

## EVOLUCIÓN DE LA BANCA DURANTE EL 2000

### I. VISIÓN GENERAL

La banca durante el año 2000 mostró un favorable desempeño, el cual se reflejó, esencialmente, en los siguientes aspectos:

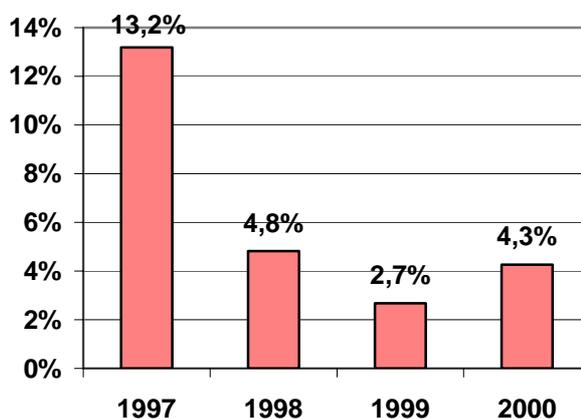
- Recuperación en ritmos de actividad
- Riesgos de cartera acotados y estabilizados
- Fortaleza patrimonial consolidada
- Evolución ascendente en resultados

Este positivo panorama evidenció con claridad que las instituciones superaron el período de contracción económica, resultando muchas de ellas fortalecidas.

### II. ACTIVIDAD

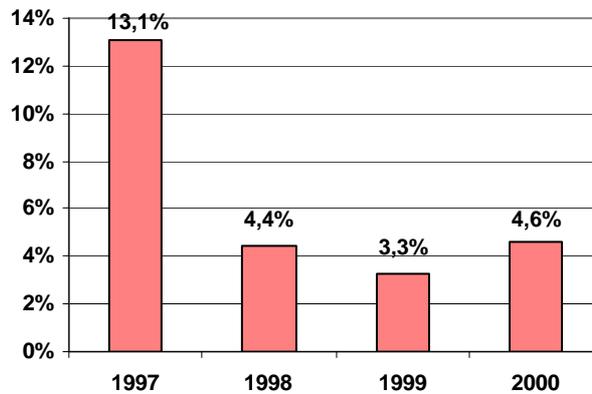
Las colocaciones totales de la banca se expandieron en el curso del año en un 4,3%, lo cual se compara positivamente con el crecimiento inferior a 3% que se registró durante 1999 (Gráfico N°1).

Gráfico N°1  
Evolución de las Colocaciones Totales  
(Variaciones anuales)



Por su parte las colocaciones netas de créditos interbancarios alcanzaron un crecimiento de 4,6%, superior a los crecimientos que se registraron durante 1998 y 1999 (Gráfico N°2).

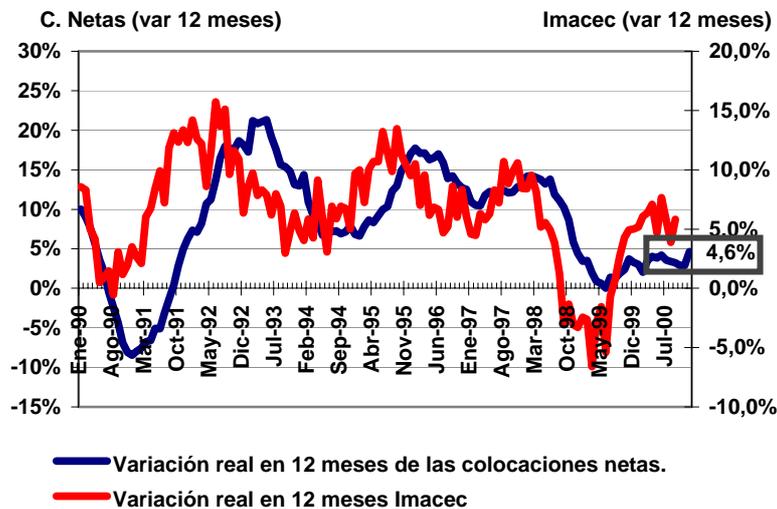
Gráfico N°2  
**Evolución de las Colocaciones Netas\***  
 (Variaciones anuales)



\*Colocaciones totales netas de créditos interbancarios.

