



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

INFORME

Informe anual de Estadísticas Bancarias Regionales

Marzo 2020

www.cmfchile.cl



Informe anual de Estadísticas Bancarias Regionales

Marzo 2020

Cierre estadístico a diciembre de 2018

CONTENIDOS DEL INFORME

RESUMEN EJECUTIVO	6
INTRODUCCION	10
PRODUCTOS E INFRAESTRUCTURA BANCARIA	11
Actividad bancaria: Captaciones	11
Actividad bancaria: Colocaciones	20
Recuadro 1: Caracterización de las colocaciones comerciales por actividad económica y región	29
Infraestructura bancaria.....	32
DEMANDA DE PRODUCTOS Y SERVICIOS BANCARIOS	38
Administración del Efectivo.....	38
Instrumentos de Ahorro	42
Endeudamiento y mora	47
CONCLUSIONES	52
REFERENCIAS	54
GLOSARIO	55
ANEXOS	57

RESUMEN EJECUTIVO

El presente documento corresponde a la segunda versión del Informe Anual de Estadísticas Bancarias Regionales, perteneciente a la Serie de Informes Institucionales de este Organismo.

El informe, cuyo objetivo es contribuir en la evaluación de las economías locales, analiza la evolución de la actividad bancaria regional durante el periodo 2009-2018 sobre la base de un conjunto de dimensiones, tales como, composición institucional, tipos de personas, actividad económica, tipo de cartera, tipos de productos y monedas, entre otros.

Antecedentes generales

La actividad regional se reporta en función de la localización de las oficinas bancarias en que administrativamente se perfeccionan las operaciones. Lo anterior no necesariamente coincide con el lugar en que se utilizan los recursos obtenidos o con el lugar de residencia del cliente. Tal es el caso de clientes (empresas) cuyas oficinas administrativas se encuentran en una región distinta de aquella en que este realiza su actividad productiva. También es el caso de operaciones que, por su envergadura, requieren la aprobación de instancias de más alto nivel decisonal, habitualmente asentadas en la casa matriz. Ello explica en parte la alta incidencia de la Región Metropolitana (RM) en las estadísticas bancarias, la cual excede de su significancia económica o poblacional¹. Asimismo, el nacimiento de nuevas regiones modifica la importancia relativa de las instituciones que componen el sistema bancario en cada área geográfica. Es el caso de la nueva región de Ñuble, que comenzó a regir a partir de septiembre de 2018 y que a diciembre del mismo año figura como un nuevo actor en las estadísticas regionales². Esta transformación también afectó a la región del Biobío, ya que muchas de sus comunas pasaron a la jurisdicción de la nueva región, viendo afectada su incidencia³.

¹ La región Metropolitana tiene una incidencia alta no solo en el contexto de las estadísticas aquí presentadas. En efecto, las cifras del SII (2018), indican que la región concentra alrededor de 78% de los ingresos por ventas de las empresas del país; el 43% del total de empresas constituidas a nivel nacional y aproximadamente un 54% del total de las rentas declaradas por personas naturales. En otro alcance, la RM concentra alrededor de un 46% PIB total (BCCH: 2018) y el 41% de la población del país (INE: 2018).

² La región de Ñuble se creó mediante Ley N° 21.033 del 05 de septiembre de 2017, la cual comenzó a regir a partir del 05 de septiembre de 2018.

³ A partir de este informe se incluyen estadísticas de la región de Ñuble en los gráficos y tablas de niveles referidos a diciembre de 2018. Sin embargo, debido a que no existen periodos de referencia para dicha región antes de 2018, no se presentan datos en las estadísticas referentes a variaciones interanuales.

Durante las últimas décadas, la importancia relativa de los canales presenciales de atención bancaria (oficinas y cajeros automáticos) se ha reducido⁴. Parte importante de la expansión de la actividad bancaria de los últimos años está asociada a canales de atención remota y a modelos de negocio no tradicionales (como banca telefónica y banca internet). Ello explica parte de lo observado con relación a la evolución reciente de la dotación de cajeros automáticos y oficinas bancarias.

Captaciones bancarias

Las captaciones del sistema bancario (\$123.087 miles de millones a diciembre de 2018) se concentraron en una proporción importante en la Región Metropolitana (82%). Durante el periodo en evaluación (2009-2018) las captaciones se expandieron a una tasa promedio anual de 8,6%, observándose que la tasa promedio de expansión de la RM (8,1%) fue menor a la del resto de las regiones del país (11,2%).

La segmentación institucional de las captaciones muestra una alta incidencia del "sector no financiero privado" (67%). RM es la única región del país que exhibió una tasa de expansión promedio anual (8,1%) inferior al promedio nacional de dicho sector (11,3%).

En otro ámbito, la segmentación por productos muestra una participación predominante de los depósitos a plazo (62%) versus depósitos a la vista (34%), y cuentas de ahorro (4%) dentro del stock de captaciones. Por regiones destacan los siguientes casos:

- Los depósitos a la vista mostraron un crecimiento anual promedio de 11,2% a nivel nacional⁵, destacando las regiones de O'Higgins (13,3%) y del Maule (13,3%).
- En depósitos a plazo, la RM presentó un crecimiento promedio de 7% anual durante el periodo de evaluación, explicando en parte el crecimiento promedio de este producto a nivel nacional (7,5%). En el resto de las regiones, el crecimiento promedio anual de estas captaciones fue 13%, destacando las regiones de Coquimbo (15,3%), el Maule (14,9%) y Los Ríos (14,7%).
- En cuentas de ahorro se observó que Antofagasta (5,6%), Valparaíso (7,1%), Biobío (6,9%) y la Región Metropolitana (6,7%) exhibieron tasas de crecimiento inferiores al promedio del país (7,2%). Las regiones con mayor crecimiento promedio anual en este producto fueron Araucanía y Coquimbo (ambas con 8,6%) y Arica y Parinacota (8,4%).

⁴ Al respecto, SBIF (2018) muestra que durante el periodo 2009-2017 el número de transacciones bancarias canalizado a través de internet (transferencias de fondos y datos) creció a una tasa promedio anual de 9,2%. Una evolución opuesta mostraron las transacciones bancarias presenciales como las asociadas a cheques, las que se redujeron a una tasa promedio anual de 7,2% durante el mismo periodo.

⁵ Las tasas de crecimiento para captaciones y colocaciones mencionadas en este documento corresponden a tasas nominales.

Colocaciones bancarias

Las colocaciones del sistema bancario (\$160.115 miles de millones a diciembre de 2018) también exhiben una alta concentración en la Región Metropolitana (73%). Durante el periodo de evaluación (2009-2018) dicho agregado creció a una tasa promedio anual de 9,8%, observándose que solo cuatro regiones exhibieron expansiones inferiores a dicha cifra: Biobío (7,7%), Los Lagos (9%), Valparaíso (9,4%) y RM (9,6%).

Respecto a la segmentación por tipo de cartera, se observa que:

- Para la cartera comercial (57% del total), se observó un crecimiento nacional promedio de 9,1%, destacando Arica y Parinacota (13,7%) y Tarapacá (14,7%).
- Para la cartera de consumo (13% del total), las regiones de Aysén, Los Lagos, Metropolitana, Coquimbo y Tarapacá exhibieron tasas de crecimiento anual promedio (entre 9,8% y 10,1%) superiores al promedio país (9,5%).
- Respecto a los créditos para la vivienda (30% del total) se observa que las regiones de Arica y Parinacota, Atacama, Antofagasta, Tarapacá, Magallanes y Coquimbo exhibieron tasas de crecimiento anual promedio (entre 11,3% y 14,3%) superiores al promedio del país (11,2%).

Los sectores de Servicios empresariales y establecimientos financieros (26,6% del total); Servicios comunales, sociales y personales (25,5% del total); Comercio (13,5% del total); y Otros (10,7% del total) son los de mayor incidencia en la cartera de colocaciones comerciales de la banca. Durante el periodo de evaluación se destaca lo siguiente:

- Servicios comunales, sociales y personales fue el sector en el que se expandieron más las colocaciones (12,2% promedio anual). Las regiones Metropolitana y Coquimbo presentaron tasas de crecimiento promedio superiores a dicha cifra (12,3%).
- Servicios empresariales y establecimientos financieros exhibieron una tasa de expansión promedio de 10,8% anual. La región del Maule destaca con la mayor expansión de sus colocaciones en este sector (23,9%).
- Respecto al sector Comercio se observó una expansión promedio anual de 7%. Las regiones que mostraron expansiones más moderadas fueron Magallanes, Metropolitana, Valparaíso y Los Lagos (entre 3% y 6,4%).
- Respecto al sector Construcción, se observó una tasa de crecimiento anual promedio de 3,3%. Sólo RM exhibió una tasa de crecimiento inferior a dicha cifra (2%)
- El sector Industria mostró un crecimiento promedio anual de 7,5% en sus colocaciones. Sobresalen las regiones de Magallanes y Arica y Parinacota, cuyo crecimiento en colocaciones de este sector superan ampliamente el promedio nacional.

Infraestructura bancaria

A partir del 2014 la dotación de oficinas bancarias exhibe una trayectoria decreciente, alcanzando a diciembre de 2018 un total de 2.099 oficinas a nivel nacional. Durante el periodo de evaluación solo las regiones de Arica y Parinacota, Coquimbo y Tarapacá expandieron su dotación de oficinas.

En cuanto al número de cajeros automáticos, persiste la tendencia descendente en la dotación de ATM, la cual pasó de 7.622 en 2017 a 7.468 dispositivos el 2018. Ello se explica principalmente por el crecimiento negativo en el parque de ATM en las regiones de Los Ríos, Metropolitana, Biobío y Valparaíso.

Productos bancarios

El stock de cuentas de administración de efectivo pasó de 23,7 millones en 2017 a 25,2 millones a diciembre de 2018. De dicha cifra, el 81% corresponde a cuentas de depósito a la vista mayoritariamente asociadas a personas naturales (99%). La cobertura poblacional de las cuentas vista es superior al 100% en todo el país, exceptuando la región de Ñuble⁶. Por su parte, los indicadores de cobertura poblacional asociados a cuentas corrientes no sobrepasan el 45% de la población adulta en cada región⁷.

La cobertura poblacional de instrumentos de ahorro varía considerablemente según el tipo de producto, el tipo de persona y la región. La RM presenta la menor cobertura poblacional en cuentas de ahorro para la vivienda (289 cuentas por cada 1.000 adultos). Tarapacá presenta la menor cobertura en cuentas de ahorro a plazo (650 cuentas cada 1.000 adultos). Los depósitos a plazo, instrumento mucho menos masivo, se concentra mayoritariamente en la Región Metropolitana, donde alcanza en promedio el 11,2% de la población adulta.

La cobertura del financiamiento a nivel nacional fue de 337 deudores por cada 1.000 adultos a diciembre de 2018, algo menor a lo mostrado en 2017. A nivel de regiones (sin considerar la Región Metropolitana) las cifras son inferiores (297 deudores cada 1.000 adultos). Las regiones de Biobío, Los Lagos, Los Ríos, Coquimbo, O'Higgins, Maule y Araucanía presentan coberturas menores a la cifra anterior.

Las regiones de Atacama y Metropolitana presentan los indicadores de mora superior a 90 días más altos del país, la primera en las carteras comercial y vivienda, y la segunda en consumo. Por su parte, los menores indicadores de

⁶ La región de Ñuble se creó mediante Ley N° 21.033 del 05 de septiembre de 2017, la cual comenzó a regir a partir del 05 de septiembre de 2018. Con ello, 21 comunas de la región del Biobío pasaron a la nueva región.

⁷ Producto de la creación de la nueva región de Ñuble, Biobío aumentó su cobertura poblacional en cuentas corrientes mientras que su cobertura en cuentas vista se vio disminuida.

mora nacionales los obtuvieron las regiones Metropolitana en cartera comercial, Aysén en consumo y Magallanes en vivienda.

I. INTRODUCCION

El presente documento corresponde a la segunda versión del Informe Anual de Estadísticas Bancarias Regionales, iniciativa de la Comisión para el Mercado Financiero, cuyo objetivo es entregar un panorama general de la actividad bancaria a nivel regional desde un enfoque de oferta y demanda de productos y servicios bancarios.

Si bien existen esfuerzos en materia de medición de las economías regionales, en términos de evolución de la actividad económica y el empleo, este informe pone el acento en los productos de ahorro y crédito y en la infraestructura que caracteriza la actividad bancaria en cada zona geográfica, contribuyendo de esta forma al análisis de las economías locales y aportando elementos para el desarrollo de políticas en el ámbito de bancarización e inclusión financiera.

Este trabajo está compuesto por dos secciones. La primera entrega una visión panorámica regional de la oferta de productos bancarios, específicamente colocaciones y captaciones desagregadas por sus principales productos, analizando su composición y crecimiento durante el periodo de estudio; se agrega en esta sección un recuadro que analiza las colocaciones bancarias por actividad económica y región. A continuación, se describe la infraestructura bancaria en términos de oficinas y cajeros automáticos desplegados en el territorio nacional. La segunda sección busca caracterizar la demanda de productos bancarios (administración de efectivo, ahorro y crédito), tanto en términos de tenencia como de comportamiento crediticio de los deudores.

II. PRODUCTOS E INFRAESTRUCTURA BANCARIA

A diciembre de 2018, existían 18 entidades bancarias en Chile, de las cuales 16 eran bancos establecidos en Chile y 2 eran sucursales de bancos extranjeros⁸. Esto representa una disminución respecto a las 20 instituciones que funcionaban a diciembre de 2017⁹.

II.1 Actividad bancaria: captaciones

Las captaciones bancarias aumentaron en \$7.470 miles de millones entre 2017 y 2018, manteniendo así la tendencia mostrada desde 2009 (gráfico 1.A). El monto de estos depósitos corresponde mayormente al sector no financiero privado (empresas, personas naturales, sistema previsional) y al sector financiero privado (bancos y filiales bancarias, cooperativas, empresas de servicios financieros, etc.). En una proporción menor participan otros sectores, como el sector público financiero y no financiero, y el sector externo.

Del total de captaciones nacionales a diciembre de 2018, el 81,8% (\$100.629 miles de millones) se encuentra en la región Metropolitana, en tanto que las regiones de Valparaíso y Biobío poseen el 3,9% y el 2,5% (\$4.831 y \$3.127 miles de millones) respectivamente. El 11,8% restante (\$14.500 miles de millones) se distribuye entre las otras doce regiones, sin que ninguna de ellas alcance individualmente el 2% del total de captaciones nacional (gráfico 1.B).

Entre 2017 y 2018 el total de captaciones aumentó un 6,5%. Esto representa un crecimiento menor respecto al crecimiento anual promedio alcanzado entre 2009 y 2018 (8,6% a nivel nacional y 11,2% a nivel nacional sin la región Metropolitana¹⁰). Junto a ello, todas las regiones del país, a excepción de la Metropolitana y la de Tarapacá, crecieron en promedio a un ritmo mayor al nacional (gráfico 1.C)¹¹.

⁸ Los “Bancos establecidos en Chile” abarcan tanto bancos con capitales chilenos, como bancos constituidos en Chile con capitales extranjeros.

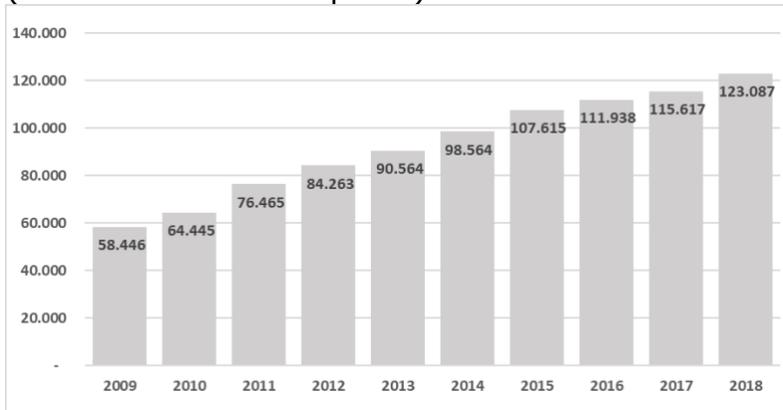
⁹ Durante el año 2018, las oficinas de Banco de la Nación Argentina y The Bank Of Tokyo-Mitsubishi Ufj. Ltd., cesaron sus funciones en Chile. Asimismo, Bank of China comenzó sus operaciones en nuestro país. Además, se concretó la compra de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile (BBVA Chile) por parte de Scotiabank.

¹⁰ Se considera la medición nacional sin Región Metropolitana, por la alta incidencia que esta tiene a nivel nacional.

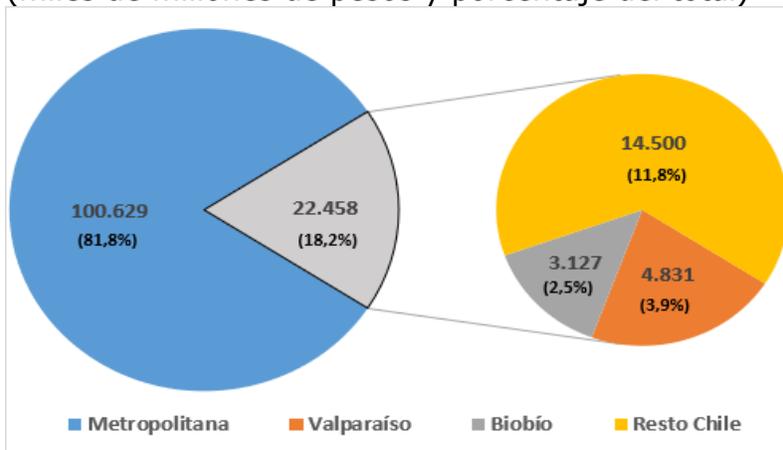
¹¹ Las cifras presentadas en este ítem se originan de datos transaccionales, y pueden diferir de las cifras contables respectivas.

Gráfico 1. Evolución de las captaciones (2009-2018)

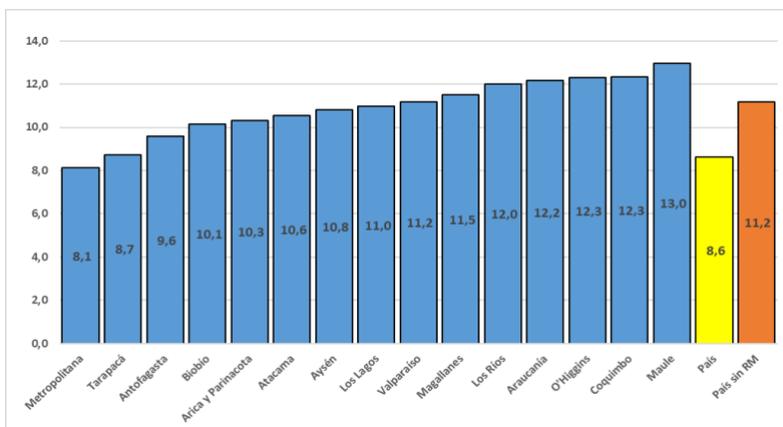
A) Stock de captaciones a diciembre de cada año (miles de millones de pesos)



B) Participación de las captaciones bancarias, por región (*) (miles de millones de pesos y porcentaje del total)



C) Crecimiento promedio anual de las captaciones (2009 – 2018), por región (porcentaje)

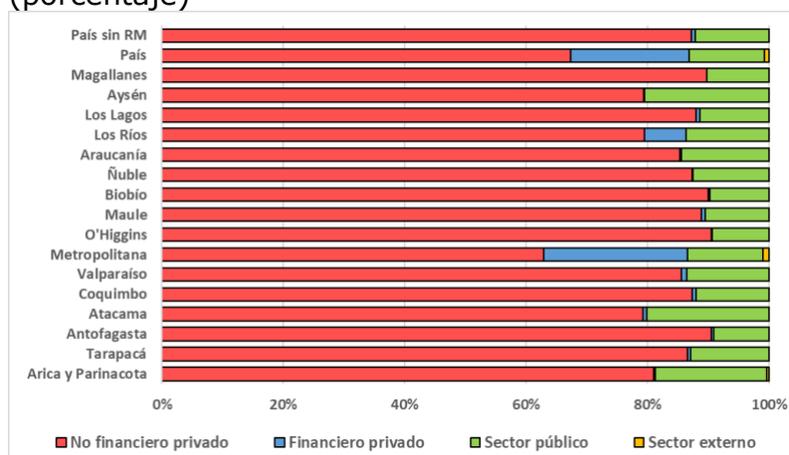


(*) Gráfico 1.B) cifras a diciembre de 2018.

Fuente: CMF.

Por sector institucional, se observa que las captaciones del sector público mostraron una caída de 9,7% entre 2017 y 2018, pasando de \$16.900 a \$15.267 miles de millones de pesos. Asimismo, a diciembre de 2018, el sector no financiero privado abarcó el 67,3% de las captaciones del país. En todas las regiones, a excepción de las regiones Metropolitana, Atacama y Aysén, las captaciones del sector no financiero privado alcanzaron entre el 80% y el 90% del total de captaciones (gráfico 2).

Gráfico 2. Stock de captaciones, por sector institucional y región (*) (porcentaje)



(*) Cifras a diciembre de 2018.

