



# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas a marzo de 2019

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



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas a marzo de 2019

---

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de marzo los activos de los bancos y cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$ 248.052.410 millones, expandiéndose en el mes un 1,76 % (-1,21 % feb'19). Las colocaciones, que representaron el 73,71 % de los activos consolidados, crecieron, en el mes, un 1,09 %, superando el alza de 0,48 % registrada en febrero.

Respecto de los pasivos, los depósitos totales crecieron un 1,23 %, mientras que el patrimonio mostró un leve incremento de 0,04 % en el mes. Por su parte, el resultado del ejercicio se expandió un 23,80 %, impulsado, principalmente, por la industria bancaria.

En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones, morosidad de 90 días o más, y cartera deteriorada disminuyeron respecto de febrero, alcanzando un 2,47 %, 1,95 %, y 5,02 %, respectivamente. En marzo los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,45 % y las cooperativas de 4,74 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, el Sistema Bancario contribuyó con un 1,94 % y las cooperativas con un 3,30 %, y para la cartera deteriorada el índice de los bancos ascendió a 5,00 % y el de cooperativas a 7,40 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) disminuyó a un 12,03 % y, sobre activos promedio (ROAA), se mantuvo en un 1,02 %.

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

	Monto MM\$		Cifras consolidadas <sup>(1)</sup>		Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas <sup>(3)</sup>	MM\$	MMUS\$ <sup>(2)</sup>	mes anterior	doce meses
Colocaciones	181.055.555	1.791.833	182.847.388	184.639.221	1,09	10,19
Activos totales	246.012.015	2.040.395	248.052.410	250.092.805	1,76	6,87
Depósitos totales	136.017.196	942.162	136.959.358	137.901.520	1,23	4,17
Instrumentos de deuda emitidos	47.785.535	375.998	48.161.533	48.537.531	1,06	6,66
Patrimonio	21.009.318	546.340	21.555.658	22.101.998	0,04	8,82
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>600.780</b>	<b>15.468</b>	<b>616.248</b>	<b>905</b>	<b>23,80</b>	<b>-8,55</b>

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

(2): Valor dólar al 31 de marzo de 2019: \$681,09.

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

Indicadores consolidados	mar'18	abr'18	may'18	jun'18	jul'18	ago'18	sep'18	oct'18	nov'18	dic'18	ene'19	feb'19	mar'19
Riesgo de crédito por provisiones	2,50	2,47	2,43	2,42	2,39	2,40	2,42	2,40	2,40	2,46	2,46	2,48	2,47
Cartera con morosidad de 90 días o más	2,00	1,95	1,96	1,94	1,98	1,92	1,96	1,95	1,94	1,91	1,96	1,98	1,95
Cartera deteriorada	5,29	5,25	5,17	5,11	5,09	5,06	5,11	5,09	4,96	5,01	5,01	5,03	5,02
ROAE	12,36	12,34	12,27	12,44	12,93	12,79	12,26	12,55	12,47	12,57	12,48	12,13	12,03
ROAA	1,06	1,05	1,05	1,06	1,10	1,08	1,04	1,06	1,05	1,06	1,05	1,02	1,02

## 2. SISTEMA BANCARIO

### Actividad

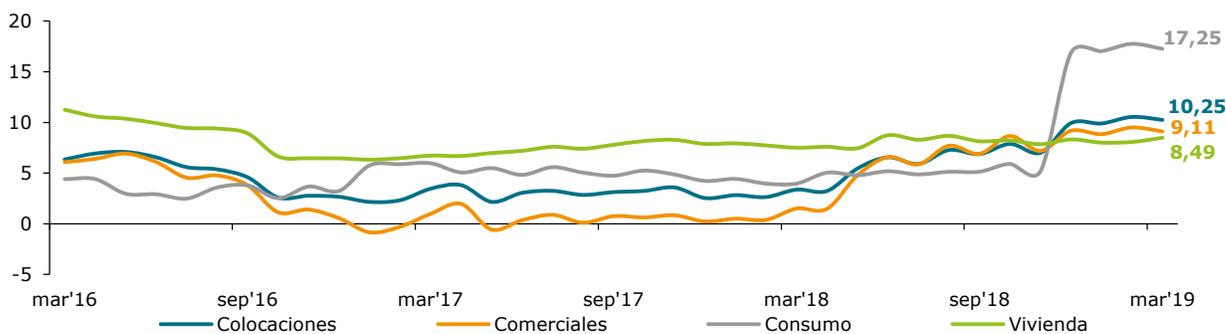
Las colocaciones se incrementaron un 10,25 % en doce meses, por debajo del 10,54 % registrado el mes anterior y por sobre el 3,37 % de un año atrás. La mayor expansión en relación a mar'18, obedeció a un mayor crecimiento de las colocaciones comerciales (préstamos comerciales en el país), consumo (deudores por tarjetas de crédito) y, en menor medida, vivienda y préstamos interbancarios. En relación a feb'19, la cartera comercial y la cartera de consumo, mostraron una menor expansión, no obstante se dio un mayor crecimiento en vivienda.

