



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y cooperativas a marzo de 2017

www.sbif.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas a marzo de 2017

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de marzo los activos de los bancos y cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$ 215.320.148 millones, con participaciones de 99,20 % y 0,80 %, respectivamente; incrementándose en el mes un 1,33 %. Las colocaciones totales, que representan el 72 % de los activos consolidados, registraron una variación mensual de 0,64 %.

Por el lado de los pasivos destacó el crecimiento en 1,24 % de los instrumentos de deuda emitidos. Por su parte, el resultado del ejercicio se incrementó en 72,34 %. Ambas variaciones fueron explicadas por el desempeño de la industria bancaria.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE) alcanzó un 13,97 % y sobre activos (ROA), 1,19 %.

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
Colocaciones	152.616.281	1.547.528	154.163.809	232.644	0,64
Activos totales	213.608.084	1.712.064	215.320.148	324.933	1,33
Depósitos totales	121.420.318	857.383	122.277.701	184.526	0,77
Instrumentos de deuda emitidos	41.087.404	256.232	41.343.636	62.390	1,24
Patrimonio	17.832.570	491.659	18.324.229	27.653	0,08
Resultado del ejercicio	622.788	17.248	640.036	966	72,34

(1): Corresponde a la suma de los Bancos y las Cooperativas supervisadas por la SBIF.

(2): El valor del dólar al 31 de marzo de 2017 fue \$662,66.

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

Gráfico N° 1: Participación de carteras por industria a marzo de 2017, (%).





2. SISTEMA BANCARIO¹

Actividad

En doce meses las colocaciones se incrementaron en 3,46 %, por sobre lo registrado el mes anterior que alcanzó a 2,33 %, lo que muestra una trayectoria ascendente en el año 2017, si se considera que el primer mes del año la variación fue de 1,87 %. Respecto de doce meses atrás se observa una menor actividad (6,36 %)⁽²⁾.

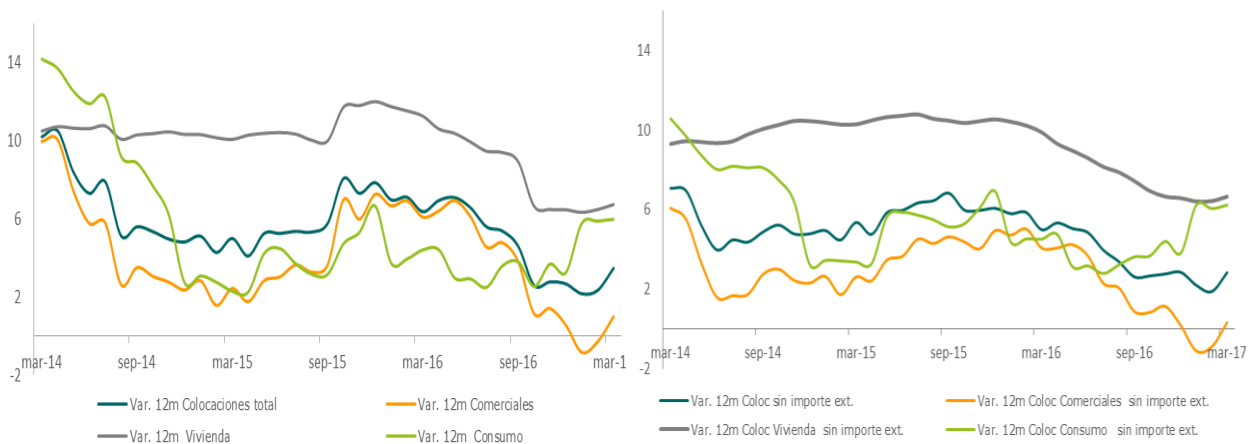
El mayor crecimiento anual es explicado por una expansión en todas las carteras, con énfasis en las colocaciones comerciales, cuya tasa de variación alcanzó un 0,98 %, en contraste con la contracción registrada los dos primeros meses del año. La recuperación del valor del tipo de cambio y el incremento de los préstamos comerciales en moneda chilena explican mayormente esta trayectoria. Por su parte, consumo creció un 5,97 %, superior al 5,88 % obtenido en febrero y al 4,40 % de un año atrás. Finalmente, vivienda se expandió un 6,72 % en doce meses, sobre el 6,47 % observado el mes anterior y debajo del 11,25 % de doce meses atrás.

Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las sucursales y filiales fuera de Chile, también se incrementó la actividad respecto de febrero, desde un 1,87 % a un 2,82 % anual, aunque por debajo del índice de marzo de 2016 (4,98 %). La mayor variación fue influenciada por la expansión de todas las carteras. Así, las colocaciones comerciales crecieron un 0,32 %, en contraste con la caída de 0,91 % registrada en febrero y del alza de 4,06 % de marzo de 2016. Las colocaciones de consumo se incrementaron por sobre el mes anterior, desde 6,04 % a 6,22 %, por sobre marzo de 2016 (4,51 %) y por sobre el sistema consolidado (5,97 %). Finalmente, vivienda se expandió de 6,42 % a 6,65 %, por debajo del 9,88 % de doce meses atrás.

Gráfico N°2: Colocaciones por cartera con y sin el importe en el exterior, variación real 12 Meses, (%).

Sistema Bancario

Sistema Bancario sin importe en el exterior



¹ A partir de feb' 2017, el sistema bancario se compone de 21 instituciones, tras la disolución anticipada de los bancos Penta y Paris.

² La variación anual de marzo de 2016, incorporaba la adquisición en el exterior de City National Bank of Florida (CNB), por parte del Banco de Crédito e Inversiones ocurrida en octubre de 2015.

Riesgo de crédito

Los indicadores de riesgo de crédito mostraron trayectorias diferentes entre sí; por un lado, el índice de provisiones retrocedió marginalmente, influenciado por todas las carteras y, por otro, los indicadores de morosidad de 90 días o más y deterioro se incrementaron arrastrado por las colocaciones comerciales.

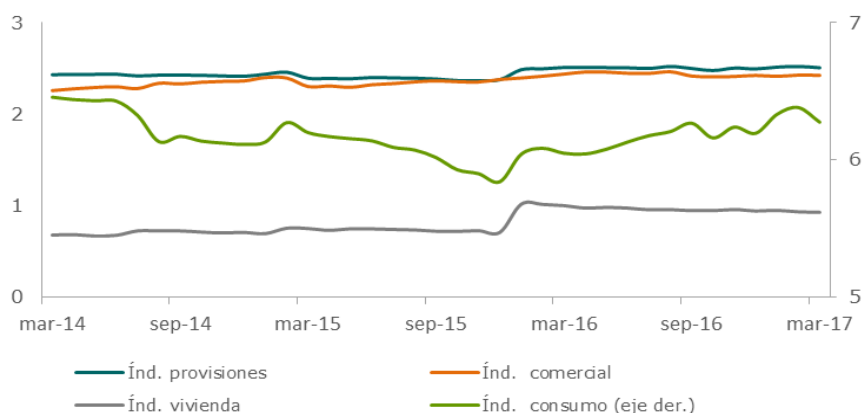
El índice de provisiones sobre colocaciones, si bien retrocedió marginalmente en marzo, de 2,52 % a 2,51 % se mantuvo estable respecto de un año atrás (2,51 % marzo de 2016). Por tipo de cartera la mayor baja se registró en consumo, desde 6,38 % a 6,27 % (6,05 % doce meses atrás).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más, aumentó de 1,95 % a 2,00 % respecto de febrero (1,96 % marzo de 2016), impulsado por la cartera comercial cuyo índice creció desde 1,55 % a 1,64 %. 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 bajó de 129,29 % a 125,27 % (128,26 % 12 meses atrás).

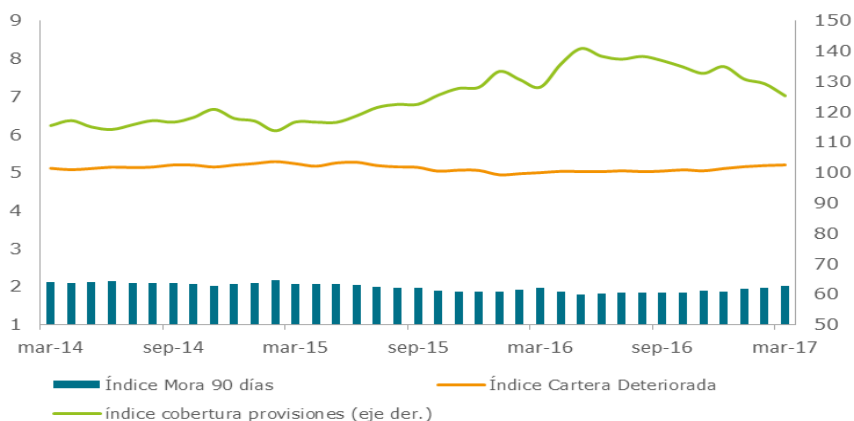
Finalmente, el índice de cartera deteriorada subió respecto de febrero de 5,18 % a 5,20 % (4,99 % 12 meses atrás), arrastrado por la cartera comercial.

