



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Noviembre de 2023
www.CMFChile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Noviembre 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)	292.030	3.199	295.229	98,92	-0,82	-1,76
Colocaciones a costo amortizado	291.793	3.199	294.992	98,92	-0,83	-1,76
Adeudado por Bancos	2.444	---	2.444	100,00	-2,33	-8,56
Comercial	159.243	150	159.393	99,91	-1,61	-4,21
Consumo	33.601	2.286	35.888	93,63	0,52	-1,46
Vivienda	96.505	763	97.268	99,22	0,02	2,62
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.431	-117	-7.547	98,45	-0,96	2,88
Activos totales	462.823	4.083	466.906	99,13	-2,15	-3,64
Depósitos totales	223.955	2.556	226.511	98,87	-0,01	-2,60
Instrumentos financieros de deuda	66.034	340	66.374	99,49	-0,49	0,49
Patrimonio	36.255	901	37.156	97,57	0,56	6,24
Resultado del ejercicio	4.751	88	4.838	98,18	10,26	-24,31

(1): Valor dólar al 30 de noviembre de 2023: \$867,86.

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

Al mes de noviembre de 2023 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, retrocedieron un 0,82 % mensual, continuando la tendencia a la baja observada desde el año 2022. La caída de la actividad en el mes se explicó, principalmente, por el retroceso de las colocaciones comerciales del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 76,72 % de las colocaciones, retrocedieron 0,01 % en el mes (-0,86 % oct'23). Medida en doce meses, esta fuente de financiamiento cayó 2,60 %.

El resultado de noviembre de 2023 aumentó un 10,26 % en el mes, mientras que, en términos anuales, el resultado acumulado retrocedió un 24,31 %; en el primer caso debido, principalmente, a un incremento en el resultado financiero neto y menores impuestos y, en el segundo caso, debido a un menor margen de intereses y reajustes, mayores gastos operacionales y mayores impuestos.

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

Indicadores consolidados	nov'22	dic'22	ene'23	feb'23	mar'23	abr'23	may'23	jun'23	jul'23	ago'23	sept'23	oct'23	nov'23
Riesgo de crédito por provisiones	2,44	2,47	2,51	2,54	2,53	2,53	2,53	2,55	2,56	2,54	2,54	2,56	2,56
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,67	1,69	1,79	1,80	1,85	1,91	1,94	1,94	1,95	1,95	2,02	2,08	2,14
Cartera deteriorada	4,67	4,76	4,90	4,97	5,06	5,10	5,19	5,31	5,37	5,39	5,42	5,50	5,60
ROAE	21,15	20,99	20,52	20,07	19,38	18,88	18,12	17,42	16,80	16,14	15,46	15,11	15,10
ROAA	1,47	1,47	1,44	1,41	1,36	1,33	1,28	1,24	1,21	1,17	1,14	1,12	1,13
Cobertura de provisiones	146,47	146,06	140,07	140,75	136,91	132,53	130,76	131,27	131,04	130,49	125,62	123,43	119,66

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 indicador de provisiones se mantuvo respecto del mes anterior. Respecto de doce meses atrás, todos los coeficientes se incrementaron en el periodo.

Asimismo, la cobertura de provisiones alcanzó un 119,66 % en noviembre, retrocediendo respecto del coeficiente registrado el mes previo producto del mayor crecimiento 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 (146,47 % nov'22).

2. SISTEMA BANCARIO

A noviembre de 2023 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable, retrocedieron un 1,91 % en doce meses, menor a la caída de 2,41 % registrada en oct'23 y por sobre el retroceso de 1,45 % 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 retrocedieron un 1,90 % 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 nov'23, (%).

