



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile



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

www.sbif.cl



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

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de agosto los activos de los bancos y cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$ 241.054.400 millones; avanzando en el mes un 2,73 % (caída de 1,05 % jul'18). Las colocaciones, que representaron el 71,67 % de los activos consolidados, crecieron en el mes en 1,55 %, lo que contrasta con la caída de 0,30 % del mes de julio.

Respecto de los pasivos, los depósitos totales aumentaron en un 1,57 %, mientras que el patrimonio mostró un retroceso mensual de 0,58 %. Por su parte, el resultado del ejercicio disminuyó un 30,00 %, impulsado principalmente por la industria bancaria.

En materia de riesgo de crédito, el indicador de provisiones aumentó levemente en el mes, mientras que los indicadores de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada mejoraron en igual periodo. En efecto, el indicador de provisiones creció desde un 2,39 % a un 2,40 %, el de morosidad disminuyó desde un 1,98 % a un 1,92 % y el de cartera deteriorada bajó desde un 5,09 % a un 5,06 %. En agosto los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,37 % y las cooperativas de 5,01 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, el Sistema Bancario contribuyó con un 1,90 % y las Cooperativas con un 3,58 %, y para la cartera deteriorada el índice de los bancos ascendió a 5,03 % y el de Cooperativas a 7,91 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 12,79 % y sobre activos promedio (ROAA) un 1,08 %.

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	171.045.815	1.729.127	172.774.942	255.819	1,55	7,26
Activos totales	239.121.898	1.932.502	241.054.400	356.917	2,73	6,87
Depósitos totales	134.799.144	919.129	135.718.273	200.951	1,57	7,10
Instrumentos de deuda emitidos	45.356.771	364.115	45.720.886	67.697	1,66	7,79
Patrimonio	19.054.767	531.885	19.586.652	29.001	-0,58	2,48
Resultado del ejercicio	1.685.330	57.163	1.742.493	2.580	-30,00	6,87

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

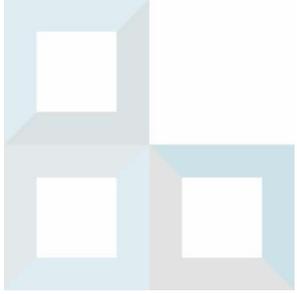
(2): Valor dólar al 31 de agosto de 2018, \$675,38.

(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	sep'17	oct'17	nov'17	dic'17	ene'18	feb'18	mar'18	abr'18	may'18	jun'18	jul'18	ago'18
Riesgo de crédito por provisiones	2,51	2,51	2,51	2,52	2,53	2,53	2,50	2,47	2,43	2,42	2,39	2,40
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,89	1,93	1,90	1,95	2,00	2,00	2,00	1,95	1,96	1,94	1,98	1,92
Cartera deteriorada	5,21	5,20	5,27	5,24	5,28	5,34	5,29	5,25	5,17	5,11	5,09	5,06
ROAE (*)	---	---	---	---	12,72	12,91	12,36	12,34	12,27	12,44	12,93	12,79
ROAA (*)	---	---	---	---	1,09	1,10	1,06	1,05	1,05	1,06	1,10	1,08

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



2. SISTEMA BANCARIO

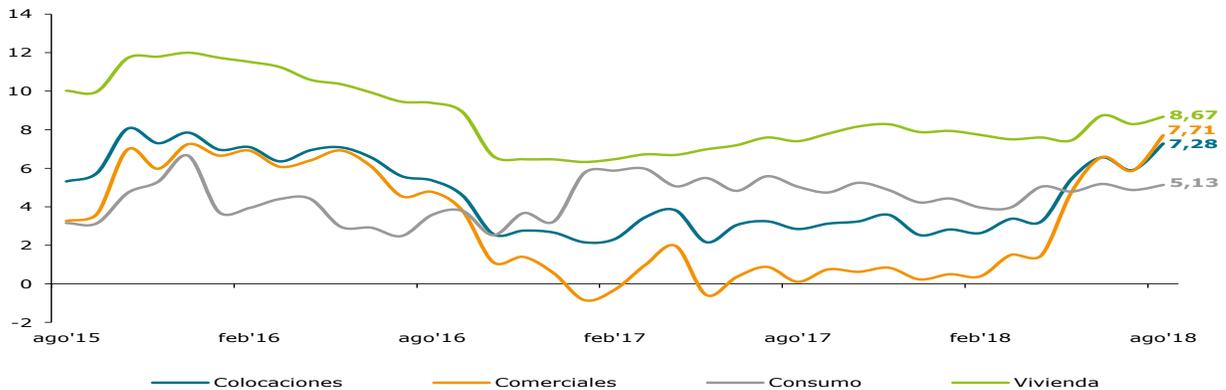
Actividad

Las colocaciones se incrementaron un 7,28 % en doce meses, por sobre el 5,90 % registrado el mes anterior y el 2,85 % de un año atrás. La mayor expansión en relación a jul'18 y ago'17, obedeció, principalmente a un mayor dinamismo en la cartera comercial.

