



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

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



---

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

---

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 30 de septiembre los activos de los bancos y cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$ 236.855.370 millones; retrocediendo en el mes un 1,99 % (alza de 2,73 % ago'18). Las colocaciones, que representaron el 72,95 % de los activos consolidados, cayeron en el mes en 0,25 %, desmejorando en relación a agosto (aumento de 1,55 %).

Respecto de los pasivos, los depósitos totales cayeron en un 1,14 %, mientras que el patrimonio mostró un avance mensual de 0,24 %. Por su parte, el resultado del ejercicio disminuyó un 24,74 %, impulsado principalmente por la industria bancaria<sup>1</sup>.

En materia de riesgo de crédito, los tres indicadores aumentaron en el mes. En efecto, el indicador de provisiones creció desde un 2,40 % a un 2,42 %, el de morosidad lo hizo desde un 1,92 % a un 1,96 % y el de cartera deteriorada creció desde un 5,06 % a un 5,11 %. En septiembre los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,40 % y las cooperativas de 5,12 %. 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 3,74 %, y para la cartera deteriorada el índice de los bancos ascendió a 5,08 % y el de cooperativas a 7,92 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 12,26 % y sobre activos promedio (ROAA) un 1,04 %.

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

|                                | Monto MM\$  |                             | Cifras consolidadas <sup>(1)</sup> |                       | Variación real (%) |            |
|--------------------------------|-------------|-----------------------------|------------------------------------|-----------------------|--------------------|------------|
|                                | Bancos      | Cooperativas <sup>(2)</sup> | MM\$                               | MMUS\$ <sup>(2)</sup> | mes anterior       | doce meses |
| Colocaciones                   | 171.056.527 | 1.731.394                   | 172.787.921                        | 261.206               | -0,25              | 6,85       |
| Activos totales                | 234.929.836 | 1.925.534                   | 236.855.370                        | 358.058               | -1,99              | 5,71       |
| Depósitos totales              | 133.606.605 | 912.915                     | 134.519.520                        | 203.355               | -1,14              | 5,36       |
| Instrumentos de deuda emitidos | 45.520.527  | 360.226                     | 45.880.753                         | 69.359                | 0,09               | 8,72       |
| Patrimonio                     | 19.150.292  | 534.377                     | 19.684.669                         | 29.758                | 0,24               | 1,91       |
| Resultado del ejercicio        | 1.807.430   | 62.425                      | 1.869.855                          | 2.827                 | -24,74             | 0,71       |

(1): Cifras consolidadas corresponden a la suma de los Bancos y cooperativas supervisadas por la SBIF.

(2): Valor dólar al 30 de septiembre de 2018: \$661,50.

(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               | oct'17 | nov'17 | dic'17 | ene'18 | feb'18 | mar'18 | abr'18 | may'18 | jun'18 | jul'18 | ago'18 | sep'18 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Riesgo de crédito por provisiones      | 2,51   | 2,51   | 2,52   | 2,53   | 2,53   | 2,50   | 2,47   | 2,43   | 2,42   | 2,39   | 2,40   | 2,42   |
| Cartera con morosidad de 90 días o más | 1,93   | 1,90   | 1,95   | 2,00   | 2,00   | 2,00   | 1,95   | 1,96   | 1,94   | 1,98   | 1,92   | 1,96   |
| Cartera deteriorada                    | 5,20   | 5,27   | 5,24   | 5,28   | 5,34   | 5,29   | 5,25   | 5,17   | 5,11   | 5,09   | 5,06   | 5,11   |
| ROAE (*)                               | ---    | ---    | ---    | 12,72  | 12,91  | 12,36  | 12,34  | 12,27  | 12,44  | 12,93  | 12,79  | 12,26  |
| ROAA (*)                               | ---    | ---    | ---    | 1,09   | 1,10   | 1,06   | 1,05   | 1,05   | 1,06   | 1,10   | 1,08   | 1,04   |

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

<sup>1</sup> En el mes de septiembre se produjo la fusión por incorporación de Scotiabank azul (ex BBVA) en Scotiabank Chile, empresas relacionadas. Así, este último adquirió todos los activos y pasivos de la primera, además de incorporar el patrimonio de la adquirida. De esta forma, las cifras del estado de resultado del sistema bancario no son del todo comparables con los valores registrados el mes anterior y con los obtenidos hace un año atrás.

