




Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile



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

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



---

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

---

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 28 de febrero los activos del sistema bancario sumado a las cooperativas ascendieron a \$ 211.848.817 millones, en los que la industria bancaria participa en un 99 %, la misma participación se da en las colocaciones, principal activo de ambas industrias.

La tasa de variación mensual de las colocaciones fue de un incremento leve de 0,08 %.

Por su parte, la estructura de colocaciones de la suma de las industrias, a febrero, es de un 58 % en empresas, 27% en vivienda y 14% en consumo.

La rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) anualizada, alcanzó al 10,87 %, y sobre activos (ROA) un 0,94 %.

**Cuadro N° 1:** Principales Activos y Pasivos del Sistema Bancario y Cooperativas

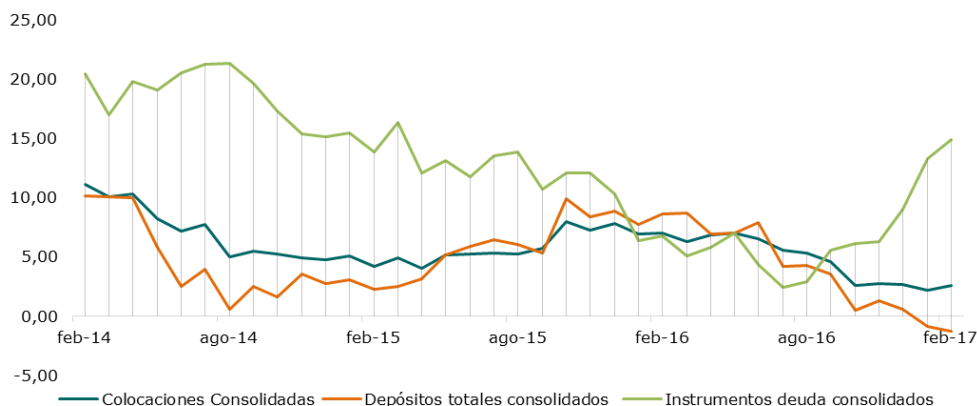
|                                | Monto MM\$     | Cifras consolidadas (1) |                  |            |
|--------------------------------|----------------|-------------------------|------------------|------------|
|                                |                | Bancos                  | Cooperativas (3) | MM\$       |
| Colocaciones                   | 151.186.866    | 1.535.555               | 152.722.421      | 236.709    |
| Activos totales                | 210.163.292    | 1.685.525               | 211.848.817      | 328.351    |
| Depósitos totales              | 120.140.680    | 833.865                 | 120.974.545      | 187.502    |
| Instrumentos de deuda emitidos | 40.459.695     | 256.003                 | 40.715.698       | 63.107     |
| Patrimonio                     | 17.766.093     | 489.040                 | 18.255.133       | 28.294     |
| <b>Resultado del ejercicio</b> | <b>320.300</b> | <b>10.425</b>           | <b>330.725</b>   | <b>513</b> |

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

(2): Valor del dólar al 28 de febrero de 2017, \$645,19.

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

**Gráfico N° 1:** Colocaciones y Fuentes de financiamiento del Sistema Bancario y Cooperativas – Variación real 12 Meses (%), simulación pro forma.





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

### Actividad

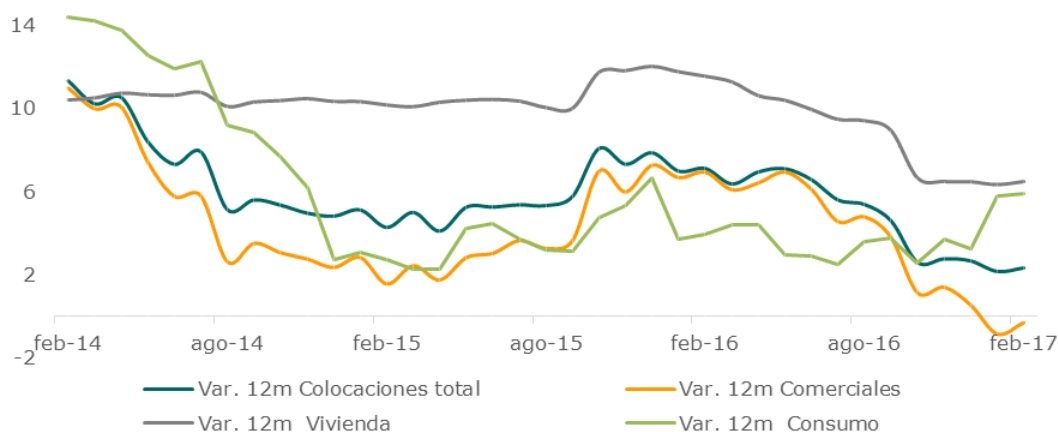
En doce meses las colocaciones registraron un crecimiento de 2,33 %, superior al índice registrado el mes anterior de 2,16 % y muy por debajo del 7,10 % alcanzado en febrero de 2016. El mayor incremento producido en febrero, respecto de enero, se explicó por un mayor incremento en las carteras de consumo y vivienda, en tanto que la principal cartera, que es la comercial, presentó una caída en doce meses de un 0,30 %.