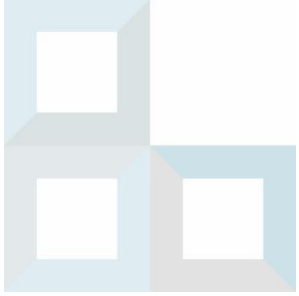
Gráfico N° 3: Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito.

Índice de provisiones, (%).



Índices de: Mora 90 días, Cartera deteriorada y cobertura, (%).





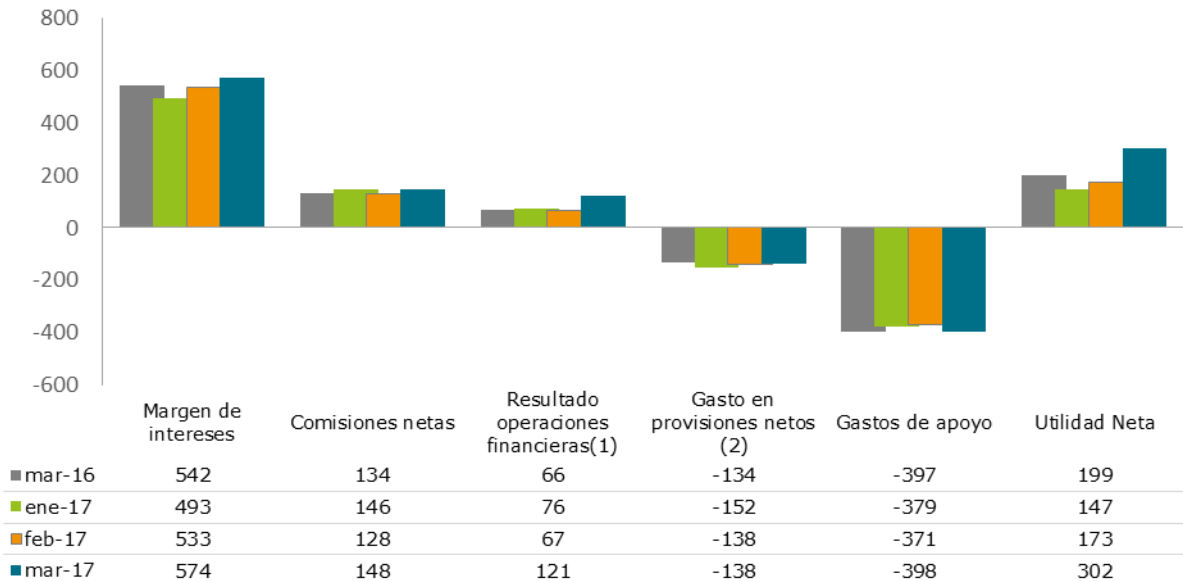
Resultados

La utilidad de marzo de \$ 302.408 millones (MMUSD 456), creció un 74,32 % respecto de febrero y un 27,77 % en términos anuales.

El mayor resultado mensual se explica, en parte, por un alza en el margen de intereses influenciado por mayores reajustes y más días de devengo en relación a febrero, por un incremento en las comisiones netas y en el resultado de operaciones financieras (ROF). También contribuyó el inusual incremento en el resultado por Inversiones en sociedades en 823,21 %, explicado por el reconocimiento a valor de mercado que hizo el Banco de Crédito e Inversiones de su inversión en Credicorp Ltd. en Perú. Esto implicó reconocer en el mes un importe neto por este concepto de \$ 54.781 millones.

Si se ajustara el resultado del sistema de la operación de Banco de Crédito e Inversiones, la utilidad mensual se hubiese incrementado en solo un 42,65 % y en un 16,53 % en doce meses.

Gráfico N° 4: 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.

