



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

www.sbif.cl



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

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de julio los activos de los bancos y cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$233.922.624 millones; retrocediendo en el mes un 1,05 % (alza de 1,50 a % jun'18). Las colocaciones, que representaron el 72,51 % de los activos consolidados, cayeron en el mes un 0,30 %, desacelerándose en relación a junio (alza de 1,59 %).

Respecto de los pasivos, los depósitos totales disminuyeron en un 0,66 %, mientras que el patrimonio mostró un crecimiento mensual de 0,64 %. Por su parte, el resultado del ejercicio retrocedió un 3,05 %, impulsado principalmente por la industria bancaria.

En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones y de cartera deteriorada mejoraron en el mes, no obstante el de morosidad se incrementó en igual periodo. En efecto, el indicador de provisiones disminuyó desde un 2,42 % a un 2,39 %, el de morosidad subió desde un 1,94 % a un 1,98 % y el de cartera deteriorada bajó desde un 5,11 % a un 5,09 %. En julio los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,37 % y las cooperativas de 5,01 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, el sistema bancario obtuvo un 1,96 % y las cooperativas un 3,50 %. En la cartera deteriorada el índice de los bancos ascendió a 5,06 % y el de cooperativas a 7,83 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 12,93 % y sobre activos promedio (ROAA) un 1,10 %.

	Monto MM\$		Cifras consolidadas ⁽¹⁾		Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas ⁽³⁾	MM\$	MMUS\$ ⁽²⁾	mes anterior	doce meses
Colocaciones	167.901.037	1.713.494	169.614.531	265.525	-0,30	5,90
Activos totales	232.026.833	1.895.791	233.922.624	366.196	-1,05	6,16
Depósitos totales	132.304.114	899.108	133.203.222	208.524	-0,66	6,26
Instrumentos de deuda emitidos	44.477.954	354.845	44.832.799	70.184	-0,93	5,03
Patrimonio	19.110.582	528.766	19.639.348	30.745	0,64	3,83
Resultado del ejercicio	1.524.942	49.753	1.574.695	2.465	-3,05	9,52

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

(2): Valor dólar al 31 de julio de 2018, \$638,79.

(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	ago'17	sep'17	oct'17	nov'17	dic'17	ene'18	feb'18	mar'18	abr'18	may'18	jun'18	jul'18
Riesgo de crédito por provisiones	2,52	2,51	2,51	2,51	2,52	2,53	2,53	2,50	2,47	2,43	2,42	2,39
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,87	1,89	1,93	1,90	1,95	2,00	2,00	2,00	1,95	1,96	1,94	1,98
Cartera deteriorada	5,23	5,21	5,20	5,27	5,24	5,28	5,34	5,29	5,25	5,17	5,11	5,09
ROAE (*)	---	---	---	---	---	12,72	12,91	12,36	12,34	12,27	12,44	12,93
ROAA (*)	---	---	---	---	---	1,09	1,10	1,06	1,05	1,05	1,06	1,10

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



2. SISTEMA BANCARIO

Actividad

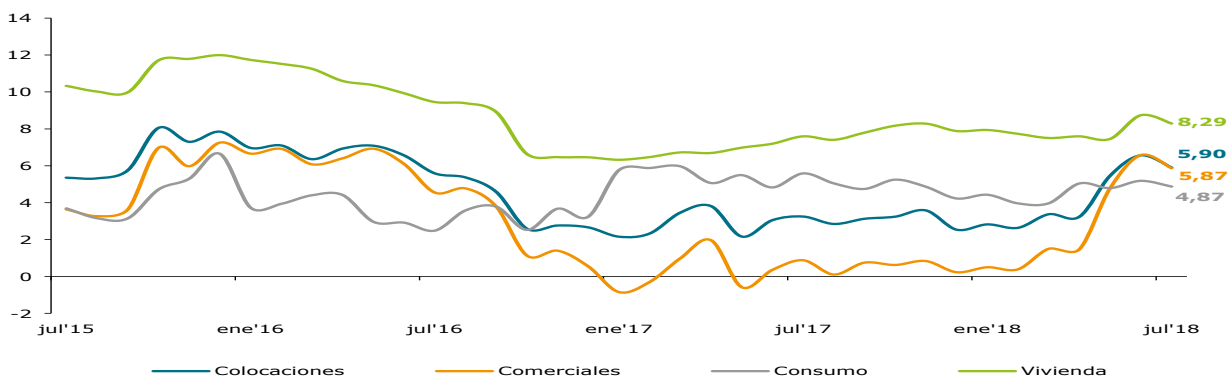
A partir de este mes, Bank Of China, Agencia en Chile comenzó a operar en el país, alcanzando el sistema bancario 21 instituciones.

