



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

The background of the page is a low-angle photograph of several modern skyscrapers with glass facades, reaching towards a clear blue sky. The buildings are arranged in a way that creates a sense of depth and height. The image is slightly desaturated, giving it a professional and clean appearance.

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Mayo de 2019



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Mayo de 2019

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de mayo los activos de los bancos y Cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$261.875.080 millones y crecieron en el mes un 4,18 % (0,62 % abr'19). Las colocaciones, que representaron el 71,39 % de los activos consolidados, aumentaron, en el mes, en 1,34 %, mejorando en relación a abril (0,18 %).

Respecto de los pasivos, los depósitos totales crecieron en un 0,74 %, mientras que el patrimonio mostró un avance mensual de 0,49 % y el resultado del ejercicio decreció unos 12,69 %, impulsados principalmente por la industria bancaria.

En materia de riesgo de crédito, el indicador de provisiones mejoró en el mes, mientras que los índices de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada aumentaron respecto de abril. En efecto, el indicador de provisiones bajó desde un 2,47 % a un 2,45 %, mientras que la morosidad subió desde un 1,92 % a un 1,95 % y el de la cartera deteriorada desde un 5,00 % a un 5,02 %. En mayo los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,43 % y las cooperativas de 4,51 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, el Sistema Bancario contribuyó con un 1,94 % y las cooperativas con un 2,96 %, y para la cartera deteriorada el índice de los bancos ascendió a 4,99 % y el de cooperativas a 7,28 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 12,38 % y sobre activos promedio (ROAA) un 1,04 %.

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

	Cifras consolidadas ⁽¹⁾			Variación real (%)		
	Bancos	Cooperativas	MM\$	MMUS\$ ⁽²⁾	mes anterior	doce meses
Colocaciones	185.142.294	1.814.739	186.957.033	264.116	1,34	9,38
Activos totales	259.803.318	2.071.762	261.875.080	369.953	4,18	10,17
Depósitos totales	140.497.590	997.974	141.495.564	199.892	0,74	4,48
Instrumentos de deuda emitidos	49.261.135	381.273	49.642.408	70.130	2,19	7,67
Patrimonio	21.120.989	554.354	21.675.343	30.621	0,49	9,43
Resultado del ejercicio	1.131.717	35.982	1.167.699	1.650	-12,69	3,69

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

(2): Valor dólar al 31 de mayo de 2019: \$707,86.

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

Indicadores consolidados	may'18	jun'18	jul'18	ago'18	sep'18	oct'18	nov'18	dic'18	ene'19	feb'19	mar'19	abr'19	may'19
Riesgo de crédito por provisiones	2,43	2,42	2,39	2,40	2,42	2,40	2,40	2,46	2,46	2,48	2,47	2,47	2,45
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,96	1,94	1,98	1,92	1,96	1,95	1,94	1,91	1,96	1,98	1,95	1,92	1,95
Cartera deteriorada	5,17	5,11	5,09	5,06	5,11	5,09	4,96	5,01	5,01	5,04	5,02	5,00	5,02
ROAE	12,27	12,44	12,93	12,79	12,26	12,55	12,47	12,57	12,48	12,13	12,03	12,37	12,38
ROAA	1,05	1,06	1,10	1,08	1,04	1,06	1,05	1,06	1,05	1,02	1,02	1,04	1,04

