



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

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



---

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

---

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de julio los activos de los bancos y cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$ 215.443.000 millones; disminuyendo en el mes un 0,08 % (caída de 0,15 % jun '17). Las colocaciones totales, que representaban el 73 % de los activos consolidados, registraron un crecimiento en el mes de 0,32 %, desacelerándose en relación al mes anterior (0,54 %).

Respecto de los pasivos, los depósitos totales cayeron en un 0,67 % y en términos de resultados, la utilidad del ejercicio bajó un 33,42 %. Por su parte, el patrimonio aumentó en un 0,63 %, por sobre el crecimiento de junio, de 0,36 %.

Por su parte, los tres indicadores de riesgo presentaron un incremento en el mes, explicado principalmente por la industria bancaria. El índice de provisiones sobre colocaciones, avanzó desde un 2,52 % a un 2,53 %. El índice de cartera con morosidad de 90 días o más, subió de un 1,88 % a 1,89 % en relación a junio y el coeficiente de cartera deteriorada aumentó respecto del mes anterior de 5,19 % a 5,25 %. En julio, los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,50 % y las cooperativas, de 5,79 %. 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 4,28 % y para la cartera deteriorada, el índice de los bancos ascendió a 5,21 % y el de cooperativas a 8,86 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE) alcanzó un 13,03 % (13,87 % jun '17) y sobre activos (ROA), un 1,12 % (1,18 % jun '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	155.014.514	1.587.049	156.601.563	240.341	0,32
Activos totales	213.669.658	1.773.342	215.443.000	330.647	-0,08
Depósitos totales	121.638.220	930.976	122.569.196	188.111	-0,67
Instrumentos de deuda emitidos	41.483.810	252.572	41.736.382	64.054	0,09
Patrimonio	17.993.831	500.292	18.494.123	28.384	0,63
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1.364.123</b>	<b>41.575</b>	<b>1.405.698</b>	<b>2.157</b>	<b>-33,42</b>

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

(2): Valor dólar al 31 de julio de 2017, \$651,58.

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

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

Indicadores de riesgos consolidados (1)	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17
<b>Riesgo de crédito por provisiones</b>						
Colocaciones	2,56	2,54	2,53	2,55	2,52	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
<b>Cartera deteriorada</b>						
Colocaciones	5,22	5,23	5,15	5,22	5,19	5,25

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

## 2. SISTEMA BANCARIO

### Actividad

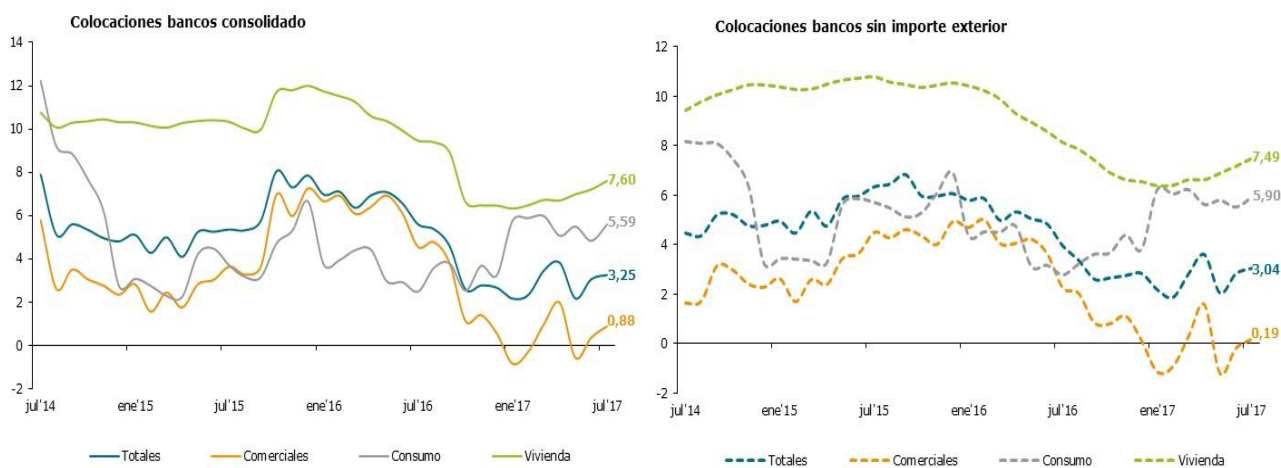
En doce meses las colocaciones se incrementaron en 3,25 %, superando la tasa registrada el mes anterior, que alcanzó un 3,05 %, encontrándose entre las mayores tasas del año (3,81 abr´17 y 3,46 % mar´17). Respecto de julio de 2016 (5,59 %)<sup>(1)</sup> se observó una menor actividad, explicada, principalmente, por un menor crecimiento en empresas, y en menor medida, por vivienda.

