



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile



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

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



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas a mayo de 2017

---

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de mayo los activos de los bancos y cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$ 216.216.394 millones; disminuyendo en el mes un 0,43 % (alza de 0,24 % abr '17). Las colocaciones totales, que representan el 72 % de los activos consolidados, registraron una caída en el mes de 0,57 %, inferior al mes de abril (aumento de 0,82 %).

Respecto de los pasivos, los depósitos totales también cayeron en un 0,67 %. Por su parte, el resultado del ejercicio aumentó un 17,58 %. Las principales variaciones fueron explicadas por el desempeño de la industria bancaria, no obstante el menor incremento en el mes en algunas variables de la industria de cooperativas atenuó dicho crecimiento.

Por su parte, los indicadores de riesgo presentaron una trayectoria dispar. Los indicadores de provisiones y cartera deteriorada se incrementaron en el mes, mientras que la morosidad cayó. El índice de provisiones sobre colocaciones, avanzó desde un 2,53 % a un 2,55 %. El índice de cartera con morosidad de 90 días o más, disminuyó de un 1,99 % a 1,94 % respecto de abril y el coeficiente de cartera deteriorada desmejoró respecto del mes anterior de un 5,15 % a 5,22 %. En mayo, los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,51 % y las cooperativas, de 5,67 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días, el sistema bancario contribuyó con un 1,92 % y las cooperativas con un 4,01 % y para la cartera deteriorada, el índice de los bancos ascendió a 5,18 % y el de cooperativas a 8,51 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE) alcanzó un 14,13 % (13,82 % abr '17) y sobre activos (ROA), 1,20 % (1,17 % abr '17).

**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	153.893.614	1.566.977	155.460.591	230.206	-0,57
Activos totales	214.478.305	1.738.089	216.216.394	320.174	-0,43
Depósitos totales	122.746.558	906.248	123.652.806	183.105	-0,67
Instrumentos de deuda emitidos	41.603.883	256.459	41.860.342	61.987	0,64
Patrimonio	17.837.801	497.735	18.335.536	27.151	0,04
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1.047.571</b>	<b>31.685</b>	<b>1.079.256</b>	<b>1.598</b>	<b>17,58</b>

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

(2): El valor del dólar al 31 de mayo de 2017 fue \$675,31.

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

**Cuadro N° 2:** Principales indicadores de riesgo sistema bancario y cooperativas, (%).

Indicadores de riesgos consolidados (1)	mar-17	abr-17	may-17
<b>Riesgo de crédito por provisiones</b>			
Colocaciones	2,54	2,53	2,55
<b>Cartera con morosidad de 90 días o más</b>			
Colocaciones	2,02	1,99	1,94
<b>Cartera deteriorada</b>			
Colocaciones	5,23	5,15	5,22

(1): Corresponde a la suma de los componentes de la industria de Bancos y Cooperativas



## 2. SISTEMA BANCARIO<sup>1</sup>

### Actividad

En doce meses las colocaciones se incrementaron en 2,16 %, tasa inferior a la registrada el mes anterior que alcanzó a 3,81 % y en los meses previos (3,46 % mar '17 y 2,33 % feb '17), alcanzando la misma variación registrada el primer mes de 2017. En comparación con mayo de 2016 (7,09 %)<sup>(2)</sup> también se observó una menor actividad explicada por la desaceleración de empresas y vivienda.

