



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile



Informe del  
Desempeño del  
Sistema Bancario  
y Cooperativas a  
diciembre de 2017

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



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas a diciembre de 2017

---

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de diciembre los activos de los bancos y Cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$ 222.209.339 millones; retrocediendo en el mes un 0,51 % (alza de 1,61 % nov'17). Las colocaciones totales, que representan el 72 % de los activos consolidados, registraron una caída en el mes de 0,45 %, contrarrestando el alza de 1,07 % en el mes de noviembre.

Respecto de los pasivos, los depósitos totales aumentaron en un 1,86 %, mientras que el patrimonio mostró un incremento, respecto de noviembre, de 0,13 %. Por su parte, el resultado del ejercicio se contrajo un 40,13 %, impulsado por la industria bancaria.

El índice de provisiones sobre colocaciones creció levemente respecto de noviembre de un 2,51 % a 2,52 %. El índice de cartera con morosidad de 90 días o más subió de un 1,90 % a 1,95 % y el coeficiente de cartera deteriorada bajó respecto del mes anterior de 5,27 % a 5,24 %. En diciembre los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,49 % y las Cooperativas de 5,47 %. Respecto del indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, el Sistema Bancario obtuvo un 1,93 % y las Cooperativas un 3,66 % y en el caso de la cartera deteriorada el índice de los bancos ascendió a 5,21 % y el de Cooperativas a 8,33 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE) alcanzó un 12,06 % (12,46 % nov'17) y sobre activos (ROA) un 1,04 % (1,06 % nov'17).

**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       |
| Colocaciones                   | 157.919.200      | 1.647.726        | 159.566.926             | 259.366      | -0,45              |
| Activos totales                | 220.400.046      | 1.809.293        | 222.209.339             | 361.187      | -0,51              |
| Depósitos totales              | 127.139.957      | 851.244          | 127.991.201             | 208.041      | 1,86               |
| Instrumentos de deuda emitidos | 41.278.101       | 328.458          | 41.606.559              | 67.629       | -0,34              |
| Patrimonio                     | 18.605.929       | 510.436          | 19.116.365              | 31.072       | 0,13               |
| <b>Resultado del ejercicio</b> | <b>2.236.888</b> | <b>67.910</b>    | <b>2.304.798</b>        | <b>3.746</b> | <b>-40,13</b>      |

(1): Corresponde a la suma de los Bancos y las Cooperativas supervisadas por la SBIF.

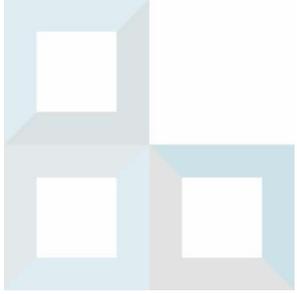
(2): El valor del dólar al 31 de diciembre de 2017 fue \$615,22.

(3): A partir de enero de 2017 la industria de Cooperativas presenta sus estados financieros bajo NIIF.

**Cuadro N° 2:** Principales indicadores de riesgo Sistema Bancario y Cooperativas, (%).

| Indicadores de riesgos consolidados <sup>(1)</sup> | feb'17 | mar'17 | abr'17 | may'17 | jun'17 | jul'17 | ago'17 | sep'17 | oct'17 | nov'17 | dic'17 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Riesgo de crédito por provisiones</b>           |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| Colocaciones                                       | 2,56   | 2,54   | 2,53   | 2,55   | 2,52   | 2,53   | 2,52   | 2,51   | 2,51   | 2,51   | 2,52   |
| <b>Cartera con morosidad de 90 días o más</b>      |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| Colocaciones                                       | 1,98   | 2,02   | 1,99   | 1,94   | 1,88   | 1,89   | 1,87   | 1,89   | 1,93   | 1,90   | 1,95   |
| <b>Cartera deteriorada</b>                         |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| Colocaciones                                       | 5,22   | 5,23   | 5,15   | 5,22   | 5,19   | 5,24   | 5,23   | 5,21   | 5,20   | 5,27   | 5,24   |

(1): Corresponde a la suma de los Bancos y Cooperativas supervisadas por la SBIF.