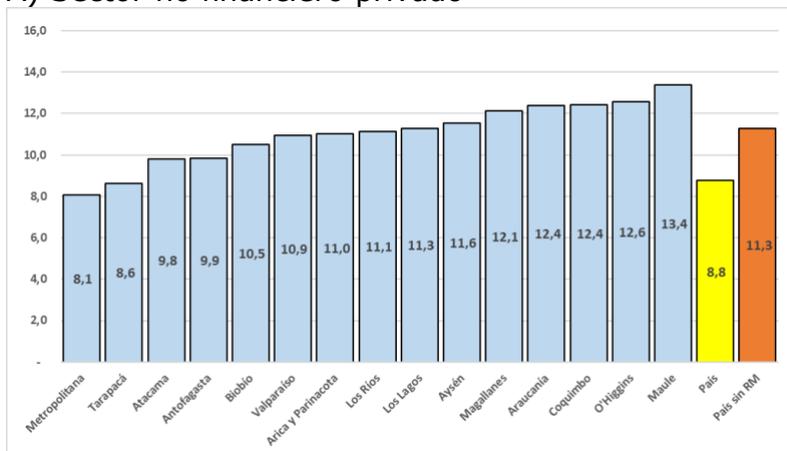
Fuente: CMF.

En términos de crecimiento promedio anual regional para el periodo **2009 – 2018**, se observó que (gráfico 3):

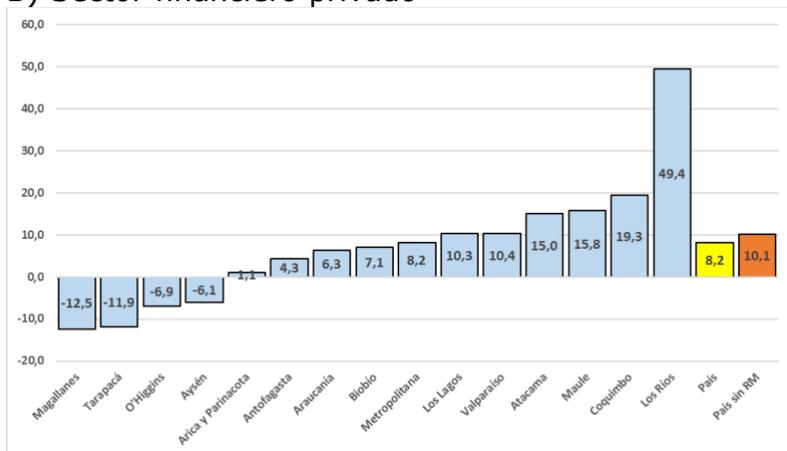
- El crecimiento promedio anual del sector no financiero privado fue de 8,8%. Si se deja fuera la región metropolitana, este crecimiento llega a 11,3%, destacando las regiones de Magallanes, Araucanía, Coquimbo, O'Higgins y Maule, con crecimientos superiores al 12%.
- En el sector financiero privado, las regiones de Tarapacá, Magallanes, O'Higgins y Aysén mostraron un crecimiento promedio anual negativo, mientras que el crecimiento nacional del sector fue de 8,2% (10,1% sin considerar a la región Metropolitana).
- En el sector externo, la región de Tarapacá mostró un crecimiento promedio anual negativo (1,8%). El crecimiento anual promedio del país fue de 13,4% y de 17,4% sin considerar la capital.
- Las captaciones del sector público crecieron en promedio un 8,3% anual, destacando las regiones de Tarapacá y Atacama con crecimientos de 13% y 14% respectivamente. La región metropolitana creció menos que el promedio anual (7,9%).

Gráfico 3. Crecimiento promedio anual de las captaciones, por sector institucional y región (porcentaje 2009- 2018)

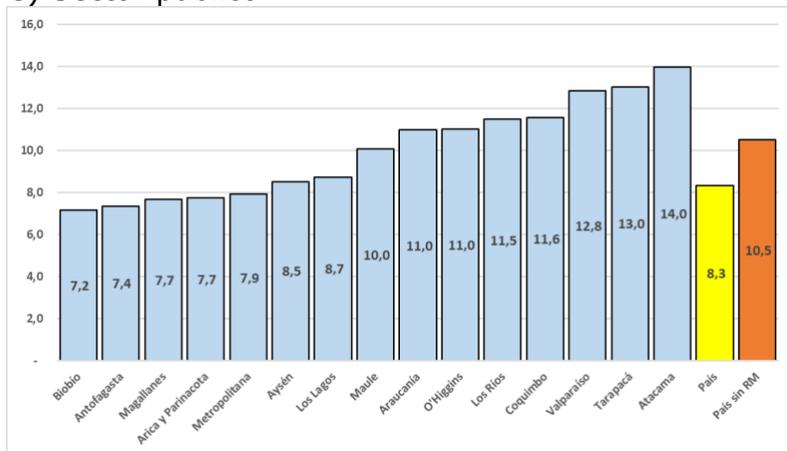
A) Sector no financiero privado



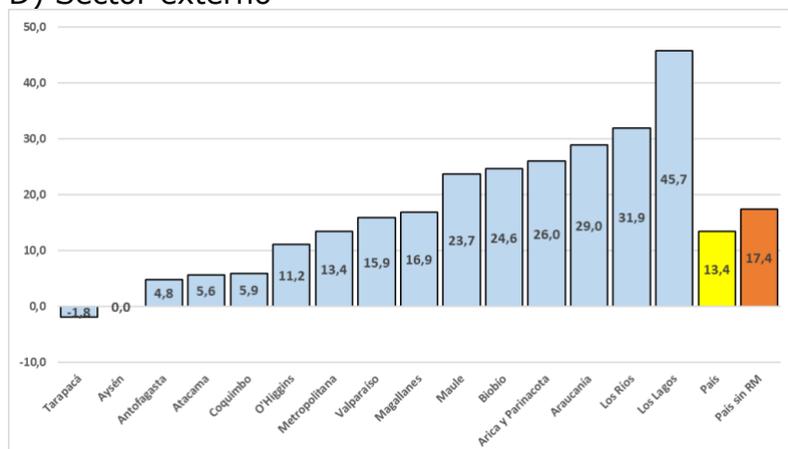
B) Sector financiero privado



C) Sector público



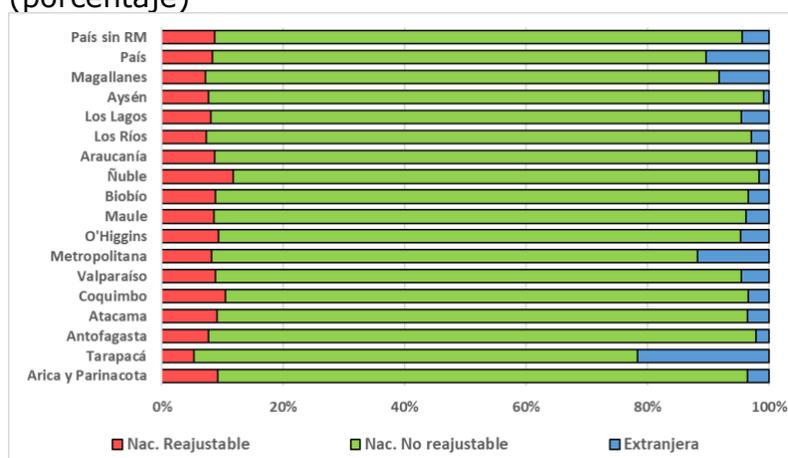
D) Sector externo



Fuente: CMF.

Considerando la moneda en la cual se hace la captación, se observó un predominio de la moneda nacional no reajutable (pesos), muy por sobre la moneda reajutable (UF) y la moneda extranjera. De hecho, a diciembre de 2018, las captaciones en pesos representaron el 81,2% del total de captaciones del sistema, porcentaje que superó el 85% en todas las regiones exceptuando las regiones de Tarapacá y Metropolitana, donde las captaciones en moneda extranjera alcanzaron proporciones importantes (21,7% y 11,2% respectivamente). Por su parte, las captaciones en UF bordearon entre el 8% y el 9% del total de captaciones en todas las regiones (gráfico 4).

Gráfico 4. Stock de captaciones por tipo de moneda y región (*) (porcentaje)



(*) Cifras a diciembre de 2018.

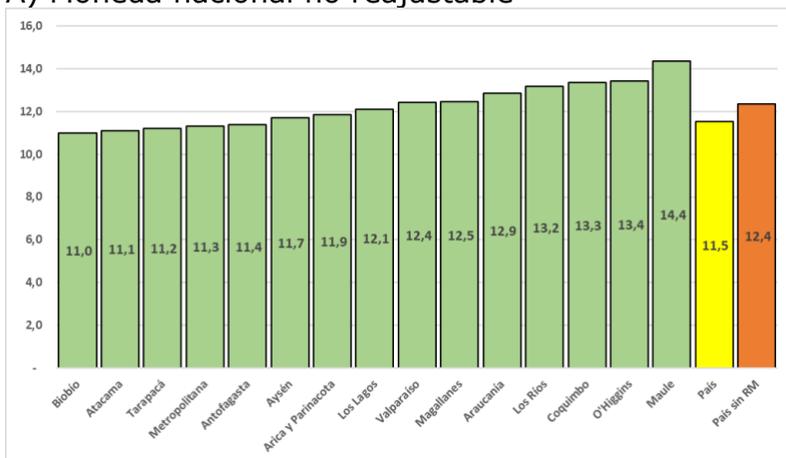
Fuente: CMF.

Respecto al crecimiento anual promedio por región entre 2009 y 2018, las captaciones según moneda mostraron lo siguiente (gráfico 5):

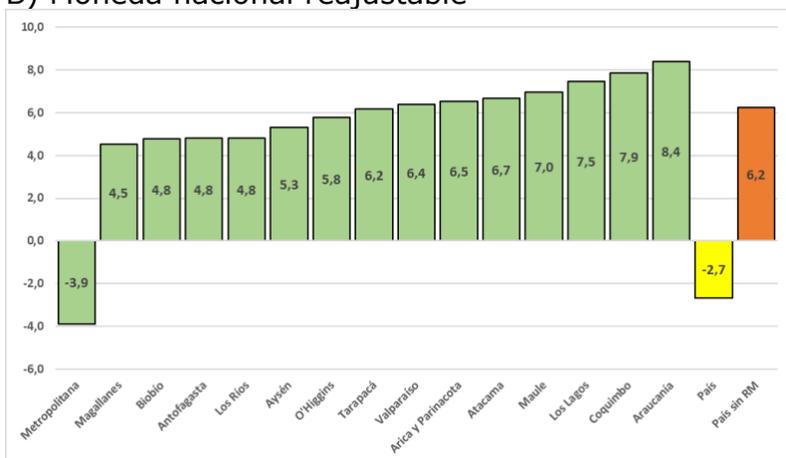
- La mayor tasa de crecimiento se presentó en las captaciones en moneda nacional no reajutable, con un 11,5% promedio anual, cifra que representa un crecimiento menor respecto al promedio mostrado entre 2009 y 2017 (12,1%). Diez regiones del país mostraron un crecimiento promedio superior al 11,5% anual, destacando la región del Maule con 14,4%. El crecimiento promedio sin contar la región Metropolitana alcanzó el 12,4%.
- En moneda nacional reajutable, las captaciones alcanzaron un crecimiento anual promedio negativo de 2,7%, lo que representa un mayor crecimiento respecto al promedio registrado entre 2009 y 2017 (-3,3%). Este crecimiento negativo queda explicado por la caída en las captaciones de la región Metropolitana (-3,9%). El crecimiento de estos depósitos sin considerar la región Metropolitana fue de 6,2%.
- Las captaciones en moneda extranjera crecieron en promedio un 5,4% anual, cifra menor al crecimiento promedio mostrado entre 2009 y 2017 (5,8%). Las regiones de Arica y Parinacota, Antofagasta y Aysén presentaron un crecimiento negativo, mientras que las regiones de Magallanes y O'Higgins presentaron el mayor crecimiento de estos depósitos (10,7% y 10,5% respectivamente). El crecimiento promedio de estos depósitos, sin contar la región Metropolitana, fue de 4,1% a nivel nacional.

Gráfico 5. Crecimiento promedio anual de las captaciones 2009-2018, por tipo de moneda y región (porcentaje)

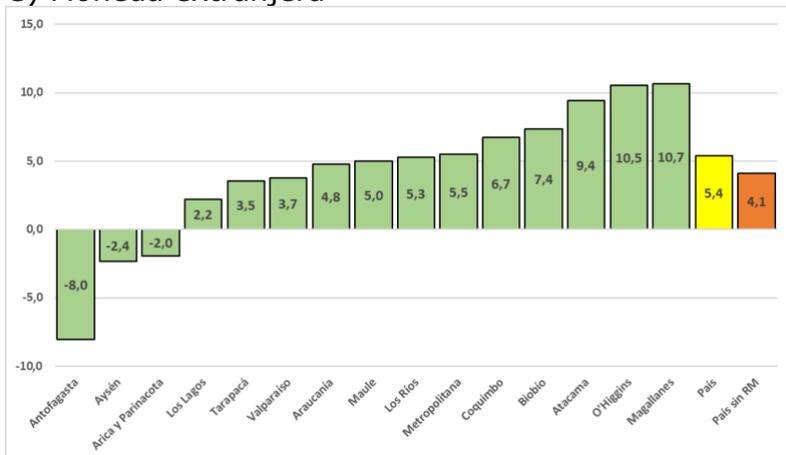
A) Moneda nacional no reajutable



B) Moneda nacional reajutable



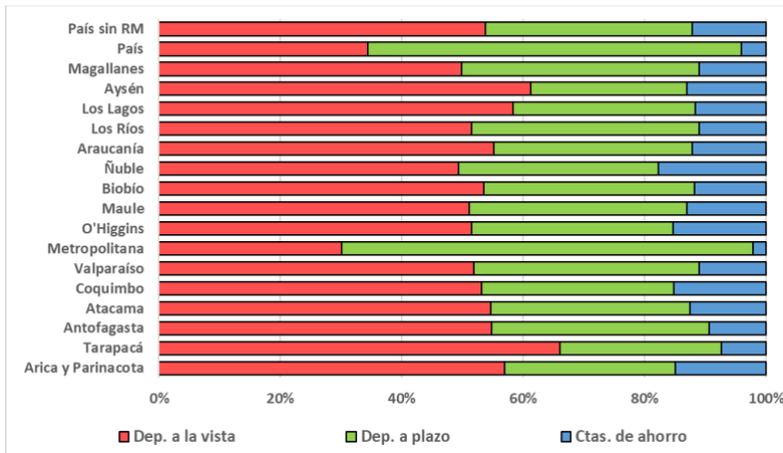
C) Moneda extranjera



Fuente: CMF.

Por tipo de producto, a diciembre de 2018 los depósitos a plazo representaron el 61,6% del total de captaciones del sistema bancario nacional, concentrándose en la región Metropolitana (excluyendo RM, estas captaciones alcanzaron el 34,1% a nivel nacional). Por su parte, los depósitos a la vista alcanzaron el 34,4% de las captaciones, pero excluyendo la región Metropolitana su proporción supera el 50% en todas las regiones. Finalmente, las cuentas de ahorro alcanzaron el 2,2% a nivel nacional, proporción que llega al 17,8% sin considerar la región Metropolitana (gráfico 6).

Gráfico 6. Stock de captaciones, por tipo de producto y región (*) (porcentaje)



(*) Cifras a diciembre de 2018.

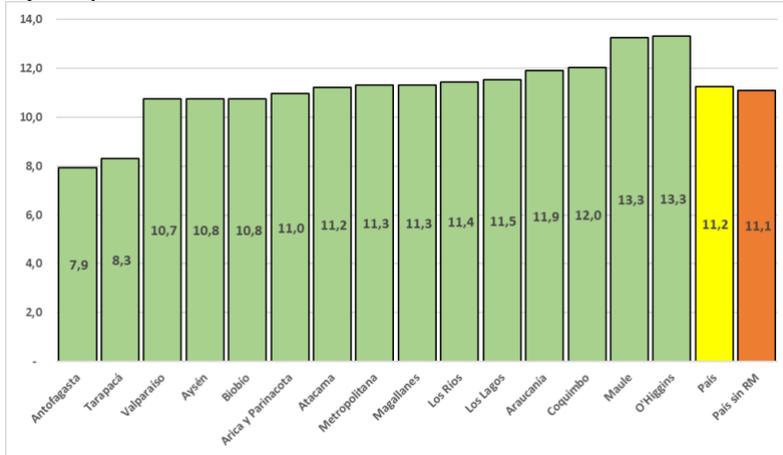
Fuente: CMF.

La evolución de las captaciones por producto a nivel regional para el período 2009 – 2018, presentó los siguientes resultados (gráfico 7):

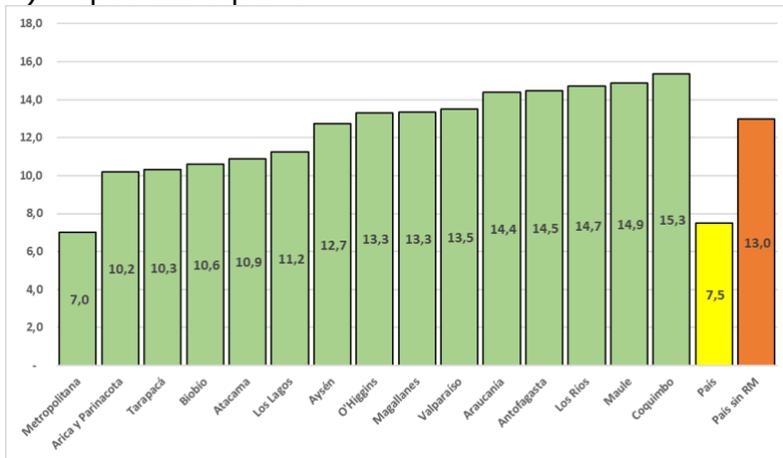
- Los depósitos a la vista crecieron anualmente un 11,2%, cifra inferior al crecimiento promedio alcanzado entre 2009 y 2017. Diez de las dieciséis regiones bordearon este crecimiento, y ocho de ellas lo superaron, destacando las regiones de O'Higgins (13,3%) y el Maule (13,2%).
- Los depósitos a plazo crecieron en promedio un 7,5% anual, explicado por el crecimiento de la región Metropolitana (7%). Este crecimiento está 0,2 puntos porcentuales por debajo del promedio 2009 – 2017. En el resto de las regiones estos depósitos crecieron en promedio un 13% anual, existiendo ocho regiones con una tasa de crecimiento mayor.
- Las cuentas de ahorro crecieron en promedio un 7,2% anual y 7,6% sin considerar la región Metropolitana, cifras muy similares a las mostradas entre 2009 y 2017. Se destaca que las regiones Metropolitana, Biobío, Antofagasta y Valparaíso mostraron un crecimiento menor al promedio nacional.

Gráfico 7. Crecimiento promedio anual de las captaciones 2009-2018, por tipo de producto y región (porcentaje)

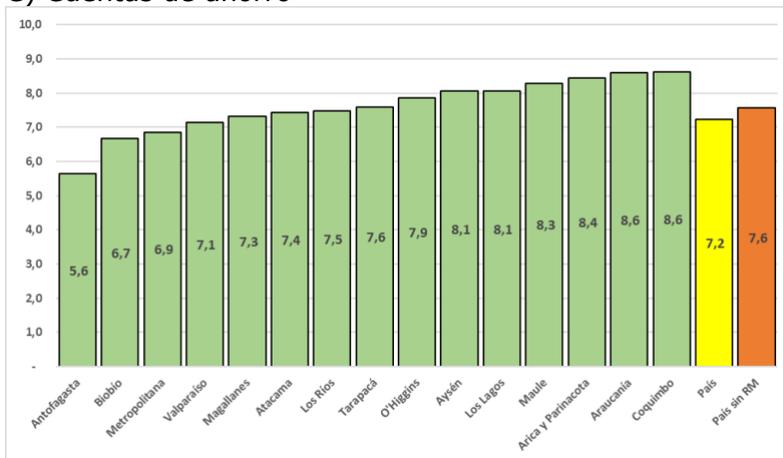
A) Depósitos a la vista



B) Depósitos a plazo



C) Cuentas de ahorro



Fuente: CMF.