Las colocaciones comerciales se expandieron en 9,11 % (9,50 % feb'19 y 1,50 % mar'18), en consumo la tasa de variación alcanzó un 17,25 % (17,75 % feb'19 y 3,97 % mar'18), mientras que vivienda logró un 8,49 % (8,07 % feb'19 y 7,50 % mar'18).

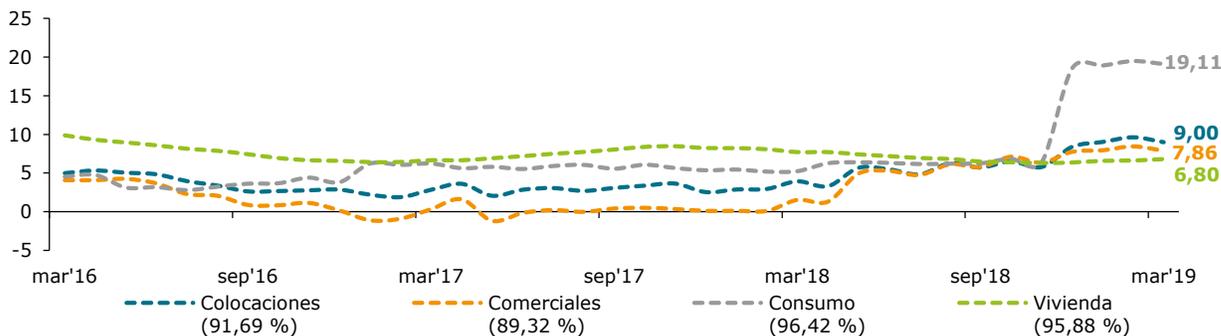
Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las colocaciones de sucursales y filiales fuera de Chile, la actividad creció un 9,00 % en doce meses, por debajo del 9,63 % de feb'19 (3,91 % de mar'18) por una menor expansión de las colocaciones comerciales y de consumo. Estas últimas, respecto de igual periodo del año anterior, mostraron un mayor crecimiento, sin embargo vivienda, registró un alza menor. La cartera de empresas se incrementó un 7,86 % (8,43 % feb'19 y 1,52 % mar'18), consumo en 19,11 % (19,50 % feb'19 y 5,23 % mar'18) y vivienda en 6,80 % (6,61 % feb'19 y 7,70 % mar'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

En el mes, el índice de provisiones, de morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada disminuyeron respecto de feb'19. Las disminuciones de los dos primeros fueron explicadas por consumo y vivienda, en tanto el menor índice de cartera deteriorada se debió a empresas y vivienda.

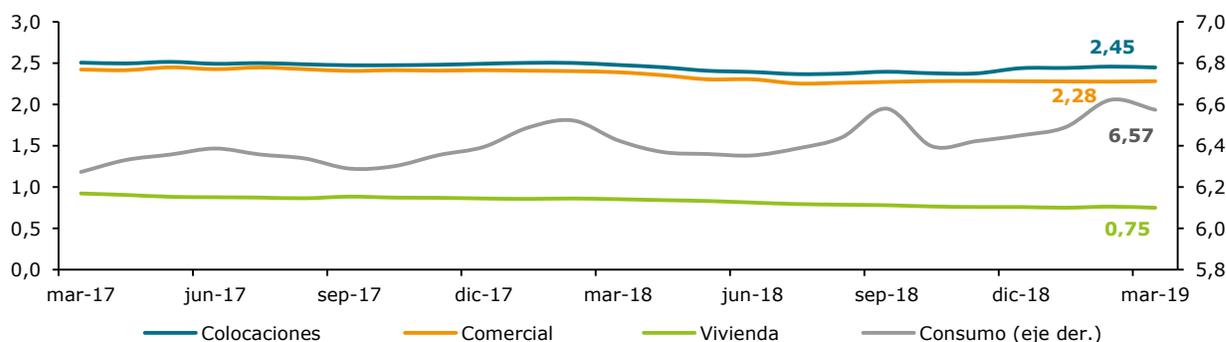
El índice de provisiones anotó un 2,45 %, decreciendo levemente respecto del mes anterior (2,46 %) y de doce meses atrás (2,48 %). La cartera comercial mantuvo su indicador en 2,28 % (2,39 % mar'18), en la cartera de consumo disminuyó desde un 6,62 % hasta un 6,57 % (6,43 % mar'18) y en vivienda desde un 0,76 % hasta un 0,75 % (0,85 % mar'18).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más disminuyó respecto de febrero desde un 1,96 % a un 1,94 % (1,98 % mar'18). El indicador de la cartera comercial se mantuvo en un 1,72 % (1,75 % mar'18), en tanto el de consumo disminuyó desde un 2,22 % a un 2,15 % (2,10 % mar'18), y el de vivienda lo hizo desde un 2,40 % a un 2,35 % (2,44 % mar'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, se incrementó desde un 125,31 % a un 126,34 % (125,56 % mar'18).

