



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Agosto de 2023
www.CMFChile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Agosto 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)	294.197	3.128	297.324	98,95	0,57	-2,75
Colocaciones a costo amortizado	293.975	3.128	297.102	98,95	0,59	-2,77
Adeudado por Bancos	2.893	---	2.383	121,38	17,03	-25,85
Comercial	161.123	146	161.269	99,91	0,20	-5,60
Consumo	33.718	2.252	35.971	93,74	0,67	-1,74
Vivienda	96.241	729	96.970	99,25	0,36	2,18
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.432	-116	-7.548	98,47	-0,24	3,27
Activos totales	465.388	4.011	469.398	99,15	-0,52	-5,99
Depósitos totales	225.318	2.525	227.843	98,89	-0,41	-4,00
Instrumentos financieros de deuda	67.435	345	67.781	99,49	0,00	1,48
Patrimonio	35.160	908	36.068	97,48	0,29	7,39
Resultado del ejercicio	3.537	55	3.592	98,48	2,88	-27,97

(1): Valor dólar al 31 de agosto de 2023: \$854,22.

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

Al mes de agosto de 2023 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, crecieron un 0,57 % mensual, interrumpiéndose, por segundo mes, la tendencia a la baja observada desde el año 2022. La actividad en el mes se explicó, principalmente, por el crecimiento de las colocaciones comerciales y de consumo del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 76,63 % de las colocaciones, disminuyeron 0,41 % en el mes (alza 0,99 % jul'23). Medida en doce meses, esta fuente de financiamiento retrocedió un 4,00 %.

El resultado de agosto de 2023 creció un 2,88 % en el mes, mientras que, en términos anuales, el resultado acumulado cayó un 27,97 %; en el primer caso debido, principalmente, a un aumento en el margen de intereses y reajustes y un menor gasto por impuestos y, en el segundo caso, debido, mayormente a un menor margen de intereses y reajustes y mayores gastos por pérdidas crediticias.

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

Indicadores consolidados	ago'22	sept'22	oct'22	nov'22	dic'22	ene'23	feb'23	mar'23	abr'23	may'23	jun'23	jul'23	ago'23
Riesgo de crédito por provisiones	2,39	2,39	2,41	2,44	2,47	2,51	2,54	2,53	2,53	2,53	2,55	2,56	2,54
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,54	1,52	1,59	1,67	1,69	1,79	1,80	1,85	1,91	1,94	1,94	1,95	1,95
Cartera deteriorada	4,51	4,45	4,53	4,67	4,76	4,90	4,97	5,06	5,10	5,19	5,31	5,37	5,39
ROAE	21,39	21,72	21,74	21,15	20,99	20,52	20,07	19,38	18,88	18,12	17,42	16,80	16,14
ROAA	1,48	1,50	1,51	1,47	1,47	1,44	1,41	1,36	1,33	1,28	1,24	1,21	1,17
Cobertura de provisiones	155,17	157,07	151,11	146,47	146,06	140,07	140,75	136,91	132,53	130,76	131,27	131,04	130,48

En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada registraron una trayectoria disímil en el mes, el índice de provisiones se redujo, el de morosidad de 90 días o más se mantuvo y el coeficiente de cartera deteriorada se incrementó respecto de julio. No obstante, todos los indicadores mostraron un aumento, respecto de doce meses atrás.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 130,48 % en agosto retrocediendo respecto del coeficiente registrado el mes anterior, producto del aumento de la morosidad de 90 días o más respecto de la variación en las provisiones. En doce meses la trayectoria del indicador también ha sido a la baja, reduciéndose el índice en el periodo (155,17 % ago'22).

2. SISTEMA BANCARIO

A agosto de 2023 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable, retrocedieron un 2,88 % en doce meses, una menor caída que la registrada en jul'23 que alcanzó a 3,99 % y contrastando con el alza de 1,58 % 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 2,90 % en doce meses y concentraron el 99,92 % 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 ago'23, (%).

