



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile



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

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



---

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

---

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de agosto los activos de los bancos y cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$ 219.898.933 millones; aumentando en el mes un 2,04 % (caída de 0,08 % jul '17). Las colocaciones totales, que representaban el 71 % de los activos consolidados, registraron un alza en el mes de 0,26 %, inferior a la obtenida en mes de julio, de 0,32 %.

Respecto de los pasivos, los depósitos totales crecieron en un 0,77 % en contraste con la caída del mes anterior, de -0,67 %. El patrimonio también se incrementó en un 0,73 %, por sobre julio (0,63 %), contribuyendo el resultado del ejercicio, cuya incremento en el mes fue de un 40,11 %. Las principales variaciones fueron explicadas por el desempeño de la industria bancaria.

Por su parte, los indicadores de riesgo presentaron una trayectoria levemente a la baja. Los índices de provisiones y cartera con morosidad de 90 días o más disminuyeron en el mes, mientras que la cartera deteriorada se mantuvo respecto de julio. El índice de provisiones sobre colocaciones retrocedió desde un 2,53 % a un 2,52 %. El índice de cartera con morosidad de 90 días o más disminuyó de un 1,89 % a 1,87 % respecto de julio y el coeficiente de cartera deteriorada se mantuvo respecto del mes anterior en un 5,24 %. En agosto los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,49 % y las cooperativas de 5,78 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, el sistema bancario contribuyó con un 1,84 % y las cooperativas con un 4,17 % y para la cartera deteriorada, el índice de los bancos ascendió a 5,20 % y el de cooperativas a 8,75 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE) alcanzó un 12,80 % (13,03 % jul '17) y sobre activos (ROA) 1,08 % (1,12 % jul '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	155.446.135	1.606.435	157.052.570	249.940	0,26
Activos totales	218.111.749	1.787.184	219.898.933	349.957	2,04
Depósitos totales	122.607.809	936.401	123.544.210	196.614	0,77
Instrumentos de deuda emitidos	41.099.718	253.448	41.353.166	65.811	-0,94
Patrimonio	18.131.409	501.869	18.633.278	29.654	0,73
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1.542.016</b>	<b>47.655</b>	<b>1.589.671</b>	<b>2.530</b>	<b>40,11</b>

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

(2): Valor dólar al 31 de agosto de 2017, \$628,36.

(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)	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17
<b>Riesgo de crédito por provisiones</b>							
Colocaciones	2,56	2,54	2,53	2,55	2,52	2,53	2,52
<b>Cartera con morosidad de 90 días o más</b>							
Colocaciones	1,98	2,02	1,99	1,94	1,88	1,89	1,87
<b>Cartera deteriorada</b>							
Colocaciones	5,22	5,23	5,15	5,22	5,19	5,24	5,24

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



## 2. SISTEMA BANCARIO

### Actividad

En doce meses las colocaciones se incrementaron en 2,85 %, tasa inferior a la registrada en los dos meses anteriores de 3,25 % en julio y 3,05 % en el mes de junio. En comparación con agosto de 2016 (5,37 %)<sup>(1)</sup> también se observó una menor actividad explicada por la desaceleración de empresas y vivienda.