2. SISTEMA BANCARIO

Actividad

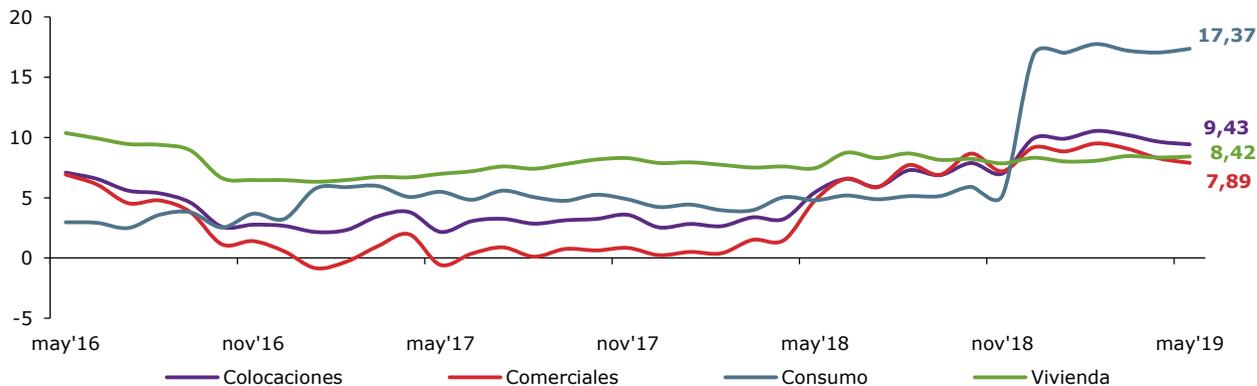
Las colocaciones se incrementaron un 9,43 % en doce meses, por debajo del 9,65 % registrado el mes anterior y por sobre el 5,46 % de un año atrás. La menor expansión en relación a abr'19 obedeció, principalmente, a un menor crecimiento en la cartera comercial (influenciado por un menor crecimiento de los préstamos en el país). La cartera de personas creció, tanto por consumo (principalmente préstamos consumo en cuotas) como por vivienda. En relación a may'18, las tres carteras mostraron una tasa de incremento mayor.

Las colocaciones comerciales se expandieron en 7,89 % (8,27 % abr'19 y 4,78 % may'18), en consumo la tasa de variación alcanzó un 17,37 % (17,06 % abr'19 y 4,79 % may'18), mientras que vivienda logró un 8,42 % (8,33 % abr'19 y 7,45 % may'18).

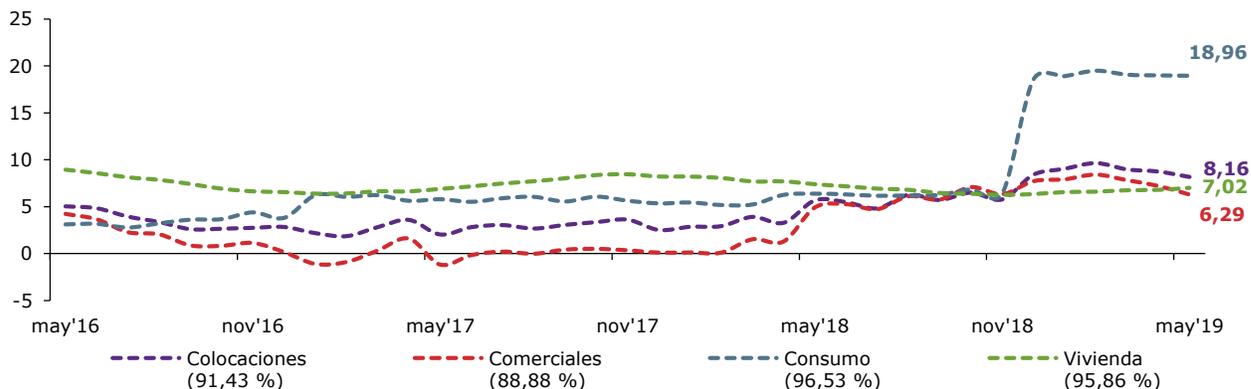
Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las colocaciones de sucursales y filiales fuera de Chile, la actividad respecto de abril creció a una menor tasa, desde un 8,73 % a un 8,16 % anual (5,67 % may'18); debido a un menor aumento en las carteras comercial y de consumo, no obstante vivienda crece por sobre el mes anterior; por otro lado, la cartera comercial y de consumo aumentan por sobre un año atrás, por su parte, la cartera de vivienda creció por debajo de la tasa obtenida doce meses atrás. La cartera de empresas se incrementó en 6,29 % (7,22 % abr'19 y 4,92 % may'18), consumo en 18,96 % (18,99 % abr'19 y 6,38 % may'18) y vivienda en 7,02 % (6,81 % abr'19 y 7,41 % may'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

En el mes, el índice de provisiones bajó respecto de abr'19 y los índices de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada mostraron un aumento en igual periodo. Los tres indicadores estuvieron influenciados, principalmente, por la cartera comercial y de vivienda; no obstante una disminución en la cartera de consumo en los indicadores de provisiones y de morosidad de 90 días o más y un crecimiento en la cartera deteriorada.

