



# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas a febrero de 2018

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



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas a febrero de 2018

---

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 28 de febrero los activos de los bancos y cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$ 224.838.335 millones; retrocediendo en el mes un 0,97 % (1,72 % ene'18). Las colocaciones totales, que representaban el 71,14 % de los activos consolidados, registraron una caída en el mes de 0,11 %, al igual que el mes anterior.

Respecto de los pasivos, los depósitos totales retrocedieron un 1,57 %, mientras que, el patrimonio mostró un menor crecimiento respecto de enero, de 0,15 %, influenciado por una menor alza del resultado del ejercicio en el mes, de 2,54 %.

Los índices de provisiones y cartera con morosidad de 90 días o más se mantuvieron respecto del mes anterior, en un 2,53 % y un 2,00 %, respectivamente, en tanto, el indicador de cartera deteriorada aumentó desde un 5,28 % a un 5,34 %. En febrero, los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,50 % y las cooperativas, de 5,19 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, el sistema bancario contribuyó con un 1,98 % y las cooperativas con un 3,68 %, y para la cartera deteriorada, el índice de los bancos ascendió a 5,31 % y el de cooperativas a 8,19 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE) alcanzó un 13,70 % (13,55 % ene'18) y sobre activos (ROA), 1,18 % (1,15 % ene'18).

**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	doce meses
Colocaciones	158.298.358	1.662.454	159.960.812	271.511	-0,11	2,67
Activos totales	222.968.966	1.869.369	224.838.335	381.632	-0,97	4,04
Depósitos totales	125.196.097	895.376	126.091.473	214.023	-1,57	2,17
Instrumentos de deuda emitidos	42.479.091	329.051	42.808.142	72.661	2,14	3,06
Patrimonio	18.841.063	516.043	19.357.106	32.856	0,15	3,94
Resultado del ejercicio	429.266	12.842	442.108	750	2,54	31,05

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

(2): Valor dólar al 28 de febrero de 2018, \$589,15.

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

**Cuadro N° 2:** Principales indicadores de riesgo sistema bancario y cooperativas, (%).

Indicadores de riesgos consolidados <sup>(1)</sup>	feb'17	mar'17	abr'17	may'17	jun'17	jul'17	ago'17	sep'17	oct'17	nov'17	dic'17	ene'18	feb'18
<b>Riesgo de crédito por provisiones</b>													
Colocaciones	2,56	2,54	2,53	2,55	2,52	2,53	2,52	2,51	2,51	2,51	2,52	2,53	2,53
<b>Cartera con morosidad de 90 días o más</b>													
Colocaciones	1,98	2,02	1,99	1,94	1,88	1,89	1,87	1,89	1,93	1,90	1,95	2,00	2,00
<b>Cartera deteriorada</b>													
Colocaciones	5,22	5,23	5,15	5,22	5,19	5,24	5,23	5,21	5,20	5,27	5,24	5,28	5,34

(1): Corresponde a la suma de los Bancos y Cooperativas supervisadas por la SBIF.



## 2. SISTEMA BANCARIO

### Actividad

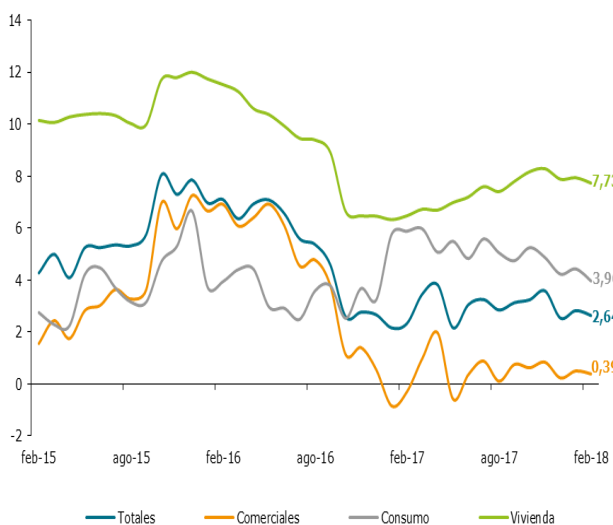
Las colocaciones se incrementaron un 2,64 % en doce meses, por debajo de la tasa registrada el mes anterior, que alcanzó un 2,82 %, influenciado, en parte por la trayectoria negativa del tipo de cambio (caída de 8,59 % anual). Respecto de febrero de 2017 (2,33 %), se observó una mayor actividad en doce meses, explicada por la recuperación de empresas y un mayor crecimiento en vivienda.

El menor crecimiento anual respecto de enero obedeció a una menor alza en las tres carteras. En las colocaciones a empresas se observó un alza de 0,39 % (0,50 % ene'18 y -0,30 % feb'17), en consumo, la tasa de variación alcanzó un 3,96 % (4,43 % ene'18 y 5,88 % feb'17), mientras que, en la cartera de vivienda el incremento fue de un 7,73 % (7,94 % ene'18 y 6,47 % feb'17).

