



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Enero 2023
www.CMFChile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Enero de 2023

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)	300.438	3.002	303.440	99,01	-1,30	-2,93
Colocaciones a costo amortizado	300.117	3.002	303.119	99,01	-1,30	-2,99
Adeudado por Bancos	2.248	---	2.065	108,87	-15,88	-29,58
Comercial	165.385	148	165.533	99,91	-2,00	-5,53
Consumo	35.280	2.182	37.462	94,18	-0,53	-0,80
Vivienda	97.203	672	97.875	99,31	-0,17	1,38
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.497	-101	-7.598	98,67	0,28	2,14
Activos totales	486.310	3.916	490.227	99,20	-1,15	-0,99
Depósitos totales	231.301	2.318	233.619	99,01	-2,01	-5,46
Instrumentos financieros de deuda (3)	69.404	391	69.794	99,44	0,07	-1,07
Patrimonio	35.056	935	35.990	97,40	0,02	-1,72
Resultado del ejercicio	442	6	447	98,71	21,18	-25,45

(1): Valor dólar al 31 de enero de 2023: \$810,37.

(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 enero de 2023 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron nuevamente una caída, esta vez de un 1,30 % (-1,02 % en dic'22), afianzándose la tendencia a la baja que venía apreciándose durante el año 2022. La disminución del mes se explicó, principalmente, por el Sistema Bancario que registró caídas en el mes en todas las carteras.

Los depósitos totales, que financiaron el 76,99 % de las colocaciones, se redujeron en el mes un 2,01 %, (-0,81 % en dic'22). Medida en doce meses, esta fuente de financiamiento disminuyó un 5,46 %.

El resultado de enero 2023 creció un 21,18 % en el mes, mientras que, en términos anuales, el resultado acumulado cayó un 25,45 %, en el primer caso debido principalmente, a la disminución de los gastos operacionales, un mayor resultado financiero neto, y un menor gasto por pérdidas crediticias y en el segundo caso debido principalmente, a un menor margen de intereses, comisiones netas y un mayor gasto por pérdidas crediticias.

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

Indicadores consolidados	ene'22	feb'22	mar'22	abr'22	may'22	jun'22	jul'22	ago'22	sept'22	oct'22	nov'22	dic'22	ene'23
Riesgo de crédito por provisiones	2,38	2,41	2,40	2,41	2,37	2,37	2,37	2,39	2,39	2,41	2,44	2,47	2,51
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,27	1,29	1,29	1,38	1,39	1,41	1,44	1,54	1,52	1,59	1,67	1,69	1,79
Cartera deteriorada	4,50	4,49	4,44	4,47	4,41	4,45	4,45	4,51	4,45	4,53	4,67	4,76	4,90
ROAE	16,88	17,24	17,74	18,87	19,75	20,53	21,07	21,39	21,72	21,74	21,15	20,97	20,50
ROAA	1,19	1,22	1,25	1,32	1,38	1,43	1,46	1,48	1,50	1,51	1,47	1,46	1,44
Cobertura de provisiones	187,56	187,38	186,33	174,44	170,71	167,63	164,45	155,17	157,07	151,11	146,47	146,06	140,07

En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada registraron un aumento en el mes y también respecto de doce meses atrás.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 140,07 % en el mes ubicándose por debajo del coeficiente registrado en diciembre pasado, producto de un menor aumento de las provisiones respecto del alza registrada en la cartera con morosidad de 90 días o más. Esta trayectoria se ha mantenido durante el año 2022, reduciéndose el índice respecto de doce meses atrás (187,56 % ene'22).

2. SISTEMA BANCARIO

A enero de 2023 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable, cayeron un 3,02 % en doce meses, acentuándose el descenso de 2,86 % registrado en dic'22 y comparándose desfavorablemente con el incremento de 3,11 % 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 3,08 % en doce meses y concentraron el 99,89 % de las colocaciones totales) y sus respectivas provisiones, morosidad y deterioro, dado 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 ene'23, (%).

