



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Diciembre de 2022
www.CMFChile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Diciembre de 2022

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Cuadro N° 1: Principales Activos y Pasivos del Sistema Bancario y Cooperativas, (MMUSD, %).

	MMUSD ⁽¹⁾			Part. Bancos sobre cifras consolidadas (%)	Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas	Cifras consolidadas		mes anterior	doce meses
Total Colocaciones (2)	285.622	2.787	288.409	99,03	-1,02	-2,78
Colocaciones a costo amortizado	285.311	2.787	288.098	99,03	-1,05	-2,89
Adeudado por Bancos	2.338	---	2.303	101,52	-9,84	-11,30
Comercial	158.315	137	158.452	99,91	-1,79	-5,61
Consumo	33.300	2.030	35.330	94,26	0,05	-0,32
Vivienda	91.358	620	91.978	99,33	0,08	1,34
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.016	-92	-7.108	98,71	-0,07	0,74
Activos totales	460.783	3.665	464.448	99,21	-1,14	-3,27
Depósitos totales	221.500	2.157	223.657	99,04	-0,81	-6,98
Instrumentos financieros de deuda (3)	65.060	369	65.429	99,44	2,17	-15,16
Patrimonio	32.879	877	33.756	97,40	-0,46	0,63
Resultado del ejercicio	6.396	149	6.544	97,73	-18,10	26,40

(1): Valor dólar al 31 de diciembre de 2022: \$859,51.

(2): Corresponde a la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable.

(3): A partir de enero de 2022, este rubro no considera, en el caso de los bancos, los bonos subordinados, los que se encuentran en el rubro instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos, de acuerdo a las indicaciones del Nuevo Compendio de Normas Contables para Bancos.

Al mes de diciembre de 2022 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron nuevamente una caída mensual, esta vez de un 1,02 % (caída de 1,33 % en nov'22). La baja del mes se explicó, principalmente, por el Sistema Bancario que registró una caída en la cartera de empresas.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,55 % de las colocaciones, registraron una contracción en el mes de 0,81 %, (caída de 0,60 % en nov'22). Medida en doce meses, esta fuente de financiamiento disminuyó un 6,98 %.

El resultado de diciembre se redujo un 18,10 % en el mes, mientras que, en términos anuales, el resultado acumulado aumentó un 26,40 %, en el primer caso, principalmente, debido a la caída en el resultado financiero neto y, en el segundo, al incremento en el margen de intereses y reajustes.

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

Indicadores consolidados	dic'21	ene'22	feb'22	mar'22	abr'22	may'22	jun'22	jul'22	ago'22	sept'22	oct'22	nov'22	dic'22
Riesgo de crédito por provisiones	2,38	2,38	2,41	2,40	2,41	2,37	2,37	2,37	2,39	2,39	2,41	2,44	2,47
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,25	1,27	1,29	1,29	1,38	1,39	1,41	1,44	1,54	1,52	1,59	1,67	1,69
Cartera deteriorada	4,51	4,50	4,49	4,44	4,47	4,41	4,45	4,45	4,51	4,45	4,53	4,67	4,76
ROAE	16,61	16,88	17,24	17,74	18,87	19,75	20,53	21,07	21,39	21,72	21,74	21,15	20,97
ROAA	1,17	1,19	1,22	1,25	1,32	1,38	1,43	1,46	1,48	1,50	1,51	1,47	1,46
Cobertura de provisiones	190,66	187,56	187,38	186,33	174,44	170,71	167,63	164,45	155,17	157,07	151,11	146,47	146,06

En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada registraron un aumento respecto de doce meses atrás, y a su vez, respecto del mes anterior, desmejoraron todos los indicadores.

Por su parte, la cobertura de provisiones se ubicó, este mes, bajo el índice registrado hace doce meses atrás, alcanzando un 146,06 %, mostrando esta tendencia durante todo el año 2022, donde persistentemente se registra un descenso del indicador respecto del alcanzado a fines del año 2021 (190,66 % dic'21). El menor índice respecto del mes anterior se explicó, por un menor aumento de las provisiones del Sistema Bancario respecto de la variación registrada en la cartera con morosidad de 90 días o más.

2. SISTEMA BANCARIO

A diciembre de 2022 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable, cayeron un 2,86 % en doce meses, lo que se compara desfavorablemente con las tasas de variación de un -1,45 % de nov'22 y de 4,14 % del mismo mes del año anterior.

Sin perjuicio de lo señalado, el análisis de la actividad y del riesgo de crédito del Sistema Bancario se circunscribe al comportamiento de las colocaciones a costo amortizado (las que decrecieron un 2,97 % en doce meses y concentraron el 99,89 % de las colocaciones totales) y sus respectivas provisiones, morosidad y deterioro, que son comparables con los indicadores históricos.

Actividad

Gráfico N° 1: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, por tipo de cartera, variación real 12 Meses a dic'22, (%).

