



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Junio de 2020

www.cmfchile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Junio de 2020

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Cuadro N° 1: Principales Activos y Pasivos del Sistema Bancario y Cooperativas, (MMUSD, %).

	MMUSD ⁽¹⁾			Part. Bancos sobre cifras consolidadas (%)	Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas	Cifras consolidadas		mes anterior	doce meses
Colocaciones	256.185	2.345	258.530	99,09	0,61	9,97
Adeudado por Bancos	2.082	---	2.082	100,00	12,14	-7,23
Comercial	151.955	102	152.057	99,93	1,21	15,75
Consumo	30.942	1.740	32.683	94,67	-1,82	-6,45
Vivienda	71.206	503	71.708	99,30	0,17	7,76
Provisiones constituidas	-6.742	-95	-6.837	98,61	1,40	18,58
Activos totales	410.131	2.906	413.037	99,30	-0,97	26,67
Depósitos totales	200.158	1.479	201.637	99,27	-0,17	13,81
Instrumentos de deuda emitidos	69.165	490	69.655	99,30	-0,10	10,38
Patrimonio	26.927	726	27.653	97,37	-3,10	0,46
Resultado del ejercicio	398	39	436	91,10	---	-76,72

(1): Valor dólar al 30 de junio de 2020: \$816,36.

Al 30 de junio la suma de las colocaciones de bancos y cooperativas crecieron un 0,61 % mensual, por sobre la tasa del mes anterior (0,48 % may'20) y por sobre la tasa de junio de 2019 (-0,69 %), el mayor incremento estuvo influenciado por los créditos Fogape Covid-19 otorgados por el Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financian el 78 % de las colocaciones, registraron una caída en el mes de 0,17 % (-0,14 % may'20) mejorando levemente respecto de la variación alcanzada hace doce meses atrás (-1,11 %).

Por su parte, el patrimonio cayó, en el mes, en un 3,10 % (-0,49 may'20) influenciado, principalmente, por la pérdida registrada en el Sistema Bancario en el mes de junio. Esto, a su vez, contribuyó a la caída del resultado del ejercicio en un 76,72 %, medido en doce meses (-19,62 % may'20). Ver apartado Resultado Sistema Bancario.

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

Indicadores consolidados	jun'19	jul'19	ago'19	sept'19	oct'19	nov'19	dic'19	ene'20	feb'20	mar'20	abr'20	may'20	jun'20
Riesgo de crédito por provisiones	2,45	2,50	2,49	2,48	2,53	2,55	2,58	2,57	2,58	2,57	2,60	2,62	2,64
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,90	1,93	1,88	1,91	1,97	1,95	2,08	2,07	2,06	2,04	2,04	2,08	2,03
Cartera deteriorada	5,02	5,02	4,96	4,94	5,03	4,96	5,05	5,07	5,09	5,04	5,06	5,24	5,36
ROAE	12,64	12,43	12,58	12,95	12,34	12,28	12,43	12,47	12,66	12,36	11,92	11,18	7,02
ROAA	1,07	1,05	1,06	1,09	1,03	1,02	1,02	1,02	1,02	0,98	0,93	0,85	0,53
Cobertura de provisiones	129,29	129,82	132,83	129,71	128,91	131,10	124,15	124,32	125,48	126,12	127,64	126,53	130,50

En materia de riesgo de crédito, los tres indicadores de riesgo mantienen una trayectoria ascendente respecto de doce meses atrás, y los índices de provisiones y de cartera deteriorada continúan creciendo respecto de dic'19, sin embargo, la morosidad de 90 días o más marca un descenso en igual periodo.

Por último, si bien la cobertura de provisiones, medida como el coeficiente entre las provisiones constituidas y la cartera con morosidad de 90 días o más, se ha mantenido estable respecto de un año atrás, el indicador muestra una leve recuperación este último mes respecto del resto del año 2020.

2. SISTEMA BANCARIO

Actividad

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

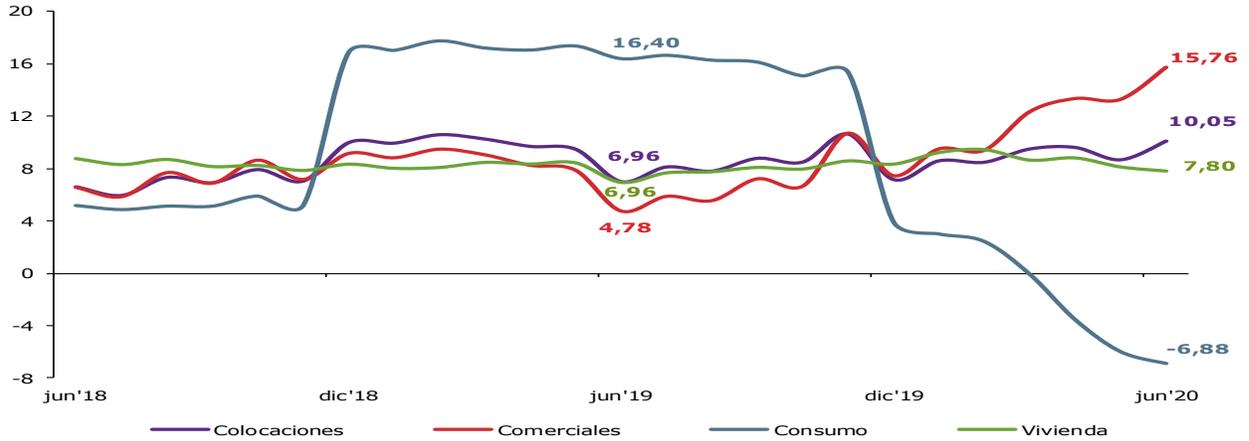
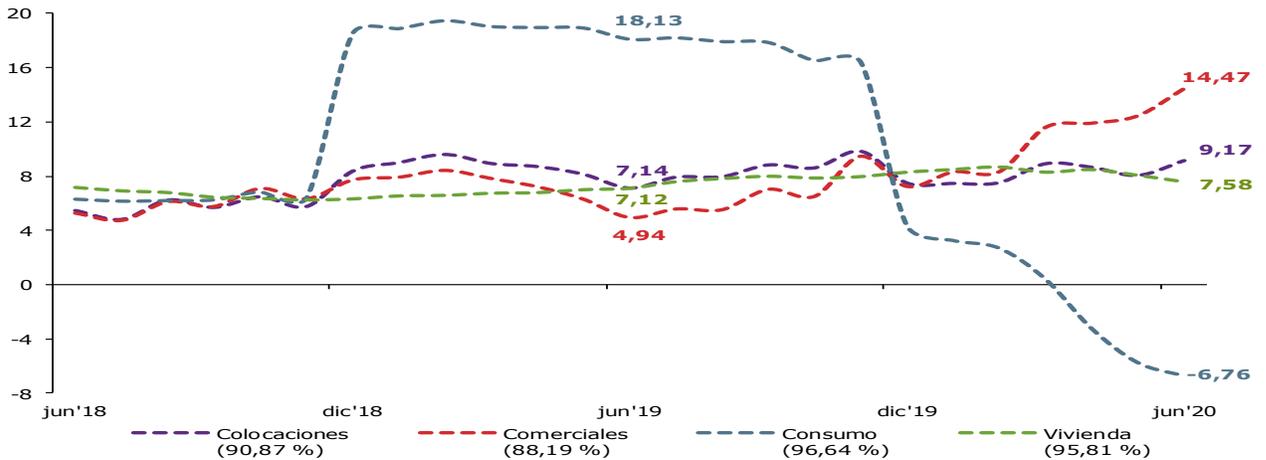


