




Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile



Informe del  
Desempeño del  
Sistema Bancario  
y Cooperativas a  
septiembre de 2017

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



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas a septiembre de 2017

---

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 30 de septiembre los activos de los bancos y cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$ 218.325.556 millones; disminuyendo en el mes un 0,91 % (2,04 % ago'17). Las colocaciones, que representaban el 72 % de los activos consolidados, registraron un crecimiento en el mes de 0,13 %, por debajo de 0,26 % del mes anterior.

Respecto de los pasivos, los depósitos totales crecieron un 0,49 %. El patrimonio también se incrementó en un 0,81 %, por sobre agosto (0,73 %), contribuyendo el alza de 17,63 % en el mes del resultado del ejercicio.

Por su parte, los índices de provisiones y cartera deteriorada disminuyeron en el mes, mientras que el de cartera con morosidad de 90 días o más creció respecto de agosto. El índice de provisiones sobre colocaciones retrocedió desde un 2,52 % a un 2,51 % y también lo hizo el de cartera deteriorada, de un 5,24 % a un 5,21 %. El coeficiente de cartera con morosidad de 90 días o más aumentó de un 1,87 % a un 1,89 %. En septiembre, los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,47 % y las cooperativas, de 5,80 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, el Sistema Bancario contribuyó con un 1,87 % y las Cooperativas con un 4,08 %, y para la cartera deteriorada, el índice del total de bancos ascendió a 5,17 % y el de Cooperativas a 8,92 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE) alcanzó un 12,82 % (12,80 % ago'17) y sobre activos (ROA), 1,10 % (1,08 % ago'17).

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

	Monto MM\$		Cifras consolidadas (1)		Variación real (%)
	Bancos	Cooperativas (3)	MM\$	MMUS\$ (2)	mes anterior
Colocaciones	155.951.784	1.614.409	157.566.193	247.415	0,13
Activos totales	216.459.448	1.866.108	218.325.556	342.821	-0,91
Depósitos totales	123.474.110	927.361	124.401.471	195.339	0,49
Instrumentos de deuda emitidos	40.784.315	333.994	41.118.309	64.565	-0,76
Patrimonio	18.319.254	502.155	18.821.409	29.554	0,81
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1.755.196</b>	<b>53.955</b>	<b>1.809.151</b>	<b>2.841</b>	<b>17,63</b>

(1): Sistema Consolidado, corresponde a la suma de los Bancos y Cooperativas supervisadas por la SBIF.

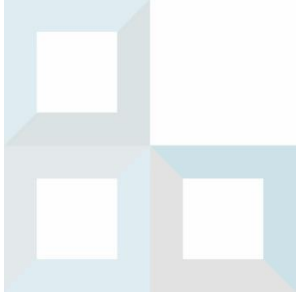
(2): Valor dólar al 30 de septiembre de 2017, \$636,85.

(3): A partir de enero de 2017, la industria de Cooperativas presenta sus estados financieros bajo NIIF.

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

Indicadores de riesgos consolidados (1)	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17
<b>Riesgo de crédito por provisiones</b>							
Colocaciones	2,54	2,53	2,55	2,52	2,53	2,52	2,51
<b>Cartera con morosidad de 90 días o más</b>							
Colocaciones	2,02	1,99	1,94	1,88	1,89	1,87	1,89
<b>Cartera deteriorada</b>							
Colocaciones	5,23	5,15	5,22	5,19	5,24	5,24	5,21

(1): Corresponde a la suma de los componentes de la industria de Bancos y Cooperativas.



## 2. SISTEMA BANCARIO

### Actividad

En doce meses las colocaciones se incrementaron en 3,13 %, superando la tasa registrada el mes anterior, que alcanzó un 2,85 %. Respecto de septiembre de 2016 (4,59 %)¹ se observó una menor actividad, explicada por un menor crecimiento en empresas y vivienda.

