



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Diciembre de 2020

www.cmfchile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Diciembre de 2020

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Cuadro N° 1: Principales Activos y Pasivos del Sistema Bancario y Cooperativas, (MMUSD, %).

	MMUSD ⁽¹⁾			Part. Bancos sobre cifras consolidadas (%)	Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas	Cifras consolidadas		mes anterior	doce meses
Colocaciones	282.510	2.703	285.212	99,05	-1,65	-0,40
Adeudado por Bancos	2.322	---	2.322	100,00	18,52	3,50
Comercial	162.580	124	162.704	99,92	-3,21	0,93
Consumo	33.367	1.988	35.355	94,38	-0,41	-15,39
Vivienda	84.241	591	84.832	99,30	0,45	4,56
Provisiones constituidas	-7.651	-102	-7.753	98,69	-1,50	5,01
Activos totales	454.315	3.575	457.890	99,22	1,97	8,35
Depósitos totales	230.469	1.880	232.348	99,19	3,61	5,01
Instrumentos de deuda emitidos	75.894	546	76.440	99,29	-1,63	-1,47
Patrimonio	31.171	874	32.046	97,27	-0,07	-0,96
Resultado del ejercicio	1.747	94	1.841	94,91	-45,39	-53,10

(1): Valor dólar al 31 de diciembre de 2020: \$711,24.

Al mes de diciembre las colocaciones del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, retrocedieron un 1,65 % mensual, caída superior a la registrada en el mes anterior (-0,39 % nov'20). Dicha tasa se vio influenciada por un mayor retroceso en los créditos comerciales y, nuevamente, una caída de la actividad en consumo luego del pequeño aumento mostrado el mes pasado y una mayor alza de los créditos para la vivienda, del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 81 % de las colocaciones, registraron un crecimiento, en el mes, de 3,61 % (-1,54 % nov'20), una situación muy distinta respecto de lo acontecido hace doce meses atrás (-0,95 %).

El resultado del ejercicio, en el mes, cayó un 45,39 % (252,23 % nov'20); principalmente, por un menor margen de intereses y un mayor gasto de apoyo, acompañado de una caída en el resultado de operaciones financieras (ROF). En términos anuales el resultado acumulado cayó un 53,10 % (-54,25 % nov'20), influenciado, primordialmente, por la pérdida excepcional que registró Itaú Corpbanca en el mes de junio y por el mayor gasto en provisiones registrado en el Sistema Bancario.

Cuadro N° 2: Principales indicadores de riesgo de las colocaciones y de rentabilidad promedio del Sistema Bancario y Cooperativas, (%).

Indicadores consolidados	dic'19	ene'20	feb'20	mar'20	abr'20	may'20	jun'20	jul'20	ago'20	sept'20	oct'20	nov'20	dic'20
Riesgo de crédito por provisiones	2,58	2,57	2,58	2,57	2,60	2,62	2,64	2,68	2,64	2,69	2,71	2,71	2,72
Cartera con morosidad de 90 días o más	2,08	2,07	2,06	2,04	2,04	2,08	2,03	2,00	1,85	1,75	1,67	1,64	1,58
Cartera deteriorada	5,05	5,07	5,09	5,04	5,06	5,24	5,36	5,57	5,59	5,53	5,61	5,52	5,49
ROAE	12,43	12,47	12,66	12,36	11,92	11,18	7,02	6,53	6,38	6,20	6,01	6,11	5,72
ROAA	1,02	1,02	1,02	0,98	0,93	0,85	0,53	0,48	0,47	0,45	0,43	0,43	0,40
Cobertura de provisiones	124,15	124,32	125,48	126,12	127,64	126,53	130,32	133,78	142,94	153,26	162,39	165,00	171,95

En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones y de cartera deteriorada mantuvieron una trayectoria ascendente respecto de doce meses atrás. Por su parte, el indicador de morosidad de 90 días o más continúa descendiendo por séptimo mes consecutivo alcanzando su menor valor en doce meses (1,58 %).

Como consecuencia del aumento del índice de provisiones y del descenso del indicador de morosidad, la cobertura de provisiones mostró un importante incremento con el cual se ubicó por encima de los valores alcanzados en los últimos 12 meses.

2. SISTEMA BANCARIO

Actividad

Gráfico N°1: Colocaciones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, variación real 12 Meses a dic'20, (%).