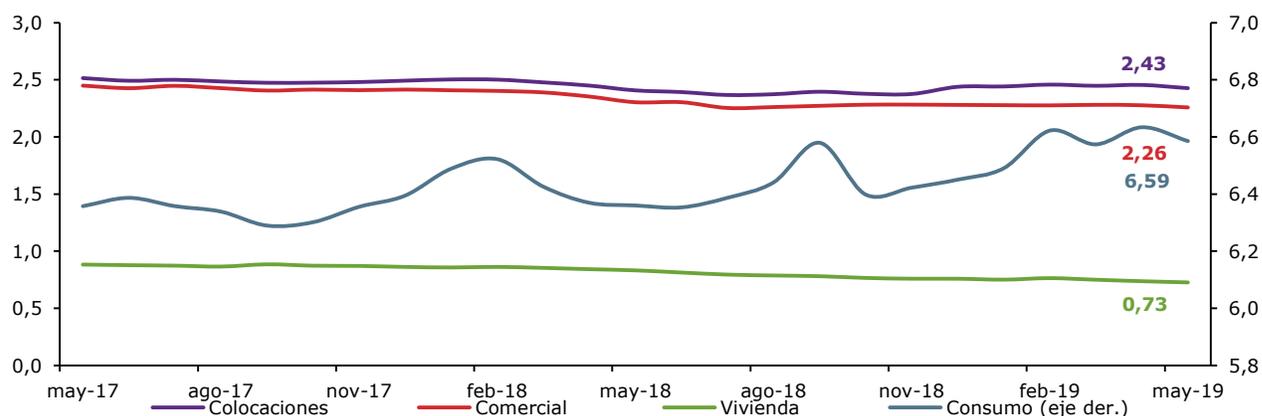
El índice de provisiones, disminuyó desde un 2,45 % hasta un 2,43 % respecto el mes anterior, sin embargo creció por sobre doce meses atrás. La cartera comercial bajó el indicador desde un 2,28 % hasta un 2,26 % (2,30 % may'18), la cartera de consumo retrocedió desde un 6,63 % hasta un 6,59 % (6,36 % may'18) y vivienda mejoró levemente el indicador desde un 0,74 % hasta un 0,73 % (0,83 % may'18).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más aumentó respecto de abril desde un 1,92 % hasta un 1,94 %, aumentando el coeficiente en la cartera comercial y en la de vivienda, disminuyendo en consumo, en igual periodo. El índice morosidad en la cartera comercial creció desde un 1,69 % a un 1,71 %, mientras que en vivienda, pasó desde un 2,29 % a un 2,35 %, en tanto el índice de consumo disminuyó desde un 2,17 % a un 2,16 %. 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 de 128,36 % a 125,54 %.

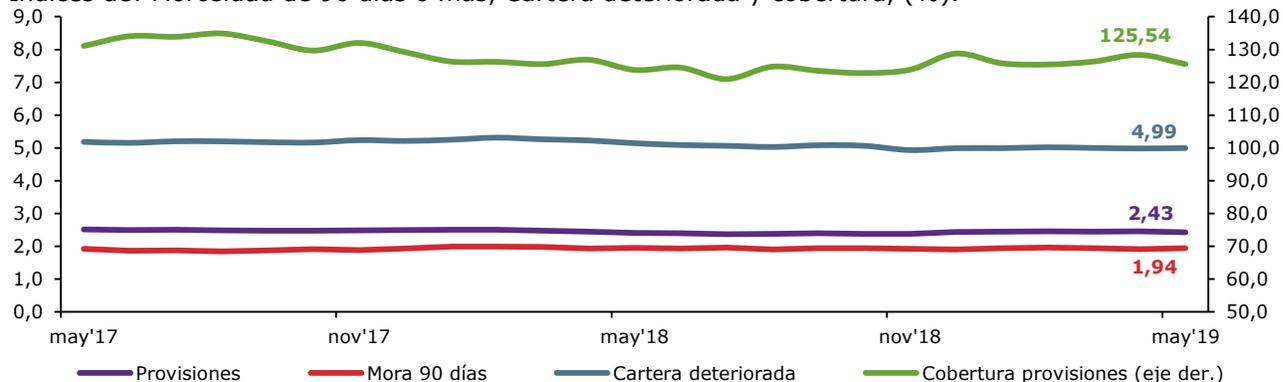
El índice de cartera deteriorada aumentó levemente desde un 4,98 % a un 4,99 % influenciado, principalmente, por el indicador de la cartera de consumo y de vivienda, mientras que el de empresas se mantuvo; así, el indicador de consumo avanzó de un 6,81 % a un 6,87 % el de vivienda lo hizo desde un 5,12 % hasta un 5,16 %. El índice de la cartera de empresas se mantuvo en un 4,53 %.