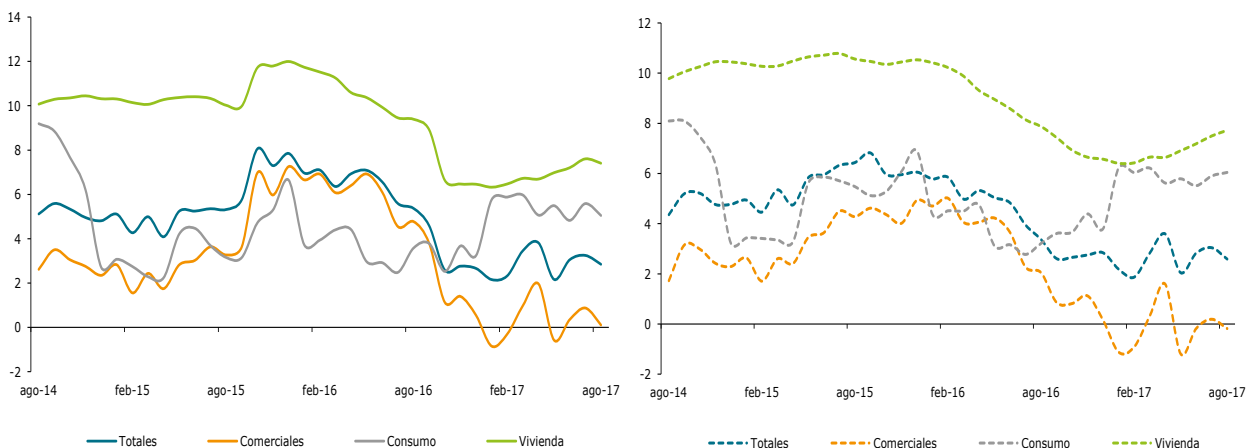
El menor crecimiento anual respecto de julio obedeció a una desaceleración de las tres carteras. En las colocaciones comerciales la tasa de variación alcanzó un 0,11 % (0,88 % jul'17), influyendo la trayectoria del tipo de cambio en doce meses, cuya caída alcanzó un 6,66 %, una de las más altas observadas en el año. Por su parte, consumo creció un 5,05 %, inferior al 5,59 % obtenido en julio, no obstante, superior al 3,58 % de un año atrás. Finalmente, vivienda se expandió un 7,41 % en doce meses, por debajo del 7,60 % observado el mes anterior y el 9,39 % 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 julio, desde un 3,04 % a un 2,59 %, al igual que respecto un año atrás (3,37 %). La menor variación fue influenciada por la caída de la cartera comercial. Así, esta última cartera disminuyó un 0,18 % anual, en contraste con el crecimiento de 0,19 % registrado en julio pasado y de 2,05 % obtenido en agosto de 2016. A su vez, las colocaciones de consumo se incrementaron en agosto por sobre el mes anterior, desde 5,90 % a 6,04 % y respecto de un año atrás (3,22 %). Finalmente, vivienda se expandió en 7,72 %, por sobre el mes anterior (7,49 %) aunque por debajo del 7,87 % registrado en agosto de 2016.

**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> La variación anual de agosto de 2016, 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

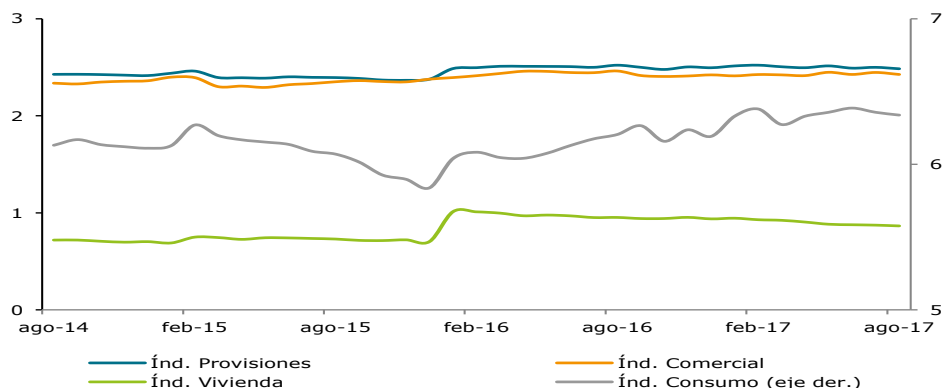
Los indicadores de riesgo de crédito, como un todo, mostraron una trayectoria más bien descendente; el índice de provisiones disminuyó arrastrado por la cartera comercial y de consumo y el indicador con morosidad de 90 días o más bajó principalmente por consumo y vivienda. En tanto, el coeficiente de cartera deteriorada, se mantuvo, respecto del mes anterior.

El índice de provisiones sobre colocaciones, bajó marginalmente en agosto, de 2,50 % a 2,49 % manteniéndose por debajo de un año atrás (2,52 %). Por tipo de cartera se registró una disminución en la cartera comercial, desde 2,45 % a 2,43 % (2,46 % doce meses atrás) y en consumo, desde 6,36 % a 6,34 % (6,21 % doce meses atrás). En vivienda, el indicador se mantuvo en 0,87 % (0,95 % doce meses atrás).

