



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Julio de 2020

www.cmfchile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Julio 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	271.757	2.547	274.304	99,07	-1,85	7,16
Adeudado por Bancos	1.929	---	1.929	100,00	-14,28	-23,08
Comercial	160.013	111	160.124	99,93	-2,58	11,98
Consumo	32.859	1.892	34.751	94,55	-1,64	-8,33
Vivienda	76.956	544	77.500	99,30	-0,02	6,80
Provisiones constituidas	-7.248	-102	-7.351	98,61	-0,53	14,74
Activos totales	432.204	3.146	435.350	99,28	-2,49	21,64
Depósitos totales	206.982	1.610	208.592	99,23	-4,30	10,74
Instrumentos de deuda emitidos	72.668	521	73.189	99,29	-2,80	5,37
Patrimonio	29.282	787	30.069	97,38	0,59	0,69
Resultado del ejercicio	567	49	617	92,02	---	-73,37

(1): Valor dólar al 31 de julio de 2020: \$754,45.

Al mes de julio las colocaciones del Sistema Bancario y Cooperativas en su conjunto retrocedieron un 1,85 % mensual, revirtiendo el alza del mes anterior (0,61 % jun'20). Dicho retroceso se vio mayormente influenciado por una disminución de los créditos comerciales del Sistema Bancario, ante un menor tipo de cambio.

Los depósitos totales, que financiaron el 76 % de las colocaciones, registraron una caída en el mes de 4,30 % (-0,17 % jun'20), profundizando el retroceso registrado hace doce meses atrás (-1,65 %).

Por su parte, el patrimonio creció un 0,59 % en el mes (-3,10 jun'20), principalmente, por la utilidad que registró el Sistema Bancario en julio. Medido en doce meses, el resultado del ejercicio cayó un 73,37 % (-76,72 % jun'20), influenciado por la pérdida excepcional que registró Itaú Corpbanca el mes anterior.

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

Indicadores consolidados	jul'19	ago'19	sept'19	oct'19	nov'19	dic'19	ene'20	feb'20	mar'20	abr'20	may'20	jun'20	jul'20
Riesgo de crédito por provisiones	2,50	2,49	2,48	2,53	2,55	2,58	2,57	2,58	2,57	2,60	2,62	2,64	2,68
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,93	1,88	1,91	1,97	1,95	2,08	2,07	2,06	2,04	2,04	2,08	2,03	2,00
Cartera deteriorada	5,02	4,96	4,94	5,03	4,96	5,05	5,07	5,09	5,04	5,06	5,24	5,36	5,57
ROAE	12,43	12,58	12,95	12,34	12,28	12,43	12,47	12,66	12,36	11,92	11,18	7,02	6,52
ROAA	1,05	1,06	1,09	1,03	1,02	1,02	1,02	1,02	0,98	0,93	0,85	0,53	0,48
Cobertura de provisiones	129,82	132,83	129,71	128,91	131,10	124,15	124,32	125,48	126,12	127,64	126,53	130,32	133,78

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.

En tanto, la cobertura de provisiones, medida como el coeficiente entre las provisiones constituidas y la cartera con morosidad de 90 días o más, muestra un incremento respecto de 12 meses atrás y se ubica por encima del valor que alcanzó el indicador en todo el año 2020.

Por último, los coeficientes de rentabilidad promedio han caído sostenidamente en lo que va corrido el año, reduciéndose prácticamente a la mitad respecto de diciembre de 2019.

2. SISTEMA BANCARIO

Actividad

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

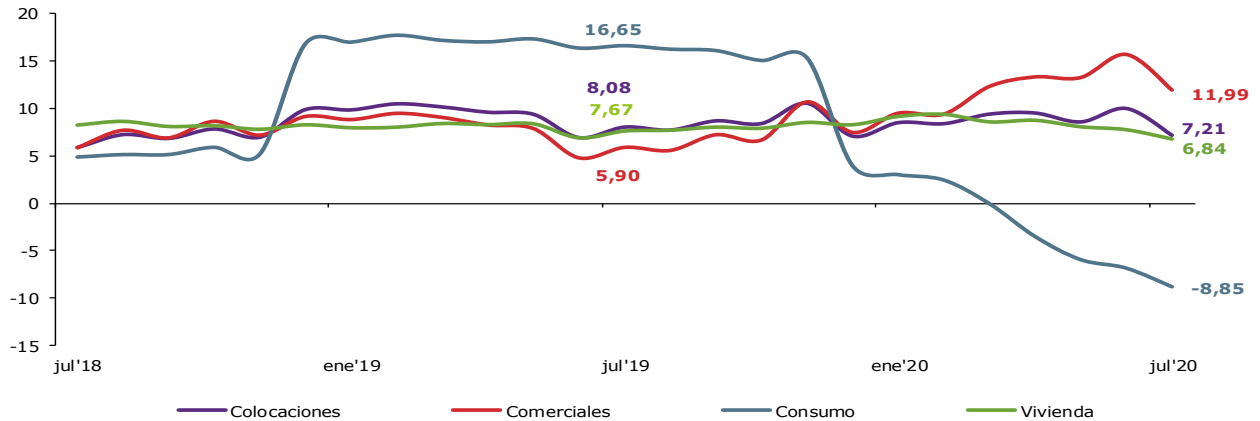
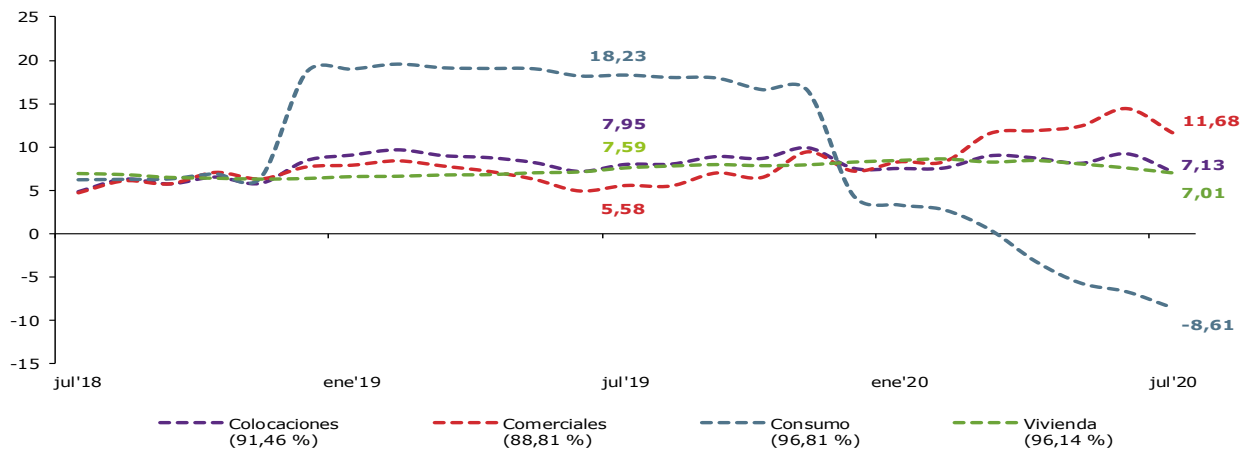