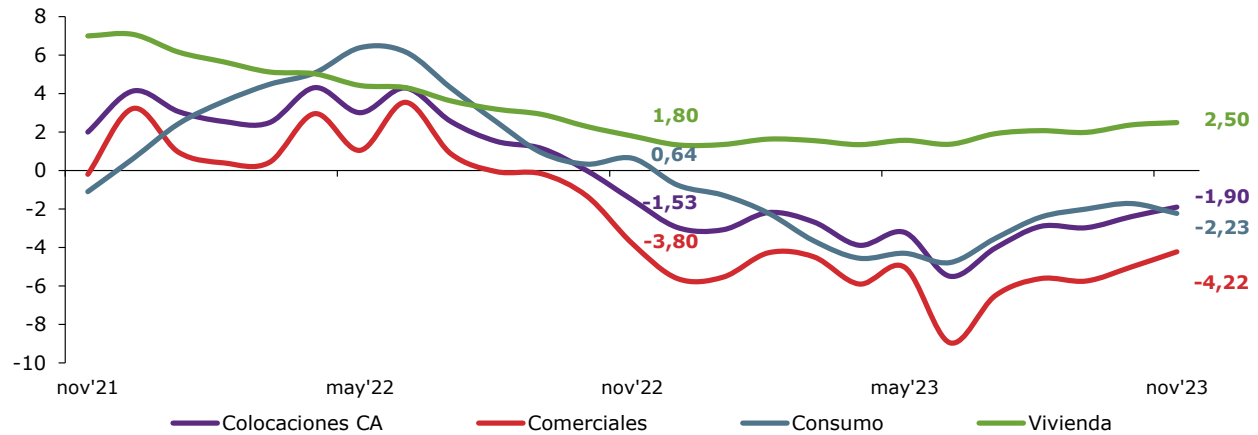
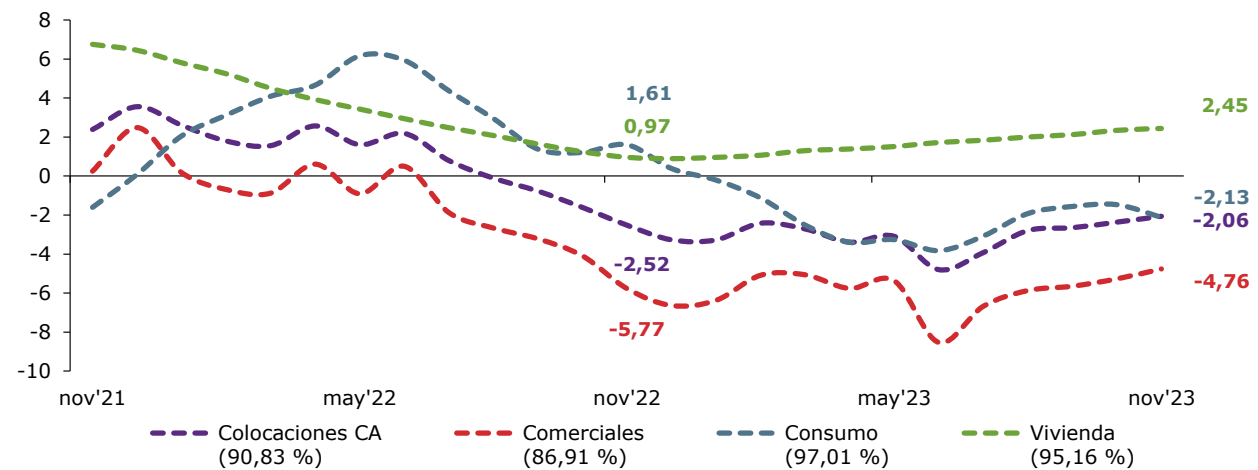


Gráfico N°2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, por tipo de cartera, en el país, variación real 12 Meses a nov'23, (%).



Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron una caída de 1,90 % anual, menor a la disminución de 2,40 % observada en oct'23 y por sobre el retroceso de 1,53 % registrado en nov'22.

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

Las colocaciones comerciales retrocedieron por dieciséis meses consecutivos, alcanzando una contracción de 4,22 % medida en doce meses, menor a la caída registrada el mes anterior (-5,01 % oct'23). Este comportamiento se explicó por un menor descenso de los préstamos en el país, de 6,69 % (-6,96 % oct'23), principal componente de las colocaciones comerciales. Además, contribuyó el crecimiento de los préstamos en el exterior, de 1,72 % (-1,36 % oct'23), como también la mayor actividad de las operaciones de comercio exterior, de 6,35 % (4,72 % oct'23) junto con una menor disminución de las operaciones de leasing, de 0,80 % (-2,77 % oct'23).

