



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

A photograph of a modern, multi-story building facade with a grid of windows, tinted in a teal color. The building is the central focus of the lower half of the page.

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas a abril de 2019

www.sbif.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas a abril de 2019

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 30 de abril los activos de los Bancos y Cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$250.459.218 millones; creciendo en el mes un 0,62 % (1,73 % mar'19). Las colocaciones, que representaron el 73,39 % de los activos consolidados, aumentaron en el mes en 0,18 %, variación menor a la registrada en marzo (1,05 %).

Dentro de los pasivos, los depósitos totales crecieron en un 1,83 %; en cambio, el patrimonio mostró un retroceso mensual de 0,64 % y el resultado del ejercicio creció un 32,75 %, movimientos impulsados principalmente, por la industria bancaria.

En materia de riesgo de crédito, el indicador de provisiones se mantuvo en el mes, mientras que el índice de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada disminuyeron respecto de marzo. En efecto, el indicador de provisiones permaneció en 2,47 %, mientras que el de morosidad bajó desde un 1,95 % a un 1,92 % y el de cartera deteriorada desde un 5,02 % a un 5,00 %. En abril los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,45 % y las cooperativas de 4,41 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, el Sistema Bancario contribuyó con un 1,92 % y las cooperativas con un 2,85 %, y para la cartera deteriorada el índice de los bancos ascendió a 4,98 % y el de cooperativas a 7,19 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 12,37 % y sobre activos promedio (ROAA) un 1,04 %.

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	182.016.502	1.800.523	183.817.025	271.249	0,18	9,60
Activos totales	248.328.225	2.130.993	250.459.218	369.589	0,62	7,62
Depósitos totales	138.924.999	1.028.786	139.953.785	206.522	1,83	5,40
Instrumentos de deuda emitidos	48.029.554	375.325	48.404.879	71.428	0,15	6,83
Patrimonio	20.941.246	550.313	21.491.559	31.714	-0,64	9,20
Resultado del ejercicio	880.534	28.866	909.400	1.342	32,75	2,55

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

(2): Valor dólar al 30 de abril de 2019: \$677,67.

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

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

Indicadores consolidados	abr'18	may'18	jun'18	jul'18	ago'18	sep'18	oct'18	nov'18	dic'18	ene'19	feb'19	mar'19	abr'19
Riesgo de crédito por provisiones	2,47	2,43	2,42	2,39	2,40	2,42	2,40	2,40	2,46	2,46	2,48	2,47	2,47
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,95	1,96	1,94	1,98	1,92	1,96	1,95	1,94	1,91	1,96	1,98	1,95	1,92
Cartera deteriorada	5,25	5,17	5,11	5,09	5,06	5,11	5,09	4,96	5,01	5,01	5,04	5,02	5,00
ROAE	12,34	12,27	12,44	12,93	12,79	12,26	12,55	12,47	12,57	12,48	12,13	12,03	12,37
ROAA	1,05	1,05	1,06	1,10	1,08	1,04	1,06	1,05	1,06	1,05	1,02	1,02	1,04