Al igual como ha ocurrido en fases similares del ciclo económico los créditos reaccionaron con cierto rezago respecto a la recuperación de la actividad económica. Por ello es posible esperar para el año 2001 que el crecimiento de las colocaciones se sitúe sobre la tasa de expansión de la economía (Gráfico N°3).

Gráfico N°3  
**Evolución de las Colocaciones Netas vs. Imacec**  
 (Variaciones anuales)



Al analizar los principales componentes de las colocaciones netas, se aprecia que el crecimiento estuvo liderado por los créditos de comercio exterior, las cuales se expandieron en más de un 8% durante el año (Cuadro N°1). Ello resultó consistente con el importante dinamismo que exhibió el intercambio comercial del país durante 2000.

Cuadro N°1  
**Principales Componentes de los Activos del Sistema**  
(Saldos y variaciones anuales a diciembre de 2000)

BALANCE	Monto (MM\$)	Variación Real (12 meses)
<b>COLOCACIONES TOTALES</b>	<b>28.066.536</b>	<b>4,3%</b>
<b>-Colocaciones Netas</b>	<b>27.295.397</b>	<b>4,6%</b>
-Comerciales	15.490.110	3,2%
-Consumo	2.228.656	-1,8%
-Comercio Exterior	2.581.089	8,3%
-Vivienda	4.684.496	5,0%
<b>-Interbancarias</b>	<b>771.139</b>	<b>-5,7%</b>

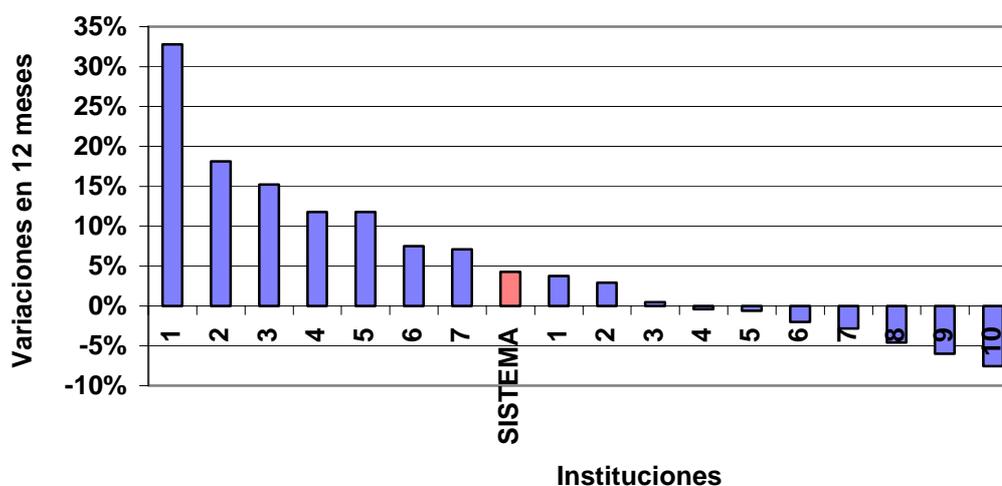
En el caso de los créditos comerciales si bien se recuperaron, lo hicieron más lentamente al registrar una expansión anual de 3,2%. Aún así, se debe considerar que estos créditos presentaban un crecimiento anual nulo al finalizar 1999.

Por su parte los créditos de consumo lograron reducir su tasa de contracción desde valores de 5,7% en 1999 a 1,8% en el año 2000.

Finalmente, resulta interesante analizar el comportamiento de los créditos a nivel de instituciones. Éstas mostraron un comportamiento bastante diverso: algunas finalizaron el año con tasas de crecimiento de dos dígitos, y otras, con tasas negativas (Gráfico N°4).

