



**SEMINARIO**  
**PROFUNDIZANDO EL MERCADO DE CAPITAL CHILENO**  
**XV ANIVERSARIO DEL SISTEMA DE CLASIFICACION PRIVADA DE RIESGOS**  
**ORGANIZADO POR FELLER RATE – CLASIFICADORA DE RIESGO**

# **REGULACION Y DESARROLLO DEL SISTEMA FINANCIERO**

**ENRIQUE MARSHALL R.**

**SUPERINTENDENTE DE BANCOS E  
INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Abril, 2004

# INTRODUCCION

- Este importante aniversario brinda una excelente oportunidad.
- Primero, para revisar la evolución del sistema financiero en este período.
- Segundo, para identificar las tareas pendientes y los desafíos.

# ELEMENTOS QUE SOBRESALEN EN UNA MIRADA EN PERSPECTIVA

- Estabilidad
- Expansión cuantitativa
- Cambios cualitativos
- Adecuación gradual de la regulación y supervisión

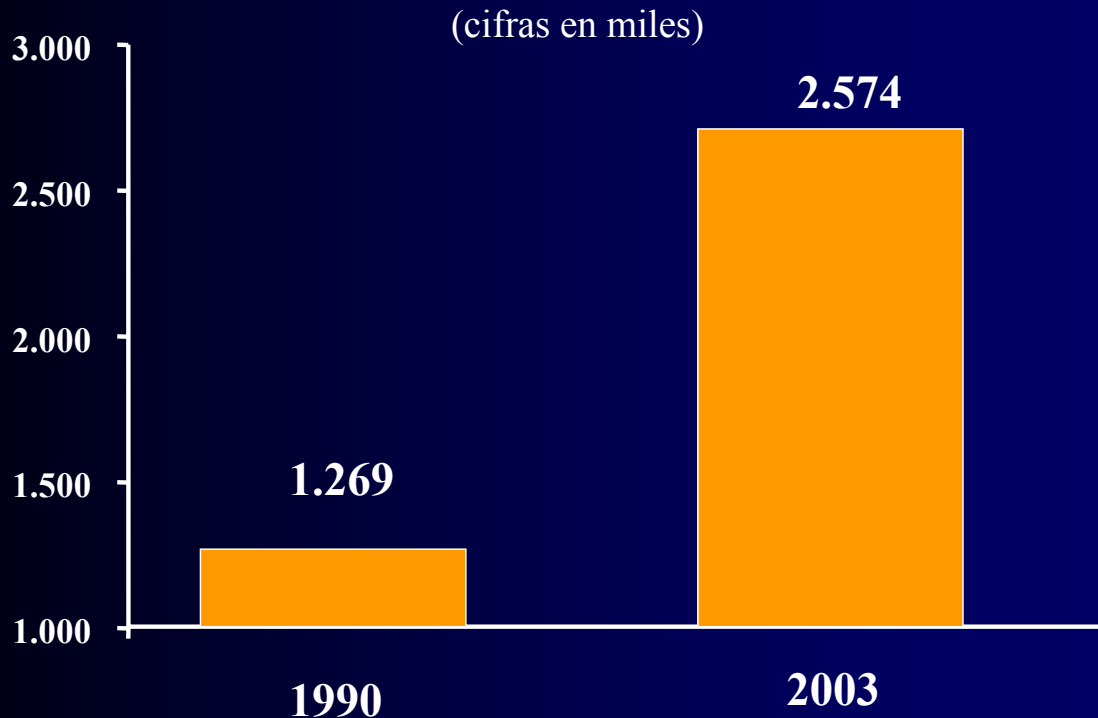
# LOS CAMBIOS

- Definición del negocio
- Estructura del mercado
- Regulación y supervisión

# CAMBIOS EN LA DEFINICION DEL NEGOCIO

- Expansión de la base de clientes y masificación de las prestaciones.
- Ampliación de la gama de productos y servicios.
- Valorización del negocio al detalle.
- Impacto de las nuevas tecnologías sobre el diseño de los productos y servicios y sobre los canales de distribución.