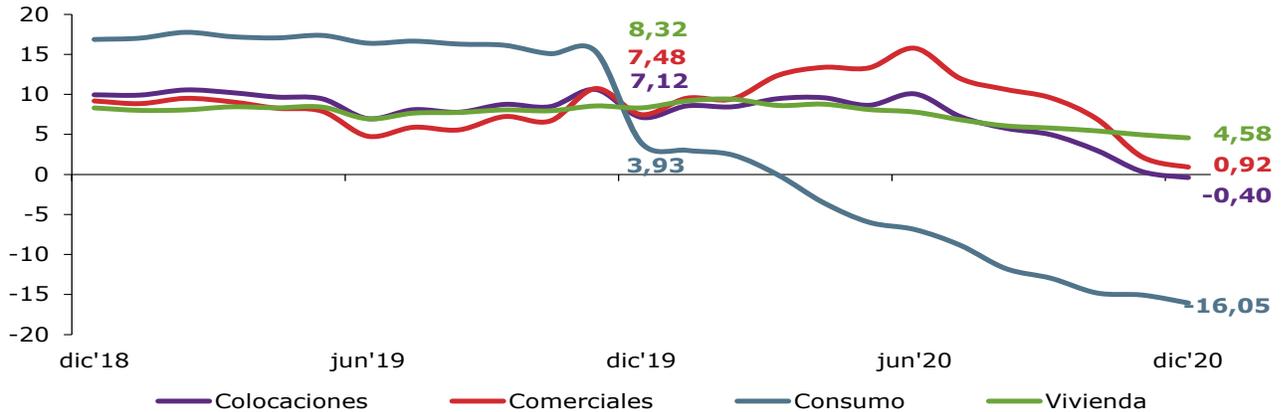
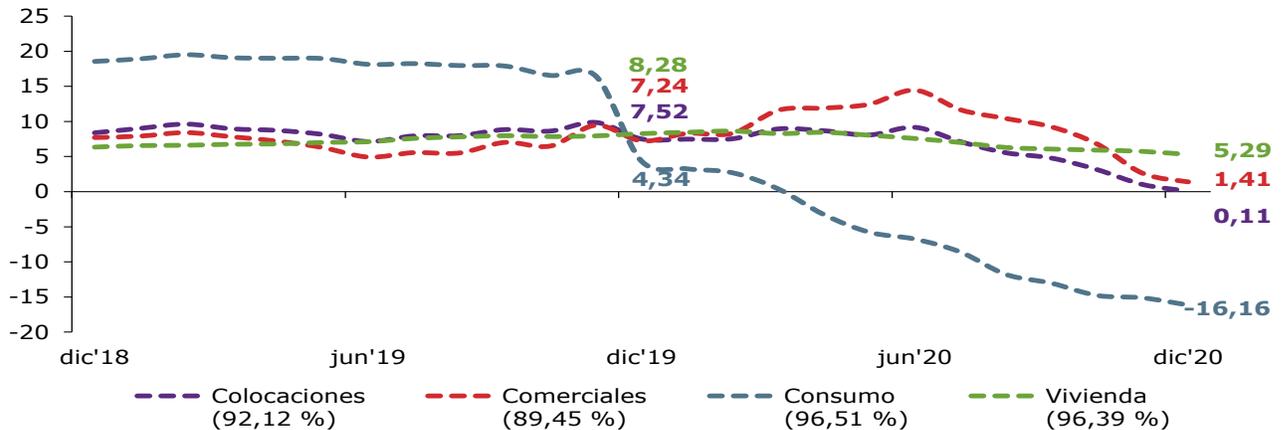


Gráfico N°2: Colocaciones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, en el país, variación real 12 Meses a dic'20, (%).



En el Sistema Bancario las colocaciones continuaron desacelerándose, cayendo un 0,40 % en doce meses, alcanzando, por primera vez, una variación negativa durante el año. La actividad, medida en Chile, siguió la misma tendencia.

Lo anterior se explica por la desaceleración de la cartera comercial y la profundización de la caída en consumo, llegando a una tasa de -16,05 %. Nuevamente la tasa mensual de consumo presentó un descenso de -0,40 %.

Respecto del otorgamiento de los créditos con garantía Fogape Covid-19, estos continúan impactando la actividad del Sistema Bancario. En el supuesto de que estos créditos no se hubieran otorgado, las colocaciones comerciales hubiesen retrocedido un -6,90 % y el total de colocaciones un -4,84 %, medidas en doce meses.

Riesgo de crédito

Gráfico N° 3: Evolución de los índices de riesgo de crédito del Sistema Bancario a dic'20, (%).

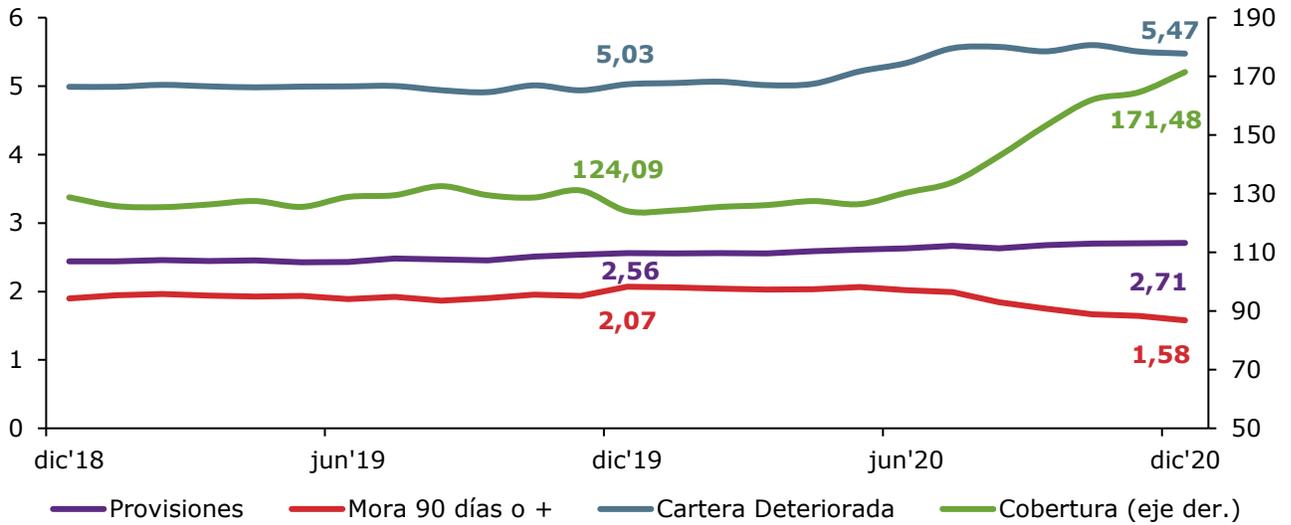
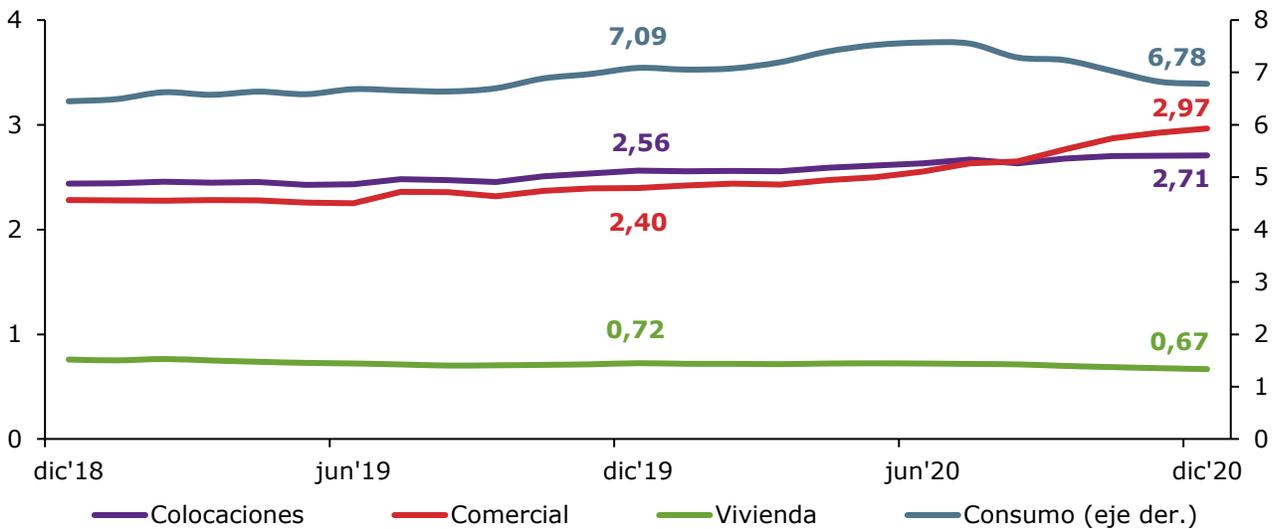


