



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

www.sbif.cl



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

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de mayo los activos de los bancos y Cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$ 231.837.449 millones; avanzando en el mes un 1,77 % (caída de 0,12 % abr'18). Las colocaciones, que representaron el 71,91 % de los activos consolidados, alcanzaron un incremento en el mes de 1,54 %, mejorando respecto de abril (0,69 %).

Respecto de los pasivos, los depósitos totales aumentaron en un 1,62 %, mientras que el patrimonio mostró un crecimiento mensual de 0,28 %. Por su parte, el resultado del ejercicio aumentó un 11,79 %, impulsado por la industria bancaria.

En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones y de cartera deteriorada mejoraron en el mes, mientras que el índice de morosidad creció levemente. En efecto, el indicador de provisiones cayó desde un 2,47 % a un 2,43 %, el de cartera deteriorada lo hizo desde un 5,25 % a un 5,17 %; por su parte, el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más aumentó levemente desde un 1,95 % a un 1,96 %. En mayo los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,41 % y las cooperativas de 4,96 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más el Sistema Bancario contribuyó con un 1,95 % y las cooperativas con un 3,31 %, y para la cartera deteriorada el índice de los bancos ascendió a 5,14 % y el de cooperativas a 7,88 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 12,27 % 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	165.017.413	1.693.340	166.710.753	265.324	1,54	5,47
Activos totales	229.946.095	1.891.354	231.837.449	368.974	1,77	5,45
Depósitos totales	131.178.793	911.740	132.090.533	210.225	1,62	5,06
Instrumentos de deuda emitidos	44.611.161	357.479	44.968.640	71.569	1,39	5,65
Patrimonio	18.794.233	524.173	19.318.406	30.746	0,28	3,62
Resultado del ejercicio	1.062.856	35.567	1.098.423	1.748	11,79	0,10

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

(2): Valor dólar al 31 de mayo de 2018, \$628,33.

(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	may'17	jun'17	jul'17	ago'17	sep'17	oct'17	nov'17	dic'17	ene'18	feb'18	mar'18	abr'18	may'18
Riesgo de crédito por provisiones	2,55	2,52	2,53	2,52	2,51	2,51	2,51	2,52	2,53	2,53	2,50	2,47	2,43
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,94	1,88	1,89	1,87	1,89	1,93	1,90	1,95	2,00	2,00	2,00	1,95	1,96
Cartera deteriorada	5,22	5,19	5,24	5,23	5,21	5,20	5,27	5,24	5,28	5,34	5,29	5,25	5,17
ROAE(*)	---	---	---	---	---	---	---	---	12,72	12,91	12,36	12,34	12,27
ROAA(*)	---	---	---	---	---	---	---	---	1,09	1,10	1,06	1,05	1,05