Gráfico N°2: Colocaciones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, en el país, variación real 12 Meses, (%).



En el Sistema Bancario las colocaciones crecieron un 7,21 % en doce meses, por debajo del mes anterior (10,05 %), la actividad medida en Chile, es decir, exceptuando la actividad de las filiales bancarias en el exterior, alcanzó un 7,13 % anual (9,17 % jun'20). En ambos casos, la desaceleración se vio influenciada por el menor tipo de cambio en el mes, de -7,58 %, que afectó a las colocaciones comerciales. Estas últimas registraron un incremento anual de 11,99 % (15,76 % jun'20) y medidas solo en Chile de un 11,68 % (14,47 % jun'20).

Respecto del otorgamiento de los créditos con garantía Fogape Covid-19, estos continúan impactando la actividad del Sistema Bancario. Al excluir estas operaciones la variación anual de las colocaciones comerciales se hubiese desacelerado desde un 11,99 % a un 4,83 % medido en doce meses y en el caso del total de colocaciones, desde un 7,21 % a un 3,18 % anual.

Por último, la cartera de consumo profundizó aún más su retroceso respecto de doce meses atrás, con una caída de 8,85 % (-6,88 % jun'20).

Riesgo de crédito

Gráfico N° 3: Evolución de los índices de riesgo de crédito del Sistema Bancario a julio de 2020, (%).

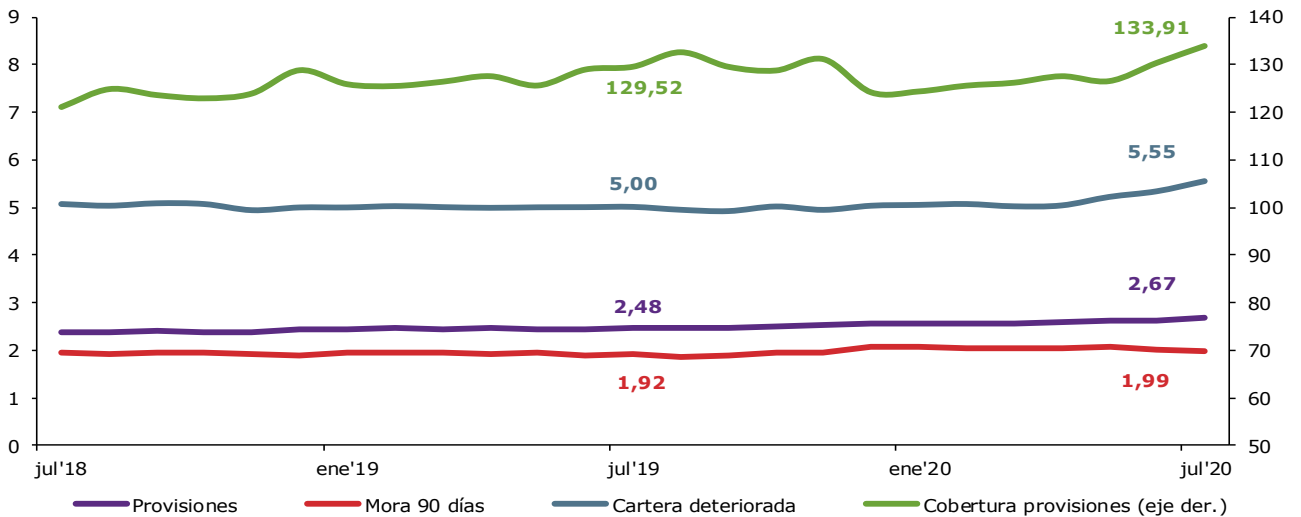
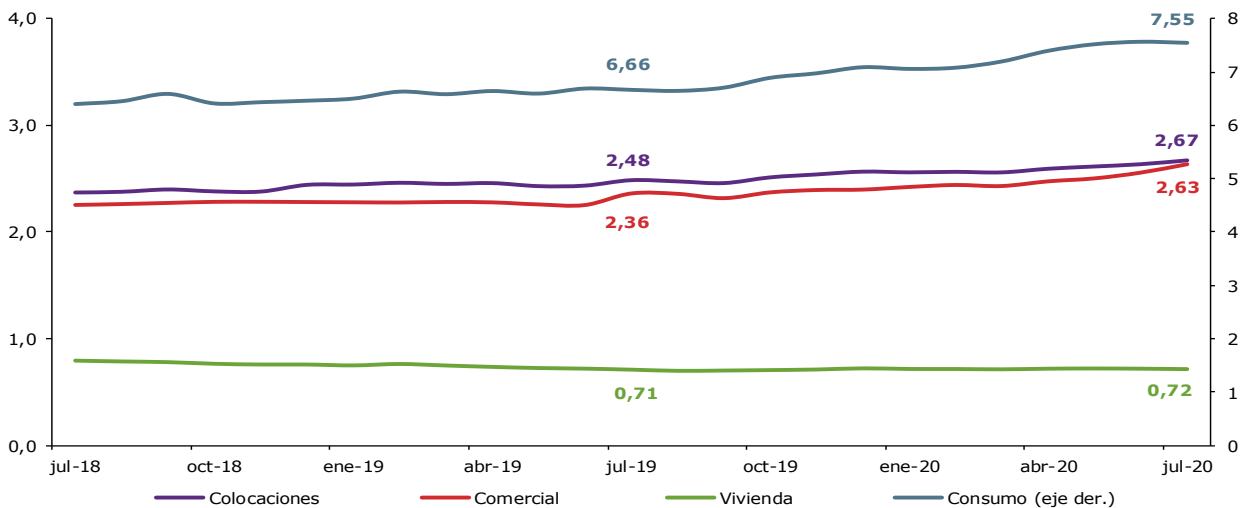


Gráfico N° 4: Evolución de los índices de provisiones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a julio de 2020, (%).



