



COMISIÓN  
PARA EL MERCADO  
FINANCIERO

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Abril de 2020

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



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

---

Abril de 2020

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

**Cuadro N° 1:** Principales Activos y Pasivos del Sistema Bancario y Cooperativas, (MM\$, MUSD, %).

	MMUSD <sup>(1)</sup>			Part. Bancos sobre cifras consolidadas (%)	Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas	Cifras consolidadas		mes anterior	doce meses
Colocaciones	247.240	2.275	249.515	99,09	0,27	9,49
Adeudado por Bancos	2.259	---	2.259	100,00	-11,62	6,38
Comercial	144.200	100	144.300	99,93	1,09	13,37
Consumo	31.510	1.686	33.195	94,92	-2,80	-3,27
Vivienda	69.271	490	69.761	99,30	0,56	8,74
Provisiones constituidas	-6.401	-93	-6.493	98,57	1,52	15,17
Activos totales	401.862	2.770	404.632	99,32	2,40	30,32
Depósitos totales	195.999	1.333	197.333	99,32	-0,27	13,73
Instrumentos de deuda emitidos	68.127	484	68.611	99,29	-0,20	14,33
Patrimonio	27.275	702	27.977	97,49	0,88	5,00
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1.003</b>	<b>28</b>	<b>1.031</b>	<b>97,26</b>	<b>26,68</b>	<b>-8,53</b>

(1): Valor dólar al 30 de abril de 2020: \$836,62.

Al 30 de abril la suma de las colocaciones de bancos y cooperativas crecieron un 0,27 % (1,98 % mar'20), por sobre la tasa alcanzada en abril de 2019 (0,18 %).

En cuanto a los depósitos totales, que financian el 79,1 % de las colocaciones, registraron una caída en el mes de 0,27 % por debajo de la variación alcanzada hace doce meses atrás (1,83 %).

El resultado del ejercicio mostró un incremento del 26,68 %, variación que se ubica por debajo de la observada hace un año atrás (32,75%).

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

Indicadores consolidados	abr'19	may'19	jun'19	jul'19	ago'19	sept'19	oct'19	nov'19	dic'19	ene'20	feb'20	mar'20	abr'20
Riesgo de crédito por provisiones	2,47	2,45	2,45	2,50	2,49	2,48	2,53	2,55	2,58	2,57	2,58	2,57	2,60
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,94	1,95	1,90	1,93	1,88	1,91	1,97	1,95	2,08	2,07	2,06	2,04	2,06
Cartera deteriorada	5,00	5,02	5,02	5,02	4,96	4,94	5,03	4,96	5,05	5,07	5,09	5,04	5,06
ROAE	12,37	12,38	12,64	12,43	12,58	12,95	12,34	12,28	12,43	12,47	12,66	12,36	11,92
ROAA	1,04	1,04	1,07	1,05	1,06	1,09	1,03	1,02	1,02	1,02	1,02	0,98	0,93
Cobertura de provisiones	127,91	125,94	129,29	129,82	132,83	129,71	128,91	131,10	124,15	124,32	125,48	126,12	126,60

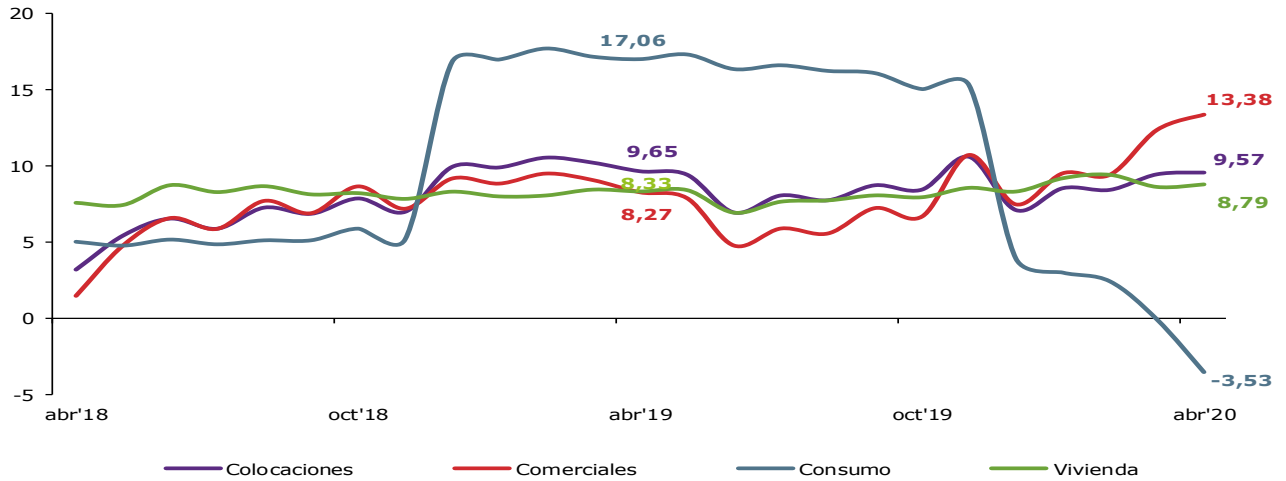
En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada muestran una trayectoria ascendente, respecto de dic'19 y doce meses atrás.

Por último, la cobertura de provisiones, medida como el coeficiente entre las provisiones constituidas y la cartera con morosidad de 90 días o más, no sufrió mayores variaciones en los últimos dos meses y respecto de abr'19.