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



2. SISTEMA BANCARIO

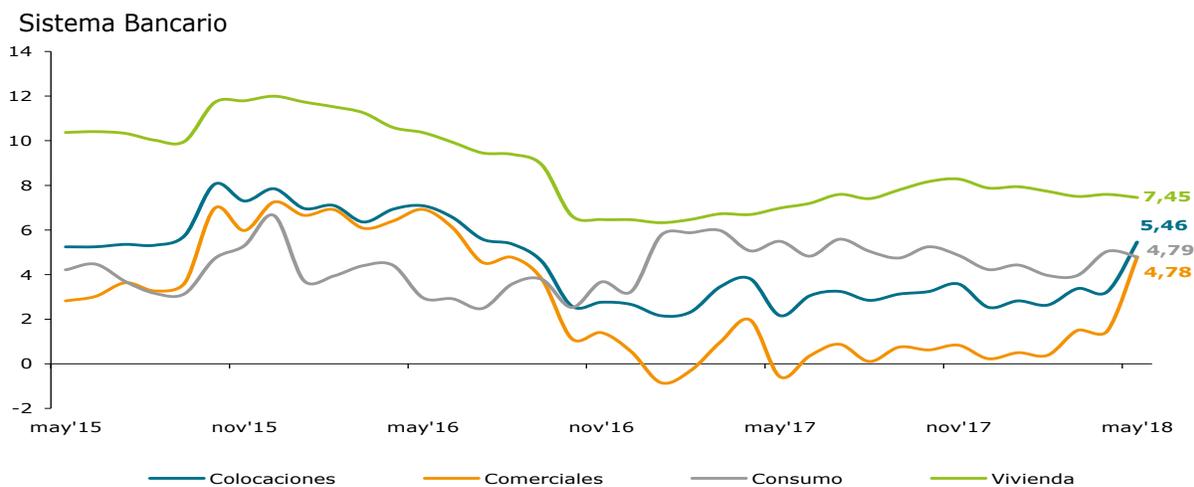
Actividad

Las colocaciones se incrementaron un 5,46 % en doce meses, por sobre el aumento registrado el mes anterior de 3,24 % y respecto de mayo de 2017 (2,16 %). La mayor expansión en relación a abr'18 y de un año atrás obedeció a un importante crecimiento de las colocaciones comerciales, que más que compensó el menor crecimiento de las otras dos carteras (consumo y vivienda).

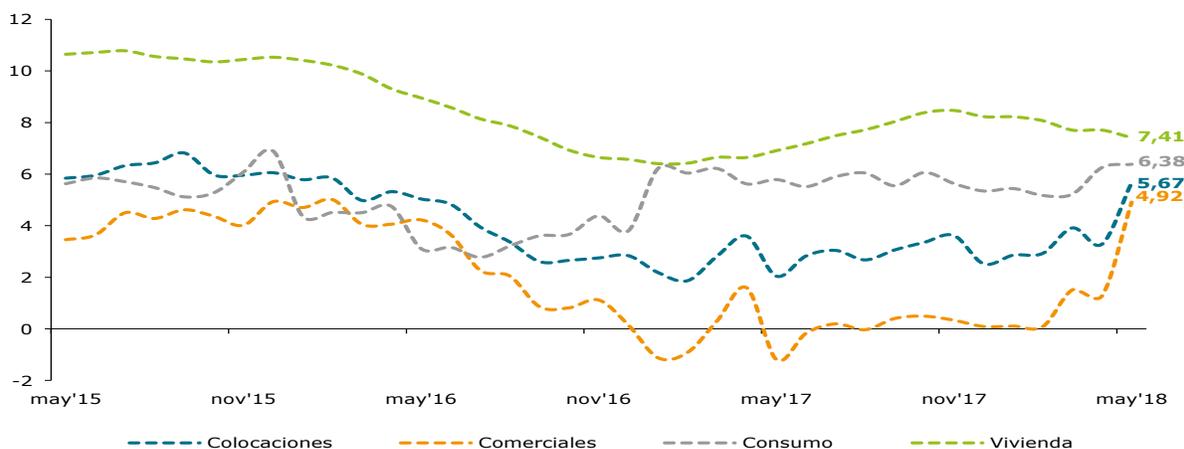
En efecto, las colocaciones comerciales se expandieron en 4,78 % (1,47 % abr'18 y -0,58 % may'17), en consumo la tasa de variación alcanzó un 4,79 % (5,04 % abr'18 y 5,49 % may'17), mientras que en vivienda logró un 7,45 % (7,59 % abr'18 y 6,98 % may'17).

Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las colocaciones de sucursales y filiales fuera de Chile, también se aceleró la actividad respecto de abril y doce meses atrás, desde un 3,29 % a un 5,67 % anual (2,04 % may'17). La cartera de empresas incrementó su tasa, variando desde un 1,28 % a un 4,92 % (-1,19 % may'17), consumo mostró la misma trayectoria de expansión de un 6,26 % a un 6,38 % (5,79 % may'17). Por último, vivienda creció por debajo del mes de abril, no obstante, por sobre un año atrás, con una tasa de 7,41 % (7,70 % abr'18 y 6,91 % may'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

Los índices de provisiones sobre colocaciones y de cartera deteriorada disminuyeron respecto del mes de abril, no obstante, el índice de morosidad de 90 días o más, aumentó en igual periodo, alcanzando cada indicador, un 2,41 %, un 5,14 % y un 1,95 %, respectivamente.