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, y también respecto del mes anterior, no obstante, el indicador de morosidad de 90 días o más bajó por segundo mes consecutivo.

El índice de provisiones sobre colocaciones aumentó respecto del mes anterior, pasando de un 2,63 % a un 2,67 % (2,48 % jul'19), el de morosidad de 90 días o más bajó de un 2,02 % a un 1,99 % (1,92 % jul'19) y el de cartera deteriorada creció desde un 5,34 % a un 5,55 % (5,00 % jul'19).

Por su parte, la cobertura de provisiones se incrementó respecto del mes anterior, desde un 130,34 % a un 133,91 %, y por sobre el 129,52 % registrado a igual periodo del año anterior.

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

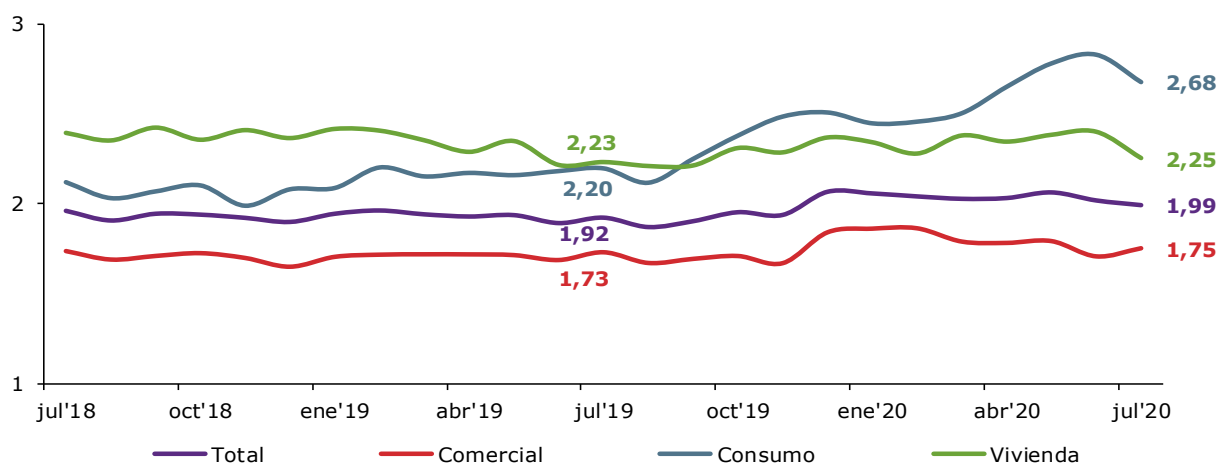
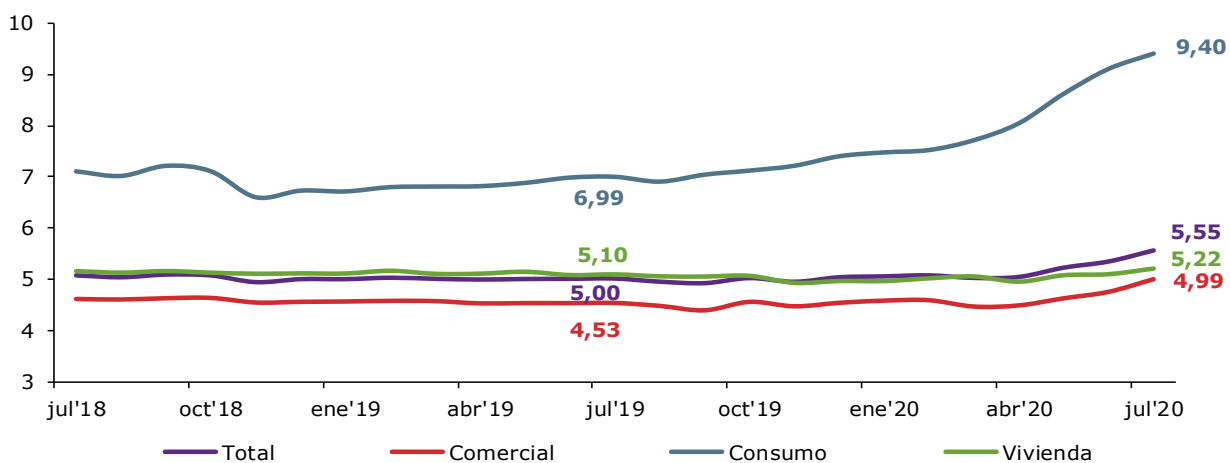


Gráfico N° 6: Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a julio de 2020, (%).



Por tipo de cartera, aumentaron los indicadores de provisiones, de morosidad de 90 días o más y deterioro respecto de doce meses atrás.

