



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Agosto de 2021

www.cmfchile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Agosto de 2021

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

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

	MMUSD ⁽¹⁾			Part. Bancos sobre cifras consolidadas (%)	Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas	Cifras consolidadas		mes anterior	doce meses
Colocaciones	270.616	2.477	273.093	99,09	0,42	-1,32
Adeudado por Bancos	2.155	---	2.155	100,00	-0,10	10,48
Comercial	154.976	125	155.102	99,92	0,18	-4,36
Consumo	30.579	1.786	32.365	94,48	1,12	-5,43
Vivienda	82.905	566	83.471	99,32	0,61	6,49
Provisiones constituidas	-6.486	-85	-6.571	98,70	0,07	-10,15
Activos totales	431.532	3.706	435.238	99,15	0,29	-1,88
Depósitos totales	223.836	2.100	225.936	99,07	0,03	3,45
Instrumentos de deuda emitidos	69.619	510	70.129	99,27	-1,04	-5,31
Patrimonio	29.493	828	30.321	97,27	0,09	-0,12
Resultado del ejercicio	3.070	90	3.160	97,15	25,01	259,22

(1): Valor dólar al 31 de agosto de 2021: \$779,97.

Al mes de agosto las colocaciones del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, crecieron un 0,42 % mensual, tasa que se ubicó por debajo del alza registrada en el mes anterior (1,24 % jul'21), influenciada, principalmente, por un menor crecimiento de la cartera comercial y de vivienda, no obstante, un mayor crecimiento en consumo.

Los depósitos totales, que financiaron el 82,73 % de las colocaciones, registraron un leve incremento de 0,03 % en el mes, por debajo del alza de 3,66 % registrada hace un año atrás.

El resultado del ejercicio, en el mes, aumentó un 25,01 % (caída de -15,95 % jul'21); principalmente, por un incremento del resultado de operaciones financieras (ROF), atenuado, parcialmente, por un mayor gasto en provisiones neto. En términos anuales, el resultado acumulado creció un 259,22 % explicado por una menor base de comparación producto del reconocimiento en junio de 2020 del deterioro de parte del goodwill y otros activos intangibles 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	ago'20	sept'20	oct'20	nov'20	dic'20	ene'21	feb'21	mar'21	abr'21	may'21	jun'21	jul'21	ago'21
Riesgo de crédito por provisiones	2,64	2,69	2,71	2,71	2,72	2,70	2,67	2,66	2,61	2,48	2,46	2,41	2,41
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,85	1,75	1,67	1,64	1,58	1,55	1,55	1,56	1,55	1,55	1,53	1,47	1,43
Cartera deteriorada	5,59	5,53	5,61	5,52	5,49	5,42	5,32	5,27	5,18	5,02	4,97	4,87	4,78
ROAE	6,38	6,20	6,01	6,11	5,72	6,03	6,44	7,05	7,35	8,27	12,31	12,92	13,50
ROAA	0,47	0,45	0,43	0,43	0,40	0,42	0,45	0,49	0,52	0,58	0,87	0,91	0,95
Cobertura de provisiones	142,94	153,26	162,39	165,00	171,95	174,67	172,62	170,75	168,25	160,04	160,82	164,30	168,08

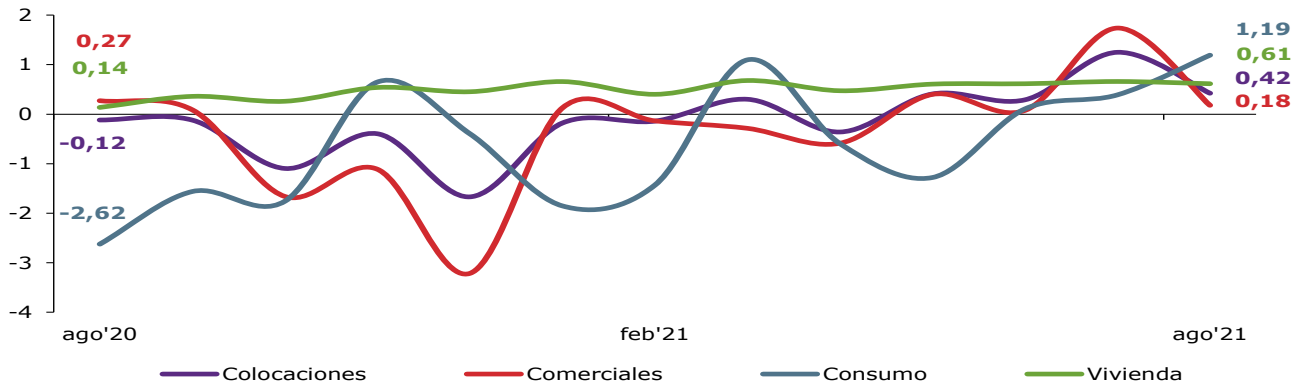
En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada mantienen una trayectoria descendente, ubicándose los dos últimos por debajo de los valores obtenidos el mes anterior y mejorando los tres indicadores respecto de doce meses atrás.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 168,08 %, ubicándose por sobre lo registrado el mes anterior y respecto de doce meses atrás, principalmente, producto de una disminución de la cartera con morosidad de 90 días o más y mayores provisiones en el Sistema Bancario.

2. SISTEMA BANCARIO

Actividad

Gráfico N°1: Colocaciones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, variación real mensual a ago'21, (%).



En agosto, la actividad del Sistema Bancario presentó, por cuarto mes consecutivo, una recuperación, pero menor a la variación registrada en el mes anterior, debido al menor crecimiento de las colocaciones comerciales. A su vez, las colocaciones de consumo mostraron una trayectoria ascendente por tercer mes seguido y las colocaciones para vivienda continuaron expandiéndose de forma estable. Así, la actividad global creció un 0,42 % en el mes, las colocaciones comerciales un 0,18 % y la cartera de consumo un 1,19 %. La trayectoria mensual impactó las tasas de crecimiento anuales, como se indica a continuación.

Gráfico N°2: Colocaciones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, variación real 12 Meses a ago'21, (%).

