



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Abril de 2023
www.CMFChile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Abril 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)	309.054	3.153	312.208	98,99	0,11	-3,68
Colocaciones a costo amortizado	308.654	3.153	311.808	98,99	0,15	-3,77
Adeudado por Bancos	2.002	---	1.966	101,82	-3,29	-39,64
Comercial	170.791	150	170.941	99,91	0,41	-5,89
Consumo	35.583	2.286	37.869	93,96	-0,89	-3,79
Vivienda	100.278	717	100.995	99,29	0,19	1,40
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.765	-110	-7.875	98,60	-0,05	0,79
Activos totales	495.953	4.078	500.031	99,18	-0,43	-3,70
Depósitos totales	240.158	2.517	242.675	98,96	0,35	-5,91
Instrumentos financieros de deuda (3)	71.507	355	71.863	99,51	0,68	1,78
Patrimonio	35.563	966	36.528	97,36	0,51	1,68
Resultado del ejercicio	1.937	29	1.966	98,52	54,81	-27,12

(1): Valor dólar al 30 de abril de 2023: \$801,61.

(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 abril de 2023 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron un aumento de 0,11 % (caída de 0,20 % en mar'23), revirtiendo la tendencia a la baja que venía apreciándose durante el año 2022 y enero y marzo de 2023. El alza del mes se explicó, principalmente, por el crecimiento de las colocaciones comerciales del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,73 % de las colocaciones, crecieron en el mes un 0,35 %, (caída 0,16 % mar'23). Medida en doce meses, esta fuente de financiamiento disminuyó un 5,91 %.

El resultado de abril de 2023 aumentó un 54,81 % en el mes, mientras que, en términos anuales, el resultado acumulado cayó un 27,12 %, en el primer caso debido, principalmente, a un aumento en el margen de intereses y reajustes, comisiones netas y menores gastos operacionales y, en el segundo caso, debido, principalmente, a un mayor gasto por pérdidas crediticias y un menor 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	abr'22	may'22	jun'22	jul'22	ago'22	sept'22	oct'22	nov'22	dic'22	ene'23	feb'23	mar'23	abr'23
Riesgo de crédito por provisiones	2,41	2,37	2,37	2,37	2,39	2,39	2,41	2,44	2,47	2,51	2,54	2,53	2,53
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,38	1,39	1,41	1,44	1,54	1,52	1,59	1,67	1,69	1,79	1,80	1,85	1,91
Cartera deteriorada	4,47	4,41	4,45	4,45	4,51	4,45	4,53	4,67	4,76	4,90	4,97	5,06	5,10
ROAE	18,87	19,75	20,53	21,07	21,39	21,72	21,74	21,15	20,99	20,52	20,07	19,38	18,88
ROAA	1,32	1,38	1,43	1,46	1,48	1,50	1,51	1,47	1,47	1,44	1,41	1,36	1,33
Cobertura de provisiones	174,44	170,71	167,63	164,45	155,17	157,07	151,11	146,47	146,06	140,07	140,75	136,91	132,53

En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada registraron, mayoritariamente, un aumento en el mes y también respecto de doce meses, excepto el índice de provisiones que se mantuvo en abril, respecto del mes anterior.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 132,53 % en abril ubicándose por debajo del coeficiente registrado el mes anterior, 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 en los últimos doce meses, reduciéndose el índice en el periodo (174,44 % abr'22).

2. SISTEMA BANCARIO

A abril de 2023 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable, cayeron un 3,80 % en doce meses, acentuándose el descenso de 2,55 % registrado en mar'23 y contrastando con el alza de 4,35 % 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 3,89 % en doce meses y concentraron el 99,87 % de las colocaciones totales) dado que solo a estas colocaciones aplica el cálculo de provisiones y demás materias establecidas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables; de esta forma, los coeficientes de riesgo de crédito 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 abr'23, (%).

