



COMISIÓN  
PARA EL MERCADO  
FINANCIERO

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Septiembre de 2020

[www.cmfchile.cl](http://www.cmfchile.cl)



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

---

Septiembre de 2020

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

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

	MMUSD <sup>(1)</sup>			Part. Bancos sobre cifras consolidadas (%)	Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas	Cifras consolidadas		mes anterior	doce meses
Colocaciones	261.113	2.440	263.553	99,07	-0,12	4,90
Adeudado por Bancos	1.627	---	1.627	100,00	-12,54	-31,27
Comercial	154.665	107	154.773	99,93	0,09	9,54
Consumo	30.334	1.808	32.142	94,38	-1,50	-12,35
Vivienda	74.487	525	75.011	99,30	0,36	5,77
Provisiones constituidas	-6.993	-93	-7.087	98,69	1,62	13,88
Activos totales	413.112	3.169	416.281	99,24	-1,58	15,70
Depósitos totales	205.402	1.657	207.059	99,20	-0,57	10,54
Instrumentos de deuda emitidos	69.872	506	70.378	99,28	-0,34	1,50
Patrimonio	28.303	769	29.072	97,36	0,44	0,59
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1.024</b>	<b>62</b>	<b>1.085</b>	<b>94,32</b>	<b>1,08</b>	<b>-61,43</b>

(1): Valor dólar al 30 de septiembre de 2020: \$784,46.

Al mes de septiembre las colocaciones del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, retrocedieron un 0,12 % mensual, la misma tasa registrada el mes anterior.

Los depósitos totales, que financiaron el 79 % de las colocaciones, registraron una caída en el mes de 0,57 % (alza 3,66 % ago'20), retrocediendo respecto del crecimiento registrado hace doce meses atrás (1,72 %).

El resultado del ejercicio creció, en el mes, un 1,08 % (alza 73,26 % ago'20); no obstante, en términos anuales cayó un 61,43 % (-66,67 % ago'20), influenciado, principalmente, por la pérdida excepcional que registró Itaú Corpbanca en el mes de junio y por el mayor gasto en provisiones registrado en el periodo 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	sept'19	oct'19	nov'19	dic'19	ene'20	feb'20	mar'20	abr'20	may'20	jun'20	jul'20	ago'20	sept'20
Riesgo de crédito por provisiones	2,48	2,53	2,55	2,58	2,57	2,58	2,57	2,60	2,62	2,64	2,68	2,64	2,69
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,91	1,97	1,95	2,08	2,07	2,06	2,04	2,04	2,08	2,03	2,00	1,85	1,75
Cartera deteriorada	4,94	5,03	4,96	5,05	5,07	5,09	5,04	5,06	5,24	5,36	5,57	5,59	5,53
ROAE	12,95	12,34	12,28	12,43	12,47	12,66	12,36	11,92	11,18	7,02	6,53	6,38	6,20
ROAA	1,09	1,03	1,02	1,02	1,02	1,02	0,98	0,93	0,85	0,53	0,48	0,47	0,45
Cobertura de provisiones	129,71	128,91	131,10	124,15	124,32	125,48	126,12	127,64	126,53	130,32	133,78	142,94	153,26

En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones y cartera deteriorada han mantenido una sostenida trayectoria ascendente respecto de doce meses atrás; no obstante, este mes se observó una disminución del segundo indicador. Por su parte, el coeficiente de morosidad de 90 días o más mostró una importante disminución con la que anotó su menor valor en doce meses (1,75 %).

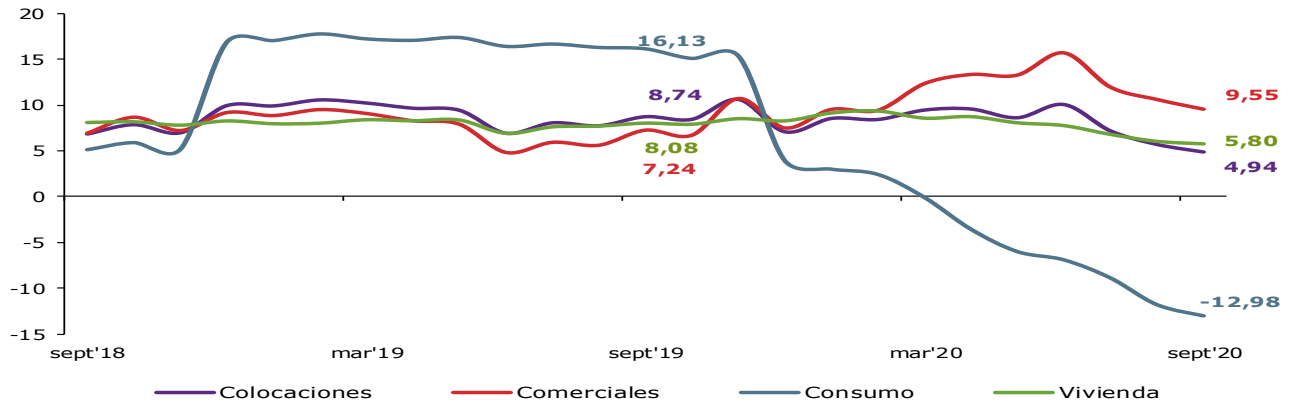
La cobertura de provisiones, medida como el coeficiente entre las provisiones constituidas y la cartera con morosidad de 90 días o más, mostró un importante incremento, con el cual se ubicó por encima de los valores alcanzados en los últimos 12 meses, influenciado por la menor mora.

Por último, los coeficientes de rentabilidad promedio han caído sostenidamente durante el año 2020, reduciéndose los índices al mes de septiembre, prácticamente a la mitad respecto de diciembre de 2019.

