



# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas a abril de 2018

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



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas a abril de 2018

---

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 30 de abril los activos de los bancos y cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$ 227.187.995 millones; retrocediendo en el mes un 0,12 % (0,86 % mar'18). No obstante, las colocaciones totales, que representan el 72,07 % de los activos consolidados, registraron un alza de 0,69 % en el mes.

Respecto de los pasivos, los depósitos totales crecieron un 0,61 %, mientras que el patrimonio retrocedió respecto del mes anterior un 1,02 % principalmente por el reparto de utilidades de bancos.

Los índices de riesgo mejoraron respecto del mes anterior. En efecto, el indicador de provisiones cayó desde un 2,50 % a un 2,47 %, el de cartera con morosidad de 90 días o más disminuyó desde un 2,00 % a un 1,95 %, y el de cartera deteriorada lo hizo desde un 5,29 % a un 5,25 %. En abril los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,45 % y las cooperativas de 4,83 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más el Sistema Bancario contribuyó con un 1,93 % y las cooperativas con un 3,26 %, y para la cartera deteriorada el índice de los bancos ascendió a 5,21 % y el de cooperativas a 7,81 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE) alcanzó un 13,52 % (13,61 % mar'18) y sobre activos (ROA) un 1,14 % (1,16 % mar'18). A su vez, la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 12,34 % y sobre activos promedio (ROAA) un 1,05 %.

**Cuadro N° 1:** Principales activos y pasivos del Sistema Bancario y Cooperativas.

	Monto MM\$		Cifras consolidadas <sup>(1)</sup>		Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas <sup>(3)</sup>	MM\$	MMUS\$ <sup>(2)</sup>	mes anterior	doce meses
Colocaciones	162.049.989	1.678.532	163.728.521	270.295	0,69	3,27
Activos totales	225.276.119	1.911.876	227.187.995	375.059	-0,12	3,18
Depósitos totales	128.740.923	888.886	129.629.809	214.002	0,61	2,70
Instrumentos de deuda emitidos	43.877.066	356.114	44.233.180	73.023	-0,04	4,88
Patrimonio	18.695.083	517.769	19.212.852	31.718	-1,02	3,38
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>835.633</b>	<b>30.156</b>	<b>865.789</b>	<b>1.429</b>	<b>-5,29</b>	<b>1,17</b>

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

(2): Valor dólar al 30 de abril de 2018, \$605,74.

(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	abr'17	may'17	jun'17	jul'17	ago'17	sep'17	oct'17	nov'17	dic'17	ene'18	feb'18	mar'18	abr'18
Riesgo de crédito por provisiones	2,53	2,55	2,52	2,53	2,52	2,51	2,51	2,51	2,52	2,53	2,53	2,50	2,47
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,99	1,94	1,88	1,89	1,87	1,89	1,93	1,90	1,95	2,00	2,00	2,00	1,95
Cartera deteriorada	5,15	5,22	5,19	5,24	5,23	5,21	5,20	5,27	5,24	5,28	5,34	5,29	5,25
ROAE (*)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	12,74	12,94	12,36	12,34
ROAA (*)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	1,09	1,11	1,06	1,05

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

## 2. SISTEMA BANCARIO

### Actividad

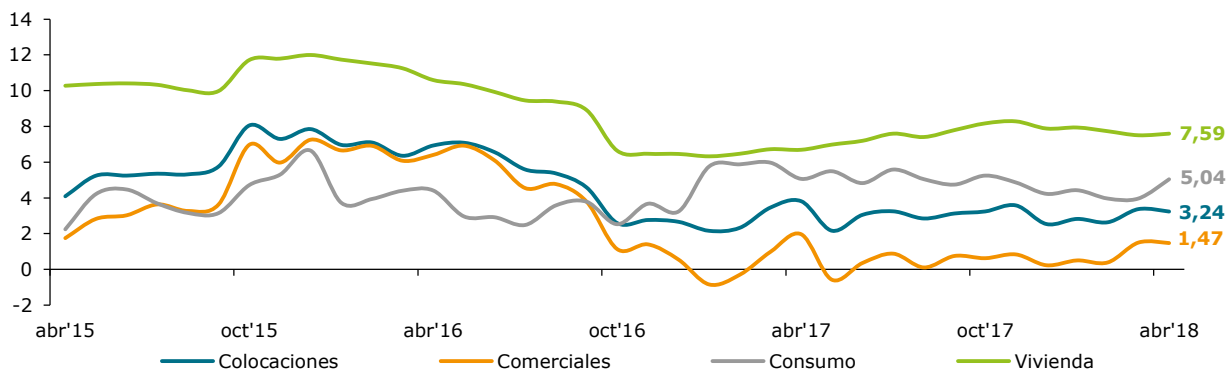
Las colocaciones se incrementaron un 3,24 % en doce meses, por debajo del alza registrada el mes anterior de 3,37 % y respecto de abril de 2017 (3,81 %). La menor expansión respecto de mar'18 y de un año atrás obedeció a un menor crecimiento de las colocaciones comerciales y una caída de los préstamos interbancarios.

