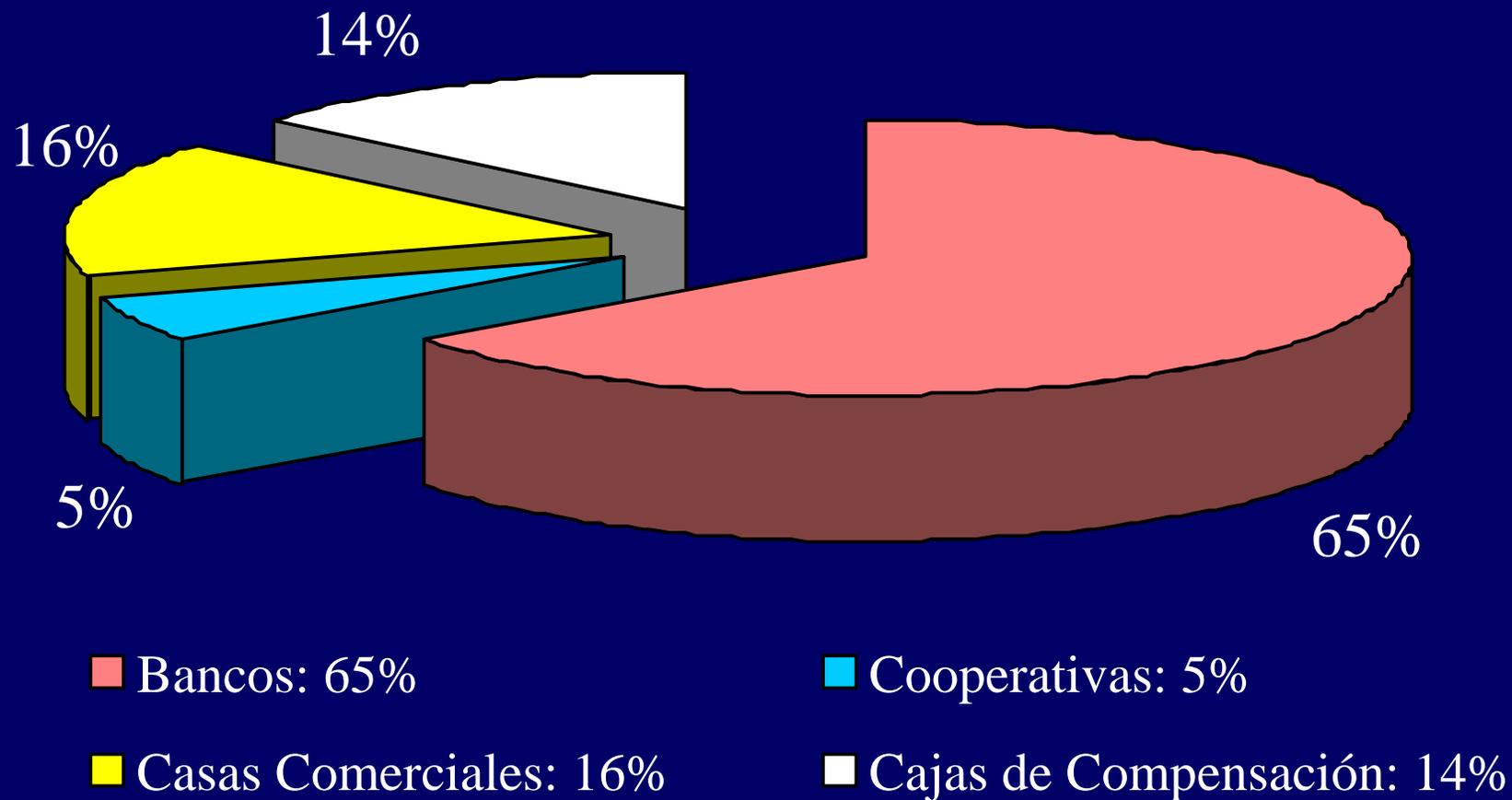
(tasas de variación en 12 meses)



La competencia en el segmento del crédito de consumo se ha intensificado: los proveedores no bancarios han alcanzado una significativa participación de mercado, especialmente entre los sectores medios y bajos de la población.

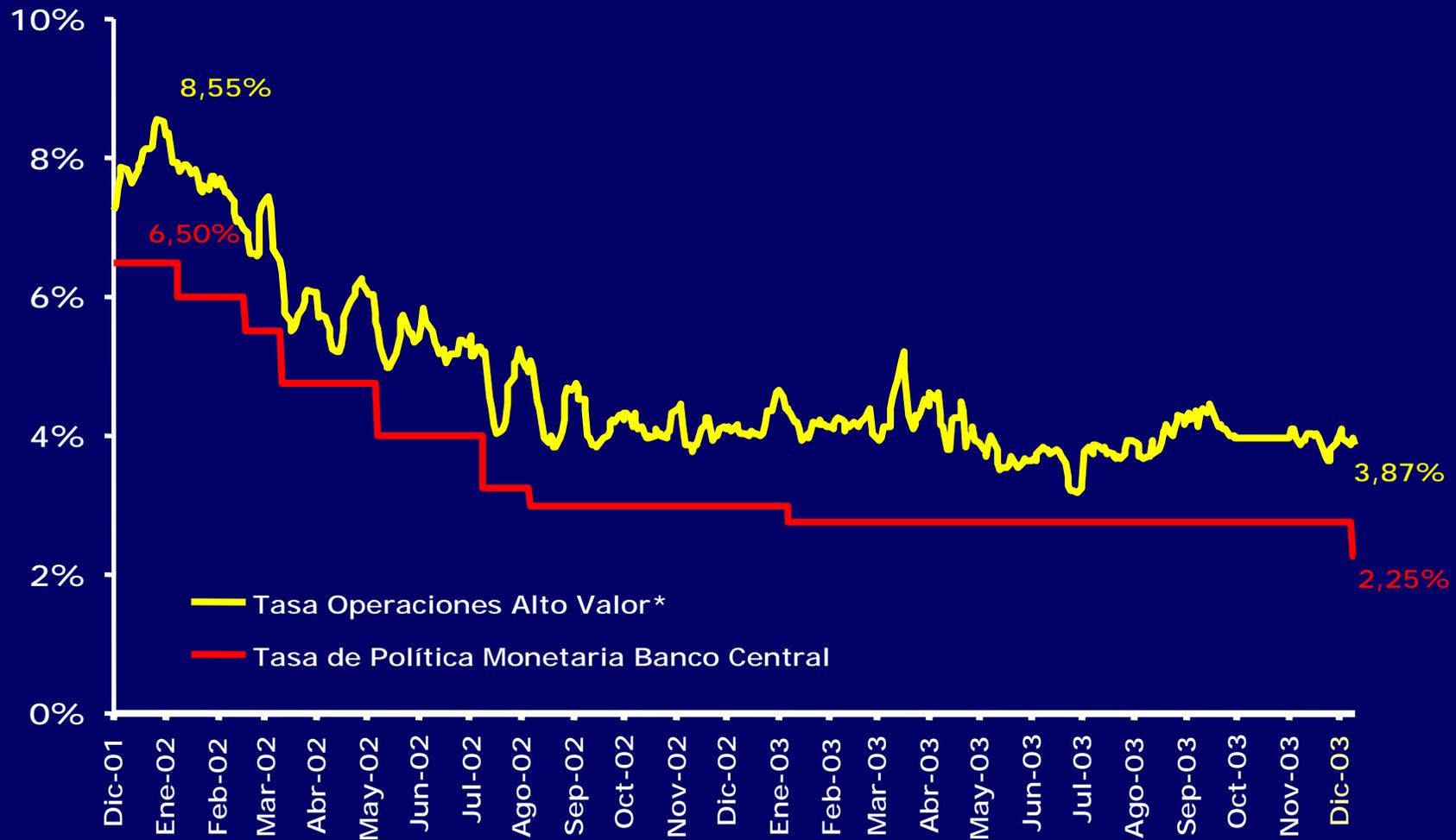
Participación de mercado de los distintos oferentes de créditos de consumo

(cifras del 2002)



Las tasas de interés se han ajustado a la baja y consolidado en un nuevo nivel, siguiendo las señales del Banco Central.

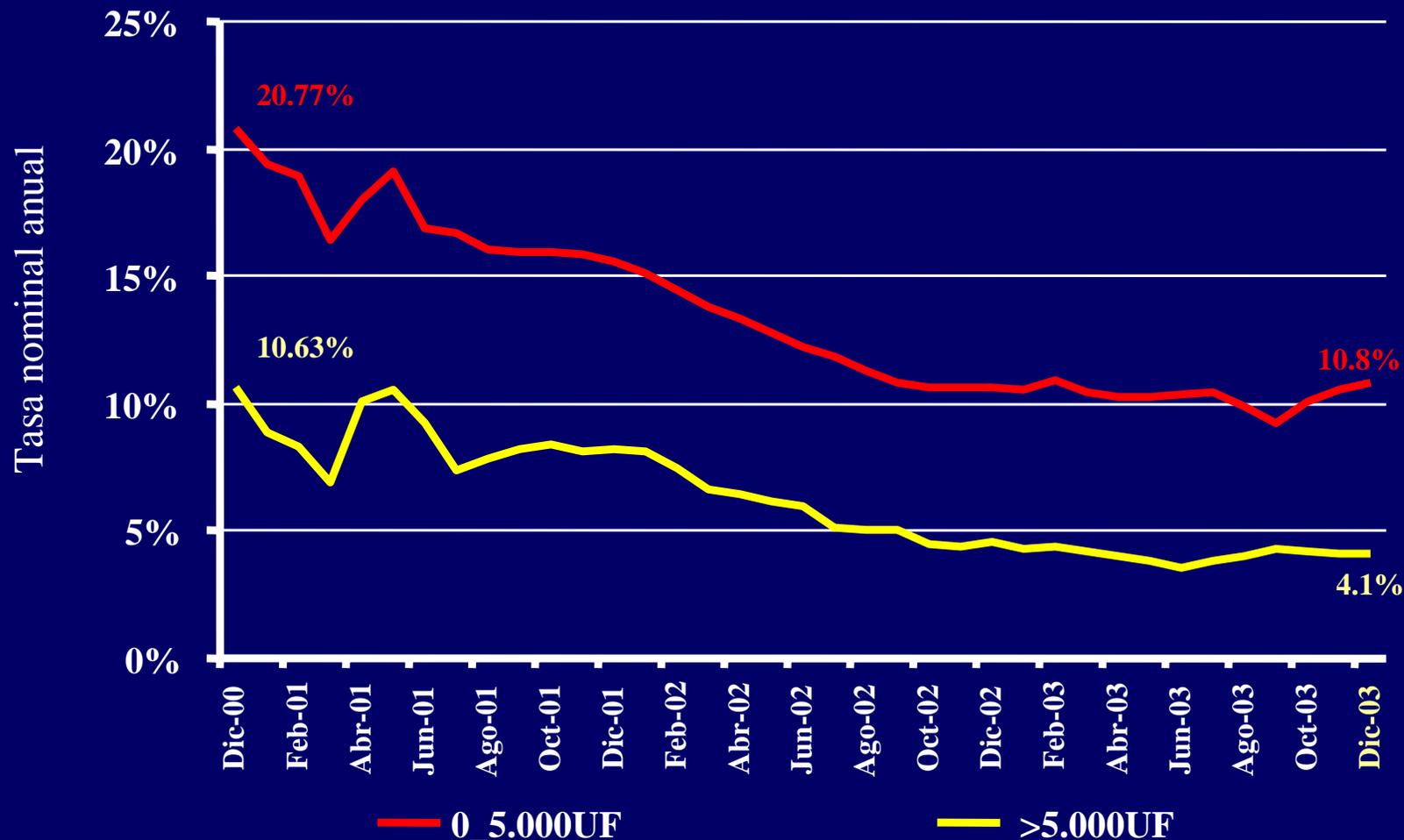
Evolución de la tasa de política monetaria del Banco Central y la tasa para operaciones de alto valor