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

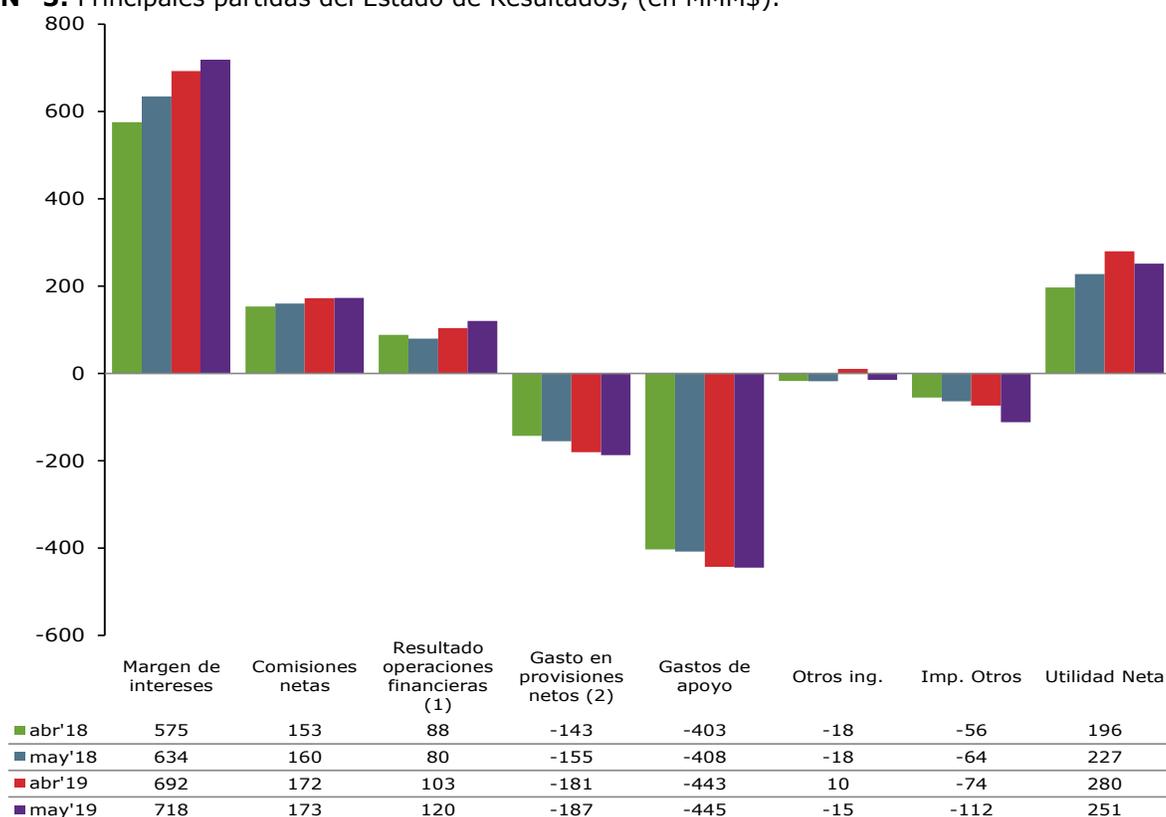
En mayo la utilidad mensual del Sistema Bancario alcanzó los \$251.183 millones (MMUSD 355). Mostrando una disminución de 11,01 % respecto del resultado del mes anterior, en tanto, la variación en doce meses fue de un incremento de 3,85 %.

