



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

A photograph of a modern, multi-story building facade, tinted in a teal color. The building has a grid-like pattern of windows and balconies. The image is partially overlaid by a white square graphic with a smaller white square inside it, positioned above the building.

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas a enero de 2019

www.sbif.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas a enero de 2019

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de enero los activos de los bancos y Cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$ 246.676.777 millones; retrocedieron en el mes un 0,57 % (alza de 2,79 % dic'18). Las colocaciones, que representaron el 72,95 % de los activos consolidados, decrecieron en el mes en 0,14 %, desmejorando en relación a diciembre (alza de 2,25 %).

Respecto de los pasivos, los depósitos totales cayeron en un 2,01 %, mientras que el patrimonio mostró un avance mensual de 0,41 % y el resultado del ejercicio creció unos 31,55 %, impulsados principalmente por la industria bancaria.

En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones y cartera deteriorada se mantuvieron en el mes, mientras que el índice de morosidad de 90 días o más aumentó respecto de diciembre. En efecto, el indicador de provisiones permaneció en 2,46 % y la cartera deteriorada en 5,01 %, mientras que la morosidad subió desde un 1,91 % a un 1,96 %. En enero los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,44 % y las cooperativas de 4,77 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, el Sistema Bancario contribuyó con un 1,94 % y las cooperativas con un 3,38 %, y para la cartera deteriorada el índice de los bancos ascendió a 4,99 % y el de cooperativas a 7,46 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 12,48 % y sobre activos promedio (ROAA) un 1,05 %.

Cuadro N° 1: Principales Activos y Pasivos del Sistema Bancario y Cooperativas.

	Monto MM\$		Cifras consolidadas ⁽¹⁾		Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas ⁽³⁾	MM\$	MMUS\$ ⁽²⁾	mes anterior	doce meses
Colocaciones	178.176.249	1.778.719	179.954.968	269.895	-0,14	9,84
Activos totales	244.656.413	2.020.364	246.676.777	369.963	-0,57	6,19
Depósitos totales	136.002.739	936.735	136.939.474	205.380	-2,01	4,48
Instrumentos de deuda emitidos	46.547.004	372.263	46.919.267	70.369	0,23	9,42
Patrimonio	20.803.100	542.208	21.345.308	32.013	0,41	7,94
Resultado del ejercicio	215.638	5.395	221.033	332	31,55	-1,03

(1): Cifras consolidadas, corresponde a la suma de Bancos y Cooperativas supervisadas por la SBIF

(2): Valor dólar al 31 de enero de 2019: \$666,76.

(3): A partir de enero de 2017 la industria de Cooperativas presenta sus estados financieros bajo NIIF.

Cuadro N° 2: Principales indicadores de riesgo de las colocaciones y de rentabilidad promedio del Sistema Bancario y Cooperativas, (%).

Indicadores consolidados	feb'18	mar'18	abr'18	may'18	jun'18	jul'18	ago'18	sep'18	oct'18	nov'18	dic'18	ene'19
Riesgo de crédito por provisiones	2,53	2,50	2,47	2,43	2,42	2,39	2,40	2,42	2,40	2,40	2,46	2,46
Cartera con morosidad de 90 días o más	2,00	2,00	1,95	1,96	1,94	1,98	1,92	1,96	1,95	1,94	1,91	1,96
Cartera deteriorada	5,34	5,29	5,25	5,17	5,11	5,09	5,06	5,11	5,09	4,96	5,01	5,01
ROAE	12,91	12,36	12,34	12,27	12,44	12,93	12,79	12,26	12,55	12,47	12,57	12,48
ROAA	1,10	1,06	1,05	1,05	1,06	1,10	1,08	1,04	1,06	1,05	1,06	1,05