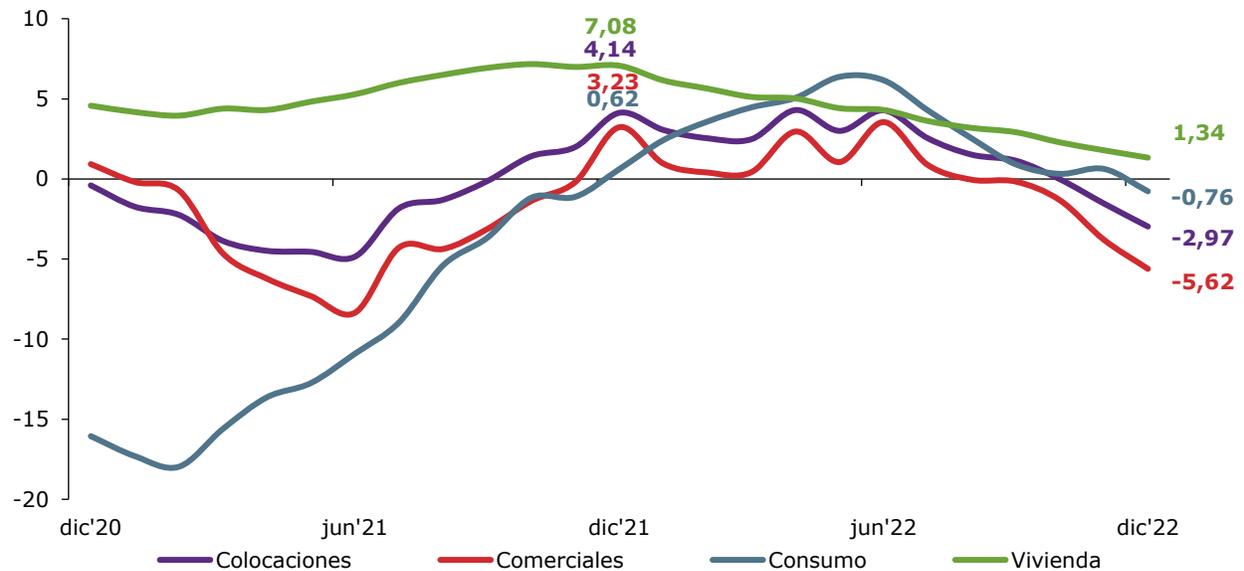
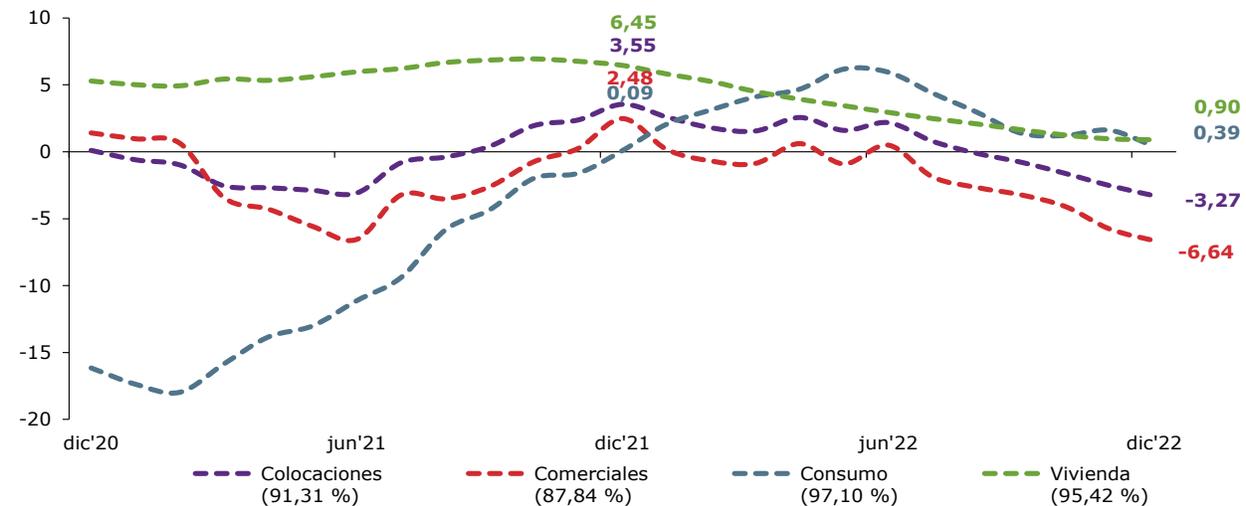


Gráfico N° 2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, por tipo de cartera, en el país, variación real 12 Meses a dic'22, (%).



Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron una caída de 2,97 % anual, por debajo de la caída de 1,53 % de nov'22. Contrastando con el incremento de 4,14 % registrado en dic'21.

La caída del mes obedeció a un mayor retroceso en las colocaciones comerciales, a una caída en las colocaciones de consumo y a un menor dinamismo en las colocaciones de vivienda.

Las colocaciones comerciales retrocedieron por quinto mes consecutivo, registrando una caída de 5,62 % en doce meses (-3,80 % nov'22), impulsada, principalmente, por la trayectoria descendente registrada en los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales, desde enero de este año y cuya contracción, en diciembre, fue de 12,89 % (-12,50 % nov'22).

