



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Noviembre de 2019

www.cmfchile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Noviembre de 2019

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 30 de noviembre los activos de los bancos y cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$308.668.597 millones creciendo, en el mes, un 9,17 % (1,90 % en oct'19). Las colocaciones, que representaron el 64,67 % de los activos consolidados, aumentaron en el mes de noviembre un 2,22 % (0,78 % oct'19).

Respecto de los pasivos, los depósitos totales aumentaron en un 1,81 %, mientras que el patrimonio registró un avance mensual de 0,46 %. Por su parte, el resultado del ejercicio mostró una caída de 50,93 %, debido, principalmente, a la industria bancaria.

En materia de riesgo de crédito, el indicador de provisiones empeoró en el mes, en cambio el de cartera con morosidad de 90 días o más al igual que el índice de cartera deteriorada, experimentaron una mejoría. En efecto, el indicador de provisiones pasó desde un 2,53 % a un 2,55 %, en tanto, el de la cartera con morosidad de 90 días o más desde un 1,97 % a un 1,95 % y el de deterioro pasó de 5,03 % a 4,96 %. En noviembre los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,54 % y las cooperativas de 4,31 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, el Sistema Bancario registró un 1,94 % y las cooperativas un 3,31 % y para la cartera deteriorada, el índice de los bancos ascendió a 4,94 % y el de cooperativas a 7,30 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó un 12,28 % y sobre activos promedio (ROAA) un 1,02 %.

Cuadro N° 1: Principales Activos y Pasivos del Sistema Bancario y Cooperativas, (MM\$, MUSD, %).

	Monto MM\$		Cifras consolidadas ⁽¹⁾		Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas ⁽³⁾	MM\$	MMUS\$ ⁽²⁾	mes anterior	doce meses
Colocaciones	197.726.899	1.883.633	199.610.532	241.003	2,22	10,54
Activos totales	306.481.005	2.187.592	308.668.597	372.676	9,17	24,83
Depósitos totales	153.217.165	1.028.001	154.245.166	186.230	4,87	9,68
Instrumentos de deuda emitidos	53.956.793	394.715	54.351.508	65.622	1,17	14,53
Patrimonio	22.096.323	573.214	22.669.537	27.370	1,21	8,49
Resultado del ejercicio	2.420.563	74.811	2.495.374	3.013	89,97	5,84

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

(2): Valor dólar al 30 de noviembre de 2019: \$828,25.

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

Indicadores consolidados	nov'18	dic'18	ene'19	feb'19	mar'19	abr'19	may'19	jun'19	jul'19	ago'19	sept'19	oct'19	nov'19
Riesgo de crédito por provisiones	2,40	2,46	2,46	2,48	2,47	2,47	2,45	2,45	2,50	2,49	2,48	2,53	2,55
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,94	1,91	1,96	1,98	1,95	1,94	1,95	1,90	1,93	1,88	1,91	1,97	1,95
Cartera deteriorada	4,96	5,01	5,01	5,04	5,02	5,00	5,02	5,02	5,02	4,96	4,94	5,03	4,96
ROAE	12,47	12,57	12,48	12,13	12,03	12,37	12,38	12,64	12,43	12,58	12,95	12,34	12,28
ROAA	1,05	1,06	1,05	1,02	1,02	1,04	1,04	1,07	1,05	1,06	1,09	1,03	1,02

2. SISTEMA BANCARIO

Actividad

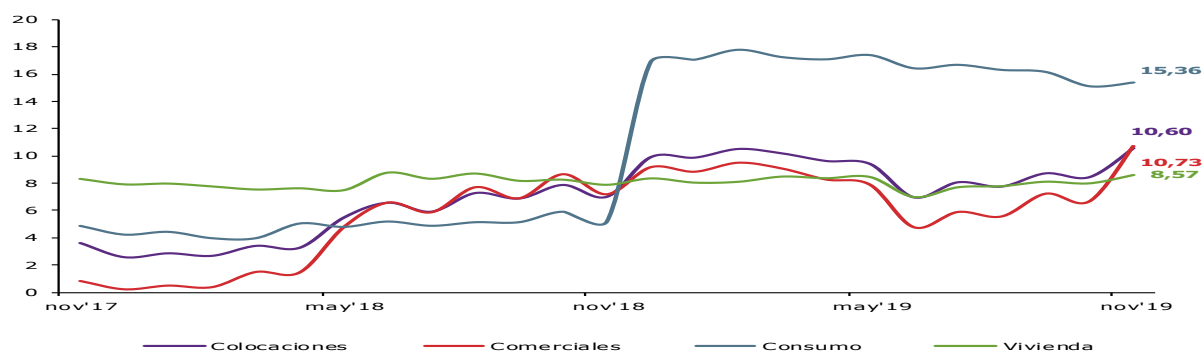
Las colocaciones del Sistema Bancario se incrementaron un 10,60 % en doce meses, bastante mayor a la variación registrada el mes anterior de 8,45 % y también superior a la de un año atrás (7,00 %). Esta mayor expansión obedeció al crecimiento de las tres carteras, pero especialmente a la variación de la cartera comercial y; dado que el 20,50 % de las colocaciones y el 31,03 % de la cartera comercial se encuentran en moneda extranjera, la variación anual al alza del tipo de cambio de 23,72 % impactó la medición de la actividad.