Las tasas de variación de la cartera de consumo fueron de 5,88 % y 5,76 %, en febrero y enero, respectivamente. En la cartera de Vivienda los guarismos fueron de 6,47 % y 6,33 % en febrero y enero, respectivamente.

Si se excluye el importe en el exterior, correspondientes a las sucursales y filiales bancarias fuera de Chile, la actividad en febrero ascendería a 1,87 % anual, inferior a la registrada en enero (2,18 %) y menor a la de febrero de 2016 (5,85 %).

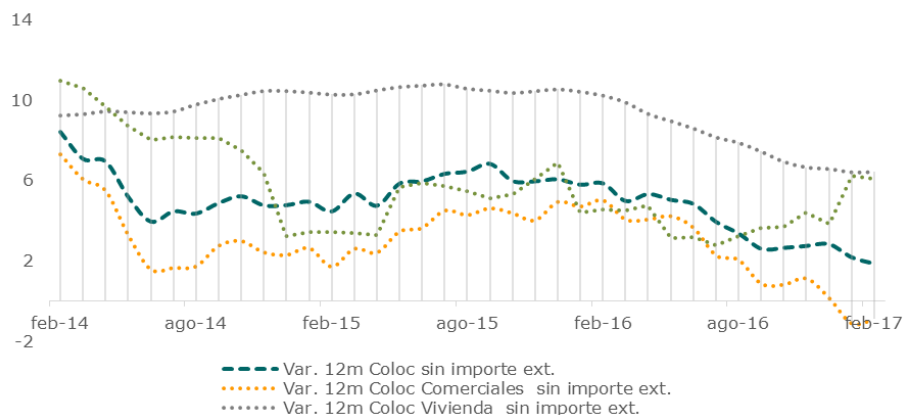
**Gráfico N° 2:** Colocaciones por tipo de cartera – con y sin el importe en el exterior, variación real 12 Meses (%)

Colocaciones Sistema Bancario



<sup>1</sup> A partir de febrero de 2017, el sistema bancario se compone de solo 21 instituciones, tras la disolución anticipada de Banco Penta, que se suma a la salida de Banco París en enero de 2017.

## Colocaciones Sistema Bancario sin importe en el exterior

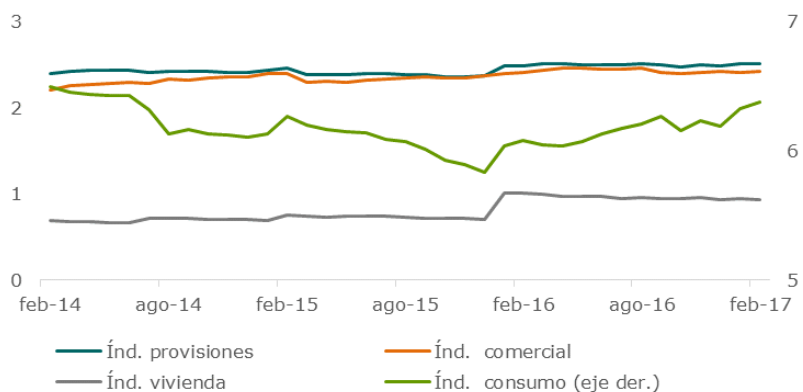


## Riesgo de crédito

A nivel de colocaciones, en febrero se registró un alza en los indicadores de riesgo de crédito respecto del mes anterior. Así, el índice de provisiones aumentó desde un 2,51 % a 2,52 %, explicado por el crecimiento del coeficiente de consumo que pasó de 6,33 % a 6,38 %. El índice de cartera con morosidad de 90 días o más aumentó de 1,92 % a 1,95 %. Por su parte, el índice de cartera deteriorada subió de 5,15 % a 5,18 %, explicado por el incremento del índice de la cartera comercial que pasó de 4,63 % a 4,69 % y por el índice de la cartera de consumo que subió de 6,70 % a 6,74%. Adicionalmente, la cobertura de provisiones<sup>2</sup> bajó de 130,71 % a 129,18 %.

