



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



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

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de octubre los activos del Sistema Bancario y las Cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$ 218.483.163 millones; creciendo en el mes un 0,15 % (caída de 0,91 % sep'17). Las colocaciones totales, que representaban el 72 % de los activos consolidados, registraron un crecimiento en el mes de 0,12 %, levemente inferior al 0,13 % del mes anterior.

Respecto de los pasivos, los depósitos totales retrocedieron un 1,13 %, mientras que el patrimonio mostró crecimiento, respecto de septiembre, de 0,55 %, contribuyendo a este la caída de 29,27 % mensual que experimentó el resultado del ejercicio.

El índice de provisiones se mantuvo en el mes, el de cartera con morosidad de 90 días o más aumentó, y el de cartera deteriorada disminuyó levemente respecto de septiembre. El índice de provisiones sobre colocaciones registró, al igual que en el mes anterior, un 2,51 %, el coeficiente de cartera con morosidad de 90 días o más aumentó de un 1,89 % a un 1,93 %, y, por último, el indicador de cartera deteriorada retrocedió levemente de un 5,21 % a un 5,20 %. En octubre, los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,47 % y las Cooperativas, de 5,60 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, el Sistema Bancario contribuyó con un 1,91 % y las Cooperativas con un 3,81 %, y para la cartera deteriorada, el índice de los bancos ascendió a 5,16 % y el de Cooperativas a 8,66 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE) alcanzó un 12,44 % (12,82 % sep'17) y sobre activos (ROA), 1,08 % (1,10 % sep'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	156.002.322	1.622.207	157.624.529	247.647	0,12
Activos totales	216.674.055	1.809.108	218.483.163	343.263	0,15
Depósitos totales	122.030.251	865.277	122.895.528	193.083	-1,13
Instrumentos de deuda emitidos	41.266.031	331.849	41.597.880	65.355	1,25
Patrimonio	18.406.636	502.211	18.908.847	29.708	0,55
Resultado del ejercicio	1.904.548	55.996	1.960.544	3.080	-29,27

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

(2): Valor dólar al 31 de octubre de 2017, \$636,49.

(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 (1)	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17
Riesgo de crédito por provisiones							
Colocaciones	2,53	2,55	2,52	2,53	2,52	2,51	2,51
Cartera con morosidad de 90 días o más							
Colocaciones	1,99	1,94	1,88	1,89	1,87	1,89	1,93
Cartera deteriorada							
Colocaciones	5,15	5,22	5,19	5,24	5,23	5,21	5,20

(1): Corresponde a la suma de los componentes de la industria de Bancos y Cooperativas.

2. SISTEMA BANCARIO

Actividad

En doce meses las colocaciones se incrementaron en 3,24 %, superando la tasa registrada el mes anterior, que alcanzó un 3,13 %. Respecto de octubre de 2016 (2,59 %) se observó un mayor aumento en la actividad, que se explicó por la expansión en consumo y vivienda.

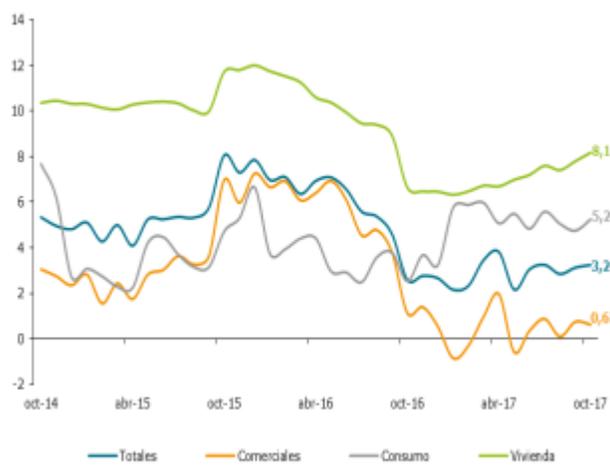
El mayor crecimiento anual respecto de septiembre obedeció a una mayor alza en la cartera de personas. En consumo, la tasa de variación alcanzó un 5,25 % (4,74 % sep'17), donde destacó un mayor crecimiento de los créditos de consumo en cuotas, desde un 4,14 % a un 4,27 %, y de los deudores por tarjetas de crédito, desde un 6,20 % a un 8,06 %, mientras que, la cartera de vivienda sobresalió con un 8,17 % (7,79 % sep'17). Ambas carteras se ubicaron sobre lo registrado doce meses atrás (2,53 % y 6,64 %, respectivamente).

