



COMISIÓN  
PARA EL MERCADO  
FINANCIERO

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Julio de 2019

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



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

---

Julio de 2019

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de julio los activos de los bancos y cooperativas, en su conjunto, alcanzaron a \$263.282.163 millones, creciendo, en el mes, un 1,54 % (caída de 1,66 % jun'19). Las colocaciones, que representaron el 71,52 % de los activos consolidados, aumentaron en el mes de julio un 0,73 % (caída de 0,69 % jun'19).

Respecto de los pasivos, los depósitos totales cayeron en un 1,65 %, mientras que el patrimonio registró un avance mensual de 0,36 % y el resultado del ejercicio mostró un retroceso de 32,08 %, impulsados principalmente por la industria bancaria.

En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones y de cartera con morosidad de 90 días o más se incrementaron en el mes, en cambio el índice de cartera deteriorada se mantuvo respecto de junio. En efecto, el indicador de provisiones creció desde un 2,45 % a un 2,50 % y el de la cartera con morosidad de 90 días o más desde un 1,90 % a un 1,93 %; mientras que el deterioro se mantuvo en un 5,02 %. En julio, los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,48 % y las cooperativas de 4,58 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más el Sistema Bancario registró un 1,92 % y las cooperativas un 3,08 % y para la cartera deteriorada, el índice de los bancos ascendió a 5,00 % y el de cooperativas a 7,30 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 12,43 % y sobre activos promedio (ROAA) un 1,05 %.

**Cuadro N° 1:** Principales Activos y Pasivos del Sistema Bancario y Cooperativas, (MM\$, MUSD, %).

	Monto MM\$	Cifras consolidadas <sup>(1)</sup>			Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas <sup>(3)</sup>	MM\$	MMUSD <sup>(2)</sup>	mes anterior	doce meses
Colocaciones	186.469.399	1.841.453	188.310.852	269.023	0,73	8,04
Activos totales	261.202.805	2.079.358	263.282.163	376.128	1,54	9,53
Depósitos totales	137.579.960	986.003	138.565.963	197.957	-1,65	1,23
Instrumentos de deuda emitidos	50.719.854	378.777	51.098.631	73.000	1,82	10,91
Patrimonio	21.407.651	561.382	21.969.033	31.385	0,36	8,86
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1.653.715</b>	<b>50.199</b>	<b>1.703.914</b>	<b>2.434</b>	<b>-32,08</b>	<b>5,31</b>

(1): Cifras consolidadas, corresponde a la suma de Bancos y Cooperativas supervisadas por la CMF.

(2): Valor dólar al 31 de julio de 2019: \$699,98.

**Cuadro N° 2:** Principales indicadores de riesgo de las colocaciones y de rentabilidad promedio del Sistema Bancario y Cooperativas, (%).

Indicadores consolidados	jul'18	ago'18	sept'18	oct'18	nov'18	dic'18	ene'19	feb'19	mar'19	abr'19	may'19	jun'19	jul'19
Riesgo de crédito por provisiones	2,39	2,40	2,42	2,40	2,40	2,46	2,46	2,48	2,47	2,47	2,45	2,45	2,50
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,98	1,92	1,96	1,95	1,94	1,91	1,96	1,98	1,95	1,94	1,95	1,90	1,93
Cartera deteriorada	5,09	5,06	5,11	5,09	4,96	5,01	5,01	5,04	5,02	5,00	5,02	5,02	5,02
ROAE	12,93	12,79	12,26	12,55	12,47	12,57	12,48	12,13	12,03	12,37	12,38	12,64	12,43
ROAA	1,10	1,08	1,04	1,06	1,05	1,06	1,05	1,02	1,02	1,04	1,04	1,07	1,05