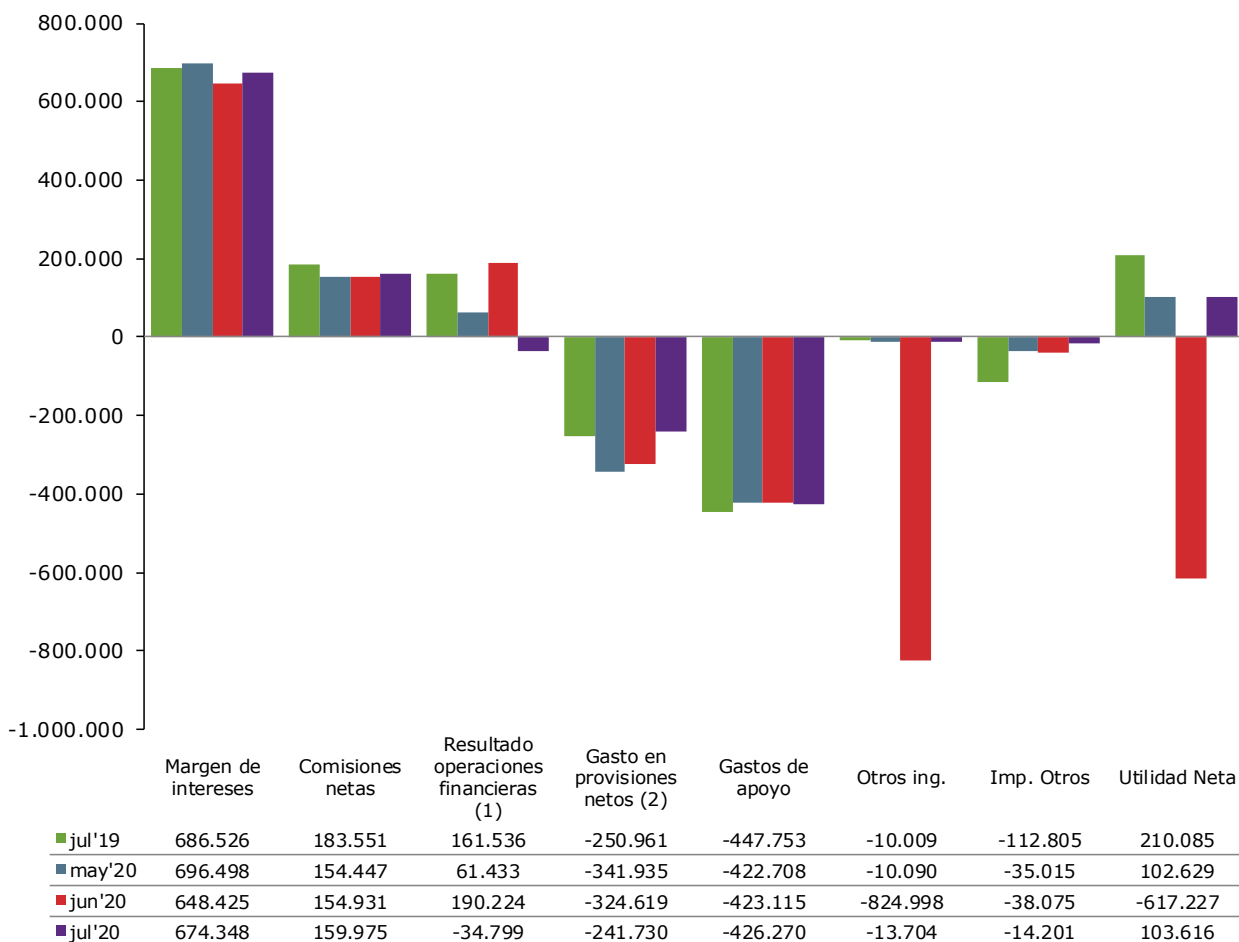
En el caso de empresas, el índice de provisiones aumentó desde un 2,55 % a un 2,63 %, el de morosidad de 90 días o más lo hizo desde un 1,71 % a un 1,75 %, y el de cartera deteriorada desde un 4,75 % a un 4,99 %.

En consumo, el índice de provisiones disminuyó levemente de un 7,57 % a 7,55 % y el coeficiente de morosidad de 90 días o más lo hizo de un 2,83 % a un 2,68 %, mientras que el índice de cartera deteriorada aumentó de un 9,11 % a un 9,40 %.

Finalmente, la cartera de vivienda mantiene, tal como en los últimos meses, un índice de provisiones de 0,72 %, y registra una disminución del indicador de morosidad de 90 días o más, desde un 2,40 % a un 2,25 %, y un incremento en el de cartera deteriorada, de un 5,11 % a un 5,22 %.

Resultados

Gráfico N° 7: Principales partidas del Estado de Resultados del Sistema Bancario a julio 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 el mes de julio el Sistema Bancario alcanzó utilidades por \$ 103.616 millones, luego de la pérdida registrada en junio, producto del reconocimiento, del deterioro de una parte del Goodwill y otros activos intangibles, en Itáú Corpbanca.

La utilidad del mes obedeció principalmente, a una disminución de 25,13 % del gasto en provisiones neto y a un incremento de 4,36 % del margen de intereses, contrarrestados, parcialmente, por la pérdida en el ROF, registrada en el mes.

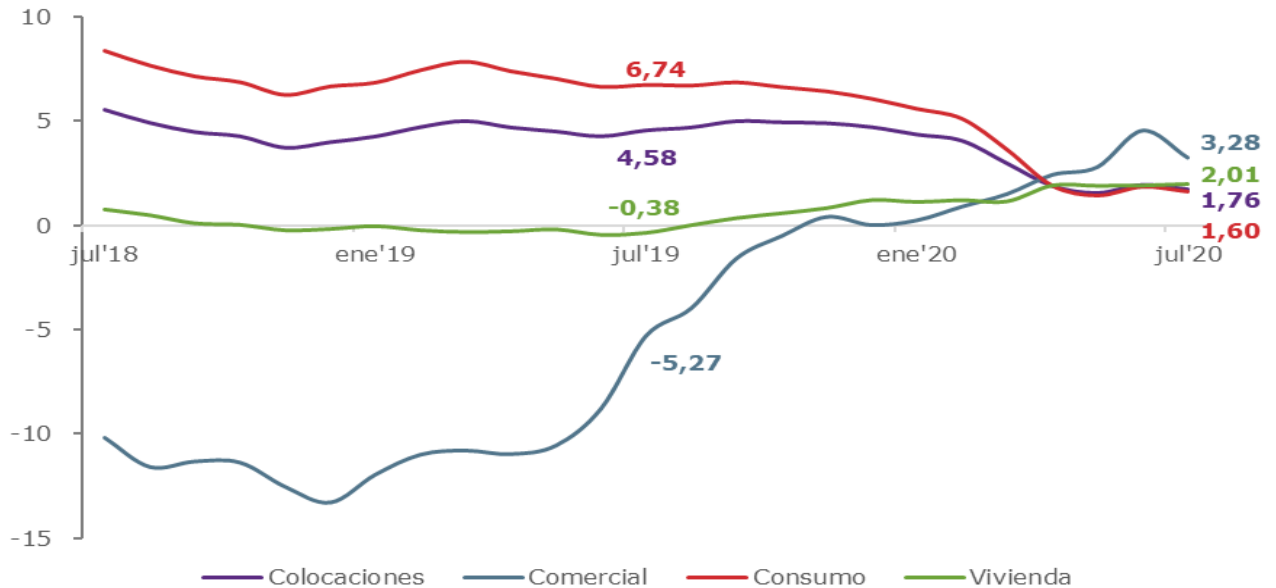
El resultado acumulado alcanzó los \$ 428.130 millones (MMUSD 567), cayendo un 74,76 % en doce meses, principalmente, por el reconocimiento de deterioro en junio aludido y por un incremento de 59,66 % en el gasto en provisiones neto.

