

# La industria bancaria en el año 2014

La banca continúa contribuyendo a una mayor inclusión bancaria en el país.

La solvencia de la banca permanece robusta.

Las mayores utilidades del 2014 se explican por el aumento de la inflación.

## Bancarización: Importantes avances

El esfuerzo permanente de la banca por expandir sus productos y servicios hacia nuevos consumidores ha llevado en los últimos diez años a una **mayor inclusión bancaria**. Esto mediante el uso y desarrollo de importantes avances tecnológicos. Los cambios observados en los últimos diez años (2004-2014) son elocuentes:

Número (millones de unidades)	2004	2014
Cuentas corrientes	1,7	3,6
Cuentas vista	3,0	15,5
Cuentas de ahorro a plazo	11,7	14,6
C. de ahorro a plazo para vivienda	2,3	3,9
Tarjetas de crédito <sup>(1)</sup>	2,7	6,8
Tarjetas de débito	4,1	18,1
Clientes banca online	0,9	6,2
Clientes con crédito	2,7	5,1
Depósitos y captaciones	0,6	0,9

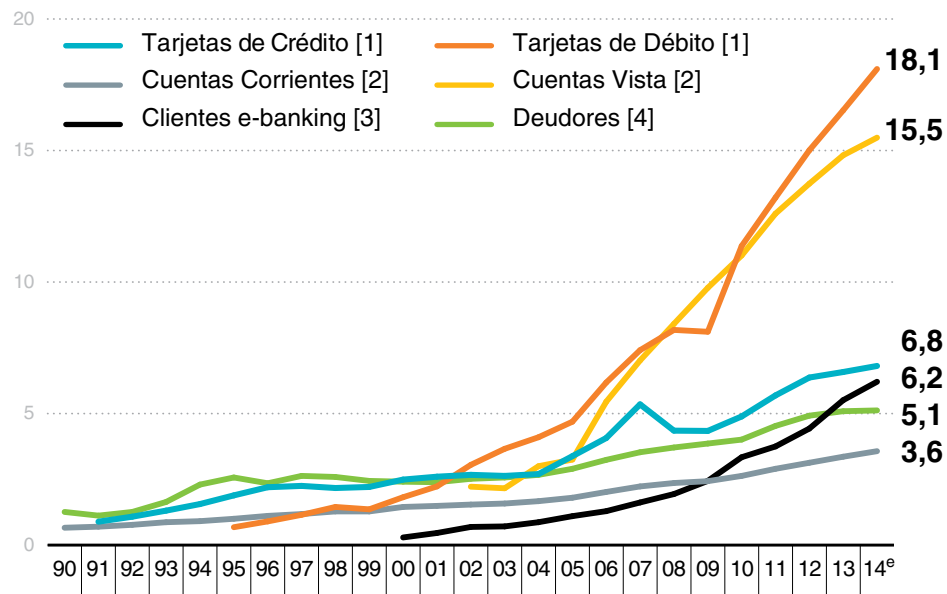
Fuente: SBIF.

(1) Si se incluye el traspaso, en diciembre de 2013, de la cartera de tarjetas de crédito desde la casa comercial Ripley al banco del mismo nombre, el número total de tarjetas de crédito bancarias a septiembre de 2014 se eleva a 9,8 millones de unidades.

### GRÁFICO N° 1

#### Número de tarjetas, cuentas y clientes bancarios

(Millones de unidades)



Fuente: SBIF.

**Nota:** Las cifras para 2014 son preliminares. En el caso de cuentas corrientes las cifras se refieren a noviembre; para clientes e-banking y deudores totales, a octubre; para tarjetas de crédito, a septiembre; para tarjetas de débito, a julio; y para cuentas vista, a junio de 2014.

[1] Sólo considera tarjetas vigentes. Incluye tarjetas de titulares y tarjetas adicionales.

[2] Incluye cuentas de personas naturales y de empresas.

[3] Clientes (personas y empresas) que accedieron al sitio privado del banco mediante claves de seguridad o autenticación en el mes de diciembre de cada año (octubre para 2014). Se considera en la medición la cantidad de visitantes únicos, independiente del número de visitas efectuadas durante el período.