### Gráfico N° 3: Evolución Indicadores de Riesgo de Crédito, (%)

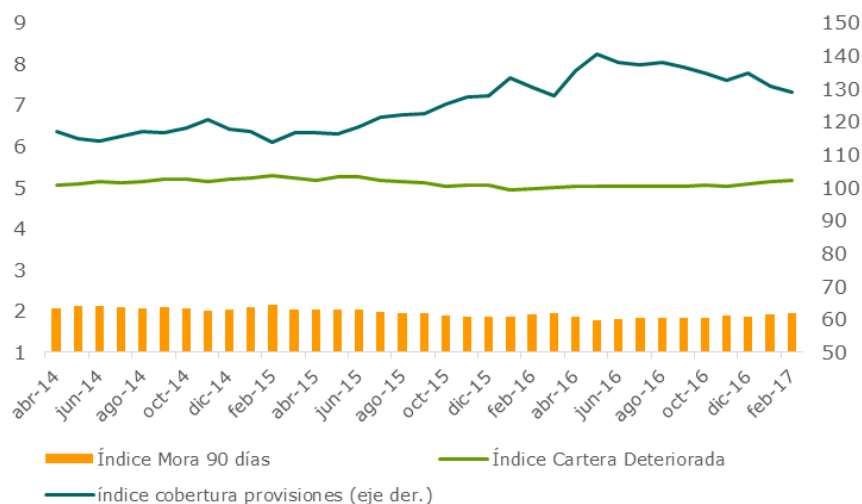
Evolución índice de provisiones



<sup>2</sup> Índice Cobertura Provisiones: provisiones constituidas sobre cartera con morosidad 90 días, en porcentaje.



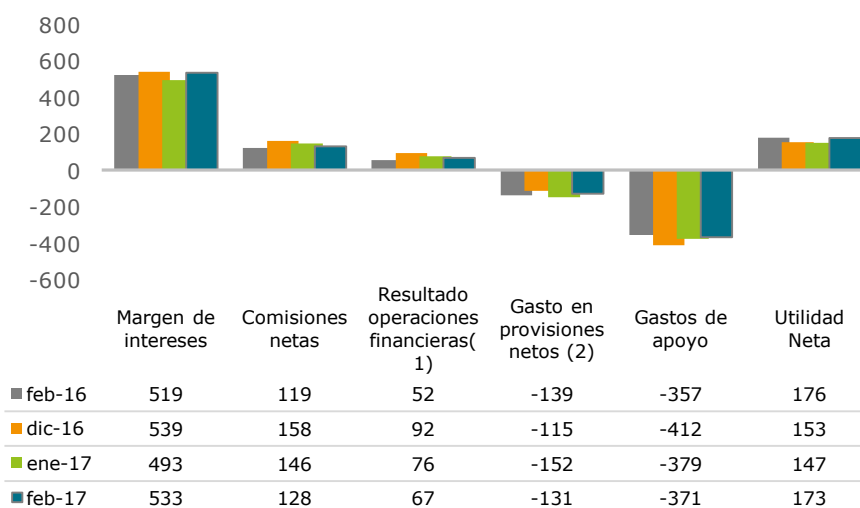
Mora 90 días – deteriorada – cobertura (%)



## Resultados

La utilidad de febrero de \$ 173 miles de millones (USD 268 millones), aumentó respecto de enero en un 16,64 %, principalmente, por un aumento en el margen de intereses, menores gastos en provisiones netas por riesgo de crédito y menores gastos de apoyo. A su vez, la disminución de las comisiones netas y el resultado de operaciones financieras atenuaron el mayor resultado del mes.