## 2. SISTEMA BANCARIO

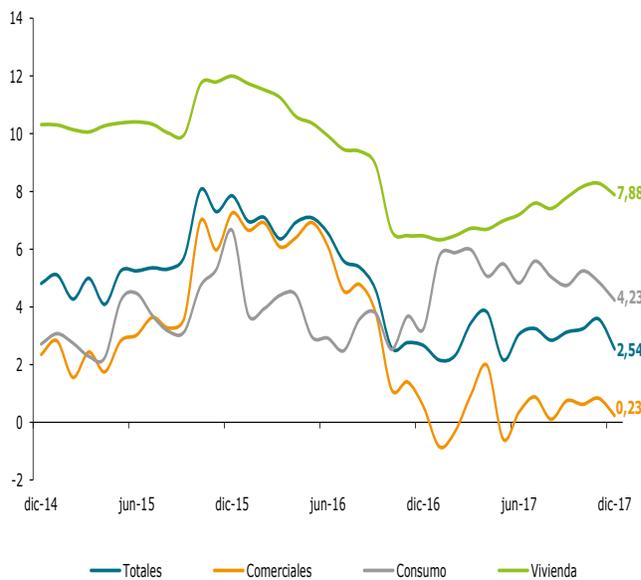
### Actividad

En doce meses las colocaciones se incrementaron en 2,54 %, por debajo de la tasa registrada en diciembre de 2016 que alcanzó a 2,66 %. El menor crecimiento anual fue explicado por un menor aumento de la cartera comercial, no obstante, registrarse un alza en la cartera de personas, explicado por consumo y vivienda. Las colocaciones comerciales aumentaron en 0,23 % (0,55 % dic'16). Por su parte, vivienda se expandió un 7,88 % en doce meses, por sobre el 6,46 % observado en dic'16, registrando la tasa de variación un constante crecimiento durante el año 2017. Finalmente, consumo creció un 4,23 %, superior al 3,24 % obtenido un año atrás.

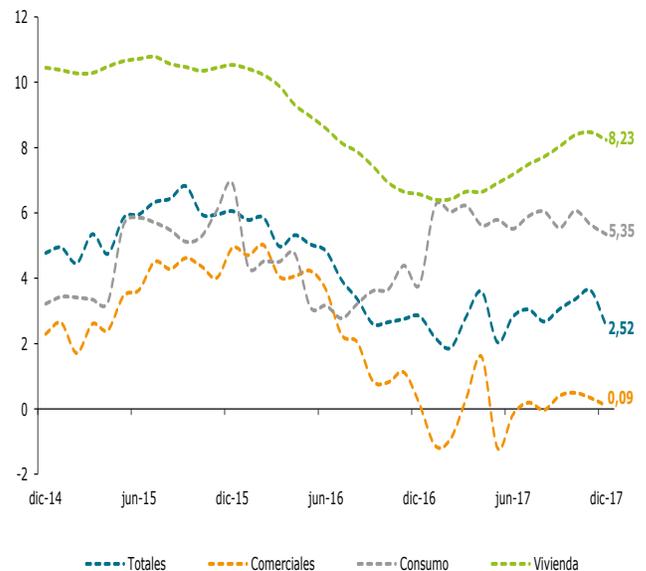
Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las sucursales y filiales fuera de Chile, también se desaceleró la actividad medida en doce meses, respecto de diciembre de 2016, desde un 2,84 % a un 2,52 %. La menor actividad, también fue influenciada por la trayectoria de la cartera comercial. Así, dicho segmento se expandió solo un 0,09 % anual, por debajo del alza de 0,15 % obtenido en diciembre de 2016. Por el contrario, las colocaciones de consumo se incrementaron en doce meses, desde 3,80 % a 5,35 %. Finalmente, vivienda se expandió en 8,23 %, por sobre el sistema consolidado y por sobre la tasa obtenida en diciembre de 2016 (6,57 %).