## 2. SISTEMA BANCARIO

### Actividad

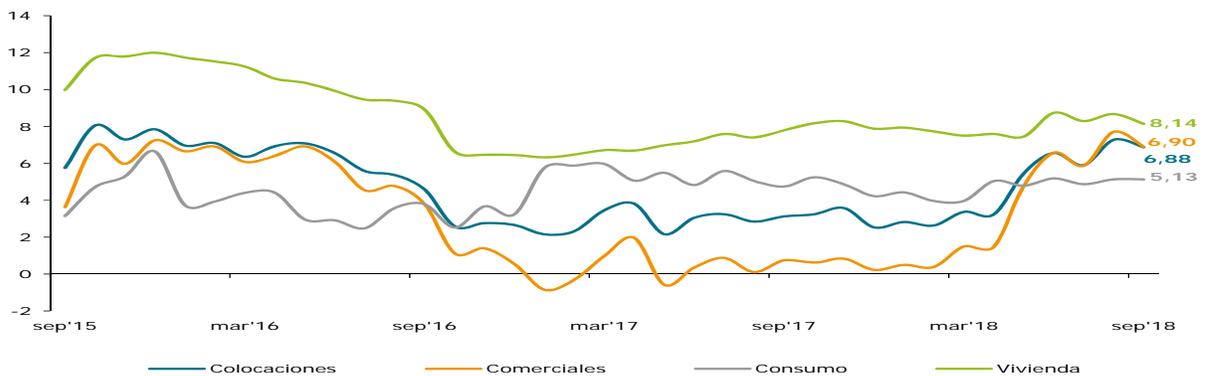
A partir de septiembre, el Sistema Bancario se compone por 20 instituciones, tras materializarse la fusión por incorporación de Scotiabank Azul (ex Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile) en Scotiabank Chile.

Las colocaciones del Sistema Bancario crecieron un 6,88 % en doce meses, por debajo del 7,28 % registrado en agosto y por sobre la variación de 3,13 % obtenida hace un año atrás. La menor expansión respecto de ago'18, obedeció al menor crecimiento en la cartera comercial, influenciado por un menor tipo de cambio, y en vivienda. En relación a sep'17, todas las carteras mostraron un incremento.

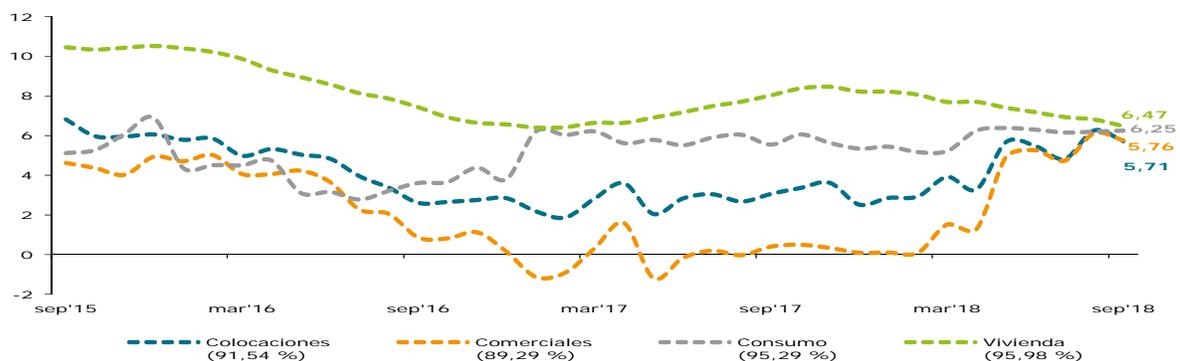
Las colocaciones comerciales se expandieron en 6,90 % (7,71 % ago'18 y 0,75 % sep'17), en consumo la tasa de variación alcanzó un 5,13 % (5,13 % ago'18 y 4,74 % sep'17), mientras que vivienda logró un 8,14 % (8,67 % ago'18 y 7,79 % sep'17).

Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las colocaciones de sucursales y filiales fuera de Chile, la actividad creció a una menor tasa, respecto de agosto, variando desde un 6,26 % a un 5,71 % anual (3,06 % sep'17); debido a la menor expansión de la cartera comercial y de vivienda; a pesar del aumento registrado en consumo. Por otro lado, la cartera comercial y la de consumo crecieron por sobre la tasa registrada en sep'17, mientras que vivienda aumentó por debajo de doce meses atrás. La cartera de empresas se incrementó en 5,76 % (6,12 % ago'18 y 0,41 % sep'17), consumo en 6,25 % (6,20 % ago'18 y 5,55 % sep'17) y vivienda en 6,47 % (6,81 % ago'18 y 8,03 % sep'17).

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



Sistema Bancario sin importe en el exterior



## Riesgo de crédito

En el mes, los índices de riesgo de crédito mostraron un aumento. El índice de provisiones sobre colocaciones creció respecto del mes de agosto, influenciado por mayores provisiones mientras que los indicadores de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada aumentaron, por un incremento en dichas carteras.

