




Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile



Informe del  
Desempeño del  
Sistema Bancario  
y Cooperativas a  
noviembre de 2018

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



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas a noviembre de 2018

---

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 30 de noviembre los activos de los bancos y cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$ 241.223.792 millones; experimentando una caída en el mes de 1,52 % (alza de 2,76 % oct'18). No obstante, las colocaciones, que representaron el 73,03 % de los activos consolidados, crecieron en el mes un 0,26 %, menos que en octubre (alza de 1,05 %).

Respecto de los pasivos, los depósitos totales crecieron en 0,81 %, mientras que el patrimonio mostró un incremento mensual de 2,58 %. En tanto, el resultado del ejercicio disminuyó en 3,81 %.

En materia de riesgo de crédito, los indicadores de morosidad y cartera deteriorada disminuyeron en el mes, mientras que el índice de provisiones se mantuvo respecto de octubre. En efecto, el indicador de morosidad bajó desde un 1,95 % a un 1,94 %, el de cartera deteriorada lo hizo desde un 5,09 % a un 4,95 % y el indicador de provisiones permaneció en 2,40 %. En noviembre los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,38 % y las cooperativas de 4,84 %. 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 3,42 %, y para la cartera deteriorada el índice de los bancos ascendió a 4,93 % y el de cooperativas a 7,53 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 12,47 % y sobre activos promedio (ROAA) un 1,05 %.

### Cuadro N° 1: Principales Activos y Pasivos del Sistema Bancario y Cooperativas.

	Monto MM\$		Cifras consolidadas <sup>(1)</sup>		Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas <sup>(3)</sup>	MM\$	MMUS\$ <sup>(2)</sup>	mes anterior	doce meses
Colocaciones	174.414.628	1.751.392	176.166.020	263.158	0,26	6,97
Activos totales	239.264.193	1.959.599	241.223.792	360.342	-1,52	5,12
Depósitos totales	136.284.171	906.912	137.191.083	204.937	0,81	6,27
Instrumentos de deuda emitidos	45.918.257	377.277	46.295.534	69.157	-0,43	7,93
Patrimonio	19.903.750	535.808	20.439.558	30.533	2,58	4,20
Resultado del ejercicio	2.229.269	70.832	2.300.101	3.436	-3,81	2,68

(1): Cifras consolidadas corresponden a la suma de Bancos y Cooperativas.

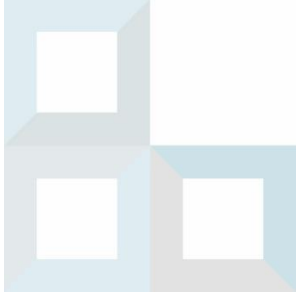
(2): Valor dólar al 30 de noviembre de 2018: \$669,43.

(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	dic'17	ene'18	feb'18	mar'18	abr'18	may'18	jun'18	jul'18	ago'18	sep'18	oct'18	nov'18
Riesgo de crédito por provisiones	2,52	2,53	2,53	2,50	2,47	2,43	2,42	2,39	2,40	2,42	2,40	2,40
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,95	2,00	2,00	2,00	1,95	1,96	1,94	1,98	1,92	1,96	1,95	1,94
Cartera deteriorada	5,24	5,28	5,34	5,29	5,25	5,17	5,11	5,09	5,06	5,11	5,09	4,95
ROAE (*)	---	12,72	12,91	12,36	12,34	12,27	12,44	12,93	12,79	12,26	12,55	12,47
ROAA(*)	---	1,09	1,10	1,06	1,05	1,05	1,06	1,10	1,08	1,04	1,06	1,05

(\*): Indicadores disponibles a partir de enero de 2018, dado el cambio a NIIF de las Cooperativas en enero de 2017.



## 2. SISTEMA BANCARIO

### Actividad

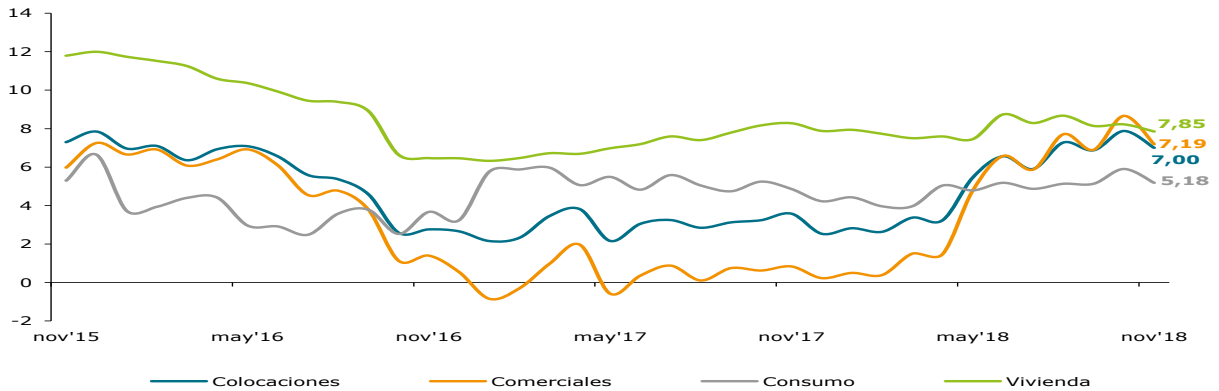
Las colocaciones se incrementaron un 7,00 % en doce meses, por debajo del 7,88 % registrado el mes anterior y por sobre el 3,58 % de un año atrás. La menor expansión en relación a oct'18, obedeció a un menor crecimiento en todas las carteras. En relación a nov'17, las carteras comercial y de consumo mostraron un incremento por sobre un año atrás; sin embargo, vivienda creció a una menor tasa que nov'17.