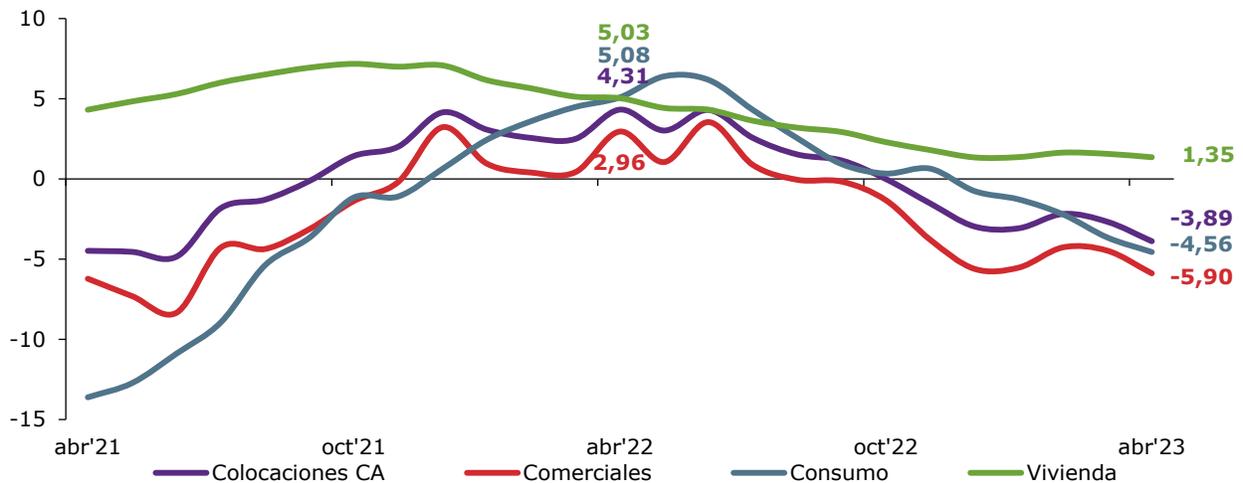
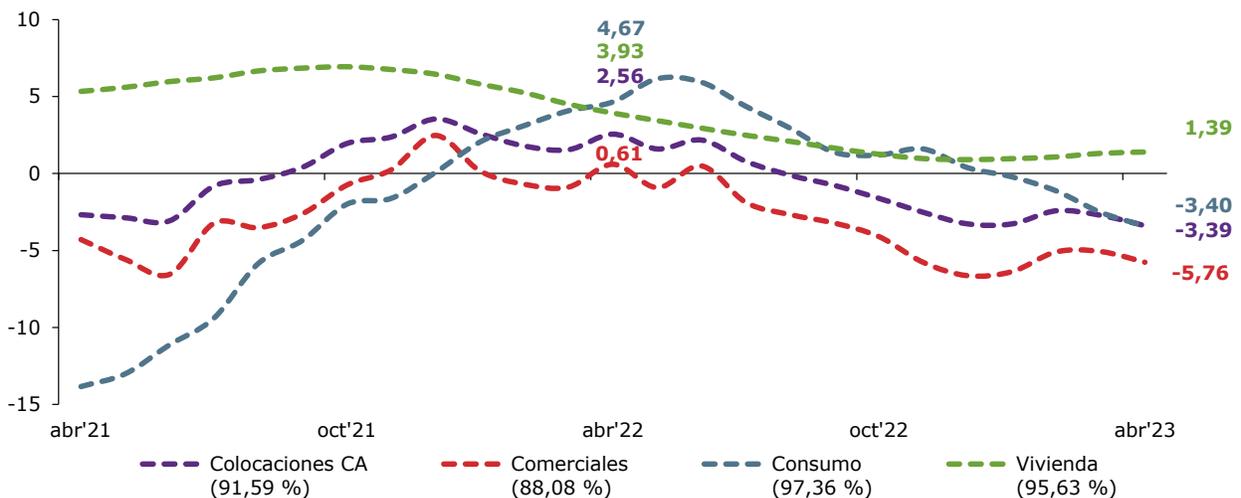


Gráfico N°2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, por tipo de cartera, en el país, variación real 12 Meses a abr'23, (%).



Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron una caída de 3,89 % anual, profundizándose respecto de la disminución de 2,68 % observada en mar'23 y distanciándose del incremento de 4,31 % registrado en abr'22.

La mayor caída de las colocaciones registrada en abril, respecto de mar'23, se explicó por el mayor retroceso de las colocaciones comerciales y de consumo, junto con una menor actividad en vivienda.

Las colocaciones comerciales retrocedieron por noveno mes consecutivo, registrando una caída de 5,90 % anual (-4,48 % mar'23), impulsada, principalmente, por la trayectoria descendente registrada en los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales y cuya contracción, en abril, fue de 8,52 % (-8,10 % mar'23), acompañado de un menor crecimiento de las operaciones de comercio exterior y un mayor retroceso de las operaciones de factoraje y leasing.