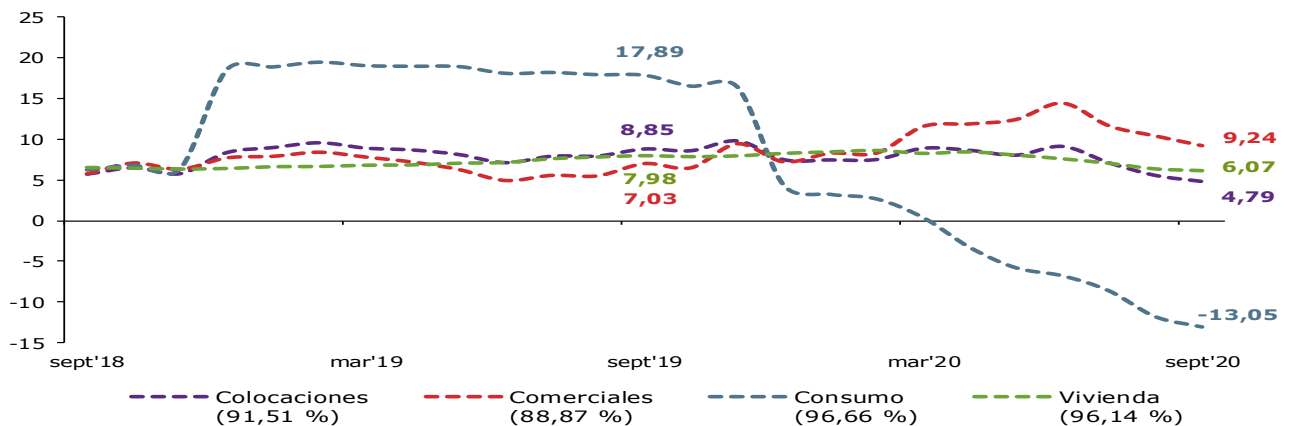
## 2. SISTEMA BANCARIO

### Actividad

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



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



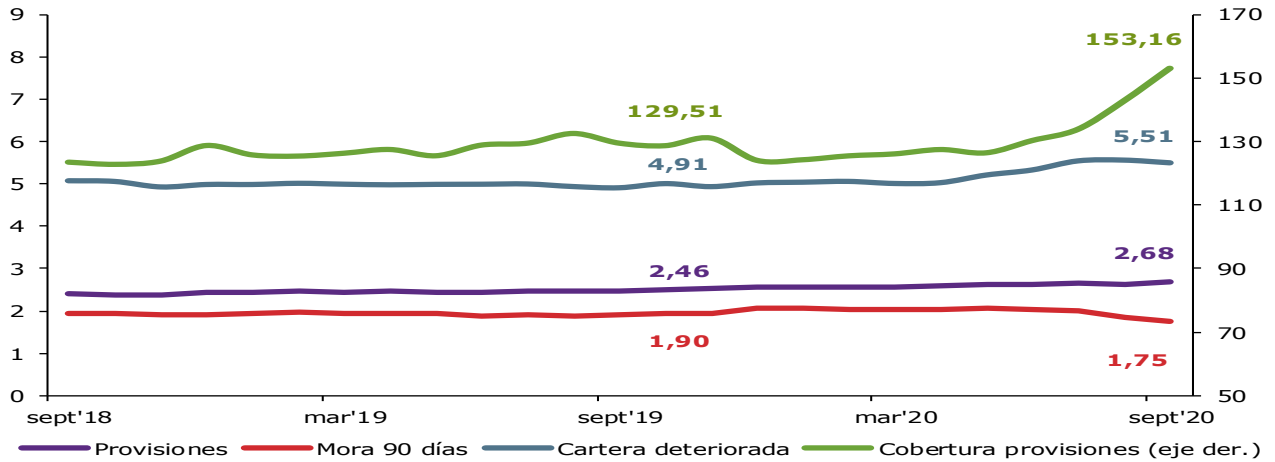
En el Sistema Bancario las colocaciones crecieron un 4,94 % en doce meses, por debajo de la tasa del mes anterior (5,76 %) y la actividad, medida en Chile, es decir, exceptuando la actividad de las filiales bancarias y sucursales en el exterior, alcanzó un 4,79 % anual (5,55 % ago'20). En ambos casos, el menor crecimiento se vio influenciado por la desaceleración de las colocaciones comerciales y de vivienda, y por la profundización de la caída en consumo. Las colocaciones comerciales registraron un alza anual de 9,55 % (10,62 % ago'20) y, medidas solo en Chile, de un 9,24 % (10,43 % ago'20).

El otorgamiento de créditos con garantía Fogape Covid-19 continuó impactando la actividad del Sistema Bancario (presente desde may'20). Al excluir estas operaciones la variación anual de las colocaciones comerciales se habría desacelerado desde un 9,55 % a un 1,76 % y, para el total de colocaciones, desde un 4,94 % a un 0,52 % anual.