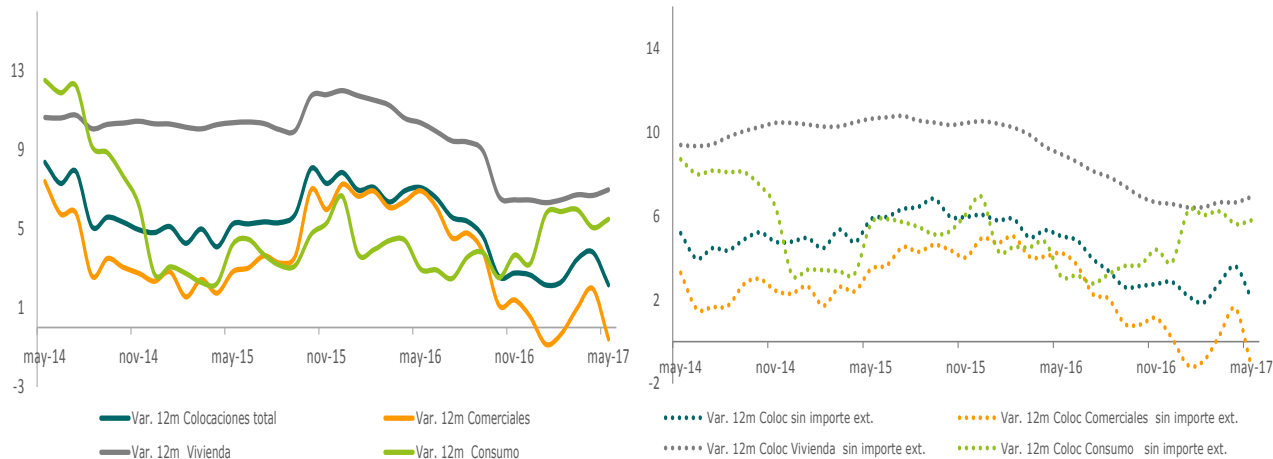
El menor crecimiento anual es explicado por una caída de las colocaciones comerciales, cuya tasa de variación alcanzó un -0,58 % (alza de 1,97 % abr '17), retomando en el mes la contracción registrada los dos primeros meses del año. La desaceleración del tipo de cambio en doce meses y una menor alza de los préstamos comerciales en moneda chilena explicaron mayormente esta trayectoria. Por su parte, consumo creció un 5,49 %, superior al 5,06 % obtenido en abril y al 2,96 % de un año atrás. Finalmente, vivienda se expandió un 6,98 % en doce meses, por sobre el 6,69 % observado el mes anterior y menor al 10,37 % de doce meses atrás.

Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las sucursales y filiales fuera de Chile, también se desaceleró la actividad medida en doce meses, respecto de abril, desde un 3,59 % a un 2,04 %, al igual que respecto un año atrás (5,04 %). La menor variación fue influenciada por la caída de la cartera comercial. Así, esta última cartera disminuyó un 1,19 % anual, en contraste con el crecimiento de 1,59 % registrado en abril pasado y de 4,23 % obtenido en mayo de 2016. A su vez, las colocaciones de consumo se incrementaron por sobre el mes anterior, desde 5,62 % a 5,79 % y respecto de mayo de 2016 (3,11 %). Finalmente, vivienda se expandió en 6,91 %, por sobre el mes anterior (6,64 %) aunque por debajo del 8,95 % registrado 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



<sup>1</sup> A partir de may' 17, el sistema bancario se compone de 20 instituciones, tras la disolución anticipada de Rabobank Chile.

<sup>2</sup> La variación anual de may'16, 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 una trayectoria dispar; por un lado, los índices de provisiones y de deterioro se incrementaron por las carteras comercial y de consumo, mientras que el indicador de morosidad de 90 días o más disminuyó, principalmente, por las colocaciones para vivienda.