**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

Los indicadores de riesgo de crédito mostraron un comportamiento dispar respecto de doce meses atrás. El indicador de provisiones disminuyó marginalmente, mientras que el índice de morosidad y cartera deteriorada aumentaron en igual periodo.

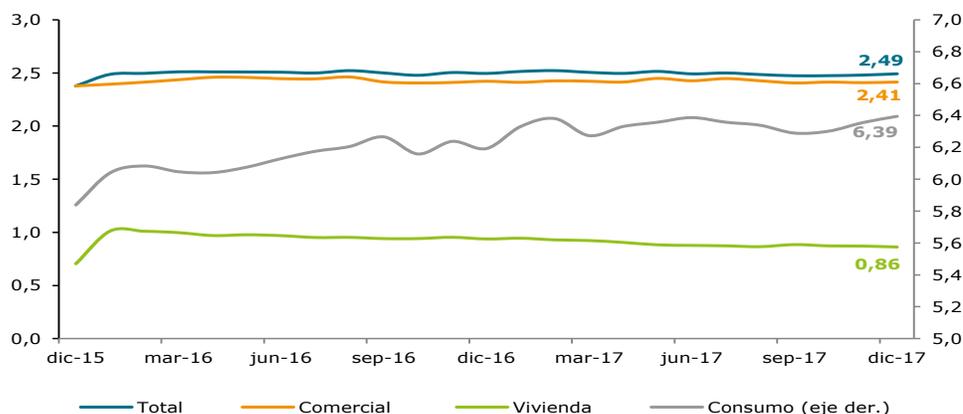
En diciembre el índice de provisiones sobre colocaciones disminuyó un punto base de 2,50 % a 2,49 % respecto de un año atrás. Por tipo de cartera, el indicador de empresas bajó de 2,42 % a 2,41 %, en doce meses, el coeficiente de provisiones de consumo aumentó desde 6,19 % a 6,39 % y en el caso de vivienda el índice retrocedió de 0,94 % a 0,86 %, en igual periodo.

Por su parte, el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más aumentó de 1,85 % a 1,93 % respecto de dic'16, explicado por la cartera comercial y de consumo, cuyos índices crecieron desde 1,46 % a 1,70 % y desde 2,00 % a 2,14 %, respectivamente. Por el contrario, el coeficiente de morosidad de la cartera de vivienda se redujo desde 2,71 % a 2,36 %, en el periodo de un año. Respecto del indicador de cobertura de provisiones, medido como el coeficiente entre las provisiones constituidas y la cartera con morosidad de 90 días o más, este se redujo de 135,02 % a 129,19 %.

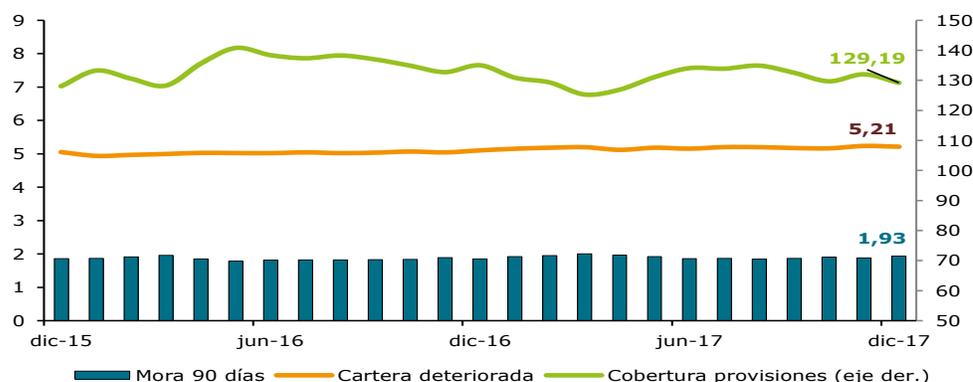
Finalmente, el índice de cartera deteriorada se elevó respecto de diciembre de 2016 de 5,10 % a 5,21 %, por un incremento en la cartera comercial y de consumo, cuyos coeficientes aumentaron desde 4,65 % a 4,86 % y desde 6,59 % a 7,07 %, respectivamente.