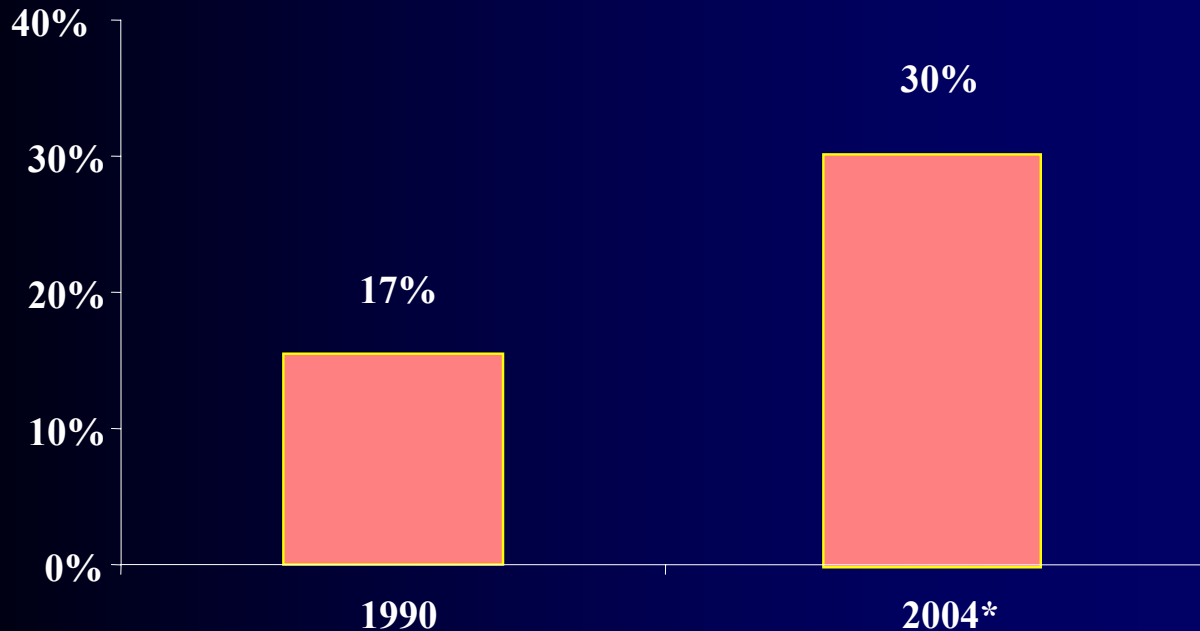
# EL NUMERO DE BENEFICIARIOS DE CREDITO SE DOBLA



Nota: cifras referidas a diciembre de cada año. 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.

# EL NEGOCIO AL DETALLE GANA IMPORTANCIA RELATIVA

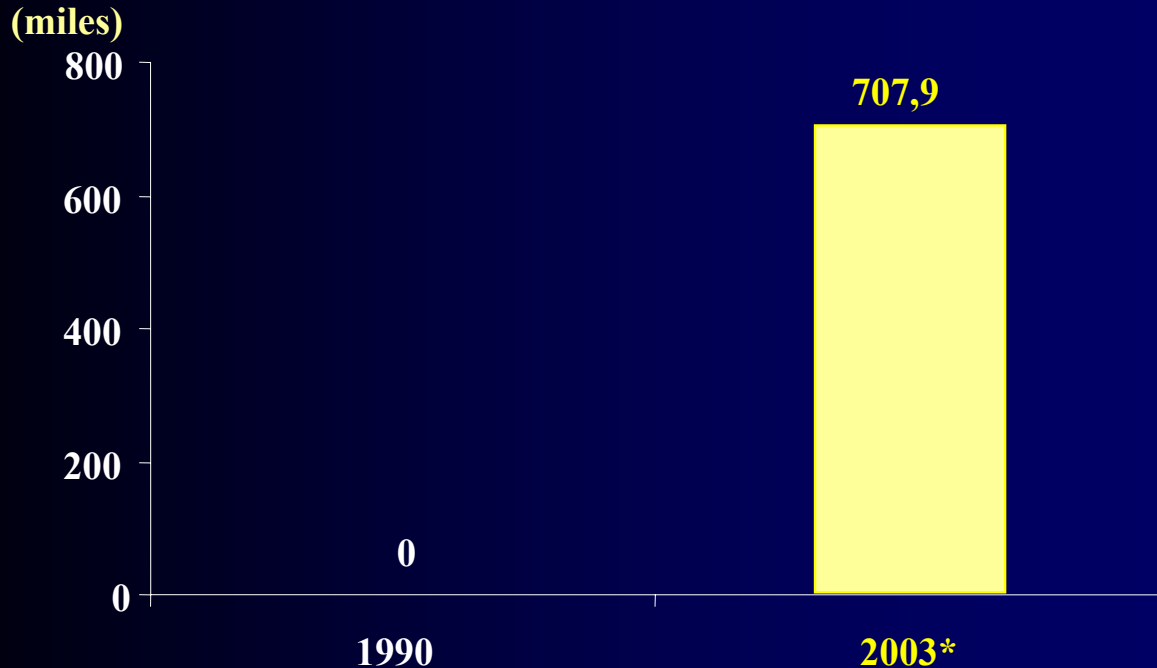
(% de las colocaciones a las personas naturales)



