



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Mayo de 2020

www.cmfchile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Mayo de 2020

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

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

	MMUSD ⁽¹⁾			Part. Bancos sobre cifras consolidadas (%)	Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas	Cifras consolidadas		mes anterior	doce meses
Colocaciones	255.954	2.346	258.301	99,09	0,48	8,56
Adeudado por Bancos	1.866	---	1.866	100,00	-19,83	-28,55
Comercial	150.922	102	151.024	99,93	1,58	13,31
Consumo	31.712	1.739	33.450	94,80	-2,20	-5,65
Vivienda	71.455	506	71.961	99,30	0,12	8,08
Provisiones constituidas	-6.680	-96	-6.776	98,58	1,28	16,39
Activos totales	416.419	2.821	419.240	99,33	0,56	25,79
Depósitos totales	201.623	1.401	203.024	99,31	-0,14	12,74
Instrumentos de deuda emitidos	69.594	491	70.085	99,30	-0,86	10,93
Patrimonio	27.958	726	28.685	97,47	-0,49	3,98
Resultado del ejercicio	1.160	36	1.196	97,00	-48,37	-19,54

(1): Valor dólar al 31 de mayo de 2020: \$812,74.

Al 31 de mayo la suma de las colocaciones de bancos y cooperativas crecieron un 0,48 % (0,27 % abr'20), variación menor a la alcanzada en mayo de 2019 (1,34 %).

En cuanto a los depósitos totales, que financian el 78,60 % de las colocaciones, registraron una caída en el mes de 0,14 % (-0,27 % abr'20) por debajo de la variación alcanzada hace doce meses atrás (0,74 %).

El resultado del ejercicio mostró una caída del 48,37 % (26,68 % abr'20), una disminución más profunda que la baja observada hace un año atrás (-12,69 %).

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

Indicadores consolidados	may'19	jun'19	jul'19	ago'19	sept'19	oct'19	nov'19	dic'19	ene'20	feb'20	mar'20	abr'20	may'20
Riesgo de crédito por provisiones	2,45	2,45	2,50	2,49	2,48	2,53	2,55	2,58	2,57	2,58	2,57	2,60	2,62
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,95	1,90	1,93	1,88	1,91	1,97	1,95	2,08	2,07	2,06	2,04	2,04	2,08
Cartera deteriorada	5,02	5,02	5,02	4,96	4,94	5,03	4,96	5,05	5,07	5,09	5,04	5,06	5,24
ROAE	12,38	12,64	12,43	12,58	12,95	12,34	12,28	12,43	12,47	12,66	12,36	11,92	11,19
ROAA	1,04	1,07	1,05	1,06	1,09	1,03	1,02	1,02	1,02	1,02	0,98	0,93	0,85
Cobertura de provisiones	125,94	129,29	129,82	132,83	129,71	128,91	131,10	124,15	124,32	125,48	126,12	127,64	126,51

En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada mantienen 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 may'19.

2. SISTEMA BANCARIO

Actividad

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

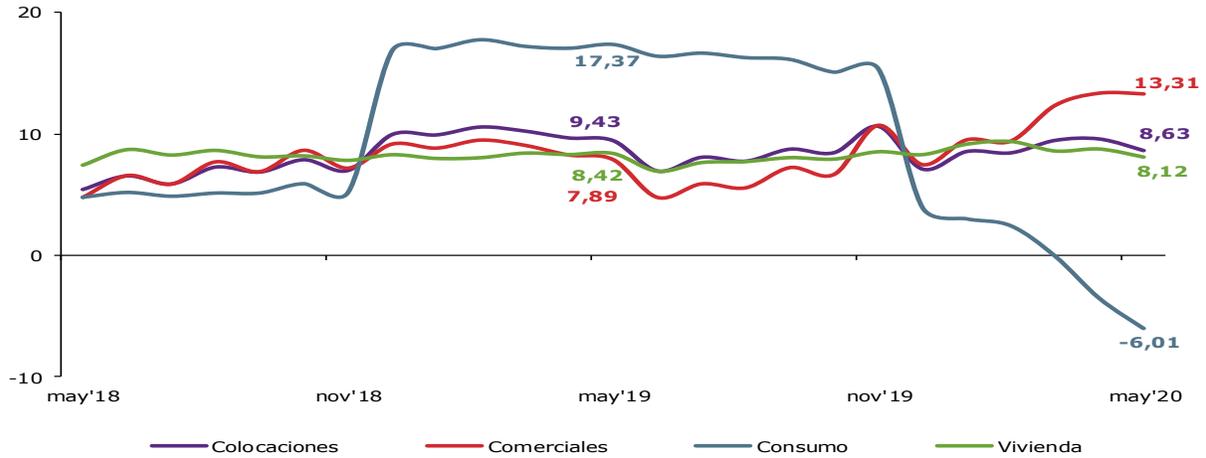
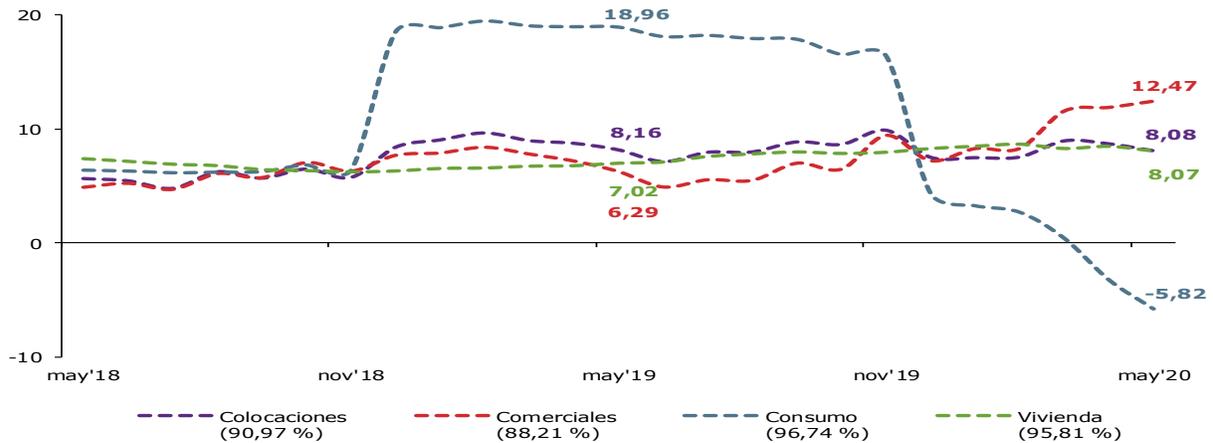