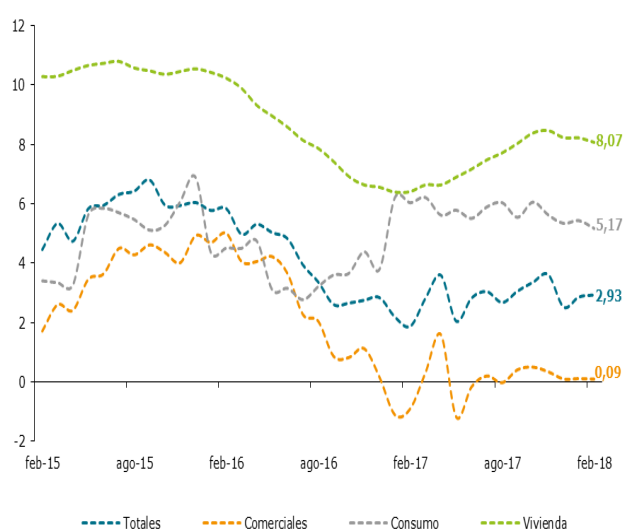
Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las sucursales y filiales fuera de Chile, se observó un incremento en la actividad, respecto de enero, desde un 2,86 % a un 2,93 % (1,87 % feb'17), medido en doce meses. Por cartera, empresas se desaceleró desde un 0,11 % a un 0,09 % (-0,91 % feb'17), consumo lo hizo desde un 5,44 % a un 5,17 % (6,04 % feb'17), y por último, vivienda ralentizó su expansión desde un 8,22 % a un 8,07 % (6,42 % feb'17).

**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



## Riesgo de crédito

El índice de provisiones sobre colocaciones y el de morosidad de 90 días o más se mantuvieron estables respecto del mes anterior, alcanzando un 2,50 % y un 1,98 %, respectivamente, mientras que, el índice de cartera deteriorada aumentó influenciado principalmente por empresas y vivienda.

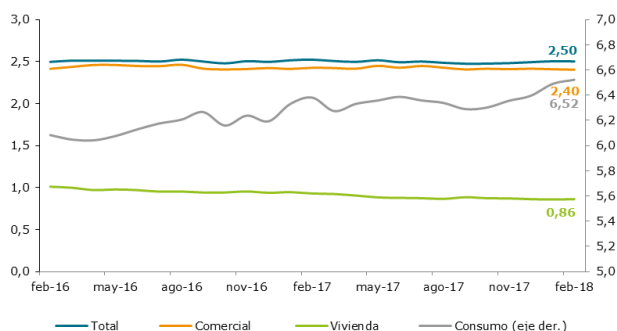
El índice de provisiones sobre colocaciones se mantuvo en relación a enero en un 2,50 %, disminuyendo levemente ante igual periodo del año anterior, en que se registró un 2,52 %. En la cartera comercial, el indicador retrocedió un punto base respecto de ene'18 y tres respecto de feb'17, registrando un 2,40 %. En consumo, el coeficiente se incrementó desde un 6,49 % a un 6,52 % (6,38 % feb'17), mientras que, en la cartera de vivienda se mantuvo en un 0,86 % (0,93 % feb'17).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más, de 1,98 %, no se modificó respecto de enero, sin embargo, aumentó tres puntos base ante igual periodo del año anterior. El coeficiente de la cartera comercial disminuyó desde un 1,76 % a un 1,75 % (1,55 % feb'17), en consumo se mantuvo en un 2,21 % (2,23 % feb'17), y en vivienda, creció levemente desde un 2,37 % a un 2,38 % (2,75 % feb'17). 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, se redujo de 126,34 % a 126,25 % (129,29 % doce meses atrás).

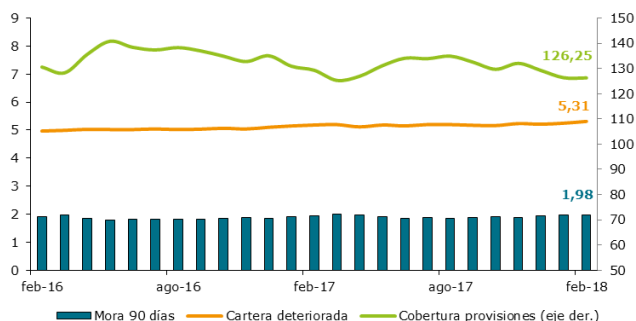
Finalmente, el índice de cartera deteriorada creció respecto de enero, desde un 5,25 % a 5,31 % (5,18 % feb'17), influenciado por el indicador de la cartera empresas, que aumentó desde un 4,89 % a un 4,98 % (4,69 % feb'17). También contribuyó vivienda, que lo hizo desde un 5,20 % a un 5,24 % (5,64 % feb'17), y en menor medida, consumo que aumentó desde un 7,12 % a un 7,13 % (6,74 % feb'17).

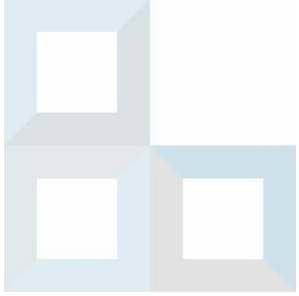
### Gráfico N° 2: Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito.

Índice de provisiones, (%).



