



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile



Informe del  
Desempeño del  
Sistema Bancario  
y Cooperativas a  
octubre de 2018

[www.sbif.cl](http://www.sbif.cl)



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas a octubre de 2018

---

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de octubre los activos de los bancos y cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$ 244.052.452 millones; avanzando en el mes un 2,76 % (caída de 1,99 % sep'18). Las colocaciones, que representaron el 71,74 % de los activos consolidados, crecieron en el mes en 1,05 %, mejorando en relación a septiembre (retroceso de 0,25 %).

Respecto de los pasivos, los depósitos totales crecieron en un 0,52 %, mientras que el patrimonio mostró un avance mensual de 0,58 %.

En materia de riesgo de crédito, los tres indicadores disminuyeron en el mes. En efecto, el indicador de provisiones bajó desde un 2,42 % a un 2,40 %, el de morosidad lo hizo desde un 1,96 % a un 1,95 % y el de cartera deteriorada disminuyó desde un 5,11 % a un 5,09 %. En octubre los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,38 % y las cooperativas de 4,94 %. 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 3,53 %, y para la cartera deteriorada el índice de los bancos ascendió a 5,06 % y el de cooperativas a 7,70 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 12,55 % y sobre activos promedio (ROAA) un 1,06 %, por sobre el mes anterior.

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

	Monto MM\$		Cifras consolidadas <sup>(1)</sup>		Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas <sup>(3)</sup>	MM\$	MMUS\$ <sup>(2)</sup>	mes anterior	doce meses
Colocaciones	173.329.295	1.742.529	175.071.824	252.516	1,05	7,84
Activos totales	242.042.914	2.009.538	244.052.452	352.011	2,76	8,46
Depósitos totales	134.668.998	918.430	135.587.428	195.565	0,52	7,12
Instrumentos de deuda emitidos	45.943.987	381.010	46.324.997	66.817	0,69	8,13
Patrimonio	19.317.724	535.448	19.853.172	28.635	0,58	1,94
Resultado del ejercicio	2.019.667	67.786	2.087.453	3.011	72,43	3,38

(1): Cifras consolidadas corresponden a la suma de Bancos y Cooperativas.

(2): Valor dólar al 31 de octubre de 2018: \$693,31.

(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	nov'17	dic'17	ene'18	feb'18	mar'18	abr'18	may'18	jun'18	jul'18	ago'18	sep'18	oct'18
Riesgo de crédito por provisiones	2,51	2,52	2,53	2,53	2,50	2,47	2,43	2,42	2,39	2,40	2,42	2,40
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,90	1,95	2,00	2,00	2,00	1,95	1,96	1,94	1,98	1,92	1,96	1,95
Cartera deteriorada	5,27	5,24	5,28	5,34	5,29	5,25	5,17	5,11	5,09	5,06	5,11	5,09
ROAE (*)	---	---	12,72	12,91	12,36	12,34	12,27	12,44	12,93	12,79	12,26	12,55
ROAA (*)	---	---	1,09	1,10	1,06	1,05	1,05	1,06	1,10	1,08	1,04	1,06

(\*): Indicadores disponibles a partir de enero de 2018, dado el cambio a NIIF de las Cooperativas en enero de 2017.



## 2. SISTEMA BANCARIO

### Actividad

A partir de octubre, el sistema bancario se compone de 19 instituciones, tras el cierre de la sucursal del Banco de la Nación Argentina en Chile.

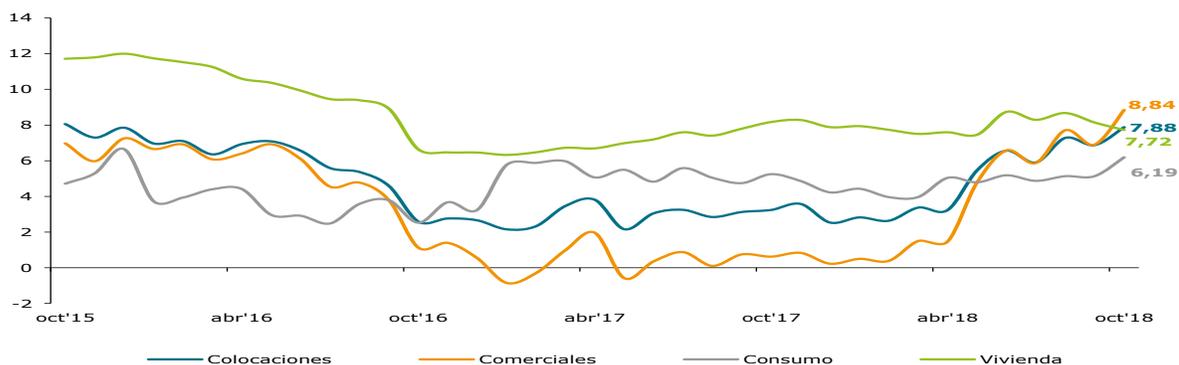
Las colocaciones crecieron un 7,88 % en doce meses, por sobre el 6,88 % obtenido el mes anterior y el 3,24 % de un año atrás. La mayor expansión respecto de sep'18, obedeció principalmente, al incremento en la cartera comercial (influenciado por un mayor tipo de cambio) y en consumo, acompañado de una menor alza en vivienda. En relación a oct'17, solo vivienda mostró una menor variación.