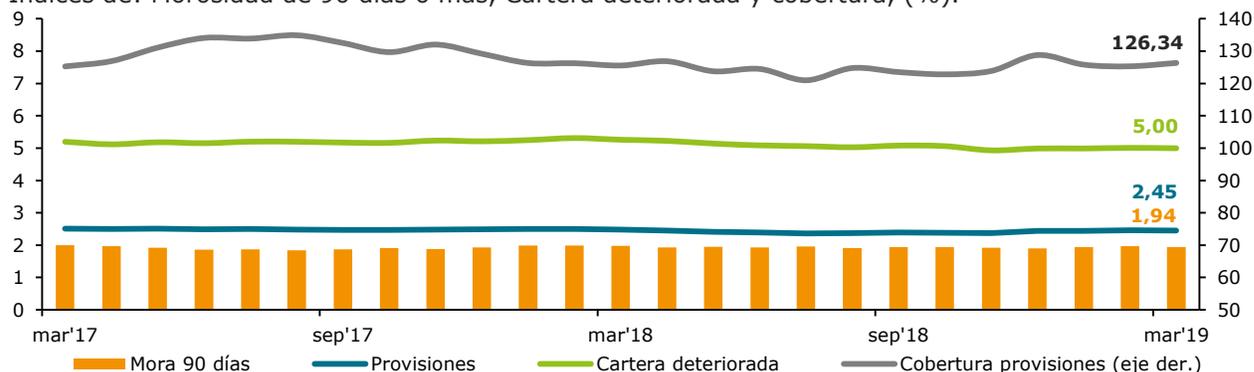
El índice de cartera deteriorada en marzo, de 5,00 %, disminuyó levemente respecto del 5,01 % del mes anterior (5,26 % mar'18), explicado por empresas y vivienda. En empresas, el indicador retrocedió desde un 4,58 % a un 4,57 % (4,93 % mar'18), y en vivienda, lo hizo desde un 5,18 % a un 5,12 % (5,24 % mar'18). Por su parte, el índice de consumo se incrementó desde un 6,74 % a un 6,80 % (7,02 % mar'18).

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

Índice de provisiones, (%).



Índices de: Morosidad de 90 días o más, Cartera deteriorada y cobertura, (%).





## Resultados

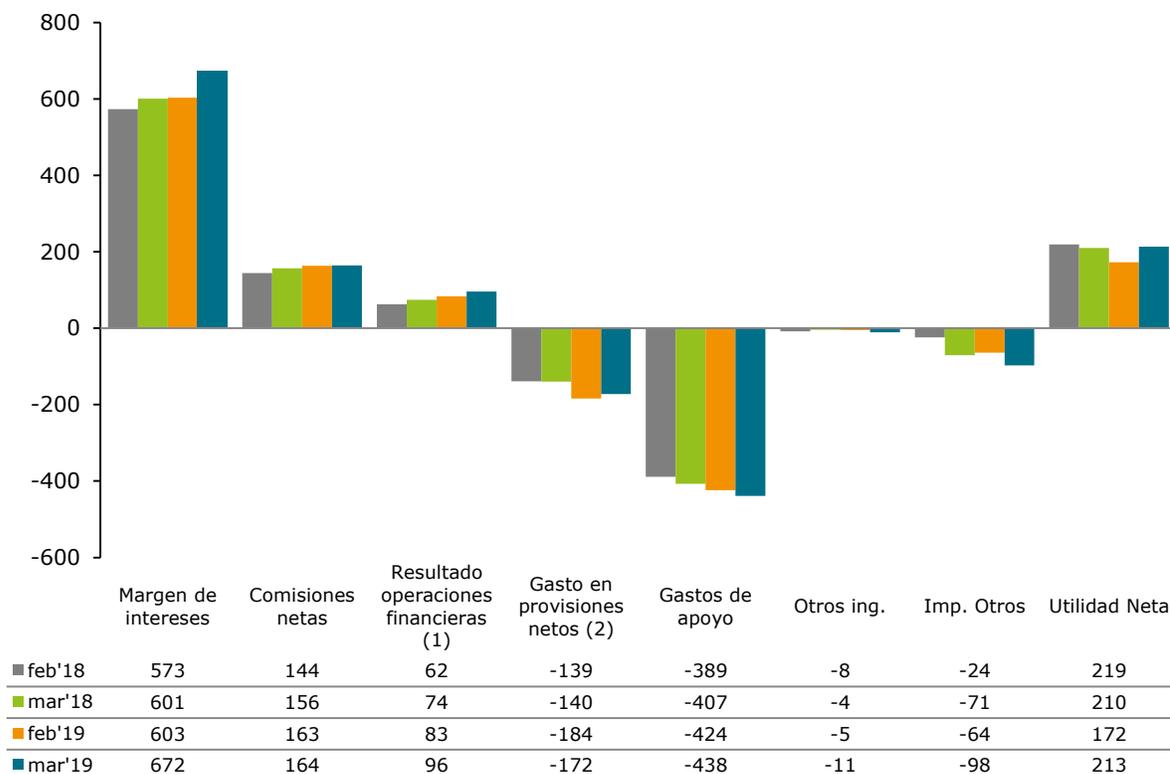
En marzo la utilidad mensual del Sistema Bancario alcanzó los \$ 212.934 millones (MMUSD 313), representando un incremento de 23,71 % respecto del mes anterior. En doce meses, el resultado acumulado decreció un 8,02 %.