En las colocaciones comerciales se observó un alza de 0,63 % (0,75 % sep'17) influenciada por un menor crecimiento de los préstamos en el país, de 0,90 % (1,36 % sep'17). Respecto de un año atrás también se observó una baja (1,13 % oct'16).

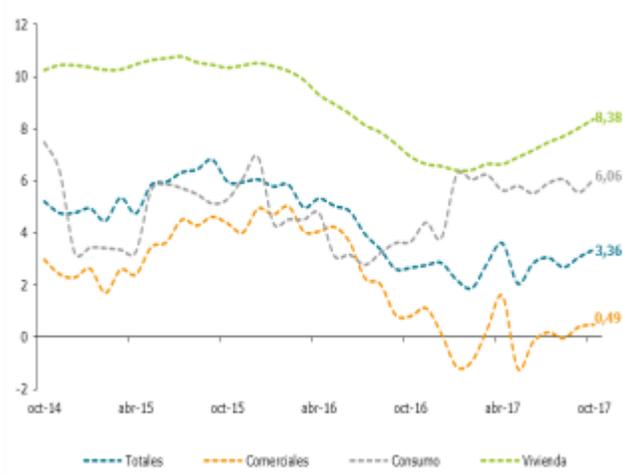
Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las sucursales y filiales fuera de Chile, también se observó un incremento en la actividad, medida en doce meses, respecto de septiembre, desde un 3,06 % a un 3,36 % (2,66 % oct'16). La mayor variación se debió a un mayor crecimiento en las tres carteras relevantes. Empresas creció desde un 0,41 % a un 0,49 % en octubre (0,82 % oct'16), consumo lo hizo desde un 5,55 % a un 6,06 % (3,67 % oct'16) y vivienda desde un 8,03 % a un 8,38 % (6,92 % oct'16).

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 se comportaron de manera diferente respecto del mes anterior. Si bien el índice de provisiones sobre colocaciones se mantuvo en un 2,47 %, el de morosidad de 90 días o más creció influenciado por empresas y vivienda y, por último, el de cartera deteriorada disminuyó levemente por consumo y vivienda.

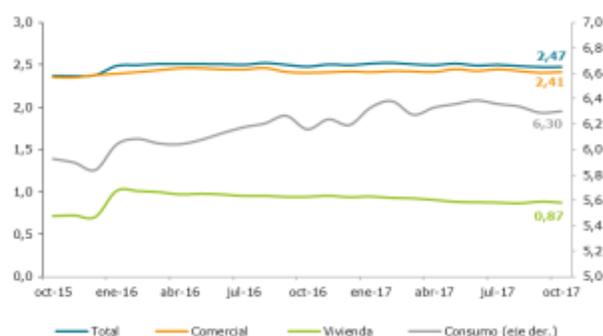
El índice de provisiones sobre colocaciones se mantuvo respecto de septiembre, en un 2,47 %, disminuyendo levemente respecto de un año atrás (2,48 %). En la cartera comercial, el indicador igualó el registro de septiembre y de doce meses atrás, con un 2,41 %, en consumo se observó un leve incremento, desde un 6,29 % a un 6,30 % (6,16 % oct'16), mientras que en la cartera de vivienda el índice disminuyó desde un 0,88 % a un 0,87 % (0,94 % oct'16).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más se incrementó respecto de septiembre desde un 1,87 % a un 1,91 % (1,84 % oct'16), explicado por aumentos en la cartera comercial y de vivienda. El coeficiente de la cartera comercial creció desde un 1,62 % a un 1,69 %, en consumo retrocedió levemente desde un 2,05 % a un 2,04 % y en vivienda aumentó desde un 2,34 % a un 2,36 %. 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 132,52 % a 129,69 % (134,88 % doce meses atrás).