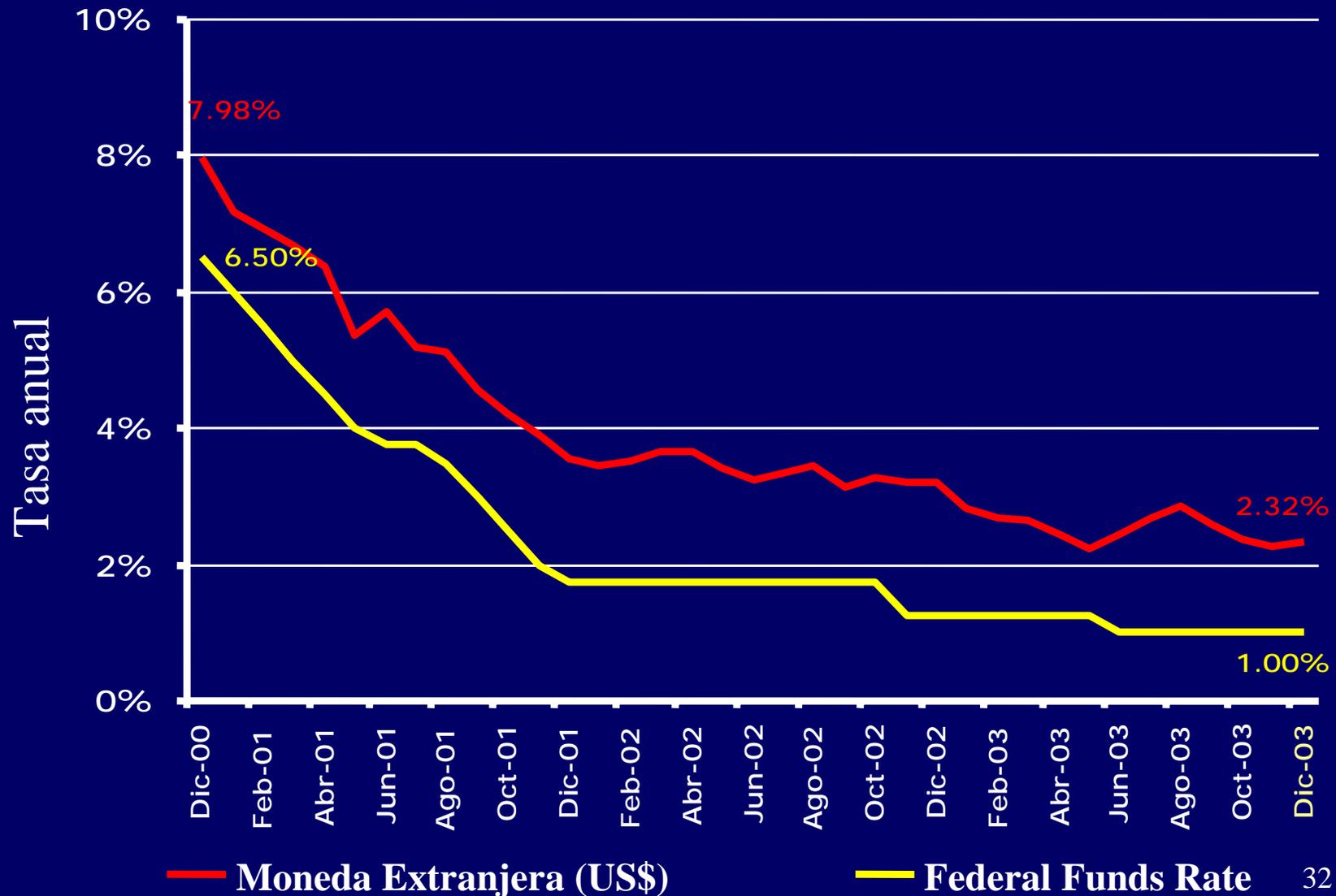
*Corresponde al promedio ponderado de los últimos 5 días hábiles de operaciones en moneda chilena no reajutable a 30 días o menos y por montos superiores a UF10.000. La metodología también contempla un mecanismo de corrección cuando la tasa se desvía en más de 100 puntos base respecto del día anterior.

Evolución de la tasa de interés para operaciones de corto plazo en pesos, según el monto de las operaciones

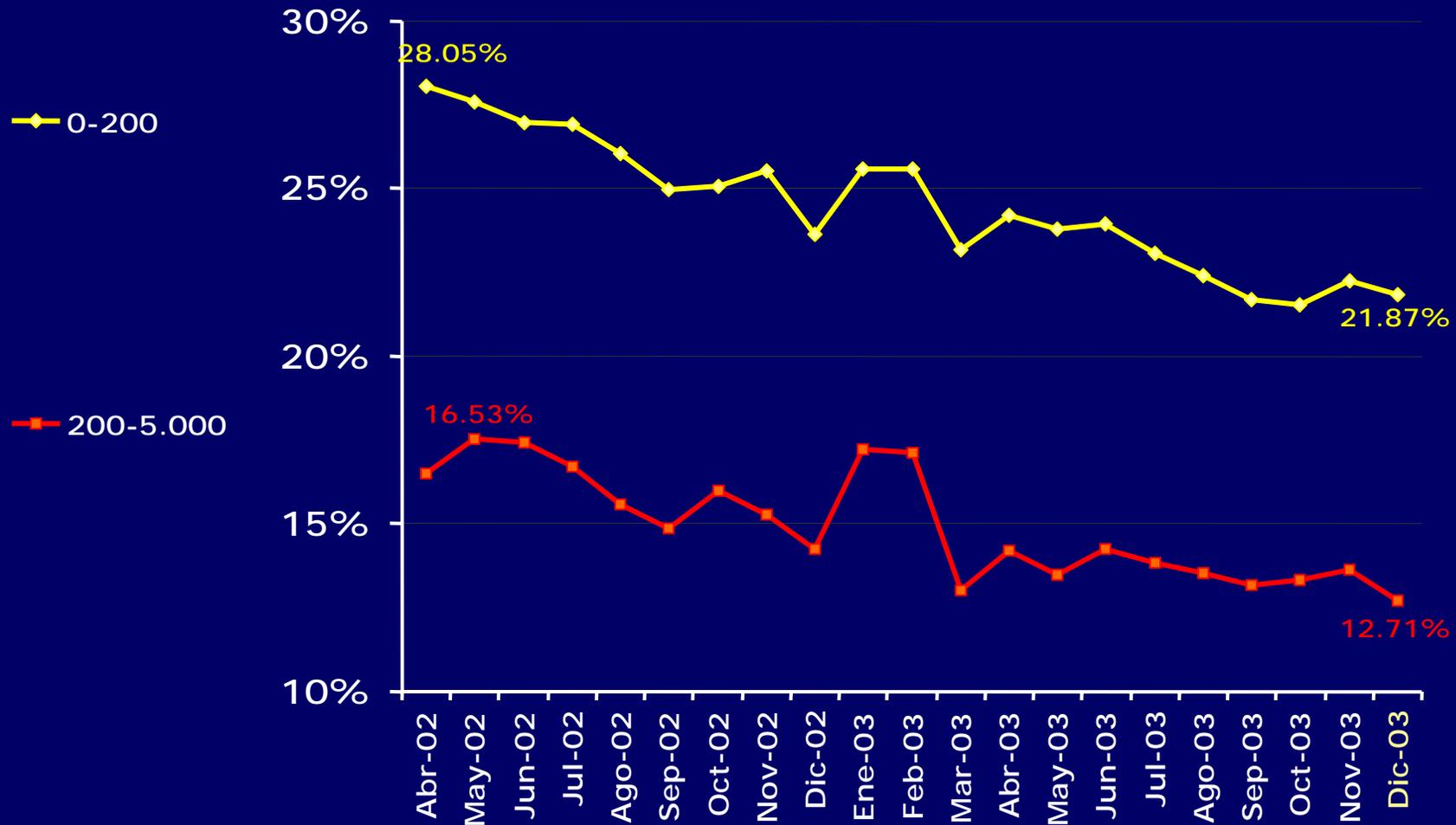
(tasas para operaciones en pesos a menos de 90 días según tamaño de operación)



Evolución de la tasa de fondos federales en Estados Unidos y la tasa en dólares cobrada en Chile



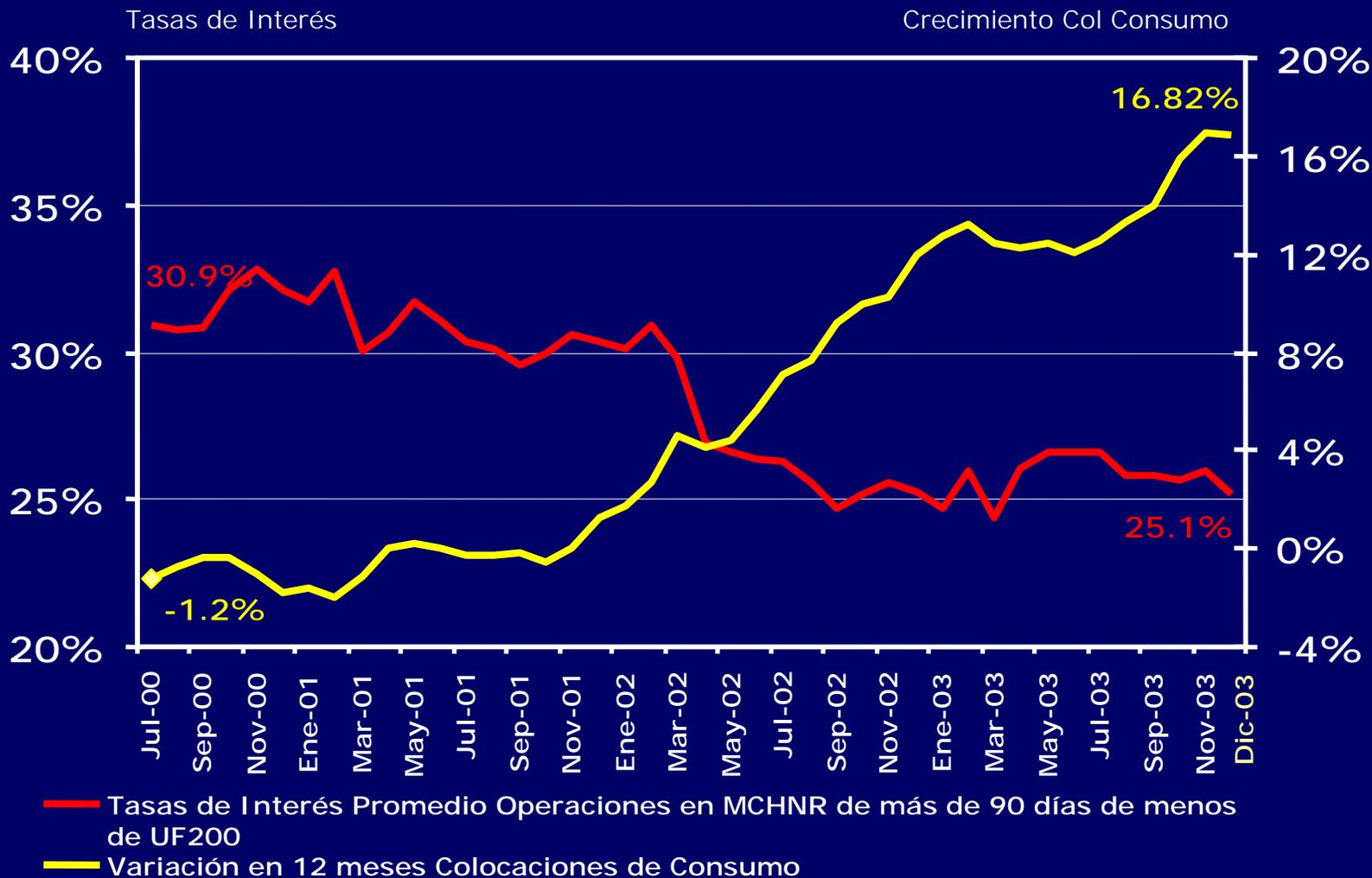
Evolución de las tasas para los créditos de consumo, según monto de las operaciones