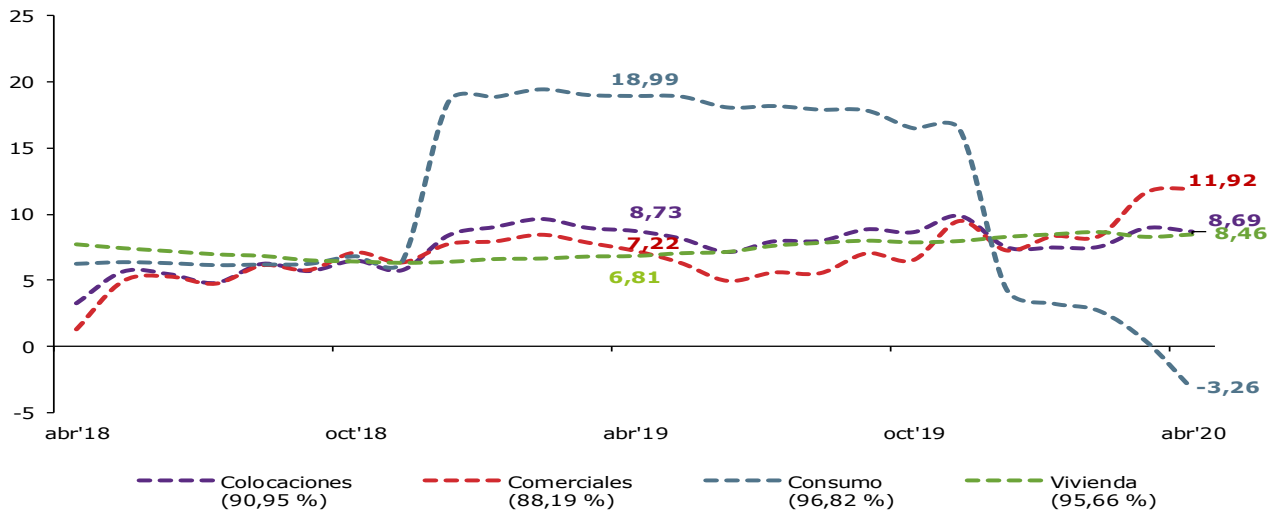
## 2. SISTEMA BANCARIO

### Actividad

**Gráfico N°1:** Colocaciones del Sistema Bancario, por cartera, variación real 12 Meses, (%).



**Gráfico N°2:** Colocaciones del Sistema Bancario, por cartera, en el país, variación real 12 Meses, (%).



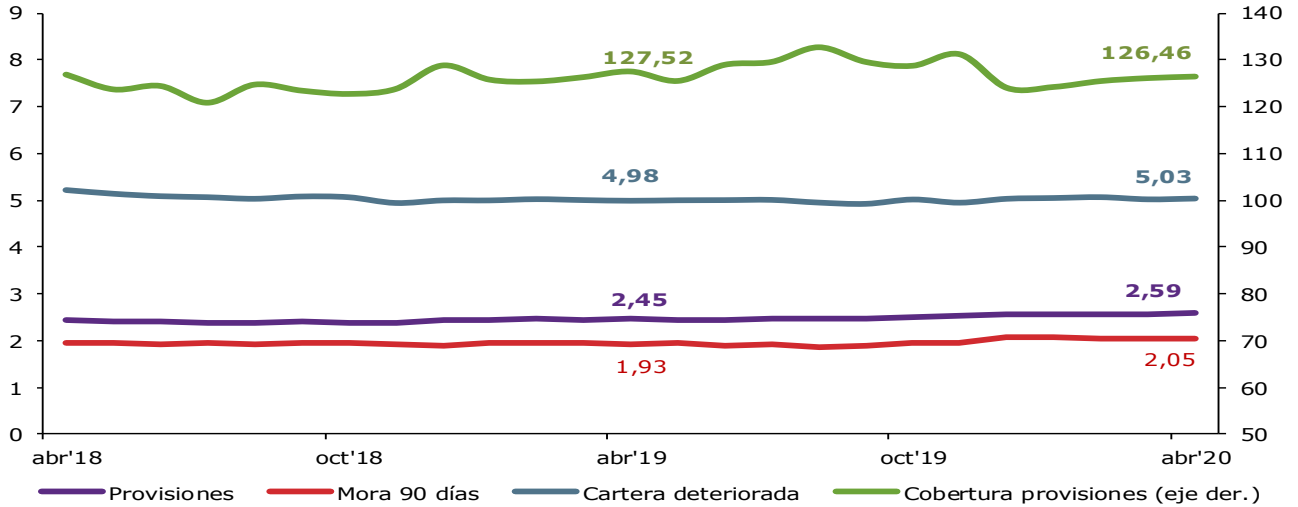
En el Sistema Bancario las colocaciones crecieron un 9,57 % en doce meses. La actividad medida en Chile, es decir, exceptuando la actividad de las filiales bancarias en el exterior, registró una tasa de crecimiento menor, de 8,69 % anual. En ambos casos se mantuvo la tendencia alcista registrada en los últimos meses.

La mayor expansión de las colocaciones se originó en la cartera de empresas, la que en parte fue explicada por la trayectoria ascendente del tipo de cambio, debido a que el 31,10 % de esta cartera se encuentra en moneda extranjera.