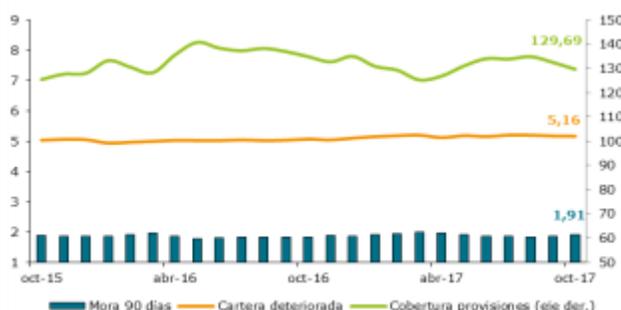
Finalmente, el índice de cartera deteriorada disminuyó levemente respecto de septiembre, desde un 5,17 % a 5,16 % (5,07 % oct'16), influenciado por el indicador de la cartera vivienda, que bajó desde un 5,19 % a un 5,13 % y el de consumo, que lo hizo desde un 7,02 % a un 7,00 %. Por su parte, el índice de empresas se incrementó desde un 4,82 % a un 4,85 %.

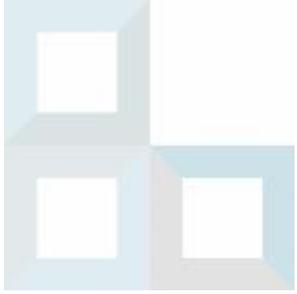
Gráfico N° 2: Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito.

Índice de provisiones, (%).



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



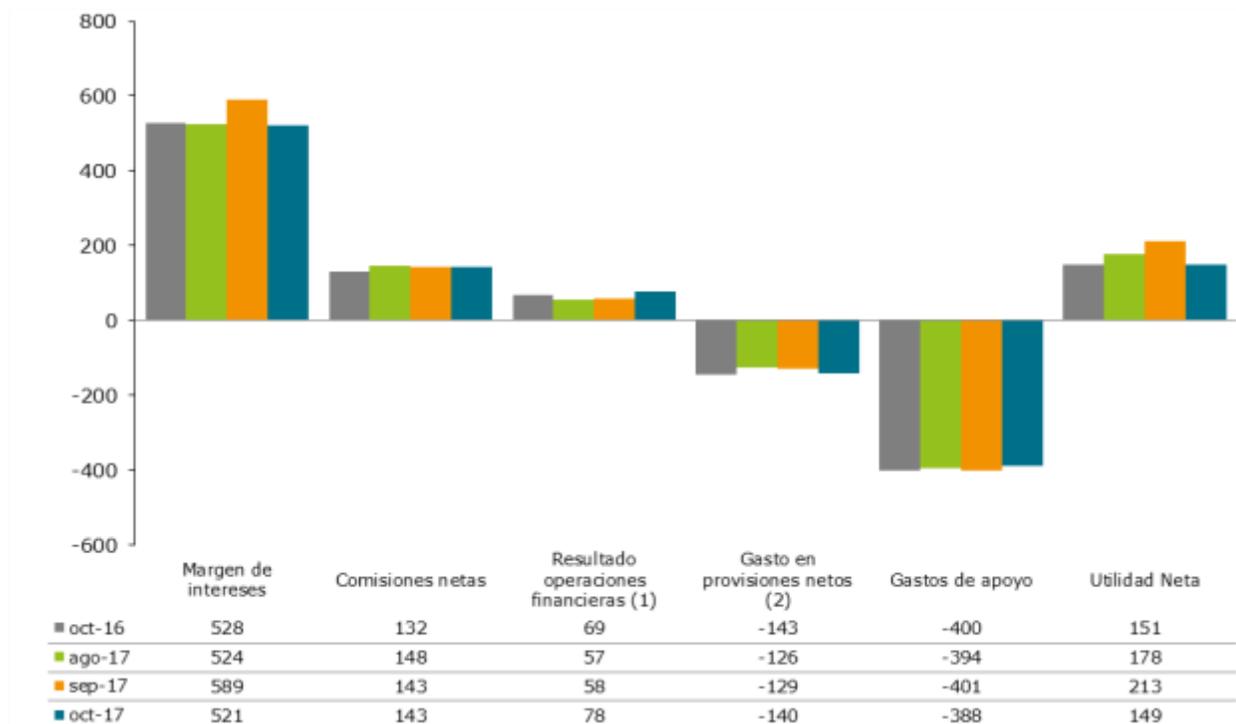


Resultados

La utilidad de octubre, de MM\$ 149.352 (MMUSD 235), disminuyó un 28,18 % respecto de septiembre y creció un 8,15 % en doce meses.