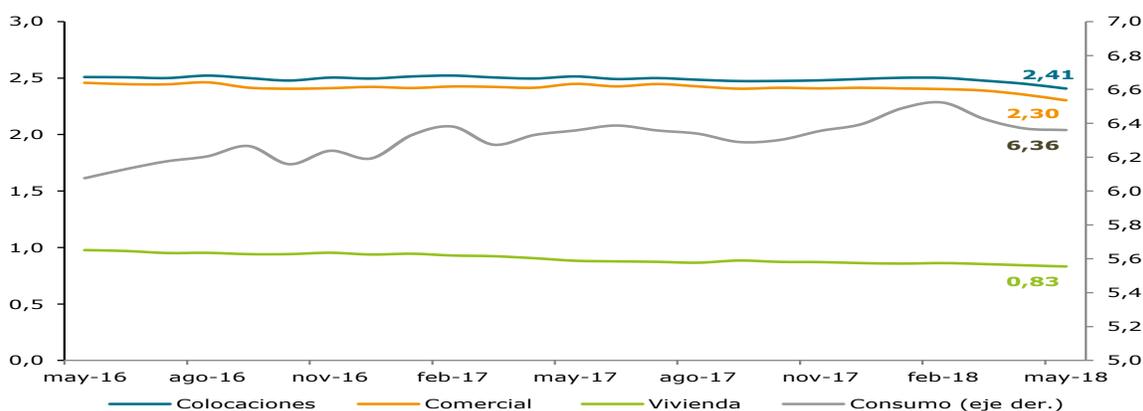
La disminución del índice de provisiones es importante al pasar de 2,45 % a 2,41 %. La cartera que explica de manera significativa este movimiento es la cartera comercial, donde el indicador cayó desde un 2,35 % a un 2,30 % (2,45 % may'17), puesto que en consumo la baja fue de solo 6,37 % a 6,36 %, y en la cartera de vivienda el coeficiente disminuyó desde un 0,84 % a un 0,83 %.

EL índice de cartera deteriorada se movió en el mismo sentido que el de provisiones, decreciendo desde un 5,23 % a 5,14 %, también influenciado por el indicador de la cartera empresas, que disminuyó desde un 4,89 % a un 4,74 %. Por su parte, el índice de las carteras de consumo y vivienda, a diferencia del de provisiones, se incrementó en el mes. En consumo creció desde un 7,02 % a un 7,06 % y en vivienda lo hizo desde un 5,20 % a un 5,23 %.

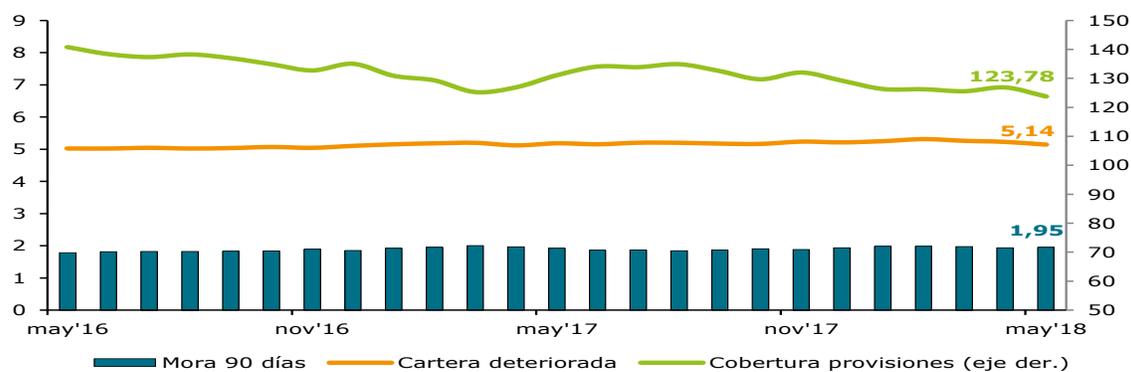
El índice de cartera con morosidad de 90 días o más avanzó respecto del mes anterior desde un 1,93 % a un 1,95 %, a pesar de la disminución del coeficiente de la cartera comercial desde un 1,75 % a un 1,72 %, la que concentra el 57,33 % de las colocaciones. El aumento del índice total se explica por los incrementos de morosidad de las carteras de consumo y vivienda, que pasaron de un 2,05 % a un 2,14 % y desde un 2,30 % a un 2,39 %, 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, disminuyó de 126,87 % a 123,78 %.