## 2. SISTEMA BANCARIO

### Actividad

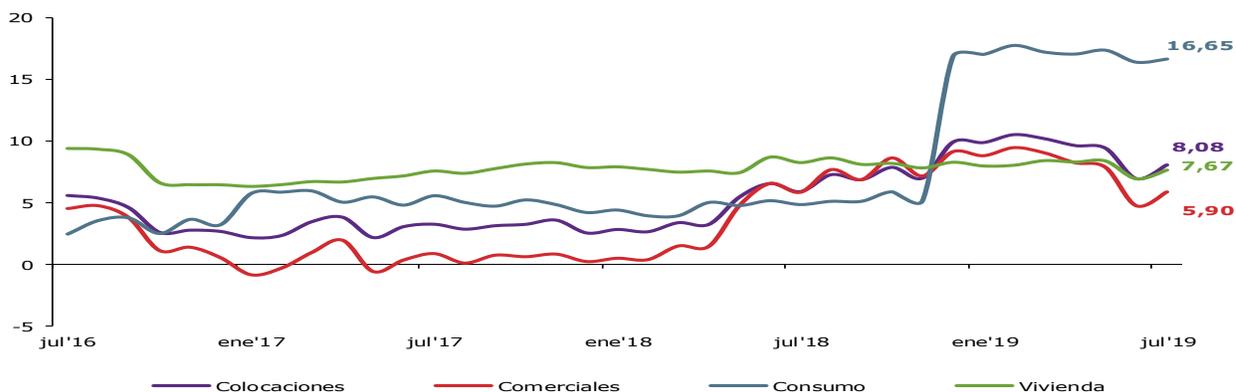
Las colocaciones se incrementaron un 8,08 % en doce meses, por sobre la variación registrada el mes anterior de 6,96 % y un año atrás (5,90 %). La expansión en relación a jun'19 obedeció, tanto al crecimiento de la cartera comercial, en parte influenciado por un mayor tipo de cambio, como al dinamismo registrado en personas. En el primer caso, el incremento se registró, principalmente, en los préstamos en el país y, en el segundo caso, el mayor crecimiento se observó, tanto en consumo (préstamos consumo en cuotas y deudores por tarjetas de crédito) como en vivienda. Respecto de un año atrás, la cartera comercial y la de consumo explicaron la mayor expansión.

En julio las colocaciones comerciales se expandieron en 5,90 % medido en doce meses (4,78 % jun'19 y 5,87 % jul'18), en consumo la tasa de variación alcanzó un 16,65 % (16,40 % jun'19 y 4,87 % jul'18) y en vivienda dicha tasa escaló a un 7,67 % (6,96 % jun'19 y 8,29 % jul'18).

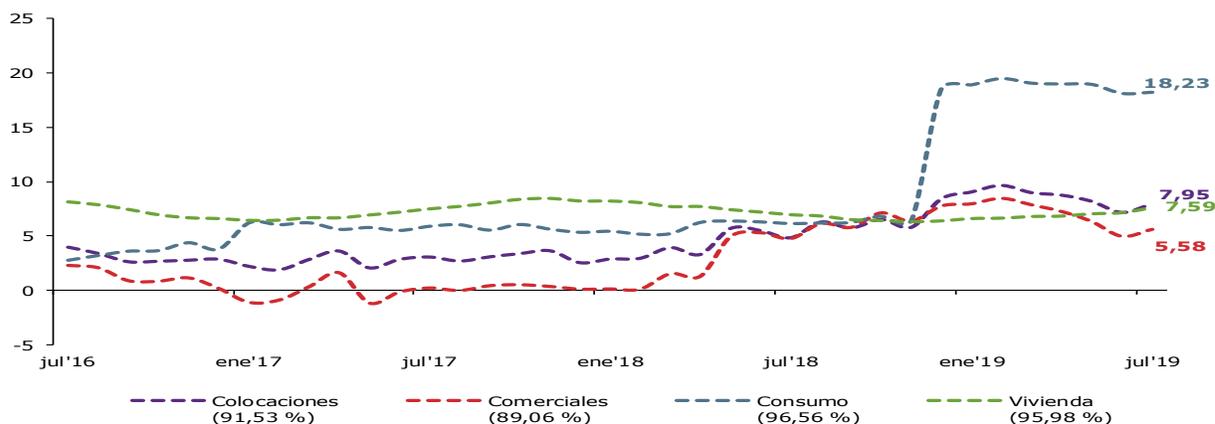
Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las colocaciones de sucursales y filiales fuera de Chile, la actividad, en doce meses, se expandió respecto de junio desde un 7,14 % a un 7,95 % anual y, también en relación a un año atrás (4,82 % jul'18); en ambos casos, debido a un mayor dinamismo en las tres carteras. De esta forma, las colocaciones comerciales se incrementaron en 5,58 % (4,94 % jun'19 y 4,73 % jul'18), consumo se expandió en 18,23 % (18,13 % jun'19 y 6,16 % jul'18) y vivienda en 7,59 % (7,12 % jun'19 y 6,93 % jul'18).

**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

Los índices de provisiones y de morosidad de 90 días o más crecieron respecto de junio, mientras que el de cartera deteriorada se mantuvo en el mes. El incremento del indicador de provisiones estuvo influenciado, primordialmente, por el incremento del riesgo en la cartera comercial y el crecimiento del índice de morosidad de 90 días o más se explicó por el comportamiento al alza de las tres carteras.

