



COMISIÓN  
PARA EL MERCADO  
FINANCIERO

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Septiembre de 2023  
[www.CMFChile.cl](http://www.CMFChile.cl)



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

---

Septiembre de 2023

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

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

|   | MMUSD <sup>(1)</sup> |              |                     | Part. Bancos sobre cifras consolidadas (%) | Variación real (%) |               |
|---|----------------------|--------------|---------------------|--|--------------------|---------------|
|   | Bancos               | Cooperativas | Cifras consolidadas |  | mes anterior       | doce meses    |
| Total Colocaciones (2)                      | 279.354              | 2.967        | 282.321             | 98,95                                      | 0,62               | -2,85         |
| Colocaciones a costo amortizado             | 279.142              | 2.967        | 282.110             | 98,95                                      | 0,62               | -2,84         |
| Adeudado por Bancos                         | 2.637                | ---          | 2.637               | 100,00                                     | -3,39              | -11,10        |
| Comercial                                   | 153.781              | 139          | 153.919             | 99,91                                      | 1,13               | -5,73         |
| Consumo                                     | 31.522               | 2.135        | 33.657              | 93,66                                      | -0,85              | -1,26         |
| Vivienda                                    | 91.202               | 694          | 91.896              | 99,24                                      | 0,42               | 2,09          |
| Provisiones constituidas a costo amortizado | -7.057               | -111         | -7.169              | 98,44                                      | 0,64               | 3,19          |
| Activos totales                             | 445.973              | 3.853        | 449.827             | 99,14                                      | 1,55               | -5,86         |
| Depósitos totales                           | 214.063              | 2.429        | 216.492             | 98,88                                      | 0,68               | -2,87         |
| Instrumentos financieros de deuda           | 63.576               | 325          | 63.901              | 99,49                                      | -0,09              | 1,73          |
| Patrimonio                                  | 33.502               | 864          | 34.365              | 97,49                                      | 0,96               | 6,14          |
| <b>Resultado del ejercicio</b>              | <b>3.666</b>         | <b>58</b>    | <b>3.724</b>        | <b>98,44</b>                               | <b>-9,30</b>       | <b>-28,10</b> |

(1): Valor dólar al 30 de septiembre de 2023: \$906,84.

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

Al mes de septiembre de 2023 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, crecieron un 0,62 % mensual, interrumpiéndose por tercer 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 del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 76,68 % de las colocaciones, aumentaron 0,68 % en el mes (caída -0,41 % ago'23). Medida en doce meses, esta fuente de financiamiento retrocedió -2,87 %.

El resultado de septiembre de 2023 retrocedió -9,30 % en el mes, mientras que, en términos anuales, el resultado acumulado cayó -28,10 %; en el primer caso debido, principalmente, a un retroceso en el margen de intereses y reajustes, ingreso neto por comisiones y, un mayor 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               | sept'22 | oct'22 | nov'22 | dic'22 | ene'23 | feb'23 | mar'23 | abr'23 | may'23 | jun'23 | jul'23 | ago'23 | sept'23 |
|--|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Riesgo de crédito por provisiones      | 2,39    | 2,41   | 2,44   | 2,47   | 2,51   | 2,54   | 2,53   | 2,53   | 2,53   | 2,55   | 2,56   | 2,54   | 2,54    |
| Cartera con morosidad de 90 días o más | 1,52    | 1,59   | 1,67   | 1,69   | 1,79   | 1,80   | 1,85   | 1,91   | 1,94   | 1,94   | 1,95   | 1,95   | 2,02    |
| Cartera deteriorada                    | 4,45    | 4,53   | 4,67   | 4,76   | 4,90   | 4,97   | 5,06   | 5,10   | 5,19   | 5,31   | 5,37   | 5,39   | 5,42    |
| ROAE                                   | 21,72   | 21,74  | 21,15  | 20,99  | 20,52  | 20,07  | 19,38  | 18,88  | 18,12  | 17,42  | 16,80  | 16,14  | 15,46   |
| ROAA                                   | 1,50    | 1,51   | 1,47   | 1,47   | 1,44   | 1,41   | 1,36   | 1,33   | 1,28   | 1,24   | 1,21   | 1,17   | 1,14    |
| Cobertura de provisiones               | 157,07  | 151,11 | 146,47 | 146,06 | 140,07 | 140,75 | 136,91 | 132,53 | 130,76 | 131,27 | 131,04 | 130,49 | 125,62  |

En materia de riesgo de crédito, los índices de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada registraron un alza en el mes, mientras que el índice de provisiones se mantuvo respecto de agosto. No obstante, todos los indicadores mostraron un aumento, respecto de doce meses atrás.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 125,62 % en septiembre, 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 (157,07 % sep'22).