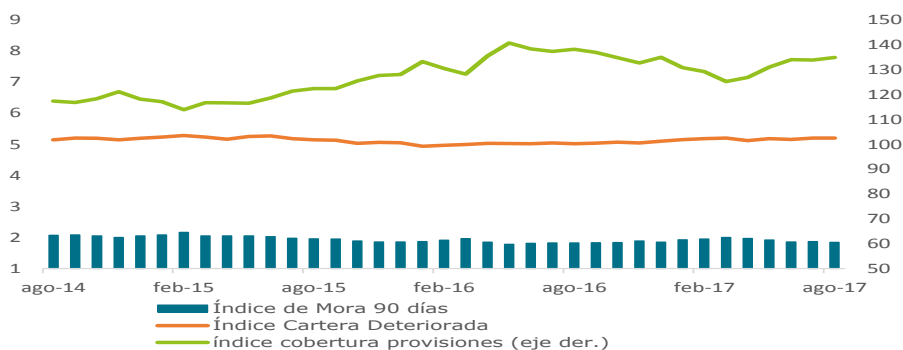
El índice de cartera con morosidad de 90 días o más, disminuyó de 1,87 % a 1,84 % respecto de julio (1,82 % agosto de 2016), si bien la baja se observó en los tres segmentos, se explicó mayormente por consumo y vivienda. El coeficiente de la cartera comercial, cayó desde un 1,62 % a un 1,61 %, en consumo desde un 2,08 % a un 2,02 % y en vivienda, desde un 2,37 % a un 2,31 %. 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 133,88 % a 134,90 % (138,28 % 12 meses atrás).

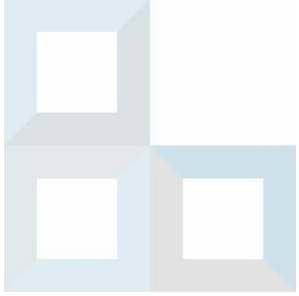
Finalmente, el índice de cartera deteriorada se mantuvo respecto de julio en 5,20 % (5,02 % un año atrás), aunque por segmentos se observaron diferencias. En la cartera comercial subió de un 4,88 % a 4,90 % y en consumo y vivienda cayeron, de 6,94 % a 6,89 % y de 5,27 % a 5,23 %, respectivamente.

**Gráfico N° 2:** Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito. Índice de provisiones, (%).



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



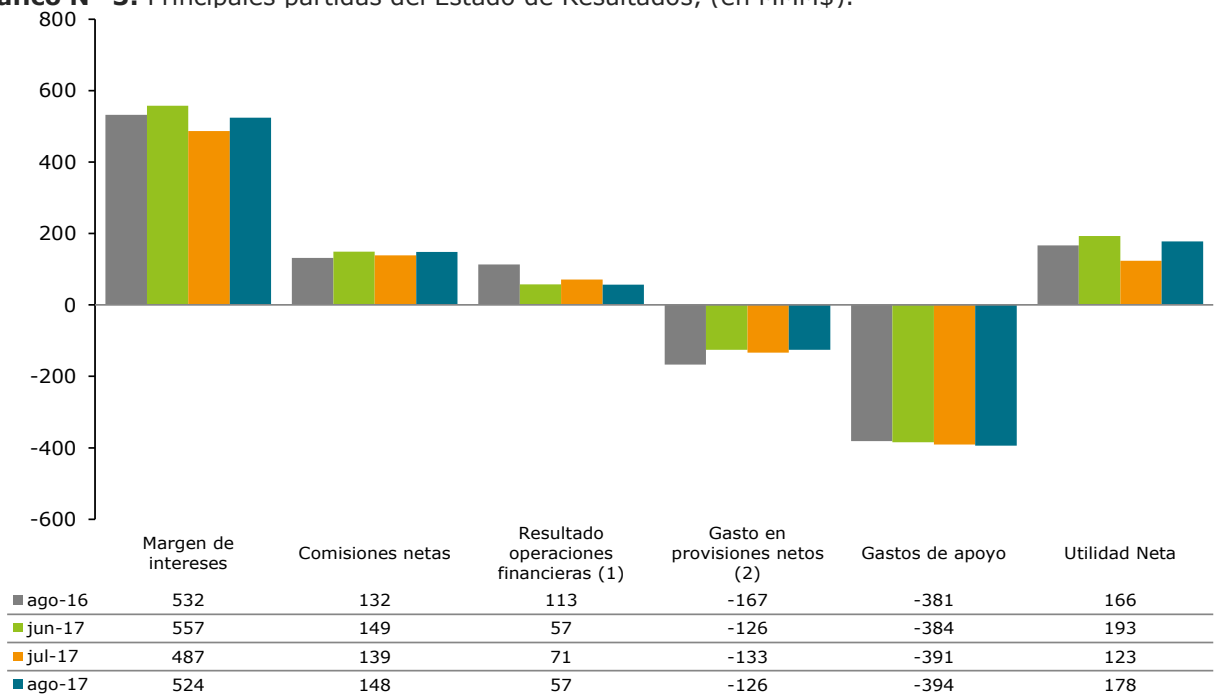


## Resultados

La utilidad de agosto, de MM\$ 177.893 (MMUSD 283), creció un 40,27 % respecto de julio y un 7,12 % en términos anuales.

