



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Septiembre de 2019

www.cmfchile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Septiembre de 2019

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 30 de septiembre los activos del Sistema Bancario y las cooperativas de ahorro y créditos supervisadas por la CMF en su conjunto, alcanzaron \$275.755.444 millones creciendo, en el mes, 1,31 % (3,30 % ago'19). Las colocaciones, que representaron el 69,83 % de los activos consolidados, crecieron, en el mes, en 0,65 %, tasa menor respecto de agosto que fue de 1,25 %.

Respecto de los pasivos, los depósitos totales crecieron en 1,72 %, mientras que el patrimonio y el resultado del ejercicio mostraron un avance mensual de 0,12 % y 3,59 %, respectivamente.

En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones y de cartera deteriorada disminuyeron en el mes, mientras que el índice de morosidad de 90 días o más aumentó respecto de agosto. En efecto, el indicador de provisiones decreció levemente desde 2,49 % a 2,48 % y el de la cartera deteriorada de 4,96 % a 4,94 %, mientras que la morosidad aumentó desde 1,88 % a 1,91 %. En septiembre los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,46 % y las cooperativas de 4,67 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, el Sistema Bancario registró 1,90 % y las cooperativas 3,30 %, y en la cartera deteriorada el índice de los bancos ascendió a 4,91 % y el de cooperativas a 7,43 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó 12,95 % y sobre activos promedio (ROAA) 1,09 %.

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	doce meses
Colocaciones	190.702.361	1.864.308	192.566.669	265.360	0,65	8,70
Activos totales	273.642.047	2.113.397	275.755.444	379.996	1,31	13,56
Depósitos totales	142.570.671	997.835	143.568.506	197.840	1,72	4,10
Instrumentos de deuda emitidos	52.759.061	383.705	53.142.766	73.232	0,10	12,97
Patrimonio	21.583.099	567.211	22.150.310	30.524	0,12	9,75
Resultado del ejercicio	2.095.510	61.004	2.156.514	2.972	3,59	12,50

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

(2): Valor dólar al 30 de septiembre de 2019: \$725,68.

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

Indicadores consolidados	sept'18	oct'18	nov'18	dic'18	ene'19	feb'19	mar'19	abr'19	may'19	jun'19	jul'19	ago'19	sept'19
Riesgo de crédito por provisiones	2,42	2,40	2,40	2,46	2,46	2,48	2,47	2,47	2,45	2,45	2,50	2,49	2,48
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,96	1,95	1,94	1,91	1,96	1,98	1,95	1,94	1,95	1,90	1,93	1,88	1,91
Cartera deteriorada	5,11	5,09	4,96	5,01	5,01	5,04	5,02	5,00	5,02	5,02	5,02	4,96	4,94
ROAE	12,26	12,55	12,47	12,57	12,48	12,13	12,03	12,37	12,38	12,64	12,43	12,58	12,95
ROAA	1,04	1,06	1,05	1,06	1,05	1,02	1,02	1,04	1,04	1,07	1,05	1,06	1,09

2. SISTEMA BANCARIO

Actividad

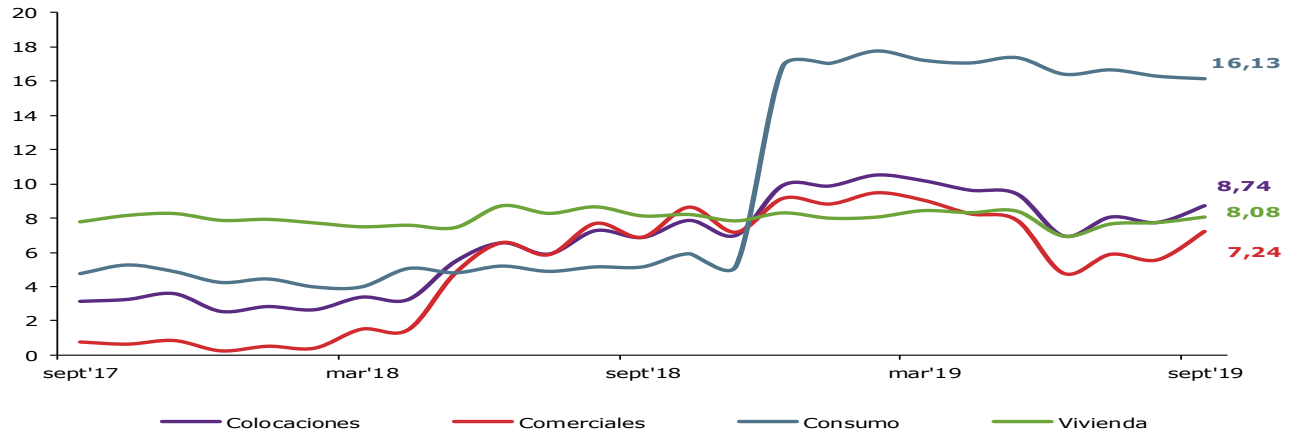
En el Sistema Bancario las colocaciones se incrementaron 8,74 % en doce meses, por sobre la variación registrada el mes anterior de 7,76 % y por sobre el 6,88 % de un año atrás. La mayor expansión con relación a ago'19, obedeció a un crecimiento en las carteras comercial y personas. En el primer caso, influenciado, mayormente, por un alza de los préstamos en el país y en el segundo caso por un mayor crecimiento en vivienda.