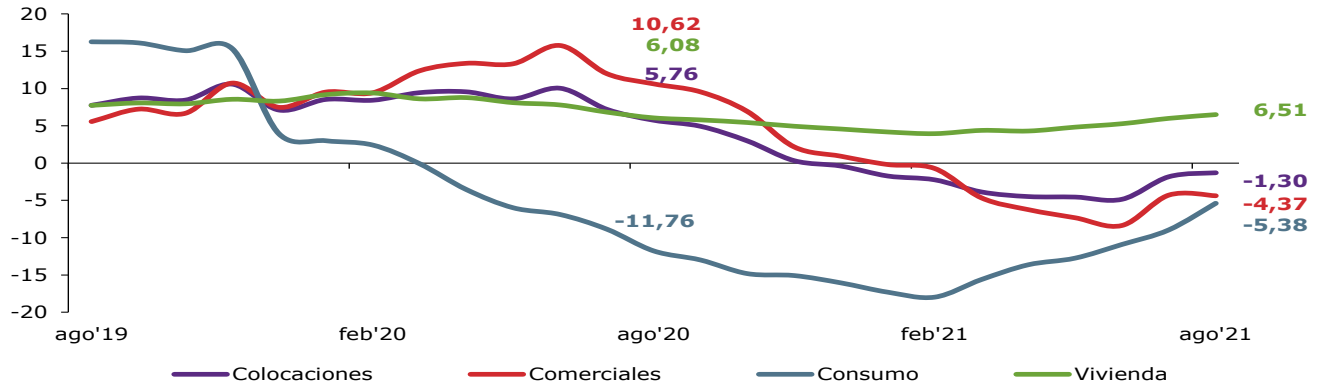
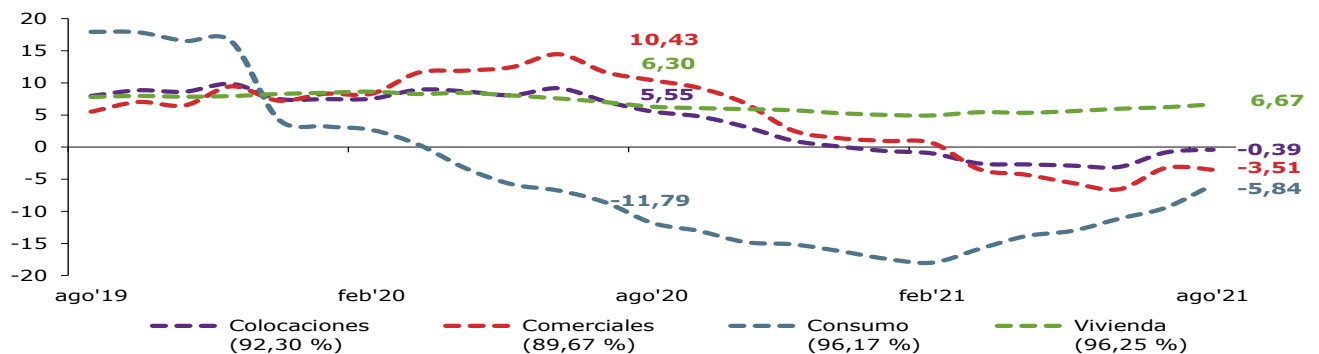


Gráfico N°3: Colocaciones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, en el país, variación real 12 Meses a ago'21, (%).



Medido en doce meses, las colocaciones del Sistema Bancario continuaron retrocediendo, pero, por segundo mes, a una menor tasa, observándose un quiebre en la trayectoria descendente experimentada hasta jun'21, alcanzando una tasa de variación de -1,30 % anual (-1,83 % jul'21). La actividad, medida en Chile, siguió el mismo comportamiento.

La trayectoria anterior se explicó, principalmente, por el incremento observado en vivienda, de 6,51 % (6,01 % jul'21) acompañado de una menor caída en las colocaciones de consumo de -5,38 % (-8,95 % jul'21). Por su parte, la cartera comercial, registró una disminución de -4,37 % medida en doce meses (-4,28 % jul'21).

Por su parte, los créditos con garantía estatal continúan cumpliendo un rol anticíclico, pero con un impacto menor respecto de doce meses atrás. Al excluir estas operaciones, las colocaciones comerciales del Sistema Bancario hubiesen retrocedido un -6,35 % y el total de colocaciones, un -2,30 %, medido en doce meses.

Riesgo de crédito

Gráfico N° 4: Evolución de los índices de riesgo de crédito del Sistema Bancario a ago'21, (%).

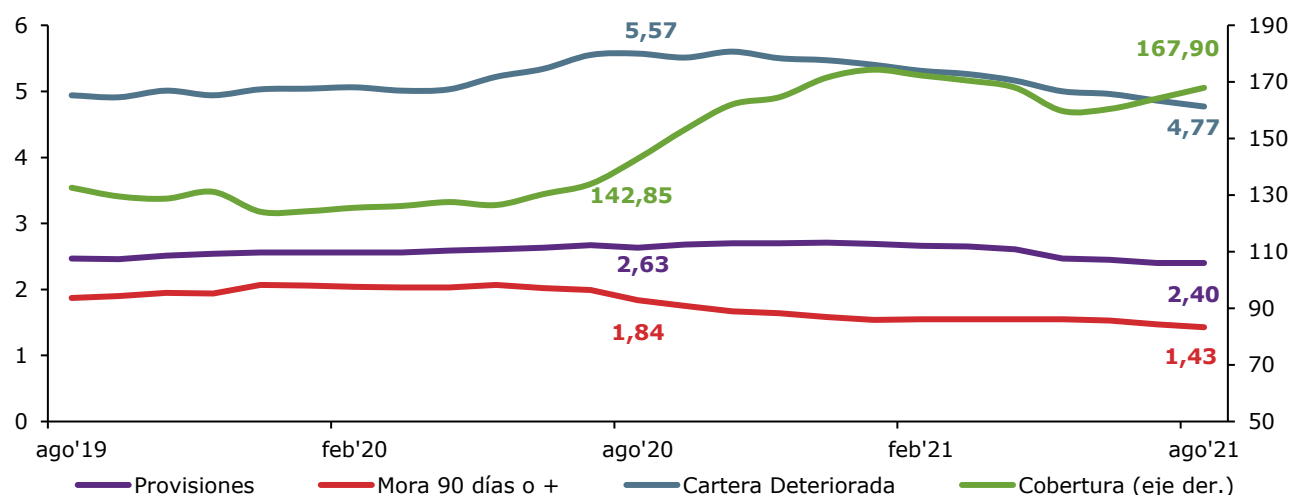
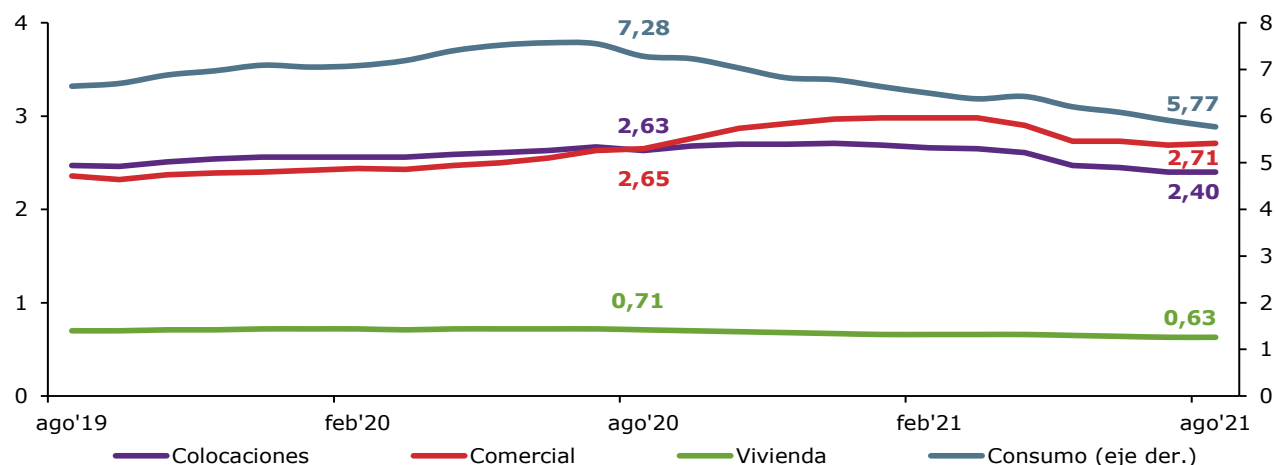