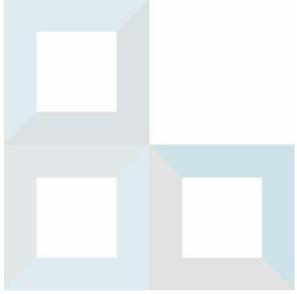
### Gráfico N° 2: Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito.

Índice de provisiones, (%).



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



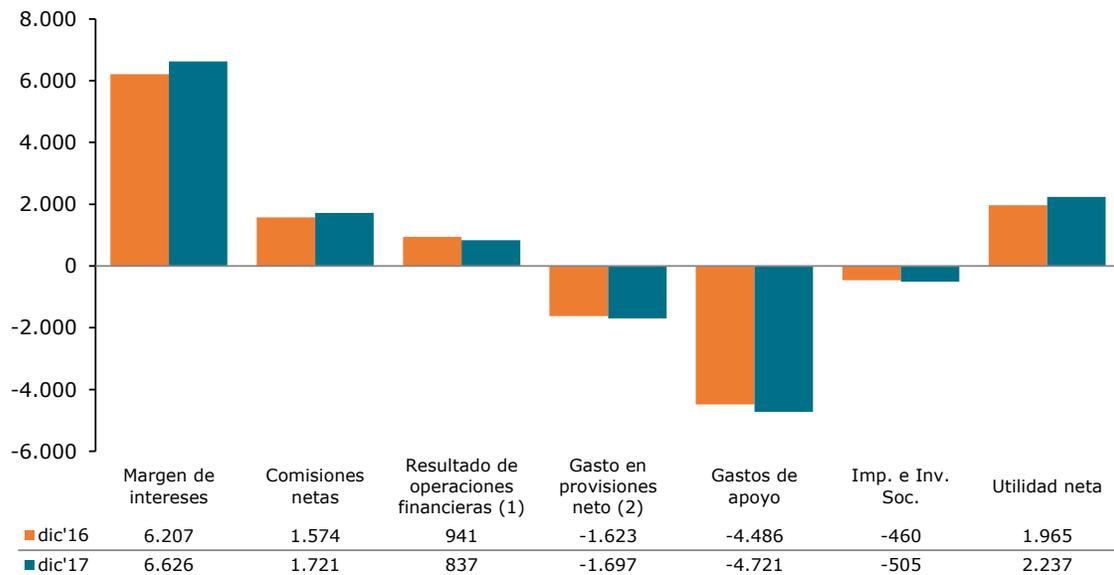


## Resultados

La utilidad acumulada a diciembre de 2017 alcanzó a \$ 2.236.888 millones (MMUSD 3.636), creciendo un 11,92 % en términos anuales.

El mayor resultado anual se explicó, principalmente, por un alza en el margen de intereses de 4,95 %, en las comisiones netas de 7,48 % y en el resultado de inversiones en sociedades de 306,42 %. Dicho crecimiento fue atenuado, principalmente, por una caída en el resultado de operaciones financieras (ROF) de 12,62 % y mayores gastos de apoyo e impuestos, de 3,47 % y de 26,54 %, respectivamente.