Por último, los índices de rentabilidad sobre patrimonio y sobre activos promedio, disminuyeron desde un 6,90 % a un 6,40 % y de un 0,51 % a un 0,47 %, respectivamente. En tanto, un mayor ingreso operacional neto mejoró el indicador de eficiencia (gastos operacionales a ingresos operacionales) desde un 58,79 % a un 58,38 %.

3. COOPERATIVAS

Actividad

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



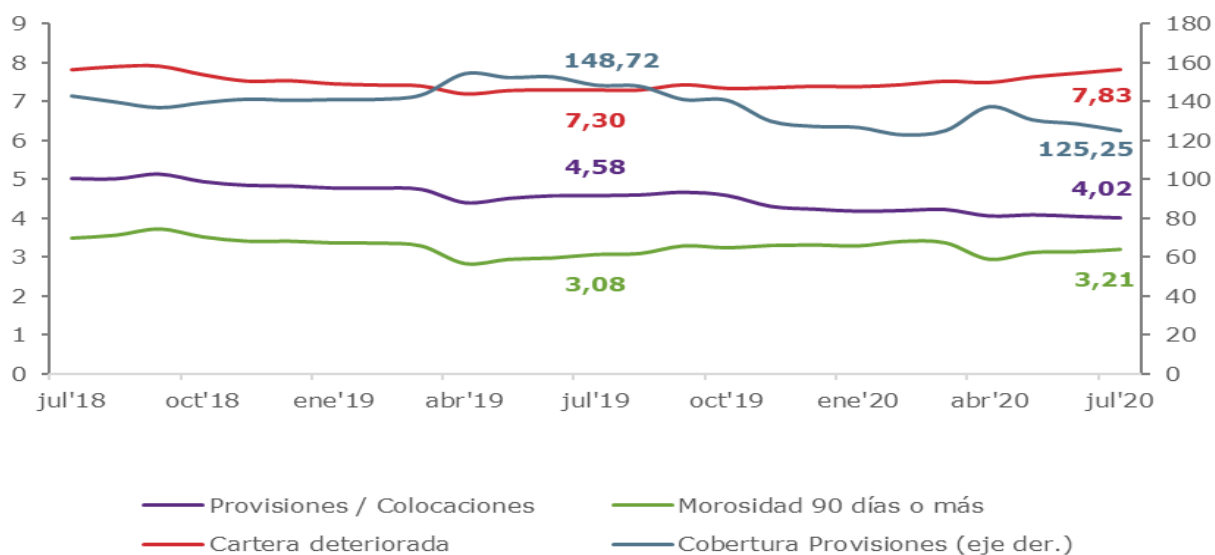
Las colocaciones de las Cooperativas se incrementaron un 1,76 % medido en doce meses, ubicándose por debajo de la variación del mes anterior (1,97 % jun'20) y manteniendo la tendencia decreciente respecto de doce meses atrás. Esta trayectoria es explicada, mayormente, por las colocaciones de consumo, cartera que concentra el 74,29 % de las colocaciones y cuya variación alcanzó un 1,60 % anual, inferior a la registrada en el mes de junio (1,83%) y muy por debajo del nivel de actividad registrado hace doce meses atrás (4,58 % jul'19).

Por el contrario, la tasa de crecimiento anual de las colocaciones comerciales, que solo representan el 4,35 % del total de colocaciones de las cooperativas, alcanzó un 3,28 %, consolidándose su trayectoria de crecimiento durante el año 2020, contribuyendo a este comportamiento, el otorgamiento de créditos con garantía Fogape Covid-19. Al excluir dichas operaciones esta cartera se hubiese incrementado solo un 1,43 % y el total de colocaciones un 1,68 %.

De igual forma, la cartera para la vivienda continuó con una trayectoria ascendente, creciendo respecto del mes anterior desde un 1,94% a un 2,01 %, medido en doce meses, distanciándose de la caída observada hace un año atrás.

Riesgo de crédito

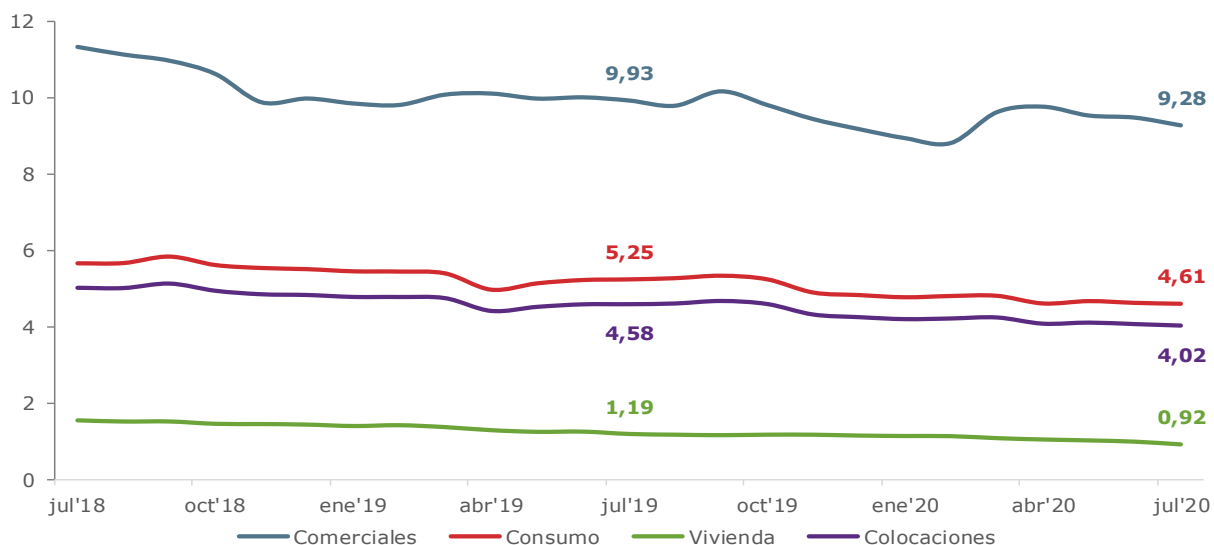
Gráfico N° 9: Evolución de los índices de riesgo de crédito de las cooperativas a julio de 2020, (%).