El menor resultado mensual se explicó, principalmente, por una caída en el margen de intereses de 9,59 %, a raíz de una baja en los reajustes netos (disminución de 0,08 % de la UF en el mes), además de un mayor gasto neto en provisiones, de 8,84 %, producto de un incremento en el gasto en provisiones por la cartera de consumo. Por su parte, el incremento de 38,48 % del ROF influenciado, en parte, por la venta de créditos estudiantiles (Ley 20.027) y un alza en el resultado de inversiones en sociedades, de 5,22 %, atenuó parcialmente, el menor resultado del mes.

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

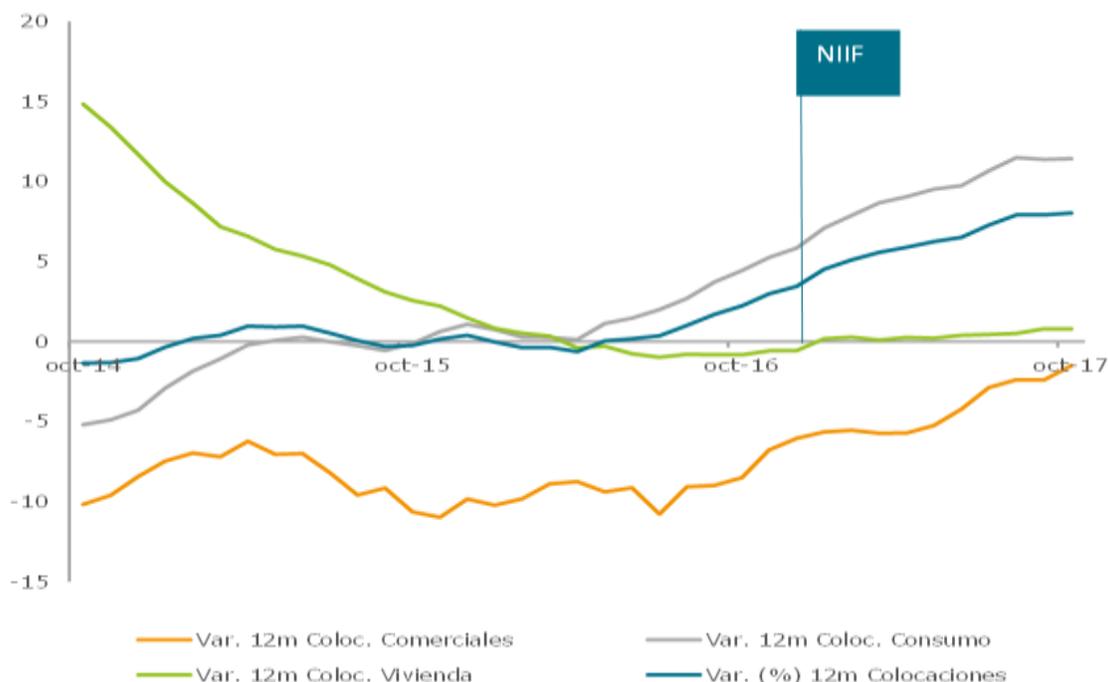
Actividad

En octubre de 2017 los activos de las cooperativas totalizaron MM\$ 1.809.108, donde las colocaciones participaron en un 89,67 %, equivalente a MM\$ 1.622.207. Asimismo, las colocaciones de consumo, que representaban el 64,12 % del total de activos, ascendieron a MM\$ 1.160.033, las de vivienda, con una participación del 20,65 %, totalizaron MM\$ 373.524 y las colocaciones comerciales, con un monto de MM\$ 88.650 constituían solo un 4,90 % del total de activos.

Por el lado de los pasivos, destacaron los depósitos totales por un total de MM\$ 865.277. A su vez, el patrimonio ascendió a MM\$ 502.211.