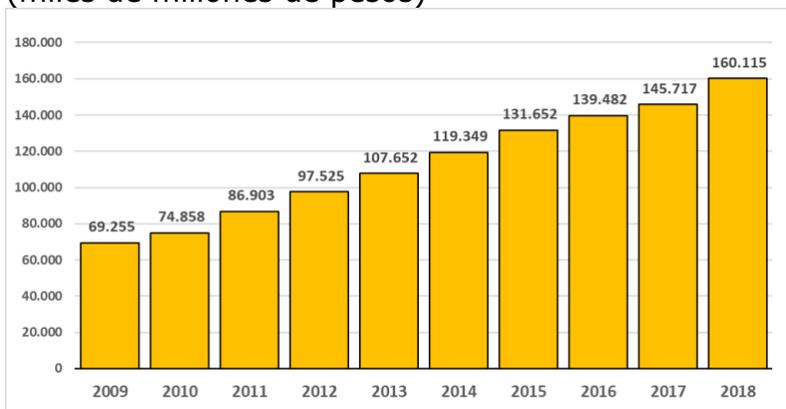
II.2 Colocaciones

Entre los años 2017 y 2018, las colocaciones del sector bancario pasaron de \$145.717 a \$160.115 miles de millones, lo que representa un 9,9% de crecimiento en el último año y un 131,2% respecto a diciembre de 2009 (gráfico 8.A). Del total de colocaciones a diciembre de 2018, el 73,1% (\$117.094 miles de millones) se concentró en la región Metropolitana, en tanto que las regiones de Valparaíso y Biobío alcanzaron cada una el 4,8% y 3,9% del total nacional (\$7.727 y \$6.233 miles de millones, respectivamente). El resto de las regiones acumularon el 18,2% (\$29.061 miles de millones) del total de colocaciones.

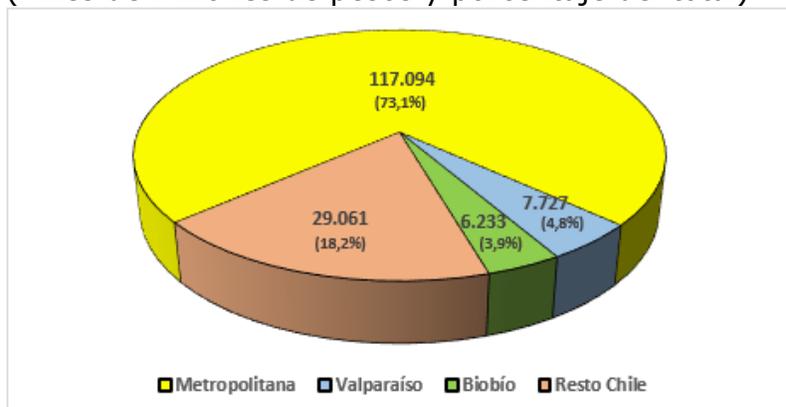
Durante el período 2009 – 2018, las colocaciones experimentaron un crecimiento promedio anual de 9,8% (10,2% sin contar la región metropolitana), cifras similares a las obtenidas entre 2009 y 2017. La región donde más crecieron las colocaciones fue Tarapacá, con un 13%, mientras que Biobío presentó el menor crecimiento promedio, con 7,7% (gráfico 8.C)

Gráfico 8. Evolución de las colocaciones

A) Stock de colocaciones a diciembre de cada año
(miles de millones de pesos)

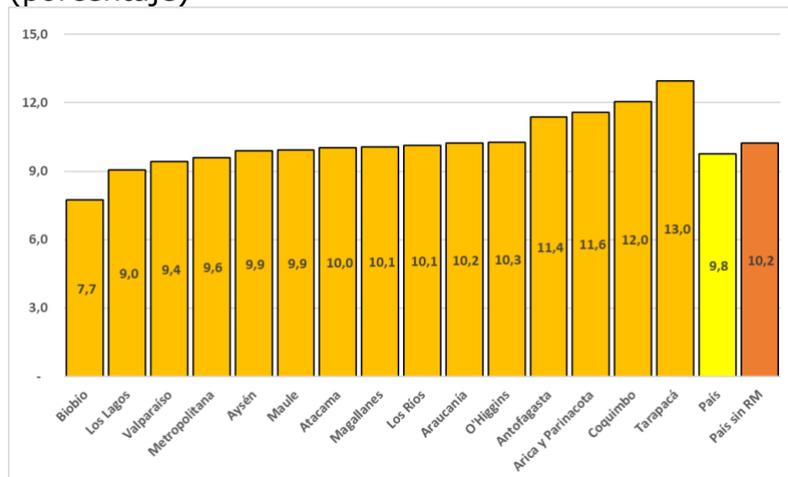


B) Participación de las colocaciones, por región (*)
(miles de millones de pesos y porcentaje del total)



Nota: Las regiones agrupadas en la categoría "resto país" no superan el 3% de participación individual.

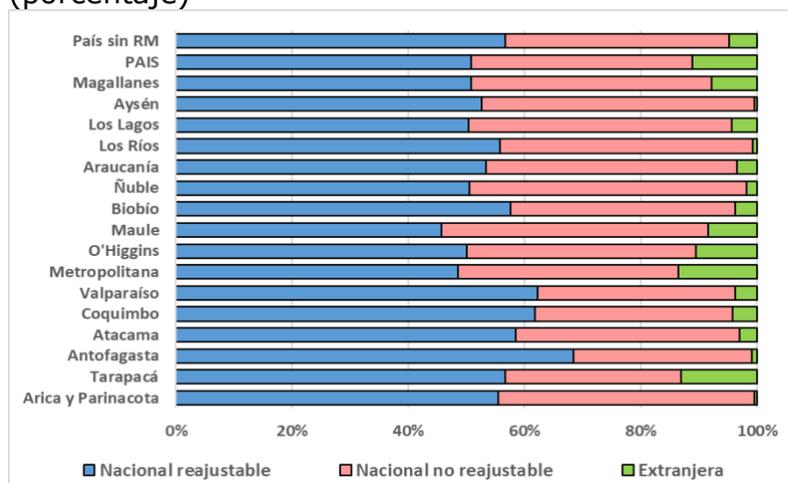
C) Crecimiento promedio anual de las colocaciones 2009-2018, por región (porcentaje)



(*) Gráfico 8.B) cifras a diciembre de 2018.
Fuente: CMF.

Analizando las colocaciones por moneda, a diciembre de 2018 las colocaciones en moneda reajutable alcanzaron los \$81.214 miles de millones y representaron más del 50% de las colocaciones en todas las regiones, a excepción de las regiones Metropolitana y del Maule (en las regiones de Antofagasta, Coquimbo y Valparaíso representaron más del 60% del total de colocaciones). Por su parte las colocaciones en moneda no reajutable llegaron a \$61.030 miles de millones, representando en promedio el 38,1% de las colocaciones por región, mientras que las colocaciones en moneda extranjera alcanzaron los \$17.870 miles de millones, con una participación menor al 5% del total de colocaciones por región, a excepción de las regiones Metropolitana, Tarapacá, O'Higgins, Maule y Magallanes (gráfico 9).

Gráfico 9. Stock de colocaciones, por tipo de moneda y región (*) (porcentaje)



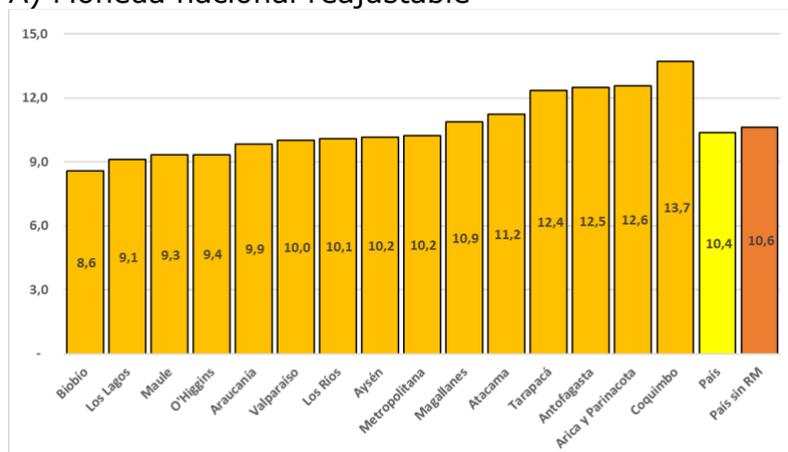
(*) Cifras a diciembre de 2018
Fuente: CMF.

Respecto al crecimiento de las colocaciones por moneda a nivel regional durante los años 2009 a 2018, se pudo observar lo siguiente (gráfico 10):

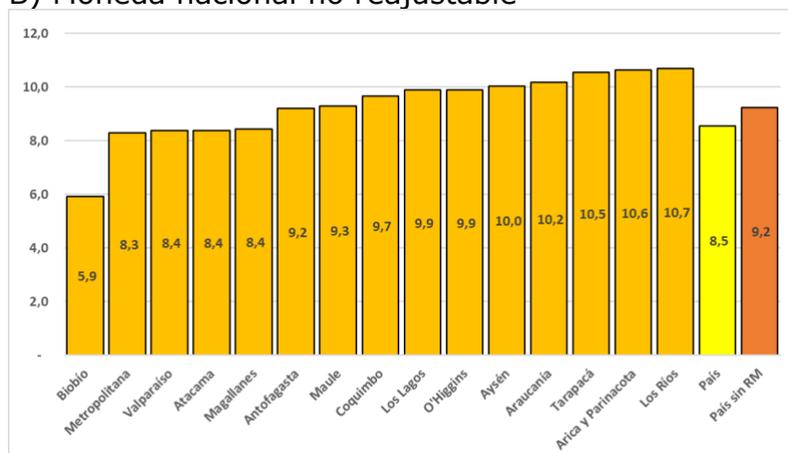
- Las colocaciones en moneda nacional reajutable (UF) crecieron en promedio un 10,4% anual, crecimiento muy similar al de la región Metropolitana y manteniendo con ello la tendencia mostrada entre 2009 y 2017. La región de Coquimbo mostró el mayor crecimiento promedio anual (13,7%).
- Las colocaciones en moneda nacional no reajutable (pesos) crecieron en promedio un 8,5% anual, y un 9,2% sin considerar la región Metropolitana, resultados algo inferiores a lo alcanzado entre 2009 y 2017. Las regiones con mayor crecimiento promedio fueron Aysén, Tarapacá, Araucanía, Los Ríos y Arica y Parinacota, todas con un crecimiento superior al 10% promedio anual.
- Las colocaciones en moneda extranjera, a nivel país y país sin RM, crecieron en promedio 11,7% y 14,6% respectivamente, superando las cifras del período 2009 a 2017. Las regiones de Los Ríos y Aysén mostraron un crecimiento negativo (-3,1% y -8,4% respectivamente), en tanto que la región de Tarapacá alcanzó el mayor crecimiento promedio en estas colocaciones con 29,4% anual.

Gráfico 10. Crecimiento promedio anual de las colocaciones 2009-2018, por tipo de moneda y región (porcentaje)

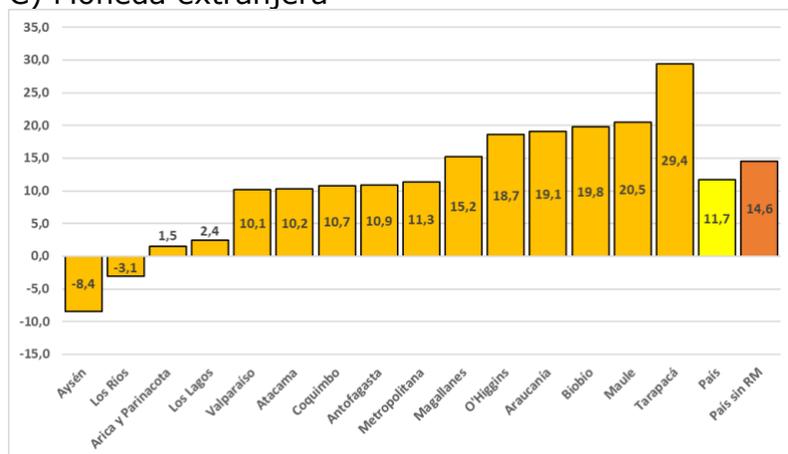
A) Moneda nacional reajutable



B) Moneda nacional no reajutable



C) Moneda extranjera

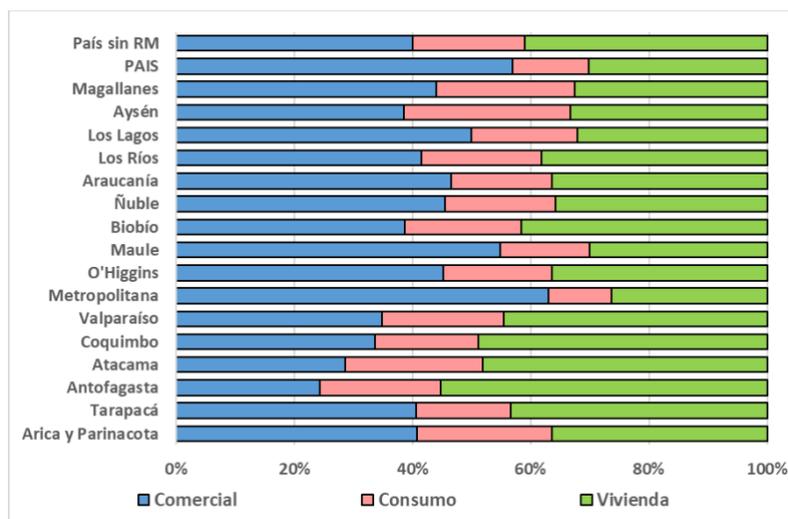


Fuente: CMF.

Al analizar las colocaciones por cartera, se observa que en diciembre de 2018 las colocaciones comerciales y de consumo llegaron a \$91.071 y \$20.694 miles de millones respectivamente, mientras que las colocaciones de vivienda alcanzaron \$48.349 miles de millones. Estas cifras representan un aumento en las colocaciones respecto a 2017 de 10,4% en la cartera comercial, 9% en la cartera de consumo y 9,3% en la cartera de vivienda.

Aunque el 73% de todas las colocaciones del país se concentran en la región metropolitana, se destaca que Antofagasta es la región con la mayor proporción de créditos para la vivienda (55,2% de sus colocaciones corresponden a esta cartera) y que Aysén posee la mayor proporción de créditos de consumo (28,2% de sus colocaciones) (gráfico 11).

Gráfico 11. Stock de colocaciones, por tipo de cartera y región (*) (porcentaje)



(*) Cifras a diciembre de 2018.

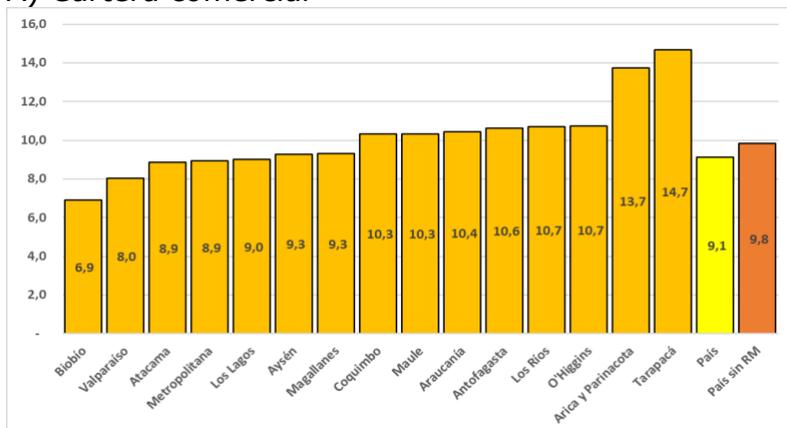
Fuente: CMF.

El análisis regional del crecimiento promedio anual de las colocaciones por cartera entre 2009 y 2018, mostró que (gráfico 12):

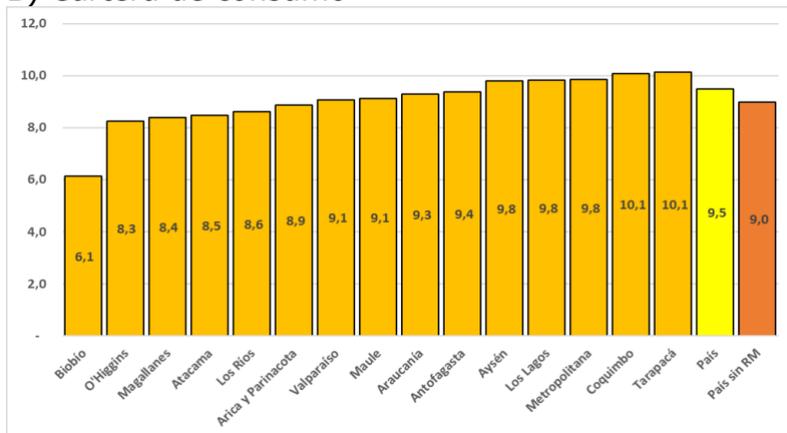
- Las colocaciones comerciales crecieron un 9,1% promedio anual, cifra algo superior al crecimiento mostrado entre 2009 y 2017, destacando las regiones de Arica y Parinacota y Tarapacá, con crecimientos promedio de 13,7% y 14,7% respectivamente.
- Las colocaciones de consumo no mostraron mayor variación respecto a lo alcanzado entre 2009 y 2017, llegando en promedio al 9,5% anual, tasa superada por cinco regiones en menos de un punto porcentual. La región del Biobío mostró la menor tasa de crecimiento de colocaciones de consumo, con un 6,1% promedio anual.
- Las colocaciones de vivienda crecieron en promedio un 11,2% anual, mostrando un descenso respecto a lo logrado entre 2009 y 2017. Destacó la región de Coquimbo con un 14,3% de crecimiento promedio, el mayor del país. El menor crecimiento lo obtuvo la región de Los Lagos con un 8,7% promedio anual.

Gráfico 12. Crecimiento promedio anual de las colocaciones 2009-2018, por tipo de cartera y región (porcentaje)

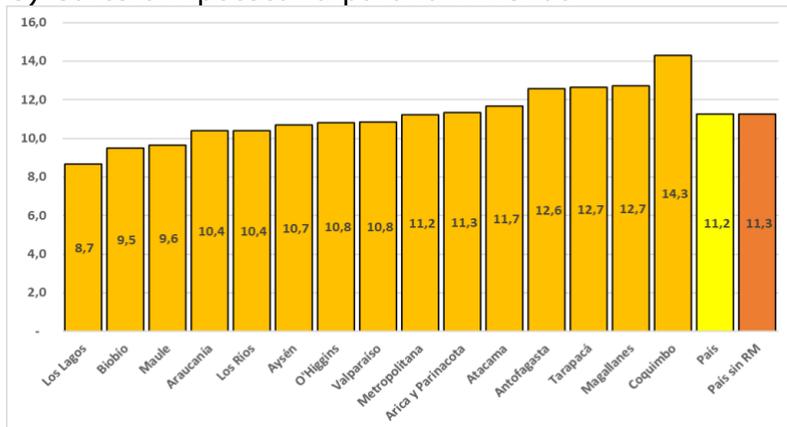
A) Cartera comercial



B) Cartera de consumo



C) Cartera hipotecaria para la vivienda



Fuente: CMF.

Considerando los datos por actividad económica a diciembre de 2018¹², el sector Servicios empresariales y establecimientos financieros alcanzó la mayor participación en las colocaciones bancarias a nivel nacional, con un 26,6% (\$23.977 miles de millones), determinado principalmente por la región metropolitana. Le sigue de cerca el sector Servicios comunales, sociales y personales con 25,5% (\$23.031 miles de millones). Ambos sectores alcanzan en conjunto el 52% del total de colocaciones nacionales. Nueve regiones del país poseen la mayor proporción de sus colocaciones en el sector Servicios comunales, sociales y personales.

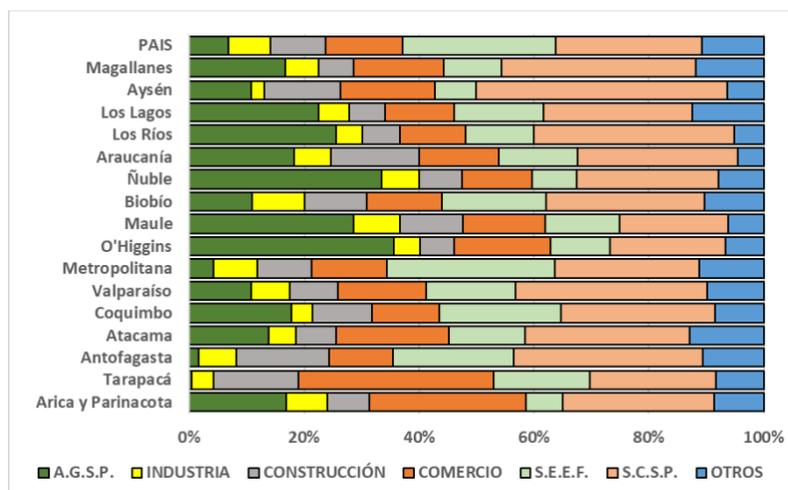
Los sectores Comercio, Construcción y Otros¹³ mostraron participaciones menores sobre el total nacional de colocaciones, con 13,5% (\$12.139 miles de millones), 9,6% (\$8.620 miles de millones) y 10,7% (\$9.683 miles de millones) respectivamente. Las regiones con mayor proporción de sus colocaciones en Comercio fueron Tarapacá (34%) y Arica y Parinacota (27,3%), mientras que en Construcción las regiones alcanzaron una proporción de colocaciones entre el 6% y el 16%, siendo el promedio nacional igual 9,6%. En el sector "Otros", nueve regiones mostraron una proporción de colocaciones menor al 10,7% a nivel nacional, destacando las regiones de Atacama (12,9%), Los Lagos (12,5%) Magallanes (11,8%) y Metropolitana (11,2%).