Las colocaciones se incrementaron un 5,90 % en doce meses, por debajo del aumento registrado en el mes anterior, de 6,56 % y por sobre la variación de jul'17 (3,25 %). La menor expansión respecto de jun'18 obedeció a un menor crecimiento de todas las carteras, con énfasis en empresas.

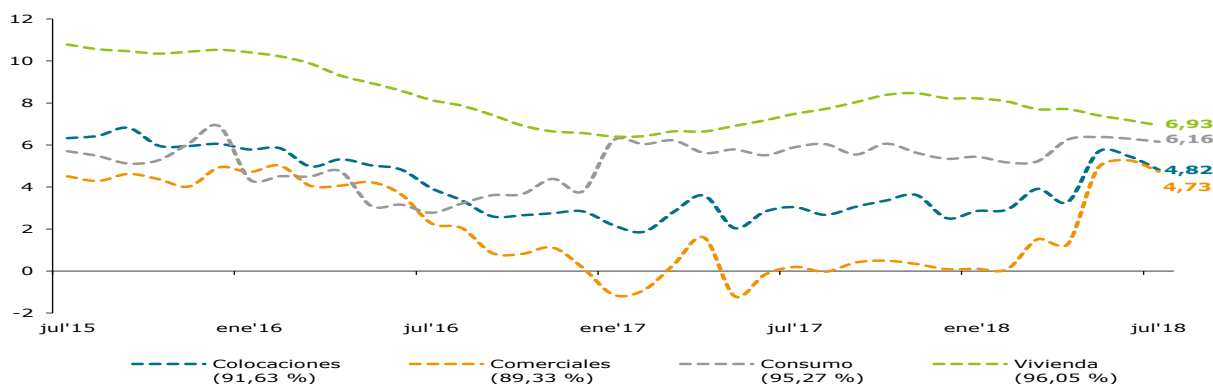
Las colocaciones comerciales se expandieron en 5,87 % (6,58 % jun'18 y 0,88 % jul'17), en consumo la tasa de variación alcanzó un 4,87 % (5,18 % jun'18 y 5,59 % jul'17), mientras que vivienda se incrementó un 8,29 % (8,74 % jun'18 y 7,59 % jul'17).

Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las colocaciones de sucursales y filiales fuera de Chile, las que representan un 8,37 % del total de colocaciones, la actividad se expandió un 4,82 % en doce meses. Esta variación fue menor que la del mes anterior de 5,48 % (3,04 % jul'17), debido a una desaceleración en todas las carteras, incluidos los interbancarios. La cartera de empresas se incrementó en 4,73 % (5,27 % jun'18 y 0,20 % jul'17) y consumo en 6,16 % (6,30 % jun'18 y 5,90 % jul'17). Por su parte, vivienda creció un 6,93 % por debajo del mes anterior y doce meses atrás (7,18 % jun'18 y 7,48 % jul'17).

Gráfico N°1: Colocaciones por cartera con y sin el importe en el exterior, variación real 12 Meses, (%).