2. SISTEMA BANCARIO

Actividad

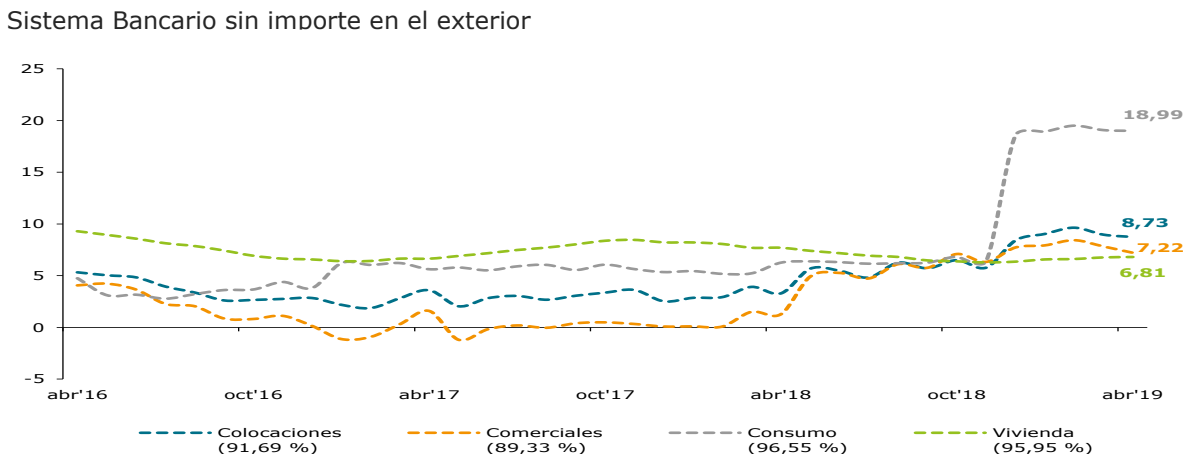
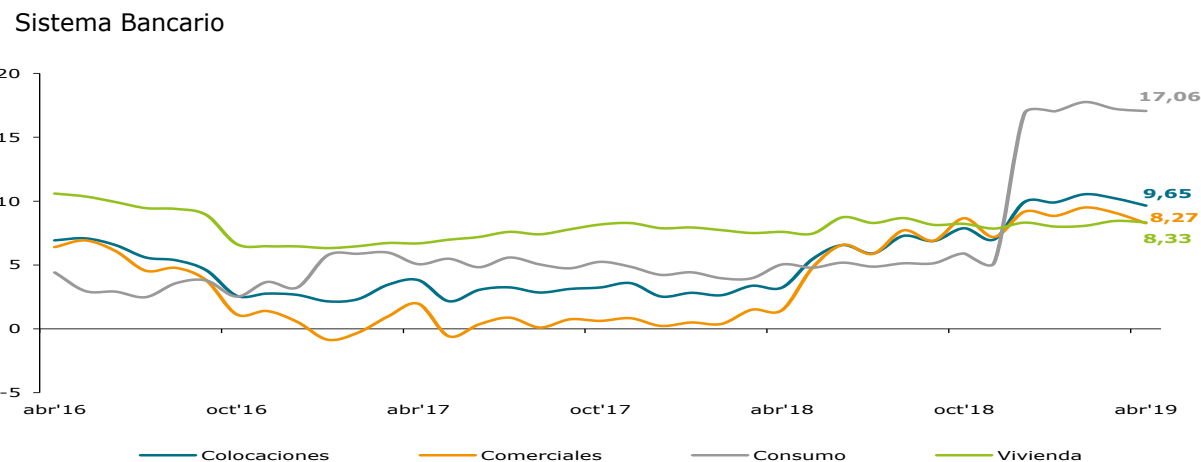
Las colocaciones se incrementaron un 9,65 % en doce meses, por debajo el 10,21 % registrado el mes anterior y por sobre el 3,24 % de un año atrás. La menor expansión en relación a mar'19, obedeció a un menor crecimiento en la cartera comercial (principalmente los préstamos en el país, junto con una caída mensual del tipo de cambio) y en la cartera de personas, registrándose una menor variación en consumo, principalmente, préstamos de consumo en cuotas y también en vivienda. En relación a abr'18, las tres carteras mostraron un incremento por sobre un año atrás, destacándose la cartera comercial.

Las colocaciones comerciales se expandieron en 8,27 % (9,07 % mar'19 y 1,47 % abr'18), en consumo la tasa de variación alcanzó un 17,06 % (17,21 % mar'19 y 5,04 % abr'18), mientras que vivienda logró un 8,33 % (8,45 % mar'19 y 7,59 % abr'18).

Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las colocaciones de sucursales y filiales fuera de Chile, la actividad respecto de marzo creció a una menor tasa, variando desde un 8,96 % a un 8,73 % anual (3,29 % abr'18); debido a una leve desaceleración en las carteras comercial y de consumo, mientras que vivienda creció a una tasa mayor que la del mes anterior. Respecto de un año atrás, las carteras comercial y de consumo mostraron un mayor dinamismo, en cambio vivienda creció por debajo de la tasa alcanzada doce meses atrás.

La cartera de empresas se incrementó, en doce meses, en 7,22 % (7,83 % mar'19 y 1,28 % abr'18), consumo en 18,99 % (19,07 % mar'19 y 6,26 % abr'18) y vivienda en 6,81 % (6,76 % mar'19 y 7,70 % abr'18).

Gráfico N°1: Colocaciones por cartera con y sin el importe en el exterior, variación real 12 Meses, (%).



Riesgo de crédito

En el mes, el índice de provisiones se mantuvo respecto de mar'19 y el índice de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada mostraron una disminución en el periodo, influenciados por la trayectoria de la cartera comercial y de vivienda. En cambio, todos los indicadores referidos a la cartera de consumo registraron un aumento en abril.