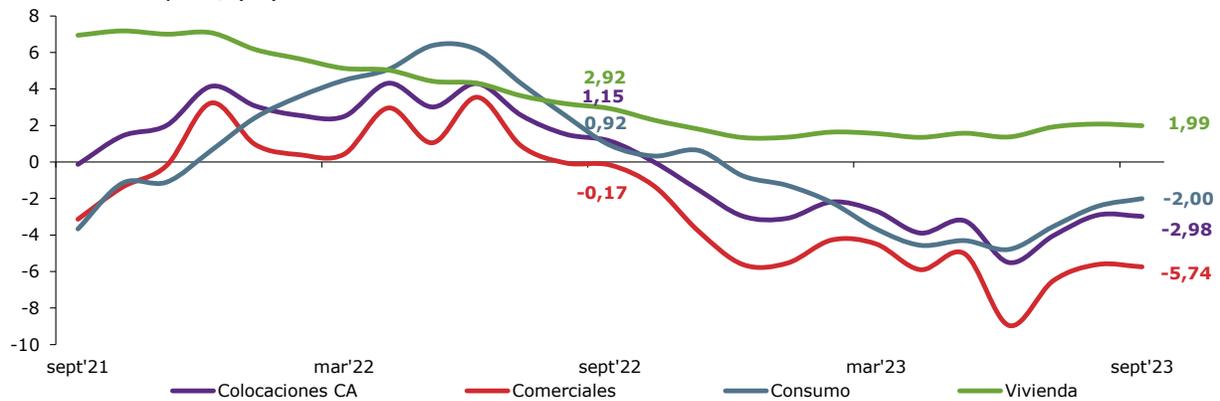
## 2. SISTEMA BANCARIO

A septiembre de 2023 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable, retrocedieron -2,99 % en doce meses, por debajo de la caída de -2,88 % registrada en ago'23 y contrastando con el alza de 1,24 % del mismo mes del año anterior.

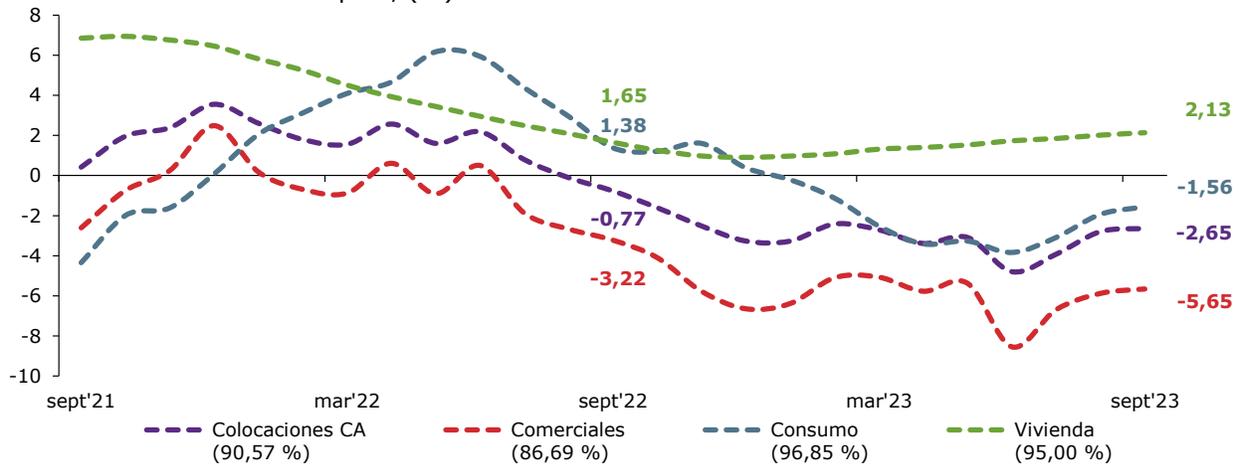
Sin perjuicio de lo señalado, el análisis de la actividad y del riesgo de crédito del Sistema Bancario se circunscribe al comportamiento de las colocaciones a costo amortizado (las que decrecieron -2,98 % en doce meses y concentraron el 99,92 % de las colocaciones totales) dado que solo a estas colocaciones 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 sep'23, (%).



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



Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron una caída de -2,98 % anual, por debajo de la disminución de -2,90 % observada en ago'23 y distanciándose del incremento de 1,15 % registrado en sep'22.

La mayor disminución de las colocaciones registrada en septiembre, respecto del mes anterior, se explicó por un mayor descenso de las colocaciones comerciales. Por su parte, las colocaciones de consumo continuaron cayendo, aunque a una tasa menor y la cartera de vivienda experimentó un menor crecimiento que el registrado el mes anterior.