Gráfico N°2: Colocaciones del Sistema Bancario, por cartera, en el país, variación real 12 Meses, (%).



En el Sistema Bancario las colocaciones crecieron un 8,63 %, en doce meses, por debajo del mes anterior (9,57 %). La actividad medida en Chile, es decir, exceptuando la actividad de las filiales bancarias en el exterior, registró una tasa de crecimiento menor, de 8,08 % anual (8,69 % abr'20). En ambos casos se desaceleró la tendencia alcista registrada en los últimos meses. No obstante, durante el mes de mayo el otorgamiento de créditos Fogape Covid-19 habría permitido atenuar dicha baja. De esta forma, sin las operaciones Fogape Covid-19, las colocaciones del Sistema Bancario habrían crecido aproximadamente un 6,78 % y un 6,06 %, medido solo en Chile.

De igual forma, la expansión de las colocaciones comerciales que se observó en los meses previos, se vio fortalecida este mes de mayo por los créditos Fogape Covid-19. Al excluir estas operaciones la variación anual se hubiese desacelerado desde un 13,31 % a un 10,04 %.

Por tercer mes consecutivo cayó la cartera de consumo, alcanzando en esta oportunidad un 6,01 %, contracción mayor a la registrada durante el año 2009, de 3,23 % (may'09).

Riesgo de crédito

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

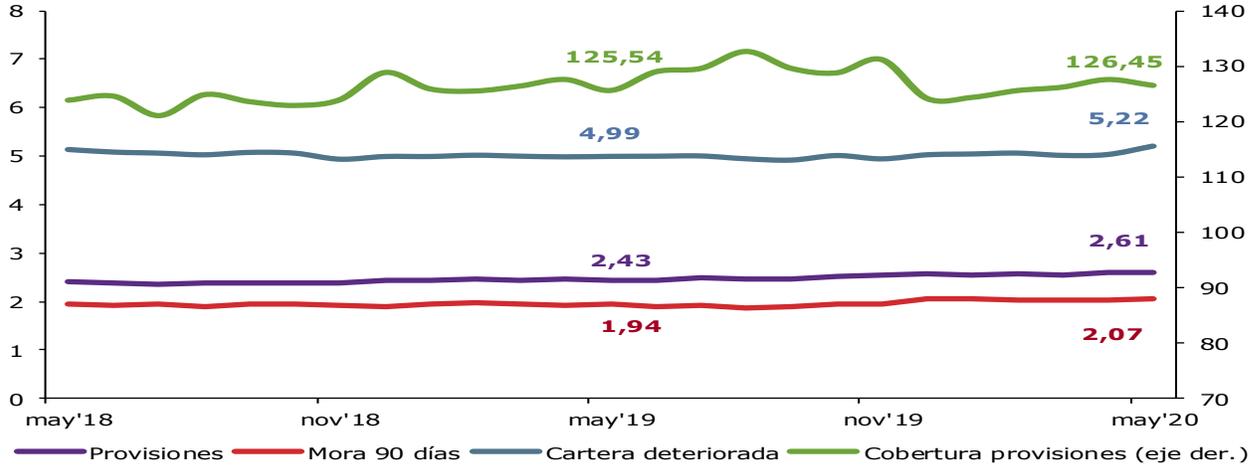
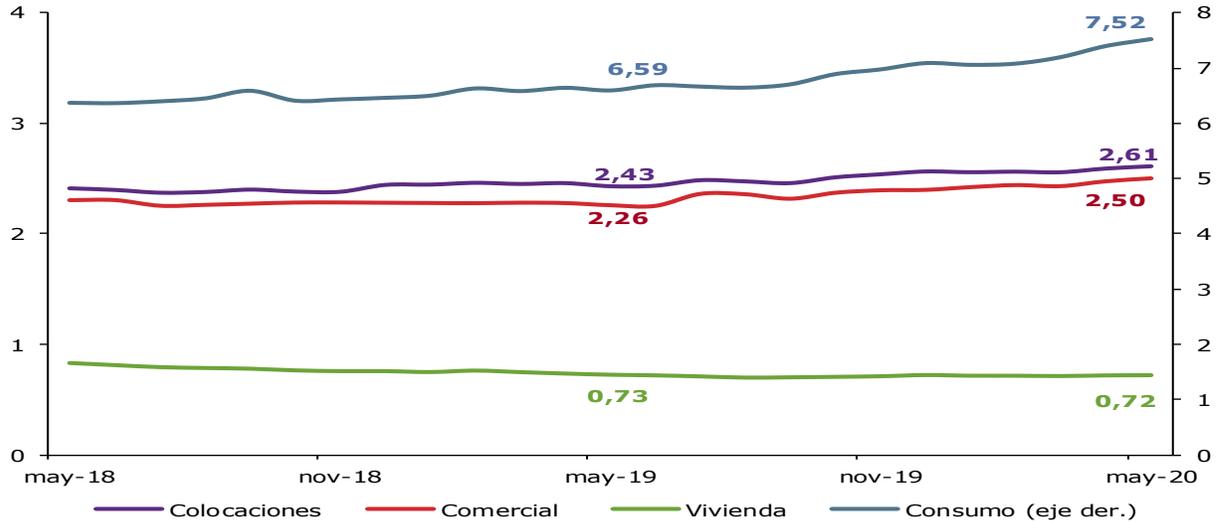