Gráfico N° 4: Evolución de los índices de provisiones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a dic'20, (%).



Este mes el índice de provisiones registró el mayor valor en doce meses, explicado por la cartera comercial, después permanecer estable los últimos dos meses. En cambio, los coeficientes de cartera deteriorada y de morosidad de 90 días o más continuaron descendiendo, explicado por la cartera de personas; el primero de ellos por segundo mes consecutivo, no obstante ubicarse por sobre un año atrás y el último continuó su trayectoria descendente por siete meses seguidos.

Como consecuencia del descenso del indicador de morosidad, la cobertura de provisiones se incrementó llegando a 171,48 %.

Gráfico N° 5: Evolución de los índices de morosidad del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a dic'20, (%).

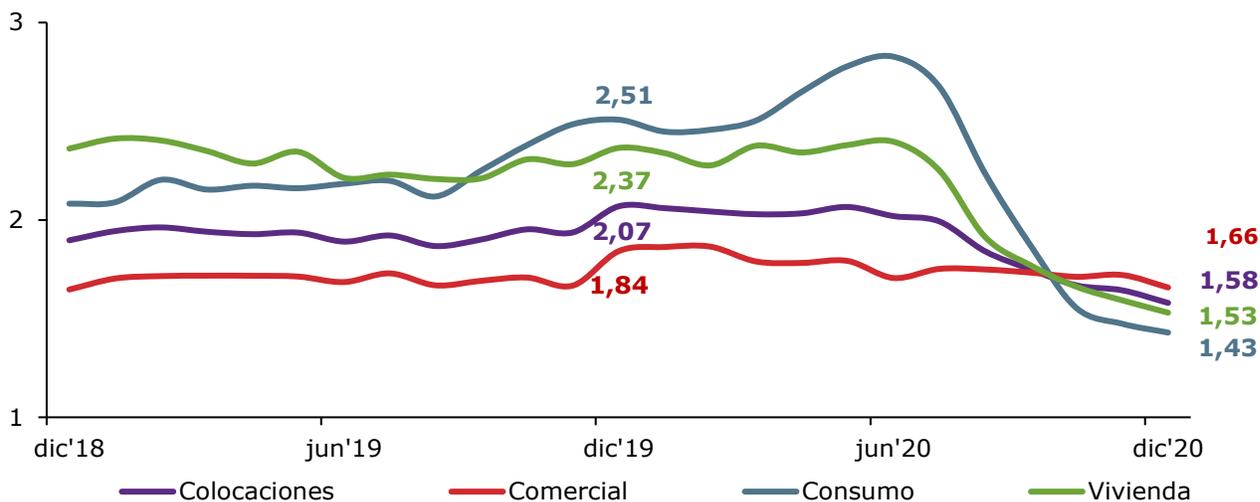
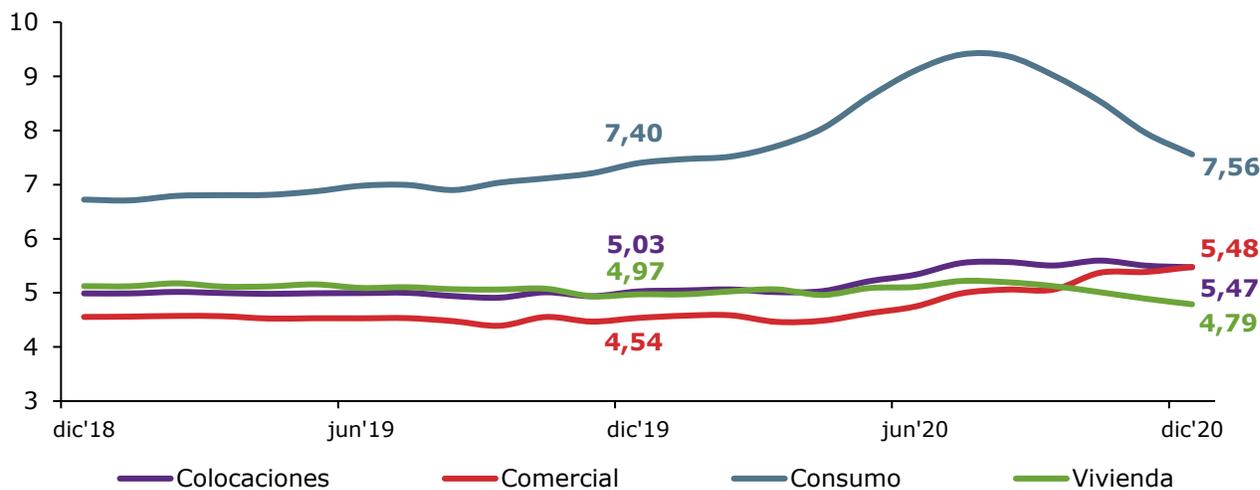