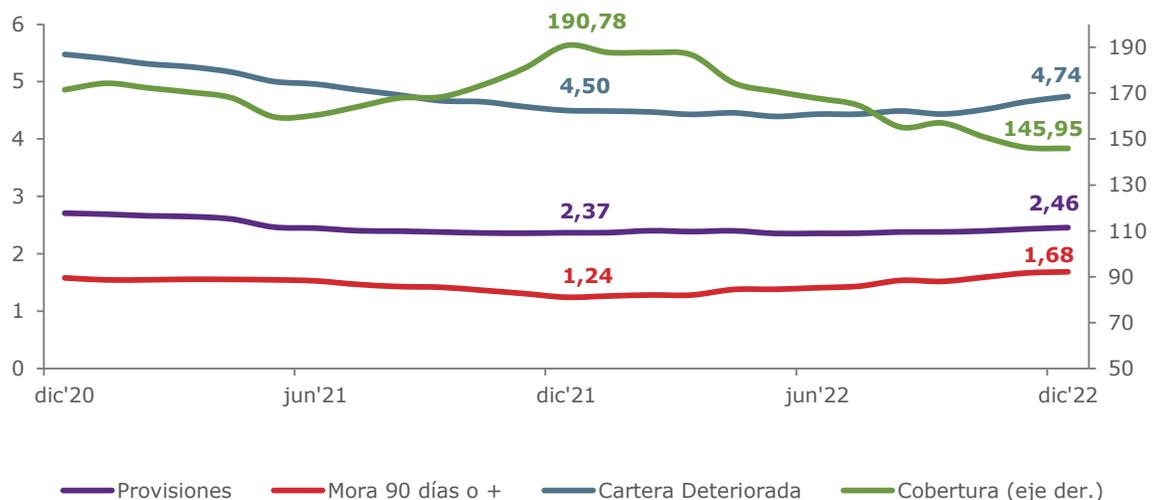
Las colocaciones de consumo cayeron por primera vez en el año un 0,76 %, en doce meses, inferior al registro del mes anterior (alza de 0,64 % nov'22), debido a la caída de 8,04 % (-7,24 % nov'22) en los créditos de consumo en cuotas, principal componente de las colocaciones de consumo, y la menor expansión registrada en los deudores por tarjetas de crédito de 9,13 % (12,04 % nov'22), producto que sostuvo el crecimiento de esta cartera hasta el mes pasado.

Por su parte, la cartera para la vivienda creció un 1,34 % en doce meses, desacelerándose respecto del mes anterior (1,80 % nov'22) y de un año atrás (7,08 % dic'21).

Por último, las colocaciones a costo amortizado, medidas en Chile, muestran un menor desempeño, al retroceder un 3,27 % en doce meses, explicado por una contracción mayor de la cartera comercial y una menor alza en vivienda.

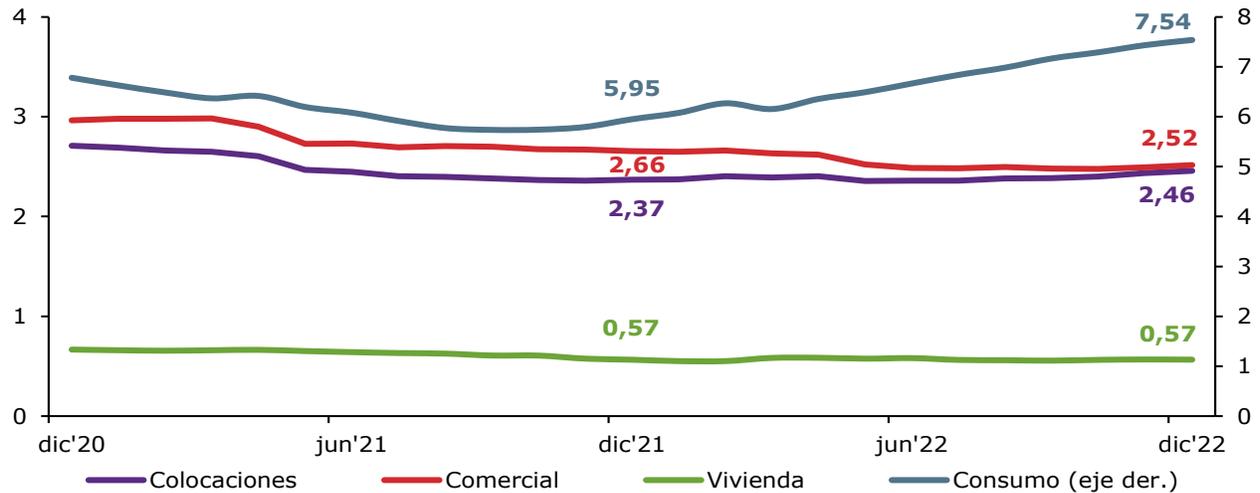
Riesgo de crédito

Gráfico N° 3: Evolución de los índices de riesgo de crédito del Sistema Bancario a dic'22, colocaciones a costo amortizado, (%).