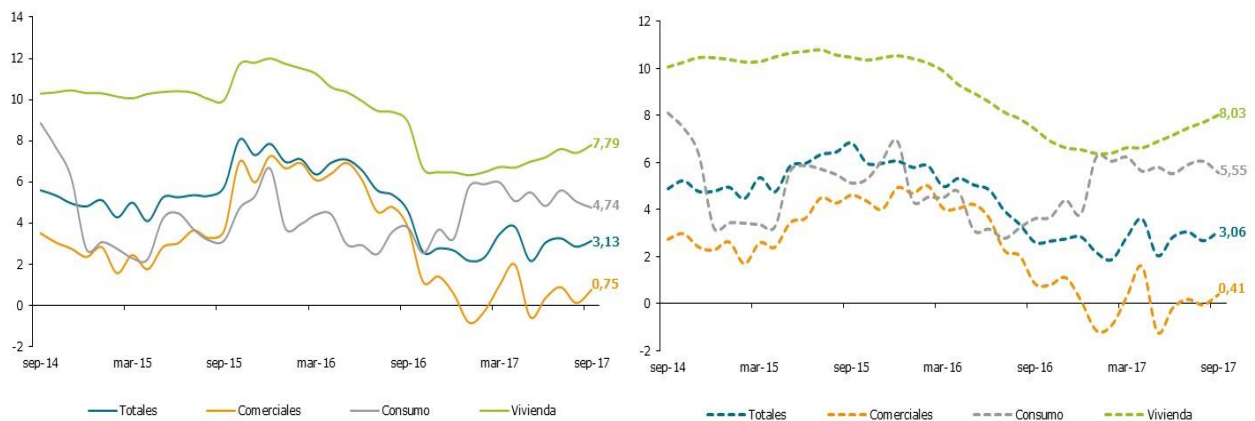
El mayor crecimiento anual respecto de agosto obedeció a una mayor alza en la cartera de empresas y en la de vivienda. En las colocaciones comerciales la tasa de variación alcanzó un 0,75 % (0,11 % ago'17), influenciada por una mayor alza de los préstamos comerciales, además del crecimiento de las colocaciones a empresas en el exterior, donde CNB registró un alza de 30,16 % (26,47 % ago'17) e Itaú Corpbanca Colombia mostró una menor caída, de 10,51 % (-11,34 % ago'17). Por su parte, consumo creció un 4,74 %, inferior al 5,05 % obtenido en agosto, no obstante, superior al 3,79 % de un año atrás. Finalmente, vivienda se expandió un 7,79 % en doce meses, por sobre el 7,41 % observado el mes anterior, aunque por debajo del 8,92 % de doce meses atrás.

Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las sucursales y filiales fuera de Chile, también se observó un incremento en la actividad, medida en doce meses, respecto de agosto, desde un 2,67 % a un 3,06 % (2,61 % sep'16). La mayor variación fue influenciada por la recuperación de la cartera comercial, que creció un 0,41 % en doce meses, en contraste a la caída de 0,03 % registrada en agosto (0,86 % sep'16), además de un mayor crecimiento en vivienda, de 8,03 %, por encima del 7,72 % alcanzado en agosto (7,43 % sep'16). Finalmente, consumo se expandió un 5,55 %, por debajo del 6,04 % del mes anterior, sin embargo sobre el 3,61 % registrado en septiembre de 2016.

**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



¹ La variación anual de septiembre de 2016, incorporaba la adquisición en el exterior de City National Bank of Florida (CNB), por parte del Banco de Crédito e Inversiones ocurrida en octubre de 2015.

## Riesgo de crédito

Los indicadores de riesgo de crédito presentaron un comportamiento dispar respecto de agosto. El índice de provisiones sobre colocaciones disminuyó influenciado por la cartera comercial y de consumo, el de morosidad de 90 días o más creció arrastrado por las tres carteras y, por último, el de cartera deteriorada bajó principalmente por comercial y vivienda.