Gráfico N° 6: Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a dic'20, (%).

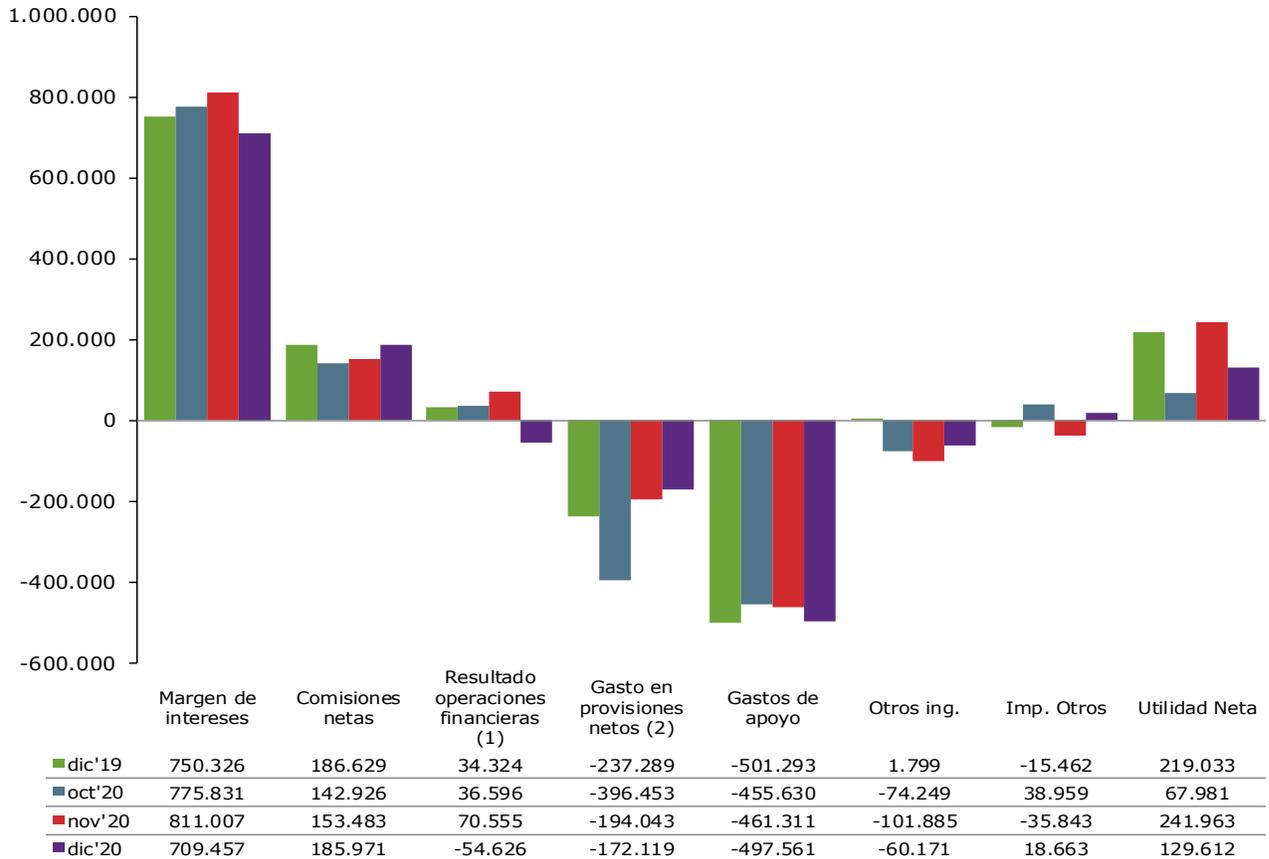


Por tipo de cartera y respecto de doce meses atrás, se observó un aumento en los índices de provisiones y de deterioro en empresas, mientras que consumo solo experimentó un alza en el indicador de deterioro. En el caso de vivienda se redujeron todos sus coeficientes.

En la cartera comercial, respecto del mes anterior, crecieron los índices de provisiones y de deterioro, en cambio disminuyó el índice de morosidad, mientras que las carteras de vivienda y consumo mostraron una mejoría en la calidad de la cartera, al disminuir todos sus indicadores respecto de noviembre.

Resultados

Gráfico N° 7: Principales partidas del Estado de Resultados del Sistema Bancario a dic'20, (MM\$).



(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

En el mes de diciembre el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 129.612 millones (MMUSD 182), disminuyendo un 45,85 % respecto del mes anterior, principalmente, por un menor margen de intereses y un mayor gasto de apoyo, acompañado de una caída en el resultado de operaciones financieras.