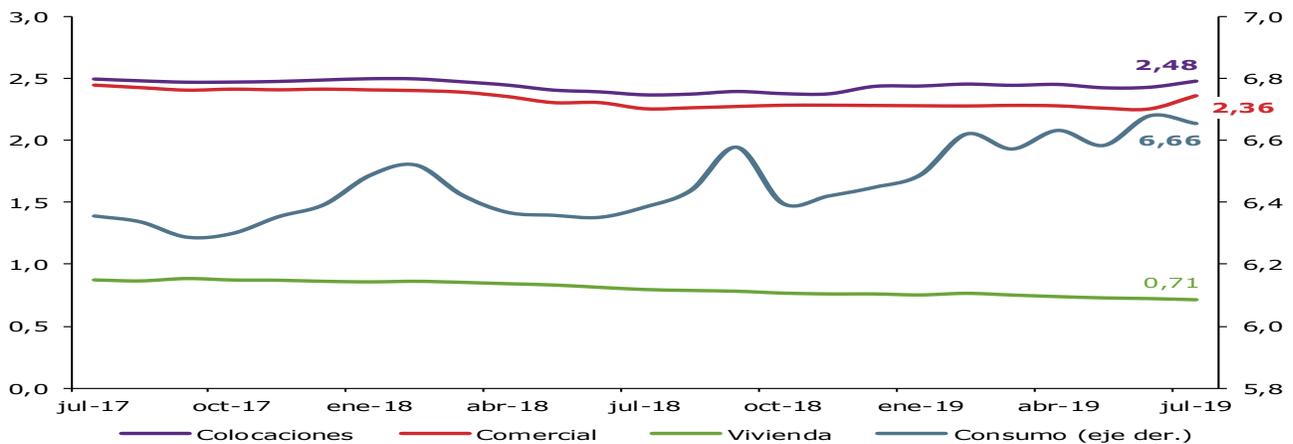
El índice de provisiones creció respecto del mes anterior de un 2,43 % a un 2,48 % (2,37 % jul'18) debido, principalmente, a la aplicación, a partir de este mes, de un método estándar para el cálculo de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial grupal, recientemente establecido en la normativa; incrementándose el coeficiente de provisiones de la cartera comercial desde un 2,25 % hasta un 2,36 %. En la cartera de consumo, el respectivo índice retrocedió desde un 6,68 % hasta un 6,66 % (6,39 % jul'18) y en vivienda, desde un 0,72 % a un 0,71 % (0,79 % jul'18).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más creció respecto de junio desde un 1,89 % hasta un 1,92 %, explicado por incrementos en las tres carteras. De esta forma, el índice de morosidad en la cartera comercial creció desde un 1,69 % a un 1,73 %, en consumo aumentó desde un 2,18 % a un 2,20 % y en vivienda lo hizo desde un 2,21 % a un 2,23 %. 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, creció en el mes, de 128,91 % a 129,52 %.

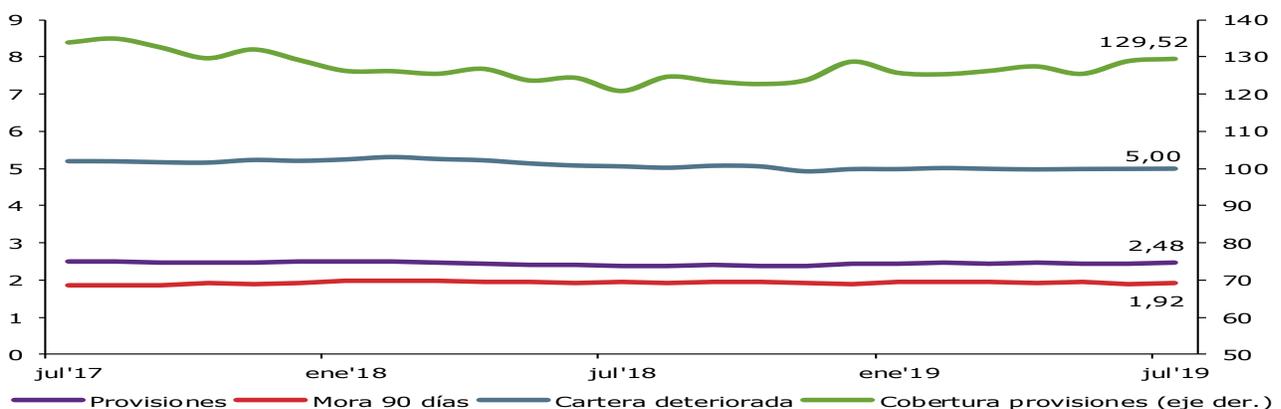
Por su parte, el índice de cartera deteriorada se mantuvo respecto de junio en un 5,00 %, influenciado principalmente por el coeficiente de la cartera de empresas que permaneció en 4,53 %. En consumo y vivienda el indicador creció, de un 6,98 % a un 6,99 % y de un 5,09 % a un 5,10 %, respectivamente.

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

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



Índices de: Morosidad de 90 días o más, Cartera deteriorada y cobertura, (%).