Gráfico N°2: Colocaciones del Sistema Bancario, por cartera, en el país, variación real 12 Meses, (%).



En el Sistema Bancario las colocaciones crecieron un 10,05 % en doce meses por sobre el mes anterior (8,63 %). La actividad medida en Chile, es decir, exceptuando la actividad de las filiales bancarias en el exterior, registró una tasa de crecimiento menor, de 9,17 % anual (8,08 % may'20). En ambos casos la actividad de los dos últimos meses ha estado influenciada por el crecimiento de la cartera comercial, especialmente, por el otorgamiento de los créditos con garantía Fogape Covid-19. Al excluir estas operaciones, las colocaciones del Sistema Bancario habrían crecido aproximadamente un 6,74 % (6,78 % may'20) y medidas solo en Chile un 5,57 % (6,06 % may'20).

Las colocaciones comerciales se incrementaron un 15,76 % por sobre el mes anterior (13,31 %). Al excluir de esta cartera las operaciones Fogape Covid-19 en ambos meses, la variación anual se hubiese desacelerado desde un 10,04 % a un 9,90 %.

Por último, la cartera de consumo continuó cayendo, alcanzando en esta oportunidad una caída de 6,88 %, contracción más profunda que la registrada en 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 junio de 2020, (%).

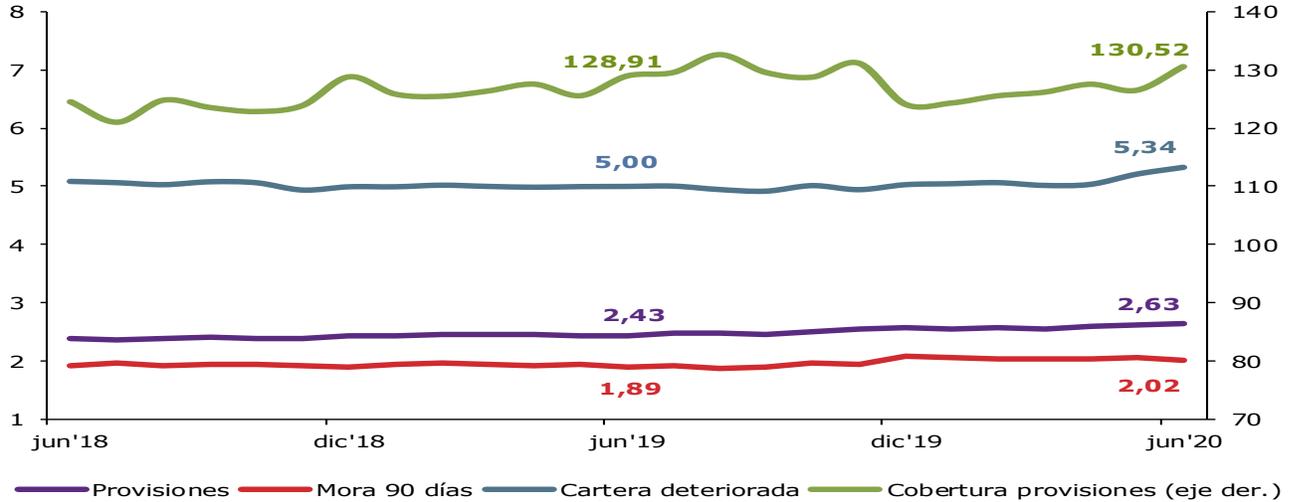
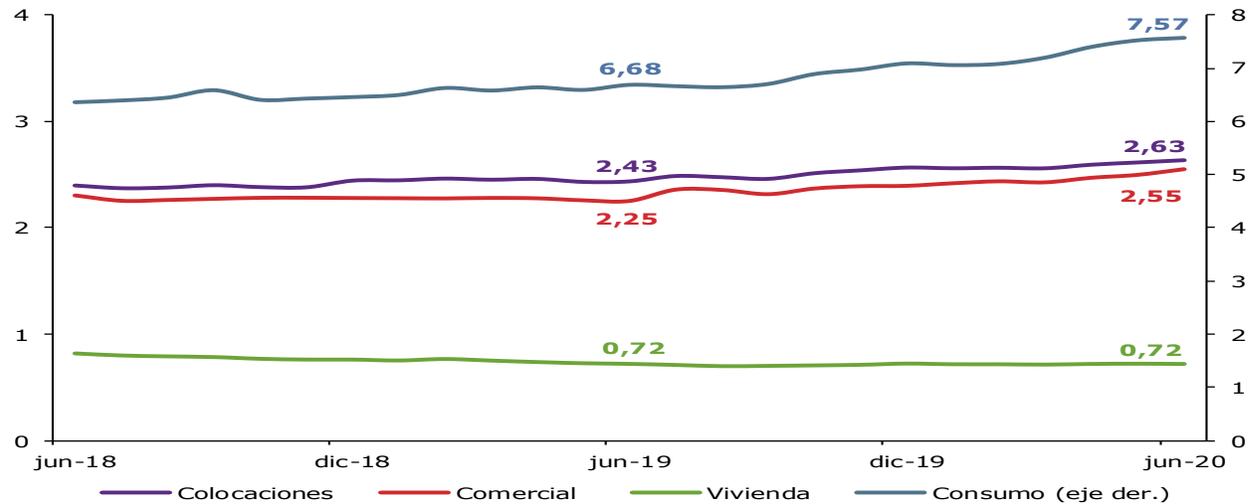


Gráfico N° 4: Evolución de los índices de provisiones de riesgo de crédito del Sistema Bancario, a junio de 2020, (%).