[4] Número total de deudores (RUT) bancarios, incluyendo deuda efectiva y contingente.

El número de transacciones realizadas con medios de pago bancarios también ha experimentado un crecimiento explosivo en los últimos diez años, destacando el incremento de las transacciones vía tarjetas de débito, que se han multiplicado por un factor diez, y las transacciones electrónicas de fondos (TEF) vía Internet, que se han multiplicado por un factor cercano a seis, entre 2004 y 2014 (Gráfico N° 2).

Estos desarrollos se reflejan en una **creciente profundidad financiera**, medida

como el volumen de las colocaciones totales en relación al PIB; ésta ha aumentado desde niveles de 55%-60% durante la primera mitad de la década pasada, hasta niveles superiores al 80% en la actualidad.

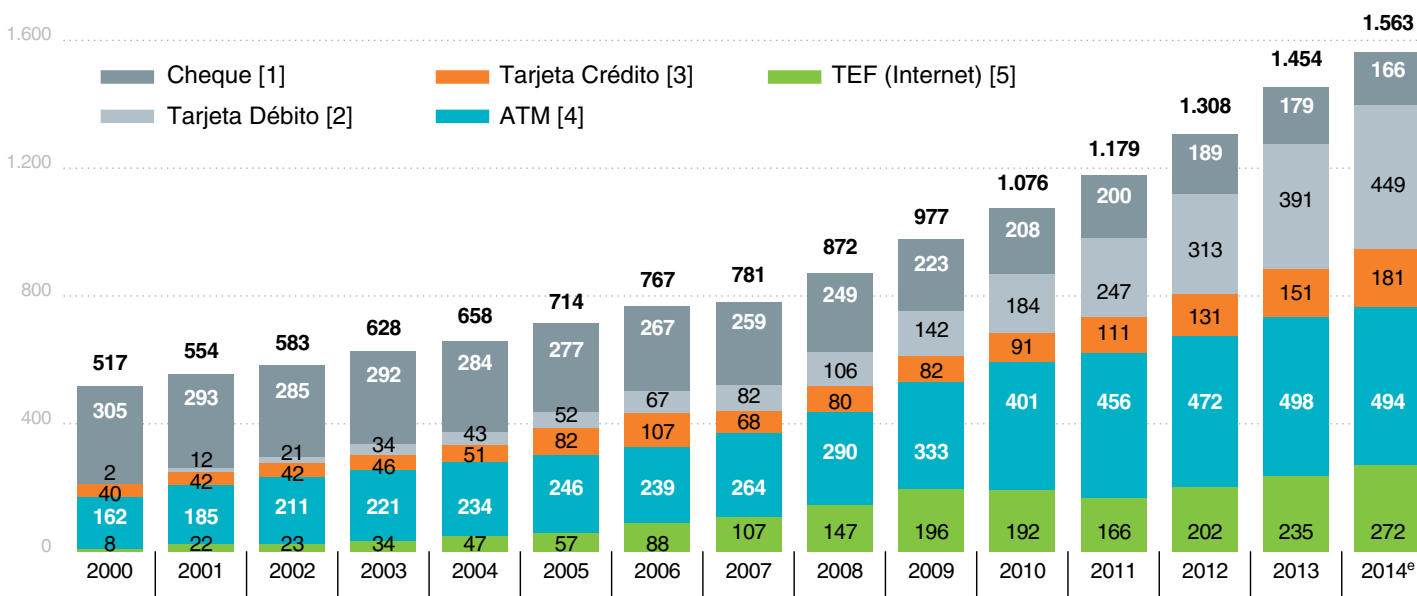
Asimismo, en términos de la cobertura geográfica de servicios bancarios básicos, **a partir del año 2013 la banca ha cubierto el 100% de las 346 comunas del país, por la vía de corresponsalías, cajeros automáticos y dispositivos POS.**<sup>(2)</sup>

(2) Dispositivos puntos de venta (Point of Sales [POS]) para pagos con tarjeta de débito y crédito.