\* Cifras de febrero de 2004.

# EL IMPACTO DE LAS NUEVAS TECNOLOGIAS SE EXPRESA EN NUEVOS DESARROLLOS: UNO DE ELLOS ES LA BANCA POR INTERNET

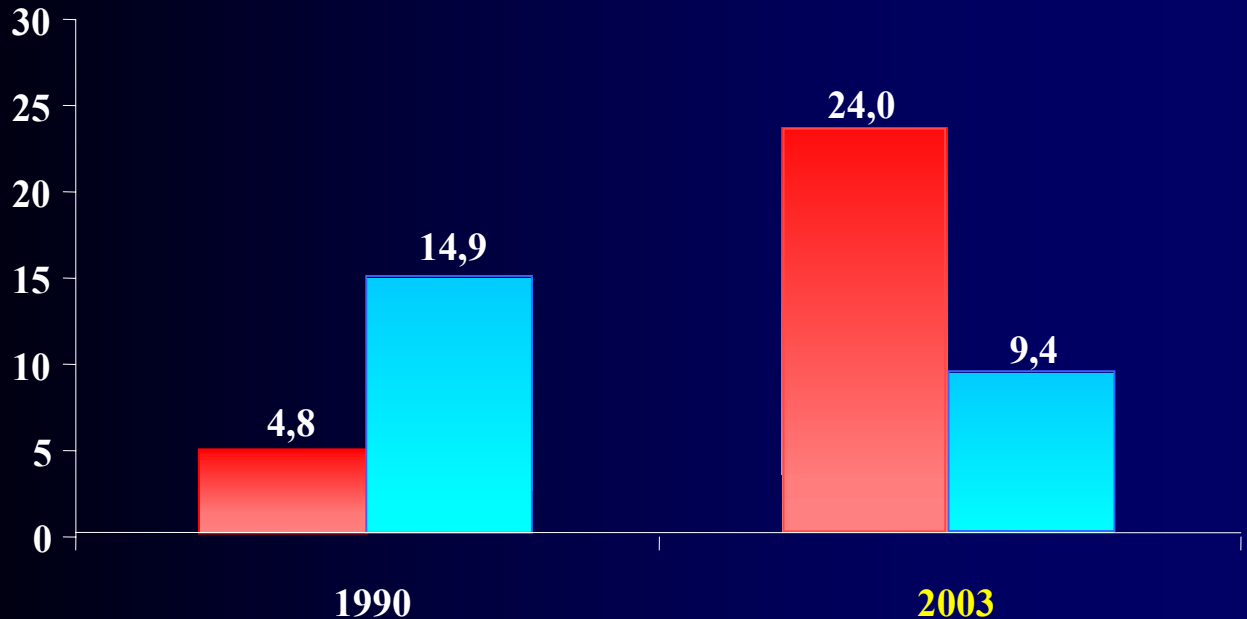
(miles de clientes que efectúan transacciones vía Internet)



(\*) Se trata del número de clientes que realizaron transacciones durante el mes de diciembre.