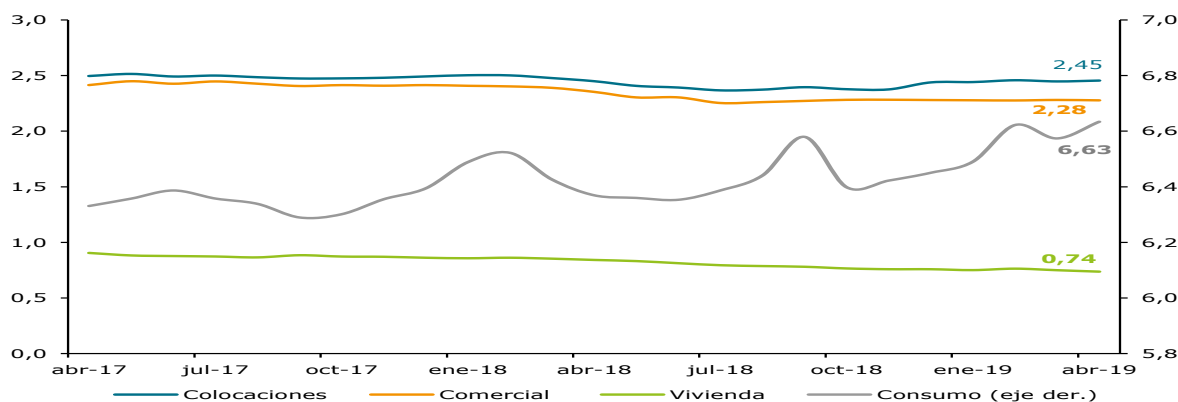
El índice de provisiones se mantuvo en 2,45 % en relación al mes anterior y doce meses atrás. La cartera comercial también conservó el indicador respecto de marzo en 2,28 % (2,35 % abr'18), en la cartera de consumo avanzó desde un 6,57 % hasta un 6,63 % (6,37 % abr'18) y en vivienda el indicador mejoró levemente desde un 0,75 % hasta un 0,74 % (0,84 % abr'18).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más retrocedió respecto de marzo, desde un 1,94 % hasta un 1,92 %, disminuyendo los coeficientes de la cartera comercial y de vivienda e incrementándose el de consumo en igual periodo. En la cartera comercial retrocedió desde un 1,72 % a un 1,69 % y en vivienda, desde un 2,35 % a un 2,29 %; en tanto, el índice de consumo aumentó desde un 2,15 % a un 2,17 %. Asimismo, la cobertura de provisiones, medida como el coeficiente entre las provisiones constituidas y la cartera con morosidad de 90 días o más, aumentó de 126,34 % a 128,36 %.

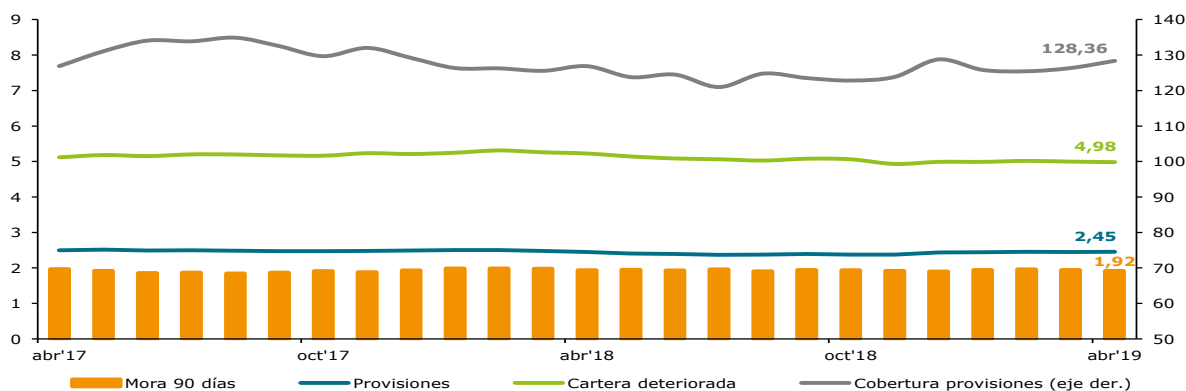
El índice de cartera deteriorada disminuyó desde un 5,00 % a un 4,98 % influenciado, principalmente, por el indicador de la cartera comercial que retrocedió desde un 4,57 % hasta un 4,53 %; mientras que el de consumo avanzó de un 6,80 % a un 6,81 % y el de vivienda se mantuvo en 5,12 %.