Gráfico N° 4: 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

A partir de enero de 2017 los estados financieros de las cooperativas supervisadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), se encuentran preparados bajo las normas internacionales de información financiera (NIIF), salvo en las materias en que el Compendio de Normas Contables de Cooperativas ha normado criterios prudenciales. Dado lo anterior, no es posible comparar las cifras, desde enero de 2017, con las de periodos anteriores. No obstante, a partir de enero de 2018 será posible establecer variaciones anuales y, a partir de este mes, variaciones mensuales.

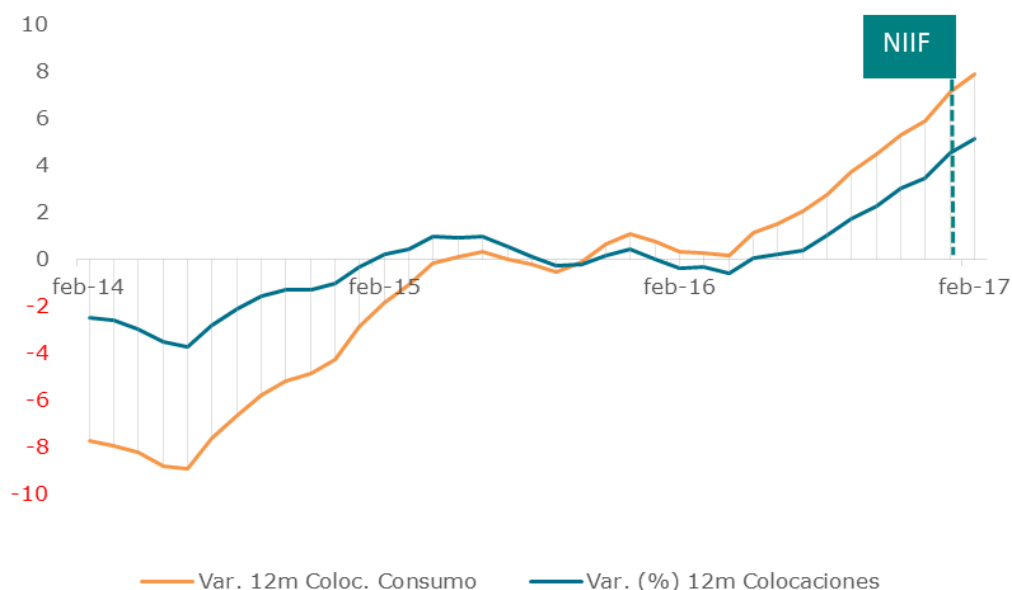
#### Actividad

A febrero de 2017 los activos de las cooperativas totalizaron \$ 1.685.525 millones, donde las colocaciones representan un 91 %. Asimismo, las colocaciones de consumo, que representan el 64 % del total de activos, ascendieron a \$ 1.076.784 millones, las de vivienda, con una participación del 22 %, totalizaron \$ 370.131 millones y las colocaciones comerciales, por \$ 88.640 millones, constituyen el saldo restante. Por el lado de los pasivos, destacaron los depósitos totales por un total de \$ 833.865 millones. Por su parte, el patrimonio ascendió a \$ 489.040 millones.

En el mes, las colocaciones registraron una tasa de crecimiento de 0,28 %, impulsado por la cartera de consumo, que lo hizo a una tasa de 0,46 %. Por su parte, las colocaciones para la vivienda decrecieron un 0,01 % y las comerciales lo hicieron en 0,72 %.