Gráfico N° 5: Evolución de los índices de provisiones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a ago'21, (%).



En el mes de agosto de 2021 los indicadores de riesgo de crédito, de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada del Sistema Bancario experimentaron una mejoría respecto del último mes y de doce meses atrás. El índice de provisiones sobre colocaciones alcanzó un 2,40 %, al igual que en el mes anterior, el indicador de morosidad de 90 días o más un 1,43 % (1,47 % jul'21) y el de cartera deteriorada un 4,77 % (4,86 % jul'21).

Como consecuencia del indicador de morosidad, la cobertura de provisiones mejoró, llegando a 167,90 % (164,06 % jul'21).

Gráfico N° 6: Evolución de los índices de morosidad del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a ago'21, (%).

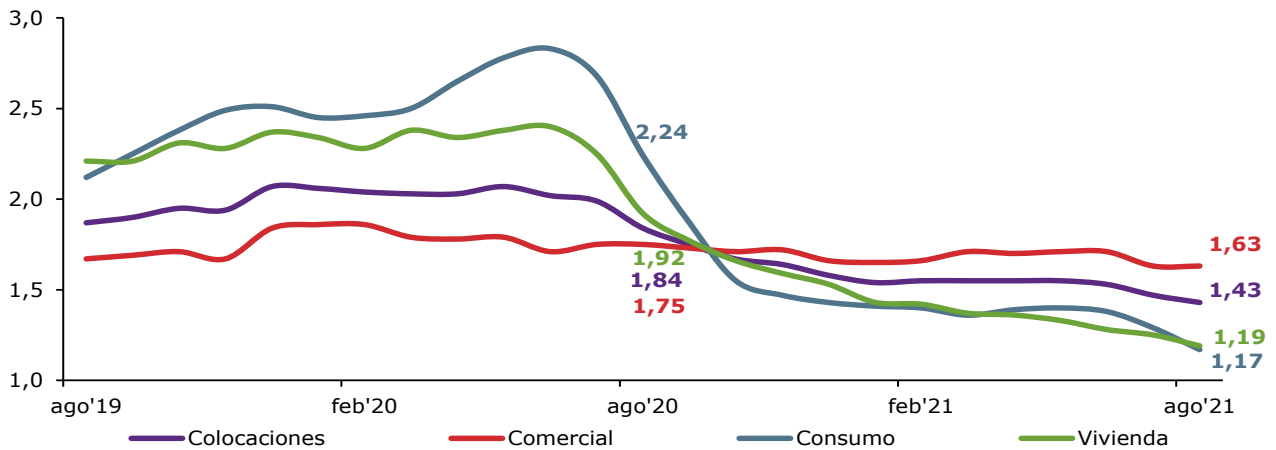
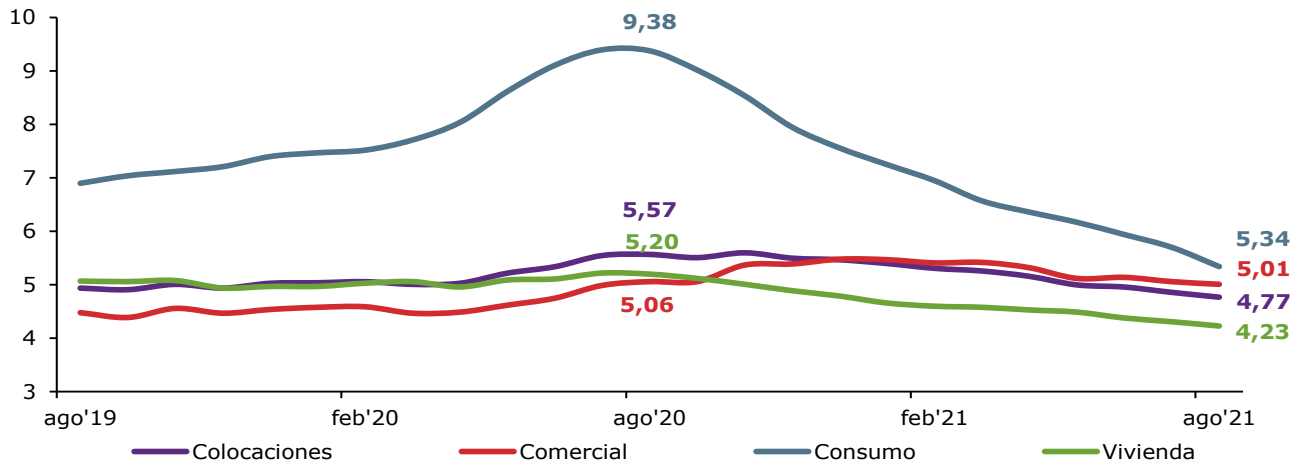


Gráfico N° 7: Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a ago'21, (%).