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



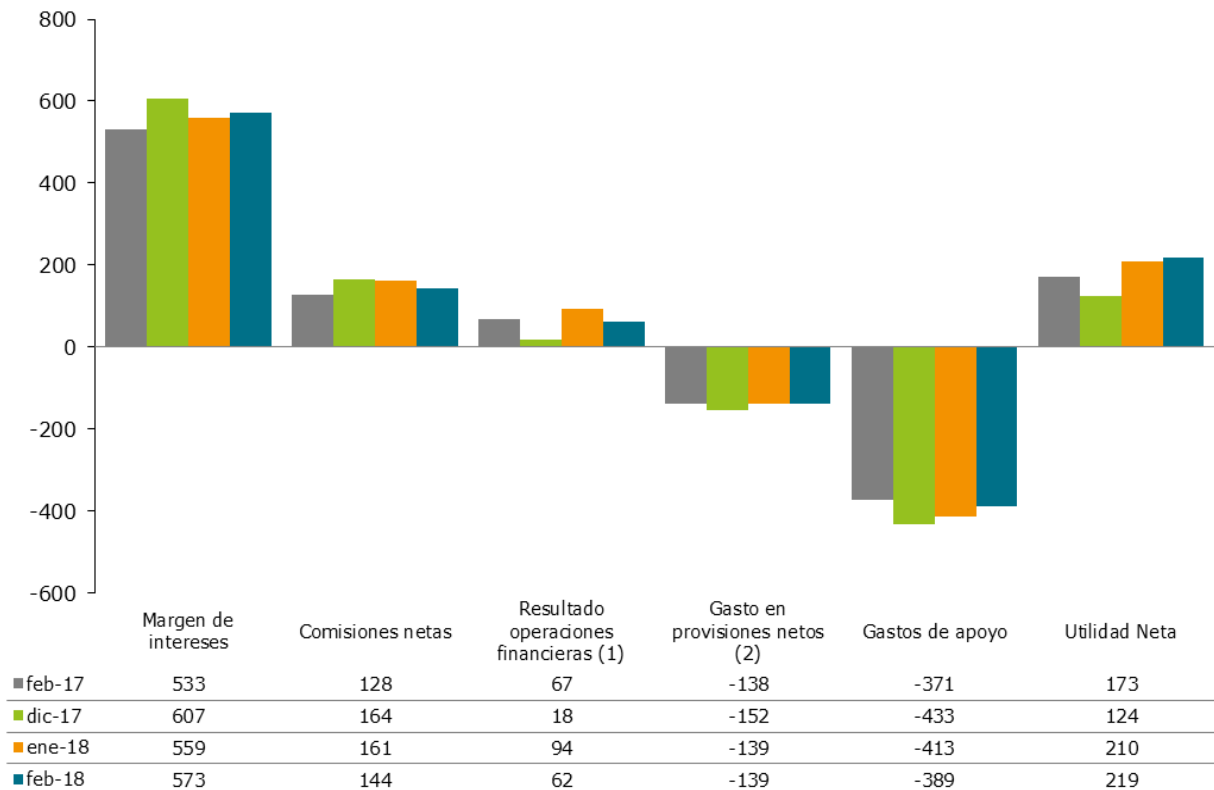


## Resultados

La utilidad de febrero, de \$ 219.152 millones (MMUSD 372), creció un 3,55 % respecto de enero y un 31,37 % en doce meses.

El mayor resultado mensual se explicó, principalmente, por disminuciones en los gastos de apoyo e impuestos, de 6,56 % y 42,67 %, respectivamente y un incremento de 1,84 % en el margen de intereses. Contrarrestaron parcialmente dicho efecto, disminuciones de 34,01 % en el ROF y de 11,33 % en las comisiones netas.

**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

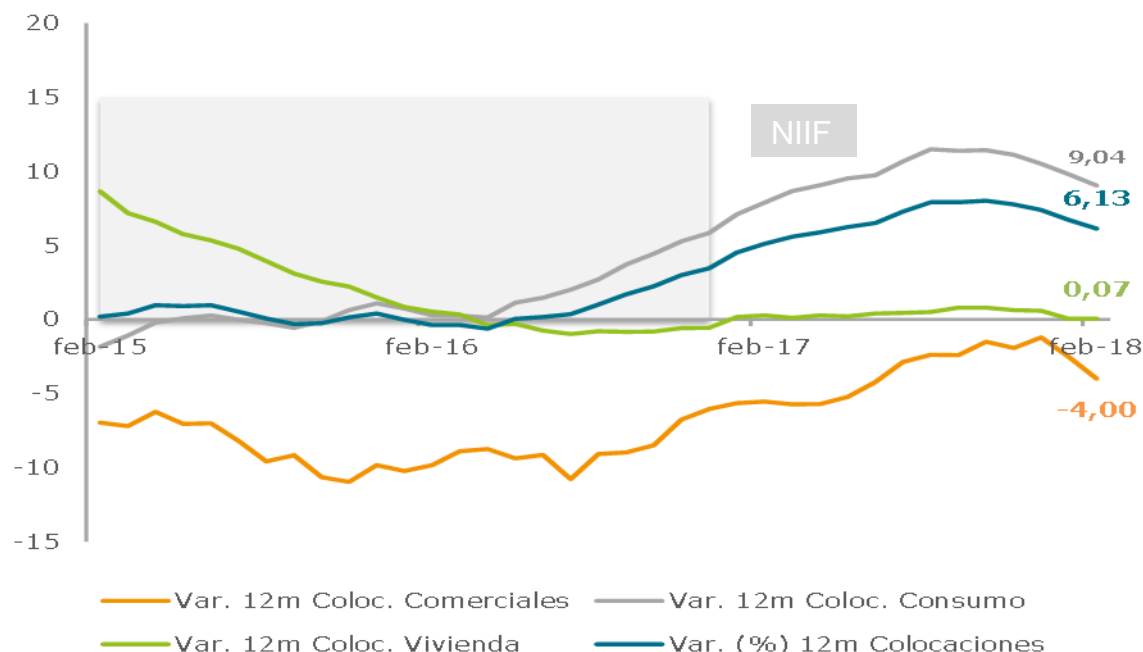
En febrero de 2018, los activos de las cooperativas totalizaron \$ 1.869.369 millones, representando las colocaciones un 88,93 %, equivalentes a \$ 1.662.454 millones. Asimismo, las colocaciones de consumo que representan el 64,08 % del total de activos, ascendieron a \$ 1.197.843 millones, las de vivienda, con una participación del 20,21 %, totalizaron \$ 377.841 millones y las colocaciones comerciales por \$ 86.770 millones constituían solo un 4,64 % del total de activos.