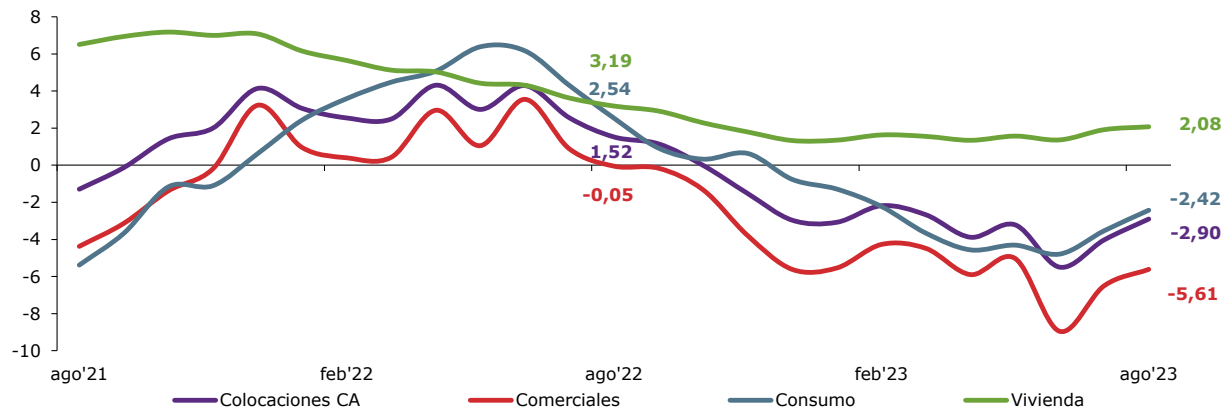
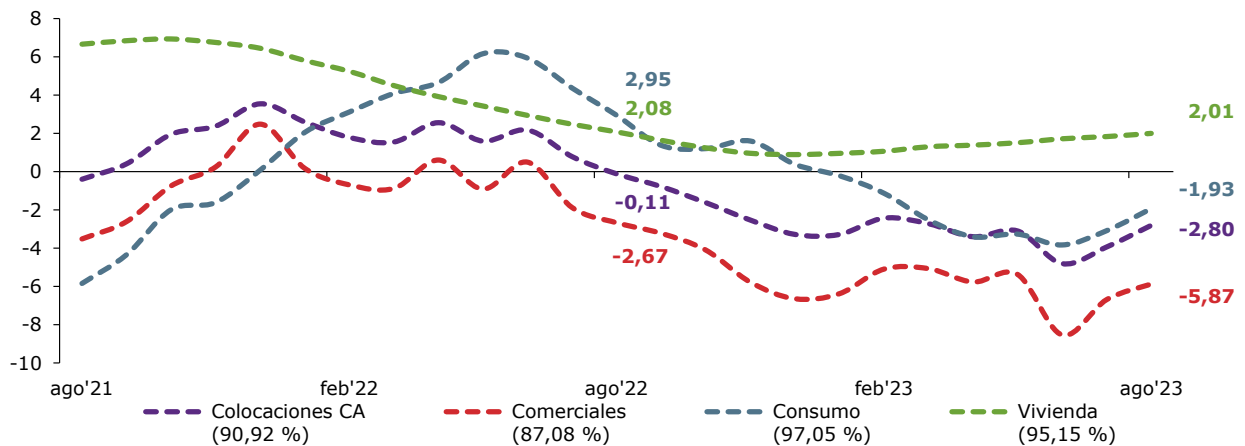


Gráfico N°2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, por tipo de cartera, en el país, variación real 12 Meses a ago'23, (%).



Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron una caída de 2,90 % anual, una menor disminución a la observada en jul'23 que alcanzó a 4,03 % y distanciándose del incremento de 1,52 % registrado en ago'22.

La menor disminución de las colocaciones registrada en agosto, respecto del mes anterior, se explicó por un menor descenso de las colocaciones comerciales, contribuyendo, además, un menor retroceso de la cartera de consumo. Por su parte, la cartera de vivienda experimentó un mayor crecimiento que el registrado el mes anterior.

Las colocaciones comerciales retrocedieron por trece meses consecutivos, alcanzando una baja de 5,61 % medida en doce meses, recuperándose dicha tasa respecto del mes anterior (-6,50 % jul'23). Este comportamiento se explica, principalmente, por la trayectoria registrada en los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales, cuya contracción fue de 9,07 %, menor a la observada en el mes previo, (-9,34 % jul'23), acompañada, además, de un crecimiento de las operaciones de comercio exterior de 10,57 %, por sobre el 5,69 % registrado en julio. Por su parte, los préstamos en el exterior, operaciones de leasing y factoraje continuaron disminuyendo, pero a una menor tasa.