# TAMBIEN SE MANIFIESTA EN LOS CANALES DE DISTRIBUCION...

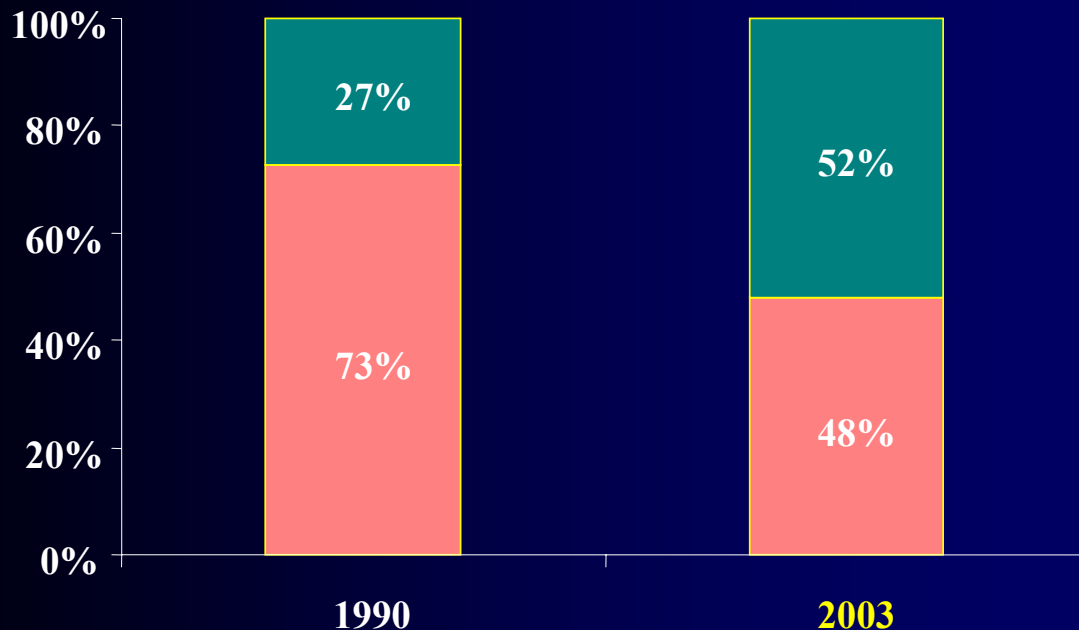
(Puntos de atención por cada 10.000 cuentas corrientes)



- Cajeros automáticos por cada 10.000 cuentas corrientes
- Sucursales por cada 10.000 cuentas corrientes

# ...Y EN LA COMPOSICION DE LOS PAGOS

(estimado en base al número de transacciones)