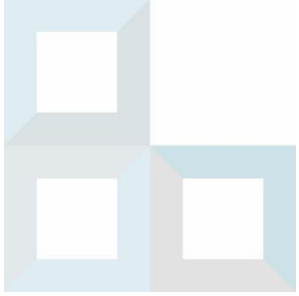
Gráfico N° 2: Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito, (%).

Índice de provisiones



Índices de: Morosidad de 90 días o más, Cartera deteriorada y cobertura





Resultados

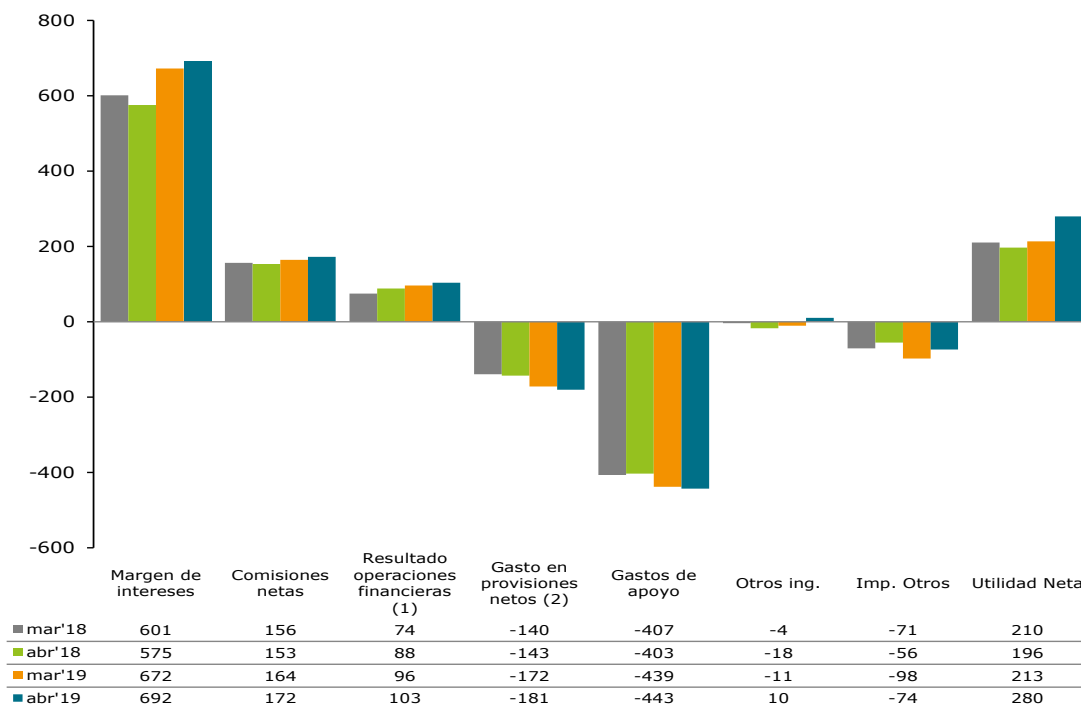
En abril la utilidad mensual del Sistema Bancario alcanzó los \$ 279.754 millones (MMUSD 413) lo que implicó un aumento de 30,02 % respecto del mes anterior. En doce meses el resultado acumulado creció en un 2,87 %.

El mayor resultado mensual se explicó, principalmente, por un incremento de los ingresos operacionales, es decir, del margen de intereses, comisiones netas y resultado de operaciones financieras (ROF), acompañado de un menor gasto por concepto de impuestos. No obstante, un mayor gasto en provisiones neto atenuó el crecimiento del mes.

Como consecuencia, el índice de rentabilidad sobre patrimonio promedio aumentó respecto de marzo desde un 12,00 % a un 12,32 %, mientras que, medido sobre activos promedio, subió desde un 0,99 % a un 1,02 %.

Por último, el indicador de eficiencia, esto es Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 49,61 % en el mes, mejorando respecto del mes anterior (50,49 %).

