



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

CUENTA PÚBLICA GESTIÓN 2011 – VISIÓN 2012

11 de abril de 2012.

FERNANDO COLOMA CORREA
SUPERINTENDENTE DE VALORES Y SEGUROS



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

La SVS el 2011

+ Transparencia, + Eficiencia, Mejores Estándares, + Competitividad:

Regulación

Supervisión

Protección

Mirando el 2012



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

NUESTRA MISIÓN

“Propender al desarrollo de los mercados de valores y seguros a través de una regulación y fiscalización eficiente, confiable y transparente, y que resguarde los derechos de los inversionistas y asegurados”

SVS

La Superintendencia de Valores y Seguros es una institución autónoma, con personalidad jurídica y patrimonio propio, que se relaciona con el Gobierno a través del Ministerio de Hacienda. Tiene por objeto la superior fiscalización de las actividades y entidades que participan de los mercados de valores y de seguros en Chile.

A la SVS le corresponde velar porque las personas o instituciones supervisadas, desde su iniciación hasta el término de su liquidación, cumplan con las leyes, reglamentos, estatutos y otras disposiciones que rijan el funcionamiento de estos mercados.

Entidades fiscalizadas por la SVS en 2011



7.061

Seguros

Total:
4.770

Otras entidades fiscalizadas de seguros:
Corredores de Reaseguros; Administradores de Mutuos Hipotecarios; Sociedad Administradora de Recursos de Terceros; Cuerpos de Bomberos (314, hasta febrero de 2012); entre otras.

Cías. de Seguros de Vida:	30
Cías. de Seguros Generales:	21
Cías. de Seguros de Crédito:	6
Cías. de Reaseguros :	1
Corredores de Seguros:	2.222
Corredores de Reaseguros:	57
SCOMP:	1
Liquidadores:	221
Asesores Previsionales :	541
Agentes Rentas Vitalicias	1.338

Valores

Total:
2.291

Otras entidades fiscalizadas de valores:
Bolsa de Productos Agropecuaria; Corredores de Bolsa de Productos; Soc. Admin. Grales. de Fondos; Entidades Informantes; Org. Deportivas Profesionales; Empresas Públicas; entre otras.

Emisores de Valores:	385
Patrimonios Separados de Securitización:	62
Fondos Mutuos:	503
Fondos de Inversión:	120
Otros Fondos Patrimoniales:	19
Entidades de Infraestructura de Mercado	5
Intermediarios de Valores:	47
Empresas de Auditoría Externa:	66
Clasificadoras de Riesgo:	4

“Composición con doble línea y amarillo”, 1932, de Piet Mondrian

“Composición con doble línea y amarillo”, 1932, de Piet Mondrian

Nuestros ejes de acción:

- **Pro Transparencia y Mejor Información**
- **+ Eficiencia**
- **Mejores Estándares**
- **+ Competitividad**



Regulación

Avances Legislativos
Nuevos Productos
Mejor Información
Impulsando la Autorregulación

Avances Legislativos

Activa participación en la elaboración de la Ley 20.552 que Moderniza y Fomenta la Competencia del Sistema Financiero:

- Licitación de seguros asociados a créditos hipotecarios.
- Flexibilización de Inversiones de Compañías de Seguros
- Sistema de Consulta de Seguros.
- Nueva definición de Presencia Bursátil.
- Facilidades para la incorporación de valores extranjeros.

Avances Legislativos

Activa participación en la elaboración de los siguientes Proyectos de Ley:

- ▶ Ley Única de Fondos.
- ▶ Ley de Supervisión Basada en Riesgos para la industria aseguradora.
- ▶ Modificación del Contrato de Seguros del Código de Comercio.

Nuevos Productos

■ Nuevo depósito de reglamentos internos de Fondos Mutuos

Mecanismo permite la expedita comercialización, con un mayor compromiso por parte de las AGF, reemplazando la antigua aprobación previa.