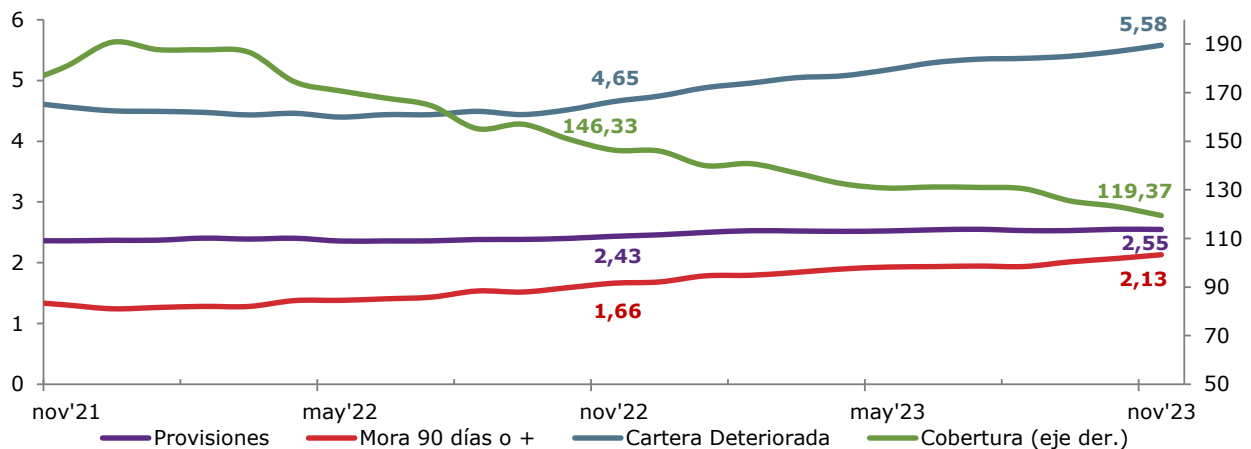
Las colocaciones de consumo retrocedieron por doce meses consecutivos, un 2,23 % anual, acentuándose la caída registrada en octubre, de 1,72 %, debido, principalmente, al mayor retroceso observado en el producto deudores por tarjetas de crédito de 1,77 % (-0,66 % oct'23). Los créditos en cuotas, medidos en doce meses cayeron un 2,83 % en menor medida que el mes anterior, influenciado por el crecimiento inorgánico registrado en agosto por una institución bancaria.

A su vez, las colocaciones para la vivienda crecieron un 2,50 % en doce meses, por sobre el mes anterior (2,38 % oct'23) y la variación registrada hace un año atrás (1,80 % nov'22).

Por último, las colocaciones a costo amortizado, medidas en Chile, muestran una contracción mayor respecto del consolidado, alcanzando un 2,06 % anual y menor respecto del mes anterior, explicado, principalmente, por un mayor retroceso de las colocaciones comerciales.

Riesgo de crédito

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

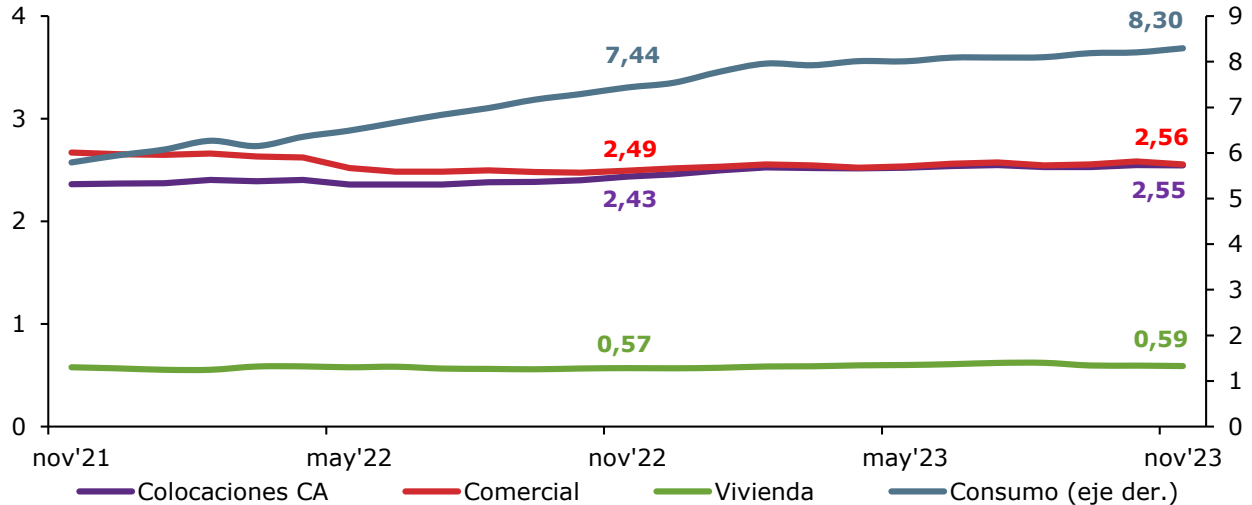


En materia de riesgo de crédito, en noviembre de 2023 los índices de morosidad de 90 días o más y cartera deteriorada de las colocaciones del sistema bancario aumentaron en el mes, mientras que el índice de provisiones sobre colocaciones se mantuvo respecto del mes anterior.