Las colocaciones comerciales se expandieron en 1,47 % (1,50 % mar'18 y 1,97 % abr'17), en consumo la tasa de variación alcanzó un 5,04 % (3,97 % mar'18 y 5,06 % abr'17), mientras que en vivienda la alza fue mayor con un 7,59 % (7,50 % mar'18 y 6,69 % abr'17).

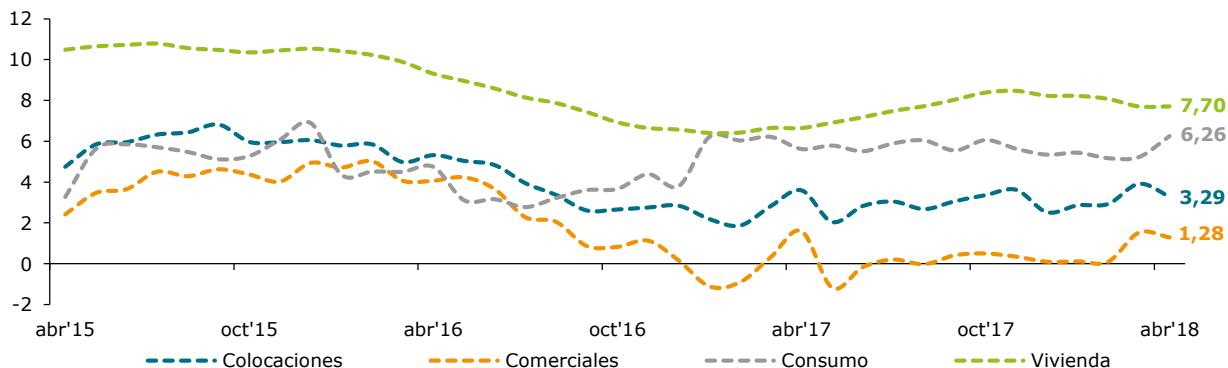
Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las colocaciones de sucursales y filiales fuera de Chile, también se desaceleró la actividad respecto de marzo, desde un 3,91 % a un 3,29 % anual (3,59 % abr'17). La cartera de empresas mostró la misma trayectoria, variando desde un 1,52 % a un 1,28 % (1,59 % abr'17), en cambio consumo incrementó su tasa de expansión de un 5,23 % a un 6,26 % (5,62 % abr'17). Por último, vivienda mantuvo, respecto de marzo, su tasa de crecimiento en un 7,70 % (6,64 % abr'17).

**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 sobre colocaciones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada disminuyeron respecto del marzo, alcanzando un 2,45 %, un 1,93 % y un 5,23 %, respectivamente.

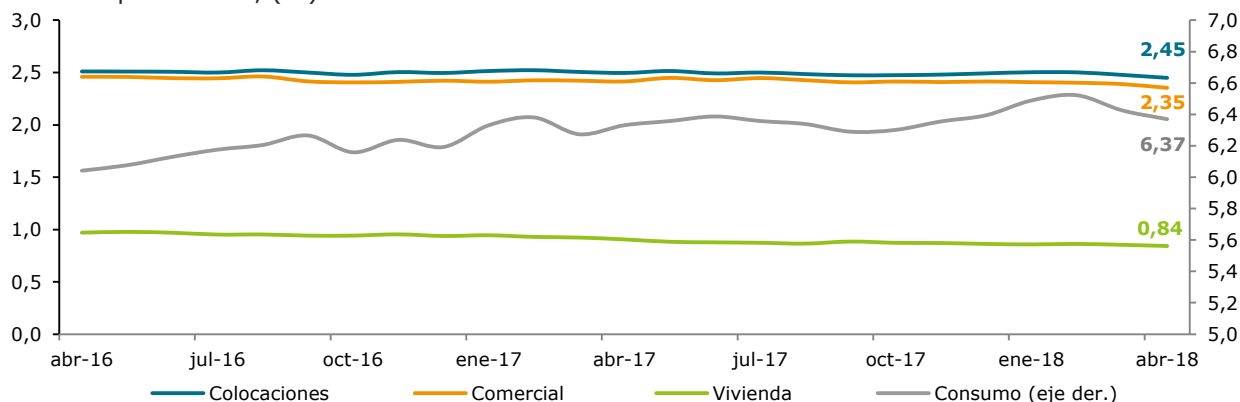
El índice de provisiones sobre colocaciones disminuyó respecto de marzo desde un 2,48 % a un 2,45 %, retrocediendo también ante el 2,50 % registrado en igual periodo del año anterior. En la cartera comercial el indicador cayó desde un 2,39 % a un 2,35 % (2,41 % abr'17), en consumo lo hizo desde un 6,43 % a un 6,37 % (6,33 % abr'17), mientras que en la cartera de vivienda el coeficiente disminuyó desde un 0,85 % a un 0,84 % (0,91 % abr'17).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más retrocedió respecto del mes anterior desde un 1,98 % a un 1,93 % (1,97 % abr'17). Si bien el coeficiente de la cartera comercial se mantuvo en un 1,75 % (1,64 % abr'17), en consumo disminuyó desde un 2,10 % a un 2,05 % (2,17 % abr'17) y también en vivienda, desde un 2,44 % a un 2,30 % (2,65 % abr'17). 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, aumentó de 125,56 % a 126,87 % (126,91 % doce meses atrás).