En noviembre las colocaciones comerciales se expandieron en 10,73 %, medido en doce meses, (6,68 % oct'19 y 7,19 % oct'18), en consumo la tasa de variación alcanzó un 15,36 % (15,09 % oct'19 y 5,18 % oct'18) y en vivienda dicha tasa escaló a un 8,57 % (7,96 % oct'19 y 7,85 % oct'18).

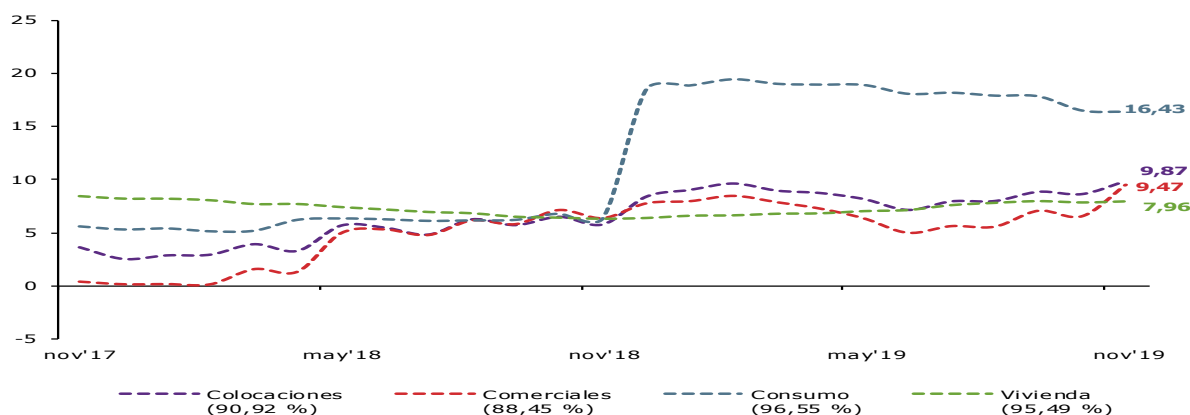
Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las colocaciones de sucursales y filiales fuera de Chile, la actividad mostró una tasa de crecimiento superior a la obtenida el mes de octubre de 2019 desde un 8,64 % a un 9,87 % anual por un menor dinamismo en las tres carteras. De esta forma, las colocaciones comerciales se incrementaron en 9,47 % (6,51 % oct'19), consumo se expandió en 16,43 % (16,55 % oct'19) y vivienda en 7,96 % (7,86 % oct'19).

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

Los índices de riesgo del Sistema Bancario tuvieron dispar comportamiento, el índice de provisiones empeoró respecto de octubre, en cambio, morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada experimentaron una mejora respecto de octubre. El indicador de provisiones estuvo primordialmente influenciado por las carteras de empresas y consumo, el índice de morosidad de 90 días, por la cartera comercial y lo mismo con el índice de deterioro.