Gráfico N° 4: Evolución de los índices de provisiones de riesgo de crédito del Sistema Bancario, a mayo de 2020, (%).



A nivel global, los indicadores de riesgo de crédito de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada del Sistema Bancario se han incrementado en un periodo de doce meses y, por segundo mes consecutivo, respecto del mes anterior.

El índice de provisiones sobre colocaciones empeoró respecto del mes anterior pasando de un 2,59 % a un 2,61 %, el de morosidad de 90 días o más se elevó de un 2,03 % a un 2,07 % y el de cartera deteriorada desde un 5,03 % a un 5,22 %.

Por su parte, la cobertura de provisiones se mantuvo estable en los últimos tres meses, permaneciendo sobre un 126% y mostrando una mejora marginal respecto de un año atrás.

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

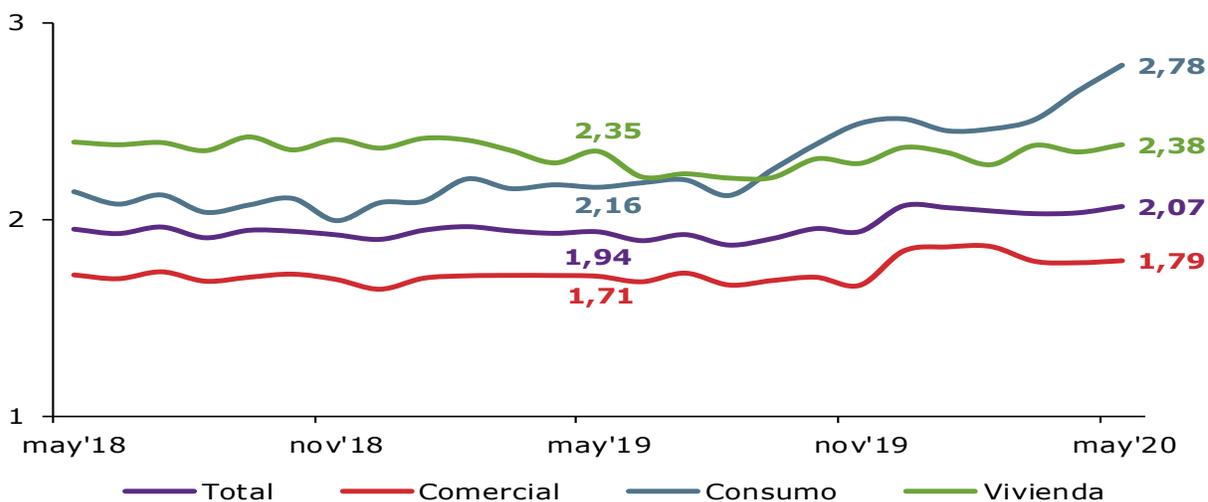
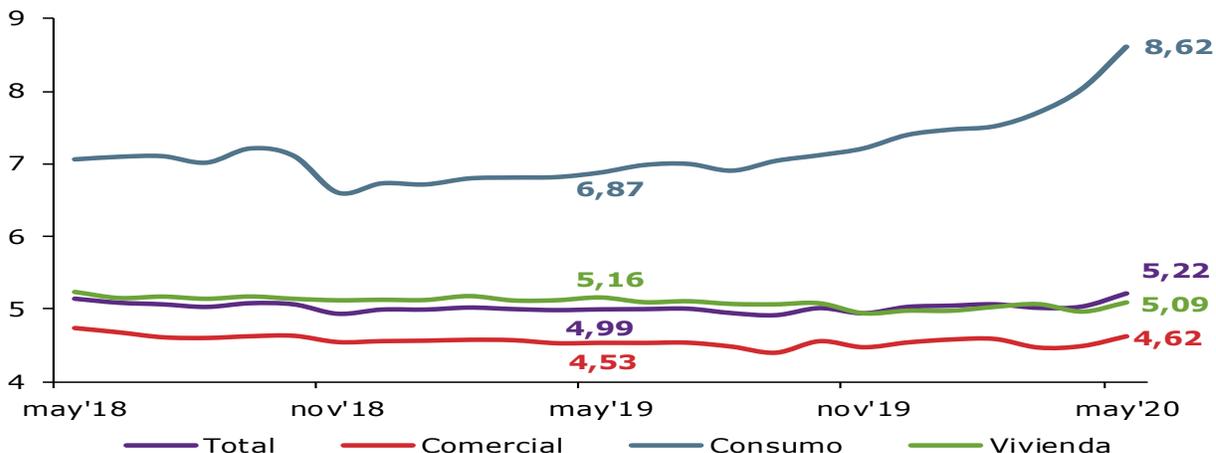


Gráfico N° 6: Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a mayo de 2020, (%).