■ Cambios normativos en Industria de Fondos Mutuos

- Instrucciones a los fondos mutuos que contemplen en sus reglamentos internos, el aporte y rescate de cuotas en ETF (NCG N° 312).
- Normas para fondos mutuos que invierten en índices accionarios. (NCG N° 313)

Nuevos Productos

- **Flexibilidad en requisitos para que entidades extranjeras puedan ofrecer en Chile títulos de deuda (Huaso Bonds, NCG N° 304).**

- **Mercado Integrado Latinoamericano, MILA:**
 - Reconocimiento de mercado peruano y colombiano para oferta pública de sus valores
 - Interacción con reguladores de Perú y Colombia en relación al lanzamiento del Mercado Integrado Latinoamericano, MILA
 - 34 valores extranjeros inscritos para ser transados en el nuevo mercado integrado
 - Valores actualmente en proceso de inscripción: 65 de Colombia y 213 de Perú.



Mejor Información

- **Nuevo formato de entrega de información para Fondos Mutuos:**
 - Establece materias mínimas que debe contener el reglamento interno y los contratos para la inversión en esos fondos.
 - Obliga a la entrega de Folleto informativo, claro y simple, para partícipes.
- **Nueva norma de valorización de Fondos Mutuos Tipo 1 (Money Market).**
- **Normativa que obliga a la industria del retail a realizar una mayor apertura en sus estados financieros, específicamente, sus provisiones.**

Mejor Información

Instrucciones para la entrega de información financiera bajo IFRS

■ En Valores:

Presentación de información financiera bajo IFRS para industrias de Fondos Mutuos, Fondos de inversión, Fondos de inversión de Capital Extranjero y Fondos para la Vivienda (Circulares N°s 1997, 1998, 1999 y 2000).

■ En Seguros (Implementación 2012):

- Valorización de inversiones financieras bajo IFRS para Compañías de Seguros (NCG 311).
- Aplicación de IFRS en la constitución de reservas técnicas en seguros tradicionales, rentas vitalicias y SIS (NCG 306 y NCG 319).
- Forma, contenido y presentación de EEFF de aseguradoras y reaseguradoras bajo IFRS (Cir. 2022).

Impulsando la Autorregulación

- SVS propicia medidas de autorregulación en la venta de seguros comercializados a través del retail (Comité de Retail Financiero).
- SVS e ICARE impulsan Segundo Encuentro de Directores. Futuro Manual de buenas prácticas.
- Implementación del Registro de Entidades Certificadoras de Modelos de Prevención de Delitos: existen actualmente 16.

Relaciones Internacionales y Nacionales



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS



- 40 funcionarios asistieron a 46 reuniones internacionales, participando como expositores y como asistentes en capacitaciones como: XBLR, Nuevos Productos Financieros, Registro, Liquidación y Compensación de Valores, Solvencia y Conducta de Mercado en Seguros, entre otros.
- Superintendente es miembro del Advisory Board del Comité de Mercados Emergentes de IOSCO, miembro del Comité Ejecutivo de la IAIS y Director de la Corporación ASSAL. En 2011, asistió a 6 reuniones, entre las que destacan las asambleas anuales de IOSCO y de la IAIS.



Supervisión

Mejoras en estándares de gestión de riesgo
Fiscalización
Enforcement

Mejora en estándares de gestión de riesgo

NUEVAS NORMAS EN SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGO (SBR)

- Principios y buenas prácticas de gobierno corporativo y sistemas de gestión de riesgos y control interno que deben seguir las Compañías de Seguros. Rol clave de directorio. (NCG N° 309).
- Principios y buenas prácticas de gestión de riesgos y evaluación de solvencia para las aseguradoras. Enfoque SBR. (NCG N° 325).
- Exigencia a Intermediarios de valores de contar con sistemas de controles internos y gestión de riesgos compatibles con sus objetivos, complejidad de sus operaciones e intereses de los inversionistas. (Circular 2.054)

Mejora en estándares de gestión de riesgo

SBR EN SEGUROS

Continuación de la aplicación gradual del modelo de SBR en **la industria aseguradora**:

- Informes de seguimiento.
- Homologación aplicación matriz de riesgo en distintas unidades.
- Perfeccionamiento herramientas manual Extra Situ.
- Manual In Situ, perfeccionamiento a matriz de riesgo, metodologías y guías de evaluación y sistema de apoyo.