En julio, el mayor crecimiento anual respecto del mes anterior se explicó por un aumento de las colocaciones en las tres carteras. En empresas, la tasa de variación alcanzó un 0,88 % (0,35 % jun´17), influenciada, principalmente, por un mayor crecimiento de los préstamos comerciales, destacando el incremento de los préstamos en el exterior, en 7,27 %. Por su parte, consumo creció un 5,59 %, ubicándose por encima del 4,83 % obtenido el mes anterior, y del 2,48 % alcanzado en julio de 2016.

Finalmente, vivienda se expandió un 7,60 % en doce meses, por sobre la tasa alcanzada en junio, de 7,20 %; mostrando una tendencia alcista en lo que va del año. Aun así, se posicionó por debajo de la variación registrada en jul´16, de 9,45 %.

Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las sucursales y filiales fuera de Chile, la actividad en doce meses creció un 3,04 %, menos que el sistema consolidado y por sobre la tasa de junio (2,82 %) y mayo (2,04 %). La mayor variación se produjo por la recuperación de la cartera comercial luego de dos meses de retroceso, acompañado de un mayor crecimiento en consumo y vivienda. De esta forma, la cartera de empresas creció un 0,19 % anual (-0,18 % jun´17), contrastando con el alza registrada en julio de 2016, de 2,27 %. En vivienda, el crecimiento alcanzó un 7,49 % (7,18 % jun´17), menor al 8,14 % registrado doce meses atrás. Por último, el alza de las colocaciones de consumo, de 5,90 %, se ubicó por sobre el 5,52 % y 2,78 % obtenidos el mes anterior y julio de 2016, respectivamente.

**Gráfico N°1:** Colocaciones por cartera con y sin el importe en el exterior, variación real 12 Meses, (%).



(1) La variación anual de junio 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 tres indicadores de riesgo de crédito mostraron un incremento respecto del mes anterior, principalmente, por las colocaciones comerciales. En el incremento en la cartera deteriorada también contribuyó la cartera de consumo.

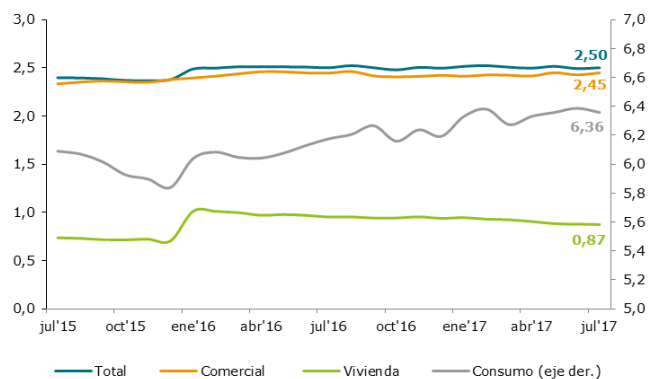
El índice de provisiones sobre colocaciones aumentó en julio, de 2,49 % a 2,50 %, manteniéndose estable respecto de un año atrás (2,50 %). Por tipo de cartera, se registró un incremento en el índice de empresas desde 2,43 % a 2,45 % (2,44 % doce meses atrás), en consumo el coeficiente disminuyó desde 6,39 % a 6,36 % (6,18 % doce meses atrás) y en vivienda, el indicador retrocedió de 0,88 % a 0,87 % (0,95 % doce meses atrás).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más, se incrementó de 1,86 % a 1,87 % respecto de junio (1,82 % julio de 2016), explicado por la cartera comercial, cuyo índice creció de 1,58 % a 1,62 % (1,45 % julio de 2016). Consumo y vivienda disminuyeron su índice respecto del mes anterior, alcanzando un 2,08 % y 2,37 %, respectivamente. Por su parte, en el mes bajó la cobertura de provisiones, medida como el coeficiente entre las provisiones constituidas y la cartera con morosidad de 90 días o más, de 134,08 % a 133,88 % (137,35 % 12 meses atrás).