2. SISTEMA BANCARIO

Actividad

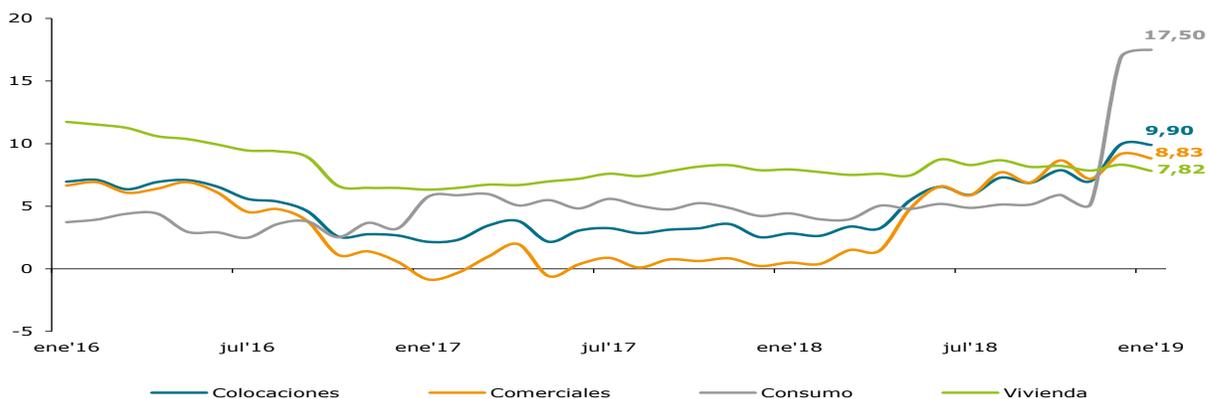
Las colocaciones se incrementaron un 9,90 % en doce meses, por debajo el 9,93 % registrado el mes anterior y por sobre el 2,82 % de un año atrás. La menor expansión en relación a dic'18, obedeció principalmente, a un menor crecimiento en la cartera comercial (influenciado por un menor tipo de cambio), y en la cartera de personas, en vivienda, en tanto, consumo aumentó por sobre dic'18 principalmente por los créditos de consumo en cuotas. En relación a ene'18, la cartera comercial y de consumo mostraron un incremento, sin embargo, vivienda creció por debajo de un año atrás.

Las colocaciones comerciales se expandieron en 8,83 % (9,18 % dic'18 y 0,50 % ene'18), en consumo la tasa de variación alcanzó un 17,50 % (16,86 % dic'18 y 4,43 % ene'18), mientras que vivienda logró un 7,82 % (8,32 % dic'18 y 7,94 % ene'18).

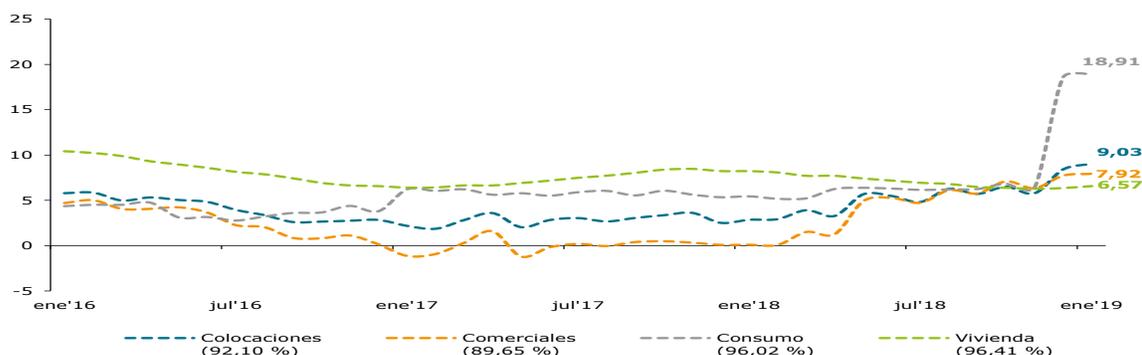
Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las colocaciones de sucursales y filiales fuera de Chile, la actividad respecto de diciembre creció a una mayor tasa, desde un 8,39 % a un 9,03 % anual (2,86 % ene'18); debido a un mayor aumento en las tres carteras, la cartera comercial y de consumo aumentan por sobre un año atrás y la cartera de vivienda crece por debajo de doce meses atrás. La cartera de empresas se incrementó, en 7,92 % (7,72 % dic'18 y 0,11 % ene'18), consumo en 18,91 % (18,55 % dic'18 y 5,44 % ene'18) y vivienda en 6,57 % (6,35 % dic'18 y 8,22 % ene'18).

Gráfico N°1: Colocaciones por cartera con y sin el importe en el exterior, variación real 12 Meses, (%).

Sistema Bancario



Sistema Bancario sin importe en el exterior



Riesgo de crédito

En el mes, el índice de provisiones y de cartera deteriorada se mantuvieron respecto de dic'18 y el índice morosidad de 90 días o más mostró un aumento en igual periodo. El indicador de provisiones y de deterioro estuvieron influenciados por la cartera comercial y de vivienda. En el indicador de morosidad de 90 días o más contribuyeron las tres carteras, sobresaliendo principalmente la cartera comercial y de vivienda.