Las colocaciones comerciales retrocedieron por catorce meses consecutivos, alcanzando una baja de -5,74 % medida en doce meses, acentuándose la caída respecto del mes anterior (-5,61 % ago'23). Este comportamiento se explica por una mayor caída de los préstamos en el exterior de -4,07 % (-1,30% ago'23) además, de un menor crecimiento de las operaciones de comercio exterior de 4,16%, por debajo del 10,57 % registrado en agosto, junto a una mayor caída de las operaciones de leasing y factoraje. Por su parte, los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales, retrocedieron -7,58 %, menor al descenso observado el mes previo (-9,07 % ago'23).

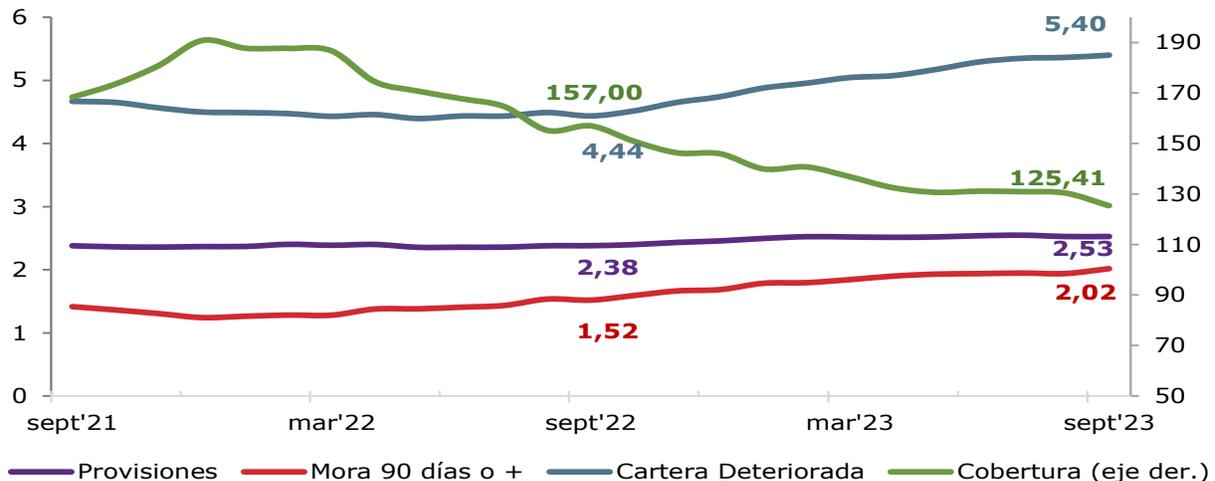
Las colocaciones de consumo retrocedieron por décimo mes consecutivo, -2,00 %, medidas en doce meses, por debajo de la disminución registrada en agosto, de -2,42 %, influenciado por el crecimiento inorgánico registrado el mes anterior por una institución bancaria, y una menor caída de los créditos en cuotas en el mes. De no ocurrir dicha compra, el retroceso en consumo hubiese sido de -2,59 % (-3,00% ago'23).

A su vez, las colocaciones para la vivienda crecieron un 1,99 % en doce meses, por debajo del mes anterior (2,08 % ago'23) y del incremento registrado hace un año atrás (2,92 % sep'22).

Por último, las colocaciones a costo amortizado, medidas en Chile, muestran una contracción menor respecto del consolidado alcanzando -2,65 % anual y por debajo de la registrada el mes anterior, explicado por un menor retroceso de las colocaciones comerciales y de consumo y un mayor crecimiento de la cartera de vivienda.