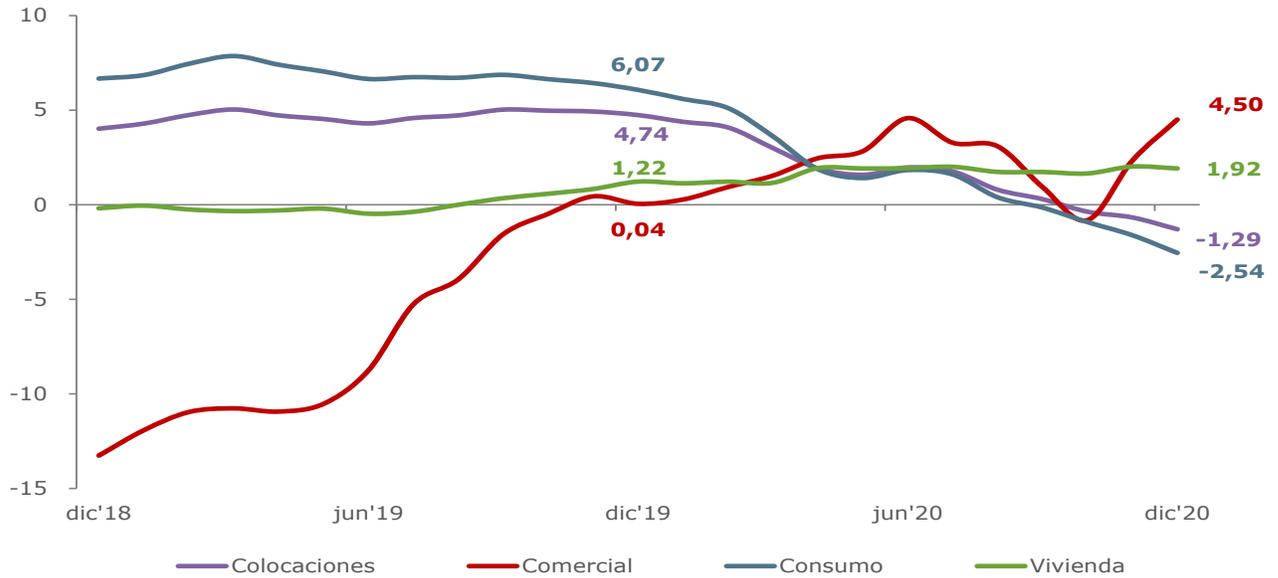
El resultado acumulado alcanzó los \$ 1.242.602 millones (MMUSD 1.747), cayendo un 54,15% en doce meses, principalmente, por la pérdida registrada en junio (reconocimiento de deterioro en Itaú Corpbanca) y por un incremento de 26,26 % en el gasto en provisiones neto acumulado a la fecha.

Los índices de rentabilidad sobre patrimonio y sobre activos promedio alcanzados en el ejercicio 2020 fueron de 5,57 % (12,39 % dic'19) y un 0,39 % (1,00 % dic'19), respectivamente.

3. COOPERATIVAS

Actividad

Gráfico N° 8: Colocaciones de Cooperativas, por tipo de cartera, variación real 12 meses a dic'20, (%).



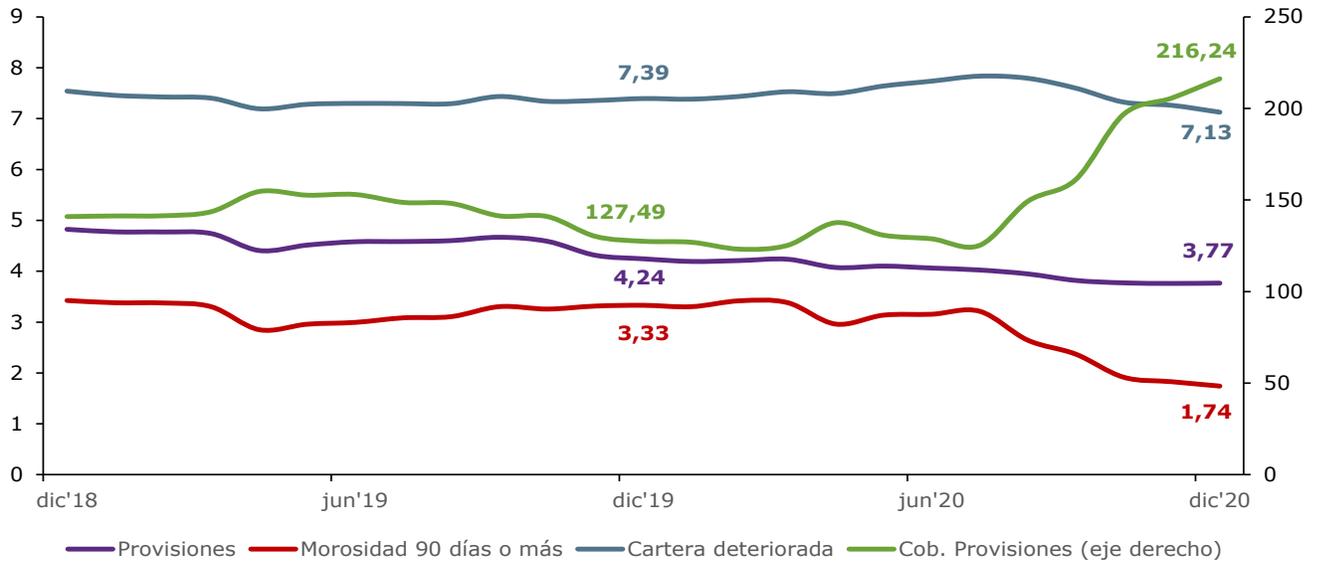
Las colocaciones de las Cooperativas de Ahorro y Crédito supervisadas por la CMF cayeron por tercer mes consecutivo, alcanzando un -1,29 %, medido en doce meses, acentuándose la tendencia decreciente respecto de doce meses atrás.