En términos mensuales, así como respecto de doce meses atrás, los índices de morosidad de 90 días o más y de deterioro han mostrado un incremento paulatino. Por el contrario, el índice de provisiones ha disminuido en el período analizado. El incremento del índice de morosidad y la disminución del índice de provisiones a resultado en una caída de la cobertura de provisiones.

Por tipo de cartera se destacó el aumento de los índices de morosidad y deterioro en consumo y el deterioro en la cartera comercial y en vivienda.

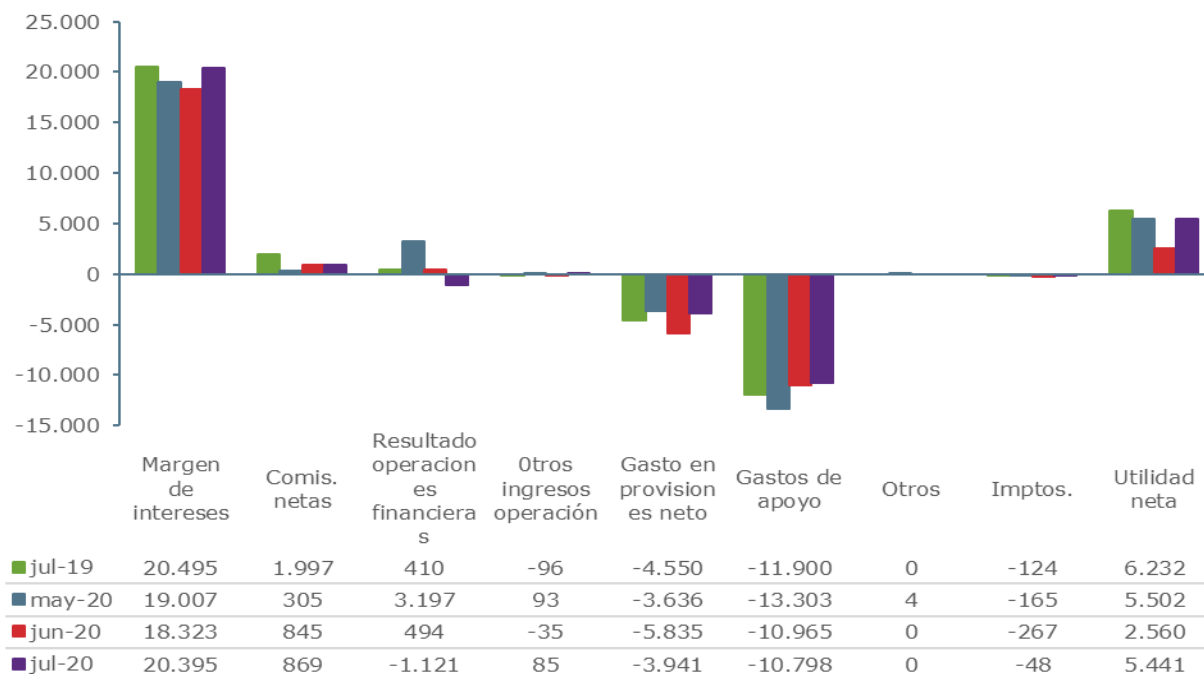
Gráfico N° 10: Evolución de los índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera, a julio de 2020, (%).



Respecto del mes anterior, el índice de provisiones sobre colocaciones retrocedió desde un 4,06 % a un 4,02 %, al igual que en todas las carteras. En consumo lo hizo desde un 4,63 % a un 4,61 %, en vivienda desde un 0,99 % a un 0,92 % y en las colocaciones comerciales desde un 9,48 % a un 9,28 %.

Resultados

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



En julio la utilidad mensual de las Cooperativas alcanzó los \$ 5.441 millones (MMUSD 7,2), creciendo en un 112,31 % respecto al resultado del mes anterior. En doce meses la utilidad se redujo en un 27,87 %.

El mayor resultado mensual, obedeció, principalmente, al mayor margen de intereses registrado en el mes, junto a un menor gasto en provisiones por riesgo de crédito neto. En términos acumulados la disminución de los resultados obedeció a menores comisiones netas, un mayor gasto en provisiones por riesgo de crédito neto y un aumento en los gastos de apoyo.

Socios

Al cierre de julio de 2020 los socios de las Cooperativas totalizaron 1.544.458 personas, mostrando un alza de 10.050 socios en el mes y de 94.681 socios respecto de un año atrás.

4. REVISIÓN DE PRODUCTOS DE CRÉDITO DESAGREGADOS POR GÉNERO¹.

En la presente sección se mostrarán, para los últimos diez años, la evolución de los principales productos bancarios en Chile desde la perspectiva de género, con el fin de visualizar cambios en sus brechas. Para estos efectos, se define brecha de género, como la medición de la diferencia entre las tasas de participación de mujeres y hombres en un determinado ámbito. En esta oportunidad se revisará el ámbito de financiamiento, pudiendo también medirse sobre productos de ahorro y administración de efectivo.

Cuadro N° 3: Evolución del monto de colocaciones y número de deudores² segregados por género, (MM\$).