Mejora en estándares de gestión de riesgo

SBR EN VALORES

Continuación de aplicación del modelo de SBR en **intermediarios de valores**:

- Aplicación del modelo de riesgo en selección y fiscalización in situ de entidades.
- Ejecución de acciones de fiscalización extra situ (análisis de información continua y alertas tempranas).
- Evaluación de la información remitida por los fiscalizados en el nuevo formato de FECU bajo IFRS uniformando su contenido.
- Perfeccionamiento de herramientas de fiscalización extra situ e incorporación de nueva información para el análisis de riesgos de los fiscalizados (FECU bajo IFRS, Informes de auditores externos sobre custodia de valores, entre otros).
- La SBR se aplicó sobre los sistemas de compensación y liquidación, en materias de riesgo financiero tales como resguardos de liquidez, colateral y fondo de garantía.

Mejora en estándares de gestión de riesgo

SBR EN VALORES

Aplicación del modelo de SBR en **Fondos Patrimoniales**:

- Continuación de la aplicación del Modelo SBR para la industria de fondos patrimoniales en base a Circular N° 1.869 de 2008.
 - Implementación total del Plan de Fiscalización Anual 2011, mediante auditorías preventivas bajo enfoque “full” SBR.
 - Monitoreo de ajustes por procesos de auditoría bajo enfoque SBR de ejercicios anteriores (2009 – 2010).
 - Mejora de proceso de selección, en base a indicadores de riesgo.
- Actividades de fiscalización extra situ, en base al procesamiento de información periódica y esporádica de las entidades fiscalizadas por la División Control Fondos Patrimoniales.

Mejora en estándares de fiscalizados

- Revisión y aprobación de reglamento que regulará proceso de acreditación de conocimientos para intermediarios.
- Revisión y aprobación de modificaciones a reglamento del Depósito Central de Valores, y de cambios a las normas de funcionamiento del CCLV.
- Revisión de modificaciones a los estatutos de la Bolsa de Comercio, Bolsa Electrónica y Bolsa de Productos.
 - ➔ Fortalecimiento del rol autorregulador
 - ➔ Mejoras en Gobiernos corporativos

Fiscalización

- Durante 2011 se enfatizó el cumplimiento normativo de:
 - Solvencia de Compañías de Seguros.
 - Revelación de información financiera en el retail y otros sectores económicos.
 - Normativa 1.985.
 - Revisión del Depósito de Reglamento de Fondos Mutuos.
 - Supervisión de los Estados Financieros bajo IFRS de Fondos Patrimoniales (Proforma 2010, e Intermedios 2011) y de Intermediarios de Valores (desde diciembre 2010).

- Auditorías en gestión de riesgo a las entidades fiscalizadas.

Fiscalización

- Fiscalización de la Licitación del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia (SIS), Sistema de Consultas y Ofertas de Montos de Pensión (SCOMP), y Asesores Previsionales (en conjunto con la Superintendencia de Pensiones).
- Avances en modelo de Supervisión Financiera de Conglomerados, a través del Comité de Estabilidad Financiera (CEF) y del Comité de Superintendentes.

Registros y aprobaciones

- 272 aprobaciones a reglamentos de fondos mutuos y de fondos de inversión;
- 240 inscripciones de acciones, bonos, efectos de comercio y cuotas de fondos, tanto de emisores nacionales como extranjeros;
- 66 inscripciones de emisores de valores, empresas de auditoría externas, auditores externos y entidades informantes;
- 8 inscripciones de intermediarios de valores y corredores de productos;
- Inscripción de una compañía de seguros;
- Inscripción de 113 Corredores de Seguros Generales y de Vida;
- 30 inscripciones de Liquidadores de Seguros
- Inscripción de 44 asesores previsionales.

Enforcement

- Procedimientos de Liquidación en el Terremoto del 27/2/2010;
- Deber de cuidado de directores;
- Uso Indebido de Custodias;
- Faltas administrativas: cumplimiento de requisitos para registros; atraso en envío de información; no envío de información, y
- Faltas administrativas de envío de información de Organizaciones Deportivas Profesionales.

	Tipo de sanción	2009	2010	2011
valores	Censuras	37	36	4
	Multas	39	20	48

seguros	Censura	137	45	13
	Multa	107	29	32
	Cancelación	138	119	117
	Otras	4	0	0

Las sanciones de la SVS se encuentran disponibles en su sitio web www.svs.cl

Caso La Polar

- ▶ Permanente monitoreo por parte de la SVS para que la empresa entregue toda la información adicional necesaria para los inversionistas y el mercado cuente con la mayor cantidad de información posible.
- ▶ Revisión exhaustiva del sector retail.