En materia de riesgo de crédito, los indicadores calculados sobre las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, a diciembre de 2022, mostraron que los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada, crecieron respecto del mes anterior, sin embargo, observándose una trayectoria disímil a nivel de cartera. En las colocaciones comerciales retrocedió el índice de morosidad y se registraron aumentos en los indicadores de provisiones y de deterioro, mientras que en las colocaciones de consumo se incrementaron los tres indicadores y en las colocaciones de vivienda se mantuvo el índice de provisiones y crecieron los índices de morosidad y de cartera deteriorada.

Gráfico N° 4: Evolución de los índices de provisiones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a dic'22, (%).



En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado creció respecto del mes anterior hasta un 2,46 % (2,43 % nov'22 y 2,37 % dic'21). El indicador de morosidad de 90 días o más avanzó hasta un 1,68 % (1,66 % nov'22 y 1,24 % dic'21) y el de cartera deteriorada lo hizo hasta un 4,74 % (4,65 % nov'22 y 4,50 % dic'21).

En la cartera comercial el indicador de provisiones aumentó desde 2,49 % a 2,52 %, el índice de morosidad de 90 días o más retrocedió desde 1,75 % a 1,74 % y el índice de cartera deteriorada subió desde 5,03 % a 5,11 % respecto del mes anterior.

En las colocaciones de consumo el indicador de provisiones se elevó, en el mes, desde 7,44 % a 7,54 %, el de morosidad de 90 días o más avanzó desde 2,40 % a 2,48 % y el de cartera deteriorada creció desde 6,05 % a 6,23 %.

Por último, en la cartera de vivienda el índice de provisiones se mantuvo en 0,57 %, el de morosidad de 90 días o más creció desde 1,30 % a 1,35 % y el indicador de cartera deteriorada aumentó desde 3,61 % a 3,68 % respecto del mes anterior.

Gráfico N° 5: Evolución de los índices de morosidad del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a dic'22, (%).

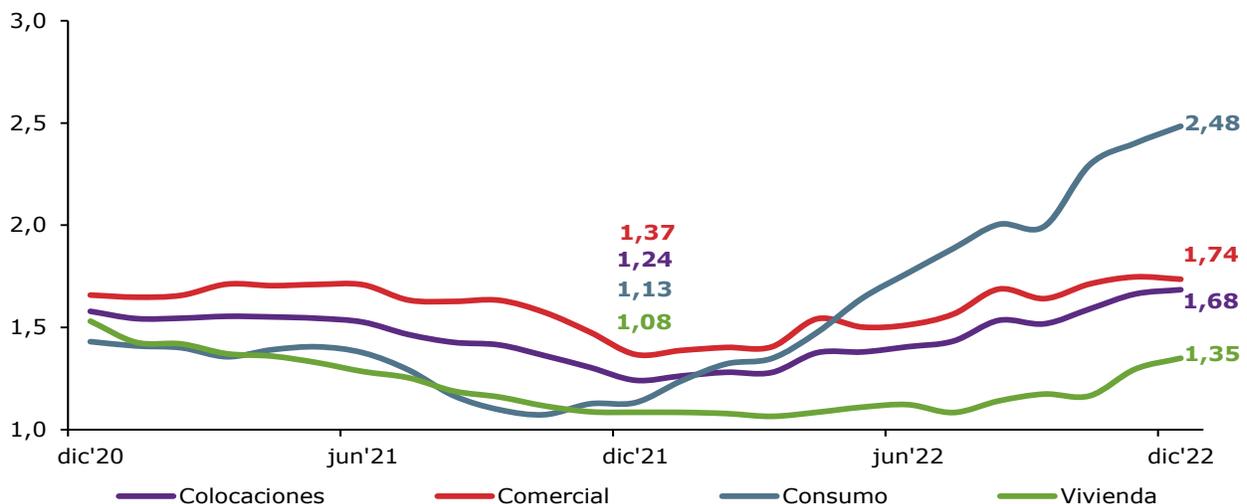
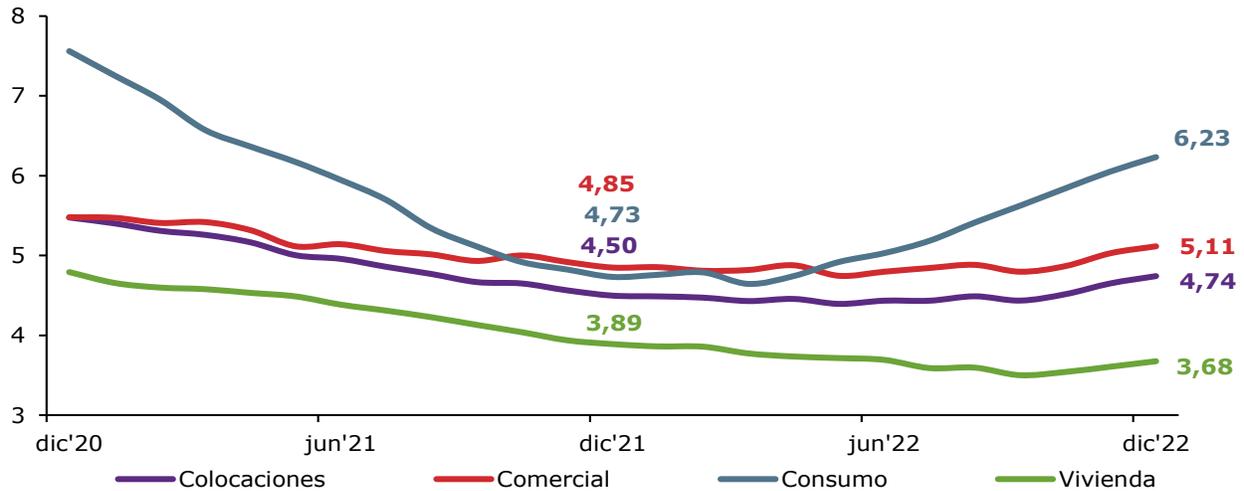


Gráfico N° 6: Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a dic'22, (%).