Periodo	Monto de las Colocaciones Segregadas por Género								
	Comerciales		Consumo		Vivienda		Total		General
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	
dic'09	3.040.915	11.626.634	3.622.591	6.822.398	7.546.077	12.227.927	14.209.582	30.676.959	44.886.542
dic'10	3.519.175	12.712.816	3.921.414	7.505.122	8.356.474	13.534.451	15.797.063	33.752.388	49.549.451
dic'11	4.031.271	14.751.825	4.486.633	8.676.951	9.372.702	15.198.713	17.890.606	38.627.489	56.518.095
dic'12	4.525.477	15.923.609	4.894.954	9.691.745	10.329.258	16.857.778	19.749.689	42.473.132	62.222.821
dic'13	5.018.968	17.366.473	5.489.706	10.915.345	11.422.012	18.757.886	21.930.687	47.039.704	68.970.391
dic'14	5.423.318	19.105.737	6.031.673	11.849.908	13.492.571	21.928.175	24.947.563	52.883.820	77.831.382
dic'15	6.162.497	21.349.774	6.741.271	12.803.427	15.504.273	24.989.746	28.408.041	59.142.947	87.550.988
dic'16	6.615.426	22.923.587	7.064.640	13.303.420	17.097.450	27.223.277	30.777.515	63.450.285	94.227.800
dic'17	7.293.248	25.780.309	9.779.883	16.639.444	20.653.427	31.953.645	37.726.558	74.373.398	112.099.956
dic'18	7.293.248	25.780.309	9.779.883	16.639.444	20.653.427	31.953.645	37.726.558	74.373.398	112.099.956
dic'19	7.643.285	27.496.715	10.347.448	17.312.162	22.869.430	34.945.420	40.860.162	79.754.296	120.614.459
mar'20	8.435.880	30.560.757	11.270.656	18.871.930	25.577.610	38.949.484	45.284.146	88.382.172	133.666.317

Periodo	Número de Deudores Segregados por Género								
	Comerciales		Consumo		Vivienda		Total		General
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres	
dic'09	291.278	407.599	1.323.221	1.794.882	367.410	529.160	1.607.046	2.108.169	3.715.215
dic'10	322.154	427.321	1.363.552	1.815.799	378.779	543.135	1.669.176	2.144.755	3.813.931
dic'11	338.326	438.302	1.490.145	1.929.958	391.483	556.771	1.801.390	2.257.751	4.059.141
dic'12	361.750	460.017	1.664.461	2.071.105	403.130	571.942	1.975.457	2.393.305	4.368.762
dic'13	384.648	469.096	1.736.862	2.123.394	417.677	590.661	2.052.288	2.441.758	4.494.046
dic'14	407.500	488.838	2.010.325	2.243.080	435.362	610.479	2.308.949	2.554.679	4.863.628
dic'15	443.142	527.730	2.255.088	2.340.757	448.392	624.597	2.541.339	2.648.141	5.189.480
dic'16	495.077	595.080	2.285.276	2.327.473	457.670	631.530	2.582.450	2.655.960	5.238.410
dic'17	477.786	574.895	3.028.947	2.969.274	481.935	650.564	3.222.929	3.188.652	6.411.581
dic'18	477.786	574.895	3.028.947	2.969.274	481.935	650.564	3.222.929	3.188.652	6.411.581
dic'19	475.678	564.496	2.958.824	2.895.523	491.147	656.397	3.151.348	3.111.975	6.263.323
mar'20	465.659	548.949	2.941.721	2.881.020	494.737	658.865	3.132.655	3.093.635	6.226.290

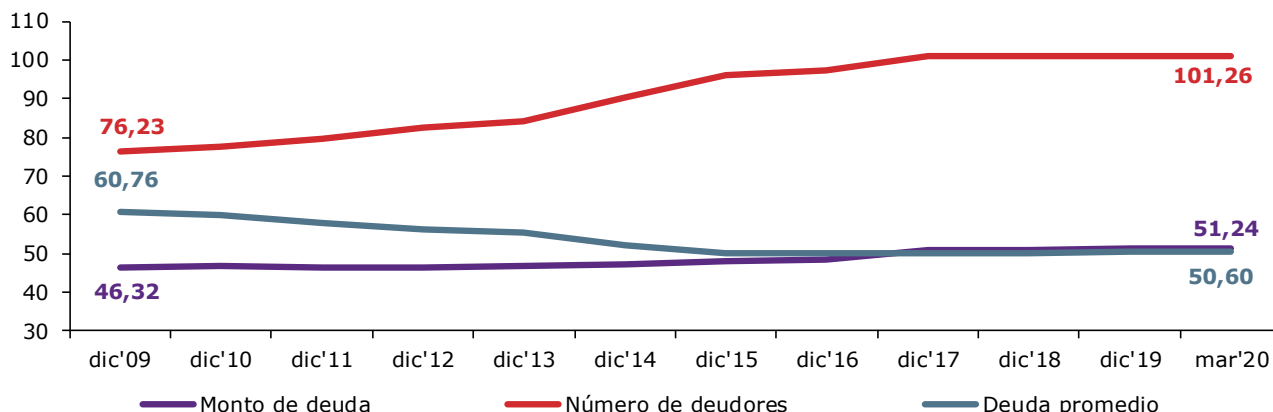
FUENTE CMF: Información archivo D10 Bancos, CACs y SAGs.

En base a la información presentada, se observó que existen brechas de género respecto del número de clientes y del monto global de crédito, las cuales afectan al segmento de mujeres en el periodo analizado; no obstante, desde el año 2017 ha mejorado significativamente la relación de número de deudoras, logrando equidad en ese aspecto, como se observa en el Gráfico N°12.

¹ Sección realizada con la información del informe estadístico "[Productos Bancarios Segregados por Género](#)", disponible en la página web de esta Comisión, sección Bancos e Instituciones Financieras, en "Información Financiera", parte "Generales Bancos".

² Existe la posibilidad de que un mismo individuo esté relacionado con más de un tipo de colocación, razón por la cual, los totales no coinciden con la suma de las colocaciones por tipo de cartera.