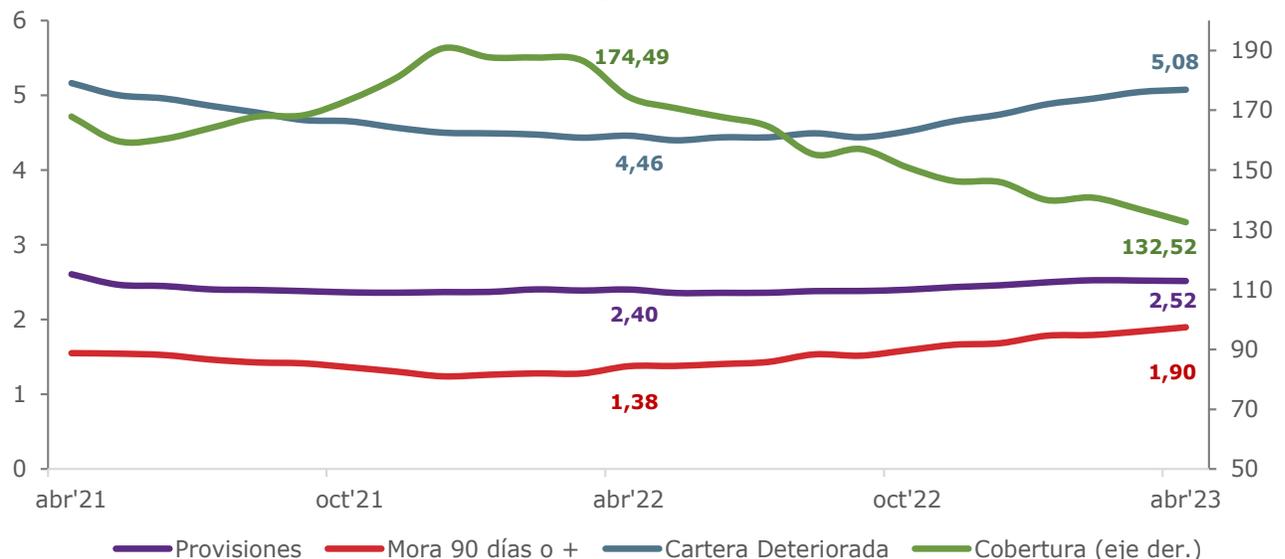
Las colocaciones de consumo retrocedieron por quinto mes consecutivo, un 4,56 %, medida en doce meses, acentuándose respecto del registro del mes anterior (-3,66 % mar'23), debido a la caída permanente registrada en los créditos de consumo en cuotas, principal componente de las colocaciones de consumo, de 8,95 % (-8,77 % mar'23) y a la menor expansión registrada en los deudores por tarjetas de crédito de 0,81 % (3,01 % mar'23), producto que sostuvo el crecimiento de esta cartera durante el año anterior.

La cartera para la vivienda creció un 1,35 % en doce meses, inferior respecto del mes anterior (1,56 % mar'23) y por debajo del incremento registrado hace un año atrás (5,03 % abr'22).

Por último, las colocaciones a costo amortizado, medidas en Chile, muestran una contracción menor respecto del consolidado al retroceder un 3,39 % en doce meses, explicado por una menor contracción de la cartera comercial y de consumo y una mayor actividad en vivienda.