Respecto de doce meses atrás, los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada sobre las colocaciones a costo amortizado se expandieron, con un comportamiento disímil por cartera.

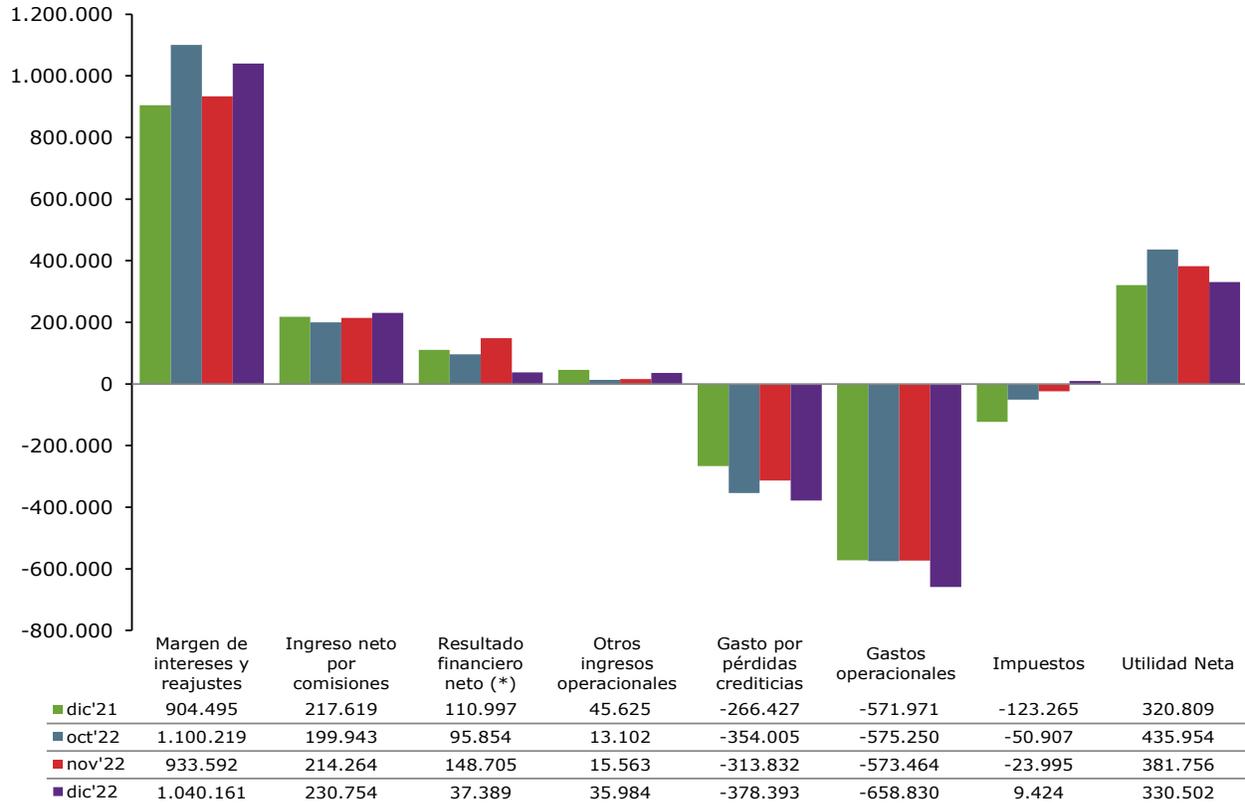
La cartera de consumo mostró un alza en sus indicadores en doce meses. Así, los respectivos índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada crecieron desde 5,95 % a 7,54 %, desde 1,13 % a 2,48 % y desde 4,73 % a 6,23 %, respectivamente.

Por su parte, la cartera comercial y la cartera de vivienda registraron una trayectoria mixta en doce meses. En la cartera comercial el índice de provisiones retrocedió desde 2,66 % a 2,52 % y en vivienda se mantuvo en 0,57 %. En cambio, el índice de morosidad de 90 días o más creció en las colocaciones comerciales desde 1,37 % a 1,74 % y en las colocaciones de vivienda desde 1,08 % a 1,35 %, mientras que el indicador de la cartera deteriorada creció en la cartera comercial desde 4,85 % a 5,11 % y disminuyó en vivienda desde 3,89 % a 3,68 %.