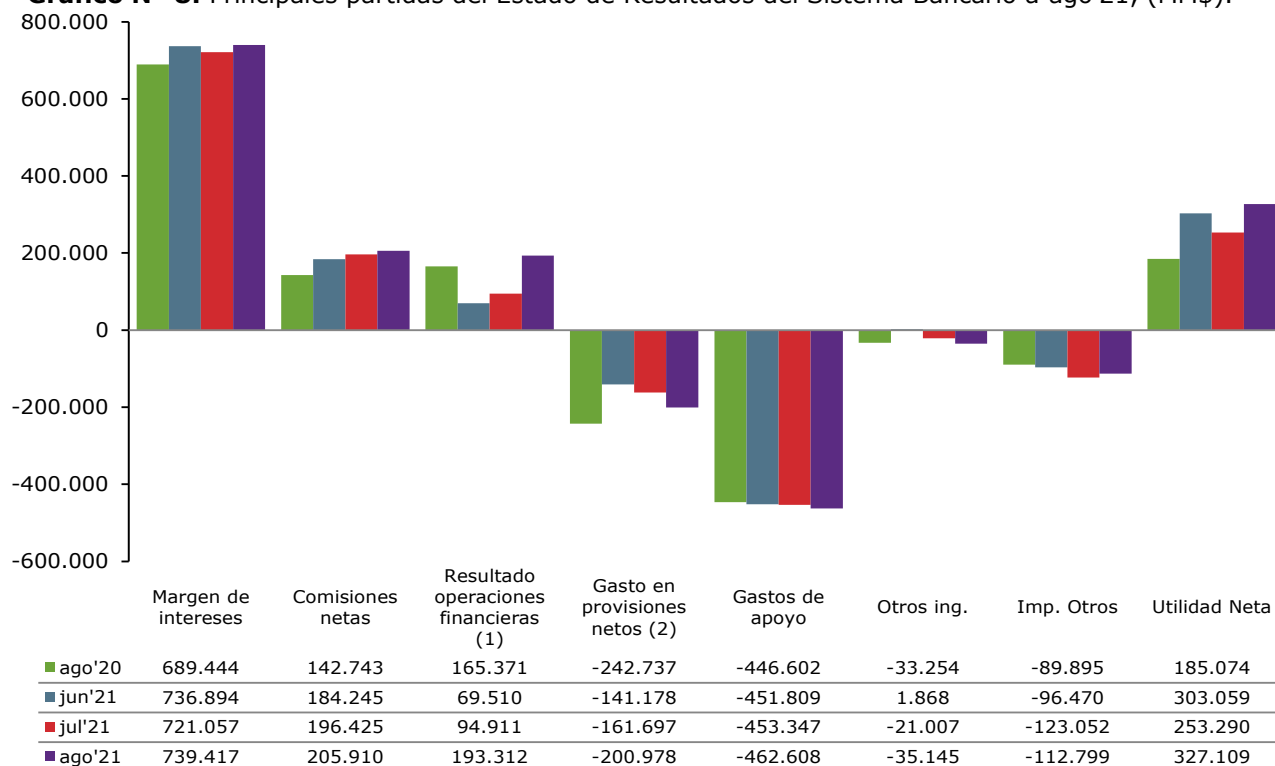


Por tipo de cartera y respecto de doce meses atrás, se observó un aumento del índice de provisiones de la cartera comercial mientras que los indicadores de morosidad y deterioro mostraron una baja. El resto de las carteras, consumo y vivienda continuaron registrando una reducción en todos sus coeficientes de riesgo.

Respecto del mes anterior, el índice de provisiones se mantuvo en 2,40 %; el índice de morosidad de 90 días o más pasó de un 1,47 % a un 1,43 %; mientras que el coeficiente de deterioro lo hizo desde un 4,86 % a un 4,77 %. A nivel de cartera, todas experimentaron una baja en todos los índices de riesgo, respecto de julio de 2021, excepto por el índice de provisiones de la cartera comercial.

Resultados

Gráfico N° 8: Principales partidas del Estado de Resultados del Sistema Bancario a ago'21, (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 agosto el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 327.109 millones (MMUSD 419), aumentando un 24,98 % respecto del mes anterior, principalmente, por un mayor resultado de operaciones financieras (ROF), y, en menor medida, un mayor margen de intereses, mayor ingreso por comisiones netas y menores impuestos. Atenuó dicha alza un mayor gasto en provisiones por riesgo de crédito neto y de apoyo.

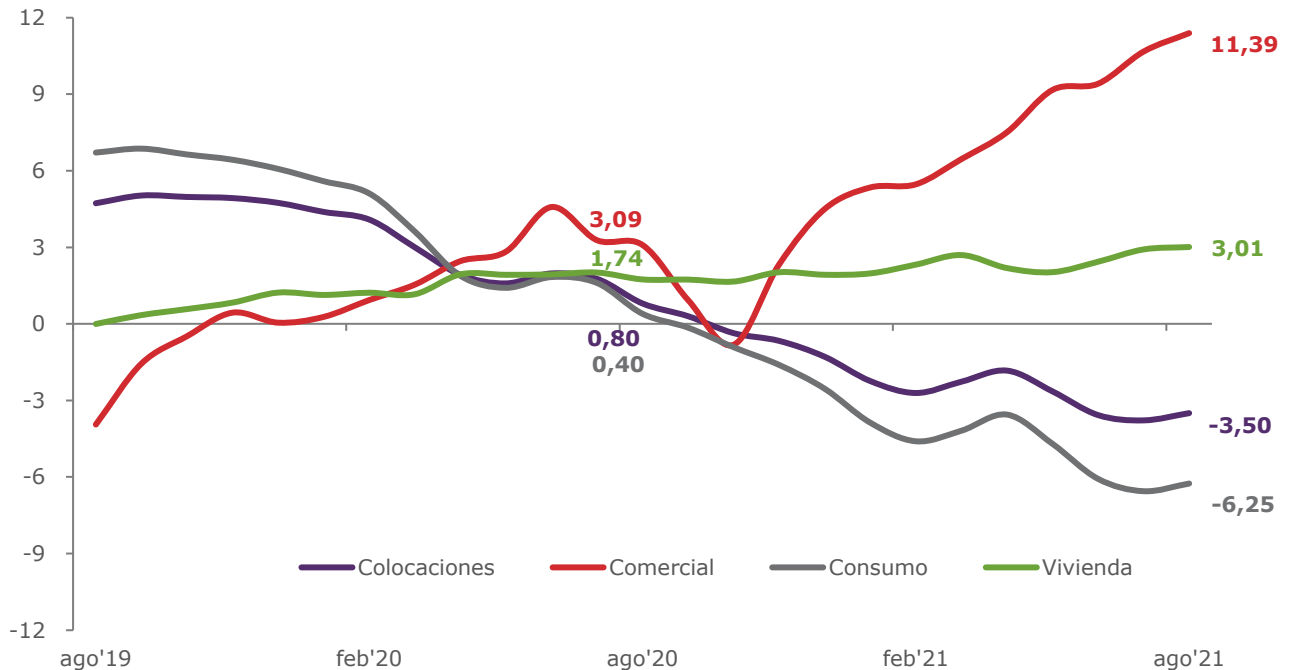
El resultado acumulado por \$ 2.394.527 millones (MMUSD 3.070) creció respecto de doce meses atrás un 273,61 %, principalmente, debido a la menor base de comparación respecto de un año atrás, como consecuencia del reconocimiento de deterioro de parte del goodwill y de otros activos intangibles que realizó Itaú Corpbanca en jun'20. Al aislar dicho importe, el resultado acumulado habría crecido un 66,47 % (66,95 % jul'21) principalmente debido a un menor gasto en provisiones.