Las colocaciones comerciales se expandieron en 7,24 % (5,57 % ago'19 y 6,90 % sep'18), en consumo la tasa de variación alcanzó a 16,13 % (16,28 % ago'19 y 5,13 % sep'18), mientras que vivienda llegó a 8,08 % (7,75 % ago'19 y 8,14 % sep'18).

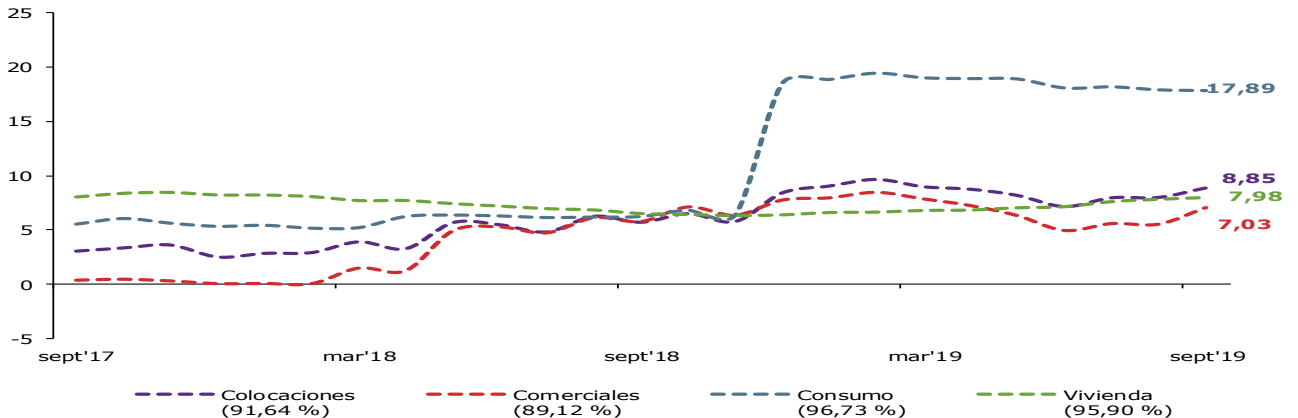
Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las colocaciones de sucursales y filiales fuera de Chile, la actividad, respecto de agosto, mostró un crecimiento mayor, desde 7,99 % a 8,85 % anual (5,71 % sep'18); debido a un mayor aumento en las carteras comercial y de vivienda. Respecto de un año atrás, las tres carteras registraron una mayor actividad. En efecto, en Chile la cartera de empresas se incrementó en 7,03 % (5,53 % ago'19 y 5,76 % sep'18), consumo se expandió en 17,89 % (17,96 % ago'19 y 6,25 % sep'18) y vivienda en 7,98 % (7,82 % ago'19 y 6,47 % sep'18).

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 índices de provisiones y de cartera deteriorada del Sistema Bancario bajaron respecto de agosto, mientras que el índice de morosidad de 90 días o más subió en el mes. Los indicadores de provisiones y de cartera deteriorada estuvieron influenciados, principalmente, por la cartera comercial, mientras que en la cartera de consumo los tres indicadores empeoraron.