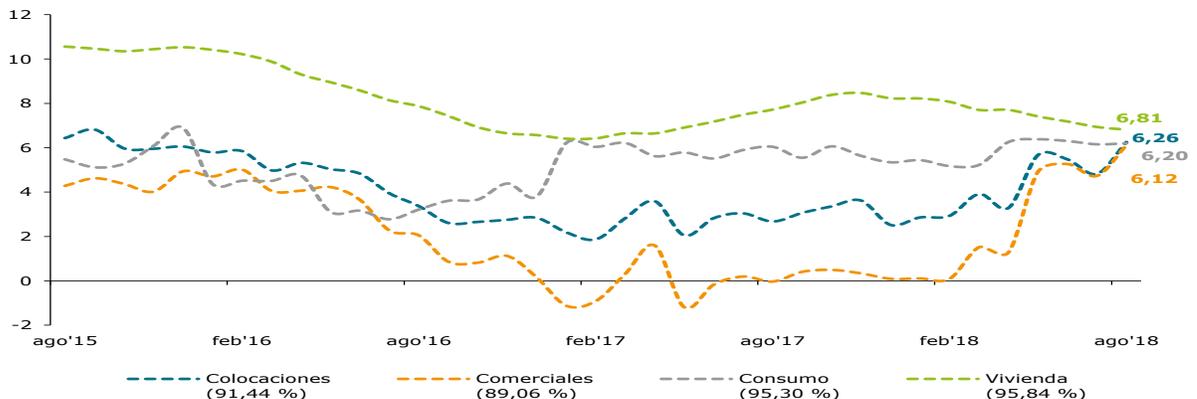
Las colocaciones comerciales se expandieron en 7,71 % (5,87 % jul'18 y 0,11 % ago'17), en consumo la tasa de variación alcanzó un 5,13 % (4,87 % jul'18 y 5,05 % ago'17), mientras que vivienda logró un 8,67 % (8,29 % jul'18 y 7,41 % ago'17).

Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las colocaciones de sucursales y filiales fuera de Chile, la actividad también creció, respecto de julio a una mayor tasa, desde un 4,82 % a un 6,26 % anual (2,67 % ago'17); debido a un aumento en la cartera comercial y, en menor medida, en la cartera de consumo. Respecto de un año atrás, ambas carteras registraron una mayor expansión. Por su parte, las colocaciones para vivienda muestran una leve desaceleración en relación al mes anterior y doce meses atrás. La cartera de empresas se incrementó en 6,12 % (4,73 % jul'18 y -0,03 % ago'17), consumo en 6,20 % (6,16 % jul'18 y 6,04 % ago'17) y vivienda en 6,81 % (6,93 % jul'18 y 7,72 % ago'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

El índice de provisiones sobre colocaciones se mantuvo respecto del mes de julio, influenciado por una mayor actividad que fue compensada con un incremento en el gasto de provisiones; mientras que los indicadores de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada disminuyeron, influenciado por una menor morosidad y un mayor crecimiento de las colocaciones, disminuyendo los índices en las tres carteras.

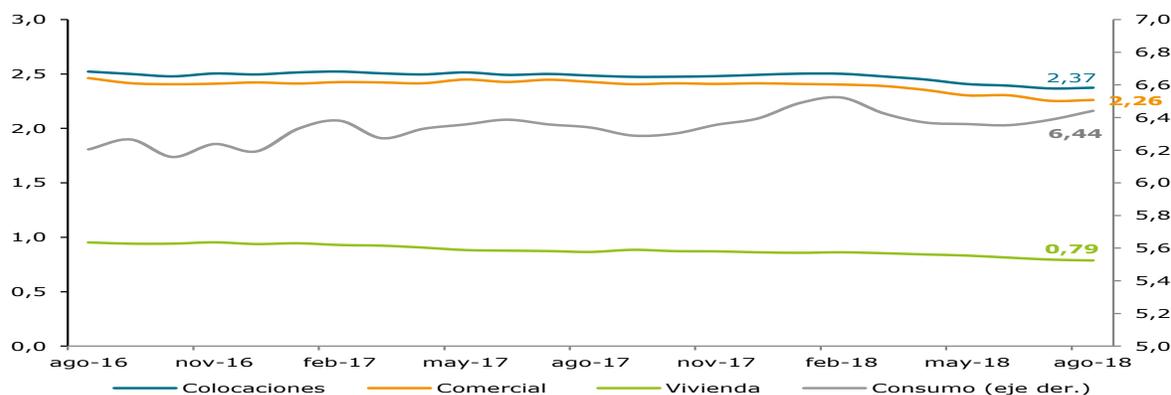
El índice de provisiones, se mantuvo en 2,37 % respecto de jul'18. La cartera comercial creció levemente desde un 2,25 % hasta un 2,26 % (2,43 % ago'17), la cartera de consumo aumentó desde un 6,39 % hasta un 6,44 % (6,34 % ago'17) y vivienda conservó el indicador en un 0,79 % (0,87 % ago'17).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más retrocedió respecto de julio desde un 1,96 % a un 1,90 %, disminuyendo el coeficiente en las tres carteras. El índice de la cartera comercial bajó desde un 1,74 % a un 1,68 %, el índice de consumo lo hizo desde un 2,12 % a un 2,03 % y, en vivienda, desde un 2,39 % a un 2,35 %. La cobertura de provisiones, medida como el coeficiente entre las provisiones constituidas y la cartera con morosidad de 90 días o más, aumentó de 120,99 % a 124,93 %.