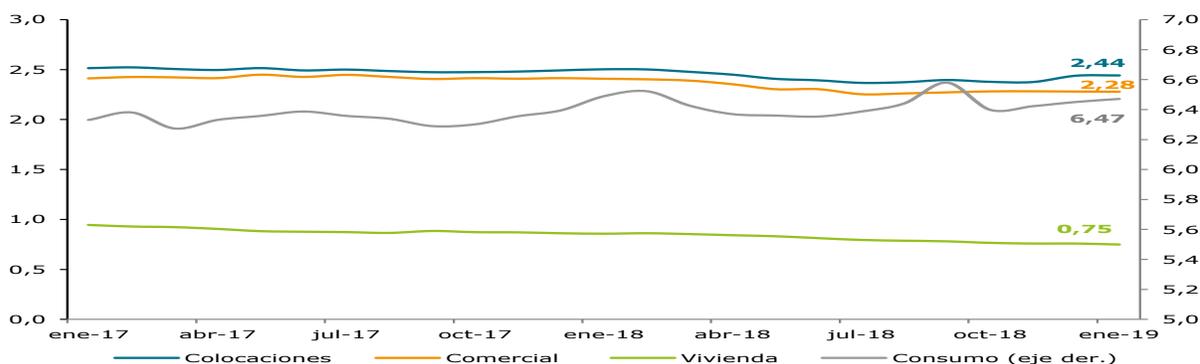
El índice de provisiones, se mantuvo en 2,44 % respecto el mes anterior, (2,50 % ene'18). La cartera comercial conservó el indicador en 2,28 % (2,41 % ene'18), la cartera de consumo avanzó desde un 6,45 % hasta un 6,47 % (6,49 % ene'18) y vivienda mejoró levemente el indicador desde un 0,76 % hasta un 0,75 % (0,86 % ene'18).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más aumentó respecto de diciembre desde un 1,90 % hasta un 1,94 %, aumentando el coeficiente en la cartera comercial, de consumo y de vivienda en igual periodo. La cartera comercial creció desde un 1,65 % a un 1,70 % y el índice de consumo lo hizo desde un 2,08 % a un 2,09 %, mientras que en vivienda, pasó desde un 2,36 % a un 2,41 %. Por su parte, la cobertura de provisiones, medida como el coeficiente entre las provisiones constituidas y la cartera con morosidad de 90 días o más, disminuyó de 128,77 % a 125,81 %.

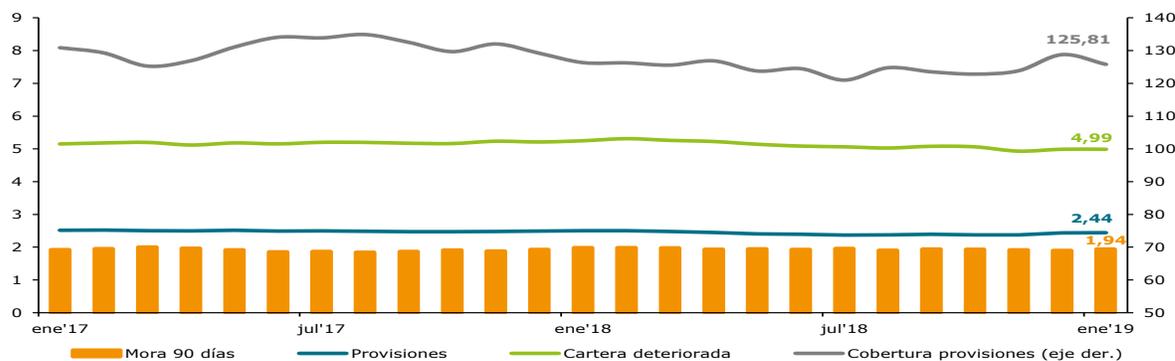
El índice de cartera deteriorada se mantuvo al igual que el índice de provisiones, conservando el indicador en 4,99 % influenciado principalmente por el indicador de la cartera comercial y de vivienda; mientras que el de consumo, retrocedió de un 6,72 % a un 6,69 %, el índice de la cartera de empresas y de vivienda, se mantuvieron en 4,56 % y de 5,12 %, respectivamente.