Finalmente, los sectores Industria junto a Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca mostraron una baja participación en las colocaciones comerciales del país, alcanzando este último sector la menor proporción de colocaciones a nivel nacional (6,7%). No obstante, las regiones de O'Higgins y Maule destacaron con la mayor proporción sus de colocaciones en este sector, con 35,7% (\$501 miles de millones) y 28,7% (\$590 miles de millones) respectivamente. Por su parte, nueve regiones del país ubicaron la menor proporción de sus colocaciones en el sector Industria (gráfico 13).

¹² Para colocaciones por actividad económica, solo se consideran aquellas ligadas a actividades productivas. Por tanto, en este ítem no se incluyen las colocaciones de consumo ni los préstamos para vivienda.

¹³ El sector "Otros" incluye los sectores: Explotación de minas y canteras, Electricidad, gas y agua (EGA), y Transporte, almacenamiento, y comunicaciones.

Gráfico 13. Stock de colocaciones, por actividad económica y región (*) (porcentaje)



(*) (i) Cifras a diciembre de 2018 (ii) El sector "Otros" incluyen los sectores "minería", "electricidad, gas y agua", y "transporte, almacenamiento y comunicaciones" (iii) la sigla "A.G.S.P." significa "agricultura, ganadería, silvicultura y pesca". La sigla "S.E.E.F" significa "servicios empresariales y establecimientos financieros" (iv) La sigla "S.C.S.P." significa "servicios comunales, sociales y personales".

Fuente: CMF.

Respecto al crecimiento de las colocaciones por actividad económica en términos regionales, entre 2009 y 2018 se observaron los siguientes hitos (anexo 1):

- La actividad económica que presentó el mayor crecimiento promedio en sus colocaciones fue Servicios comunales, sociales y personales con un 12,2% anual; ello, explicado por la región Metropolitana con un crecimiento de 13,2% anual. Estos resultados muestran una caída en la tasa de crecimiento respecto al promedio obtenido entre 2009 y 2017 (13,4% nacional y 14,7 para región Metropolitana). Del resto de las regiones, solo Coquimbo mostró un crecimiento superior al promedio nacional.
- La actividad económica que mostró el menor crecimiento promedio en sus colocaciones fue construcción, con un 3,3% anual, explicado básicamente por el crecimiento de la región Metropolitana de 2% anual. En este sector también se observa una disminución respecto al crecimiento promedio alcanzado entre 2009 y 2017 (4,3% nacional y 3% región Metropolitana). El resto de las regiones mostró un crecimiento promedio de 11,1% anual en sus colocaciones en este sector, también menor al 12,5% mostrado entre 2009 y 2017.
- Las colocaciones del sector Industria Manufacturera alcanzaron un crecimiento promedio de 7,5% anual, destacando el crecimiento de las regiones de Arica y Parinacota, y Magallanes, con promedios anuales de 20,4% y 18,4% respectivamente. Sin embargo, estos niveles – nacional y por región – corresponden a promedios menores a los alcanzados entre

2009 y 2017. Sobresale la región de Los Lagos, que a pesar de mostrar el menor crecimiento promedio anual (4,6%), este resultó notoriamente mayor al mostrado entre 2009 y 2017 (0,7%).

- En las colocaciones del sector Servicios empresariales y establecimientos financieros, el crecimiento promedio fue de 10,8% anual, superando al obtenido entre 2009 y 2017 (9%). Once regiones superaron esta tasa de crecimiento promedio anual, destacando la región del Maule, con un crecimiento promedio de 23,9%.
- El resto de los sectores – Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca; Comercio, y Otros – mostraron un crecimiento promedio en sus colocaciones de 6,4%, 7% y 9,4% respectivamente, siendo Comercio el único sector que mostró una variación importante respecto al alcanzado en el período 2009 a 2017 (mejora de 0,6 puntos porcentuales).

A continuación, el recuadro 1 aporta una mirada con más detalle sobre la composición regional de las colocaciones por actividad económica a nivel nacional, para diciembre de 2018.

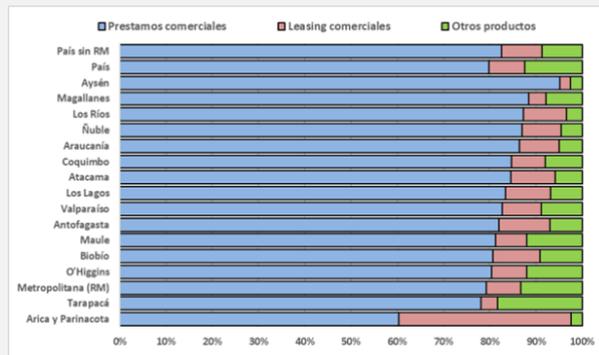
Recuadro 1: Caracterización de las colocaciones comerciales por actividad económica y región

Las colocaciones bancarias constituyen un elemento importante para el desarrollo de una economía. De acuerdo con la teoría financiera, la composición óptima de financiamiento para empresas y proyectos comprende una proporción de capital propio y una proporción de deuda. De ahí que el endeudamiento se convierta en un factor muy relevante para el financiamiento de proyectos de inversión, que a posteriori, tendrá efectos en la economía de un país. Por otra parte, existe evidencia que relaciona en forma directa el ciclo económico y las colocaciones comerciales, dando cuenta de que sectores como Comercio, Construcción y Servicios financieros poseen una correlación positiva con los movimientos del PIB (SBIF 2017)¹⁴.

Sin embargo, existe poca evidencia a este respecto a nivel de sectores económicos por región. Por ello, es importante analizar la distribución y caracterización de las colocaciones a nivel regional, con la intención de dilucidar sobre qué actividades económicas recaen los mayores volúmenes de colocaciones, y cuáles son los productos de crédito más solicitados por las empresas. El presente recuadro analiza estos temas, considerando datos a diciembre de 2018.

Una primera visión sobre los datos indica que, a nivel regional, los productos que concentran las colocaciones productivas son los Préstamos comerciales (considerando préstamos con plazo menor o igual a 1 año y préstamos con plazo mayor a 1 año) y, en menor medida, el Leasing comercial. De hecho, en promedio, un 82,6% de las colocaciones regionales corresponden a Préstamos comerciales, mientras que un 9,4% corresponden a Leasing comerciales. La región de Aysén mostró la mayor proporción de colocaciones en Préstamos comerciales y la menor proporción de colocaciones en Leasing comerciales. Por su parte, la región de Arica y Parinacota mostró la mayor proporción de Leasing comerciales y la menor proporción de Préstamos comerciales. El resto de los productos de crédito comercial en cada región alcanzó proporciones inferiores al 5% de participación individual y, en algunos casos, bajo el 2% individual¹⁵ (gráfico R1.1).

Gráfico R1.1: Colocaciones comerciales por producto y región (*) (porcentaje sobre el total de colocaciones comerciales)



(*) (i) Datos a diciembre de 2018; (ii) La categoría "otros productos" contiene Préstamos a instituciones financieras, Créditos para importación, Créditos para exportación, Factoring y Deudores varios.

Fuente: CMF

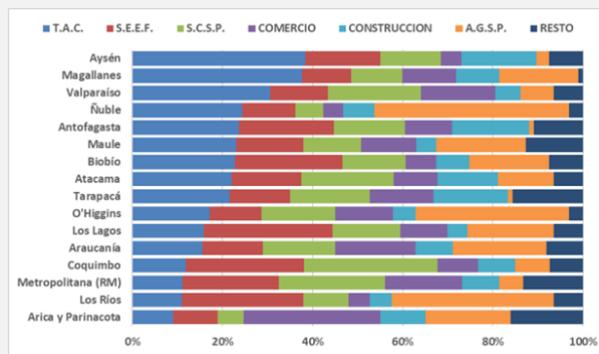
¹⁴ Nuñez, M. y M.A. Urbina. "Colocaciones comerciales, riesgo de crédito y ciclo económico chileno: Una mirada sectorial". Documento de trabajo N°1, Dirección de Estudios. Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 2017.

¹⁵ La excepción a este hecho la muestran las regiones de Tarapacá, O'Higgins, Maule y Magallanes, donde las colocaciones del producto "créditos para exportación" superan a las de leasing comerciales. En el caso de la región de Tarapacá, estas colocaciones alcanzaron un 12,8% del total de créditos a diciembre de 2018.

En un análisis por actividad económica regional, las colocaciones de Leasing comerciales se distribuyen principalmente en Transporte, almacenamiento y comunicaciones; Servicios comunales, sociales y personales; Servicios empresariales y establecimientos financieros; Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca; Construcción, y Comercio. Estas actividades concentran, en promedio, el 91,8% de las colocaciones en este producto a nivel regional. Las mayores participaciones en la colocación de Leasing comerciales se observaron en las regiones de Aysén (38,4% en Transporte, almacenamiento y comunicaciones), Ñuble (43,1% en Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca), Los Lagos (28,5% en Servicios empresariales y establecimientos financieros), Coquimbo (29,5% en Servicios comunales, sociales y personales) y Arica y Parinacota (30,4% en Comercio). Asimismo, las colocaciones de Leasing comerciales en las demás actividades económicas alcanzaron en conjunto un promedio de 8,2%, con participación a nivel individual inferior al 3% en cada región. La excepción a este hecho la presentó Industria manufacturera, cuyas colocaciones de Leasing comerciales fluctúan entre el 11% y el 15% en las regiones de Tarapacá, Maule y Arica y Parinacota (gráfico R1.2).

Estos resultados coinciden con el uso dado al producto Leasing ya que, en Transporte, es una alternativa de financiamiento muy requerida la hora de adquirir equipamiento asociado al activo fijo. Ello concuerda, además, con que las regiones con mayor proporción de colocaciones en Leasing sean Aysén, Magallanes y Valparaíso, siendo en ellas el sector de Transporte y almacenamiento una actividad gravitante¹⁶.

Gráfico R1.2: Colocaciones de Leasing comerciales por región (*)
(porcentaje del total de colocaciones del producto)



(*) (i) Datos a diciembre de 2018; (ii) la sigla "T.A.C." corresponde a "Transporte, almacenamiento y comunicaciones", la sigla "S.E.E.F." corresponde a "Servicios empresariales y establecimientos financieros", la sigla "S.C.S.P." corresponde a "Servicios comunales, sociales y personales", la sigla "A.G.S.P." corresponde a "Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca"; (iii) Las actividades económicas incluidas en la agrupación "Resto" son: Industria manufacturera; Minería; y Electricidad, gas y agua.

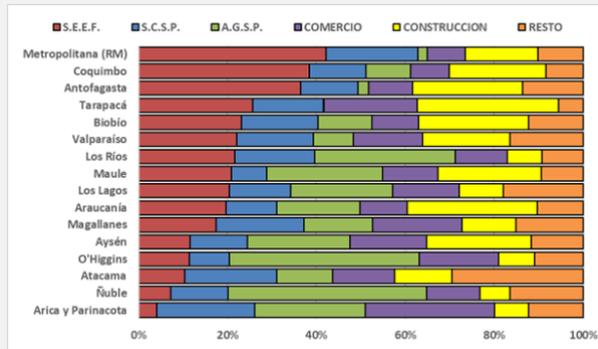
Fuente: CMF.

En relación con las colocaciones de Préstamos comerciales con plazo menor a 1 año, estas se concentraron principalmente en las actividades Servicios empresariales y establecimientos financieros; Servicios comunales, sociales y personales; Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca; Construcción; y Comercio. Estos cinco rubros concentran, en promedio, el 87% de las colocaciones de este producto a nivel regional. Las mayores participaciones regionales por sector económico se observaron en las regiones Metropolitana (42,1% en Servicios empresariales y establecimientos financieros), Ñuble (44,7% en Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca), Tarapacá (31,9% en el sector Construcción) y Arica y Parinacota (29,2% en el sector Comercio). El resto de los sectores económicos alcanzó en conjunto un 13% del total de colocaciones, con participación individual inferior al 10%, a excepción del sector Transporte, almacenamiento y comunicaciones, que mostró un 15,4% de participación en las

¹⁶ Según datos del Banco Central, para 2018 la actividad Transporte y comunicaciones alcanzó, para las regiones de Aysén, Magallanes y Valparaíso, el 9,5%, 9,7% y 13,5% de su PIB regional, respectivamente.

colocaciones de Préstamos comerciales con plazo menor a 1 año, en la región de Atacama (gráfico R1.3).

Gráficos R1.3. Colocaciones de Préstamos comerciales, plazo menor o igual a 1 año, por región (*)
(*)
(porcentaje del total de colocaciones del producto)



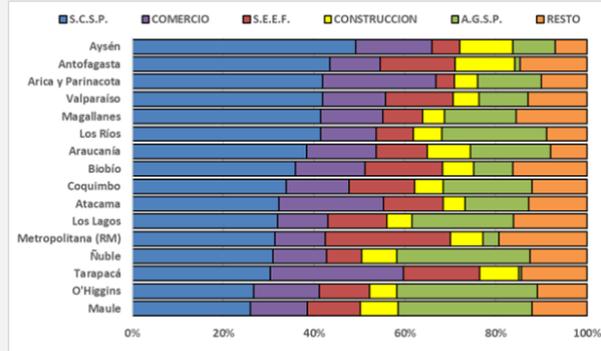
(*) (i) Datos a diciembre de 2018; (ii) la sigla "S.E.E.F." corresponde a "Servicios empresariales y establecimientos financieros, la sigla "S.C.S.P." corresponde a "Servicios comunales, sociales y personales", la sigla "A.G.S.P." corresponde a "Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca"; (iii) Las actividades económicas incluidas en la agrupación "Resto" son: Industria manufacturera; Minería; Transporte, almacenamiento y comunicaciones; y Electricidad, gas y agua.

Fuente: CMF.

Finalmente, analizando las colocaciones para Préstamos comerciales con plazo mayor a 1 año, se observa una concentración a nivel regional en las mismas actividades antes mencionadas. Sin embargo, se observa una mayor predominancia de las colocaciones en el sector Servicios comunales, sociales y personales, cuya participación fluctúa entre el 25,9% y el 49,2% a través del país, con un promedio de 36,1% de las colocaciones a nivel regional. Por su parte, las actividades Construcción; Comercio; Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca; y Servicios empresariales y establecimientos financieros, alcanzaron en promedio una participación individual de 12,8% regional. El resto de las actividades totalizó en conjunto un promedio de 12,7% de participación individual (gráfico R1.4).

Las mayores participaciones regionales por sector económico, para colocaciones de Préstamos comerciales con plazo mayor a 1 año, se observaron en las regiones de Aysén (49,2% en Servicios comunales, sociales y personales), Tarapacá (29,4% en Comercio), Metropolitana (27,6% en Servicios empresariales y establecimientos financieros) y O'Higgins (30,8% en Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca).

Gráficos R1.4. Colocaciones de Préstamos comerciales, plazo mayor a 1 año, por región (*) (porcentaje del total de colocaciones del producto)



(*) (i) Datos a diciembre de 2018; (ii) la sigla "S.E.E.F." corresponde a "Servicios empresariales y establecimientos financieros, la sigla "S.C.S.P." corresponde a "Servicios comunales, sociales y personales", la sigla "A.G.S.P." corresponde a "Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca"; (iii) Las actividades económicas incluidas en la agrupación "Resto" son: Industria manufacturera; Minería; Transporte, almacenamiento y comunicaciones; y Electricidad, gas y agua.

Fuente: CMF.

Algunos hechos estilizados respecto a los préstamos comerciales por región y actividad económica se presentan a continuación, según datos a diciembre 2018:

- La región metropolitana concentra, en promedio, el 80% del monto total de préstamos comerciales con plazo menor o igual a 1 año, y un 73% del monto total de préstamos comerciales con plazo mayor a 1 año.
- A nivel nacional, prácticamente la totalidad de actividades económicas concentran sus colocaciones en préstamos comerciales con plazo mayor a 1 año, a excepción del rubro Construcción. En concreto, para sectores como Comercio y Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca, por cada 1 peso colocado en crédito de corto plazo, 2,4 pesos se colocan en créditos de largo plazo. Para el sector "Otros" (que abarca Minería, Electricidad, gas y agua, y Transporte, entre otros), esta relación llega a 3,2 pesos. Lo anterior se relaciona, principalmente, con ciclo de negocios de estos rubros, y con la necesidad de infraestructura y equipos propios de cada actividad, todo ello financiado preferentemente a largo plazo.
- El sector construcción, por su parte, presentó una mayor proporción de préstamos de corto plazo frente a los de largo plazo (0,8 pesos colocados a más de 1 año por cada peso colocado a menos de 1 año). Ello se puede asociar, entre otras cosas, a la gran necesidad de capital de trabajo en este rubro; adicionalmente, empresas que desarrollan proyectos de gran escala tienen acceso a financiamiento en el extranjero, además del mercado nacional.

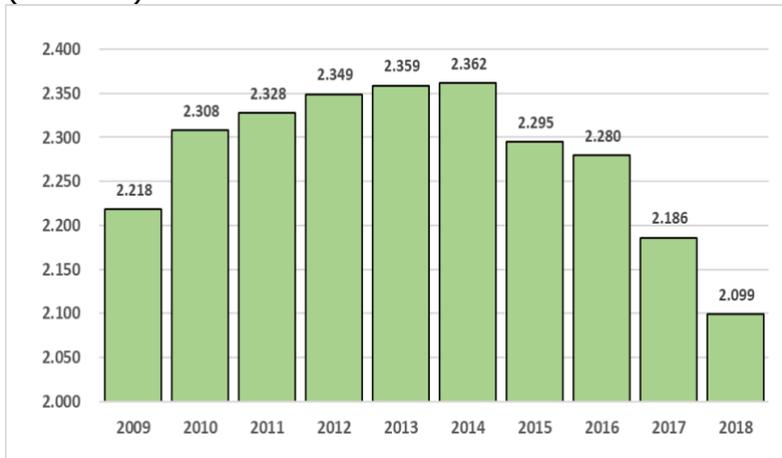
II.3 Infraestructura bancaria

A diciembre de 2018 las instituciones bancarias poseían un total de 2.099 oficinas, distribuidas entre casa matriz, sucursales, cajas auxiliares y oficinas de apoyo. Esto representa una disminución respecto de las 2.186 oficinas existentes a diciembre de 2017 y las 2.218 existentes a diciembre de 2009. De hecho, se observa una tendencia a la baja a partir del año 2015 (gráfico 14.A).

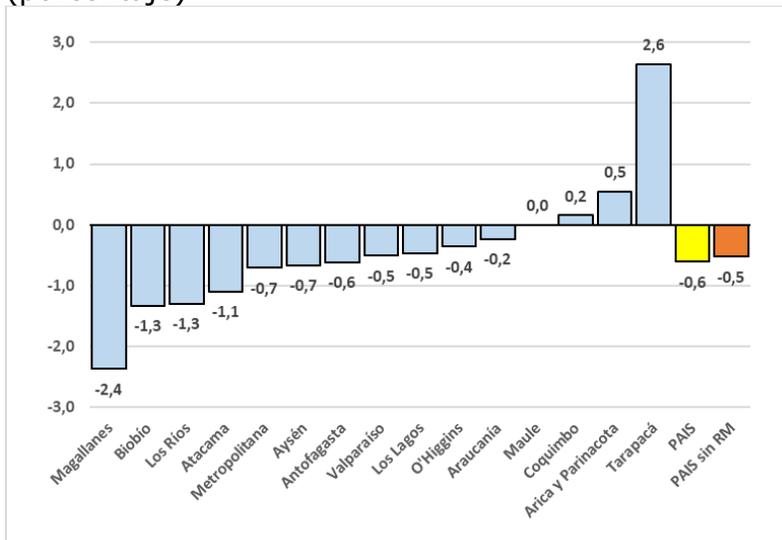
Al revisar el crecimiento de las oficinas por región, se observa que entre 2009 y 2018 el crecimiento promedio anual de las oficinas en Chile fue de -0,6%. A nivel regional, solo tres regiones mostraron crecimiento positivo, siendo la más destacada la región de Tarapacá, con un crecimiento de 2,6% promedio anual (gráfico 14.B).

Gráfico 14. Evolución de la dotación de oficinas bancarias

A) Dotación anual total de oficinas bancarias (número)



B) Crecimiento promedio anual de las oficinas bancarias 2009-2018, por región (porcentaje)



Fuente: CMF.

