



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile



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

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



---

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

---

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de marzo los activos de los bancos y cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$ 227.209.729 millones; expandiéndose en el mes un 0,89 % (-0,97 % feb'18). Las colocaciones totales, que representaban el 71,47 % de los activos consolidados, registraron un alza de 1,35 % en el mes luego del retroceso de 0,11 % de febrero.

Respecto de los pasivos, los depósitos totales crecieron un 1,87 %, mientras que el patrimonio retrocedió respecto del mes anterior un 0,02 %, influenciado por una caída del resultado del ejercicio en el mes de 3,39 %.

Los índices de riesgo mejoraron respecto del mes anterior. En efecto, el indicador de provisiones cayó desde un 2,53 % a un 2,50 %, el de cartera con morosidad de 90 días o más disminuyó levemente desde un 2,00 % a un 1,99 %, y el de cartera deteriorada lo hizo desde un 5,34 % a un 5,29 %. En marzo los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,48 % y las cooperativas, de 5,16 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más el Sistema Bancario contribuyó con un 1,97 % y las cooperativas con un 3,73 %, y para la cartera deteriorada el índice de los bancos ascendió a 5,26 % y el de cooperativas a 8,13 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE) alcanzó un 13,61 % (13,70 % feb'18) y sobre activos (ROA), un 1,16 % (1,18 % feb'18).

**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	160.713.594	1.668.960	162.382.554	268.286	1,35	3,40
Activos totales	225.305.072	1.904.657	227.209.729	375.392	0,89	3,59
Depósitos totales	127.768.005	891.486	128.659.491	212.569	1,87	3,29
Instrumentos de deuda emitidos	43.830.852	356.285	44.187.137	73.005	3,06	4,92
Patrimonio	18.866.524	517.656	19.384.180	32.026	-0,02	3,84
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>639.121</b>	<b>20.271</b>	<b>659.392</b>	<b>1.089</b>	<b>-3,39</b>	<b>1,13</b>

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

(2): Valor dólar al 31 de marzo de 2018, \$605,26.

(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 del Sistema Bancario y Cooperativas, (%).

Indicadores de riesgo consolidados	mar'17	abr'17	may'17	jun'17	jul'17	ago'17	sep'17	oct'17	nov'17	dic'17	ene'18	feb'18	mar'18
Riesgo de crédito por provisiones	2,54	2,53	2,55	2,52	2,53	2,52	2,51	2,51	2,51	2,52	2,53	2,53	2,50
Cartera con morosidad de 90 días o más	2,02	1,99	1,94	1,88	1,89	1,87	1,89	1,93	1,90	1,95	2,00	2,00	1,99
Cartera deteriorada	5,23	5,15	5,22	5,19	5,24	5,23	5,21	5,20	5,27	5,24	5,28	5,34	5,29

## 2. SISTEMA BANCARIO

### Actividad

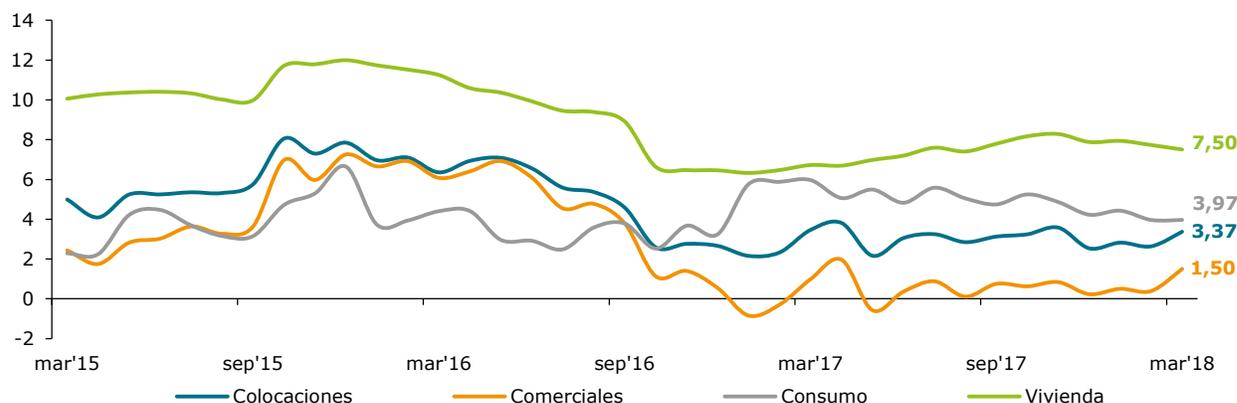
Las colocaciones se incrementaron un 3,37 % en doce meses, superando la alza de 2,64 % registrada el mes anterior. Respecto de marzo de 2017 (3,46 %), se observó una menor alza en doce meses, explicada mayormente por un menor crecimiento en consumo y una caída de los préstamos interbancarios.