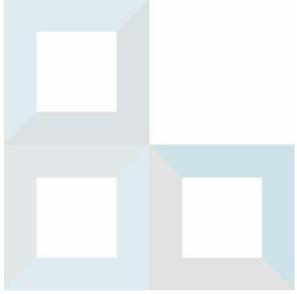
Gráfico N° 2: Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito.

Índice de provisiones, (%).



Índices de: Morosidad de 90 días o más, Cartera deteriorada y cobertura, (%).





Resultados

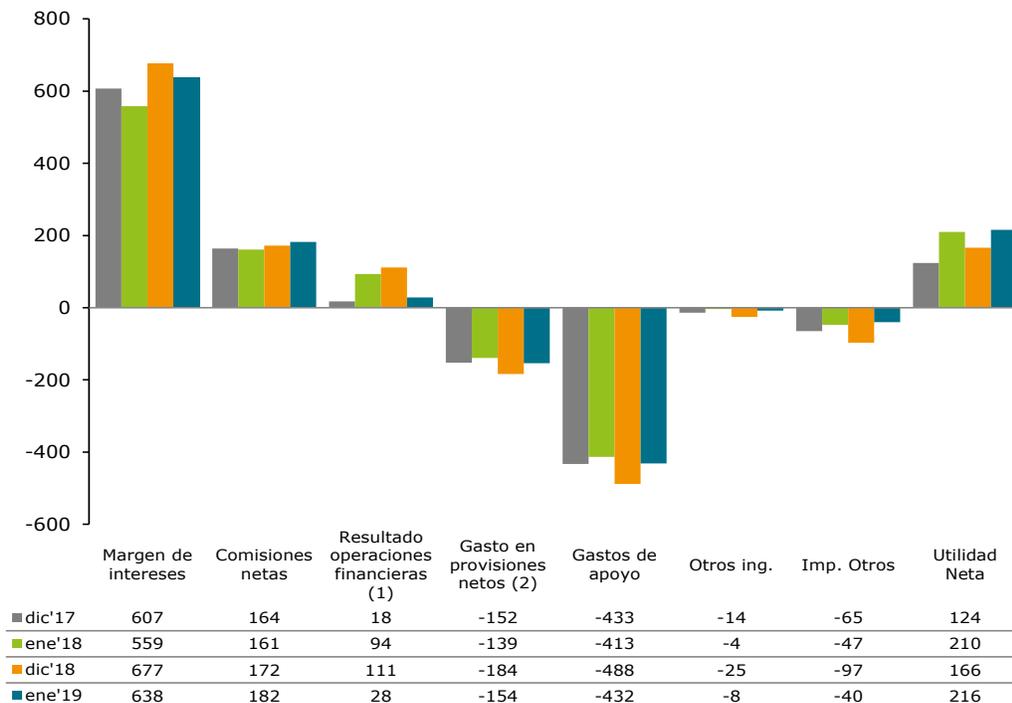
En enero la utilidad mensual del Sistema Bancario alcanzó los \$ 215.638 millones (MMUSD 323) lo que implicó un aumento de 32,05 % respecto del mes anterior. En doce meses el resultado decreció en un 0,06 %.

El mayor resultado mensual se explicó, principalmente, a un descenso del gasto en provisiones neto, en los gastos de apoyo e impuestos. Por su parte, la caída del margen de intereses y del resultado de operaciones financieras (ROF) atenuó el crecimiento del mes.

Por otra parte, el índice de rentabilidad sobre patrimonio promedio disminuyó respecto de diciembre desde un 12,52 % a un 12,44 %, mientras que, medido sobre activos promedio, llegó a un 1,03 %.

Por último, el indicador de eficiencia, esto es Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 52,66 % en el mes, por debajo del mes anterior (50,88 %).

Gráfico N° 3: Principales partidas del Estado de Resultados, (en MMM\$).



(1) Resultado de operaciones financieras (ROF) corresponde a la suma de la utilidad de operaciones financieras y la utilidad (pérdida) de cambio neta.