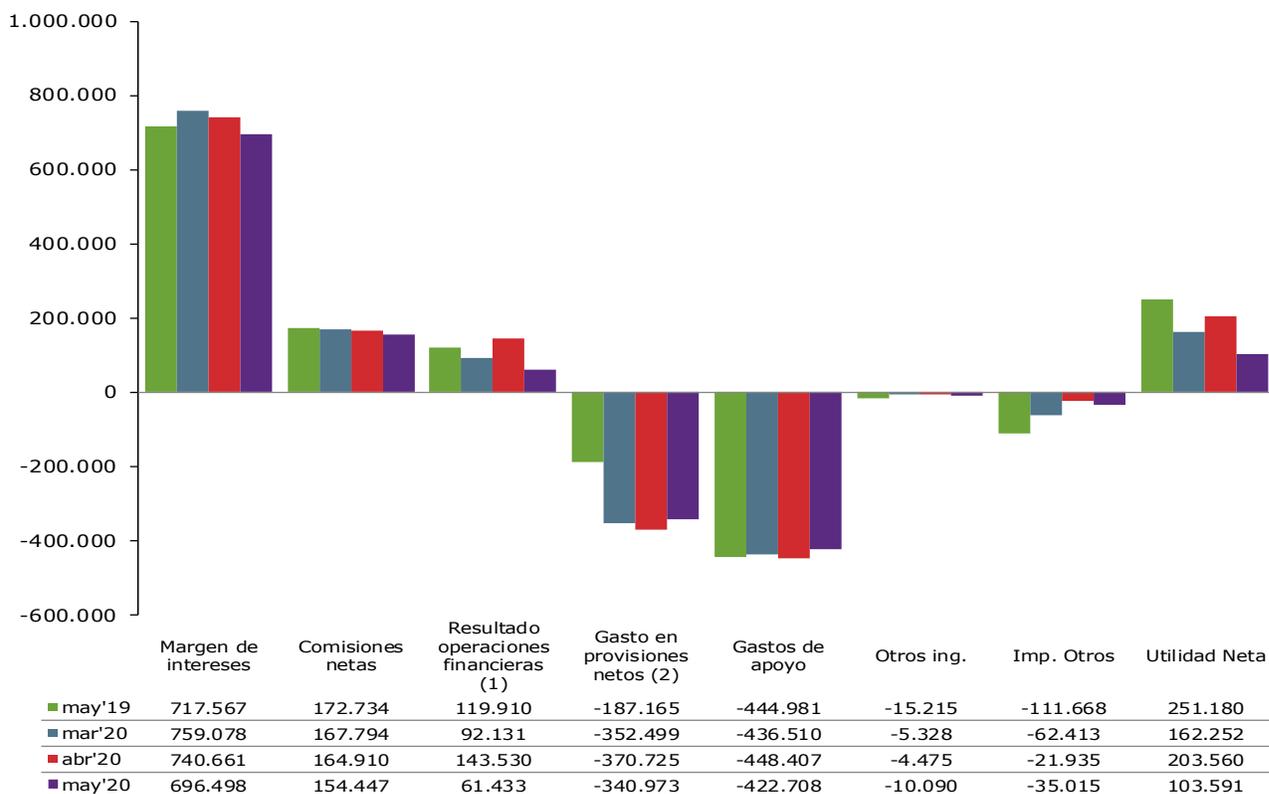
A nivel de cartera continuaron deteriorándose todos los indicadores de riesgo de crédito de las colocaciones de consumo y de las colocaciones comerciales.

En consumo el índice de provisiones subió de un 7,40 % a 7,52 %, el coeficiente de morosidad de 90 días o más de un 2,65 % a un 2,78 % y el de cartera deteriorada, de un 8,04 % a un 8,62 %. En el caso de empresas, el incremento de los indicadores fue más discreto, desde un 2,47 % a un 2,50 %, desde un 1,78 % a un 1,79 % y desde un 4,49 % a un 4,62 %, respectivamente.

Por el contrario, en la cartera vivienda los índices aún se mantienen contenidos a nivel de provisiones, sin embargo, el índice de morosidad cedió al alza respecto de abril y doce meses atrás y el coeficiente de deterioro creció respecto del mes anterior.

Resultados

Gráfico N° 7: Principales partidas del Estado de Resultados del Sistema Bancario, a mayo 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 mayo la utilidad mensual del Sistema Bancario alcanzó los \$ 103.591 millones (MMUSD 127), cayendo un 49,01 % respecto del resultado del mes anterior y un 19,47 % respecto de doce meses atrás.