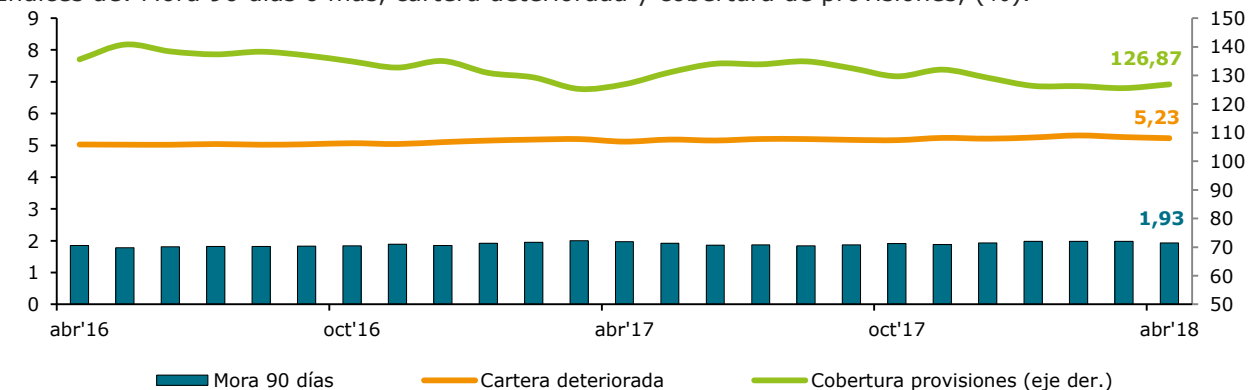
Finalmente, el índice de cartera deteriorada decreció respecto de marzo, desde un 5,26 % a 5,21 % (5,12 % abr'17), influenciado por el indicador de la cartera empresas, que disminuyó desde un 4,93 % a un 4,85 % (4,72 % abr'17), y el de vivienda que lo hizo desde un 5,24 % a un 5,20 % (5,40 % abr'17). Por su parte, el índice de consumo se mantuvo en un 7,02 % (6,73 % abr'17).

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

Índice de provisiones, (%).



Índices de: Mora 90 días o más, cartera deteriorada y cobertura de provisiones, (%).