La Polar informa a través de Hecho esencial la existencia de malas prácticas en el manejo y contabilización de su cartera de créditos. SVS suspende transacciones hasta las 11:00. Se inicia proceso de investigación

SVS formula cargos contra 18 ex directores, ejecutivos y ex ejecutivos de La Polar, la Empresa de Auditoría Externa y 1 socio de ésta.

SVS formula cargos a 8 ex ejecutivos y ejecutivos de La Polar

SVS formula cargos a empresas Clasificadoras de Riesgo

SVS sanciona por infracciones a Ley de Mercado de Valores y Ley de Sociedades Anónimas, a 22 ex directores y ejecutivos de La Polar, a la empresa auditora y a 1 socio de ésta

9 de junio

13 de julio

26 de julio

11 de noviembre

9 de marzo de
2012

La Superintendencia continúa investigando el caso La Polar y durante el segundo trimestre resolverá las formulaciones de cargos en curso.

Protección a Inversionistas y Asegurados



SVS + Cerca: Plataforma de Atención Ciudadana

Atenciones ciudadanas en 2011
aumentaron en 17,8 %

30.300

Total de Atenciones 2011

- Atención presencial
- Atención web
- Atención telefónica
- Buzón presencial
- Centro de documentación
- Oficina de partes

Total de Atenciones sitio web 2011: 1.935.248

Incremento de 10,2% respecto a 2010.



Más y mejor información

- Publicación en la web de textos refundidos de normativas
- Publicación en la web prospectos de emisiones de bonos y acciones
- Campaña informativa sobre el Seguro Obligatorio de Accidentes Personales, SOAP
- Anuario de Seguros
- Libro Dictámenes Mercado de Valores 2005-2007
- SVS mejora posición en el Barómetro de acceso a la información (Ranking Adimark y ANP). Criterios evaluados: Disposición a entregar información, confiabilidad y precisión de la información entregada y entrega oportuna de la información
- Elaboración de dos nuevos Portales:
 - ➔ **SVS Educa**
 - ➔ **SVS + Cerca**

Campañas de Educación Financiera

- Plazas Ciudadanas, Asistencia a Ferias Educativas, Plazas y Charlas sobre temas de la SVS
- Coordinación con las Superintendencias Financieras para la realización de campañas de educación financiera



- **100% Cumplimiento en “Transparencia Activa”**
(191 consultas de transparencia recibidas en 2011)

- **Cumplimiento del 100% de las Metas de Eficiencia Institucional que evalúa:**
 - GESTIÓN ESTRATÉGICA
 - GESTIÓN DE RIESGOS
 - GESTIÓN DESARROLLO DE PERSONAS
 - EFICIENCIA Y TRANSPARENCIA EN LA GESTIÓN PÚBLICA
 - ATENCIÓN A CLIENTES





Lo que viene el 2012

Directrices

- ▶ Continuar perfeccionamiento de la regulación para adecuarla a las recomendaciones internacionales (OCDE, FMI, IOSCO, IAIS).
- ▶ Proyectos normativos tendientes a profundizar y facilitar las condiciones de acceso al mercado de capitales.



Iniciativas legales y reglamentarias

Apoyo en tramitación legislativa de proyectos de ley:

- Supervisión Basada en Riesgo de Compañías de Seguros
- Regulación de Contrato de Seguro de Código de Comercio
- Ley Única de Fondos

Apoyo en elaboración de proyectos de ley:

- Mejora Institucional de SVS – Proyecto Comisión de Valores y Seguros
- Proyecto de Ley asociado a Gobiernos Corporativos, de Empresas Auditoras Externas y Clasificadores de Riesgo

Apoyo en modificación de los siguientes Reglamentos:

- Reglamento de Sociedades Anónimas
- Reglamento de Auxiliares de Comercio de Seguros (procedimiento de liquidación de siniestros)
- Reglamento Sistema de consultas de seguros (Ley 20.555)
- Decreto Supremo Comisiones Asesores Previsionales

Regulación: Seguros

- Norma para implementación de licitación de seguros asociados a créditos hipotecarios (ya emitida) (Ley 20.552).
- Norma sobre condiciones mínimas en pólizas Incendio-Desgravamen (ya emitida) (Ley 20.552).
- Revisión de las nuevas pólizas de Incendio, terremoto y desgravamen.
- Normativa complementaria Reglamento Auxiliar de Comercio para liquidación de Seguros.
- Desarrollo de Modelo y mapa de riesgo sísmico para casos de terremoto y tsunami, en conjunto con la Asociación de Aseguradores.
- Estudio de aplicación de IFRS en Corredores de Seguros y Administradoras de Mutuos hipotecarios.
- SCOMP: Emisión norma sobre ajustes operativos y estudio de mejoras al Certificado de Ofertas.
- Estudio de Póliza de Renta Vitalicia Variable.