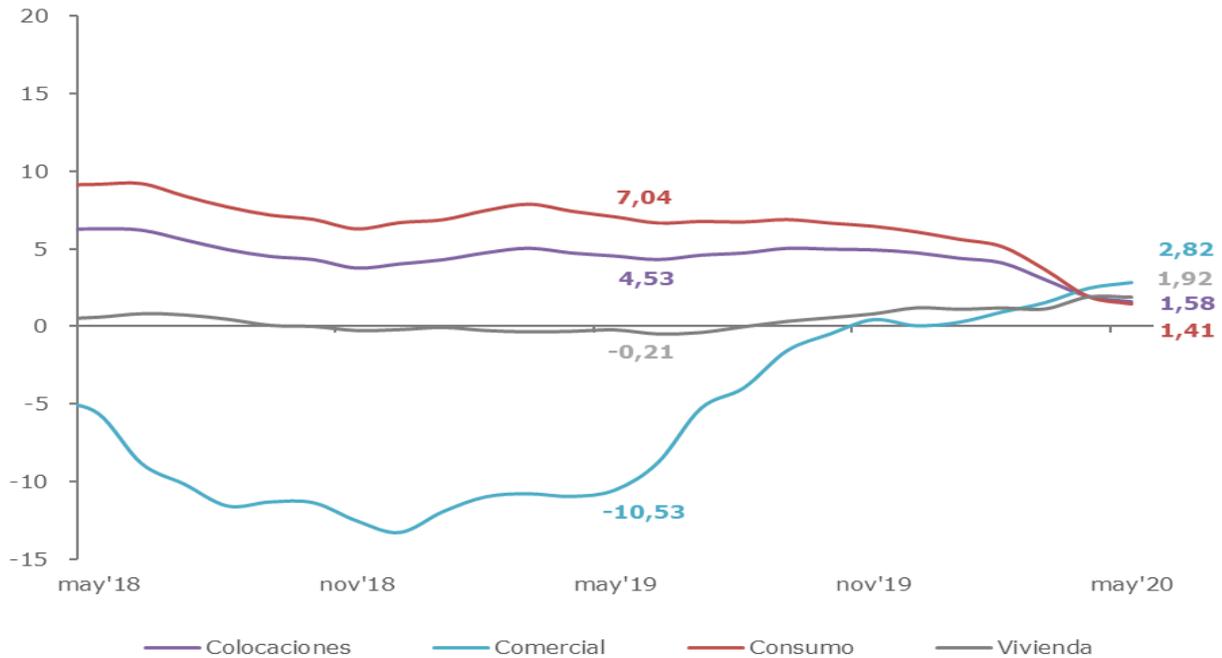
El menor resultado del mes obedeció, principalmente, a una disminución de un 5,50 % en el margen de intereses y de un 57,20 % en el resultado de operaciones financieras (ROF). No obstante, un menor gasto por concepto de provisiones por riesgo de crédito y de apoyo atenuaron dicha baja. Por su parte la caída anual de los resultados obedeció un incremento en el gasto en provisiones neto de un 68,74 %.

Por último, los menores resultados impactaron a la baja los índices de rentabilidad sobre patrimonio y sobre activos promedio, desde un 11,90 % a un 11,15 % y de un 0,91 % a un 0,84 %, respectivamente. Asimismo, los menores ingresos operacionales del mes impactaron negativamente el indicador de eficiencia (gastos operacionales a ingresos operacionales) de un 45,06 % a un 45,68 %.

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 1,58 % en doce meses (1,92 % abr'20), acentuando la desaceleración respecto de un año atrás y mes anterior. El menor incremento en la actividad se explicó por la sostenida tendencia a la baja de las colocaciones de consumo, cuya variación alcanzó un 1,41 % en doce meses por debajo del mes anterior (1,89 %), cartera que concentra el 74,10 %, del total de colocaciones.

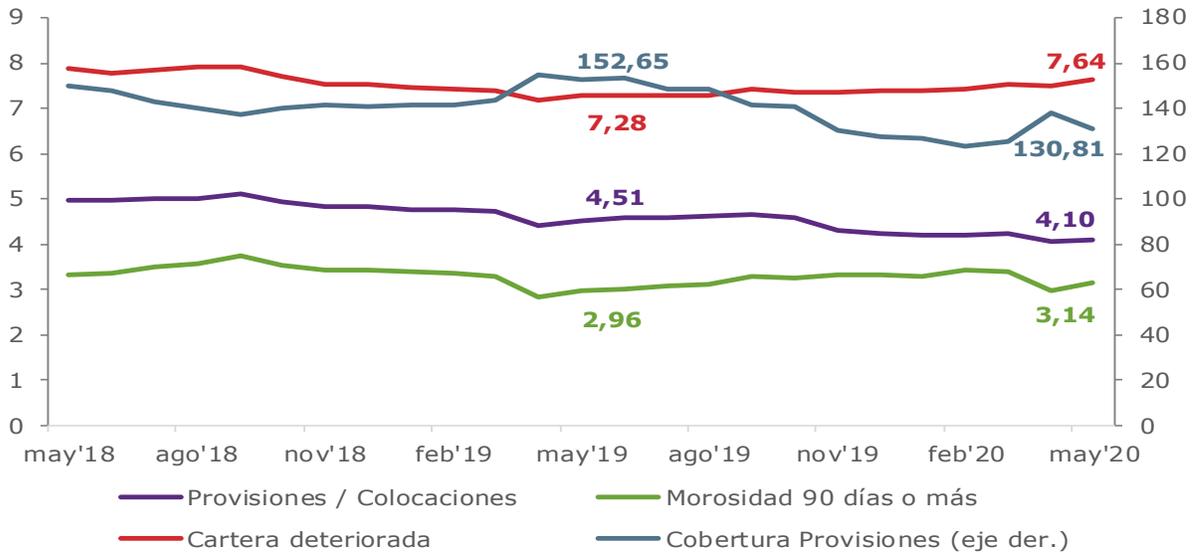
Por el contrario, la tasa de crecimiento de las colocaciones comerciales se ha recuperado respecto de un año atrás consolidándose el crecimiento durante los primeros cinco meses del año 2020; no obstante, esta cartera solo representa el 4,35 % del total de las colocaciones de las Cooperativas.

En relación con la actividad de la cartera de vivienda, esta se desaceleró levemente respecto del mes anterior desde un 1,94 % a un 1,92 %, medido en doce meses, alejada de la caída observada hace un año atrás.