3. COOPERATIVAS

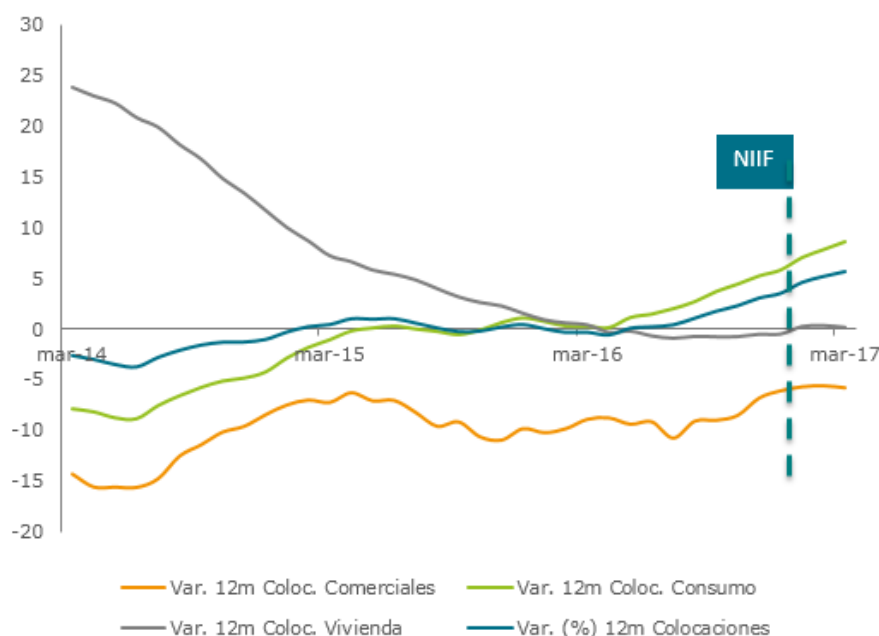
A partir de enero de 2017 los estados financieros de las cooperativas supervisadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), se encuentran preparados bajo las normas internacionales de información financiera (NIIF), salvo en las materias en que el Compendio de Normas Contables de Cooperativas ha normado criterios prudenciales. Por lo tanto, no es posible comparar las cifras desde enero de 2017 con las de periodos anteriores, pudiendo efectuarse comparaciones mensuales a partir de febrero de 2017 y variaciones anuales desde enero de 2018.

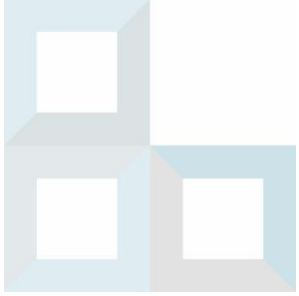
Actividad

A febrero de 2017 los activos de las cooperativas totalizaron \$ 1.712.064 millones, donde las colocaciones representaron un 90,39 % de éstos. Asimismo, las colocaciones de consumo, que representan el 63,59 % del total de activos, ascendieron a \$ 1.088.626 millones, las de vivienda, con una participación del 21,63 %, totalizaron \$ 370.355 millones y las colocaciones comerciales, por \$ 88.547 millones, constituyeron el saldo restante. Por el lado de los pasivos, destacaron los depósitos totales por \$ 857.383 millones. Por su parte, el patrimonio ascendió \$ 491.659 millones.

En el mes las colocaciones crecieron un 0,48 %, impulsado por la cartera de consumo que se expandió un 0,79 %. Por su parte, las colocaciones para la vivienda cayeron un 0,24 % y las comerciales lo hicieron en 0,36 %. Por su parte, las participaciones por tipo de cartera se han mantenido respecto del cierre de 2016.

Gráfico N° 5: Colocaciones por tipo de cartera, variación real 12 meses, (%).