El mayor resultado mensual se explicó, principalmente, por un alza en el margen de intereses de 5,63 %, a raíz de un incremento de los reajustes netos, en contraste con la caída observada el mes anterior (alza de la UF en el mes de 0,03 % v/s -0,25 % en julio). También contribuyó al mayor resultado del mes, un incremento en las comisiones netas de 4,79 % y un menor gasto en provisiones netas de 7,42 %.

**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

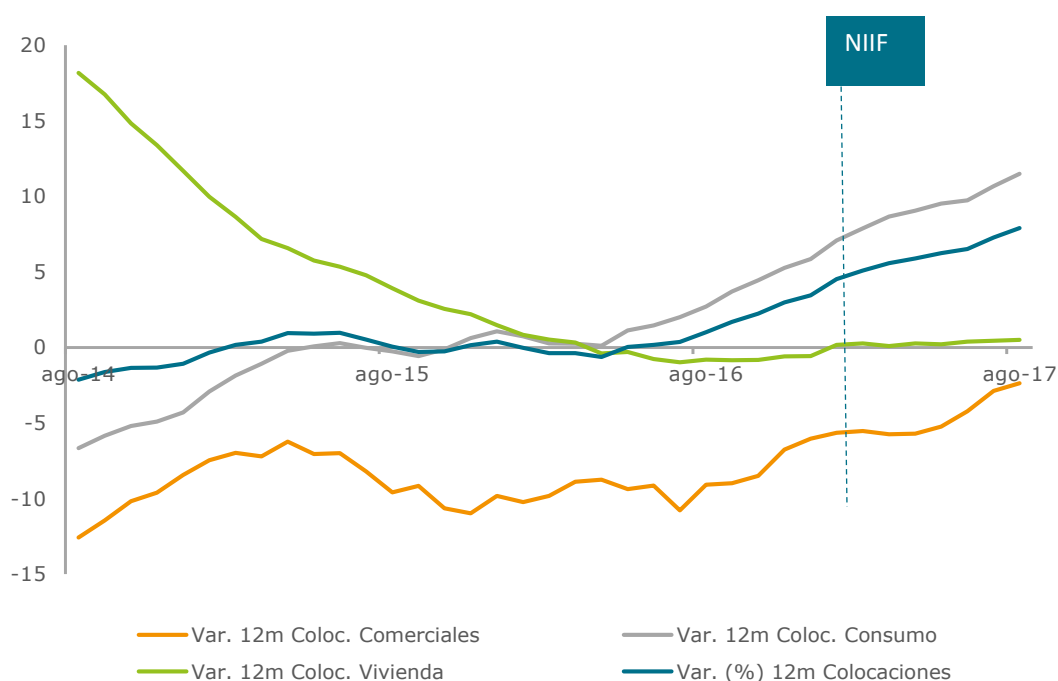
En agosto de 2017, los activos de las cooperativas totalizaron \$ 1.787.184 millones, representando las colocaciones un 89,89 %, equivalentes a \$ 1.606.435 millones. Asimismo, las colocaciones de consumo que representaban el 64,06 % del total de activos, ascendieron a \$ 1.144.899 millones, las de vivienda, con una participación del 20,85 %, totalizaron \$ 372.545 millones y las colocaciones comerciales por \$ 88.991 millones constituían solo un 4,98 % del total de activos.

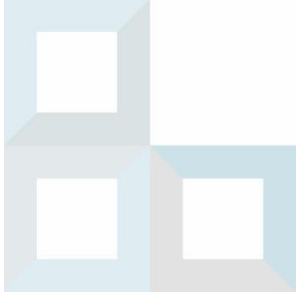
Por el lado de los pasivos, destacaron los depósitos totales por un total de \$ 936.401 millones. Por su parte, el patrimonio ascendió \$ 501.869 millones.