La mayor variación anual respecto de febrero obedeció, principalmente, a un mejor desempeño en las colocaciones comerciales, además de un crecimiento levemente superior en consumo. En las colocaciones comerciales se observó una alza de 1,50 % (0,39 % feb'18 y 0,98 % mar'17), en consumo, la tasa de variación alcanzó a 3,97 % (3,96 % feb'18 y 5,97 % mar'17), mientras que en vivienda el incremento fue de 7,50 % (7,73 % feb'18 y 6,72 % mar'17).

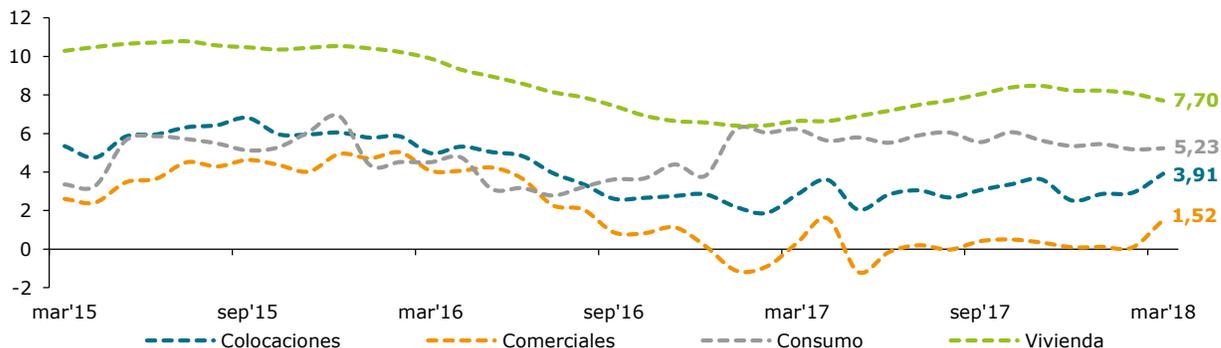
Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las sucursales y filiales fuera de Chile, también se observó un incremento en las tasas de actividad, medida en doce meses y respecto de febrero, desde un 2,93 % a un 3,91 % (2,82 % mar'17). Por cartera, empresas aumentó sus tasas desde un 0,09 % a un 1,52 % (0,32 % mar'17), en consumo lo hizo desde un 5,17 % a un 5,23 % (6,22 % mar'17), y por último, vivienda desaceleró su crecimiento desde un 8,07 % a un 7,70 % (6,65 % mar'17).

**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

El índice de provisiones sobre colocaciones, el de morosidad de 90 días o más, y el de cartera deteriorada disminuyeron respecto del mes anterior, alcanzando un 2,48 %, 1,97 % y 5,26 %, respectivamente.

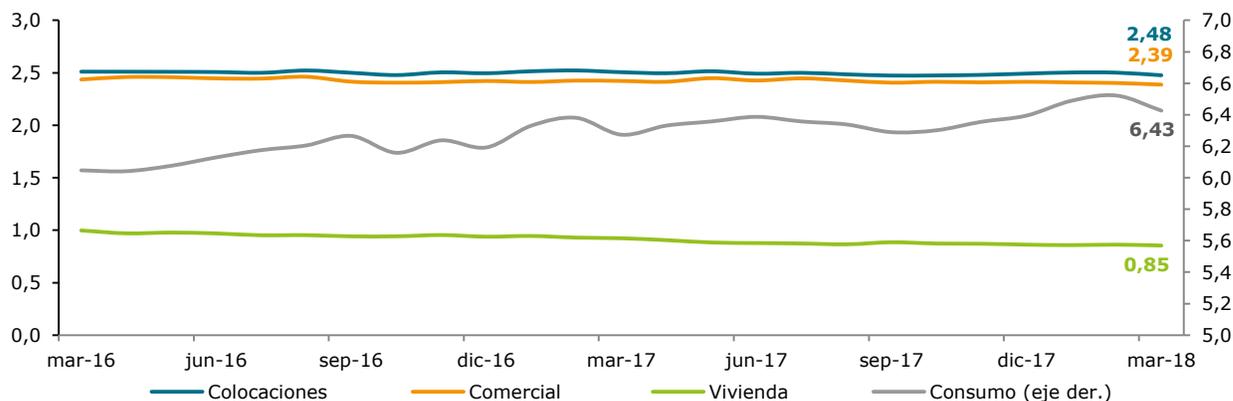
El índice de provisiones sobre colocaciones disminuyó respecto de febrero desde un 2,50 % a un 2,48 %, retrocediendo también ante un 2,51 % registrado en igual periodo del año anterior. En la cartera comercial el indicador retrocedió un punto base respecto de febrero y tres puntos bases respecto de igual periodo del año anterior, registrando un 2,39 %, en consumo lo hizo desde un 6,52 % a un 6,43 % (6,27 % mar'17), mientras que en la cartera de vivienda el índice disminuyó desde un 0,86 % a un 0,85 % (0,92 % mar'17).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más disminuyó levemente respecto de febrero desde un 1,98 % a un 1,97 % (2,00 % mar'17). El coeficiente de la cartera comercial se mantuvo en un 1,75 % (1,64 % mar'17), en consumo retrocedió desde un 2,21 % a un 2,05 % (2,18 % mar'17) y en vivienda, el índice aumentó desde un 2,38 % a un 2,44 % (2,75 % mar'17). 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, se redujo de 126,25 % a 125,97 % (125,27 % doce meses atrás).