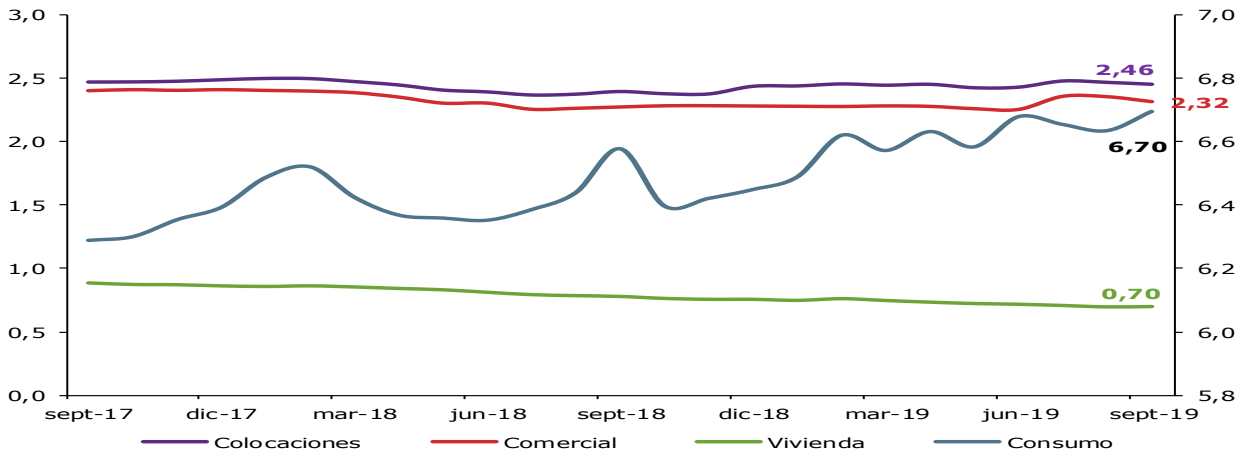
El índice de provisiones bajó levemente desde 2,47 % a 2,46 % respecto el mes anterior, sin embargo, creció por sobre doce meses atrás. El indicador de cartera comercial bajó desde 2,36 % a 2,32 % (2,27 % sep'18), en la cartera de consumo pasó desde 6,64 % a 6,70 % (6,58 % sep'18) y en vivienda se mantuvo en 0,70 % (0,78 % sep'18).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más aumentó respecto de agosto de 1,87 % a 1,90 %, al igual que los coeficientes de la cartera comercial y de consumo, mientras que en vivienda se mantuvo. El índice de morosidad en la cartera comercial creció desde 1,67 % a 1,69 %, en consumo aumentó desde 2,12 % a 2,25 %, en tanto el índice de vivienda permaneció en 2,21 %. 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, decreció de 132,58 % a 129,51 %.

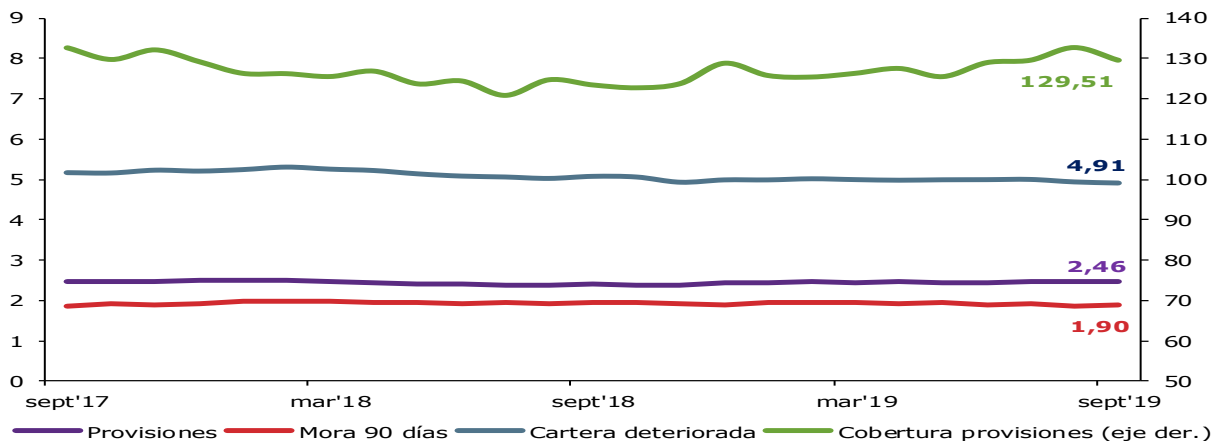
El índice de cartera deteriorada decreció desde un 4,94 % a 4,91 % influenciado por los indicadores de la cartera de empresas y vivienda, mientras que el de consumo creció en el mes. En efecto, el indicador de consumo pasó de un 6,90 % a un 7,04 %. El índice de la cartera de empresas bajó desde 4,48 % a 4,39 % y el de vivienda disminuyó levemente desde 5,07 % a 5,06 %.