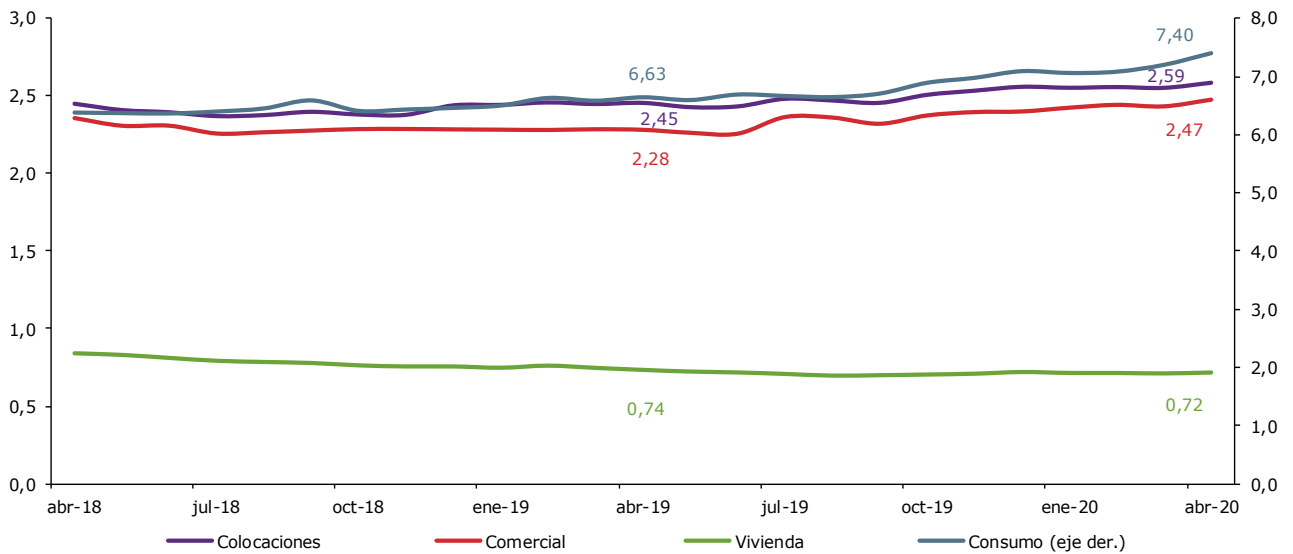
Por segundo mes cayó la cartera de consumo, alcanzando en esta oportunidad un 3,53 %, contracción mayor a la caída registrada en el año 2009, que fue un 3,23 % (may'09).

## Riesgo de crédito

**Gráfico N° 3:** Evolución de los índices de provisiones, morosidad de 90 días o más, cartera deteriorada y cobertura del Sistema Bancario, a abril de 2020, (%).



**Gráfico N° 4:** Evolución de los índices de provisiones de riesgo de crédito del Sistema Bancario, a abril de 2020, (%).

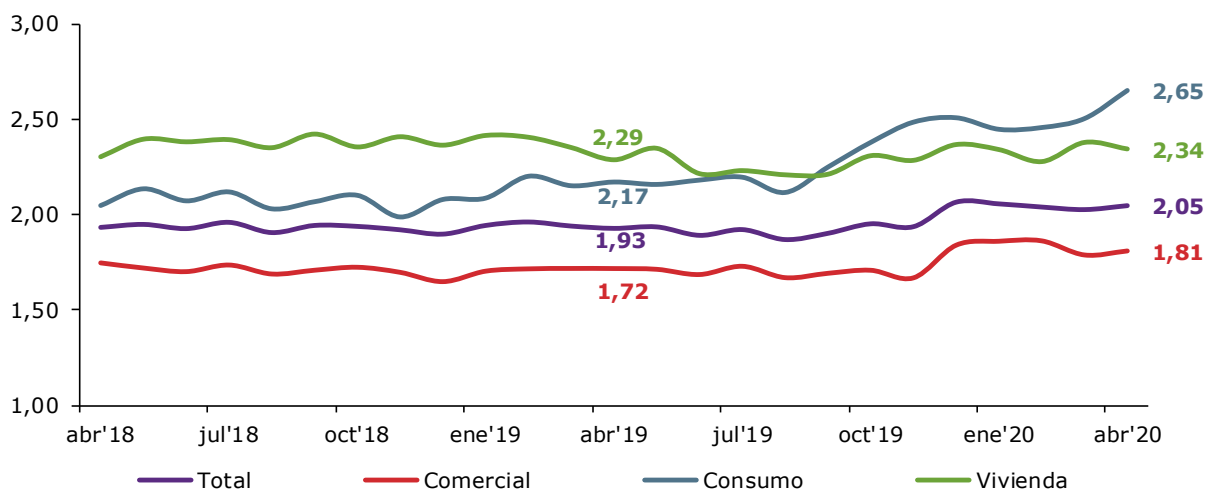


A nivel global, los indicadores de riesgo de crédito de provisiones, morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada del Sistema Bancario experimentaron un alza respecto del mes anterior y respecto de doce meses atrás.

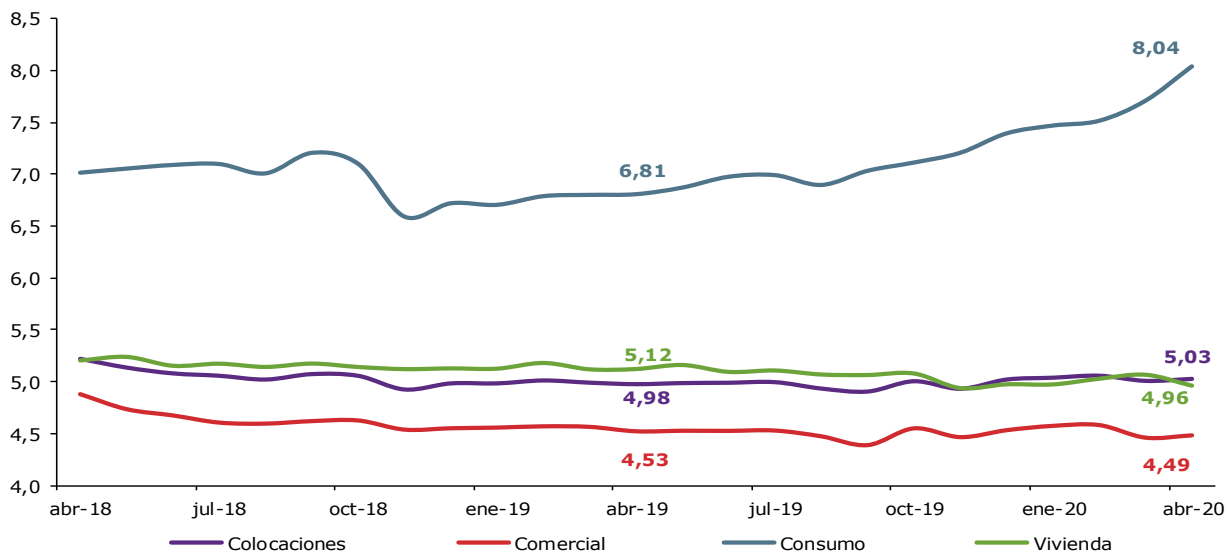
El índice de provisiones, respecto del mes anterior pasó de 2,56 % a 2,59 %, el de morosidad de 90 días o más se elevó de un 2,03 % a un 2,05 % y el de cartera deteriorada desde un 5,01 % a un 5,03 %.