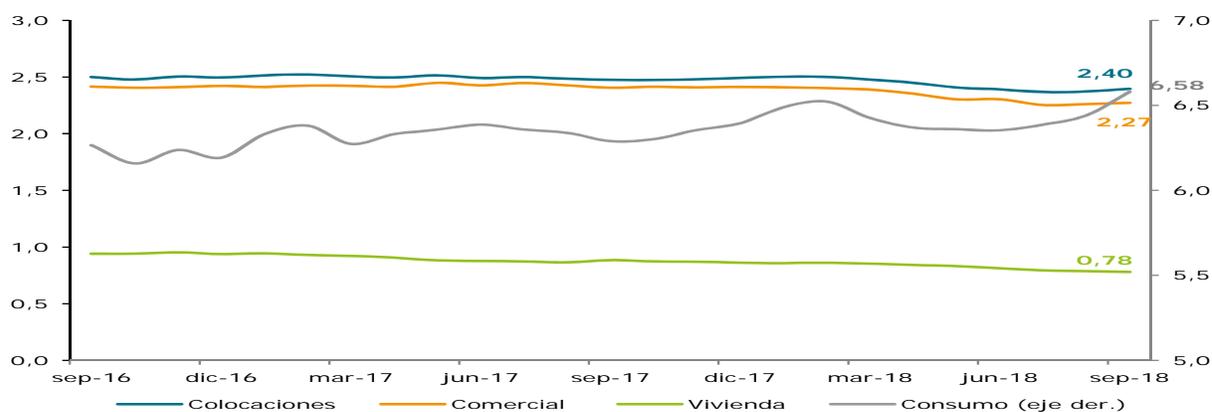
El índice de provisiones, creció desde un 2,37 % a un 2,40 % respecto el mes anterior, (2,47 % sep'17). La cartera comercial aumentó levemente desde un 2,26 % hasta un 2,27 % (2,41 % sep'17), la cartera de consumo avanzó desde un 6,44 % hasta un 6,58 % (6,29 % sep'17) y vivienda retrocedió levemente el indicador desde un 0,79 % hasta un 0,78 % (0,88 % sep'17).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más aumentó respecto de agosto desde un 1,91 % a un 1,94 %, aumentando el coeficiente en las tres carteras. La cartera comercial subió desde un 1,69 % a un 1,71 %, el índice de consumo lo hizo desde un 2,03 % a un 2,07 % y en vivienda, pasó desde un 2,35 % a un 2,42 %. 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, cayó de 124,77 % a 123,52 %.

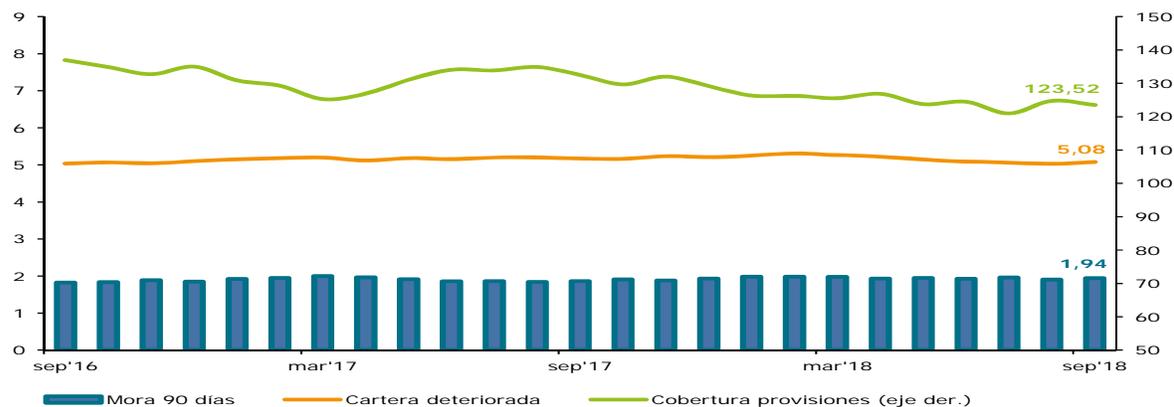
El índice de cartera deteriorada se movió en el mismo sentido que el de morosidad de 90 días o más, aumentando desde un 5,03 % a un 5,08 % influenciado por el indicador de las tres carteras; mientras que el de empresas, avanzó de un 4,60 % a un 4,63 %, el índice de la cartera de consumo y de vivienda, lo hicieron en el mes desde un 7,01 % a un 7,21 % y de un 5,14 % a un 5,17 %, 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, (%).