## Resultados

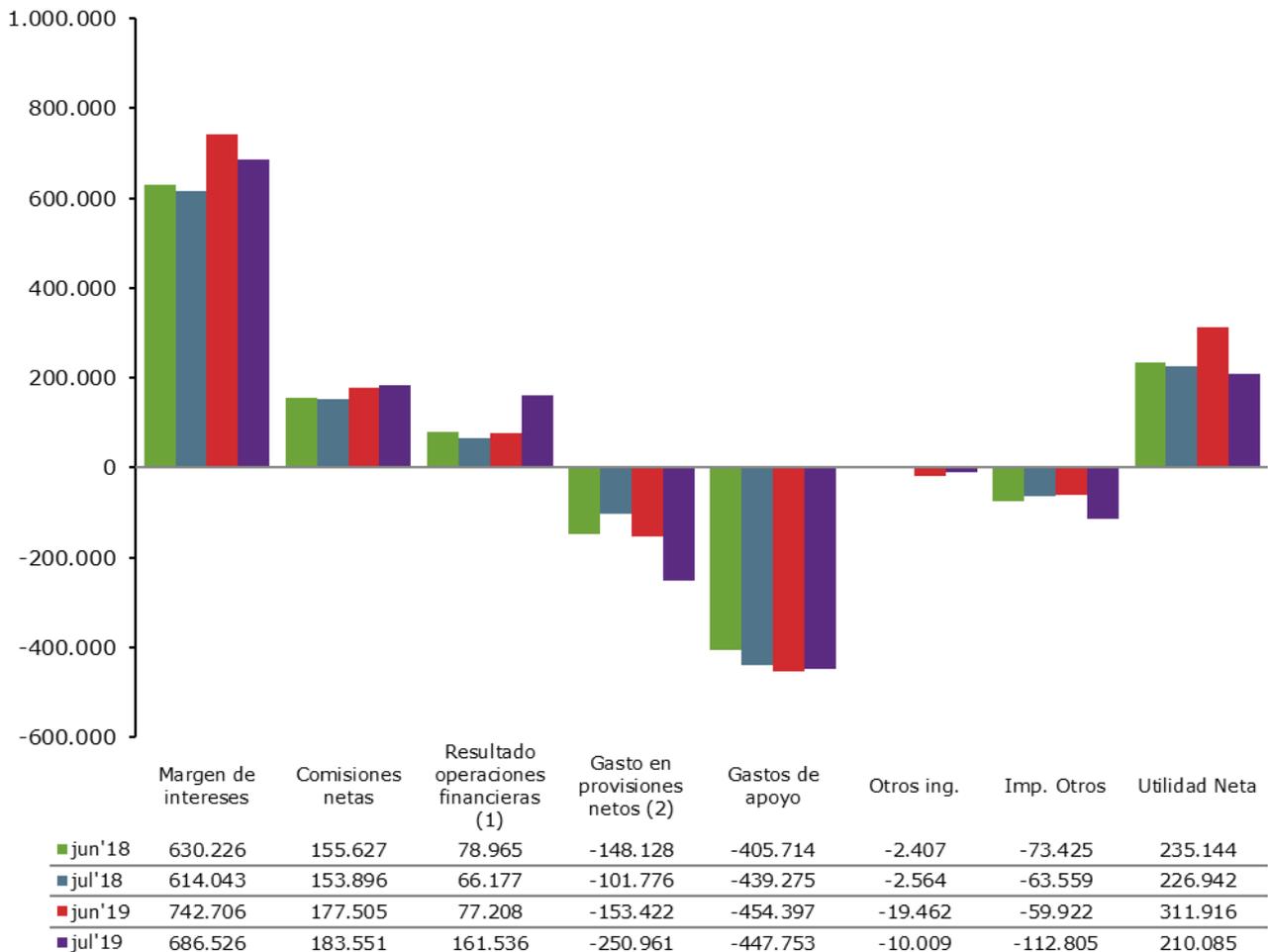
En julio la utilidad mensual del Sistema Bancario alcanzó los \$ 210.085 millones (MMUSD 300), cayendo un 32,35 % respecto del resultado del mes anterior. En tanto, la variación en doce meses fue un incremento de 5,53 %.

El menor resultado mensual obedeció, principalmente, a una caída en el margen de intereses y a un mayor gasto en provisiones neto y mayor gasto por impuestos. Por su parte, el crecimiento del resultado de operaciones financieras (ROF) y de comisiones netas, atenuó el menor resultado del mes.

La rentabilidad se ajustó respecto de junio, disminuyendo el índice de rentabilidad sobre patrimonio promedio desde un 12,59 % a un 12,39 % y medido sobre activos promedio, desde un 1,04 % a un 1,03 %.

Por último, el indicador de eficiencia, esto es Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 48,05 % en el mes, mostrando un mejor desempeño respecto del mes anterior (48,56 %) y un año atrás (50,84 %).