(2) Corresponde a los gastos en provisiones totales menos la recuperación de créditos castigados

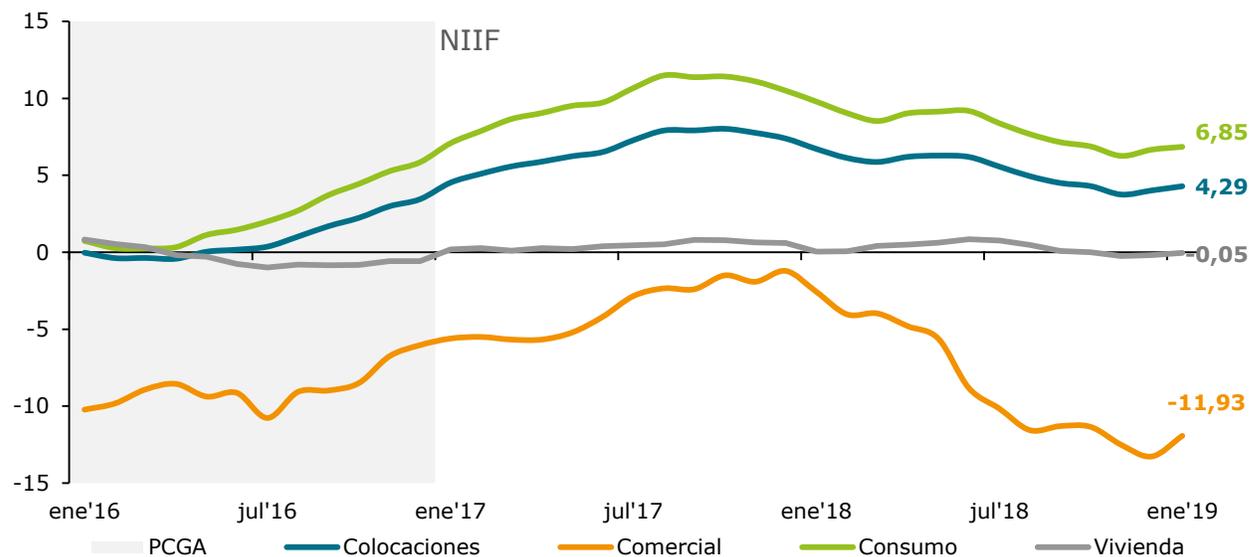
3. COOPERATIVAS

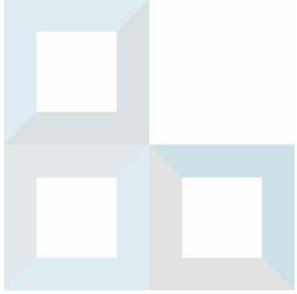
Actividad

Las colocaciones se incrementaron un 4,29 %, en doce meses, por sobre el 4,02 % observado el mes anterior. Dicha trayectoria obedeció principalmente a la cartera de consumo, que representó un 73,78 % del total de colocaciones. En tanto, la cartera comercial y de vivienda: registraron una menor caída en igual periodo.

Las colocaciones de consumo se expandieron en 6,85 % (6,67 % dic'18 y 9,79 % ene'18), en las colocaciones comerciales la tasa de variación alcanzó un -11,93 % (-13,27 % dic'18 y -2,57 % ene'18), mientras que vivienda logró un -0,05 % (-0,19 % dic'18 y 0,05 % ene'18).

Gráfico N° 4: Colocaciones por tipo de cartera, variación real 12 meses, (%).





Riesgo de crédito

En el mes, el índice de provisiones, el índice de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada mostraron una disminución respecto del mes anterior. Los tres indicadores estuvieron influenciados por la cartera comercial, de consumo y de vivienda.

El índice de provisiones decreció desde un 4,83 % a un 4,77 % (5,22 % ene'18). En la cartera comercial bajó desde un 9,98 % a un 9,85 % (11,00 % ene'18); en la cartera de consumo, lo hizo desde un 5,52 % hasta un 5,46 % (5,91 % ene'18) y en vivienda, el indicador se redujo desde un 1,43 % a un 1,39 % (1,68 % ene'18).