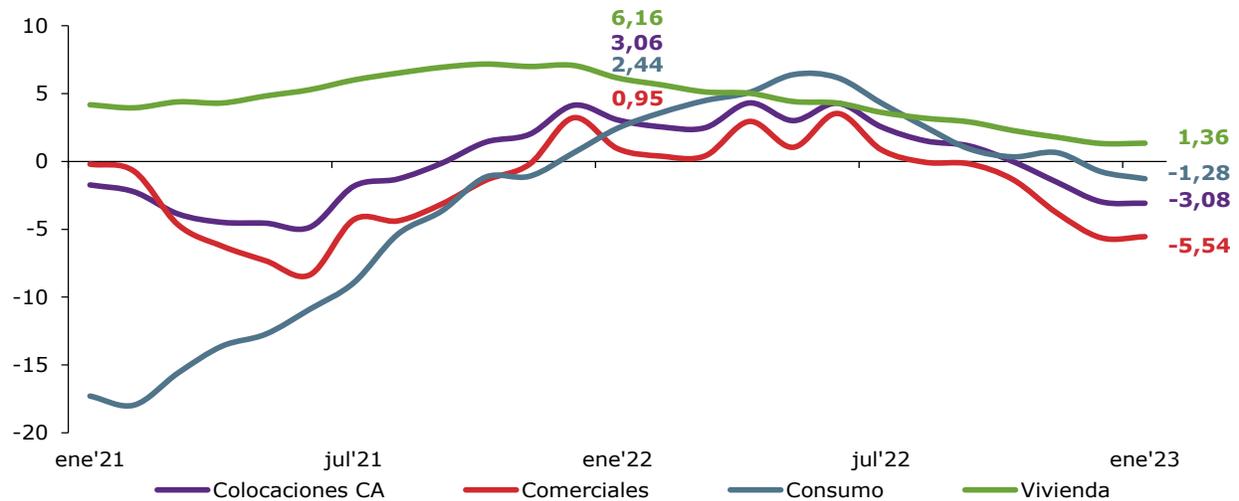
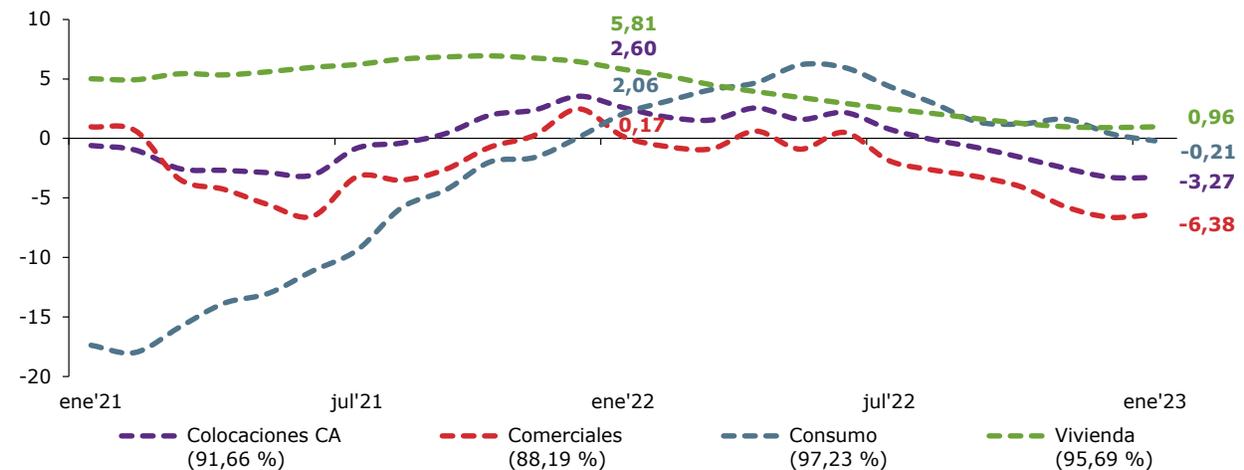


Gráfico N°2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, por tipo de cartera, en el país, variación real 12 Meses a ene'23, (%).



Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron una caída de 3,08 % anual, profundizándose respecto de la disminución de 2,97 % observada en dic'22 y distanciándose del incremento de 3,06 % registrado en ene'22.

La mayor caída de las colocaciones registrada en enero, respecto del mes anterior, se explicó por el retroceso de las colocaciones comerciales y una mayor caída de las colocaciones de consumo, mientras que la cartera de vivienda creció marginalmente, estabilizándose la trayectoria descendente observada en los últimos 12 meses.

Las colocaciones comerciales retrocedieron por sexto mes consecutivo, registrando una caída de 5,54 % en doce meses (-5,62 % dic'22), impulsada, principalmente, por la trayectoria descendente registrada en los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales y cuya contracción en enero fue de 9,17 % (-12,89 % dic'22).

