



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Junio de 2019

www.cmfchile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Junio de 2019

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 30 de junio los activos de los bancos y cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$258.831.946 millones cayendo en el mes, un 1,66 % (alza 4,18 % may'19). Las colocaciones, que representaron el 72,10 % de los activos consolidados, disminuyeron en el mes en un 0,69 %, en contraste con el crecimiento registrado en mayo (1,34 %).

Respecto de los pasivos, los depósitos totales cayeron en un 1,11 %, mientras que el patrimonio y el resultado del ejercicio mostraron un avance mensual de 0,30 % y 22,51 %, respectivamente; impulsados principalmente por la industria bancaria.

En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones y de cartera deteriorada se mantuvieron en el mes, mientras que el índice de morosidad de 90 días o más disminuyó respecto de mayo. En efecto, el indicador de provisiones permaneció en un 2,45 % y el de la cartera deteriorada en un 5,02 %, mientras que la morosidad bajó desde un 1,95 % a un 1,90 %. En junio los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,43 % y las cooperativas de 4,58 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, el Sistema Bancario registró un 1,89 % y las cooperativas un 2,99 %, y para la cartera deteriorada el índice de los bancos ascendió a 5,00 % y el de cooperativas a 7,30 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 12,64 % y sobre activos promedio (ROAA) un 1,07 %.

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	184.788.227	1.825.623	186.613.850	274.489	-0,69	6,93
Activos totales	256.733.492	2.098.454	258.831.946	380.714	-1,66	6,74
Depósitos totales	139.613.655	1.019.827	140.633.482	206.857	-1,11	2,24
Instrumentos de deuda emitidos	49.715.875	377.778	50.093.653	73.682	0,40	7,91
Patrimonio	21.293.229	556.995	21.850.224	32.139	0,30	9,15
Resultado del ejercicio	1.443.630	43.967	1.487.597	2.188	22,51	8,02

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

(2): Valor dólar al 30 de junio de 2019: \$679,86.

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

Indicadores consolidados	jun'18	jul'18	ago'18	sept'18	oct'18	nov'18	dic'18	ene'19	feb'19	mar'19	abr'19	may'19	jun'19
Riesgo de crédito por provisiones	2,42	2,39	2,40	2,42	2,40	2,40	2,46	2,46	2,48	2,47	2,47	2,45	2,45
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,94	1,98	1,92	1,96	1,95	1,94	1,91	1,96	1,98	1,95	1,94	1,95	1,90
Cartera deteriorada	5,11	5,09	5,06	5,11	5,09	4,96	5,01	5,01	5,04	5,02	5,00	5,02	5,02
ROAE	12,44	12,93	12,79	12,26	12,55	12,47	12,57	12,48	12,13	12,03	12,37	12,38	12,64
ROAA	1,06	1,10	1,08	1,04	1,06	1,05	1,06	1,05	1,02	1,02	1,04	1,04	1,07

2. SISTEMA BANCARIO

Actividad

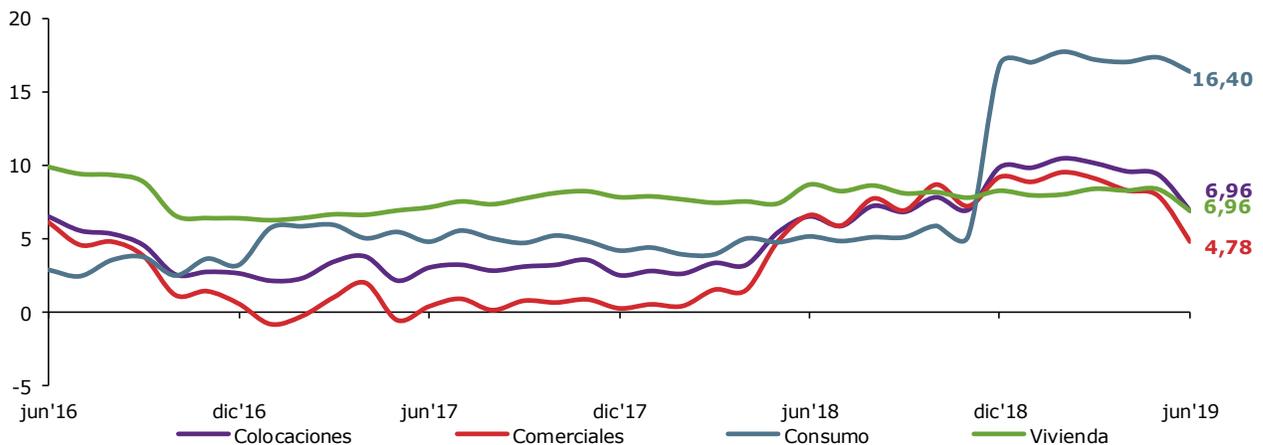
Las colocaciones se incrementaron un 6,96 % en doce meses, por debajo de la variación registrada el mes anterior, de 9,43 % y por sobre el 6,56 % de un año atrás. La menor expansión con relación a may'19 obedeció, principalmente, a un menor crecimiento en la cartera comercial y de personas. En el primer caso influenciado, mayormente, por una desaceleración de los préstamos en el país y en el segundo caso por un menor crecimiento, tanto en consumo (principalmente préstamos consumo en cuotas) como en vivienda. En relación a un año atrás, solo la cartera de consumo registró una mayor expansión.

Las colocaciones comerciales se expandieron en 4,78 % (7,89 % may'19 y 6,58 % jun'18), en consumo la tasa de variación alcanzó un 16,40 % (17,37 % may'19 y 5,18 % jun'18), mientras que vivienda logró un 6,96 % (8,42 % may'19 y 8,74 % jun'18).