El menor resultado mensual se explicó, principalmente, a un mayor importe en impuestos. Por su parte, el alza del margen de intereses y del resultado de operaciones financieras (ROF), dos variables operacionales, atenuaron el menor crecimiento del mes.

Por otra parte, el índice de rentabilidad sobre patrimonio promedio aumento levemente respecto de abril desde un 12,32 % a un 12,33 %, mientras que, medido sobre activos promedio, llegó a un 1,02 %.

Por último, el indicador de eficiencia, esto es Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 48,75 % en el mes, mejorando respecto del mes anterior (49,61 %).

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

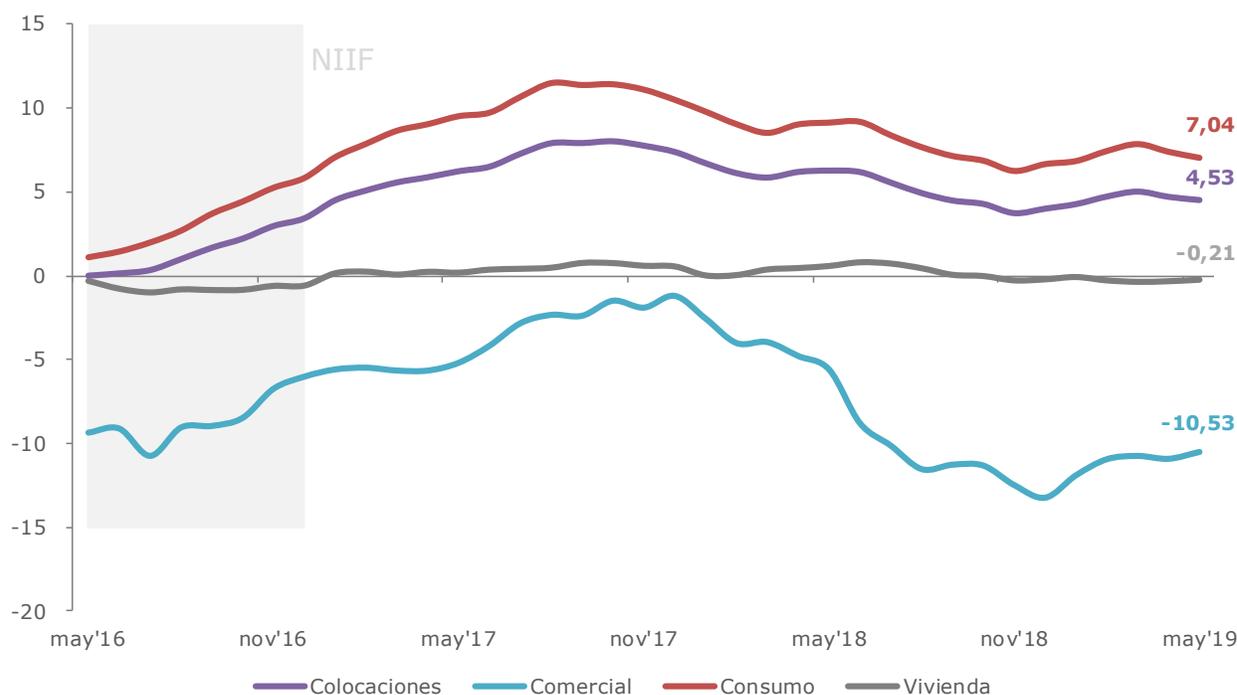
3. COOPERATIVAS

Actividad

Las colocaciones se incrementaron un 4,53 %, en doce meses, por debajo del 4,72 % observado en el mes anterior. Esta trayectoria obedeció, principalmente, a la cartera de consumo, que representó un 74,23 % del total de colocaciones, en tanto, la cartera de vivienda y comercial registraron un menor retroceso, en igual periodo.

Las colocaciones de consumo se expandieron en 7,04 % (7,40 % abr'19 y 9,14 % may'18). En las colocaciones comerciales la tasa de variación alcanzó un -10,53 % (-10,94 % abr'19 y -5,61 % may'18), mientras que, vivienda retrocedió un -0,21 % (-0,31 % abr'19 y 0,62 % may'18).