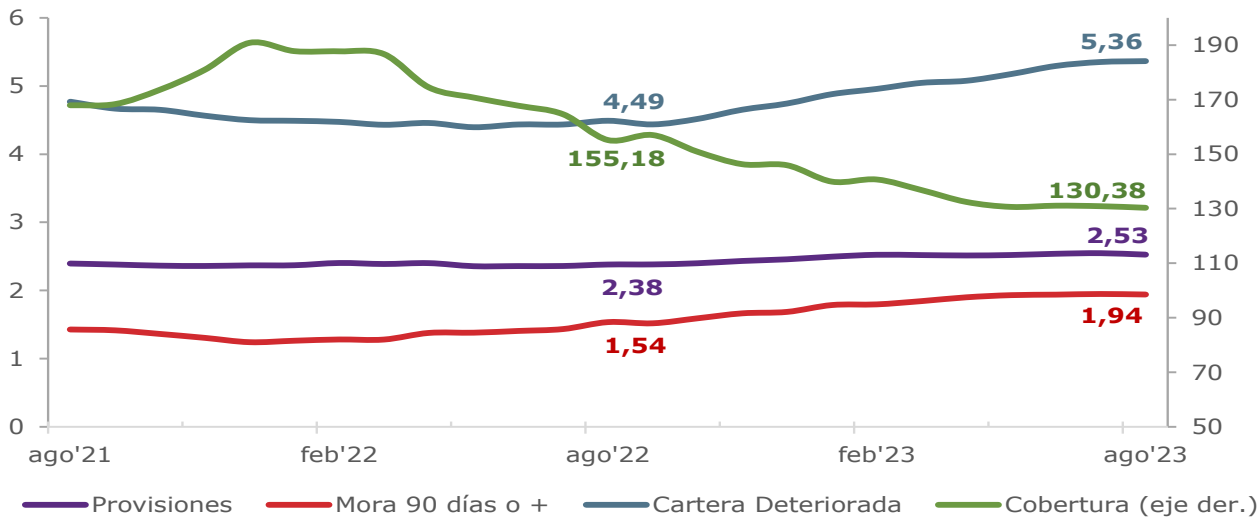
Las colocaciones de consumo retrocedieron por noveno mes consecutivo, un 2,42 %, medidas en doce meses, menor disminución respecto a la registrada el mes anterior (-3,53 %), debido al crecimiento inorgánico registrado en el mes por una institución bancaria, al excluir dicho efecto, el retroceso en consumo hubiese sido de 3,00%.

A su vez, las colocaciones para la vivienda crecieron un 2,08 % en doce meses, por sobre el mes anterior (1,92 % jul'23) y del incremento registrado hace un año atrás (3,19 % ago'22).

Por último, las colocaciones a costo amortizado, medidas en Chile, muestran una contracción menor respecto del consolidado alcanzando un 2,80 % anual y menor contracción que la registrada el mes anterior, explicado por un menor retroceso de las colocaciones de consumo.

Riesgo de crédito

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

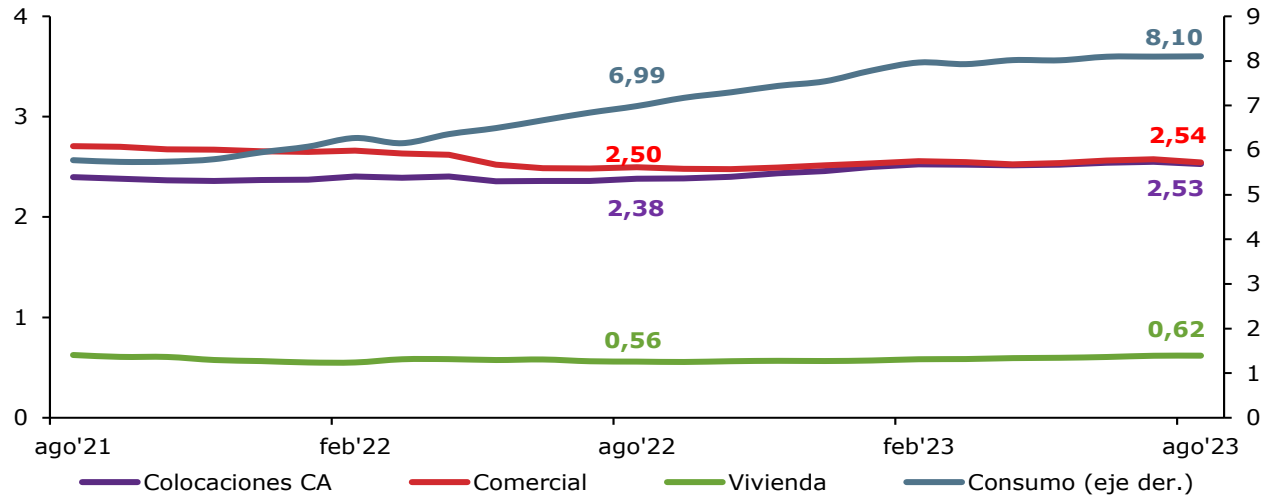


En materia de riesgo de crédito, en agosto de 2023 los índices de provisiones y de morosidad de 90 días o más de las colocaciones del sistema bancario disminuyeron en el mes, mientras que el indicador de cartera deteriorada se incrementó en igual periodo.

A nivel de cartera, los indicadores presentan trayectorias mixtas, disminuyen los índices de provisiones y morosidad de 90 días o más comercial, la morosidad de 90 días de consumo y la cartera deteriorada de vivienda. Se mantienen, respecto del mes anterior, los índices de provisiones de consumo y vivienda

y se incrementan la morosidad de 90 días o más de vivienda y la cartera deteriorada comercial y de consumo.