Los principales tipos de cartera presentaron crecimiento en doce meses a tasas por sobre el 5%; sin embargo, algo menores que las alcanzadas en oct'18. Respecto de nov'18, las tasas alcanzadas por estas carteras fueron superiores, con excepción de la cartera de vivienda.

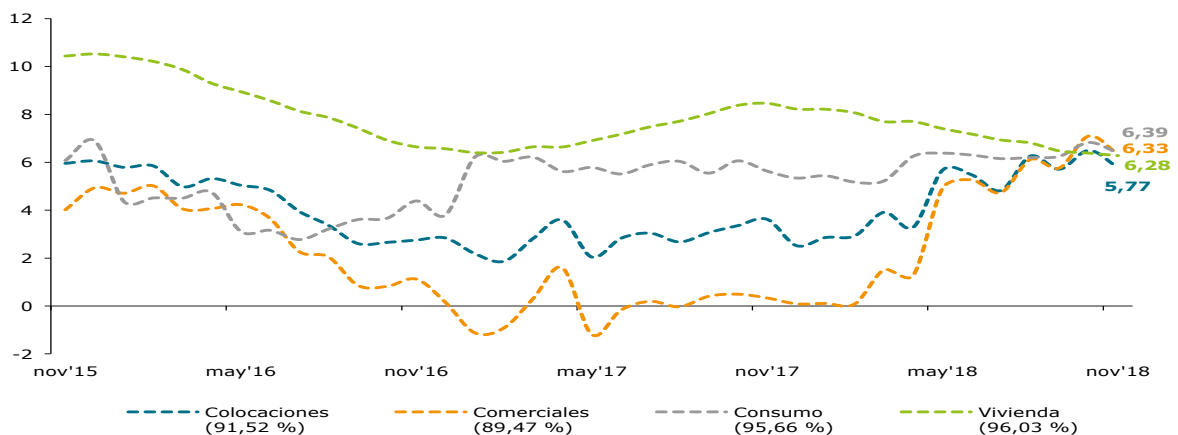
Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las colocaciones de sucursales y filiales fuera de Chile, la actividad respecto de octubre creció a una menor tasa, desde un 6,50 % a un 5,77 % anual (3,62 % nov'17); debido a un menor aumento en las tres carteras, no obstante, la cartera comercial y de consumo aumentan por sobre un año atrás y la cartera de vivienda crece por debajo de doce meses atrás.

**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

El índice de provisiones del mes se mantuvo respecto de oct'18, en tanto los índices de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada mostraron un descenso en igual periodo. El indicador de provisiones estuvo influenciado por la cartera comercial. En los indicadores de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada contribuyeron las carteras comercial y de consumo.