Las colocaciones comerciales se expandieron en 8,84 % (6,90 % sep'18 y 0,63 % oct'17), en consumo la tasa de variación alcanzó un 6,19 % (5,13 % sep'18 y 5,25 % oct'17), mientras que vivienda logró un 7,72 % (8,14 % sep'18 y 8,17 % oct'17).

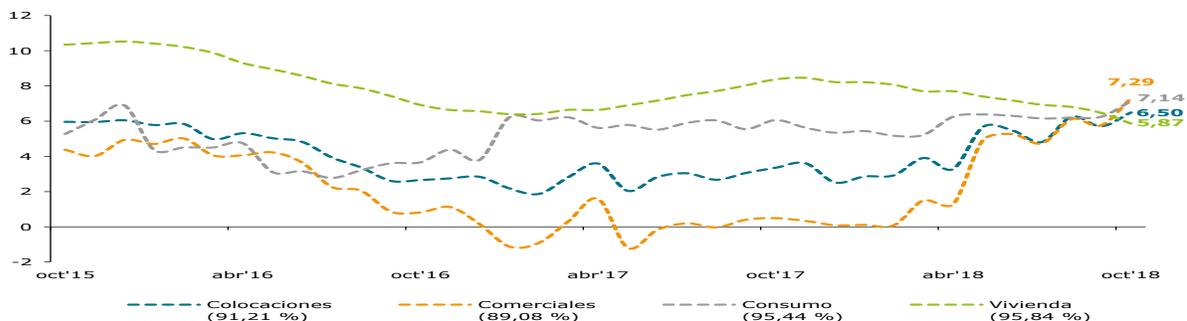
Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las colocaciones de sucursales y filiales fuera de Chile y que representan un 8,79 % del total, la actividad se incrementó, respecto de septiembre, desde un 5,71 % a un 6,50 % anual (3,36 % oct'17); debido a la mayor expansión de la cartera comercial y de consumo, acompañada de una desaceleración en vivienda. Respecto de oct'17, la cartera comercial y de consumo aumentaron por sobre un año atrás, en cambio, vivienda registró una variación menor.

**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

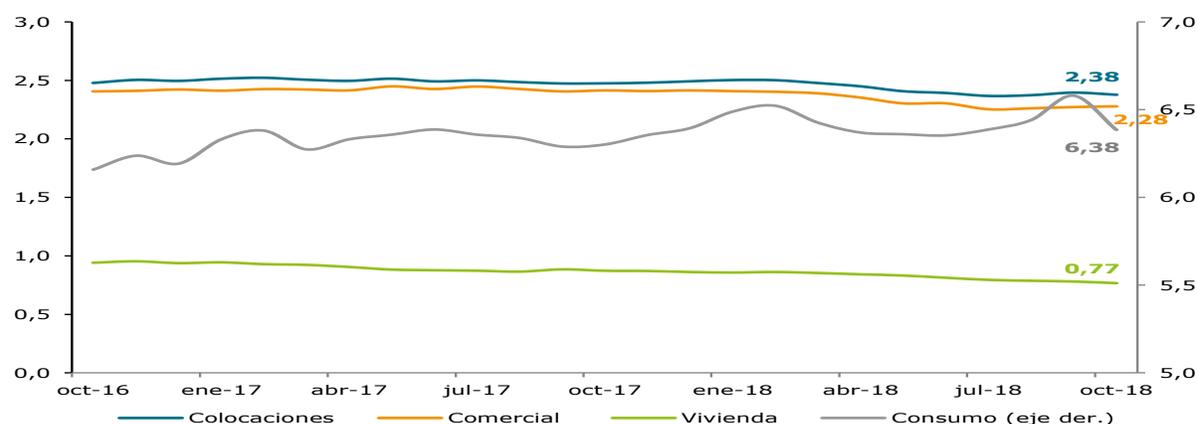
En el mes, los índices de provisiones y de cartera deteriorada mostraron un descenso y el índice de morosidad de 90 días o más se mantuvo respecto de sep'18. La variación de los indicadores de provisiones y de cartera deteriorada estuvo influenciada, principalmente, por una mayor actividad, la que si bien también impactó al índice de cartera de morosidad de 90 días o más, el crecimiento de esta cartera permitió conservar el coeficiente respecto del mes anterior.