Riesgo de crédito

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

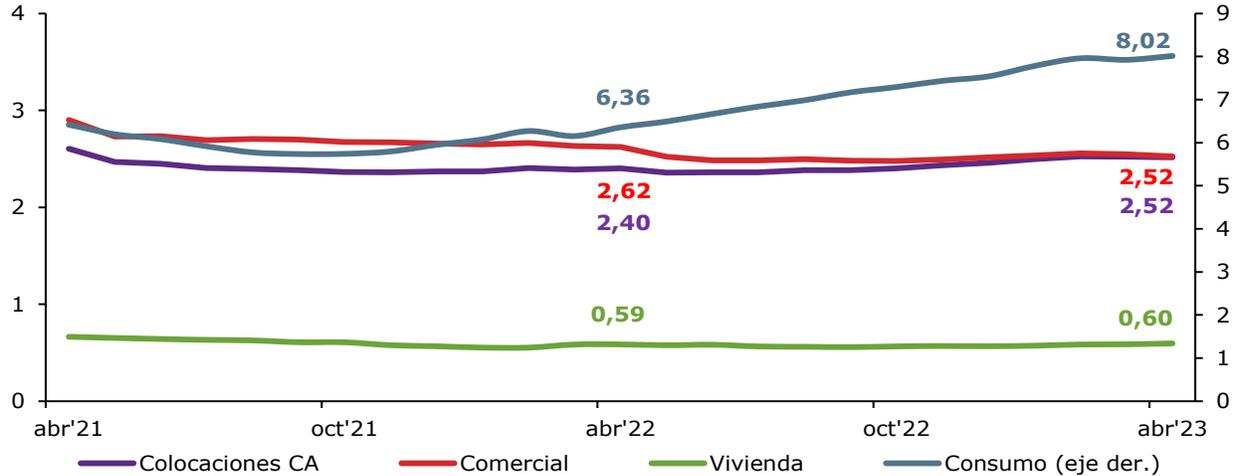


En materia de riesgo de crédito, en abril de 2023 los índices de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada del Sistema Bancario se incrementaron en el mes, mientras que el índice de provisiones se mantuvo. Por cartera, los coeficientes registraron mayoritariamente una trayectoria alcista, excepto por los índices de provisiones y de cartera deteriorada comercial que mostraron una baja en el mes. De esta

manera, el índice de provisiones sobre colocaciones se mantuvo en el mes, observándose una baja en el indicador de la cartera comercial en contraste con el aumento del coeficiente en consumo y vivienda.

Asimismo, el coeficiente de cartera deteriorada aumentó 4 p.b. hasta un 5,08% en el mes, con alzas en las carteras de consumo y vivienda, mientras que el alza en el índice de morosidad de 90 días o más se evidenció en todas las carteras.

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



En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado se mantuvo respecto del mes anterior en un 2,52 % (2,40 % abr'22). El indicador de morosidad de 90 días o más avanzó hasta un 1,90 % (1,84 % mar'23 y 1,38 % abr'22) y el de cartera deteriorada lo hizo hasta un 5,08 % (5,04 % mar'23 y 4,46 % abr'22).

En la cartera comercial el indicador de provisiones retrocedió respecto del mes anterior desde 2,55 % a 2,52 %, el índice de morosidad de 90 días o más avanzó desde 1,95 % a 2,00 % y el índice de cartera deteriorada bajó desde 5,39 % a 5,37 %.

En las colocaciones de consumo el indicador de provisiones subió en el mes, desde 7,93 % a 8,02 %, el de morosidad de 90 días o más desde 2,70 % a 2,77 % y el indicador de cartera deteriorada subió desde 6,86 % a 7,07 %.

Por último, en la cartera de vivienda el índice de provisiones se elevó de 0,59 % a 0,60 %, el de morosidad de 90 días o más de 1,39 % a 1,45 % y el índice de cartera deteriorada subió de 3,92 % a 3,98 % respecto del mes anterior.

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

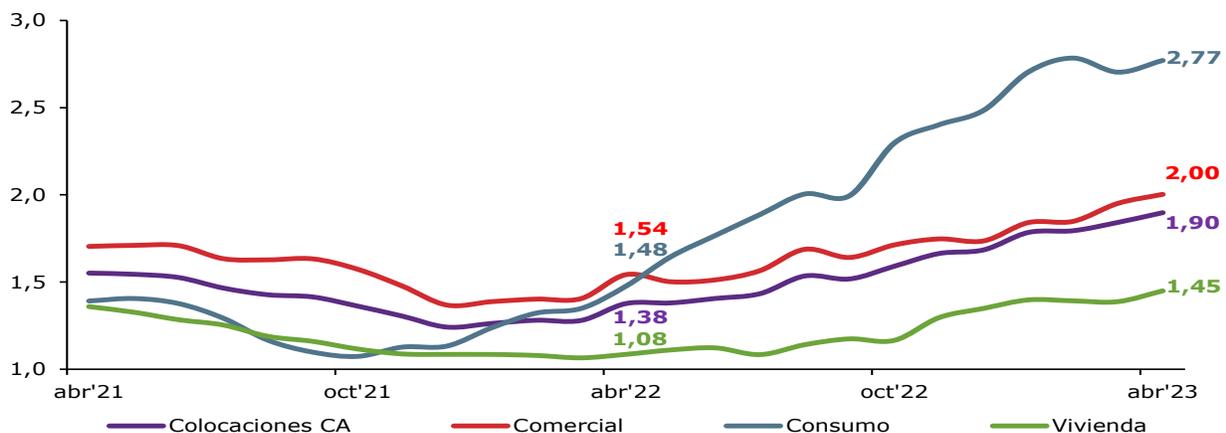
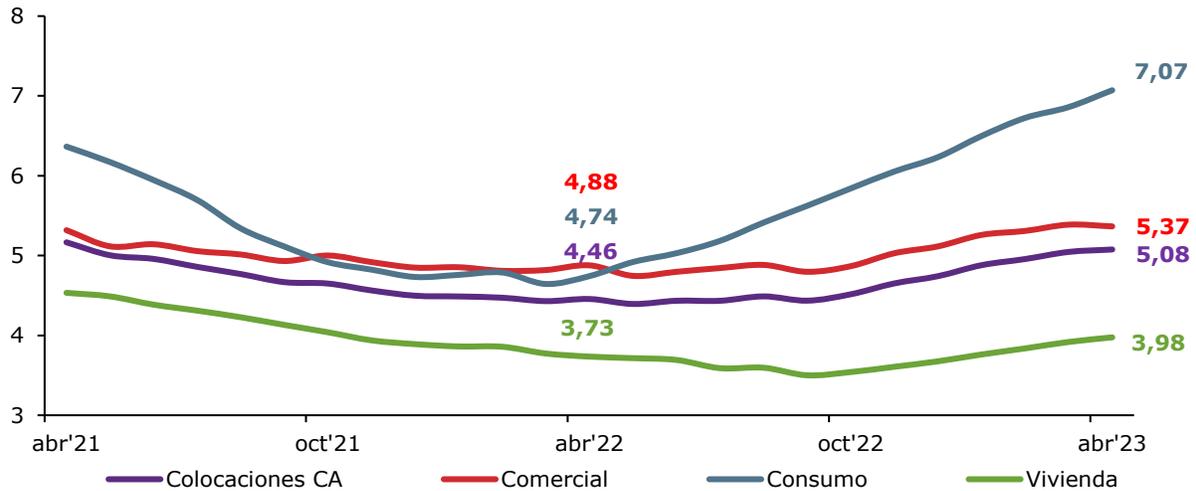