El mayor resultado mensual se explicó, principalmente, por el crecimiento del margen de intereses, de 11,47 %, además de un alza de 15,45 % en el resultado de operaciones financieras y una caída de 6,55 % en el gasto en provisiones neto. Un incremento de 3,54 % en los gastos de apoyo contrarrestó parcialmente dicho efecto.

Por otra parte, el índice de rentabilidad sobre patrimonio promedio disminuyó respecto de febrero, desde un 12,09 % a un 12,00 %, mientras que, medido sobre activos promedio, retrocedió levemente desde un 1,00 % a un 0,99 %.

Por último, el indicador de eficiencia, gastos operacionales a ingresos operacionales, alcanzó un 50,49 % en el mes, mejorando respecto del mes anterior (51,88 %).

**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

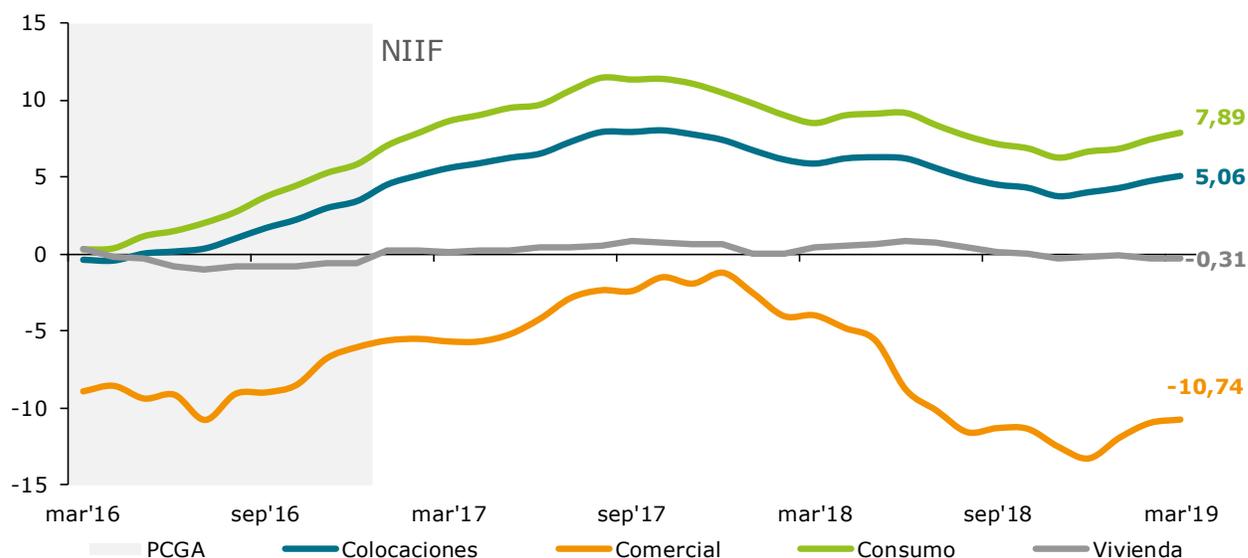
### 3. COOPERATIVAS

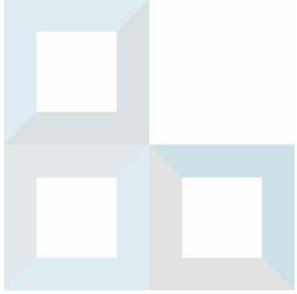
#### Actividad

Las colocaciones se incrementaron un 5,06 %, en doce meses, por sobre el 4,74 % observado el mes anterior. Dicha trayectoria obedeció, principalmente, a la cartera de consumo, que representó un 74,05 % del total de colocaciones. En tanto, la cartera comercial registró una menor caída, mientras que vivienda cayó a una tasa mayor, en igual periodo.