Por su parte, la cobertura de provisiones se mantuvo estable en los últimos dos meses, permaneciendo sobre un 126%.

**Gráfico N° 5:** Evolución de los índices de morosidad del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a abril de 2020, (%).



**Gráfico N° 6:** Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a abril de 2020, (%).

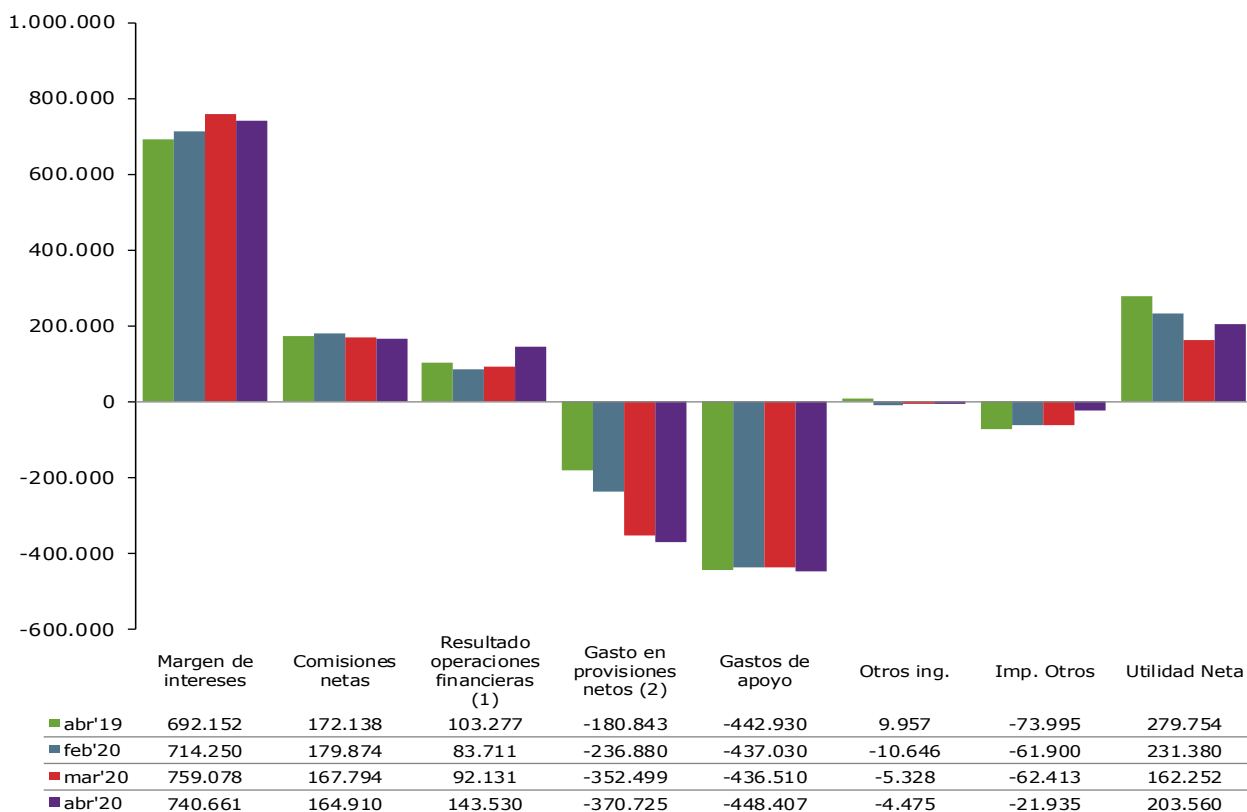


A nivel de cartera continuaron deteriorándose todos los indicadores de riesgo de crédito de las colocaciones de consumo y, en menor medida, el de las colocaciones comerciales. En consumo el índice de provisiones subió de un 7,19 % a 7,40 %, el coeficiente de morosidad de 90 días o más de un 2,50 % a un 2,65 % y el de cartera deteriorada, de un 7,71 % a un 8,04 %. En el caso de empresas, el incremento de los indicadores fue más discreto, desde un 2,43 % a un 2,47 %, desde un 1,79 % a un 1,81 % y desde un 4,47 % a un 4,49 %, respectivamente.

Por el contrario, en la cartera vivienda los índices aún se mantienen contenidos, tendiendo a la baja los coeficientes de morosidad y deterioro respecto del mes anterior y doce meses atrás.

## Resultados

**Gráfico N° 7:** Principales partidas del Estado de Resultados del Sistema Bancario, a abril de 2020, (MM\$).



(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

En abril la utilidad mensual del Sistema Bancario alcanzó los \$ 203.560 millones (MMUSD 243), creciendo un 25,50 % respecto del resultado del mes anterior, mientras que, medida en doce meses, registró una caída de 8,12 %.