## Resultados

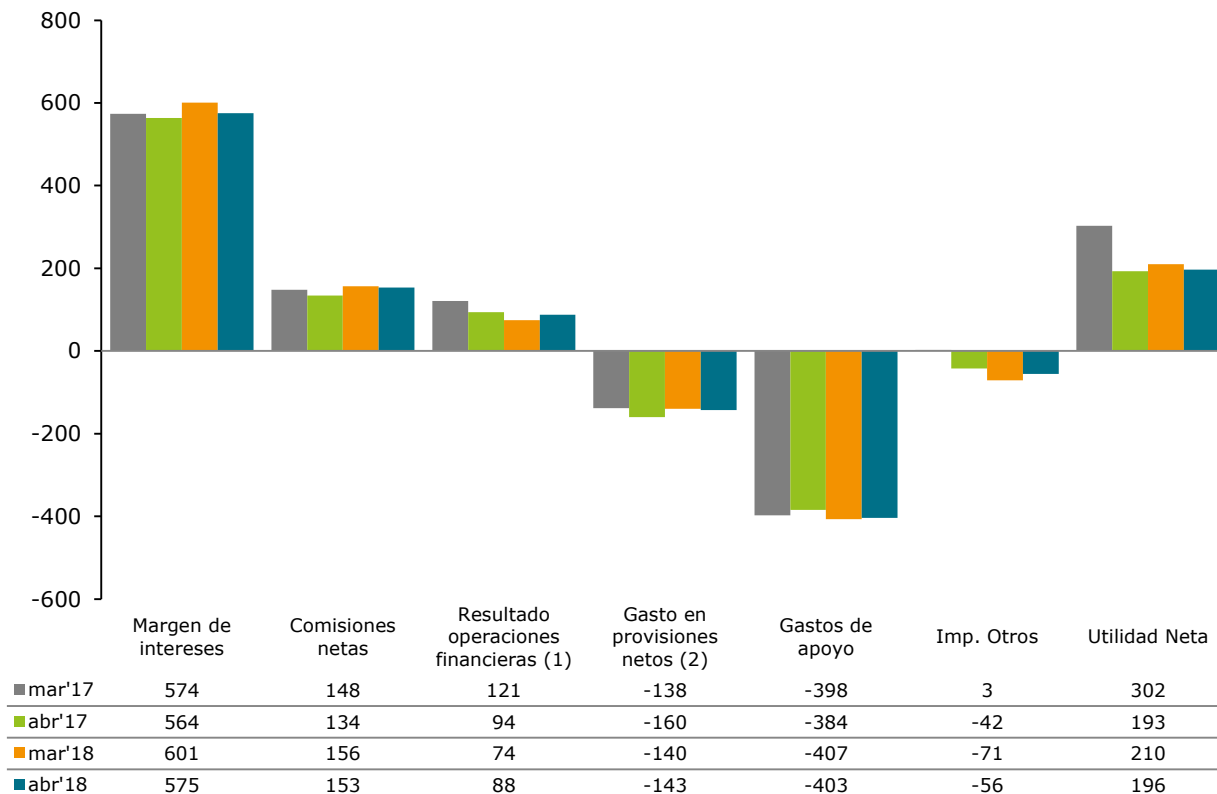
La utilidad de abril, de \$ 196.472 millones (MMUSD 324), disminuyó un 6,65 % respecto de marzo, sin embargo, el resultado acumulado de \$ 835.633 (MMUSD 1.380) creció un 0,76 % medido respecto de un año atrás.

El menor resultado mensual se explicó, principalmente, por una disminución en el margen de intereses (principalmente por menores intereses netos), contribuyendo levemente, menores comisiones netas y un mayor gasto en provisiones neto (en parte por provisiones adicionales). Contrarrestaron parcialmente dicho efecto un incremento del resultado de operaciones financieras (ROF) y menores gastos de apoyo.

El menor resultado del mes impactó la rentabilidad y eficiencia, es así como el índice de rentabilidad sobre patrimonio promedio disminuyó respecto de marzo desde un 12,32 % a un 12,29 %, mientras que, medido sobre activos promedio, se mantuvo en un 1,03 %.

Por último, el indicador de eficiencia, esto es Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 51,23 % en el mes, empeorando el alcanzado el mes anterior (5,12 %).

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

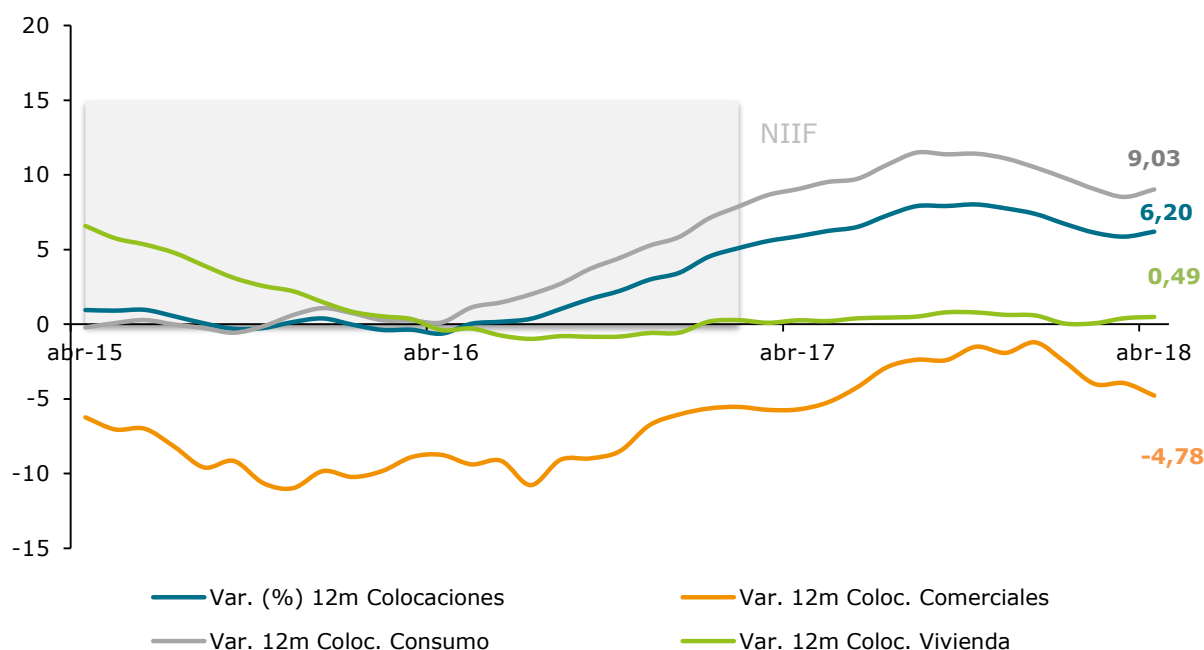
En abril de 2018 los activos de las cooperativas totalizaron \$ 1.911.876 millones, donde un 87,79 % corresponden a colocaciones, equivalentes a \$ 1.678.532 millones. De este universo, las colocaciones de consumo ascendían a \$ 1.213.024 millones, concentrando el 63,45 % del total de activos, las de vivienda, con una participación del 19,85 % totalizaban \$ 379.427 millones y las colocaciones comerciales por \$ 86.081 millones, constituían el 4,50 % de los activos.