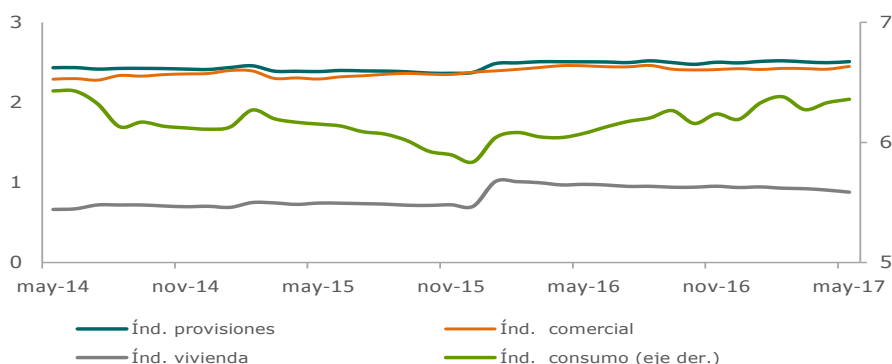
El índice de provisiones sobre colocaciones, creció marginalmente en mayo, de 2,50 % a 2,51 % manteniéndose estable respecto de un año atrás (2,51 %). Por tipo de cartera se registró un alza en comercial desde 2,41 % a 2,45 % (2,46 % doce meses atrás) y en consumo desde 6,33 % a 6,36 % (6,08 % doce meses atrás). Por el contrario, se observó una baja en vivienda, desde 0,91 % a 0,88 % (0,98 % doce meses atrás).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más, disminuyó de 1,97 % a 1,92% respecto de abril (1,78 % mayo de 2016), explicado por la cartera vivienda cuyo índice bajó desde 2,65 % a 2,40 %. 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 subió de 126,91 % a 131,10 % (140,79 % 12 meses atrás).

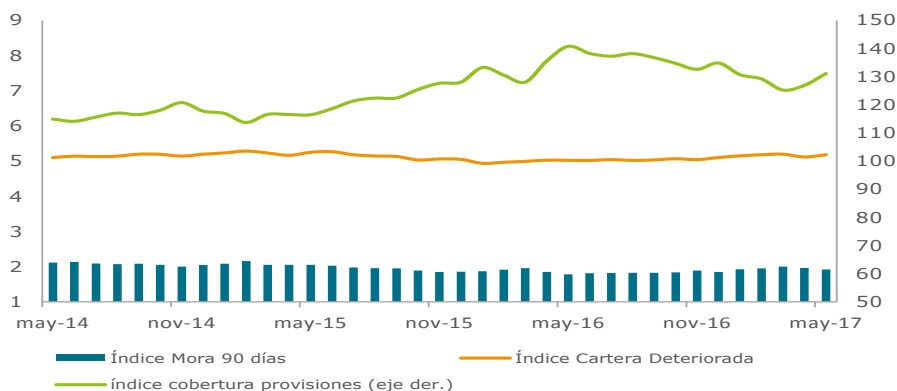
Finalmente, el índice de cartera deteriorada creció respecto de abril de 5,12 % a 5,18 % (5,02 % un año atrás), arrastrado las carteras comercial y de consumo.

**Gráfico N° 2:** Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito.

Índice de provisiones, (%).