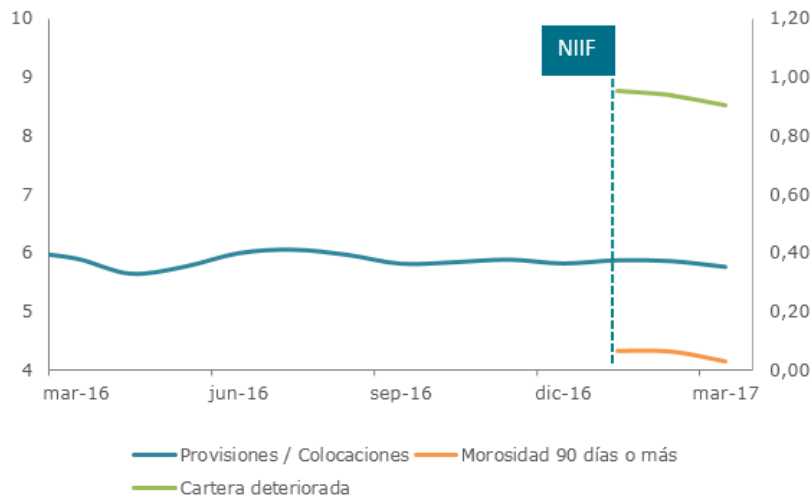


Riesgo de crédito

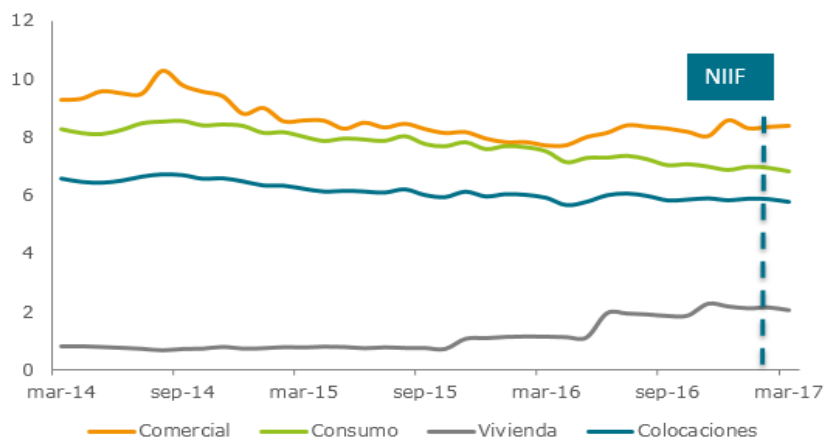
En marzo se registró una disminución en los indicadores de riesgo de crédito, respecto del mes anterior. Así, el índice de provisiones sobre colocaciones retrocedió desde un 5,87 % a 5,77 % en el mes, explicado por el retroceso del coeficiente de consumo de 6,94 % a 6,82 %. Por su parte, el índice de cartera con morosidad de 90 días o más, retrocedió en el mes 11 puntos base, situándose en 4,20 %, disminución observada en todas las carteras. Finalmente, el índice de cartera deteriorada retrocedió respecto del mes anterior, de un 8,69 % a un 8,59 %, tendencia que se replicó en todas las carteras.

Gráfico N° 6: Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito

Índices de: Provisiones, Mora 90 y Cartera Deteriorada, (%).



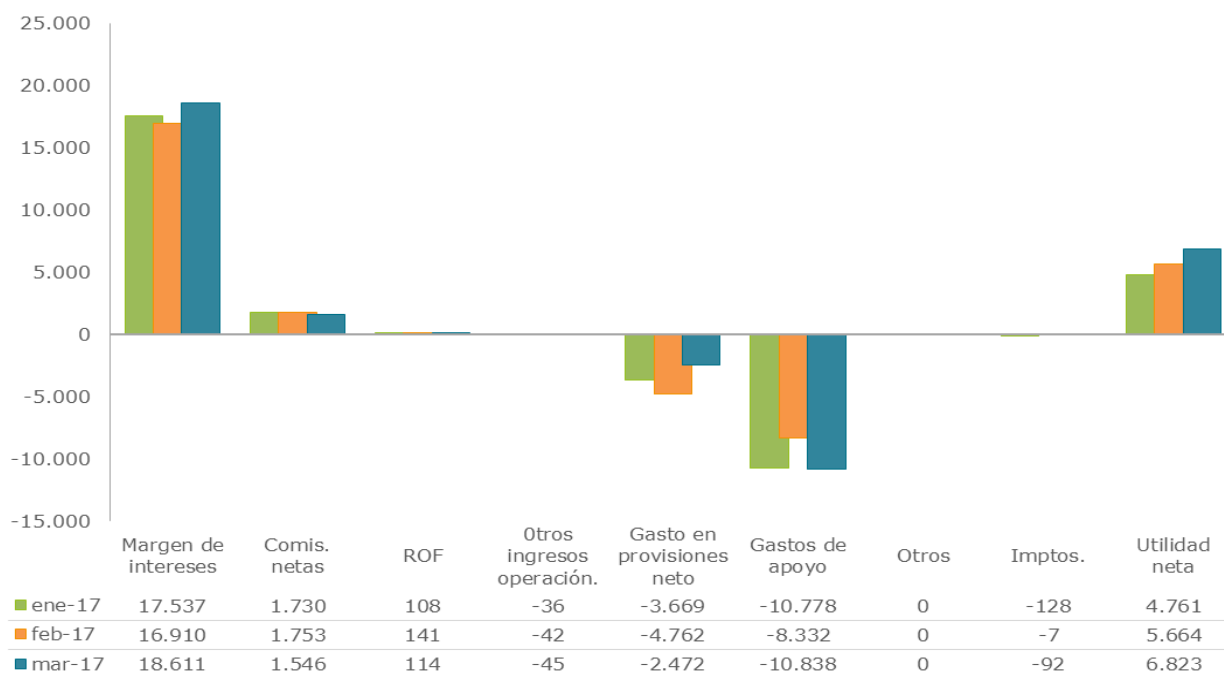
Índice de Provisiones por tipo de cartera, (%).