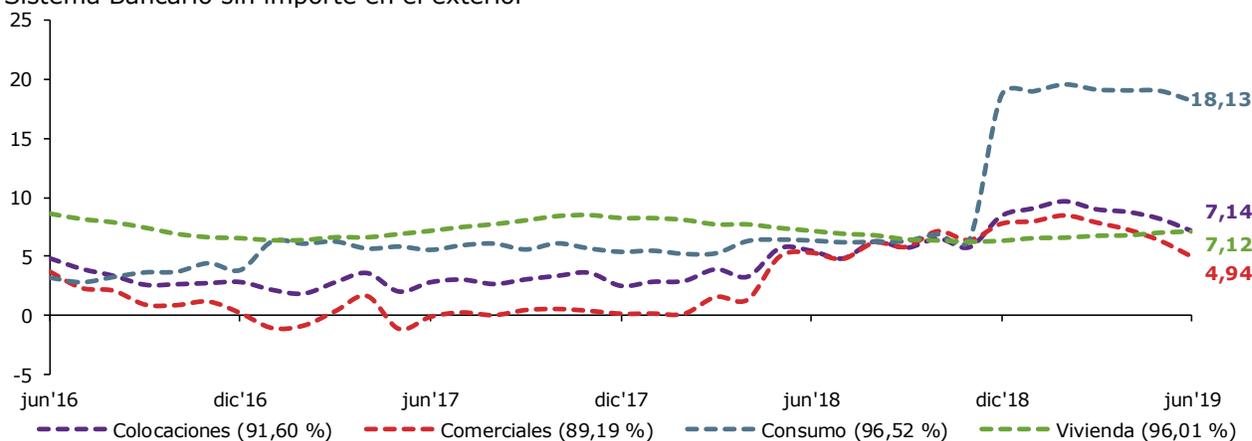
Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las colocaciones de sucursales y filiales fuera de Chile, la actividad respecto de mayo mostró un crecimiento más pausado, desde un 8,16 % a un 7,14 % anual (5,48 % jun'18); debido a un menor aumento en las carteras comercial y de consumo. Por el contrario, vivienda mantuvo una trayectoria al alza. Respecto de un año atrás, solo la cartera de consumo registró una mayor actividad. Por lo tanto, en Chile la cartera de empresas se incrementó en 4,94 % (6,29 % may'19 y 5,27 % jun'18), consumo se expandió en 18,13 % (18,96 % may'19 y 6,30 % jun'18) y vivienda en 7,12 % (7,02 % may'19 y 7,18 % jun'18).

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 se mantuvo respecto de mayo, mientras que el índice de morosidad de 90 días o más bajó y el de cartera deteriorada aumentó en el mes. Los tres indicadores estuvieron influenciados por la cartera comercial y de vivienda, mientras que en la cartera de consumo dichos índices mostraron una trayectoria ascendente.

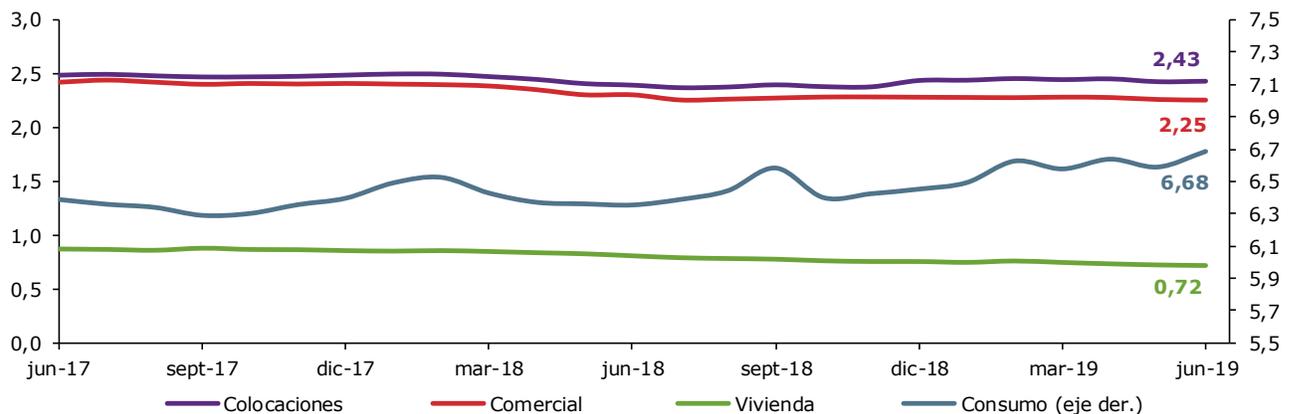
El índice de provisiones se mantuvo en un 2,43 % respecto el mes anterior; sin embargo, creció por sobre el de doce meses atrás. El indicador de cartera comercial bajó levemente desde un 2,26 % hasta un 2,25 % (2,30 % jun'18), en la cartera de consumo el índice avanzó desde un 6,59 % hasta un 6,68 % (6,35 % jun'18) y en vivienda mejoró levemente, desde un 0,73 % hasta un 0,72 % (0,81 % jun'18).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más disminuyó respecto de mayo desde un 1,94 % hasta un 1,89 %, al igual que el coeficiente de la cartera comercial y de vivienda, mientras que en consumo aumentó, en igual periodo. El índice de morosidad en la cartera comercial decreció desde un 1,71 % a un 1,69 %, en vivienda se redujo desde un 2,35 % a un 2,21 %, en tanto el índice de consumo aumentó desde un 2,16 % a un 2,18 %. 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, creció de 125,54 % a 128,91 %.