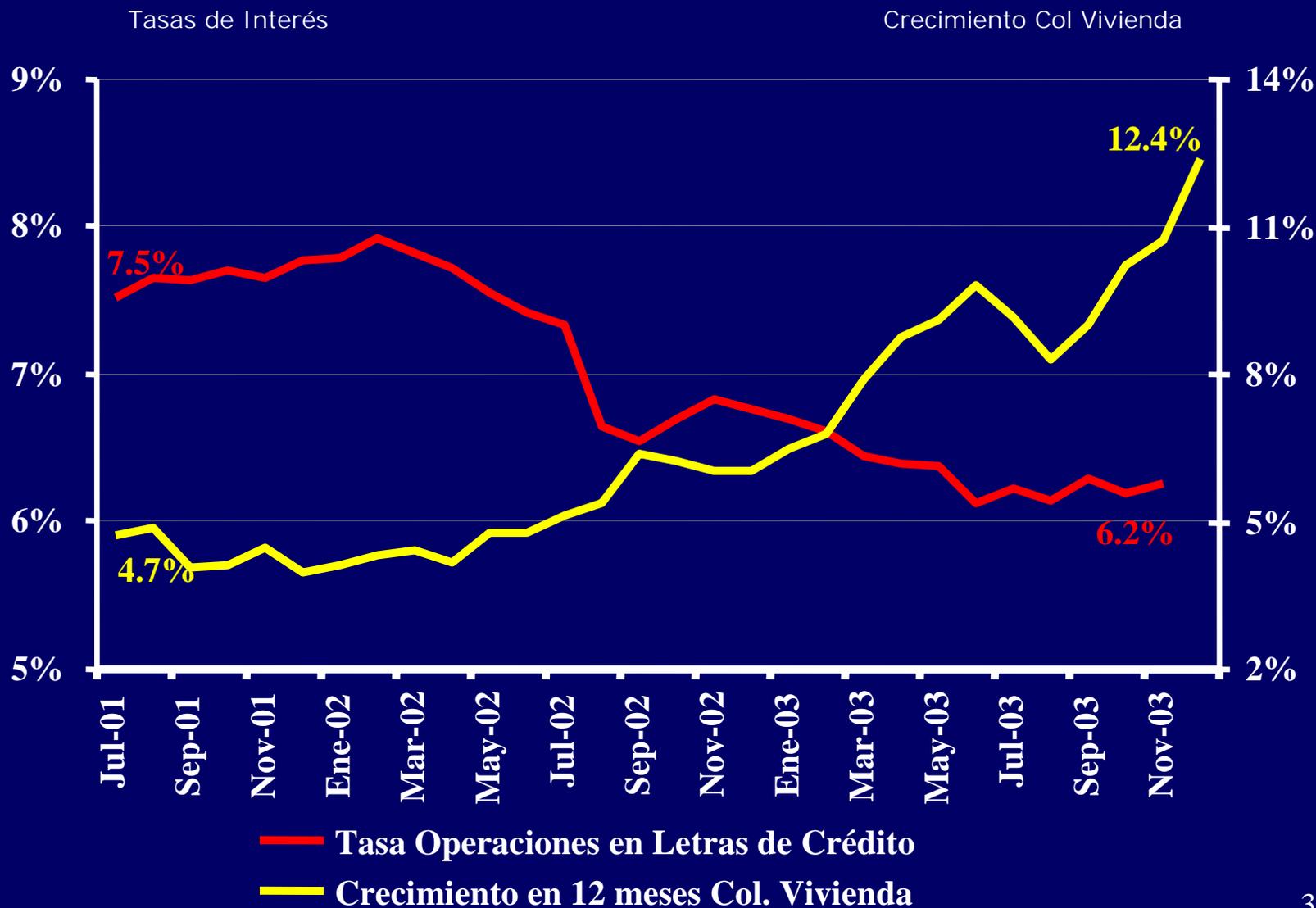
Los clientes han reaccionado a las señales de rebaja de tasas

- La rebaja ha inducido un aumento de las operaciones de crédito de consumo y de crédito hipotecario.
- Los bancos que registran un crecimiento mayor en consumo, son los que ofrecen las tasas de interés más bajas.
- El mercado de los créditos para la vivienda ha reaccionado también ante la eliminación del impuesto de timbres y estampillas para las reprogramaciones.

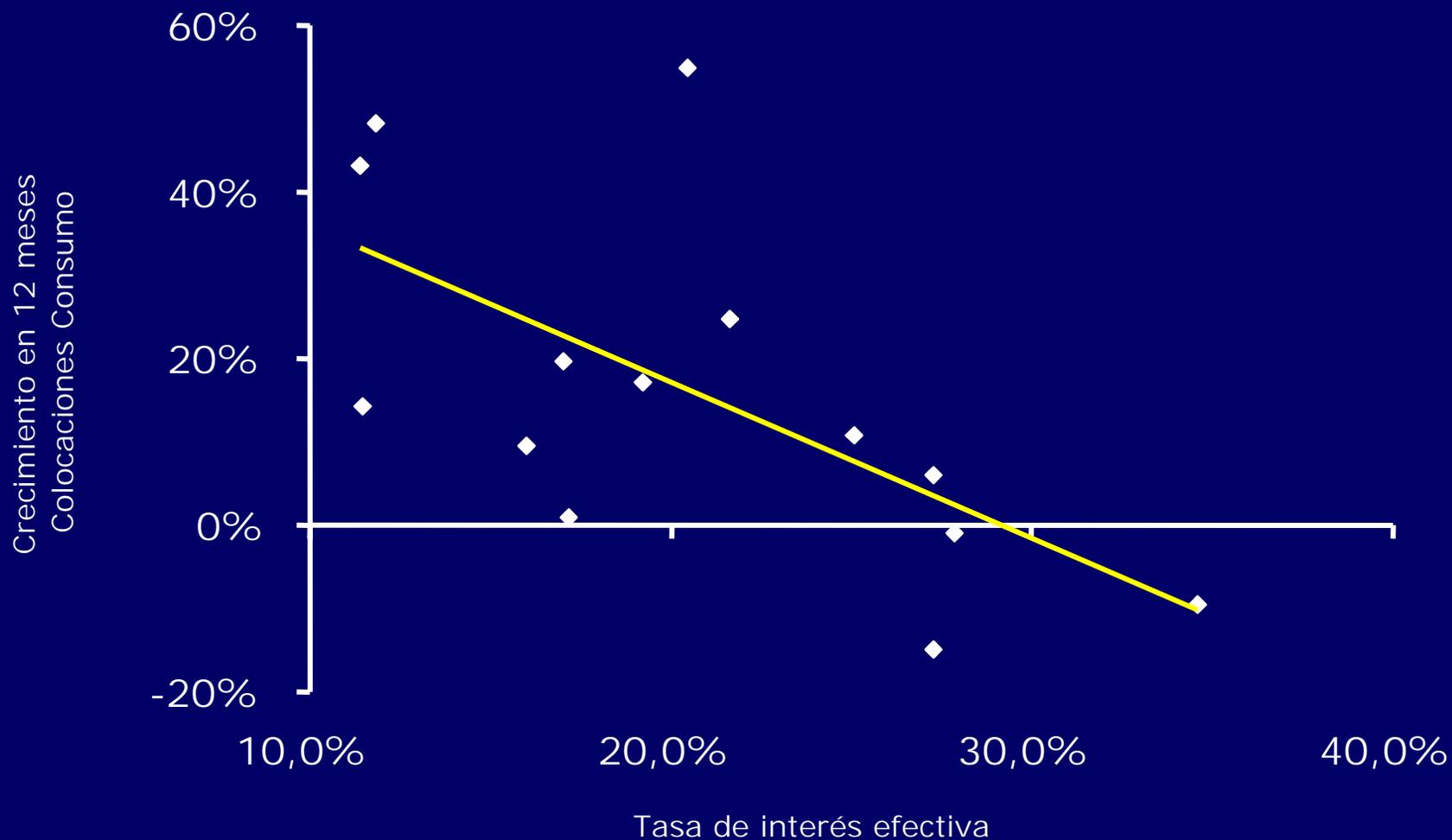
Los créditos de consumo han reaccionado ante bajas sucesivas en la tasa de interés



Los créditos para la vivienda han reaccionado ante bajas sucesivas en la tasa de interés