A nivel de cartera, la mayoría de los indicadores presentaron una trayectoria alcista en noviembre incrementándose el índice de provisiones de las colocaciones de consumo y los índices de morosidad de 90 días o más y la cartera deteriorada de todas las carteras. En el mes disminuyó el índice de

provisiones de las colocaciones comerciales y se mantuvo el de la cartera de vivienda, respecto del mes anterior.

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



En efecto, el indicador de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado se mantuvo en noviembre en 2,55 % (2,43 % nov'22). El índice de morosidad de 90 días o más avanzó desde 2,07 % a 2,13 % (1,66 % nov'22) y el de cartera deteriorada lo hizo desde un 5,48 % a un 5,58 % (4,65 % nov'22).

En la cartera comercial el índice de provisiones cayó en el mes desde 2,58 % a 2,56 %, el de morosidad de 90 días o más creció de 2,16 % a 2,24 % y el índice de cartera deteriorada desde 5,85 % a 6,00 %.

En las colocaciones de consumo el índice de provisiones avanzó en el mes de 8,21 % a 8,30 %, el de morosidad de 90 días o más lo hizo de 2,82 % a 2,87 % y el de cartera deteriorada de 7,71 % a 7,74 %.

Por último, en la cartera de vivienda el índice de provisiones nuevamente se mantuvo en el mes en 0,59 %, mientras que el de morosidad de 90 días o más creció de 1,71 % a 1,76 % y el índice de cartera deteriorada lo hizo desde 4,22 % a 4,28 %, respecto del mes anterior.

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

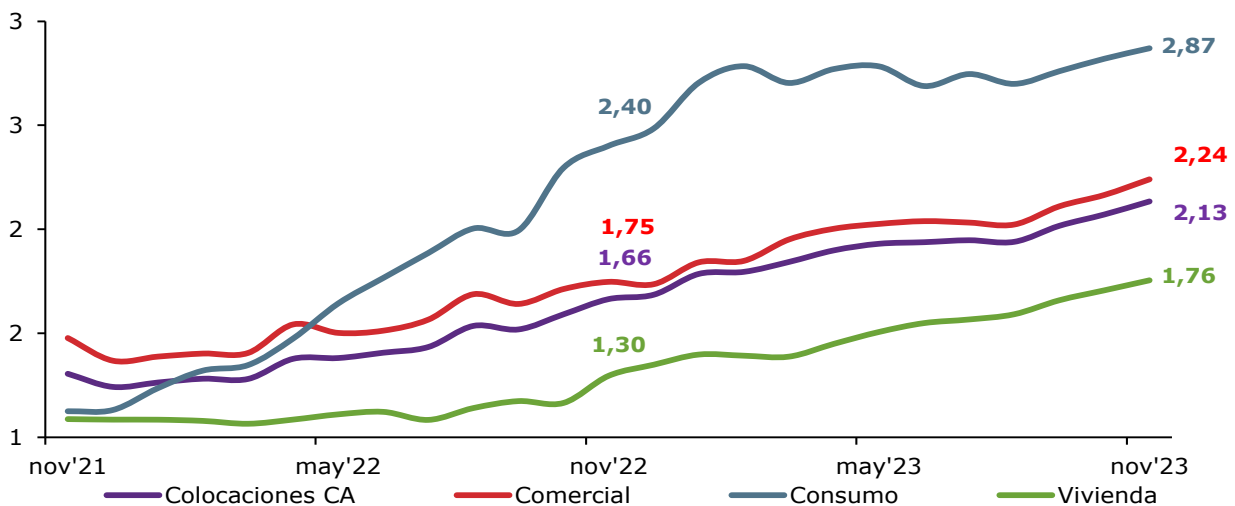
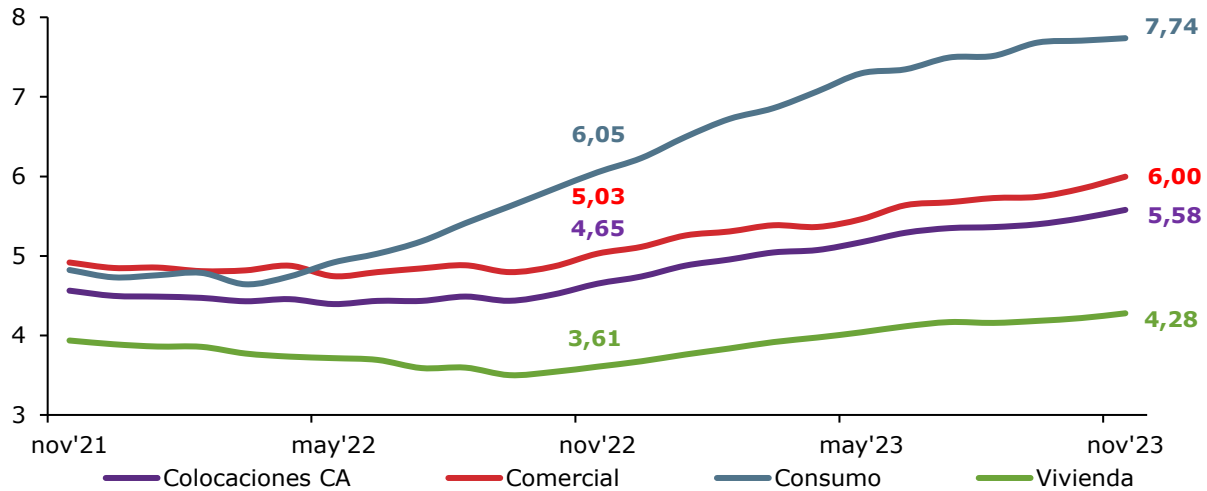