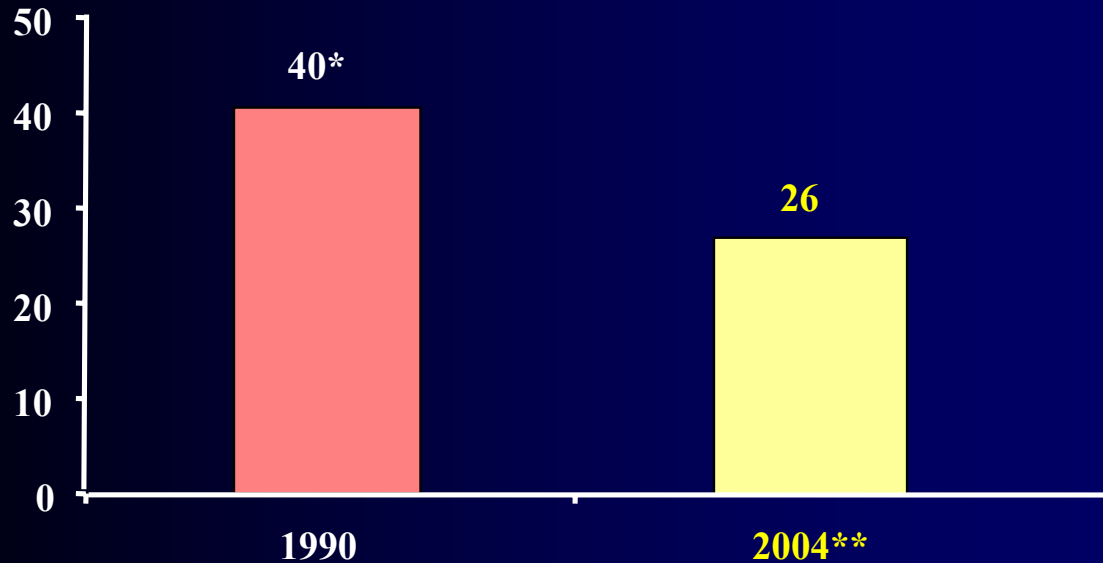


- Medio tradicional: Cheque
- Medios no tradicionales: cajeros automáticos, tarjetas (crédito y débito) y CCA

## CAMBIOS EN LA ESTRUCTURA DEL MERCADO

- Consolidación.
- Aumento de la presencia de la banca extranjera.
- Surgimiento de nuevos proveedores de servicios financieros para personas.
- Desarrollo de otras fuentes de financiamiento para las empresas.

# SE REDUCE EL NUMERO DE OPERADORES

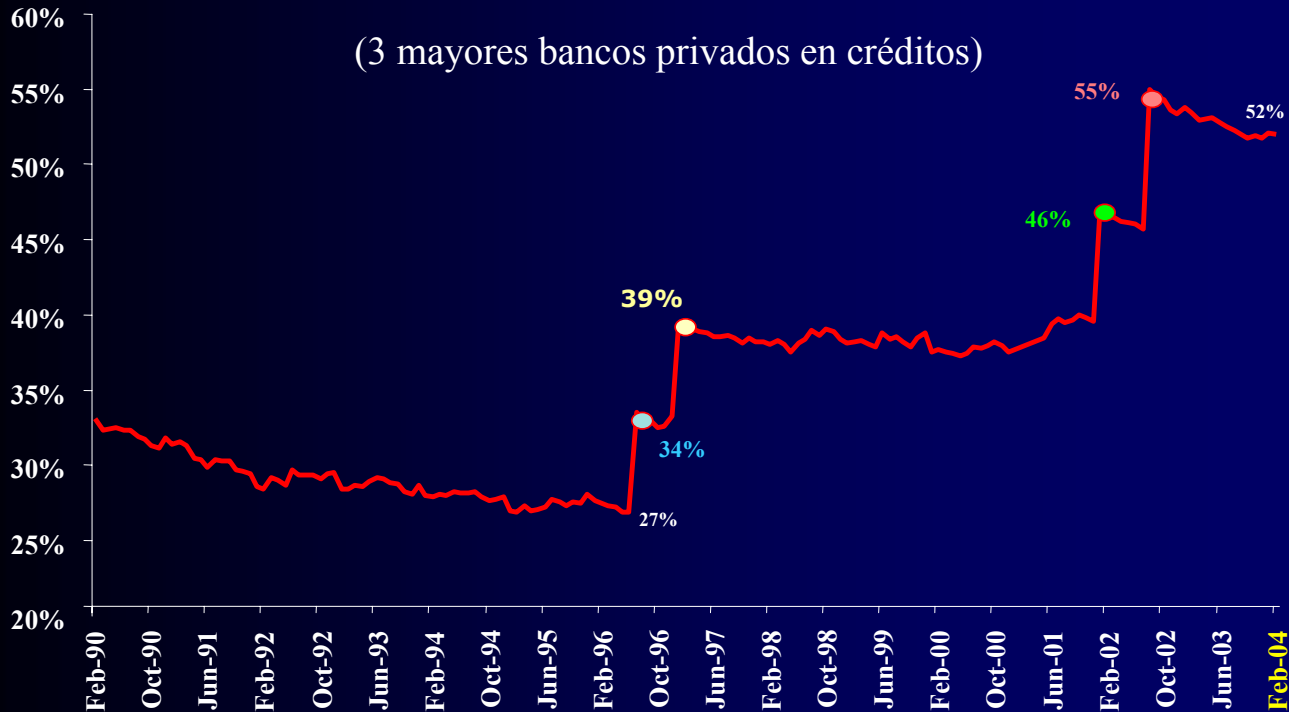






\* Incluye 4 financieras

\*\*Referido a febrero de 2004.