El índice de provisiones, decreció en el mes desde un 2,40 % a un 2,38 % (2,47 % oct'17). El indicador de la cartera comercial subió levemente desde un 2,27 % a un 2,28 % (2,41 % oct'17), en la cartera de consumo retrocedió desde un 6,58 % a un 6,38 % (6,30 % oct'17) y en vivienda el indicador mejoró levemente, desde un 0,78 % a un 0,77 % (0,87 % oct'17).

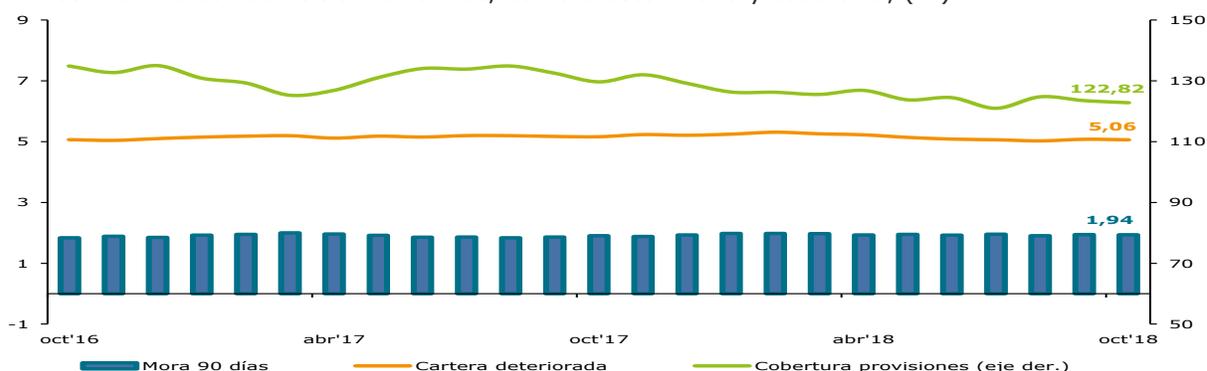
El índice de cartera con morosidad de 90 días o más se mantuvo respecto de sep'18 en 1,94 %, aumentando el coeficiente en la cartera comercial y en consumo, y disminuyendo en vivienda. El índice de la cartera comercial subió desde un 1,71 % a un 1,72 % y el de consumo lo hizo desde un 2,07 % a un 2,10 %; mientras que en vivienda se redujo de un 2,42% a un 2,36 %. La cobertura de provisiones, medida como el coeficiente entre las provisiones constituidas y la cartera con morosidad de 90 días o más, cayó de un 123,52 % a un 122,82 %.

El índice de cartera deteriorada se movió en el mismo sentido que el de provisiones, disminuyendo desde un 5,08 % a un 5,06 % variación observada en el indicador de las tres carteras. En empresas retrocedió de un 4,63 % a un 4,62 % y en las carteras de consumo y de vivienda, los índices disminuyeron en el mes desde un 7,21 % a un 7,08 % y de un 5,17 % a un 5,16 %, respectivamente.