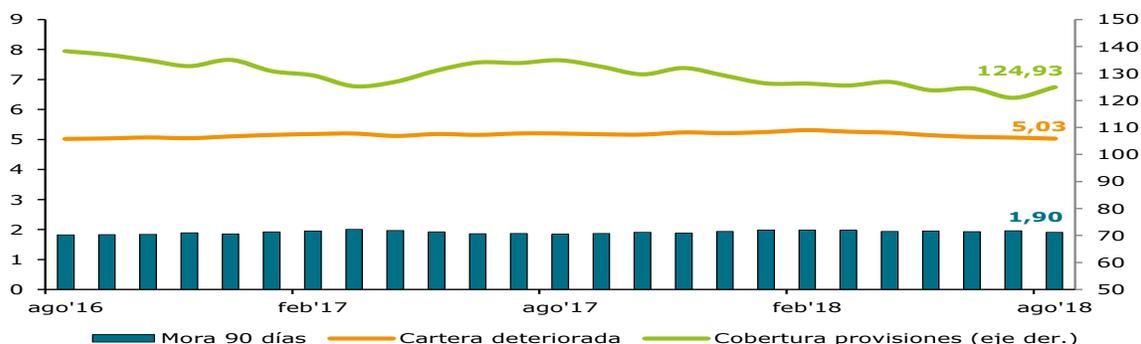
El índice de cartera deteriorada se movió en el mismo sentido que el de morosidad de 90 días o más, disminuyendo desde un 5,06 % a un 5,03 %, trayectoria observada en las tres carteras. El índice de empresas, retrocedió marginalmente de un 4,61 % a un 4,60 %, el índice de la cartera de consumo cayó desde un 7,10 % a un 7,01 % y el de vivienda disminuyó de un 5,17 % a un 5,14 %.

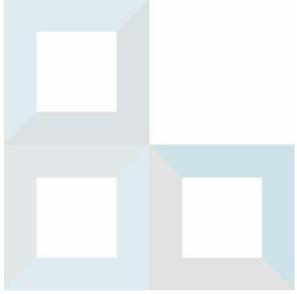
Gráfico N° 2: Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito.

Índice de provisiones, (%).



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





Resultados

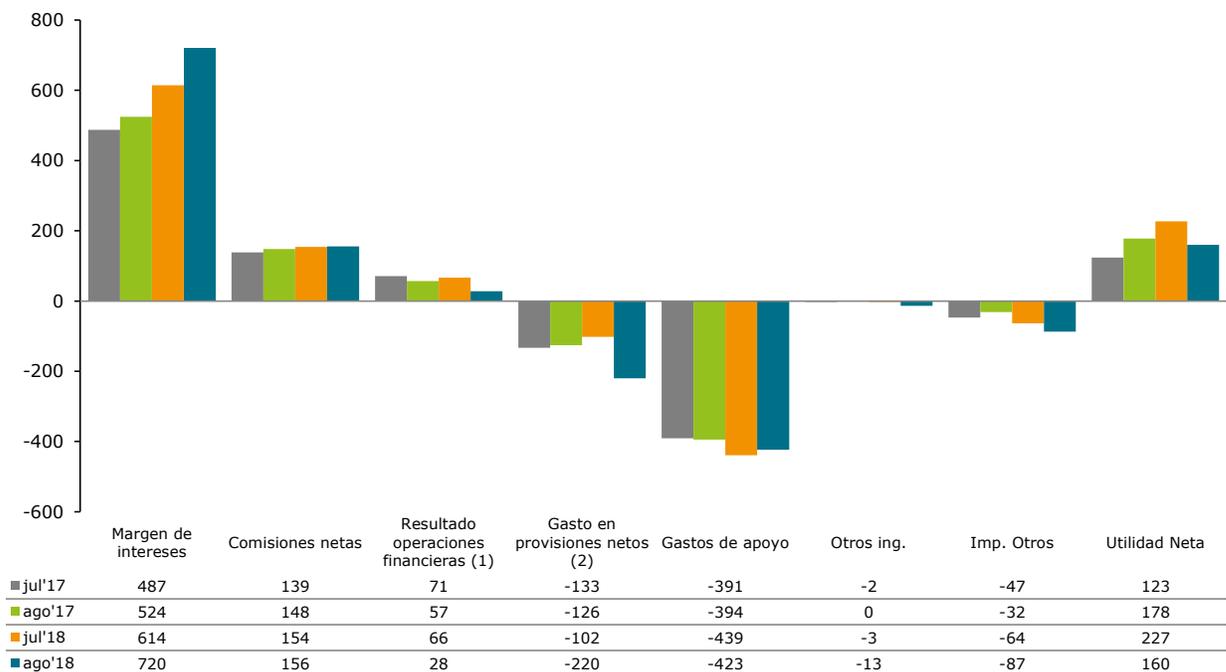
En agosto la utilidad mensual alcanzó los \$ 160.388 millones (MMUSD 237) lo que implicó una disminución de 31,01 % respecto del mes anterior. Por su parte, el resultado acumulado de \$ 1.685.330 millones (MMUSD 2.495) creció un 6,56 % respecto de un año atrás.