Regulación: Valores

- Norma que definirá qué tipos de ofertas no serán consideradas como públicas (en consulta).
- Norma que unifica, simplifica y flexibiliza los requisitos para intermediarios de valores y administradoras de fondos sobre la actividad de administración de carteras de terceros.
- Perfeccionar los requisitos de información aplicables a las ofertas públicas de valores, a la comercialización de cuotas de fondos mutuos y a la oferta de productos financieros por parte de intermediarios.
- Emisión de norma para promover la adopción de buenas prácticas en Gobiernos Corporativos.
- Circular que precisa que corresponde a las juntas de accionistas la elección de la empresa auditora. El directorio debe proponer y fundamentar ante la junta opciones (ya emitida) (Ley 20.382).

Regulación: Valores

- Establecimiento de nuevas exigencias a las administradoras de fondos e intermediarios en lo que se refiere a la oferta de productos acorde al perfil de cada inversionista.
- Emisión de normativa sobre presencia bursátil (Ley 20.552) (ya emitida).
- Revisión de marco regulatorio de derivados aplicable a intermediarios de valores y fondos patrimoniales
- Revisión de actuales requisitos para la oferta pública de valores extranjeros en Chile (Bolsa Off Shore).
- Emisión de normativa sobre publicación de estados financieros que permite a las sociedades, publicar sus estados financieros en portales de internet y no sólo en medios impresos (ya emitida y también aplicable a las compañías de seguros) (Ley 20.555).

Regulación: Valores

- Evaluación de Modificaciones a la NCG 30:
 - Normativa para pronta entrega de información financiera al mercado.
 - Estudiar la conveniencia de entrega de Estados Financieros Intermedios Condensados.
 - Estudio de mejora en la información de los prospectos de emisión de acciones.

Supervisión

- Profundización de los modelos de Supervisión Basada en Riesgo para aseguradoras, intermediarios de valores, fondos patrimoniales.
- Supervisión de proceso de implementación de normas de información financiera IFRS.
- Supervisión de todo el proceso de licitación de seguros asociados a créditos hipotecarios.
- Verificación de cumplimiento de plan de compromisos en acuerdo de Autorregulación de seguros comercializados en el Retail.
- Fiscalización de proceso de acreditación de intermediarios de valores.
- Avances en la supervisión de Conglomerados Financieros a través del CEF y Comité de Superintendentes.
- Monitoreo proceso licitación SIS, en coordinación con la SP.

Supervisión

■ **Fortalecimiento del Análisis Financiero Sectorial.**

División especial de la SVS destinada a analizar los elementos claves de cada industria y sus partícipes, generando alertas para las unidades de supervisión.

■ **Supervisión Empresas de Auditoría Externa.**

Unidad especializada, bajo modelo de Supervisión Basado en Riesgos, que monitoreará las políticas, metodologías, programas y sistemas de control de calidad de los fiscalizados. Realizará inspecciones en terreno y revisiones de los procesos de auditoría, a fin de lograr una detección inicial de posibles violaciones a normas reglamentarias, profesionales y de independencia.

■ **Nueva División de Riesgo de Seguros.**

Apoyará en las evaluaciones de riesgo extra situ e in situ que se realicen a las compañías y desarrollará las metodologías de evaluación de riesgos necesarias para la aplicación de la matriz de riesgos a las aseguradoras.

Asignación presupuestaria adicional para la contratación de 15 nuevos funcionarios para estas nuevas divisiones.