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



En efecto, el indicador de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado bajó en el mes de 2,55 % a 2,53 % (2,38 % ago'22). El índice de morosidad de 90 días o más disminuyó de 1,95 % a 1,94 % (1,54 % ago'22) y el de cartera deteriorada avanzó de un 5,35 % a un 5,36 % (4,49 % ago'22).

En la cartera comercial el indicador de provisiones retrocedió en el mes desde 2,58 % a 2,54 % y el índice de morosidad de 90 días o más desde 2,03 % a 2,02 %; en cambio el índice de cartera deteriorada subió desde 5,68 % a 5,73 %.

En las colocaciones de consumo el índice de provisiones se mantuvo en el mes en 8,10 %, el índice de morosidad de 90 días o más bajó de 2,75 % a 2,70 % y el de cartera deteriorada subió de 7,50 % a 7,51 %.

Por último, en la cartera de vivienda el índice de provisiones se mantuvo en el mes en 0,62 %, mientras que el de morosidad de 90 días o más creció de 1,57 % a 1,59 % y el índice de cartera deteriorada retrocedió desde 4,17 % a 4,16 %, respecto del mes anterior.

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

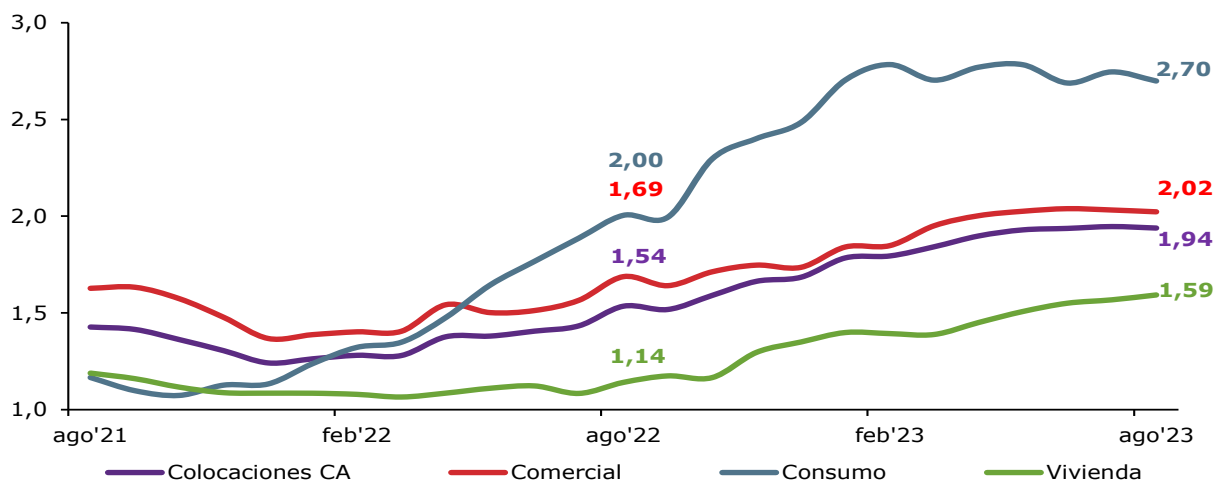
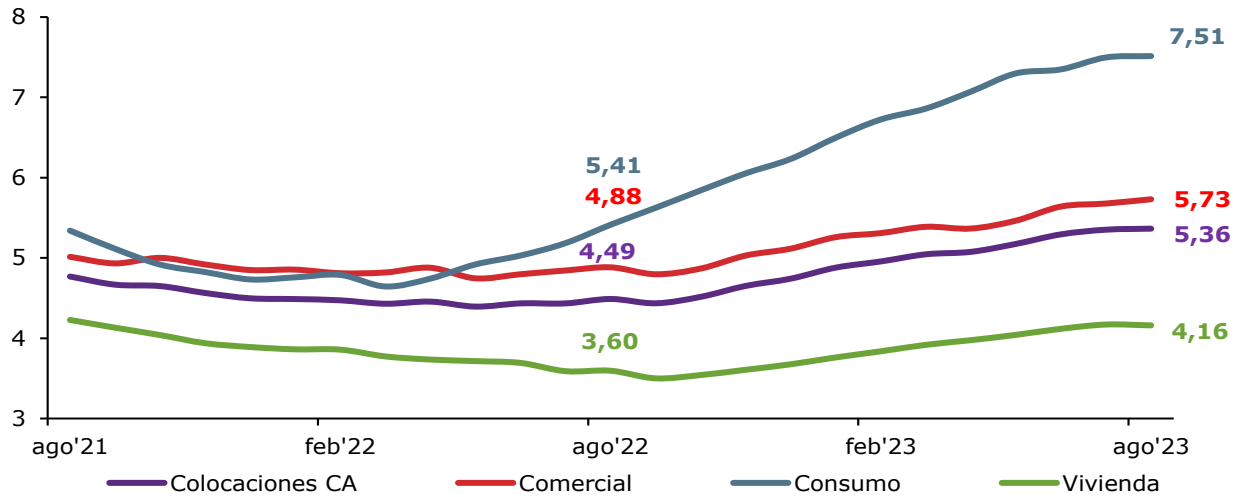


Gráfico N° 6: Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a ago'23, (%).