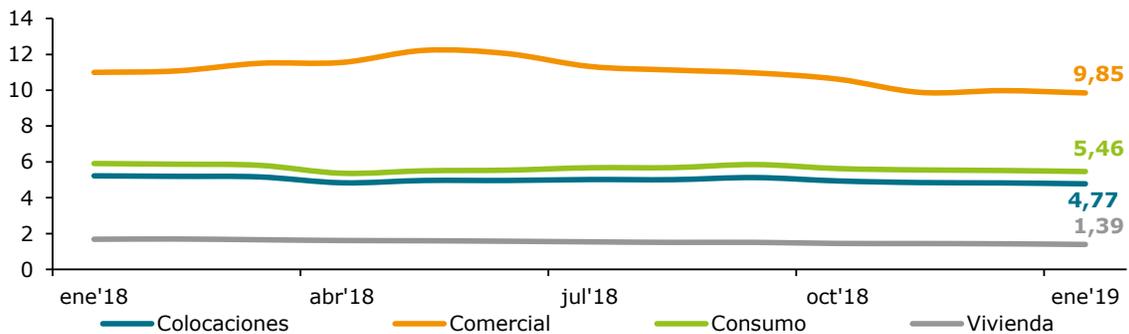
El índice de cartera con morosidad de 90 días o más, se contrajo desde un 3,42 % hasta un 3,38 % (3,74 % ene'18). En la cartera comercial, el indicador bajó desde un 13,33 % a un 12,94 % (15,22 % ene'18), y en las carteras; de consumo y vivienda, el indicador disminuyó registrando un 2,72 % (2,74 % dic'18 y 2,82 % ene'18) y un 3,65 % (3,67 % dic'18 % y 3,97 % ene'18), respectivamente.

Por su parte, la cobertura de provisiones, medida como el coeficiente entre las provisiones constituidas y la cartera con morosidad de 90 días o más, alcanzó un 141,32 %, (140,97 % dic'18).

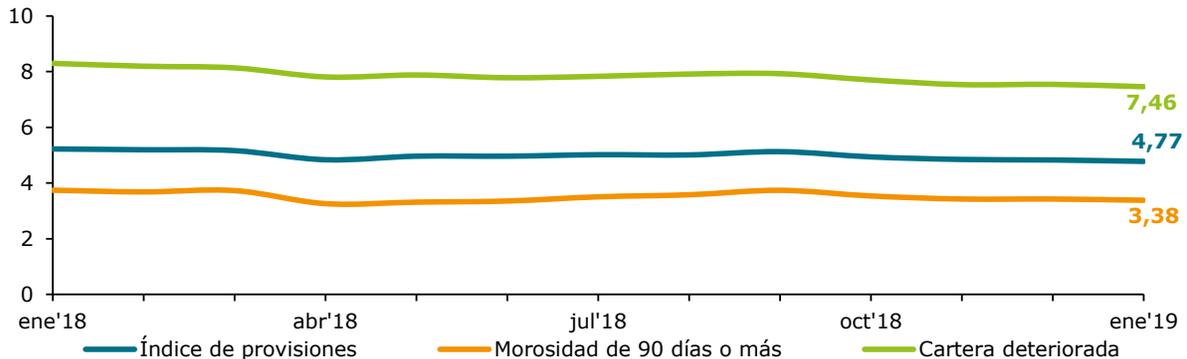
Finalmente, el índice de cartera deteriorada, decreció desde un 7,54 % a un 7,46 % (8,29 % ene'18). Por cartera, el coeficiente de empresas, disminuyó de un 21,86 % a un 21,52 % (23,98 % dic'18); en consumo desde un 5,57 % a un 5,54 % (6,06 % dic'18); y en vivienda, desde un 11,20 % a un 11,05 % (11,72 % dic'18).

Gráfico N° 5: Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito

Índice de Provisiones por tipo de cartera, (%)



Índices de: Provisiones, Morosidad de 90 o más y Cartera Deteriorada, (%).



