



Bangko Sentral ng Pilipinas

OFFICE OF THE DEPUTY GOVERNOR SUPERVISION AND EXAMINATION SECTOR

CIRCULAR LETTER NO. CL-2010-042

**To : ALL BANKS AND NON-BANK FINANCIAL INSTITUTIONS
(NBFIs)**

**Subject: Financial Sector Forum Advisories on Deposits and
Financial Investments**

In line with its advocacy on consumer protection and promotion of a strong financial system, the Financial Sector Forum (FSF), which is a voluntary interagency body between the heads of Bangko Sentral ng Pilipinas, Securities and Exchange Commission, Insurance Commission and Philippine Deposit Insurance Corporation, approved the issuance of the attached Public Advisories on Deposits and Financial Investments to provide financial consumers with simple yet helpful information to protect their deposits and financial investments. To ensure maximum dissemination, the advisories have four versions: Filipino, Cebuano, Ilocano and English.

In this connection, all banks and non-bank financial institutions are enjoined to help in the dissemination of the advisories to employees, clients and the general public, such as, by reproducing the advisories as flyers for distribution and/or as posters to be placed in conspicuous places within the premises of the institution.


NESTOR A. ESPENILLA JR.
Deputy Governor

02 July 2010

PANANALAPING MATATAG, BANSANG PANATAG

ADVISORY ON BANK DEPOSITS

SIMPLE AND PRACTICAL REMINDERS TO SAFEGUARD YOUR DEPOSITS:

- Only banks are allowed by law to accept deposits from the public. If in doubt, you may inquire from the Financial Consumer Affairs Group of the Bangko Sentral ng Pilipinas or the Depositors Assistance Bureau of the Philippine Deposit Insurance Corporation (PDIC) at the contact details shown below.
- Deal directly with bank employees within the premises of the bank.
- The rate of interest paid by banks to deposits and other terms and conditions vary among banks.
- It is best to deposit in a bank offering rates generally comparable with those of other banks.
- The higher the rates, the higher the risk.
- Offers that sound too good to be true may not be true at all.
- Be wary of offers of unrealistically high interest rates or expensive gifts, such as cars, local or foreign trips, etc., in addition to interest, in exchange for your deposit.
- Always keep in a safe place the proof of your deposits such as passbooks, copies of deposit slips, certificates of time deposit or confirmation statements (if transaction is done through internet).
- Bank deposits are insured up to P500,000.00 per individual depositor by the PDIC.

For further inquiries, you may contact the following:

The Head

Financial Consumer Affairs Group,

Supervision and Examination Sector, BANGKO SENTRAL NG PILIPINAS

A. Mabini St., Malate, Manila 1004

E-mail: consumeraffairs@bsp.gov.ph • Tel.No.: 524-7011 local 2584

The Section Chief

Depositors Assistance Bureau

PHILIPPINE DEPOSIT INSURANCE CORPORATION

PDIC Extension Office, 10th Floor, SSS Building, Ayala Ave. corner V.A. Rufino St., Makati City

E-mail: dab@pdic.gov.ph • Tel. No.: 841-4630 to 31

PAALALA SA MGA DEPOSITORS

TANDAAN ANG MGA SUMUSUNOD UPANG MAPANGALAGAAN ANG INYONG DEPOSITO:

- Bangko lamang ang pinahihintulutan ng batas na tumanggap ng deposito mula sa publiko. Kung may pagdududa, maaaring magtanong sa mga ahensiyang nakalista sa ibaba.
- Makipag-transaksyon lamang sa loob ng tanggapan o opisina ng mga bangko at sa kanilang mga empleyado.
- Iba-iba ang interes at kondisyon na inaalok ng mga bangko sa mga deposito.
- Makabubuti na magdeposito sa bangko na ang ibinabayad na interes sa deposito ay di nalalayo sa ibang mga bangko.
- Huwag ipagsapalaran ang inyong deposito sa mga bangko na nagbibigay ng napakataas na interes sa deposito o kaya'y nagbibigay ng mga mamahaling regalo tulad ng kotse, libreng biyahe, at iba pa, upang makakuha ng deposito.
- Kung ang alok ay napakaganda, malamang na ito ay hindi matutupad.
- Itago ang katibayan ng deposito gaya ng passbook o "libreta de banco", kopya ng "deposit slip", at sertipiko o katibayan ng "time deposit" sa isang ligtas na lugar.
- Nakaseguro ang deposito sa bangko hanggang P500,000.00 bawat depositor sa Philippine Deposit Insurance Corporation (PDIC).