El menor resultado mensual se explicó, principalmente, por un mayor gasto en provisiones netas, impuestos y una disminución en la contribución del ROF, no obstante, un mayor margen de intereses y una caída en los gastos de apoyo atenuaron el menor resultado del mes.

Los índices de rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio, disminuyeron respecto de julio desde un 12,88 % a un 12,73 %, y desde un 1,07 % a un 1,06 %.

Por último, el indicador de eficiencia, esto es Gastos operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 50,61 % en agosto, mejorando respecto del mes anterior (50,85 %).

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

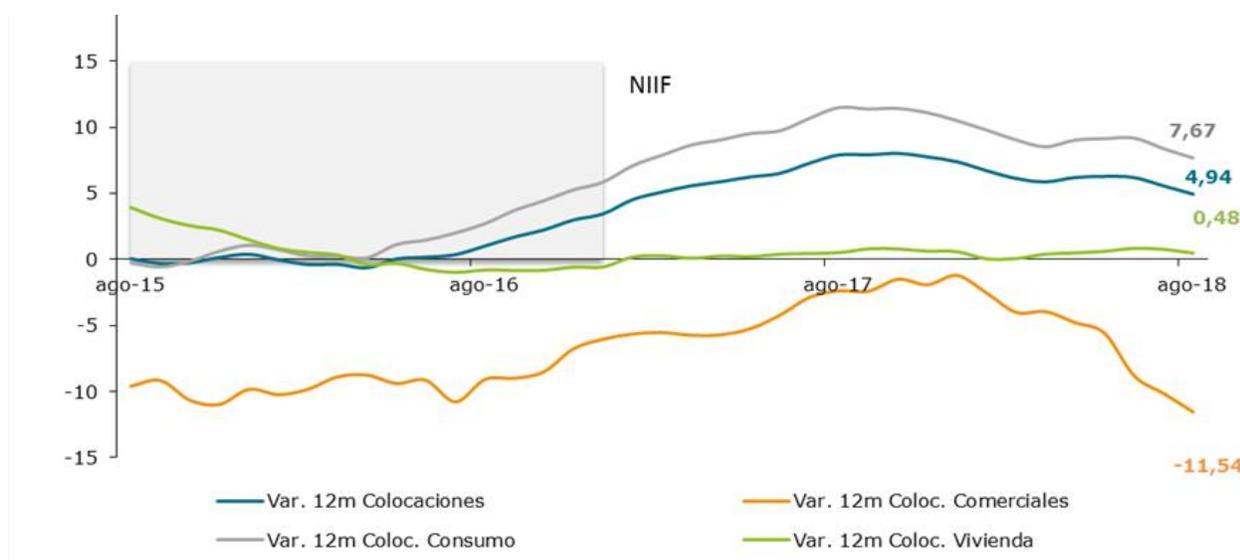
3. COOPERATIVAS

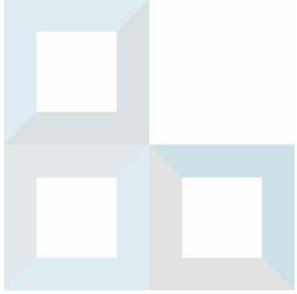
Actividad

Las colocaciones se incrementaron un 4,94 % en doce meses, por debajo del 5,57 % registrado el mes anterior. La menor expansión en relación a jul'18, obedeció, principalmente, a un menor crecimiento de la cartera de consumo, la cual representó un 73,13 % del total de colocaciones. Las colocaciones para vivienda, cuya participación alcanzó un 20,20 % del total, también se desaceleraron respecto del mes anterior, mientras que empresas, con una contribución de un 4,67 %, acrecentó su caída respecto de jul'18.

Las colocaciones de consumo crecieron en 7,67 % (8,38 % jul'18), vivienda lo hizo en 0,48 % (0,76 % jul'18) y las colocaciones comerciales retrocedieron en 11,54 % (-10,13 % jul'18).