**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

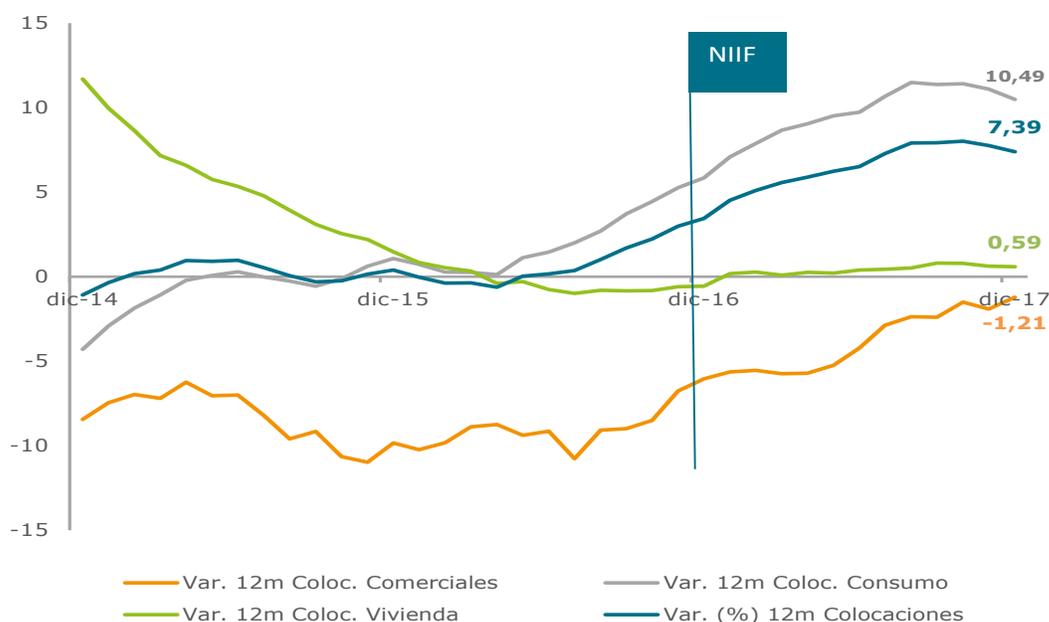
En diciembre de 2017 los activos de las cooperativas totalizaron \$ 1.809.354 millones, representando las colocaciones un 91,07 %, equivalentes a \$ 1.647.726 millones. Asimismo, las colocaciones de consumo que representaban el 65,32 % del total de activos, ascendieron a \$ 1.181.851 millones, las de vivienda, con una participación de 20,79 %, totalizaron \$ 376.097 millones y las colocaciones comerciales por \$ 89.778 millones constituían solo un 4,96 % del total de activos.

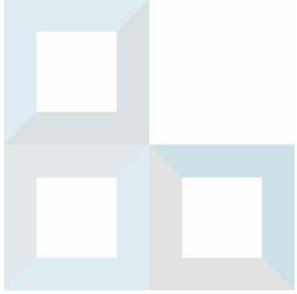
Si bien no es posible la comparación con las cifras al cierre de 2016, durante el año 2017 la actividad de las cooperativas mostró una clara recuperación, consolidándose la trayectoria de crecimiento liderada por la cartera de consumo, específicamente en el producto descuento por planilla.

Por el lado de los pasivos, destacaron los depósitos totales por un total de \$ 851.243 millones. Por su parte, el patrimonio ascendió \$ 510.436 millones.

En términos mensuales, las colocaciones registraron una tasa de crecimiento de 0,28 %, impulsada por la cartera de consumo que se expandió a una tasa de 0,34 %. Por su parte, las colocaciones comerciales crecieron 0,53 % y las colocaciones para la vivienda, lo hicieron en un 0,06 %.