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



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

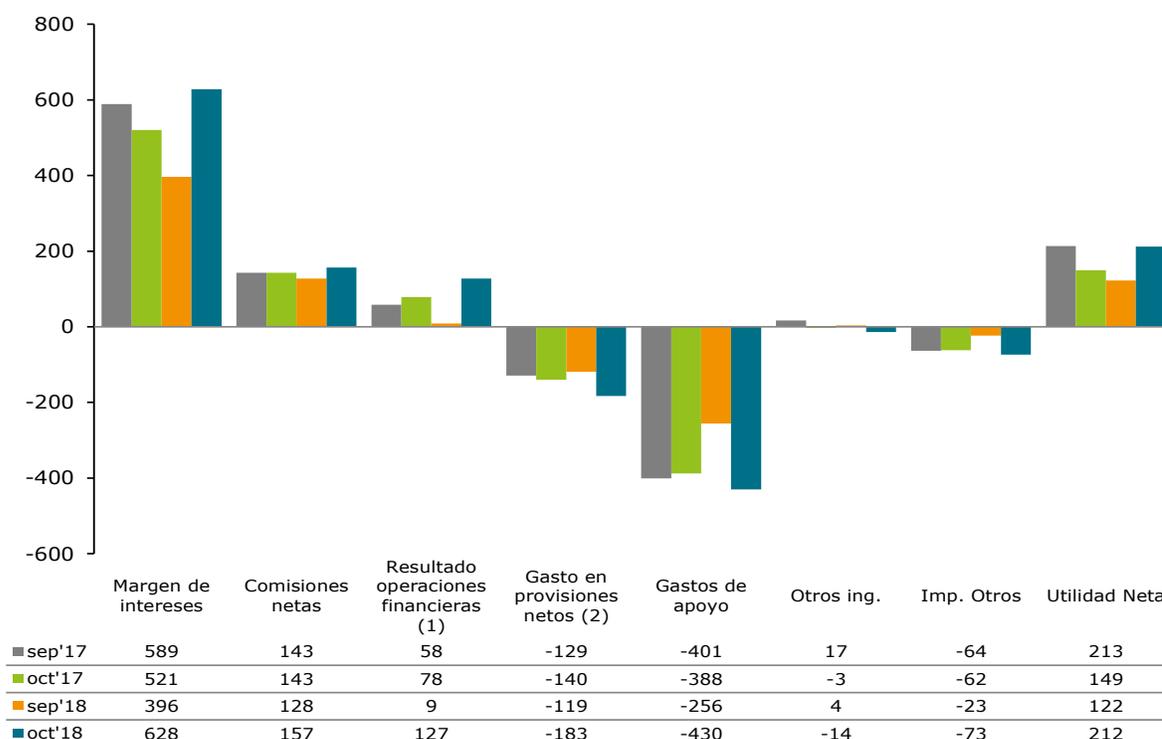


## Resultados

A octubre la utilidad mensual del sistema bancario alcanzó los \$ 212.237 millones (MMUSD 306) y el resultado acumulado a \$ 2.019.667 millones (MMUSD 2.913).

Conviene señalar que, dada las características de la combinación de negocio entre Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (ex Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile) efectuada el mes anterior y su forma de contabilización<sup>(\*)</sup>, los valores alcanzados en octubre en el estado de resultados del sistema bancario no son del todo comparables con los de septiembre y tampoco con los de doce meses atrás.

**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

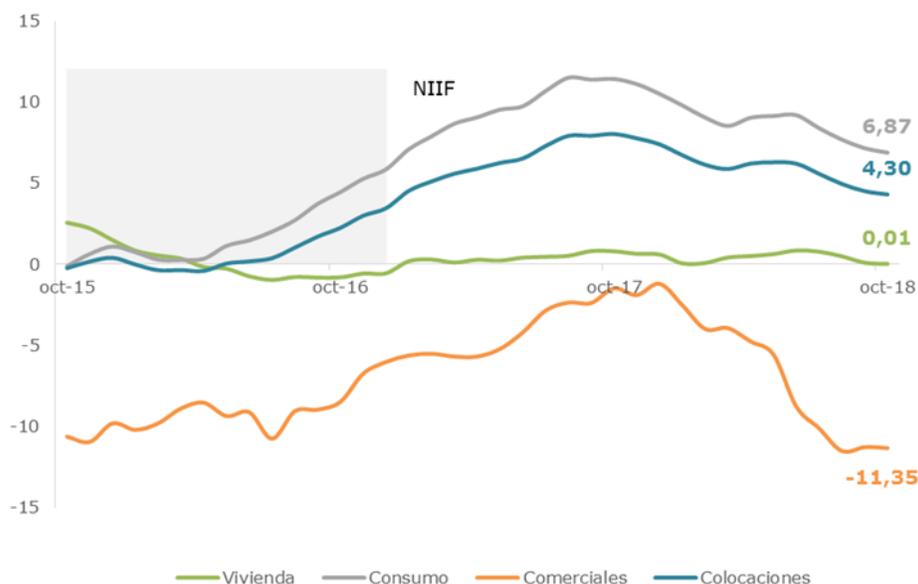
(\*) Dado que la combinación de negocio entre Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (ex Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile) ocurrida en sep'18, se produjo entre entidades bajo un controlador común, no fue posible aplicar NIIF 3, adoptándose como política contable registrar contablemente la fusión a valor libro. De acuerdo a esto, el patrimonio de Scotiabank a sep'18 incorporó el patrimonio de ex BBVA, incluida la utilidad acumulada hasta ago'18 de MM\$ 49.711.