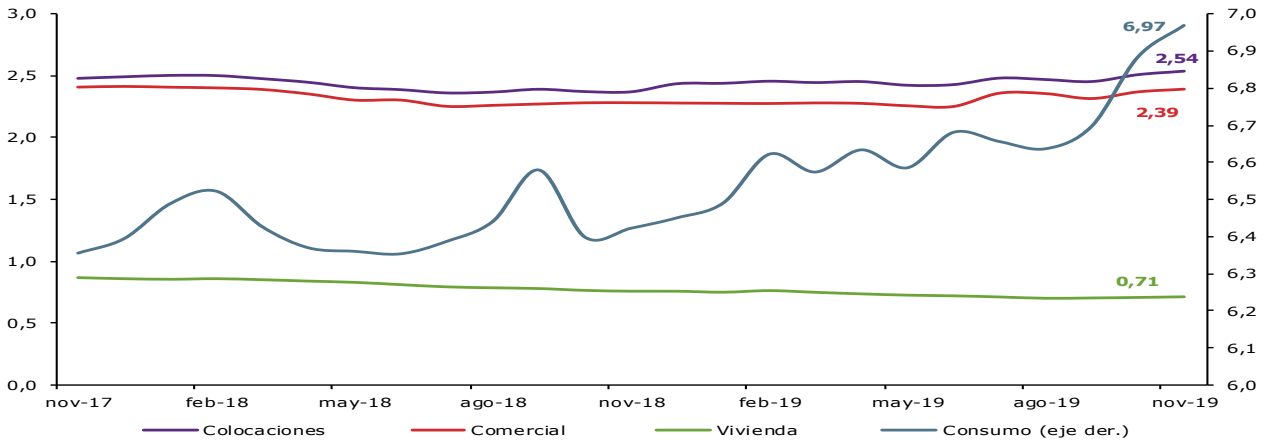
El índice de provisiones subió respecto del mes anterior de un 2,51 % a un 2,54 % (2,38 % nov'18), el coeficiente de provisiones de la cartera comercial pasó de un 2,37 % a un 2,39 % (2,28 % nov'18). En la cartera de consumo el respectivo índice aumentó desde un 6,88 % hasta un 6,97 % (6,42 % nov'18) y en vivienda, se mantuvo en un 0,71 % (0,76 % nov'18).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más disminuyó respecto de octubre desde un 1,95 % hasta un 1,94 %, la cartera comercial desde un 1,71 % a un 1,67 %, consumo desde un 2,38 % a un 2,49 % y vivienda lo hizo desde un 2,31 % a un 2,28%. 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, aumentó en el mes de 128,72 % a 131,11 %.

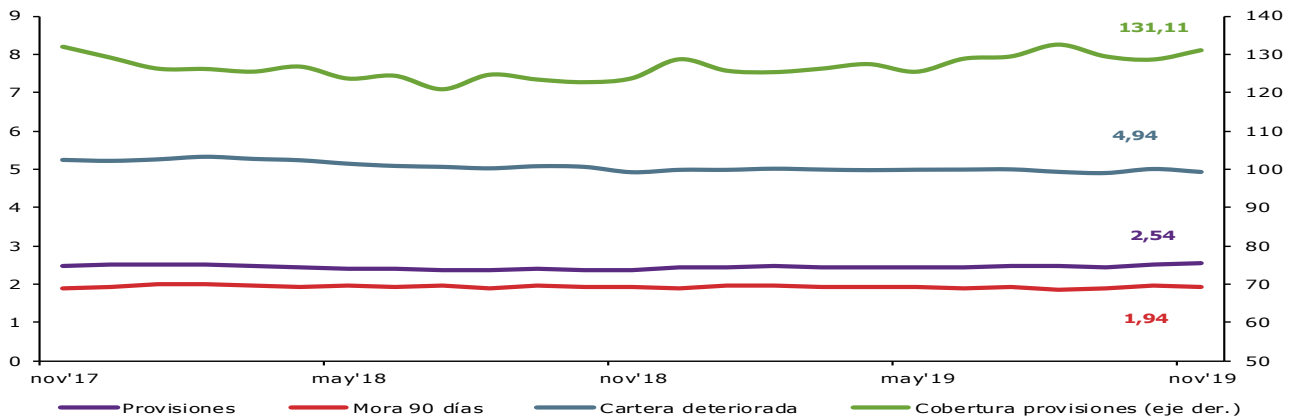
En relación al índice de cartera deteriorada este alcanzó un 4,94 %, el coeficiente de la cartera de empresas un 4,47 %, consumo un 7,21 % y en vivienda un 4,94 %.