Resultados

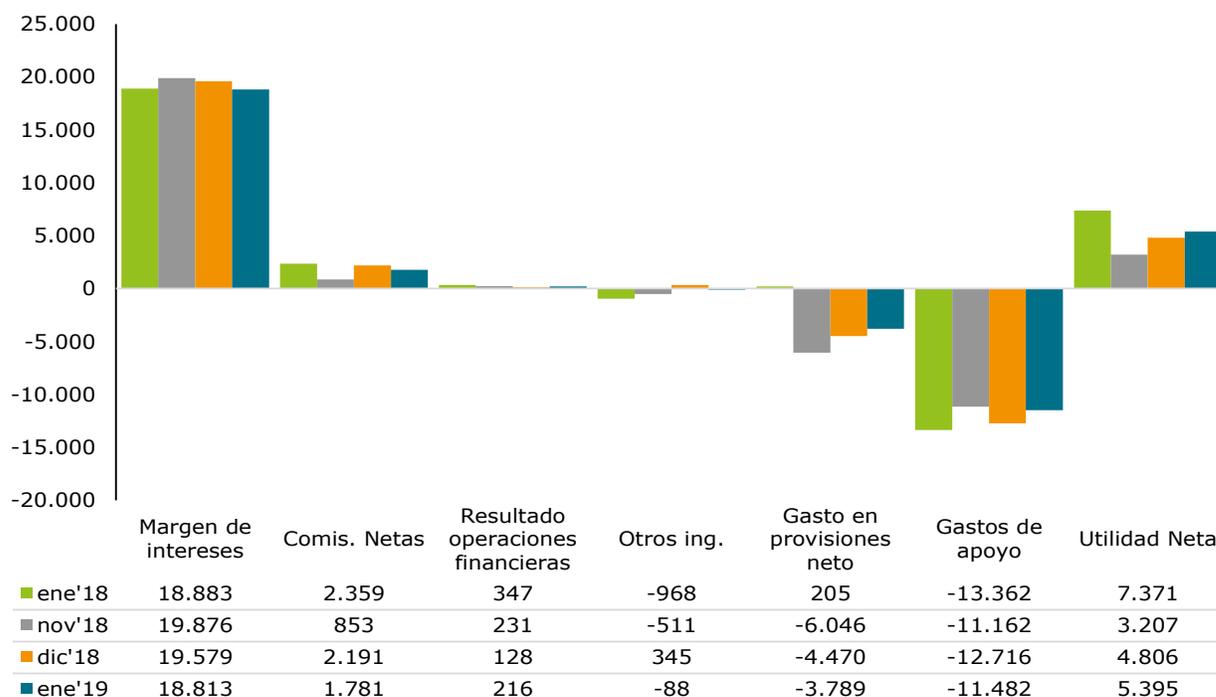
En enero la utilidad mensual de las Cooperativas de Ahorro y Crédito supervisadas por la SBIF alcanzó los \$ 5.395 millones (MMUSD 8) lo que implicó un aumento de 14,35 % respecto del mes anterior. En doce meses el resultado decreció en un 28,72 %.

El mayor resultado mensual se explicó, principalmente, a un descenso del gasto en provisiones neto y en los gastos de apoyo. Respecto de doce meses atrás, el resultado cae principalmente por menor margen de intereses y alza en los gastos en provisiones totales.

Por otra parte, el índice de rentabilidad sobre patrimonio promedio disminuyó respecto de diciembre desde un 14,40 % a un 13,96 %, mientras que, medido sobre activos promedio, llegó a un 3,82 %.

Por último, el indicador de eficiencia, Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 55,82 % en el mes, desmejorando respecto del mes anterior, 52,30 %, (66,46 % ene'18).

Gráfico N° 6: Principales partidas del Estado de Resultados, (MM\$).



Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.402.434 personas en enero de 2019, mostrando un alza de 6.476 socios en el mes, y de 65.744 respecto de 1 año atrás.



4. PROVISIONES ADICIONALES DEL SISTEMA BANCARIO

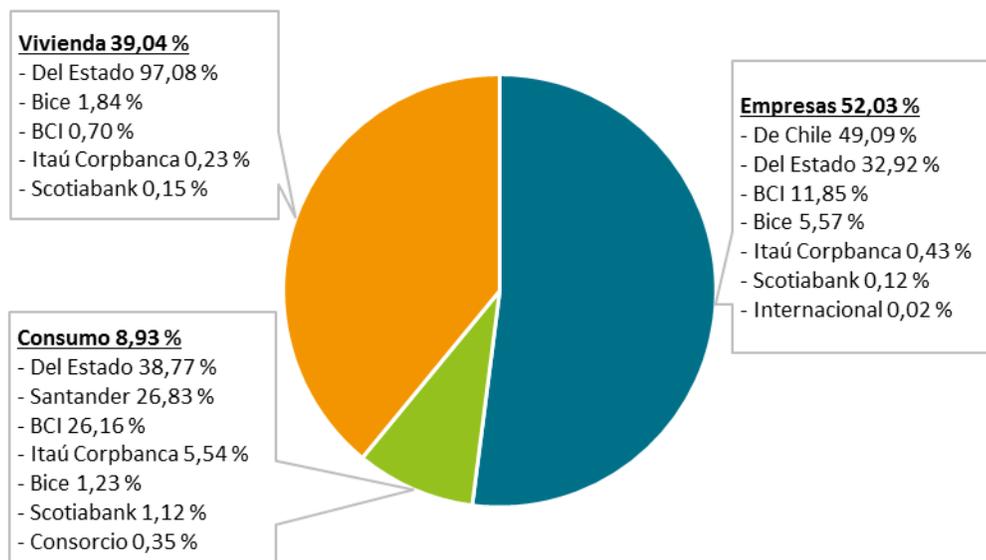
Según lo establecido en la sección N° 9 del capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, los bancos podrán constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de riesgo de colocaciones, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