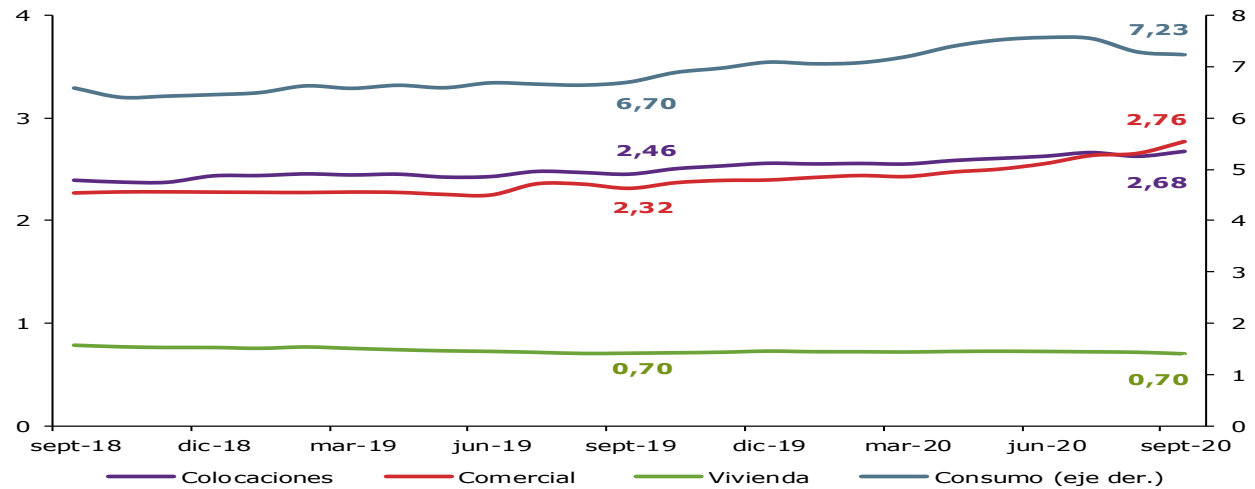
Por último, las colocaciones de consumo continúan descendiendo, registrando, este mes, una caída de 12,98 % (-11,76 % ago'20).

## Riesgo de crédito

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



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

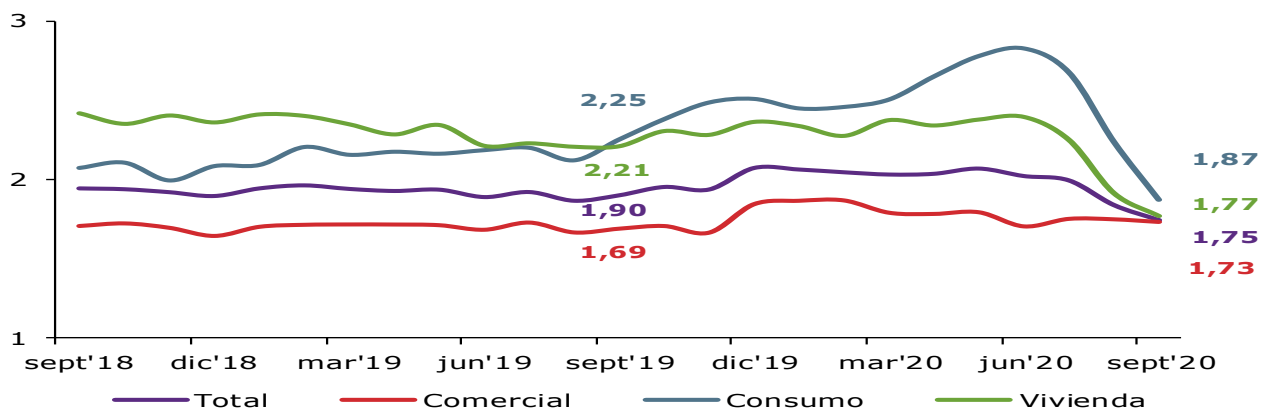


En el Sistema Bancario los indicadores de provisiones y de cartera deteriorada, se han incrementado respecto de lo registrado hace doce y veinticuatro meses atrás; no obstante, en este mes índice de cartera deteriorada registró una disminución. Por su parte, el indicador de morosidad de 90 días o más cayó por cuarto mes consecutivo, registrando su valor más bajo desde mar'14, explicado por las carteras asociadas a personas.

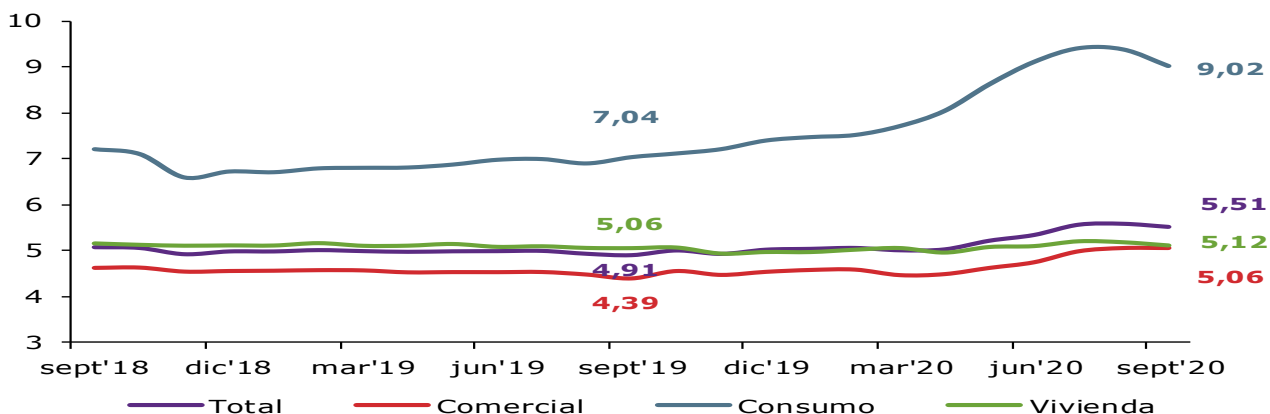
El índice de provisiones sobre colocaciones aumentó respecto del mes anterior, desde un 2,63 % a un 2,68 % (2,46 % sep'19), el de morosidad de 90 días o más bajó de un 1,84 % a un 1,75 % (1,90 % sep'19) y el de cartera deteriorada decreció desde un 5,57 % a un 5,51 % (4,91 % sep'19).

Por su parte, la cobertura de provisiones se incrementó respecto del mes anterior, desde un 142,85 % a un 153,16 %, y por sobre el 129,51 % registrado a igual periodo del año anterior.