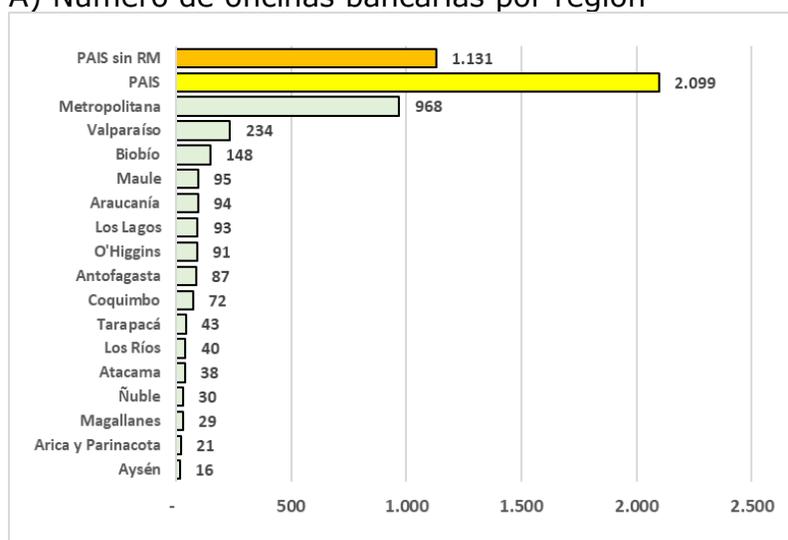
El análisis regional de la información revela que, a diciembre de 2018, la Región Metropolitana concentraba el 46,1% de las oficinas bancarias de Chile (968 oficinas), mientras el resto de las regiones alcanzaban el 53,9% (1.131 oficinas). Excluyendo las principales regiones del país (Metropolitana, Valparaíso y

Biobío)¹⁷ se observa que la Región del Maule posee la mayor presencia bancaria, con 95 oficinas, en tanto que la Región de Aysén es la que posee menor presencia bancaria con 16 oficinas (gráfico 15.A).

Analizando la cobertura por habitante adulto a nivel país, se observa un total de 14 oficinas bancarias cada 100.000 adultos. A su vez, la región con más oficinas cada 100.000 adultos es la región de Magallanes (21 oficinas), en tanto que la región de Ñuble es la que posee menos oficinas cada 100.000 adultos (7 oficinas). Por su parte, la Región Metropolitana posee 16 oficinas cada 100.000 adultos. Es interesante notar que la Región del Biobío, que posee la tercera mayor presencia bancaria en oficinas (148 establecimientos), presenta una de las coberturas poblacionales más bajas, con sólo 11 oficinas cada 100.000 adultos. (gráfico 15.B).

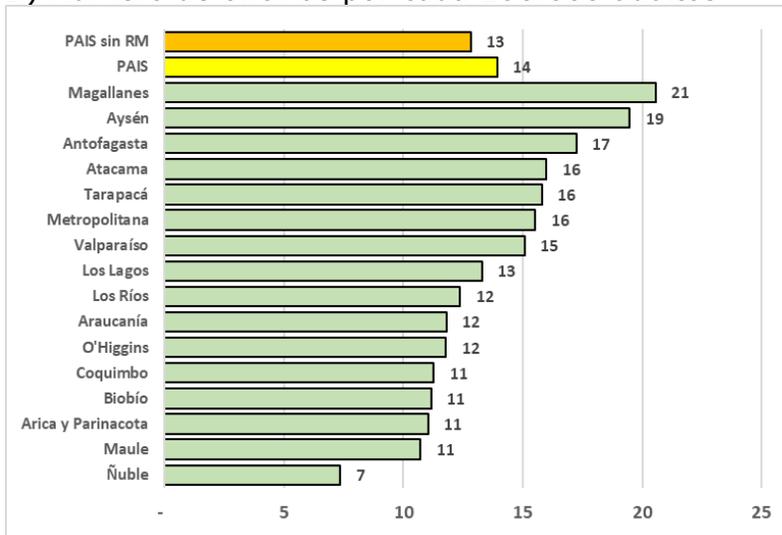
Gráfico 15. Dotación regional de oficinas bancarias a diciembre de 2018

A) Número de oficinas bancarias por región



¹⁷ Según datos del Servicio de Impuestos Internos, durante el año tributario 2018, las regiones Metropolitana, Valparaíso y Biobío resultaron ser las principales regiones de Chile en lo referente a concentración de empresas, alcanzando en conjunto el 60,4% de las empresas del país y el 87,1% de las ventas en UF. Junto a ello, de acuerdo con estimaciones de población 2002 – 2035 del Instituto Nacional de Estadísticas (INE), las tres regiones alcanzan en conjunto el 63% de los habitantes mayores de 18 años en Chile.

B) Número de oficinas por cada 100.000 adultos



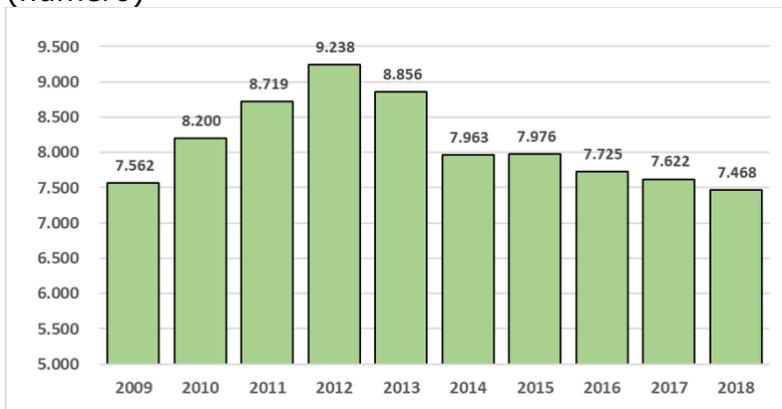
Fuente: CMF.

En lo que respecta a cajeros automáticos (ATM), entre 2009 y 2018 se observa un cambio importante en la tendencia respecto a la dotación de estos dispositivos, cuyo incremento se frena a partir del año 2013, alcanzado en el 2018 un total de 7.468 unidades (gráfico 16.A).

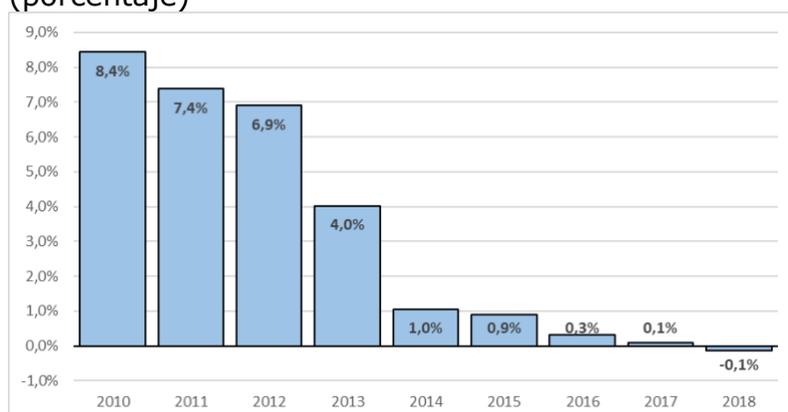
Desde el año 2010 a la fecha, la tasa de crecimiento promedio del parque de ATM se ha ido reduciendo progresivamente, pasando de un 8,4% anual en 2010 hasta caer un 0,1% anual en 2018 (gráfico 16.B). Para este último año, cuatro regiones del país mostraron crecimiento negativo en su número de ATM, entre ellas, las regiones Metropolitana, Valparaíso y Biobío, mientras que el mayor crecimiento en el número de dispositivos lo obtuvo la región de Aysén, con un 3,1% (gráfico 16.C).

Gráfico 16. Evolución de la dotación de cajeros automáticos

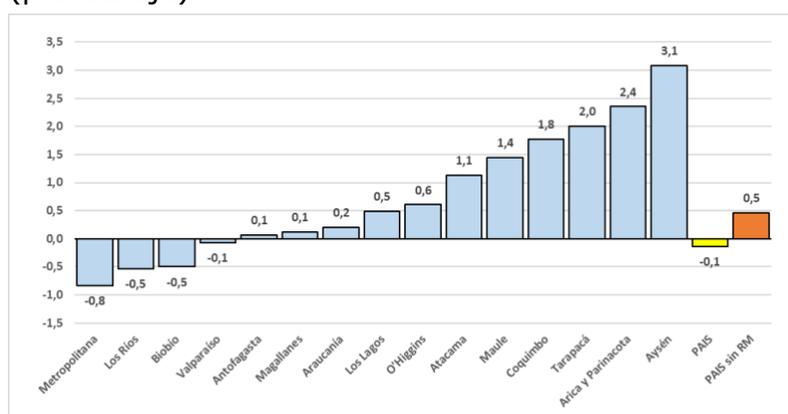
A) Dotación anual a nivel país (número)



B) Evolución del crecimiento promedio anual del parque de ATM, 2009-2018 (porcentaje)



C) Crecimiento promedio anual 2009-2018, por región (porcentaje)



Fuente: CMF.

A nivel regional se observa que, a diciembre de 2018, la región Metropolitana concentraba el 45% del total de cajeros del país (3.358), mientras que el 55% se distribuye en el resto de las regiones (4.110). Al analizar el número de cajeros por región, las regiones Metropolitana, Valparaíso y Biobío concentran la mayor parte de cajeros automáticos, sumando en conjunto 4.677, más de 300 ATM menos que en 2017. Por su parte, las regiones de Arica y Parinacota, Aysén y Magallanes poseen el menor número de ATM, sumando entre las tres tan solo 231 dispositivos, 11 más que en 2017 (gráfico 17.A).

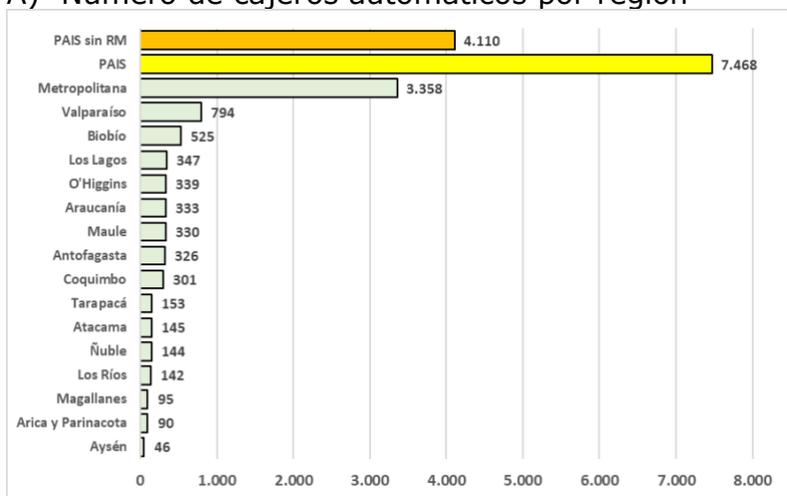
La cobertura poblacional de cajeros automáticos indica que, a nivel nacional, existen 50 ATM cada 100.000 habitantes mayores de 15 años¹⁸. A nivel regional, Magallanes posee la mayor cobertura de ATM con 67 dispositivos cada 100.000 adultos, en tanto que Ñuble tiene la cobertura más baja de ATM con 35 aparatos

¹⁸ A partir de esta edición, se utiliza la proyección de población 2002 – 2035 del Instituto Nacional de Estadísticas, basada en el CENSO 2017. Esta proyección de población considera la población adulta a partir de los 15 años.

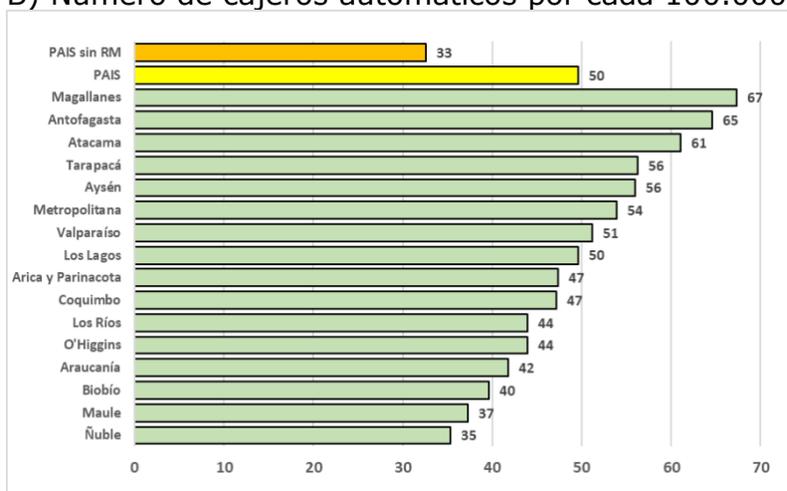
cada 100.000 adultos. Por su parte, la región Metropolitana cuenta con 54 ATM cada 100.000 adultos (gráfico 17.B).

Gráfico 17. Dotación regional de cajeros automáticos a diciembre de 2018

A) Número de cajeros automáticos por región



B) Número de cajeros automáticos por cada 100.000 adultos



Fuente: CMF.

III. DEMANDA DE PRODUCTOS Y SERVICIOS BANCARIOS

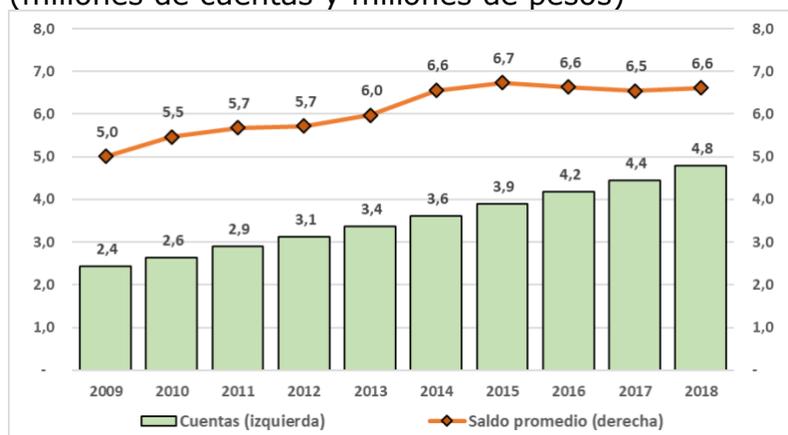
III.1 Administración del Efectivo

En Chile, los principales instrumentos de administración del efectivo son las cuentas corrientes y las cuentas de depósito a la vista. Estos instrumentos son utilizados de forma extensiva por los usuarios del sistema bancario, contabilizándose 25,2 millones de cuentas a diciembre de 2018¹⁹.

Lo anterior representa un crecimiento sustantivo desde 2009. En efecto, las cuentas corrientes llegaron a 4,8 millones en diciembre de 2018, lo que representa un 7,7% de crecimiento respecto a 2017 y un 96,5% respecto a 2009. De la misma forma, las cuentas de depósito a la vista alcanzaron los 20,4 millones durante el mismo período, reflejando un aumento de 6% respecto a 2017 y de 108,3% respecto a 2009. Asimismo, los saldos promedio también han mostrado un crecimiento considerable. En el caso de las cuentas corrientes, este pasó de \$5 millones a \$6,6 millones entre 2009 y 2018 (31,9%) y en el caso de las cuentas de depósito a la vista, de \$64.000 a \$167.000 aproximadamente (108,3%) (Gráfico 18).

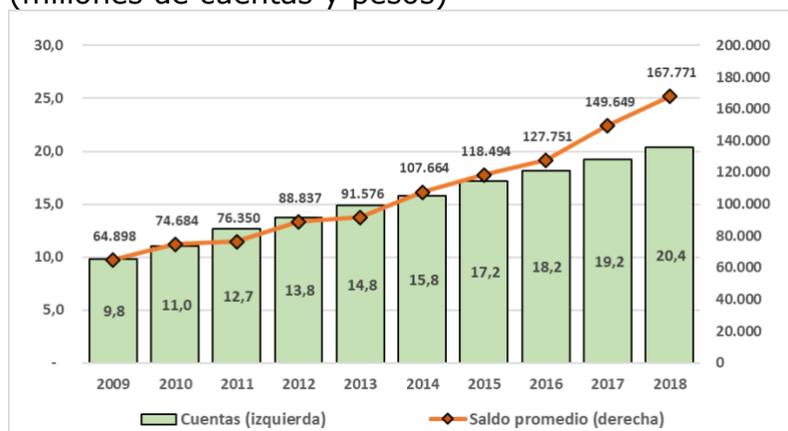
Gráfico 18. Evolución anual de los instrumentos de administración de efectivo (*)
(número de cuentas y saldo)

A) Cuentas corrientes
(millones de cuentas y millones de pesos)



¹⁹ SBIF (2016) consigna que existen alrededor de tres productos de administración del efectivo por cliente, siendo las cifras de la Región Metropolitana levemente superiores a las del resto del país. Con ello, la cobertura sobre la población adulta del país alcanzó en 74%.

B) Cuentas de depósito a la vista
(millones de cuentas y pesos)



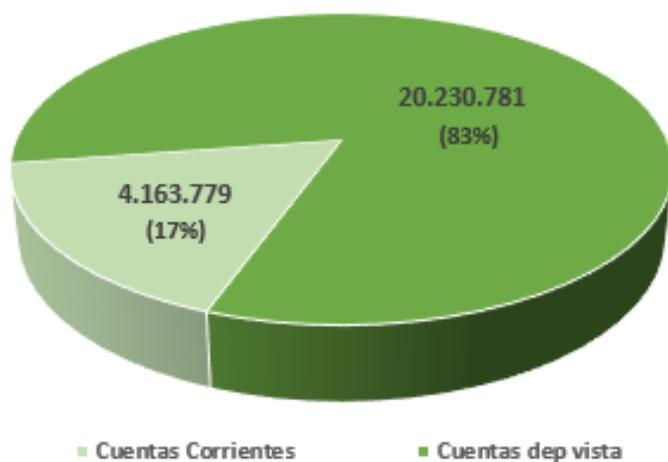
(*) Cifras a diciembre de cada año

Fuente: CMF.

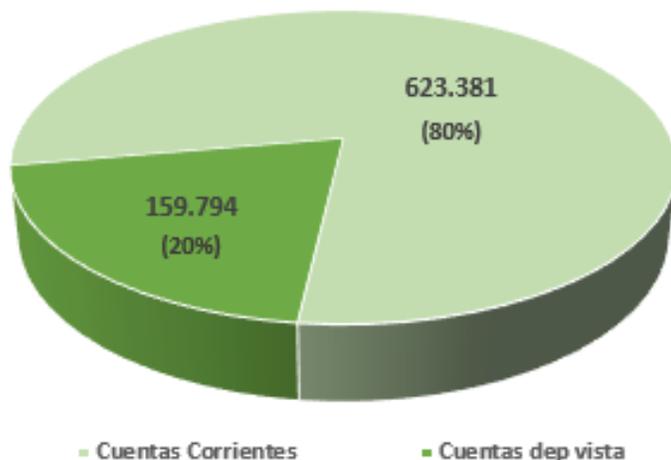
La diferencia tan notoria en los saldos promedio de ambos instrumentos se explica por la orientación de uso que los clientes bancarios poseen sobre ellos. A diciembre de 2018, del total de cuentas asociadas a personas naturales, el 17% correspondía a cuentas corrientes y el 83% a cuentas de depósito a la vista (gráfico 19.A). Por su parte, de las cuentas asociadas a personas jurídicas, el 80% correspondía a cuentas corrientes y el 20% a cuentas de depósito a la vista (gráfico 19.B).

Gráfico 19. Instrumentos de administración del efectivo a diciembre de 2018, según tipo de cliente (*)
(número de cuentas)

A) Cuentas asociadas a personas naturales



B) Cuentas asociadas a personas jurídicas



Fuente: CMF.

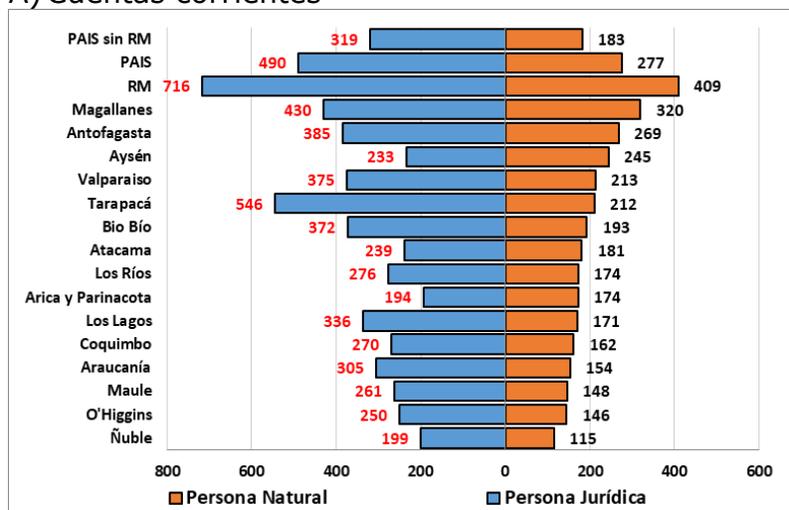
Analizando los datos a nivel regional a diciembre de 2018, existen 277 cuentas corrientes para personas naturales por cada 1.000 adultos y 490 cuentas corrientes para personas jurídicas por cada 1.000 empresas²⁰, lo que representa una disminución en el uso de cuentas corrientes por parte de las empresas (66 cuentas menos por cada 1.000 empresas respecto a 2017). La región con más cuentas corrientes por habitante adulto y por empresa es la Metropolitana (409 cuentas para personas naturales y 716 cuentas para personas jurídicas). Por su parte, la nueva región de Ñuble se sitúa dentro de las regiones con niveles mínimos de cuentas corrientes para personas naturales y jurídicas; así, por cada 1.000 adultos alcanzó 115 cuentas corrientes, mientras que por cada 1.000 empresas alcanzó 199 cuentas (gráfico 20.A).