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

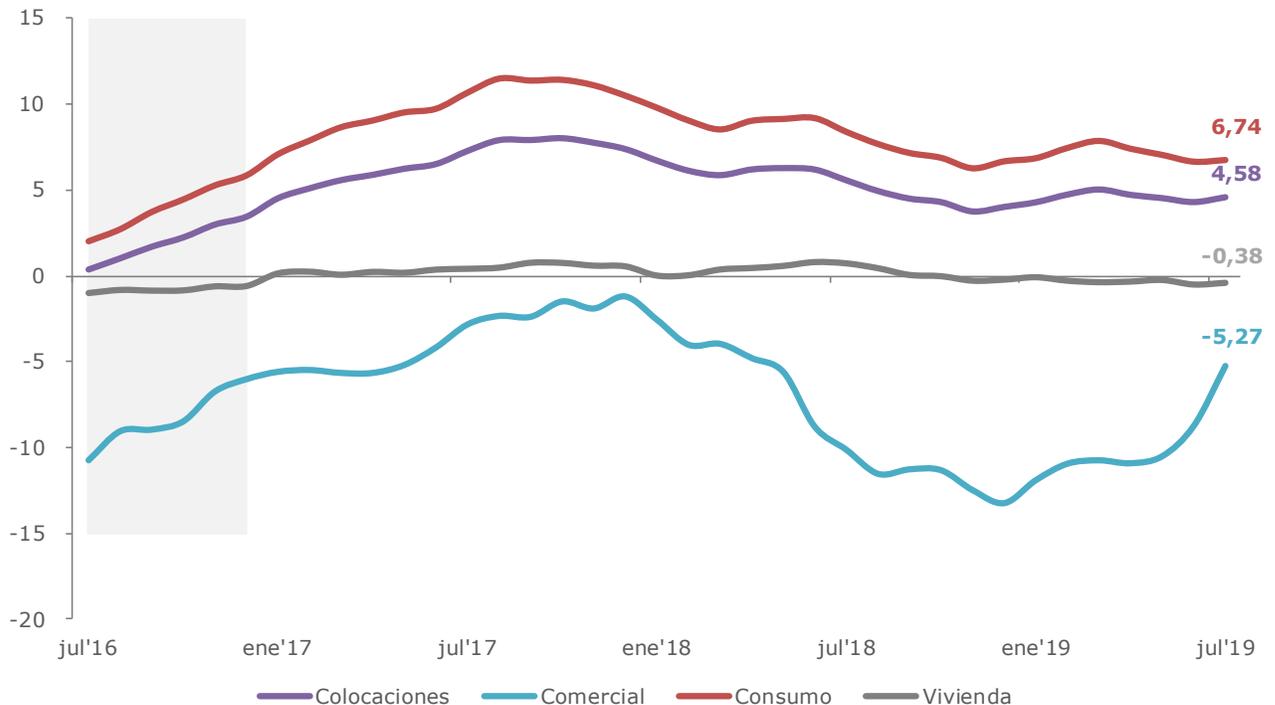
### 3. COOPERATIVAS

#### Actividad

Las colocaciones se incrementaron un 4,58 %, en doce meses, superando el 4,30 % registrado en junio y modificándose la tendencia decreciente observada en los meses precedentes. Esta trayectoria se explicó, principalmente, por la variación de la cartera de consumo, que concentra un 74,40 % del total de colocaciones. Por su parte, las carteras comercial y vivienda registraron una menor caída respecto del mes anterior.

Las colocaciones de consumo se expandieron en 6,74 % (6,65 % jun'19 y 8,38 % jul'18), mientras que las colocaciones comerciales retrocedieron un -5,27 % (-8,76 % jun'19 y -10,16 % jul'18) y vivienda un -0,38 % (-0,48 % jun'19 y 0,76 % jul'18).

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



## Riesgo de crédito

En el mes de julio los índices de provisiones y cartera deteriorada sobre colocaciones no variaron respecto del mes anterior, en cambio el indicador de morosidad a 90 días a más experimentó un alza.

El índice de provisiones se mantuvo en un 4,58 %. En la cartera comercial disminuyó desde un 10,01 % a un 9,93 % (11,33 % jul'18), en consumo se expandió desde un 5,23 % hasta un 5,25 % (5,67 % jul'18) y en vivienda decreció desde un 1,25 % a un 1,19 % (1,54 % jul'18).