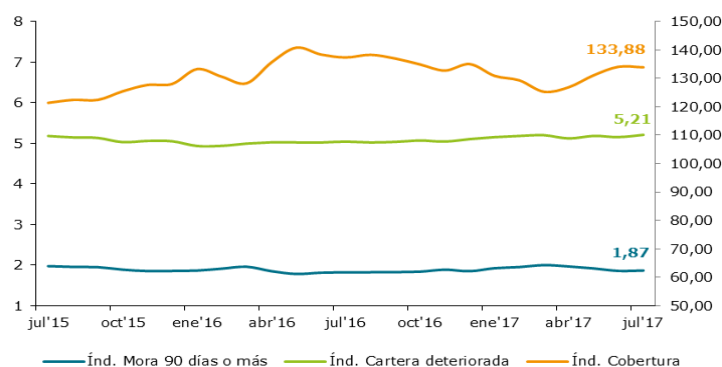
Finalmente, el índice de cartera deteriorada creció respecto de junio, de 5,15 % a 5,21 % (5,04 % julio de 2016), influenciado por el índice de la cartera comercial (de 4,80 % a 4,89 %) y de consumo (de 6,86 % a 6,94 %).

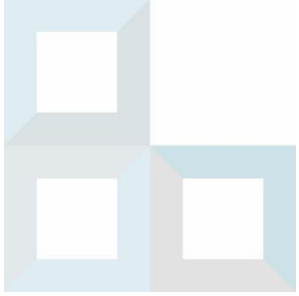
### Gráfico N° 2: Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito.

Índice de provisiones, (%).



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



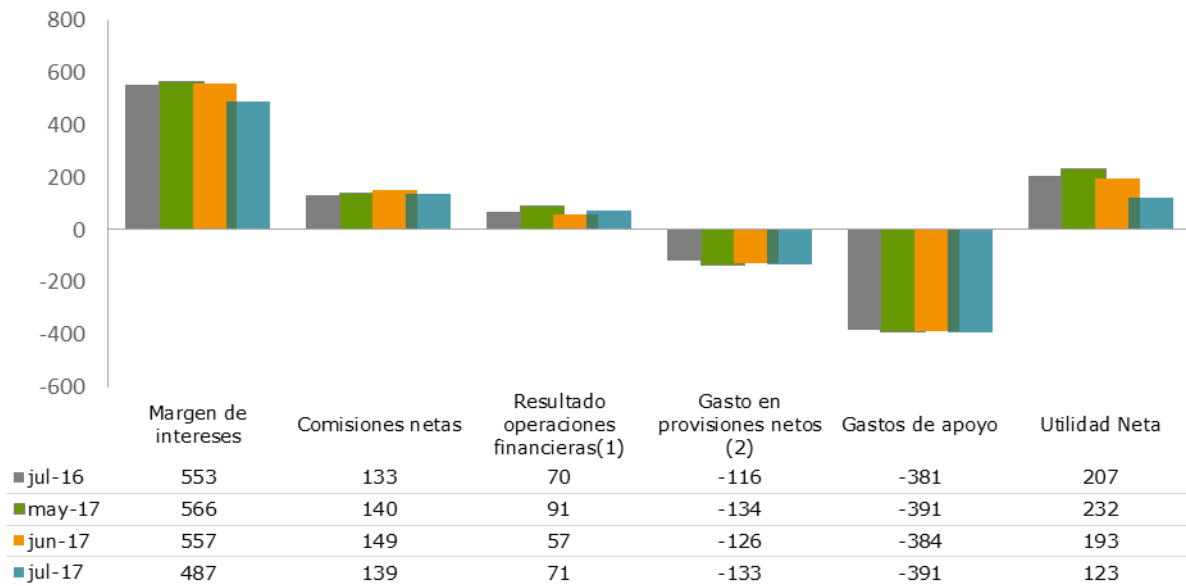


## Resultados

La utilidad de julio de \$ 123.392 millones (MMUSD 189), disminuyó un 33,87 % respecto de junio, explicado, principalmente, por una disminución en el margen de intereses de 10,31 %, a raíz de una caída en los reajustes netos (variación UF mensual -0,25 %). Influyó además, un mayor gasto en las provisiones totales de 7,77 % y de 4,16 % en los gastos de apoyo.

La utilidad acumulada alcanzó a \$ 1.364.123 millones, creciendo un 7,10 % en términos anuales. La variación anual alcanzaría, aproximadamente, un 1,10 % al ajustarla por los resultados extraordinarios obtenidos por BCI e Itaú Corpbanca en marzo y junio de este año.