Sistema Bancario sin importe en el exterior



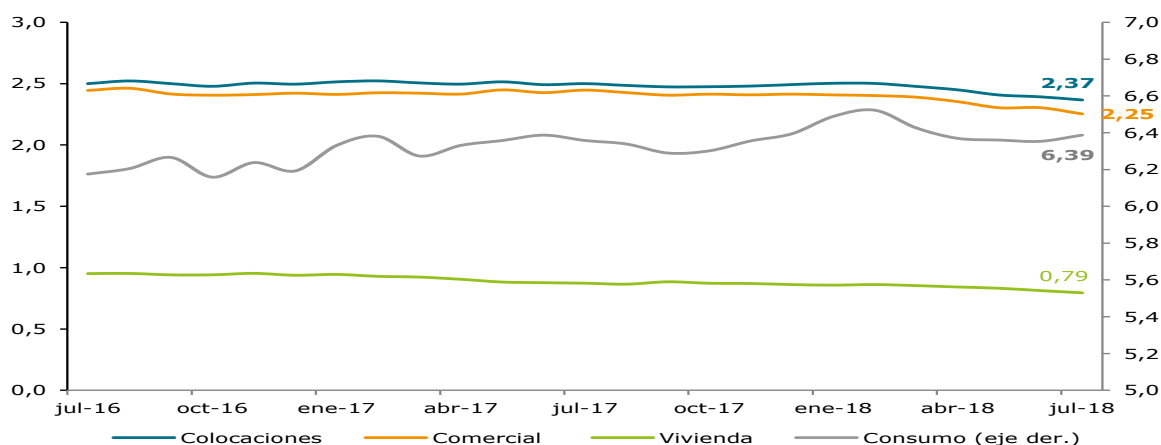
Los índices de provisiones sobre colocaciones y de cartera deteriorada disminuyeron respecto del mes de junio, alcanzando cada índice un 2,37 % y un 5,06 %, respectivamente. Por su parte, el indicador de morosidad de 90 días o más, aumentó a un 1,96 % en igual periodo, por un crecimiento del indicador en las tres carteras.

La baja en el mes del índice de provisiones sobre colocaciones de 2 p.b., se explicó mayormente por la cartera comercial y en menor medida, por la cartera de vivienda, cuyos índices disminuyeron desde un 2,30 % a un 2,25 % (2,45 % jul'17) y desde un 0,81 % a un 0,79 % (0,87 % jul'17), respectivamente. Por su parte, consumo registró un aumento en el mes desde un 6,35 % a un 6,39 % (6,36 % jul'17).

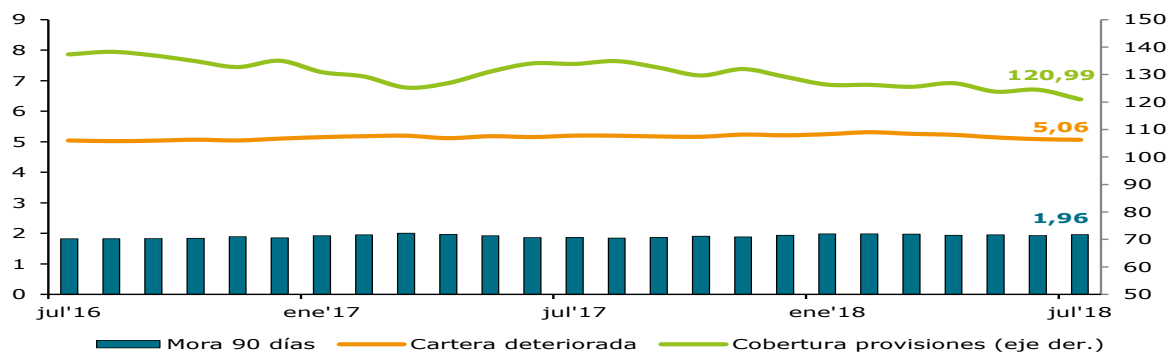
El índice de cartera con morosidad de 90 días o más avanzó respecto de junio desde un 1,93 % a un 1,96 %, creciendo el coeficiente en las tres carteras. La cartera comercial aumentó desde un 1,70 % a un 1,74 %, el índice de consumo lo hizo desde un 2,08 % a un 2,12 % y el de vivienda, pasó desde un 2,38 % a un 2,39 %. 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, disminuyó a un 120,99 % (124,49 % jun'18).

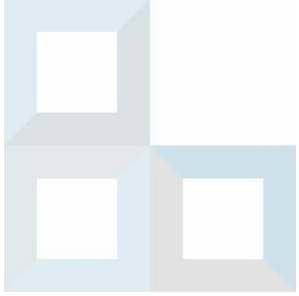
El índice de cartera deteriorada se movió en el mismo sentido que el de provisiones, disminuyendo desde un 5,09 % a un 5,06 % influenciado por el indicador de la cartera empresas, el que retrocedió de un 4,68 % a un 4,61 %. Por su parte, los índices de las carteras de consumo y de vivienda, crecieron en el mes desde un 7,09 % a un 7,10 % y de un 5,15 % a un 5,17 %, respectivamente.