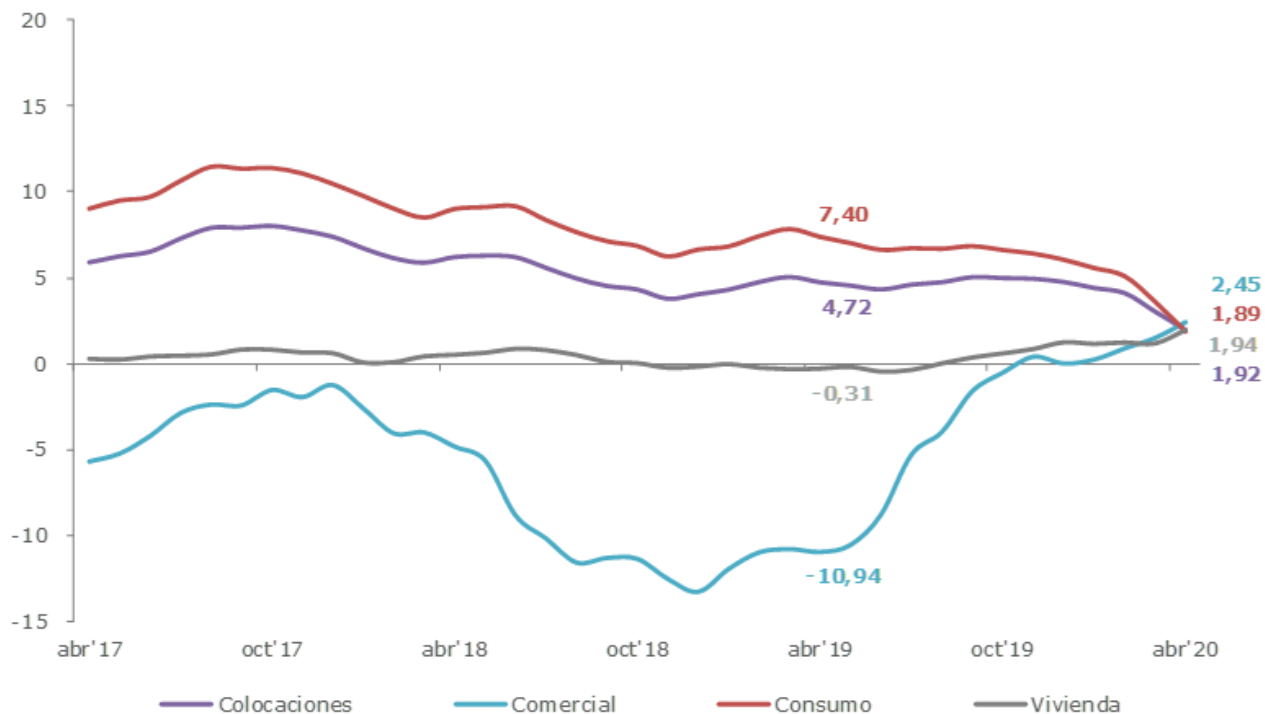
El mayor resultado del mes obedeció, principalmente, a un crecimiento de un 56,12 % en el resultado de operaciones financieras (ROF) y a un menor gasto por concepto de impuestos de un 62,45 %. No obstante, un mayor gasto de provisiones por riesgo de crédito, un menor margen de intereses y un incremento en los gastos de apoyo atenuaron dicha alza.

Po último, los índices de rentabilidad sobre patrimonio y sobre activos promedio disminuyeron en el mes desde un 12,33 % a un 11,90 % y de un 0,96 % a un 0,91 %, respectivamente; producto de un mayor crecimiento del patrimonio y de los activos en cada caso.

### 3. COOPERATIVAS

#### Actividad

**Gráfico N° 8:** Colocaciones por tipo de cartera, variación real 12 meses, (%).



Las colocaciones de las cooperativas de ahorro y crédito se incrementaron un 1,92 % en doce meses, acentuando la tendencia a la baja, respecto de un año atrás y mes anterior.

La menor actividad se explicó por la desaceleración de las colocaciones de consumo el último mes, desde un 3,62 % a 1,89 %; principal cartera de las cooperativas con una participación del 74 %.

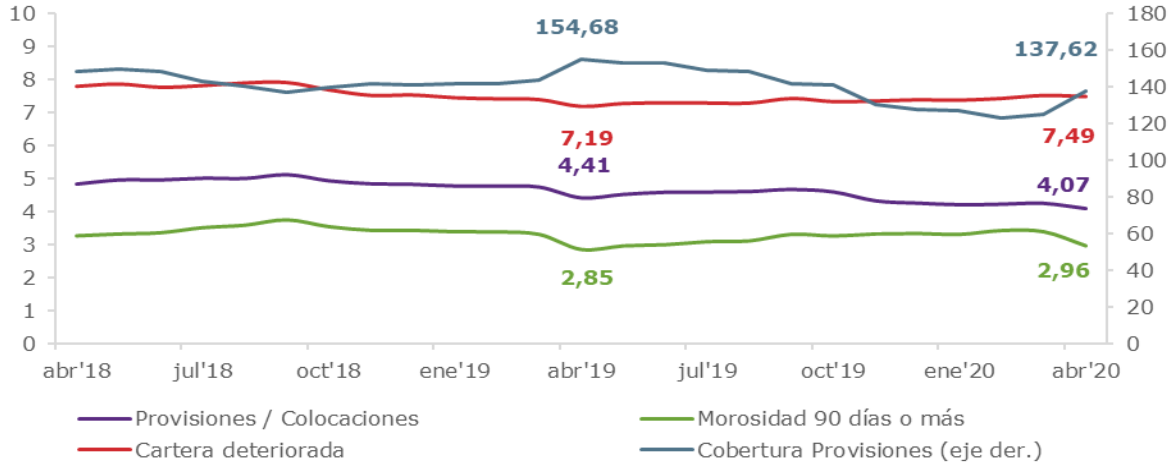
Por el contrario, la tasa de crecimiento de las colocaciones comerciales se ha recuperado respecto de un año atrás consolidándose el crecimiento durante los primeros cuatro meses del año 2020; no obstante, esta cartera solo representa el 4,38 % del total de las colocaciones de este sector.

Por último, la actividad de la cartera de vivienda se recuperó en relación con un año atrás, especialmente respecto del mes anterior, desde un 1,16 % a un 1,94 %, medido en doce meses.