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





Riesgo de crédito

El índice de provisiones sobre colocaciones se mantuvo respecto del mes de julio, no obstante incrementarse el índice de consumo. Por su parte, los indicadores de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada aumentaron arrastrado por los coeficientes de empresas y de consumo.

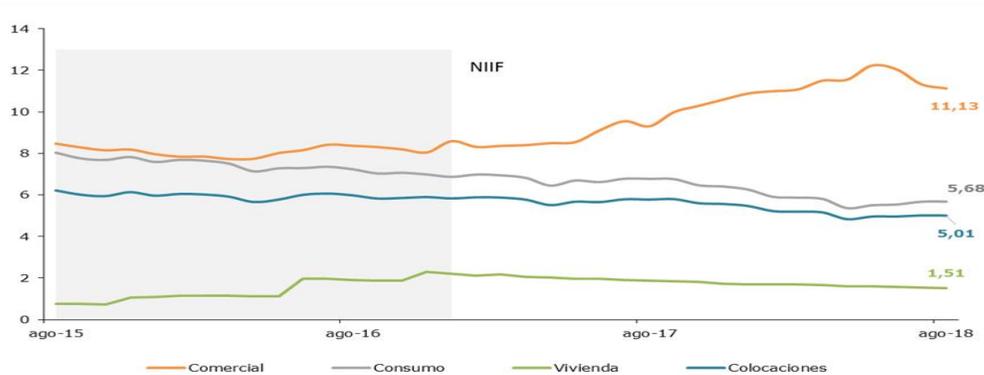
El índice de provisiones, se mantuvo en 5,01 % respecto el mes anterior. La cartera comercial descendió desde un 11,33 % hasta un 11,13 % (9,30 % ago'17); la cartera de consumo aumentó desde un 5,67 % hasta un 5,68 % (6,77 % ago'17) y, en vivienda, el indicador disminuyó desde un 1,54 % hasta un 1,51 % (1,87 % ago'17).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más se incrementó respecto de julio desde un 3,50 % a un 3,58 %, aumentando el coeficiente en empresas y en consumo. La cartera comercial creció desde un 15,44 % a un 15,47 % y el índice de consumo lo hizo desde un 2,70 % a un 2,83 %; mientras que en vivienda, el indicador disminuyó desde un 3,60 % a un 3,53 %.

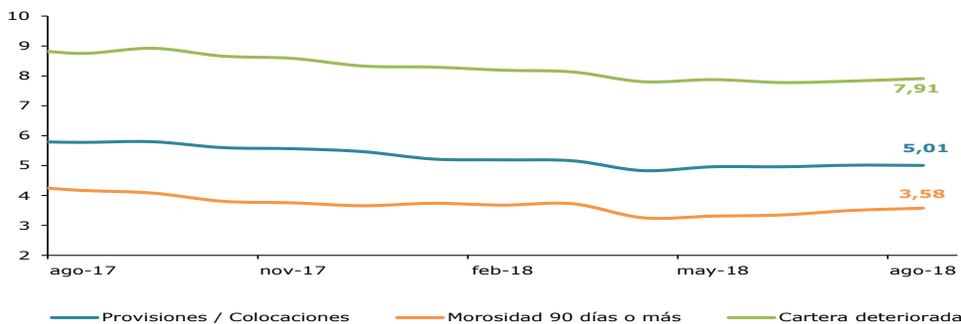
El índice de cartera deteriorada se movió en el mismo sentido que el de morosidad de 90 días o más, aumentando desde un 7,83 % a un 7,91 %, influenciado por el indicador de empresas y de consumo. De esta forma, el coeficiente de empresas, avanzó de un 24,19 % a un 24,47 % y el índice de la cartera de consumo lo hizo en el mes desde un 5,70 % a un 5,84 %. Por el contrario, el indicador de deterioro de la cartera de vivienda retrocedió de un 11,31 % a un 11,26 %.

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, (%)