**Para sa mga karagdagang katanungan, maaari kayong
makipag-ugnayan sa mga sumusunod:**

The Head

Financial Consumer Affairs Group,

Supervision and Examination Sector, BANGKO SENTRAL NG PILIPINAS

A. Mabini St., Malate, Manila 1004

E-mail: consumeraffairs@bsp.gov.ph • Tel.No.: 524-7011 local 2584

The Section Chief

Depositors Assistance Bureau

PHILIPPINE DEPOSIT INSURANCE CORPORATION

PDIC Extension Office, 10th Floor, SSS Building, Ayala Ave. corner V.A. Rufino St., Makati City

E-mail: dab@pdic.gov.ph • Tel. No.: 841-4630 to 31

PAHIBALO SA DEPOSITO SA BANGKO

SAYON UG PRAKTIKAL NGA PAHINUMDOM SA PAGMATNGON SA IMONG DEPOSITO:

- Mga bangko lamang ang gitugotan sa balaod sa pagdawat ug mga deposito gikan sa publiko. Kung naay pagduda, palihug pangutana pinaagi sa mga ahensya sa ilalum.
- Pakigsabot ug deretso sa empleyado sa bangko sulod mismo sa buhatan o opisina sa bangko.
- Managlahi ang mga bangko sa porsyento sa interes nga gibayad sa mga deposito, ingon man sa termino ug kondisyon sa deposito.
- Labing maayo ang pagdeposito sa bangko nga nagtanyag ug susama o halos kapariha nga porsyento sa ubang mga bangko.
- Kon mas taas ang porsyento, mas taas sab ang risiko.
- Ang mga tanyag nga nindot kaayo paminawon kon matinuod, kalagmitan dili tinuod.
- Pagbantay sa mga tanyag nga sobra kataas ang porsyento sa interes, o tanyag sa mga mahal nga gasa sama sa sakyanan, bakasyon lokal o sa mga langyaw nga dapit ug uban pa nga idugang sa interes, baylo sa imong deposito.
- Tipigi kanunay sa luwas nga lugar ang kamatuoran sa imong mga deposito susama sa passbooks, kopya sa deposit slips, certificates of time deposit, confirmation statements (kon ang imong mga transaksyon gipaagi sa internet).
- Ang mga deposito sa bangko gisigurado hangtod sa P500,000 matag tawo sa Philippine Deposit Insurance Corporation (PDIC).

Alang sa dugang pangutana, mahimo nimong tawgon ang mosunod:

The Head

Financial Consumer Affairs Group,

Supervision and Examination Sector, BANGKO SENTRAL NG PILIPINAS

A. Mabini St., Malate, Manila 1004

E-mail: consumeraffairs@bsp.gov.ph • Tel.No.: 524-7011 local 2584

The Section Chief

Depositors Assistance Bureau

PHILIPPINE DEPOSIT INSURANCE CORPORATION

PDIC Extension Office, 10th Floor, SSS Building, Ayala Ave. corner V.A. Rufino St., Makati City