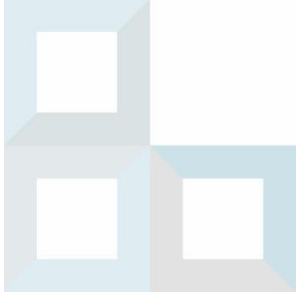
La actividad medida en doce meses alcanzó un 6,13 %, inferior al 6,71 % registrado en enero, influenciada por la desaceleración de las colocaciones de consumo, que crecieron 9,04 % (9,79 % ene'18). Por su parte, la cartera comercial acentuó su caída, a un 4,00 % (-2,54 % ene'18) y vivienda se incrementó en un 0,07 % (0,05 % ene'18).

Por el lado de los pasivos, destacaron los depósitos totales por un importe de \$ 895.376 millones. Por su parte, el patrimonio ascendió \$ 516.043 millones.

En términos mensuales, la actividad, cayó un 0,28 %, en contraste con el incremento de 0,70 % registrado en enero. La menor actividad estuvo impulsada por la cartera de consumo que decreció a una tasa de 0,22 %. Por su parte, las colocaciones comerciales cayeron en un 2,25 % y las colocaciones para la vivienda, se incrementaron en un 0,02 %.

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





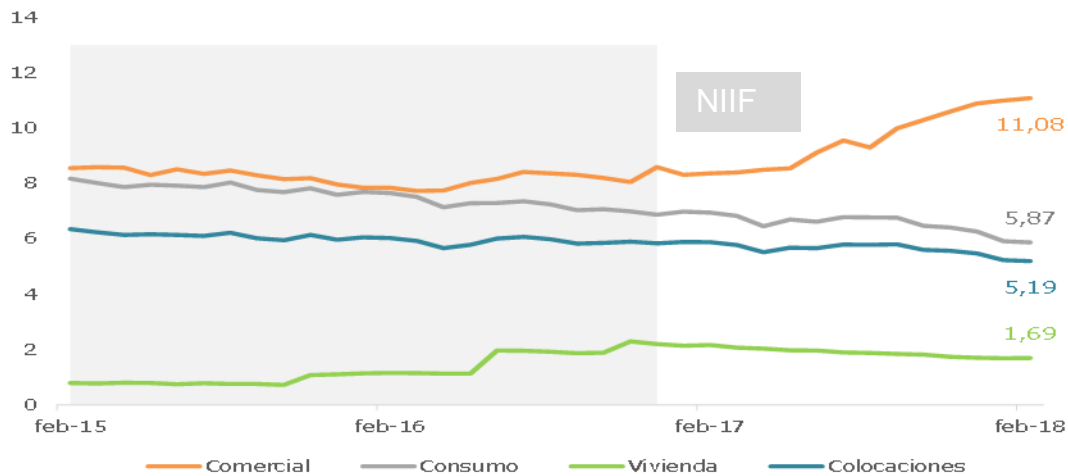
## Riesgo de crédito

En materia de Riesgo de Crédito, los indicadores de provisiones, morosidad y deterioro continuaron mostrando un descenso en el mes y en el transcurso del año 2017, contribuyendo la mayor actividad.

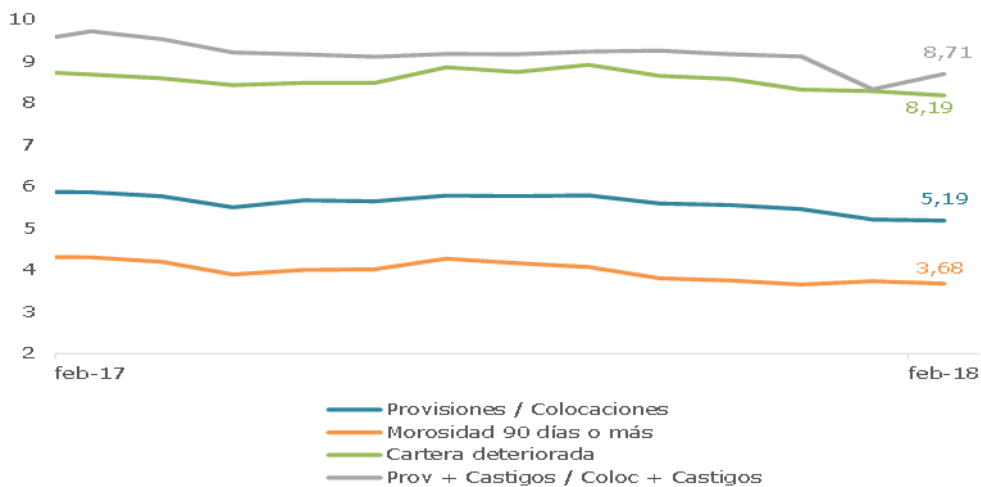
En febrero de 2018 el índice de provisiones decreció desde un 5,22 % a un 5,19 % en el mes. El índice de cartera deteriorada cayó desde un 8,29 % a un 8,19 %. Por último, el índice de cartera con morosidad de 90 días o más, cayó desde un 3,74 % a un 3,68 %.