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

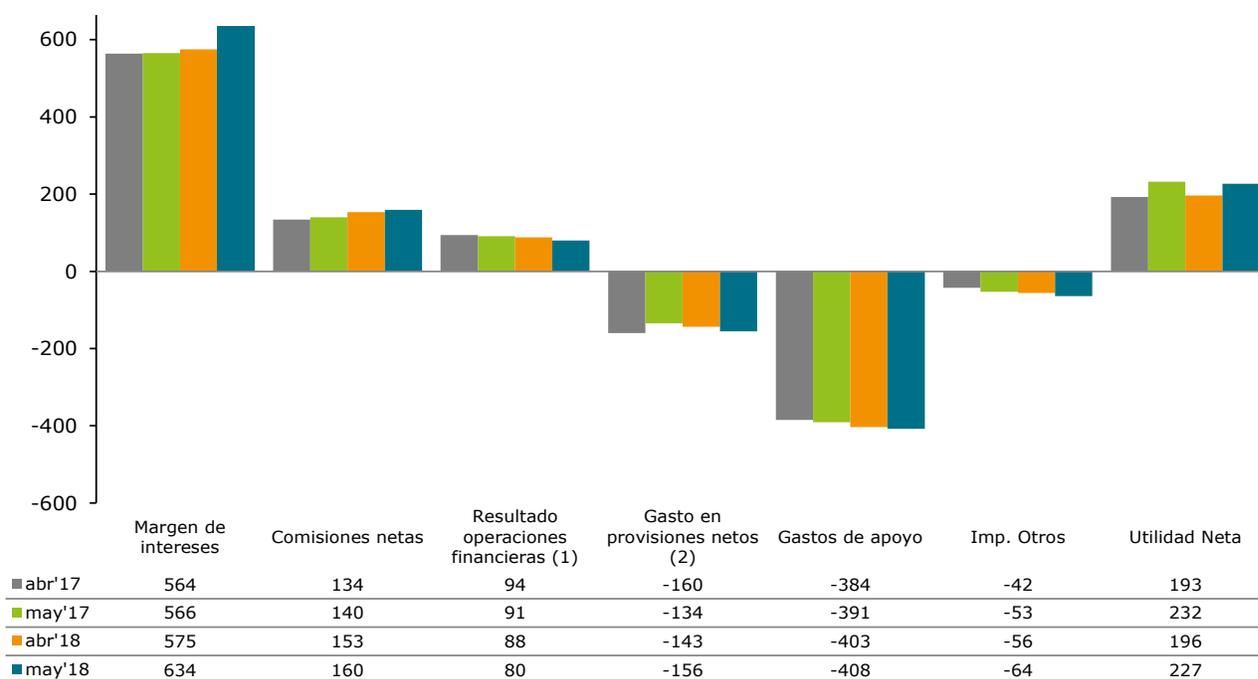
A mayo la utilidad mensual alcanzó los \$ 227.223 millones (MMUSD 362) lo que implicó un aumento de 14,70 % respecto de abril; sin embargo, el resultado acumulado de \$ 1.062.856 millones (MMUSD 1.692) decreció un 0,21 % respecto de un año atrás.

El mayor resultado mensual se explicó, principalmente, por un aumento en el margen de intereses (principalmente por mayores reajustes netos), no obstante, un mayor gasto en provisiones neto (especialmente por provisiones contingentes), atenuó dicha alza.

Los índices de rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio, disminuyeron respecto de abril desde un 12,29 % a un 12,21 %, y desde un 1,03 % a un 1,02 %.

Por último, el indicador de eficiencia, esto es Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 50,83 % en el mes, mejorando respecto del mes anterior (51,23 %).