E-mail: dab@pdic.gov.ph • Tel. No.: 841-4630 to 31

PAKA-AMMO MAIPANGGEP ITI DEPOSITO TI BANGKO

- Bangko laeng ti mabalin nga agawat ti deposito manipud iti publiko. No saan nga sigurado, mabalin a damagen dagiti ahensya nga nakasurat ditoy baba.
- Dagiti empleyado laeng ti bangko nga adda iti uneg ti opisina ti bangko ti kasao maipanggep iti deposito.
- Maduma-duma ti interes nga ibay-bayad dagiti bangko ken "terms & conditions" maipanggep ti deposito.
- Nasay-sayaat nga ag-deposito idia bangko nga agbayad iti interes nga saan a nangato unay, no ikumpara iti interes nga ibaybayad dagiti sabali nga bangko.
- No nangato unay ti interes, mabalin nga nangato met ti risiko na.
- Dagiti napintas unay nga "offer" ket mabalin nga saan nga agpayso.
- Agannad nga ag-deposito idia bangko nga agbayad iti dakkel unay nga interes, wenno mangited ti nangingina nga regalo a kas iti kotse, libre nga biyahe, tapno makaala da iti deposito.
- Idulin ken alwadan dagiti importante nga papeles ti deposito a kas iti passbook wenno "libreta de banco", kopya ti "deposit slip", ken sertipiko ti "time deposit" wenno "confirmation statements" (no ti transaksyon ket naaramid babaen iti "internet") iti natalged nga lugar.
- Dagiti deposito ket nakaseguro iti Philippine Deposit Insurance Corporation (PDIC) inggana P500,000.00 kada maysa nga depositor.

Para kadagiti dadduma pay nga masapul nga maamoan, umawag wenno sumurat kadagitoy sumaganad:

The Head
Financial Consumer Affairs Group
Supervision and Examination Sector, BANGKO SENTRAL NG PILIPINAS
A. Mabini St., Malate, Manila 1004
E-mail: consumeraffairs@bsp.gov.ph • Tel.No.: 524-7011 local 2584

The Section Chief
Depositors Assistance Bureau
PHILIPPINE DEPOSIT INSURANCE CORPORATION
PDIC Extension Office, 10th Floor, SSS Building, Ayala Ave. corner V.A. Rufino St., Makati City
E-mail: dab@pdic.gov.ph • Tel. No.: 841-4630 to 31

ADVISORY

PRACTICAL REMINDERS TO PROTECT YOUR FINANCIAL INVESTMENTS

1. Know the financial product that you plan to invest in, particularly the terms and conditions in fine print. Do not invest if you do not understand the product or any of its terms and conditions.
2. Do not be enticed by the promise of extremely high returns. Understand that the higher the return on investments, the greater the risk.

Avoid pyramiding investment schemes, including internet-based, that induce investors to recruit others in exchange for more income.

3. Make sure that the actual investment product/instrument, if sold in the Philippines, is registered with the Securities and Exchange Commission (SEC), or has the prior approval of the Insurance Commission in the case of insurance products.

A Certificate of Incorporation from the SEC does not automatically mean that its investment products/instruments are authorized by the SEC.

4. Check the background of the issuing entity and the people behind it. Investment products issued by banks should be authorized by the Bangko Sentral ng Pilipinas (BSP).
5. Deal only with solicitors, agents and brokers licensed by the SEC, or with employees authorized by banks if the product is bank-issued.
6. Investment products/instruments are not insured by the Philippine Deposit Insurance Corporation.
7. Keep proof of investments such as official receipts, investment contracts, certificates of participation, and the like, in a secure place.

For additional information, please access the websites of BSP (www.bsp.gov.ph), SEC (www.sec.gov.ph) and IC (www.insurance.gov.ph).

For further inquiries, you may contact the following:

The Head

Financial Consumer Affairs Group, CSSS, Supervision and Examination Sector
BANGKO SENTRAL NG PILIPINAS, A. Mabini St., Malate, Manila 1004

E-mail: consumeraffairs@bsp.gov.ph • Tel.No.: 524-7011 local 2584;523-3631 (DL)

The Director

Corporation Finance Department

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION, SEC Bldg. EDSA, Greenhills, Mandaluyong City

E-mail: justina.callangan@sec.gov.ph • Tel. No.: 584-6103

The Head

Public Assistance and Information Division

INSURANCE COMMISSION, 1071 United Nations Ave., Manila 1000

E-mail: pubassist_ic@yahoo.com • Tel. No.: 523-8461 to 70 local 103 or 104

PAALAALA

MGA DAPAT TANDAAN UPANG MAPANGALAGAAN ANG INYONG "FINANCIAL INVESTMENTS"