En el Sistema Bancario, a nivel de colocaciones, los indicadores de riesgo de crédito de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada se han incrementado en un periodo de doce meses, no obstante que, el indicador de morosidad de 90 días o más bajó puntualmente este mes.

El índice de provisiones sobre colocaciones aumentó respecto del mes anterior, pasando de un 2,61 % a un 2,63 % (2,43 % jun'19), el de morosidad de 90 días o más bajó de un 2,07 % a un 2,02 % (1,89 % jun'19) y el de cartera deteriorada creció desde un 5,22 % a un 5,34 % (5,00 %).

Por su parte, la cobertura de provisiones se incrementó respecto del mes anterior (126,47 %) y, levemente, respecto de un año atrás, tras mantenerse estable en los primeros cinco meses del año en torno al 126 %.

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

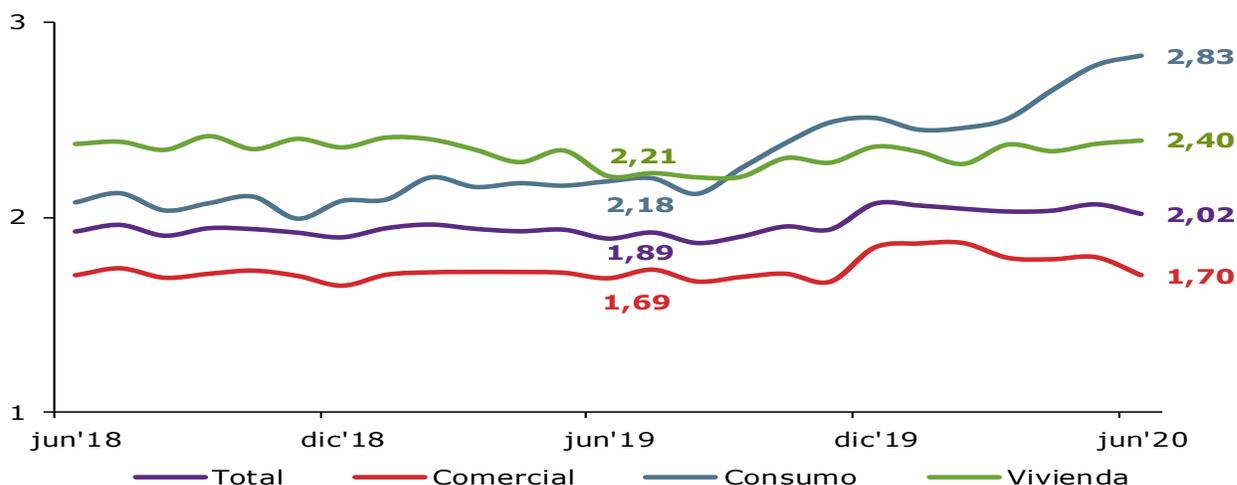
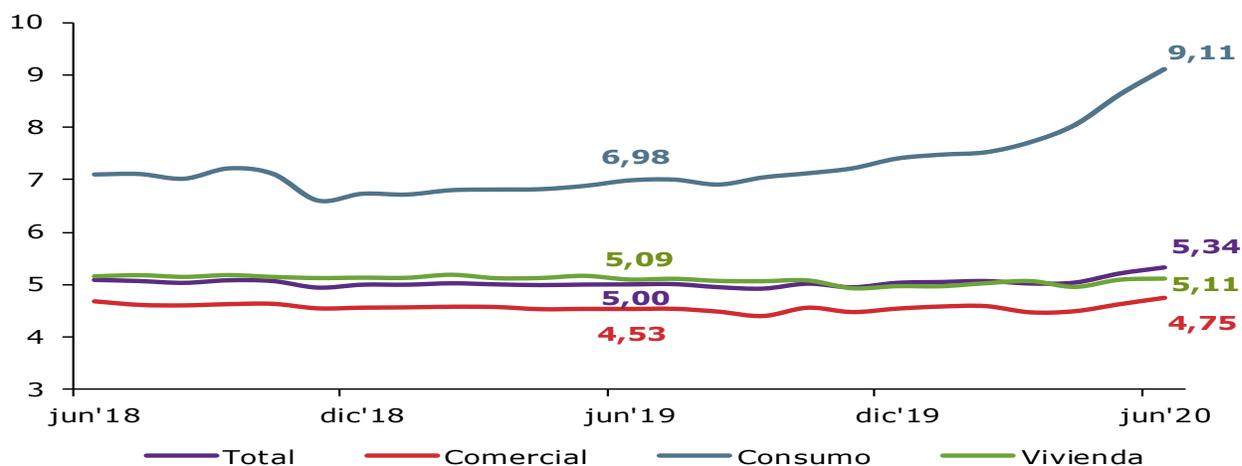


Gráfico N° 6: Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a junio de 2020, (%).