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

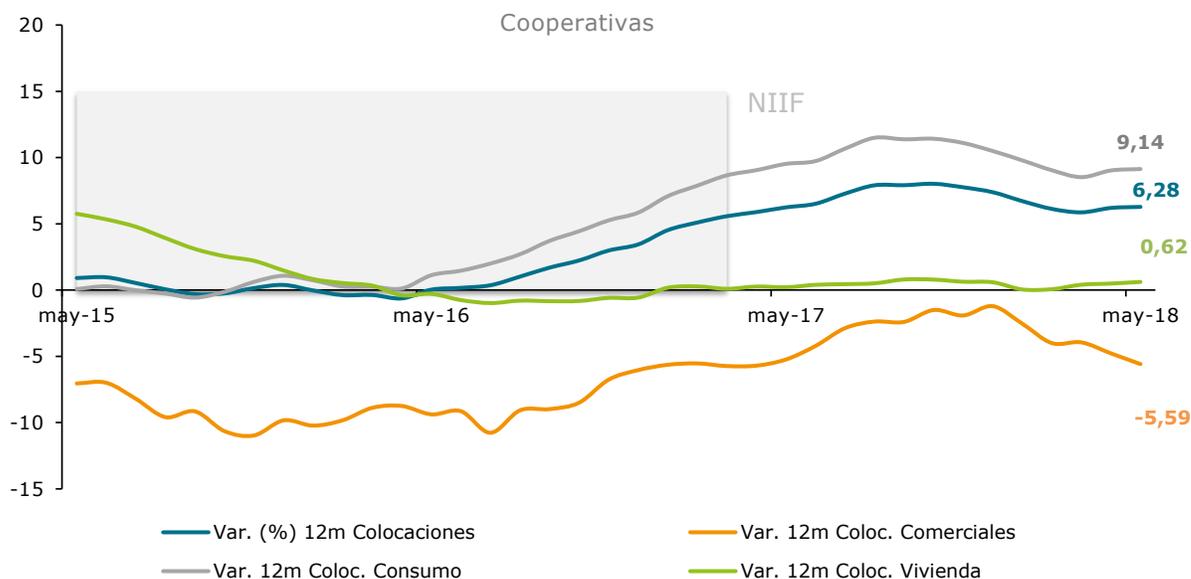
En mayo de 2018 los activos de las cooperativas totalizaron \$ 1.891.354 millones, representando las colocaciones un 89,53 %, equivalentes a \$ 1.693.340 millones. Asimismo, las colocaciones de consumo que representan el 64,89 % del total de activos, ascendieron a \$ 1.227.373 millones, las de vivienda, con una participación del 20,14 %, totalizaron \$ 381.001 millones y las colocaciones comerciales por \$ 84.966 millones constituían solo un 4,49 % del total de activos.

La actividad, medida en doce meses, alcanzó un 6,28 %, superando al 6,20 % registrado en abril, dicha tasa estuvo influenciada por las colocaciones de consumo, que crecieron 9,14 % (9,03 % abr'18). Por su parte, la cartera comercial continuó cayendo, alcanzando un -5,59 % (-4,78 % abr'18) y vivienda se incrementó a un 0,62 % (0,49 % abr'18).

Por el lado de los pasivos, destacaron los depósitos totales por un total de \$ 911.740 millones. Por su parte, el patrimonio ascendió \$ 524.173 millones.

En términos mensuales, la actividad creció un 0,61 %, impulsada por consumo, que lo hizo en un 0,91 % y en menor medida por vivienda, que creció un 0,14 %. Por su parte, las colocaciones comerciales cayeron en un 1,56 %.