## Riesgo de crédito

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

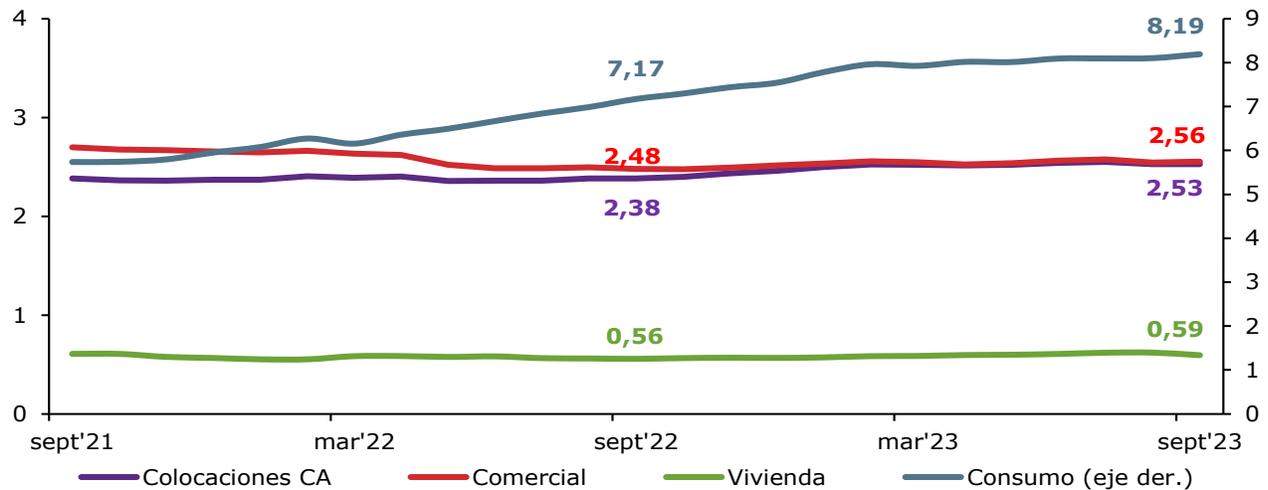


En materia de riesgo de crédito, en septiembre de 2023 los índices de morosidad de 90 días o más y cartera deteriorada de las colocaciones del sistema bancario aumentaron en el mes, mientras que el indicador de provisiones se mantuvo en igual periodo.

A nivel de cartera, la mayoría de los indicadores presentaron una trayectoria alcista en el mes, incrementándose los índices de provisiones, morosidad de 90 días o más y cartera deteriorada de las colocaciones comerciales y de consumo, así como los índices de morosidad de 90 días o más y cartera

deteriorada de las colocaciones para vivienda. En septiembre solo retrocedió el índice de provisiones de la cartera de vivienda.

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



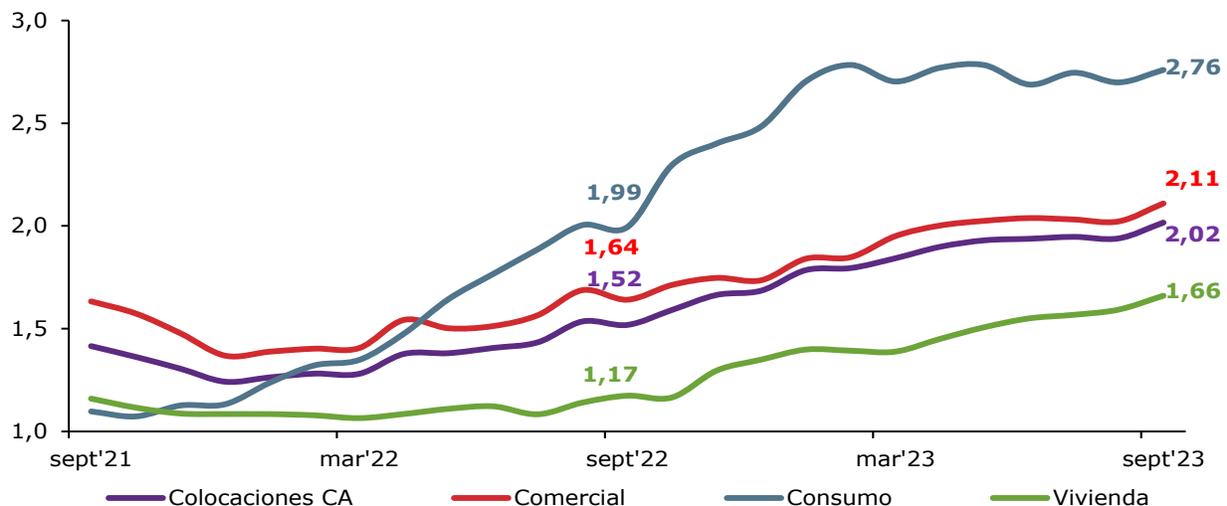
En efecto, el indicador de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado se mantuvo en el mes en 2,53 % (2,38 % sep'22). El índice de morosidad de 90 días o más aumentó de 1,94 % a 2,02 % (1,52 % sep'22) y el de cartera deteriorada avanzó de un 5,36 % a un 5,40 % (4,44 % sep'22).

En la cartera comercial el índice de provisiones avanzó en el mes desde 2,54 % a 2,56 %, el de morosidad de 90 días o más de 2,02 % a 2,11 % y el índice de cartera deteriorada de 5,73 % a 5,74 %.