**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, (%).





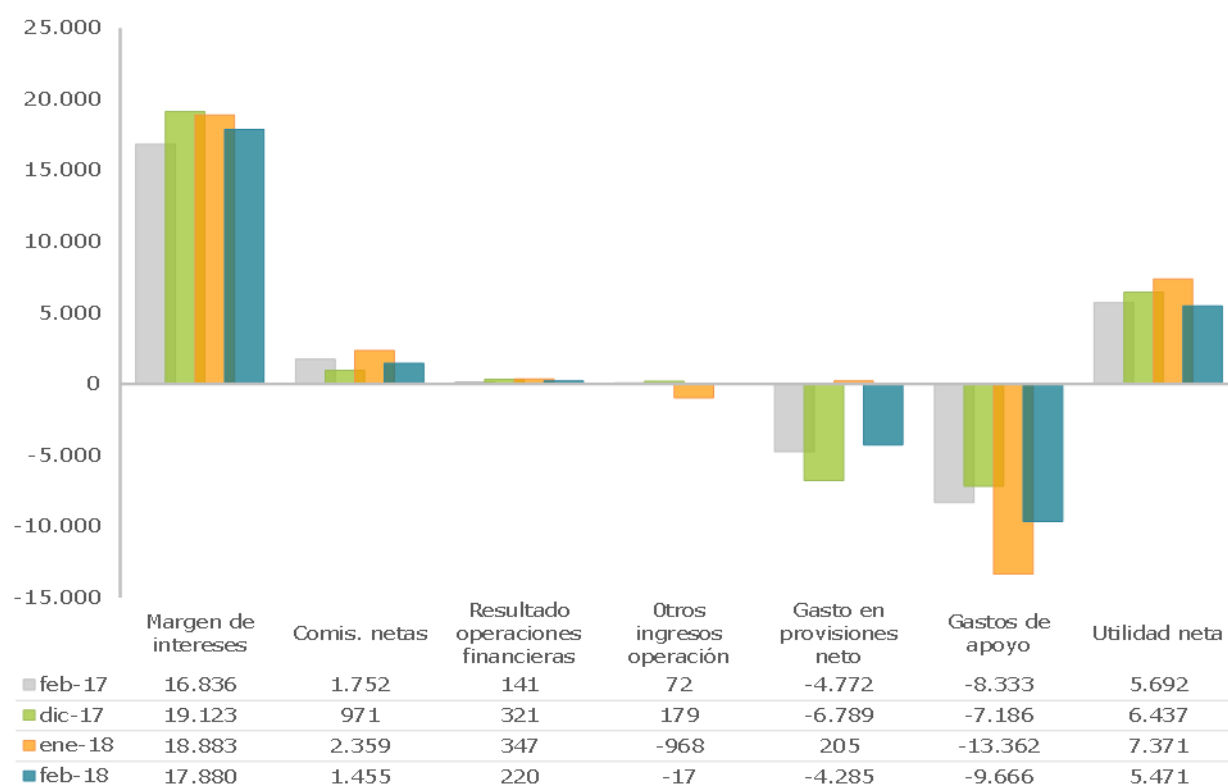
## Resultados

El mes de febrero cerró con una utilidad de MM\$ 12.842. Respecto de doce meses atrás, el resultado se incrementó en un 21,09 %. En términos mensuales, el resultado retrocedió en un 26,42 %, atribuible a un mayor gasto en provisiones.

Los índices de rentabilidad disminuyeron respecto de enero. La rentabilidad sobre activos promedio alcanzó un 3,95 % y el de rentabilidad sobre patrimonio promedió un 14,03 %. En tanto, la medición del resultado anualizada sobre activos (ROA) alcanzó un 4,12 % y sobre el Patrimonio (ROE), un 14,93 %.

Por último, el indicador de eficiencia, Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 58,50 % en el mes.

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



## Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.340.825 personas en febrero, mostrando un alza de 4.135 socios en el mes, y de 43.416 respecto de un año atrás.



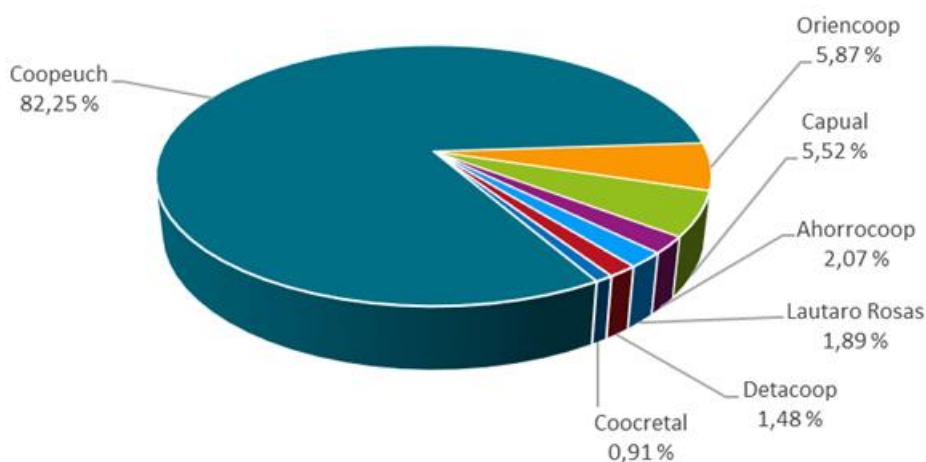
### Otros: Cooperativas supervisadas

A febrero de 2018 se mantiene en 7 el número de CACs supervisadas por la SBIF, las que acumulan activos por \$1.869.369 millones, monto que representa tan solo el 0,83 % del sistema consolidado entre bancos y cooperativas supervisadas por la SBIF.