# CAMBIAN LAS PARTICIPACIONES DE MERCADO DE LOS PRINCIPALES BANCOS

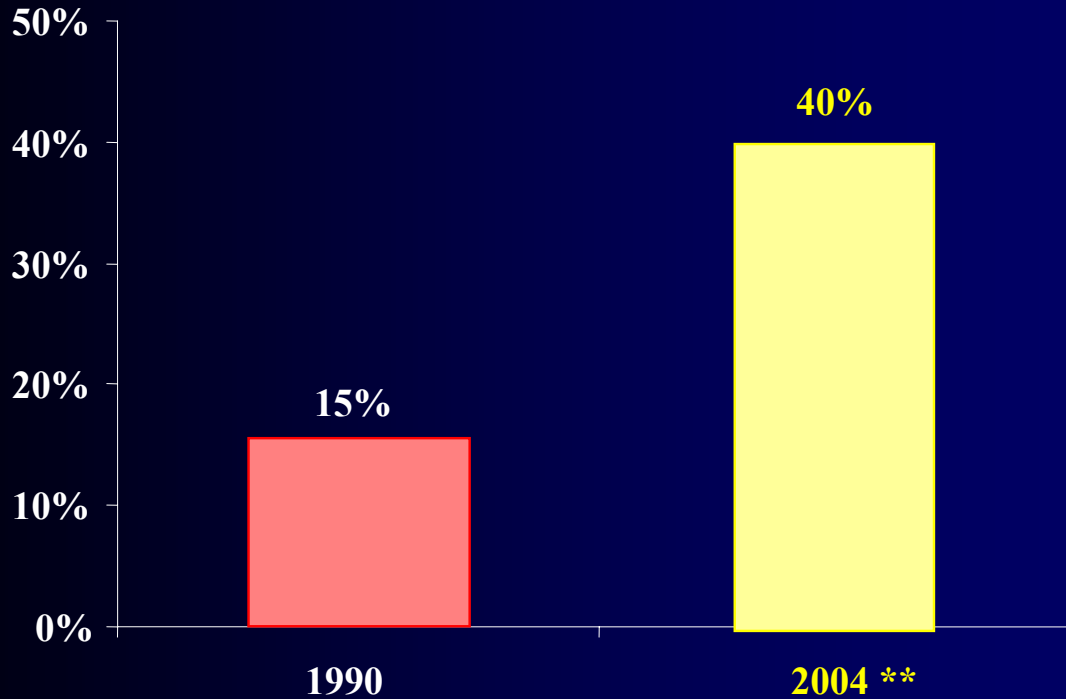
(3 mayores bancos privados en créditos)



-  Fusión Santander - Osorno (Julio de 1996)
-  Fusión Santiago - O'Higgins (Enero de 1997)
-  Fusión Chile - Edwards (Enero de 2002)
-  Fusión Santiago - Santander (Agosto de 2002)