En el mes las colocaciones registraron una tasa de crecimiento de 1,20 %, la más alta del año, impulsada por la cartera de consumo que se expandió a una tasa de 1,58 %. Por su parte, las colocaciones comerciales crecieron un 0,86 % y las colocaciones para la vivienda, en un 0,12 %.

En términos anuales, si bien las cifras entre 2016 y 2017 no son del todo comparables, se observa una trayectoria ascendente en las tasas de crecimiento de las colocaciones, medidas en doce meses, liderada por la cartera de consumo, en desmedro de las carteras comercial y de vivienda.

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



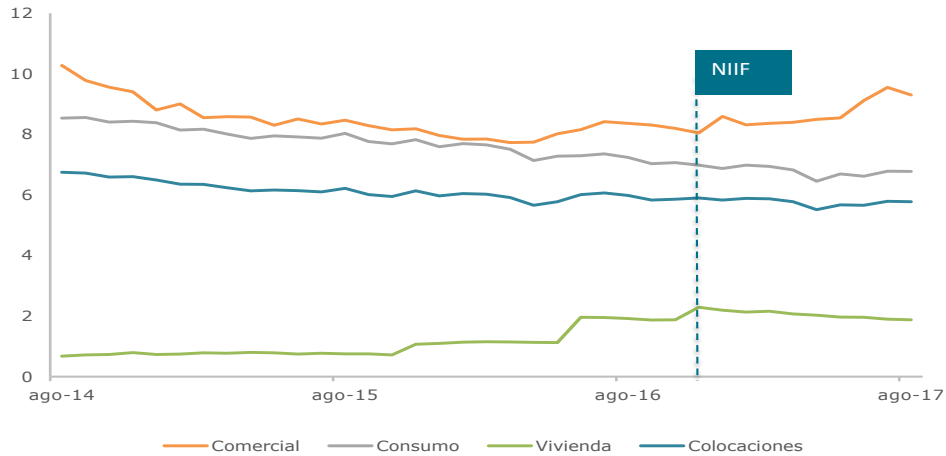


## Riesgo de crédito

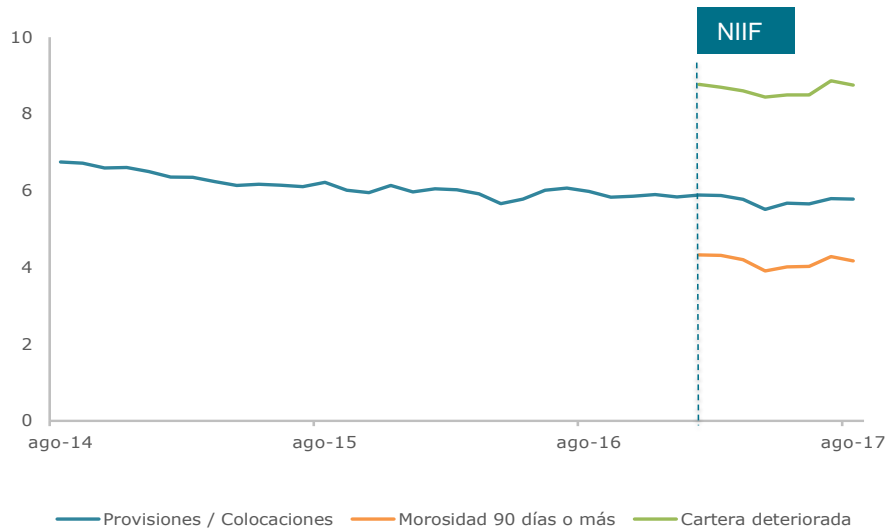
En agosto todos los indicadores de riesgo mejoraron levemente respecto del mes anterior. Así, el índice de provisiones disminuyó desde un 5,79 % a un 5,78 % en el mes. El índice de cartera con morosidad de 90 días o más, lo hizo desde un 4,28 % a un 4,17 %. Por último, el índice de cartera deteriorada retrocedió desde un 8,86 % a un 8,75 %. En todos los casos, explicado mayormente en la cartera de consumo, no obstante haber registrado caídas del coeficiente en las tres carteras.