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



Riesgo de crédito

En mayo, el índice de provisiones, el índice de morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada mostraron un leve incremento respecto del mes anterior. Los tres indicadores estuvieron influenciados por la cartera de consumo.

El índice de provisiones creció desde un 4,41 % a un 4,51 % (4,96 % may'18). En la cartera comercial decreció desde un 10,11 % a un 9,98 % (12,23 % may'18), en consumo creció desde un 4,98% hasta un 5,15 % (5,50 % may'18) y en vivienda, se redujo desde un 1,28 % a un 1,24 % (1,60% may'18).

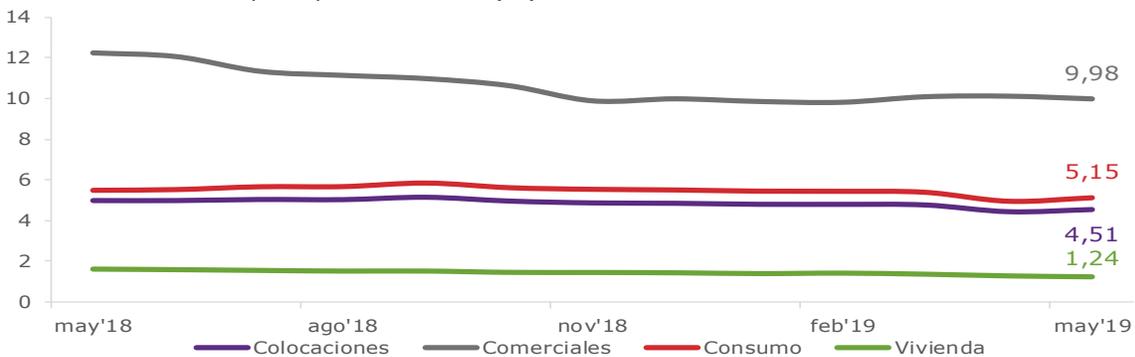
El índice de cartera con morosidad de 90 días o más se incrementó desde un 2,85 % hasta un 2,96 % (3,31% may'18). En la cartera comercial, el indicador bajó desde un 12,73 % a un 12,36 % (16,34% may'18) y en vivienda, desde un 3,61 % a un 3,23 % (3,65 % may'18). En consumo, en tanto, el indicador creció desde un 2,05 % a un 2,33 % (2,31 % may'18).

Asimismo, la cobertura de provisiones, medida como el coeficiente entre las provisiones constituidas y la cartera con morosidad de 90 días o más, decreció desde un 154,68 % a un 152,65 % (149,82 % may'18).

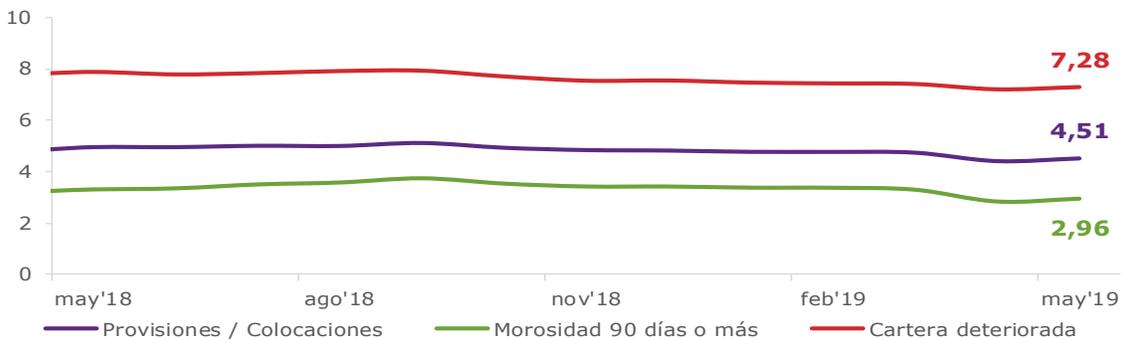
Finalmente, el índice de cartera deteriorada se incrementó desde un 7,19 % a un 7,28 % (7,88 % may'18). Por cartera, el coeficiente de empresas experimentó un alza desde un 21,95 % a un 22,01% (25,16 % may'18), consumo lo hizo desde un 5,17 % a un 5,37 % (5,55 % may'18). En tanto, vivienda decreció, desde un 11,16 % a un 10,96 % (11,51 % may'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

En mayo la utilidad mensual de las Cooperativas de Ahorro y Crédito supervisadas por la SBIF alcanzó los \$ 7.116 millones (MMUSD 10) lo que implicó un retroceso de 47,65 % respecto del mes anterior. Medido en doce meses el resultado acumulado de \$ 35.982 millones (MMUSD 51) retrocedió en un 1,13 %.