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

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



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



Resultados

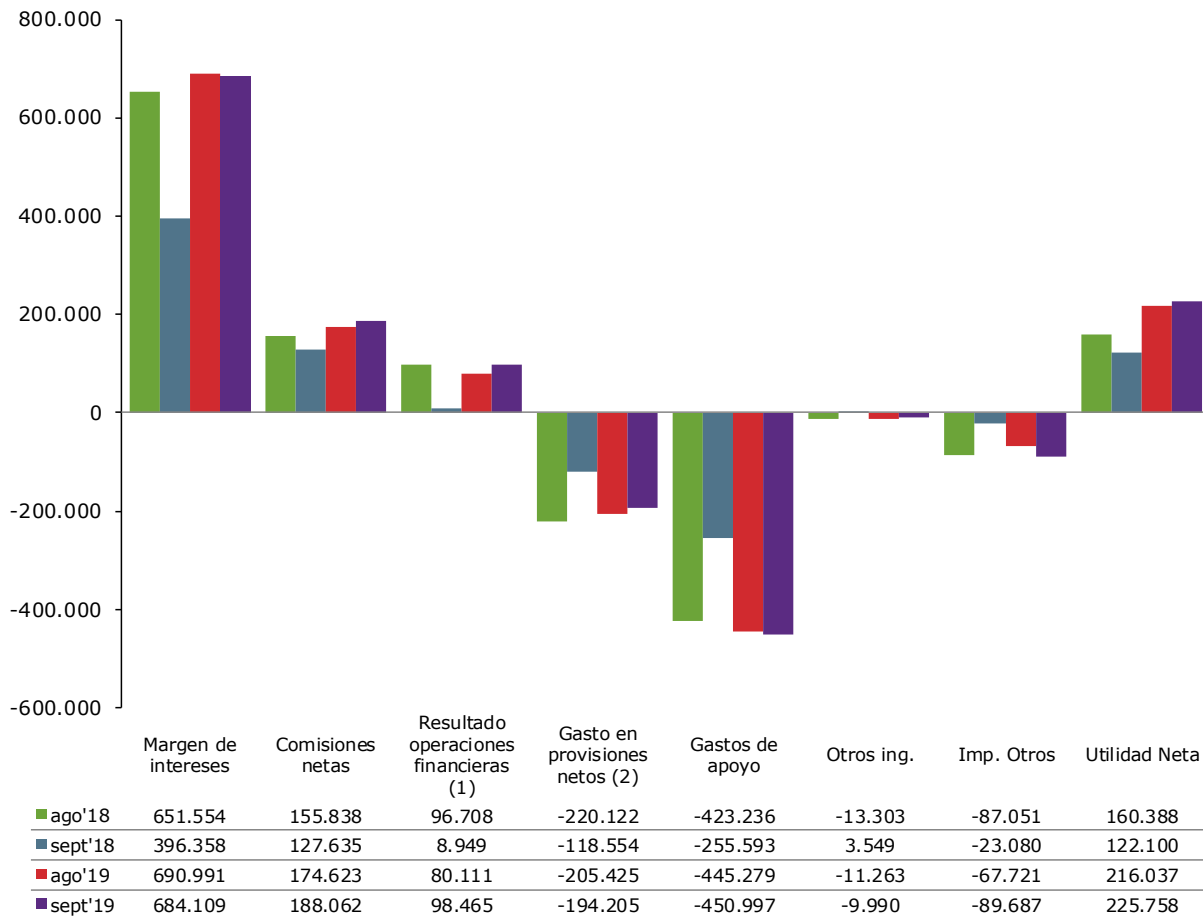
En septiembre la utilidad mensual del Sistema Bancario alcanzó los \$225.758 millones (MMUSD 311), incrementándose un 3,71 % respecto del resultado del mes anterior. En tanto, en doce meses, la utilidad se incrementó en 13,08 %.

El mayor resultado mensual obedeció, principalmente, a un crecimiento en las comisiones netas y en el resultado de operaciones financieras (ROF) y a un menor gasto en provisiones neto. Por su parte, la caída del margen de intereses y el incremento de los impuestos, atenuaron el incremento del resultado del mes.

Los mejores resultados impulsaron al alza el índice de rentabilidad sobre patrimonio promedio respecto de agosto pasando de 12,55 % a 12,93 %, mientras que, medido sobre activos promedio, acreció de un 1,04 % a un 1,07 %.

Este mejor desempeño en resultados impactó positivamente el indicador de eficiencia, esto es Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 48,14 % en el mes (48,21 % en ago'19).

Gráfico N° 3: Principales partidas del Estado de Resultados, (en 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