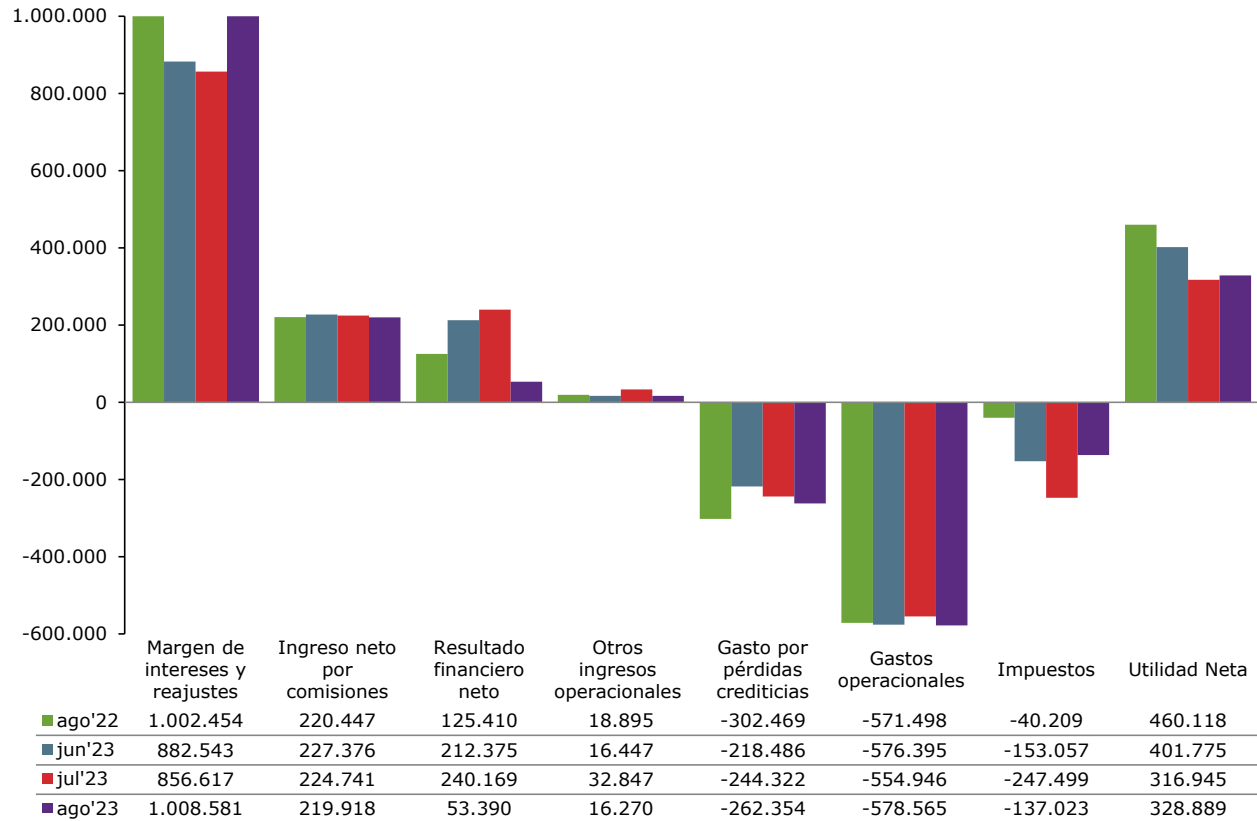
Respecto de doce meses atrás, todos los índices de riesgo de crédito se expandieron, el índice de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada sobre las colocaciones a costo amortizado, al igual que en todas las carteras.

De esta forma, en la cartera comercial el índice de provisiones se elevó en doce meses desde 2,50 % a 2,54 %, el de morosidad de 90 días o más, desde 1,69 % a 2,02 % y el de cartera deteriorada desde 4,88 % a 5,73 %. En consumo, las alzas fueron desde 6,99 % a 8,10 %, desde 2,00 % a 2,70 % y desde 5,41 % a 7,51 %, respectivamente. Mientras que en vivienda el índice de provisiones subió de 0,56 % a 0,62 %, el indicador de morosidad de 90 días o más desde 1,14 % a 1,59 % y el de cartera deteriorada desde 3,60 % a 4,16 %.