Para cuentas de depósito a la vista de personas naturales, a nivel país existen 1.344 cuentas por cada 1.000 adultos, mientras que para personas jurídicas existen 126 cuentas por cada 1.000 empresas. La región con más cuentas de depósito a la vista por cada 1.000 adultos es la Metropolitana (1.615), mientras que la región con menos cuentas por cada 1.000 adultos es la de Ñuble, con 951 cuentas. Por su parte, la Región de Antofagasta presentó la mayor cantidad de cuentas por cada 1.000 empresas (175 cuentas), en tanto que la menor cifra la obtuvo la región del Maule (88 cuentas) (gráfico 20.B).

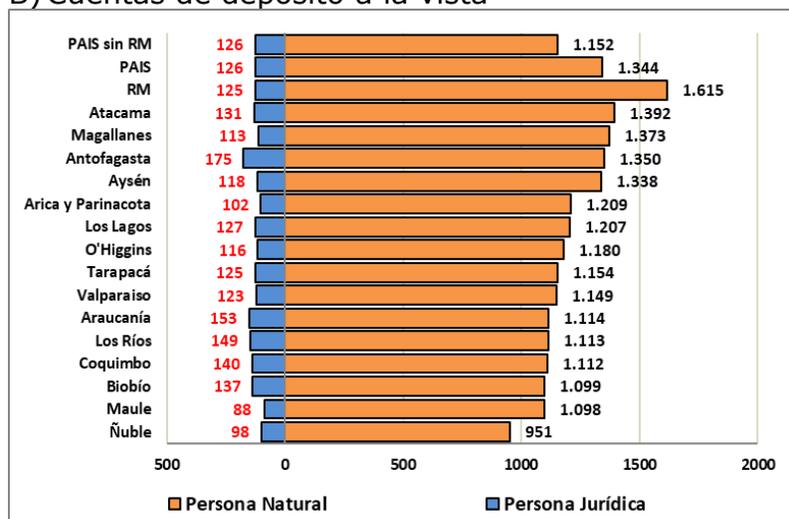
²⁰ Para el caso de personas naturales, se utilizaron las proyecciones de población 2002-2035 basadas en el CENSO 2017 para Chile, entregadas por el Instituto Nacional de Estadísticas, considerando habitantes con 15 años o más. En el caso de personas jurídicas, se utilizó el total de empresas por región correspondientes al año tributario 2018, entregado por el Servicio de Impuestos Internos.

Gráfico 20. Cobertura de los instrumentos de administración del efectivo a diciembre de 2018, por tipo de persona y región (número de cuentas cada 1.000 adultos personas naturales, y cada 1.000 empresas personas jurídicas)

A) Cuentas corrientes



B) Cuentas de depósito a la vista



Fuente: CMF.

En cuanto al saldo promedio en cuenta corriente de personas naturales, a diciembre de 2018 el mayor valor se registró en la región de O'Higgins, mientras que el menor valor observado correspondió a la región del Biobío. En ambos casos se observaron cambios respecto a 2017: para la región de O'Higgins se observó un aumento de 3,7% mientras que en Biobío se observó una caída de 3%. Para personas jurídicas, el mayor valor lo obtuvo la región Metropolitana, con un crecimiento de 6,8% respecto a 2017, en tanto que el menor valor se localizó en la región de Los Lagos, mostrando un crecimiento de 2,4% respecto al mismo período (tabla 1.A).

Respecto a las cuentas de depósito a la vista, a diciembre de 2018 la región con mayor saldo promedio para personas naturales fue Magallanes, mientras que la región de la Araucanía presentó el menor saldo promedio en este instrumento. Ambas regiones mostraron un aumento en sus saldos promedio respecto a 2017 (6,2% y 8,8% respectivamente). Para personas jurídicas, la región Metropolitana mostró el mayor saldo promedio por cuenta, en tanto que Valparaíso obtuvo el menor saldo promedio. Ambas regiones mostraron una caída respecto a 2017 de 2,7% y 7%, respectivamente (tabla 1.B).

Tabla 1. Saldos promedio mantenidos en instrumentos de administración del efectivo a diciembre de 2018, por tipo de persona y región (*) (pesos)

A) Cuentas corrientes						B) Cuentas de depósito a la vista					
Persona Natural			Persona Jurídica			Persona Natural			Persona Jurídica		
Región	Saldo promedio	Crecimiento anual	Región	Saldo promedio	Crecimiento anual	Región	Saldo promedio	Crecimiento anual	Región	Saldo promedio	Crecimiento anual
O'Higgins	2.548.668	3,7%	Metropolitana (RM)	43.351.578	6,8%	Magallanes	180.946	6,2%	Metropolitana (RM)	1.601.596	-2,7%
Magallanes	2.359.824	-0,9%	Atacama	34.213.682	5,9%	Metropolitana (RM)	169.259	12,5%	Antofagasta	1.166.920	6,8%
Arica y Parinacota	2.353.858	1,2%	Maule	31.238.775	1,0%	Arica y Parinacota	166.873	15,0%	Magallanes	1.077.478	29,6%
Tarapacá	2.211.059	-2,6%	Arica y Parinacota	29.055.166	-4,0%	Aysén	166.011	5,3%	Ñuble	1.055.682	-
Los Lagos	2.189.890	-0,6%	Tarapacá	28.779.022	-2,6%	Antofagasta	165.768	10,5%	Arica y Parinacota	1.035.776	14,6%
Maule	2.172.686	-0,1%	Bio Bio	27.272.117	-0,2%	Tarapacá	162.717	12,8%	O'Higgins	1.003.491	11,4%
Valparaíso	2.168.505	-0,6%	Araucanía	26.144.191	-1,3%	Valparaíso	157.109	9,9%	Bio Bio	993.986	10,6%
Atacama	2.121.484	-7,1%	Magallanes	25.345.972	-6,6%	Coquimbo	152.760	11,3%	Tarapacá	907.979	-14,5%
Metropolitana (RM)	2.080.706	-0,9%	Valparaíso	24.750.447	3,1%	Atacama	149.322	7,8%	Aysén	885.275	-10,2%
Ñuble	2.074.246	-	Aysén	24.120.208	-14,1%	Bio Bio	148.480	12,0%	Coquimbo	880.315	-6,2%
Antofagasta	2.024.040	0,4%	Antofagasta	23.980.164	12,3%	O'Higgins	148.054	15,6%	Atacama	869.965	-13,8%
Aysén	1.997.447	-2,2%	Los Ríos	23.381.224	3,9%	Ñuble	146.249	-	Maule	845.765	-13,9%
Los Ríos	1.986.942	-0,6%	Coquimbo	23.309.468	1,7%	Los Lagos	143.829	10,2%	Los Lagos	812.529	9,8%
Araucanía	1.915.871	-3,8%	O'Higgins	22.663.979	-4,8%	Maule	137.259	12,7%	Araucanía	781.500	-2,8%
Coquimbo	1.874.220	-1,7%	Ñuble	22.246.143	-	Los Ríos	136.857	11,5%	Los Ríos	779.073	8,6%
Bio Bio	1.813.111	-3,0%	Los Lagos	22.218.290	2,4%	Araucanía	135.971	8,8%	Valparaíso	765.320	-7,0%
Pais	2.083.739	-0,8%	Pais	36.835.470	4,9%	Pais	159.608	30,1%	Pais	1.201.160	-1,2%
Pais sin RM	2.088.538	-0,7%	Pais sin RM	25.686.713	30,2%	Pais sin RM	150.054	63,6%	Pais sin RM	897.820	1,5%

(*) (i) Las tablas contienen la distribución en cuartiles, donde el color verde representa el primer cuartil (que contiene el valor mínimo), el azul el segundo cuartil (que contiene la mediana), el naranja representa el tercer cuartil y el rojo el cuarto cuartil (que contiene el valor máximo). (ii) La región de Ñuble no presenta porcentaje de crecimiento respecto a 2017, ya que no posee base de comparación para esa fecha.

Fuente: CMF.

III.2 Instrumentos de Ahorro

En Chile, los principales instrumentos de ahorro voluntario bancario utilizados por los usuarios del sistema son depósitos a plazo, cuentas de ahorro a plazo y cuentas de ahorro para la vivienda²¹. En conjunto, estos tres instrumentos

²¹ Estos instrumentos se definen como “de ahorro voluntario”, ya que en Chile existe el ahorro obligatorio en la forma de cotizaciones previsionales, las que son recaudadas por las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP).

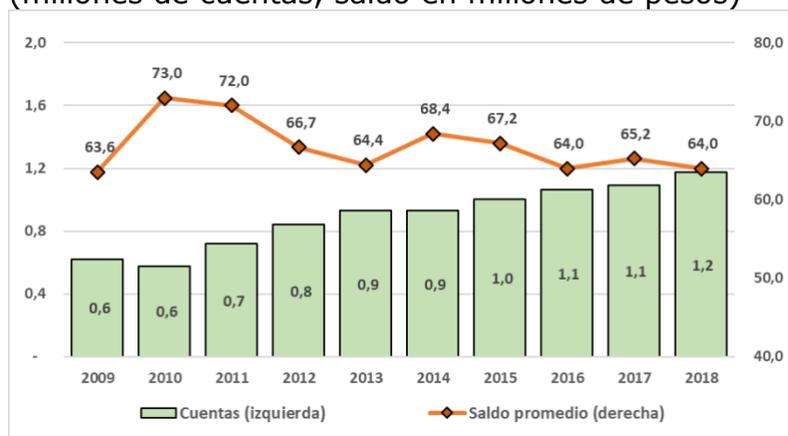
alcanzaron en 2018 los \$79.993 miles de millones, abarcando el 99,1% del monto total de ahorro que recibe el sistema bancario.

Durante el período 2009 – 2018 estos productos han mostrado un crecimiento continuo en su número, alcanzando un promedio anual de 7,3% en depósitos a plazo, 1,2% en cuentas de ahorro a plazo y 4,9% en cuentas de ahorro para la vivienda. Un crecimiento similar presentaron sus respectivos saldos promedio, excepto el de depósitos a plazo, el cual no ha mostrado mayor variación entre 2009 y 2018. Con todo, el depósito a plazo es el instrumento que posee el mayor saldo promedio, llegando a \$64 millones a diciembre de 2018. Le siguen las cuentas de ahorro a plazo con \$355.000 y las cuentas de ahorro para la vivienda con \$178.000 aproximadamente (gráfico 21)²².

Gráfico 21. Evolución anual de los instrumentos de ahorro por tipo de producto (número de cuentas y saldo) (*)

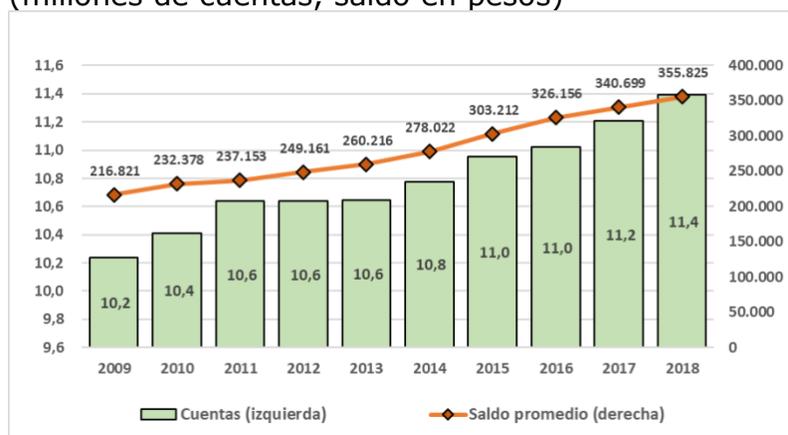
A) Depósitos a plazo

(millones de cuentas, saldo en millones de pesos)



B) Cuentas de ahorro a plazo

(millones de cuentas, saldo en pesos)



²² En interesante mencionar que en SBIF (2018) se muestra que una proporción relevante de cuentas y titulares presenta cuentas vigentes con saldo cero (20% y 16% respectivamente).

C) Cuentas de ahorro para la vivienda
(millones de cuentas, saldo en pesos)



(*) Cifras a diciembre de cada año
Fuente: CMF.

El análisis de estos instrumentos indica que el más utilizado por las personas jurídicas es el depósito a plazo (lo que explicaría sus niveles de saldo promedio), mientras que las cuentas de ahorro a plazo son utilizadas mayoritariamente por personas naturales. Por su parte, las cuentas de ahorro para la vivienda son de uso exclusivo de personas naturales²³.

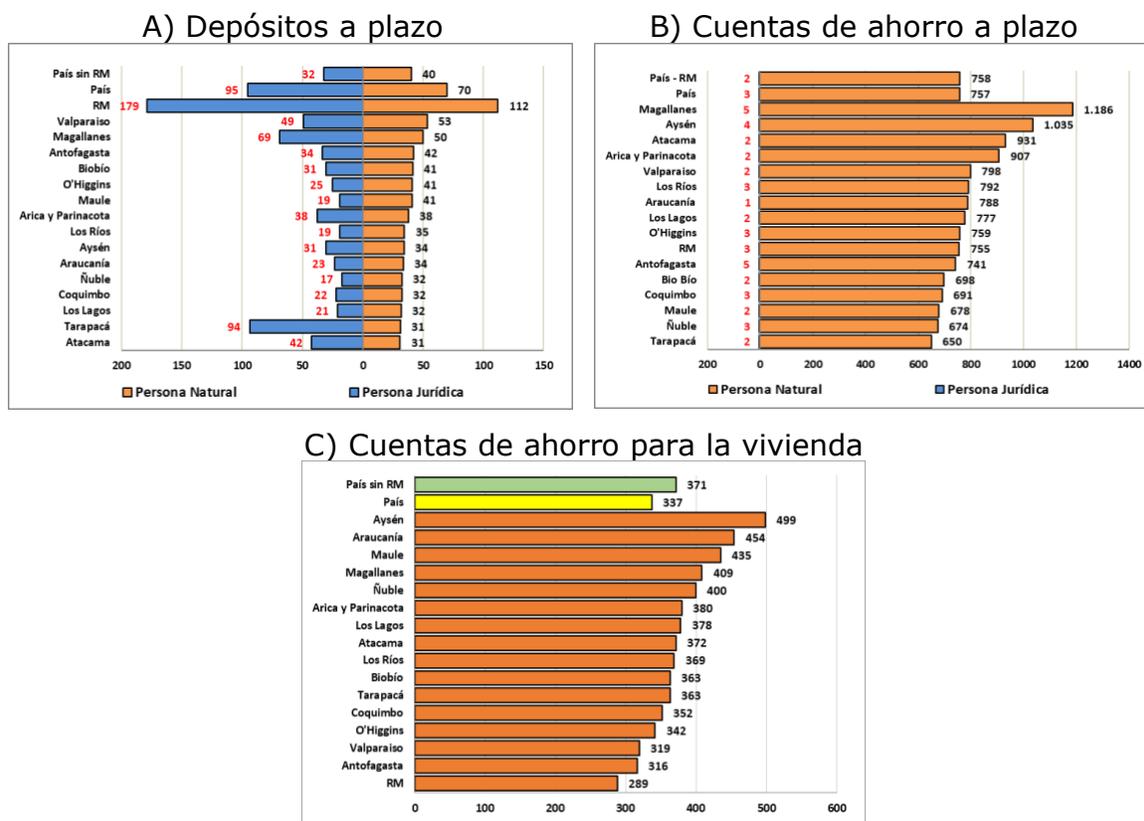
Mirando el número de instrumentos por cliente, a diciembre de 2018 había 95 depósitos a plazo y sólo 3 cuentas de ahorro a plazo por cada 1.000 empresas en Chile. Esto último se relaciona con el fin de las cuentas de ahorro a plazo para empresas por parte de Banco Estado. Por su parte, para el mismo período, había 70 depósitos a plazo y 757 cuentas de ahorro a plazo por cada 1.000 adultos. La región con más depósitos a plazo por cada 1.000 adultos fue la Metropolitana con 112 instrumentos, siendo también la que poseía el mayor número de depósitos a plazo por cada 1.000 empresas (179 instrumentos), representando esto último una disminución de estos instrumentos para personas respecto a 2017. La región con menos depósitos a plazo cada 1.000 empresas fue Ñuble, con 17 instrumentos.

Respecto a las cuentas de ahorro a plazo, Magallanes fue la región con más cuentas por cada 1.000 adultos (1.186 cuentas), disminuyendo un 10,9% respecto a 2017, mientras que Tarapacá mostró el menor número de estos instrumentos (650) por cada 1.000 habitantes mayores de 15 años, disminuyendo un 6,8% respecto a 2017. En personas jurídicas, la región de Magallanes (5 cuentas) mostró el mayor número de cuentas de ahorro a plazo, mientras que el menor número lo mostró la región de Araucanía (1 cuenta).

²³ De acuerdo a las disposiciones del Ministerio de Vivienda y Urbanismo, las cuentas de ahorro para la vivienda son un requisito básico para la postulación al subsidio habitacional otorgado por el Estado, el cual es de acceso exclusivo para personas naturales.

En lo referido a cuentas de ahorro para la vivienda, Aysén presenta el mayor volumen de cuentas por cada 1.000 adultos (499 cuentas), 1,4% más que en 2017, mientras que la región Metropolitana presentó el menor nivel (289 cuentas), 5,4% menos que el año anterior (gráfico 22).

Gráfico 22. Cobertura de los instrumentos de ahorro a diciembre de 2018, por tipo de persona y región (número de cuentas cada 1.000 adultos personas naturales, y cada 1.000 empresas personas jurídicas)



Fuente: CMF.

Revisando los saldos promedio por tipo de cliente y región para cada instrumento, a diciembre de 2018, para personas naturales la región de Magallanes presentó el mayor saldo promedio de depósito a plazo, en tanto que la región de Arica y Parinacota obtuvo el menor saldo promedio para dicho instrumento; ambas regiones mostraron un aumento en su saldo promedio de depósitos a plazo respecto a 2017 de 1,8% y 5,2% respectivamente. En personas jurídicas, la región Metropolitana mostró el mayor saldo promedio en depósitos a plazo, sin presentar variaciones relevantes respecto a 2017, mientras que el menor saldo lo obtuvo la región de Aysén, que presentó un aumento de 21,8% respecto a 2017 (tabla 2.A).

En cuentas de ahorro a plazo, la región con mayor saldo promedio para personas naturales fue O'Higgins, mientras que la región de Los Ríos mostró el menor saldo promedio en este instrumento; ambas regiones mostraron un saldo

promedio mayor que en 2017 (7% y 4% respectivamente). Por su parte para personas jurídicas, O'Higgins presentó el mayor saldo promedio por cuenta, pasando de \$891.096 a \$6.394.820, mientras que el menor saldo promedio correspondió a la región de Magallanes, el cual cayó un 45,9% respecto a 2017 (tabla 2.B).

Finalmente, en cuentas de ahorro para la vivienda a diciembre de 2018, el mayor saldo promedio por cuenta lo obtuvo la región Metropolitana. A su vez, el menor saldo promedio por cuenta correspondió a la región de Aysén. Ambas regiones aumentaron su saldo promedio respecto a 2017 en 1,5% y 4,6% respectivamente (Tabla 2.C).