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



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





Resultados

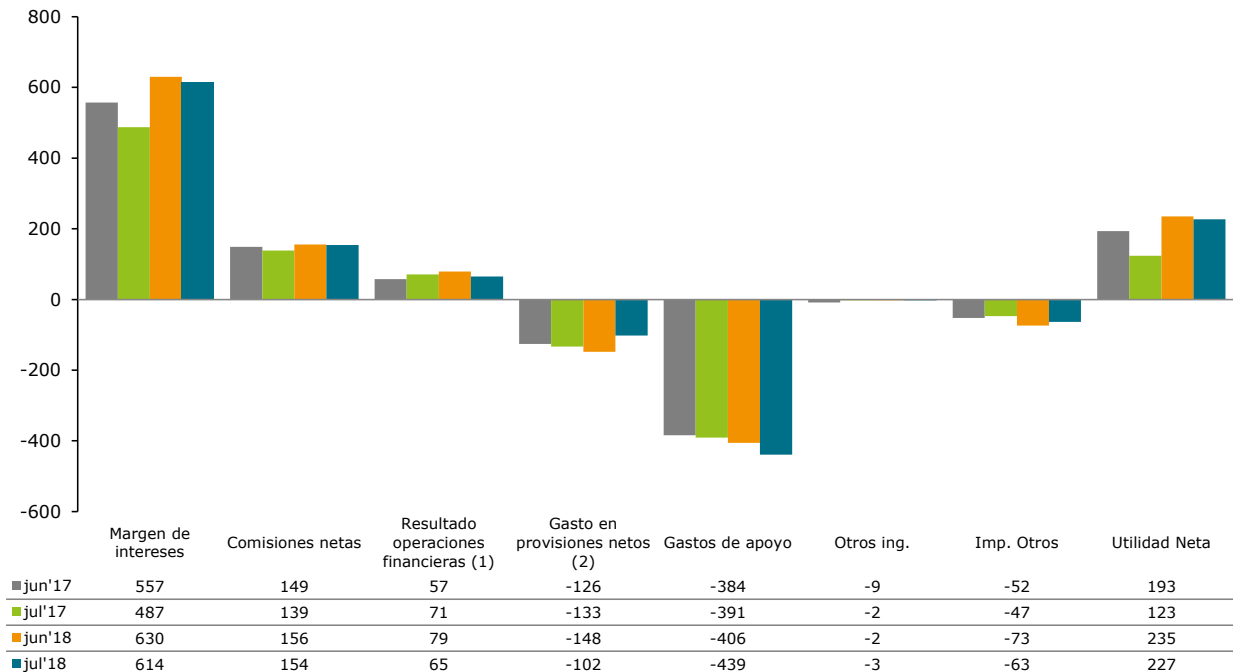
A julio 2018 la utilidad mensual alcanzó los \$ 226.942 millones (MMUSD 355) lo que implicó una disminución de 3,23 % respecto del mes anterior. Por su parte, el resultado acumulado de \$ 1.524.942 millones (MMUSD 2.387) creció un 9,30 % respecto de un año atrás.

El menor resultado mensual se explicó, principalmente, por una disminución en el margen de intereses y en el resultado de operaciones financieras, junto con un alza en los gastos de apoyo; no obstante, un menor gasto en provisiones neto y en impuestos, atenuó dicha caída. Respecto de doce meses atrás, el mayor resultado se explicó, principalmente, por un mayor margen de intereses y comisiones netas.

Los índices de rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) y sobre activos promedio (ROAA), aumentaron respecto del mes anterior desde un 12,38 % a un 12,88 %, y desde un 1,03 % a un 1,07 %, respectivamente. En relación a doce meses atrás, estos indicadores alcanzaron un 11,69 % y 0,98 %, en cada caso.

Por último, el indicador de eficiencia, esto es Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 50,84 % desmejorando respecto del mes anterior (50,33 %); no obstante, mostrando un mejor desempeño que un año atrás (51,93 %).