Consecuentemente, la rentabilidad sobre patrimonio promedio avanzó hasta un 13,46 % (12,87 % jul'21) y la rentabilidad sobre activos promedio hasta un 0,93 % (0,89 % jul'21).

3. COOPERATIVAS

Actividad

Gráfico N° 9: Colocaciones de Cooperativas, por tipo de cartera, variación real 12 Meses a ago'21, (%).



Las colocaciones de las Cooperativas de Ahorro y Crédito supervisadas por la CMF cayeron, por onceavo mes consecutivo, alcanzando un -3,50 %, medido en doce meses, desacelerándose dicha baja respecto del mes anterior (-3,78 % jul'21).

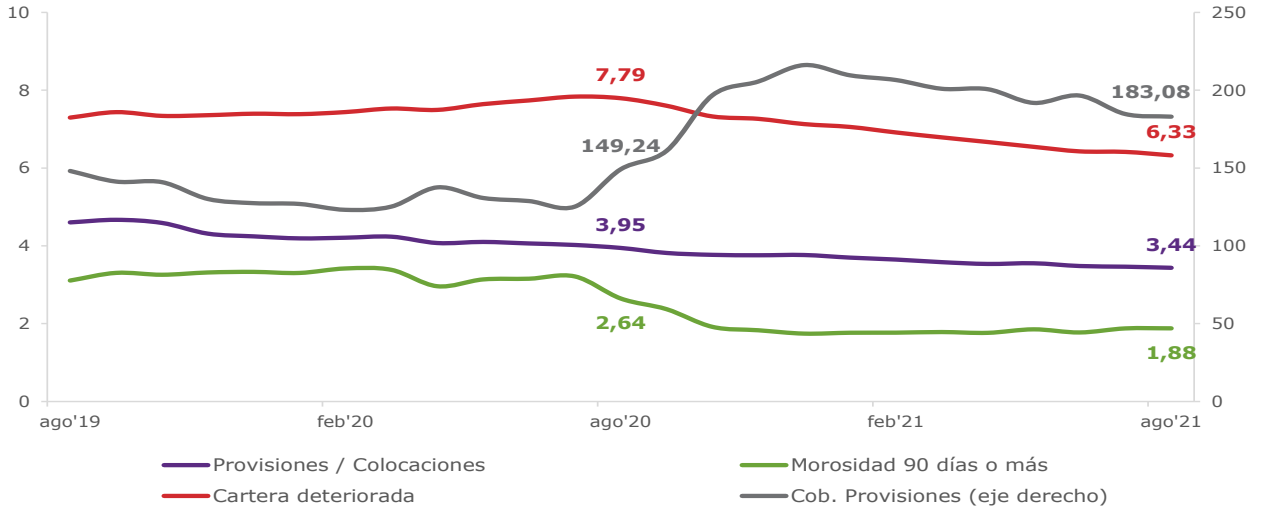
Dicha trayectoria se debió, mayormente, al comportamiento de la cartera de consumo, la que concentró el 72,10 % de las colocaciones y que, este mes, retrocedió a una tasa de -6,25 % anual, levemente inferior a la caída de -6,55 % registrada el mes anterior.

Por el contrario, las colocaciones comerciales, que representan el 5,00 % del total de colocaciones continuaron expandiéndose, a una tasa de 11,39 %, variación que incorporó el moderado otorgamiento de créditos con garantía estatal en los últimos doce meses. Al excluir dichas operaciones, esta cartera hubiese crecido un 10,38 % y el total de colocaciones hubiese descendido un -3,56 %.

Por último, las colocaciones para la vivienda crecieron a una mayor tasa respecto del mes anterior, desde un 2,91 % a un 3,01 %, y por sobre doce meses atrás (1,74 %).

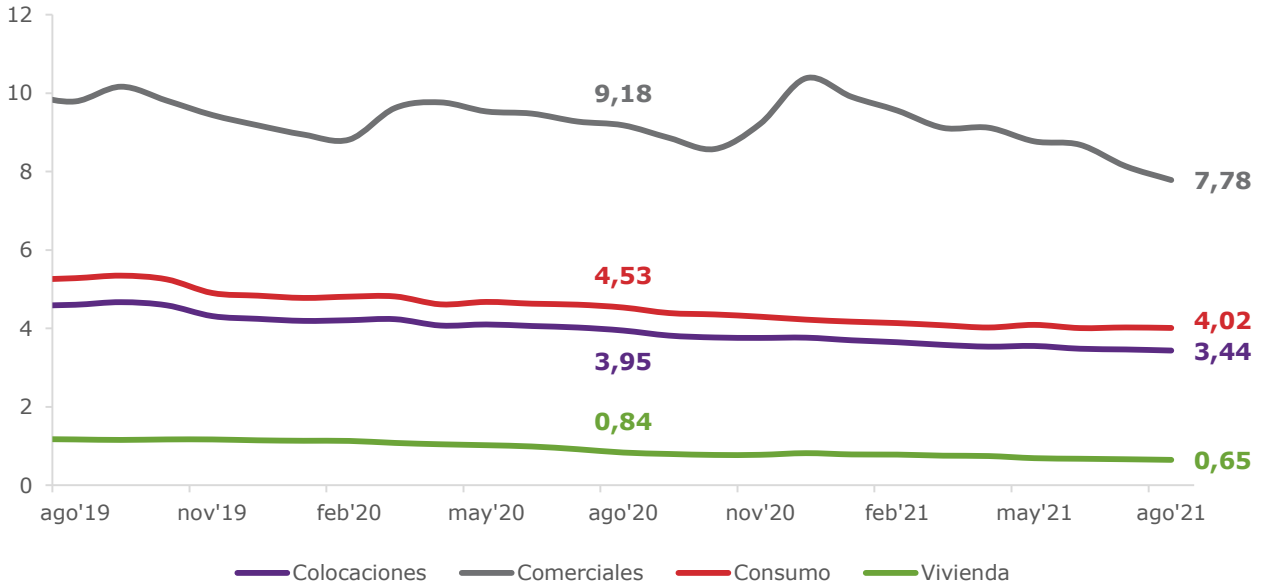
Riesgo de crédito

Gráfico N° 10: Evolución de los índices de riesgo de crédito de las Cooperativas a ago'21, (%).