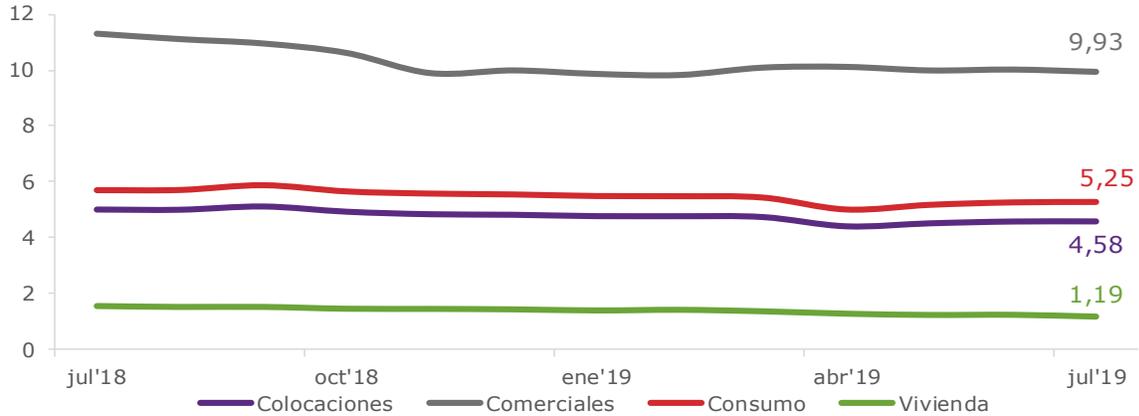
El índice de cartera con morosidad de 90 días o más se incrementó desde un 2,99 % hasta un 3,08 % (3,50 % jul'18) influenciado por consumo. En la cartera comercial el indicador se redujo desde un 12,36 % a un 11,58 % (15,44 % jul'18), mientras que en vivienda lo hizo desde un 3,26 % a un 3,21 % (3,60 % jul'18). Por el contrario, en consumo se incrementó desde un 2,38 % a un 2,56 % (2,70 % jul'18).

La cobertura de provisiones, medida como el coeficiente entre las provisiones constituidas y la cartera con morosidad de 90 días o más, cayó desde un 153,04 % a un 148,72 % (143,18 % jul'18).

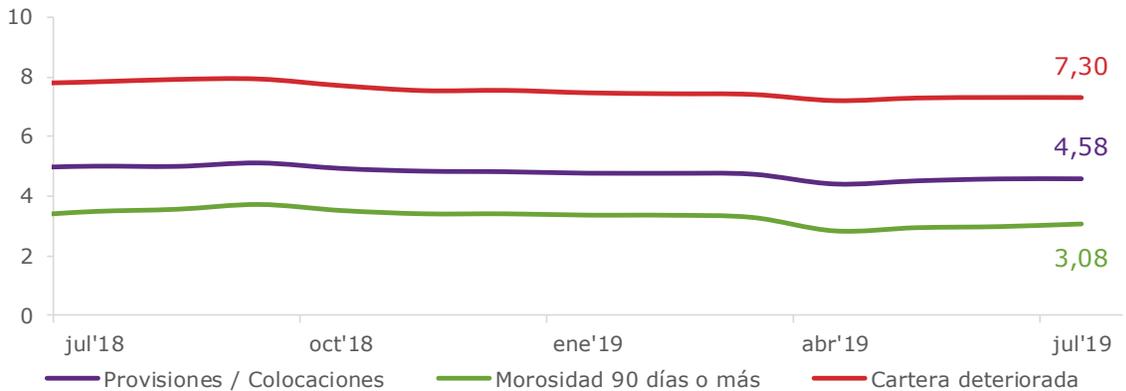
Respecto del índice de cartera deteriorada, este se mantuvo en 7,30 % (7,83 % jul'18). Por cartera, el coeficiente de empresas experimentó una baja desde un 21,74 % a un 20,94 % (24,19 % jul'18), el de consumo creció desde un 5,40 % a un 5,49 % (5,70 % jul'18) y el de vivienda disminuyó, desde un 11,02 % a un 10,86 % (11,31 % jul'18).