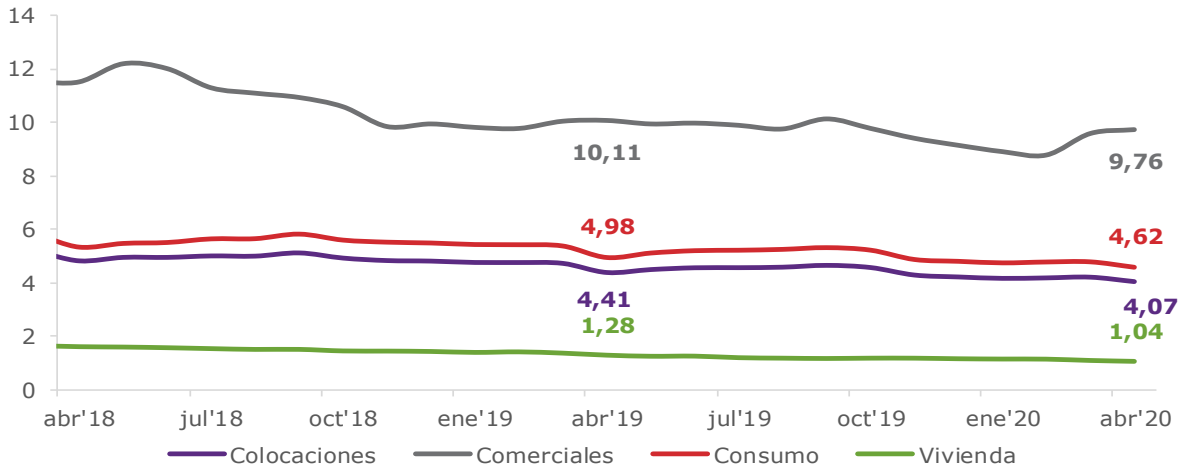
## Riesgo de crédito

**Gráfico N° 9:** Evolución de los índices de riesgo de crédito de las cooperativas, a abril de 2020 (%).



Respecto de doce meses atrás, los índices mostraron un menoscabo en términos de morosidad, deterioro y cobertura de provisiones; no obstante, en estas dos últimas variables se observó una mejoría en el mes de abril, desde un 7,53 % a un 7,49 % y desde un 125,27 % a un 137,62 %, respectivamente. Por su parte, el indicador de provisiones registró una trayectoria descendente en todo el periodo de análisis.

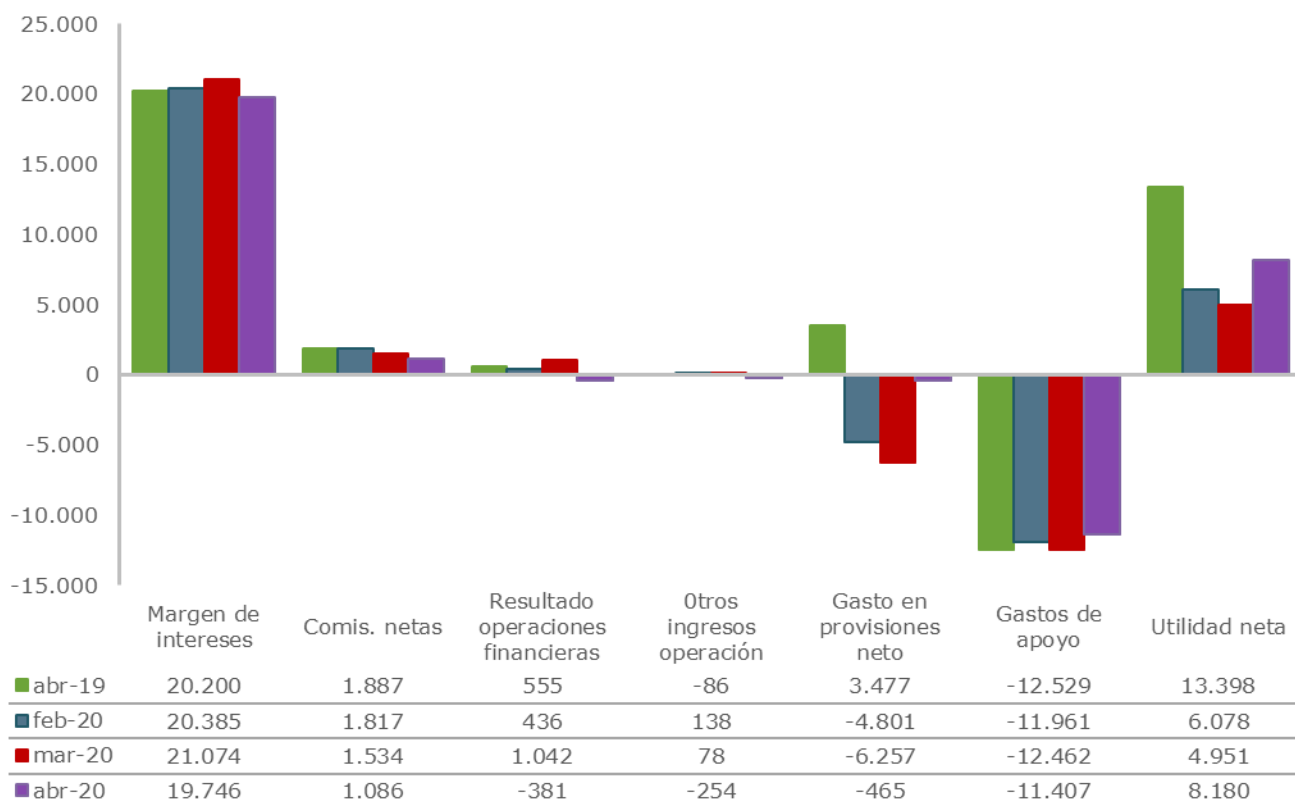
**Gráfico N° 10:** Evolución de los índices de provisiones por tipo de cartera de las cooperativas, a abril de 2020 (%).



Respecto del mes anterior, el índice de provisiones sobre colocaciones se redujo desde un 4,24 % a un 4,07 %. El indicador de las colocaciones comerciales se incrementó desde un 9,62 % a un 9,76 %, cartera que posee un peso relativo muy bajo dentro del total de colocaciones. Por su parte, el índice de consumo disminuyó desde un 4,82 % a un 4,62 % y en vivienda el coeficiente cayó desde un 1,08 % a un 1,04 %.