A diferencia de los bancos, cuyas casas matrices se ubican en Santiago, 4 cooperativas desarrollan sus operaciones en regiones. Es así como Oriencoop y Ahorrocoop poseen sus casas matrices en la ciudad de Talca, Lautaro Rosas, en Valparaíso y Coocretal, en Talagante. Por su parte, Coopeuch, Detacoop y Capual se ubican en Santiago.

De las siete cooperativas, Coopeuch es la de mayor tamaño, concentrando el 82 % del total de activos del sector (ver Gráfico N°7) y el 83,49 % de las colocaciones (ver Cuadro N° 3).

**Gráfico N° 7:** Participación sobre total Activos (%).



**Cuadro N° 3:** Participación sobre colocaciones, (%).

	feb'17	mar'17	abr'17	may'17	jun'17	jul'17	ago'17	sep'17	oct'17	nov'17	dic'17	ene'18	feb'18
Coocretal	0,97	0,96	0,94	0,92	0,92	0,91	0,91	0,91	0,92	0,91	0,92	0,91	0,91
Coopeuch	83,74	83,69	83,61	83,65	83,69	83,73	83,67	83,63	83,55	83,54	83,47	83,46	83,49
Oriencoop	5,47	5,45	5,44	5,43	5,42	5,37	5,38	5,39	5,39	5,40	5,45	5,45	5,39
Capual	4,84	4,85	4,84	4,84	4,87	4,91	4,95	5,00	5,03	5,00	4,98	4,98	4,98
Detacoop	1,32	1,33	1,34	1,35	1,35	1,34	1,36	1,36	1,38	1,39	1,41	1,40	1,43
Ahorrocoop	1,87	1,86	1,87	1,86	1,84	1,84	1,82	1,82	1,83	1,86	1,91	1,95	1,96
Lautaro Rosas	1,78	1,85	1,97	1,96	1,91	1,90	1,90	1,89	1,90	1,90	1,86	1,85	1,83
Total Cooperativas Pequeñas	16,26	16,31	16,39	16,35	16,31	16,27	16,33	16,37	16,45	16,46	16,53	16,54	16,51
<b>Total Cooperativas</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

#### 4. DISTRIBUCIÓN DEL NÚMERO DE DEUDORES POR TRAMOS DE DEUDA Y TIPO DE CARTERA DE COLOCACIONES

Las colocaciones de los bancos en Chile a dic'17 se encontraban conformadas principalmente por las colocaciones comerciales (56 %), para la vivienda (30 %) y consumo (13 %).

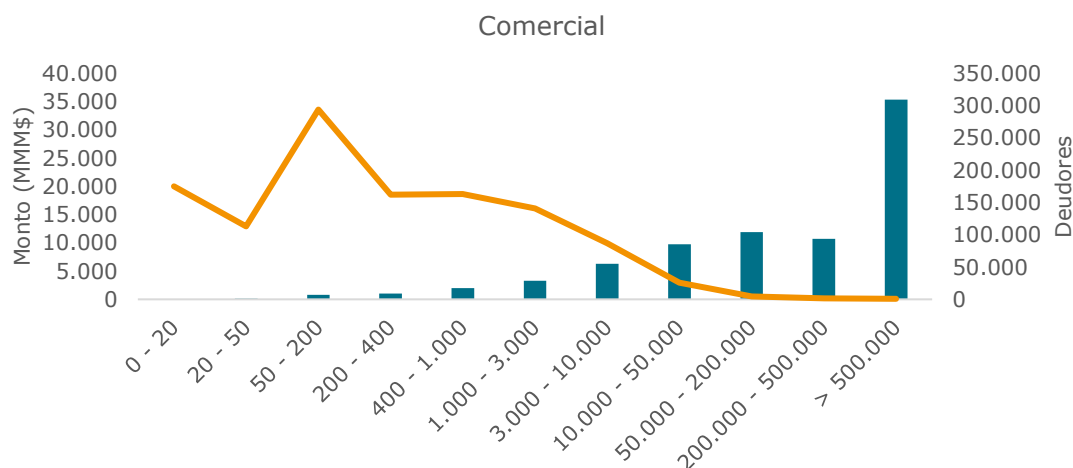
La distribución del número de deudores de estas carteras, era la siguiente: un 20 % en la cartera comercial, un 18 % en vivienda y un 62 % en consumo. (Ver Cuadro N°3).

**Cuadro N°3:** Número de deudores y monto de sus obligaciones, según tipo de cartera, a diciembre de 2017.

	Comercial	Vivienda	Consumo
Monto (MMM\$)	81.182	43.844	18.759
Número de deudores	1.166.245	1.053.274	3.595.965

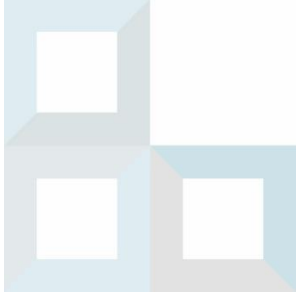
En el caso de la cartera comercial, se puede apreciar en el Gráfico N°8 que la mayoría de los deudores se agrupan en los tramos más pequeños de obligaciones, mientras que unos pocos deudores concentran deudas por sobre 500.000 UF.