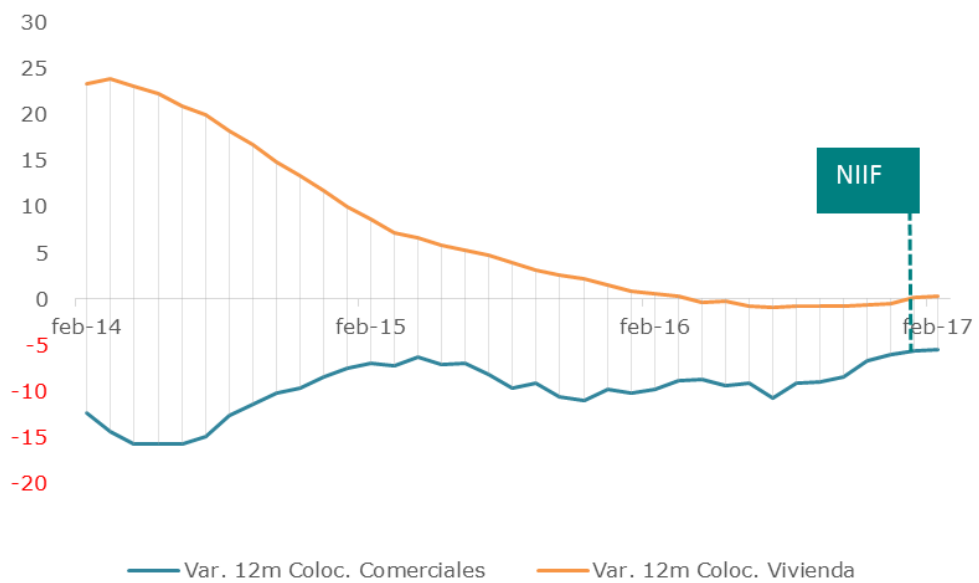
**Gráfico N° 5:** Colocaciones por tipo de cartera, variación real 12 meses.

Colocaciones totales – Consumo (%)





### Colocaciones Comerciales – Vivienda (%)



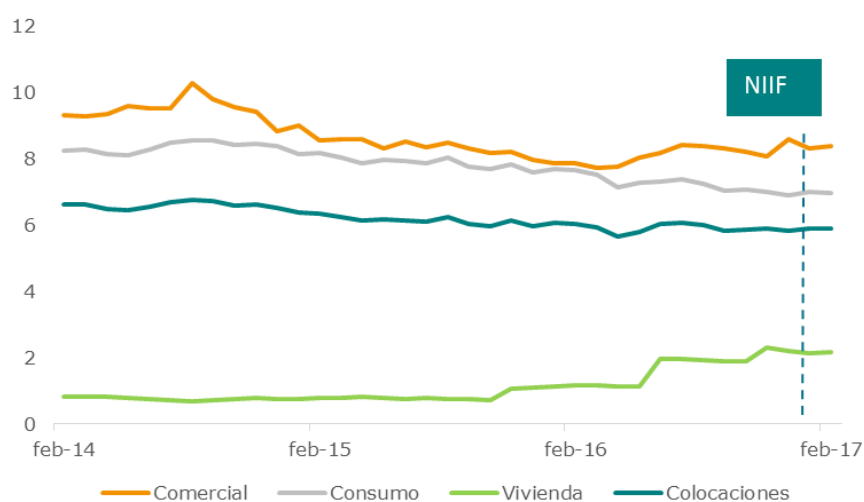


## Riesgo de crédito

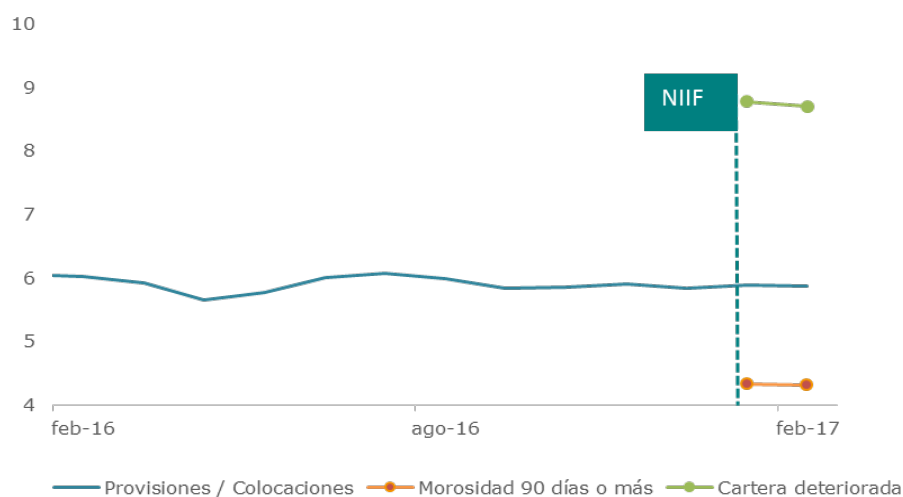
En febrero se registró una disminución en los indicadores de riesgo de crédito de las colocaciones, respecto del mes anterior. Así el índice de provisiones bajó desde un 5,89 % a 5,87 %, explicado por la baja del coeficiente de consumo de 6,98 % a 6,94. El índice de cartera con morosidad de 90 días o más disminuyó un punto base, situándose en 4,31 %, explicado por las caídas de los índices de las carteras de consumo y comercial. Finalmente, el índice de cartera deteriorada pasó de un 8,77 % a un 8,69 %.