1. Pag-aralang mabuti ang "financial product" na inaalok. Unawaing mabuti ang mga termino at kondisyones na nakaimprenta sa dokumento.
Huwag bumili kung hindi naiintindihan ang produkto o anumang termino at kondisyones nito.
2. Kung ang alok ay napakaganda, malamang na ito ay hindi matutupad.
Iwasan ang "pyramiding", kasama na ang mga produktong binebenta sa "internet", na nanghihikayat na kumuha ng iba pang "investors" kapalit ng mas malaking kita.
3. Siguraduhin na nakarehistro sa Securities and Exchange Commission (SEC) ang mga "investment product" na inaalok, kasama na ang mga binebenta sa "internet". Kung ang produkto ay "insurance", ito ay dapat may pahintulot ng Insurance Commission (IC).
Ang pagkakaroon ng isang kumpanya ng "Certificate of Incorporation" na galing sa SEC ay hindi nangangahulugan na ang "investment product" ng naturang kumpanya ay may pahintulot ng SEC.
4. Kilalaning mabuti ang kumpanyang pinanggalingan ng "investment product" at ang mga taong nagpapatakbo nito. Ang mga "investment product" na galing sa mga bangko ay dapat may pahintulot ng Bangko Sentral ng Pilipinas (BSP).
5. Makipag-transaksyon lamang sa mga ahente o "broker" na lisensyado ng SEC.
Kung ang "investment product" ay galing sa mga bangko, makipag-transaksyon lamang sa mga empleyadong may pahintulot ng mga naturang bangko.
6. Ang mga "investment product" ay hindi nakaseguro o "insured" sa Philippine Deposit Insurance Corporation (PDIC).
7. Itago ang katibayan ng "investment" tulad ng resibo, kontrata, kasunduan o "certificate" at mga dokumentong kahalintulad nito, sa isang ligtas na lugar.

Para sa karagdagang impormasyon, maaari kayong bumisita sa "website" ng BSP (www.bsp.gov.ph), SEC (www.sec.gov.ph) at IC (www.insurance.gov.ph).

Para sa iba pang katanungan, maaari kayong makipag-ugnayan sa mga sumusunod:

The Head

Financial Consumer Affairs Group, CSSS, Supervision and Examination Sector
BANGKO SENTRAL NG PILIPINAS, A. Mabini St., Malate, Manila 1004
E-mail: consumeraffairs@bsp.gov.ph • Tel.No.: 524-7011 local 2584;523-3631 (DL)

The Director

Corporation Finance Department
SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION, SEC Bldg. EDSA, Greenhills, Mandaluyong City
E-mail: justina.callangan@sec.gov.ph • Tel. No.: 584-6103

The Head

Public Assistance and Information Division
INSURANCE COMMISSION, 1071 United Nations Ave., Manila 1000
E-mail: pubassist_ic@yahoo.com • Tel. No.: 523-8461 to 70 local 103 or 104

PAHIMANGNO

MGA PAHINUMDOM SA PAGPANALIPOD SA INYONG MGA PAMUHUNAN

1. Ilha ug maayo ang financial products nga buboan sa imong puhonan, labi na gayod ang mga termino ug mga kondisyon nga pino pagkasulat. Ayaw pamuhunan kon dili nimo masabtan ang produkto o bisan hain sa iyang mga termino ug mga kondisyon.
2. Ayaw pahaylo sa saad nga dakong ganansya. Hibaloí nga kon dako ang ganansya, daku ang kuyaw.

Likayi ang pamuhunan nga amgid sa pyramid, apil ang sa internet, nga nanghaylo sa mamumuhonan sa pagdani ug uban pang tawo baylo sa mas dakong kita.

3. Seguroa nga ang aktuwal nga produkto o instrumento sa pamuhunan, kon gibaligya sa Pilipinas, narehistro sa Securities and Exchange Commission (SEC), o dunay nahiunang pagtugot sa Insurance Commission kon kini mga insurance products.

Ang Certificate of Incorporation gikan sa SEC dili awtomatik nagpasabot nga ang instrumento o produkto sa pamuhunan awtorisado sa SEC.

4. Susiha ang kompaniya ug ang mga tawo nga nagpaluyo nini. Ang mga investment products nga gikan sa mga bangko kinahanglan awtorisado sa Bangko Sentral ng Pilipinas (BSP).
5. Pakigsabot lamang sa mga solicitors, agents, ug mga brokers nga lisensyado sa SEC, o mga empleyado nga awtorisado sa bangko kon ang produkto gikan sa bangko.
6. Ang mga produkto/instrumento sa pamuhunan dili gisegurado sa Philippine Deposit Insurance Corporation.
7. Tipigi ang pruyba sa pamuhunan sama sa official receipts, investment contracts, certificates of participation sa usa ka luwas nga dapit.