GRÁFICO N° 2

Transacciones con medios de pago distintos de efectivo

(Millones de unidades)



Fuente: ABIF en base a SBIF.

[1] Cheques presentados

[2] Transacciones con tarjetas de débito. Incluye compras y pagos; excluye giros en cajero automático.

[3] Transacciones con tarjetas de crédito. Incluye compras, pagos y avances en efectivo.

[4] Transacciones en cajeros automáticos. Incluye giros, depósitos y otras transacciones.

[5] Transferencias electrónicas de fondos (TEF) vía Internet (instantáneas y diferidas).

2014<sup>e</sup>: Aactualizaciones en base a cifras acumuladas hasta noviembre para ATM y cheques; hasta octubre para banca internet; hasta septiembre para tarjetas de crédito y hasta julio para tarjetas de débito.



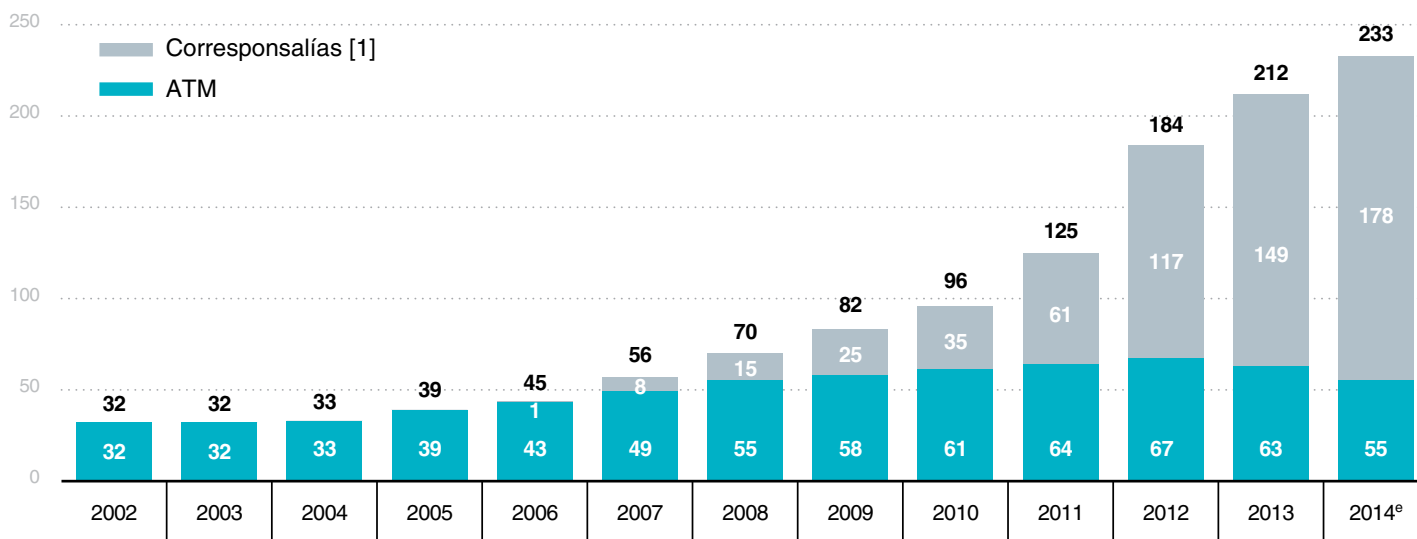
En esta misma línea resulta importante notar que la disponibilidad de puntos de atención para giros de efectivo <sup>(3)</sup> ha seguido aumentando en los últimos dos años, a pesar de la baja en el número de cajeros automáticos<sup>(4)</sup>, la cual ha sido más que compensada por la rápida expansión de las corresponsalías, cuyo número -a diciembre de 2014- ya supera los 25.000 unidades a nivel nacional. A modo de ejemplo, al cierre de 2004 existían en Chile tan sólo 33 cajeros automáticos (ATM) por cada 100.000 habitantes adultos<sup>(5)</sup> y aún no

existían las corresponsalías; al cierre de 2012 había 67 cajeros además de 117 corresponsalías por cada 100.000 adultos, sumando un total de 184 puntos de atención por cada 100.000 adultos; a fines de 2014 el número de cajeros había bajado a 55, mientras que el número de corresponsalías había aumentado a 178, con lo cual el número total de puntos de atención, sumando ambos canales, se había incrementado, llegando a un total de 233 unidades por cada 100.000 habitantes adultos **(Gráfico N° 3)**.