Por último, en agosto de 2023 se registró una baja en el índice de cobertura de provisiones respecto del mes anterior alcanzando un 130,38 % (130,96 % jul'23), y también respecto de doce meses atrás (155,18 % ago'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 ago'23, (MM\$).



En el mes de agosto el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 328.889 millones (MMUSD 385), avanzando un 0,78 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes, y un menor gasto por impuestos, atenuado por una reducción en el resultado financiero neto.

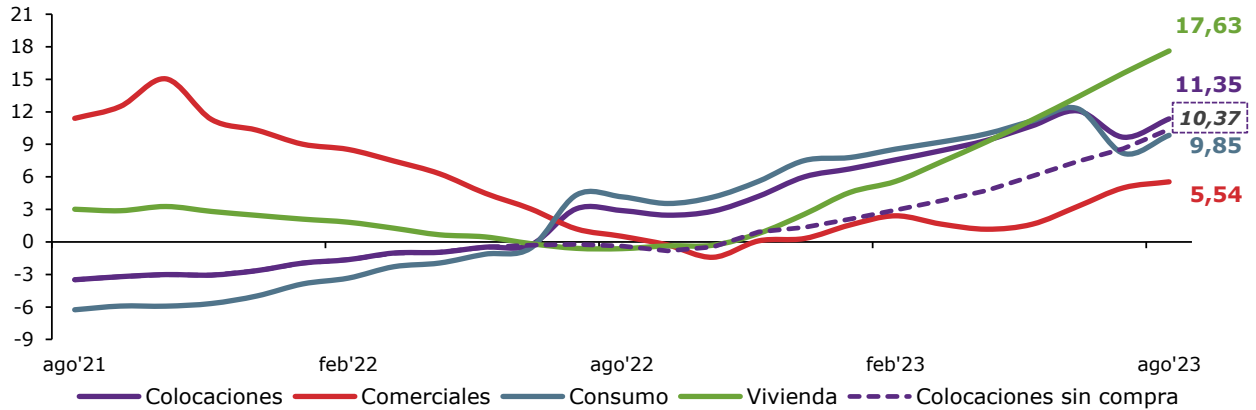
Respecto de doce meses atrás, el Sistema Bancario retrocedió un 27,52 %, explicado, mayormente por un menor margen de intereses y reajustes y un incremento en el gasto por pérdidas crediticias.

Consecuentemente, en el mismo periodo la rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio retrocedieron hasta un 16,26 % (16,93 % jul'23 y 21,51 % ago'22) y hasta un 1,16 % (1,20 % jul'23 y 1,46 % ago'22), respectivamente.

3. COOPERATIVAS

Actividad

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



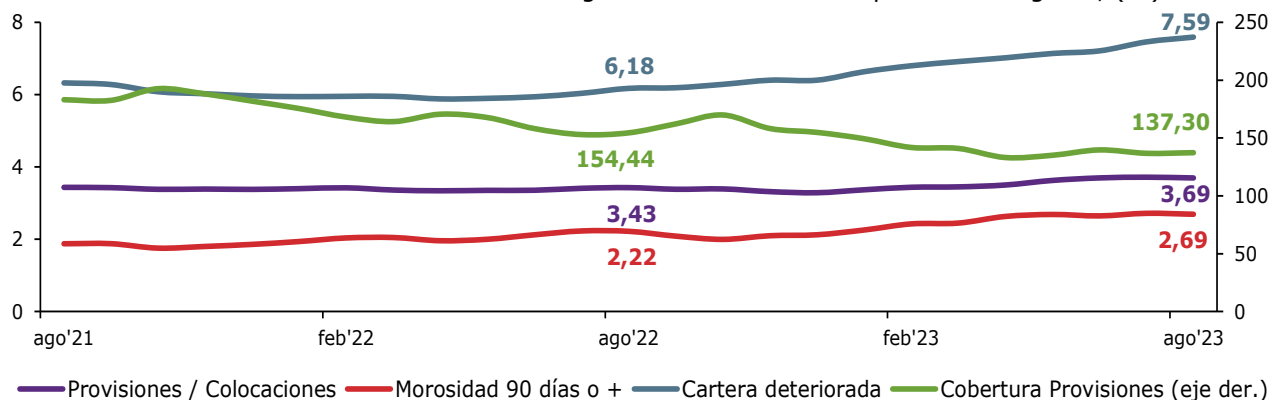
Las colocaciones de las cooperativas crecieron un 11,35 % en doce meses, por sobre el incremento de 9,65 % % registrado el mes anterior y por sobre el crecimiento observado en agosto de 2022, de 2,88 %. Las tasas de agosto y julio incorporan el crecimiento inorgánico de la cartera de consumo, atribuible a una compra de créditos efectuada por una cooperativa en diciembre de 2022. Al excluir dicho efecto, las colocaciones hubiesen crecido, en agosto de 2023, un 10,37 % anual, por sobre el 8,61 % que se hubiese registrado en julio de 2023, medido de igual forma.