Las colocaciones de consumo se expandieron en 7,89 % (7,45 % feb'19 y 8,53 % mar'18). En las colocaciones comerciales la tasa de variación alcanzó un -10,74 % (-10,97 % feb'19 y -3,98 % mar'18), mientras que, vivienda logró un -0,31 % (-0,25 % feb'19 y 0,40 % mar'18).

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





## Riesgo de crédito

En el mes, el índice de provisiones, el índice de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada mostraron una disminución respecto del mes anterior. Los tres indicadores estuvieron influenciados por la cartera de consumo.

El índice de provisiones decreció desde un 4,77 % a un 4,74 % (5,16 % mar'18). En la cartera comercial creció desde un 9,81 % a un 10,08 % (11,50 % mar'18); en la cartera de consumo se redujo desde un 5,46 % hasta un 5,41 % (5,81 % mar'18) y en vivienda, lo hizo desde un 1,41 % a un 1,36 % (1,65 % mar'18).

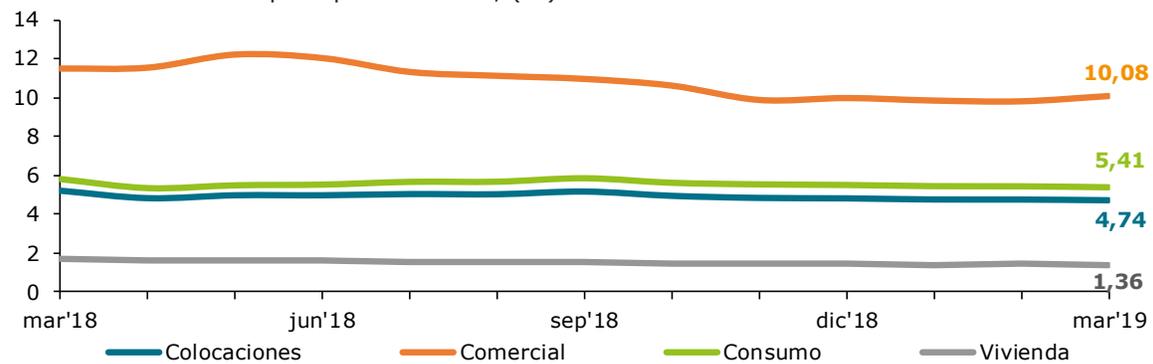
El índice de cartera con morosidad de 90 días o más se contrajo desde un 3,37 % hasta un 3,30 % (3,73 % mar'18). En la cartera comercial, el indicador bajó desde un 13,33 % a un 13,03 % (15,96 % mar'18), en consumo desde un 2,61 % a un 2,54 % (2,72 % mar'18) y, en vivienda, desde un 3,96 % a un 3,93 % (4,13 % mar'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, se incrementó, alcanzando un 143,65 % (141,43 % feb'19 y 138,53 % mar'18).

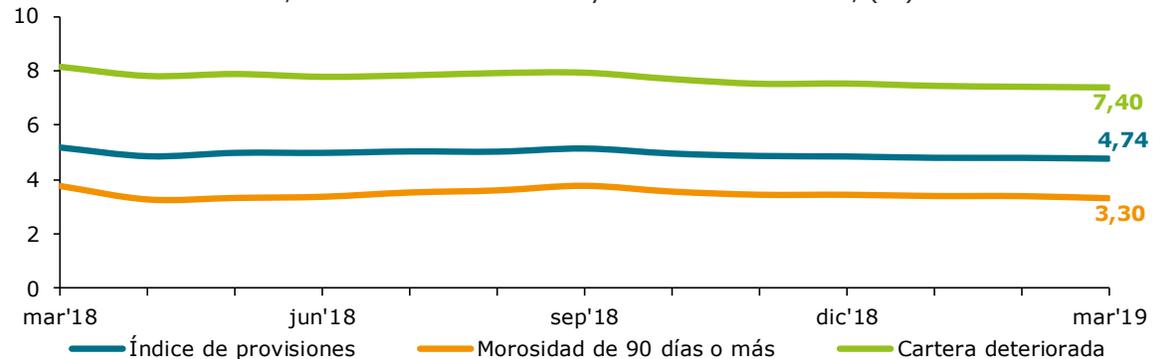
Finalmente, el índice de cartera deteriorada decreció desde un 7,43 % a un 7,40 % (8,13 % mar'18). Por cartera, el coeficiente de empresas experimentó una expansión desde un 21,76 % a un 22,5 % (23,94 % mar'18), consumo registró una baja en el indicador desde un 5,45 % a un 5,39 % (5,85 % mar'18) y vivienda, incrementó su coeficiente desde un 11,23 % a un 11,29 % (11,77 % mar'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