Gráfico N° 6: Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a nov'23, (%).



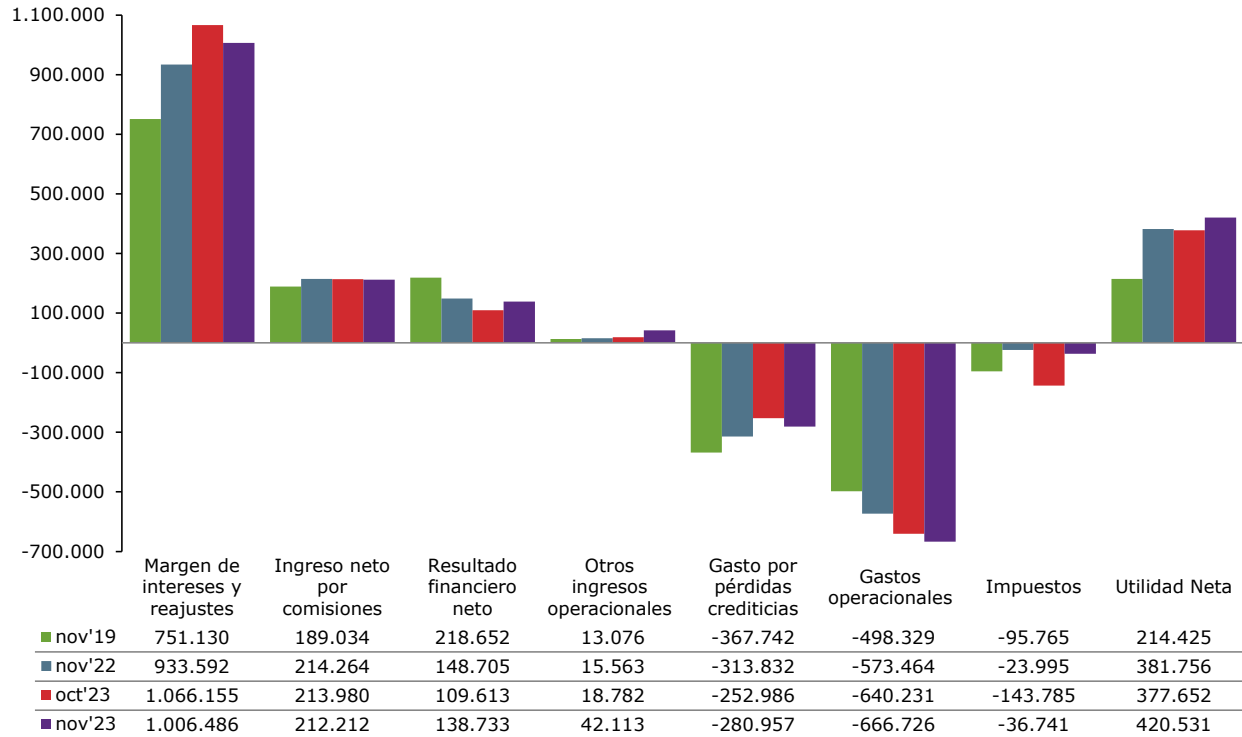
Respecto de doce meses atrás, todos los índices de riesgo de crédito sobre colocaciones se expandieron, al igual que en todas las carteras.