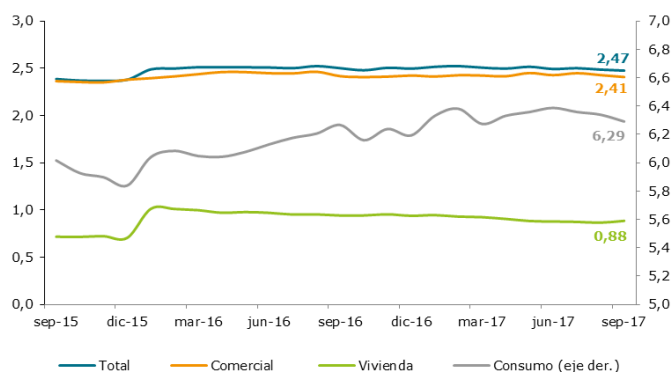
El índice de provisiones sobre colocaciones disminuyó en septiembre, de 2,49 % a 2,47 %, manteniéndose por debajo de un año atrás (2,50 %). Por tipo de cartera, se registró una disminución en la cartera comercial, desde 2,43 % a 2,41 % (2,42 % doce meses atrás) y en consumo, desde 6,34 % a 6,29 % (6,27 % doce meses atrás). En vivienda el indicador aumentó desde 0,87 % a 0,88 % (0,94 % doce meses atrás).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más se incrementó de 1,84 % a 1,87 % respecto de agosto (1,83 % septiembre de 2016), explicado por aumentos en las tres carteras. El coeficiente de la cartera comercial creció desde un 1,61 % a un 1,62 %, en consumo desde un 2,02 % a un 2,05 % y en vivienda desde un 2,31 % a un 2,34 %. 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, cayó de 134,90 % a 132,52 % (136,97 % doce meses atrás).

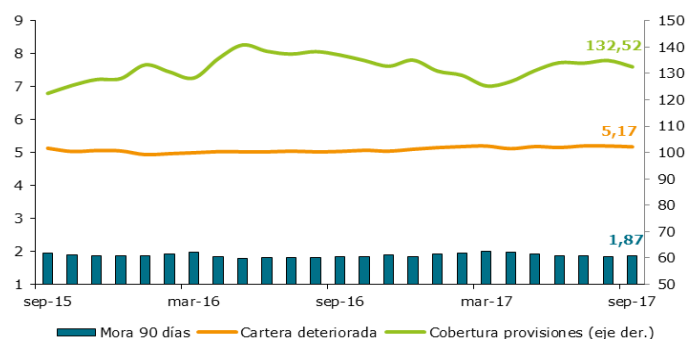
Finalmente, el índice de cartera deteriorada disminuyó respecto de agosto, desde un 5,20 % a 5,17 % (5,03 % septiembre de 2016), influenciado por el indicador de la cartera comercial, que bajó desde un 4,90 % a un 4,82 % y el de vivienda, que lo hizo desde un 5,23 % a un 5,19 %. Por su parte, el índice de consumo se incrementó desde un 6,89 % a un 7,02 %.

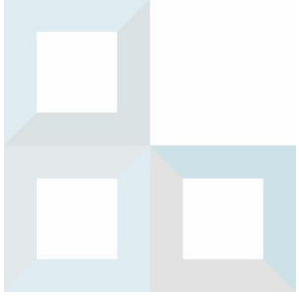
### Gráfico N° 2: Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito.

Índice de provisiones, (%).



Índices de: Mora 90 días o más, Cartera deteriorada y Cobertura de provisiones, (%).