En materia de riesgo de crédito, solo los indicadores de provisiones y cartera deteriorada retrocedieron levemente respecto del mes anterior, mientras que el índice de morosidad de 90 días o más se mantuvo. Respecto a doce meses atrás los tres indicadores mejoraron sus valores. En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente mejoró respecto de un año atrás, pero bajó levemente respecto del mes anterior.

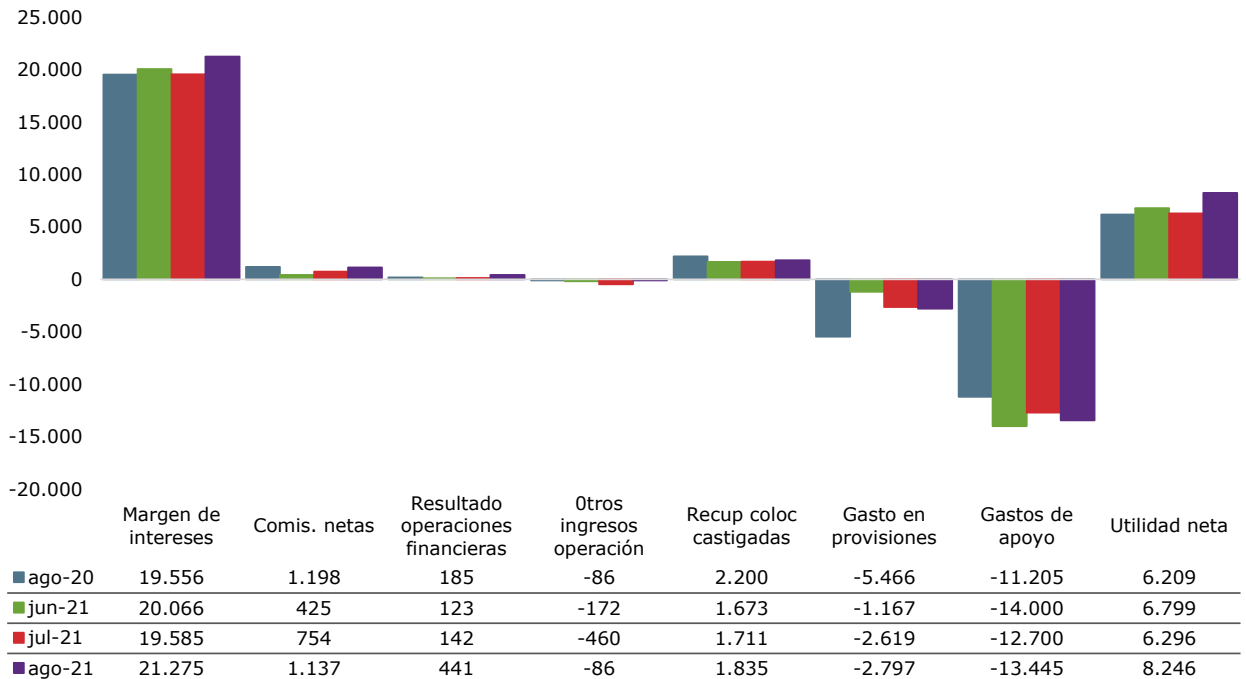
Gráfico N° 11: Evolución de los índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera, a ago'21, (%).



Respecto del mes de julio, el índice de provisiones sobre colocaciones disminuyó desde un 3,46 % a un 3,44 %, mejorando en todas las carteras. En las colocaciones comerciales retrocedió desde un 8,14 % a un 7,78 %, en vivienda, desde un 0,67 % a un 0,65 % y en consumo de un 4,03 % a un 4,02 %.

Resultados

Gráfico N° 12: Principales partidas del Estado de Resultados de las Cooperativas a ago'21, (MM\$).



En agosto la utilidad mensual de las Cooperativas alcanzó los \$ 8.246 millones (MMUSD 11), incrementándose en un 26,15 % respecto del resultado del mes anterior.

El mayor resultado registrado en agosto estuvo influenciado, principalmente, por un mayor margen de intereses.

El resultado acumulado creció, respecto de doce meses atrás, un 55,37 %, alcanzando una utilidad de \$ 70.288 millones (MMUSD 90), producto de un menor gasto en provisiones.

Socios

Al cierre de agosto de 2021 los socios de las Cooperativas totalizaron 1.650.763 personas, mostrando un incremento de 7.604 socios en el mes y un aumento de 94.174 socios respecto de un año atrás.

4. MOROSIDAD DE 90 DÍAS O MÁS EN EL SISTEMA BANCARIO

Este apartado abordará la evolución de la morosidad de 90 días o más en el Sistema Bancario, entre otros aspectos, incluye una descripción general, los montos asociados en términos de porcentajes y la evolución de los respectivos indicadores en un periodo de diez años.

En términos generales la morosidad de 90 días o más corresponde a operaciones donde el deudor presenta un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera incluye el monto total del crédito que presenta morosidad igual o superior a 90 días, aun cuando sólo alguna o algunas cuotas del crédito (capital y/o intereses) estén en condición de morosidad. Asimismo, forma parte de la cartera deteriorada, que incluye las colocaciones de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones pactadas, independientemente de la posibilidad de recuperación, siendo la morosidad de 90 días o más uno de sus principales componentes con una participación en torno al 30 % a ago'21.

La cartera con morosidad de 90 días o más que deben constituir los bancos en Chile está regulada en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de Bancos de la Comisión para el Mercado Financiero. Este capítulo estableció, entre otros aspectos, que la cartera en incumplimiento comprende todos los créditos de los deudores que al cierre de un mes presenten un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito.

La morosidad de 90 días o más es calculada, informada y publicada desde el año 2009 de forma individual (solo bancos), reemplazando el anterior concepto de cartera vencida¹. No obstante, a partir de mar'14 esta nueva definición comenzó a informarse de forma consolidada con el fin de incorporar las carteras en dicha condición proveniente de las sociedades filiales nacionales y en el exterior (filiales y sucursales) que participan en la consolidación de los bancos. Dicha publicación registró un impacto temporal en el indicador en el mes de mar'14 bajando 9 p.p. (hasta 2,11 %) respecto del mes anterior, explicado, principalmente, por el ingreso de las colocaciones provenientes del exterior, como la sucursal de Nueva York del Banco del Estado y a la inversión de Corpbanca en Colombia.

En un rango de diez años los índices de morosidad de 90 días o más individual y consolidado sobre el total de las colocaciones (morosidad 90 días o más/total colocaciones) han mantenido una trayectoria similar desde mar'14. Gráfico N°13.