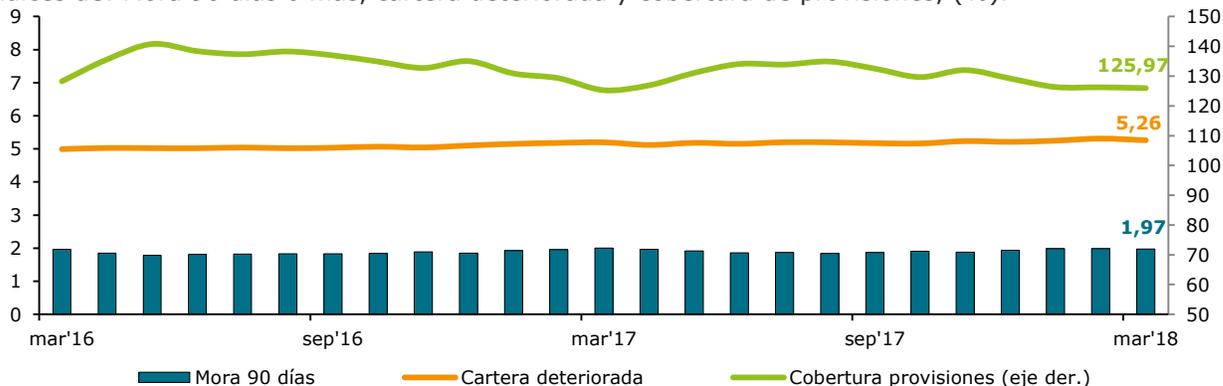
Finalmente, el índice de cartera deteriorada decreció respecto de febrero, desde un 5,31 % a 5,26 % (5,20 % mar'17), influenciado por el indicador de la cartera empresas, que disminuyó desde un 4,98 % a un 4,93 % (4,72 % mar'17), y el de consumo que lo hizo desde un 7,13 % a un 7,03 % (6,73 % mar'17). Por su parte, el indicador de vivienda se mantuvo en un 5,24 % (5,63 % mar'17).

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

Índice de provisiones, (%).



Índices de: Mora 90 días o más, cartera deteriorada y cobertura de provisiones, (%).



## Resultados

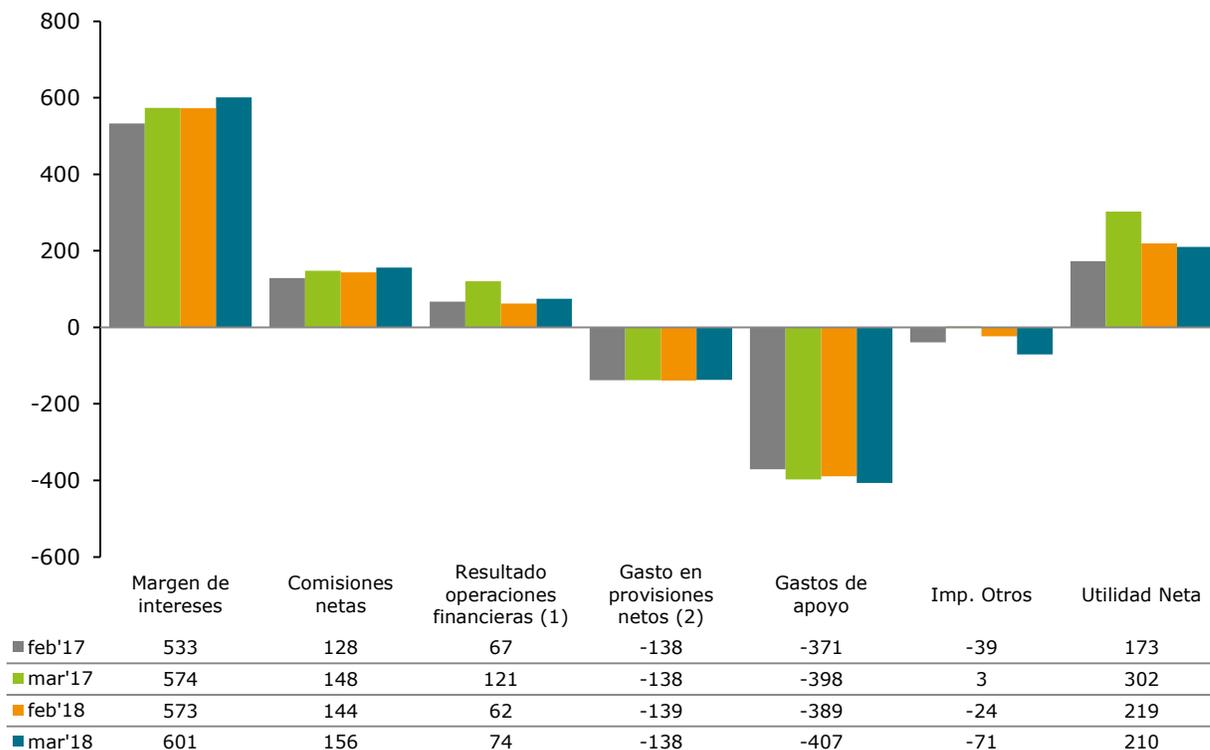
La utilidad de marzo, de \$ 209.855 millones (MMUSD 347), disminuyó un 4,37 % respecto de febrero, sin embargo, creció un 0,74 % en doce meses.