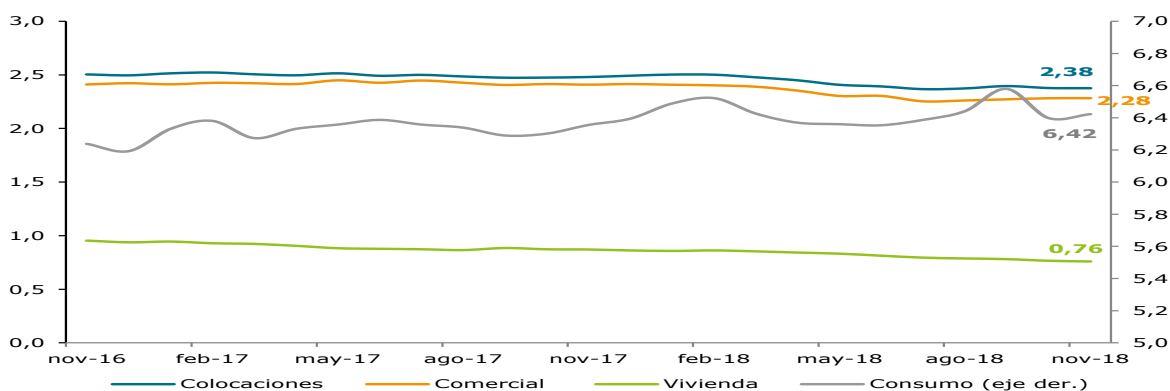
El índice de provisiones fue de 2,38 % mismo valor del mes anterior, (2,48 % nov'17). La cartera comercial conservó el indicador en 2,28 % (2,41 % nov'17), la cartera de consumo avanzó desde un 6,40 % hasta un 6,42 % (6,36 % nov'17) y vivienda mejoró levemente el indicador desde un 0,77 % hasta un 0,76 % (0,87 % nov'17).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más disminuyó respecto de octubre desde un 1,94 % hasta un 1,92 %, disminuyendo el coeficiente en la cartera comercial y de consumo, mientras que el de vivienda creció en igual periodo. La cartera comercial bajó desde un 1,72 % a un 1,70 % y el índice de consumo lo hizo desde un 2,10 % a un 1,99 %, mientras que en vivienda, pasó desde un 2,35 % a un 2,41 %. 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, aumentó de 122,83 % a 123,83 %.

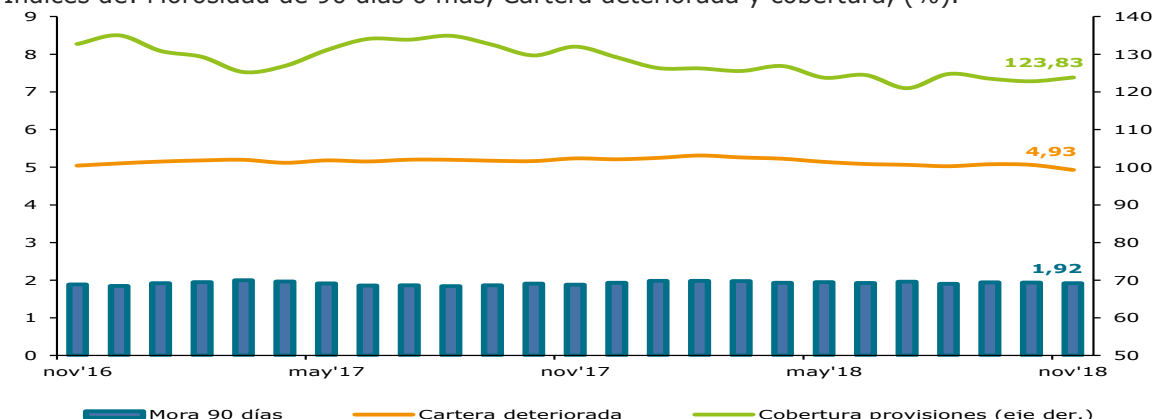
El índice de cartera deteriorada se movió, entre oct'18 y nov'18, en el mismo sentido que el de cartera con morosidad de 90 días o más, disminuyendo desde un 5,06 % a un 4,93 % explicado por decrementos en todas las carteras; el índice de empresas retrocedió de un 4,63 % a un 4,54 %, el índice de la cartera de consumo lo hizo desde un 7,10 % a un 6,59 % y el de vivienda de un 5,14 % a un 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, (%).