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



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



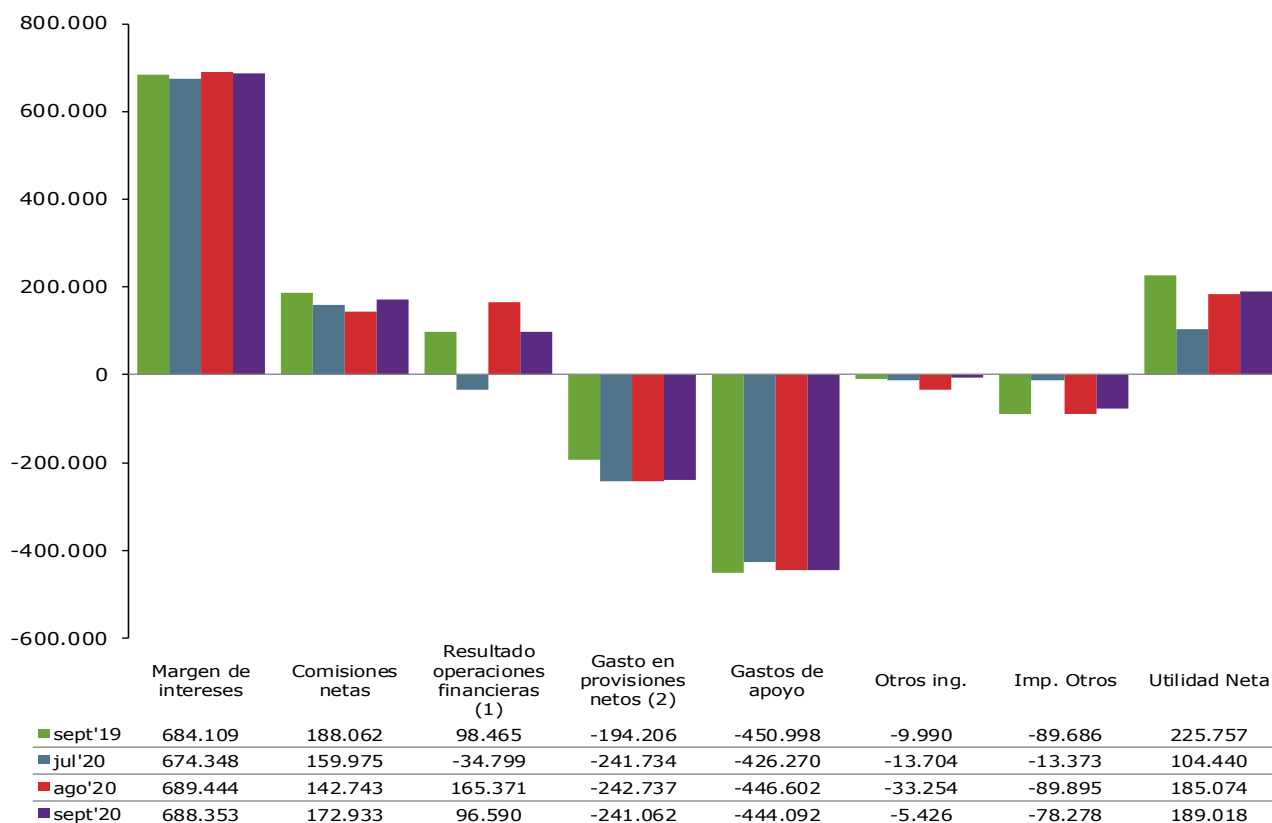
En la cartera de empresas respecto al mes anterior, el índice de provisiones aumentó desde un 2,65 % a un 2,76 %, el de morosidad de 90 días o más pasó desde un 1,75 % a un 1,73 %, y el de cartera deteriorada se mantuvo en un 5,06 %.

En consumo, el índice de provisiones disminuyó de un 7,28 % a un 7,23 %, el coeficiente de morosidad de 90 días o más lo hizo desde un 2,24 % a un 1,87 %, y el índice de cartera deteriorada desde un 9,38 % a un 9,02 %.

En la cartera de vivienda, el índice de provisiones retrocedió levemente de un 0,71 % a un 0,70 %, el indicador de morosidad de 90 días o más, lo hizo desde un 1,92 % a un 1,77 %, y el de cartera deteriorada de un 5,20 % a un 5,12 %.

## Resultados

**Gráfico N° 7:** Principales partidas del Estado de Resultados del Sistema Bancario a sep'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 septiembre el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 189.018 millones (MMUSD 241), incrementándose un 1,80 % respecto del mes anterior, principalmente, por mayores comisiones netas, un menor gasto por concepto de provisiones por riesgo de crédito y de apoyo y un incremento de otros ingresos operacionales netos.

El resultado acumulado alcanzó los \$ 803.046 millones (MMUSD 1.024), cayendo un 62,56 % en doce meses, principalmente, por la pérdida registrada en junio (reconocimiento de deterioro en Itaú Corpbanca) y por un incremento de 39,67 % en el gasto en provisiones neto acumulado a la fecha.