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

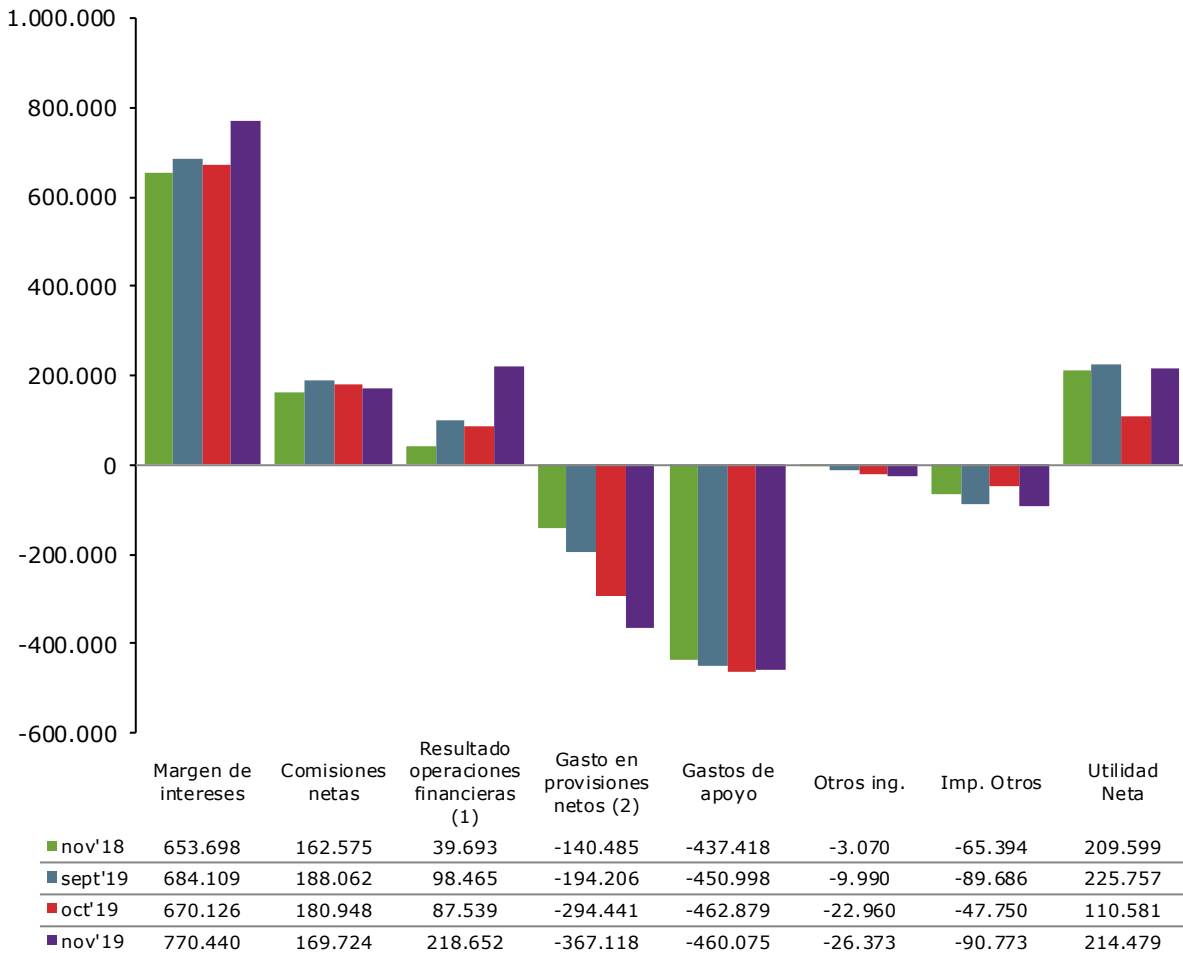
En noviembre la utilidad mensual del Sistema Bancario alcanzó los \$ 214.479 millones (MMUSD 259), aumentando un 83,87 % respecto del resultado del mes anterior. En tanto, la variación en doce meses tuvo un incremento de 5,93 %.

Este mayor resultado mensual obedeció, principalmente, a un aumento del ROF y el margen de intereses. Lo que fue atenuado, en parte, por un alza de los gastos en provisiones y los impuestos.

El índice de rentabilidad sobre patrimonio promedio disminuyó desde un 12,33 % a un 12,22 % y, medido sobre activos promedio, desde un 1,01 % a un 1,00 % (12,41 % y 1,02 % nov'18, respectivamente).

Por último, el indicador de eficiencia, esto es Gastos Operacionales a Ingresos operacionales, alcanzó un 47,90 % en el mes, mostrando una mejoría respecto del mes anterior (48,55 %) y de un año atrás (50,48 %).