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

3. COOPERATIVAS

Actividad

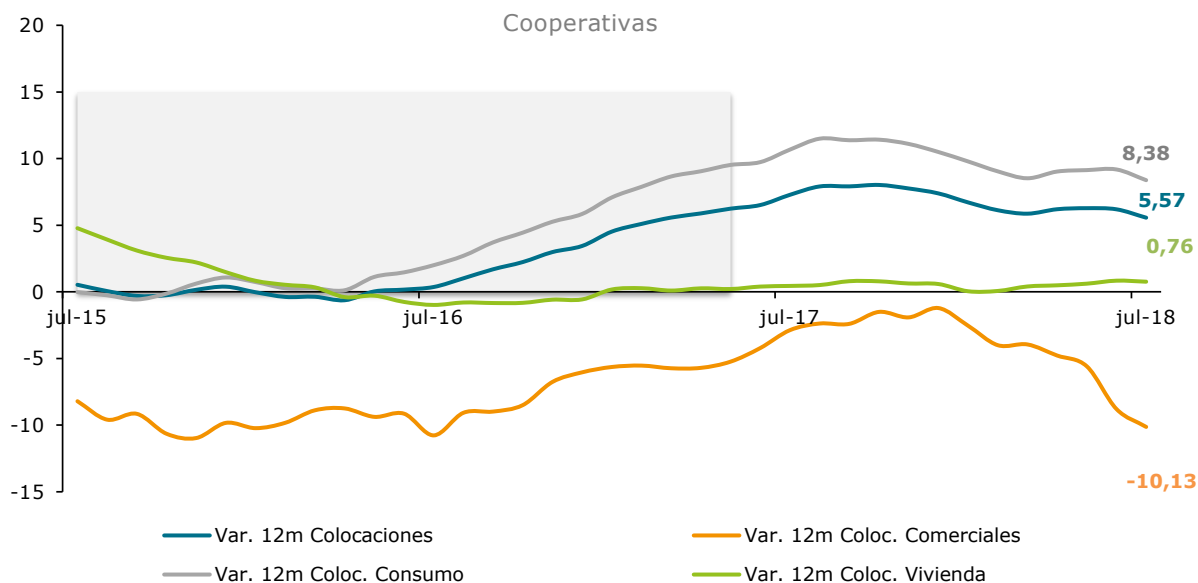
En julio de 2018, los activos de las cooperativas totalizaron \$ 1.895.791 millones, representando las colocaciones un 90,38 %, equivalentes a \$ 1.713.494 millones. Asimismo, las colocaciones de consumo que constituyen el 65,89 % del total de activos, ascendieron a \$ 1.249.058 millones y las de vivienda, con una participación del 20,22 % alcanzaron \$ 383.359 millones. Por último, las colocaciones comerciales contribuyen con un 4,28 % al total de activos y registraban un saldo de \$ 81.077 millones.

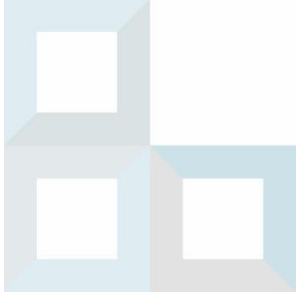
La actividad medida en doce meses alcanzó un 5,57 %, inferior al 6,19 % registrado en junio, dicha tasa estuvo influenciada por las colocaciones de consumo, que crecieron 8,38 % (9,18 % jun '18). Por su parte, la cartera comercial continuó cayendo, alcanzando un 10,13 % (-8,79 % jun'18) y vivienda se incrementó un 0,76 % (0,84 % jun'18).

Por el lado de los pasivos, destacaron los depósitos totales por un total de \$ 899.108 millones. Por su parte, el patrimonio ascendió \$ 528.766 millones.

En términos mensuales, la actividad creció un 0,41 %, impulsada por consumo, que lo hizo en un 0,72 %. Por su parte, las colocaciones de vivienda y comerciales, cayeron en un 0,06 % y en un 1,95 %, respectivamente.