Gráfico N° 6: Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a abr'23, (%).



Respecto de doce meses atrás, la mayoría de los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada sobre las colocaciones a costo amortizado y por cartera se expandieron en el periodo, excepto, el índice de provisiones de la cartera comercial que retrocedió respecto de abril de 2022.

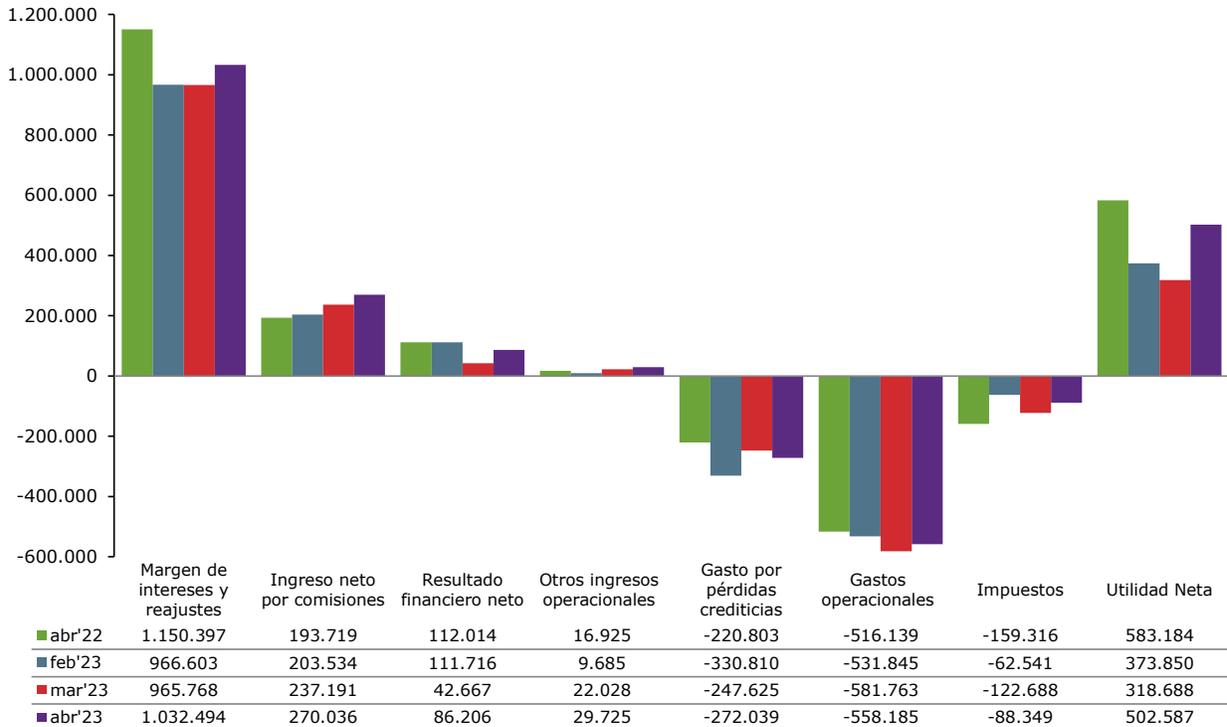
De esta forma, la cartera de consumo y de vivienda mostraron un alza en todos sus indicadores respecto de doce meses atrás. En el primer caso, el índice de provisiones se elevó desde 6,36 % a 8,02 %, el de morosidad de 90 días o más, desde 1,48 % a 2,77 % y el de cartera deteriorada creció desde 4,74 % a 7,07 %. En el segundo caso, las alzas fueron desde 0,59 % a 0,60 %, desde 1,08 % a 1,45 % y desde 3,73 % a 3,98 %, respectivamente.