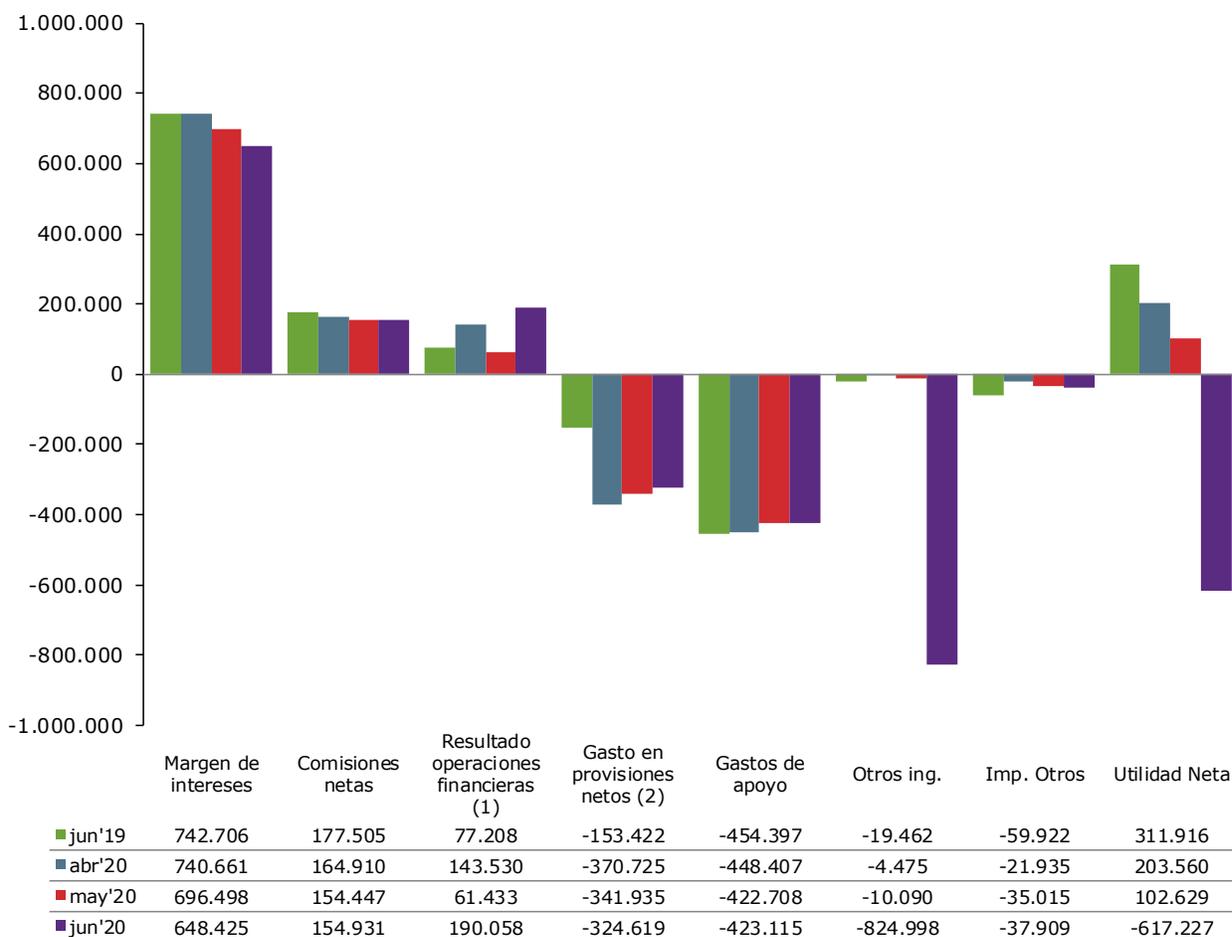
Por tipo de cartera continuaron empeorando la mayoría de los indicadores, de provisiones, morosidad de 90 días o más y deterioro, respecto del mes anterior y de doce meses atrás, especialmente en las colocaciones de consumo donde se registran las mayores alzas. Solo en las colocaciones a empresas, el índice de morosidad de 90 días o más registra, este mes, un retroceso, afectando el indicador, a nivel de colocaciones.

En consumo el índice de provisiones subió de un 7,52 % a 7,57 %, el coeficiente de morosidad de 90 días o más de un 2,78 % a un 2,83 % y el de cartera deteriorada, de un 8,62 % a un 9,11 %. En el caso de empresas, el índice de provisiones aumentó desde un 2,50 % a un 2,55 % y el de cartera deteriorada, desde un 4,62 % a un 4,75 %, en cambio el indicador de morosidad de 90 días o más, bajó desde un 1,79 % a un 1,70 %.

Finalmente, en la cartera vivienda los índices aún se mantienen contenidos a nivel de provisiones permaneciendo los últimos meses en 0,72 %, no obstante, se incrementaron los indicadores de morosidad y de deterioro respecto del mes anterior, desde un 2,38 % a un 2,40 % y de un 5,09 % a 5,11 %, respectivamente.

Resultados

Gráfico N° 7: Principales partidas del Estado de Resultados del Sistema Bancario, a junio 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

El Sistema Bancario registró por primera vez, desde que se adoptaron los criterios contables NIIF (año 2008), una pérdida mensual que alcanzó los \$ 617.227 millones (MMUSD 756). Este resultado obedeció, principalmente, al reconocimiento en Itaú Corpbanca, del deterioro de una parte del Goodwill y otros activos intangibles por \$ 764.024 millones, generados en la combinación de negocios entre Itaú Chile y Corpbanca materializada el año 2016, de acuerdo con lo estipulado en la NIC 36 sobre deterioro del valor de los activos. En doce meses el resultado acumulado alcanzó a \$ 324.514 millones (MMUSD 398) cayendo un 78,14 %, principalmente, por el reconocimiento de deterioro aludido y por mayores gastos en provisiones neto.

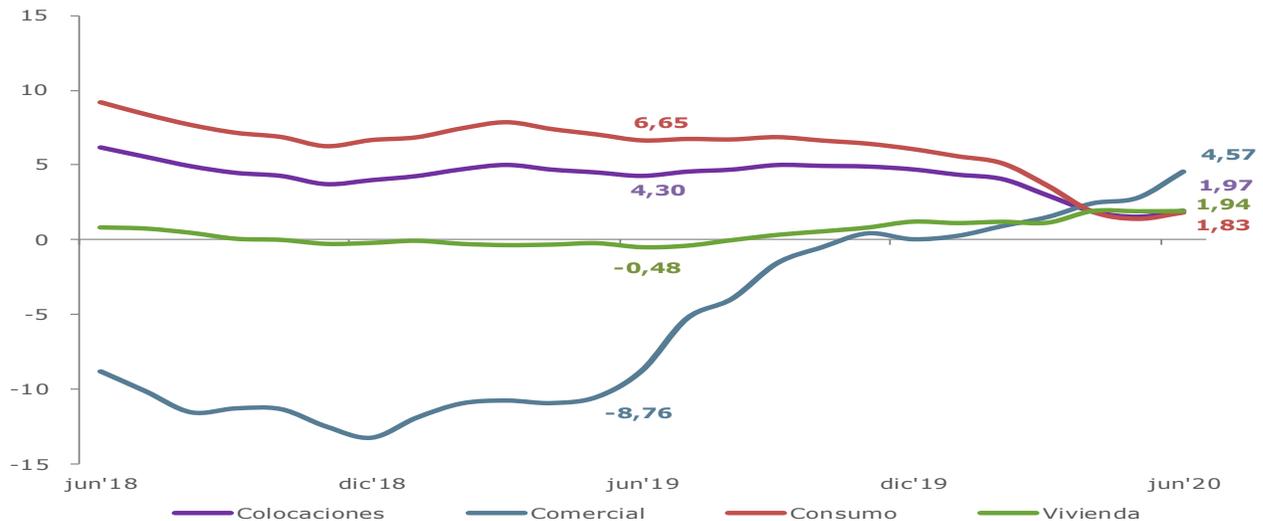
Al excluir el reconocimiento del deterioro, la utilidad del mes se hubiese incrementado en un 44,84 % respecto de mayo y la utilidad acumulada hubiese caído un 26,68 %.

Por último, los menores resultados impactaron a la baja los índices de rentabilidad sobre patrimonio y sobre activos promedio, desde un 11,15 % a un 6,90 % y de un 0,84 % a un 0,51 %, respectivamente. Asimismo, los menores ingresos operacionales netos del mes, producto del mayor deterioro, impactaron negativamente el indicador de eficiencia (gastos operacionales a ingresos operacionales) de un 45,68 % a un 58,79 %.