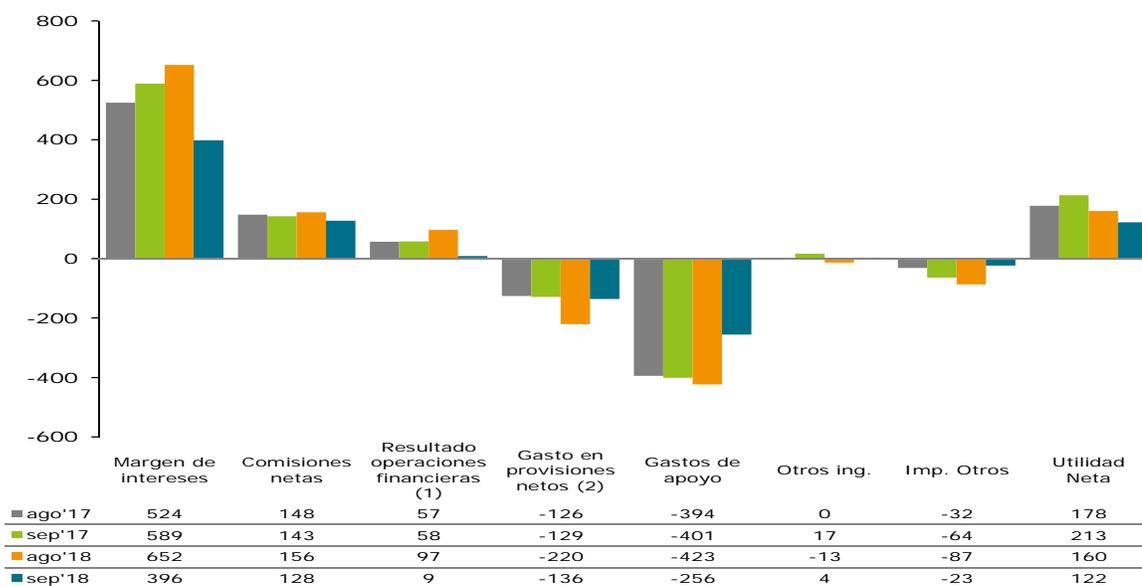
## Resultados

A septiembre la utilidad mensual del Sistema Bancario alcanzó los \$ 122.100 millones (MMUSD 185) y el resultado acumulado, \$ 1.807.430 millones (MMUSD 2.732).

Dado que la combinación de negocios entre Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (ex Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile<sup>2</sup>), se produjo entre entidades bajo un controlador común, no se aplica NIIF 3, adoptándose como política contable registrar contablemente la fusión a valor libro. De acuerdo a esto, el patrimonio de Scotiabank incorpora el patrimonio de ex BBVA, incluida la utilidad acumulada hasta ago'18 de MM\$ 49.711. Así, los valores alcanzados en el estado de resultados del Sistema Bancario no son del todo comparables con los de agosto y tampoco con los de doce meses atrás.

Lo anterior implica que los componentes del estado de resultados acumulado a septiembre de 2018 del nuevo banco fusionado, incluyen los resultados de Scotiabank Chile hasta agosto de 2018, más el resultado de Scotiabank Chile (fusionado), a partir del primero de septiembre de 2018.

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

A septiembre la utilidad mensual del Sistema Bancario alcanzó los \$ 122.100 millones (MMUSD 185) y el resultado acumulado, \$ 1.807.430 millones (MMUSD 2.732).

Los índices de rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio, alcanzaron un 12,19 %, y un 1,01 %, respectivamente.

Por último, el indicador de eficiencia, esto es Gastos operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 50,34 %.

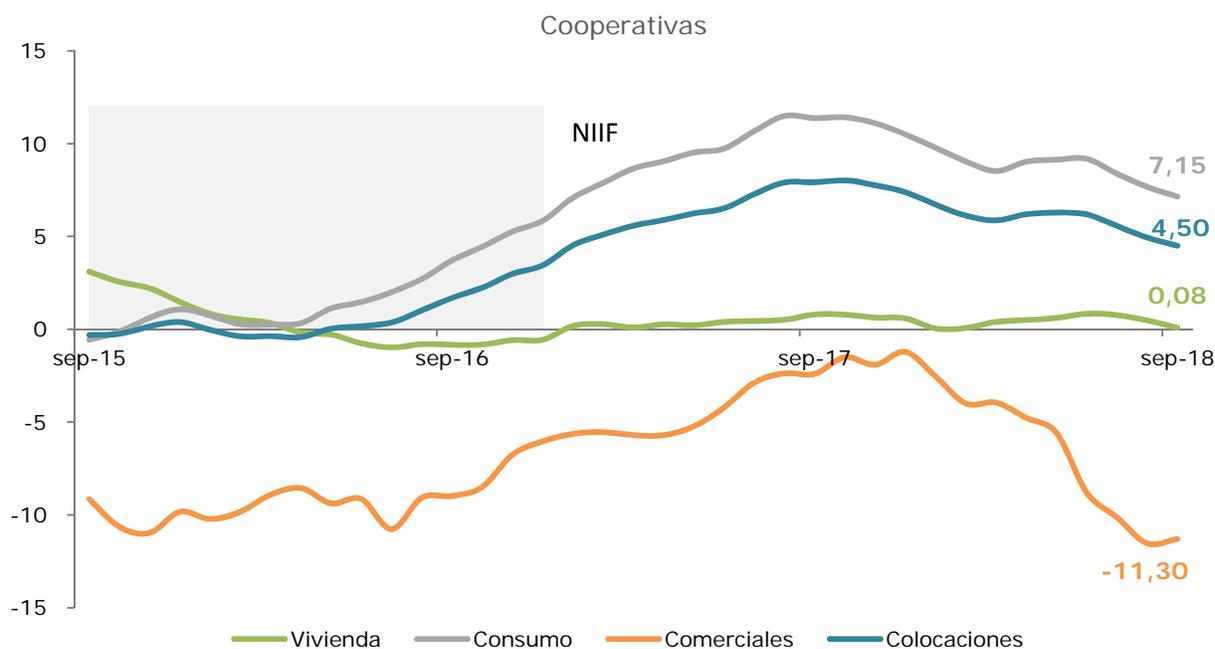
<sup>2</sup> Con fecha 6 de julio de 2018, se materializó la compra de BBVA Chile por parte de Nova Scotia Inversiones Limitada (NSIL), accionista controlador de Scotiabank Chile.