SUPERINTENDENTE DE VALORES Y SEGUROS



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

COMITÉ DIRECTIVO

FISCALIA DE SEGUROS	INTENDENCIA DE SEGUROS	INTENDENCIA DE VALORES	FISCALIA DE VALORES
	<ul style="list-style-type: none">• División de Supervisión• División de Regulación• División Control Entidades no Aseguradoras• División de Riesgo de Seguros	<ul style="list-style-type: none">• División de Análisis Financiero Sectorial• División de Regulación• División Control Financiero• División Control Intermediarios de Valores• División Control Fondos Patrimoniales• División Custodia y Liquidación de Valores• Unidad Monitoreo	
	• División Control de Empresas Auditoras		

3 Nuevas Divisiones

Áreas transversales a la gestión

Área de Cumplimiento de Mercado (Enforcement)

Área de Protección a Inversionistas y Asegurados

Área de Gestión de Proyectos Estratégicos

Área de Estudios y Desarrollo de Mercado

Área Internacional

Área Informática

Área de Desarrollo de Personas

Área de Comunicación, Educación e Imagen

Área de Administración y Finanzas

Auditoría Interna

Educación y Atención a Inversionistas y Asegurados

- Plan de Educación Financiera en coordinación con SBIF y Superintendencia de Pensiones a través de Comité de Superintendentes.
- Lanzamiento de Nuevo Portal de Educación Financiera (ej. Herramienta de comparación de rentabilidad y costos de fondos mutuos).
- Lanzamiento de Portal Ciudadano - SVS + Cerca (reclamos online).
- Mejoras a sitio web institucional y publicación de bases de datos de jurisprudencia administrativa de SVS para consulta del público.

Más y mejor información para inversionistas y asegurados: Próximos lanzamientos

- Comparador de Fondos Mutuos (de rentabilidad y costos).
- Sistema de Consulta de Seguros.
- Reclamo en Línea y Estado de Trámite.
- Buscador Google en sitio web: Facilita y hace más eficiente la búsqueda de información al interior del sitio.

Lo que viene en 2012:



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

Más y mejor información para inversionistas y asegurados: Próximos lanzamientos

PORTAL DE EDUCACIÓN: SVS EDUCA

SVS educa
Portal de Educación Financiera

Preguntas frecuentes | Contacto | Glosario | Portal SVS | SVS + Cerca

Inversionistas \$ Asegurados ☂ Estudiantes 👤

Inicio La SVS El Mercado de Valores El Mercado de Seguros

Sobre la SVS

Conozca a la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), la entidad gubernamental encargada de fiscalizar los mercados de valores y seguros.

Ver más

Inversionistas

Le gustaría invertir... pero no sabe cómo hacerlo. La SVS ha preparado una serie de artículos para svs/educa/600/w3-propertyname-505.html

Asegurados

Necesita contratar un seguro, pero no sabe cómo elegirlo. La SVS le explica todos los aspectos que debe considerar.

Estudiantes

En este espacio encontrarás información para realizar tus tareas sobre los seguros y las inversiones.

Lo que viene en 2012:



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

Más y mejor información para inversionistas y asegurados: Próximos lanzamientos

PORTAL DE SERVICIOS: SVS + CERCA

The screenshot shows the SVS + CERCA portal interface. At the top, there is a navigation bar with links for 'Qué es la SVS', 'Preguntas frecuentes', 'Normativa', 'Glosario', 'SVS educa', and 'Portal SVS'. Below this, there are four main service categories: 'Servicios y trámites para Inversionistas', 'Servicios y trámites para Asegurados', 'Servicios y trámites para Público general', and 'Espacios de atención'. The main content area features a large green banner with a white plus sign and the text 'SVS + cerca'. Below the banner, it states: 'Este es el portal ciudadano de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), que resuelve sus consultas y reclamos.' To the right of the text is a colorful graphic of many small human figures. Below the banner is a 'Destacamos' section with five highlighted items: 'Reclamos sobre temas de seguros ante la SVS', 'Consulta sobre seguros de vida de un familiar fallecido', 'Consulta sobre la existencia de Fondos Mutuos de un familiar fallecido', 'Información sobre la existencia de acciones para el propietario', and 'Consulta sobre el Seguro Obligatorio de Accidentes Personales (SOAP)'. Each item is accompanied by a small icon.