El menor resultado mensual se explicó, principalmente, por un mayor gasto en impuestos y, en menor medida, por un incremento en los gastos de apoyo. Contrarrestaron parcialmente dicho efecto un incremento en el margen de intereses, en las comisiones netas y en el resultado de operaciones financieras (ROF).

Los índices de rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio disminuyeron respecto de febrero a un 12,32 % y 1,03 % (12,88 % y 1,08 % feb'18), respectivamente. Por su parte, el resultado anualizado sobre patrimonio (ROE) alcanzó un 13,55 % (13,67 % feb'18) y sobre activos (ROA) un 1,13 % (1,16 % feb'18).

Por último, el indicador de eficiencia, esto es Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 51,11 % en el mes.

**Gráfico N°3:** Principales partidas del Estado de Resultados. Valores mensuales, (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

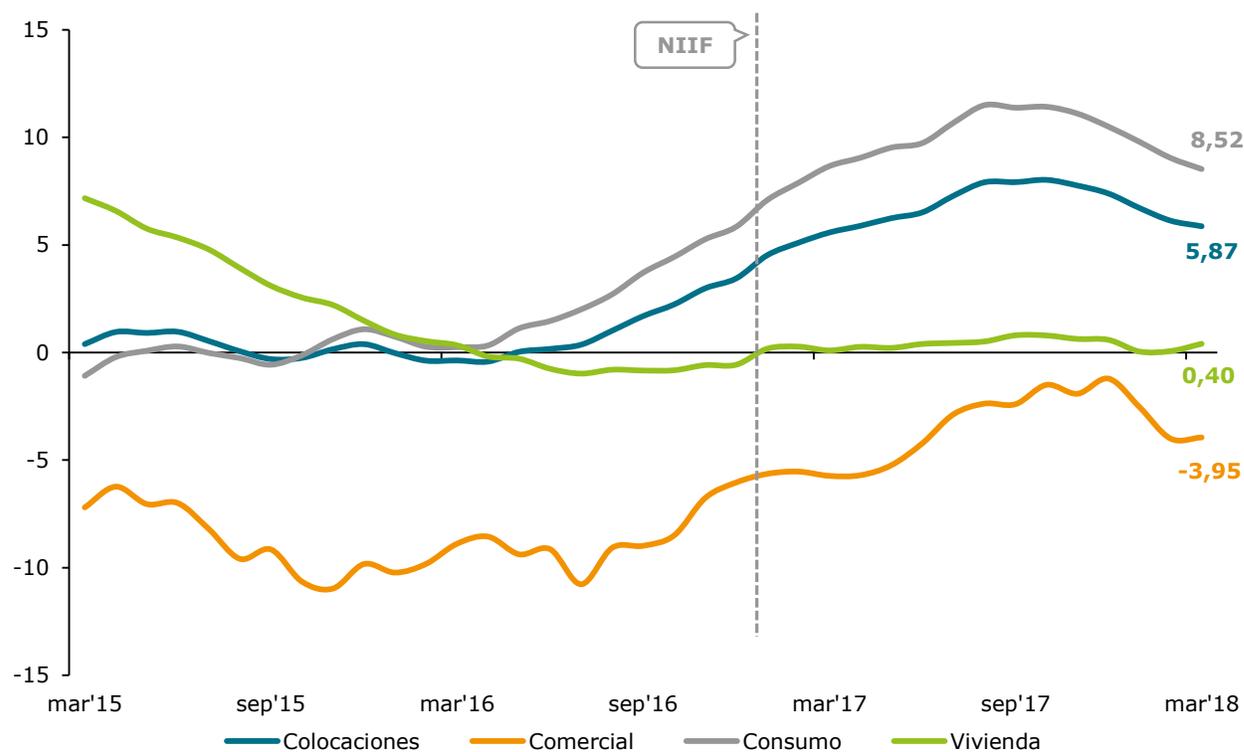
En marzo de 2018 los activos de las cooperativas totalizaron \$ 1.904.657 millones, donde las colocaciones equivalen a un 87,63 %. Las colocaciones de consumo, que son el rubro principal de esta industria, representan el 63,19 % del total de activos, ascendiendo a \$ 1.203.510 millones, las de vivienda, con una participación del 19,89 %, totalizaron \$ 378.807 millones y colocaciones comerciales le hicieron en \$ 86.643 millones constituían solo un 4,55 % del total de activos.