En este escenario, la cartera de consumo, que en agosto de 2023 representa el 72,01 % del total de colocaciones registró un alza de 9,85 % por sobre el nivel de actividad registrada en julio pasado de 8,18 %, y ubicándose por sobre el crecimiento observado en agosto de 2022, de 4,17 %. Al excluir la compra de créditos, la cartera de consumo habría crecido un 8,42 % (6,67 % jul'23).

La cartera de vivienda, que representa el 23,31 % del total de colocaciones, se expandió un 17,63 % anotando la mayor alza desde enero de 2018 (15,58 % jul'23 y -0,63 % ago'22). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,68 % del total de colocaciones, creció un 5,54 % (4,99 % jul'23 y 0,51 % ago'22), recuperándose respecto del segundo semestre de 2022.

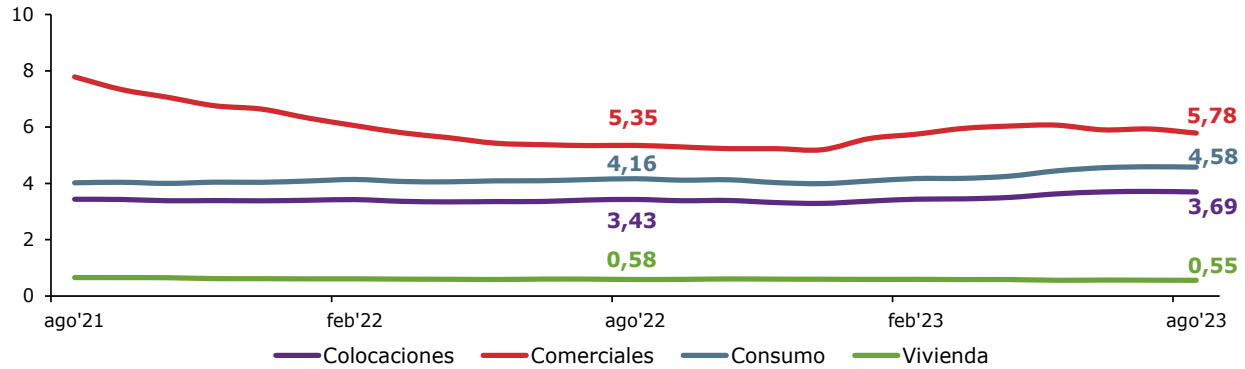
Riesgo de crédito

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



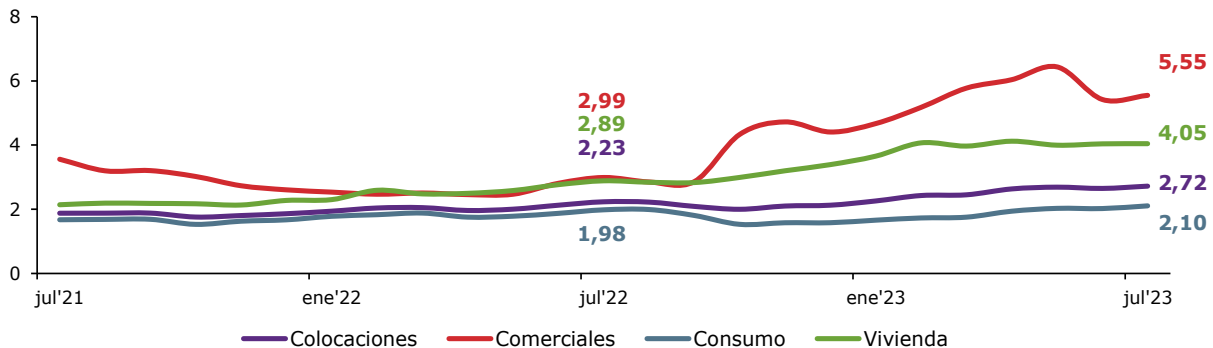
En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones sobre colocaciones, y de morosidad de 90 días o más disminuyeron en el mes, retrocediendo el indicador de todas las carteras en el primer caso y solo el coeficiente de la cartera de consumo en el segundo caso. Por el contrario, el indicador de cartera deteriorada sobre colocaciones creció en el mes al igual que los coeficientes de las carteras comercial y de consumo.

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



En términos mensuales, la disminución del índice de provisiones sobre colocaciones desde un 3,72 % a un 3,69 % se explicó por la caída del respectivo coeficiente en todas las carteras. Así el indicador de consumo bajó de 4,59 % a 4,58 % en el mes, el índice de la cartera comercial, desde 5,93 % a 5,78 % y el de vivienda de 0,56 % a 0,55 %, respecto de julio pasado.