Por último, se debe indicar que el sector registra operaciones de créditos Fogape Covid 19 otorgadas en el mes; sin embargo, su impacto es nulo en la tasa de crecimiento de las colocaciones.

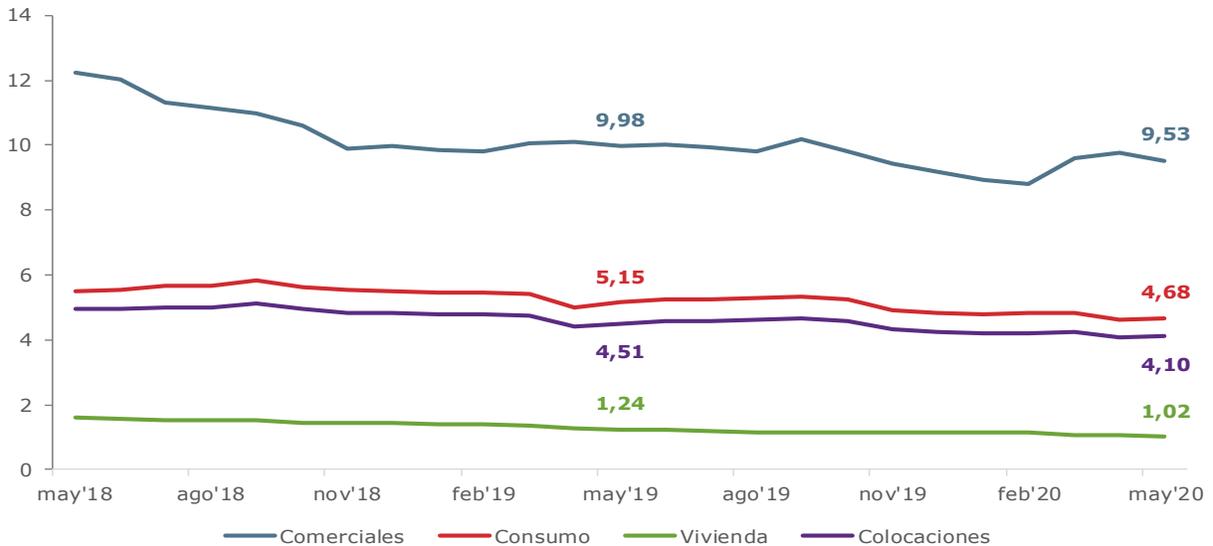
Riesgo de crédito

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



Respecto de doce meses atrás, los índices de morosidad, deterioro y cobertura de provisiones mostraron un menoscabo exceptuando el índice de provisiones. No obstante, en términos mensuales todos los indicadores se incrementaron respecto de abril, cambiando la trayectoria descendente mostrada por el coeficiente de provisiones en todo el periodo de análisis.

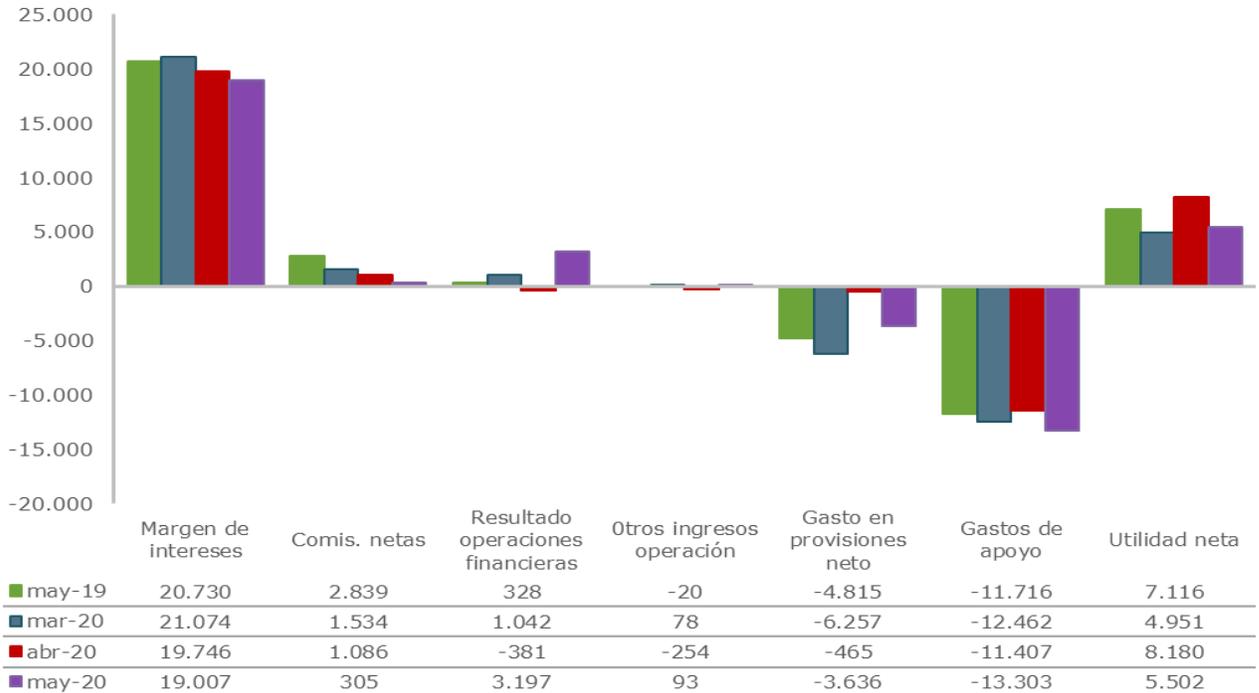
Gráfico N° 10: Evolución de los índices de provisiones por tipo de cartera de las cooperativas, a mayo de 2020 (%)



Respecto del mes anterior, el índice de provisiones sobre colocaciones se incrementó desde un 4,07 % a un 4,10 %. El indicador de las colocaciones comerciales se redujo desde un 9,76 % a un 9,53 %, el índice de consumo creció desde un 4,62 % a un 4,68 % y en vivienda el coeficiente cayó desde un 1,04 % a un 1,02 %.