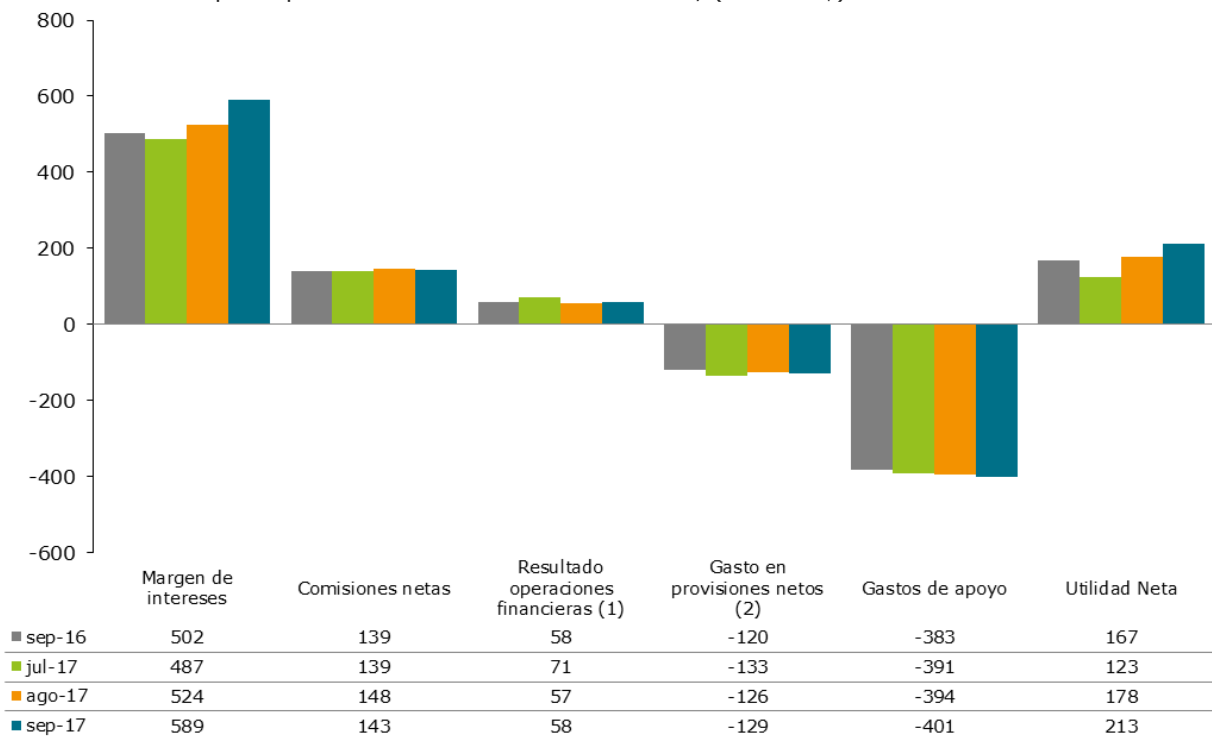


## Resultados

La utilidad de septiembre, de MM\$ 213.180 (MMUSD 335), creció un 18,16 % respecto de agosto y un 8,91 % en doce meses.

El mayor resultado mensual se explicó, principalmente, por un alza de 10,71 % en el margen de intereses, influenciado por mayores reajustes netos (mayor alza de la UF en el mes de 0,20 % v/s 0,03 % en ago'17).