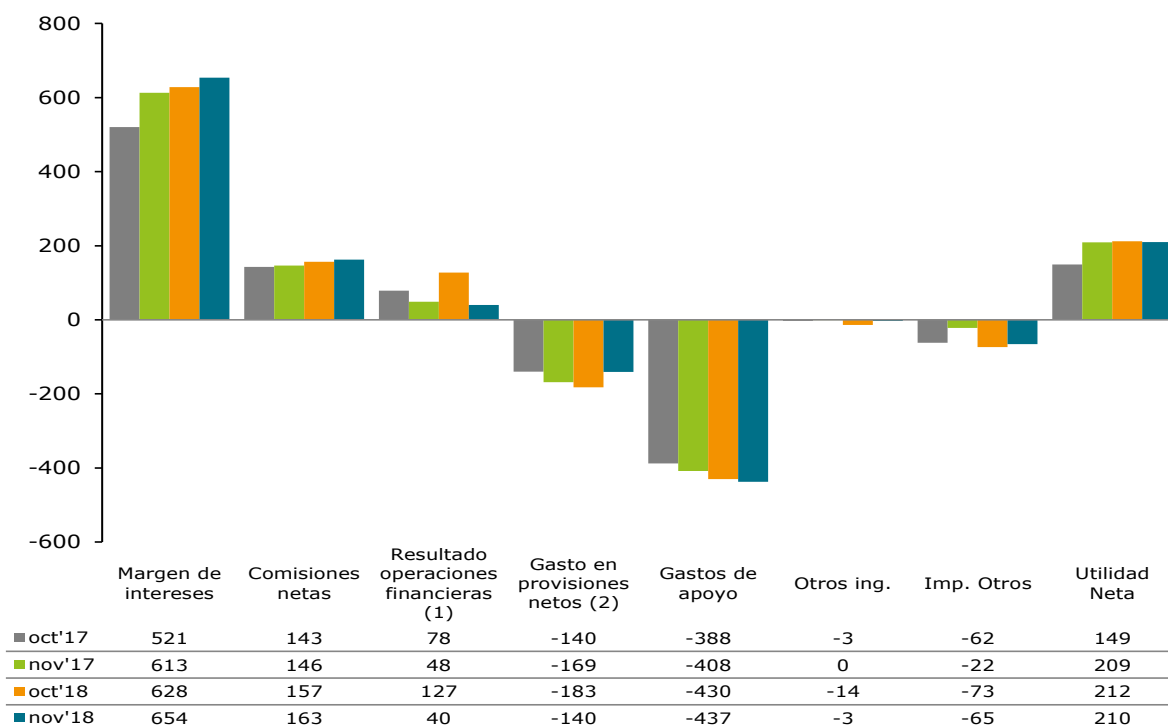


## Resultados

A noviembre la utilidad mensual del Sistema Bancario alcanzó los \$ 209.602 millones (MMUSD 313) lo que implicó una disminución de 2,83 % respecto del mes anterior. El resultado acumulado fue de \$ 2.229.269 millones (MMUSD 3.330)(\*).

El menor resultado mensual se explicó, principalmente, por un descenso del resultado de operaciones financieras (ROF); no obstante, dicha baja fue atenuada por un mayor margen de intereses, mayores comisiones netas, un menor gasto en provisiones neto y menores impuestos.

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

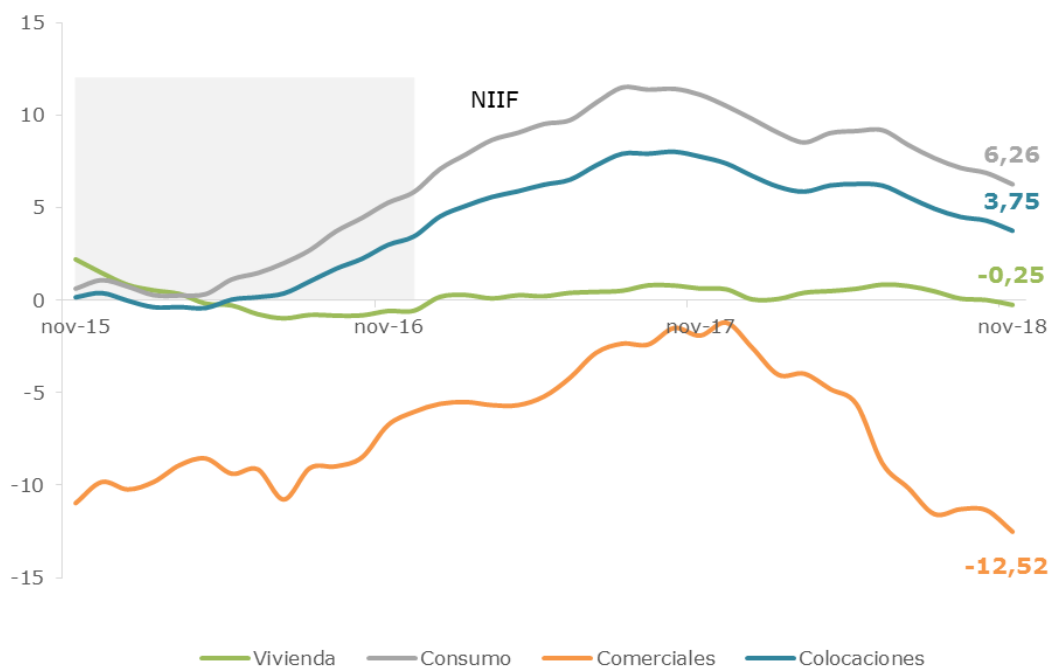
(\*): Dado que la combinación de negocio entre Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (ex Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile), se produjo entre entidades bajo un controlador común, no se aplica NIIF 3, adoptándose como política contable registrar contablemente la fusión a valor libro. De acuerdo a esto, el patrimonio de Scotiabank incorporó el patrimonio de ex BBVA, incluida la utilidad acumulada hasta ago'18 de MM\$ 49.711. Así, los valores alcanzados en el estado de resultados del Sistema Bancario no son del todo comparables con los de los de doce meses atrás.