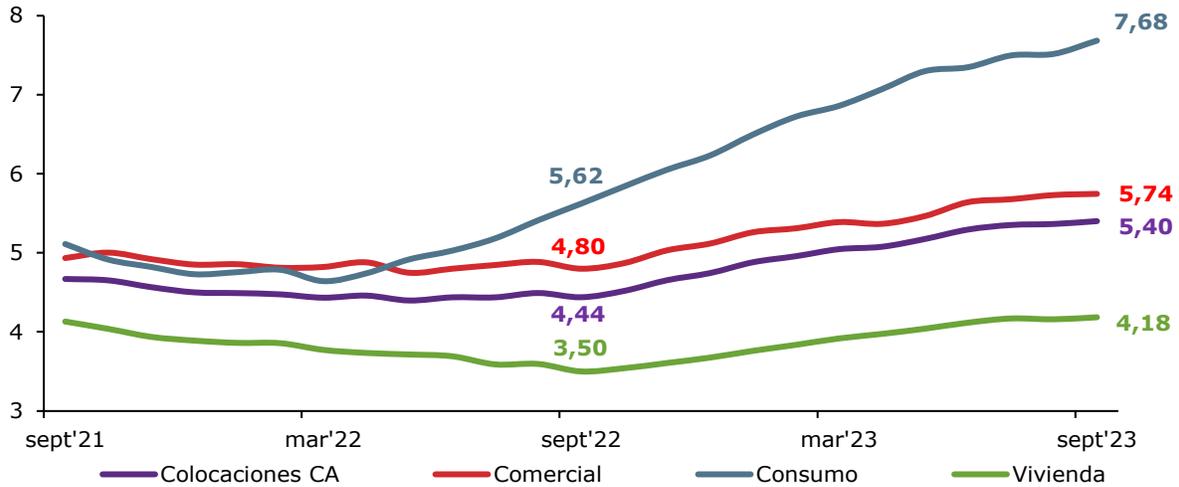
En las colocaciones de consumo el índice de provisiones creció en el mes de 8,10 % a 8,19 %, el de morosidad de 90 días o más lo hizo de 2,70 % a 2,76 % y el de cartera deteriorada de 7,51 % a 7,68 %.

Por último, en la cartera de vivienda el índice de provisiones retrocedió en el mes de 0,62 % a 0,59 %, mientras que el de morosidad de 90 días o más creció de 1,59 % a 1,66 % y el índice de cartera deteriorada lo hizo desde 4,16 % a 4,18 %, respecto del mes anterior.

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



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



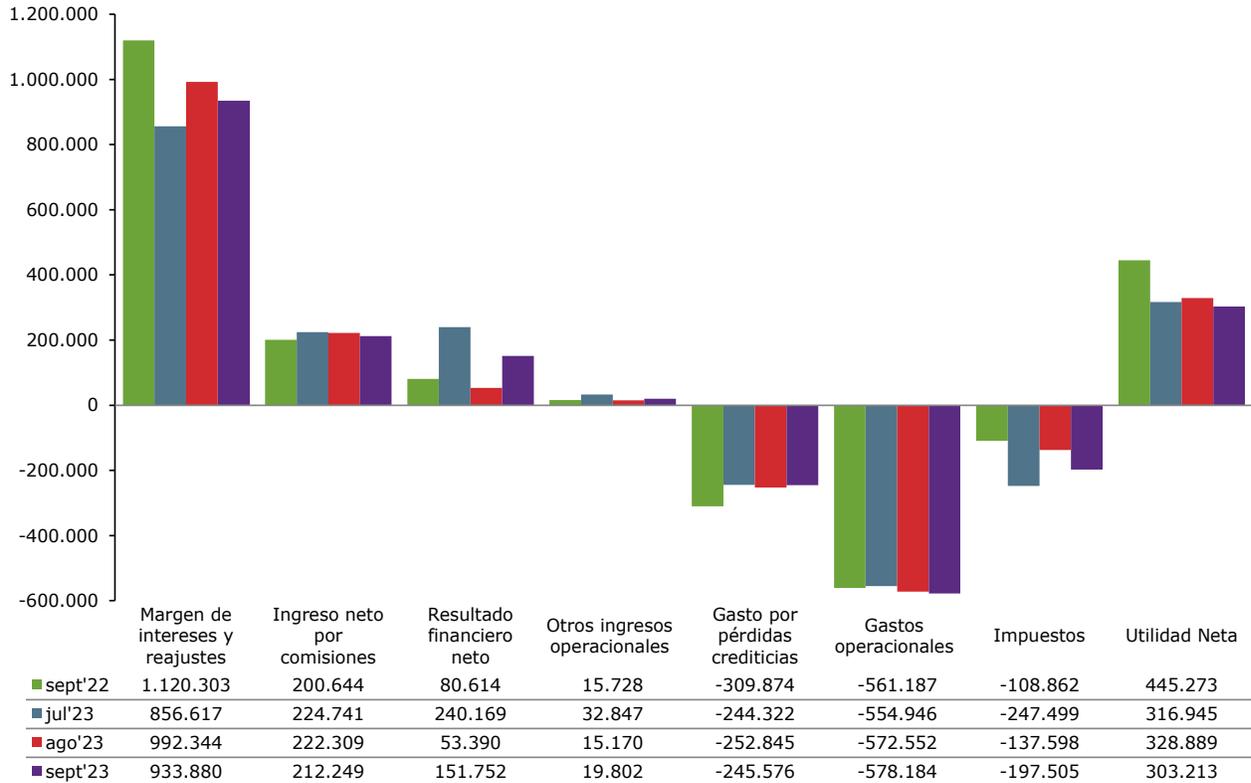
Respecto de doce meses atrás, todos los índices de riesgo de crédito se expandieron, el índice de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada sobre las colocaciones a costo amortizado, al igual que en todas las carteras.