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

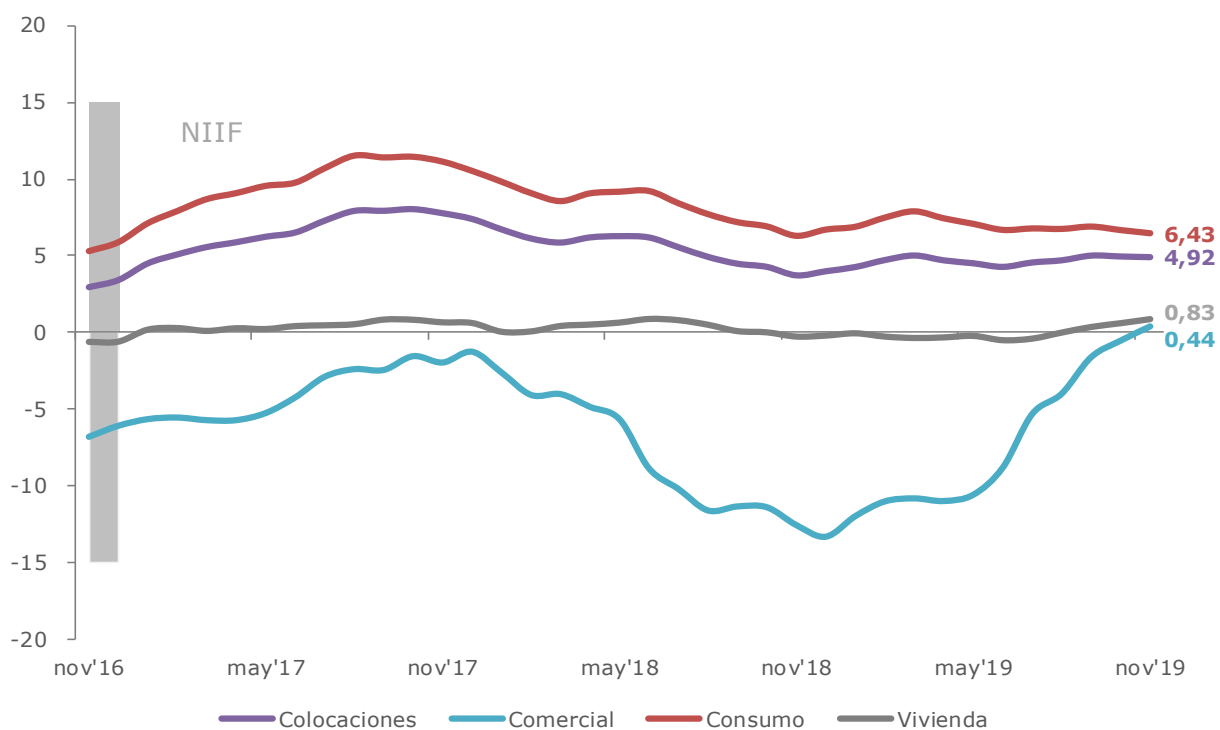
3. COOPERATIVAS

Actividad

Las colocaciones de las cooperativas de ahorro y crédito supervisadas por la CMF se incrementaron un 4,92 % en doce meses, tasa inferior al 4,97 % registrado en octubre. La menor actividad se explicó, principalmente, por el crecimiento más pausado de la cartera de consumo, que concentra un 74,48 % del total de colocaciones. En efecto, las colocaciones de consumo se expandieron en 6,43 % (6,64 % oct'19 y 6,26 % nov'18).

Por el contrario, se registró un mayor incremento en vivienda de 0,83 % (0,58 % oct'19), la que representa el 21,14 % del total y un incremento de la cartera comercial de 0,44 % en doce meses (-0,49 % oct'19).

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



Riesgo de crédito

En el mes de noviembre los índices de provisiones y de cartera deteriorada de las cooperativas mejoraron respecto del mes anterior. Por el contrario, el indicador de morosidad de 90 días o más empeoró, por un incremento en la cartera morosidad de vivienda.

El índice de provisiones decreció desde un 4,59 % a un 4,31 %. En la cartera comercial el índice cayó desde un 9,81 % a un 9,44 % (9,88 % nov'18), en consumo lo hizo desde un 5,25 % hasta un 4,90 % (5,55 % nov'18). En vivienda, en tanto, se mantuvo en un 1,17 % (1,44 % nov'18).