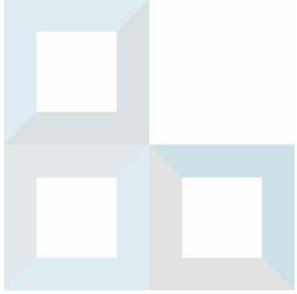
La actividad, medida en doce meses, alcanzó un incremento de 5,87 %, inferior al 6,13 % registrado en febrero, influenciado por la desaceleración de las colocaciones de consumo, que crecieron solo 8,52 % (9,04 % feb'18). Por su parte, la cartera comercial continúa cayendo, alcanzando un -3,95 % (-4,00 % feb'18) y vivienda se incrementó un 0,40 % (0,07 % feb'18).

Por el lado de los pasivos, destacaron los depósitos totales por un total de \$ 891.486 millones que equivalen al 53,42 % de las colocaciones.

En términos mensuales la actividad creció un 0,23 %, impulsada por consumo, que lo hizo en un 0,31 % y por vivienda (0,10 %). Por su parte, las colocaciones comerciales cayeron en un 0,31 %.

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





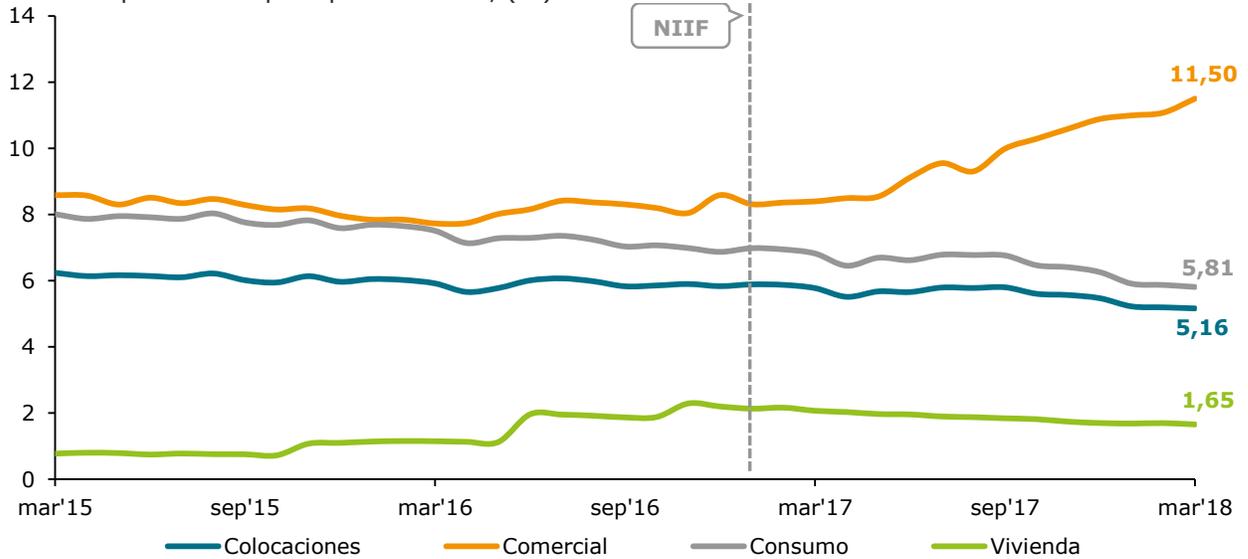
## Riesgo de crédito

En términos de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones y deterioro continúan con su tendencia a la baja, salvo situaciones puntuales, mientras que el indicador de morosidad muestra un incremento en la mayoría de las cooperativas.