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

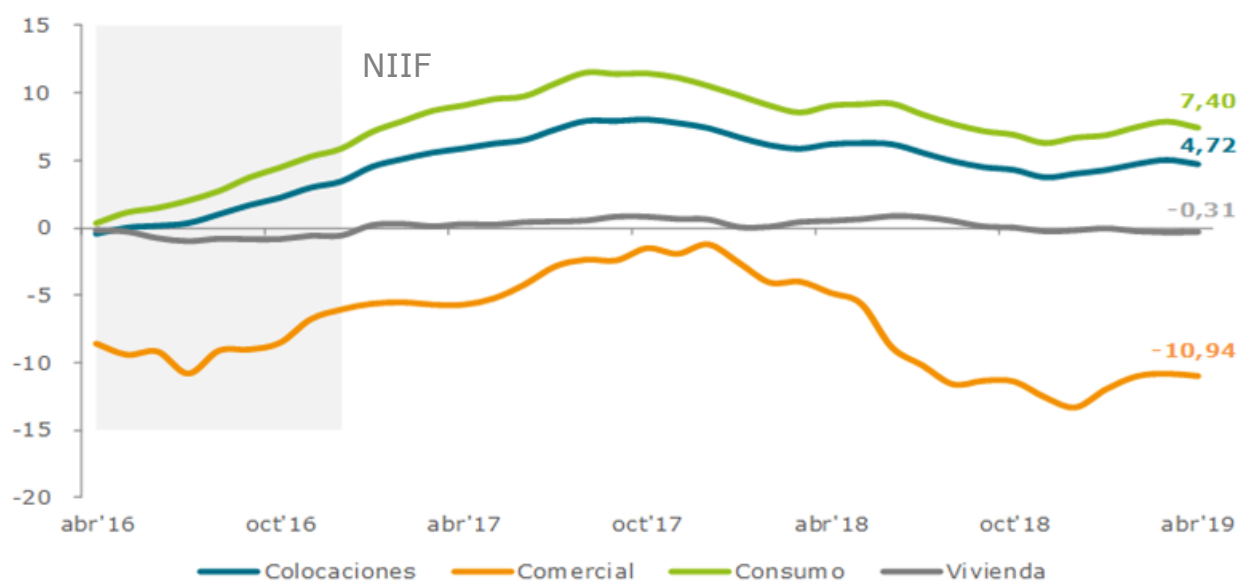
3. COOPERATIVAS

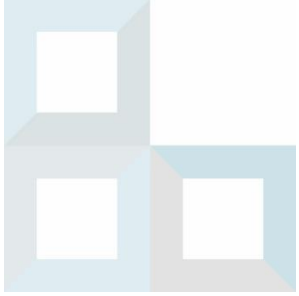
Actividad

Las colocaciones se incrementaron un 4,72 %, en doce meses, por debajo del 5,03 % observado el mes anterior. Esta trayectoria obedeció, principalmente, a la cartera de consumo, que representó un 74,12 % del total de colocaciones, en tanto, la cartera de vivienda registró un menor retroceso, mientras que la cartera comercial acentuó su caída, en igual periodo.

Las colocaciones de consumo se expandieron en 7,40 % (7,86 % mar'19 y 9,03 % abr'18). En las colocaciones comerciales la tasa de variación alcanzó un -10,94 % (-10,77 % mar'19 y -4,81 % abr'18), mientras que vivienda retrocedió un -0,31 % (-0,34 % mar'19 y 0,49 % abr'18).

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





Riesgo de crédito

En abril, el índice de provisiones, el índice de morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada mostraron una disminución respecto del mes anterior. Los tres indicadores estuvieron influenciados por la cartera de consumo.

El índice de provisiones decreció desde un 4,74 % a un 4,41 % (4,83 % abr'18). En la cartera comercial aumentó desde un 10,08 % a un 10,11 % (11,55 % abr'18), en consumo se redujo desde un 5,41% hasta un 4,98 % (5,37 % abr'18) y en vivienda, lo hizo desde un 1,36 % a un 1,28 % (1,61% abr'18).

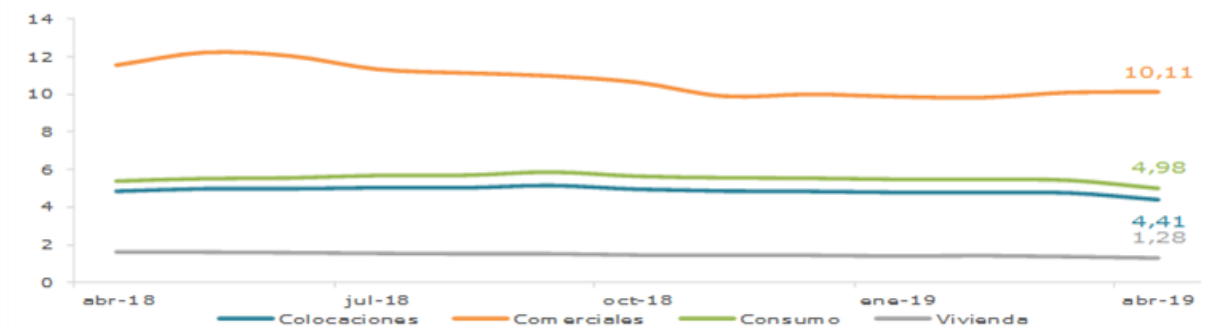
El índice de cartera con morosidad de 90 días o más, se contrajo desde un 3,30 % hasta un 2,85 % (3,26% abr'18). En la cartera comercial, el indicador bajó desde un 13,03 % a un 12,73 % (15,91% abr'18), en consumo desde un 2,54 % a un 2,05 % (2,17 % abr'18) y en vivienda, desde un 3,93 % a un 3,61 % (3,87 % abr'18).