En el mes, las colocaciones registraron una tasa de crecimiento de 0,57 %, impulsada por la cartera de consumo que se expandió a una tasa de 0,81 %. Por su parte, las colocaciones comerciales cayeron 0,01 % y las colocaciones para la vivienda lo hicieron en un 0,05 %. Si bien las cifras de 2017 con las de años anteriores no son del todo comparables, se observa que la participación de las colocaciones de consumo se ha incrementado paulatinamente, en desmedro de vivienda y comercial, al igual que las tasas de crecimiento a doce meses.

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



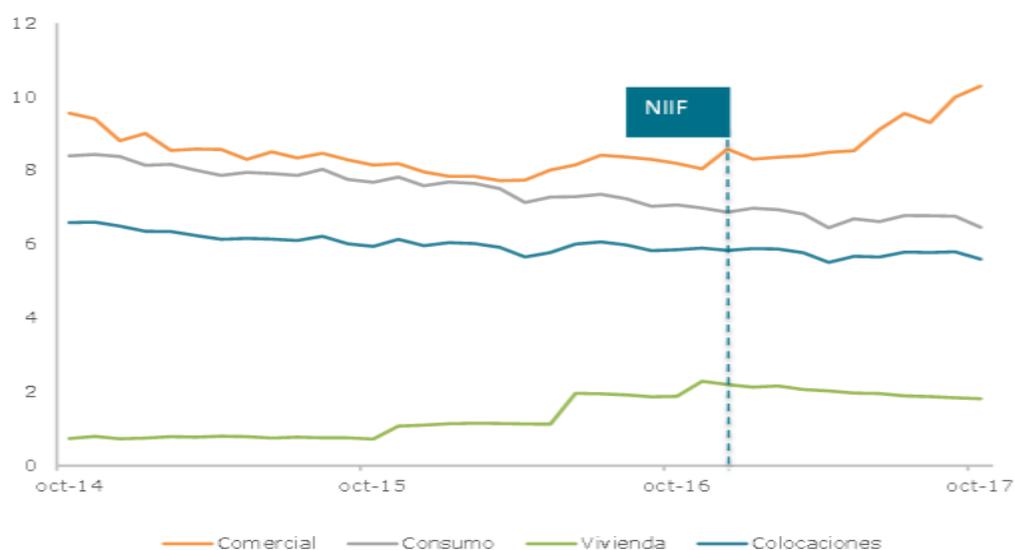


Riesgo de crédito

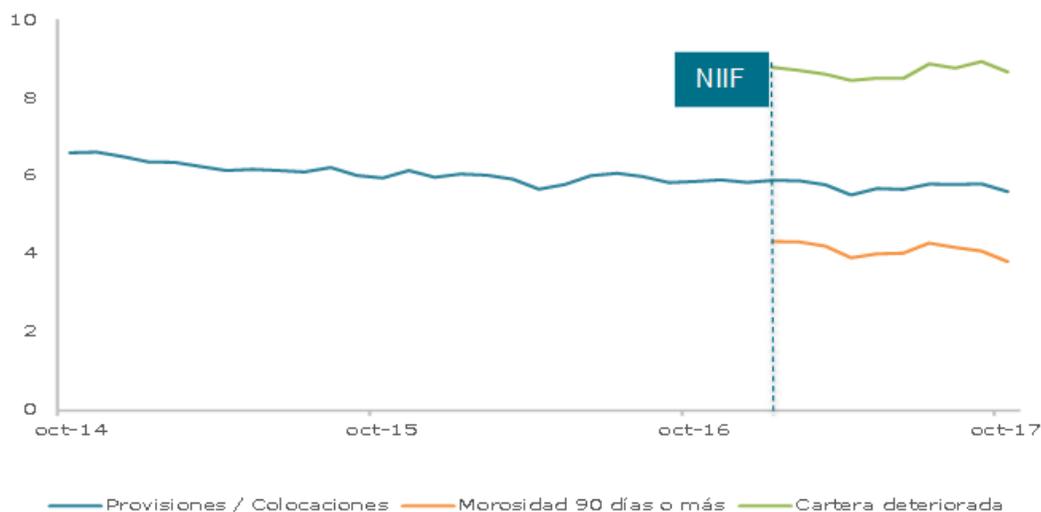
En octubre los indicadores de riesgo cayeron, impulsados por consumo. Así, el índice de provisiones disminuyó desde un 5,80 % a un 5,60 % en el mes. El índice de cartera con morosidad de 90 días o más, lo hizo desde un 4,08 % a un 3,81 %. Por último, el índice de cartera deteriorada cayó desde un 8,92 % a un 8,66 %.