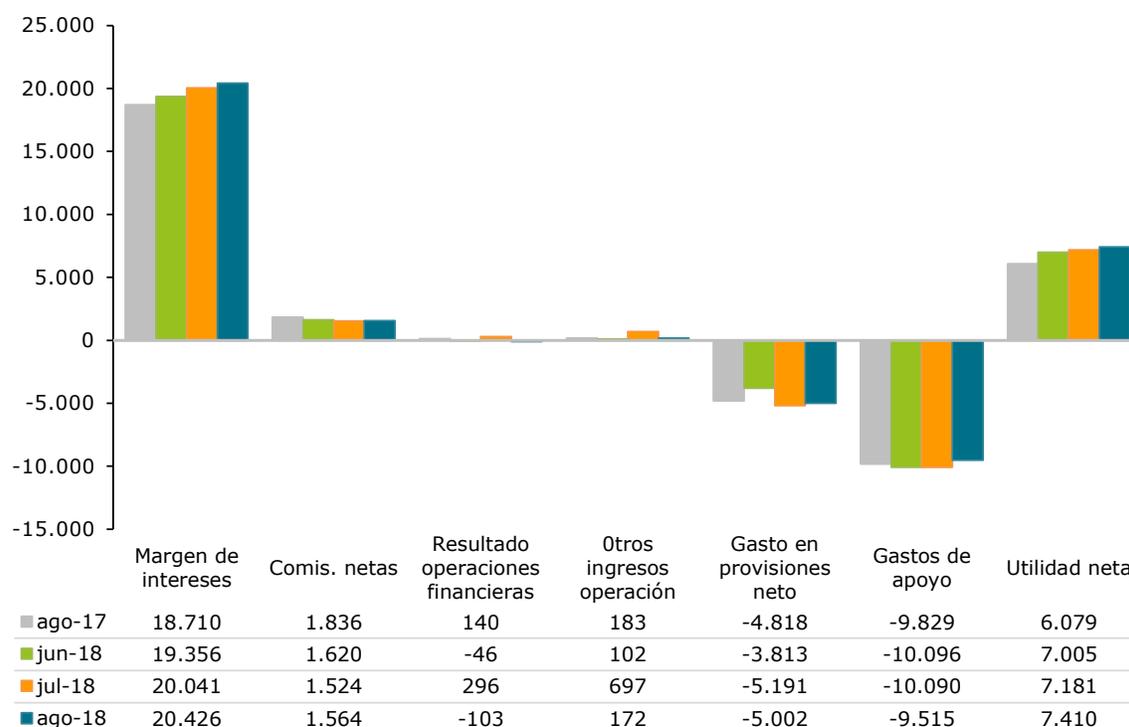
Resultados

En agosto la utilidad mensual alcanzó los \$ 7.410 millones (MMUSD 11) incrementándose en un 1,68 % respecto del mes anterior. Por su parte, el resultado acumulado de \$ 57.163 millones (MMUSD 85) creció un 16,95 % respecto de un año atrás.

El mayor resultado mensual se explicó, principalmente, por menores gastos por concepto de provisiones por riesgo de crédito y de apoyo. Respecto de doce meses atrás, el incremento obedeció, mayormente, a un incremento en el margen de intereses y a menores gastos en provisiones.

Por último, los índices de rentabilidad y eficiencia crecieron respecto de julio. La rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 15,04 % y sobre activos promedio (ROAA) un 4,16 % y el de eficiencia, esto es Gastos operacionales a Ingresos operacionales a un 51,88 %.

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



Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.374.421 personas en agosto, mostrando un alza de 6.690 socios en el mes, y de 56.763 respecto de 1 año atrás.



4. Cuentas corrientes, depósitos a plazo y cuentas de ahorro por región.

En la presente sección, se muestran cifras referentes a distintos instrumentos de financiamiento para la banca, con un enfoque de participación regional.

En Chile, a jun'18, existían 4.614.992 cuentas corrientes (tanto en moneda nacional como extranjera), 1.155.371 depósitos a plazo (tanto en moneda nacional, reajutable o no reajutable, como también en moneda extranjera) y 16.158.651 cuentas de ahorro a plazo (todas en moneda nacional).

Para efectos de contraste histórico, a jun'14 existían 3.476.334 cuentas corrientes, 930.109 depósitos a plazo y 14.658.286 cuentas de ahorro a plazo. Por lo tanto, el crecimiento del número de cuentas, de cada tipo, en el periodo señalado ha sido de 33%, 24% y 10%, respectivamente.

En cuanto a montos, y a nivel nacional, se aprecia que el depósito a plazo es el instrumento con mayor peso en el Sistema Bancario, predominando la región Metropolitana, al abrir la información por regiones.

Gráfico N° 7: Distribución de los tipos de instrumentos, según su monto, a nivel nacional. Elaboración propia.