### 3. COOPERATIVAS

#### Actividad

Las colocaciones se incrementaron un 4,50 % en doce meses, por debajo del 4,94 % registrado el mes anterior. La menor expansión en relación a ago'18, obedeció, principalmente, a un menor crecimiento de la cartera personas, consumo y vivienda. Las colocaciones de consumo, que representaron un 73,15 % del total de colocaciones, crecieron un 7,15 % (7,67 % ago'18). Las colocaciones para vivienda, cuya participación alcanzó un 22,19 % del total de colocaciones, lograron una tasa de un 0,08 % (0,48 % ago'18); mientras que empresas, con una contribución de un 4,67 %, redujo levemente su caída hasta un -11,30 % (-11,54 % ago'18).

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





## Riesgo de crédito

Los índices de provisiones, morosidad y deterioro, empeoraron en el mes, sin embargo aún se mantienen por debajo de los indicadores registrados hace un año atrás.

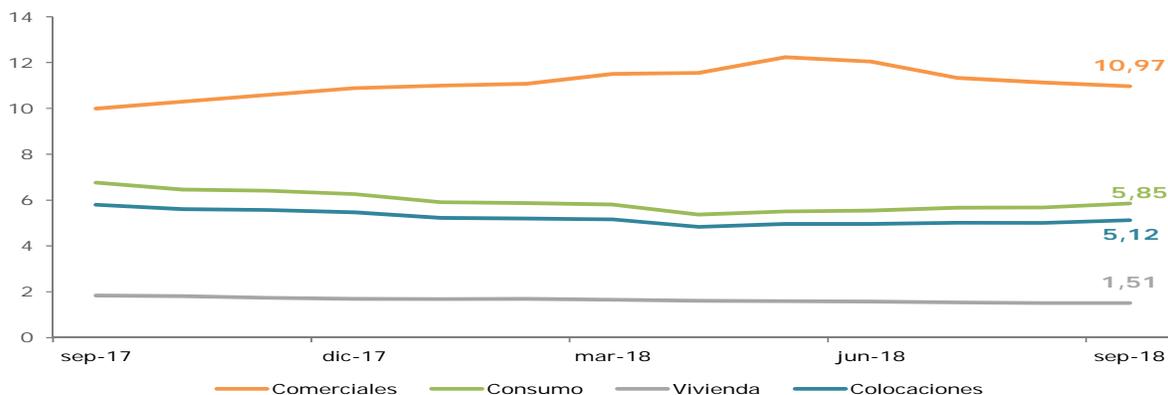
El índice de provisiones, creció desde un 5,01 % a un 5,12 % en el mes, principalmente por consumo (5,80 % sep'17). El índice de la cartera comercial descendió desde un 11,13 % hasta un 10,97 % (9,99 % sep'17); el de la cartera de consumo aumentó desde un 5,68 % hasta un 5,85 % (6,76 % sep'17) y, en vivienda, el indicador se mantuvo en un 1,51 % (1,84 % sep'17).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más se incrementó respecto de agosto desde un 3,58 % a un 3,74 %, aumentando el coeficiente en vivienda y en consumo. El indicador de la cartera comercial decreció desde un 15,47 % a un 15,42 % y el índice de consumo aumentó desde un 2,83 % a un 3,03 %. En el caso de vivienda, el indicador creció desde un 3,53 % a un 3,60 %.