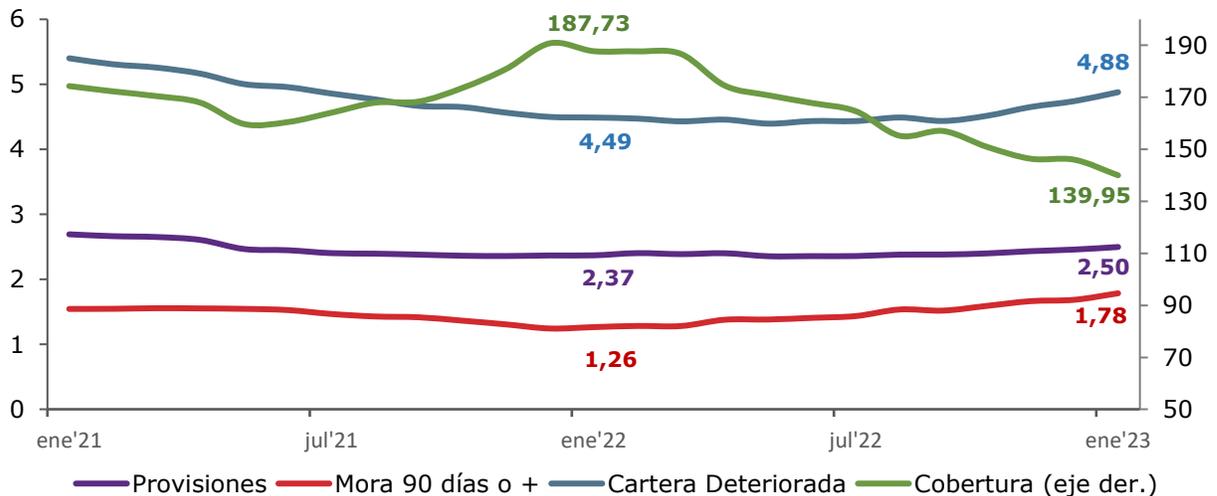
Las colocaciones de consumo cayeron por segunda vez en el año un 1,28 %, medida en doce meses, inferior al registro del mes anterior (-0,76 % dic'22), debido a la caída permanente registrada en los créditos de consumo en cuotas, principal componente de las colocaciones de consumo, de 8,07 % (-8,04 % dic'22) y a la menor expansión registrada en los deudores por tarjetas de crédito de 7,65 % (9,13 % dic'22), producto que sostuvo el crecimiento de esta cartera durante el año anterior.

La cartera para la vivienda creció un 1,36 % en doce meses, levemente superior respecto del mes anterior (1,34 % dic'22) y por debajo del incremento registrado hace un año atrás (6,16 % ene'22).

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 mayor contracción de la cartera comercial y una menor alza en vivienda.

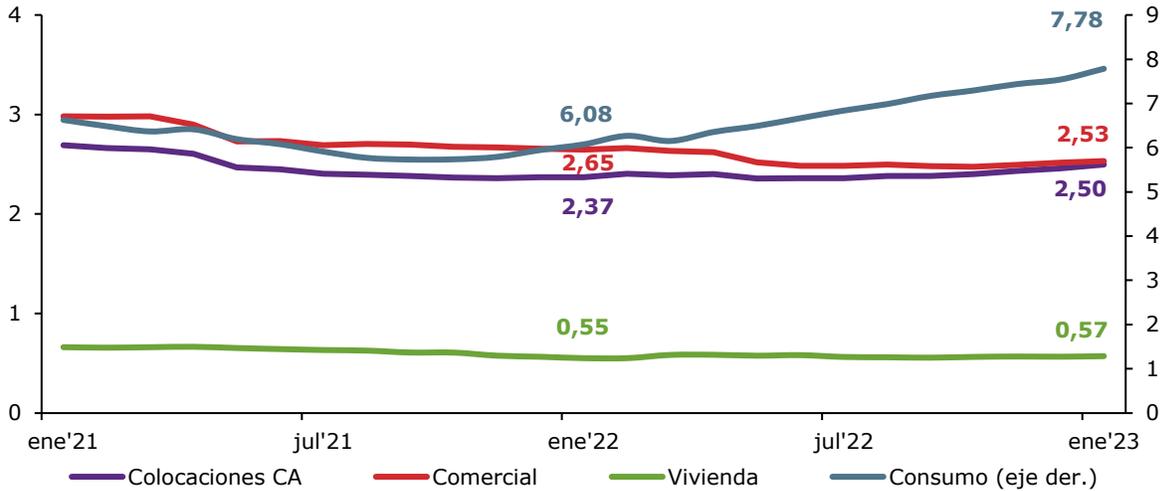
Riesgo de crédito

Gráfico N° 3: Evolución de los índices de riesgo de crédito del Sistema Bancario a ene'23, (%).



En materia de riesgo de crédito, a enero de 2023 los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada del Sistema Bancario calculados sobre las colocaciones a costo amortizado crecieron respecto del mes anterior, observándose una trayectoria similar a nivel de cartera en casi todos los indicadores. En las colocaciones comerciales y de consumo se incrementaron los tres coeficientes y en las colocaciones para vivienda se mantuvo el índice de provisiones y crecieron los índices de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada.