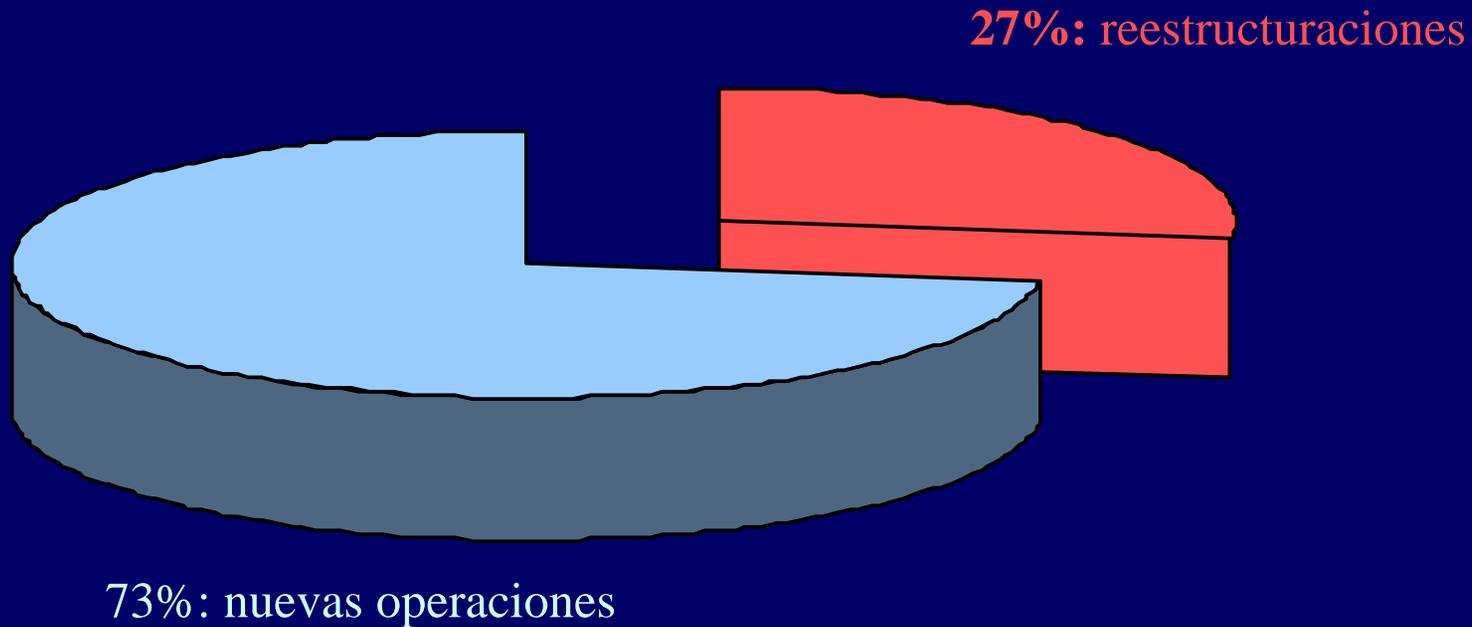


Los bancos que registran un crecimiento mayor en consumo, son los que ofrecen las tasas de interés más bajas



La reestructuración de operaciones hipotecarias se ha hecho más habitual

Composición del flujo total de operaciones hipotecarias con letras

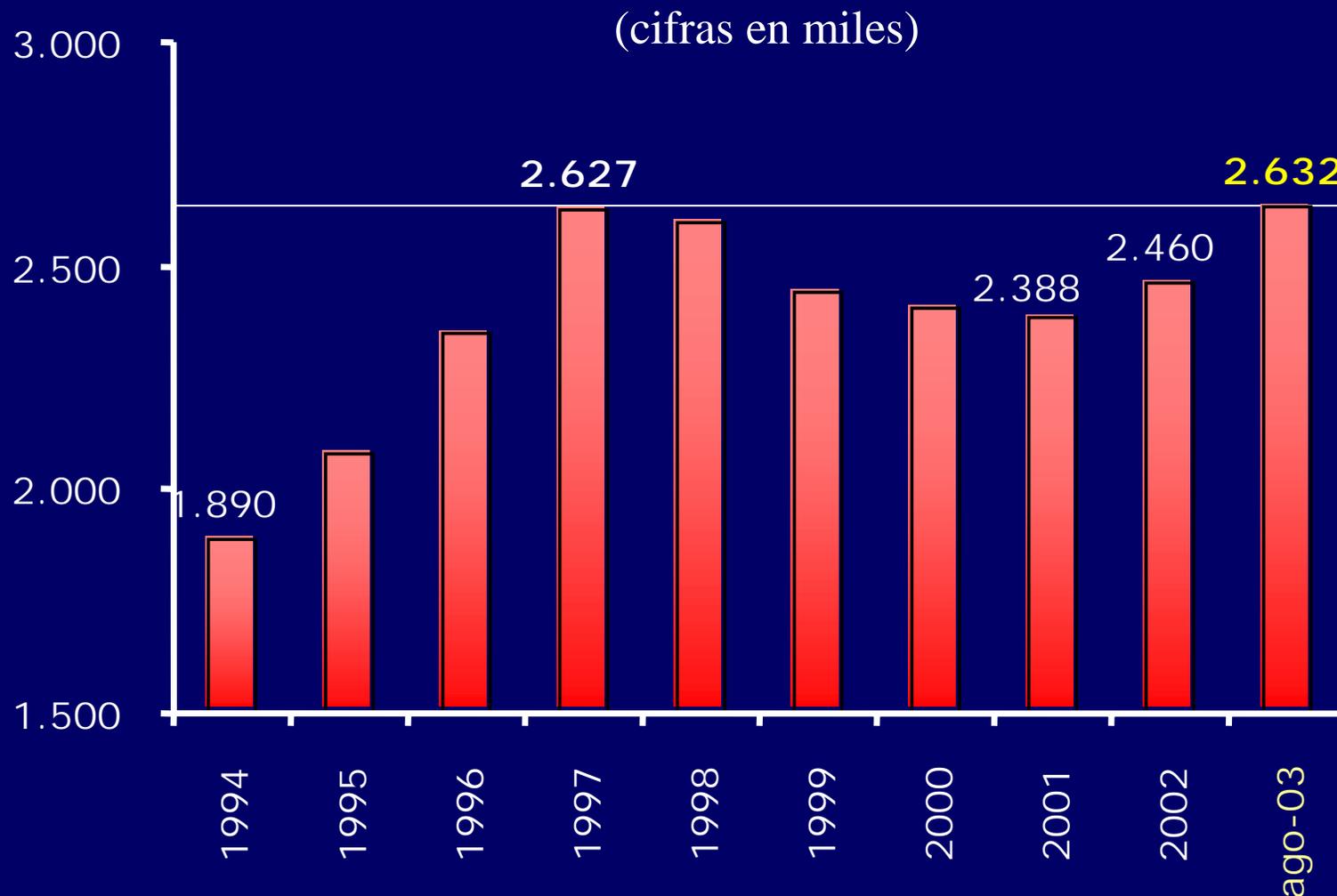


Total operaciones cursadas en el período 2002 - 2003 : 184.990

Los clientes han retornado al sistema: se supera el máximo histórico del año 1997

- El número total de clientes supera ya los 2 millones 630 mil, cifra que se ubica por sobre el máximo histórico del año 1997.
- Los beneficiarios de crédito de consumo superan ya los 2 millones.

Número total de clientes beneficiarios de crédito

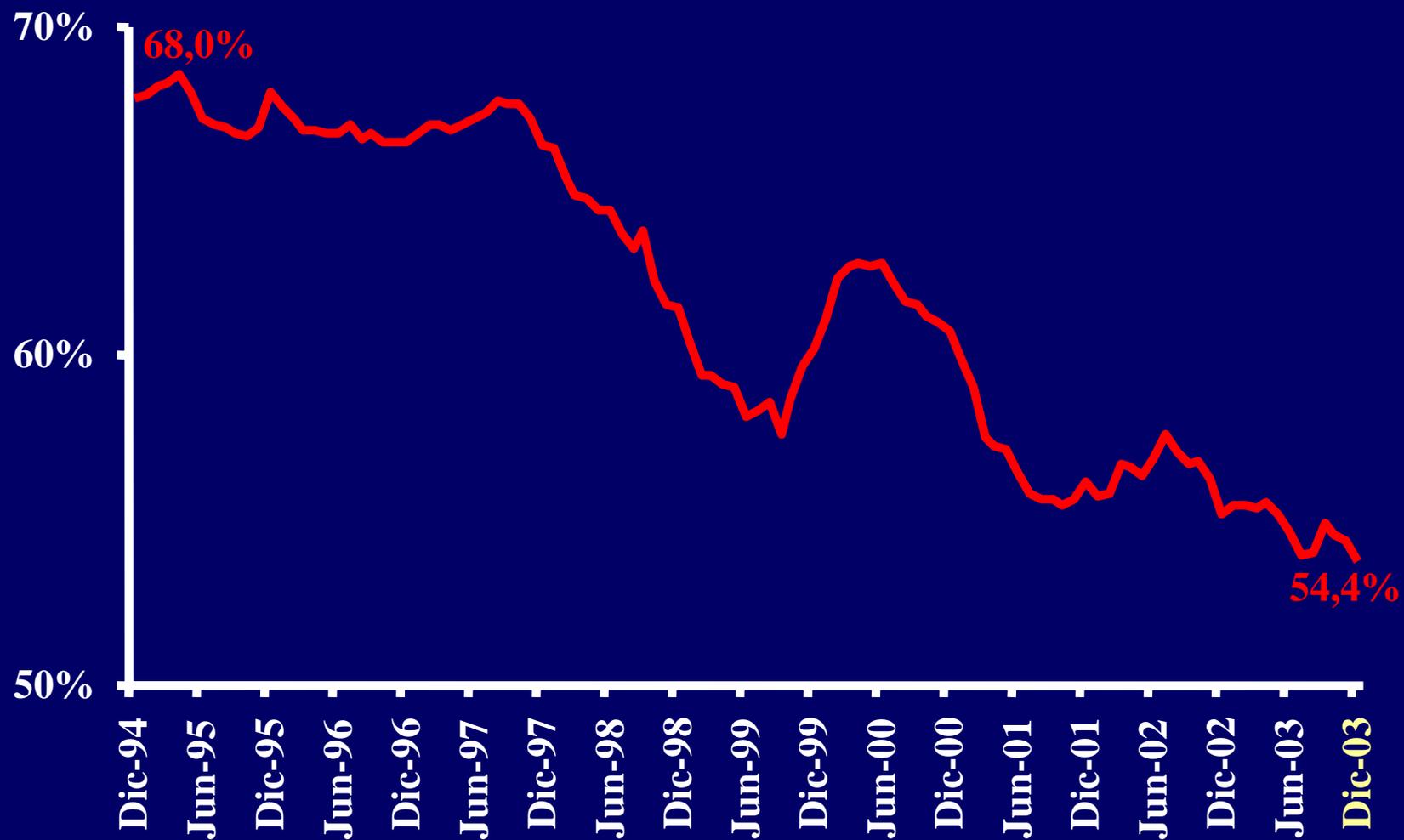


(Nota: Si una persona natural o jurídica tiene deudas en una o más instituciones, se la considera sólo una vez. Ocurre lo mismo si tiene más de un producto.)