### 3. COOPERATIVAS

#### Actividad

Las colocaciones se incrementaron un 3,75 %, en doce meses, por debajo del 4,30 % registrado el mes anterior. La menor expansión, en relación a oct'18, obedeció, principalmente, a un menor crecimiento de las carteras de consumo y vivienda. Las colocaciones de consumo, que representaron un 73,42 % de las colocaciones, crecieron un 6,26 % (6,87 % oct'18). Las colocaciones para vivienda, cuya participación alcanzó un 21,99 % de las colocaciones, cayeron en un 0,25 % (alza de 0,01 % oct'18).

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





## Riesgo de crédito

Los índices de provisiones, morosidad y deterioro, disminuyeron en el mes y se mantuvieron por debajo de los indicadores registrados hace un año atrás.

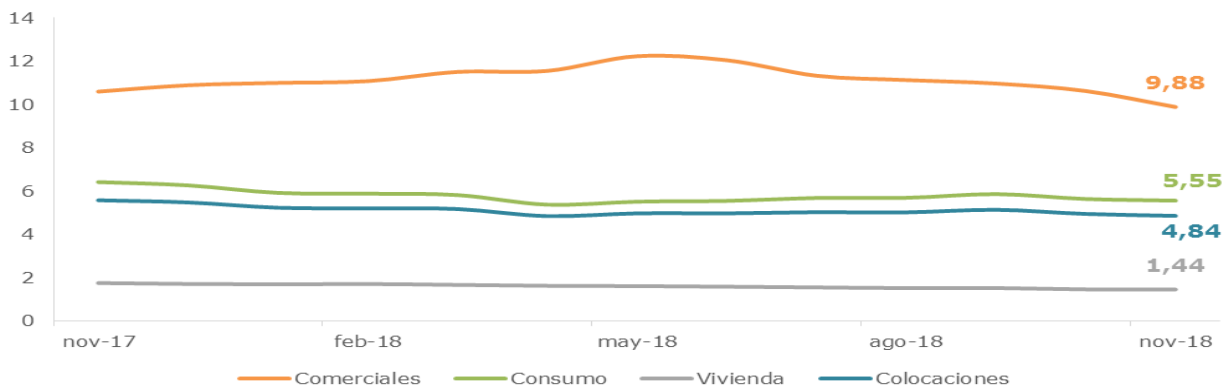
El índice de provisiones se redujo desde un 4,94 % a un 4,84 % en el mes. La cartera comercial descendió desde un 10,62 % hasta un 9,88 % (10,59 % nov'17); la cartera de consumo lo hizo desde un 5,63 % hasta un 5,55 % (6,41 % nov'17) y en vivienda el indicador se redujo desde un 1,45 % a un 1,44 % (1,74 % nov'17).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más disminuyó respecto de octubre desde un 3,53 % a un 3,42 %. En la cartera comercial el indicador bajó desde un 15,24 % a un 13,73 %, en consumo lo hizo desde un 2,78 % a un 2,71 %, por el contrario, el de vivienda se incrementó desde un 3,56 % a un 3,65 %. 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, alcanzó un 141,52 % en el mes mejorando respecto de octubre (139,71 %).

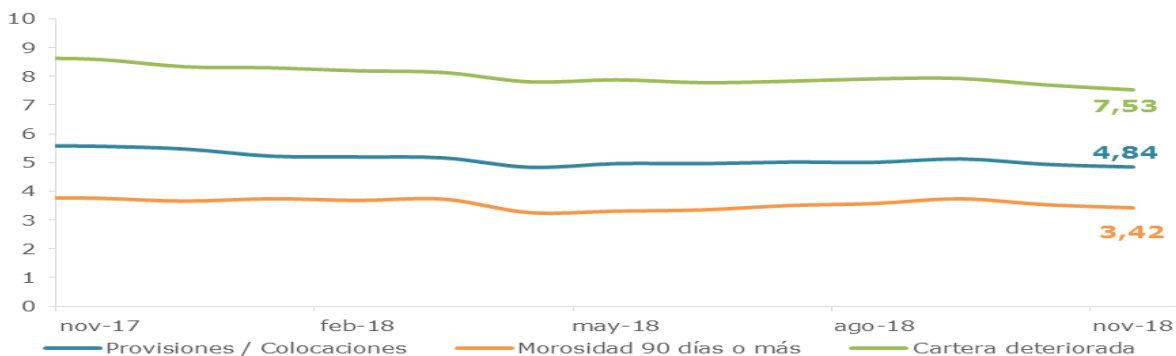
El índice de cartera deteriorada se movió en el mismo sentido que los otros indicadores, decreciendo desde un 7,70 % a un 7,53 %, influenciado principalmente por el indicador de empresas y consumo. El coeficiente de empresas, disminuyó de un 23,52 % a un 21,87 % y el de consumo lo hizo de un 5,65 % a un 5,55 %. El índice de la cartera de vivienda decreció en el mes desde un 11,17% a un 11,16 %.