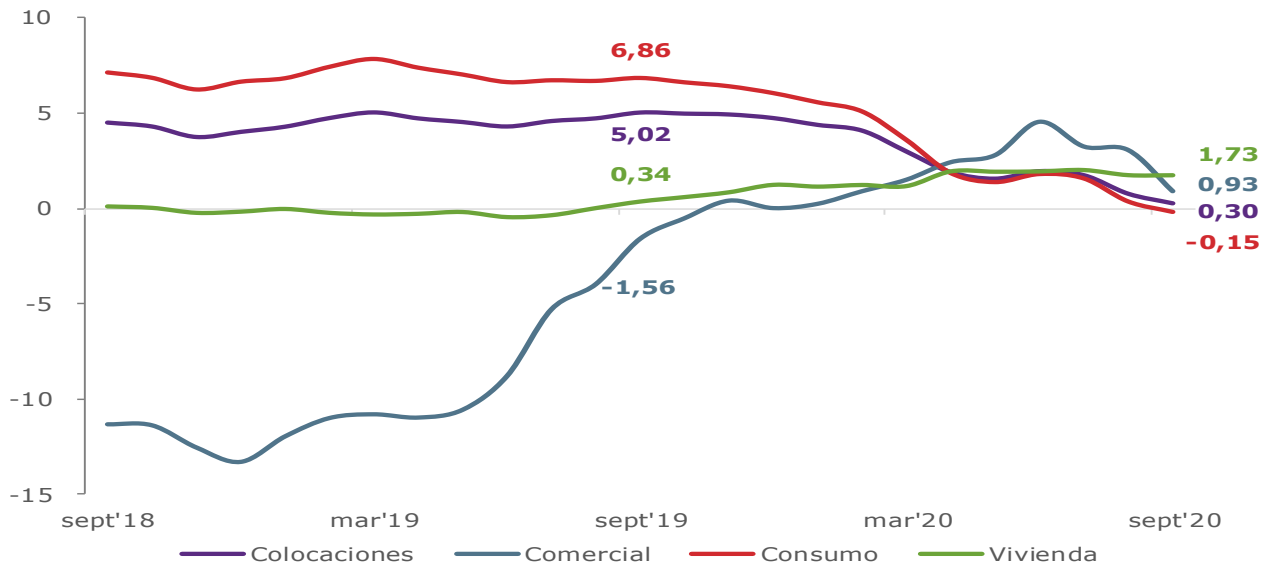
Por último, los índices de rentabilidad sobre patrimonio y sobre activos promedio continúan disminuyendo, pasando de un 6,25 % a un 6,07 % y de un 0,45 % a un 0,43 %, respectivamente. En tanto, mejoró el indicador de eficiencia (gastos operacionales a ingresos operacionales) desde un 57,15 % a un 56,46 % ante un mayor ingreso operacional neto.



### 3. COOPERATIVAS

#### Actividad

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



Las colocaciones de las Cooperativas de ahorro y crédito se incrementaron un 0,30 % medido en doce meses, por debajo de la variación del mes anterior (0,80 % ago'20), manteniéndose la tendencia decreciente respecto de doce meses atrás. Dicha trayectoria es explicada, mayormente, por las colocaciones de consumo, cartera que concentró el 74,10 % de las colocaciones y que este mes registró una caída de 0,15 % anual (alza 0,40% ago'20).

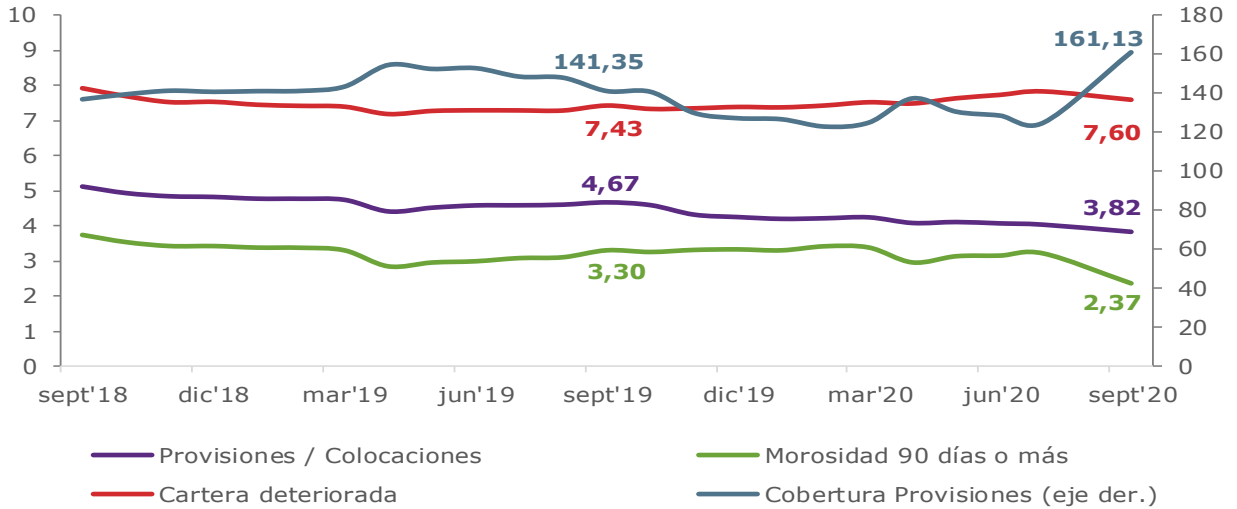
Por su parte, la tasa de crecimiento anual de las colocaciones comerciales, que concentraron el 4,40 % de las colocaciones, alcanzó una expansión de 0,93 % (3,09 % ago'20) desacelerándose respecto de la trayectoria alcista mostrada durante el año, en contraste con las caídas registradas el año 2019. Desde el mes de mayo el otorgamiento de créditos con garantía Fogape Covid-19 ha contribuido al crecimiento. Al excluir dichas operaciones, la cartera comercial hubiese caído en un 1,35 % y el total de colocaciones habría crecido un 0,20 %.

Por último, la actividad de la cartera para la vivienda se desaceleró marginalmente, desde un 1,74% a un 1,73%, medido en doce meses, por sobre las tasas observadas hace un año atrás.