Dicha trayectoria se debió, mayormente, al comportamiento de las colocaciones de consumo, cartera que concentró el 73,55 % de las colocaciones y que retrocedió, este mes, a una tasa de 2,54 % anual, superando la caída registrada el mes anterior (-1,61 % nov'20).

Por el contrario, las colocaciones comerciales, que representaron solo el 4,59 % de la cartera, se expandieron a una tasa de 4,50 %, incluido el otorgamiento de créditos con garantía Fogape Covid-19. Al excluir dichas operaciones, esta cartera hubiese crecido en un 1,45 % y el total de colocaciones habría retrocedido en un -1,42 %.

Riesgo de crédito

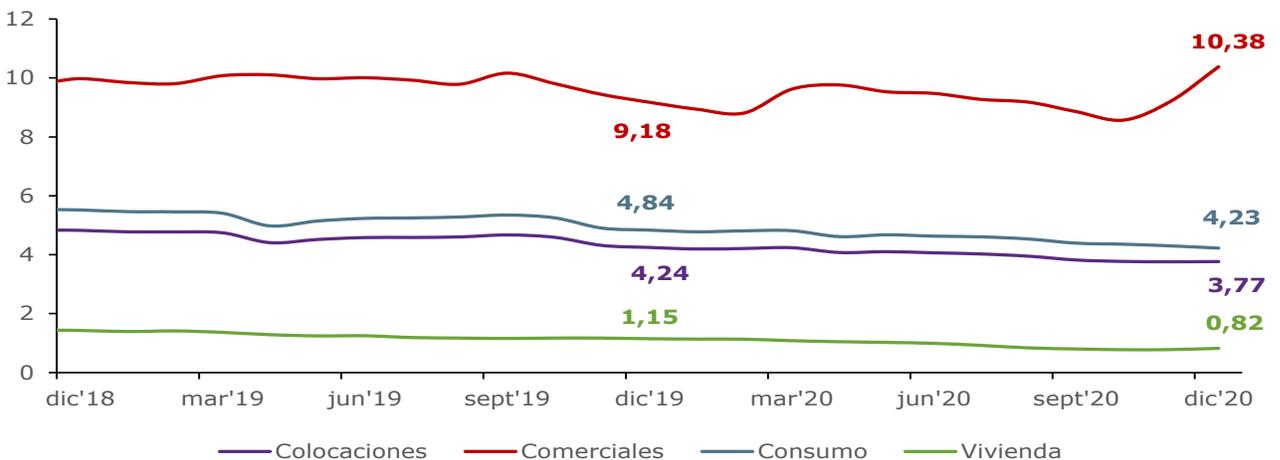
Gráfico N° 9: Evolución de los índices de riesgo de crédito de las Cooperativas a dic'20, (%).



En materia de riesgo de crédito, el indicador de provisiones creció 1 p.b. respecto del mes anterior, mientras que, los de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada mejoraron. Respecto a doce meses atrás, se observó una recuperación en estos tres indicadores.

Asimismo, el retroceso de la cartera con morosidad de 90 días o más influyó en una mayor cobertura de provisiones.

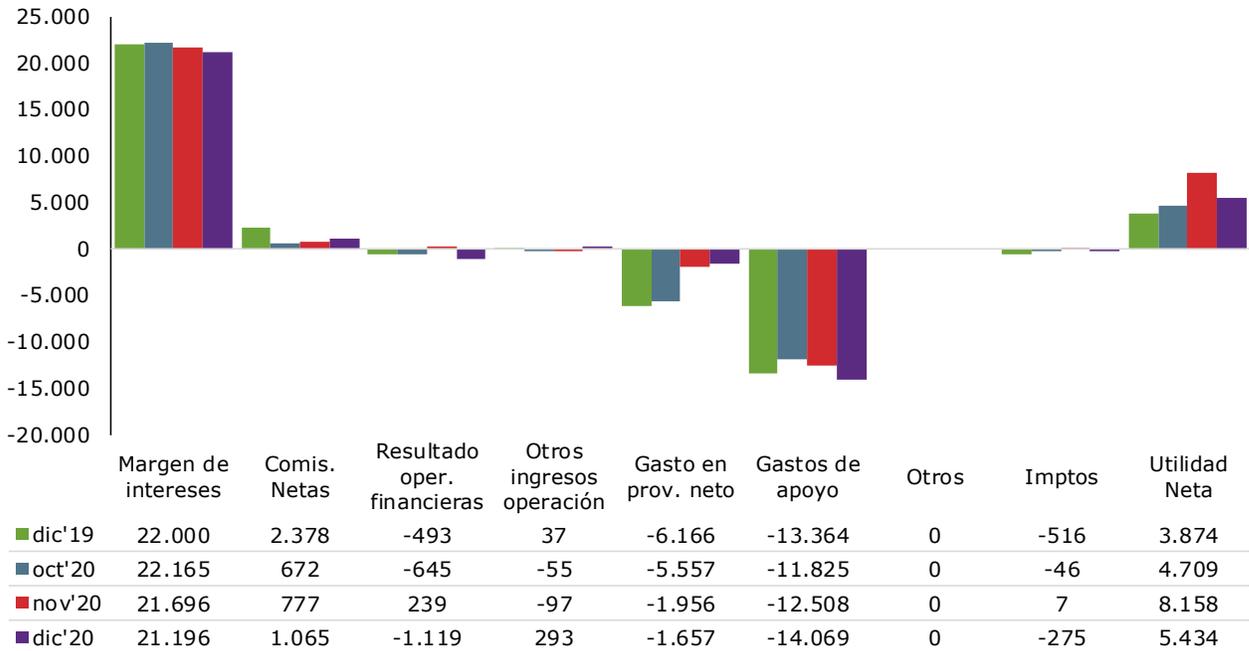
Gráfico N° 10: Evolución de los índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera, a dic'20, (%).