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





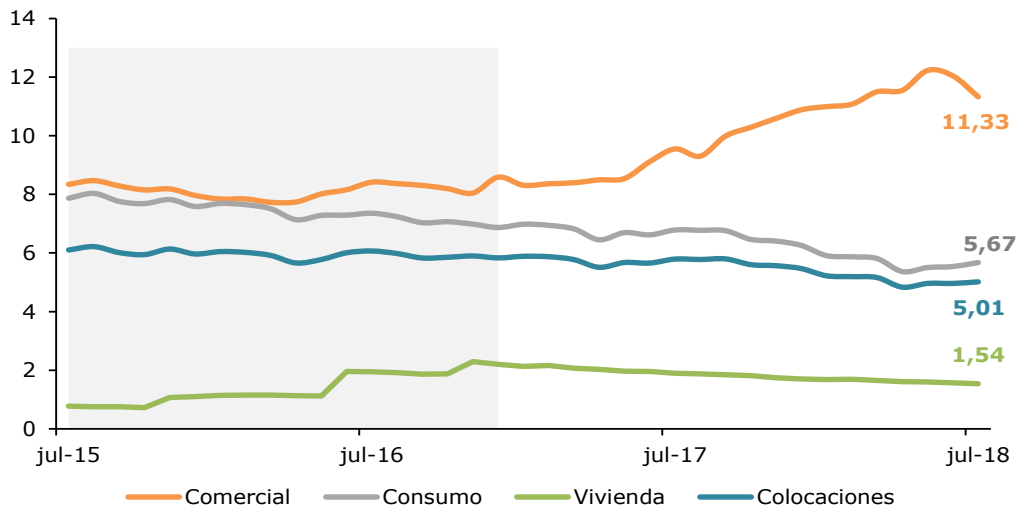
Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones, morosidad 90 días o más y deterioro se incrementaron respecto del mes anterior explicado por la cartera de consumo. En relación a doce meses atrás, dichos indicadores disminuyeron a raíz de las carteras de consumo y empresas.

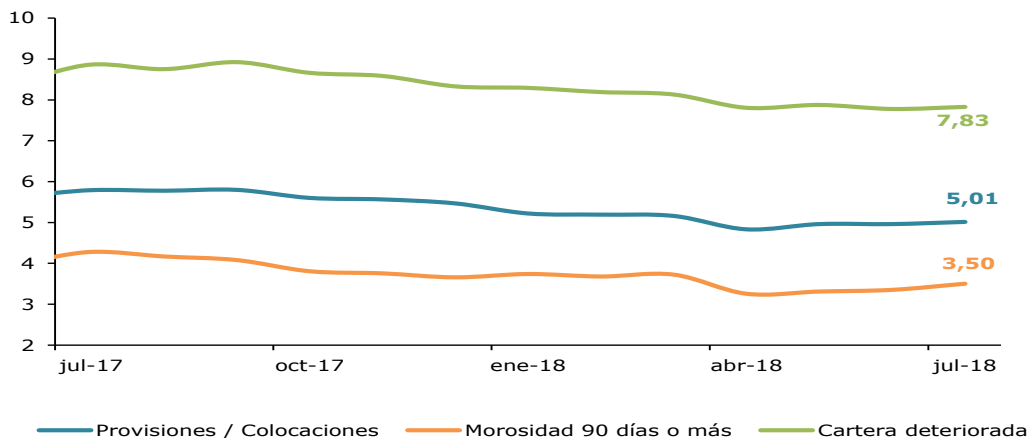
El índice de provisiones sobre colocaciones creció en el mes 5 p.b. situándose en 5,01 %, atribuible a mayores provisiones asociadas a consumo. Por su parte, el indicador de morosidad de 90 días o más aumentó desde un 3,35 % hasta un 3,50 % y el de cartera deteriorada creció 5 p.b. en el mes alcanzando un 7,83 %, en ambos casos, explicado por la cartera de consumo.