Tanto la caída en el resultado mensual como en doce meses se explicó por el incremento del gasto de provisiones totales.

Por su parte, el índice de rentabilidad sobre patrimonio promedio se incrementó respecto de abril, desde un 13,90 % a un 14,15 % (14,11 % may'18), mientras que, medido sobre activos promedio llegó a un 3,83 % (3,77 % abr'19 y 3,93 % may'18).

Por último, el indicador de eficiencia, medido como gastos operacionales a ingresos operacionales, alcanzó un 53,25% en el mes, mejorando respecto del mes anterior, 54,24 %, (56,05 % may'18).

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



Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.431.808 personas en mayo de 2019, mostrando un alza de 8.360 socios en el mes, y de 75.339 respecto de 1 año atrás.

4. EVENTOS DE PÉRDIDA OPERACIONAL SISTEMA BANCARIO

Desde un punto de vista de la estabilidad financiera, el objetivo que se persigue con la supervisión de la gestión basada en riesgos es que los bancos gestionen adecuadamente los riesgos a que están expuestos. Al respecto, los riesgos que comúnmente pueden comprometer la estabilidad de una entidad financiera y que, de hecho, concentran los mayores recursos de gestión por parte de estas son el riesgo de crédito, el riesgo financiero (de mercado, liquidez y estructural) y el riesgo operacional. En esta oportunidad, el análisis se centrará en la cuantificación de este último, como una forma de medir la gestión del riesgo operacional, a nivel agregado e individual.

En materia de riesgo operacional, la Comisión para el Mercado Financiero¹ considera como marco referencial la definición propuesta por el Comité de Basilea²; por lo tanto, se entenderá como tal el riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y de los sistemas internos o bien por causa de acontecimientos externos. Esta definición incorpora el riesgo legal, pero excluye los riesgos reputacional, estratégico y sistémico.

Además, este riesgo se enmarca en las nuevas normas de Basilea III, que incluirán exigencias de capital por riesgo de mercado y operacional.

Por lo tanto, a partir de marzo del año 2016, de acuerdo a lo estipulado en la Circular N° 3.601, los bancos reportan los montos en millones de pesos de los eventos de pérdida operacional acumulados en el período (gastos brutos y las recuperaciones de gastos), los cuales son informados según el Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables Bancos y se clasifican en; Gráfico N° 7.

Gráfico N° 7: Clasificación eventos de pérdida operacional.