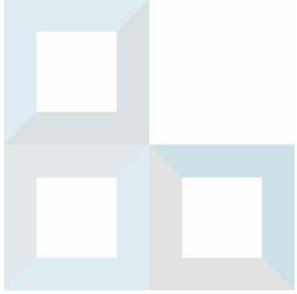
### 3. COOPERATIVAS

#### Actividad

Las colocaciones se incrementaron un 4,30 % en doce meses, por debajo del 4,50 % registrado el mes anterior. La menor expansión en relación a sep'18, obedeció, principalmente, a un menor crecimiento de la cartera personas, consumo y vivienda. Las colocaciones de consumo, que representaron un 73,28 % del total de colocaciones, crecieron un 6,87 % (7,15 % sep'18). Las colocaciones para vivienda, cuya participación alcanzó un 22,08 % del total de colocaciones, lograron una tasa de un 0,01 % (0,08 % sep'18); mientras que empresas, con una contribución de un 4,64 %, aumentó levemente su caída hasta un -11,35 % (-11,30 % sep'18).

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





## Riesgo de crédito

Los índices de provisiones, morosidad y deterioro, disminuyeron en el mes y se mantuvieron por debajo de los indicadores registrados hace un año atrás.

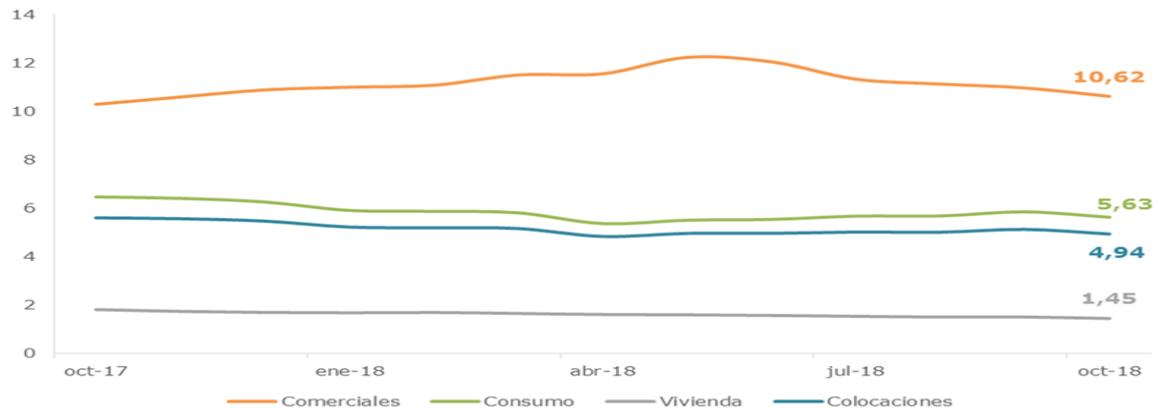
El índice de provisiones, se redujo desde un 5,12 % a un 4,94 % en el mes. El coeficiente de la cartera comercial descendió desde un 10,97 % hasta un 10,62 % (10,29 % oct'17); el de la cartera de consumo lo hizo desde un 5,85 % hasta un 5,63 % (6,46 % oct'17) y, en vivienda, el indicador se redujo desde un 1,51 % a un 1,45 % (1,81 % oct'17).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más retrocedió, respecto de septiembre, desde un 3,74 % a un 3,53 %. En la cartera comercial el indicador disminuyó desde un 15,42 % a un 15,24 %, en consumo lo hizo desde un 3,03 % a un 2,78 % y en vivienda el coeficiente retrocedió desde un 3,60 % a un 3,56 %. 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 139,71 % en el mes mejorando respecto de septiembre (137,15 %).