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 1,97 % medido en doce meses, por sobre la variación del mes anterior (1,58 % may'20), manteniéndose, no obstante, la tendencia decreciente respecto de doce meses atrás. Dicha trayectoria es explicada, mayormente, por las colocaciones de consumo, cartera que concentra el 74,21 % de las colocaciones y cuya variación alcanzó un 1,83 % anual, superior a la registrada el mes anterior (1,41%) y muy por debajo del nivel de actividad registrado hace doce meses atrás.

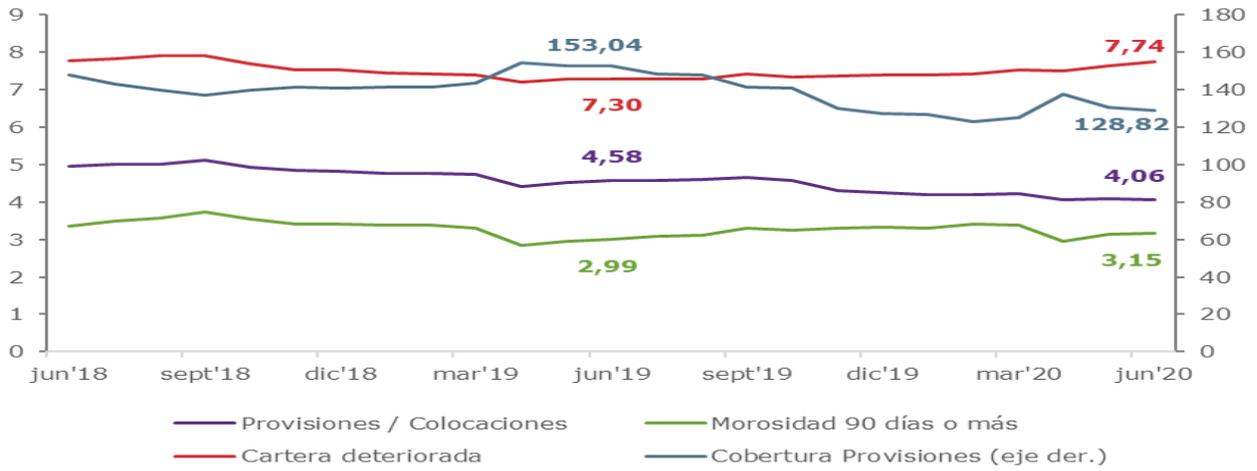
Por el contrario, la tasa de crecimiento anual de las colocaciones comerciales alcanzó un 4,57 %, consolidándose su trayectoria de crecimiento durante el primer semestre del año 2020 y contribuyendo en el mes de junio el otorgamiento de créditos con garantía Fogape Covid-19. Sin embargo, la cartera comercial solo representa el 4,35 % del total de las colocaciones de las Cooperativas.

De igual forma, la cartera para la vivienda se expandió levemente respecto del mes anterior desde un 1,92% a un 1,94 %, medido en doce meses, distanciándose de la caída observada hace un año atrás.

Por último, se debe indicar que el otorgamiento de los créditos con garantía Fogape Covid-19 ha tenido impacto en las tasas de crecimiento de la cartera comercial y a nivel de colocaciones. Al excluir esas operaciones la variación en doce meses de las colocaciones comerciales hubiese disminuido desde un 4,57 % a un 3,25 % y desde un 1,97 % a un 1,92 %, en el caso del total de colocaciones.

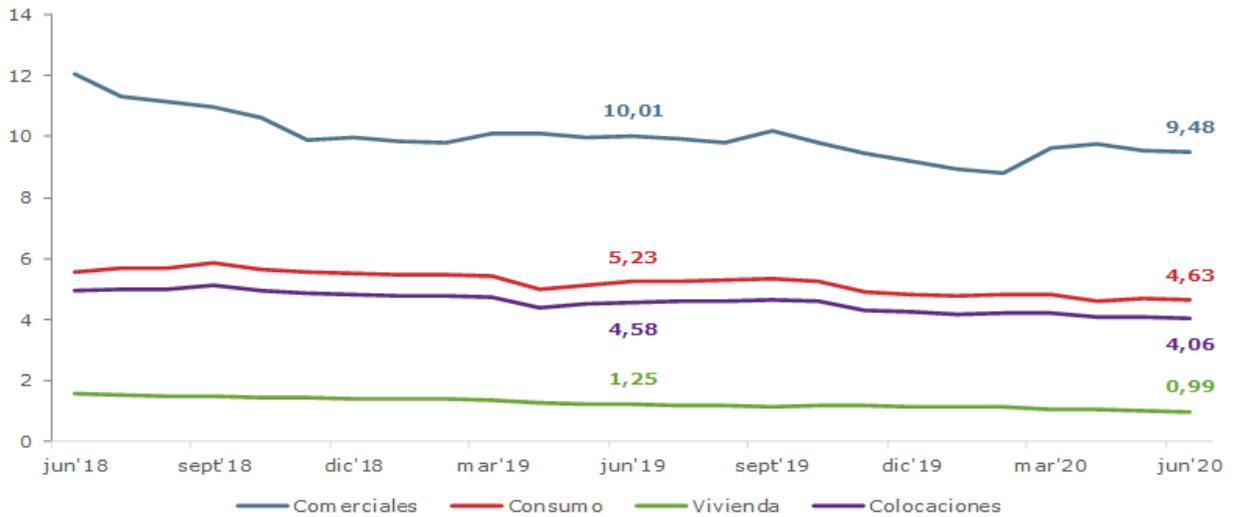
Riesgo de crédito

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



En términos mensuales como respecto de doce meses atrás, los índices de morosidad de 90 días o más, deterioro y cobertura de provisiones en relación con las colocaciones han mostrado un incremento. Por tipo de cartera se destacó el incremento de la mora y deterioro en consumo y el deterioro en vivienda.