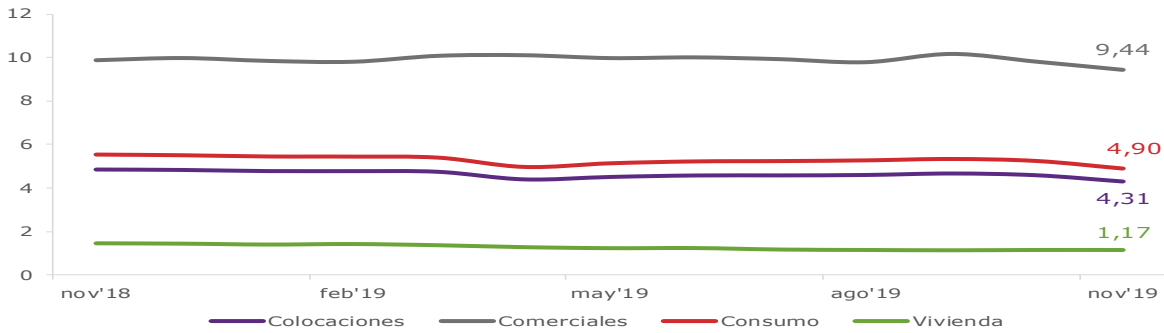
El índice de cartera con morosidad de 90 días o más pasó desde un 3,26 % hasta un 3,31 % (3,42 % nov'18) influenciado por vivienda. En la cartera de consumo decreció desde un 2,72 % a un 2,70 % (2,71 % nov'18), en la cartera comercial el indicador se redujo desde un 11,53 % a un 11,16 % (13,73 % nov'18). Por el contrario, en vivienda subió desde un 3,43 % a un 3,86 % (3,65 % nov'18).

La cobertura de provisiones, medida como el coeficiente entre las provisiones constituidas y la cartera con morosidad de 90 días o más, decreció desde un 140,98 % a un 130,17 % (141,52 % nov'18).

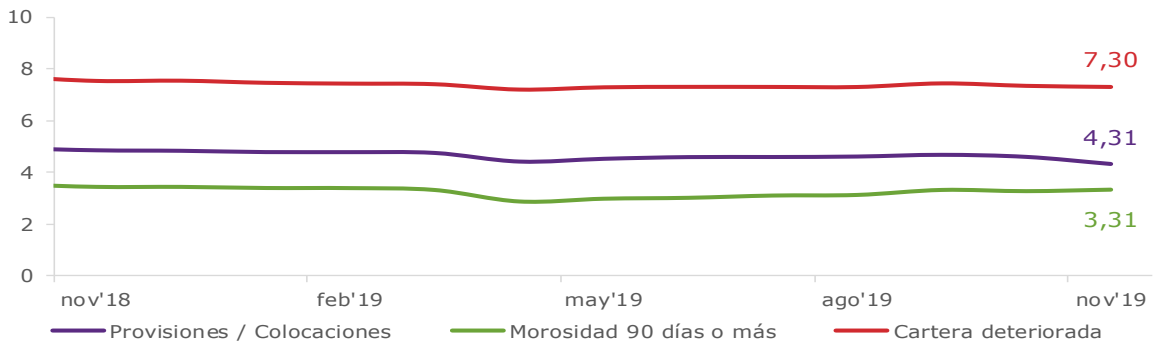
Respecto del índice de cartera deteriorada, este decreció desde un 7,34 % a un 7,30 % (7,52 % nov'18). Por cartera, el coeficiente de empresas cayó desde un 21,84 % a un 21,24 % (21,87 % nov'18), el de consumo se redujo desde un 5,51 % a un 5,44 % (5,55 % nov'18), por el contrario, el de vivienda creció, desde un 10,76 % a un 10,94 % (11,16 % nov'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