Agenda Internacional

- **Este año la SVS ingresó al IOSCO Board**, órgano central de la Organización Internacional de Comisiones de Valores, tras elección del Superintendente Coloma como nuevo presidente de COSRA (Consejo de Autoridades Reguladoras de las Américas).
- **Activa participación en los foros internacionales que agrupan a los reguladores de valores y seguros a nivel regional y mundial.**



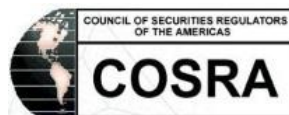
Organización Internacional de
Reguladores de Seguros



Organización Internacional de
Comisiones de Valores



Asociación de Supervisores de
Seguros de América Latina



Consejo de Autoridades
Reguladoras de Valores de las
Américas

Agenda Internacional

■ Chile fue elegido como sede de la reunión anual del comité de mercados emergentes de IOSCO

Entre otros temas, se revisarán:

- Las soluciones implantadas por los mercados en materia de acceso al financiamiento de las PYME y la pequeña y mediana minería;
- Fortalecimiento de la transparencia y la reducción de riesgos sistémicos en la industria de fondos mutuos;
- El rol del regulador, bolsas de valores e inversionistas institucionales en la promoción y adopción de buenas prácticas en materia de gobiernos corporativos.
- Los problemas en materia de adopción de estándares internacionales de presentación de información financiera (IFRS).



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

CUENTA PÚBLICA GESTIÓN 2011 – VISIÓN 2012

ANEXOS

TOTAL ENTIDADES FISCALIZADAS POR LA SVS: 7.061

		INTENDENCIA DE VALORES	2.291
Emisores de valores	385	Sociedades Administradoras Generales de Fondos (AGF)	27
Sociedades securitizadoras	10	Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (AFI)	15
Bolsas de Valores	3	Sociedades Administradoras Fondos Inversión Capital Extranjero (AFICE)	3
Corredores de bolsas	46	Sociedades Administradoras Fondos para la Vivienda (AFV)	2
Agentes de valores	1	Sociedad Administradora del Fondo para la Bonificación por Retiro (AFBR)	1
Bolsa de Productos Agropecuarios	1	Fondo Solidario de Crédito Universitario (número de fondos)	25
Corredores de Bolsa de Productos	9	Empresas de Auditoría Externa	66
Empresas Depositarias de Valores	1	Audidores Externos	655
Sociedad Administradora de Sistemas de Compensación y Liquidación	1	Clasificadoras de riesgo	4
Fondos Mutuos (FM)	503	Entidades Informantes (Concesionarias, Casinos, Sanitarias, etc)	232
Fondos de Inversión (FI)	120	Organizaciones Deportivas Profesional (ODP)	43
Fondos de Inversión de Capital Extranjero (FICE - FICER)	10	Empresas públicas (no incluye emisoras de valores ni entidades informantes)	16
Fondos para la Vivienda (FV)	8	Sociedades afectas al impuesto esp. a la act.minera	28
Fondo para la bonificación por retiro	1	Entidades Certificadoras de Modelos de Prevención de Delitos	13
Patrimonios separados de securitización	62		
		INTENDENCIA DE SEGUROS	4.770
Compañías de Seguros Generales	21	Agentes de Venta de Rentas Vitalicias	1.338
Compañías de Seguros de Vida	30	Administradores de Mutuos Hipotecarios	14
Compañías de Seguros de Crédito	6	SCOMP	1
Compañías de Reaseguro Nacionales	1	Asesores Previsionales	541
Corredores de Seguros	2.222	Sociedad Administradora de Recursos de Terceros	1
Corredores de Reaseguros	57	Cajas de Compensación de Asignación Familiar	3
Liquidadores	221	Cuerpos de Bomberos*	314

SUPERINTENDENTE DE VALORES Y SEGUROS

COMITÉ DIRECTIVO

FISCALIA DE SEGUROS	INTENDENCIA DE SEGUROS	INTENDENCIA DE VALORES	FISCALIA DE VALORES
	<ul style="list-style-type: none"> • División de Regulación • División de Supervisión • División Control Entidades no Aseguradoras 	<ul style="list-style-type: none"> • División de Regulación • División Control Financiero • División Control Intermediarios de Valores • División Control Fondos Patrimoniales • División Custodia y Liquidación de Valores • Unidad Monitoreo 	

Área de Cumplimiento de Mercado (Enforcement)