### 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, (%).





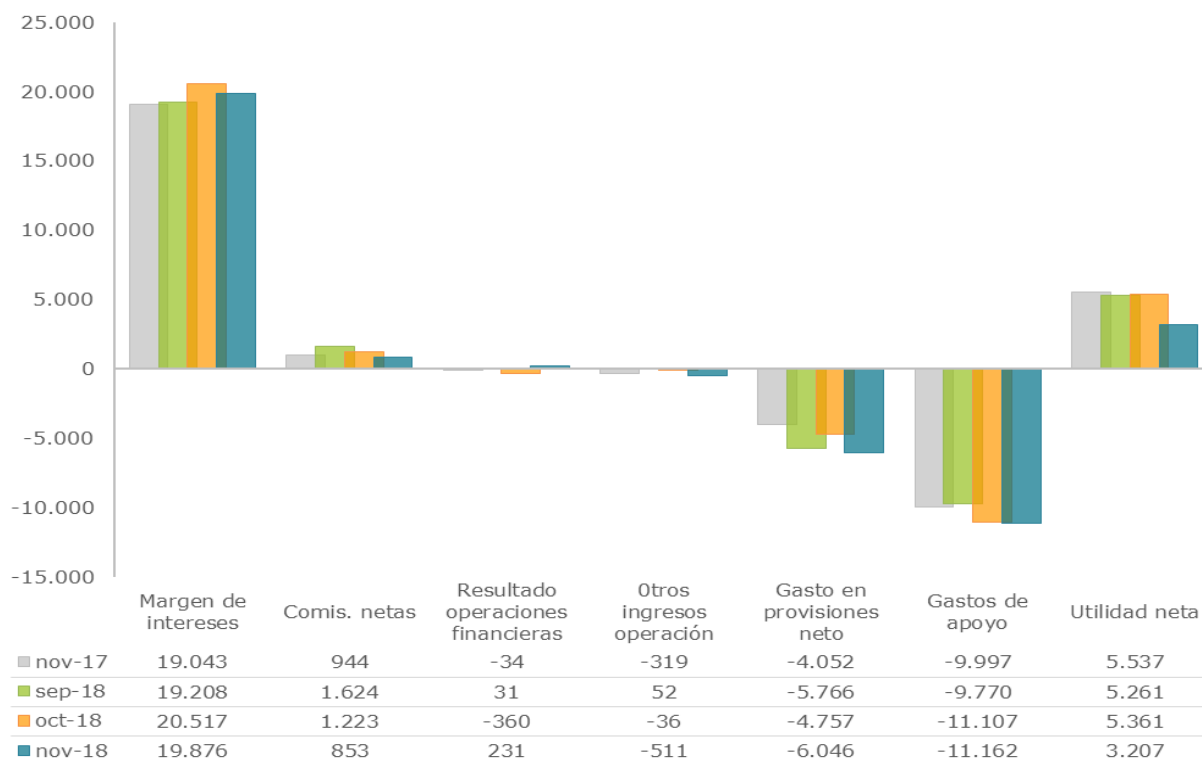
## Resultados

En el mes el sector obtuvo utilidades por \$ 3.207 millones (MMUSD 5) decreciendo en un 43,21 %, atribuible a un mayor gasto en provisiones y un menor margen de intereses y comisiones netas, no obstante, atenuaron dicha baja, menores gastos de apoyo e impuestos. Por su parte, el resultado acumulado, de \$ 70.832 millones (MMUSD 106), se expandió en un 11,76 % anual, debido, principalmente, a un mayor margen de intereses y reducción del gasto en provisiones.

Los índices de rentabilidad decrecieron respecto de octubre. La rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 14,78 % y sobre activos promedio (ROAA) un 4,08 %.

Por último, el indicador de eficiencia, Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 51,79 % en el mes (51,41 % oct'18).

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



## Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.391.060 personas en noviembre, mostrando un alza de 5.963 socios en el mes, y de 62.717 respecto de 1 año atrás.

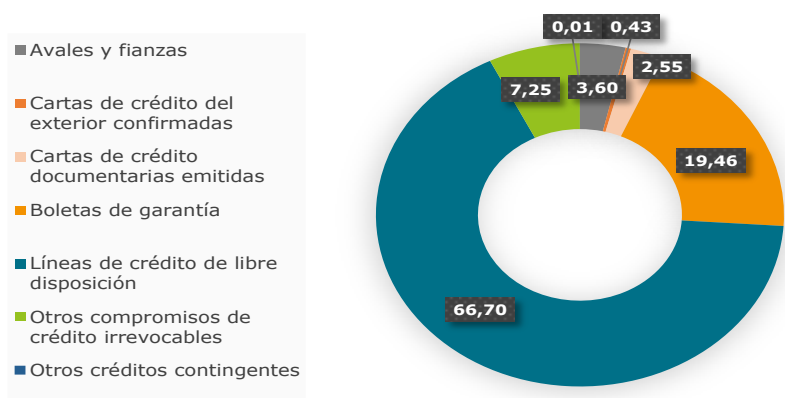
## 4. CRÉDITOS CONTINGENTES EN EL SISTEMA BANCARIO

Los créditos contingentes<sup>1</sup>, son operaciones o compromisos donde el banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso inmediato, transformándose en un crédito efectivo que deberá ser recuperado de sus clientes.