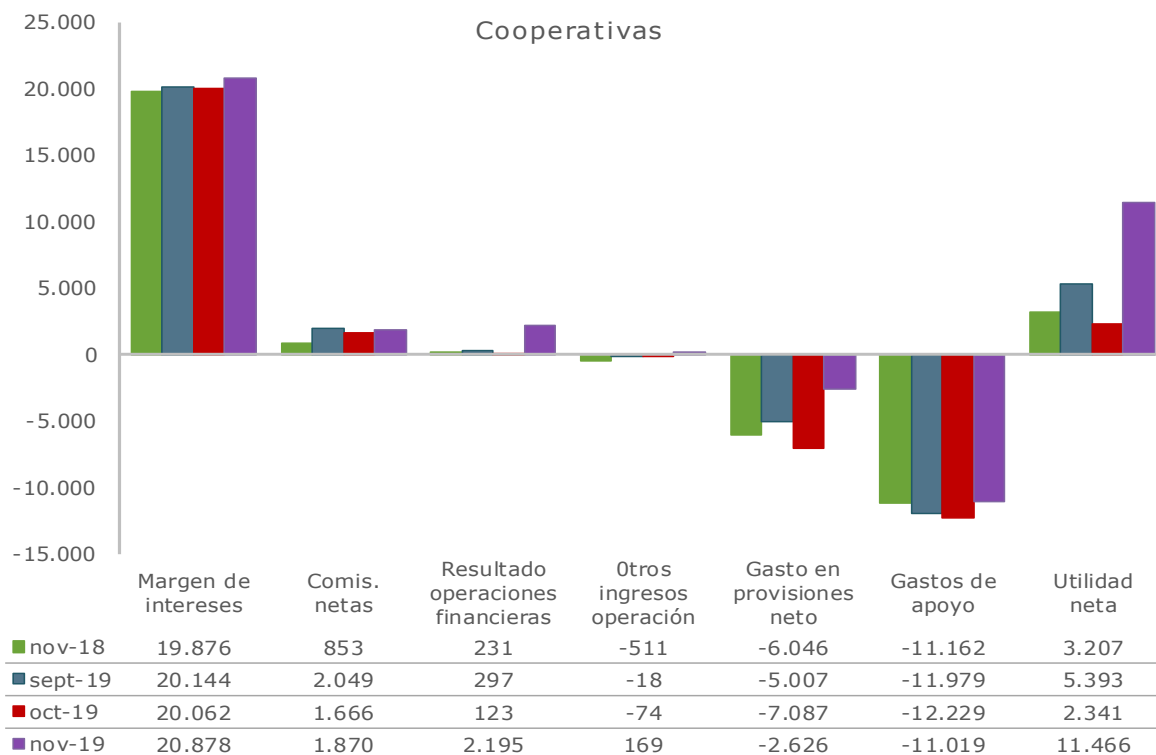
Al cierre de noviembre de 2019 la utilidad mensual de las Cooperativas alcanzó los \$ 11.466 millones (MMUSD 14) casi quintuplicando a la obtenida el mes anterior (MM\$2.341). Medido en doce meses, el resultado acumulado de \$ 74.811 millones (MMUSD 90), creció en un 3,04 %.

Influyeron directamente en el resultado mensual, el menor gasto en provisiones, el resultado neto de operaciones financieras y, en menor medida, la reducción de los gastos de apoyo. Respecto a un año atrás, el mayor resultado lo explica el mayor resultado neto de operaciones financieras.

En tanto, el índice de rentabilidad sobre patrimonio promedio creció respecto del mes anterior, desde un 12,95 % a un 14,37 % (14,78 % nov'18), mientras que, medido sobre activos promedio, pasó desde un 3,47 % a un 3,84 % (4,08 % nov'18).

Por último, el indicador de eficiencia, medido como la razón entre gastos operacionales a ingresos operacionales, mejoró desde 52,56 % a un 51,75 % (51,79 % nov'18), por mayores ingresos.

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



Socios

Al cierre de noviembre de 2019 los socios de las cooperativas totalizaron 1.481.910 personas, mostrando un alza de 6.263 socios en el mes, y de 90.850 respecto de un año atrás.

4. BIENES RECIBIDOS O ADJUDICADOS EN PAGO DE OBLIGACIONES (BRP)

Antecedentes:

La Ley General de Bancos contempla que las instituciones bancarias puedan recibir o adjudicarse bienes dados en garantía¹, en pago de las obligaciones de crédito de sus deudores, bajo ciertas condiciones. Específicamente, el N° 5 del artículo 84 establece que un banco sólo podrá adquirir bienes distintos a los que expresamente autoriza dicha ley, en los siguientes casos:

- a) Cuando los reciba en pago de deudas vencidas y siempre que el conjunto de bienes que mantenga adquiridos en esta forma no supere en ningún momento el 20% de su patrimonio efectivo; y
- b) cuando los adquiera en remate judicial en pago de deudas previamente contraídas a su favor.

En grandes rasgos las instituciones bancarias al adjudicarse los bienes en comento darán de baja la totalidad o parte de las colocaciones impagas, contra un nuevo activo llamado Bienes recibidos en pago o adjudicados registrado en el rubro Otros activos dentro del modelo de balance consolidado, pudiendo permanecer un año desde su adquisición. A su vez, el registro contable también identifica su forma de adquisición ya sea como bien recibido o adjudicado en remate en pago de deudas, así como las provisiones que pudiesen constituirse por la diferencia entre el valor de adquisición y el valor realizable neto (valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo).