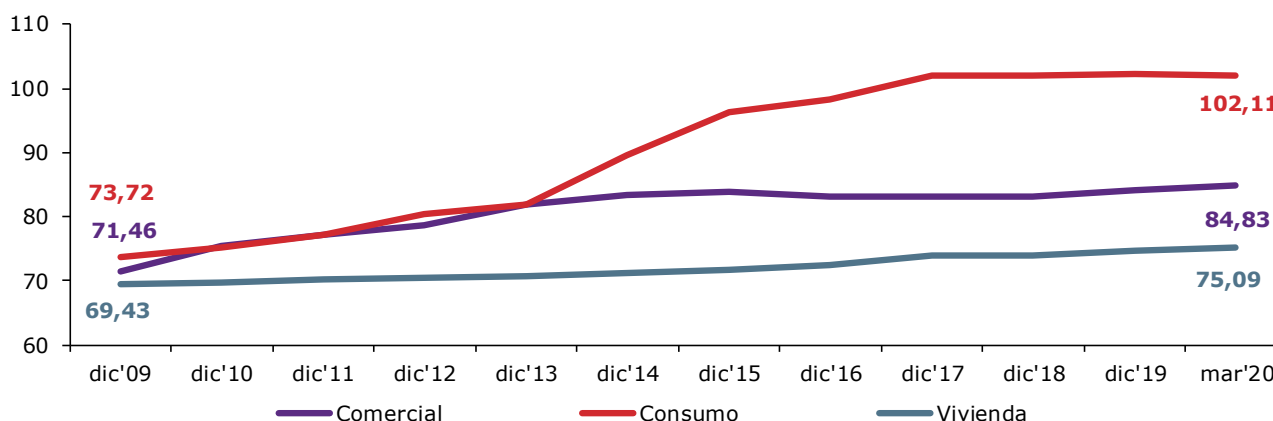
Gráfico N° 12: Deuda, número de deudores y deuda promedio de las mujeres en la banca (mujeres expresadas como porcentaje de los hombres), (%).



De esta forma, a marzo de 2020 se observó que la base de deudores mujeres es 1 punto porcentual mayor a la base de deudores hombres, desde hace más de 3 años. Por otra parte, se observó que el monto total del crédito vigente de las mujeres representa solo un 51 % del de los hombres, es decir, existe una brecha de 49 puntos porcentuales. Aun cuando lo anterior se observa durante todo el periodo de evaluación, la brecha se ha reducido sostenidamente en el tiempo. Respecto de la deuda promedio, desde diciembre de 2009 se observa que las mujeres registran un endeudamiento significativamente menor al de los hombres, brecha que se ha ido acentuando al caer la participación de la deuda promedio de las mujeres en el periodo, desde un 61 % al 51 %. Se estima³ que los factores que podrían incidir en lo anterior serían: un comportamiento más conservador por parte de las mujeres y las brechas de ingreso existentes.

En términos de cartera se observa que a partir del año 2017 se cierra la brecha de género en los créditos de consumo, registrando las mujeres una participación mayor respecto de los hombres, la que a marzo de 2020 se ubica 2 puntos porcentuales por sobre la de los hombres. Sin embargo, no ocurre lo mismo en las carteras comercial y de vivienda, que si bien, han ido disminuyendo las brechas durante el periodo analizado, aún existe un importante espacio de mejora, especialmente en la cartera de vivienda. En estos casos, la participación de mujeres respecto de hombres es 25 puntos porcentuales menor en los créditos para la vivienda y 15 puntos porcentuales menor en los créditos comerciales (Gráfico N° 13).

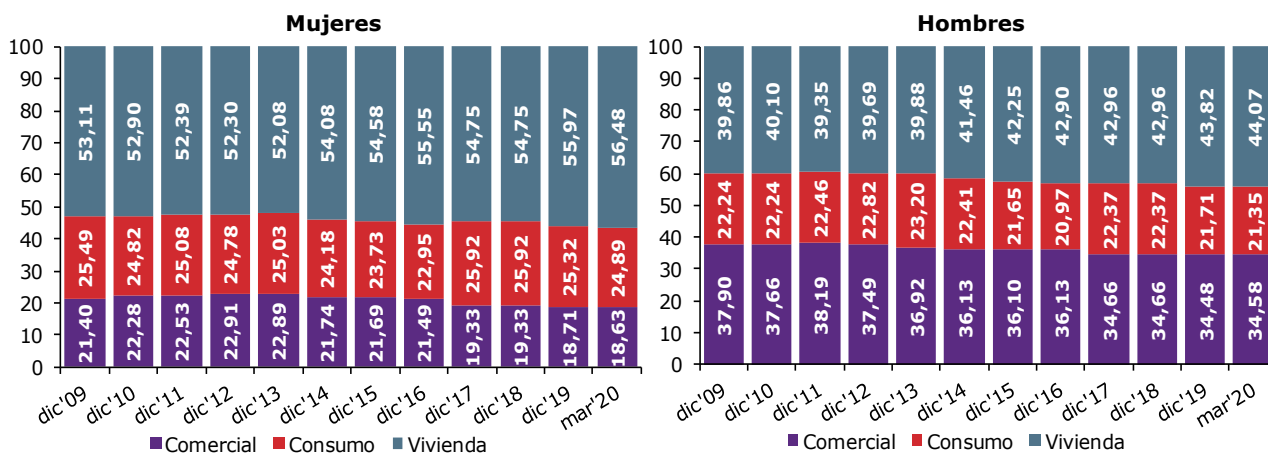
Gráfico N° 13: Deuda a las mujeres, por tipo de cartera (mujeres expresadas como porcentaje de los hombres), (%).



³ Informe "Genero en el Sistema Financiero" Decimoctava Versión de noviembre de 2019.

Al analizar la composición de la deuda bancaria de las mujeres por tipo de cartera, se observó que las mujeres poseen un componente de deuda habitacional porcentualmente mayor al de los hombres, aunque, en ambos segmentos ha aumentado en el periodo analizado. En efecto, el 56% de la deuda de las mujeres se asocia al financiamiento hipotecario para la vivienda, mientras que en los hombres la cifra es de 44%, según se informa en el Gráfico N°14.

Gráfico N° 14: Composición del tipo de deuda en mujeres y hombres (porcentaje de la deuda total de cada género).



Finalmente, la situación económica que atraviesa el país a raíz de la crisis sanitaria, especialmente en materia de desempleo y caída en el nivel de ingresos, pudiera tener un efecto en la composición de créditos para mujeres y hombres, lo que se evaluará con las cifras de los próximos períodos.