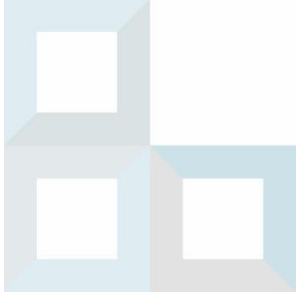
La actividad medida en doce meses alcanzó un 6,20 %, superando la variación de 5,87 % registrada en marzo, producto de un incremento de las colocaciones de consumo en 9,03 % (8,52 % mar'18). Por su parte, la cartera comercial continuó cayendo, alcanzando un 4,78 % (-3,95 % mar'18), en cambio, vivienda se incrementó en un 0,49 % (0,40 % mar'18).

Por el lado de los pasivos, destacaron los depósitos totales, acumulando un total de \$ 888.886 millones. Por su parte, el patrimonio ascendió \$ 517.769 millones.

En términos mensuales la actividad creció un 0,43 %, impulsada por consumo, que lo hizo en un 0,65 % y en menor medida por vivienda, que creció levemente un 0,02 %. Por su parte, las colocaciones comerciales cayeron en un 0,79 %.

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





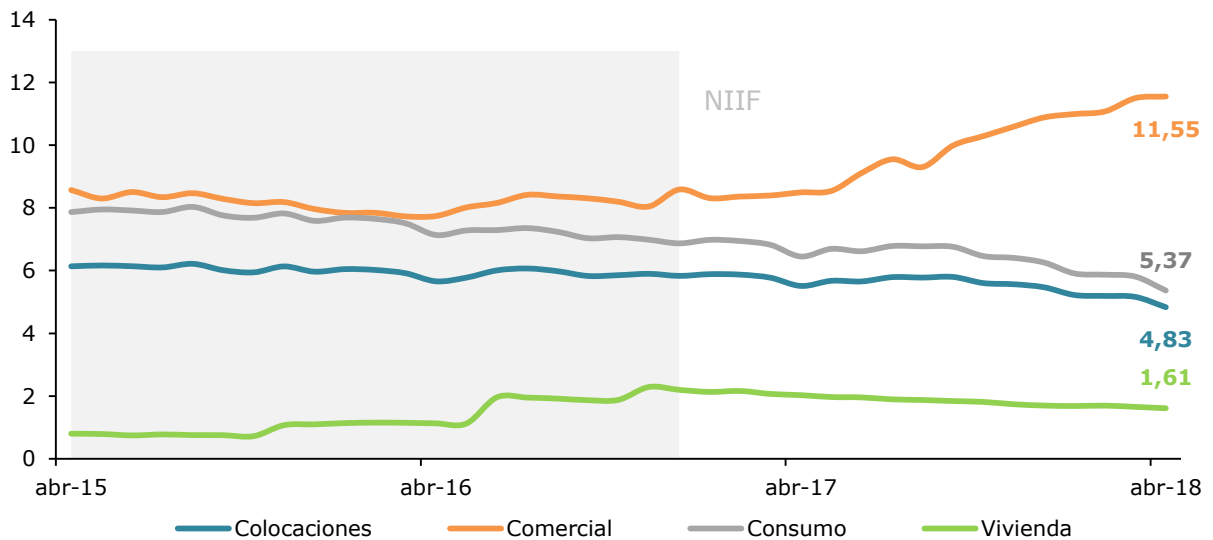
## Riesgo de crédito

Los indicadores de provisiones y cartera deteriorada de las cooperativas continuaron con su tendencia a la baja. El índice de morosidad de 90 días o más se sumó este mes a dicha trayectoria, después de interrumpirse en ene'18.