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



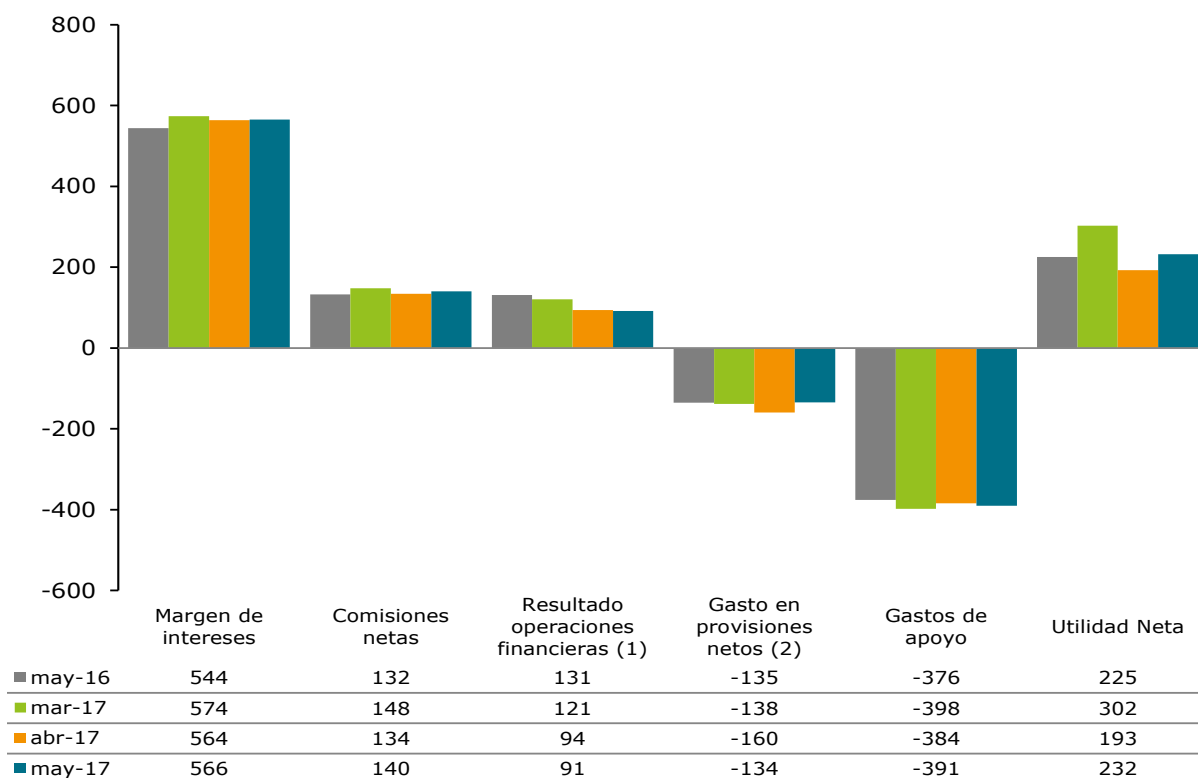


## Resultados

La utilidad de mayo de \$ 231.853 millones (MMUSD 343), creció un 20,07 % respecto de abril y un 14,94 % en términos anuales.

El mayor resultado mensual se explicó, principalmente, por un menor gasto en provisiones neto de 16,33 % y por la variación en Otros ingresos operacionales netos (206,60 %) explicado por Itaú Corpbanca, que, de acuerdo a NIC37, liberó una provisión por contingencias que se registró en Otros ingresos operacionales. Sin esta operación, la utilidad del mes habría aumentado en 8,73 %.