Las provisiones adicionales se contabilizan en los pasivos del estado de situación financiera, particularmente como apertura de la línea provisiones por contingencias y abiertas por tipo de cartera: comercial, consumo y vivienda. Además, para efectos del cálculo del indicador de adecuación de capital, estas provisiones pueden computar como parte del patrimonio efectivo, hasta un monto equivalente al 1,25 % de los activos ponderados por riesgo de crédito.

A enero de 2019, nueve bancos mantienen saldo de provisiones adicionales constituidas, de estas, un 52,03 % se concentró en la cartera comercial, un 39,04 % en vivienda, y un 8,93 % en consumo, alcanzando montos de MMM\$ 434, MMM\$ 326 y MMM\$ 75, respectivamente (Ver Gráfico N°1).

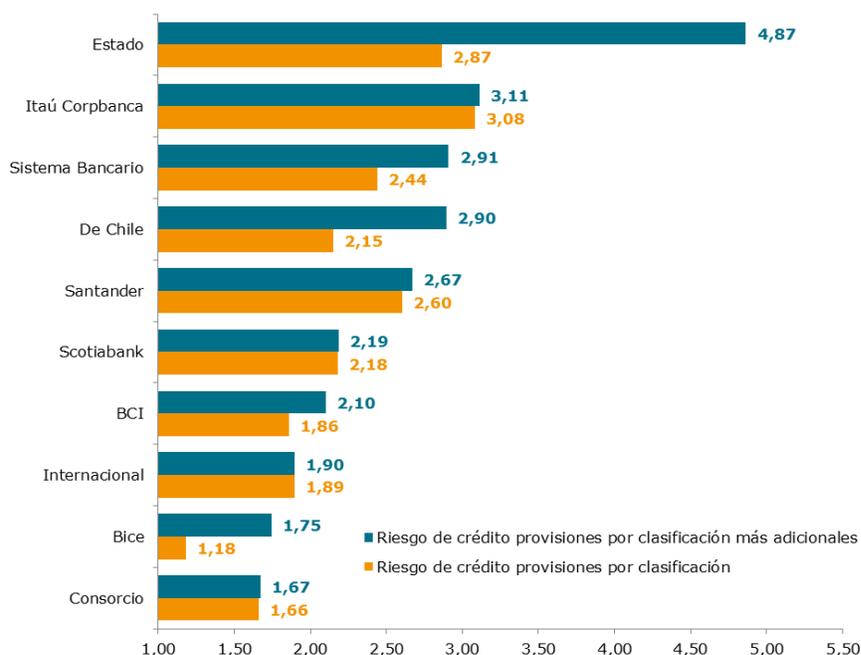
En la cartera comercial, Banco de Chile concentró un 49,09 % de estas provisiones, seguido por Banco del Estado con un 32,92 % y luego Banco de Crédito e Inversiones con un 11,85 %. En consumo, fueron Banco del Estado, Banco Santander y Banco de Crédito e Inversiones quienes concentraron un 38,77 %, 26,83 % y 26,16 %, respectivamente, mientras que en vivienda, lo hicieron Banco del Estado, Banco Bice y Banco de Crédito e Inversiones con un 97,08 %, 1,84 % y un 0,70 %, respectivamente.

Gráfico N°1: Distribución de las provisiones adicionales del Sistema Bancario por cartera. Enero de 2019. (%)



El riesgo de crédito por provisiones alcanzó a enero un 2,44 %, y por cartera, un 2,28 % en comercial, un 6,47 % en consumo y un 0,75 % en vivienda. Al agregar las provisiones adicionales, el índice global aumenta a 2,91 %, en comercial a un 2,71 %, en consumo a un 6,76 % y en vivienda a un 1,40 %.

Gráfico N°2: Indicadores de riesgo de crédito de provisiones por clasificación y de clasificación más provisiones adicionales a enero de 2019 para los nueve bancos que registran provisiones adicionales constituidas a esta fecha. (%)





www.sbif.cl