**Gráfico N°8:** Distribuciones de los deudores (línea) y monto de sus obligaciones (barras), segmentado por tramos en UF<sup>1</sup>. Cartera comercial.

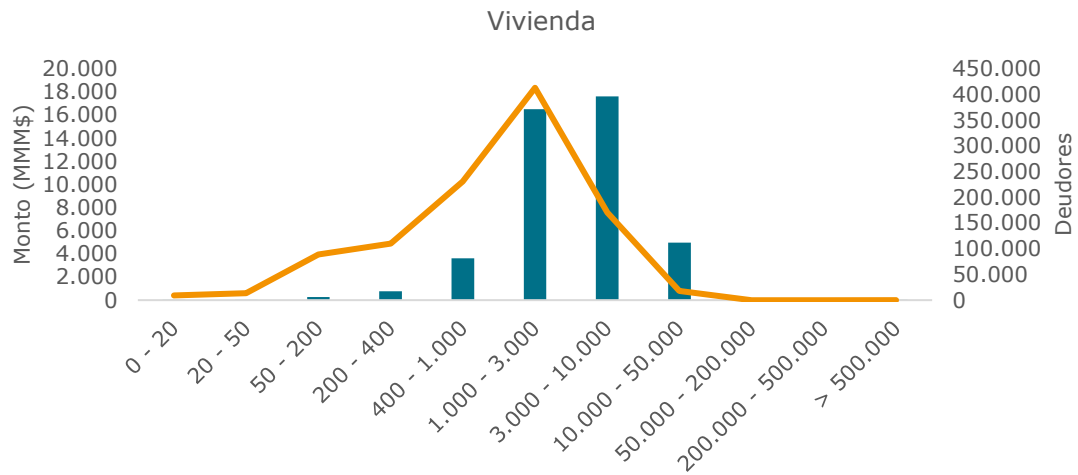


Al analizar la cartera vivienda (Gráfico N°9), el número de deudores se concentra en el tramo de más de 1.000 UF hasta 3.000 UF. La mayoría del monto adeudado, sin embargo, se concentra en las obligaciones del tramo de más de 3.000 UF hasta 10.000 UF.

<sup>1</sup> Todos los tramos de los gráficos son "cerrados" en el límite superior. Es decir, los valores se leen como "más de x monto hasta z monto".

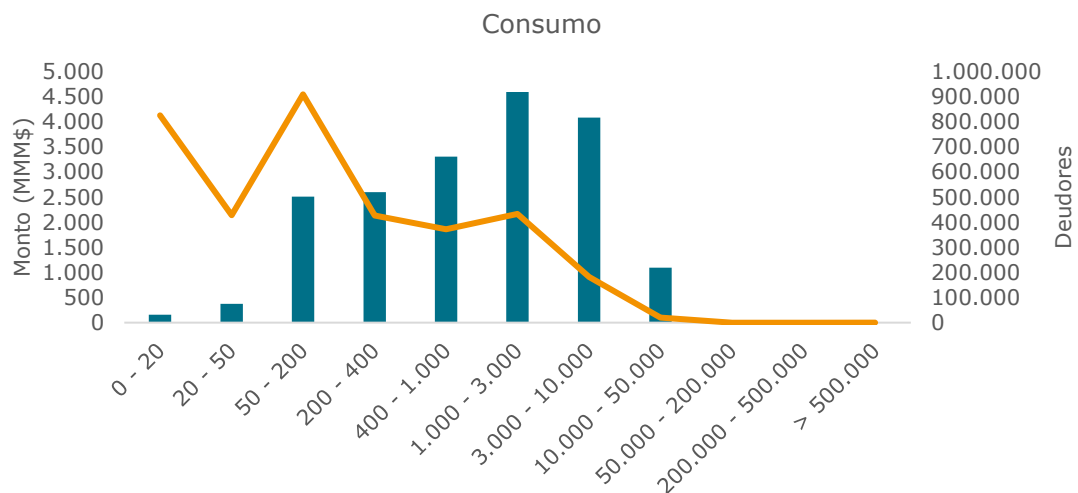


**Gráfico N°9:** Distribuciones de los deudores (línea) y monto de sus obligaciones (barras), segmentado por tramos en UF. Cartera Vivienda.



Al analizar el caso de la cartera de consumo (Gráfico N°10), se aprecia que la mayoría de los deudores se ubican en dos tramos. En el tramo desde 0 UF hasta las 20 UF y en el tramo desde las 50 UF hasta las 200 UF. La mayoría de los montos adeudados se concentran en los tramos comprendidos desde las 1.000 UF hasta 10.000 UF.

**Gráfico N°10:** Distribuciones de los deudores (línea) y monto de sus obligaciones (barras), segmentado por tramos en UF. Cartera de consumo.