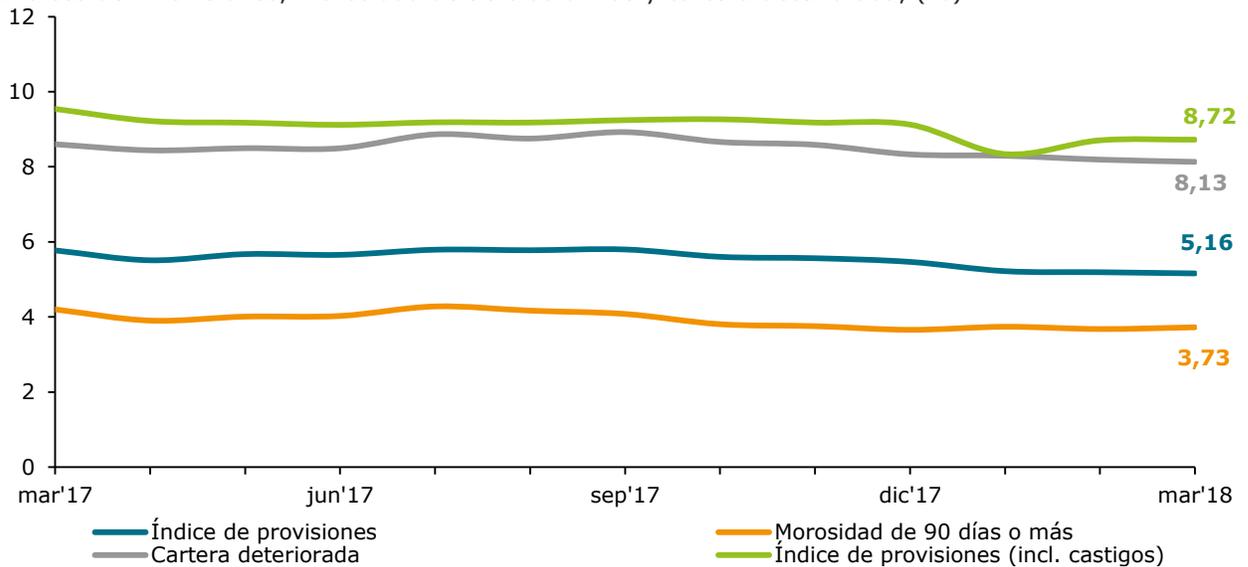
En marzo de 2018 el índice de provisiones decreció desde un 5,19 % a un 5,16 % en el mes. El índice de cartera deteriorada cayó desde un 8,19 % a un 8,13 %. Por último, el índice de cartera con morosidad de 90 días o más, se incrementa desde un 3,68 % a un 3,73 %.

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

Índice de provisiones por tipo de cartera, (%).



Índices de: Provisiones, morosidad de 90 días o más y cartera deteriorada, (%).



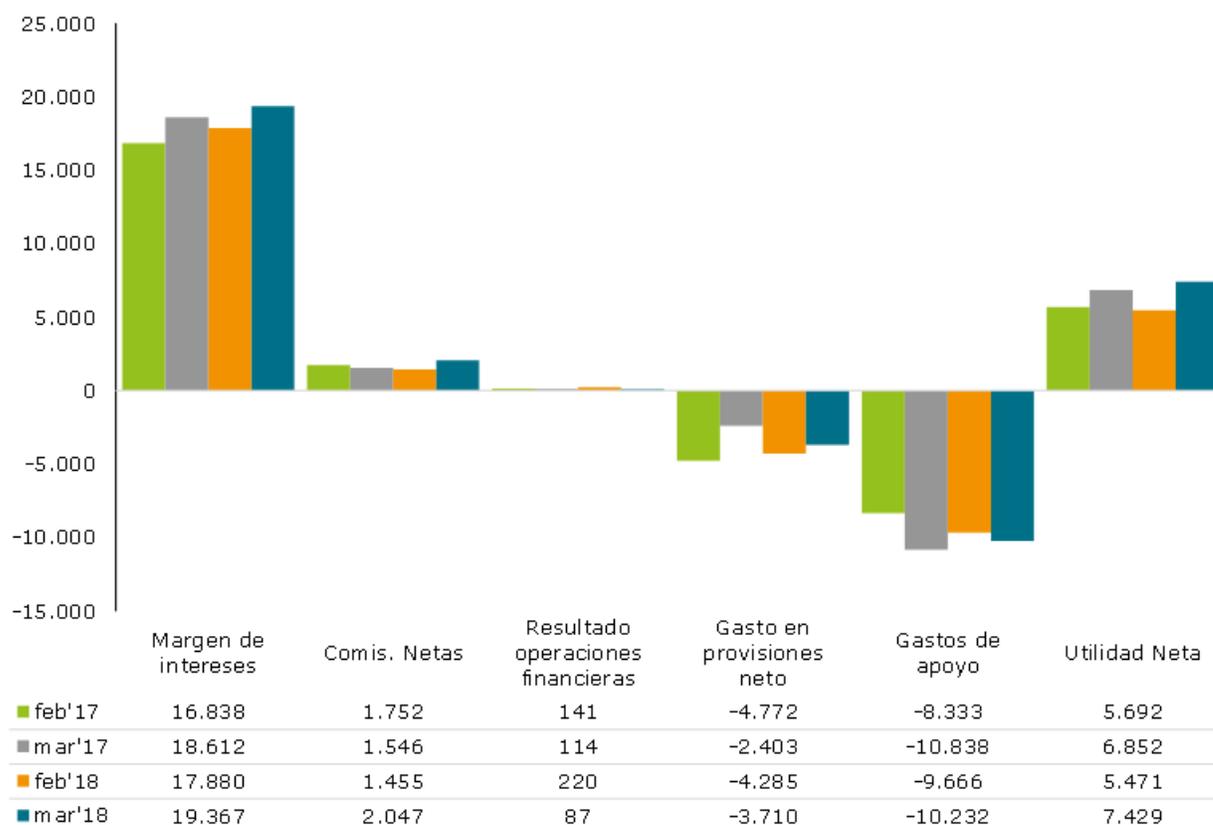
## Resultados

El mes de marzo cerró con una utilidad acumulada de MM\$ 20.271. Respecto de doce meses atrás el resultado se incrementó en un 15,37 %. En términos mensuales los resultados se incrementaron en un 35,87 %, atribuible a un mayor margen de intereses y un menor gasto en provisiones.