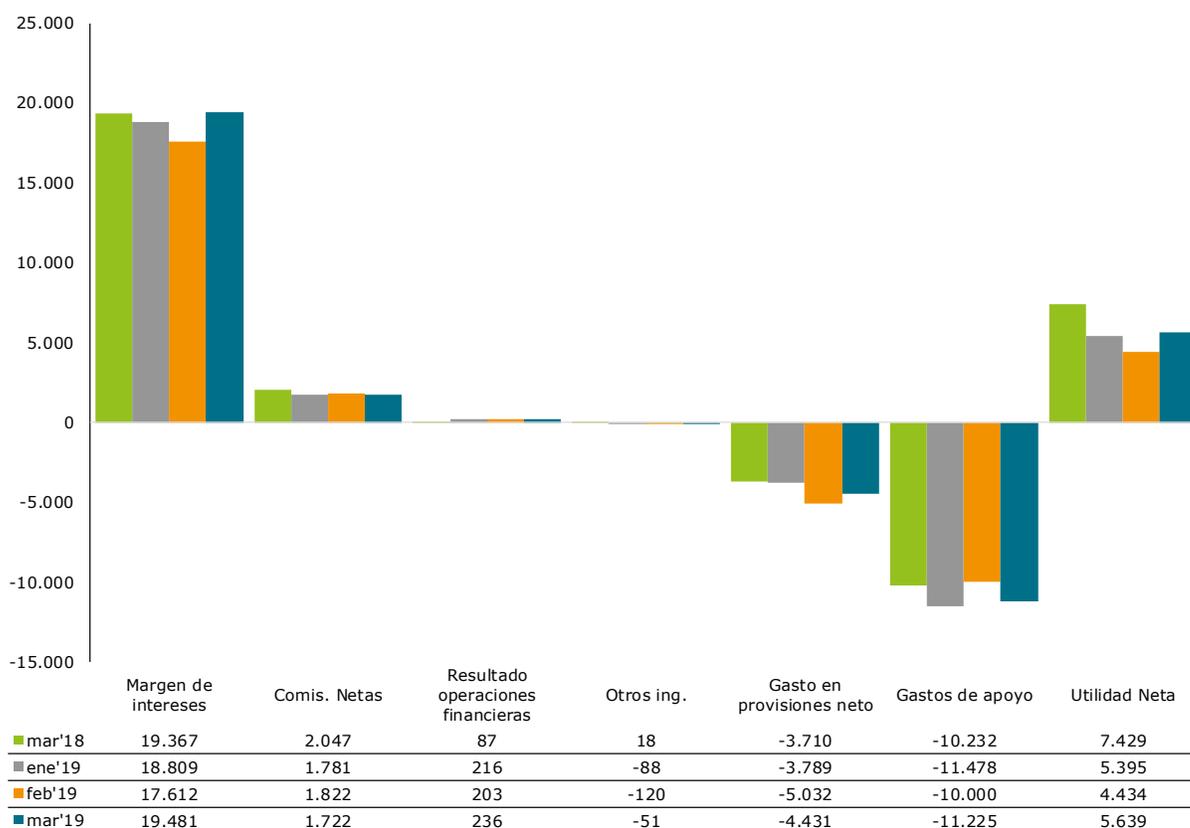
En marzo, la utilidad mensual de las Cooperativas de Ahorro y Crédito supervisadas por la SBIF alcanzó los \$ 15.468 millones (MMUSD 23) lo que implicó un aumento de 27,24 % respecto del mes anterior. En doce meses el resultado decreció en un 25,33 %.

El mayor resultado mensual se explicó, principalmente, por un mayor margen de intereses y a un descenso del gasto en provisiones neto. Respecto de doce meses atrás, el resultado cayó, principalmente, por un mayor gasto en provisiones totales.

Por otra parte, el índice de rentabilidad sobre patrimonio promedio disminuyó respecto de febrero, desde un 13,70 % a un 13,30 %, mientras que, medido sobre activos promedio, llegó a un 3,62 % (3,74 % feb'19).

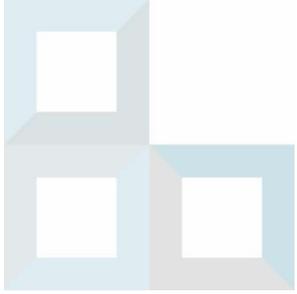
Por último, el indicador de eficiencia, medido como gastos operacionales a ingresos operacionales, alcanzó un 53,56 % en el mes, mejorando respecto del mes anterior, 53,73 %, (54,84 % mar'18).

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



## Socios

Los socios de las cooperativas totalizaron 1.414.949 personas en marzo de 2019, mostrando un alza de 7.108 socios en el mes, y de 69.450 respecto de 1 año atrás.