Por último, se registró una menor cobertura de provisiones respecto del mes anterior y de doce meses atrás, de 145,95 % (146,33 % nov'22 y 190,78 % dic'21), debido a la trayectoria alcista observada en el índice de morosidad de las colocaciones a costo amortizado en ambas mediciones.

Resultados

Gráfico N° 7: Principales partidas del Estado de Resultados del Sistema Bancario a dic'22, (MM\$).



(*) En dic'21, para efectos de comparación, se considera el resultado de operaciones financieras (ROF) vigente en ese período.

En el mes de diciembre el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 330.502 millones (MMUSD 385), retrocediendo un 19,53 % respecto del mes anterior, explicado, principalmente, por un menor resultado financiero neto y mayores gastos operacionales y gastos por pérdidas crediticias. Lo anterior, contrarrestado, en parte, por un mayor margen de intereses y reajustes.

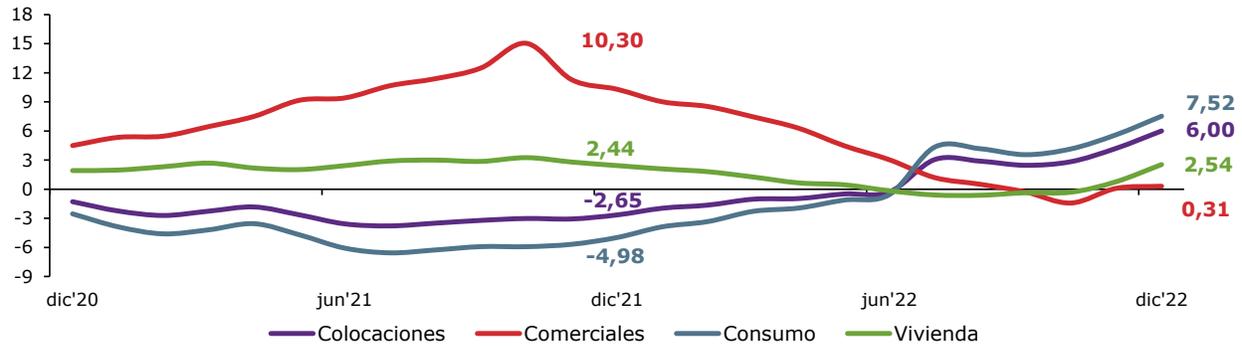
Respecto de doce meses atrás, el Sistema Bancario cerró el año 2022 con un resultado acumulado por \$ 5.497.133 millones (MMUSD 6.396), el cual creció un 26,80 %, explicado, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes, atenuado por un incremento en el gasto por pérdidas crediticias y por mayores gastos operacionales.

Consecuentemente, en el mismo periodo la rentabilidad sobre patrimonio y sobre activos promedio avanzaron hasta un 21,05 % (16,62 % dic'21) y hasta un 1,44 % (1,14 % dic'21), respectivamente.

3. COOPERATIVAS

Actividad

Gráfico N° 8: Colocaciones de las Cooperativas, por tipo de cartera, variación real 12 Meses a dic'22, (%).



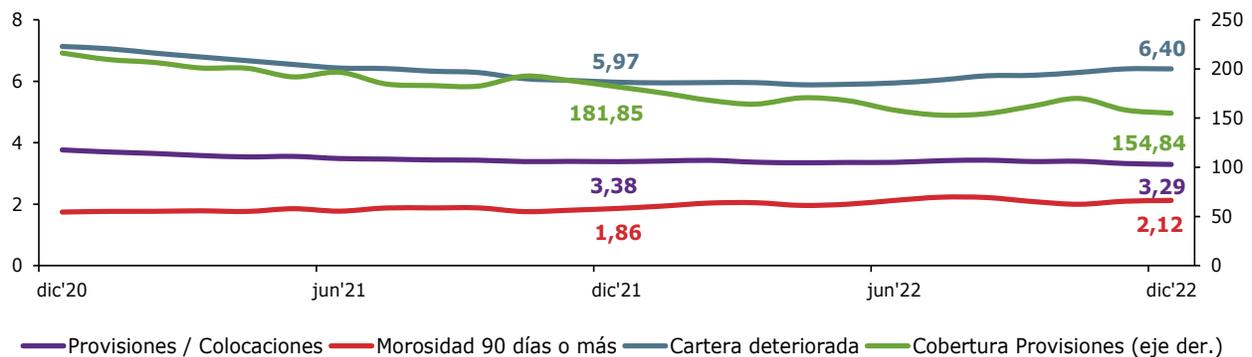
Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 6,00 % en doce meses, tasa superior al crecimiento del mes pasado que fue de un 4,21 %, y a la caída de 2,65 % registrada en dic'21. En esta dinámica, continúa persistiendo el crecimiento inorgánico de la cartera de consumo, atribuible a compras de créditos que efectuó una cooperativa en julio y en diciembre de este año y que ha impactado a la actividad de esta industria en el segundo semestre. Al corregir este efecto, las colocaciones hubiesen crecido, pero a una tasa menor, de 1,35 % (0,91 % nov'22).