**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

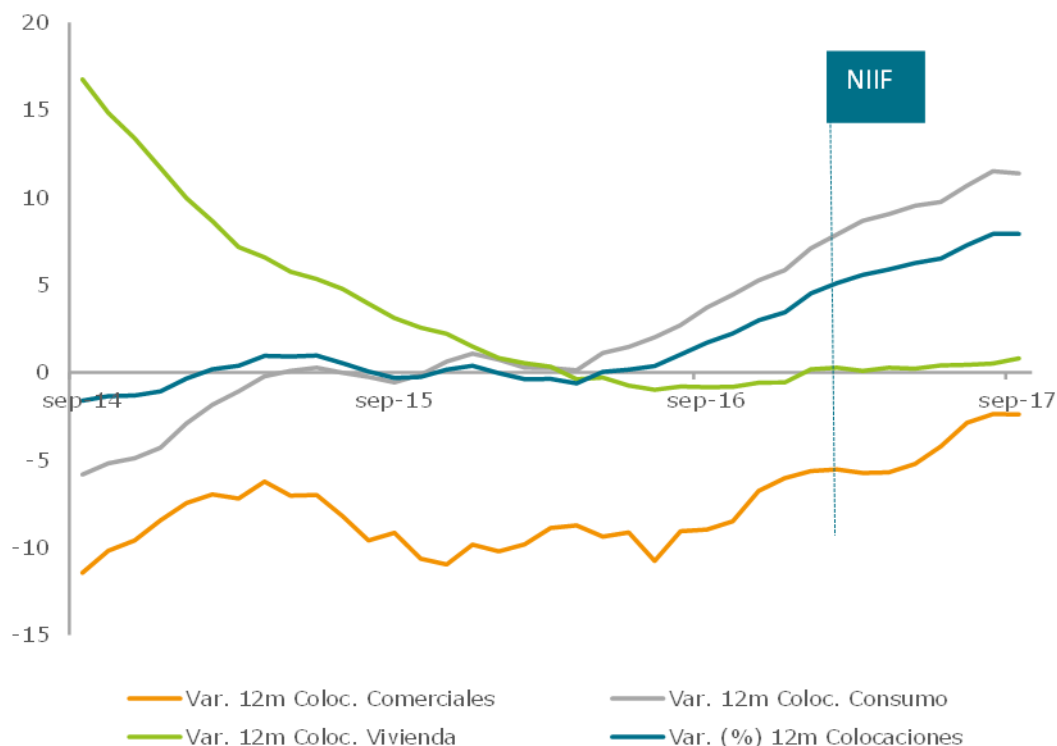
En septiembre de 2017 los activos de las cooperativas totalizaron \$ 1.866.108 millones, donde las colocaciones representaron un 86,51 %, equivalentes a \$ 1.614.409 millones. Asimismo, las colocaciones de consumo, que representan el 61,71 % del total de activos, ascendieron a \$ 1.151.662 millones, las de vivienda, con una participación del 20,04 %, totalizaron \$ 374.015 millones y las colocaciones comerciales por \$ 88.732 millones constituían solo un 4,75 % del total de activos.

Por el lado de los pasivos, destacaron los depósitos totales por un total de \$ 927.361 millones. Por su parte, el patrimonio ascendió \$ 502.155 millones.

En el mes las colocaciones registraron una tasa de crecimiento de 0,30 %, impulsada por la cartera de consumo que se expandió a una tasa de 0,39 %. Por su parte, las colocaciones comerciales cayeron 0,49 % y las colocaciones para la vivienda, crecieron en un 0,20 %.

En términos anuales, si bien las cifras, a partir de enero de 2017, no son del todo comparables, se observa una trayectoria ascendente en las tasas de crecimiento de las colocaciones, liderado, en primer lugar por la cartera de consumo y, en segundo lugar, por la cartera comercial que ha ido reduciéndose su variación negativa en 12 meses.