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

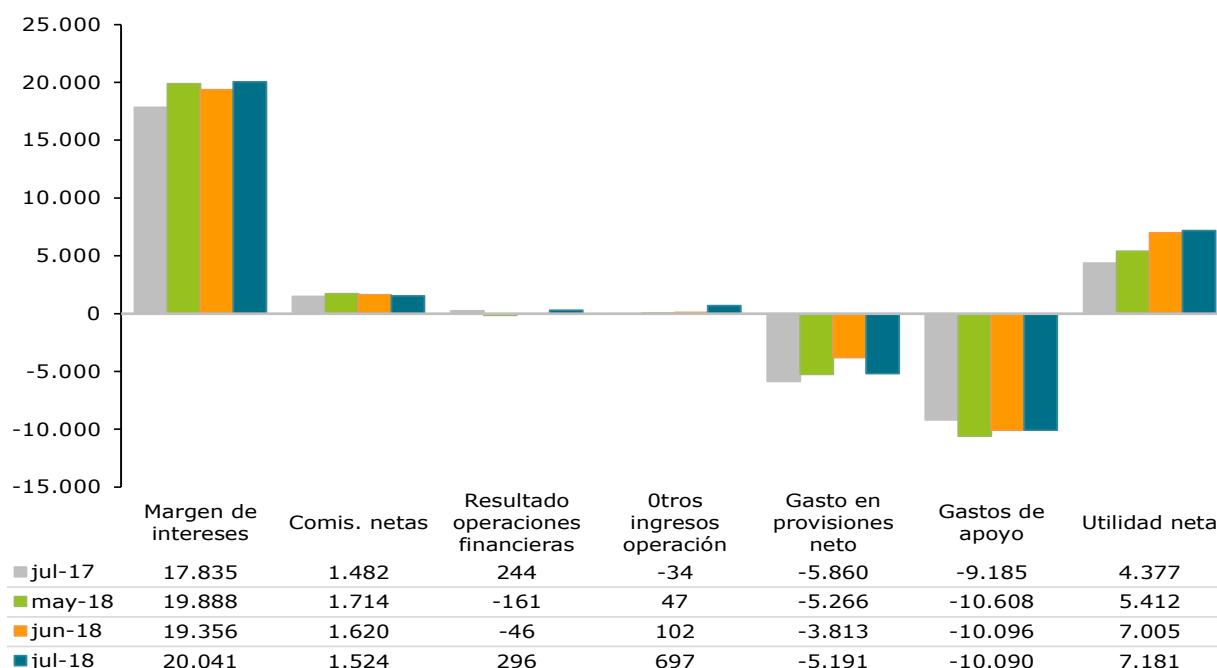
Al cierre de julio las cooperativas acumularon utilidades por \$ 49.753 millones, incrementándose el resultado de la industria supervisada en un 17,01 % anual, producto del incremento en el margen de intereses y reducción del gasto en provisiones neto.

En el mes el sector obtuvo utilidades por \$ 7.181 millones, incrementándose en un 2,92 %, atribuible a una mejora en el resultado operacional bruto (principalmente por un mayor margen de intereses). Sin embargo los mayores ingresos fueron aminorados por un mayor gasto en provisiones.

Los índices de rentabilidad crecieron respecto de junio. La rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 14,86 % y sobre activos promedio (ROAA) un 4,11 %.


Por último, el indicador de eficiencia, Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 53,10 % en el mes.

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



Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.367.731 personas en julio, mostrando un alza de 6.278 socios en el mes, y de 54.373 respecto de 1 año atrás.



4. ADECUACIÓN DE CAPITAL, OTRAS CONSIDERACIONES.

En el Capítulo 4 del “Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas de julio de 2017” (https://www.sbf.cl/sbifweb3/internet/archivos/publicacion_11746.pdf), se hizo una revisión del Índice de Basilea y, entre sus conclusiones, se planteó que en Chile, la regla general exige que las entidades mantengan un Índice de Basilea o Adecuación de capital, de al menos un 8 %, aunque los bancos que tienen una alta participación de mercado deben tener un índice mayor.

A continuación se revisa la situación de las instituciones bancarias que al momento de fusionarse han alcanzado una participación de mercado significativa y las exigencias que han derivado de aquello, el impacto del riesgo de mercado en la medición de solvencia, así como un repaso de algunos conceptos.

Índice de adecuación de capital y sus componentes.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 66 de la Ley general de Bancos (LGB), las instituciones deben mantener una relación, entre patrimonio efectivo y sus activos ponderados por riesgo de crédito, neto de provisiones exigidas, no inferior a un 8 %.

Los componentes del patrimonio efectivo incluyen el capital básico del banco, al que se le suman las provisiones voluntarias (adicionales), bonos subordinados (con tope de 50 % del capital básico) e interés no controlador, para finalmente deducir el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados, y de inversiones en sociedades que no participan en la consolidación.