## Resultados

**Gráfico N° 11:** Principales partidas del Estado de Resultados de las cooperativas a abril de 2020, (MM\$).



En abril la utilidad mensual de las Cooperativas alcanzó los \$ 8.180 millones (MMUSD 9,8), incrementándose un 65,32 % respecto al resultado de marzo de 2020. En cambio, en doce meses la utilidad se redujo en un 21,08 %.

El mayor resultado mensual, obedeció, principalmente, al menor gasto por concepto de provisiones por riesgo de crédito neto.

## Socios

Al cierre de abril de 2020 los socios de las Cooperativas totalizaron 1.520.592 personas, mostrando un alza de 5.511 socios en el mes y de 97.144 socios respecto de un año atrás.

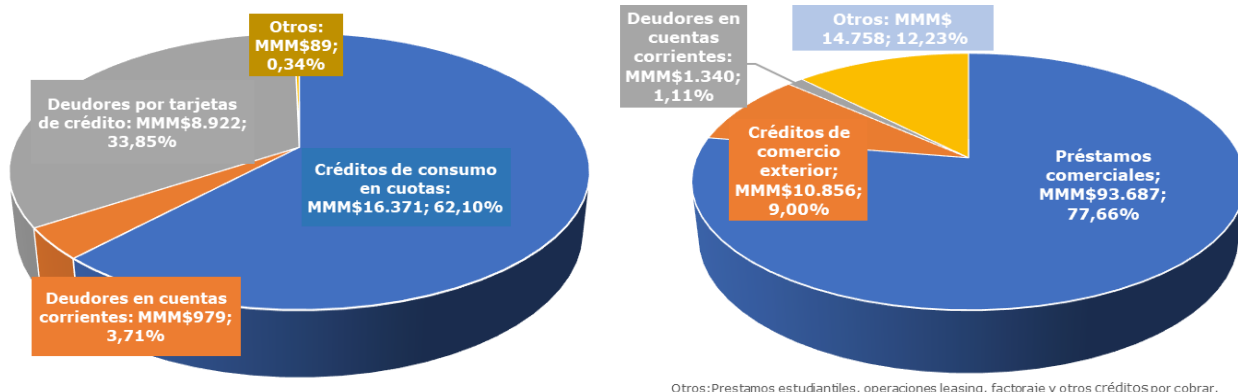
#### 4. SOBREGIRO EN CUENTAS CORRIENTES BANCARIAS

Los sobregiros en una cuenta corriente bancaria corresponden a todos aquellos giros efectuados en la cuenta sin que existan fondos disponibles, constituyendo, por lo tanto, créditos que el banco concede al cliente. Estos sobregiros pueden obedecer a una modalidad de crédito previamente acordada con el titular de la cuenta corriente (sobregiros pactados), o bien, pueden originarse por una contingencia o una operación especial, sin que al cliente le asista un derecho contractual para sobregirar la cuenta corriente, produciéndose por la sola voluntad del Banco (denominado sobregiro sin pacto previo).

Los sobregiros pactados corresponden a las operaciones habituales que los bancos conceden a sus clientes, otorgándoles la facultad de sobregirar sus cuentas corrientes; para ello debe establecerse contractualmente, al menos, las siguientes condiciones: monto máximo de sobregiro concedido, fecha desde que puede utilizarse, plazo por el cual se otorga, garantías que pueden respaldar la operación, e interés pactado y períodos de cobro. En el caso de los sobregiros no pactados, si bien los bancos están facultados para ello, estos corresponden a operaciones excepcionales, sujetos al cumplimiento de políticas específicas y a procedimientos internos que permitan una adecuada administración de los riesgos de crédito que se asumen del respectivo deudor.

Los sobregiros en cuenta corriente forman parte de las colocaciones en el Estado de situación financiera, bajo el rubro Deudores en cuentas corrientes, con presencia en las carteras de consumo y empresas. Al cierre de abril de 2020 totalizan MM\$ 2.319 con una participación de 42,2 % y 57,8 %, respectivamente. En cambio, al interior de cada cartera, los sobregiros en cuenta corriente representan una mayor participación en las colocaciones de consumo, alcanzando un 3,71 % del total y en el caso de las colocaciones a empresas un 1,11 %, como se registra en el Gráfico N°12.

**Gráfico N°12:** Participación de sobregiros en cuentas corrientes bancarias a abril de 2020, (%).



El servicio de cuentas corrientes ofrecidos por los bancos es regulado a través del DFL N° 707 de 1982 (Ley sobre cuentas corrientes bancarias y cheques), el Compendio de Normas Financieras del Banco Central (Capítulo III.G.3) y la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero (Capítulo 8-1 sobre el sobregiro en cuenta corriente bancaria y el Punto 8 del Título II del Capítulo 2-2 sobre Cuentas corrientes bancarias y cheques). Esta normativa, hasta julio de 2019, instruyó sobre los procedimientos que los bancos debían seguir para operar los sobregiros pactados, así como los intereses y la forma de cobrarlos a sus clientes; sin embargo, no indicaba los mecanismos concretos de abono y/o pago por parte de sus clientes, quedando a criterio de cada banco dicha definición. El DFL N°707 en su artículo 3 solo contemplaba, en caso de existir algún sobregiro no pactado, la extinción de dicho sobregiro aplicando, de preferencia, los primeros abonos que se hiciesen a la cuenta corriente.

Sin embargo, el 18 de julio de 2019 se publicó la Ley 21.167 que modificó el artículo 3 del DFL N°707 sobre cuentas corrientes bancarias y cheques, estableciéndose que el pago o abono del cupo en los sobregiros en cuentas corrientes se deberá realizar de forma automática a través del saldo disponible de la cuenta corriente del cliente bancario, modificación que empezó a regir en enero del presente año. Sin

perjuicio de lo anterior, se estableció que los clientes podrían efectuar pagos o abonos directamente por caja o a través de transferencias electrónica de fondos. También se permitió a los clientes prescindir del pago automático de los sobregiros, siempre y cuando lo manifestaran de forma expresa, utilizando los mecanismos de pago recién mencionados.