De esta forma, en la cartera comercial el índice de provisiones se elevó en doce meses desde 2,48 % a 2,56 %, el de morosidad de 90 días o más, desde 1,64 % a 2,11 % y el de cartera deteriorada desde 4,80 % a 5,74 %. En consumo, las alzas fueron desde 7,17 % a 8,19 %, desde 1,99 % a 2,76 % y desde 5,62 % a 7,68 %, respectivamente. Mientras que en vivienda el índice de provisiones subió de 0,56 % a 0,59 %, el indicador de morosidad de 90 días o más desde 1,17 % a 1,66 % y el de cartera deteriorada desde 3,50 % a 4,18 %.

Por último, en septiembre de 2023 se registró una baja en el índice de cobertura de provisiones respecto del mes anterior alcanzando un 125,41 % (130,38 % ago'23), y también respecto de doce meses atrás (157,00 % sep'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 sep'23, (MM\$).



En el mes de septiembre el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 303.213 millones (MMUSD 334), retrocediendo un 7,99 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un menor margen de intereses y reajustes e ingreso neto por comisiones y un mayor gasto por impuestos, atenuado por un aumento en el resultado financiero neto.

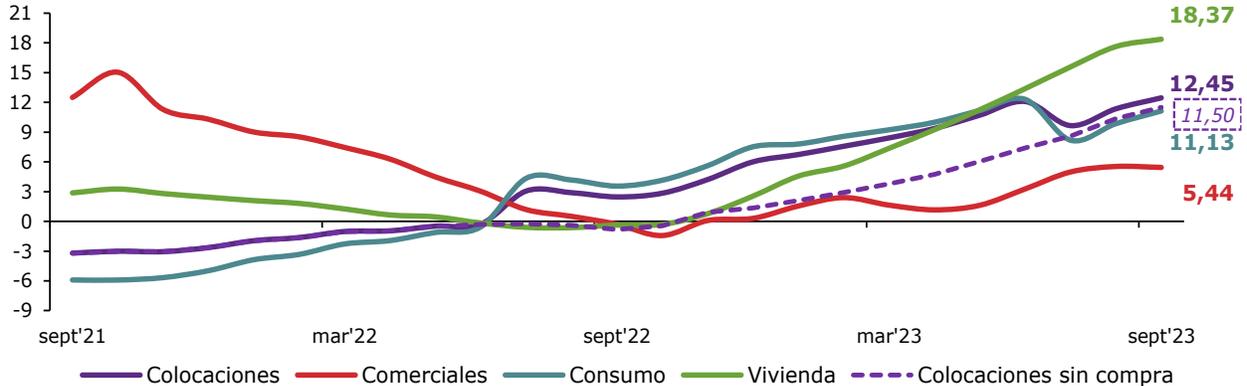
Respecto de doce meses atrás, el Sistema Bancario retrocedió un 27,65 %, explicado, mayormente por un menor margen de intereses y reajustes, un incremento en el gasto por pérdidas crediticias y un mayor gasto por impuestos.

Consecuentemente, en el mismo periodo la rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio retrocedieron hasta un 15,58 % (16,26 % ago'23 y 21,84 % sep'22) y hasta un 1,12 % (1,16 % ago'23 y 1,48 % sep'22), respectivamente.

### 3. COOPERATIVAS

#### Actividad

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



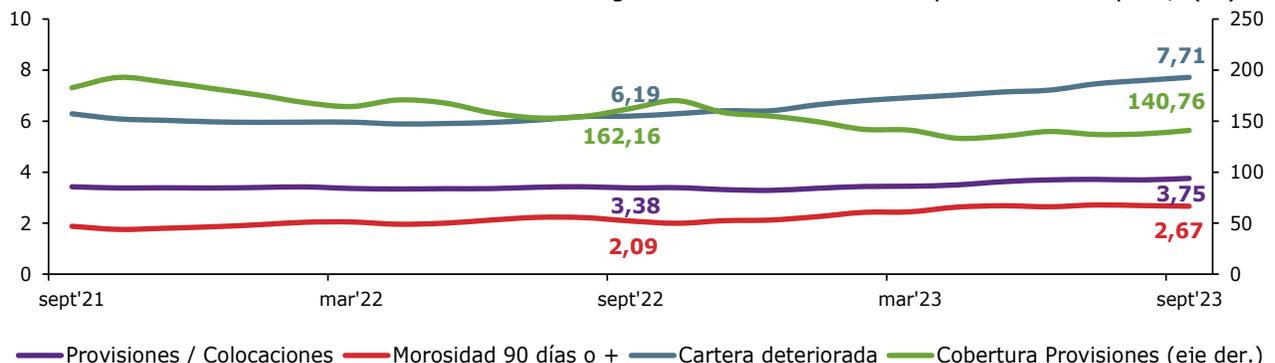
Las colocaciones de las cooperativas crecieron un 12,45 % en doce meses, por sobre el incremento de 11,35 % % registrado el mes anterior y por sobre el crecimiento observado en septiembre de 2022, de 2,46 %. Las tasas desde el mes de julio incorporan el crecimiento inorgánico de la cartera de consumo, atribuible a una compra de créditos efectuada por una cooperativa en diciembre de 2022. Al excluir dicho efecto, las colocaciones hubiesen crecido, en septiembre de 2023, un 11,50 % anual, por sobre el 10,37 % % que se hubiese registrado en agosto de 2023, medido de igual forma.