### Gráfico N° 6: Indicadores de Riesgo de Crédito

Índice de Provisiones, Mora 90 y Cartera Deteriorada (%)



Índice (%) Provisiones / Colocaciones Cooperativas

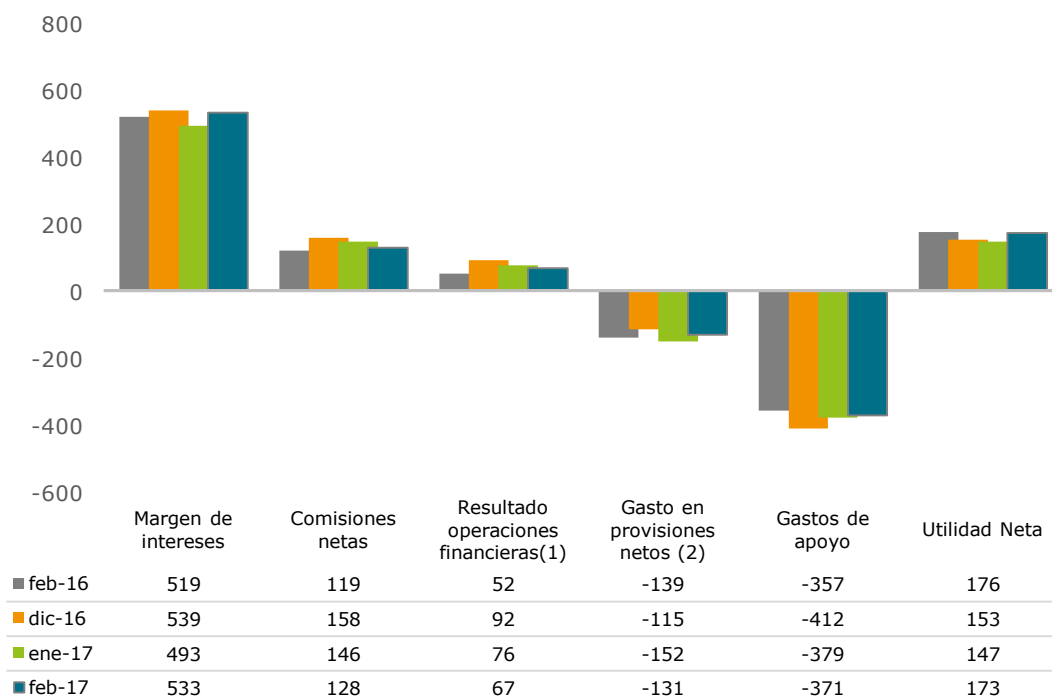




## Resultados

En términos de resultados, las cooperativas acumularon una utilidad de \$10.425 millones de los cuales \$5.664 millones correspondieron a febrero. Respecto de enero, el resultado se incrementó en un 18,35 % y obedece, principalmente, a menores gastos de apoyo (remuneraciones y gastos de administración). Sin embargo, contrarrestando estos menores gastos de apoyo, se registró un menor margen de intereses y un incremento en el gasto en provisiones netas.

**Gráfico N° 7:** Principales partidas del Estado de Resultados (MM\$)



## 4. PRINCIPALES ACTIVIDADES E INGRESOS DE LA BANCA

La Ley General de Bancos establece las actividades permitidas a los bancos en Chile. Además de las actividades de crédito y depósitos, los bancos pueden realizar actividades de tesorería y de otros servicios financieros. En general, en nuestro país, los bancos (principalmente los grandes y medianos) realizan la mayoría de las actividades antes descritas. La mejor denominación para este tipo de bancos es banco universal.