Tabla 2. Saldos promedio mantenidos en instrumentos de ahorro a diciembre de 2018, por tipo de persona y región (*) (pesos)

A) Depósitos a plazo						B) Cuentas de ahorro a plazo					
Persona Natural			Persona Jurídica			Persona Natural			Persona Jurídica		
Región	Saldo promedio	Crecimiento anual	Región	Saldo promedio	Crecimiento anual	Región	Saldo promedio	Crecimiento anual	Región	Saldo promedio	Crecimiento anual
Magallanes	20.721.690	1,8%	Metropolitana (RM)	582.356.999	0,0%	O'Higgins	399.341	7,0%	O'Higgins	6.394.820	617,6%
Atacama	19.787.583	2,6%	De los Ríos	184.541.075	16,9%	Metropolitana (RM)	389.968	3,9%	Maule	5.332.421	554,7%
Aysén	18.378.359	6,5%	Antofagasta	113.701.739	-2,5%	Magallanes	383.189	4,9%	Arica y Parinacota	2.833.068	376,3%
De los Lagos	17.703.046	3,6%	Maule	109.785.689	4,2%	Coquimbo	380.463	4,9%	Atacama	2.697.749	378,5%
Antofagasta	17.680.020	1,6%	Magallanes	108.960.632	-11,0%	Valparaíso	363.503	6,3%	Ñuble	2.344.707	-
De los Ríos	17.574.728	4,7%	Araucanía	95.941.598	-1,1%	Ñuble	354.102	-	Los Lagos	2.327.472	502,1%
Araucanía	16.692.187	7,4%	Bio Bio	94.545.861	11,8%	Maule	344.267	5,8%	Coquimbo	1.933.686	197,2%
Coquimbo	16.347.871	2,2%	Valparaíso	87.643.205	1,3%	Arica y Parinacota	317.681	5,4%	Valparaíso	1.705.124	-20,4%
O'Higgins	16.276.604	5,5%	Coquimbo	84.494.506	27,8%	Antofagasta	311.960	4,0%	Los Ríos	1.609.611	514,5%
Maule	15.367.627	3,6%	De los Lagos	84.157.684	-5,8%	Bio Bio	311.038	2,8%	Metropolitana (RM)	1.515.995	185,5%
Valparaíso	15.252.862	4,3%	Atacama	68.033.142	56,0%	Aysén	305.940	2,6%	Bio Bio	1.252.753	201,6%
Bio Bio	14.703.647	5,5%	Ñuble	65.023.275	-	Atacama	303.859	3,7%	Tarapacá	1.233.606	28,8%
Metropolitana (RM)	14.640.331	2,3%	Tarapacá	57.229.572	21,5%	Los Lagos	300.149	5,0%	Araucanía	677.890	105,1%
Ñuble	14.590.624	-	O'Higgins	55.401.551	9,3%	Tarapacá	298.541	4,1%	Antofagasta	526.280	6,0%
Tarapacá	14.072.464	-0,3%	Arica y Parinacota	35.787.086	-14,4%	Araucanía	260.733	5,3%	Aysén	273.577	-35,6%
Arica y Parinacota	13.896.771	5,2%	Aysén	27.049.478	21,8%	Los Ríos	243.735	4,0%	Magallanes	208.159	-45,9%
País	15.086.113	2,9%	País	487.382.100	0,6%	País	355.373	4,8%	País	1.933.389	166,5%
País - RM	15.965.148	4,3%	País - RM	86.022.179	5,3%	País - RM	331.026	5,6%	País - RM	2.319.054	195,9%

C) Cuentas de ahorro para la vivienda

Total país		
Región	Saldo promedio	Crecimiento anual
Metropolitana (RM)	218.635	1,5%
Magallanes	200.060	-0,4%
Ñuble	167.973	-
Bio Bio	166.100	4,1%
Valparaíso	166.028	2,6%
O'Higgins	161.627	4,2%
Coquimbo	160.689	2,9%
Arica y Parinacota	154.775	6,6%
Maule	150.838	8,0%
De los Lagos	150.685	4,2%
De los Ríos	149.889	2,7%
Araucanía	148.251	6,5%
Antofagasta	141.509	6,4%
Atacama	140.154	9,4%
Tarapacá	133.327	4,0%
Aysén	120.058	4,6%
País	178.676	3,2%
País sin RM	156.737	4,6%

(*) (i) Las tablas contienen la distribución en cuartiles, donde el color verde representa el primer cuartil (que contiene el valor mínimo), el azul el segundo cuartil (que contiene la mediana), el naranja representa el tercer cuartil y el rojo el cuarto cuartil (que contiene el valor máximo). (ii) La región de Ñuble no presenta porcentaje de crecimiento respecto a 2017, ya que no posee base de comparación para esa fecha.

Fuente: CMF.

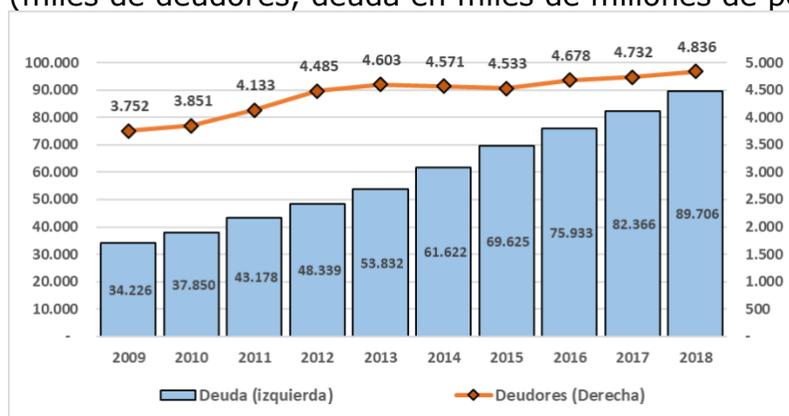
III.3 Endeudamiento y morosidad

Entre 2009 y 2018 el número de deudores persona natural aumentó un 28,9% (2,9% promedio anual), pasando de 3,75 millones a 4,84 millones de deudores. Un crecimiento mayor se registró en el número de deudores persona jurídica para el mismo período, pasando de 103 mil a 195 mil deudores, lo que representa un 89,6% de crecimiento en 9 años (7,4% promedio anual).

El monto de la deuda también ha experimentado un aumento importante entre 2009 y 2018. Específicamente, la deuda total de personas naturales pasó de \$34.226 a \$89.706 miles de millones en el citado período, mostrando un crecimiento de 162,1% (11,3% promedio anual), mientras que la deuda total de personas jurídicas pasó de \$33.001 a \$69.915 miles de millones, alcanzando un crecimiento de 111,9% (8,7% promedio anual) (gráfico 23)²⁴.

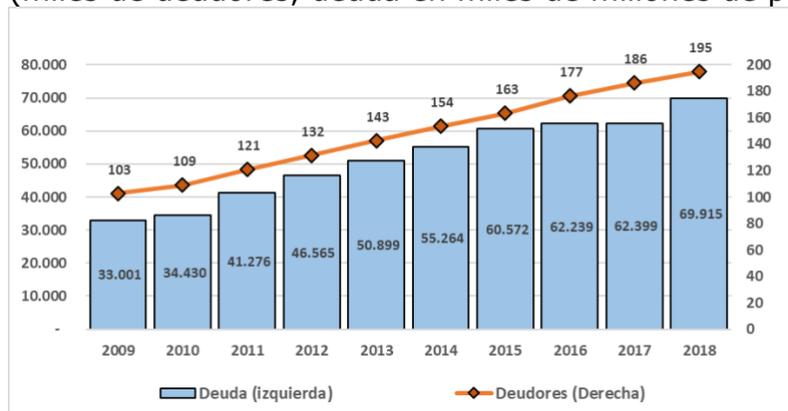
Gráfico 23. Evolución anual del crédito bancario por tipo de persona (*) (stock de deuda y número de deudores)

A) Persona natural
(miles de deudores, deuda en miles de millones de pesos)



²⁴ En este documento, la deuda de personas naturales incluye deuda en las carteras comercial, consumo y vivienda, considerando que existen personas naturales con giro comercial en el sistema. Por su parte, la deuda de personas jurídicas corresponde íntegramente a cartera comercial.

B) Persona jurídica
(miles de deudores, deuda en miles de millones de pesos)

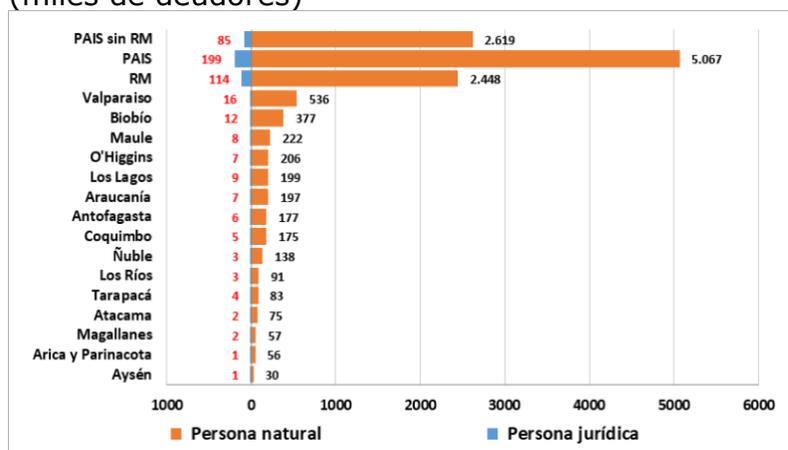


(*) Cifras a diciembre de cada año
Fuente: CMF.

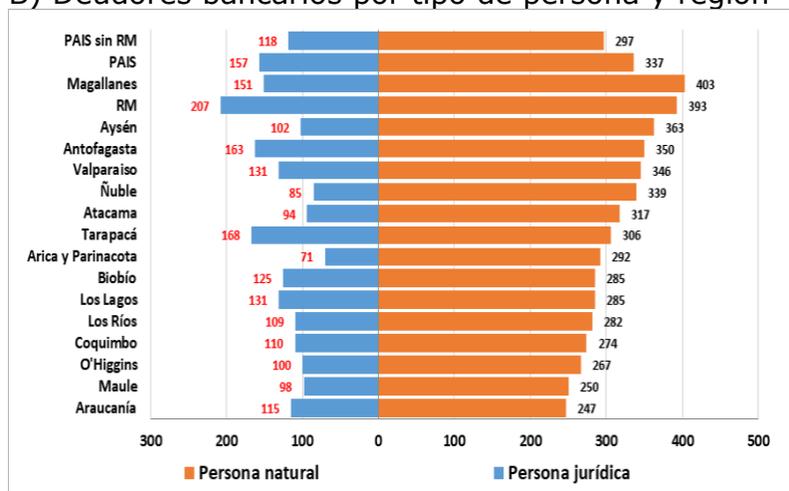
Por regiones, la región metropolitana concentra el 48,3% de deudores persona natural y el 57,2% de deudores persona jurídica. Le siguen en importancia Valparaíso y Biobío, con el 10,5% y el 7,4% del total de deudores, respectivamente (gráfico 24.A). Respecto a la cobertura poblacional del crédito, la región de Magallanes obtiene la mayor cantidad de deudores por cada 1.000 adultos (403). Le siguen las regiones Metropolitana (393) y Aysén (363). Por su parte, la región Metropolitana muestra la mayor cantidad de deudores por cada 1.000 personas jurídicas (207), seguida de las regiones de Tarapacá y Antofagasta, con 168 y 163 deudores respectivamente. Por su parte, Araucanía es la región con la menor cantidad de deudores por cada 1.000 adultos (247), en tanto que Arica y Parinacota obtuvo la menor cantidad de deudores por cada 1.000 empresas (71) (gráfico 24.B).

Gráfico 24. Deudores bancarios por región (*)

A) Deudores bancarios por región
(miles de deudores)



B) Deudores bancarios por tipo de persona y región



(*) (i) Cifras a diciembre de 2018. (ii) Para personas jurídicas, corresponde a número de deudores por cada 1.000 empresas.

Fuente: CMF.

El análisis de la deuda promedio de los clientes bancarios por región, nos permite observar lo siguiente para diciembre de 2018 (tabla 3):

- En la cartera de consumo, el mayor monto de deuda promedio lo presentó la región de Antofagasta, mientras que la menor deuda promedio se observó en la región de Los Ríos; ambas regiones mantuvieron su lugar respecto a 2017. El rango de deuda de consumo por deudor fluctuó entre \$4,1 y \$6,5 millones, mostrando un aumento respecto a 2017 (tabla 3.B).
- En la cartera de vivienda, Antofagasta presentó el mayor promedio de deuda – al igual que en la cartera de consumo – en tanto que el menor monto de deuda promedio se observó en la región del Maule, manteniendo ambas regiones su posición respecto a 2017. El rango de deuda por deudor en esta cartera fluctuó entre \$22,1 y \$59,5 millones, reflejando un aumento en comparación con el último año (tabla 3.C).
- En la cartera comercial para personas naturales, Magallanes es la región con la deuda promedio más alta, mientras que Ñuble obtuvo la menor deuda promedio. El rango de deuda promedio en personas naturales fluctuó entre \$5,1 y \$19,3 millones, siendo este más amplio que el observado en 2017. Para personas jurídicas, la mayor deuda promedio se ubicó en la región Metropolitana, mientras que la menor deuda promedio la presentó la región de Aysén, repitiéndose la situación del año anterior. Su rango de deuda fluctuó entre los \$69,6 y los \$473,8 millones, mostrando un aumento respecto a 2017 (Tabla 3.A).

Tabla 3. Distribución regional de la deuda promedio según tipo de cartera (*) (pesos)

A) Carteta comercial

Persona Natural		Persona Jurídica	
Región	Saldo promedio	Región	Saldo promedio
Magallanes	19.271.255	Metropolitana (RM)	473.875.927
Aysén	18.769.724	O'Higgins	230.540.225
Antofagasta	16.312.837	Tarapacá	204.642.102
Los Lagos	14.786.563	Antofagasta	194.083.375
Los Ríos	14.191.943	Coquimbo	181.189.215
Metropolitana (RM)	14.035.541	Maule	179.452.542
Atacama	13.500.156	Los Lagos	177.893.694
Araucanía	12.192.581	Valparaíso	160.494.269
Maule	11.995.125	Magallanes	156.803.514
Tarapacá	11.904.712	Biobío	155.222.766
O'Higgins	11.511.415	Araucanía	146.076.389
Coquimbo	11.233.618	Ñuble	127.384.211
Arica y Parinacota	9.670.878	Atacama	116.058.390
Biobío	9.233.611	Arica y Parinacota	97.704.715
Valparaíso	7.239.029	Los Ríos	93.633.944
Ñuble	5.077.515	Aysén	69.583.984
PAIS	11.533.538	País	320.258.820
PAIS sin RM	10.359.524	País sin RM	158.407.143

B) Cartera consumo

Región	Saldo promedio
Antofagasta	6.527.794
Metropolitana (RM)	6.094.369
Magallanes	5.733.172
Tarapacá	5.558.807
Aysén	5.529.970
Atacama	5.225.398
Coquimbo	4.920.143
Valparaíso	4.818.605
O'Higgins	4.583.986
Arica y Parinacota	4.577.844
Ñuble	4.577.844
Los Lagos	4.557.420
Biobío	4.521.637
Araucanía	4.289.776
Maule	4.203.717
Los Ríos	4.174.400
PAIS	5.447.411
PAIS sin RM	4.798.805

C) Cartera hipotecaria

Región	Saldo promedio
Antofagasta	59.500.431
Metropolitana (RM)	55.666.304
Tarapacá	53.250.903
Magallanes	45.229.993
Aysén	41.725.289
Coquimbo	38.533.727
Valparaíso	38.279.462
Atacama	37.468.750
Arica y Parinacota	36.527.279
Biobío	35.470.297
Araucanía	35.062.839
Los Ríos	33.227.375
Los Lagos	31.275.352
O'Higgins	28.915.905
Ñuble	28.149.502
Maule	22.099.901
PAIS	46.587.351
PAIS sin RM	36.604.367

(*) (i) Cifras a diciembre de 2018. (ii) Las tablas contienen la distribución en cuartiles, donde el color verde representa el primer cuartil (que contiene el valor mínimo), el azul el segundo cuartil (que contiene la mediana), el naranja representa el tercer cuartil y el rojo el cuarto cuartil (que contiene el valor máximo).

Fuente: CMF.

El análisis de la morosidad de los clientes bancarios a diciembre de 2018 revela que, en conjunto, el ratio de mora de 90 días o más fluctuó en torno al 6%. Los datos por cartera, a diciembre de 2018, nos entregan lo siguiente (tabla 4):

- Para la cartera de Consumo, la región Metropolitana mostró el mayor índice de mora de 90 días o más y la región de Aysén el menor.
- Para la cartera de Vivienda, la región de Magallanes mostró el menor índice de mora de 90 días o más.
- La región Metropolitana (RM) alcanzó el menor ratio de mora de 90 días o más en la cartera comercial.
- Para las carteras Comercial y Vivienda, Atacama fue la región con el ratio más alto de mora de 90 días o más, siendo esto más notorio en la cartera comercial.

Tabla 4. Índice de mora de más de 90 días, por región y tipo de cartera (*) (porcentaje sobre el total de la deuda)

Cartera comercial		Cartera consumo		Cartera vivienda	
Región	Mora	Región	Mora	Región	Mora
Atacama	7,33	Metropolitana (RM)	2,37	Atacama	1,03
Coquimbo	5,06	Tarapacá	2,32	Maule	0,82
Antofagasta	4,19	Antofagasta	2,21	Coquimbo	0,79
Maule	3,19	Coquimbo	1,62	Antofagasta	0,77
Arica y Parinacota	3,18	Atacama	1,59	O'Higgins	0,69
Araucanía	3,04	Biobío	1,46	Los Lagos	0,66
Biobío	2,99	Valparaíso	1,40	Araucanía	0,62
Valparaíso	2,61	O'Higgins	1,39	Metropolitana (RM)	0,58
Ñuble	2,42	Maule	1,24	Biobío	0,56
O'Higgins	2,11	Araucanía	1,23	Tarapacá	0,53
Los Ríos	1,95	Los Lagos	1,07	Valparaíso	0,51
Los Lagos	1,72	Arica y Parinacota	1,02	Ñuble	0,50
Aysén	1,68	Ñuble	0,97	Arica y Parinacota	0,49
Tarapacá	1,52	Los Ríos	0,87	Los Ríos	0,45
Magallanes	1,40	Magallanes	0,78	Aysén	0,28
Metropolitana (RM)	1,07	Aysén	0,49	Magallanes	0,27
País	1,41	País	1,96	País	0,59
País sin RM	2,77	País sin RM	1,48	País sin RM	0,60

(*) (i) Cifras a diciembre de 2018. (ii) Las tablas contienen la distribución en cuartiles, donde el color verde representa el primer cuartil (que contiene el valor mínimo), el azul el segundo cuartil (que contiene la mediana), el naranja representa el tercer cuartil y el rojo el cuarto cuartil (que contiene el valor máximo).

Fuente: CMF.

IV. CONCLUSIONES

La actividad bancaria, tanto en captaciones como en colocaciones, ha experimentado un permanente crecimiento durante la última década. Para el año 2018, este crecimiento se ha manifestado en todas sus dimensiones (producto, moneda, actividad económica y sector institucional):

- Las captaciones crecieron 6,5%, mostrando la mayoría de las regiones un crecimiento superior al promedio nacional, destacando O'Higgins, Los Ríos, Atacama, Coquimbo y Tarapacá. Por su parte, Aysén, Arica y Parinacota, Metropolitana y Antofagasta experimentaron un crecimiento menor al promedio nacional.
- Por sector institucional, el mayor crecimiento se observó en el Sector Externo (86,9%), situándose por sobre este promedio las regiones de Atacama y Biobío. Por moneda, el crecimiento fue encabezado por las captaciones en pesos (7,4%), destacando las regiones de Tarapacá, O'Higgins y Magallanes. Por último, el producto con mayor crecimiento en sus captaciones fue el depósito a la vista (8%), encabezado por las regiones de O'Higgins, Los Ríos y Coquimbo.
- Las colocaciones crecieron un 9,9% a nivel nacional, donde las regiones de Los Lagos, Araucanía, Metropolitana, Valparaíso y Coquimbo superaron este crecimiento.
- Por moneda, las colocaciones en moneda extranjera mostraron el mayor crecimiento nacional (19,9%), a excepción de la región de Arica y Parinacota que mostró un crecimiento negativo en 2018. Por cartera, el mayor crecimiento se observó en las colocaciones comerciales (10,4%), donde O'Higgins, Los Lagos, Metropolitana, Valparaíso y Aysén superaron el crecimiento nacional. Por último, la actividad económica con mayor crecimiento en sus colocaciones fue Servicios empresariales y establecimientos financieros (26,4%), liderado por las regiones de La Araucanía, Los Lagos y El Maule.

Lo anterior concuerda con un mayor número de productos financieros de ahorro y administración de efectivo por parte de los usuarios, así como un aumento en sus respectivos saldos promedio, para 2018:

- El instrumento de administración del efectivo que más creció fue Cuentas corrientes, con un aumento de 7,7%. La región Metropolitana alcanzó el mayor número de cuentas corrientes tanto en personas naturales como jurídicas.
- Los mayores saldos promedio en cuentas corrientes los obtuvieron las regiones Metropolitana, en personas naturales, y O'Higgins en personas jurídicas; por su parte, para cuentas de depósito a la vista, los mayores saldos promedio los presentaron las regiones Metropolitana, en personas naturales, y Magallanes en personas jurídicas.

- En instrumentos de ahorro, el mayor crecimiento se presentó en depósitos a plazo (7,4%), explicado principalmente por la incidencia de la región metropolitana. A excepción de Magallanes y Antofagasta, el resto de las regiones estuvieron muy por debajo del promedio nacional.
- Los mayores saldos promedio en depósitos a plazo los alcanzó la región de Magallanes en personas naturales, y Metropolitana para personas jurídicas; en tanto, O'Higgins fue la región con mayores saldos promedio en cuentas de ahorro a plazo, para personas naturales y jurídicas. Finalmente, la región Metropolitana obtuvo el mayor saldo promedio en Cuentas de ahorro para la vivienda.
- El número de deudores pasó de 3,7 millones a 4,8 millones personas naturales, y de 103 mil a 195 mil personas jurídicas. En cartera comercial, la región Metropolitana mostró la mayor deuda promedio para personas jurídicas, mientras que Magallanes mostró la mayor deuda promedio de personas naturales. Por su parte, en las carteras de Consumo y Vivienda la mayor deuda promedio se observó en la región de Antofagasta.
- El mayor índice de mora lo alcanzó la región de Atacama en cartera comercial, Metropolitana en consumo y Atacama en vivienda.

Por último, en infraestructura bancaria se mantiene la reducción en el número de oficinas bancarias en 2018, las que pasaron de 2.186 a 2.099; no obstante, las regiones que rompieron esta tendencia fueron Arica y Parinacota, Araucanía, Los Lagos, Aysén y Magallanes. Algo similar ocurre con la dotación de cajeros automáticos (ATM), que se redujo de 7.622 a 7.468 dispositivos, con las regiones de Arica y Parinacota, el Maule, Araucanía, Los Lagos y Magallanes presentando aumento en su número de ATM. La región con más oficinas y Cajeros automáticos cada 100.000 adultos fue Magallanes.