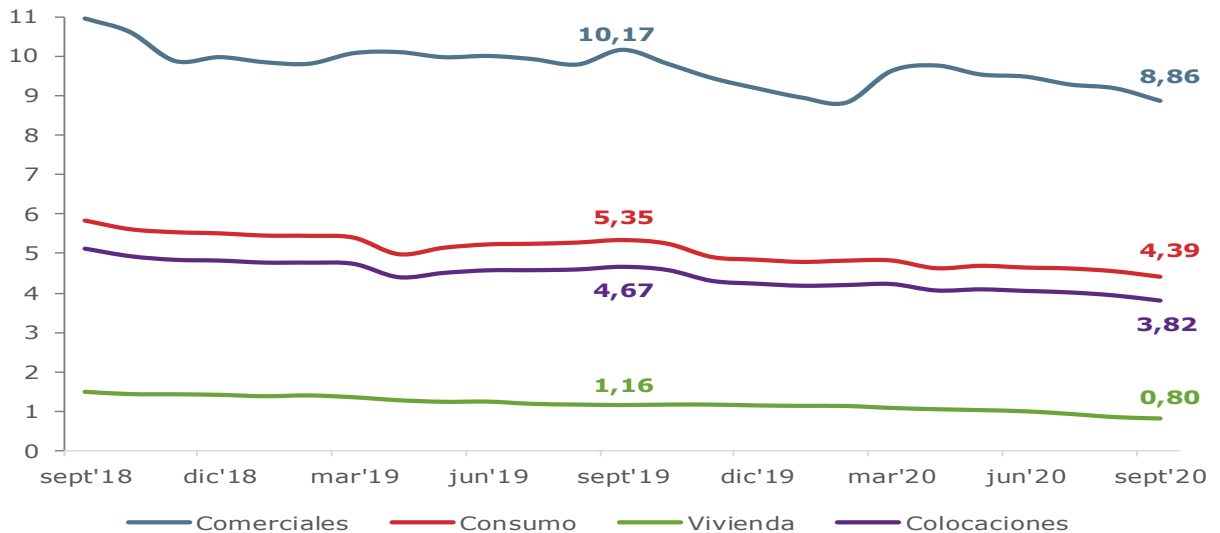
## Riesgo de crédito

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



En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada de todas las carteras, mejoraron en el mes. Respecto de un año atrás, solo el indicador de cartera deteriorada de vivienda registró un alza en el periodo, destacándose la disminución de la mora en todas las carteras y la cobertura de provisiones de las colocaciones comerciales y consumo.

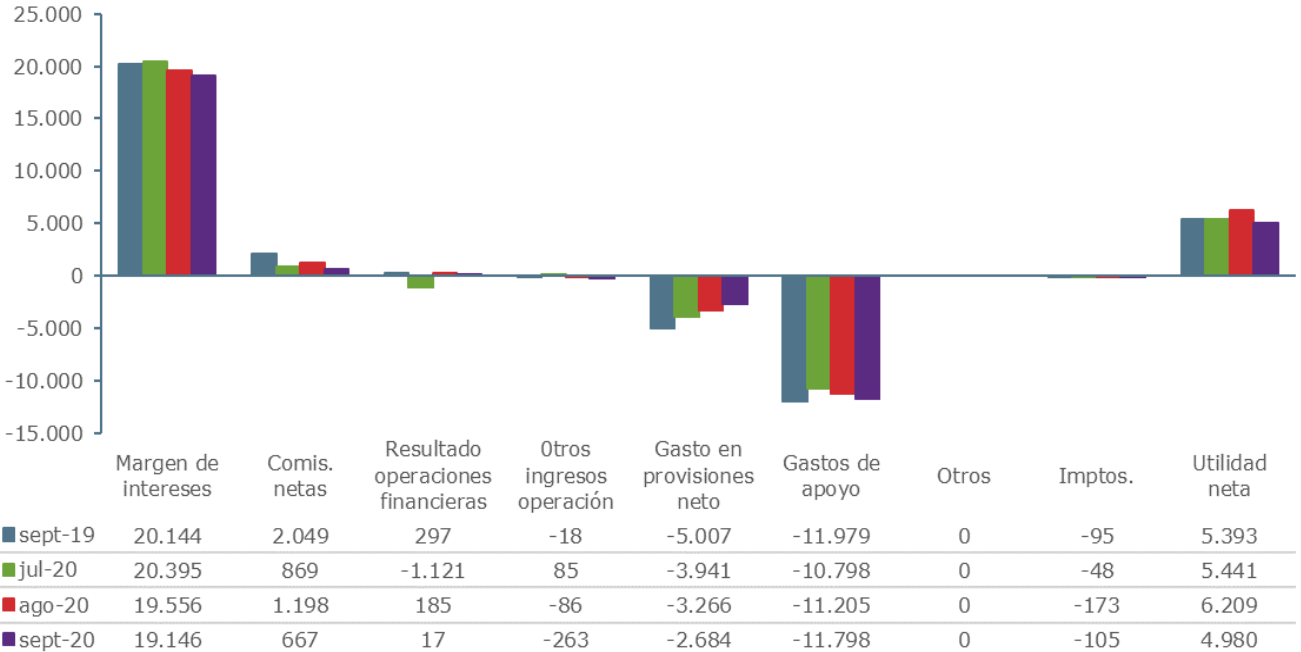
**Gráfico N° 10:** Evolución de los índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera, a sep'20, (%).



Respecto del mes anterior, el índice de provisiones sobre colocaciones cayó desde un 3,95 % a un 3,82 %. En consumo disminuyó desde un 4,53 % a un 4,39 %, en vivienda desde un 0,84 % a un 0,80 % y en las colocaciones comerciales desde un 9,18 % a un 8,86 %.

## Resultados

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



En septiembre la utilidad mensual de las Cooperativas alcanzó los \$ 4.980 millones (MMUSD 6,3), cayendo en un 20,36 % respecto al resultado del mes anterior y un 22,61 % medido en doce meses.

El menor resultado mensual estuvo influenciado por la disminución de los ingresos operacionales, específicamente por el margen de intereses y por las comisiones netas, acompañado de un alza en los gastos de apoyo. Respecto de doce meses atrás el menor resultado se explica por las mismas causas.

## Socios

Al cierre de septiembre de 2020 los socios de las Cooperativas totalizaron 1.567.524 personas, mostrando un alza de 10.935 socios en el mes y de 98.932 socios respecto de un año atrás.