La normativa que regula esta materia se encuentra en el Capítulo 10-1 de la Recopilación Actualizada de Normas (RAN) y en Capítulo B- 5 del Compendio de Normas Contables para bancos.

Revisión periodo enero de 2008 – noviembre de 2019

Al cierre de noviembre los bienes recibidos en pago del Sistema Bancario alcanzaban a \$ 117.252 millones (neto de provisiones) con un crecimiento anual de 9,4 %, distribuidos un 56 % en bienes adjudicados en remate judicial y un 44 % en bienes recibidos en pago; no obstante, estas proporciones han experimentado variaciones a través del tiempo. Gráfico N°7 y Gráfico N°8. Por su parte las provisiones ascendían a \$ 54.172 millones, y representaban el 31,60 % de los importes brutos.

¹ Bienes raíces destinados a vivienda, otros bienes raíces, bienes corporales muebles, acciones y derechos en sociedades y otros bienes.

Gráfico N° 7: Evolución bienes recibidos y adjudicados en pago, (MM\$).

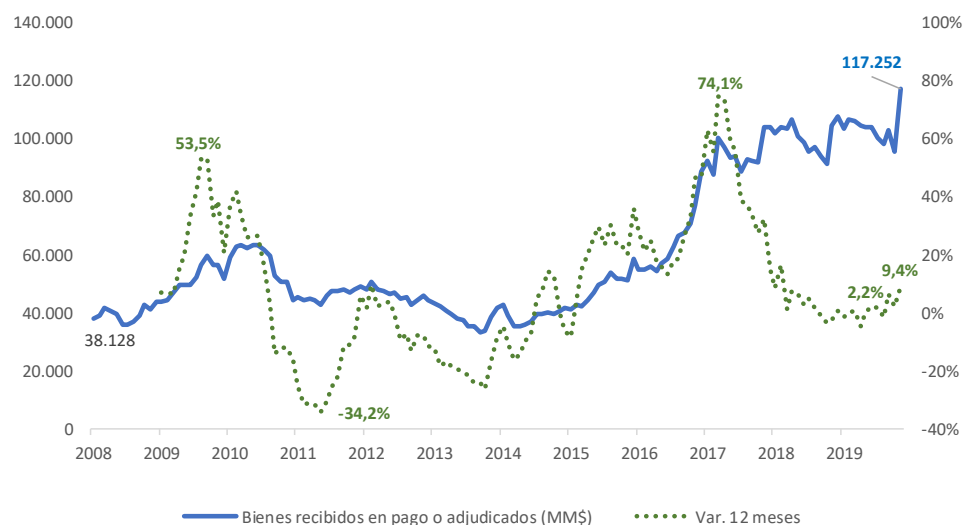
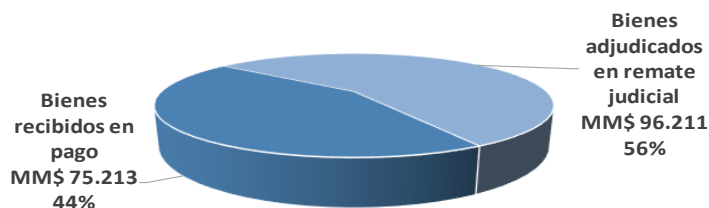


Gráfico N° 8: Bienes recibidos y adjudicados en pago (no incluye provisiones), (MM\$).



Al cierre de noviembre de 2019 solo 10 instituciones bancarias registran cifras por este concepto, liderando el Banco Santander-Chile. Cuadro N°3.

Cuadro N° 3: Monto y participación Bienes recibidos y adjudicados en pago por institución, neto de provisiones (MM\$, %).

	MM\$	Participación
Banco Santander-Chile	31.406	26,79
Banco Internacional	28.808	24,57
Scotiabank Chile	24.846	21,19
Banco de Chile	12.647	10,79
Itaú Corpbanca	6.103	5,21
Banco de Crédito e Inversiones	5.941	5,07
Banco Security	4.090	3,49
Banco del Estado de Chile	2.861	2,44
Banco Falabella	323	0,28
Banco Bice	227	0,19
SISTEMA BANCARIO	117.252	100,00

En el periodo revisado, los BRP en promedio han representado el 0,05 % de las colocaciones y el 0,04 % de los activos totales, incrementándose entre los años 2009-2010 alcanzando un *peak* de 0,09 % en términos de colocaciones y de 0,06 % medido sobre activos.

Gráfico N° 9: Evolución índices, Bienes recibidos en pago sobre Activos totales y sobre Colocaciones (%).