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





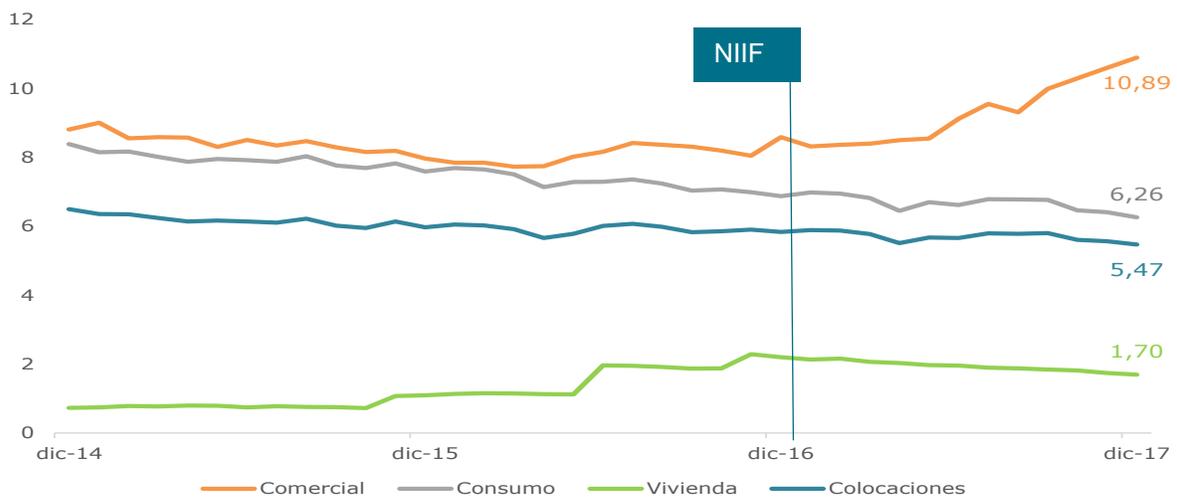
## Riesgo de crédito

En materia de Riesgo de Crédito los indicadores de provisiones, morosidad y deterioro mostraron un leve descenso en el transcurso del año, contribuyendo la mayor actividad registrada en el periodo.

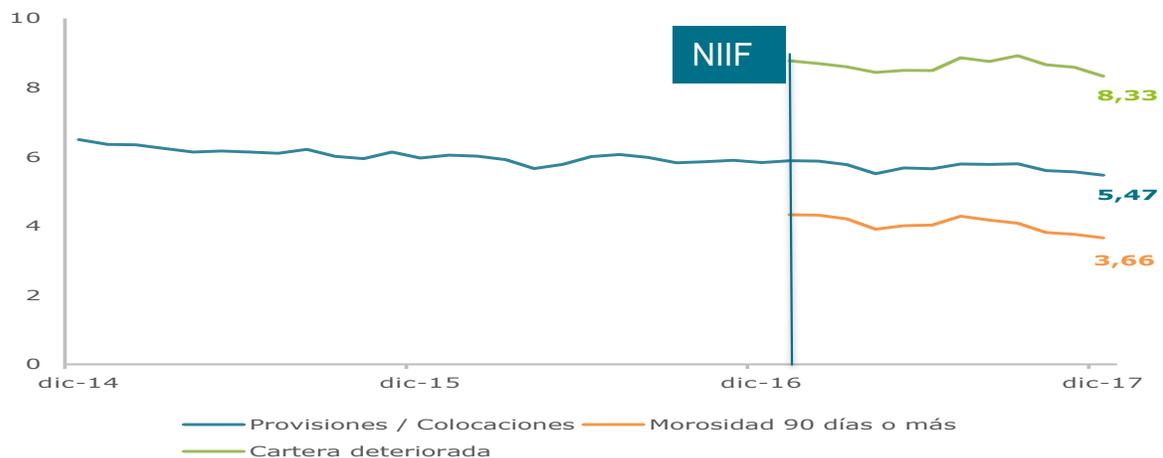
En diciembre el índice de provisiones decreció desde un 5,57 % a un 5,47 % en el mes. El índice de cartera con morosidad de 90 días o más, lo hizo desde un 3,76 % a un 3,66 %. Por último, el índice de cartera deteriorada cayó desde un 8,59 % a un 8,33 %.