#### 4. CONCENTRACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES A NIVEL REGIONAL Y POR ACTIVIDAD ECONÓMICA<sup>1</sup>.

En este apartado se aborda la concentración del financiamiento crediticio comercial respecto de las regiones del país y respecto de la actividad económica donde se destinan. Para ello se consideran tanto los créditos como las operaciones de leasing referidas a febrero de 2020.

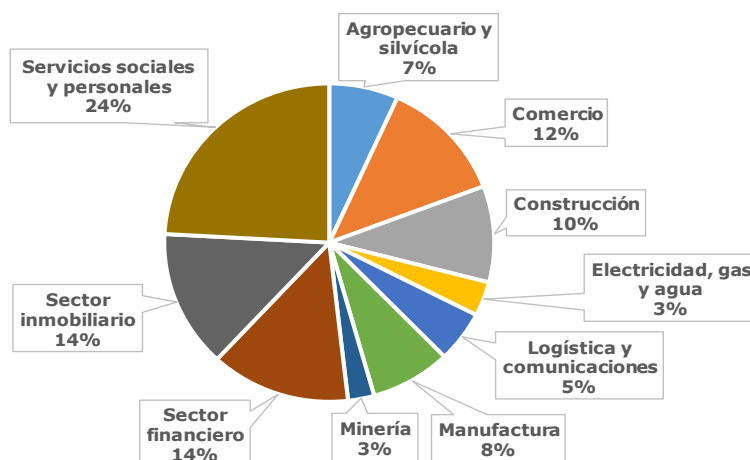
La Región Metropolitana de Santiago concentra, al mes de febrero de 2020, la mayor participación a nivel nacional con un 74 %. Le siguen, en segundo y tercer lugar, las regiones de Valparaíso y del Biobío, con tan solo un 5 % y un 4 % de participación, respectivamente. Cuadro N°3.

**Cuadro N°3:** Participación colocaciones comerciales por región a feb'20, (%).

REGIÓN	feb'20	feb'19	feb'18
<b>Metropolitana de Santiago</b>	<b>73,59</b>	<b>73,14</b>	<b>72,61</b>
Valparaíso	4,77	4,81	4,87
del Biobío	3,88	3,90	4,73
Antofagasta	2,43	2,55	2,67
del Maule	2,32	2,38	2,39
de los Lagos	2,24	2,22	2,21
de la Araucanía	2,09	2,13	2,16
Coquimbo	2,05	2,04	2,07
del Libertador General Bernardo O´Higgins	1,92	1,96	1,96
Tarapaca	1,20	1,26	1,34
de los Ríos	0,76	0,78	0,82
de Ñuble	0,72	0,73	---
de Magallanes y Antártica Chilena	0,70	0,70	0,72
Atacama	0,65	0,68	0,71
Arica y Parinacota	0,40	0,45	0,47
Aisén del Gral. C. Ibañez del Campo	0,26	0,27	0,27
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

A nivel nacional, lidera por sector económico, Servicios sociales y personales con una participación de 24 %, al igual que en la mayoría de las regiones, siendo secundado a nivel país por los sectores financiero e inmobiliario cada uno con un 14 %. Gráfico N°12.

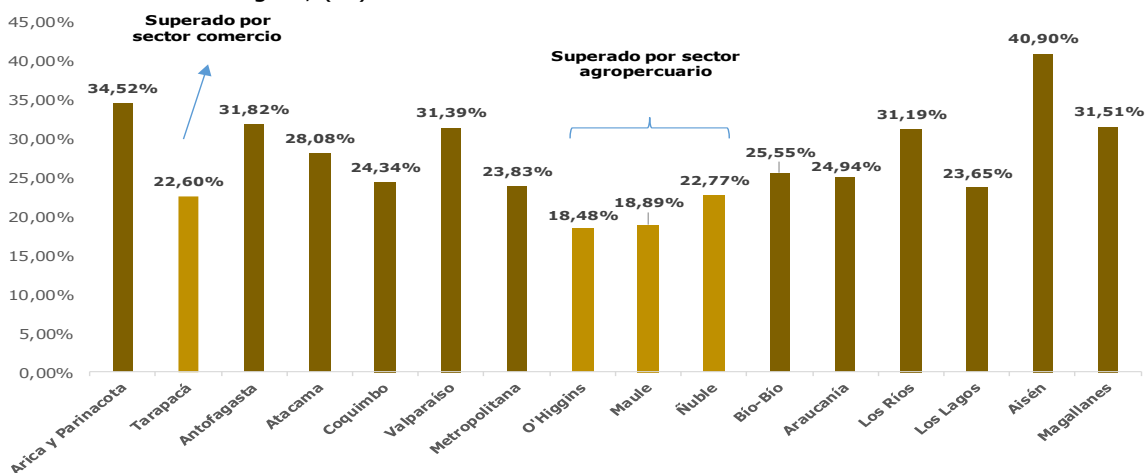
**Gráfico N° 12:** Distribución de las colocaciones comerciales a nivel nacional por actividad económica, (%).



<sup>1</sup> Fuente: Informe estadístico "[Colocaciones regionales por actividad económica \(Nueva Versión\)](#)", disponible en la página web de Comisión para el Mercado Financiero (sección Bancos e Instituciones Financieras, en "Información Financiera" a febrero de 2020). Las actividades económicas utilizadas en este informe corresponden a agrupaciones de los códigos presentes en la Tabla 10 del Manual de Sistemas de Información de la Comisión para el Mercado Financiero.