Por su parte, en la cartera comercial el índice de provisiones retrocedió desde 2,62 % a 2,52 %, en cambio, el índice de morosidad de 90 días o más creció en doce meses, desde 1,54 % a 2,00 % y el indicador de la cartera deteriorada desde 4,88 % a 5,37 %.

Por último, en abril de 2023 se registró una menor cobertura de provisiones respecto del mes anterior, de 132,52 % (136,86 % mar'23) y también respecto de doce meses atrás (174,49 % abr'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 abr'23, (MM\$).



En el mes de abril el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 502.587 millones (MMUSD 627), aumentando un 54,79 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes, un mayor ingreso por comisiones netas y resultado financiero neto y una disminución de los gastos operacionales, atenuado por un mayor gasto por pérdidas crediticias.

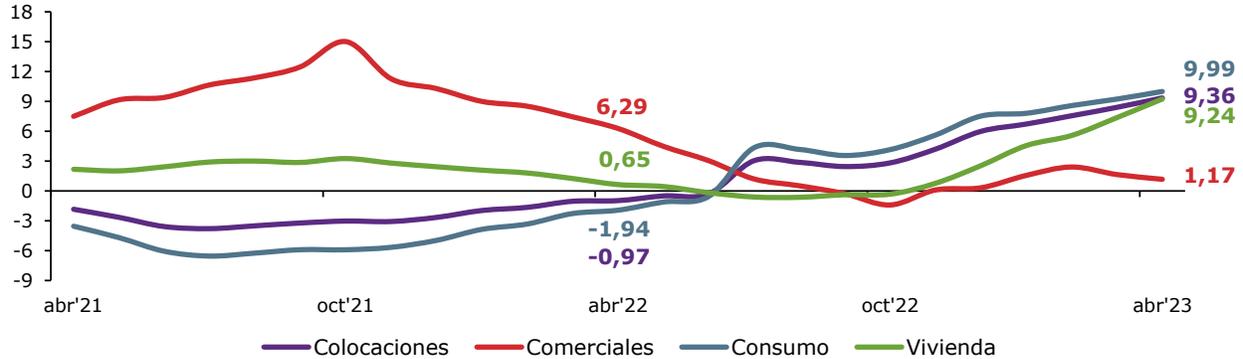
Respecto de doce meses atrás, el Sistema Bancario retrocedió un 26,75 %, explicado, mayormente, por un incremento en el gasto por pérdidas crediticias y un menor margen de intereses y reajustes.

Consecuentemente, en el mismo periodo la rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio avanzaron hasta un 18,98 % (18,96 % abr'22) y hasta un 1,31 % (1,30 % abr'22), respectivamente.