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

Índice de Provisiones por tipo de cartera, (%)



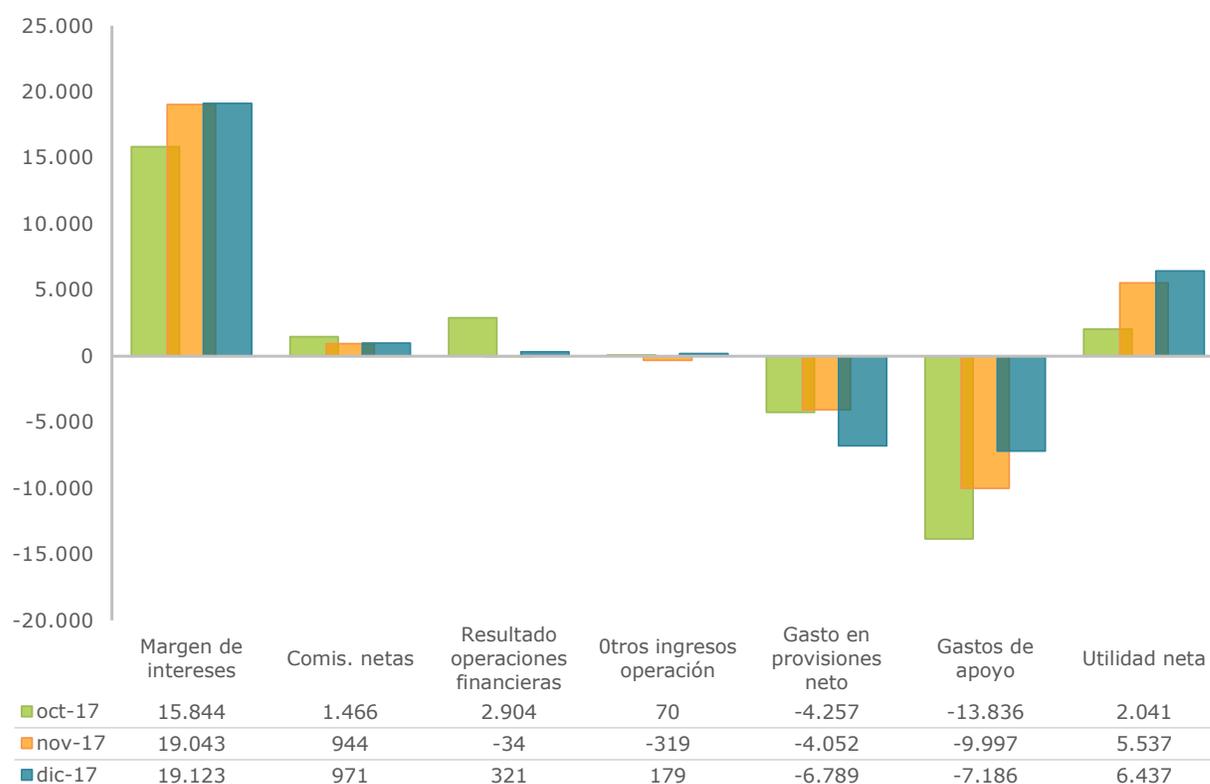
Índices de: Provisiones, Morosidad de 90 o más y Cartera Deteriorada, (%)



## Resultados

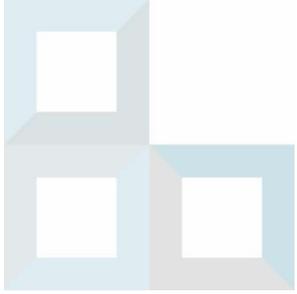
El año 2017 cerró con una utilidad de MM\$ 67.970. En términos mensuales, los resultados de diciembre alcanzaron a MM\$ 6.437, mejorando en un 17,48 % respecto de noviembre, debido, principalmente, a la reducción registrada en los gastos de apoyo, específicamente menores gastos de administración (Otros), junto con un mayor margen de intereses, contrarrestado, en parte, con un aumento en el gasto en provisiones.

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



## Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.332.107 en diciembre, mostrando un alza de 3.754 socios en el mes, y de 40.976 respecto de 1 año atrás.