Según el tipo de compromiso o responsabilidad que asume el banco, se identifican siete categorías o tipos de créditos contingentes, avales y fianzas, cartas de crédito del exterior confirmadas, cartas de crédito documentadas (estas últimas asociadas al proceso de comercio exterior) boletas de garantía (principalmente para garantizar el fiel cumplimiento de un contrato y la devolución de los anticipos recibidos), líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito (conformados por los créditos para estudios superiores Ley N° 20.027 y otros) y otros créditos contingentes.

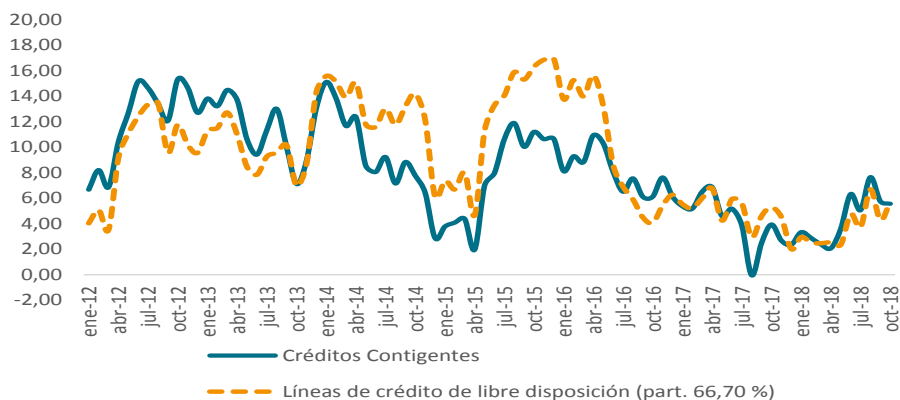
A oct'18, el total de créditos contingentes representaban un monto equivalente al 29,97 % de las colocaciones del sistema bancario, concentrándose un 66,70 % en las líneas de crédito de libre disponibilidad, el principal producto contingente. Más atrás se ubican las boletas de garantía con un 19,46 % y los otros compromisos de crédito con un 7,25 %. Ver Gráfico N° 7.

**Gráfico N° 7:** Composición créditos contingentes a oct'18, (%).



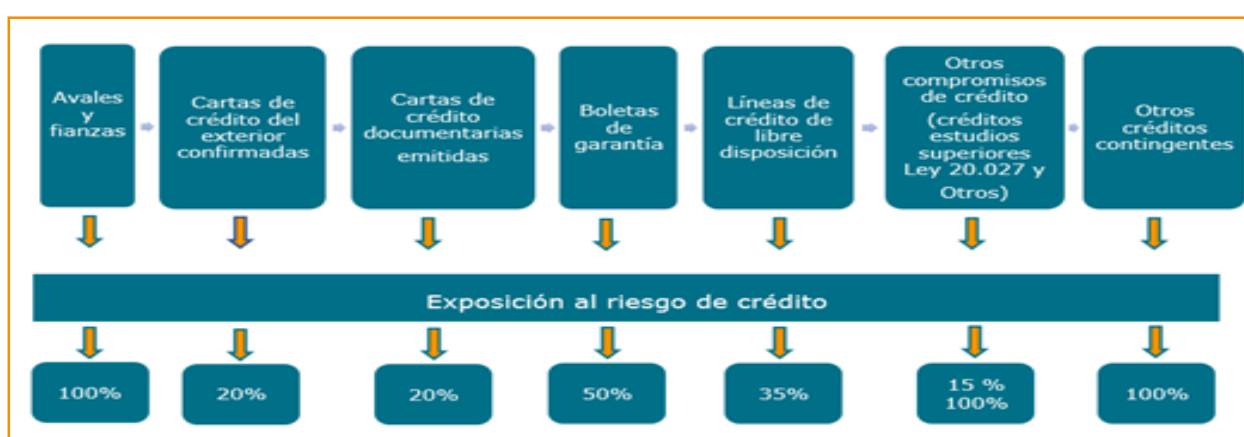
En términos de crecimiento en los últimos seis años la trayectoria de los créditos contingentes se ha visto influenciada por las líneas de crédito de libre disposición, dada su importancia relativa. Ver Gráfico N° 8.