Resultados

Al cierre del primer trimestre de 2017 las cooperativas acumularon resultados por \$ 17.248 millones, de los cuales \$ 6.823 millones fueron generados en el mes de marzo. Respecto de febrero, el resultado se incrementó en un 19,83 %, influenciado por un mayor margen de intereses y un menor gasto en provisiones, los que contrarrestaron los mayores gastos de apoyo.

Gráfico N° 7: Principales partidas del Estado de Resultados, (MM\$).





4. PRINCIPALES ACTIVIDADES E INGRESOS DEL SISTEMA BANCARIO

Comisiones

De las actividades que pueden llevar a cabo los bancos, las más conocidas se relacionan con los créditos otorgados a sus clientes y con las captaciones de recursos por parte del público (depósitos a plazo, cuentas de ahorro, etc.) Sin embargo, también existen otros servicios, como tarjetas de crédito y cuentas corrientes, por los que los bancos cobran a sus clientes una comisión de servicios. Dentro de las comisiones, se destacan las correspondientes a servicios de tarjetas (de crédito, de débito, y uso de cajeros automáticos) como también las que provienen de cobranzas y recaudaciones. Otras comisiones están vinculadas a distintos servicios del sistema financiero, generalmente provistos a través de filiales, como por ejemplo por comercialización de seguros, por administración de fondos mutuos y por manejo de valores.

Resultados por Comisiones de la banca

Los bancos, a su vez, también pagan comisiones por servicios que contratan, como por ejemplo por el corretaje y la custodia de valores. El diferencial entre las comisiones cobradas a sus clientes y las pagadas por los servicios contratados se conoce como comisiones netas y, junto con el margen de intereses y reajustes y los resultados provenientes de operaciones financieras, forman parte de los resultados de estas entidades.

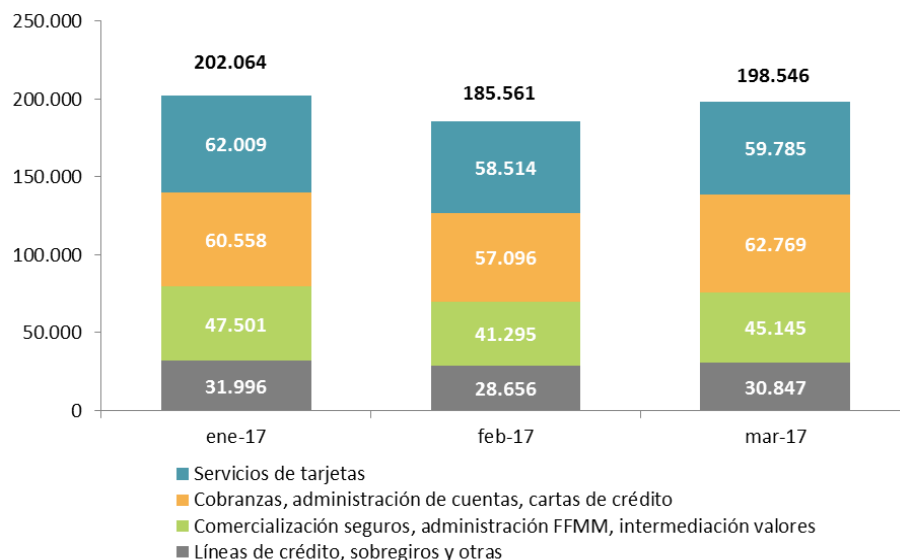
Evolución de las Comisiones

La composición de las comisiones cobradas por los bancos es relativamente estable a través del tiempo. Por ejemplo, en el primer trimestre de este año se observa que tanto los servicios de tarjetas ofrecidos, como así también los productos asociados a cobranzas, recaudaciones, administración de cuentas y cartas de crédito, poseen una alta importancia. En relación con los gastos por las comisiones que los bancos pagan, se observa que han presentado un leve aumento en los primeros tres meses de 2017, en relación con los dos años anteriores.