Gráfico N° 4: Evolución de los índices de provisiones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a ene'23, (%).



En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado creció respecto del mes anterior hasta un 2,50 % (2,46 % dic'22 y 2,37 % ene'22). El indicador de morosidad de 90 días o más avanzó hasta un 1,78 % (1,68 % dic'22 y 1,26 % ene'22) y el de cartera deteriorada lo hizo hasta un 4,88 % (4,74 % dic'22 y 4,49 % ene'22).

En la cartera comercial el indicador de provisiones aumentó respecto del mes anterior desde 2,52 % a 2,53 %, el índice de morosidad de 90 días o más avanzó desde 1,74 % a 1,84 % y el índice de cartera deteriorada subió desde 5,11 % a 5,26 %.

En las colocaciones de consumo el indicador de provisiones se elevó en el mes, desde 7,54 % a 7,78 %, el de morosidad de 90 días o más desde 2,48 % a 2,70 % y el de cartera deteriorada lo hizo desde 6,23 % a 6,50 %.

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 1,35 % a 1,40 % y el indicador de cartera deteriorada aumentó desde 3,68 % a 3,76 % respecto del mes anterior.

Gráfico N° 5: Evolución de los índices de morosidad del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a ene'23, (%).

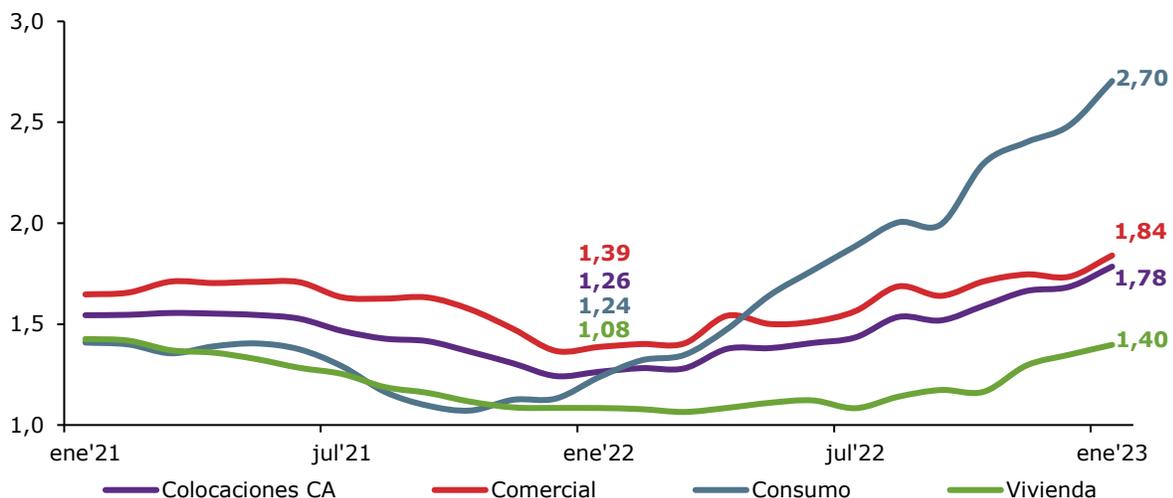
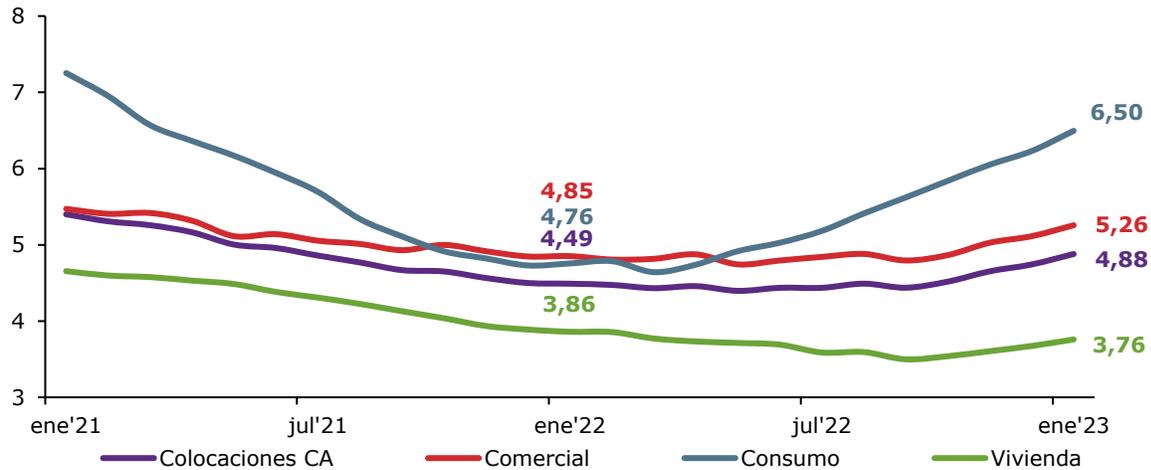


Gráfico N° 6: Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a ene'23, (%).