**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

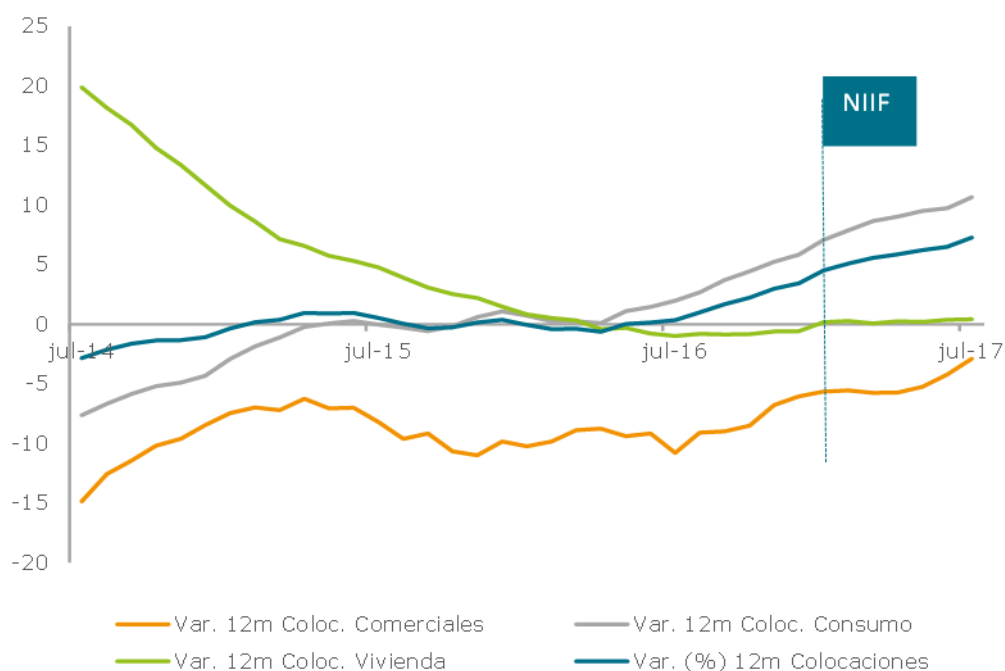
#### Actividad

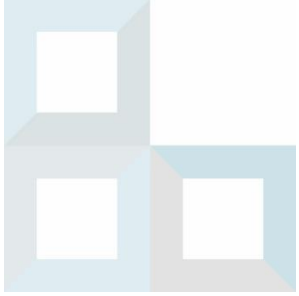
En julio de 2017 los activos de las cooperativas totalizaron \$ 1.773.342 millones, donde las colocaciones representaron un 89,49 %, equivalentes a \$ 1.587.049 millones. Asimismo, las colocaciones de consumo, que representaban el 63,54 % del total de activos, ascendieron a \$ 1.126.846 millones, las de vivienda, con una participación del 20,98 %, totalizaron \$ 371.990 millones y las colocaciones comerciales por \$ 88.213 millones constituían solo un 4,97 % del total de activos.

En el mes las colocaciones registraron una tasa de crecimiento de 1,01 %, impulsada por la cartera de consumo que se expandió a una tasa de 1,47 %. Por su parte, las colocaciones para la vivienda lo hicieron en un 0,01 % y las comerciales cayeron 0,48 %. Por otra parte, los depósitos totales crecieron un 3,46 % en el mes.

En términos anuales, si bien las cifras entre 2016 y 2017 no son del todo comparables, se observa una trayectoria ascendente en las tasas de crecimiento de las colocaciones, medidas en doce meses.