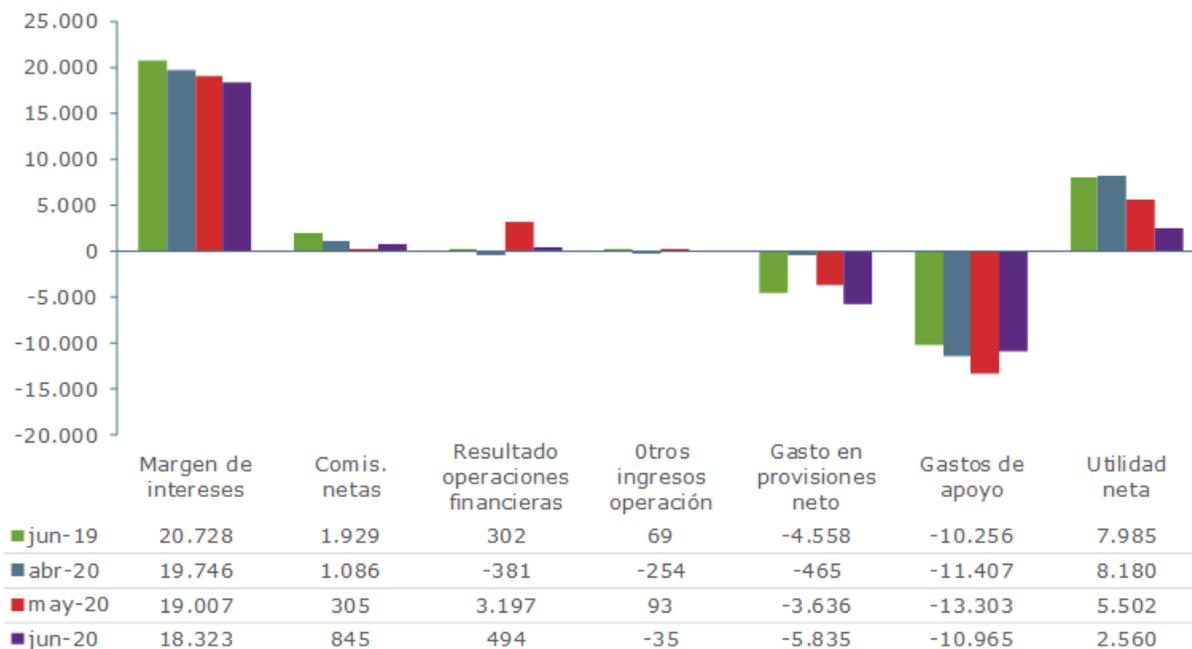
Gráfico N° 10: Evolución de los índices de provisiones por tipo de cartera de las cooperativas, a junio de 2020, (%).



Respecto del mes anterior, el índice de provisiones sobre colocaciones disminuyó a nivel de colocaciones desde un 4,10 % a un 4,06 %, lo que se produjo en todas las carteras. De esta forma, en las colocaciones comerciales se redujo desde un 9,53 % a un 9,48 %, en consumo el coeficiente decreció desde un 4,68 % a un 4,63 % y en vivienda lo hizo desde un 1,02 % a un 0,99 %.

Resultados

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



En junio la utilidad mensual de las Cooperativas alcanzó los \$ 2.560 millones (MMUSD 3,1), disminuyendo un 52,89 % respecto al resultado del mes anterior. En doce meses la utilidad se redujo en un 29,91 %.

El menor resultado del mes de junio obedeció, principalmente, al mayor gasto por concepto de provisiones por riesgo de crédito neto registrado en el mes. En términos acumulados la disminución de los resultados obedeció a un mayor gasto en provisiones por riesgo de crédito, un incremento en los gastos de apoyo y una baja en el margen de intereses.

Socios

Al cierre de junio de 2020 los socios de las Cooperativas totalizaron 1.534.408 personas, mostrando un alza de 7.883 socios en el mes y de 93.983 socios respecto de un año atrás.

4. CRÉDITOS CON GARANTÍA FOGAPE COVID-19 EN BANCOS Y COOPERATIVAS.

El 24 de abril de 2020 se publicó la Ley 21.229 que aumentó el capital del Fondo de garantía de pequeños y medianos empresarios (Fogape)⁽¹⁾ en USD 3.000 millones y flexibilizó, entre otros, los requisitos para su uso hasta el 30 de abril de 2021, con el objetivo de que un mayor número y universo de empresas, cumpliendo las condiciones establecidas en Cuadro N° 3 y que hubiesen sido afectadas por la crisis sanitaria, accedieran a financiamiento garantizados bajo la línea Fogape Covid-19. La vigencia de la garantía de las Líneas de Crédito COVID-19 no podrá extenderse más allá del 30 de abril de 2025.

Esta modificación al Fogape es una de las iniciativas implementadas en el país para enfrentar la crisis producida por la pandemia provocada por el virus Covid-19, cuyo objetivo es dar liquidez a las empresas, especialmente las Pymes, a través de las instituciones financieras. La medida quedó operativa desde el 30 de abril de 2020.

Cuadro N° 3: Principales características de las empresas elegibles para acceder a las líneas de financiamiento Covid-19 con garantía Fogape según el Reglamento N°30 del Ministerio de Hacienda.

Objetivo del crédito	Condiciones crediticias y plazo	Empresas elegibles (2)		Empresas con ventas netas de IVA anuales hasta:	Límite máximo de financiamiento según empresa	Límites de Cobertura de Garantía COVID-19	Deducible (%) (3)			
Capital de trabajo	Deudor al día o con mora no mayor a 30 días. Monto máximo: hasta 3 meses de ventas. Tasa: TPM +3%. Plazo: entre 24 y 48 meses, incluyendo 6 meses de gracia.	Micro y Pequeñas Empresas	Empresas cuyas ventas netas anuales no superen las 25.000 UF.	1.000 UF	250 UF	85%	5%			
				10.000 UF	2.500 UF					
				25.000 UF	6.250 UF					
	Empresas que no se encuentren en un procedimiento concursal.	Medianas Empresas	Empresas cuyas ventas netas anuales superen las 25.000 UF y no excedan de 100.000 UF.	100.000 UF	25.000 UF	80%	3,5%			
				Empresas Grandes I	Empresas cuyas ventas netas anuales superen las 100.000 UF y no excedan de 600.000 UF.			200.000 UF	50.000 UF	70%
								400.000 UF	100.000 UF	
	Empresas Grandes II	Empresas cuyas ventas netas anuales superen las 600.000 UF y no excedan de 1.000.000 UF.	600.000 UF	150.000UF	60%	2,5%				
			1.000.000 UF	250.000 UF						

Al 30 de junio de 2020 los créditos Fogape Covid-19 en el Sistema Bancario ascendieron a MM\$ 6.281.172 creciendo un 77,73% respecto de may'20, permitiéndole alcanzar una participación del 5,06% del stock de colocaciones comerciales y del 3,00 % del total de colocaciones. El otorgamiento de estos créditos, en los meses de mayo y junio, permitieron sostener la tasa de crecimiento de las colocaciones entre el 8 % y 10 %. Sin estas operaciones la actividad al cierre de jun'20 disminuiría desde un 10,05 % a un 6,74 % anual y las colocaciones comerciales se desacelerarían desde un 15,76 % a un 9,90 %.