**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

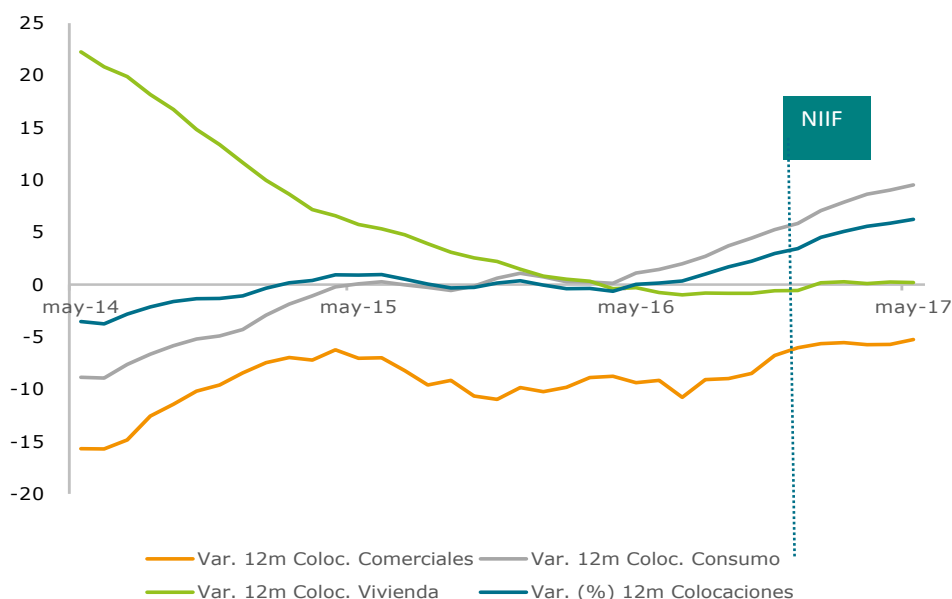
#### Actividad

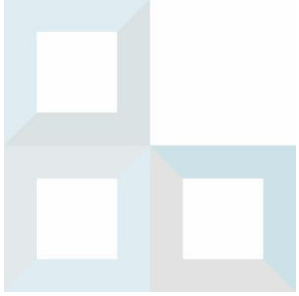
En mayo de 2017, los activos de las cooperativas totalizaron \$ 1.738.089 millones, representando las colocaciones un 90,16 %, equivalentes a \$ 1.566.977 millones. Asimismo, las colocaciones de consumo que representan el 63,64 % del total de activos, ascendieron a \$ 1.106.055 millones, las de vivienda, con una participación del 21,43 %, totalizaron \$ 372.416 millones y colocaciones comerciales por \$ 88.506 millones constituían solo un 5,09 % del total de activos.

Por el lado de los pasivos, destacaron los depósitos totales por un total de \$ 906.248 millones. Por su parte, el patrimonio ascendió \$ 497.735 millones.

En el mes las colocaciones registraron una tasa de crecimiento de 0,53 %, impulsada por la cartera de consumo que se expandió a una tasa de 0,81 %. Por su parte, las colocaciones para la vivienda crecieron un 0,02% y las comerciales cayeron en 0,72 %. Si bien no es posible la comparación con las cifras al cierre de 2016, las participaciones por tipo de cartera se han mantenido, al igual que las tasas de crecimiento a doce meses.