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





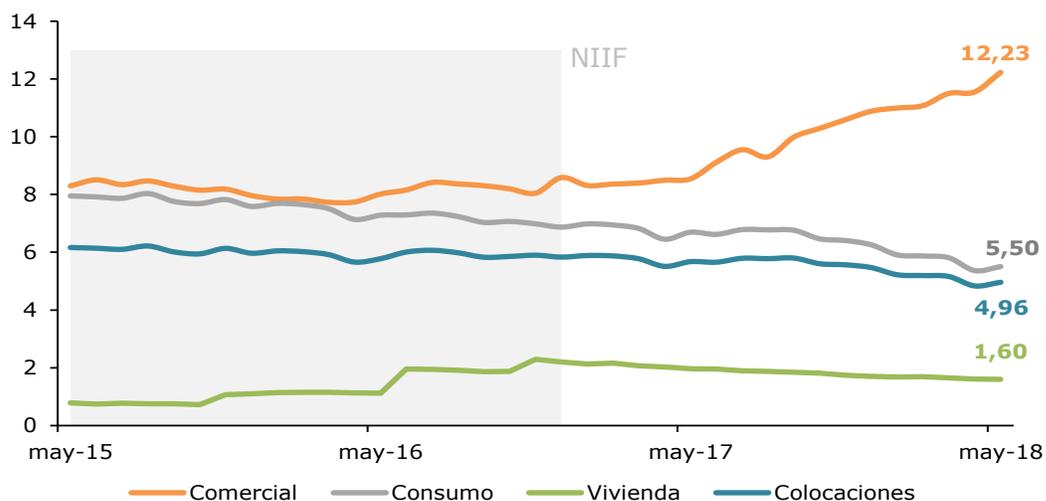
Riesgo de crédito

En términos de Riesgo de Crédito, los indicadores de provisiones, morosidad y deterioro crecieron en el mes, sin embargo decrecen al compararlos con los indicadores de hace a doce meses atrás.

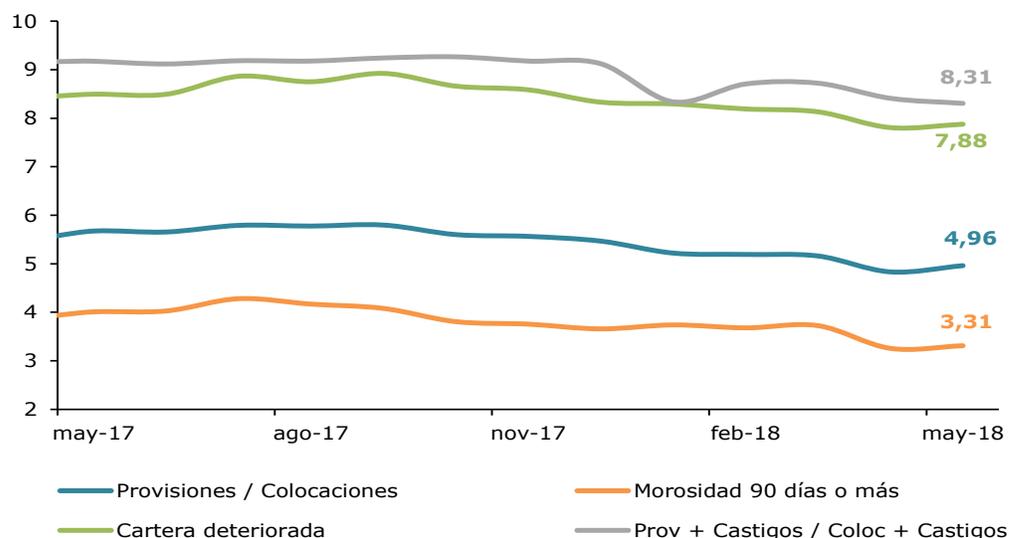
En mayo de 2018 el índice de provisiones se incrementó desde un 4,83 % a un 4,96 %. El índice de cartera deteriorada aumentó desde un 7,81 % a un 7,88 %. Por último, el índice de cartera con morosidad de 90 días o más, creció desde un 3,26 % a un 3,31 %.

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, (%).