En el caso de las cooperativas de ahorro y crédito, solo Coopeuch ha utilizado esta fuente de financiamiento, totalizando MM\$1.056 a jun'20. El aporte al nivel de actividad de las colocaciones ha sido menor, aun así, la tasa de crecimiento de las colocaciones, si se excluyeran estas operaciones, retrocedería al cierre del primer semestre de este año desde 1,97 % a 1,92 %, medida en doce meses.

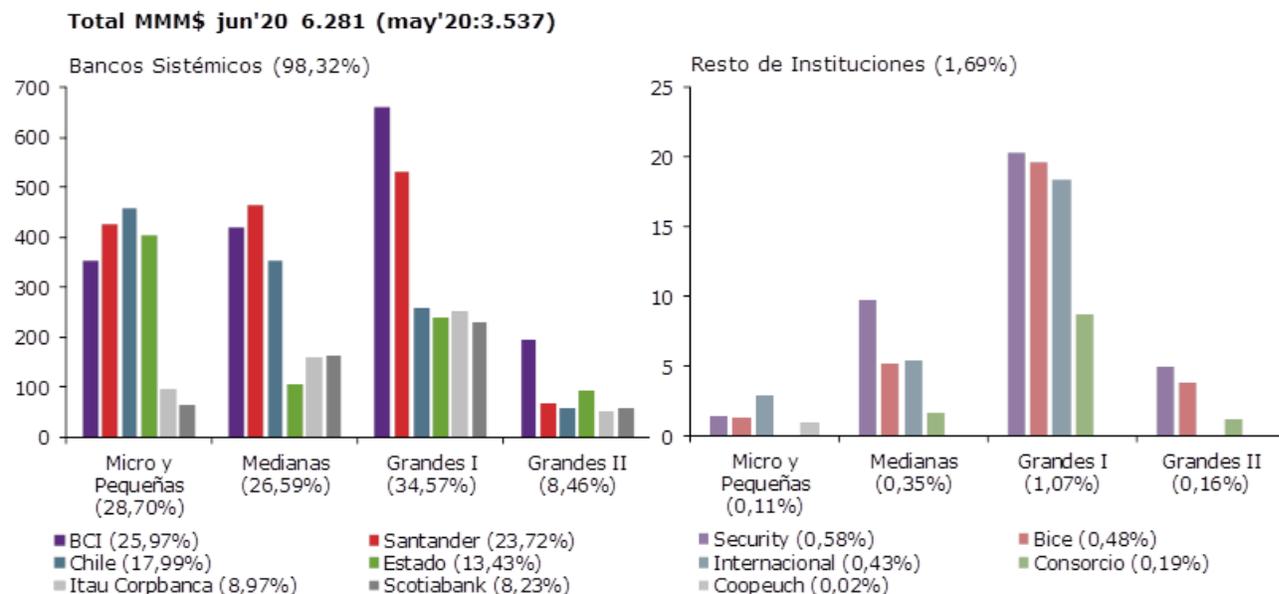
Al desagregar los créditos Fogape Covid-19 en todas las instituciones financieras participantes, estos se concentran, principalmente, en los bancos sistémicos: BCI, Santander, De Chile, Del Estado, Itaú Corpbanca y Scotiabank, cuyo conjunto representa el 98,32 % del total. Además, por tamaño de empresas financiadas, se concentran en un 34,57 % en Empresas Grandes I, en un 28,70 % en Micro y Pequeñas empresas y en un 26,59 % en Medianas; liderando los bancos BCI y Santander en el primer caso, De Chile y Santander en el segundo y nuevamente De Chile y Santander en el último (Gráfico N° 12).

1 El Fondo de Garantía para Pequeños Empresarios (Fogape o Fondo) fue creado como persona jurídica de derecho público y duración indefinida por el D.L. N° 3.472 del año 1980. El fondo está formado por aportes fiscales y es administrado por el Banco del Estado de Chile quién lo representa legalmente y es fiscalizado por la Comisión para el Mercado Financiero. El FOGAPE se encuentra destinado a garantizar un porcentaje del capital de los créditos o financiamiento a las empresas que este defina.

2 La definición de las empresas elegibles y todos los requisitos asociados a la administración del Fondo de garantía para pequeños y medianos empresarios aplicable a las líneas de garantía covid-19 se encuentra normada en el Reglamento Exento N°130 del Ministerio de Hacienda publicado en el Diario Oficial el 25 de abril de 2020.

3 Deducibles de Pago de Garantías: El administrador del Fogape podrá establecer un monto máximo de deducible que deberá soportar cada institución financiera para el pago de las garantías de las Líneas de Crédito COVID-19, otorgados para cada tipo de empresas según su tamaño, medido por las ventas netas.

Gráfico N°12: Créditos Fogape Covid-19 por institución y tamaño de empresa al 30 de junio de 2020, MMM\$, (%), Fuente Archivo C50, CMF.



En términos de participación sectorial, al cierre de jun'20, el financiamiento se ha destinado mayormente al Comercio con un 37,60 %, seguido de servicios con un 23,23 % e Industria y Producción, totalizando estos tres sectores un 75,57 % del total (Gráfico N° 13); mientras que, al segmentar estos créditos de acuerdo a su ubicación geográfica, se observa que la Región Metropolitana de Santiago centraliza el 68,18 %, seguida mucho más distante por las regiones de Valparaíso, Bío Bío y Maule (Gráfico N° 14).

Gráfico N° 13: Distribución sectorial créditos Fogape Covid-19 al 30 de junio de 2020, (%). Fuente Administrador Fogape.