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, aunque con un comportamiento disímil a nivel de cartera.

De esta forma, la cartera de consumo mostró un alza en todos sus indicadores respecto de doce meses atrás. El índice de provisiones se elevó desde 6,08 % a 7,78 %, el de morosidad de 90 días o más desde 1,24 % a 2,70 % y de cartera deteriorada creció desde 4,76 % a 6,50 %.

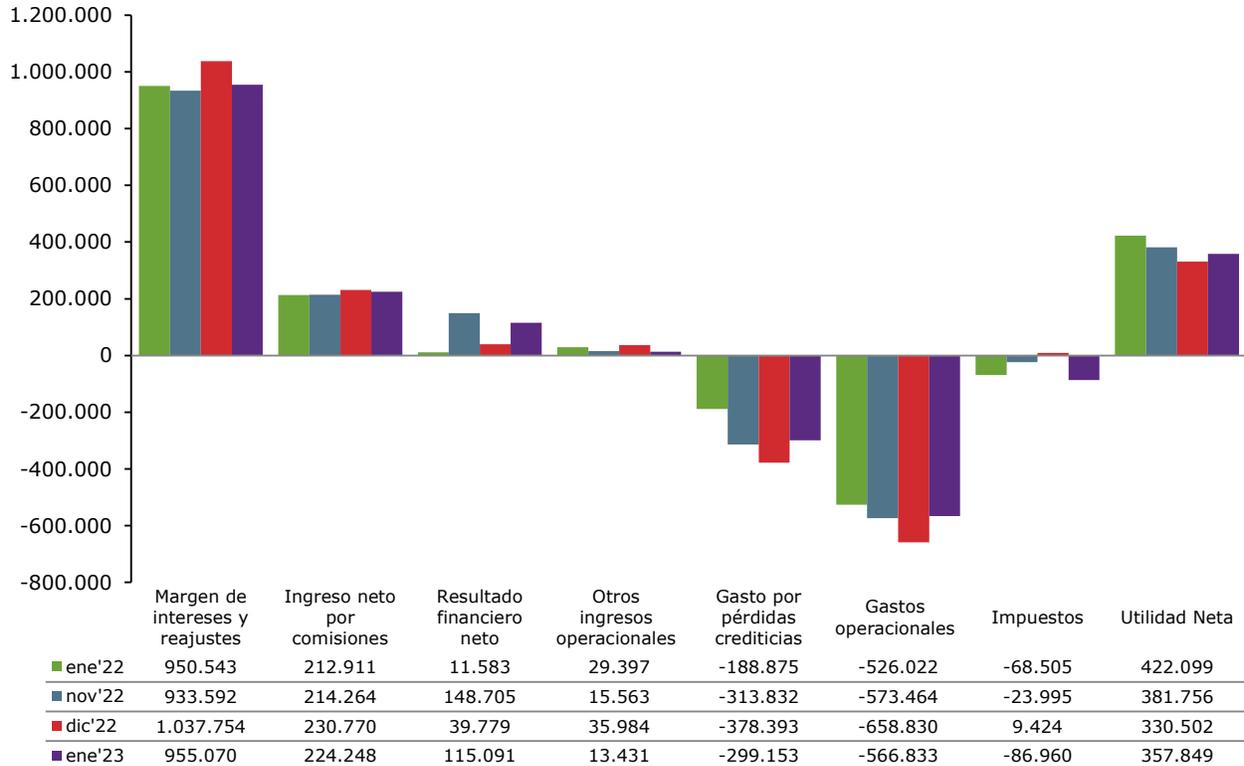
Por su parte, los coeficientes de la cartera comercial y de la cartera para vivienda registraron una trayectoria mixta en doce meses.

En la cartera comercial el índice de provisiones retrocedió desde 2,65 % a 2,53 % y en vivienda creció desde 0,55 % a 0,57 %. En cambio, el índice de morosidad de 90 días o más creció en ambos segmentos en doce meses, en las colocaciones comerciales desde 1,39 % a 1,84 % y en las colocaciones de vivienda desde 1,08 % a 1,40 %. Por su parte, el indicador de la cartera deteriorada creció en la cartera comercial desde 4,85 % a 5,26 %, mientras que en la cartera para vivienda disminuyó desde 3,86 % a 3,76 %.