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



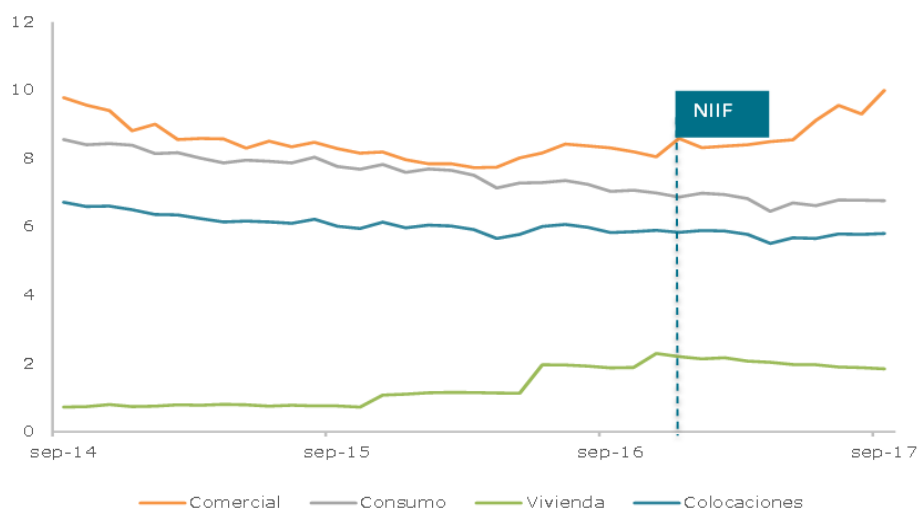


## Riesgo de crédito

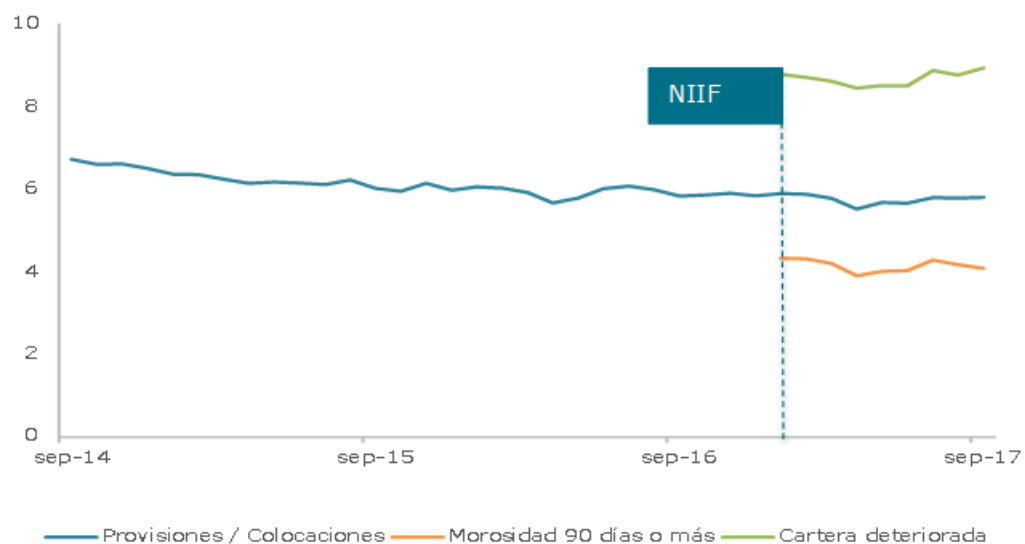
En septiembre los indicadores de riesgo presentaron un comportamiento más bien dispar respecto del mes anterior. Así, el índice de provisiones creció desde un 5,78 % a un 5,80 % en el mes. El índice de cartera con morosidad de 90 días o más, cayó desde un 4,17 % a un 4,08 %. Por último, el índice de cartera deteriorada creció desde un 8,75 % a un 8,92 %. En todos los casos, explicado mayormente por la cartera de consumo.

**Gráfico N° 5:** Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito.

Índice de Provisiones por tipo de cartera, (%).



Índices de: Provisiones, Mora 90 y Cartera Deteriorada, (%).