**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, (%).

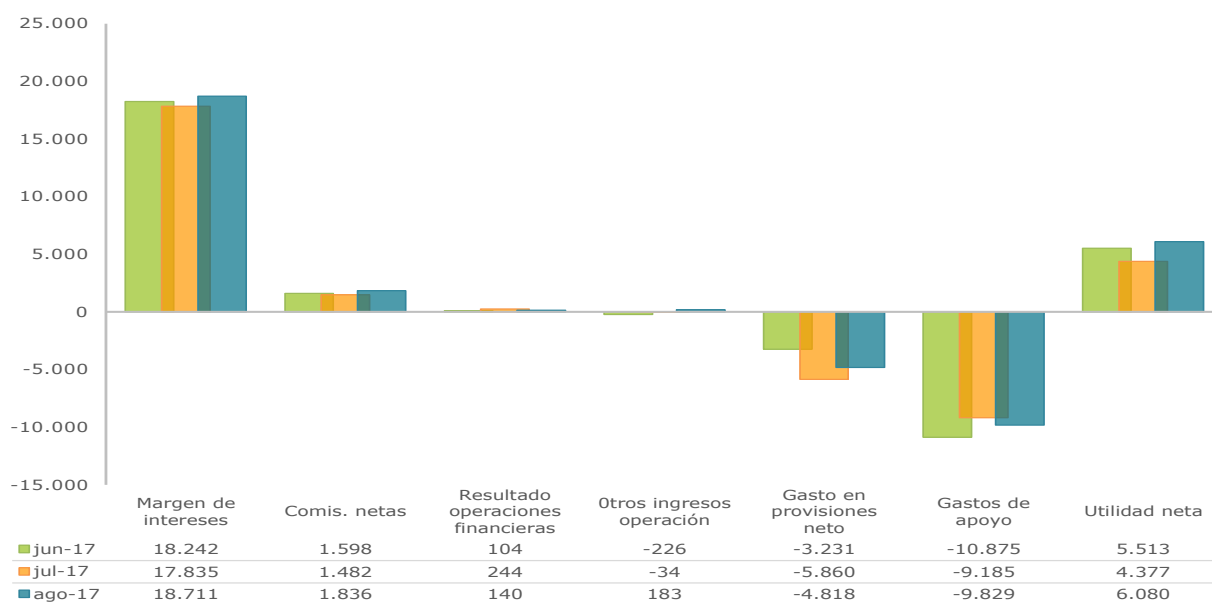




## Resultados

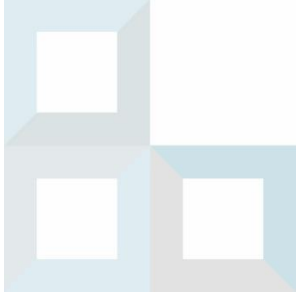
Las cooperativas acumularon una utilidad de \$ 47.655 millones en agosto, generándose el mes \$ 6.080 millones. Respecto de julio, el resultado se incrementó en un 35,70 % atribuible a un mayor margen de intereses y un menor gasto en provisiones netas.

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



## Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.317.658 personas en junio, mostrando un alza de 4.300 socios en el mes, y de 38.627 respecto de 1 año atrás.



## 4. CATEGORÍAS DE RIESGO EN BASE A EVALUACIÓN INDIVIDUAL

### Constitución de provisiones.

Dentro de las principales actividades de una entidad bancaria está el otorgamiento de créditos. Por lo tanto, uno de los activos más relevantes de la banca y de otras entidades de crédito lo constituyen las colocaciones. Este activo, a su vez, está expuesto al riesgo más característico de la actividad crediticia, que es el riesgo de no pago de sus colocaciones de parte de los deudores, este riesgo se conoce comúnmente como el riesgo de crédito.

Una forma de enfrentar dicho riesgo es mediante la estimación de la porción que, eventualmente, no podría ser cobrada por las entidades bancarias. Esta estimación de la pérdida esperada se reconoce en los estados financieros como provisiones por riesgo de crédito, bajo dos criterios, como parte de las pérdidas del estado de resultados y como un menor valor de los activos, en este caso, de las colocaciones.

En términos generales, la estimación de pérdidas esperadas con el fin de constituir las provisiones necesarias y suficientes que las cubran, se calcula sobre la base de las características de los deudores y de sus créditos efectivos (colocaciones) y contingentes (exposiciones aprobadas aun no desembolsadas). Así, se utilizan dos métodos de evaluación, los que agrupan a los deudores si los montos de sus deudas son bajas, llamado método de evaluación grupal y el segundo, llamado evaluación individual, que se aplica a los deudores de mayor tamaño, complejidad y nivel de exposición, es decir, que sobrepasan ciertos umbrales de deuda.