Por último, en enero de 2023 se registró una menor cobertura de provisiones respecto del mes anterior, de 139,95 % (145,95 % dic'22) y también respecto de doce meses atrás (187,73 % ene'22), debido a la trayectoria alcista observada en el índice de morosidad de las colocaciones a costo amortizado durante los últimos doce meses.

Resultados

Gráfico N° 7: Principales partidas del Estado de Resultados del Sistema Bancario a ene'23, (MM\$).



En el mes de enero el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 357.849 millones (MMUSD 442), avanzando un 24,45 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada principalmente, por la disminución de los gastos operacionales, el crecimiento del resultado financiero neto y un menor gasto por pérdidas crediticias, atenuados, por mayores impuestos.

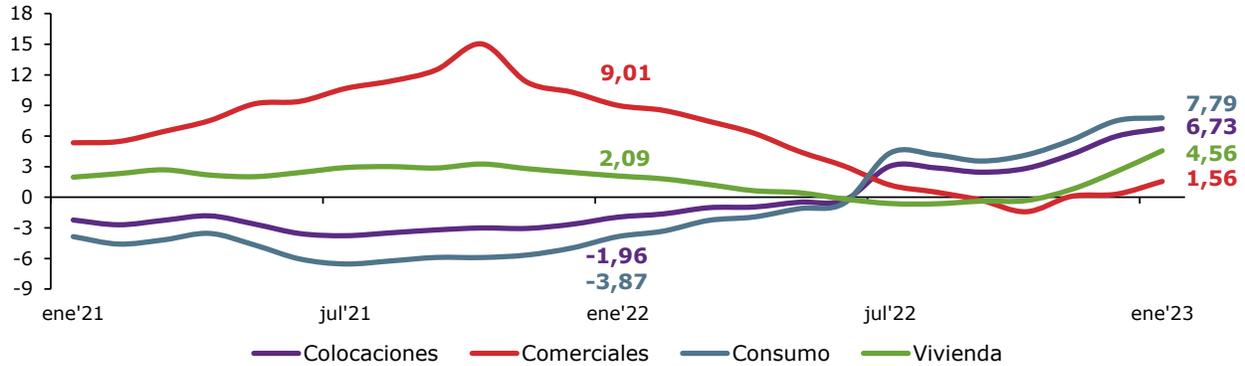
Respecto de doce meses atrás, el Sistema Bancario retrocedió un 25,01 %, explicado mayormente, por un incremento en el gasto por pérdidas crediticias, contrarrestados, en parte, por el aumento del resultado financiero neto.

Consecuentemente, en el mismo periodo la rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio avanzaron hasta un 20,59 % (16,92 % ene'22) y hasta un 1,42 % (1,17 % ene'22), respectivamente.

3. COOPERATIVAS

Actividad

Gráfico N° 8: Colocaciones de Cooperativas, por tipo de cartera, variación real doce meses a ene'23, (%).



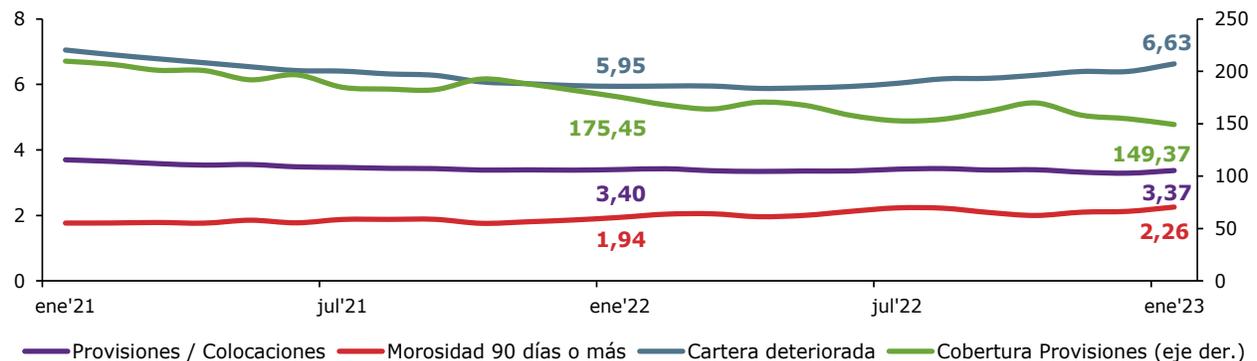
Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 6,73 % en doce meses, superior al crecimiento del mes pasado de un 6,00 %, y a la caída de 1,96 % registrada en el mismo mes del año anterior. En esta dinámica, continúa persistiendo el crecimiento inorgánico de la cartera de consumo, atribuible a una compra de créditos que efectuó una cooperativa en julio y diciembre del año 2022 y que ha impactado la actividad de esta industria, a partir del segundo semestre de ese año. Al excluir dicho efecto, las colocaciones hubiesen crecido, medido en doce meses un 2,11 % (1,35 % dic'22).