Eficiencia y Rentabilidad

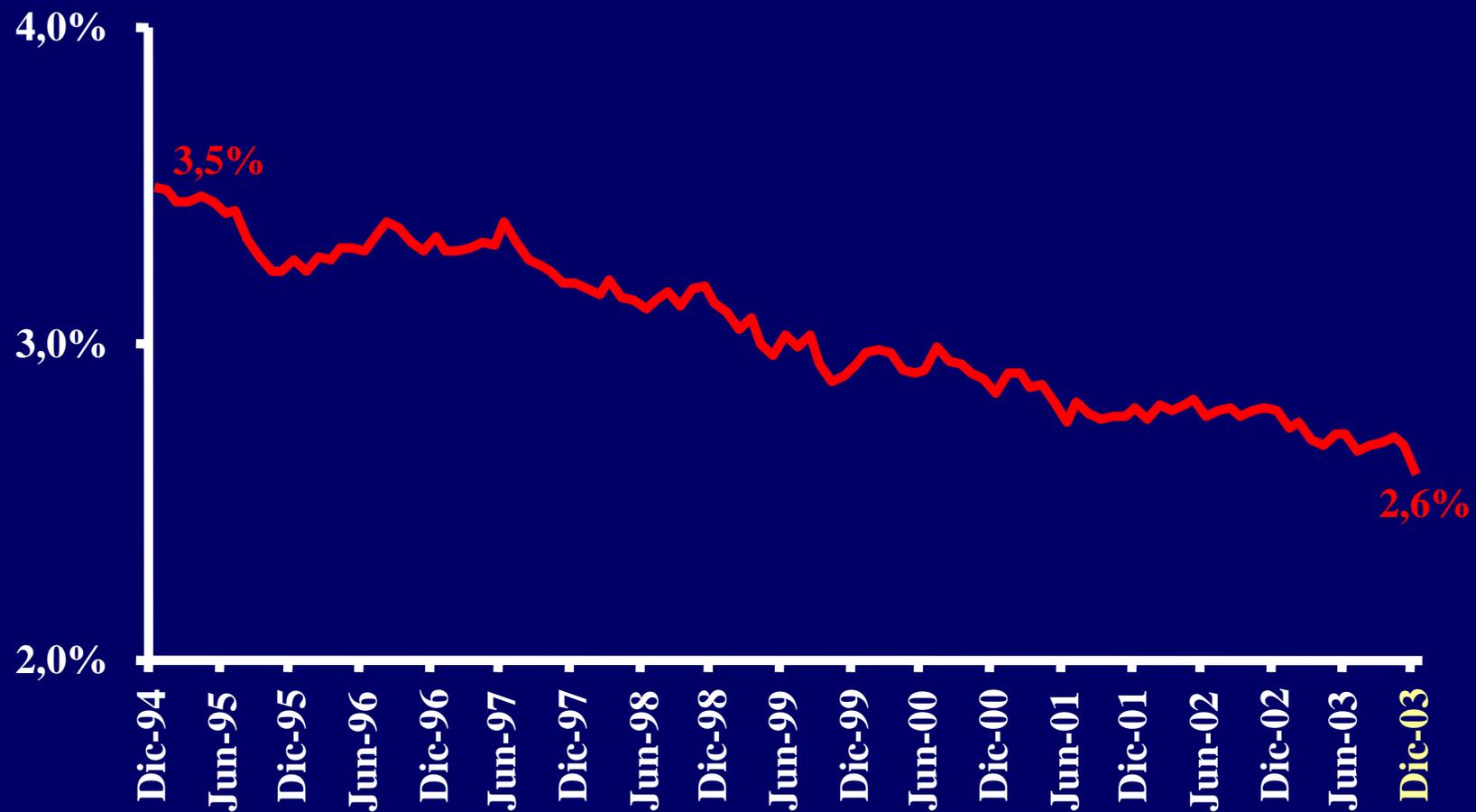
- Indices de eficiencia alcanzan estándares internacionales y se consolidan.
- Rentabilidad se estabiliza dentro de rango histórico.

Indice de eficiencia medida como gastos de apoyo sobre margen bruto*



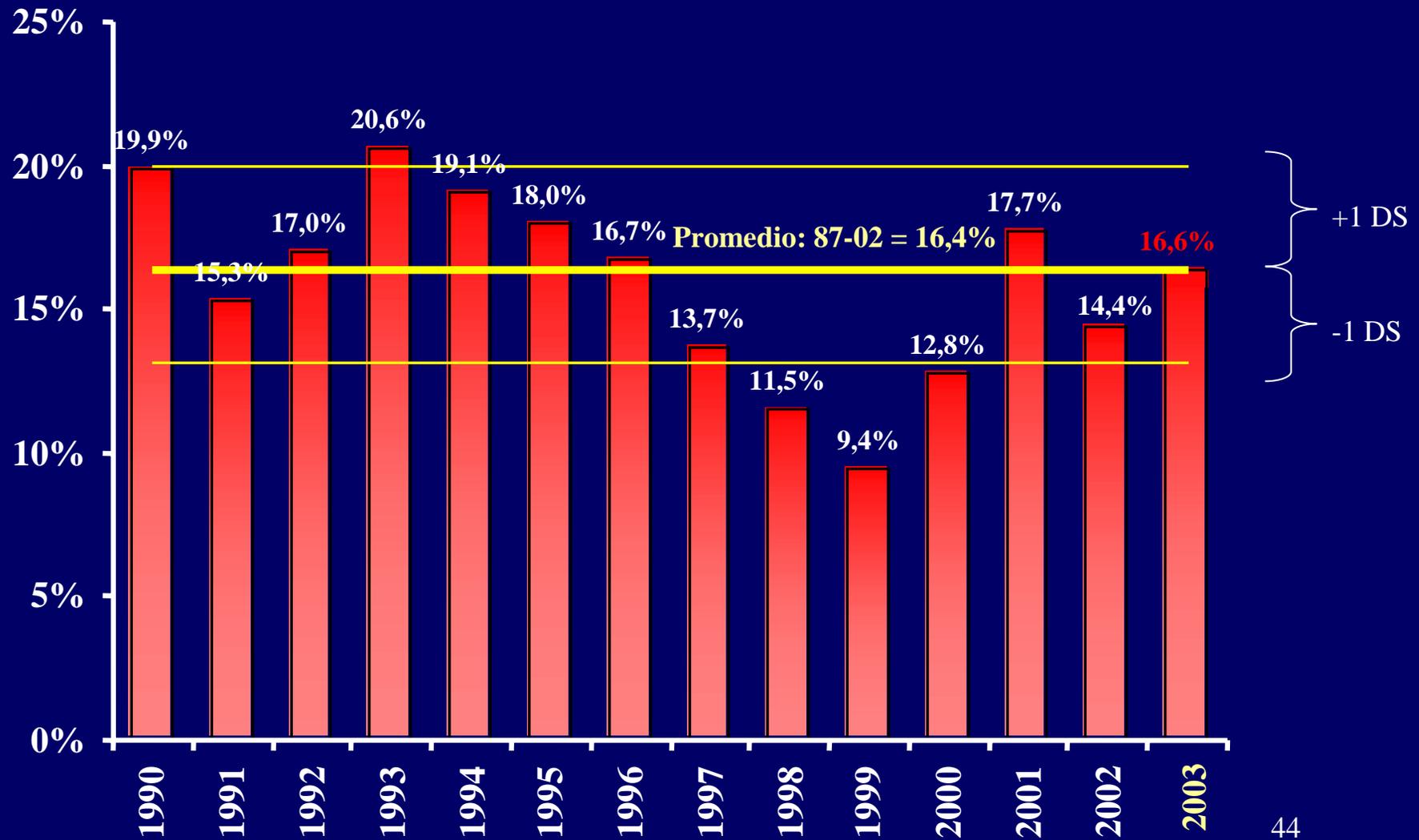
* Gastos de apoyo sobre margen bruto acumulados en 12 meses

Indice de eficiencia medida como gastos de apoyo sobre activos*



* Gastos de apoyo acumulados en 12 meses sobre activos

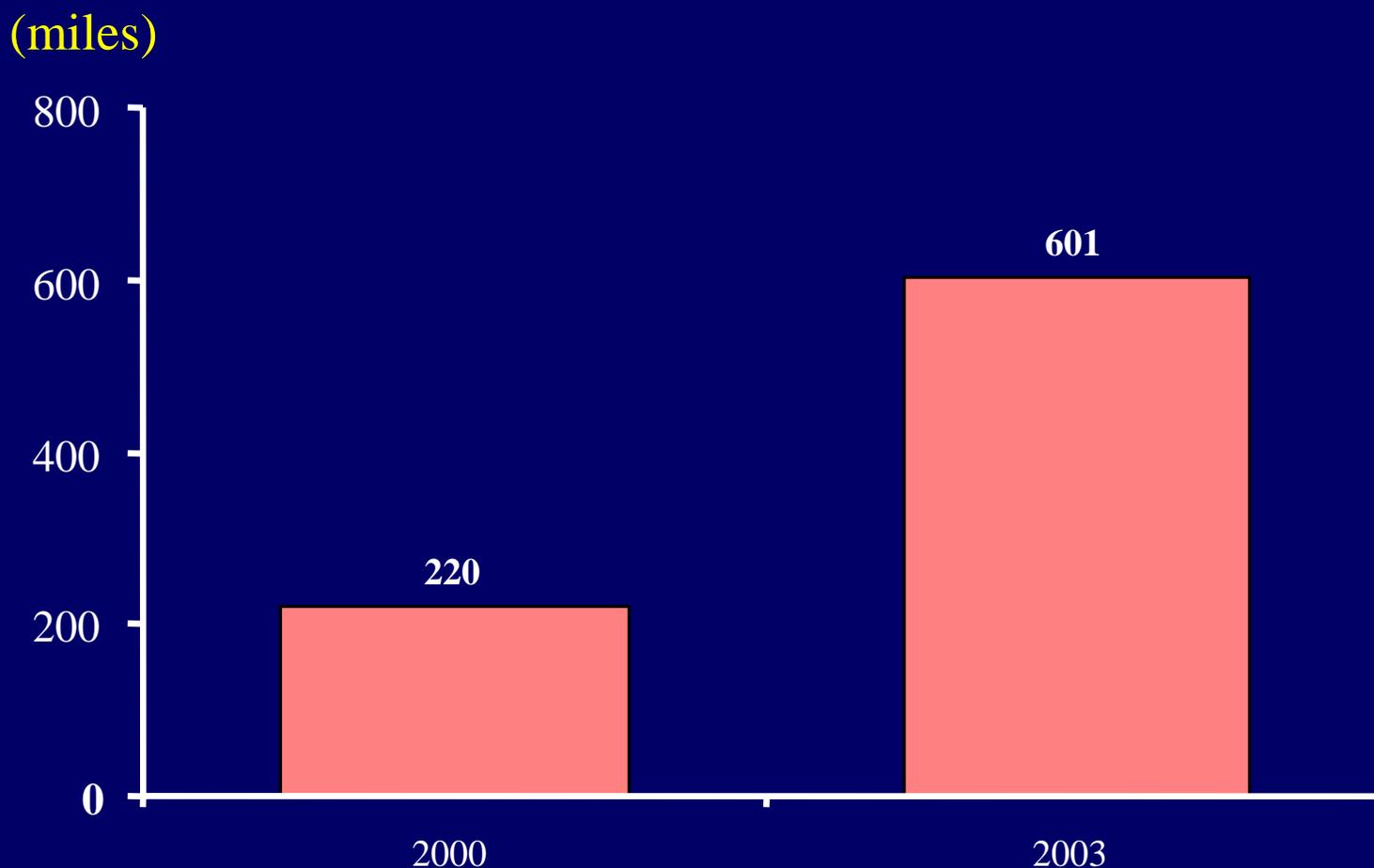
La rentabilidad del sistema, medida como utilidad neta sobre patrimonio, se ha estabilizado en rango histórico



Avances tecnológicos

- Clientes conectados a sus respectivos bancos a través de internet alcanzan ya los 600 mil.
- Cambios en los medios de pago se han acelerado: los medios no tradicionales (tarjetas y operaciones electrónicas) han aumentado su participación, cubriendo cerca del 50% del total de las transacciones.