Respecto del mes anterior, el índice de provisiones sobre colocaciones creció levemente, pasando de un 3,76 % a un 3,77 %, en la cartera comercial el alza fue de un 9,22 % a un 10,38 % y en vivienda desde un 0,78 % a un 0,82 %. Por el contrario, consumo bajó dicho índice desde un 4,30 % a un 4,23 %.

Resultados

Gráfico N° 11: Principales partidas del Estado de Resultados de las Cooperativas a dic'20, (MM\$).



En diciembre la utilidad mensual de las Cooperativas alcanzó los \$ 5.434 millones (MMUSD 7,64), reduciéndose en un 31,56 % respecto al resultado del mes anterior, mientras que en doce meses la utilidad acumulada disminuyó en un 17,55 %.

El menor resultado mensual estuvo influenciado por mayores gastos de apoyo, resultado de operaciones financieras negativo y menor margen de intereses, a pesar del incremento en las comisiones netas.

Los índices de rentabilidad sobre patrimonio y sobre activos promedio alcanzados en el ejercicio 2020 fueron de 11,18 % (14,12 % dic'19) y un 2,81 % (3,76 % dic'19), respectivamente.

Socios

Al cierre de diciembre de 2020 los socios de las Cooperativas totalizaron 1.589.930 personas, mostrando un alza de 7.061 socios en el mes y de 100.825 socios respecto de un año atrás.

4. TARJETAS DE PAGO CON PROVISIÓN DE FONDOS, PRINCIPALES ASPECTOS

La tarjeta de pago con provisión de fondos o de prepago, en adelante TPPF, es un medio de pago que, en términos generales, permite a su titular y/o usuario disponer de recursos depositados en una cuenta de provisión de fondos abierta por un emisor, con el fin de adquirir bienes, el pago de servicios, o el pago de otras obligaciones en las entidades afiliadas al respectivo sistema. Las tarjetas de pago con provisión de fondos o de prepago son consideradas como cuentas vistas en moneda nacional, no pueden sobregirarse y no devengan intereses en favor del titular de la TPPF.

Los emisores de tarjetas de pago con provisión de fondos pueden ser Bancos, Cooperativas de Ahorro y Crédito como así también empresas emisoras de TPPF. Ellos están facultados para recibir dinero del público, el que podrá destinarse a efectuar los pagos correspondientes a la utilización de las Tarjetas de Prepago, cargar las comisiones que procedan o reembolsar los recursos recibidos del titular de la TPPF.

Asimismo, los importes recibidos son contabilizados, manteniéndose segregados de las otras operaciones que realice la empresa emisora. A su vez, estos fondos deben mantenerse en la caja del emisor o invertidos en los instrumentos financieros que autorice el Banco Central de Chile.

Generalmente, las TPPF se asocian a una marca internacional (Mastercard o VISA), y ofrecen acceso, desde la aplicación de la respectiva tarjeta en la plataforma de distribución digital de aplicaciones móviles para celulares hasta servicios, tales como, compras en Chile y en el exterior, transferencias interbancarias, cobros y pagos entre personas, entre otros.

Se debe tener presente, que el Banco Central de Chile, define "tarjetas" como cualquier instrumento o dispositivo físico, electrónico o informático que cuente con un sistema de identificación único del respectivo medio de pago y cuyo soporte contenga la información y condiciones de seguridad acordes con tal carácter, de forma tal, que permita a su Titular o Usuario disponer de un crédito o, en su caso, de recursos depositados en una cuenta, según la naturaleza de la tarjeta, ya sea de crédito o débito, respectivamente.

La TPPF suele ser asimilada a la tarjeta de débito; no obstante, se diferencia de esta última porque para ser poseedor de una tarjeta con provisión de fondos no se requiere ser titular de cuenta corriente o cuenta vista en los bancos y cooperativas de ahorro y crédito. Es decir, no se requiere ser cliente o socio, respectivamente.

Otra diferencia con una tarjeta de débito es que la TPPF además de poder ser emitida por bancos desde el año 2014 también puede ser emitida por otras empresas no bancarias como las cooperativas de ahorro y crédito, empresas emisoras de tarjetas con provisión de fondos y Cajas de Compensación, debiendo todas ser autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero, en adelante CMF.

En este aspecto se debe tener presente que la existencia de empresas distintas a las bancarias obedeció a la publicación y entrada en vigor de la ley 20.950 el 29 de octubre de 2016. Esta Ley tuvo entre sus principales objetivos potenciar la inclusión financiera de segmentos de la población no bancarizados promoviendo y facilitando el acceso a los medios de pago electrónicos. De esta forma, se autorizó la emisión y operación de medios de pago con provisión de fondos, o cualquier otro sistema similar, por parte de empresas no bancarias, en la medida que dichos sistemas impliquen que el emisor u operador contraiga habitualmente obligaciones de dinero, para con el público en general, o ciertos sectores o grupos específicos de él.

Este cuerpo legal también autorizó a las Cajas de Compensación a constituir sociedades de apoyo al giro con el objeto de emitir medios de pago con provisión de fondos, modificando para ello la ley N°18.833 y de igual forma, incorporó una autorización para que las cooperativas de ahorro y crédito pudieran emitir y operar medios de pagos, modificando el artículo 86 del decreto con fuerza de ley N°5, de 2003, del Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción.