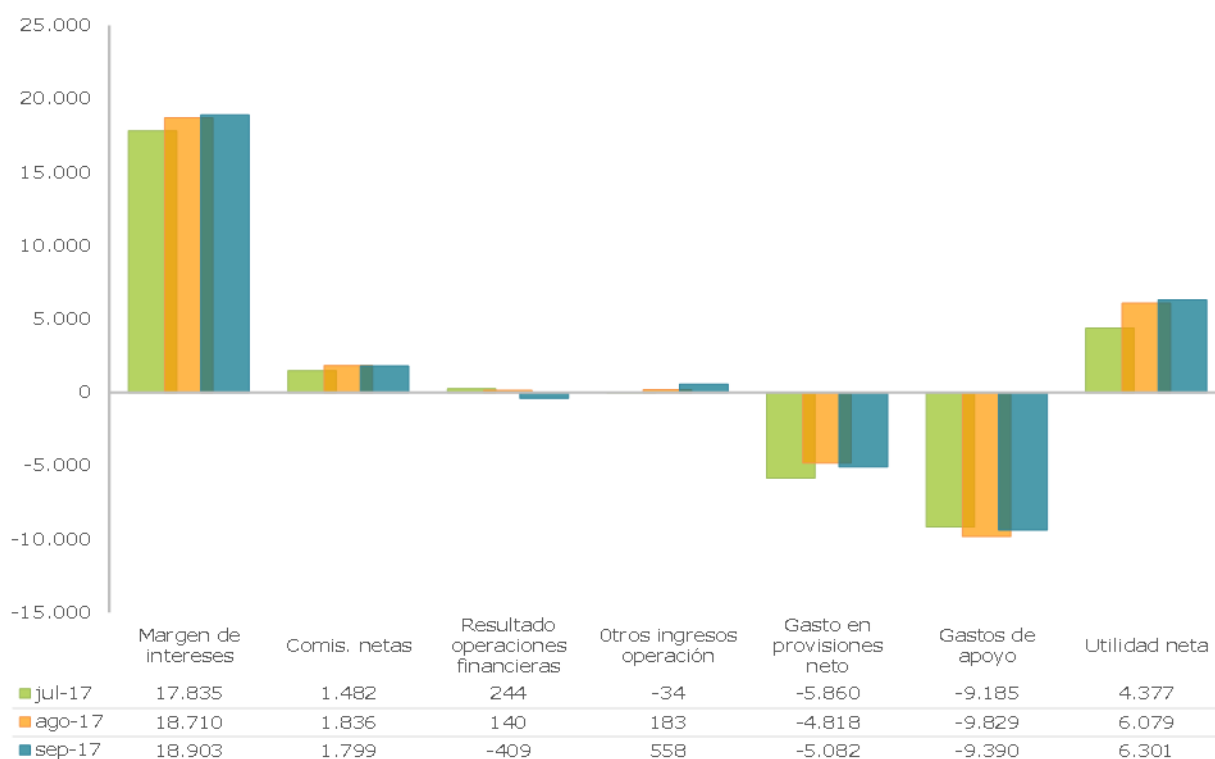




## Resultados

Las cooperativas acumularon, a septiembre, una utilidad de \$ 53.955 millones, generándose, en el mes, \$ 6.301 millones. Respecto de agosto, el resultado se incrementó en un 2,08 %, principalmente atribuible a un mayor margen de intereses y un menor gasto de apoyo.

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



## Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.320.718 personas en septiembre, mostrando un alza de 3.060 socios en el mes, y de 38.910 respecto de 1 año atrás.