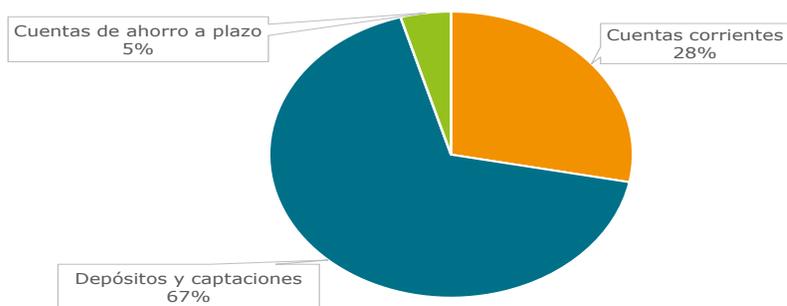
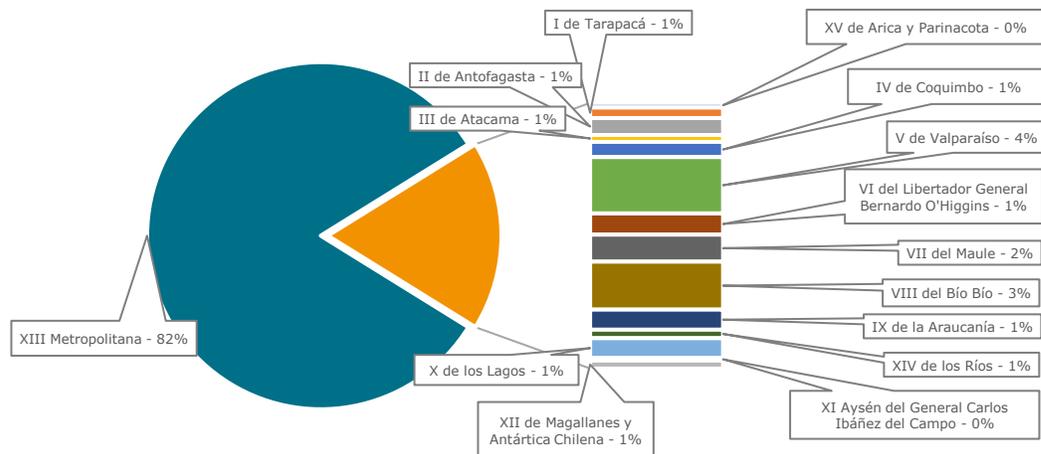


Gráfico N° 8: Distribución de la suma de todos instrumentos analizados, en monto, por región. Elaboración propia.



Cuadro N° 3: Promedios mantenidos según tipo de instrumento y región, en MM\$. Elaboración propia.

Región	Cuentas Corrientes		Depósitos y captaciones			Cuentas de ahorro a plazo
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional, no reajutable	Moneda nacional, reajutable	Moneda extranjera	Moneda nacional
XV de Arica y Parinacota	4,14	17,64	17,59	5,83	9,63	0,26
I de Tarapacá	4,95	41,82	20,16	8,43	32,73	0,24
II de Antofagasta	3,83	37,00	23,78	24,34	10,20	0,26
III de Atacama	4,61	36,59	25,00	15,79	23,31	0,26
IV de Coquimbo	3,95	29,70	19,78	18,78	15,11	0,31
V de Valparaíso	4,56	28,19	19,83	23,28	15,09	0,31
Metropolitana de Santiago	6,63	38,50	77,32	80,22	199,87	0,34
VI del Libertador General Bernardo O'Higgins	4,76	34,29	18,91	9,87	14,40	0,33
VII del Maule	4,70	107,83	19,05	14,96	20,12	0,27
VIII del Bío Bío	4,22	85,28	18,26	15,00	12,07	0,27
IX de la Araucanía	4,86	14,93	20,02	34,56	13,49	0,22
XIV de los Ríos	4,19	36,81	23,67	15,14	15,70	0,22
X de los Lagos	4,95	29,34	21,57	30,15	15,59	0,25
XI Aysén del General Carlos Ibáñez del Campo	4,40	7,27	18,34	14,67	6,94	0,25
XII de Magallanes y Antártica Chilena	4,73	31,63	29,98	14,27	39,44	0,34
Total	5,79	40,57	58,21	70,60	128,36	0,30

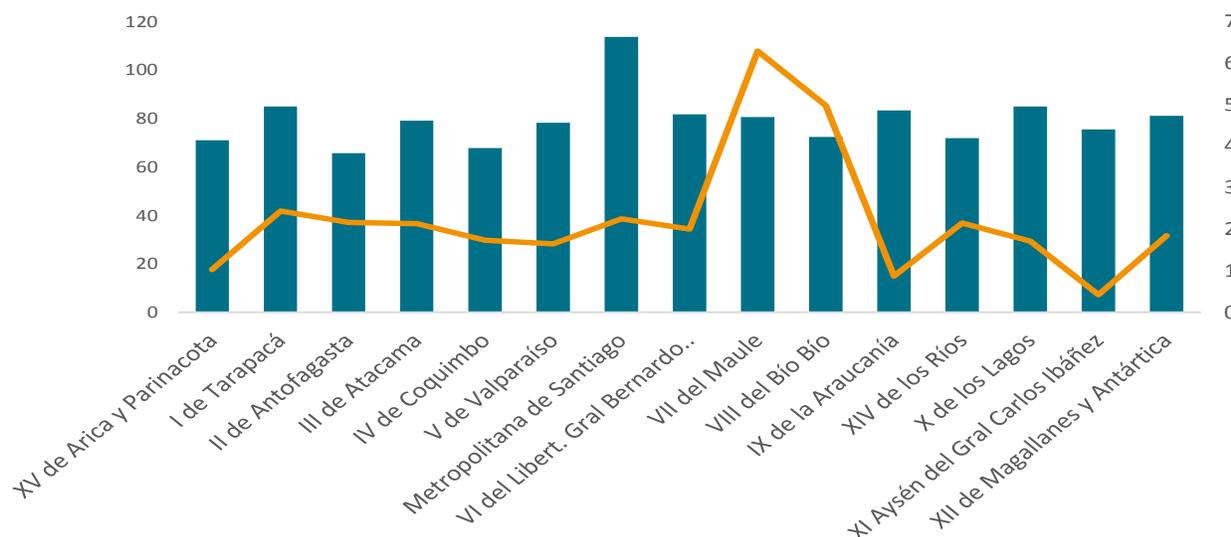
Al analizar los promedios mantenidos por cada tipo de instrumento y por región, se aprecia que las cuentas corrientes en moneda extranjera son mayores que las cuentas en moneda nacional en todas las regiones. En la región del Maule se alcanza un promedio ostensiblemente mayor al resto del país.