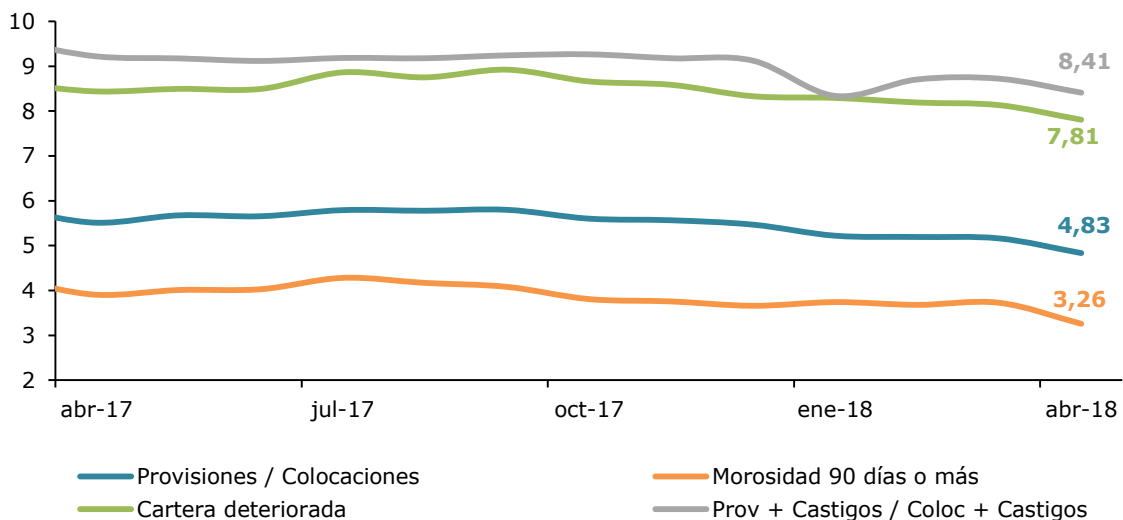
En abril de 2018 el índice de provisiones decreció desde un 5,16 % a un 4,83 % en el mes. Por su parte, los indicadores de cartera deteriorada y morosidad de 90 días o más cayeron respecto del mes anterior, desde un 8,13 % a un 7,81 % y desde un 3,73 % a un 3,26 %, respectivamente.