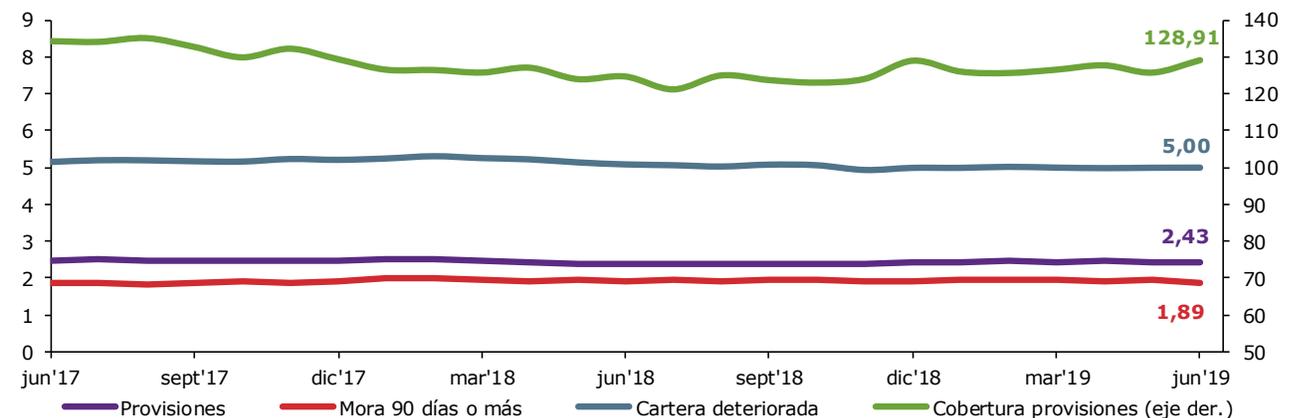
El índice de cartera deteriorada aumentó levemente desde un 4,99 % a un 5,00 % influenciado por el indicador de la cartera de consumo, el de empresas se mantuvo en el mes y el de vivienda cayó. De esta forma, el indicador de consumo avanzó de un 6,87 % a un 6,98 %. El índice de la cartera de empresas se mantuvo en un 4,53 % y el de vivienda disminuyó desde un 5,16 % hasta un 5,09 %.

Gráfico N° 2: Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito, (%).

Índice de provisiones por tipo de cartera



Índices de: Morosidad de 90 días o más, Cartera deteriorada y cobertura



Resultados

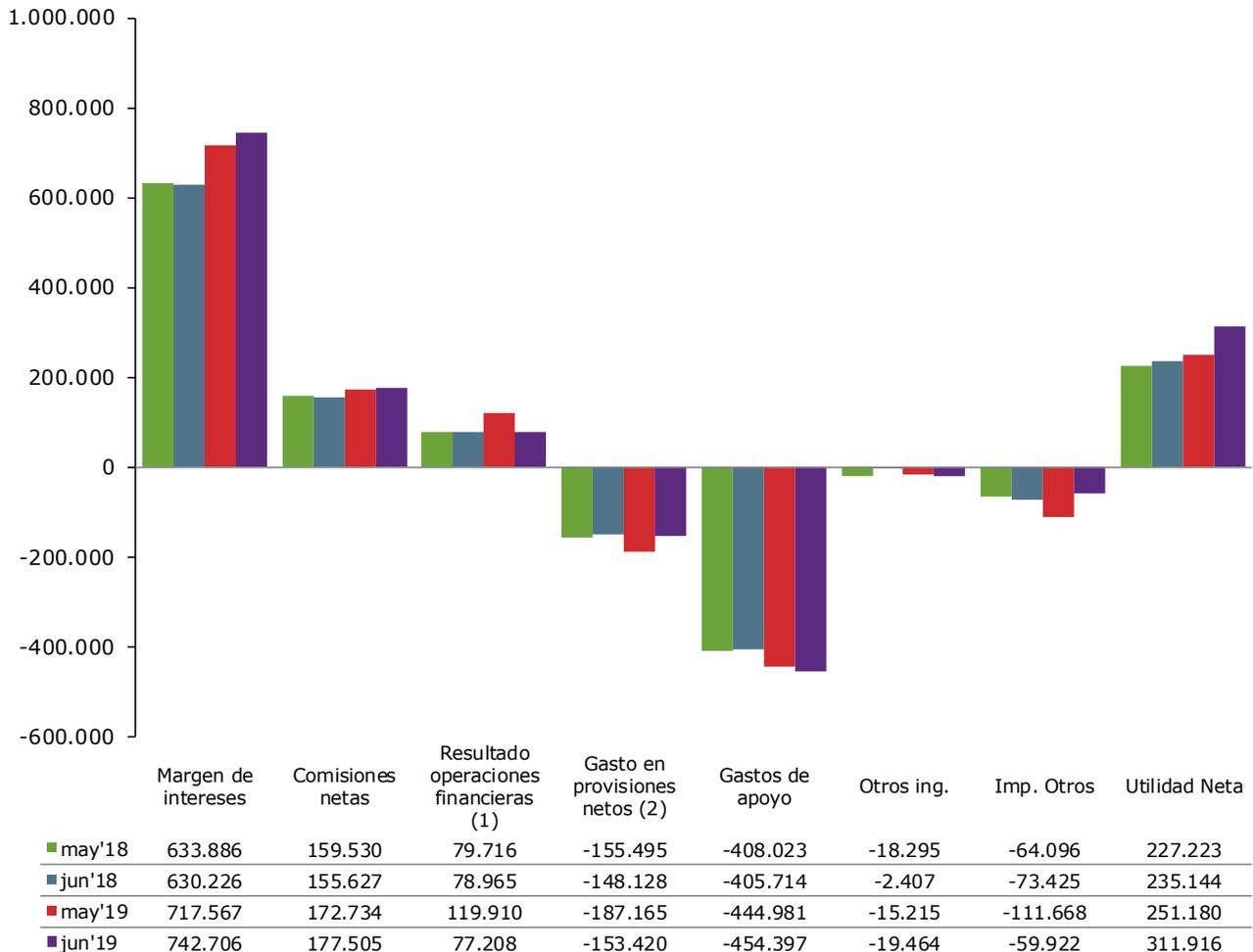
En junio la utilidad mensual del Sistema Bancario alcanzó los \$311.916 millones (MMUSD 459), incrementándose un 22,84 % respecto del resultado del mes anterior. En tanto, la variación en doce meses fue de un incremento de 8,25 %.