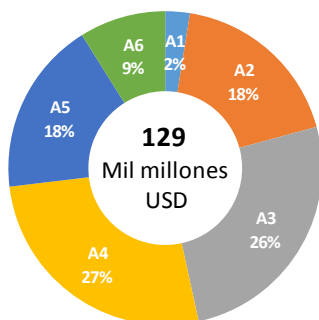
Así, las colocaciones a personas (consumo y vivienda) y comerciales de menor tamaño califican bajo la evaluación grupal.

A modo de referencia, las colocaciones y créditos contingentes a junio de 2017, evaluados individualmente alcanzaban a MMMUSD 163 y se mantenían provisiones por MMMUSD 2. En términos grupales alcanzaban a MMMUSD 163 con provisiones asociadas de MMMUSD 4.

### Método de riesgo individual.

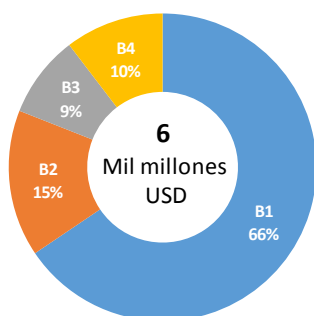
Bajo este modelo los bancos deben evaluar la calidad crediticia de sus deudores para encasillarlos en alguna de las tres carteras definidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF): Normal, Subestándar e Incumplimiento, para luego clasificarlos según su categoría de riesgo. A continuación se describen las tres carteras definidas por la SBIF:

**Gráfico N° 7:** Categorías de riesgo de la cartera normal en base individual, (%) (MMMUSD).



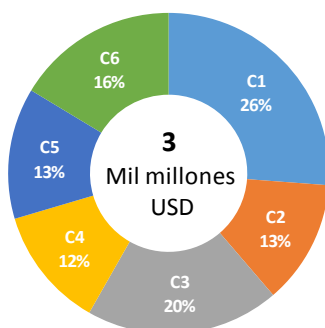
Están en Cartera Normal los deudores con una capacidad de pago que les permita cumplir con los créditos, situación que de acuerdo a una evaluación económico-financiera no cambiaría negativamente ante cambios en la economía o en su mercado. Se categorizan en términos de riesgo desde A1 hasta A6, clasificándose en éstas en la medida que disminuye la holgura de la capacidad señalada.

**Gráfico N° 8:** Categorías de riesgo de la cartera subestándar en base individual, (%) (MMMUSD).



En Cartera Subestándar se incluyen a los deudores que presentan algunas dificultades financieras o empeoramiento en su capacidad de pago, mostrando una baja holgura para cumplir con sus deudas en el corto plazo o presentando atrasos de más de 30 días en el pago de las cuotas. Sus categorías de riesgo van desde B1 a B4 clasificándose en éstas en la medida que empeore esta situación.

**Gráfico N° 9:** Categorías de riesgo de la cartera normal en base individual, (%) (MMMUSD).



En Cartera en Incumplimiento se incluye a deudores con poca probabilidad del pago de sus créditos, incluso registrando morosidades mayores a los 90 días. Las categorías van desde C1 hasta C6 clasificándose en éstas en la medida que aumente la pérdida estimada, es decir, la diferencia entre la deuda y la recuperación de la misma a través de garantías o acciones de cobranza.

Medido a junio de 2017 la cartera normal concentraba el 93,5 % de las colocaciones comerciales evaluadas individualmente, la cartera subestándar el 4,3 % y la cartera en incumplimiento el 2,2 %.

En la cartera normal, los créditos otorgados por los bancos se concentraban en un 20 % en A1 y A2, las categorías de mayor calidad crediticia, cuyos deudores muestran una muy alta y fuerte capacidad de pago para cumplir sus obligaciones financieras. En A3 y A4 se concentra el 49 % de la cartera normal, siendo los deudores clasificados en estas categorías los que presentan una fuerte o suficiente capacidad para pagar sus deudas, la que no se vería afectada ante cambios predecibles de la economía, y además, cuentan con sólidos fundamentos financieros.

Para mayor información respecto de esta materia, revisar el capítulo B-1 Provisiones por Riesgo de Crédito del Compendio de Normas Contables para bancos, en el siguiente link

[http://www.sbif.cl/sbifweb3/internet/archivos/norma\\_6545\\_1.pdf](http://www.sbif.cl/sbifweb3/internet/archivos/norma_6545_1.pdf)



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