**Gráfico N° 8:** Evolución créditos contingentes ene'11 - oct'18, (%).



Dado que los créditos contingentes están expuestos a riesgo de crédito, se deben calcular provisiones por dicho concepto. No obstante, como los fondos no han sido desembolsados y su realización se encuentra sujeta a una probabilidad, la normativa ha establecido una forma diferente para determinar la exposición sujeta a provisiones de los créditos contingentes, la cual se encuentra detallada en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables (CNC) para bancos. Allí se establece la determinación de un "Equivalente de Crédito" y que corresponde a la multiplicación del monto contable del contingente y un ponderador (entregado por la norma) que va desde el 15% al 100%, según el tipo de crédito contingente que se trate, como se visualiza en el Gráfico N° 9.

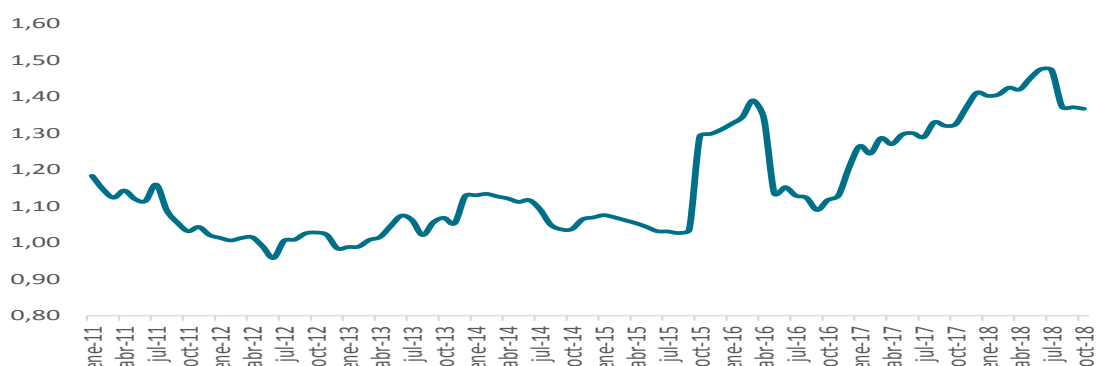
**Gráfico N° 9:** Tipos de créditos contingentes y la exposición al riesgo de crédito, capítulo B-3 CNC.

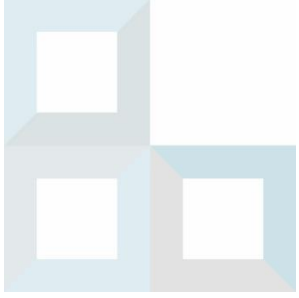


De esta forma, la aplicación del porcentaje sobre el monto determina la exposición al riesgo de crédito de los bancos, siendo ese monto sobre el cual se constituyen provisiones. Sin embargo, cuando las operaciones realizadas por los clientes tengan créditos en la cartera de incumplimiento, la exposición será siempre equivalente al 100% de los créditos contingentes, es decir no se ponderarán.

A oct'18 los créditos contingentes totalizaron MM\$ 52.391.401, su equivalente de crédito MM\$ 21.611.118 y las provisiones asociadas a MM\$ 295.531, determinándose un índice de riesgo de 1,37 % como se muestra en el Gráfico N° 10. En términos evolutivos, dicho índice se mantuvo más bien estable hasta mediados del año 2015, cuando creció, influenciado en parte por la disminución del porcentaje utilizado para el cálculo de la exposición de riesgo de crédito de las líneas de crédito de libre disposición<sup>2</sup>.

**Gráfico N° 10:** Evolución indicador de riesgo créditos contingentes a oct'18, (%).





Finalmente, los créditos contingentes con su equivalente de crédito también computan para el cálculo de los activos ponderados por riesgo de crédito para la determinación de la adecuación de capital, encontrándose clasificados en la categoría N°3 y en la N°2<sup>3</sup> en el caso de los créditos que sean objeto de la garantía estatal establecida en la Ley N° 20.027.

---

<sup>1</sup>: Los créditos contingentes se encuentran normados por el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de esta Superintendencia. Por otro lado, en enero de 2011 se registraron modificaciones a la normativa sobre provisiones de riesgo de crédito contenidas en los capítulos B-1 y B-3 de dicho compendio, a partir de esta fecha, estos cambios implicaron modificaciones en las operaciones de crédito contingentes.

<sup>2</sup>: En el año 2015 a través de Compendio de Normas Contables (capítulo B-3), se modificó el porcentaje de exposición al riesgo de crédito de las líneas de crédito con disponibilidad inmediata, pasando de un 50 % a un 35%.

<sup>3</sup>: Capítulo 12-1, Patrimonio para efectos legales y reglamentarios, SBIF.



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