De esta forma, en las colocaciones comerciales el índice de provisiones se elevó en doce meses desde 2,49 % a 2,56 %, el de morosidad de 90 días o más, desde 1,75 % a 2,24 % y el de cartera deteriorada desde 5,03 % a 6,00 %. En consumo, las alzas fueron desde 7,44 % a 8,30 %, desde 2,40 % a 2,87 % y desde 6,05 % a 7,74 %, respectivamente. Mientras que en vivienda el índice de provisiones subió de 0,57 % a 0,59 %, el indicador de morosidad de 90 días o más desde 1,30 % a 1,76 % y el de cartera deteriorada desde 3,61 % a 4,28 %.

Por último, en octubre de 2023 se registró una baja en el índice de cobertura de provisiones respecto del mes anterior alcanzando un 119,37 % (123,14 % oct'23), y también respecto de doce meses atrás (146,33 % nov'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 nov'23, (MM\$).



En el mes de noviembre el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 420.531 millones (MMUSD 485), aumentando un 11,26 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un menor gasto por impuestos y un mayor resultado financiero neto, atenuado por un menor margen de intereses y reajustes, un menor ingreso neto por comisiones y por mayores pérdidas crediticias.

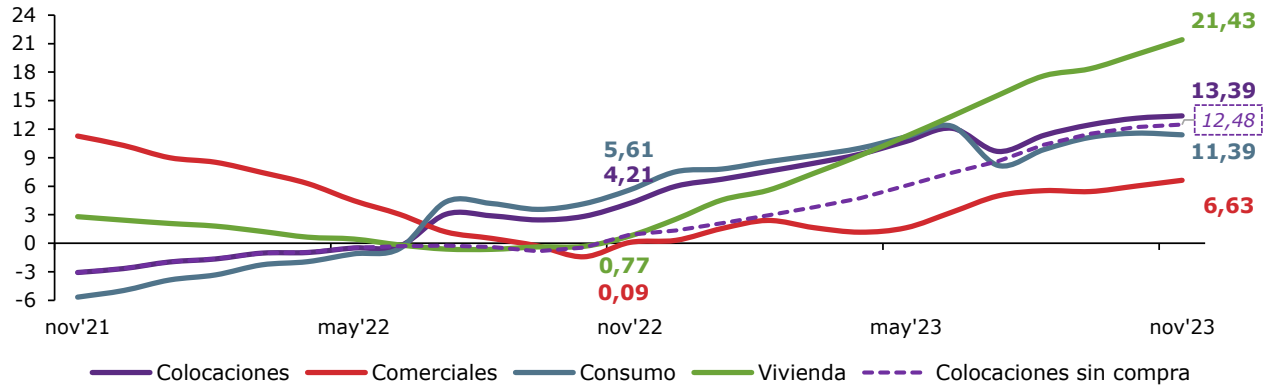
Respecto de doce meses atrás, el Sistema Bancario retrocedió un 24,03 %, explicado, mayormente por un menor margen de intereses y reajustes y un mayor gasto por impuestos.

Asimismo, en el mismo periodo la rentabilidad sobre patrimonio promedio retrocedió hasta un 15,19 % (15,21 % oct'23) y sobre activos promedio aumentó hasta un 1,12 % (1,11 % oct'23). Respecto de doce meses atrás, ambos coeficientes presentaron una disminución (21,25 % nov'22 y 1,45 % nov'22), respectivamente.