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



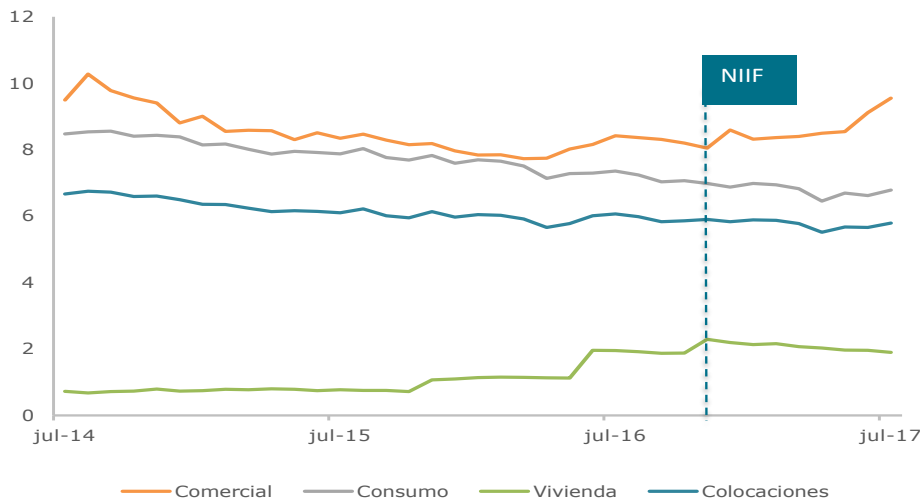


## Riesgo de crédito

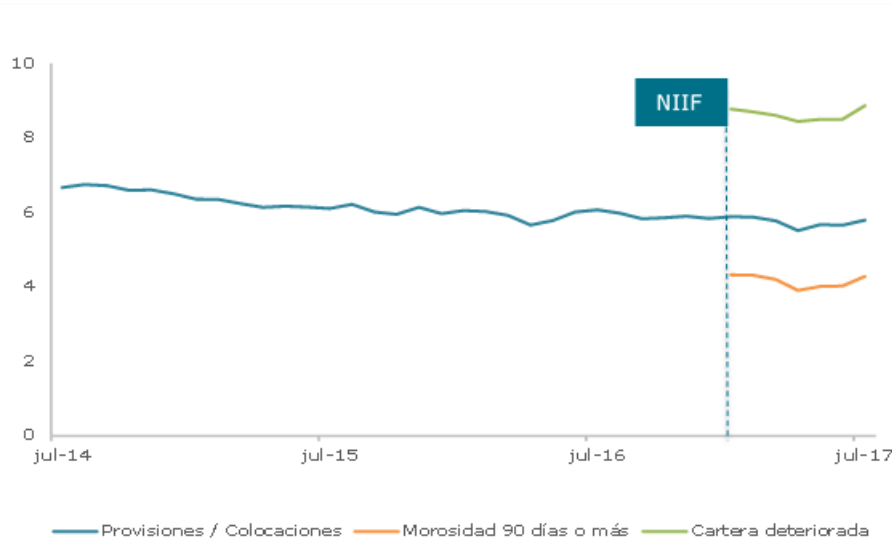
En julio los indicadores de riesgo de crédito de las colocaciones se deterioraron, influenciados por las carteras de consumo y comercial. De esta forma, el índice de provisiones creció desde un 5,66 % a un 5,79 % en el mes, consumo lo hizo de 6,62 % a un 6,78 % y comercial, de 9,12 % a un 9,55 %. El índice de cartera con morosidad de 90 días o más, aumentó desde 4,03 % a 4,28 % y el índice de cartera deteriorada lo hizo de 8,49 % a 8,86 %.