Asimismo, la cobertura de provisiones, medida como el coeficiente entre las provisiones constituidas y la cartera con morosidad de 90 días o más, aumentó a 154,68 % (143,65 % mar'19 y 148,39 % abr'18).

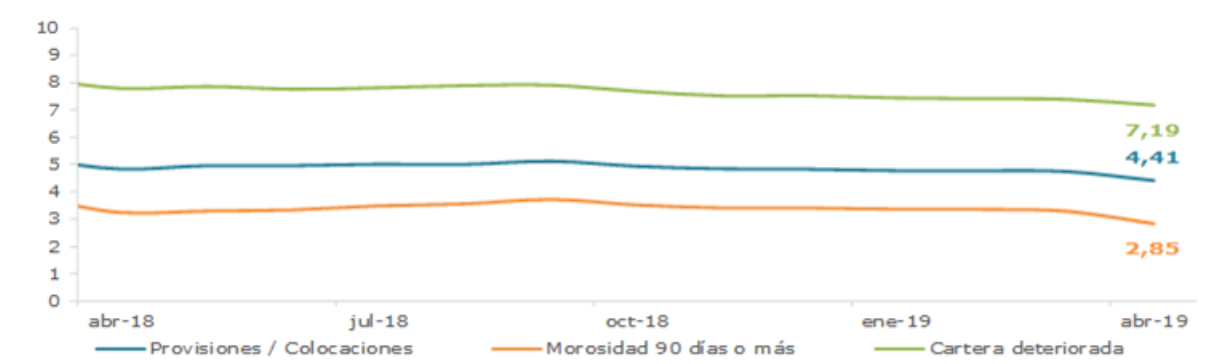
Finalmente, el índice de cartera deteriorada se redujo desde un 7,40 % a un 7,19 % (7,81 % abr'18). Por cartera, el coeficiente de empresas experimentó un retroceso desde un 22,25 % a un 21,95 % (23,81 % abr'18), consumo registró una baja en el indicador desde un 5,39 % a un 5,17 % (5,49 % abr'18) y vivienda, desde un 11,29 % a un 11,16 % (11,58 % abr'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

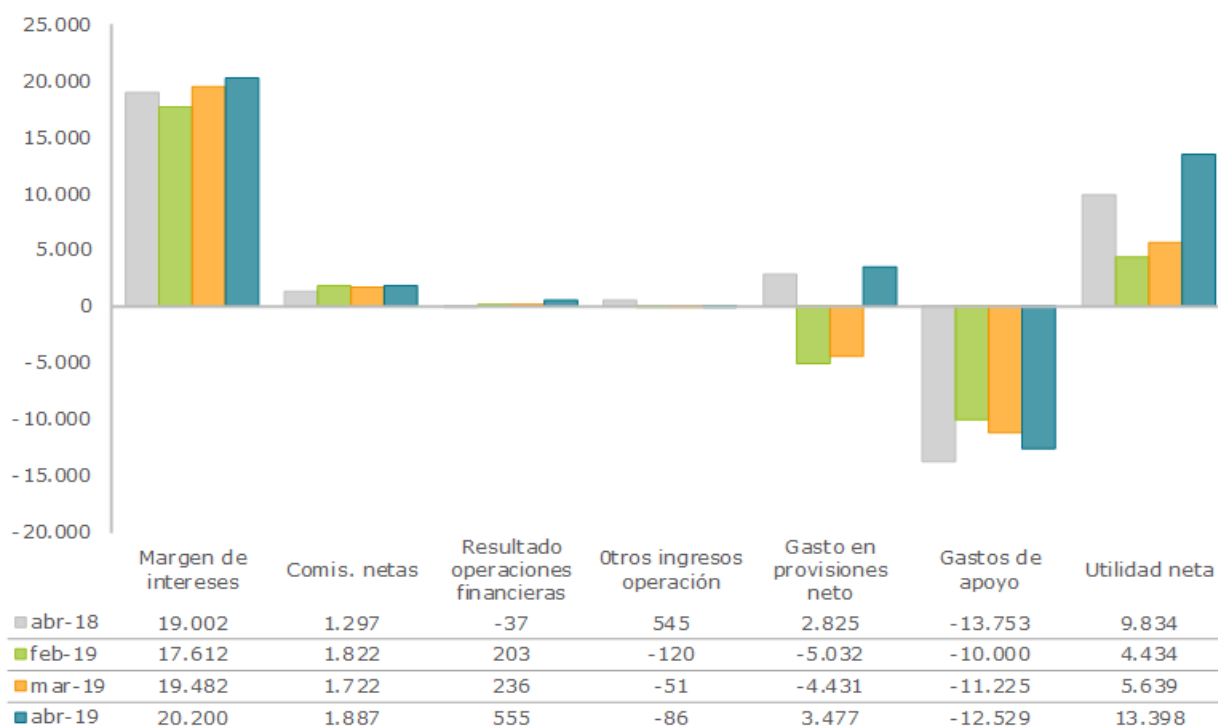
En abril, la utilidad mensual de las Cooperativas de Ahorro y Crédito supervisadas por la SBIF alcanzó los \$ 13.398 millones (MMUSD 20) lo que implicó un aumento de 135,94 % respecto del mes anterior. Medido en doce meses el resultado acumulado de \$ 28.866 millones (MMUSD 43) retrocedió en un 6,39 %.