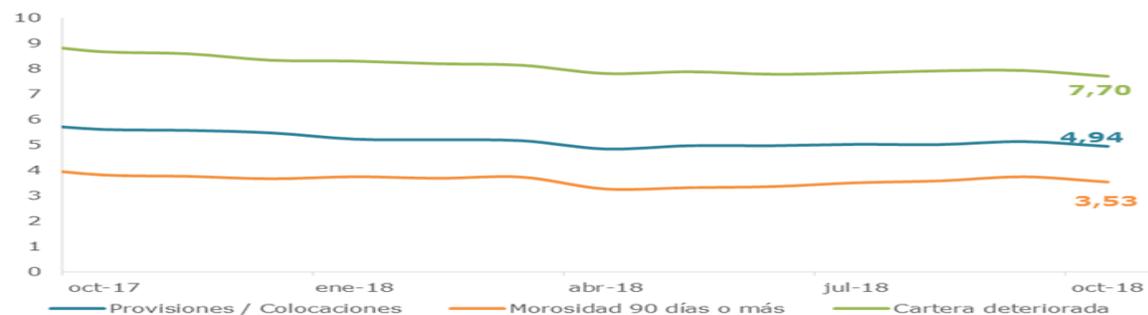
El índice de cartera deteriorada se movió en el mismo sentido que los otros indicadores, decreciendo desde un 7,92 % a un 7,70 %, influenciado principalmente por el indicador de consumo. El coeficiente de empresas, disminuyó de un 24,03 % a un 23,52 % y el de consumo lo hizo de un 5,94 % a un 5,65 %. Por el contrario, el índice de la cartera de vivienda se incrementó en el mes desde un 11,08% a un 11,17 %.

### 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, (%).



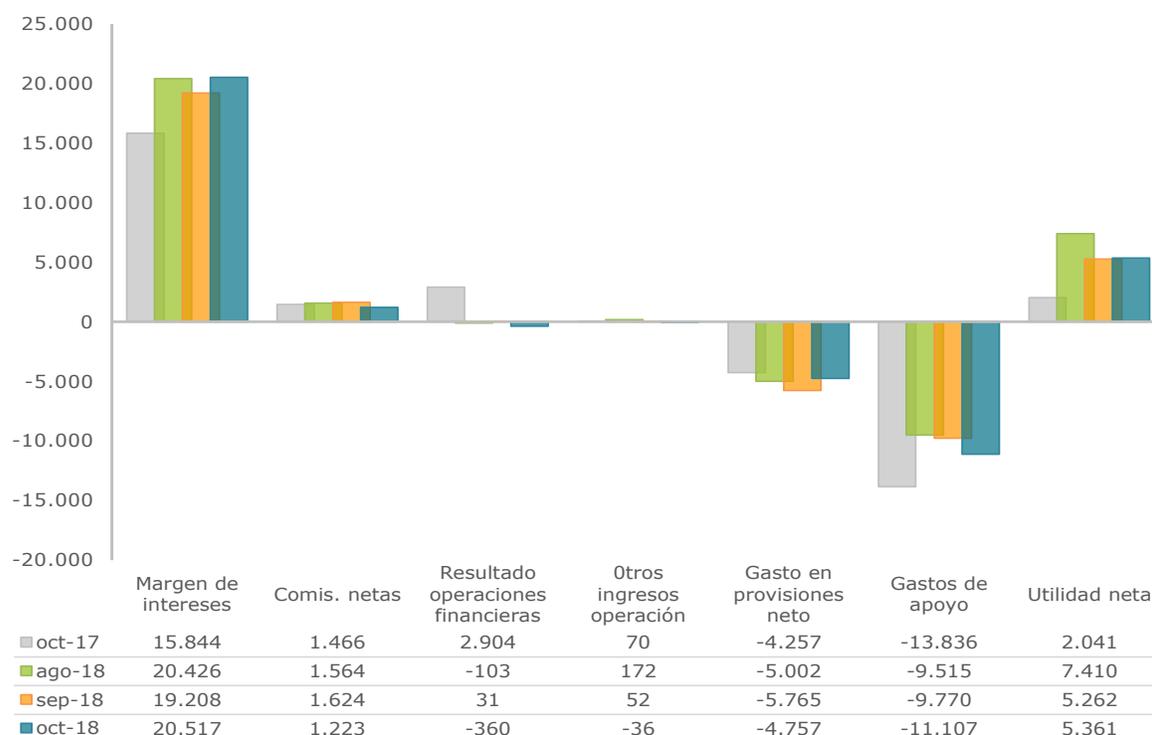
## Resultados

En el mes el sector obtuvo utilidades por \$ 5.361 millones (MMUSD 8) creciendo en un 1,19 %, atribuible a un mayor margen de intereses y un menor gasto en provisiones, no obstante el incremento en los gastos de apoyo. Por su parte, el resultado acumulado de \$ 67.786 millones (MMUSD 98), se expandió en un 17,54 % anual, debido, principalmente, a un mayor margen de intereses y reducción del gasto en provisiones.