También se destaca el alto promedio de depósitos a plazo en moneda extranjera en la región Metropolitana, lugar donde también se incrementa el promedio nacional en cuanto a montos mantenidos en todas las monedas en este tipo de instrumento.

Por su parte, las cuentas de ahorro a plazo mantienen promedios muy bajos en comparación con los otros instrumentos.

Gráfico N° 9: Monto promedio mantenido en cuentas corrientes según región y moneda (MM\$).

Barra verde, eje derecho: monto en moneda nacional. Línea naranja, eje izquierdo: montos en moneda extranjera. Elaboración propia.



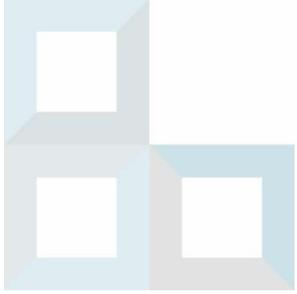
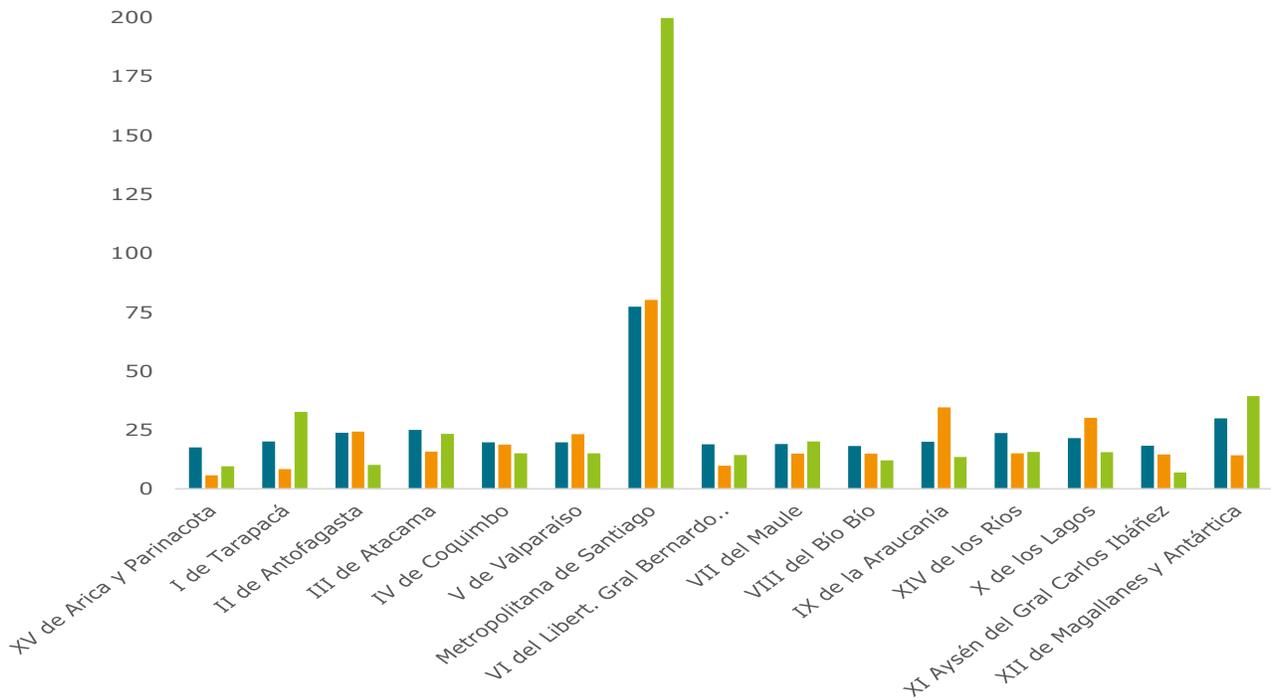


Gráfico N° 10: Promedio mantenido en depósitos a plazo según región y moneda (MM\$).

Barra verde oscuro: montos en moneda nacional, no reajutable. Barra naranja: montos en moneda nacional, reajutable. Barra verde claro: montos en moneda extranjera. Elaboración propia.





www.sbif.cl