### 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

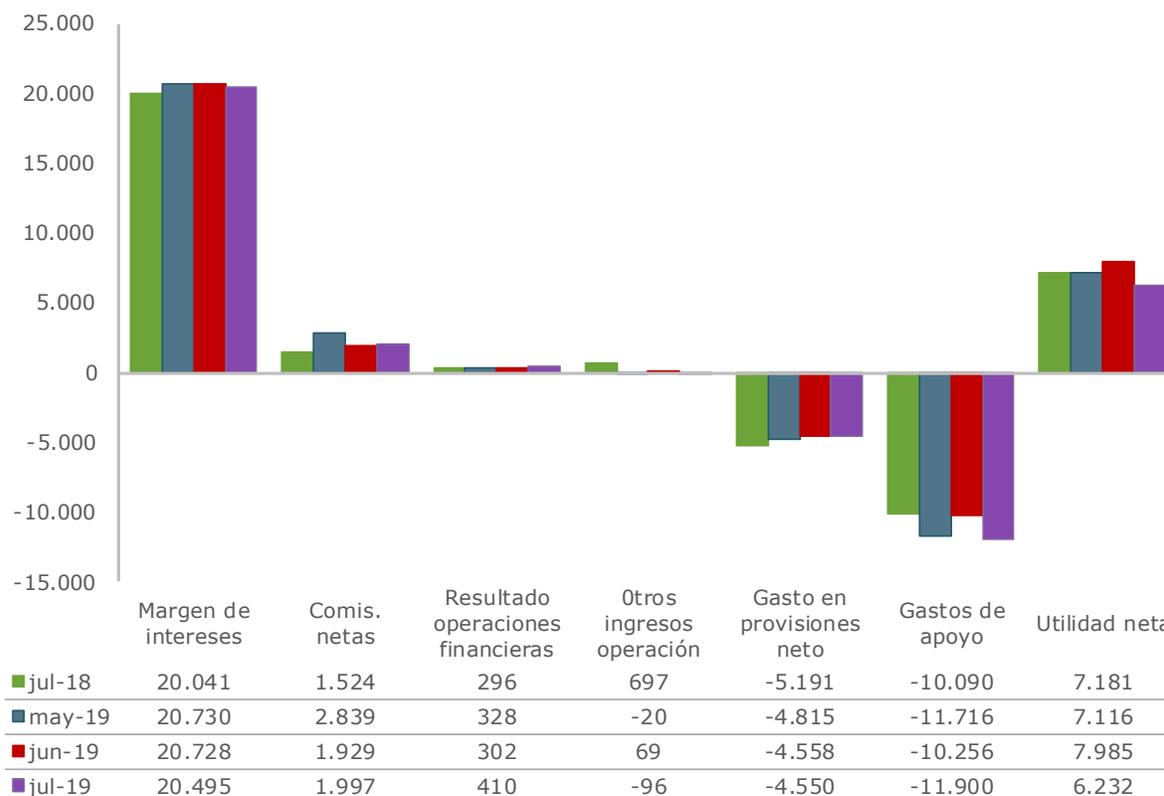
Al 31 de julio de 2019, la utilidad mensual de las Cooperativas de Ahorro y Crédito supervisadas por la CMF alcanzó los \$ 6.232 millones (MMUSD 9) disminuyendo un 21,28 % respecto del mes anterior. Medido en doce meses, el resultado acumulado de \$ 50.199 millones (MMUSD 72), decreció en un 1,50 %.

La caída mensual se explicó por el incremento de los gastos de apoyo y, en menor medida, por la baja en el margen de intereses, mientras que, de manera anual, se explicó, principalmente, por un mayor gasto en provisiones.

En tanto, el índice de rentabilidad sobre patrimonio promedio retrocedió respecto del mes anterior, desde un 14,28 % a un 14,04 % (14,81 % jul'18), mientras que, medido sobre activos promedio, cayó desde un 3,86 % a un 3,79 % (4,11 % jul'18).

Por último, el indicador de eficiencia, medido como la razón entre gastos operacionales e ingresos operacionales, alcanzó un 51,99 %, desmejorando respecto del mes anterior, 51,84 %, (53,10 % jul'18).

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



## Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.449.777 personas al cierre de julio de 2019, mostrando un alza de 9.352 socios en el mes, y de 82.046 respecto de un año atrás.

## 4. Entrada en vigencia de norma de provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial grupal

En el mes de julio de 2019 entró en vigencia una actualización a la normativa de provisiones por riesgo de crédito, en la que se ha incorporado una metodología estandarizada para determinar las provisiones por riesgo de crédito para la cartera comercial grupal. Lo anterior es un complemento de la metodología estándar de provisiones para la cartera de vivienda implementado en enero de 2016.

La nueva metodología es regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) a través del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables (CNC), que norma las provisiones por riesgo de crédito que deben constituir los bancos<sup>1</sup>.

Hasta junio de 2019, la industria bancaria computaba sus requerimientos de provisiones para la cartera comercial grupal a través de métodos internos. Con este cambio normativo se constituyó un piso mínimo para dichos modelos, contribuyendo, de esta forma, a una mejor medición del riesgo de crédito y con ello robustecer la estabilidad financiera.

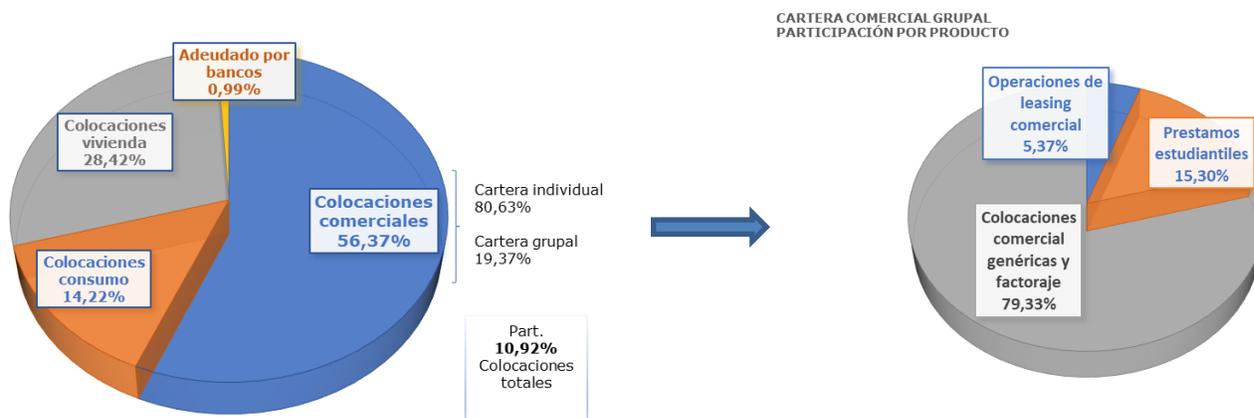
Así, las instituciones bancarias deberán reconocer provisiones mínimas con la nueva metodología, de acuerdo con el método que apliquen a sus carteras comerciales evaluadas grupalmente, que a continuación se describen brevemente:

**Gráfico N°7:** Métodos y factores de riesgo Capítulo B-1 (númeral 3.1.2)<sup>1</sup>.



Al 31 de julio la cartera comercial grupal ascendía a MM\$ 20.364.449 y representaba el 10,92 % del total de colocaciones y el 19,37 % de las colocaciones comerciales, distribuidas en doce instituciones<sup>2</sup>. A su vez, estas se concentraban mayoritariamente en colocaciones comerciales genéricas y factoraje, en un 79,33 %, en préstamos estudiantiles en un 15,30 % y en operaciones de leasing en un 5,37 %.

**Gráfico N°7:** Participación colocaciones comerciales,<sup>3</sup> (%).



1: Enlace CNC, [https://www.sbif.cl/sbifweb3/internet/archivos/norma\\_6545\\_1.pdf](https://www.sbif.cl/sbifweb3/internet/archivos/norma_6545_1.pdf)

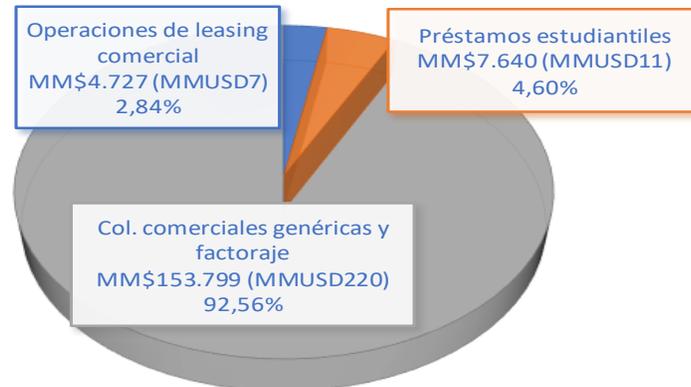
2: Bancos: De Chile, Santander, Estado, BCI, Itaú Corpbanca, Scotiabank, Bice, Internacional, Security, Consorcio, Falabella y Ripley.

3: Las estimaciones tienen como fuente los archivos contables MC1 y M2.

La implementación de la metodología estándar de provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial grupal implicó un aumento en las provisiones constituidas por este concepto, de aproximadamente MM\$166.167 (MMUSD 237)<sup>4</sup>, lo que representó cerca del 0,78 % del patrimonio del sistema bancario a esa fecha.

Las mayores provisiones constituidas por la cartera comercial grupal se distribuyeron de la siguiente forma: proveniente de las colocaciones comerciales genéricas y factoraje un 92,56 %, de los préstamos estudiantiles un 4,60 % y de las operaciones de leasing comercial grupal un 2,84 %.

**Gráfico N°8:** Distribución del impacto en provisiones por aplicación modelos de riesgo cartera grupal comercial (MM\$, MMUSD, %).



En materia de riesgo de crédito el índice de provisiones de las colocaciones creció respecto del mes anterior, desde un 2,43 % a un 2,48 % influenciado por la aplicación del método estándar de provisiones para la cartera comercial grupal. Al aislar dicho efecto el indicador habría alcanzado, aproximadamente, un 2,39 %. A su vez, el índice de provisiones de la cartera comercial creció de un 2,25 % a un 2,36 % en el mes, si no se hubiese implementado la norma el indicador habría sido un 2,20 %. Por último, el índice de cobertura de provisiones, medido como el coeficiente entre las provisiones constituidas y la cartera con morosidad de 90 días o más, también se vio impactado, creciendo de 128,91 % a 129,52 % y el de empresas, de un 134,18 % a un 137,08 % en el mes de julio.

Finalmente, desde el punto de vista contable, la aplicación de esta metodología fue tratada de acuerdo con la NIIF 8, como un cambio de estimación contable, en concordancia con el tratamiento dado al modelo estándar de provisiones para la cartera de vivienda el año 2016, lo que implicó que sus efectos se registraron en los estados de resultados de los bancos, desde fines de 2018 hasta julio de 2019, mes en que se contabilizó el 44% del total.

4: Valor dólar al 31 de julio de 2019 (\$699,98).

Trabajo preparado por la Unidad de Desempeño del Sistema Financiero del  
Departamento de Análisis y Control Financiero  
Dirección de Análisis Financiero (CMF)