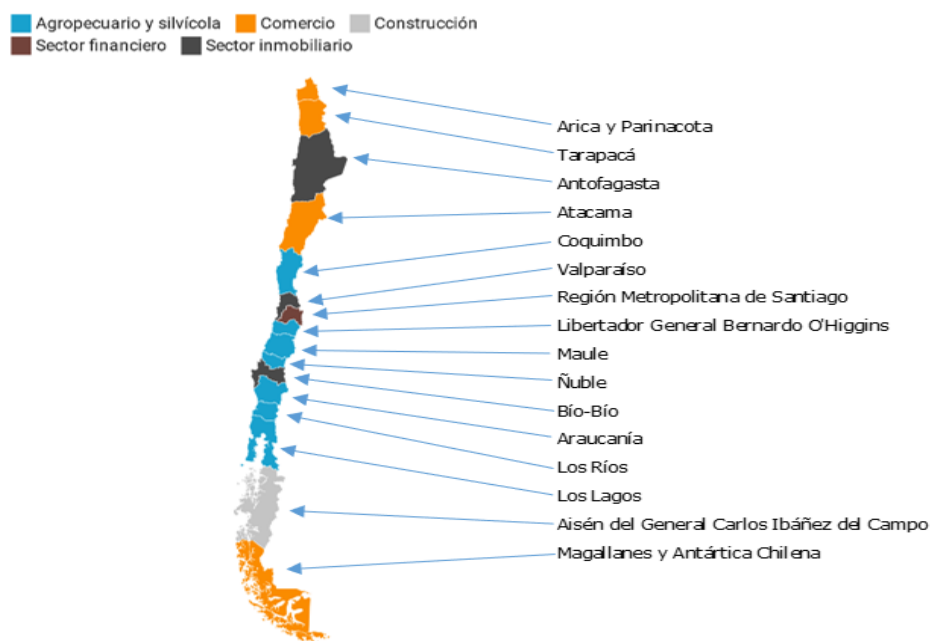
Por región, el sector de servicios sociales y personales lidera en participación en casi todas las regiones a excepción de Tarapacá, O'Higgins, Maule y Ñuble, superados en el norte por el sector de comercio y en la zona central por las actividades agropecuarias silvícola. Gráfico N°13.

**Gráfico N° 13:** Proporción de las colocaciones comerciales destinadas al sector de servicios sociales y personales en cada región, (%).



Si se excluye el sector servicios sociales y personales del total de los créditos comerciales, el panorama se vuelve un poco más diverso, pasando a liderar el sector inmobiliario en las regiones de Antofagasta, Valparaíso y Bío-Bío. El sector comercio lo haría en las regiones de Arica y Parinacota, Tarapacá, Atacama y Magallanes y el sector Construcción lideraría en la Región de Aisén. En el resto del territorio los créditos se concentrarían en el sector agropecuario y silvícola, excepto en la región Metropolitana que pasa a liderar el sector financiero. Gráfico N°14.

**Gráfico N° 14:** Mapa por región del sector mayoritario en colocaciones comerciales si se excluye los servicios sociales y personales.



Finalmente, los sectores Electricidad, gas y agua y Minería son transversalmente minoritarios, alcanzando tasas menores de un 1 % de participación regional, a excepción de la Región Metropolitana y Los Lagos. Los créditos al sector financiero son minoritarios en todas las regiones excepto en la Metropolitana.

Por último, a nivel regional, se destaca la escasa participación de créditos al sector agropecuario y silvícola en las regiones de Tarapacá y Antofagasta. Cuadro N°4.

**Cuadro N° 4:** Proporción de los créditos comerciales por región y actividad económica. Cada región suma 100, (%).

Categoría actividad	Arica y Parinacota	Tarapacá	Antofagasta	Atacama	Coquimbo
Agropecuario y silvícola	15,9	0,4	1,7	11,4	19,4
Comercio	25,5	37,2	12,1	18,4	11,7
Construcción	7,7	10,7	17,0	9,2	11,6
Electricidad, gas y agua	0,1	0,0	0,4	0,3	0,1
Logística y comunicaciones	6,6	4,5	8,2	9,4	5,2
Manufactura	3,8	4,4	7,0	5,5	4,0
Minería	0,7	1,3	1,7	1,9	2,0
Sector financiero	0,4	4,2	2,3	1,4	4,4
Sector inmobiliario	4,7	14,7	17,9	14,4	17,2
Servicios sociales y personales	34,5	22,6	31,8	28,1	24,3

Categoría actividad	Valparaíso	Metropolitana	O'Higgins	Maule	Ñuble	Bío-Bío
Agropecuario y silvícola	10,5	4,3	37,1	28,0	31,6	11,5
Comercio	14,6	12,1	13,4	13,8	11,2	10,9
Construcción	9,0	9,6	6,7	11,5	8,2	11,1
Electricidad, gas y agua	0,2	4,2	0,1	0,2	0,9	0,3
Logística y comunicaciones	8,9	4,8	5,6	5,3	5,6	8,6
Manufactura	5,9	8,1	4,8	8,7	7,8	10,1
Minería	0,5	3,0	0,9	0,2	0,5	0,4
Sector financiero	2,9	16,2	1,7	1,5	2,6	3,4
Sector inmobiliario	16,1	13,8	11,3	11,8	8,7	18,1
Servicios sociales y personales	31,4	23,8	18,5	18,9	22,8	25,6

Categoría actividad	Araucanía	Los Ríos	Los Lagos	Aisén	Magallanes
Agropecuario y silvícola	17,3	28,3	22,2	11,2	15,8
Comercio	13,5	10,5	10,9	15,2	16,0
Construcción	14,9	8,7	6,8	16,3	6,8
Electricidad, gas y agua	0,1	0,2	1,8	0,3	0,1
Logística y comunicaciones	3,5	4,1	9,4	5,5	11,9
Manufactura	8,5	4,4	6,4	2,6	5,0
Minería	0,4	0,5	0,3	0,6	0,6
Sector financiero	2,1	0,9	4,3	0,5	1,8
Sector inmobiliario	14,7	11,2	14,3	6,9	10,5
Servicios sociales y personales	24,9	31,2	23,6	40,9	31,5