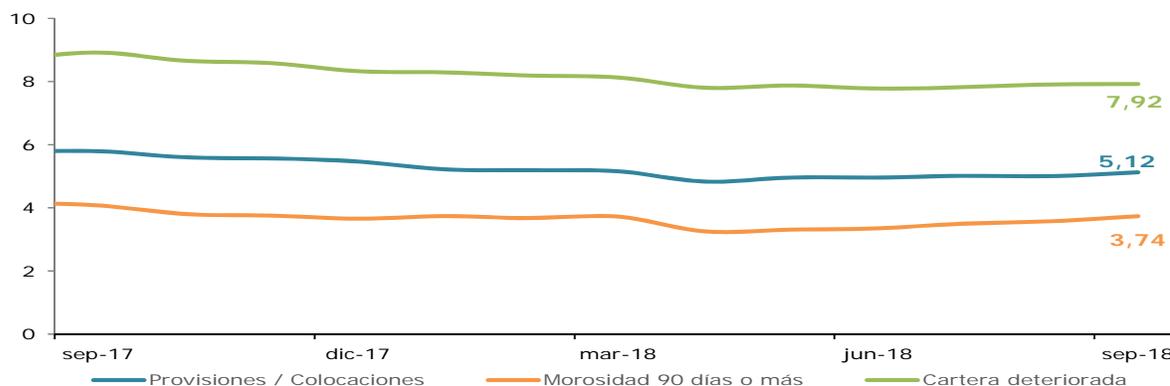
El índice de cartera deteriorada se movió en el mismo sentido que el de morosidad de 90 días o más, aumentando desde un 7,91 % a un 7,92 %, influenciado por el indicador de consumo que se incrementó desde un 5,84 % a un 5,94 %. De esta forma, el coeficiente de empresas, disminuyó de un 24,47 % a un 24,03 % y el índice de la cartera de vivienda lo hizo en el mes desde un 11,26 % a un 11,08 %.

### 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, (%)



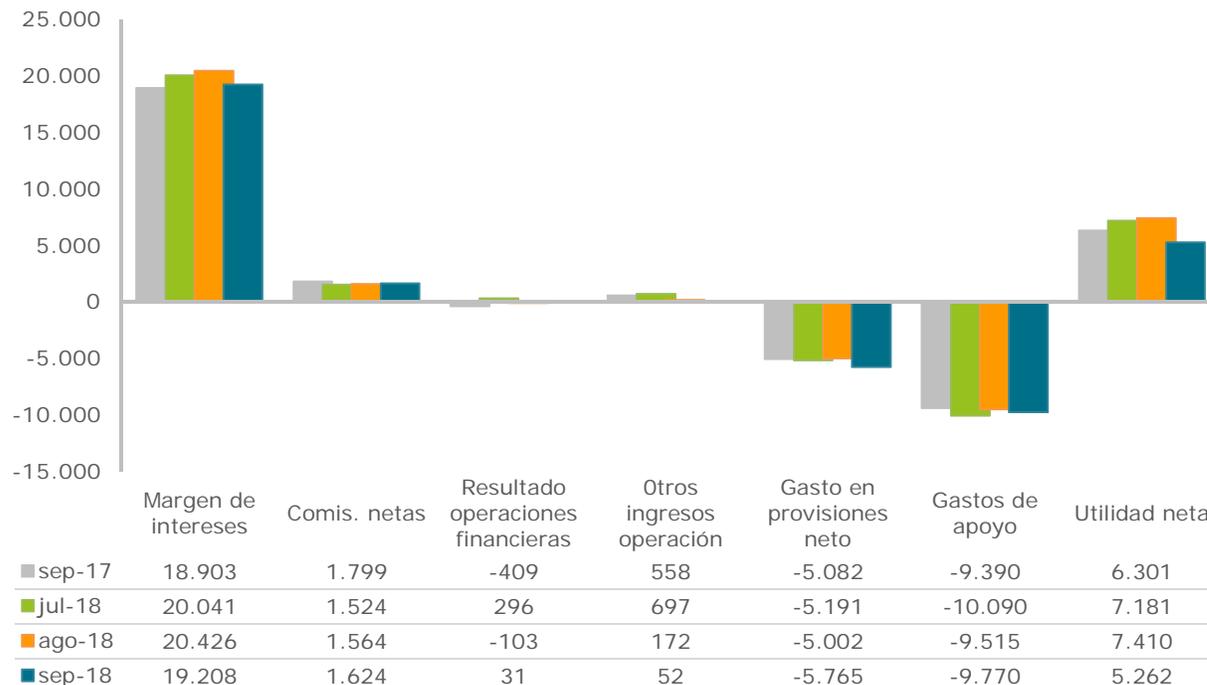
## Resultados

En el mes el sector obtuvo utilidades por \$ 5.262 millones (MMUSD 8) cayendo en un 29,66 %, atribuible a un menor margen de intereses y un incremento de los gastos de apoyo y provisiones. Por su parte, el resultado acumulado de \$ 62.425 millones (MMUSD 94), se incrementó en un 12,74 % anual, debido, principalmente, a un mayor margen de intereses y reducción del gasto en provisiones.