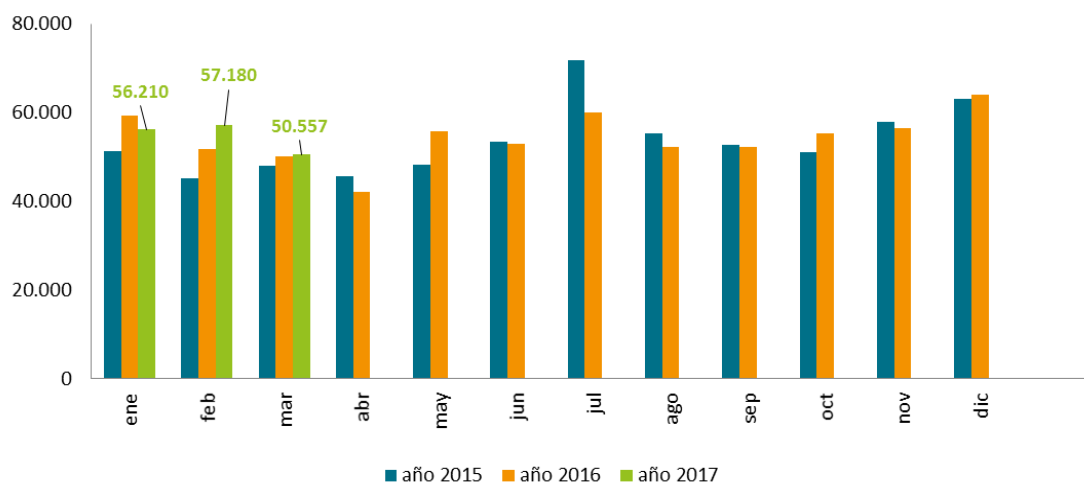
Considerando la evolución en el último año, las comisiones netas muestran un aumento de aproximadamente MMM\$ 46.320, representando un 18 % del resultado operacional bruto de los bancos al primer trimestre.

Gráfico N° 8: Composición, gasto, y resultado mensual por comisiones.

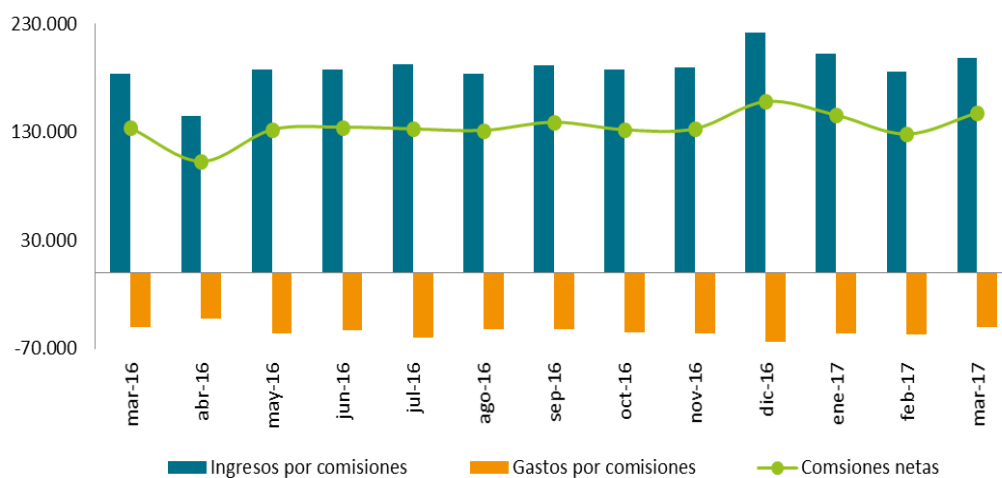
Composición de los ingresos mensuales por comisiones, (MMM\$).



Evolución del gasto en comisiones, (MMM\$).



Evolución del resultado mensual por comisiones, (MMM\$).





www.sbif.cl