# AUMENTA LA PARTICIPACION DE LA BANCA EXTRANJERA

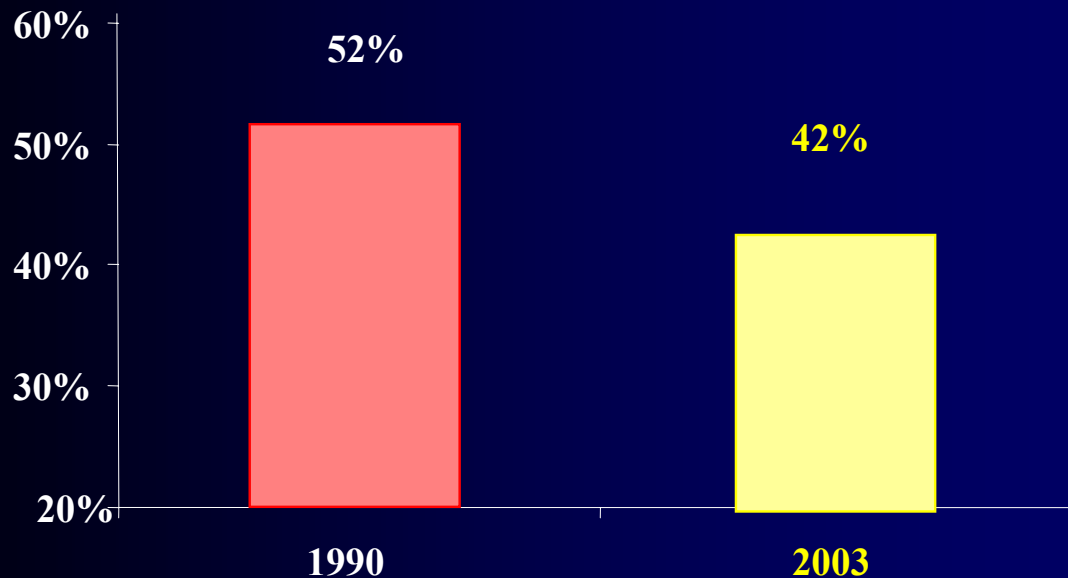
(participación sobre créditos \*)



\*Incluye sucursales y filiales de bancos extranjeros.

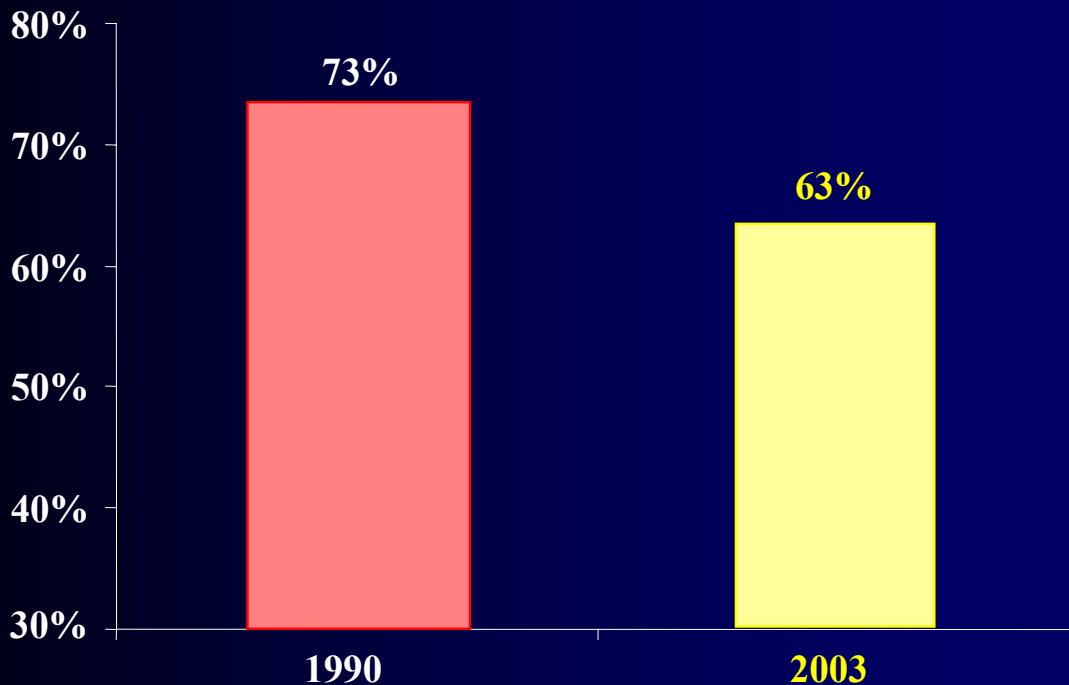
\*\* Referido a febrero de 2004.