REFERENCIAS

SII (2018). "Estadísticas de Empresas". Consultado en: http://www.sii.cl/sobre_el_sii/estadisticas_de_empresas.html

INE (2018). "Estadísticas Demográficas y Vitales: proyecciones 2002-2035 regiones y área urbano rural (base 2017)". Consultado en: <http://www.ine.cl/estadisticas/demograficas-y-vitales>

INE (2018). "Permisos de edificación autorizada". Serie boletines económicos, diciembre de 2018. Consultado en: <https://www.ine.cl/estadisticas/economicas/construccion/edificaci%C3%B3n-superficie-autorizada>

MINECON (2018). "Informe mensual de constitución de empresas y sociedades". Reporte mensual, diciembre de 2018. Consultado en: <https://www.economia.gob.cl/wp-content/uploads/2019/02/Informe-RES-enero-2019.pdf>

SBIF (2016). "Informe de Inclusión Financiera en Chile". Serie Informes Institucionales SBIF, agosto de 2016.

SBIF (2018). "Información Financiera: Regional". Consultado en: <http://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=4.1&idCategoria=2135&tipocont=0>

SBIF (2018). "Ahorro a plazo en el Sistema Financiero". Serie Informes Institucionales, enero de 2018.

GLOSARIO

Captaciones: En un sentido amplio comprende el conjunto de operaciones bancarias, a la vista o a plazo, por medio de las cuales una entidad bancaria recibe dinero del público. Así, por ejemplo, constituyen captaciones la recepción de depósitos en cuentas corrientes bancarias o en cuentas de ahorro, los depósitos a la vista o a plazo en general.

Colocaciones comerciales: comprende los créditos y cuentas por cobrar a clientes que no se incluyen como colocaciones para vivienda ni colocaciones de consumo. Dentro de esta categoría se incluyen tanto personas naturales como jurídicas.

Colocaciones de consumo: comprende todos los créditos otorgados a personas naturales que pueden ser destinados por el deudor a la adquisición de bienes de consumo o servicios, con excepción de los préstamos estudiantiles. Incluye los préstamos de distinto tipo (en cuotas o rotativos), como asimismo los saldos provenientes de la utilización de tarjetas de crédito o sobregiros en cuentas corrientes de personas naturales. Además, las colocaciones de consumo comprenden las operaciones de leasing de consumo y otras cuentas por cobrar. Cualquier crédito otorgado para pagar o reestructurar todo o parte de los créditos antes descritos, debe incluirse también en este rubro. No se incluyen dentro de las colocaciones de consumo aquellos créditos que se otorgan para financiar una actividad empresarial de cualquier magnitud que desarrollará el deudor.

Colocaciones de vivienda: comprende los créditos hipotecarios otorgados a las personas naturales, cursados para que el deudor adquiera, amplíe, repare o construya su vivienda, otorgados bajo la modalidad de letras de crédito, mutuos hipotecarios endosables u otros. Incluye también los créditos complementarios a los mutuos otorgados para esos mismos propósitos y los créditos de enlace otorgados antes del perfeccionamiento de los créditos hipotecarios. Considera además las operaciones de leasing para vivienda y otras cuentas por cobrar. Cualquier crédito otorgado para pagar o reestructurar todo o parte de los créditos antes descritos, debe incluirse también en este rubro.

Cuentas vigentes: se refiere a cuentas que a la fecha de referencia de la información se encuentran habilitadas para realizar operaciones (giros, depósitos u otros).

Deuda promedio: corresponde al cociente entre el saldo adeudado a una fecha por un determinado segmento poblacional (personas naturales, personas jurídicas, zona geográfica) y el total de deudores asociados al mismo.

Índice de morosidad: corresponde al cociente entre los montos de obligaciones impagas por noventa días o más y el monto total de las obligaciones.

Oficinas bancarias: bajo esta categoría se incluyen Casas Matrices, Sucursales, Cajas Auxiliares y Oficinas de Apoyo que operan en el país a una fecha determinada.

Población adulta: para efectos de este reporte se consideran como adulta la población de 18 años o más (según las proyecciones de población del INE).

Saldo promedio: corresponde al cociente entre el stock de fondos mantenidos en instrumentos de captación (ahorro y administración del efectivo) a una determinada fecha y el número de cuentas asociado.

Tasa de crecimiento promedio: En este contexto, corresponde a la tasa de crecimiento geométrico, determinada en base a la siguiente expresión $T = (1 + (V_F / V_I)^{1/n} - 1)$, en donde V_F es el valor final de una variable, V_I es el valor inicial de la misma variable, y "n" es el tiempo en años.

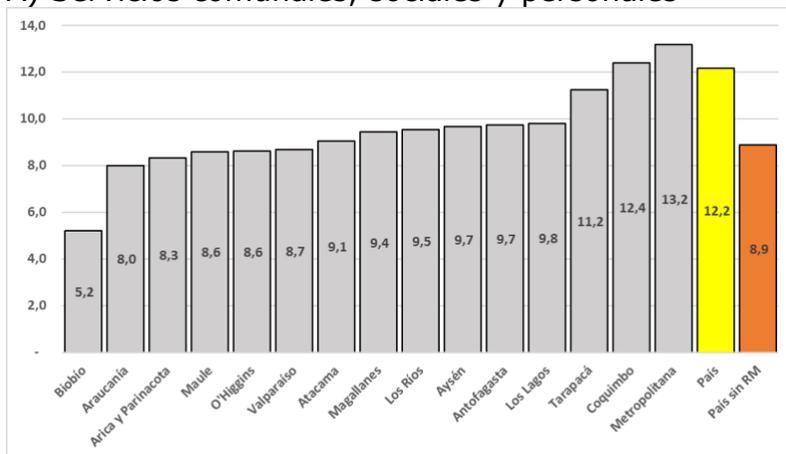
ANEXOS

ANEXO 1

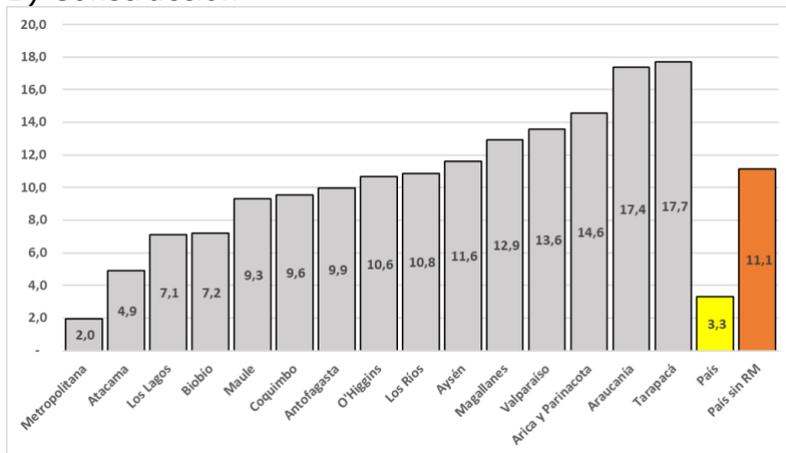
Crecimiento promedio anual de las colocaciones 2009-2018, por actividad económica y región (*)

(porcentaje)

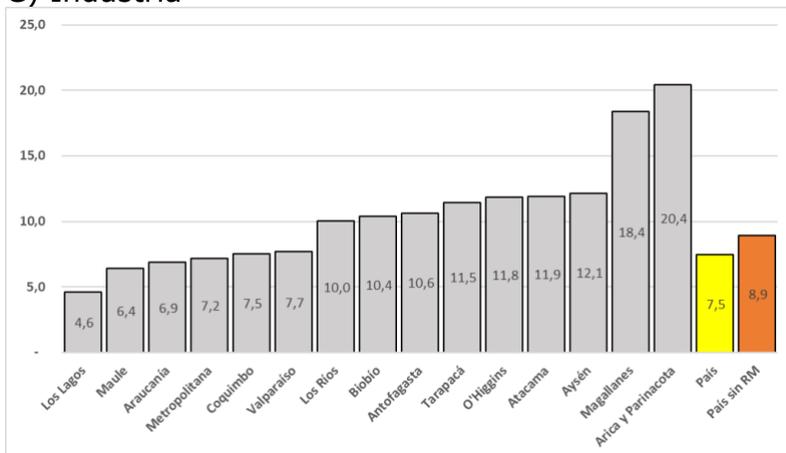
A) Servicios comunales, sociales y personales



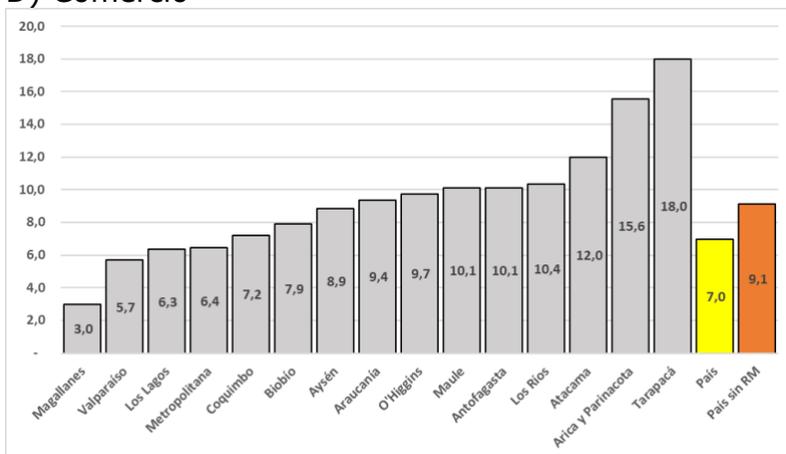
B) Construcción



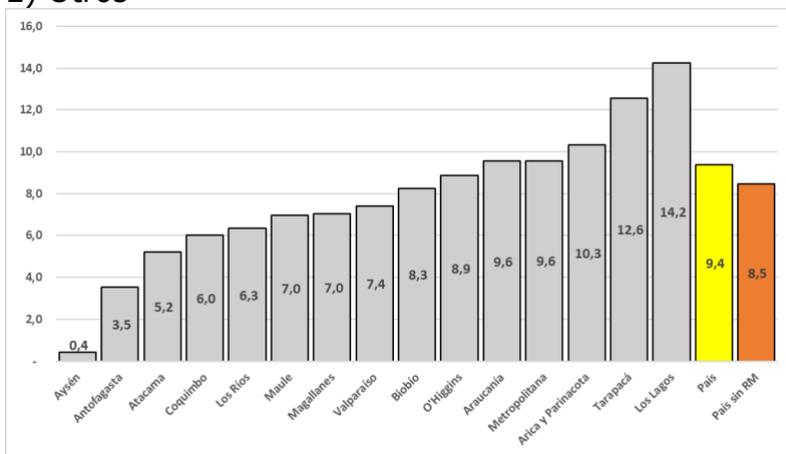
C) Industria



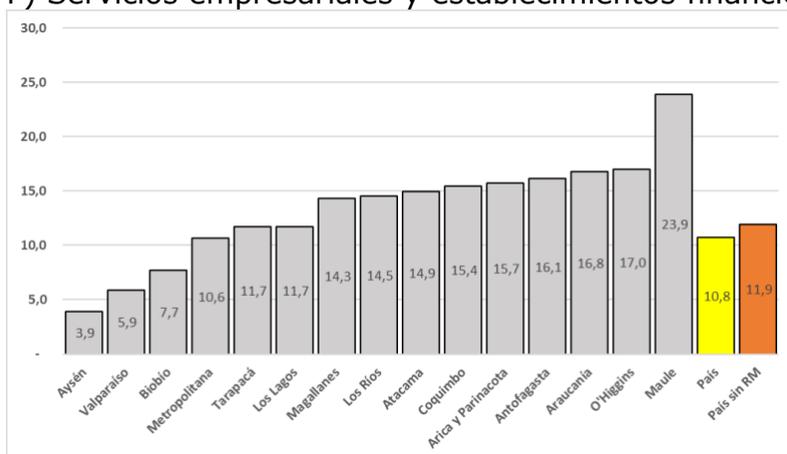
D) Comercio



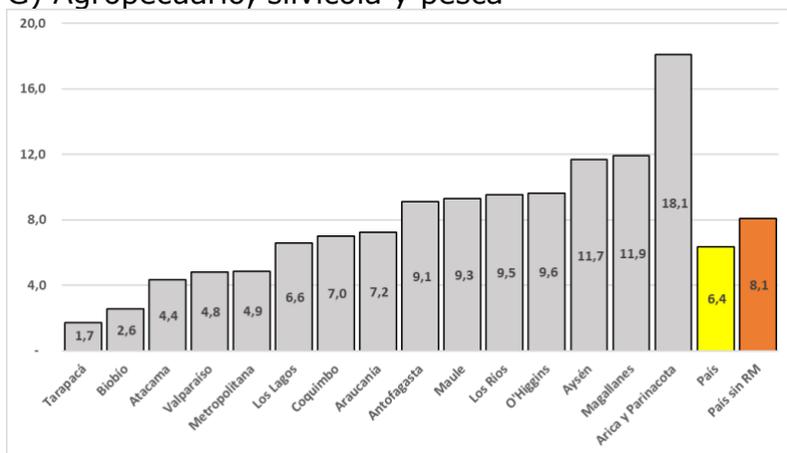
E) Otros



F) Servicios empresariales y establecimientos financieros



G) Agropecuario, silvícola y pesca



(* El sector "otros" incluyen los sectores "Minería", "Electricidad, gas y agua", y "Transporte, almacenamiento y comunicaciones".

Fuente: CMF.

ANEXO 2

Principales taxonomías utilizadas

Taxonomía	Instrucción / link	Definición
Composición Institucional	<u>Tablas del Manual de Sistema de Información Institucional</u>	Tabla 11
Actividad económica	<u>Tablas del Manual de Sistema de Información Institucional</u>	Tabla 10
Tipo de cartera de colocaciones	<u>Compendio de Normas Contables para Bancos</u>	Capítulo C-3 <ul style="list-style-type: none"> ▪ 1302 / Colocaciones comerciales ▪ 1304 / Colocaciones para la vivienda ▪ 1305 / Colocaciones de consumo
Tipo de producto de captación	<u>Tablas del Manual de Sistema de Información Institucional</u>	Tabla 21 <ul style="list-style-type: none"> ▪ Depósitos a la vista (cuentas corrientes y cuentas de depósito a la vista). ▪ Depósitos a plazo ▪ Cuentas de ahorro (depósitos de ahorro a plazo)
Tipo de moneda	<u>Sistema de Productos</u>	Numeral 1 / Instrucciones generales <ul style="list-style-type: none"> ▪ Campo 3 / Archivo P03 ▪ Campo 4 / Archivo P14

ANEXO 3

Índice de publicaciones regionales de la CMF

Nombre del Reporte / información	Tipo de información	Periodicidad	Fecha de origen
Reporte Mensual de Cajeros Automáticos (Nueva versión)			
Número de cajeros automáticos por región e institución financiera	Corte transversal	mensual	ene-12
Número de transacciones en cajeros automáticos por región e institución financiera	Corte transversal	mensual	ene-12
Monto de transacciones en cajeros automáticos por región e institución financiera	Corte transversal	mensual	ene-12
Número y monto por institución y tipo de transacción en cajeros automáticos	Corte transversal	mensual	ene-12
Oficinas, empleados, sucursales y personas			
Número de oficinas por región e institución financiera	Corte transversal	mensual	ene-13
Número de empleados por región e institución financiera	Corte transversal	mensual	ene-13
Número de sucursales por región e institución financiera	Corte transversal	mensual	ene-13
Número de personas en sucursales y cajas auxiliares, por institución financiera y región	Corte transversal	mensual	ene-13
Cuentas de ahorro a la vista por región e institución financiera			
Número de cuentas de ahorro a la vista por región e institución financiera	Serie de tiempo	mensual	ene-08
Saldo de cuentas de ahorro a la vista por región e institución financiera	Serie de tiempo	mensual	ene-08
Cuentas de depósito a la vista por institución financiera			
Número de cuentas a la vista, total país	Serie de tiempo	mensual	ene-08
Saldo de cuentas a la vista, total país	Serie de tiempo	mensual	ene-08
Número de cuentas de ahorro a la vista, total país	Serie de tiempo	mensual	ene-08
Saldo de cuentas de ahorro a la vista, total país	Serie de tiempo	mensual	ene-08
Número de cuentas a la vista, por institución financiera	Serie de tiempo	mensual	ene-08
Saldo de cuentas a la vista, por institución financiera	Serie de tiempo	mensual	ene-08
Número de cuentas de ahorro a la vista, por institución financiera	Serie de tiempo	mensual	ene-08
Saldo de cuentas de ahorro a la vista, por institución financiera	Serie de tiempo	mensual	ene-08
Series contables empalmadas de colocaciones			
Colocaciones total sistema y segregadas por tipo de cartera, stock	Serie de tiempo	mensual	ene-90
Colocaciones totales por institución financiera	Serie de tiempo	mensual	ene-90
Colocaciones cartera comercial por institución financiera, moneda nacional	Serie de tiempo	mensual	ene-90
Colocaciones cartera comercial por institución financiera, moneda extranjera	Serie de tiempo	mensual	ene-90
Colocaciones cartera de consumo por institución financiera	Serie de tiempo	mensual	ene-90
Colocaciones cartera de vivienda por institución financiera	Serie de tiempo	mensual	ene-90
Información Financiera Regional (Nueva versión)			
Colocaciones por región e institución financiera	Corte transversal	mensual	ago-12
Colocaciones por región, según vigencia y moneda	Corte transversal	mensual	ago-12
Colocaciones por actividad económica y región	Corte transversal	mensual	ago-12
Colocaciones por actividad económica e institución financiera	Corte transversal	mensual	ago-12
Colocaciones por actividad económica, según moneda y plazo	Corte transversal	mensual	ago-12
Captaciones por región e institución financiera	Corte transversal	mensual	ago-12
Captaciones por región, según tipo de captación y moneda	Corte transversal	mensual	ago-12
Captaciones por comuna e institución			

Captaciones por comuna e institución financiera, según tipo de captación y moneda	Corte transversal	mensual	ene-12
Nombre del Reporte / información	Tipo de información	Periodicidad	Fecha de origen
Captaciones por región e institución			
Captaciones por región e institución financiera, según tipo de captación y moneda	Corte transversal	mensual	ago-12
Colocaciones regionales por actividad económica (Nueva Versión)			
Colocaciones por región, actividad económica e institución financiera	Corte transversal	mensual	ago-12
Colocaciones por comuna e institución			
Colocaciones por comuna e institución financiera, según vigencia y moneda	Corte transversal	mensual	ene-12
Colocaciones por región e institución			
Colocaciones por región e institución financiera, según vigencia y moneda	Corte transversal	mensual	ago-12
Cuentas vista por región e institución financiera			
Número de cuentas a la vista por región e institución financiera	Corte transversal	mensual	nov-17
Saldo de cuentas a la vista por región e institución financiera	Corte transversal	mensual	nov-17
Número y monto de las cuentas corrientes, depósitos y cuentas de ahorro por región			
Número y monto de las cuentas corrientes, captaciones y cuentas de ahorro, por región e institución financiera, según moneda	Corte transversal	mensual	ene-13
Cheques, letras y pagarés presentados y su porcentaje de protestos por región			
Número y Monto de Cheques, letras y pagarés presentados, y su porcentaje de protesto por región	Corte transversal	mensual	ene-12
Informe mensual de Cajeros Automáticos por Comuna e Institución Financiera			
Número de cajeros automáticos por comuna e institución financiera	Series de tiempo	mensual	ene-09
Ahorro para la vivienda regional			
Número de cuentas de ahorro para la vivienda por región, según tramos de ahorro	Series de tiempo	mensual	mar-05
Monto pactado de ahorro para la vivienda por región, según tramos de ahorro	Series de tiempo	mensual	mar-05
Saldo acumulado de ahorro para la vivienda por región, según tramos de ahorro	Series de tiempo	mensual	mar-05
Morosidad: distribución geográfica			
Monto de deuda por región, según tramo de morosidad	Corte transversal	mensual	ago-16
Monto de deuda por cartera y región, según tramo de morosidad	Corte transversal	mensual	ago-16
Monto de deuda al día, por comuna e institución financiera	Series de tiempo	mensual	ene-08
Monto de deuda con mora de menos de 90 días, por comuna e institución financiera	Series de tiempo	mensual	ene-08
Monto de deuda con mora de 90 días o más, por comuna e institución financiera	Series de tiempo	mensual	ene-08
Morosidad: reporte de índice regional de mora de 90 días o más			
Índice de Morosidad por región y cartera, para mora de 90 días o más	Series de tiempo	mensual	ene-08
Índice de Morosidad por comuna y cartera, para mora de 90 días o más	Series de tiempo	mensual	ene-08
Morosidad: reporte de índice regional de mora menor a 90 días			
Índice de Morosidad por región y cartera, para mora de menos de 90 días	Series de tiempo	mensual	ene-08
Índice de Morosidad por comuna y cartera, para mora de menos de 90 días	Series de tiempo	mensual	ene-08