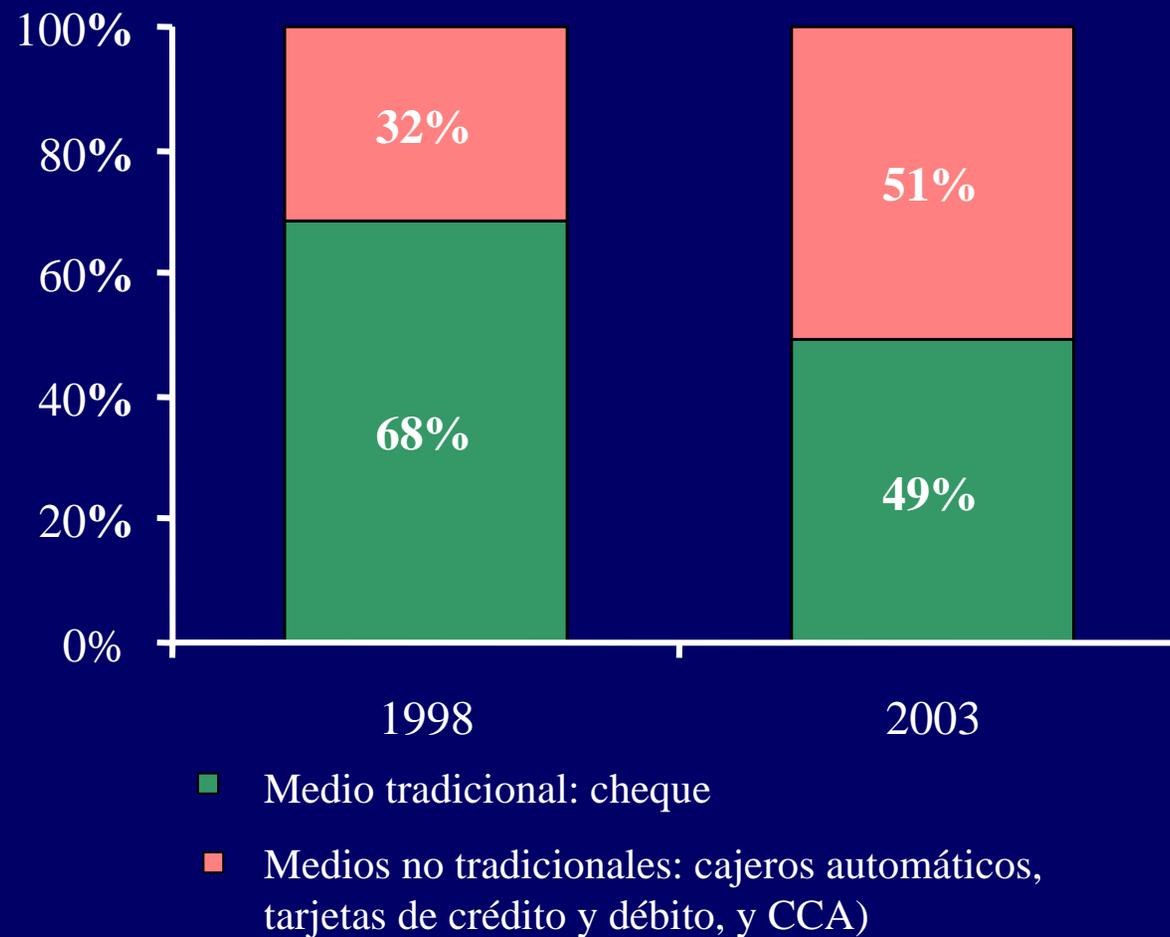
Número de clientes conectados a sus respectivos bancos a través de internet



- (1) Incluye 17 bancos que, a junio de 2003, contaban con un sitio web activo.
- (2) Se trata de clientes que realizaron transacciones durante el período de consulta.

Fuente: SBIF

Composición de las transacciones según medio utilizado



Perspectivas para el 2004

- Colocaciones totales: 5-6%
- Créditos de consumo: 10-12%
- Créditos hipotecarios: 8-10%
- Créditos comerciales: 4-5%
- La rentabilidad promedio debiera ubicarse en el rango del 15-17%

Tareas y desafíos

- Mantener la solvencia y la gestión profesional.
- Aumentar la eficiencia para llegar a nuevos segmentos de la población, con tasas de interés más bajas.
- Modernizar el sistema de pagos.
- Perfeccionar la institucionalidad para la prevención del lavado de activos.
- Armonizar las normas contables y financieras con los estándares internacionales.
- Elevar la calidad de servicio y la atención a los clientes.
- Apoyar el proceso de creciente integración de la economía nacional al resto del mundo.

Sobre las actividades de la SBIF en 2003

Criterios y prioridades asignadas

- 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.

Principales realizaciones 2003

Reformas a la Ley de Bancos actualmente en trámite (contenidos bancarios en la Reforma al Mercado de Capitales II)

- Se perfecciona el sistema de reserva técnica (quedaría sólo para los depósitos a la vista).
- Se elimina la figura de la sociedad financiera.
- Se perfecciona el mecanismo para denegar licencias bancarias (con consulta al Banco Central).
- Se autoriza el intercambio de información entre los superintendentes.
- Se autoriza a la SBIF para obtener información y examinar a las filiales bancarias en el mercado de valores.
- Se perfecciona el marco para el tratamiento de las tarjetas de crédito no bancarias.

Principales proyectos materializados en 2003

- Consolidación del sistema de evaluación de gestión.
- Consolidación del sistema de atención de público de la SBIF.
- Transición hacia la nueva normativa de clasificación de cartera y constitución de provisiones.
- Emisión de las normas complementarias a dicha normativa.
- Apoyo a la negociación sobre servicios bancarios en el marco del TLC.
- Ampliación de los objetivos del Comité de Superintendentes.
- Entrega a los bancos de un cronograma con los principales cambios en los sistemas de información para los próximos años.
- Rediseño del portal internet.

Nuevos bancos

- Autorizaciones provisionales:
 - Banco Paris
- Autorizaciones para funcionar:
 - Banco Monex

Normas emitidas en el año 2003

Circulares	62
Cartas Circulares	43
Telegramas Circulares	4
Total	109

Hasta el 11.12.2003

Principales cambios normativos (1)

- Se reglamentó el funcionamiento de los comités de auditoría.
- Se flexibilizó la emisión de cartas de garantía interbancaria (se permitió su emisión sin la necesidad de contar con una garantía real).
- Se amplió a todos los servicios bancarios, con la excepción de los depósitos y captaciones, la posibilidad de otorgar incentivos distintos a los intereses y reajustes.
- Se introdujeron ajustes a las normas de provisiones y castigos para armonizarlas con las normas de clasificación de cartera aplicables a contar de 2004.

Principales cambios normativos (2)

- Se eliminó el informe previo de la fiscalía del banco para las operaciones de compra y venta de cartera de colocaciones.
- Se autorizó la emisión desmaterializada de certificados de custodia de dinero para los bancos y empresas transportadoras de valores.
- Se estableció modalidad para la prórroga del plazo de validez de la boleta de garantía.
- Se perfeccionaron las normas de información al público sobre la garantía estatal para los depósitos.

Principales cambios normativos (3)

- Se establecieron normas para la publicidad en el país de las sucursales o filiales de bancos chilenos en el exterior, y de la casa matriz, sucursales o filiales de bancos extranjeros.
- Se emitieron recomendaciones sobre protesto de cheques por órdenes de no pago, distintas de las causales establecidas en el artículo 26 de La Ley sobre Cuentas Corrientes Bancarias y Cheques.
- Se emitieron nuevas instrucciones generales para las cooperativas de ahorro y crédito.
- Se establecieron normas para información al mercado de las tarifas de los servicios que prestan las operadoras de tarjetas de crédito y las sociedades de apoyo al giro relacionadas con los medios de pago.

Actividades inter-institucionales a nivel nacional (1)

- Participación en el Grupo de Trabajo que propuso modificaciones a la legislación financiera después del caso Inverlink.
- 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 de proyectos de ley.
- Firma y puesta en marcha del Convenio de Asistencia Técnica al Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía.
- Participación y coordinación del Comité de Superintendentes.
- Elaboración de Estudio sobre Comportamiento en Materias de Ahorro y Crédito según Género en Coordinación con el SERNAM.

(continúa)

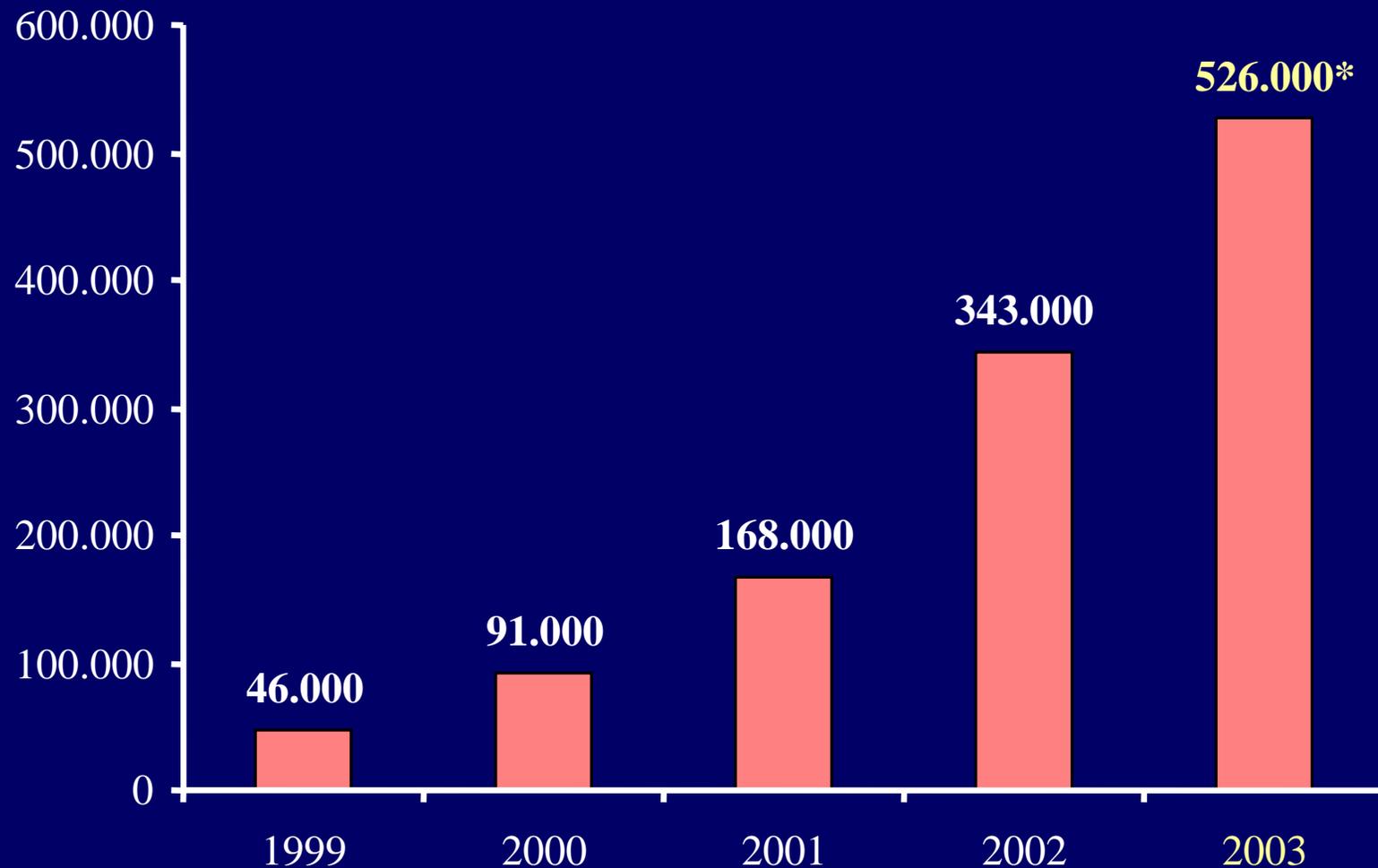
(continuación)

- Participación en el Proyecto de Reforma y Modernización del Estado.
- Participación en el Comité de Coordinación de Medidas Anti-lavado de Activos en Chile ante el GAFISUD.
- Participación permanente en el Comité de Normas sobre Gobierno Electrónico.
- Participación permanente en el Comité Gubernamental de Auditoría Interna Sector Hacienda.
- Participación en la puesta en marcha institucional del sistema de información para la gestión financiera del Estado.
- Capacitación al personal del SERNAC en materias financieras.