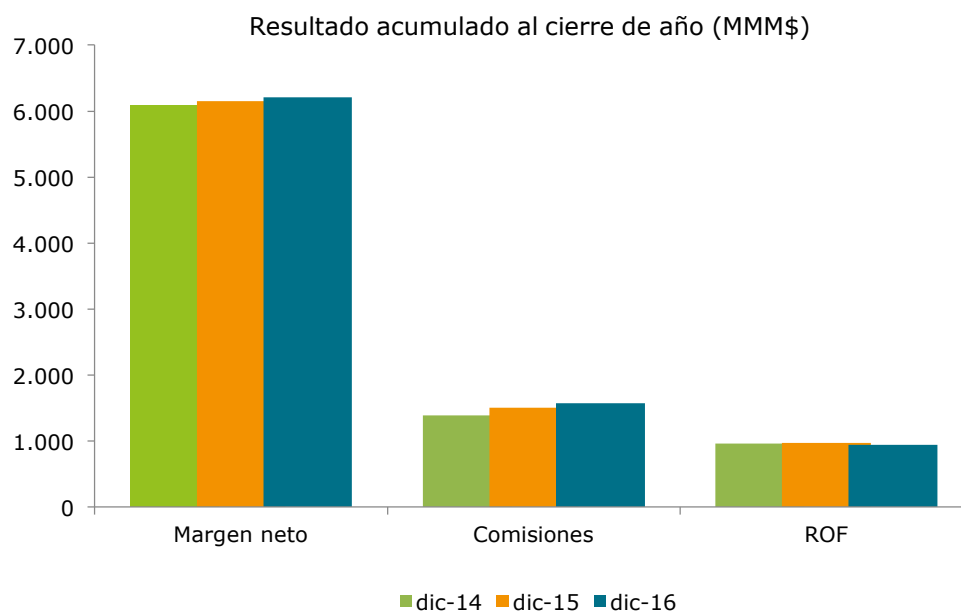
Los ingresos de la banca reflejan las diferentes actividades que estos realizan, siendo la más importante el margen de intereses y reajustes ligado a la actividad de crédito y de depósitos, seguido por las comisiones relacionadas con productos y servicios y en tercer lugar los resultados provenientes operaciones financieras (ROF), como por ejemplo, actividades de tesorería.

### Margen neto

En términos simplificados, se compone de los intereses cobrados por los créditos otorgados menos el interés pagado por las fuentes de financiamiento del banco, como por ejemplo, los depósitos de clientes.

Además, se incluye en el margen, el resultado por reajustes, el cual está compuesto principalmente por los ingresos provenientes de reajustar por inflación los créditos concedidos menos los resultados negativos para el banco, producidos por reajustar por inflación las fuentes de financiación. En general, esta diferencia es positiva para los bancos, debido a que los créditos reajustables son mayores a las fuentes de financiación reajustables. Esto también depende de la gestión que pueda realizar cada banco.

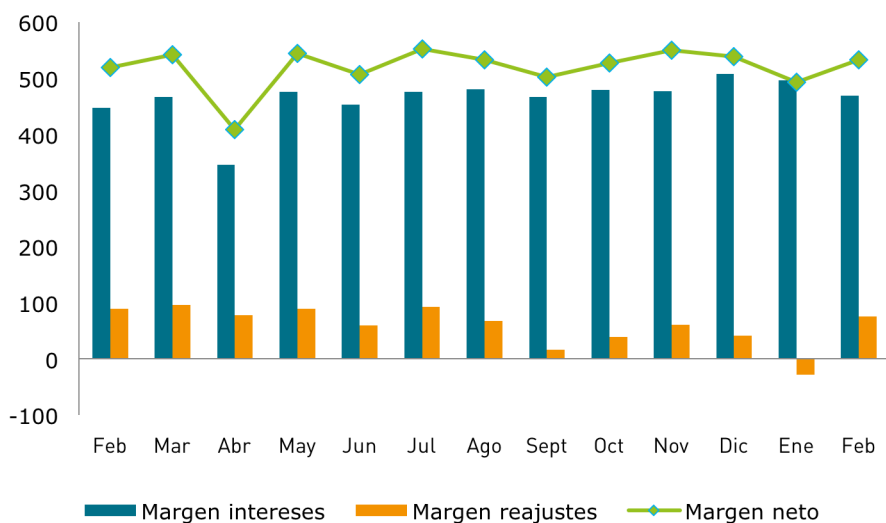
**Gráfico N° 8:** Resultados Acumulados (MMM\$)