En general los índices de rentabilidad mejoraron respecto de febrero. La rentabilidad sobre patrimonio promedio alcanzó un 14,09 %, mientras que sobre activos promedio se mantuvo en un 3,95 %. En tanto, la medición del resultado anualizado sobre activos (ROA) alcanzó un 4,26 % y sobre el Patrimonio (ROE) un 15,66 %.

Por último, el indicador de eficiencia, Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 54,84 % en el mes.

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



## Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.345.499 personas en marzo, mostrando un alza de 4.674 socios en el mes y de 44.319 respecto de 1 año atrás.



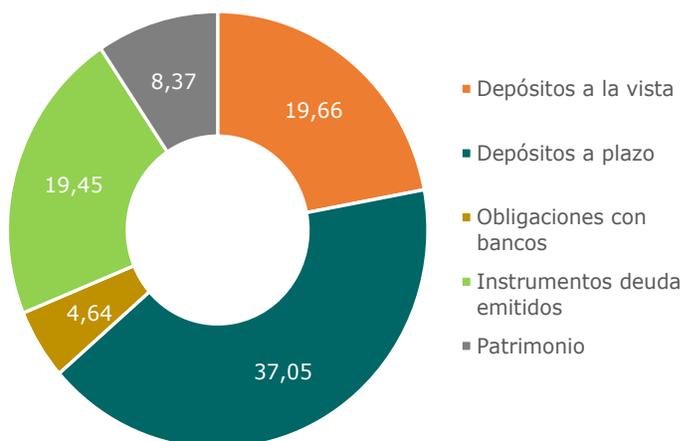
#### 4. PRINCIPALES FUENTES DE FINANCIAMIENTO DEL SISTEMA BANCARIO

Una actividad casi exclusiva del Sistema Bancario es la captación de dinero del público a través de los depósitos (a la vista y a plazo). Esta exclusividad se encuentra regulada por la Ley General de Bancos, la que prohíbe ejercer esta actividad a personas naturales o jurídicas no autorizadas por ley.

Es por ello que los depósitos, tanto a la vista como a plazo, son las principales fuentes de financiamiento de los bancos en Chile. Adicionalmente, completan la estructura de financiamiento los instrumentos de deuda emitidos tales como bonos corrientes y subordinados, las obligaciones con bancos y el patrimonio.

A mar'18 la estructura de financiamiento respecto del total de activos<sup>(1)</sup> del Sistema Bancario se encontraba constituida en un 56,7 % por la suma de ambos conceptos (37,05 % por depósitos a plazo y en un 19,66 % por depósitos a la vista). Después se ubicaban los instrumentos de deuda emitidos con un 19,45 %, las obligaciones con bancos con un 4,64 % y el patrimonio con un 8,37 % (Ver Gráfico N° 8).

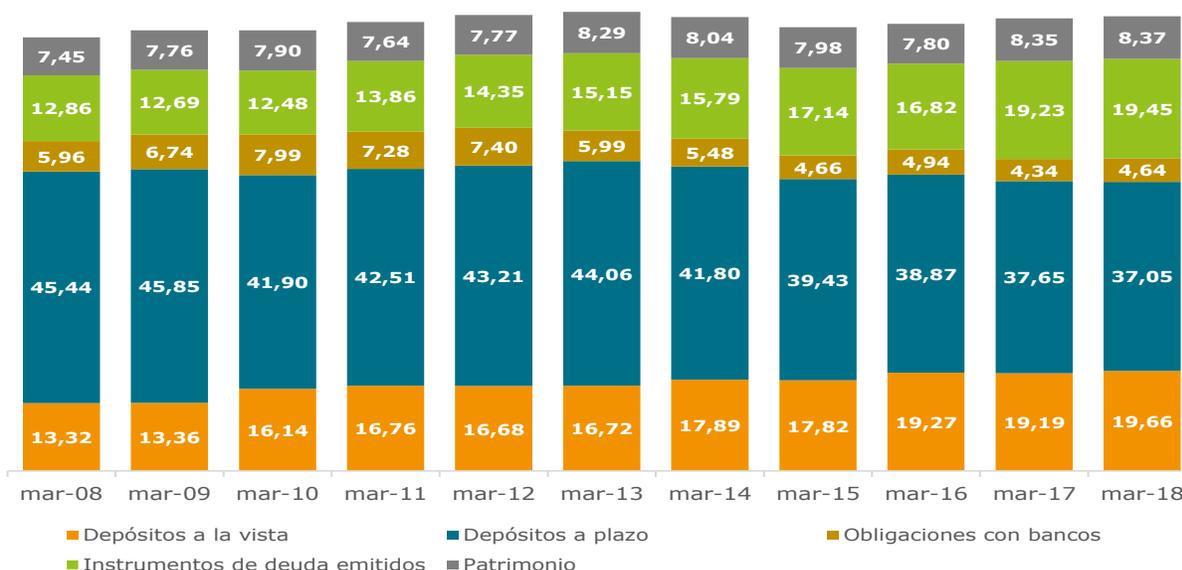
**Gráfico N°7:** Estructura de financiamiento respecto del total de activos mar'18, (%).