Resultados

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



En mayo la utilidad mensual de las Cooperativas alcanzó los \$ 5.502 millones (MMUSD 6,8), disminuyendo un 32,64 % respecto al resultado de abril de 2020. En doce meses la utilidad se redujo en un 21,73 %.

El menor resultado mensual, así como el acumulado, obedecieron, principalmente, al mayor gasto por concepto de provisiones por riesgo de crédito neto y gastos de apoyo, contribuyendo, además, un menor margen de intereses.

Socios

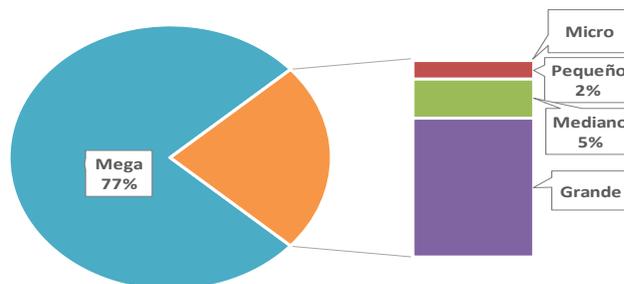
Al cierre de mayo de 2020 los socios de las Cooperativas totalizaron 1.526.525 personas, mostrando un alza de 5.933 socios en el mes y de 97.717 socios respecto de un año atrás.

4. CARACTERIZACIÓN DE LOS FLUJOS DE CRÉDITOS COMERCIALES POR TAMAÑO DEL DEUDOR¹

En la presente sección, se muestran estadísticas sobre los créditos comerciales otorgados mensualmente por el Sistema Bancario chileno, según el tamaño de la deuda, de acuerdo con los siguientes tramos:

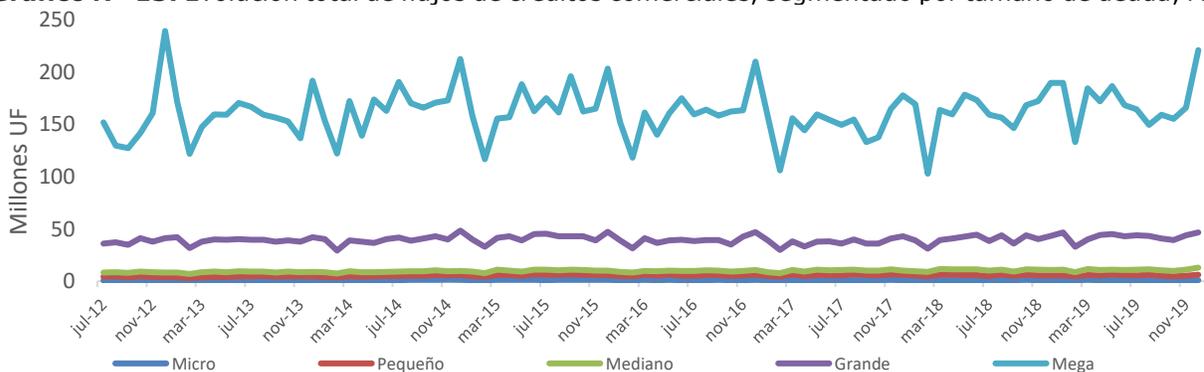
1. **Micro:** deuda menor a 500 UF.
2. **Pequeño:** deuda igual a 500 UF o más y menor que 4.000 UF.
3. **Mediano:** deuda igual a 4.000 UF o más y menor que 18.000 UF.
4. **Grande:** deuda igual a 18.000 UF o más y menor que 200.000 UF.
5. **Mega:** deuda igual a 200.000 UF o más.

Gráfico N° 12: Total flujo de créditos comerciales, segmentado por tamaño de la deuda, en dic'19, (%).



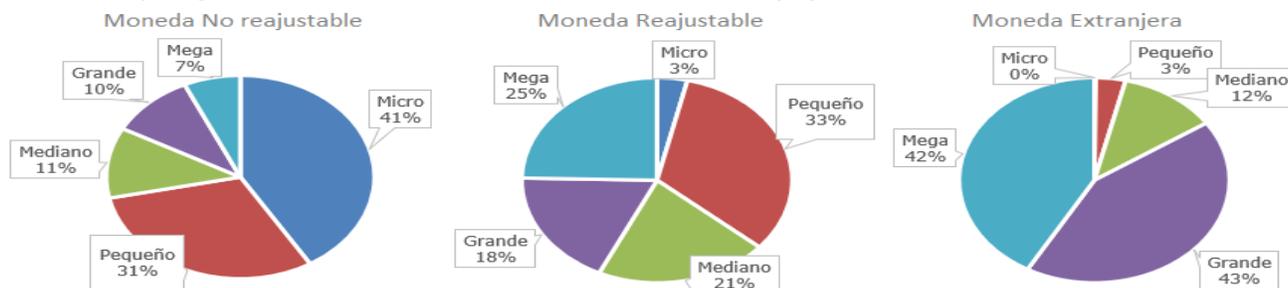
El gráfico N°12 muestra la situación en diciembre de 2019, observándose que las mega-deudas concentran la mayor parte del flujo de colocaciones. Al revisar la evolución en el gráfico N°13, se aprecia que las proporciones de los flujos se mantienen estables, mostrando más volatilidad el tramo de las mega-deudas.