3. COOPERATIVAS

Actividad

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



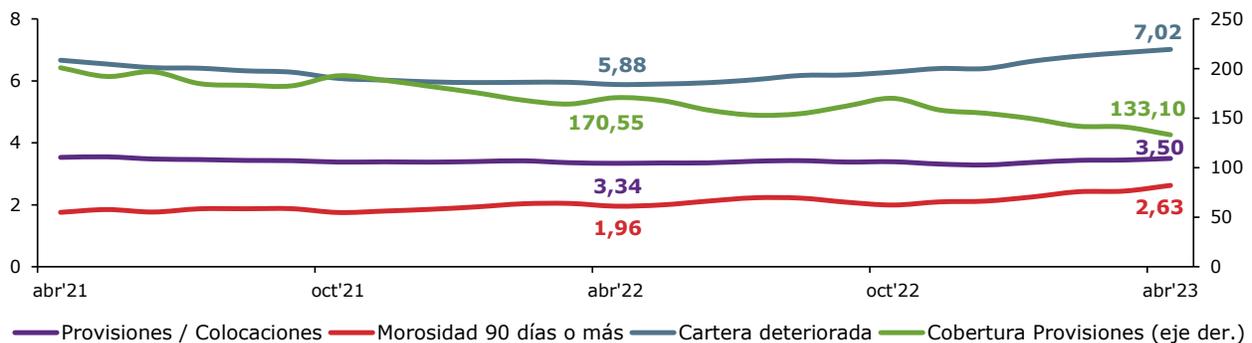
Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 9,36 % en doce meses, superior al crecimiento del mes pasado de un 8,41 %, y a la caída de 0,97 % registrada en el mismo mes del año anterior. En esta dinámica, si bien continúa persistiendo el crecimiento de la cartera de consumo, atribuible a una compra de créditos que efectuó una cooperativa en el segundo semestre del año 2022, las colocaciones de forma orgánica se recuperaron respecto de doce meses. Al excluir la compra de cartera, las colocaciones hubiesen crecido un 4,73 % anual (3,80 % mar'23).

La cartera de consumo, que a abril de 2023 representó el 72,49 % del total de colocaciones, se elevó un 9,99 %, superando la actividad registrada en mar'23, de 9,23 % y revirtiendo la caída observada en el mismo mes del año anterior de 1,94 %. Al excluir la mencionada compra de créditos, la cartera de consumo habría crecido un 3,56 % (2,83 % mar'23).

La cartera de vivienda, que representó el 22,74 % del total de colocaciones, se expandió un 9,24 % anotando la mayor alza desde ene'18 (7,37 % mar'23 y 0,65 % abr'22). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,77 % del total de colocaciones, creció un 1,17 % (1,64 % mar'23 y 6,29 % abr'22), por debajo del mes anterior y distanciándose aún más de la mayor tasa registrada hace un año atrás.

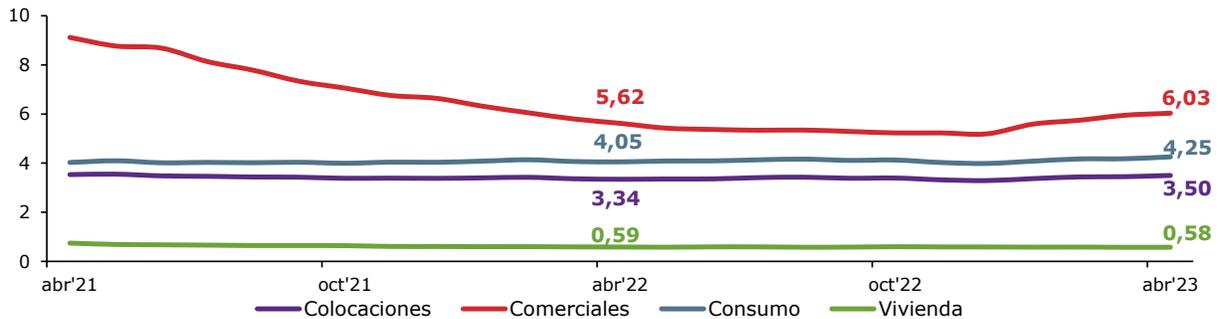
Riesgo de crédito

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



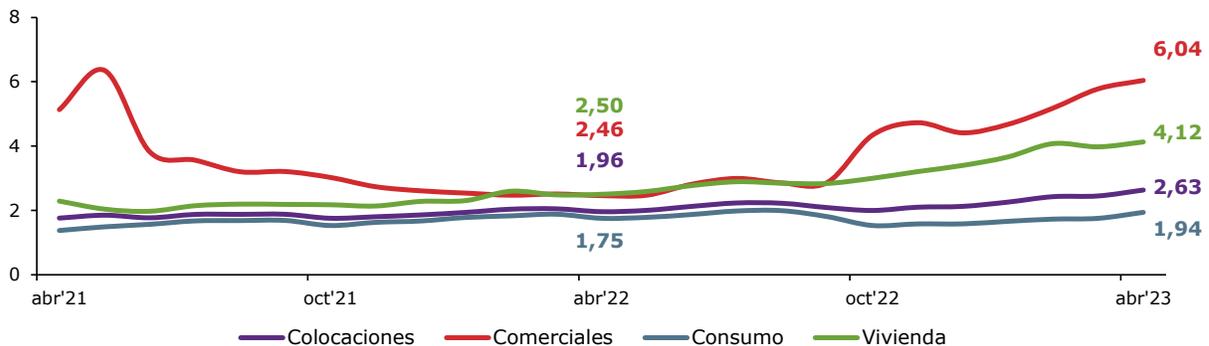
En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones sobre colocaciones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada aumentaron en el mes, al igual que en la mayoría de las carteras, excepto por el índice de provisiones de la cartera de vivienda que se mantuvo respecto de marzo de 2023.