En este escenario, la cartera de consumo, que en septiembre de 2023 representa el 71,94 % del total de colocaciones registró un alza de 11,13 % por sobre el nivel de actividad registrada en agosto pasado de 9,85 %, y ubicándose por sobre el crecimiento observado en septiembre de 2022, de 3,55 %. Al excluir la compra de créditos, la cartera de consumo habría crecido un 9,74 % (8,42 % ago'23).

La cartera de vivienda, que representa el 23,39 % del total de colocaciones, se expandió un 18,37 % anotando la mayor alza desde enero de 2018 (17,63 % ago'23 y -0,38 % sep'22). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,67 % del total de colocaciones, creció un 5,44 % (5,54 % ago'23 y -0,28 % sep'22), recuperándose respecto del segundo semestre de 2022.

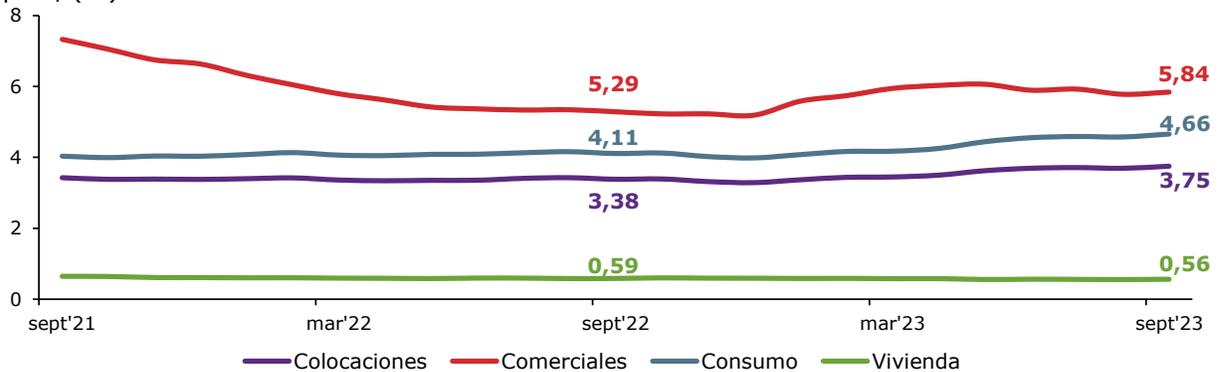
#### Riesgo de crédito

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



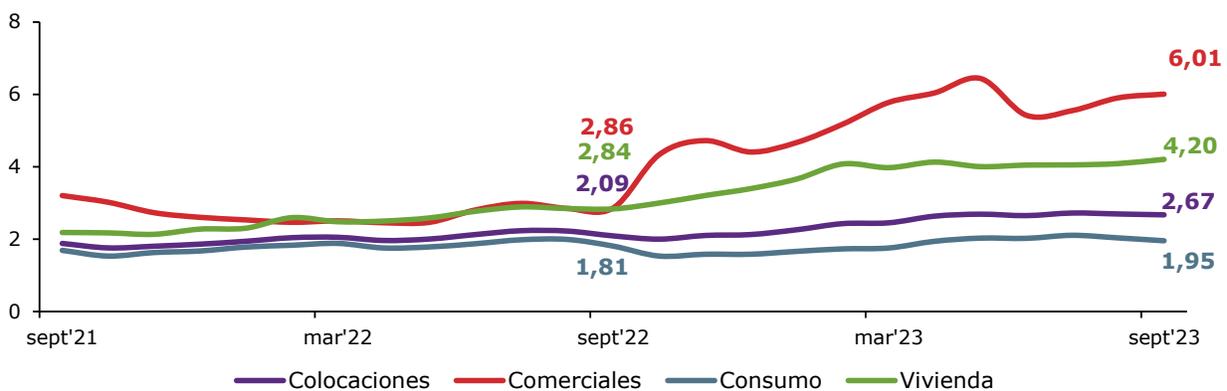
En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones sobre colocaciones y de cartera deteriorada crecieron en el mes, al igual que todas las carteras. En cambio, el indicador de morosidad de 90 días o más sobre colocaciones disminuyó en el mes debido a la caída del índice de la cartera de consumo.