- (3) Los puntos de atención que permiten giros de efectivo son, principalmente, sucursales, cajeros automáticos y corresponsalías.
- (4) El número de cajeros automáticos ha disminuido desde un máximo histórico de 9.313 unidades en marzo de 2013 hasta 7.774 a noviembre de 2014. Esta disminución se explica, al menos en parte, por el recambio del parque de cajeros automáticos en respuesta a las mayores exigencias de seguridad.
- (5) Se refiere a personas mayores de 15 años, de acuerdo a las proyecciones de población del INE.

**GRÁFICO N° 3**

**Número de ATM y corresponsalías por cada 100.000 habitantes adultos**



**Fuente:** ABIF en base a SBIF, INE e información de Bancos.

Nota: Cifras de ATM hasta noviembre de 2014; cifras de corresponsalías hasta diciembre de 2014.

[1] Se consideran las siguientes corresponsalías: CajaChile (Banco de Chile), Caja Vecina (BancoEstado), Multicaja (BCI) y SuperCaja (Banco Santander).

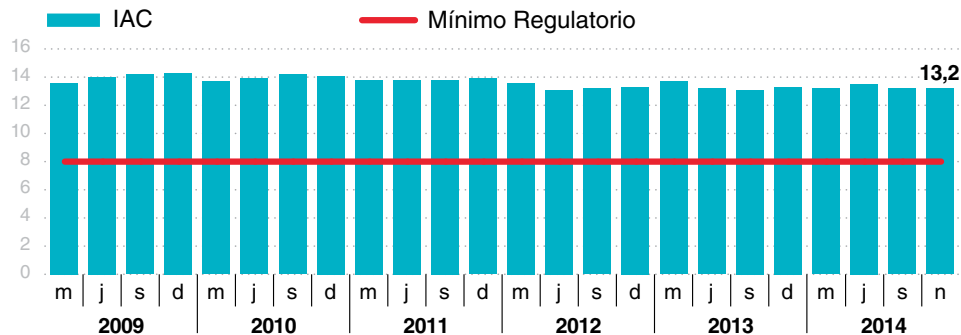
# Banca mantiene sólida posición de capital

La banca chilena ha mantenido una sólida posición de capital durante los últimos años. Así, el índice de adecuación de capital (IAC)<sup>(6)</sup> a nivel del sistema bancario se ha mantenido constantemente en niveles cercanos pero por encima del 13%, desde el año 2009 en adelante. A noviembre de 2014, el IAC se encuentra en 13,2%, muy superior al 8% que exige la normativa actual de suficiencia de capital e incluso por encima del 10,5% que regiría en el marco de capital de Basilea III (Gráfico N° 4A). Asimismo, el nivel de apalancamiento de la banca, medido como el cociente entre el capital básico y los activos totales, se ha mostrado estable en torno al 7%, cifra que también es superior a la normativa actual de un mínimo de 3% (Gráfico N° 4B).