En este escenario, la cartera de consumo que representa a enero de 2023 el 72,68 % del total de colocaciones se elevó un 7,79 %, superando la actividad registrada en dic'22, de 7,52 % y revirtiendo la caída observada en el mismo mes del año anterior de 3,87 %. Al excluir la mencionada compra de créditos, la cartera de consumo habría crecido un 1,37 % (1,05 % dic'22).

La cartera de vivienda que representa el 22,39 % del total de colocaciones, se expandió un 4,56 % anotando la mayor alza desde ene'18 (2,54 % dic'22 y 2,09 % ene'22). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,92 % del total de colocaciones, creció un 1,56 % (0,31 % dic'22 y 9,01 % ene'22), recuperándose respecto del semestre anterior, pero situándose muy por debajo de la tasa registrada hace un año atrás.

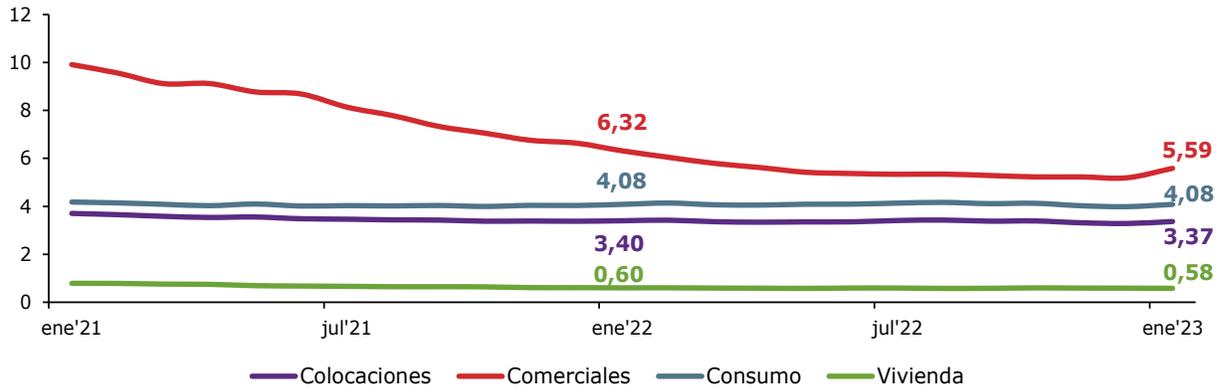
Riesgo de crédito

Gráfico N° 9: Evolución de los índices de riesgo de crédito de las Cooperativas a ene'23, (%).



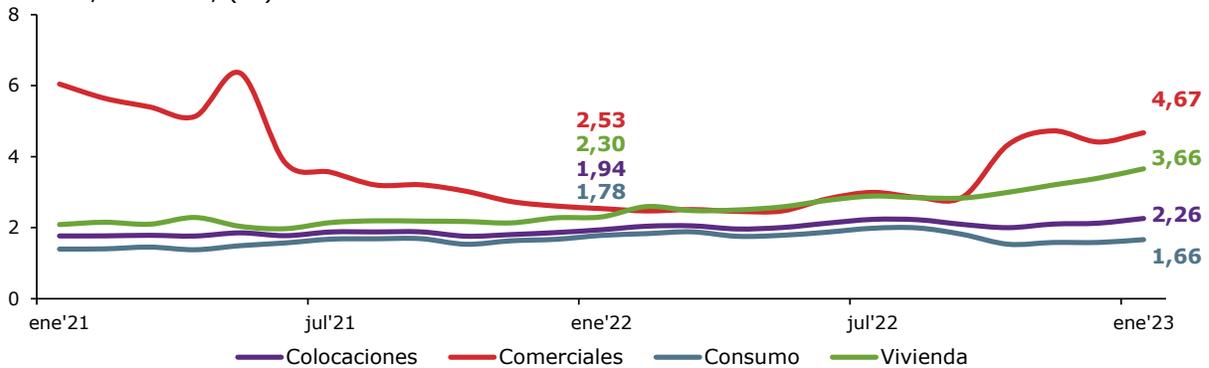
En materia de riesgo de crédito, todos los indicadores medidos sobre el total de colocaciones aumentaron en el mes. La misma trayectoria se registró en la cartera comercial y en la de consumo, mientras que en la cartera de vivienda solo aumentó el índice de morosidad de 90 días o más, retrocediendo los coeficientes de provisiones y de cartera deteriorada.

Gráfico N° 10: Evolución de los índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera, a ene'23, (%).