Los índices de rentabilidad promedio mostraron un retroceso respecto de del mes anterior. La rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 14,77 % y sobre activos promedio (ROAA) un 4,08 %.

Por último, el indicador de eficiencia, Gastos operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 51,32 % en el mes.

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



## Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.378.647 personas en septiembre, mostrando un alza de 4.226 socios en el mes, y de 57.929 respecto de un año atrás.

## 4. SISTEMA BANCARIO EN EL EXTERIOR

La entrada de la banca en el exterior<sup>3</sup> ha sido efectuada de manera paulatina, considerando como punto de partida a las oficinas de representación y las sucursales en el exterior. No obstante, en los últimos seis años las inversiones en el exterior han cobrado relevancia, debido al conjunto de autorizaciones que ha otorgado esta Superintendencia. Lo anterior, como consecuencia de nuevas solicitudes de adquisiciones relacionadas a inversiones de bancos de créditos en el extranjero, las que han impactado en una mayor participación del exterior en el Sistema Bancario Chileno. (Ver gráfico N° 7).

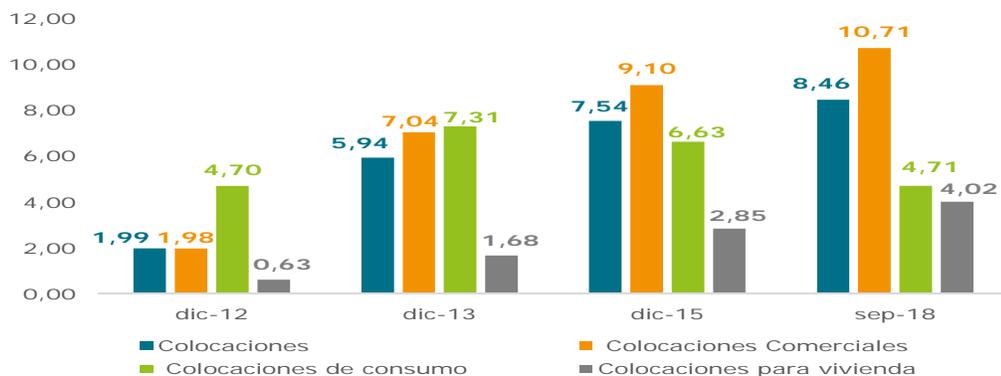
**Gráfico N° 7:** Hitos de adquisiciones en el exterior, periodo 2012 - 2018.



Como resultado, hoy en día el Sistema Bancario en el exterior, se encuentra conformado por tres sucursales autorizadas entre fines de los años 90 y 2007, todas ubicadas en Estados Unidos y pertenecientes a los bancos; BCI (Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami), del Estado de Chile (Banco del Estado de Chile Sucursal Nueva York) e Itaú Corpbanca<sup>4</sup> (Itaú Corpbanca New York Branch), y dos filiales, pertenecientes a los bancos, BCI (City National Bank of Florida) e Itaú Corpbanca (Itaú Corpbanca Colombia).

Precisamente, estas últimas adquisiciones han impulsado un mayor importe en el exterior del Sistema Bancario, pasando de una participación de 1,99 % en dic'12 a una participación de 8,46 % en sep'18, aumentando la posición relativa en el exterior de las tres principales carteras. Ciertamente, las colocaciones comerciales y de vivienda, han incrementado su participación en igual periodo, desde 1,98 % hasta 10,71 % y desde 0,63 % hasta 4,02 %, respectivamente. Mientras que las colocaciones de consumo, marcaron un alza en su contribución en el exterior entre los años 2012 y 2015 (desde 4,70 % hasta 6,63 %). (Ver gráfico N° 8).

**Gráfico N° 8:** Participación colocaciones exterior post adquisiciones<sup>5</sup>, periodo 2012 -2018, (%)<sup>6</sup>.



<sup>3</sup> Las operaciones en el exterior se encuentran normadas por la Ley General de Banco, artículos, N°s. 70, 76 y 74.

<sup>4</sup> En abril de 2016, Itaú Chile adquiere y se fusiona con Corpbanca, pasando el nuevo Banco a denominarse, Itaú Corpbanca.