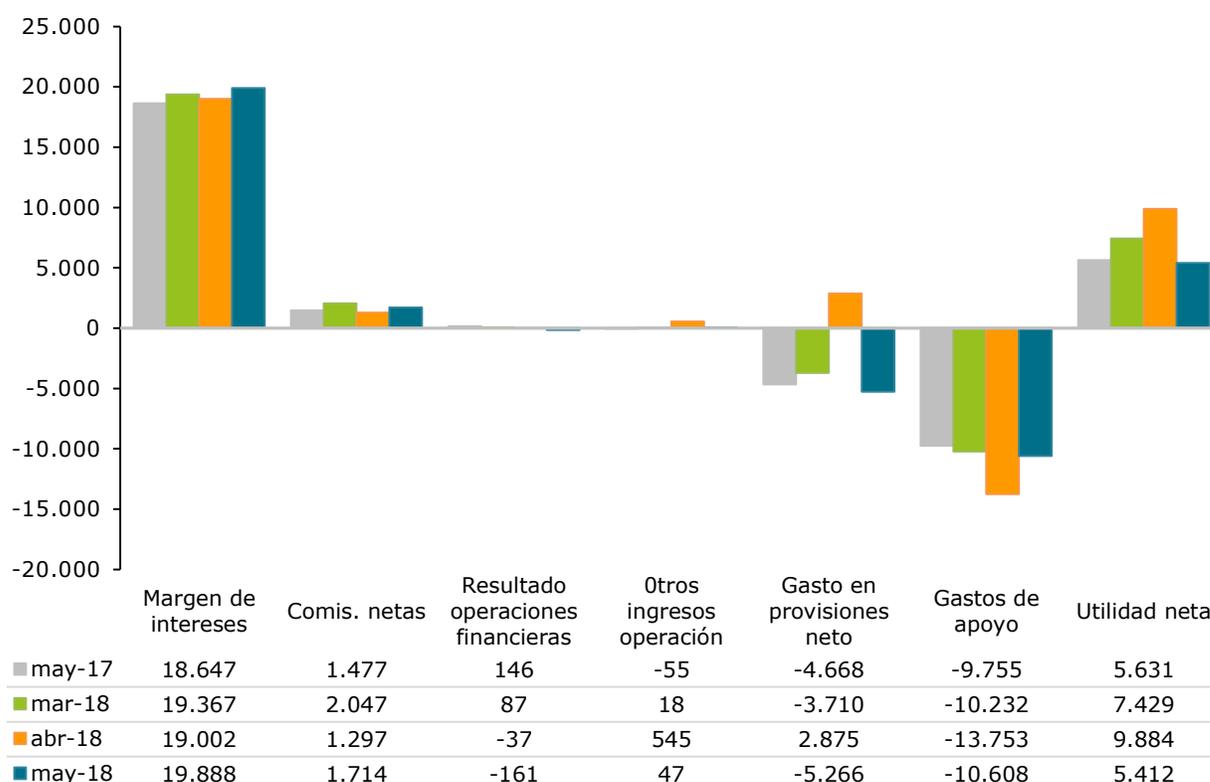
Resultados

El mes de mayo cerró con una utilidad de MM\$ 35.567, implicando un incremento, en doce meses, de 10,40 %. No obstante, en términos mensuales, los resultados se redujeron en un 46,07 %, atribuible a un mayor gasto en provisiones.

Los índices de rentabilidad decrecieron respecto de abril. La rentabilidad sobre activos promedio alcanzó un 3,94 % y el de rentabilidad sobre patrimonio promedio un 14,14 %. En tanto, la medición del resultado anualizada sobre activos (ROA) alcanzó un 4,51 % y sobre el patrimonio (ROE), un 16,28 %.

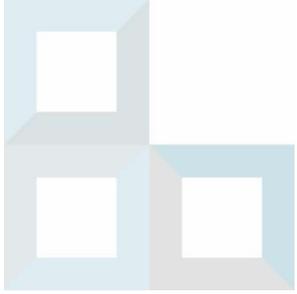
Por último, el indicador de eficiencia, Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 56,05 % en el mes.

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



Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.356.469 personas en mayo, mostrando un alza de 6.848 socios en el mes, y de 49.386 respecto de un año atrás.



4. OPERACIONES DE LEASING Y DE FACTORING EN EL SISTEMA BANCARIO

La entrada de la banca en los mercados de leasing y de factoring o factoraje fue de manera paulatina, primero se les permitió participar en ellos a través de sociedades filiales para, posteriormente, autorizarla a operar los productos en forma directa.

Hoy en día las operaciones de leasing y de factoring o factoraje son dos productos financieros en los cuales el sector bancario es un actor relevante dentro de las respectivas industrias y, a su vez, en conjunto ambos productos equivalen al 10,84 % del monto de las colocaciones comerciales.