Por su parte, la cartera de consumo representó el 72,82 % del total de colocaciones y creció 7,52 % en doce meses, superando la tasa de 5,61 % registrada en nov'22 y la caída de dic'21, de 4,98 %. Al excluir la mencionada compra de créditos, la cartera de consumo habría crecido en un 1,05 % (1,02 % nov'22).

La cartera de vivienda que representa el 22,25 % del total de colocaciones, creció un 2,54 % en doce meses, recuperándose respecto de los meses anteriores (0,77 % nov'22) y superando la tasa registrada hace un año atrás (2,44 % dic'21). A su vez, la cartera comercial, con una participación de 4,93 % del total de colocaciones, se incrementó en un 0,31 % en doce meses (0,09 % nov'22), inferior al crecimiento registrado en dic'21, que fue de un 10,30 %.

Riesgo de crédito

Gráfico N° 9: Evolución de los índices de riesgo de crédito de las Cooperativas a dic'22, (%).



En materia de riesgo de crédito respecto del mes anterior, el índice de provisiones sobre colocaciones retrocedió, el de la cartera deteriorada se mantuvo y el de la cartera con morosidad de 90 días o más aumentó, observándose diferencias a nivel de cartera. En las colocaciones comerciales retrocedieron los tres índices de riesgo de crédito, mientras que en las colocaciones de consumo se disminuyó el índice de provisiones, se mantuvo el índice de morosidad de 90 días o más y se incrementó el índice de la cartera deteriorada. En el caso de las colocaciones de vivienda se mantuvo el índice de provisiones y crecieron los índices de morosidad y de la cartera deteriorada.

Respecto de doce meses atrás, se incrementaron los indicadores de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada. En efecto, entre dic'21 y dic'22 los índices de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada crecieron desde 1,86 % a 2,12 % y desde 5,97 % a 6,40 %, respectivamente. Por su parte, el indicador de provisiones sobre colocaciones decreció, pasando de un 3,38 % a un 3,29 %.

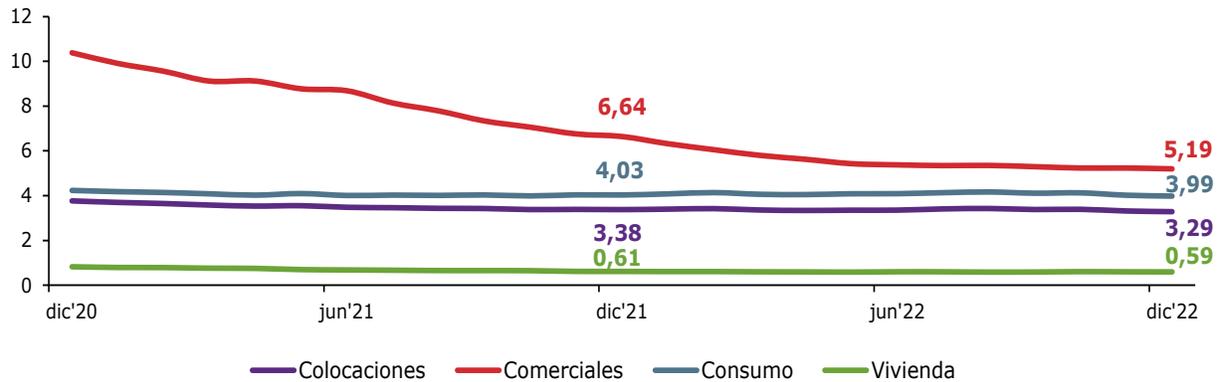
Por cartera, los índices de riesgo de crédito mostraron una trayectoria mixta en doce meses. En la cartera de consumo los índices de provisiones y de morosidad de 90 días o más retrocedieron de 4,03 % a 3,99 % y de 1,67 % a 1,58 %, respectivamente, mientras que el indicador de la cartera deteriorada creció desde 4,18 % a 4,96 %.

Por otra parte, en las colocaciones de vivienda el índice de provisiones retrocedió desde 0,61 % a 0,59 % en doce meses, mientras que los índices de morosidad de 90 días o más y de la cartera deteriorada crecieron de 2,28 % a 3,39 % y de 10,12 % a 10,20 %, respectivamente.

Por último, en la cartera comercial los índices de provisiones y de la cartera deteriorada disminuyeron de 6,64 % a 5,19 % y de 12,30 % a 10,55 %, respectivamente, mientras que el índice de morosidad de 90 días o más creció de 2,61 % a 4,41 % en doce meses.