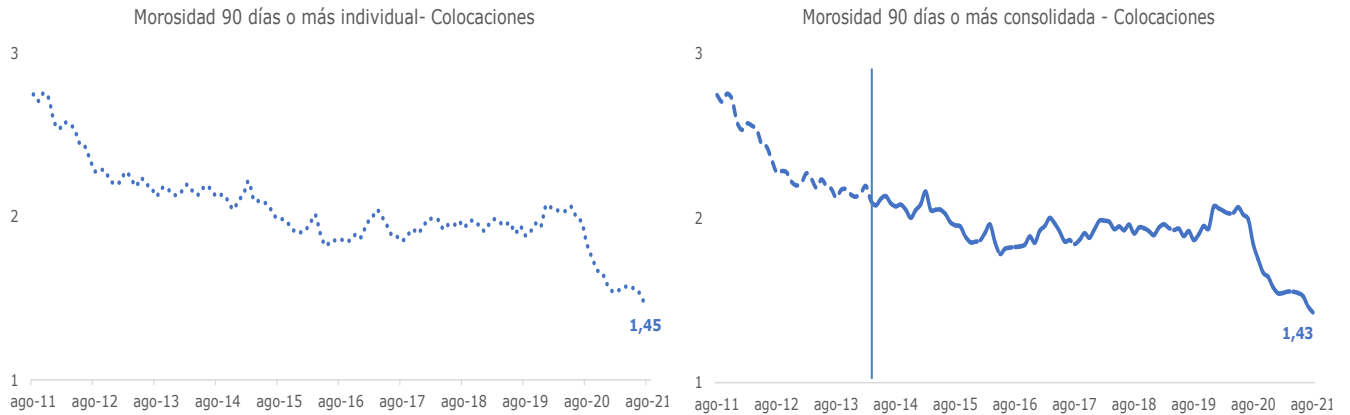
Por su parte, en los últimos dos años se observa una mayor oscilación en el indicador, destacándose el crecimiento en el último trimestre del año 2019, explicado, principalmente, por la coyuntura política y social del país que afectó las gestiones de cobranza de las instituciones bancarias, especialmente, en la cartera de consumo. Gráfico N°13.

Dicha alza se mantuvo hasta may'20 (2,07 % a nivel consolidado y 2,06 % a nivel individual), comenzando a reducirse significativamente, ambos, a partir de ago'20 influenciado por la mayor liquidez otorgada a las personas a través de los retiros de los fondos de pensiones, así como con la universalidad en la entrega de transferencias estatales, disminuyendo la cartera morosa y alcanzando mínimos históricos en ago'21, en el contexto actual de pandemia.

También complementaron e influyeron en esta baja, entre otras, las medidas transitorias aplicadas a los deudores, con mora menor a 30 días, en el tratamiento de las provisiones las carteras grupales adoptadas por la Comisión del Mercado Financiero en abr'20, así como las propias medidas de renegociación adoptadas por los bancos a sus clientes y también a los programas Fogape Covid19 y Fogape Reactiva orientados principalmente a las medianas y pequeñas empresas.

¹ Cartera vencida: corresponde al importe de los créditos o porción de éstos que no hayan sido pagados en la fecha convenida, dentro de los 90 días siguientes a su vencimiento.

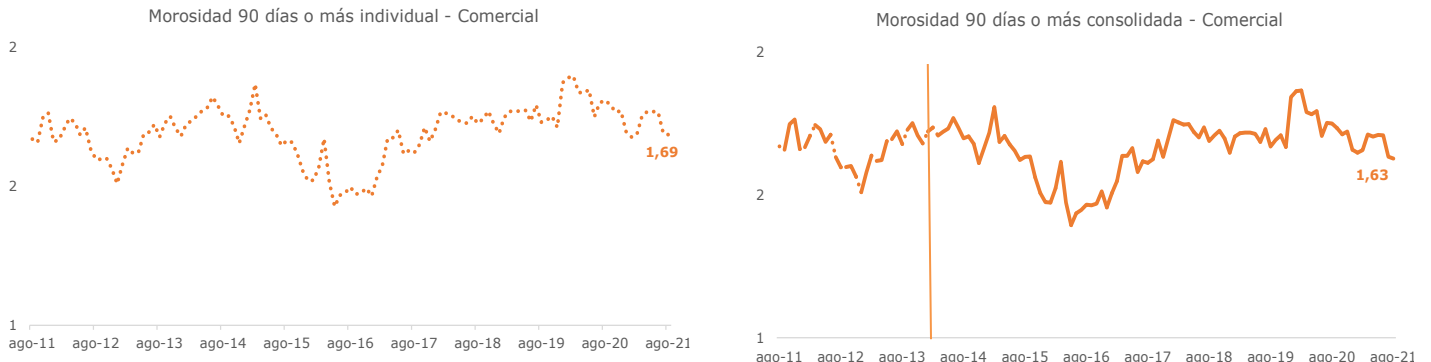
Gráfico N°13: Evolución del indicador de Morosidad de 90 días o más individual y consolidado sobre Colocaciones, periodo ago'11 – ago'21, (%).