En términos de evolución, es posible visualizar que el Sistema Bancario, en un periodo de diez años, ha ido diversificando sus fuentes de financiamiento. La participación conjunta de los depósitos a la vista y a plazo ha variado muy poco, puesto que ha pasado de una participación, en la estructura de financiamiento, de 58,8 % a 56,7 %; no obstante, al interior de este gran rubro los depósitos a la vista han ido ganando preponderancia en desmedro de los depósitos a plazo. A modo de ejemplo, la participación de los primeros subió de un 13,2 % a un 19,7 % en el periodo analizado, en cambio, los segundos disminuyeron de un 45,4 % a un 37,1 %. (Ver Gráfico N°9).

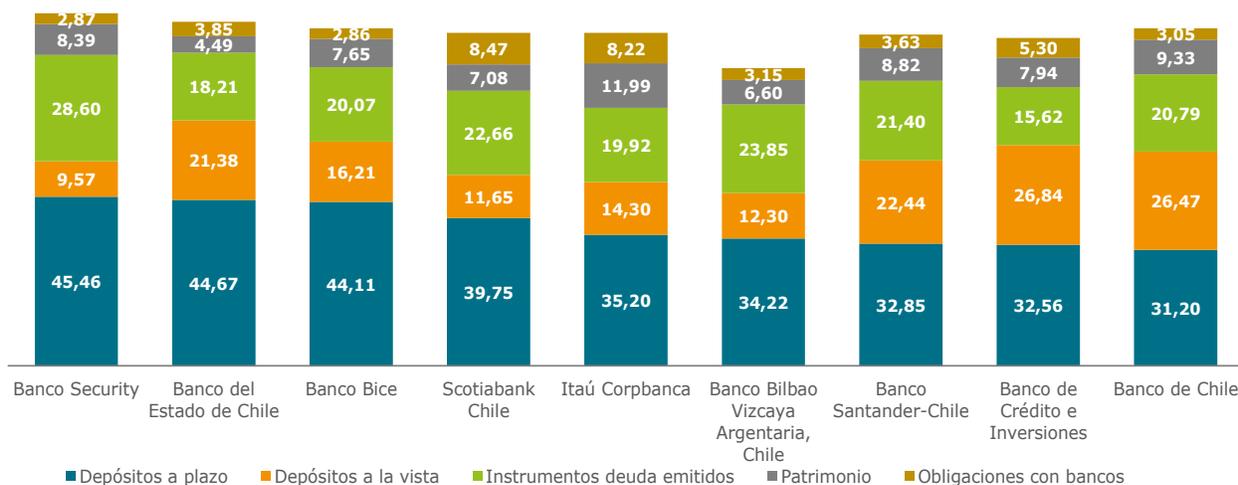
(1): Por su naturaleza, se excluyen de las fuentes de financiamiento los siguientes pasivos, impuestos corrientes y diferidos y diversas provisiones (por contingencias, por riesgo de crédito contingentes, por dividendos mínimos, otras). Estos importes a mar'18 representaban e, 15,0 % de los activos, participación que ha ido disminuyendo en el periodo analizado para alcanzar a un 10,8 % en mar'18. Por esta causa la suma de las fuentes de financiamiento no suma el 100 %.

**Gráfico N°8:** Evolución principales fuentes de financiamiento desde mar'08 a mar'18, (%).



Por otra parte, a mar'18 los principales bancos del sistema<sup>(2)</sup>, revelaron una estructura de financiamiento distinta entre instituciones. En efecto, se puede observar que bancos privados grandes como De Chile, Santander y BCI tienden a equilibrar su estructura de financiamiento entre depósitos vista y depósitos a plazo, en cambio entidades más pequeñas dependen mucho más de los depósitos a plazo para financiarse (Ver gráfico 10).

**Gráfico N° 9:** Estructura de financiamiento principales bancos a mar'18, (%)<sup>(3)</sup>.



(2): Bancos que a mar'18 registraron una participación de mercado respecto de las colocaciones totales sobre 3,00 %.

(3): Porcentajes respecto de las fuentes de financiamiento y activos totales de cada banco.



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