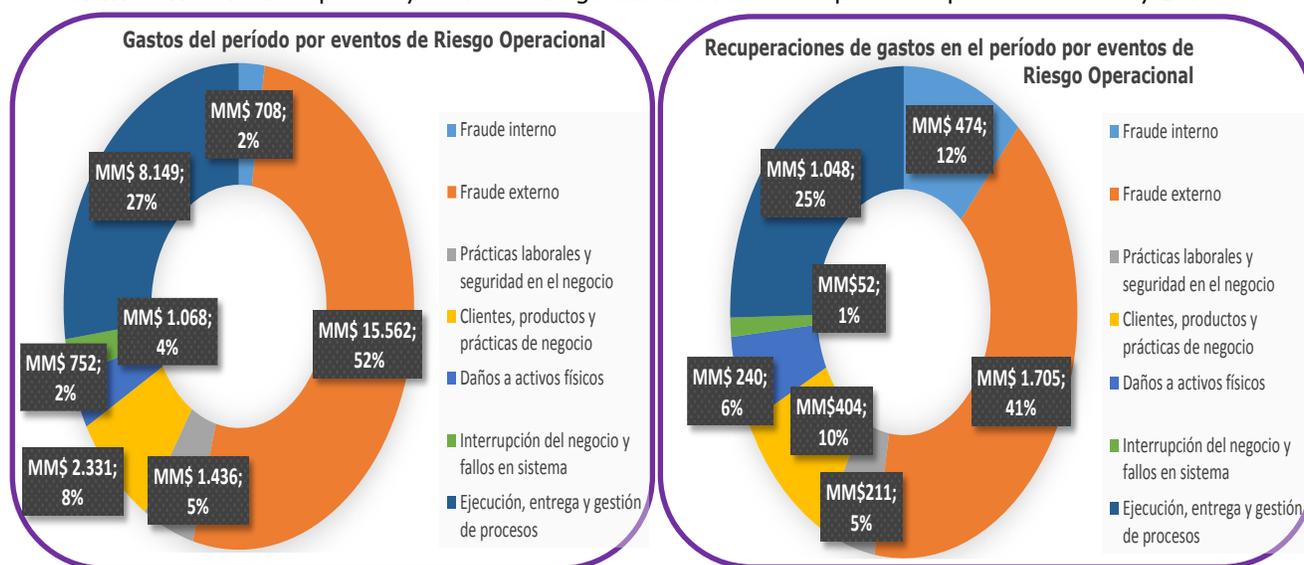
1 : Desde el 1 de junio de 2019, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, pasó a ser parte de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), <http://www.cmfchile.cl>.

2 "Working paper on the Regulatory Treatment of Operational Risk" (BCBS, 2001c). Esta publicación constituyó la base para todas las publicaciones posteriores del Comité de Basilea sobre riesgo operacional, así como la difusión de la primera definición consensuada. A partir de ella se estableció una clasificación y de los principales factores y eventos de pérdida.

Así, a contar de la información de diciembre de 2018, este Organismo comenzó a publicar en el Reporte Mensual de Información Financiera del Sistema Bancario: los indicadores de gastos, brutos y netos de recuperaciones, sobre ingresos operacionales, sobre patrimonio y sobre activos, los valores en millones de pesos, de gastos y recuperaciones, reportados por cada institución y en un archivo separado, la evolución de los indicadores recién mencionados por institución, entre los años 2016 y 2018³.

A may'19 los gastos del período por eventos de riesgo operacional ascienden a MM\$ 30.006, siendo la categoría de fraude externo la que registró la mayor participación sobre los gastos con un 52 % (MM\$15.562), seguida por ejecución, entrega y gestión de procesos con un 27% (MM\$ 8.149) y clientes, productos y prácticas de negocio con un 8 % (MM\$ 2.331). Respecto a las recuperaciones de gastos por eventos de riesgo operacional, a igual fecha ascendió a MM\$ 4.134, jerarquizadas en términos de participación por las mismas categorías de riesgo operacional. Gráfico N° 8.

Gráfico N° 8: Participación y montos categorías de eventos de pérdida operacional a may'19.



Respecto a los indicadores por eventos de riesgo operacional para el Sistema Bancario, se observa que se han incrementado respecto de un año atrás, no obstante no han superado el 1,00 % en todo el periodo analizado. Cuadro N° 3 y archivo evolución 2016-2018 de los indicadores operacionales.

Cuadro N° 3: Indicadores de riesgo operacional may'18, abr'19 y may'19.

Eventos de Riesgo Operacional	may-2018	abr-2019	may-2019
Gastos Brutos por Eventos de riesgo operacional a Ingresos Operacionales	0,42	0,69	0,64
Gastos Netos por Eventos de riesgo operacional a Ingresos Operacionales	0,36	0,59	0,55
Gastos Brutos promedio por eventos de riesgo operacional sobre Patrimonio Promedio	0,26	0,36	0,36
Gastos Netos promedio por eventos de riesgo operacional sobre Patrimonio Promedio	0,21	0,27	0,27
Gastos Brutos promedio por eventos de riesgo operacional sobre Activos Promedio	0,022	0,030	0,030
Gastos Netos promedio por eventos de riesgo operacional sobre Activos Promedio	0,017	0,022	0,023

³ <https://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=17939>

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



www.cmfchile.cl