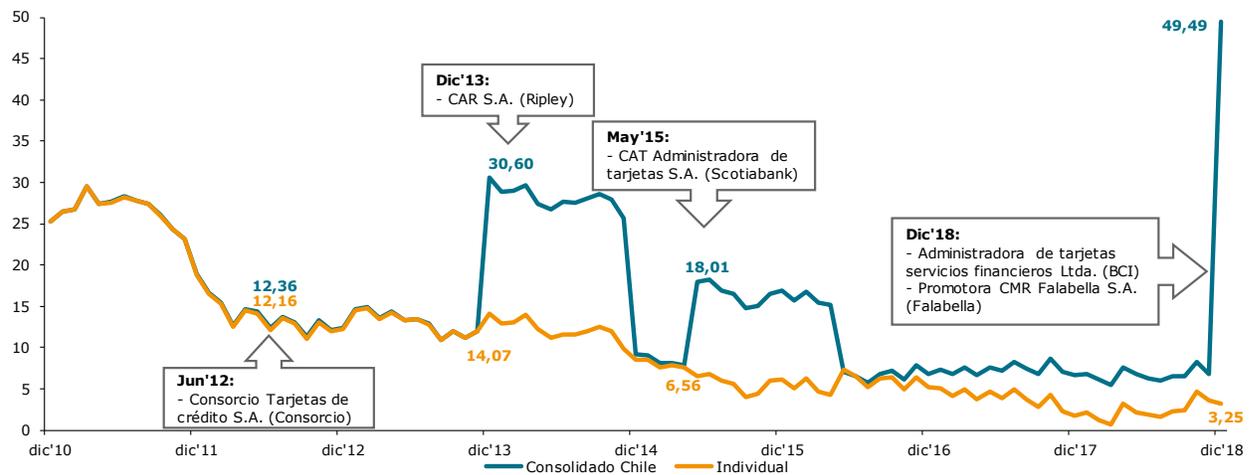


## 4. EVOLUCIÓN DE LAS COLOCACIONES POR TARJETAS DE CRÉDITO DE CONSUMO

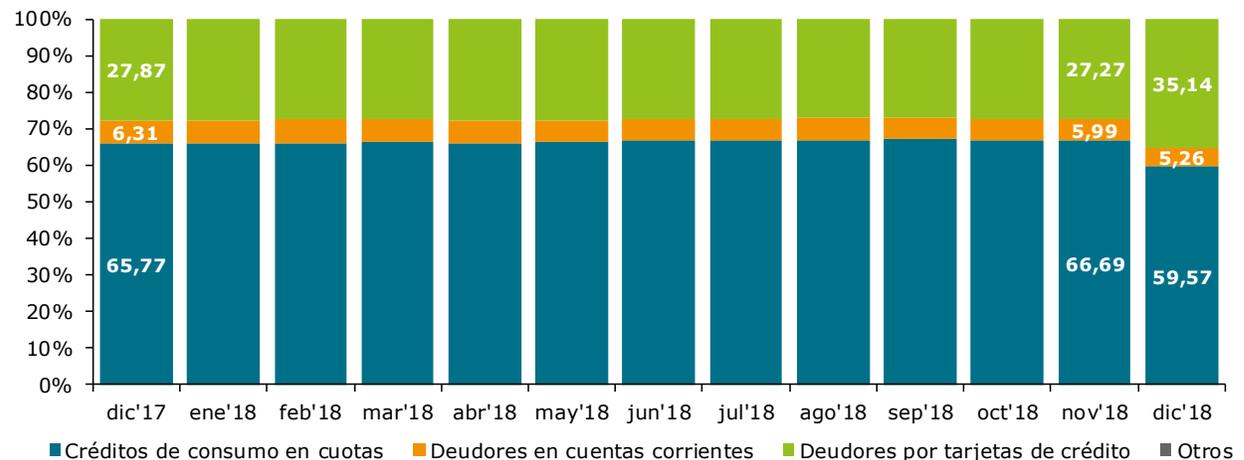
Uno de los componentes relevantes de las colocaciones de consumo son las colocaciones mediante tarjetas de crédito. Las bancos y una de las cooperativas son emisores de tarjetas de crédito de manera directa, no obstante desde hace algunos años la industria de tarjetas de crédito no bancarias se han ido incorporando, vía adquisiciones, al Sistema Bancario mediante la figura de sociedades de apoyo al giro (SAG) (Gráfico N° 7).