El mayor resultado mensual obedeció, principalmente, a un crecimiento en el margen de intereses, a un menor gasto en provisiones neto y a menores impuestos. Por su parte, la caída del resultado de operaciones financieras (ROF), atenuó el incremento del resultado del mes.

Por su parte, el índice de rentabilidad sobre patrimonio promedio aumentó respecto de mayo desde un 12,33 % a un 12,59 %, mientras que, medido sobre activos promedio, creció de un 1,02 % a un 1,04 %.

Por último, el indicador de eficiencia, esto es Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 48,57 % en el mes, mostrando un mejor desempeño respecto del mes anterior (48,75 %).

Gráfico N° 3: Principales partidas del Estado de Resultados, (en 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

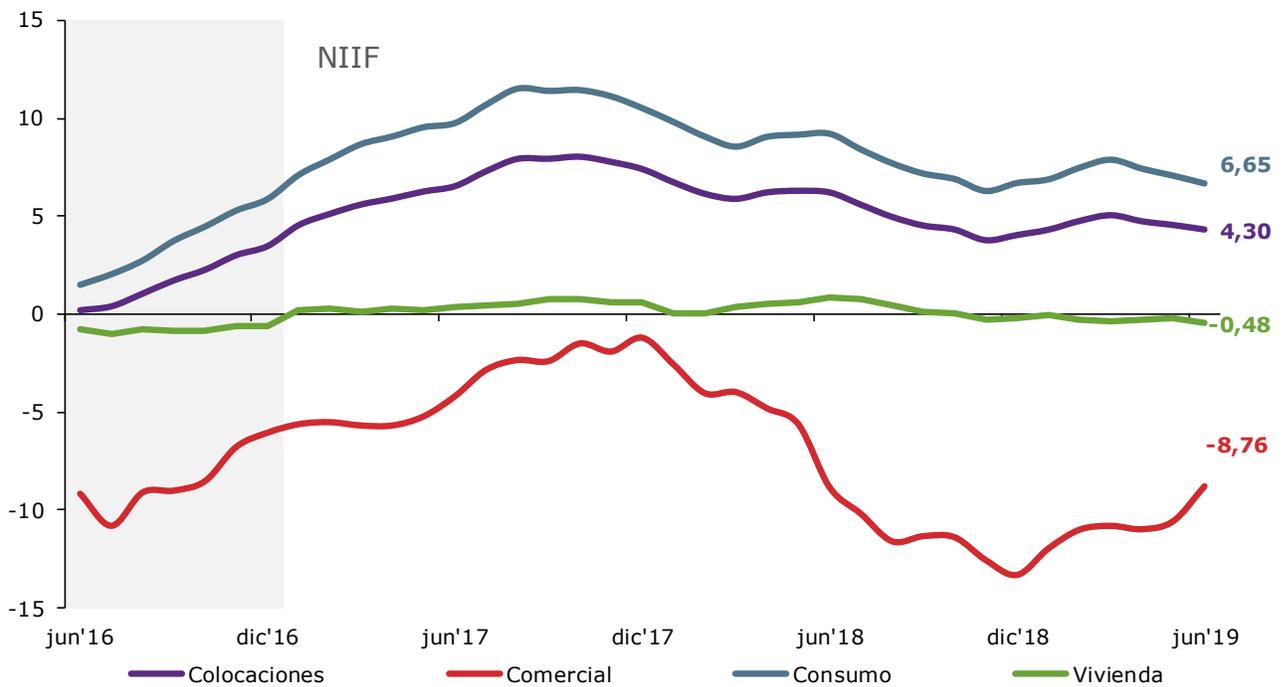
3. COOPERATIVAS

Actividad

Las colocaciones se incrementaron un 4,30 %, en doce meses, por debajo del 4,53 % observado en el mes anterior. Esta trayectoria, obedeció, principalmente, a la cartera de consumo, que concentró un 74,31 % del total de colocaciones. La cartera comercial registró una menor caída respecto de mayo y la cartera de vivienda profundizó menor volumen, en igual periodo.

Las colocaciones de consumo se expandieron en 6,65 % (7,04 % may'19 y 9,19 % jun'18). En las colocaciones comerciales la tasa de variación alcanzó un -8,76 % (-10,53 % may'19 y -8,82 % jun'18) mientras que vivienda decreció en un -0,48 % (-0,21 % may'19 y 0,84 % jun'18).

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



Riesgo de crédito

En junio, los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada experimentaron un incremento con respecto del mes anterior. Los tres indicadores fueron influenciados por la cartera de consumo, que exhibió la misma tendencia.

El índice de provisiones creció desde un 4,51 % a un 4,58 % (4,96 % jun'18). En la cartera comercial se incrementó desde un 9,98 % a un 10,01 % (12,04 % jun'18), en consumo se expandió desde un 5,15 % hasta un 5,23 % (5,54 % jun'18) y en vivienda lo hizo desde un 1,24 % a un 1,25 % (1,57 % jun'18).