Por último, la ley también contempló, entre otros, las facultades de fiscalización en cada ámbito, tanto a la CMF respecto de todos los emisores no bancarios, estableciendo, además, la aplicación de disposiciones específicas de la Ley General de Bancos que deberán cumplir en el mismo sentido que los bancos, como también a la Unidad de Análisis Financiero sobre las emisoras y operadoras de tarjetas de pago con

provisión de fondos o cualquier otro sistema similar.

Las TPPF se encuentran normadas por el sub-Capítulo III.J.1.3 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, el cual está sujeto a las disposiciones del Capítulo III.J.1 del mismo organismo, así como por normativas específicas de cada industria. A modo de ejemplo, por las instrucciones establecidas en el Capítulo 8-41 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF en el caso de los bancos y por la Circular N°1 para Empresas emisoras de tarjetas de pago no bancarias de la CMF, en el caso de las emisoras de tarjetas de crédito y de tarjetas de pago con provisión de fondos no bancarias.

Por su parte, las empresas emisoras deben constituirse como sociedades anónimas especiales, de conformidad a lo establecido en el Título XIII de la Ley N° 18.046, por lo que a esta CMF le corresponde comprobar el cumplimiento de las exigencias legales y económicas que las rigen para autorizar su existencia. Verificado el cumplimiento de los requisitos, la CMF debe emitir una resolución que autorice la existencia de la sociedad, otorgando el respectivo certificado.

Posteriormente, para efectos de su inscripción en el Registro de Emisores de tarjetas de pago con provisión de fondos de la CMF, los emisores deberán acreditar que se encuentran preparados para iniciar sus actividades. Con ese fin, deben dar cuenta de la estructura organizativa dispuesta para gestionar los riesgos, el funcionamiento de la infraestructura tecnológica que soportará la operación normal y en contingencia de la empresa, así como los demás asuntos que la CMF estime necesarios para la puesta en marcha del negocio, en atención al volumen y complejidad de sus operaciones. Verificado lo anterior, la CMF inscribirá al emisor en el registro y de este modo se entenderá que ha sido autorizado para ejercer el giro mencionado.

En la actualidad se encuentran funcionando 6 emisores de TPPF, encontrándose inscritos en el Registro de Emisores de tarjetas de pago con provisión de fondos no bancarias de la CMF, dos entidades, la Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A. y Tenpo Prepago S.A.

En el Cuadro N° 3 se muestran los emisores vigentes en Chile, el nombre comercial de la TPPF y la marca internacional asociada.

Cuadro N° 3: Emisores TPPF vigentes en Chile a dic'20 y la participación en los saldos

Tipo de emisor de la Tarjeta TPPF	Emisor	Nombre comercial de la Tarjeta TPPF	Alianza Marca Internacional	Participación Saldo (%)
Bancos	BCI	MACH	VISA	45,7
	Santander	Superdigital	Mastercard	15,9
	Ripley	Chek	no asociada	8,4
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Coopeuch	Dale	Mastercard	0,7
Emisoras de Tarjetas de Pago con Provisión de Fondos	Sociedad Emisora de Tarjetas Los Héroes S.A.	Prepago Los Heroes	Mastercard	27,7
	Tenpo Prepago S.A.	Tenpo	Mastercard	1,6

En este documento se revisarán algunas dimensiones respecto a las entidades bancarias quienes contabilizan los fondos depositados asociados a estas tarjetas en el rubro depósitos a la vista, bajo el ítem tarjetas de pago con provisión de fondos.

A dic'20 las TPPF para el Sistema Bancario totalizaban MM\$ 20.972, representando tan solo un 0,025 % del total de los depósitos a la vista a igual fecha. Respecto de esta industria Banco de Crédito e Inversiones lidera el mercado con la tarjeta *MACH*, alcanzando un 65 % de participación, seguido por Banco Santander-Chile con un 23 %, a través de la tarjeta *Superdigital* y Banco Ripley con un 12 % de participación con la tarjeta *Chek*. Cuadro N°4.

Cuadro N° 4: Evolución del saldo por tarjetas de pago con provisión de fondos entre dic'18 y dic'20, (MM\$).

Instituciones	dic-18	dic-19	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sept-20	oct-20	nov-20	dic-20	Particip. (%) a dic-20
BCI	2.049	4.702	4.369	4.925	5.463	5.987	6.571	8.041	8.078	12.538	11.981	11.441	11.711	13.695	65,30
Santander	33	303	404	482	551	722	946	1.183	1.603	3.216	3.758	3.987	3.838	4.754	22,67
Ripley	0	6	11	14	141	298	298	356	447	1.565	720	664	1.592	2.523	12,03
Sist. Bancario	2.083	5.011	4.784	5.421	6.155	7.007	7.815	9.580	10.128	17.319	16.459	16.092	17.141	20.972	100,00

Fuente: archivo MB1 CMF

Finalmente, durante el año 2020, se observó un crecimiento en el producto tarjetas con provisión de fondos para el Sistema Bancario, Cuadro N°5.

Cuadro N° 5: Evolución mensual del saldo por tarjetas de pago con provisión de fondos entre dic'19 y dic'20, variación real mensual (%).

Instituciones	dic-19	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sept-20	oct-20	nov-20	dic-20
BCI	14,64	-7,17	12,23	10,40	9,24	9,66	22,46	0,56	55,15	-4,54	-4,94	1,68	16,78
Santander	27,99	33,20	18,78	13,78	30,61	30,91	25,14	35,64	100,54	16,74	5,61	-4,37	23,70
Ripley	498,14	83,15	26,71	902,43	110,66	-0,09	19,55	25,69	249,97	-54,04	-8,20	138,18	58,26
Sist. Bancario	15,45	-4,63	12,82	13,01	13,47	11,43	22,67	5,83	70,93	-5,06	-2,67	5,82	22,18

Fuente: archivo MB1 CMF