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



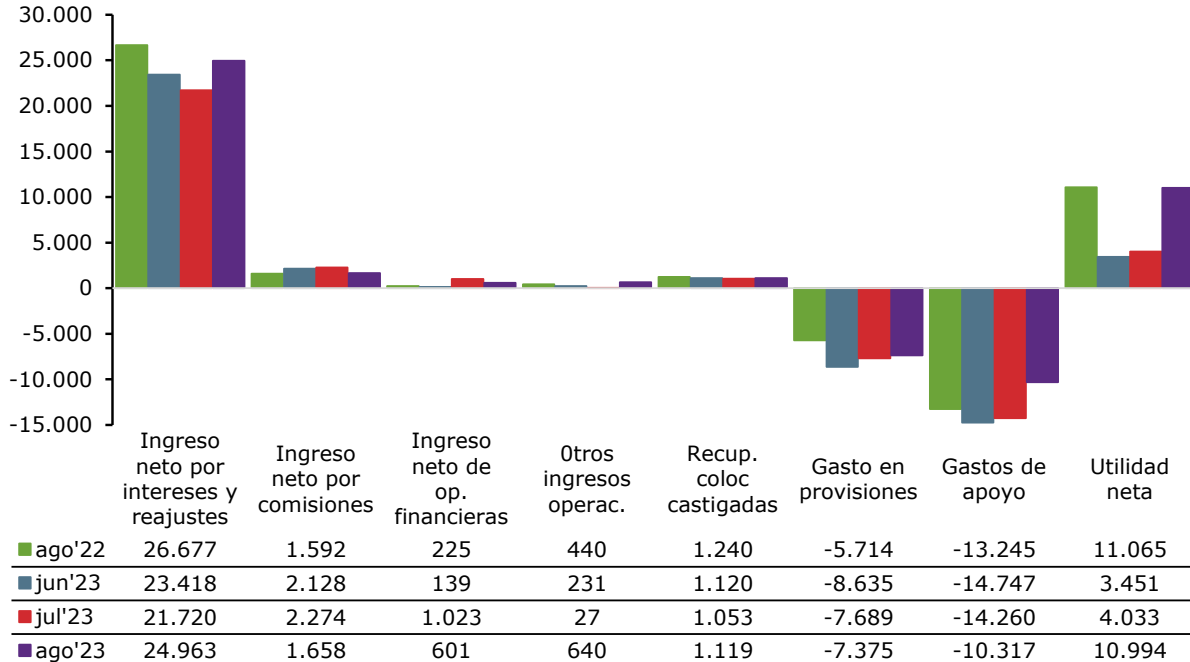
El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,69 %, por debajo del mes anterior (2,72 % jul'23), producto de la disminución del coeficiente de consumo desde un 2,10 % a 2,03 %. En cambio, el índice de morosidad de 90 días o más de la cartera comercial subió de 5,55 % a 5,90 % y el de vivienda pasó de un 4,05 % a un 4,08 %.

Respecto de doce meses atrás, se expandieron los tres indicadores de riesgo de crédito sobre colocaciones, al igual que en la mayoría de las carteras. El aumento del índice de provisiones sobre colocaciones desde un 3,43 % a un 3,69 % y el de cartera deteriorada desde un 6,18 % a un 7,59%, en ambos, obedeció al incremento en las carteras comercial y de consumo ya que el coeficiente de vivienda se redujo en doce meses en los dos casos. El índice de morosidad de 90 días o más creció desde un 2,22 % a un 2,69 %, explicado por el alza en todas las carteras.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente creció respecto del mes anterior desde un 136,74 % hasta un 137,30 % explicado por el aumento de dicho índice en la cartera consumo. Respecto de doce meses atrás el indicador disminuyó (154,44 % ago'22) explicado por el empeoramiento del respectivo coeficiente en las tres carteras.

Resultados

Gráfico N° 12: Principales partidas del estado de resultados de las cooperativas a ago'23, (MM\$).



En agosto de 2023 la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 10.994 millones (MMUSD 13), aumentando un 167,63 % real respecto del mes anterior; debido, principalmente, a un mayor ingreso neto por intereses y reajustes y a una caída en los gastos de apoyo.

Respecto de doce meses, el resultado acumulado cayó un 48,57 % real, explicado, mayormente, por un incremento en el gasto en provisiones neto y un menor ingreso neto por intereses y reajustes.

Consecuentemente, en el mismo periodo la rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio retrocedieron hasta un 11,80 % (11,85 % jul'23 y 16,97 % ago'22) y hasta un 2,79 % (2,81 % jul'23 y 4,04 % ago'22), respectivamente.

Socios

En agosto de 2023, los socios de las cooperativas totalizaron 1.811.693 personas, aumentando respecto del mes anterior en 6.880 nuevos socios y en 82.950 al compararlos con igual mes del año anterior.