### 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, (%)





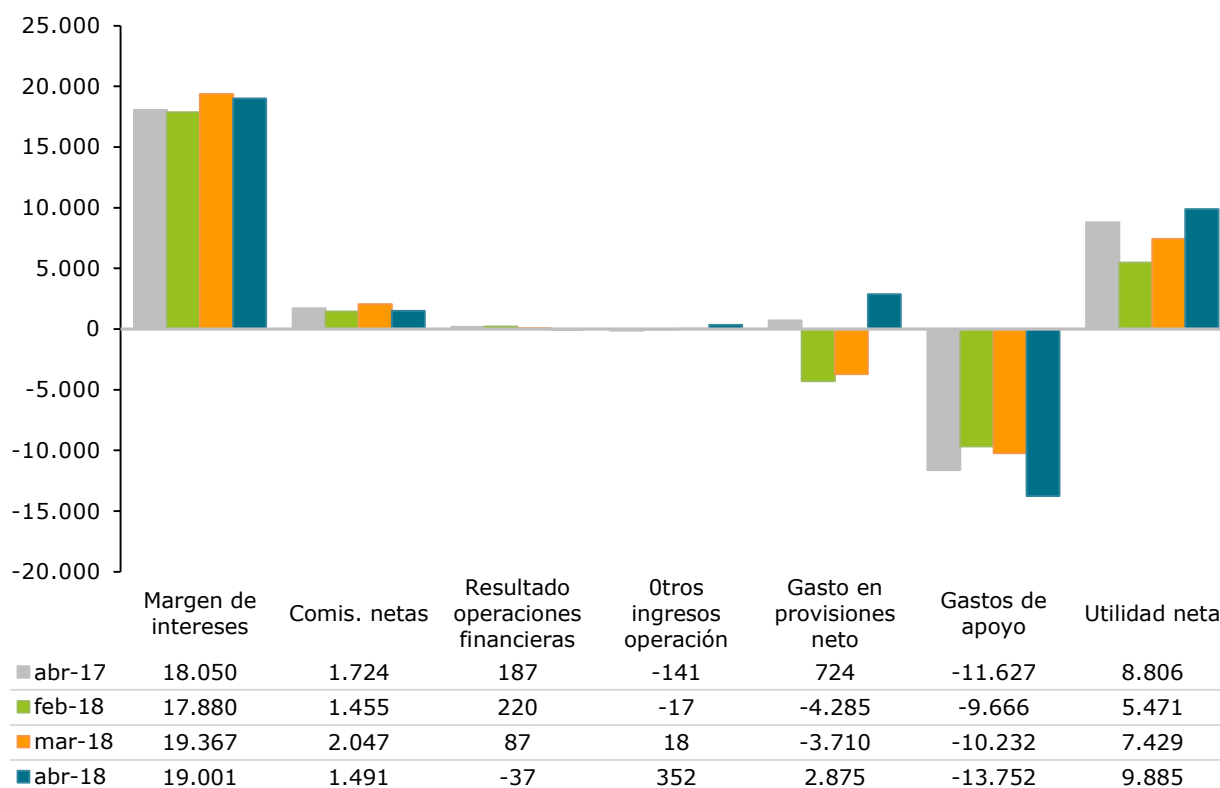
## Resultados

El mes de abril cerró con una utilidad acumulada de \$ 30.156 millones (MMUSD 50). Respecto de doce meses atrás, el resultado se incrementó en un 13,84 %. En términos mensuales, la variación fue de un 32,86 %, atribuible a una liberación de provisiones que superó al gasto mensual por este concepto, lo que fue atenuado por mayores gastos de apoyo.

Los índices de rentabilidad mejoraron respecto de marzo. La rentabilidad sobre activos promedio alcanzó un 3,97 % y sobre el patrimonio promedio un 14,25 %.

Por último, el indicador de eficiencia, Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 57,73 % en el mes, empeorando respecto del alcanzado el mes anterior (54,84 %).

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



## Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.349.621 personas en abril, mostrando un incremento de 4.122 socios en el mes, y de 46.078 respecto de 1 año atrás.

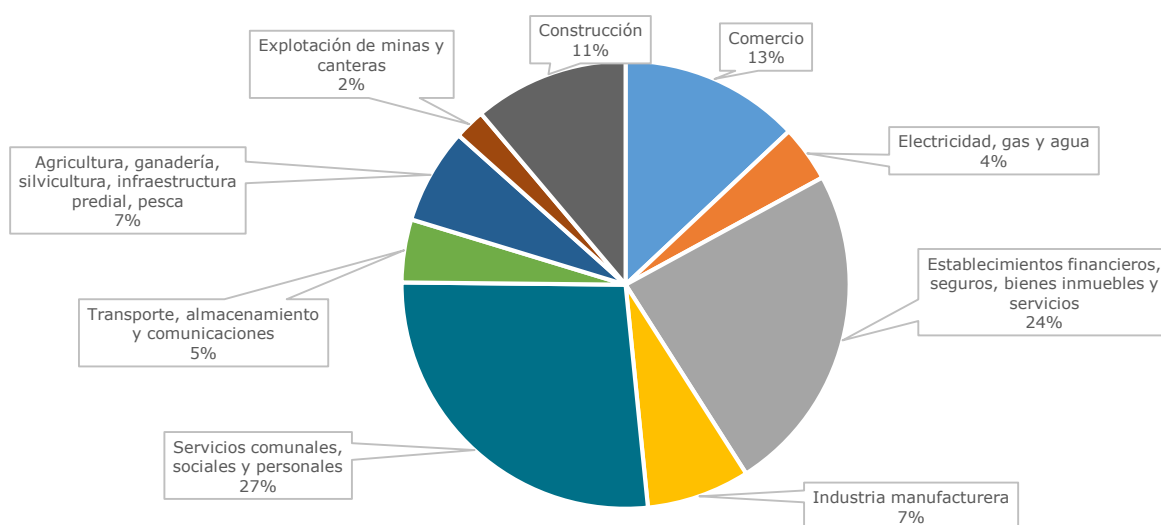


#### 4. COLOCACIONES COMERCIALES POR ACTIVIDAD ECONÓMICA Y POR REGIÓN.

La distribución de las colocaciones comerciales de acuerdo con la actividad económica de los agentes que toman créditos y con la ubicación geográfica donde estos son otorgados, permite conocer la concentración de este tipo de financiamiento, cuyos saldos a marzo de 2018 ascendieron a \$84 billones<sup>1</sup>.