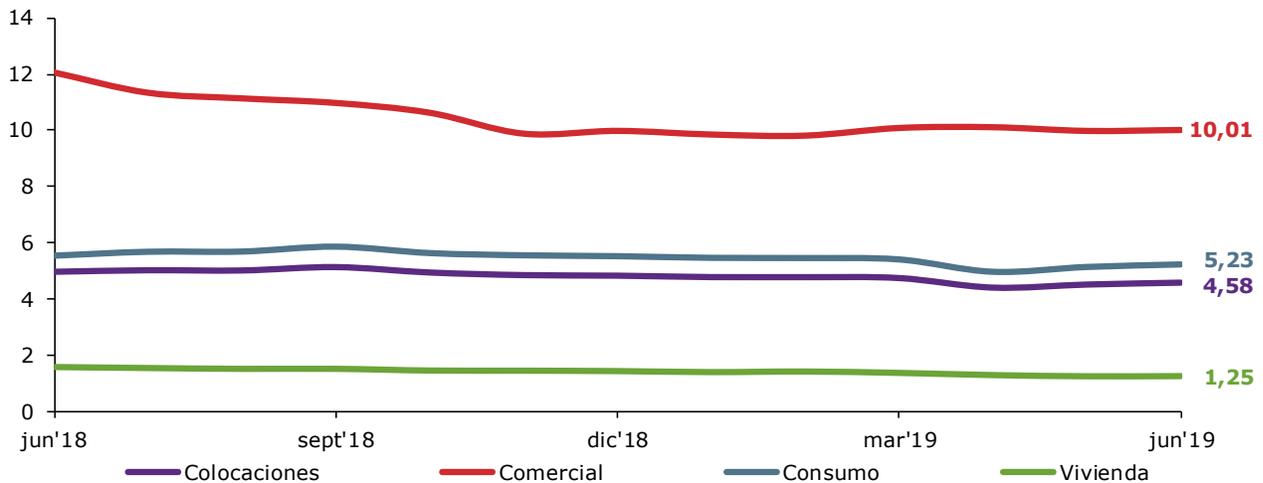
El índice de cartera con morosidad de 90 días o más se incrementó desde un 2,96 % hasta un 2,99 % (3,35 % jun'18). En la cartera comercial el indicador se mantuvo en un 12,36 % (16,25 % jun'18), mientras que en vivienda creció desde un 3,23 % a un 3,26 % (3,84 % jun'18), al igual que consumo, que lo hizo desde un 2,33 % a un 2,38 % (2,34 % jun'18).

Por su lado, la cobertura de provisiones, medida como el coeficiente entre las provisiones constituidas y la cartera con morosidad de 90 días o más, creció desde un 152,65 % a un 153,04 % (148,00 % jun'18).

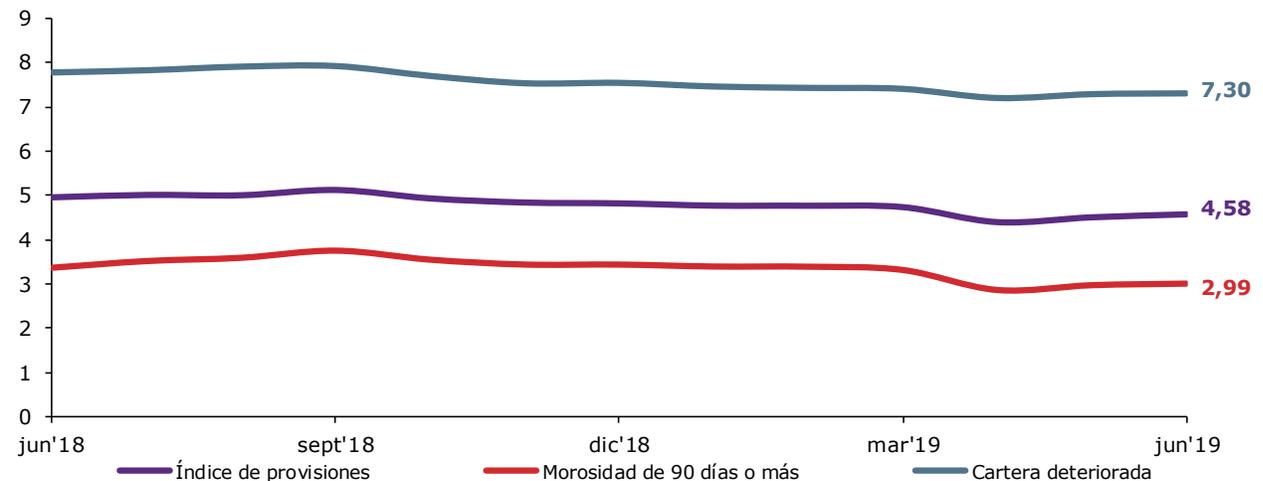
Finalmente, el índice de cartera deteriorada se incrementó desde un 7,28 % a un 7,30 % (7,78 % jun'18). Por cartera, el coeficiente de empresas experimentó una baja desde un 22,01 % a un 21,74 % (24,85 % jun'18), el de consumo creció desde un 5,37 % a un 5,40 % (5,50 % jun'18) y el de vivienda lo hizo desde un 10,96 % a un 11,02 % (11,45 % jun'18).

Gráfico N° 5: Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito, (%).