Actividades inter-institucionales a nivel internacional

- Participación en calidad de miembro titular de la Asociación de Supervisores Bancarios de América (ASBA).
- Participación en calidad de miembro titular del Core Principles Liaison Group (CPLG) que funciona bajo la coordinación del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria.
- Participación en VII y VIII Pleno de GAFISUD.
- Participación en las reuniones del Financial Stability Forum del BIS.
- Asistencia técnica a supervisores de la región.

Nuestra página internet se ha transformado en un importante medio de comunicación con el mundo externo (visitas a nuestra página)

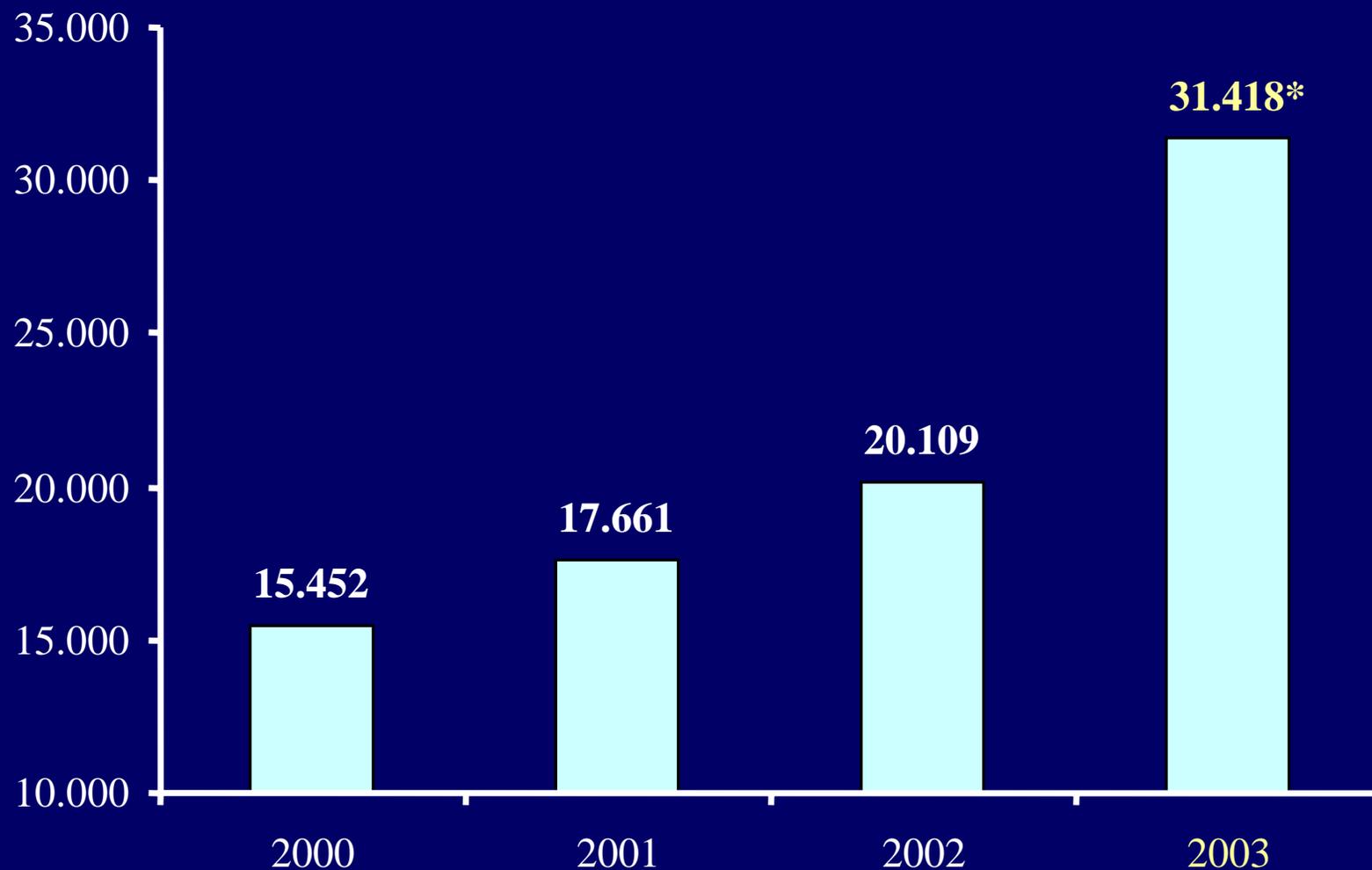


* Cifra proyectada

Atención de los clientes

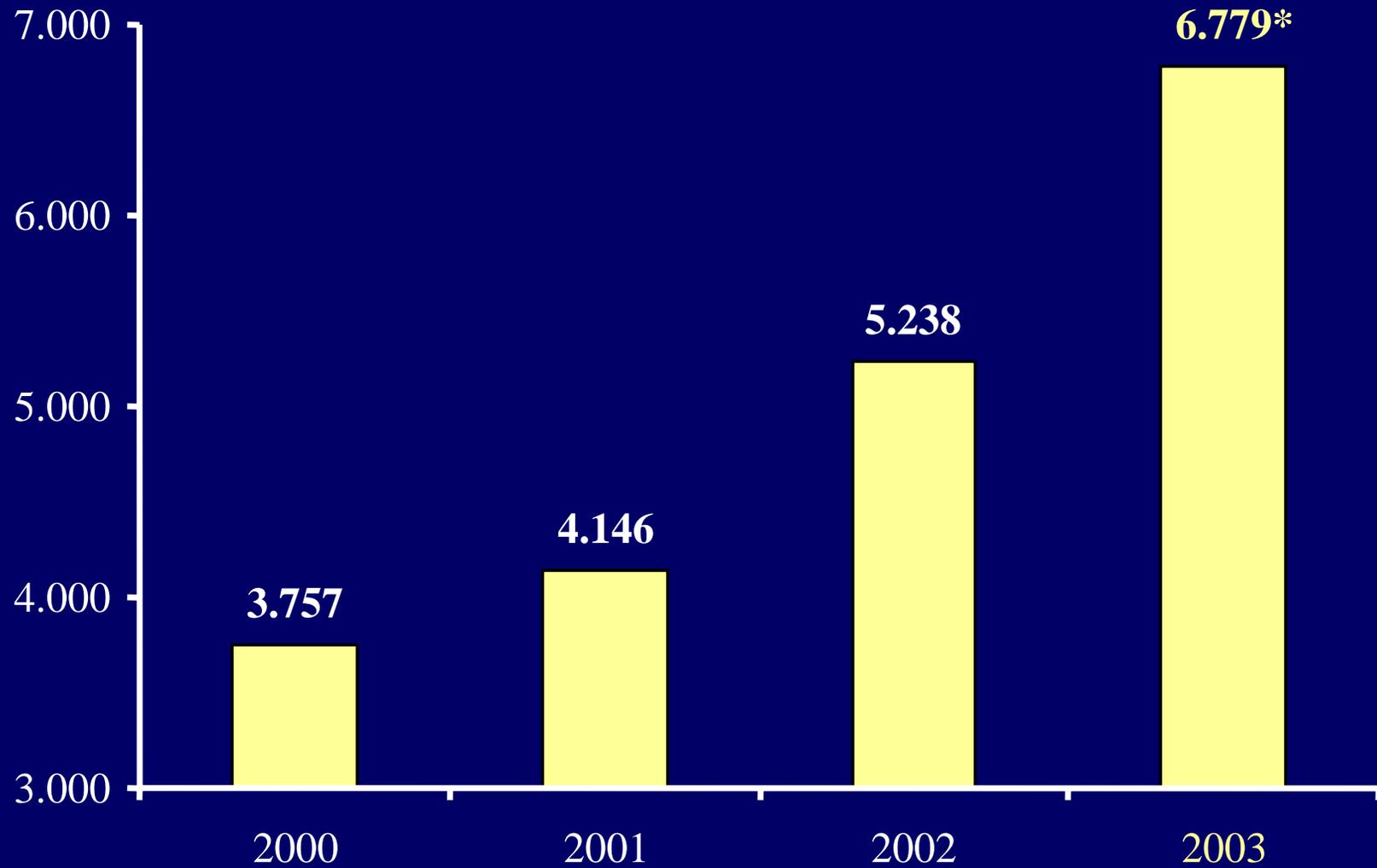
- Los requerimientos de los clientes por los servicios prestados por la SBIF se han expandido rápidamente.
- La SBIF ha respondido a esta creciente demanda aumentando su capacidad de atención y mejorando la calidad de las prestaciones.