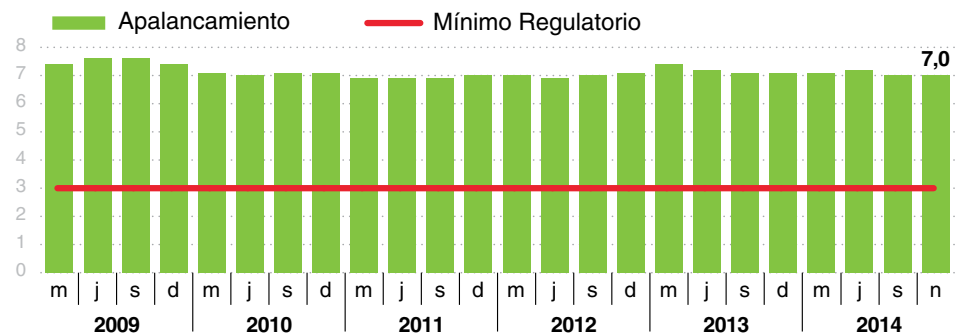
En este contexto cabe notar que la situación de capital de la banca es confortable no sólo en términos cuantitativos, sino también en cuanto a la composición de su patrimonio, que continúa siendo de alta calidad. La participación del capital básico<sup>(7)</sup> dentro del patrimonio efectivo se ha mantenido esencialmente constante, en torno a 75%, al menos durante los últimos tres años (Gráfico N° 5). En este sentido, **la banca no sólo mantiene niveles de capital relativamente elevados, sino también su composición es bastante robusta.**

GRÁFICO N° 4: Indicadores de Solvencia

A) Índice de adecuación capital (IAC)



B) Apalancamiento

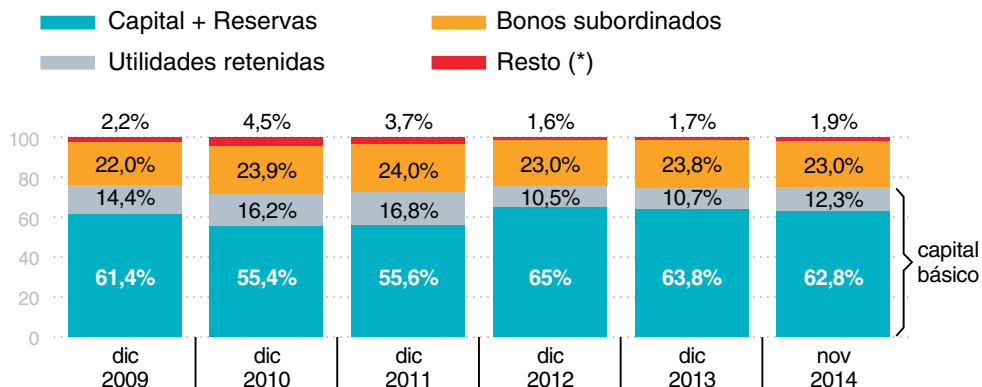


Fuente: SBIF.

Indice de adecuación de capital (IAC) = Patrimonio efectivo / activos ponderados por riesgo.

Apalancamiento = Capital básico / activos totales.

GRÁFICO N° 5: Composición del patrimonio



Fuente: Asociación de Bancos en base a SBIF.

(\*) Incluye provisiones voluntarias, interés minoritario y activos que se deducen.

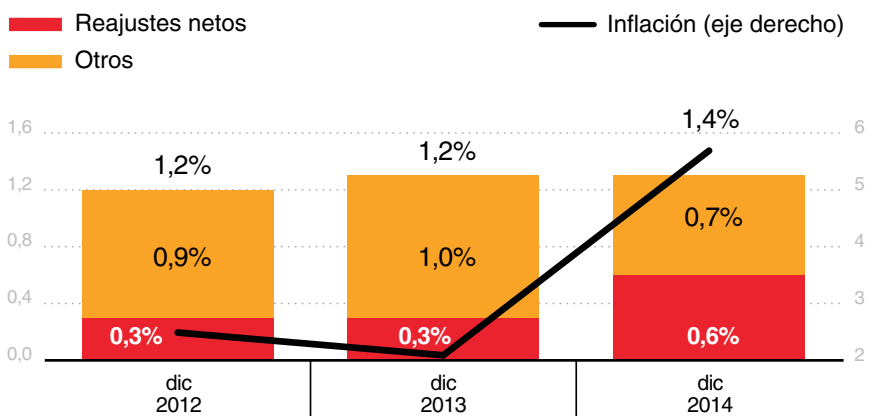
(6) El índice de adecuación de capital (IAC), conocido también como índice de Basilea, mide la solidez patrimonial a través del cociente entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo de crédito.

(7) El capital básico equivale al capital pagado de los bancos más las reservas y las utilidades retenidas.