En diciembre de 2018 se produjo la incorporación más reciente, cuando Banco Falabella y Banco de Crédito e Inversiones integraron como SAG a Promotora CMR Falabella y Administradora de tarjetas servicios financieros (ex Operadora de Tarjetas Líder Servicios Financieros), respectivamente. Lo anterior, incrementó la base de colocaciones por tarjetas de crédito en torno a MMM\$ 2.600, implicando un aumento en la participación de este producto sobre el total de colocaciones de consumo en Chile desde un 27,27 % en nov'18 a un 35,14 % en dic'18 (Gráfico N° 8) y un salto la variación de doce meses que alcanzó a dic'18 un 49,49 %, distanciándose del crecimiento de las colocaciones por tarjetas de crédito en Chile sin considerar las SAG de tarjetas de crédito (3,25 %) (Gráfico N° 7).

**Gráfico N° 7:** Colocaciones por tarjetas de crédito, variación real 12 meses, (%).

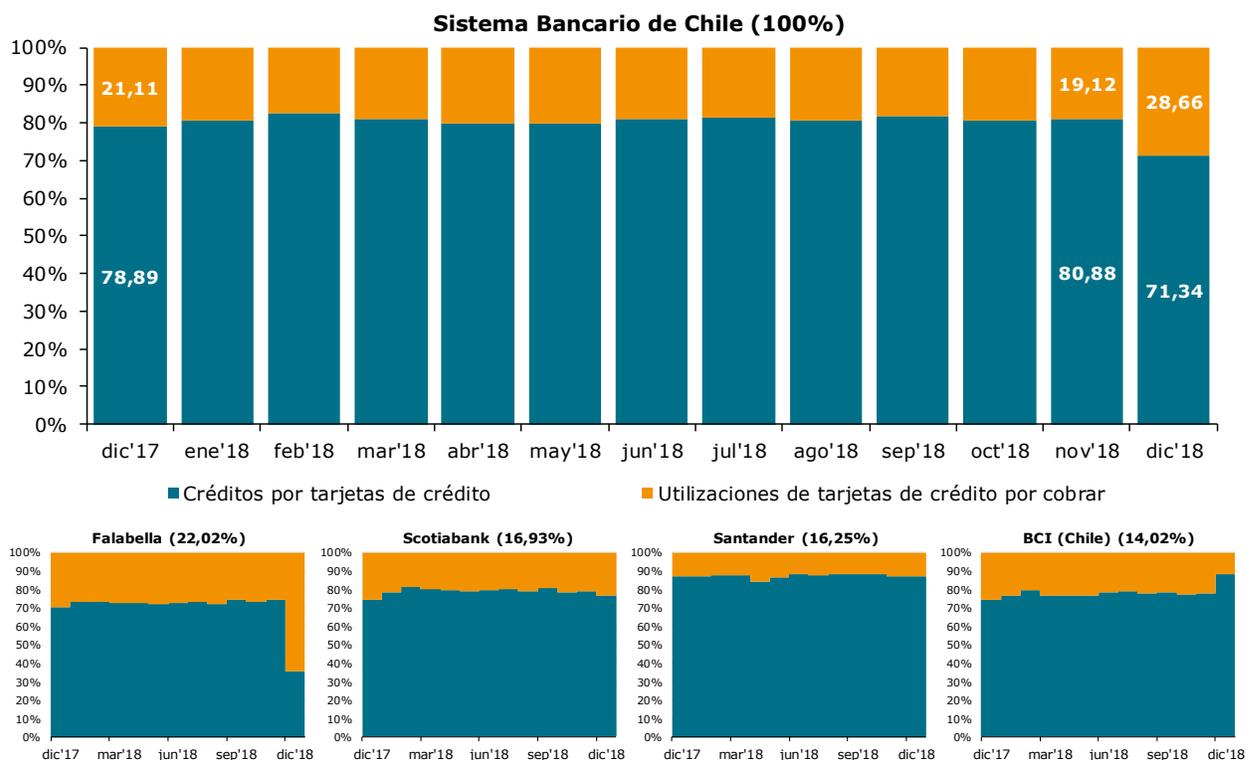


**Gráfico N° 8:** Composición colocaciones de consumo en Chile, (%).



Por otra parte, las colocaciones por tarjetas de crédito, del rubro colocaciones de consumo, tienen dos componentes: Créditos por tarjetas de crédito y utilidades de tarjetas de crédito por cobrar como medio de pago. En el Sistema consolidado en Chile y hasta antes del hito de dic'18, el uso representaba el 19,12 % del total de colocaciones por tarjetas de crédito, a dic'18 la participación llegó un 28,66 %, explicado por el Banco Falabella, que a la misma fecha concentraba el 22,02 % de colocaciones por tarjetas de crédito y que con la incorporación de Promotora CMR Falabella, incrementó la porción del uso desde un 25,76 % (nov'18) a un 64,32 % (dic'18) (ver Gráfico N° 9).

**Gráfico N° 9:** Composición deudores por tarjetas de crédito, Sistema Consolidado Chile y bancos con mayor participación a dic'18, (%).





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