Alang sa dugang kasayoran, adtoa lang ang mga website sa BSP (www.bsp.gov.ph), SEC (www.sec.gov.ph) ug IC (insurance.gov.ph).

Alang sa dugang pangutana, kontaka lang ang mga mosunod:

The Head

Financial Consumer Affairs Group, CSSS, Supervision and Examination Sector
BANGKO SENTRAL NG PILIPINAS, A. Mabini St., Malate, Manila 1004
E-mail: consumeraffairs@bsp.gov.ph • Tel.No.: 524-7011 local 2584;523-3631 (DL)

The Director

Corporation Finance Department
SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION, SEC Bldg. EDSA, Greenhills, Mandaluyong City
E-mail: justina.callangan@sec.gov.ph • Tel. No.: 584-6103

The Head

Public Assistance and Information Division
INSURANCE COMMISSION, 1071 United Nations Ave., Manila 1000
E-mail: pubassist_ic@yahoo.com • Tel. No.: 523-8461 to 70 local 103 or 104

PAKDAAR

DAGITI PRAKTIKAL NGA PAMMALAGIP TAPNO MAANNADAN DAGITI "FINANCIAL INVESTMENTS" TAYO

1. Amwen a nalaing dagiti "financial products" nga serkan, nangnangruna dagiti "terms and conditions" nga nakasurat iti kontrata. Saan ka nga sumrek iti "financial product" no di mo nga maawatan daytoy ken dagiti "terms and conditions" na.
2. Agalwad kadagiti kari a nangato nga ganansya. Laglagipen nga nangatangto ti risgo ti nangato nga ganansya.
Alwadam dagiti "pyramiding" kasta met dagiti mabasbasa iti internet, nga mangsulisog nga agimbatar pay iti ad adu nga "investors" kasukat ti dakdakkal nga ganansya.
3. Siguraduen nga nakarehistro iti Securities and Exchange Commission (SEC) dagiti produkto nga gatangen wenno adda pammalubos ti Insurance Commission (IC) no insurance ti gatangen.
Laglagipen nga ti Certificate of Incorporation nga aggapu iti SEC ket saan nga pammaneknek nga nakarehistro iti SEC dagitoy nga "investment products".
4. Amwen ti kompanya nga mangilaklako iti "investment products" ken dagiti tao ti likod daytoy a kompanya. Nu bangko ti aglako ti produkto, biruken ti pammalubos ti Bangko Sentral ng Pilipinas (BSP).
5. Makitransaksyon laeng kadagiti solisitor, ahente wenno broker nga lisensiyado iti SEC, wenno dagiti awtorisado nga empleyado iti bangko.
6. Saan nga nakaseguro dagiti "investment products" iti Philippine Deposit Insurance Corporation.
7. Idulin ken annadan dagiti pruweba dagiti ginatang nga "investment products" kas ti resibo, kontrata, sertipikasyon ti partisipasyon, ken dadduma pay.

Para kadagiti sabsabali pay nga impormasyon, mabalin yo nga basaen dagiti nakasurat sadiay website iti *BSP* (www.bsp.gov.ph), *SEC* (www.sec.gov.ph) ken *IC* (www.ic.gov.ph).

Para kadagiti dadduma pay a saludsod, mabalin yo a kasao dagitoy sumaganad:

The Head

Financial Consumer Affairs Group, CSSS, Supervision and Examination Sector
BANGKO SENTRAL NG PILIPINAS, A. Mabini St., Malate, Manila 1004
E-mail: consumeraffairs@bsp.gov.ph • Tel.No.: 524-7011 local 2584;523-3631 (DL)

The Director

Corporation Finance Department
SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION, SEC Bldg. EDSA, Greenhills, Mandaluyong City
E-mail: justina.callangan@sec.gov.ph • Tel. No.: 584-6103

The Head

Public Assistance and Information Division
INSURANCE COMMISSION, 1071 United Nations Ave., Manila 1000
E-mail: pubassist_ic@yahoo.com • Tel. No.: 523-8461 to 70 local 103 or 104