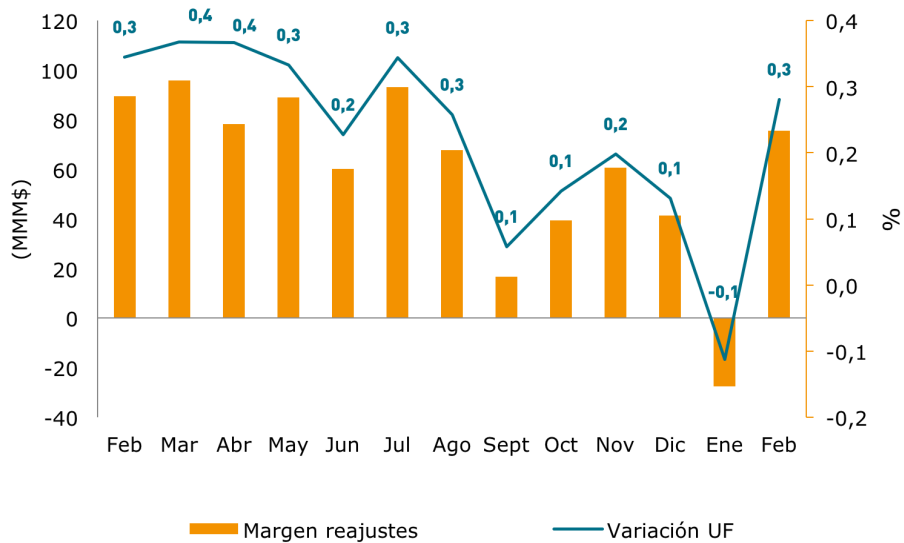


**Gráfico N° 9:** Margen neto y Margen de reajustes (MMM\$)

Evolución del Margen (MM\$)



Evolución del Margen de Reajustes



## Evolución de resultados y rentabilidad

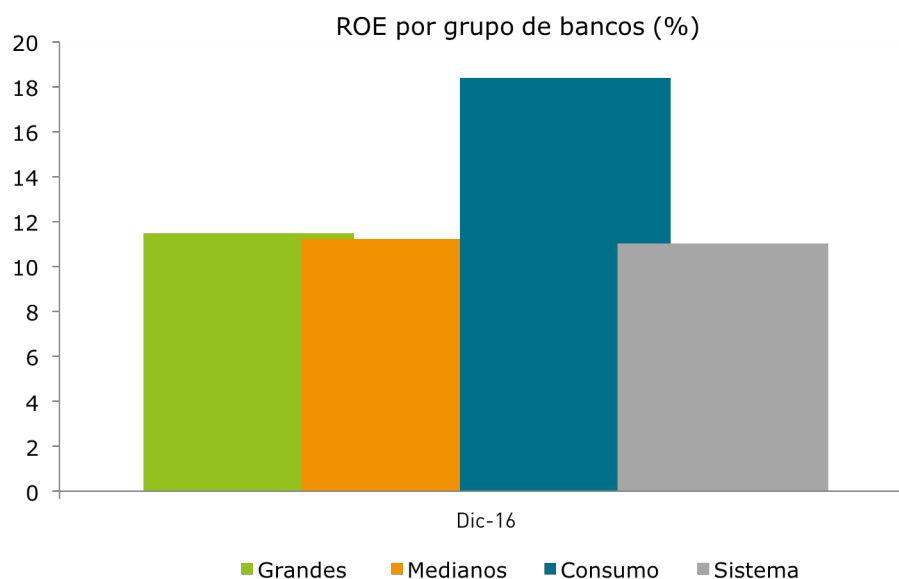
El nivel y evolución de los resultados de cada banco, está directamente relacionado; entre otras variables, al tamaño, composición de carteras, riesgos, además de factores externos, como por ejemplo la inflación.

Para realizar un análisis simple de la evolución de los resultados a través del tiempo, se utilizan indicadores de rentabilidad, cuyo principal objetivo es hacer comparable entre periodos y entre bancos los resultados obtenidos. Los indicadores, relativizan los resultados respecto de la inversión necesaria para conseguir esos resultados.

Los indicadores de rentabilidad más comunes son el ROE (Rentabilidad sobre patrimonio) y ROA (Rentabilidad sobre activos).

Al analizar el ROE (a dic-2016), para los principales grupos de bancos, se observa que comparativamente los bancos de consumo presentan la mayor rentabilidad sobre el patrimonio.

**Gráfico N° 10:** ROE (%)





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