#### 4. PANORAMA DE LAS TARJETAS DE CRÉDITO DEL SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS EN CHILE.

En la actualidad, de un total de 20 bancos y 7 cooperativas supervisadas, 15 instituciones emiten tarjetas de crédito (14 bancos y 1 cooperativa), las cuales operan con 10 marcas.

Se destaca el crecimiento de la cantidad de tarjetas de crédito desde el año 2012. En parte, dicho crecimiento se debe a la entrada de nuevos actores al mercado regulado, como se pueden apreciar en los saltos del primer gráfico. A octubre de 2017 se registran cerca de 12,8 millones de tarjetas de crédito vigentes.

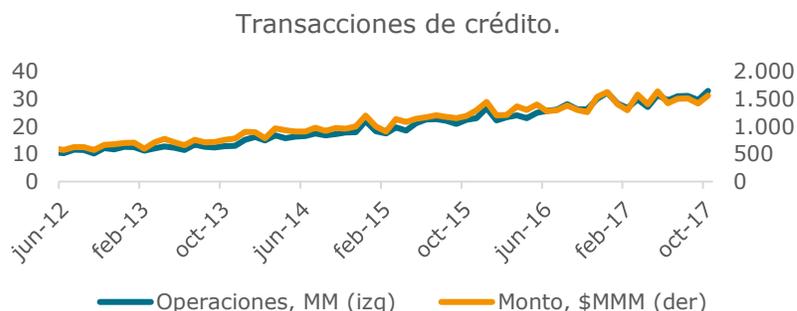
**Gráfico N° 7:** Número de tarjetas.



En cuanto al uso de estas tarjetas, la historia reciente muestra que el número de tarjetas de crédito vigentes, es decir, que registran operaciones en cada mes, oscila entre el 32 % y el 39 % del total.

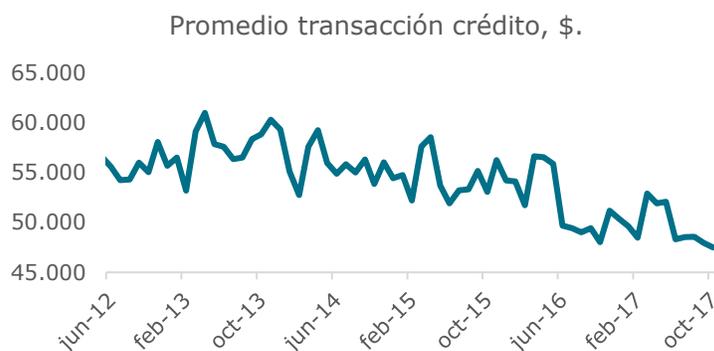
Se aprecia que en los últimos años el volumen de transacciones con tarjetas de crédito ha ido en aumento, tanto en el número de las operaciones como en el monto. En relación a este último, se puede apreciar un aumento del monto promedio anual transado (con frecuencia mensual) de MMM\$ 612 del 2012 a MMM\$ 1.340 al 2016.

**Gráfico N° 8:** Transacciones de crédito.

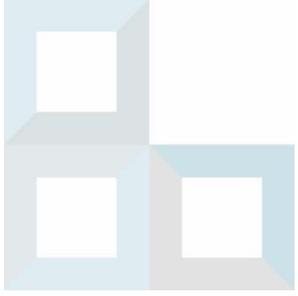


Respecto al monto por transacción promedio anual realizada con tarjetas de crédito, se aprecia una disminución, pasando de los \$ 57.900 en el año 2013 a \$ 51.820 en el año 2016. A octubre de 2017 el promedio fue de \$ 47.489.

**Gráfico N° 9:** Promedio transacciones de crédito.



Con este tipo de tarjetas se realizan tres tipos de operaciones: compras, avances en efectivo y pagos por servicios contratados. A octubre de 2017, se aprecia que el 83 % de los montos transados corresponden a compras, mientras que un 12 % corresponden a avances en efectivo. El 5 % restante son cargos por servicios contratados.



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