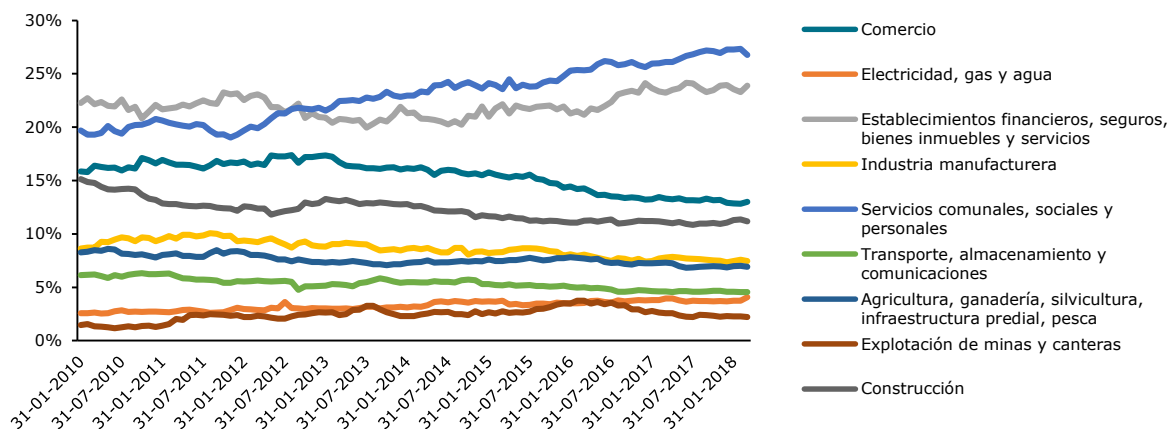
En referencia a lo anterior, se observa que a través del tiempo los sectores en que se ha concentrado la mayor proporción de estos créditos son "Servicios comunales, sociales y personales" (27 %) y "Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles y servicios" (24 %). Se destaca el aumento que han experimentado estos dos sectores en la participación de las colocaciones, así como también la disminución del sector "Comercio" (13 %), desde el año 2012.

**Gráfico N°1:** Distribución de los créditos comerciales otorgados en Chile, según la actividad económica del deudor. Información a marzo del 2018.



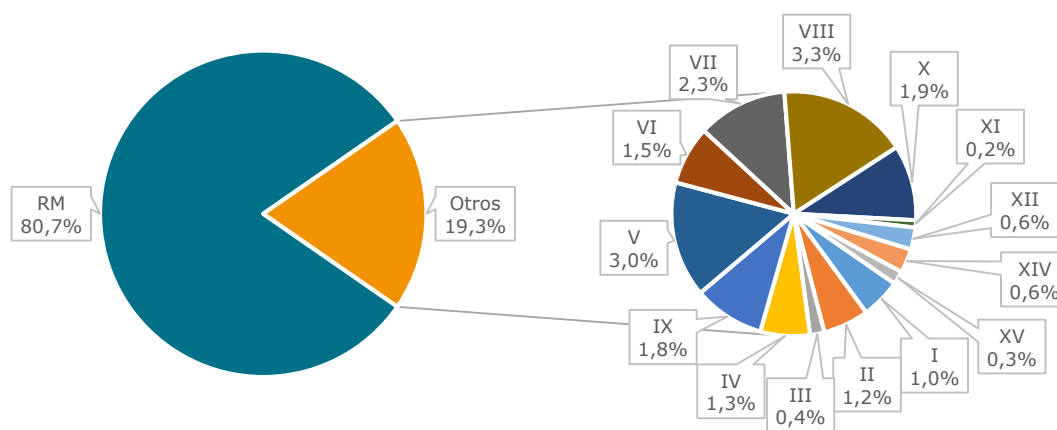
<sup>1</sup> Los valores presentados corresponden a colocaciones comerciales, netas de créditos contingentes, de acuerdo con lo indicado en el archivo P16 del Manual de Sistema de Información de esta Superintendencia.

**Gráfico N°2:** Evolución histórica de los créditos comerciales otorgados en Chile, según la actividad económica del deudor. Series de proporción respecto al total.



Respecto de la distribución por regiones, la Metropolitana es la que mayoritariamente concentra las deudas del país (81 % del total). En el resto de las regiones se observa que los créditos se agrupan en un 10 % en la zona Centro<sup>2</sup>, y proporciones similares en las zonas Sur<sup>3</sup> y Norte<sup>4</sup> (5 % y 4 %, respectivamente). Cabe destacar que desde el año 2010 estas proporciones se mantienen estables a través del tiempo.

**Gráfico N°3:** Distribución de los créditos comerciales otorgados en Chile, según la región donde se cursó el crédito. Información a marzo de 2018.



<sup>2</sup> Regiones V, VI, VII y VIII.

<sup>3</sup> Regiones IX, XIV, X, XI y XII.

<sup>4</sup> Regiones XV, I, II, III y IV.



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