**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, (%).

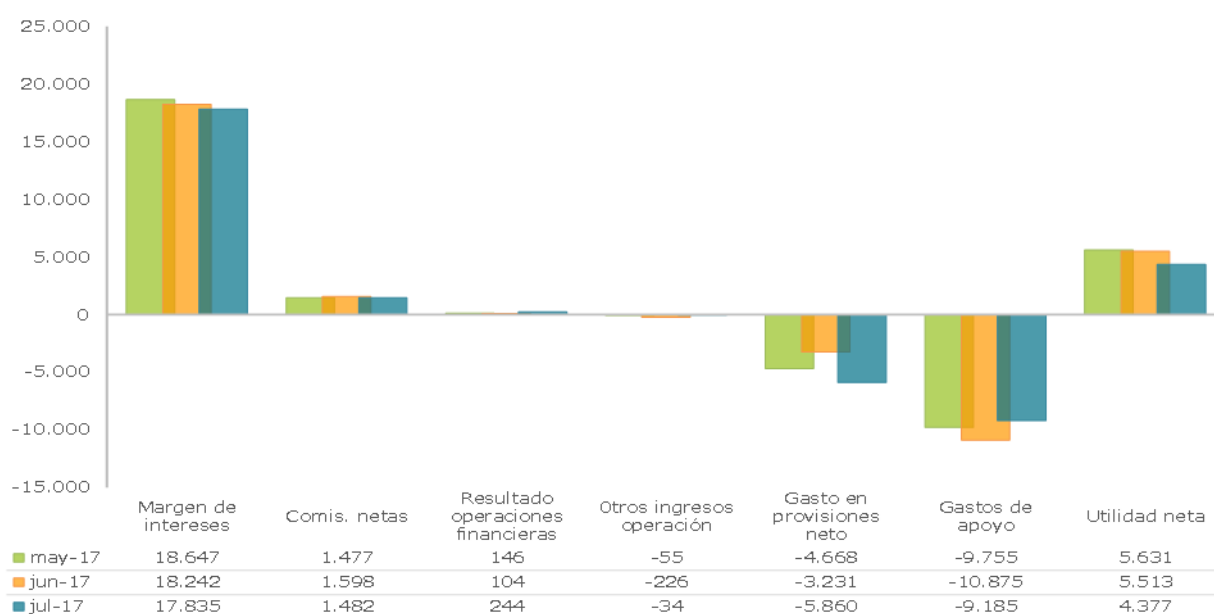




## Resultados

A julio las cooperativas acumularon una utilidad de \$ 41.575 millones, generándose en el mes \$ 4.377 millones. Respecto de junio, el resultado disminuyó en un 18,08 % explicado principalmente por un mayor gasto en provisiones por riesgo de crédito.

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



## Socios

Los socios de las cooperativas, a julio, totalizaron 1.313.358 personas, mostrando un alza de 3.854 socios en el mes y de 37.742 respecto de 1 año atrás.

## 4. SOLVENCIA DEL SISTEMA BANCARIO

### El índice de Basilea.

El índice de Basilea surge en 1988, y recibe su nombre producto de su origen en los acuerdos tomados en Basilea, Suiza, por el Comité de Basilea compuesto por los gobernadores de los principales Bancos Centrales del mundo, y cuyo objetivo era generar un conjunto de recomendaciones para generar sistemas bancarios más sólidos.

El índice de Basilea es uno de los más importantes indicadores de la industria, y es internacionalmente utilizado con ajustes que atienden a las particularidades de cada país en que se aplica, para medir los riesgos a los que están expuestos los bancos. Para ello se calcula la relación entre el Patrimonio Efectivo y los Activos ponderados por Riesgo. El Patrimonio Efectivo se compone principalmente del capital pagado y las reservas, agregándose y deduciéndose a esto una serie de otras variables (bonos subordinados, provisiones voluntarias, interés minoritario, etc.).

La regla general en Chile, es que las entidades mantengan un índice Basilea (o adecuación de capital) de al menos un 8 %, aunque los bancos que tienen una alta participación de mercado deben tener un índice de Basilea mayor.

### Qué mide el índice de Basilea.

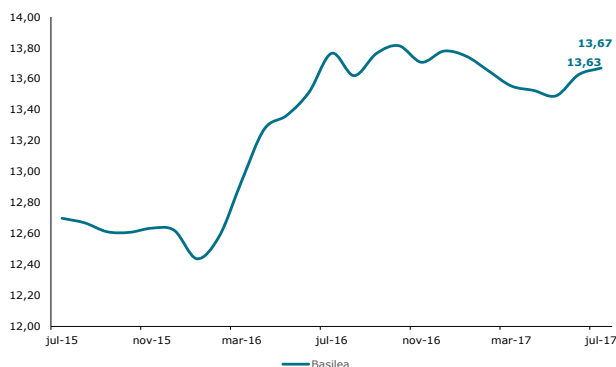
Dada su composición, el índice de Basilea establece una relación entre los recursos que pertenecen directamente a los dueños del banco, y los usos que se le da a dichos recursos, incluyendo los que obtiene a través de deuda o depósitos, asignando un descuento por riesgo a cada una de las inversiones que hace. De esta manera, se tiene una visión que otorga comparabilidad internacional, en términos de solvencia, ya que se está midiendo en una base estandarizada a través del índice en cuestión; permitiendo una visión más completa de la situación de un determinado banco, a través de la utilización de benchmarks.

### Evolución del índice de Basilea.

El índice de Basilea aumenta en la medida en que crece el patrimonio de los bancos o disminuyen los activos, preferentemente los más riesgosos. Así, cuando un banco busca aumentar sus créditos otorgados, deberá también aumentar su patrimonio si no quiere que su índice de Basilea baje. De manera análoga, cuando los bancos realizan retiros de utilidades, su índice de Basilea cae producto de la disminución en su patrimonio.

En el gráfico se aprecia el aumento del índice de Basilea, producto de un menor crecimiento de los créditos en comparación con las tasas de capitalización, relativamente estables en el tiempo.

**Gráfico N° 7:** Índice de Basilea, (Patrimonio efectivo/Activos ponderados por riesgo) (%).





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