Lo anterior refleja que existen en el mercado las condiciones y oportunidades para profundizar el proceso de reactivación actualmente en curso al interior de la banca.

Gráfico N°4  
**Dispersión en Niveles de Actividad al Interior del Sistema**  
(Según variaciones anuales de las colocaciones netas a diciembre de 2000)



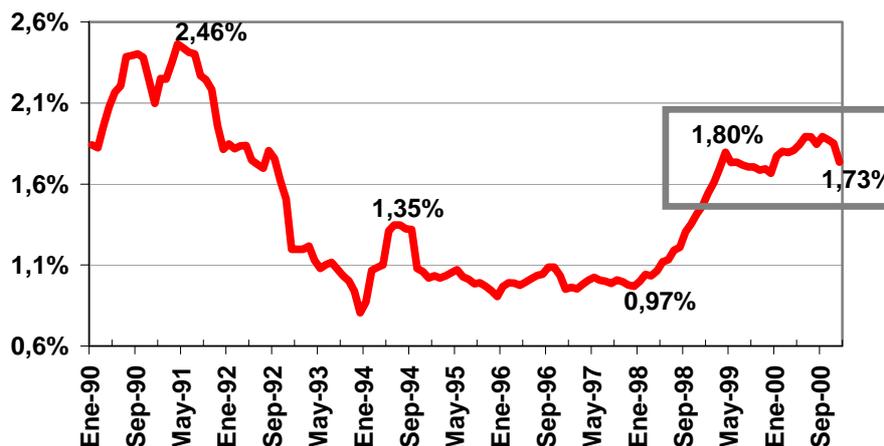
**Nota:**

Elaborado en base a una muestra de 17 bancos que concentran el 97% de los créditos del sistema. Las 7 entidades que se ubican sobre la media participan en un 37% y las 10 entidades situadas bajo la media participan en un 60% de los créditos.

### III. RIESGO DE CARTERA

El índice de cartera vencida aparece completamente estabilizado durante el 2000, situándose en torno a 1,7% al finalizar el año (Gráfico N°5). Con ello, la calidad de la cartera del sistema financiero detuvo el deterioro que había sufrido durante el último período de dificultades económicas.

Gráfico N°5  
**Evolución de la Calidad de Cartera del Sistema Financiero**  
(Créditos vencidos sobre colocaciones totales)



Por su parte, el riesgo de cartera ha vuelto a exhibir una cobertura, en cuanto a la constitución de provisiones, semejante a la que se registraba en los períodos previos a 1998. El año finalizó con una razón de provisiones totales sobre créditos vencidos de 162%.

Es importante destacar que la cobertura del riesgo de la cartera vencida nunca ha caído por debajo de 140%, incluso período en que la economía se encontraba en una fase recesiva (Gráfico N°6).

Gráfico N°6  
**Cobertura de Riesgos de Cartera**  
(provisiones totales sobre cartera vencida)



#### IV. SOLVENCIA

La persistente capitalización que ha registrado la banca durante los últimos años se mantuvo durante 2000, toda vez que el capital de la industria se expandió en más de 5%.

Esta política ha permitido una tendencia alcista en el Indicador de Basilea de la industria. Dicho indicador se elevó desde 11,5% en 1997 a 13,3% en 2000 (Cuadro N°2).

Cuadro N°2  
**Evolución del Índice de Basilea  
del Sistema Financiero**

Período	Índice de Basilea
Dic.-97	11,5%
Dic.-98	12,6%
Dic.-99	13,5%
Dic.-2000	13,3%

Por último, cabe destacar que la mayor holgura en el cumplimiento de los requerimientos patrimoniales planteados en la Ley, es una situación generalizada al interior de la banca.

#### IV. RESULTADOS

La utilidad neta acumulada por el Sistema Financiero al finalizar el año 2000 alcanzó a \$394 mil millones, cifra un 43% superior a la acumulada al término de 1999 (Cuadro N°3).