Consultas por teléfono y presenciales en nuestras oficinas



* Cifra proyectada para 2003

Presentaciones por escrito (reclamos)

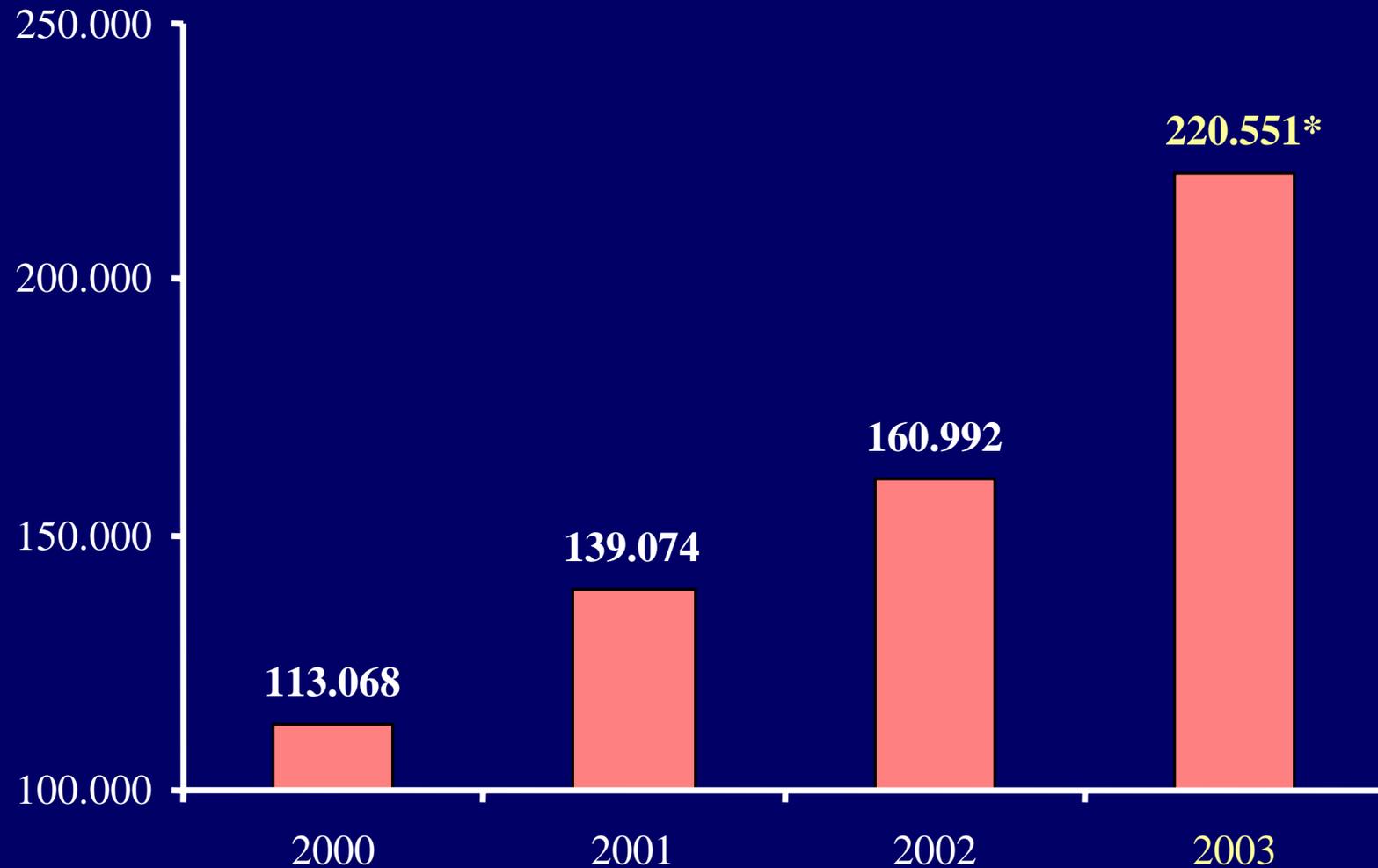


Cifra proyectada para 2003

Movimientos de correspondencia

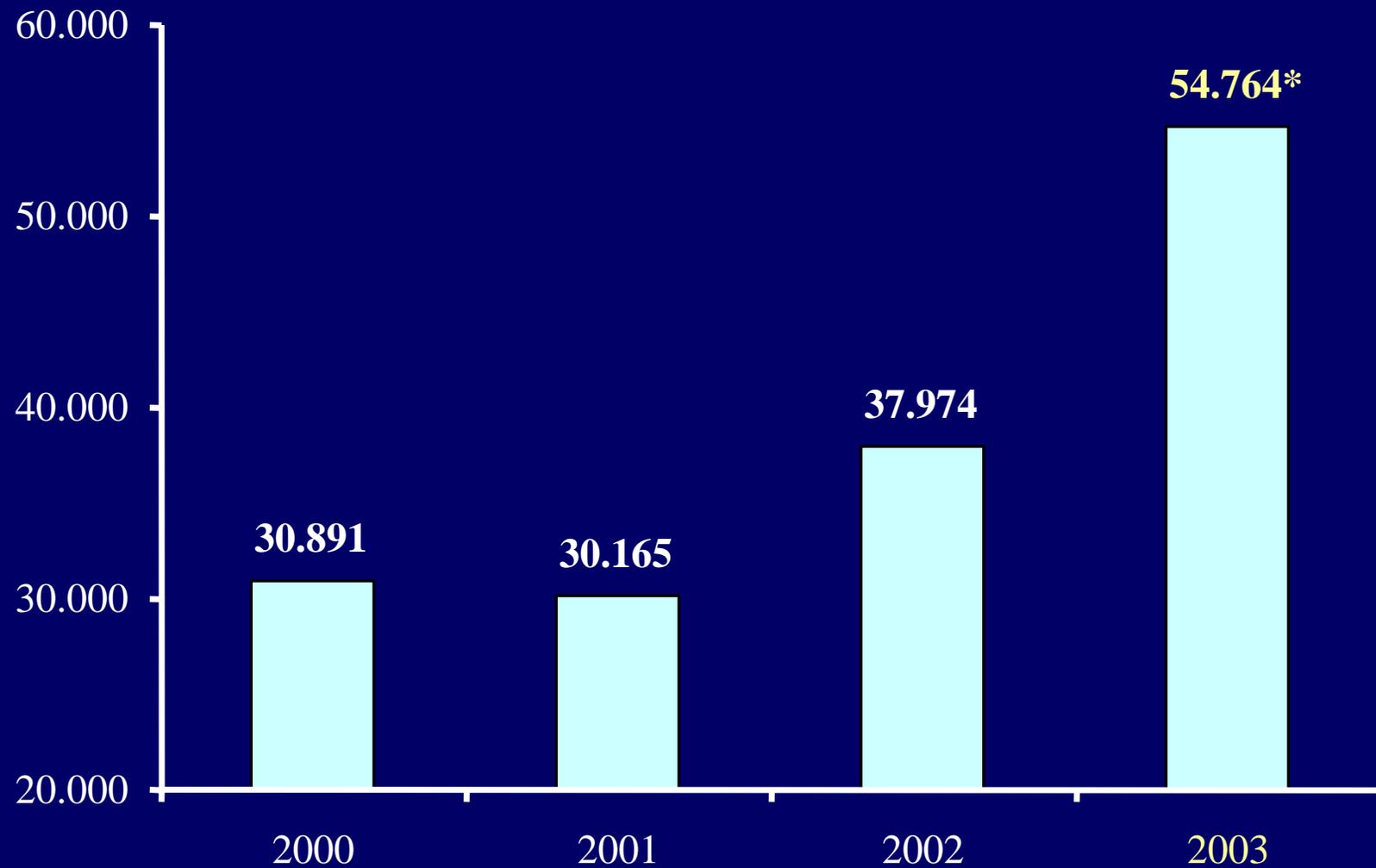
- El movimiento de correspondencia (ingresos y despachos) ha aumentado significativamente.
- Ello se explica en parte importante por las presentaciones de los clientes.

Certificados de deuda emitidos



*Cifra proyectada para 2003

Movimiento de correspondencia (ingresos y despachos)

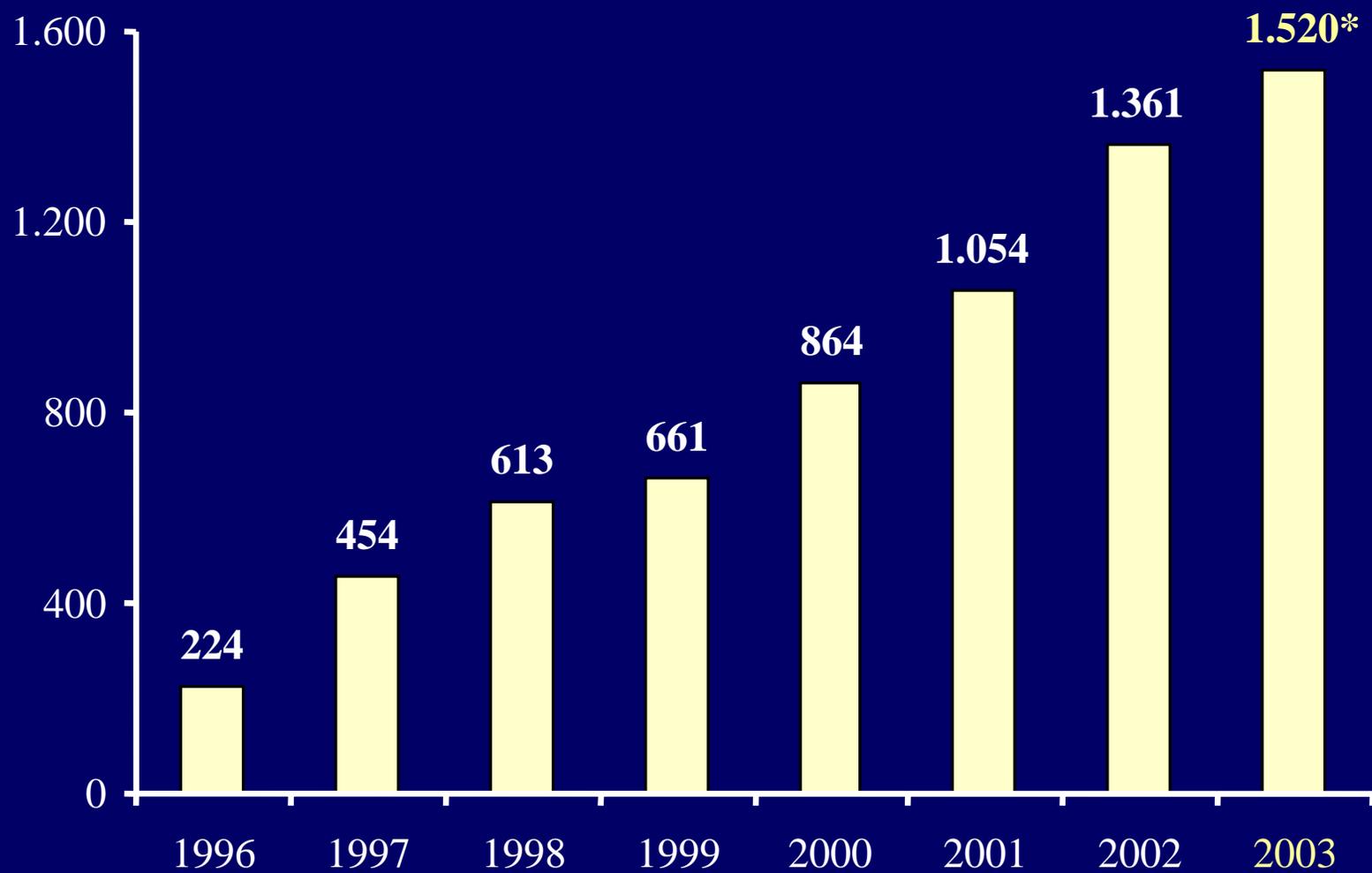


*Cifra proyectada para 2003

Requerimientos de los tribunales de justicia

- Los requerimientos han aumentado en los últimos años.
- Con la aplicación de la reforma procesal penal en nuevas regiones, y la creación de la UAF, esta tendencia debiera aumentar.

Mensajes transmitidos a los bancos por requerimientos de los tribunales



*Cifra proyectada para 2003

Proyectos prioritarios para el 2004

- Convergencia de las normas contables a estándares internacionales.
- Transparencia de mercado y conducta en los negocios.
- Seguimiento del nuevo acuerdo de capital Basilea II.
- Sistemas de información para el monitoreo de las instituciones.
- Registro de depositantes y acreedores del sistema financiero.
- Seguimiento y evaluación de la forma cómo se aplican nuevas normas de clasificación de cartera y provisiones y nuevos desarrollos asociados.
- Perfeccionamiento del sistema de atención de público y reclamos de la SBIF.

FIN