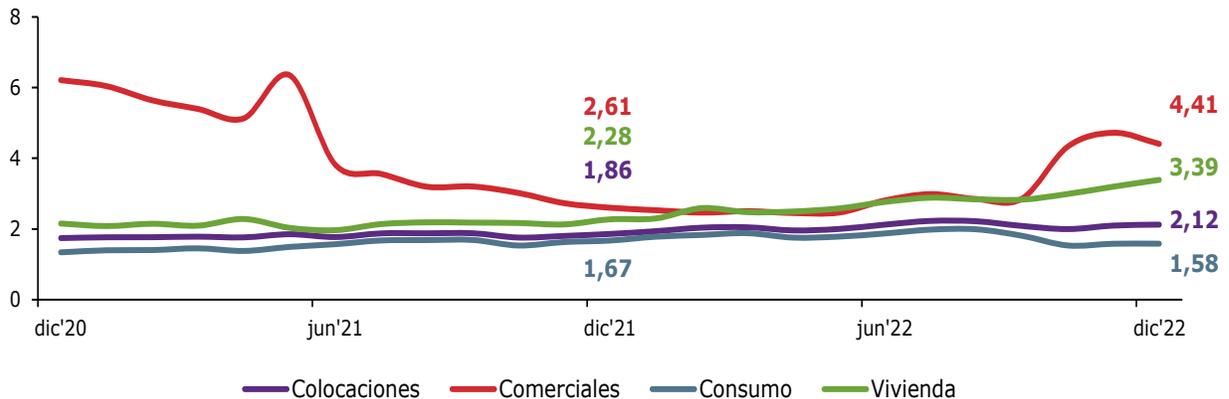
En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente desmejoró respecto de noviembre, pasando de un 158,18 % a un 154,84 %. Igual comportamiento se registró respecto de doce meses atrás (181,85 % dic'21), explicado, en parte, por el alza en el índice de morosidad de 90 días o más en las tres carteras de colocaciones.

Gráfico N° 10: Evolución de los índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera, a dic'22, (%).



En términos mensuales, el retroceso del índice de provisiones sobre colocaciones se explicó por un menor indicador en las carteras de consumo y comercial, donde decrecieron desde un 4,02 % a un 3,99 %, en el caso de consumo y desde un 5,23 % a un 5,19 % en comercial. Por su parte, en la cartera de vivienda, el índice se mantuvo en 0,59 %.

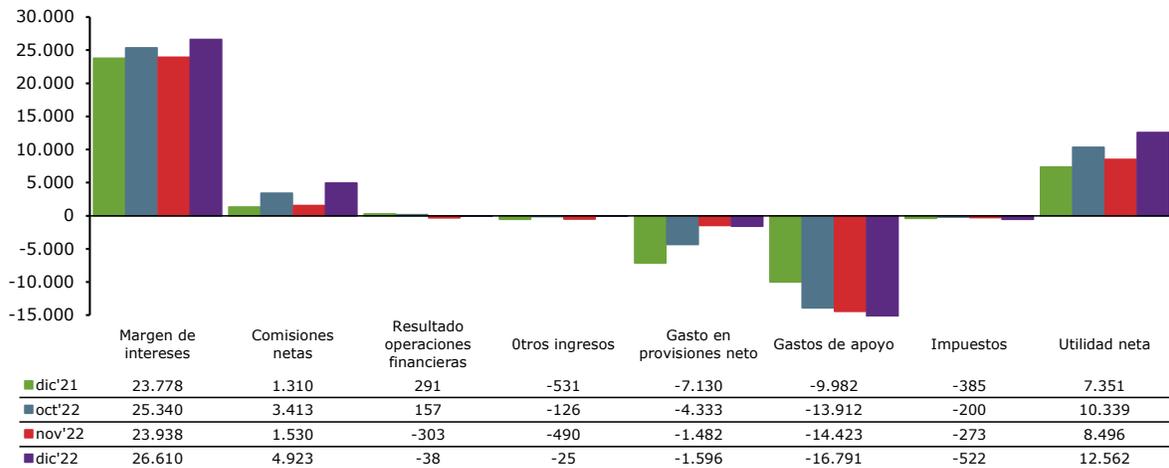
Gráfico N° 11: Evolución de los índices de morosidad de 90 días o más de las Cooperativas, por tipo de cartera, a dic'22, (%).



El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,12 % (2,10 % nov'22), como consecuencia del comportamiento observado en la cartera de vivienda cuyo índice se elevó en el mes a un 3,39 % (3,20 % nov'22). En el caso de consumo, el indicador se mantuvo en 1,58 % y en la cartera comercial el índice retrocedió desde un 4,72 % a un 4,41 %.

Resultados

Gráfico N° 12: Principales partidas del Estado de Resultados de las Cooperativas a dic'22, (MM\$).



En diciembre la utilidad mensual de las Cooperativas alcanzó \$ 12.562 millones (MMUSD 15), creciendo en un 46,27 % respecto del resultado del mes anterior, debido, principalmente, a un mayor margen de intereses y comisiones netas, entre otros; atenuado, en parte, por mayores gastos de apoyo.

El resultado acumulado creció, respecto de doce meses atrás, un 11,29 %, cerrando el año 2022 con una utilidad de \$ 127.854 millones (MMUSD 149), explicado por un mayor margen de intereses y comisiones netas, acompañado de menores gastos de apoyo. Lo anterior, contrarrestado, en parte, por un mayor gasto en provisiones neto.

Por último y en consideración a la trayectoria de los resultados, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio fue de 17,89 % (15,91 % dic'21) y la rentabilidad sobre activos promedio alcanzó un 4,33 % (3,70 % dic'21).

Socios

Al cierre del año 2022 los socios de las Cooperativas totalizaron 1.759.837 personas, mostrando un incremento de 7.524 socios en el mes y un aumento de 80.906 socios respecto de un año atrás.