En términos mensuales, el incremento del índice de provisiones sobre colocaciones se explicó por el alza en la cartera de consumo y comercial. En consumo el índice de provisiones subió desde un 3,99 % a un 4,08 % en ene'23 y en la cartera comercial desde un 5,19 % a 5,59 %. Por el contrario, en la cartera de vivienda el indicador retrocedió desde un 0,59 % a 0,58 % en el mes.

Gráfico N° 11: Evolución de los índices de morosidad de 90 días o más de las Cooperativas, por tipo de cartera, a ene'23, (%).



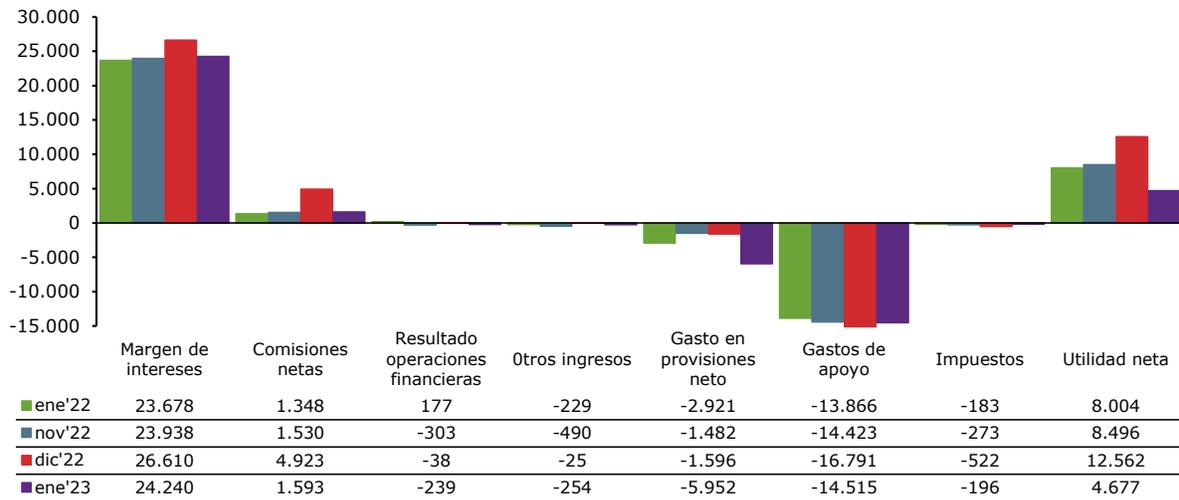
En el mes, el índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,26 % por sobre el mes anterior (2,12 % dic'22), como consecuencia del incremento registrado en las tres carteras. En consumo el índice de morosidad 90 días o más avanzó desde un 1,58 % a un 1,66 %, en vivienda desde un 3,39 % a un 3,66 % y en la cartera comercial, subió desde un 4,41 % a un 4,67 %.

Respecto de doce meses atrás, se expandieron los índices de cartera deteriorada y de morosidad de 90 días o más, desde un 5,95 % a un 6,63 % y de un 1,94 % a un 2,26 %. El primero, producto de un incremento de los respectivos indicadores de consumo y vivienda y, el segundo, explicado por un mayor coeficiente en las carteras comercial y de vivienda. Por el contrario, el coeficiente de provisiones sobre colocaciones disminuyó en doce meses en 3 p.b. situándose en 3,37 %, debido a la baja en las carteras comercial y de vivienda.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente desmejoró respecto del mes anterior y respecto a un año atrás, pasando desde 175,45 % en ene'22 a un 154,84 % en dic'22 y a un 149,37 % en ene'23 debido al alza de la morosidad en las tres carteras.

Resultados

Gráfico N° 12: Principales partidas del Estado de Resultados de las Cooperativas a ene'23, (MM\$).



En enero de 2023 la utilidad mensual de las Cooperativas alcanzó \$ 4.677 millones (MMUSD 6), retrocediendo un 59,78 % real respecto del mes anterior; debido principalmente, a un mayor gasto en provisiones neto y un menor margen de intereses y comisiones netas, atenuados, en parte, por menores gastos de apoyo.

Respecto de doce meses, este resultado retrocedió un 48,31 % real, debido mayormente al incremento del gasto en provisiones neto y un menor margen de intereses.

Por último y en consideración a la trayectoria de los resultados, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio fue de 17,25 % (15,53 % ene'22) y la rentabilidad sobre activos promedio alcanzó un 4,18 % (3,60 % ene'22).

Socios

En enero de 2023 los socios de las cooperativas totalizaron 1.769.654 personas, aumentando respecto del mes anterior en 9.817 nuevos socios y en 83.300 al compararlos con igual mes del año anterior.