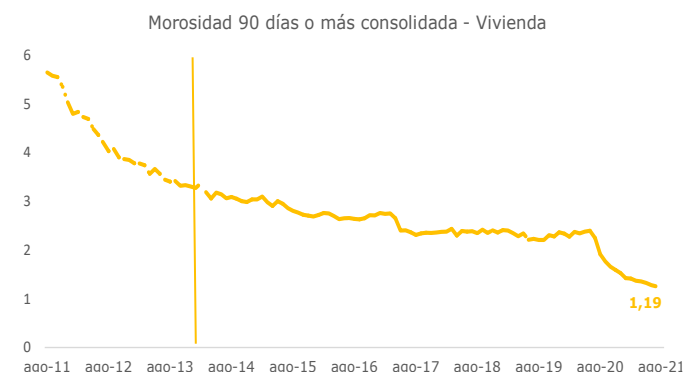
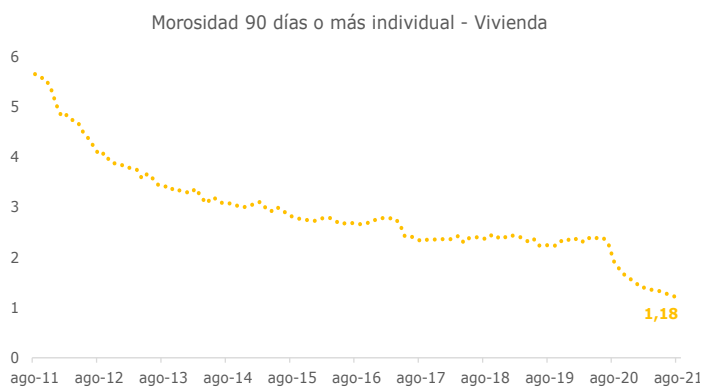
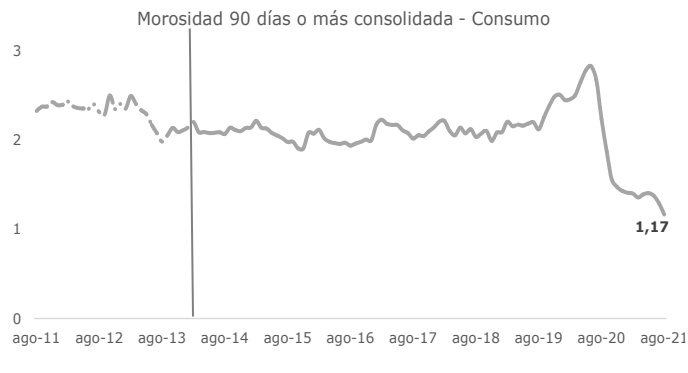
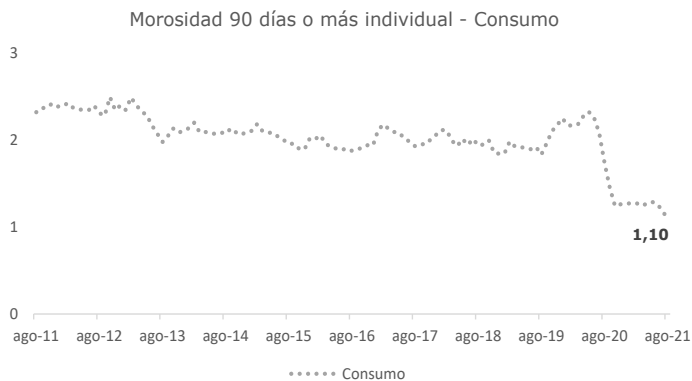


Al comparar ambos indicadores, se observa un menor índice consolidado, explicado por una mayor proporción de cartera de colocaciones sobre el total de la cartera morosa en el sistema consolidado, que es aportado por las sociedades que participan en la consolidación. Destacan las filiales en el exterior como Itaú Corpbanca Colombia (Itaú Corpbanca) y BCI Financial Group (Banco de Créditos e Inversiones), las filiales de créditos de consumo tales como Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A. (Banco de Créditos e Inversiones), CAT Administradora de Tarjetas S.A (Scotiabank) y Promotora CMR Falabella S.A, (Banco Falabella) y Santander Consumer Finance Limitada (Banco Santander). Gráfico N°13.

Por cartera, los créditos comerciales al igual que en el total de colocaciones, registran un índice de morosidad consolidado menor que el individual. Comportamiento que se explica, principalmente, por las filiales en el exterior, cuyo principal segmento de negocio corresponde a la cartera comercial, estas representan, a ago'21, el 77 % del total de colocaciones en el exterior y el 10 % del total de colocaciones del Sistema Bancario consolidado. Por el contrario, las colocaciones de consumo mantienen un indicador de morosidad individual menor al consolidado, que se explica, primordialmente, por las filiales que otorgan créditos de consumo, mayoritariamente vía tarjetas de crédito, las que representan, a ago'21, el 20 % del total de las colocaciones de consumo consolidadas y el 23 % del total de la cartera consumo morosa consolidada. La cartera vivienda refleja índices similares en términos individuales y consolidados. Gráfico N°14.

Gráfico N°14: Evolución indicador de Morosidad de 90 días o más individual y consolidado por cartera, periodo ago'11 – ago'21, (%).





Finalmente, por segmento de negocio los bancos sistémicos representan aproximadamente el 88 % de las colocaciones totales y el 90 % de la cartera morosa del Sistema Bancario individual. En este segmento Itaú Corpbanca y Banco del Estado registran los mayores índices de morosidad. Asimismo, el Banco del Estado, el Banco Santander y Scotiabank mantienen una tendencia a la baja en los últimos diez años. Por otro lado, todos, a excepción de Itaú Corpbanca, mejoran el indicador en el último año.

En el segmento de empresas y personas todos los bancos disminuyen el índice a ago'21, después de un incremento entre ago'19 y ago'20, situación que se repite en los bancos enfocados al crédito de consumo (Falabella y Ripley). Cuadro N°3.

Cuadro N° 3: Evolución índice de cartera con morosidad de 90 días o más individual por banco, ago'11 – ago'21 (%).

Institución bancaria	ago-11	ago-12	ago-13	ago-14	ago-15	ago-16	ago-17	ago-18	ago-19	ago-20	ago-21	Evolución gráfica
De Crédito Inversiones	2,19	2,26	2,48	2,54	1,91	1,55	1,72	1,86	1,95	1,81	1,36	
Santander-Chile	2,76	2,95	2,99	2,88	2,56	2,10	2,07	2,18	1,97	1,66	1,23	
De Chile	0,94	1,02	1,05	1,24	1,23	1,25	1,20	1,11	1,07	1,05	0,95	
Del Estado de Chile	6,88	4,45	3,66	3,46	3,23	3,38	2,89	3,43	3,56	3,38	2,42	
Scotiabank Chile	5,61	3,81	3,10	2,78	2,48	2,30	2,23	2,00	1,51	1,51	1,15	
Itaú Corpbanca	1,04	1,07	1,02	1,18	1,34	1,46	1,90	2,04	1,86	1,91	2,16	
Internacional	1,31	0,83	1,51	3,06	2,88	2,64	5,06	4,42	2,76	2,03	1,99	
Bice	0,53	0,47	0,23	0,31	0,39	0,19	0,22	0,15	0,41	0,65	0,33	
Security	1,42	1,34	1,47	1,26	1,79	1,50	1,39	1,42	1,54	2,40	1,78	
Consortio	1,29	0,74	0,57	0,60	0,62	0,33	0,42	0,58	1,08	1,56	1,53	
Falabella	3,60	4,14	4,05	3,50	3,69	3,56	3,37	3,08	3,08	3,88	1,62	
Ripley	5,58	4,78	4,28	3,94	3,96	3,64	3,98	3,95	4,39	7,60	3,13	
BTG Pactual Chile		---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	
HSBC Bank (CHILE)	0,003	0,004	1,95	2,28	-	-	-	-	-	-	-	
JP Morgan Chase Bank	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	
Do Brasil	-	-	-	11,52	6,04	-	-	2,06	2,37	---	---	
China Construction Bank	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	
Bank of China	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	