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



En términos mensuales, el aumento del índice de provisiones sobre colocaciones desde un 3,69 % a un 3,75 % fue respaldado por el alza del respectivo coeficiente en todas las carteras. Así el indicador de la cartera comercial subió desde 5,78 % a 5,84 % en el mes, el índice de consumo desde 4,58 % a 4,66 % y el de vivienda de 0,55 % a 0,56 %, respecto de agosto pasado.

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



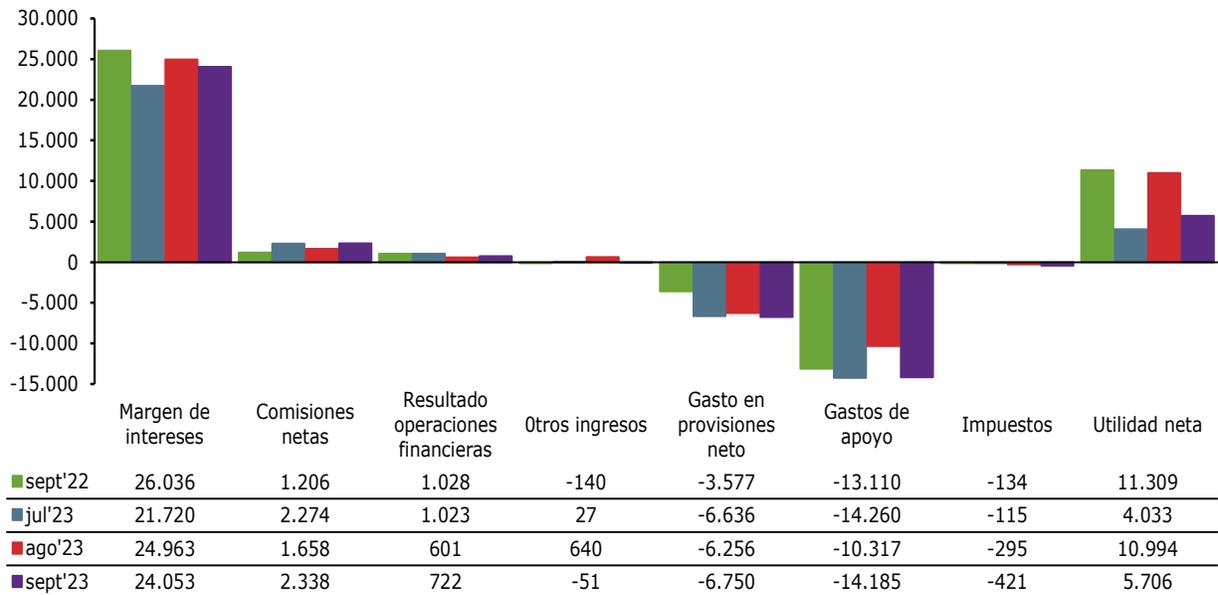
El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,67 %, por debajo del mes anterior (2,69 % ago'23), producto de la disminución del coeficiente de consumo desde un 2,03 % a 1,95 %. En cambio, el índice de morosidad de 90 días o más de la cartera comercial subió de 5,90 % a 6,01 % y en vivienda, desde un 4,08 % a un 4,20 %.

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 3,38 % a un 3,75 % y el de cartera deteriorada desde un 6,19 % a un 7,71 %, se explicó, en ambos, al incremento en las carteras comercial y de consumo, mientras que, en los dos casos el coeficiente de vivienda se redujo. El índice de morosidad de 90 días o más creció desde un 2,09 % a un 2,67 %, explicado por el alza en todas las carteras.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente creció respecto del mes anterior desde un 137,30 % hasta un 140,76 % explicado por el aumento de dicho índice en la cartera consumo. Respecto de doce meses atrás el indicador disminuyó (162,16 % sep'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 sep'23, (MM\$).



En septiembre de 2023, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 5.706 millones (MMUSD 5), disminuyendo un 48,61 % real respecto del mes anterior; debido, principalmente, a un aumento en los gastos de apoyo y a un menor ingreso neto por intereses y reajustes.

Respecto de doce meses, el resultado acumulado cayó un 48,52 % 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 11,01 % (11,80 % ago'23 y 17,34 % sep'22) y hasta un 2,58 % (2,79 % ago'23 y 4,14 % sep'22), respectivamente.

## Socios

En septiembre de 2023, los socios de las cooperativas totalizaron 1.816.994 personas, aumentando respecto del mes anterior en 5.301 nuevos socios y en 81.557 al compararlos con igual mes del año anterior.