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

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



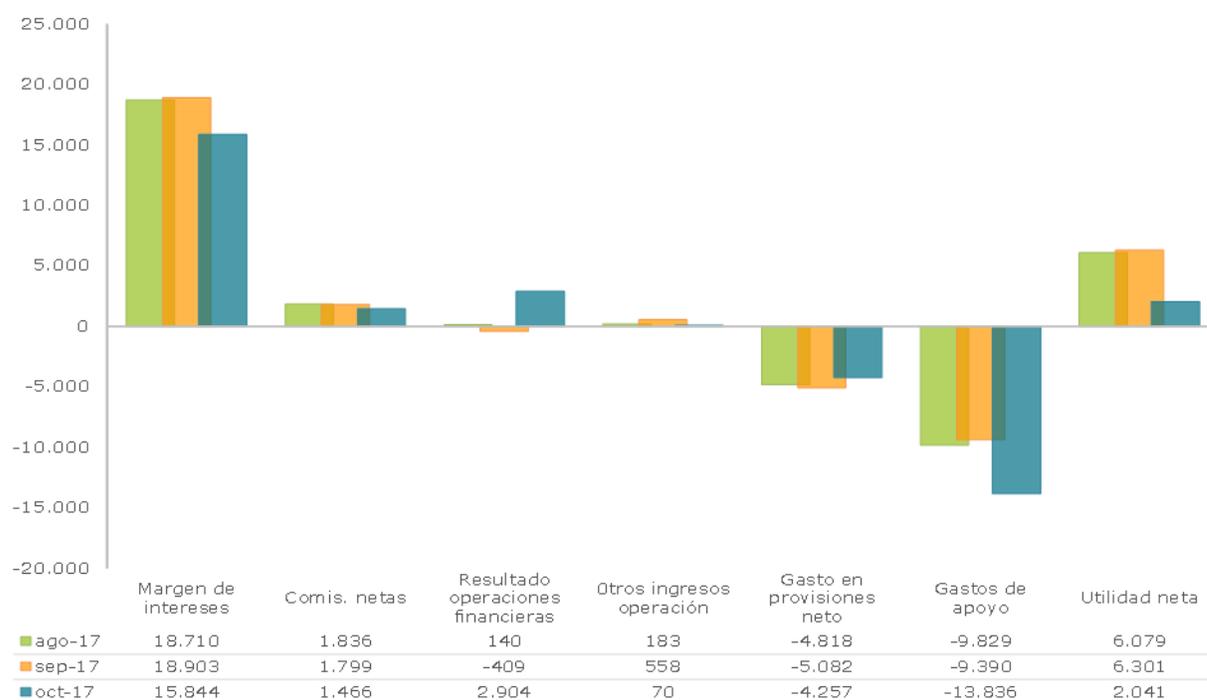
Índices de: Provisiones, Mora 90 y Cartera Deteriorada, (%).



Resultados

Las cooperativas acumularon una utilidad de MM\$ 55.996 en octubre, generándose en el mes MM\$ 2.041. Respecto de septiembre, el resultado disminuyó en un 66,37 %, influenciado por mayores gastos de apoyo y menor margen de intereses, contrarrestado, en parte, por un aumento en el resultado neto de operaciones financieras (ROF).

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



Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.324.393 personas en octubre, mostrando un alza de 3.675 socios en el mes y de 39.629 respecto de 1 año atrás.

4. PANORAMA DE LAS TARJETAS DE DÉBITO Y LAS TARJETAS DE ATM EN CHILE

Existe una distinción entre las tarjetas de débito y las tarjetas de ATM (cajeros automáticos), la primera permite ser usada tanto en cajeros automáticos como sistemas de pago, mientras que la última solo puede ser usada en cajeros. Cabe destacar que ambas tarjetas se utilizan girando fondos contra la cuenta asociada a la tarjeta, lo que las diferencia de las tarjetas de crédito.