Las operaciones de **leasing** pueden definirse como operaciones de financiamiento para la adquisición de bienes, que tienen las características de un contrato de arriendo con compromiso de comprar a la fecha de término del contrato. Los bancos pueden celebrar contratos de leasing que importen la prestación de un servicio financiero equivalente al financiamiento a más de un año plazo para la compra de bienes de capital (como bienes raíces, maquinarias y equipos), viviendas y bienes durables (como automóviles y computadores personales).

Por su parte, las operaciones de **factoraje** son contratos en los cuales una empresa entrega a los bancos la cobranza de sus cuentas por cobrar a cambio de recibir el adelanto del importe de esas cuentas por cobrar aceptando un factor de descuento.

En la banca las operaciones de leasing pueden ser de tres tipos, a saber: operaciones de leasing comercial, operaciones de leasing de consumo y operaciones de leasing de vivienda (Ver Gráfico N° 7). Las operaciones de factoraje corresponden exclusivamente a operaciones de la cartera comercial.

Gráfico N° 7: Clasificación de las operaciones de leasing en el Sistema Bancario en Chile a abr'18.



Las operaciones de leasing comercial y de factoring son las operaciones de mayor relevancia para el sistema bancario. En efecto, a abr'18 estas operaciones representaron un 8,01 % y un 2,82 % del total de créditos comerciales del sistema bancario en Chile, respectivamente.

En términos de evolución es posible visualizar que ambas operaciones han avanzado de forma heterogénea en un periodo de diez años; mientras las operaciones de leasing comercial han registrado

una desaceleración en el crecimiento¹, las operaciones de factoring han logrado aumentar la participación con tasas de crecimiento ascendentes en el último periodo (Ver Gráfico N° 8).

Gráfico N° 8: Evolución de las operaciones de leasing comercial y factoring a abr'18, (%).



Por otra parte, al término del primer cuatrimestre del año las operaciones de leasing comercial y de factoring del Sistema Bancario se concentraron, principalmente, en los bancos Santander, De Chile y De Crédito e Inversiones e Itaú Corpbanca concentró la mayor parte de las operaciones de leasing de consumo y de vivienda (Ver Cuadro N° 3).

Cuadro N°3: Participación de las operaciones de leasing y factoring por bancos abr'18, (%) (*).

Bancos con operaciones de leasing y/o factoraje	Leasing			Factoraje comercial
	leasing comercial	leasing de consumo	leasing para vivienda	
Santander-Chile	19,62	26,51	---	17,61
De Chile	19,02	---	---	21,62
De Crédito e Inversiones	16,82	15,53	---	28,49
Itaú Corpbanca	12,85	56,96	82,84	4,53
Del Estado de Chile	10,64	---	---	13,05
Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	5,87	0,56	10,07	5,78
Bice	5,82	---	---	2,69
Security	4,18	0,08	---	---
Scotiabank Chile	2,87	---	7,08	2,48
Internacional	1,74	0,35	---	1,10
Consortio	0,56	---	---	2,64
Sistema Bancario	100	100	100	100

(*)Criterio de orden, de mayor a menor participación respecto a las operaciones de leasing comercial.

Respecto al nivel de riesgo, ambos productos registran tasas inferiores al índice de provisiones de las colocaciones comerciales, lo que se puede explicar, en parte, por las garantías asociadas a dichas operaciones. Por ejemplo, en leasing los bienes arrendados son de propiedad de los bancos y en las operaciones de factoring, el banco ejerce derecho sobre los documentos descontados. Así, a abr'18, las operaciones de leasing comerciales registraron un indicador de 1,56 % y las operaciones de factoring de 1,80 %; sin embargo, las colocaciones comerciales alcanzaron una tasa de riesgo de 2,27 %².

¹Las operaciones de leasing comercial registraron un peak de crecimiento en el año 2013, dicha alza coincidió con la incorporación de Helm Bank y sus filiales a la filial en Colombia de Corpbanca (actual Itaú Corpbanca).

² Este índice corresponde al de la cartera comercial de los bancos de manera individual, es decir, sin consolidar con sus sociedades filiales.



www.sbif.cl