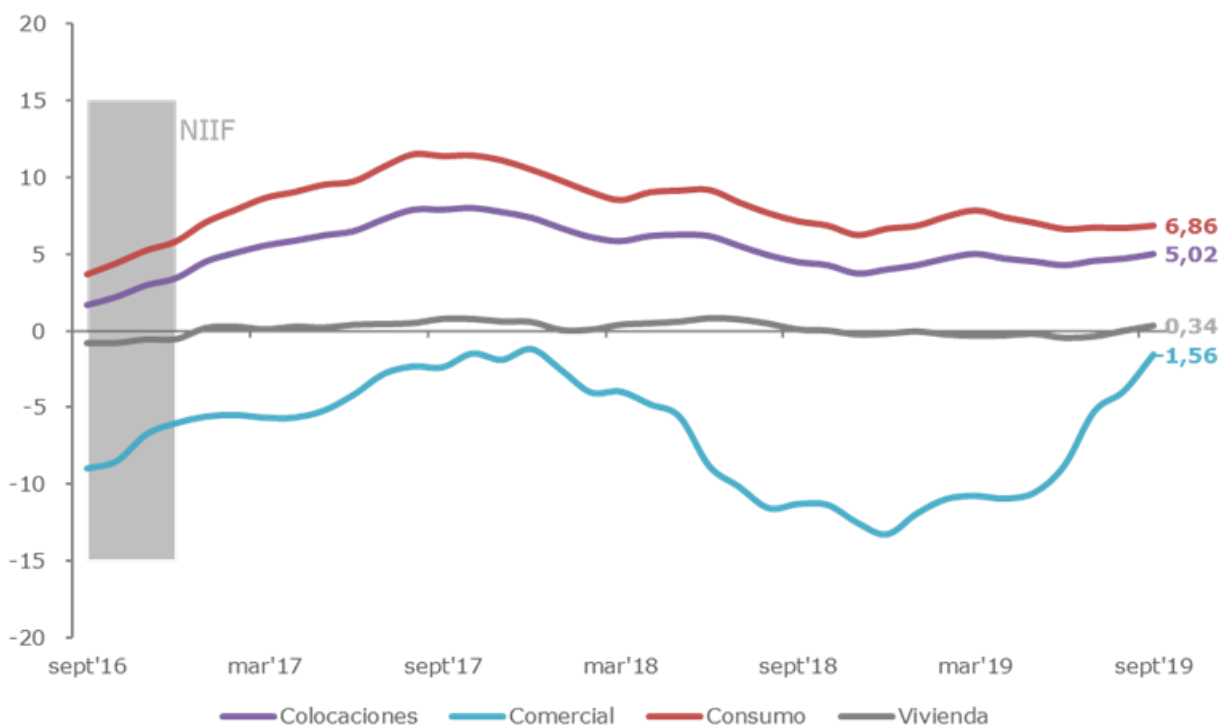
3. COOPERATIVAS

Actividad

Las colocaciones de las cooperativas de ahorro y crédito supervisadas por la CMF se incrementaron 5,02 %, en doce meses, superando el 4,72 % registrado en agosto, estableciendo una tendencia creciente al tener por tercer mes consecutivo este comportamiento. Esta trayectoria se explicó, principalmente, por el incremento de la cartera de consumo, que concentró un 74,43 % del total de colocaciones y, en menor medida, por la cartera de vivienda, con una participación de solo 21,20 %. Por su parte, la cartera comercial registró una menor caída respecto del mes anterior.

En efecto, las colocaciones de consumo se expandieron en 6,86 % (6,71 % ago'19 y 7,15 % sep'18) y vivienda un 0,34 % (-0,01 % ago'19 y 0,08 % sep'18). En tanto, las colocaciones comerciales retrocedieron pero a una tasa de decremento de solo -1,56 % (-3,95 % ago'19 y -11,30 % sep'18).

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



Riesgo de crédito

En términos de riesgo de crédito, las cooperativas tuvieron un mes de septiembre con índices al alza.

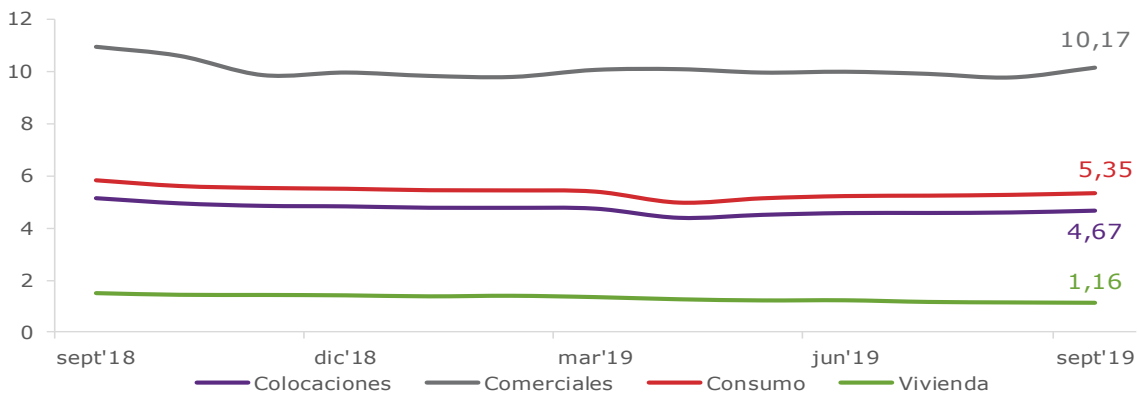
En efecto, el índice de provisiones pasó de 4,60 % a 4,67 %. En la cartera comercial se incrementó desde 9,79 % a 10,17 % (10,97 % sep'18), en consumo se expandió desde un 5,28 % hasta un 5,35 % (5,85 % sep'18) y en vivienda decreció levemente desde 1,17 % a 1,16 % (1,51 % sep'18).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más se incrementó desde 3,11 % a 3,30 % (3,74 % sep'18) influenciado por consumo. En efecto, en la cartera de consumo el índice se incrementó de 2,61 % a 2,81 % (3,03 % sep'18), en la cartera comercial el índice también se incrementó de 11,49 % a 11,86 % (15,42 % sep'18) y en vivienda lo hizo desde 3,16 % a 3,28 % (3,60 % sep'18).