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



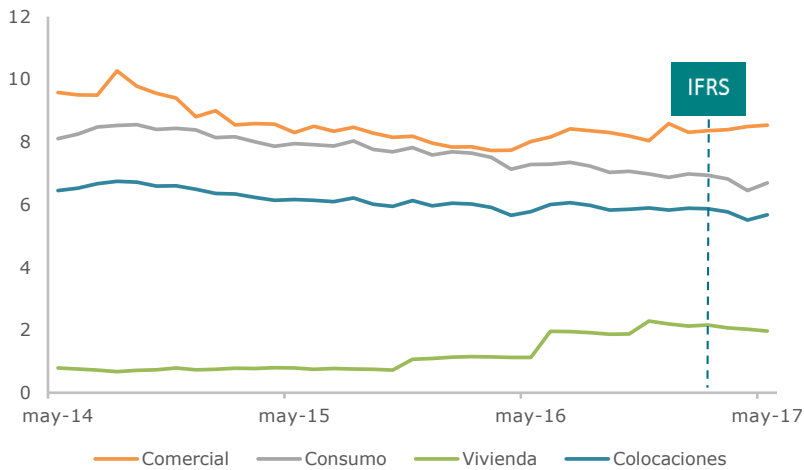


## Riesgo de crédito

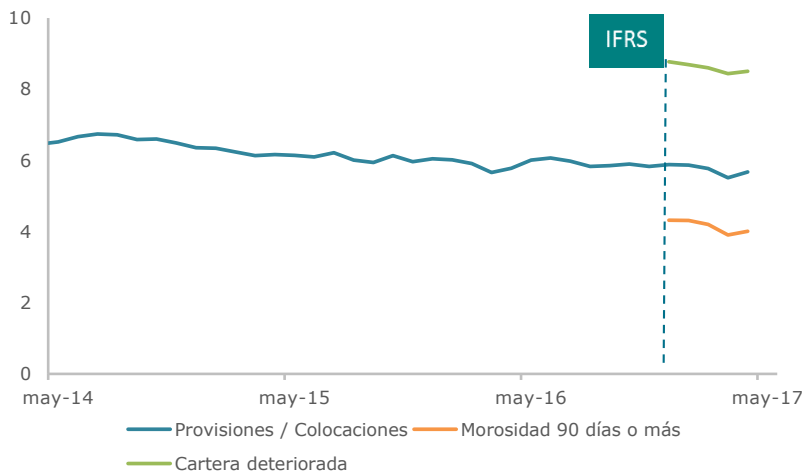
En mayo se registró un incremento en los indicadores de riesgo de crédito, respecto del mes anterior. Así, el índice de provisiones creció desde un 5,51 % a 5,67 % en el mes, explicado por el incremento del coeficiente de consumo de 6,45 % a 6,69 %. El índice de cartera con morosidad de 90 días o más, aumentó 11 puntos base en el mes, situándose en 4,01 %, explicado por las carteras de consumo y empresas. Finalmente, el índice de cartera deteriorada se incrementó, respecto del mes anterior, de un 8,44 % a un 8,51 %, al igual que en consumo y empresas.

**Gráfico N° 5:** Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito

Índice de Provisiones por tipo de cartera, (%)



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

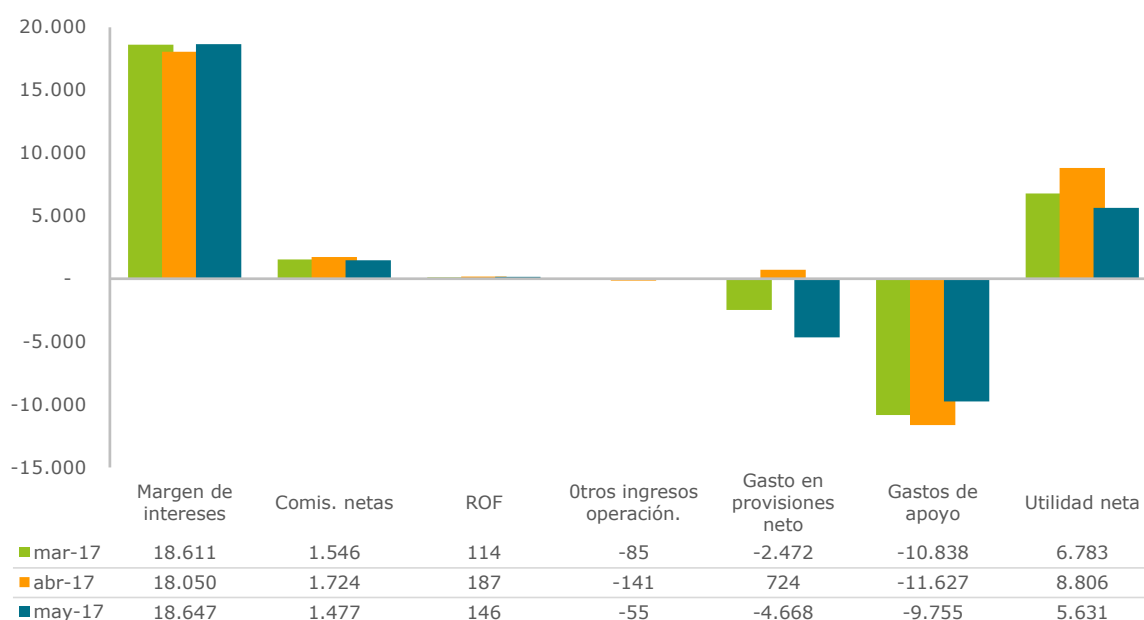




## Resultados

Las cooperativas acumularon una utilidad de \$ 31.685 millones a mayo, generándose el mes \$ 5.631 millones. Respecto de abril, el resultado disminuyó en un 36,57 % atribuible a un mayor gasto en provisiones neto.