# DISMINUYE LA PARTICIPACION DE LA BANCA EN EL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS



Nota: las fuentes de financiamiento consideradas fueron las colocaciones comerciales de los bancos, las emisiones de bonos y efectos de comercio, y los créditos contraídos en el exterior. Cifras de diciembre de cada año provenientes de la SBIF, la SVS y el Banco Central de Chile.

# DISMINUYE LA PARTICIPACION DE LA BANCA EN LA OFERTA DE CRÉDITOS DE CONSUMO



Nota: las cifras son estimaciones efectuadas en base a información proveniente de la SBIF, la Federación Chilena de Cooperativas, la Asociación Gremial de Cajas de Compensación, los balances de emisoras de tarjeta de las principales casas comerciales y la Cámara Nacional de Comercio.

# CAMBIOS EN LA REGULACION Y SUPERVISION (1)

- Solución al problema de la deuda subordinada.
- La reforma a la Ley de Bancos de 1997:
  - Adecuación del capital según Basilea I.
  - Autorización para salir al exterior.
- Nuevo modelo de supervisión bancaria:
  - Orientado a la gestión de los riesgos.
  - El supervisor evalúa la gestión y recomienda acciones correctivas.

# CAMBIOS EN LA REGULACION Y SUPERVISION (2)

- Apertura para nuevos bancos:
  - Se han otorgado 7 nuevas licencias.
  - Política de transparencia sobre las solicitudes y las resoluciones adoptadas.
- Reformas a la normas sobre clasificación de cartera y provisiones:
  - Anterior normativa respondía al escenario de los 80s.
  - Nueva normativa introduce flexibilidad, amplía la escala de clasificación y admite el uso de metodologías propias.
  - Sitúa la primera responsabilidad en las propias instituciones.

# DESAFIOS EN REGULACION Y SUPERVISION (1)

- Coordinación de los supervisores a nivel nacional:
  - Líneas divisorias del pasado están superadas.
  - Fortalecimiento del Comité de Superintendentes.
  - Establecer criterios y normas comunes para actividades o funciones desplegadas por distintos actores.
- Coordinación de los supervisores a nivel global:
  - Asimilar los principios y estándares globales.
  - Supervisión de grupos financieros internacionales.
  - Coordinación entre el supervisor de la matriz y el de la filial o sucursal local.

## DESAFIOS EN REGULACION Y SUPERVISION (2)

- Convergencia de normas contables a estándares internacionales:
  - Incidencia en la transparencia y disciplina de mercado.
  - Persisten diferencias que debemos eliminar gradualmente.
  - Proyecto en curso.
- Aplicación del nuevo acuerdo de capital (Basilea II):
  - Estamos preparados (se cumplen precondiciones).
  - Primera etapa: enfoque estandarizado.
  - Camino por recorrer para aplicar enfoques avanzados.

## DESAFIOS EN REGULACION Y SUPERVISION (3)

- ¿Supervisión consolidada de grupos financieros?:
  - Los riesgos relevantes están bajo control.
  - Estricta regulación para las operaciones con partes relacionadas.
  - Completa consolidación se enfrenta con la realidad de los grupos económicos con actividades no financieros.
  - Balance de costos y beneficios aún debe ser despejado.
  - Recomendación: que los grupos organicen sus actividades financieras bajo una matriz única (sociedad abierta).

# DESAFIOS PARA LA INDUSTRIA (1)

- Eficiencia:
  - Más alta que la de otros países emergentes.
  - Pero más baja que la de los países industrializados.
  - Distancia varía según indicador.
- Incorporación de nuevos segmentos de la población a los servicios:
  - Avances en últimos 15 años.
  - Pero la población al margen de los servicios es aún significativa.

## DESAFIOS PARA LA INDUSTRIA (2)

- Modernización del sistema de pagos:
  - Eficiencia (costos).
  - Seguridad.
  - Competencia.
  - Reacciones rápidas frente a nuevas demandas.
- Transparencia y conducta en los negocios:
  - Respuesta a nuevo escenario: masificación de los servicios y fortalecimiento de los derechos de los consumidores.
  - Puntos principales: transparencia en tasas y comisiones; y conducta comercial apegada a pautas y códigos aceptados.

**FIN**