Índice de Provisiones por tipo de cartera



Índices de: Provisiones, Morosidad de 90 o más y Cartera Deteriorada



Resultados

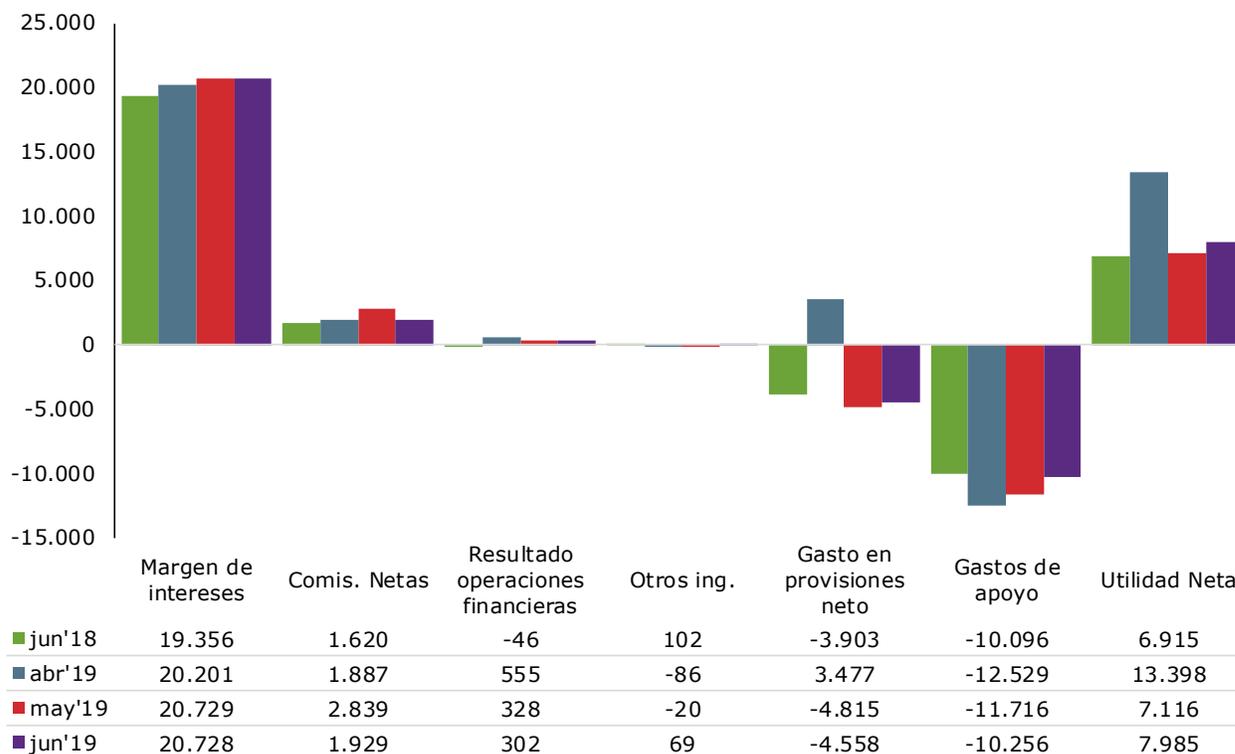
Al 30 de junio de 2019, la utilidad mensual de las Cooperativas de Ahorro y Crédito supervisadas por la CMF alcanzó los \$ 7.985 millones (MMUSD 12), implicando un incremento de un 10,73 % con respecto del mes anterior. Medido en doce meses, el resultado acumulado de \$ 43.967 millones (MMUSD 65), se expandió en un 0,90 %.

El crecimiento mensual se explicó por la caída de los gastos de apoyo y en menor medida por el decremento del gasto en provisiones neto, mientras que, de manera anual, se explicó, principalmente por el menor crecimiento de los gastos de apoyo y aumento de las comisiones netas.

En tanto, el índice de rentabilidad sobre patrimonio promedio se incrementó respecto del mes anterior, desde un 14,15 % a un 14,28 % (14,32 % jun'18), mientras que medido sobre activos promedio el aumento fue desde un 3,83 % a un 3,86 % (3,98 % jun'18).

Por último, el indicador de eficiencia, medido como la razón entre gastos operacionales e ingresos operacionales, alcanzó un 51,84 %, mejorando respecto del mes anterior, 53,25 %, (54,77 % jun'18).

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



Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.440.425 personas al cierre del primer semestre de 2019, mostrando un alza de 8.617 socios en el mes, y de 78.972 respecto de 1 año atrás.

4. Panorama de las cuentas corrientes según tipo de cliente y moneda¹.

Dentro de las fuentes de financiamiento del Sistema Bancario los depósitos vista representan, en promedio, el 20 % de los activos, concentrando las cuentas corrientes un 75 % de dicho importe, a través de personas naturales o jurídicas y expresadas, tanto en moneda nacional como moneda extranjera.

Al cierre de abril de 2019, existían 4.908.229 de cuentas corrientes en el país, concentrándose aproximadamente en un 98 % en moneda nacional y un 87 % en personas naturales, como se muestra en cuadro N°3.

Cuadro N°3: Número de cuentas corrientes según tipo de cliente y moneda (abril de 2019).

	MCH	MEX	Total
Personas naturales	4.225.862	49.515	4.275.377
Personas jurídicas	567.918	64.934	632.852
Total	4.793.780	114.449	4.908.229

Las cuentas corrientes en moneda nacional de personas naturales totalizaron 4.225.862 a abril de 2019 y un 55 % de ellas mantenía saldos inferiores a 10 UF, como se muestra en los gráficos N°7 y N° 8.

Gráfico N°7: Evolución N° de cuentas corrientes en moneda nacional, por tramo de saldo. Personas naturales.