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





## 4. PRINCIPALES ACTIVIDADES E INGRESOS DEL SISTEMA BANCARIO

### Gastos de Apoyo

#### Principales conceptos

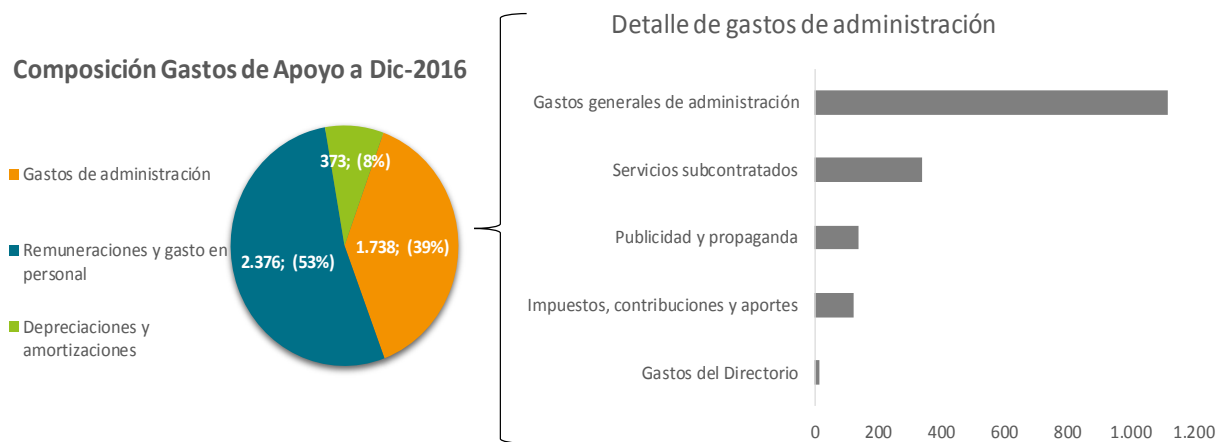
Los gastos de apoyo, corresponden a todos los gastos relacionados al normal funcionamiento del banco. Son los costos fijos relacionados a la estructura y volumen de operaciones, como por ejemplo: número de empleados, cantidad de sucursales, servicios generales contratados, impuestos, etc.

Los gastos de apoyo se agrupan en tres conceptos: remuneraciones, gastos de administración y gastos por depreciación y amortización de activos fijos e intangibles. La mayor parte de estos gastos, aproximadamente un 53% (medido al cierre del año 2016), se relacionan al personal del banco y comprenden, entre otros conceptos, remuneraciones, beneficios y capacitación.

En general, el comportamiento de los gastos de apoyo es estable en el tiempo, aunque algunas partidas podrían mostrar cierta estacionalidad mensual, debido a las características propias del gasto, como por ejemplo los impuestos.

El siguiente gráfico muestra el volumen de gastos de apoyo de los tres conceptos principales descritos y un detalle de apertura de los gastos de administración, medidos en un año.

**Gráfico N° 7:** Composición Gastos de Apoyo y apertura Gastos de administración a dic-16, (MMM\$,%).



### Relación con ingresos

Los gastos de apoyo, representan el mayor gasto que registra la cuenta de resultados del sistema bancario.

En general, es de interés de los bancos minimizar este tipo de gastos, ajustándolos lo mejor posible al nivel de actividad. La medida más conocida para el seguimiento de la capacidad del banco de gestionar estos gastos en relación a la estructura y volumen de ingresos del negocio, es la eficiencia o *Cost-income*. En términos simplificados, la eficiencia corresponde a la relación entre los gastos operacionales, mayormente compuesto por los gastos de apoyo y los ingresos operacionales del banco.

Al cierre de mayo de 2017, la eficiencia del sistema fue de un 50,74 %, mejorando respecto de diciembre de 2016 (53,90 %) y doce meses atrás (52,68 %).



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