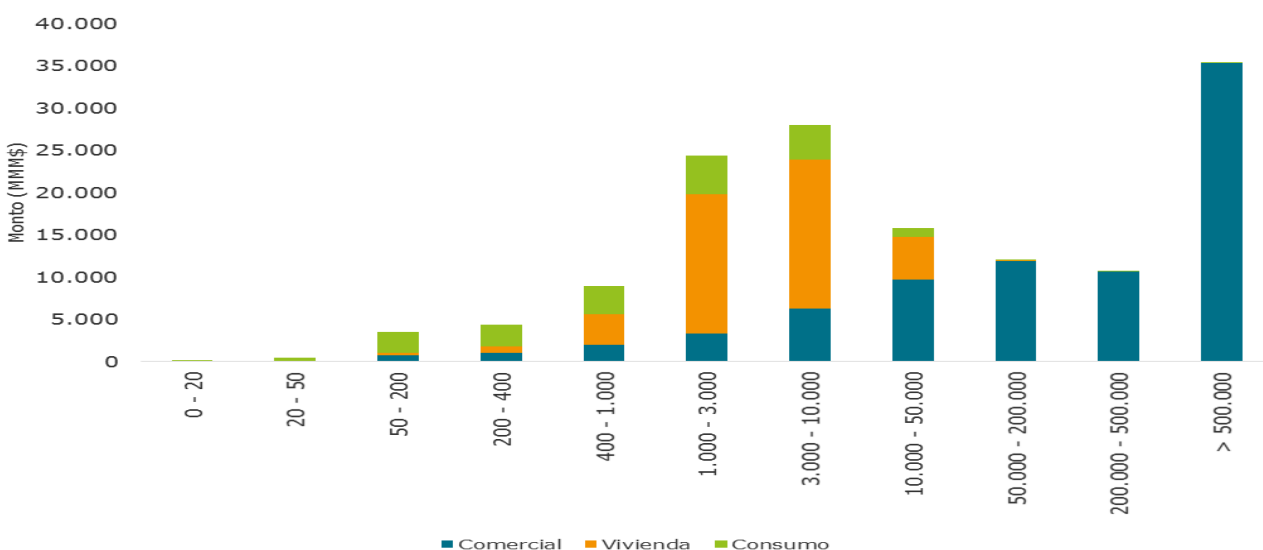


A continuación, se presenta un panorama de las tres carteras en conjunto.

Según se aprecia en el Gráfico N°11, la cartera comercial concentra la mayoría de las obligaciones mayores a 10.000 UF. A su vez, las deudas de la cartera vivienda se reúnen mayoritariamente en los

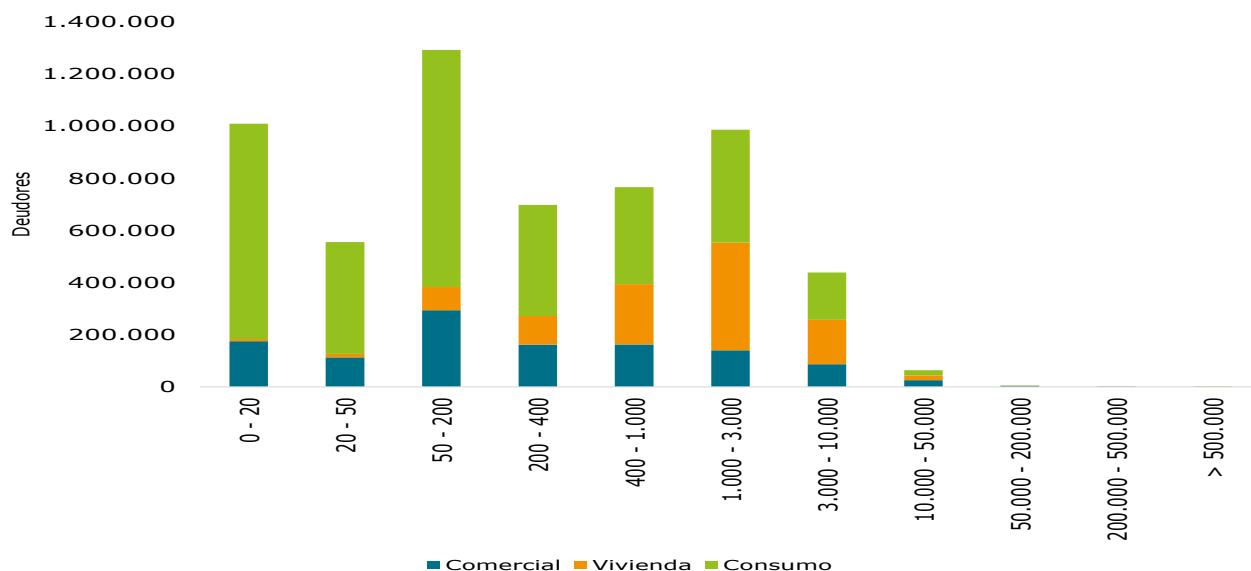
tramos entre 1.000 UF y 10.000 UF. Finalmente, la mayoría de las deudas de consumo se concentran en los tramos menores a las 1.000 UF.

**Gráfico N°11:** Distribución de las obligaciones de los deudores en el sistema bancario chileno, segmentado por tramos en UF.



Al analizar la distribución de los deudores, se aprecia que los de consumo son mayoría en los tramos de hasta 10.000 UF. Después de dicho monto, la mayoría de los deudores en cada tramo de obligaciones está en la cartera comercial. Los deudores vivienda, si bien no son mayoría en ninguno de los tramos; se concentran en los tramos entre 1.000 UF y 10.000 UF.

**Gráfico N°12:** Distribución de los deudores, segmentado por tramos en UF.





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