## Mayores utilidades explicadas por aumento de la inflación

### GRÁFICO N° 6

#### Rentabilidad sobre activos (Porcentaje)

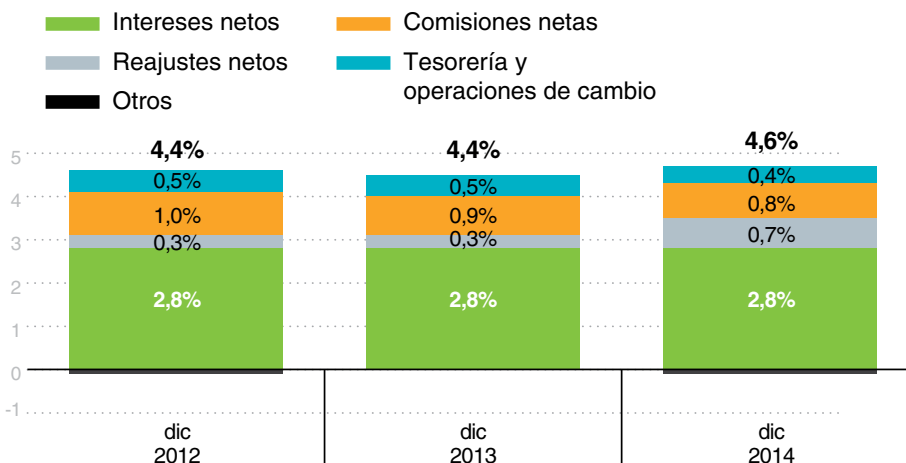


Fuente: Asociación de Bancos en base SBIF

Las utilidades de la banca ascendieron a US\$ 4.086 millones en el 2014, cifra equivalente a una rentabilidad sobre activos de 1,37%<sup>(8)</sup> (ROA). Este nivel de rentabilidad se encuentra por sobre lo observado en años anteriores. El aumento en dicho indicador se explica por los mayores registros inflacionarios del 2014, lo que se manifestó en mayores ganancias por reajustes netos<sup>(9)</sup>. En efecto, la variación de la UF en 2014 fue de 5,65%, más del doble de lo registrado en 2013 (2,05%) y 2012 (2,45%). Así, la ganancia por reajustes netos alcanzó en 2014 a 0,65% de los activos en 2014, superando ampliamente las cifras registradas en 2013 (0,26%) y 2012 (0,29%) (**Gráfico N°6**). La importancia del factor de reajustes netos se manifiesta en que si se excluye este efecto, la rentabilidad de la banca habría caído en 2014 respecto del año previo. De hecho, la parte de la utilidad no explicada por reajustes netos, disminuyó desde 0,95% de los activos en 2013, hasta 0,72% de ellos en 2014. Dicho en otras palabras, si la inflación de 2014 hubiese sido similar a la de los años previos la rentabilidad de la banca hubiera caído en 2014.

### GRÁFICO N° 7

#### Componentes del Margen Bruto a Activos Totales (Porcentaje)



Fuente: Asociación de Bancos, sobre la base SBIF

Nota: Incluye filiales extranjeras y Margen Bruto no considera recuperaciones de castigos.

La caída en los componentes de la utilidad excluyendo reajustes netos se explica fundamentalmente por una caída en las comisiones, que pasan desde un 0,87% del margen bruto en 2013 hasta 0,83% de éste en 2014. A lo anterior se agrega una caída del resultado de inversiones financieras y operaciones de cambio, que alcanzó a 0,36% del margen bruto en 2014, por debajo del 0,52% en 2013, explicado por las mayores pérdidas netas en contratos de derivados. Por su parte, el margen de intereses se mantiene al nivel de 2,8% del margen bruto (**Gráfico N°7**).

(8) Calculado con el tipo de cambio del 30 de diciembre de 2014 (\$ 1US \$ 607,38).

(9) Esto se debe a que el balance de los bancos contiene mayores activos que pasivos indexados a la inflación. En efecto, a diciembre de 2014, el 34% de los activos y el 22% de los pasivos son reajustables a la variación de la UF.