Área de Protección a Inversionistas y Asegurados

Área de Gestión de Proyectos Estratégicos

Área de Estudios y Desarrollo de Mercado

Área Internacional

Área Informática

Área de Desarrollo de Personas

Área de Comunicación, Educación e Imagen

Área de Administración y Finanzas

Auditoría Interna

Áreas transversales a la gestión

Equipo Humano 2011

Porcentaje de Profesionales	83,9%
Promedio de Edad	42
Promedio de Antigüedad	12 años
% Mujeres	50,66%
% Hombres	49,34%



Ingeniería Comercial y Contador Auditor	121
Otras Profesiones	41
Abogado	33
Sin Profesión	29
Secretarias	20
Ingeniería Civil	15
Contador Auditor e Ingeniero en Información y Control de Gestión	14
Ingenieros en Computación e Informática	13
Contador General	9
Ingeniería en Información y Control de Gestión	9

TOTAL

304

Ejecución Presupuestaria SVS 2011



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

CLASIFICACION PRESUPUESTARIA	Presupuesto Inicial	Presupuesto Final	Ingresos y Gastos al 31.12.2011	Saldo al 31.12.2012	% Ejecución
INGRESOS	12.417.140	13.253.030	13.255.536	-2.506	100,02
OTROS INGRESOS CORRIENTES	139.958	139.958	438.475	-298.517	313,29
Recuperaciones y Reembolsos por Licencias Médicas	129.628	129.628	432.760	-303.132	333,85
Otros	10.330	10.330	5.715	4.615	55,32
APORTE FISCAL	12.276.182	12.355.414	12.059.403	296.011	97,60
Libre	12.131.952	12.211.184	11.915.173	296.011	97,58
- Remuneraciones	8.928.866	8.535.569	8.363.018	172.551	97,98
- Resto	3.203.086	3.675.615	3.552.155	123.460	96,64
Servicio de la Deuda Interna	144.230	144.230	144.230	0	100,00
SALDO INICIAL DE CAJA	1.000	757.658	757.658	0	100,00
GASTOS	12.417.140	13.253.030	13.214.983	38.047	99,71
GASTOS EN PERSONAL	8.928.866	8.807.851	8.778.090	29.761	99,66
BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	2.375.195	2.346.017	2.343.058	2.959	99,87
PRESTACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL	0	2.300	2.217	83	96,39
Prestaciones Sociales Empleador	0	2.300	2.217	83	96,39
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	18.023	19.543	19.515	28	99,86
Al Sector Privado	946	966	960	6	99,38
ASSAL	946	966	960	6	99,38
A Organismos Internacionales	17.077	18.577	18.555	22	99,88
IOSCO - OICV	8.632	9.832	9.830	2	99,98
IAIS	8.445	8.745	8.725	20	99,77
ADQUISICION DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	950.826	1.693.355	1.688.139	5.216	99,69
Edificios	489.150	986.592	986.128	464	99,95
Mobiliario y Otros	166.996	307.583	307.361	222	99,93
Máquinas y Equipos	27.891	1.891	1.775	116	93,87
Equipos Computacionales y Periféricos	0	95.000	90.863	4.137	95,65
Programas Informáticos	266.789	302.289	302.012	277	99,91
SERVICIO DE LA DEUDA	144.230	383.964	383.964	0	100,00
Amortización Deuda Interna	72.115	72.115	72.115	0	100,00
Intereses Deuda Interna	72.115	72.115	72.115	0	100,00
Deuda Flotante	0	239.734	239.734	0	100,00

Presupuesto aprobado para 2012



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

CLASIFICACION PRESUPUESTARIA	Presupuesto Inicial
INGRESOS	12.352.918
OTROS INGRESOS CORRIENTES	219.029
APORTE FISCAL	12.132.889
Libre	11.984.621
Servicio de la Deuda Interna	148.628
SALDO INICIAL DE CAJA	1.000
GASTOS	12.352.918
GASTOS EN PERSONAL	9.540.121
BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	2.138.797
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	20.171
Al Sector Privado	948
ASSAL	946
A Organismos Internacionales	19.223
IOSCO - OICV	10.177
IAIS	9.046
ADQUISICION DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	505.551
Edificios	0
Mobiliario y Otros	0
Máquinas y Equipos	0
Equipos Computacionales y Periféricos	0
Programas Informáticos	505.551
SERVICIO DE LA DEUDA	148.278
Amortización Deuda Interna	74.134
Intereses Deuda Interna	74.134
Deuda Flotante	10