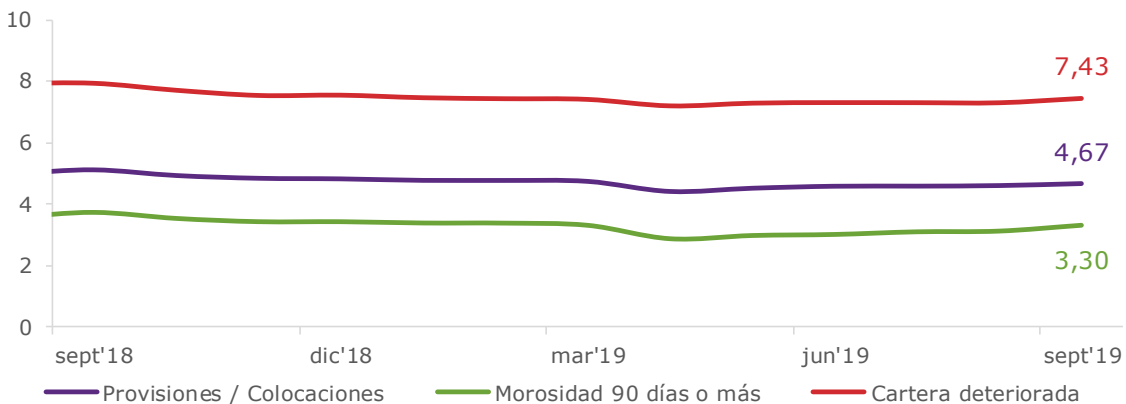
Por su parte, el índice de cartera deteriorada creció desde 7,30 % a 7,43 % (7,92 % sep'18). Por cartera, el coeficiente de empresas se incrementó desde 20,70 % a 21,86 % (24,03 % sep'18), el de consumo creció desde 5,53 % a 5,67 % (5,94 % sep'18) y el de vivienda disminuyó, desde 10,79 % a 10,67 % (11,08 % sep'18).

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

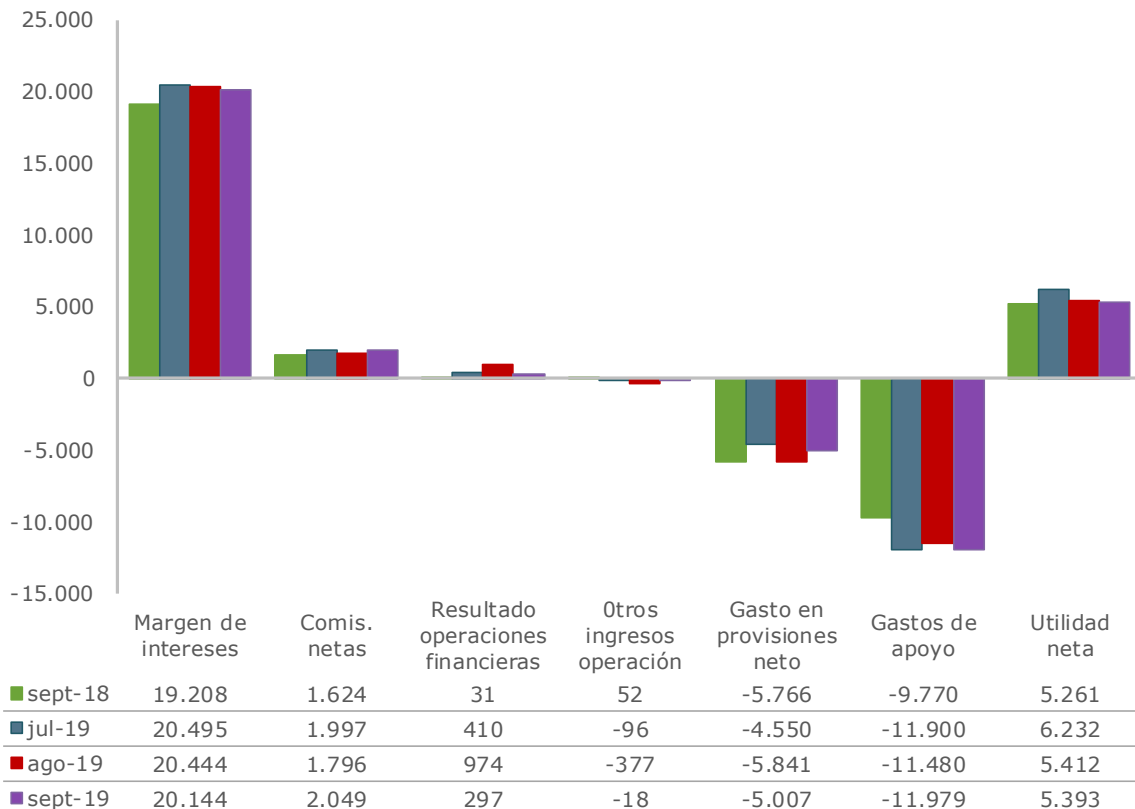
Al 30 de septiembre de 2019 la utilidad mensual de las Cooperativas alcanzó los \$ 5.393 millones (MMUSD 7) disminuyendo un 1,28 % respecto del mes anterior. Medido en doce meses, el resultado acumulado de \$ 61.004 millones (MMUSD 84), decreció en 4,44 %.