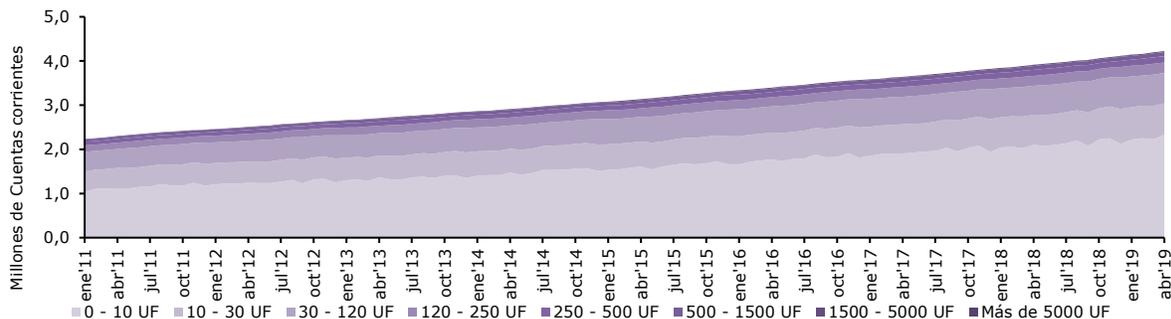
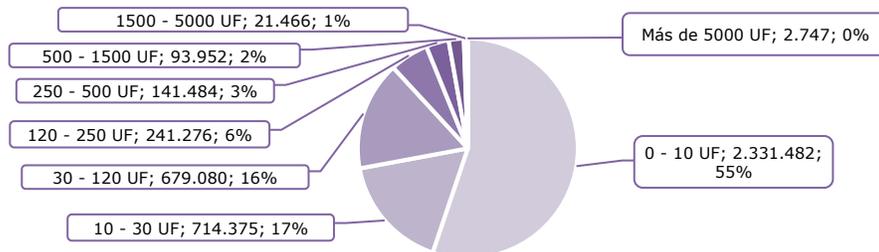


Gráfico N°8: N° de cuentas corrientes en moneda nacional, por tramo de saldo, abril de 2019. Personas naturales.



Las cuentas corrientes en moneda nacional de personas jurídicas totalizaron 567.918, a abril de 2019, un 59 % de ellas mantenía saldos inferiores a 120 UF; mientras que un 32 % concentraba saldos sobre 120 UF y por debajo de 1.500 UF, como se muestra en los gráficos N° 9 y N° 10.

¹ Sección realizada con la información del informe estadístico "Número y Monto de las Cuentas Corrientes según tipo de clientes - Nueva versión", el cual está disponible en la página web de esta Comisión, en "[Información Financiera](#)".

Gráfico N°9: Evolución N° de cuentas corrientes en moneda nacional, por tramo de saldo. Personas jurídicas.

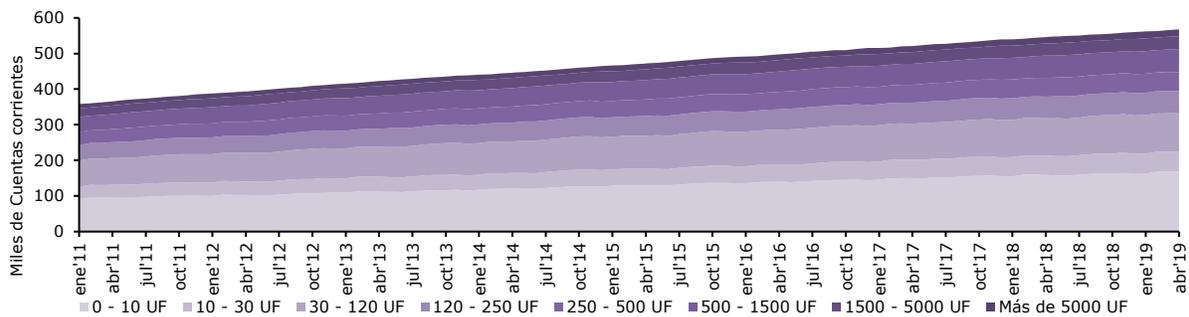
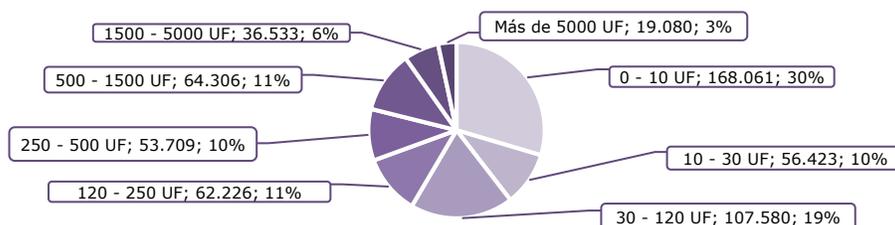


Gráfico N°10: N° de cuentas corrientes en moneda nacional, por tramo de saldo, abril de 2019. Personas jurídicas.



A su vez, en las cuentas corrientes de personas naturales en moneda extranjera, cuyo número, a abril de 2019, era de 49.515, un 50 % mantenía un saldo de no más de 10 UF y un 42 % registraba saldos, entre 10 UF y 5.000 UF, como se refleja en los gráficos N°11 y N° 12.

Gráfico N°11: Evolución del N° de cuentas corrientes en moneda extranjera, por tramo de saldo. Personas naturales.

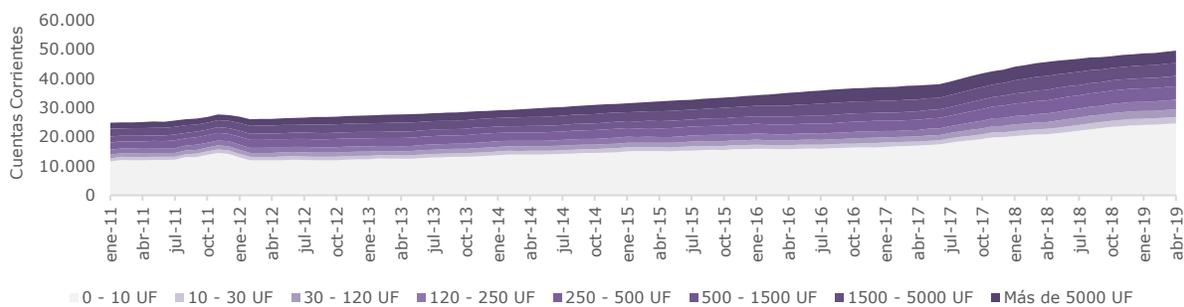
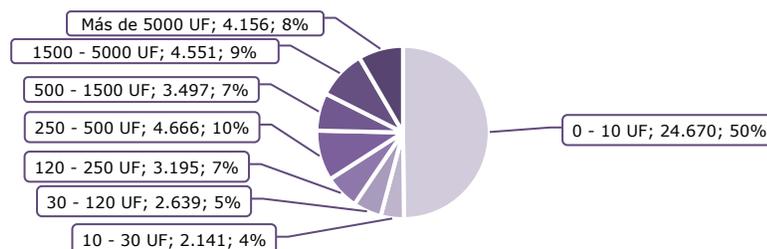


Gráfico N°12: N° de cuentas corrientes en moneda extranjera, por tramo de saldo, abril de 2019. Personas naturales.