Por otro lado, los activos se ponderan de acuerdo a categorías de riesgo, donde se asigna un porcentaje que reflejaría el monto de capital necesario para respaldar cada uno de esos activos, además, se computan en este componente las exposiciones de los créditos contingentes.

Excepciones a la exigencia mínima ante fusiones y/o adquisiciones.

El artículo 35 bis de la LGB complementa la antes mencionada exigencia, pudiendo elevar dicho nivel mínimo hasta un 14 % en situaciones de fusiones o adquisiciones entre bancos, donde la participación de mercado resultante sea significativa.

Las fusiones efectuadas entre *Banco Santander-Chile* y *Banco Santiago* en el año 2002, *Banco de Chile* y *Citibank-Chile* en el año 2008, e *Itaú Chile* y *Corpbanca* en el año 2016, elevaron sus participaciones sobre el total de colocaciones del Sistema Bancario, por sobre un 15 %.

En el primer caso, la exigencia alcanzó, en sus inicios, a un 12 %, la que disminuyó a un 11 % en el año 2005, la que se mantiene a la fecha. A jun'18 dicho índice alcanza a un 12,77 %.

En el segundo y tercer caso, se exigió un Índice de Basilea mínimo de 10 %, el que se mantiene a la fecha. A jun'18 el coeficiente del Banco de Chile alcanza un 14,05 % y el de Itaú Corpbanca, un 14,30 %.

Riesgo de mercado.

En el cálculo del indicador de Adecuación de capital, el riesgo de crédito se constituye como elemento único en la exposición de los activos, sin embargo, no es el único riesgo al que están expuestas las instituciones bancarias. Por esta razón, al considerar la exposición de los activos al riesgo de mercado, entendiéndose por éste, la posibilidad de que un instrumento financiero disminuya de valor debido a cambios en las condiciones del mercado, transforma el índice en comentario en una evaluación más integral de los riesgos que debiera solventar el patrimonio.

De esta forma, al indicador de Basilea:

"Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito (APRC)"

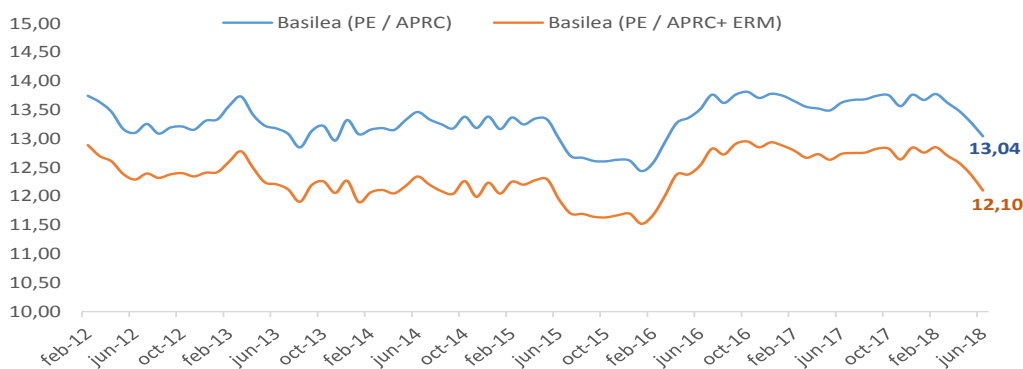
Se incorpora la estimación de los activos ponderados por riesgo de mercado, transformándose en:

"Patrimonio efectivo / APRC + Estimación activos ponderados por riesgo de mercado (*)"

(*)Corresponde a la exposición al riesgo de mercado, informada por el banco, calculada en base al método estándar de acuerdo a normativa del Banco Central de Chile (Capítulo III B.2), multiplicada por 12,5 veces.

Este Organismo, a contar de dic'10, publica este indicador con el objetivo de dar a conocer los requerimientos estimados de capital necesarios para solventar los riesgos de crédito y de mercado, observándose una disminución de casi un punto porcentual respecto del cálculo que solo incorpora APRC.

Gráfico N° 7: Patrimonio efectivo respecto de riesgo de crédito y de mercado consolidado del Sistema Bancario a jun'18.





www.sbif.cl