Los índices de rentabilidad crecieron respecto de septiembre. La rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 15,33 % y sobre activos promedio (ROAA) un 4,23 %.

Por último, el indicador de eficiencia, Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 51,41% en el mes (51,32 % sep'18).

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



## Socios

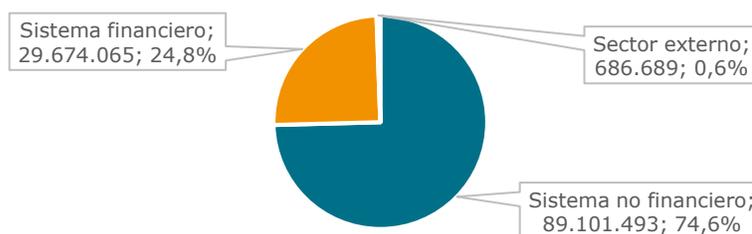
Los socios de las cooperativas totalizaron 1.385.097 personas en octubre, mostrando un alza de 6.450 socios en el mes, y de 60.704 respecto de un año atrás.



## 4. COMPOSICIÓN INSTITUCIONAL DE LOS DEPÓSITOS Y CAPTACIONES<sup>1</sup>

En la presente sección se muestran estadísticas sobre algunos instrumentos de financiamiento para la banca chilena, a nivel institucional. Se consideran los depósitos a la vista y depósitos a plazo, ambos, disponibles tanto en moneda nacional, reajutable y no reajutable; como en moneda extranjera; y las cuentas de ahorro en moneda nacional. En cuanto a las aperturas institucionales, se distinguen los sistemas financiero, no financiero y el sector externo. También se realizan sub-segmentaciones en dos ámbitos: privado y público.

**Gráfico N° 7:** Distribución de los depósitos y captaciones del sistema bancario chileno, según su proveniencia institucional<sup>2</sup>, (%), (MM\$).



Se puede desprender del gráfico N° 7 que los depositantes del sistema no financiero representan la mayoría de los montos que los bancos captan, siendo secundado por los del sistema financiero. Las captaciones del sector externo son mínimas y concentran menos del 1% de los montos.

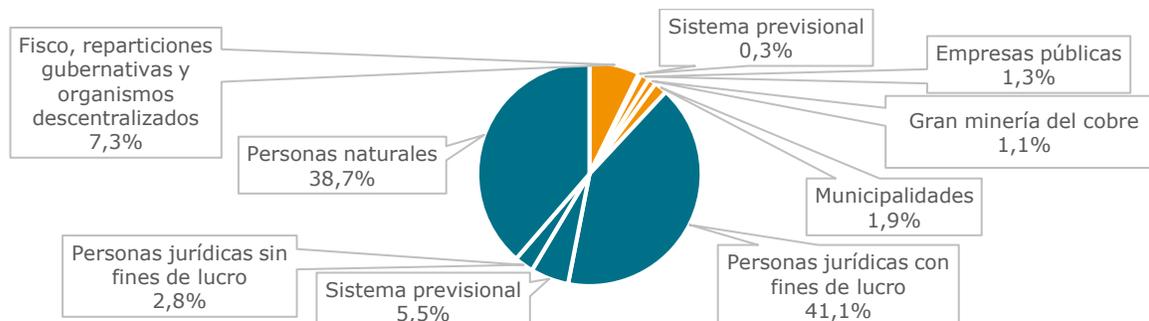
El gráfico N° 8 presenta la apertura del sistema no financiero, distinguiendo los sectores público y privado, apreciándose que los agentes privados aportan la mayoría de las captaciones; con un 88,1 %. En este ámbito mayoritario, el mayor peso radica en las personas jurídicas con fines de lucro y más atrás las personas naturales. En ese orden le siguen, los agentes del sistema previsional y las personas jurídicas sin fines de lucro.

<sup>1</sup> Sección realizada con la información del informe estadístico "[Depósitos y Captaciones – Composición Institucional \(Nueva Versión\)](#)", la cual es publicada en la página web de esta Superintendencia.

<sup>2</sup> Cifras a agosto de 2018. Montos en millones de pesos. Elaboración propia.