Destaca el crecimiento en la cantidad de tarjetas de débito y ATM vigentes desde el año 2014. A enero del 2014 había 19,6 millones de tarjetas, mientras que a agosto de 2017¹ se registraron 24,9 millones, de las cuales 21,3 millones corresponden a tarjetas de débito. En promedio, existen aproximadamente 1,36 tarjetas de débito y ATM por persona².

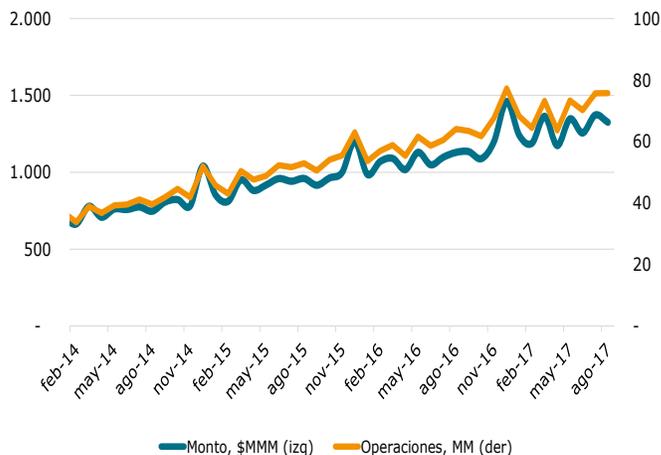
En cuanto al uso de estas tarjetas, la historia reciente muestra que el número de tarjetas de débito vigentes que registran operaciones en el mes, oscila entre el 42 % y el 49 % del total. En cambio, es menor el uso de las tarjetas ATM, cuyo número de tarjetas con operaciones en el mes, oscila entre el 10 % y el 13 % del total.

Al centrarse solo en las tarjetas de débito, se aprecia que en los últimos años su volumen de transacciones ha ido en aumento, tanto en el número de las operaciones como en el monto. En relación a lo último, se puede apreciar un aumento del monto promedio anual transado (con frecuencia mensual) de MMM\$ 778 en el año 2014 a MMM\$ 1.120 en el año 2016.

Gráfico N° 7: Total tarjetas de débito y ATM, (millones).



Gráfico N° 8: Transacciones de débito, (monto y número).

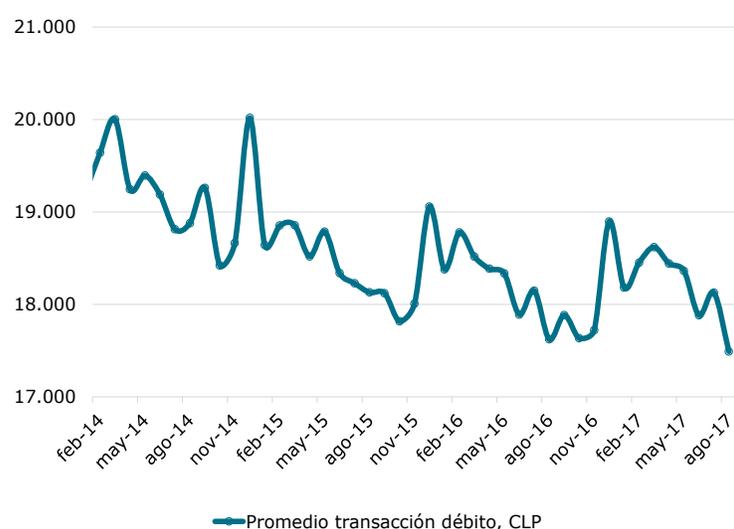


¹ Este lapso es el utilizado para todos los análisis de la presente sección.

² Información de población al año 2017 tomada desde el INE, sección Estadísticas Demográficas y Vitales, proyecciones 2013-2020.

Respecto al monto promedio por transacción anual con tarjetas de débito, se aprecia una disminución en el periodo analizado, pasando de los \$ 19.226 en el año 2014 a \$ 18.183 en el año 2016. A agosto de 2017, el promedio fue de \$ 17.491. Por contraste, el promedio mensual de las transacciones realizadas con tarjetas ATM oscila entre \$ 62.665 y \$ 71.888 en el período analizado, sin marcar una tendencia clara al alza o a la baja.

Gráfico N° 9: Promedio transacciones débito, (Pesos).





www.sbif.cl