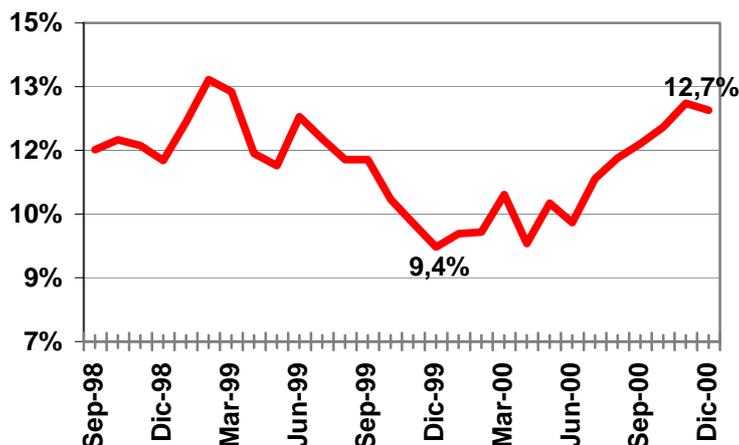
Cuadro N°3  
**Principales Componentes de los Resultados del Sistema**  
(Saldos y variaciones anuales a diciembre de 2000)

ESTADO DE RESULTADOS	Monto (MM\$)	Variación Real (12 meses)
<b>Resultado Operacional Bruto*</b>	<b>1.845.352</b>	<b>0,5%</b>
(-) Gastos de Apoyo Operacional	1.121.227	1,5%
(-) Gastos en Provisiones	453.381	-21,3%
(+) Otros Ingresos Netos	152.620	28,2%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>393.699</b>	<b>42,8%</b>

\*Incluye intereses y reajustes, diferencias de precio, utilidades de cambio, comisiones, otros ingresos de operación y corrección monetaria.

Lo anterior permitió la recuperación del indicador de rentabilidad sobre capital de la industria. Dicho indicador se elevó desde 9,4% en 1999 a 12,7% al término de 2000 (Gráfico N°7).

**Gráfico N°7**  
**Evolución de la Rentabilidad del Sistema**  
 (utilidad sobre capital)



Este repunte en los resultados de la industria se originó, esencialmente, en el incremento de los recursos generados por las vías tradicionales, esto es, intereses y reajustes netos. A su vez incidió positivamente una tendencia descendente en el peso de las principales fuentes de gastos.

Los recursos obtenidos vía intereses y reajustes netos (equivalentes al 80% del resultado operacional bruto) se incrementaron en más de un 3% entre diciembre de 1999 y el mismo mes de 2000. Este aumento resultó consistente con una mayor actividad crediticia.

En lo que se refiere a las principales ítems de gastos, se aprecia que tanto aquellos destinados a apoyar la operación como aquellos que permiten financiar los requerimientos de provisiones tienden a consumir una menor fracción de los ingresos brutos de las instituciones.

Los gastos de apoyo redujeron su incidencia sobre el margen bruto operacional a niveles en torno a 60%, por debajo de lo registrado en los períodos previos a la crisis. Esta tendencia es consecuencia, principalmente, a un menor peso en los gastos de personal (equivalentes a más de un 60% de los gastos de apoyo totales). Ello, se podría asociar a los intensos procesos de innovación tecnológica desarrollados por las entidades en los últimos años.

Por otra parte, se aprecia que la banca, junto con mantener una adecuada cobertura del riesgo de sus créditos, ha logrado reducir el peso de los gastos destinados a financiar provisiones. Así, los gastos en provisiones redujeron su incidencia sobre el margen bruto operacional desde 32% en 1999 a menos de 25% durante el año 2000.

Lo anterior refleja tanto una situación más favorable de los deudores frente a la mejoría de las condiciones económicas, como una administración más eficiente del riesgo de crédito.

En resumen, es posible prever una mantención en la tendencia alcista que describen los resultados de la banca. Lo anterior, sustentado por un escenario de consolidación de la reactivación crediticia y por instituciones sólidas, solventes y capaces de incrementar su eficiencia de gestión.