El mayor resultado mensual se explicó por el retroceso del gasto de provisiones neto (liberación de provisiones e incremento de recuperaciones de créditos castigados). Respecto de doce meses atrás, el resultado disminuyó, principalmente, por un mayor gasto en provisiones totales.

Por su parte, el índice de rentabilidad sobre patrimonio promedio se incrementó respecto de marzo, desde un 13,30 % a un 13,90 % (14,21 % abr'18), mientras que, medido sobre activos promedio, llegó a un 3,77 % (3,62 % mar'19 y 3,97 % abr'18).

Por último, el indicador de eficiencia, medido como gastos operacionales a ingresos operacionales, alcanzó un 54,24 % en el mes, desmejorando respecto del mes anterior, 53,56 %, (57,73 % abr'18).

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



Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.423.448 personas en abril de 2019, mostrando un alza de 8.499 socios en el mes, y de 73.097 respecto de 1 año atrás



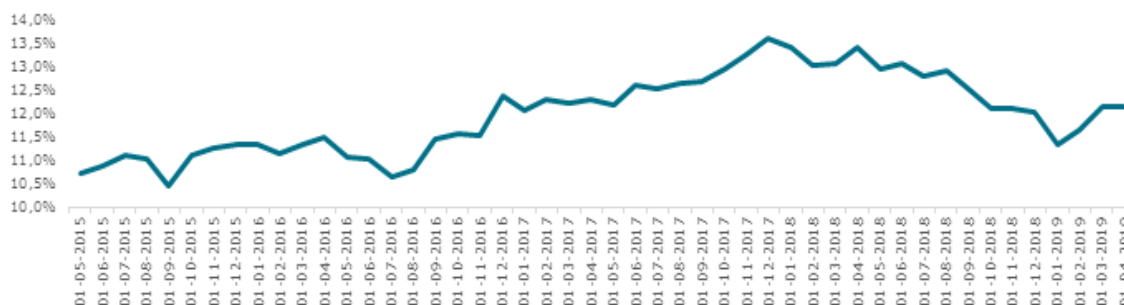
4. ACTIVOS DEL SISTEMA BANCARIO CHILENO: INSTRUMENTOS FINANCIEROS NO DERIVADOS.

Los bancos, además de otorgar créditos a sus clientes, captar recursos del público (a través de depósitos a plazo, cuentas de ahorro, etc.), y entregar diferentes servicios (como las tarjetas de crédito), también efectúan operaciones en el mercado financiero.

Estas actividades, en términos generales, pueden agruparse en tres categorías: las relacionadas con instrumentos financieros tradicionales o “no derivados” (como bonos o fondos mutuos), las relacionadas con instrumentos derivados, y las provenientes de ventas de carteras de crédito. Las primeras, a su vez, incluyen tanto operaciones que tienen características de compra/venta de instrumentos (“cartera para negociación”), así como también operaciones en instrumentos que se espera sean mantenidos por un mayor tiempo (“cartera de inversión”). Esta última cartera se separa, a su vez, en dos categorías: una de instrumentos que son denominados “mantenidos hasta el vencimiento”, y otra de instrumentos “disponibles para la venta”.