Gráfico N° 13: Evolución total de flujos de créditos comerciales, segmentado por tamaño de deuda, MMUF.



Al analizar el número de operaciones de estos flujos, según moneda, reajustabilidad y tamaño de la deuda, se observó que los micros y pequeños deudores concentran la mayor parte de las operaciones en moneda nacional, sean estas o no reajustables, mientras que los mega y grandes deudores registran más operaciones de crédito en moneda extranjera, como se observa en gráfico N°14.

Gráfico N° 14: Segmentación por tamaño del número de operaciones de créditos comerciales, según moneda y reajustabilidad. Información a diciembre de 2019, (%).



¹Sección realizada con la información del informe estadístico "[Flujos de créditos comerciales por tamaño de deuda](#)", disponible en la página web de esta Comisión, sección Bancos e Instituciones Financieras, en "Información Financiera".

Al analizar las tasas de interés de las operaciones de crédito en comento, se distinguen diferencias respecto de su nivel, así como de su evolución. En el caso de las tasas de colocaciones comerciales en moneda nacional no reajutable (en “pesos”), la tasa promedio siempre es mayor entre menor es el tamaño del deudor. A partir de noviembre de 2019, se aprecia que las tasas de las micro-deudas se acercan a las tasas de los pequeños deudores. El resto de los tramos muestra niveles de tasas de interés más bien estables y con tendencia a la baja, Gráfico N° 15. En cuanto a las tasas de los créditos en moneda nacional reajutable, se observa una tendencia a la baja, y niveles más homogéneos según el tamaño del deudor, respecto al caso de los créditos no reajutables, como se observa en el Gráfico N° 16.

Gráfico N° 15: Evolución tasas de interés promedio ponderada de los flujos mensuales de créditos comerciales en moneda nacional no reajutable, según tamaño del deudor, (%).

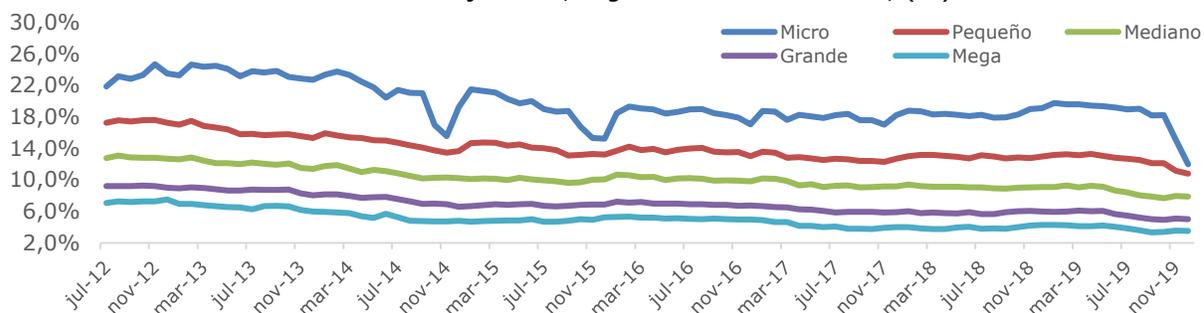
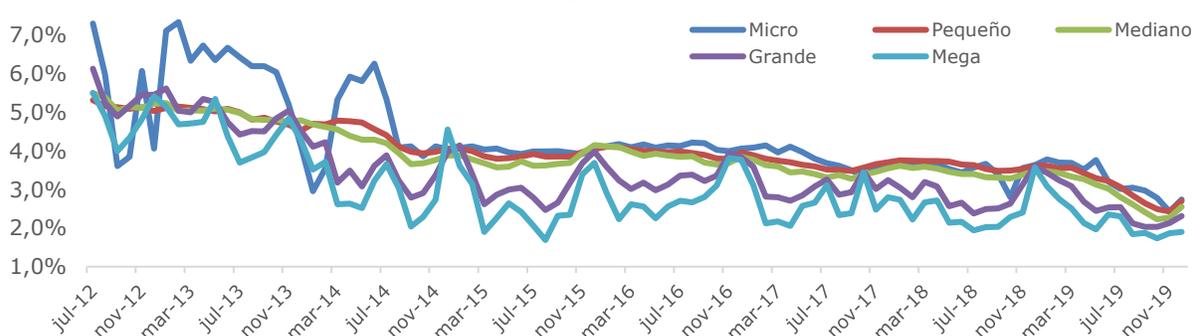


Gráfico N° 16: Evolución tasas de interés promedio ponderada de los flujos mensuales de créditos comerciales en moneda nacional reajutable, según tamaño del deudor, (%).



Finalmente, en el caso de los deudores comerciales en moneda extranjera, los micro-deudores enfrentan tasas promedio más volátiles que en el resto de las categorías, ocasionalmente tomando créditos a tasas menores que los clientes clasificados como pequeños. Los demás tramos presentan una regularidad similar a las tasas de los créditos en moneda nacional no reajutable.

Gráfico N° 17: Evolución tasas de interés promedio ponderada de los flujos mensuales de créditos comerciales en moneda extranjera, según tamaño del deudor, (%).