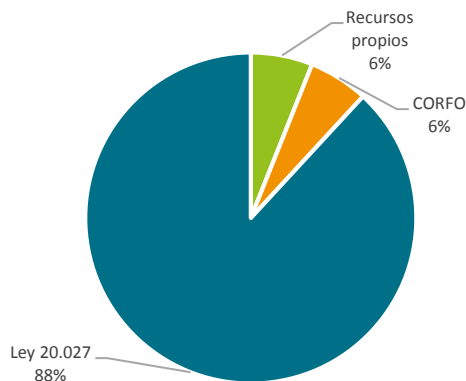
## 4. CRÉDITOS PARA EL FINANCIAMIENTO DE ESTUDIOS SUPERIORES

Este tipo de producto está destinado para aquellas personas que han decidido financiar sus estudios superiores vía créditos bancarios. Para ello, se identifican dos fuentes de financiamiento, las que otorgan directamente las instituciones financieras bajo sus propias políticas y las que canalizan, ya sea con recursos y/o garantías institucionales. En el último caso, debido a los distintos programas que han fomentado esta clase de productos, existen varias modalidades. Primero, según la fuente de los recursos y las garantías asociadas, los bancos gestionan recursos y garantías provenientes de la CORFO. También, dependiendo de las licitaciones adquiridas, los créditos se adscriben a contratos bajo la Ley 20.027 (Crédito con Aval del Estado). Otra clasificación de estos créditos, independiente de su financiamiento, es respecto del nivel de estudios superiores que se financiarán, es decir, pre o post grado.

Las cifras de junio de 2017 indican que los créditos para el financiamiento de estudios superiores corresponden al 3,23 % del total de la cartera comercial.

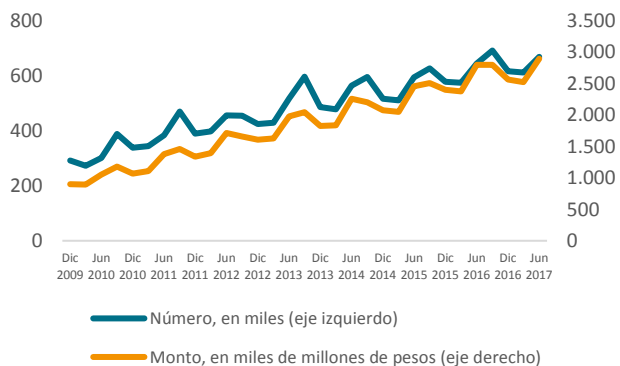
Desde un punto de vista agregado, la cantidad de deudores de este tipo de productos asciende a 668.449 personas, quienes acumulan deudas por \$ 2.896.248 millones. En promedio, cada deudor educacional cuenta con un pasivo de \$ 4,33 millones.

**Gráfico N° 7:** Distribución de los deudores según fuentes de recursos o garantías, (%).



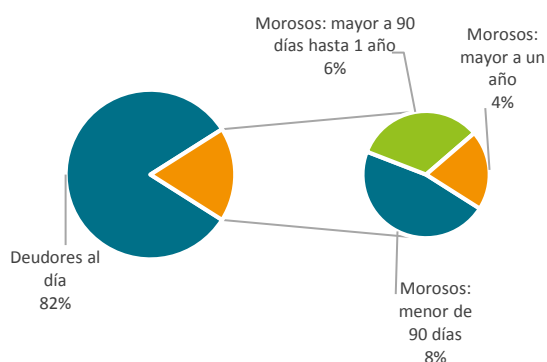
Claramente los créditos otorgados bajo la Ley 20.027 son los predominantes, con un 88,14 % de los deudores.

**Gráfico N° 8:** Evolución del número de deudores y montos.



Respecto a la calidad crediticia de estos contratos en el Sistema Bancario predominan aquellos casos que están al día, tanto en monto como en número de deudores. Se aprecia que los deudores con una morosidad de 90 días o más representan el 11,21 % del total, equivalente al 1,86 % de los montos comprometidos. Esto último se puede contrastar con una tasa de morosidad de 90 días o más del 4,28 % en el conjunto de todos los créditos comerciales bajo las 500 UF.

**Gráfico N° 9:** Distribución de la mora, en número de deudores.



Respecto al nivel educacional al que se destinan estos créditos, el 99,71 % de los deudores lo utilizan para el financiamiento de estudios de pregrado, mientras que el 0,29 % restante lo emplean en postgrados, sean nacionales o en el extranjero.

Para mayor información respecto de esta materia, revisar la publicación sobre "Créditos para el financiamiento de estudios superiores, en el siguiente link:

<http://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=4.1&idCategoria=564&tipocont=0>



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