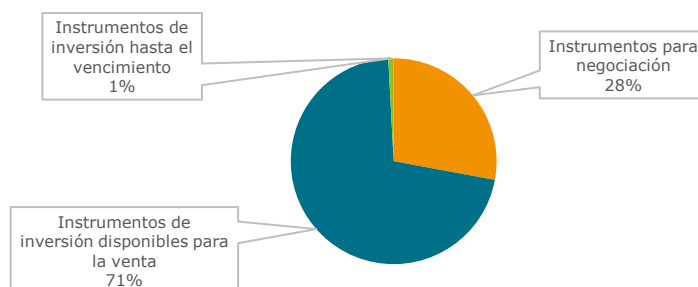
La última información disponible (abril de 2019) indica que los instrumentos financieros no derivados representan el 12,1 % del total de activos en el sistema bancario. Su punto más alto en los últimos cuatro años fue en diciembre de 2017, con el 13,6 % del total (Gráfico N°7).

Gráfico N°7: Evolución histórica de la proporción de los activos financieros no derivados en el total de activos del Sistema Bancario chileno, (%).



En abril de 2019, los instrumentos de la cartera de inversión representaban el 72 % del total de instrumentos financieros no derivados. De estos, la gran mayoría corresponde a instrumentos disponibles para la venta. El 28 % restante concentra la cartera de negociación (Gráfico N°8). Las proporciones, según las clasificaciones anteriores, son más bien estables en la historia reciente.

Gráfico N°8: Proporciones de los activos financieros no derivados según su destino en el sistema bancario chileno. Información a abril de 2019, (%).

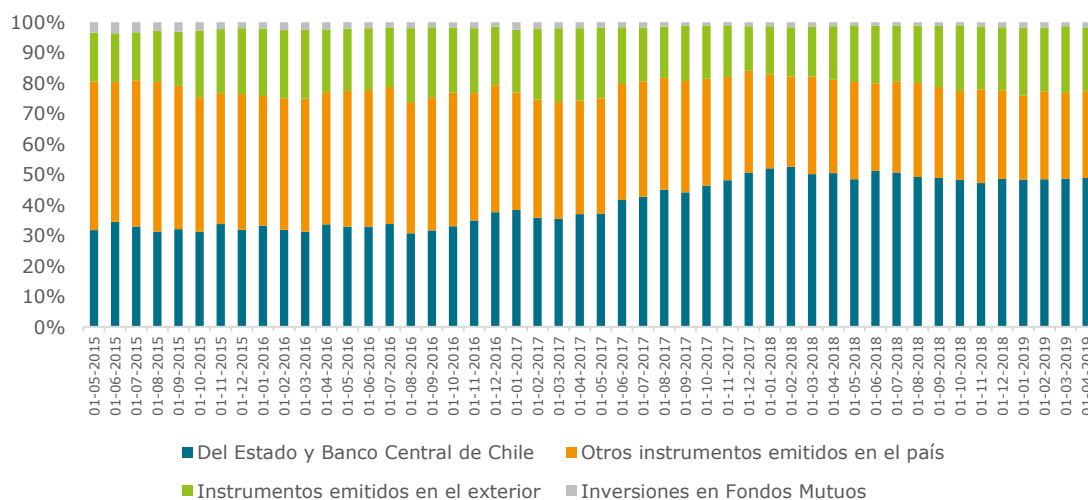


Respecto a los emisores de dichos instrumentos, según el Compendio de Normas Contables, se clasifican en:

1. Del Estado y Banco Central de Chile.
2. Otros instrumentos emitidos en el país.
3. Instrumentos emitidos en el exterior.
4. Inversiones en Fondos Mutuos.

Históricamente, se observa un alza en la proporción de activos emitidos por el Estado y el Banco Central de Chile, incluso quitándole el primer lugar a los Otros instrumentos emitidos en el país. En mayo de 2015, el primer grupo representaba el 31,8 % del total de instrumentos financieros no derivados, mientras que en abril de 2019 esta cifra llegó a 48,9 %. Respecto al segundo grupo, los porcentajes disminuyeron de 48,8 % a 28,4 % en el mismo periodo (Gráfico N°9).

Gráfico N°9: Evolución histórica de las proporciones de activos financieros no derivados según tipo de emisor, (%).





www.sbif.cl