El impacto de la puesta en marcha de esta ley se registró en el primer mes de este año generando una caída en las colocaciones de consumo<sup>1</sup>, producto de la contracción de los deudores en cuenta corriente; disminuyendo la participación de este producto dentro de la cartera de consumo, ese mes, a un 3,77 % (4,52 % dic'19 y 5,05 % ene'19). Asimismo, se registró un menor resultado por intereses en créditos de cuentas corrientes de consumo en el estado de resultado, disminuyendo su participación respecto del total de ingresos por intereses y reajustes generados por la cartera de consumo, alcanzando a un 7,01 %, por debajo del promedio mensual de 8,02 % registrado el año 2019. Cuadro N°3.

**Cuadro N°3:** Variación mensual y anual de las colocaciones de consumo, sus principales productos y de los intereses de créditos en cuentas corrientes de la cartera de consumo del estado de resultado, (%).

Principales productos Consumo	ene-19		dic-19		ene-20		feb-20		mar-20		abr-20	
	Var. Mes	Var. anual	Var. Mes	Var. anual	Var. Mes	Var. anual	Var. Mes	Var. anual	Var. Mes	Var. anual	Var. Mes	Var. anual
Créditos de consumo en cuotas	0,40	5,80	-0,41	4,46	0,02	4,07	-0,60	3,65	-1,44	1,07	-1,20	0,01
Deud. por tarjetas de crédito	0,80	50,03	3,43	4,72	1,20	5,13	-0,94	4,16	-2,29	1,28	-5,45	-6,16
Deudores en cuentas corrientes	0,21	-1,67	-2,95	-7,30	-17,00	-23,23	2,14	-22,38	-2,39	-22,75	-6,20	-27,87
<b>Colocaciones consumo</b>	<b>0,52</b>	<b>17,03</b>	<b>0,77</b>	<b>3,93</b>	<b>-0,37</b>	<b>3,01</b>	<b>-0,63</b>	<b>2,43</b>	<b>-1,74</b>	<b>-0,06</b>	<b>-2,87</b>	<b>-3,53</b>
<b>Int. de créditos en ctas. corrientes</b>	1,61	-2,85	3,69	0,71	-14,76	-23,88	-29,57	-33,04	35,25	-32,89	-1,08	-31,32

A nivel de institución, las mayores disminuciones en el mes de enero se reflejaron en los bancos Santander-Chile, Del Estado y De Crédito e Inversiones (BCI), entidades que se encuentran dentro de las que poseen las mayores bases de cuentas corrientes a nivel de persona natural del sistema Bancario. Finalmente, en el mes de abril, el Banco de Chile concentró la mayor participación en los deudores en cuentas corrientes, seguido por Santander e Itaú Corpbanca. Cuadro N°4.

**Cuadro N°4:** Variación mensual y anual de deudores en cuentas corrientes por banco, ene-19 a abr'20, (%).

Bancos	ene-19		dic-19		ene-20		feb-20		mar-20		abr-20		Monto MM\$ abr-20
	Var. Mes	Var. anual	Var. Mes	Var. anual	Var. Mes	Var. anual	Var. Mes	Var. anual	Var. Mes	Var. anual	Var. Mes	Var. anual	
De Chile	0,64	-3,36	-3,90	-7,74	-17,74	-24,59	0,23	-25,02	-3,05	-25,44	-7,82	-32,01	221.294
Santander-Chile	-0,85	-7,55	-3,08	-9,37	-26,74	-33,04	5,40	-29,76	-2,34	-29,46	-7,06	-34,40	175.014
Itaú Corpbanca	-0,44	-3,19	-1,44	-3,91	-10,46	-13,58	0,57	-13,33	-2,07	-14,43	-5,90	-19,76	173.860
Scotiabank Chile	0,53	156,53	-4,54	-6,07	-13,87	-19,52	1,41	-19,55	-2,65	-19,39	-6,42	-24,96	93.483
BCI	0,06	5,93	-2,78	-7,33	-22,22	-27,97	3,36	-26,41	-1,29	-26,22	-5,38	-29,30	89.868
Security	1,04	4,98	-0,08	1,42	-1,71	-1,35	-0,60	-3,68	-3,37	-5,25	-3,94	-8,84	79.493
Del Estado de Chile	1,68	4,19	-4,84	-20,10	-22,42	-39,04	6,10	-36,91	-2,26	-37,72	-5,17	-41,91	78.090
Falabella	1,13	2,61	-1,85	0,37	-7,66	-8,35	2,81	-7,11	-0,79	-7,39	-3,60	-11,74	53.531
Bice	-2,82	-4,27	0,31	-2,72	-4,11	-4,01	1,95	-3,69	-3,08	-5,92	-6,07	-12,75	11.452
Consorcio	17,65	41,79	11,19	561,53	-4,97	434,35	6,33	398,22	4,16	349,97	0,56	266,14	2.157
Internacional	-0,89	-9,72	3,02	12,65	-5,54	7,37	5,48	11,14	-7,80	7,51	-0,62	4,55	1.003
<b>Sistema Bancario</b>	<b>0,21</b>	<b>-1,67</b>	<b>-2,95</b>	<b>-7,30</b>	<b>-17,00</b>	<b>-23,23</b>	<b>2,14</b>	<b>-22,38</b>	<b>-2,39</b>	<b>-22,75</b>	<b>-6,20</b>	<b>-27,87</b>	<b>979.245</b>

<sup>1</sup> En las colocaciones de consumo se produjo la mayor materialidad en la modificación del art3 del DFL 707, por tanto, es el rubro que se analiza en este apartado.