La caída mensual se explicó, principalmente, por un menor resultado neto de operaciones financieras, menor margen de intereses y por el incremento de los gastos de apoyo, compensado, en parte, por menores gastos en provisiones. Por su parte, la caída de la utilidad, en doce meses, se explicó, principalmente, por mayores gastos en provisiones y de apoyo, compensado, en parte, por el resultado de operaciones financieras y por mayores ingresos por comisiones netas.

Lo anterior incidió en que el índice de rentabilidad sobre patrimonio promedio retrocediera respecto del mes anterior, desde 13,60 % a 13,56 % (14,73 % sep'18), lo mismo medido sobre activos promedio, al caer desde 3,66 % a 3,64 % (4,07 % sep'18).

El menor desempeño impactó negativamente en el indicador de eficiencia, medido como la razón entre gastos operacionales e ingresos operacionales, puesto que este pasó desde 51,91 % a 52,12 % (51,32 % sep'18).

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



Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.468.592 personas al cierre de septiembre de 2019, mostrando un alza de 7.974 socios en el mes, y de 89.945 respecto de un año atrás.

4. El aporte a los resultados de las comisiones por prestación de servicios en el Sistema Bancario.

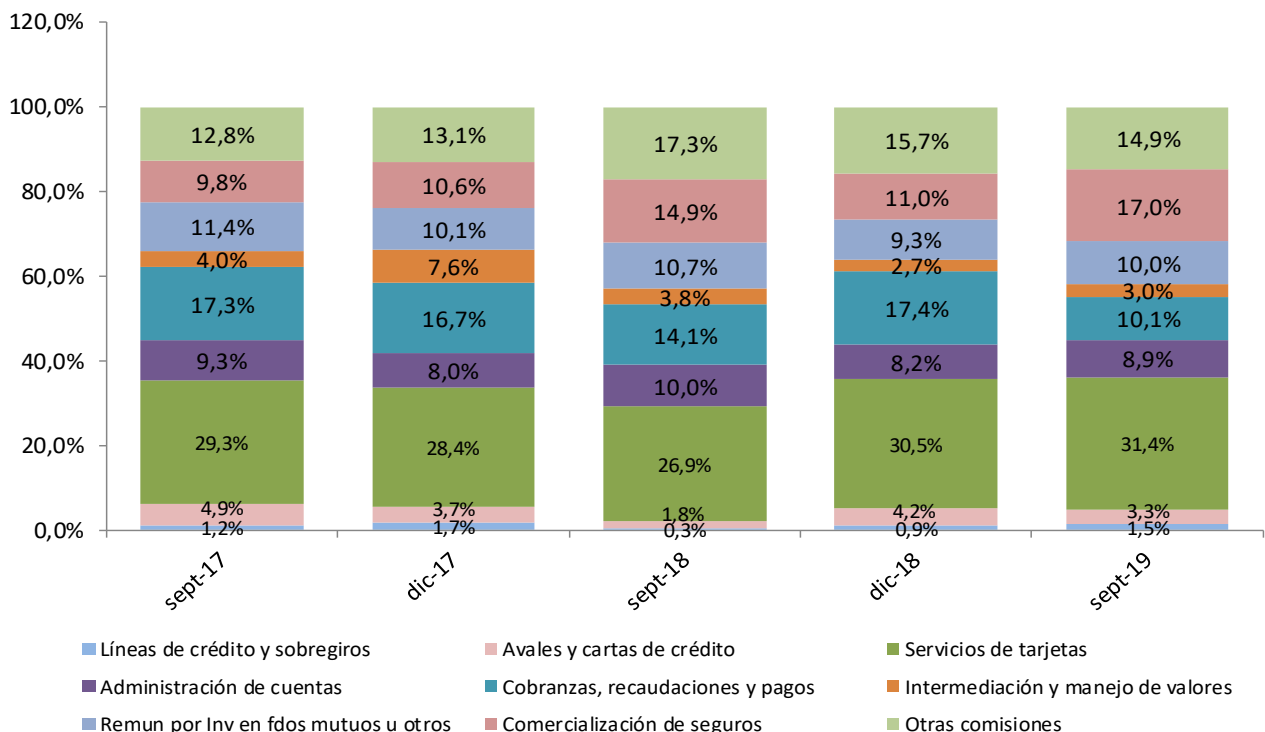
Si bien la esencia de la actividad bancaria se entiende como otorgante de préstamos (colocaciones) y receptor de los recursos para ser utilizados como medios de pago y de ahorro. La actividad bancaria también dispone de una serie de servicios, ya sea directamente o a través de sus filiales o sociedades de apoyo al giro, que son remunerados mediante comisiones.