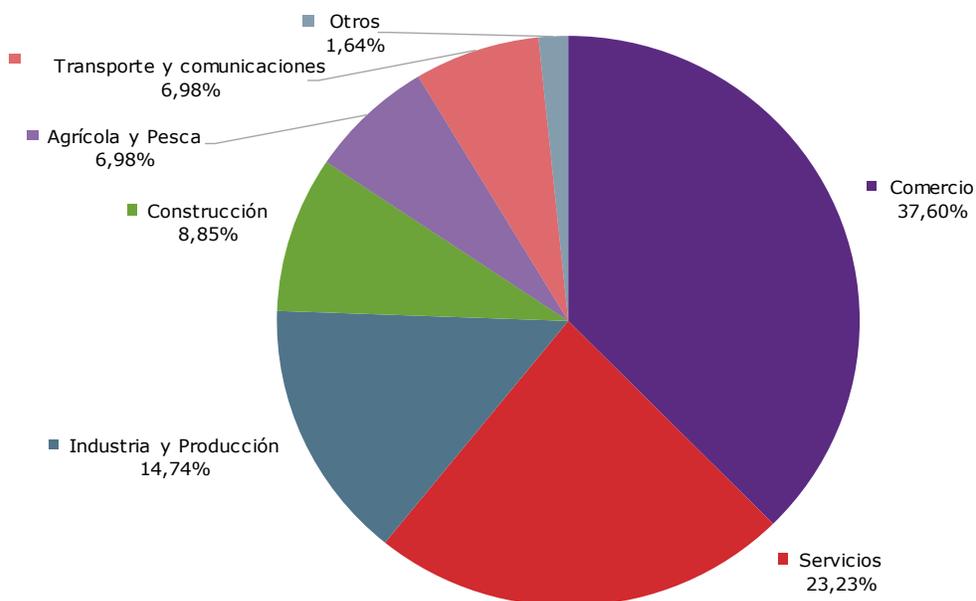
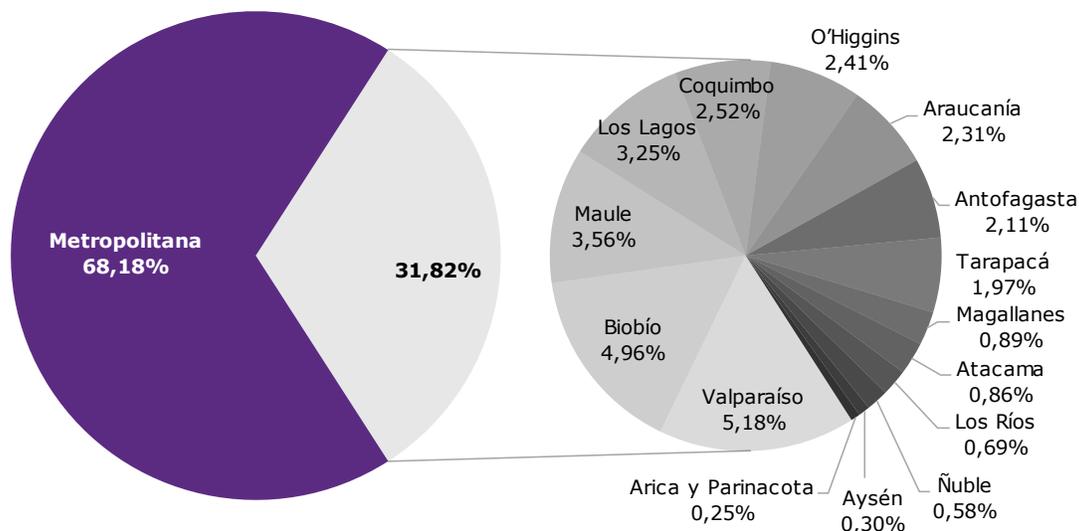
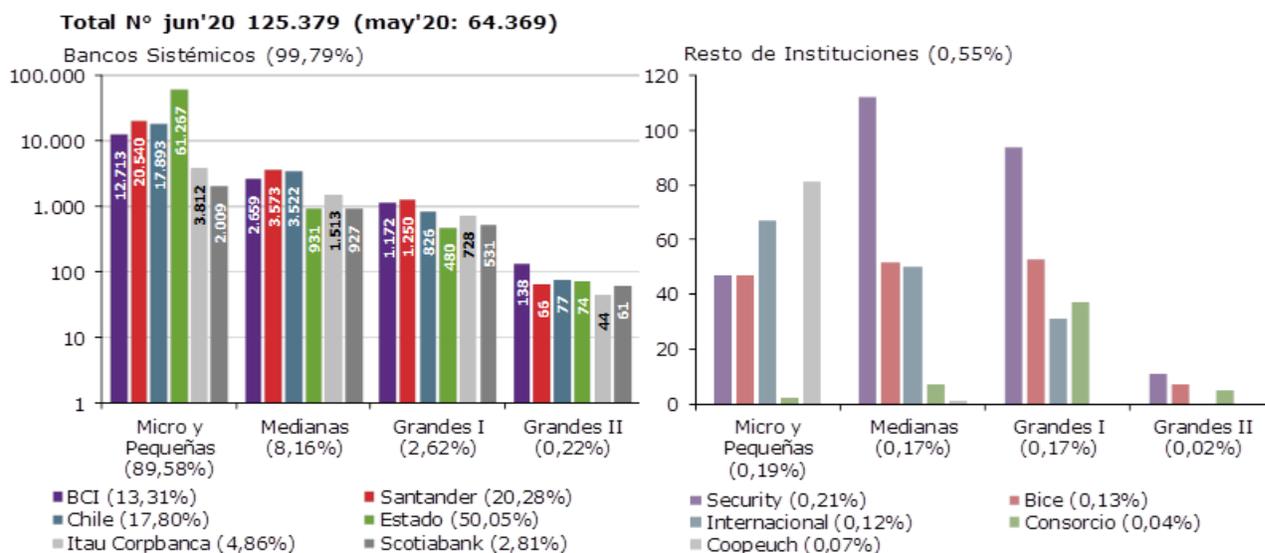


Gráfico N° 14: Distribución regional créditos Fogape-Covid al 30 de junio de 2020, (%). Fuente Administrador Fogape.



Por su lado, al 30 de junio se registraron 125.379 empresas con créditos Fogape Covid-19, de las cuales el 89,70 % corresponden a Micro y Pequeñas y, en cuanto a las instituciones acreedoras, el banco Del Estado otorgó sobre el 50 % de estos, seguido por Santander y De Chile (Gráfico N° 15).

Gráfico N° 15: Número de empresas con créditos Fogape Covid-19 por institución y tamaño de empresa al 30 de junio de 2020. Fuente: Archivo C50, CMF.



*Los porcentajes entre paréntesis podrían exceder el 100% ya que hay casos donde las empresas registran créditos Fogape Covid-19 en más de una institución, no obstante, el total elimina los casos duplicados.

Finalmente, en materia de riesgo de crédito, el indicador de provisiones de los créditos Fogape Covid-19 se mantiene consistentemente bajo el índice de cartera comercial. En efecto, al 30 de junio el Sistema Bancario anota un indicador de la cartera Covid de un 1,11 % (1,37 % may'20), por debajo del riesgo de la cartera de empresas que alcanza un 2,55 % (2,50 % may'20). Lo anterior se explica por los requisitos exigidos a esta cartera, específicamente que sus deudores se encontraran al día o con una mora no mayor a 30 días, excluyendo a los deudores en calidad de deterioro o incumplimiento (Gráfico N° 16).

Gráfico N° 16: Índice de provisiones cartera comercial y créditos Fogape Covid-19 por institución, (%).
Fuente: Archivos C50, MB1 y BC1, CMF.