En el caso de las cuentas corrientes en moneda extranjera de las personas jurídicas (en total 64.934), el 43 % mantenía saldos de no más de 10 UF y el 39 % del segmento, entre 10 UF y 5.000 UF. Ver gráfico N° 13 y desglose por tramo, número y participación al último mes en el gráfico N° 14.

Gráfico N°13: Evolución del N° de cuentas corrientes en moneda extranjera, por tramo de saldo. Personas jurídicas.

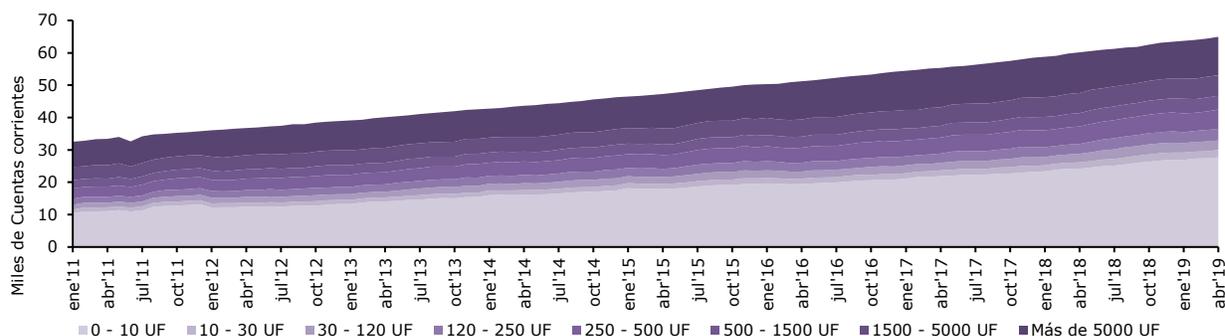
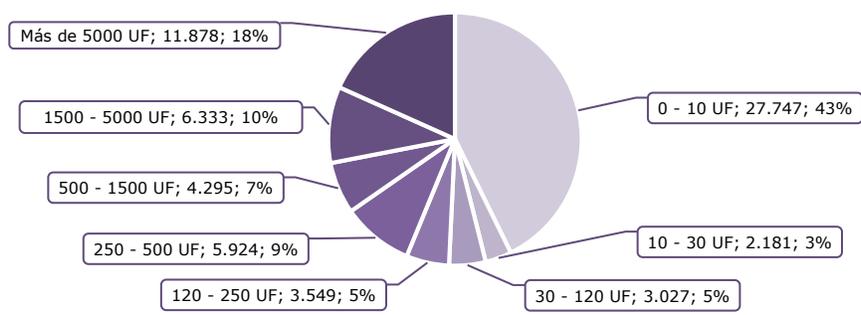
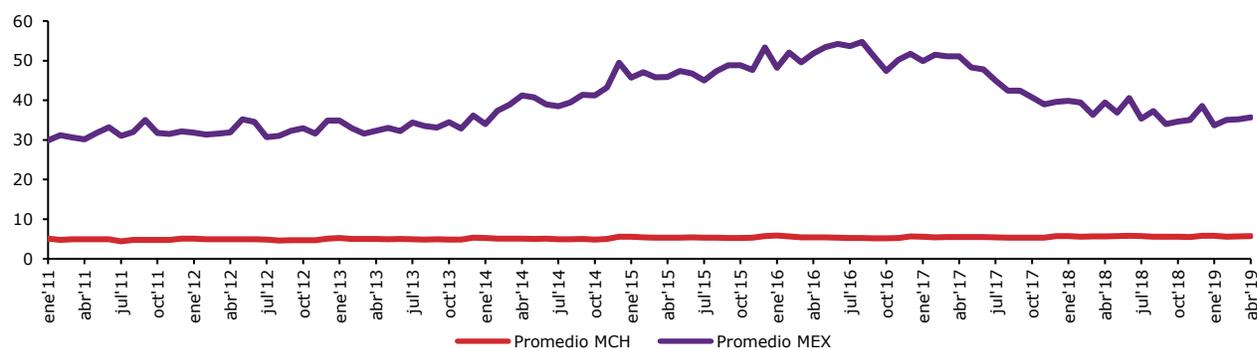


Gráfico N°14: Número de cuentas corrientes en moneda extranjera, por tramo de saldo, abril de 2019. Personas jurídicas.



Por último, al revisar la información de los saldos promedio de las cuentas corrientes, por tipo de moneda, se aprecia una mayor volatilidad en los saldos promedio en moneda extranjera a lo largo del tiempo, con un mínimo en la ventana temporal de análisis de MM\$ 29,9 (enero de 2011) y un máximo de MM\$ 54,7 (agosto de 2016). Las cuentas corrientes en moneda nacional han tenido saldos promedio más estables en el periodo analizado, oscilando entre MM\$ 4,4 (julio de 2011) y MM\$ 5,9 (enero de 2016). Gráfico N°15.

Gráfico N°15: Evolución de los saldos promedio de las cuentas corrientes según moneda, (MM\$).



Trabajo preparado por la Unidad de Desempeño del Sistema Financiero del
Departamento de Análisis y Control Financiero
Dirección de Análisis Financiero (CMF)



www.cmfchile.cl