Los servicios afectos a cobro de comisiones son los siguientes:

- Líneas de crédito y sobregiros: Por tener créditos aprobados no desembolsados.
- Avalos y cartas de crédito: Avalan a los clientes ante compromisos que estos adquieren, incluido el comercio exterior.
- Servicio de tarjetas: Tenencia de tarjetas de crédito, de débito y de prepago.
- Administración de cuentas: Mantenimiento de cuentas de ahorro.
- Cobranzas, recaudación y pagos
- Intermediación y manejo de valores: corretaje, administración y custodia de valores.
- Inversiones en fondos mutuos y otros: Administración de los fondos.
- Comercialización de seguros: Venta de seguros de los bancos y sus filiales o sociedades de apoyo al giro.
- Otras comisiones

En el siguiente gráfico, se muestra el peso relativo de las comisiones recibidas en el Sistema Bancario, por cada uno de los tipos de servicios, para los últimos años.

Gráfico N° 7: Evolución Participación Ingresos por Comisiones del Sistema Bancario (%).



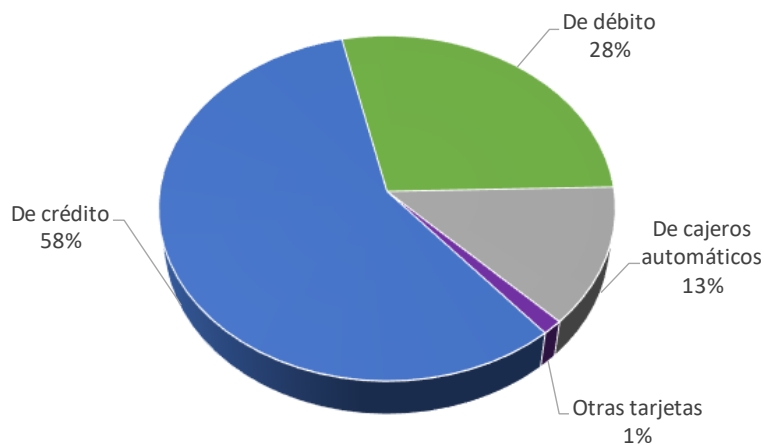
En términos de peso relativo, el aporte de las comisiones netas (esto es después de restar el pago de comisiones por servicios recibidos por el Sistema Bancario), a septiembre de 2019, respecto de los activos totales es del orden de 0,77 % y, respecto a los ingresos netos, de 18 %.

No obstante, en algunas entidades bancarias, ya sea por su tamaño o por su modelo de negocios, las comisiones netas son relativamente más importantes, a saber:

- Banco Ripley (7 %), principalmente servicio de tarjetas.
- Banco BTG Pactual (4 %), principalmente inversiones en fondos mutuos.
- Banco de Chile (1 %), principalmente servicio de tarjetas y, en menor nivel, inversiones en fondos mutuos.

El servicio que más recauda, a nivel de Sistema, es el Servicio de tarjetas con 31% del total, el que, a su vez, se descompone en servicio de tarjetas de crédito, de débito, cajeros automáticos y otras tarjetas, donde el más relevante es el de tarjetas de crédito.

Gráfico N° 8: Ingresos por comisiones: Composición del Servicio de Tarjetas (%).



Adicionalmente, los ingresos por comisiones de las tarjetas de crédito y débito se dividen en los que se obtienen, tanto de los titulares de las tarjetas de crédito y débito como de los establecimientos o comercios asociados a éstas.

Gráfico N° 9: Ingresos por comisiones: Apertura de servicio de tarjetas para titulares y para establecimientos (%).