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



En términos mensuales, el incremento del índice de provisiones sobre colocaciones, desde 3,45 % a 3,50 % se explicó por un alza en la cartera comercial y de consumo. En la cartera comercial el índice de provisiones subió desde un 5,95 % a 6,03 % y el de consumo de 4,17 % a 4,25 %. Por su parte, en la cartera de vivienda el indicador se mantuvo respecto de mar'23 en 0,58 %.

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



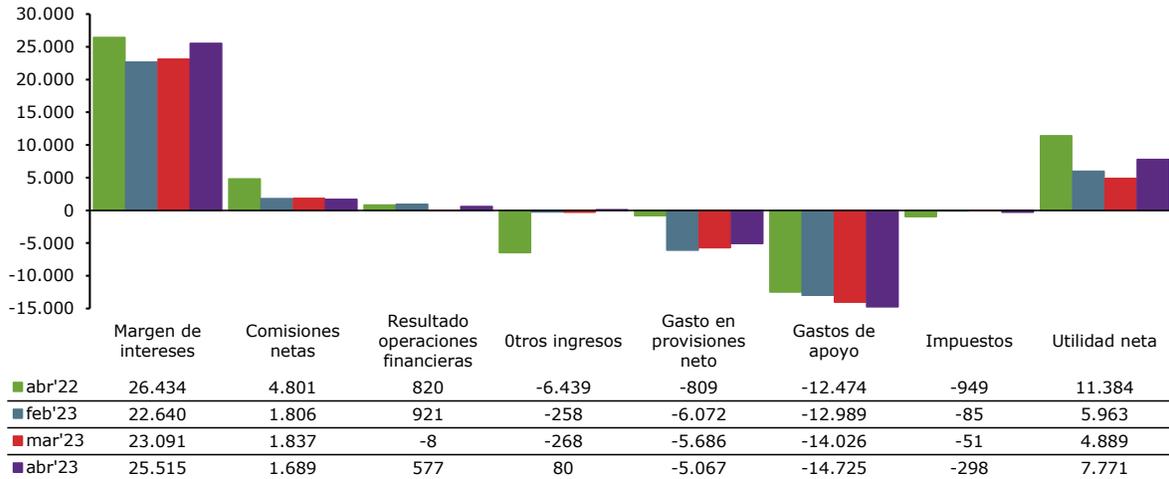
En el mes, el índice de morosidad de 90 días o más subió hasta un 2,63 % por sobre el mes anterior (2,45 % mar'23), como consecuencia del incremento registrado en todas las carteras. En la cartera comercial, subió desde un 5,78 % a un 6,04 %, en consumo el índice de morosidad de 90 días o más avanzó desde un 1,75 % a un 1,94 % y en vivienda desde un 3,97 % a un 4,12 %.

Respecto de doce meses atrás, se expandieron los índices de provisiones, de cartera deteriorada y de morosidad de 90 días o más, desde un 3,34 % a 3,50 %, de 5,88 % a un 7,02 % y de un 1,96 % a un 2,63 %, respectivamente. El primero, producto de un incremento en los indicadores de la cartera comercial y de consumo y el segundo y el tercero, explicado por un mayor coeficiente en las tres carteras.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente desmejoró respecto del mes anterior y respecto a un año atrás, pasando desde 170,55 % en abr'22 a un 140,98 % en mar'23 y a un 133,10 % en abr'23 debido, principalmente, a la mayor morosidad registrada en las carteras.

Resultados

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



En abril de 2023 la utilidad mensual de las Cooperativas alcanzó \$ 7.771 millones (MMUSD 10), aumentando un 56,08 % real respecto del mes anterior; debido, principalmente, un mayor margen de intereses, un mayor resultado de operaciones financieras y un menor gasto en provisiones neto.

Respecto de doce meses, este resultado retrocedió un 45,30 % 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 15,20 % (15,25 % abr'22) y la rentabilidad sobre activos promedio alcanzó un 3,68 % (3,55 % abr'22).

Socios

En abril de 2023 los socios de las cooperativas totalizaron 1.788.716 personas, aumentando respecto del mes anterior en 4.484 nuevos socios y en 83.009 al compararlos con igual mes del año anterior.