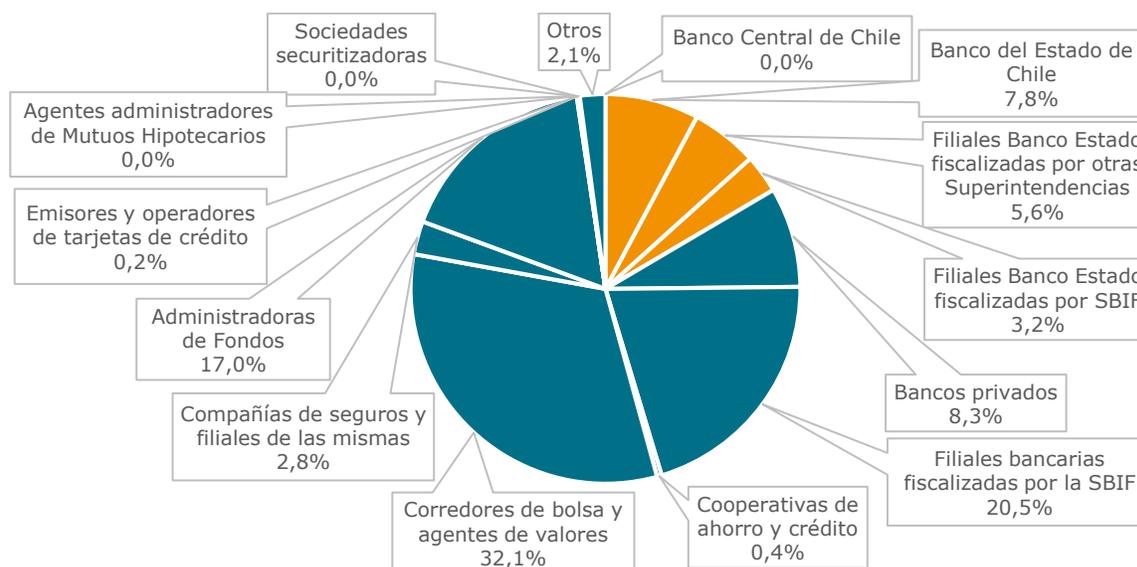
<sup>3</sup> En color verde, agentes del sector privado en color naranja, agentes del sector público.

**Gráfico N° 8:** Distribución de los depósitos y captaciones del sistema bancario chileno, apertura del sistema no financiero<sup>2</sup>, sectores público<sup>3</sup> y privado<sup>3</sup>, (%).



Al realizar la misma apertura al sistema financiero, como se observa en el gráfico N° 9, también se replica la importancia de los agentes privados, alcanzando un 83,5 % de participación. La mayor participación de dicho sector se concentra en los corredores de bolsa y agentes de valores, alcanzando un 32,1 % del total. En segundo lugar, se ubican las filiales bancarias fiscalizadas por la SBIF, con un 20,5 % y el tercer lugar lo ocupan las administradoras de fondos con el 17,0 % del total. En cuanto al sector público, la gran mayoría de los depósitos se concentran en el Banco del Estado de Chile y en sus distintas filiales, sean éstas fiscalizadas o no por la SBIF.

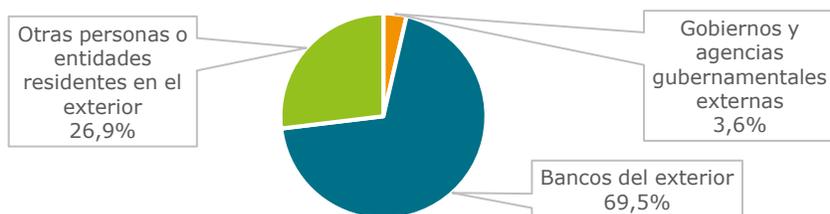
**Gráfico N° 9:** Distribución de los depósitos y captaciones del sistema bancario chileno, apertura del sistema financiero<sup>4</sup>, sectores público<sup>5</sup> y privado<sup>5</sup>, (%).



Al analizar el sector externo, la mayoría de las captaciones provienen de los bancos del exterior, con casi un 70 %, seguido de otras personas o entidades residentes, mientras que el último lugar se lo llevan los gobiernos y agencias gubernamentales, como se observa en el gráfico N° 10.



**Gráfico N° 10:** Distribución de los depósitos y captaciones del sistema bancario chileno, apertura del sector externo<sup>4</sup>,(%).



<sup>4</sup> Cifras a agosto de 2018. Montos en millones de pesos. Elaboración propia.

<sup>5</sup> En color verde, agentes del sector privado en color naranja, agentes del sector público.