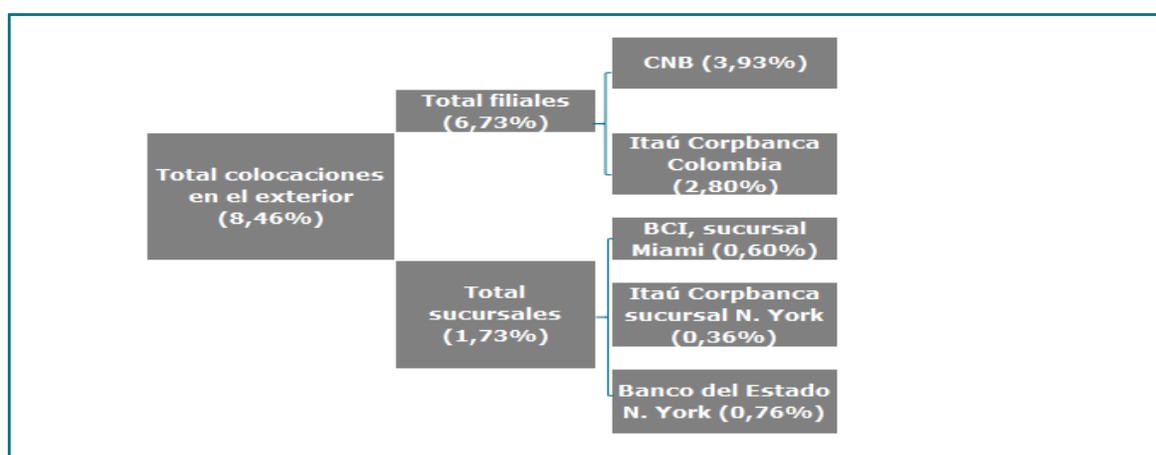
<sup>5</sup> Fuente de información, publicación mensual SBIF, Importe en el exterior.

<sup>6</sup> Los porcentajes son sobre las colocaciones totales y por cartera del Sistema Bancario.

En consecuencia, el importe en el exterior se encuentra principalmente conformado por filiales y sucursales, que mantienen una participación sobre las colocaciones totales del Sistema Bancario, de 6,73 % y de 1,73 %, respectivamente. Por su parte, CNBF (City National Bank of Florida), corresponde a la institución más relevante en términos de participación del Sistema Bancario en el exterior con una contribución de 3,93 %. Itaú Corpbanca Colombia, se presenta en el segundo lugar con el 2,80 %. (Ver gráfico N° 9).

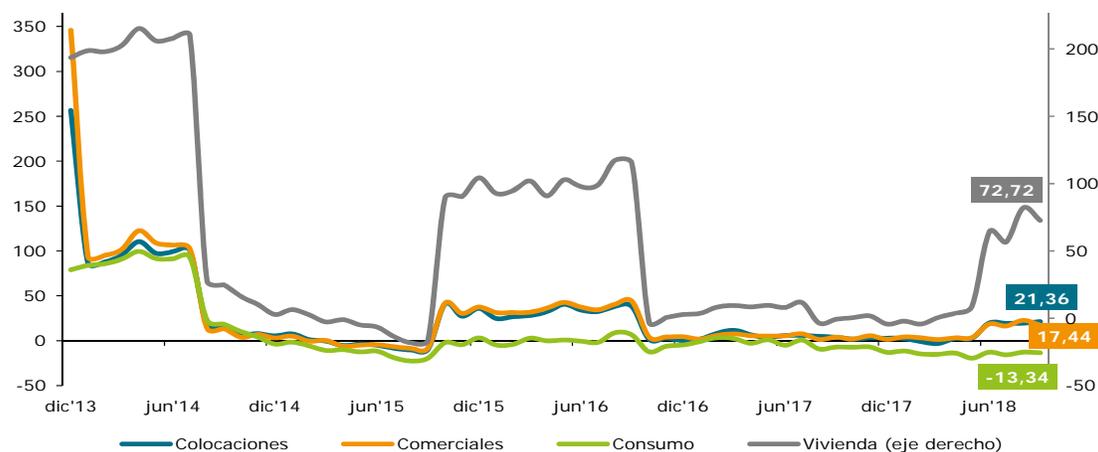
Por otro lado, para BCI e Itaú Corpbanca, que corresponden a los bancos con la mayor inversión en el exterior, las colocaciones fuera de Chile, representan un 26,71 % y un 25,41 %, respectivamente, del total de colocaciones de cada banco.

**Gráfico N° 9:** Colocaciones en el exterior sobre colocaciones totales Sistema Bancario sep'18, (%).



Finalmente, en términos de evolución es posible visualizar que los mayores incrementos en el exterior son inorgánicos y se encuentran asociados a los periodos post compras de las filiales, las cuales han impactado en el crecimiento de las tres principales carteras. Las colocaciones de consumo aumentaron, principalmente, con la adquisición de Santander Colombia y Helm Bank y la cartera comercial y de vivienda, se expandieron mayormente con la incorporación de CNBF y Totalbank. (Ver Gráfico N° 10).

**Gráfico N° 10:** Evolución de colocaciones en el exterior - var. 12M, dic'13 - sep'18, (%).





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