3. COOPERATIVAS

Actividad

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



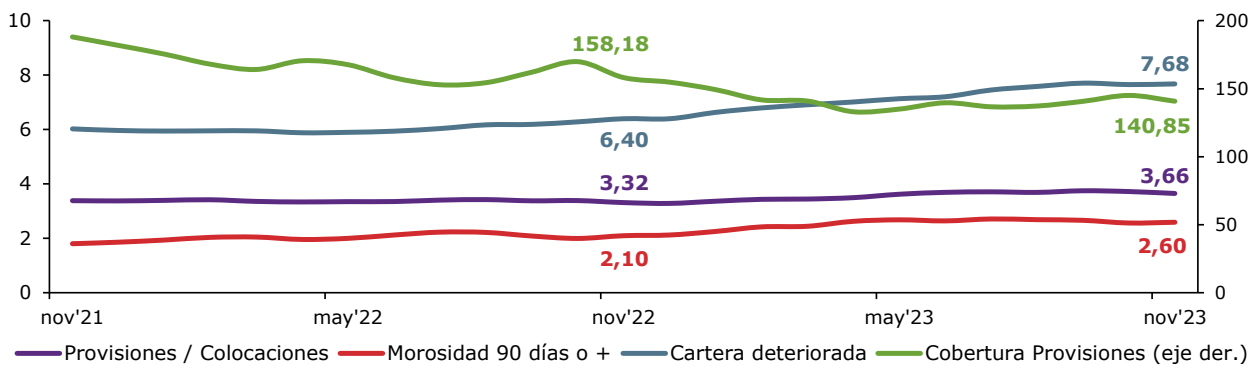
Las colocaciones de las cooperativas crecieron un 13,39 % en doce meses, por sobre el incremento de 13,14 % registrado el mes anterior y por sobre el crecimiento observado en noviembre de 2022, de 4,21 %. Las tasas desde el mes de julio incorporan el crecimiento inorgánico de la cartera de consumo, atribuible a una compra de créditos efectuada por una cooperativa en diciembre de 2022. Al excluir dicho efecto, las colocaciones hubiesen crecido, en noviembre de 2023, un 12,48 % anual, por sobre el 12,22 % que se hubiese registrado en octubre de 2023, medido de igual forma.

En este escenario, la cartera de consumo, que en noviembre de 2023 representa el 71,47 % del total de colocaciones registró un alza de 11,39 % por debajo del nivel de actividad observado en octubre pasado de 11,57 %, y ubicándose por sobre el crecimiento alcanzado en noviembre de 2022, de 5,61 %. Al excluir la compra de créditos, la cartera de consumo habría crecido un 10,04 % (10,21 % oct'23).

La cartera vivienda, que representa el 23,84 % del total de colocaciones, se expandió un 21,43 % anotando la mayor alza desde enero de 2018 (19,87 % oct'23 y 0,77 % nov'22). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,69 % del total de colocaciones, creció un 6,63 % (6,02 % oct'23 y 0,09 % nov'22).

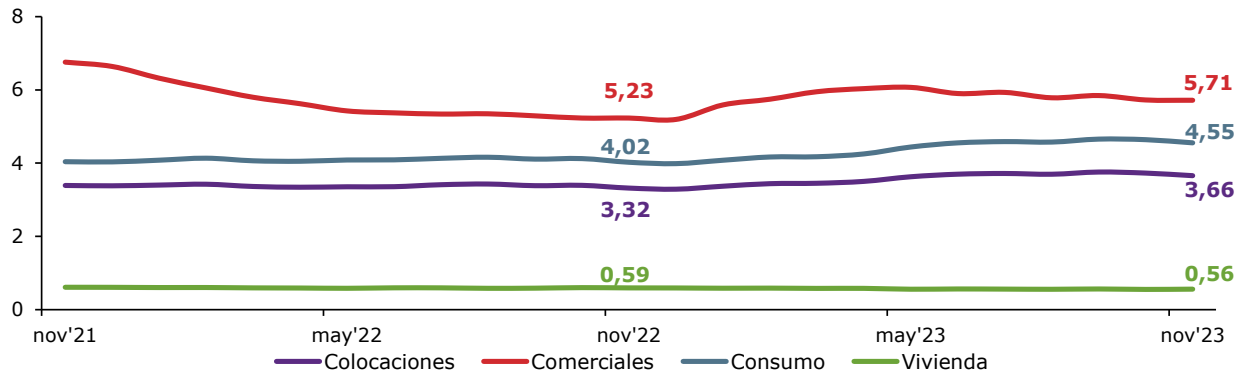
Riesgo de crédito

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



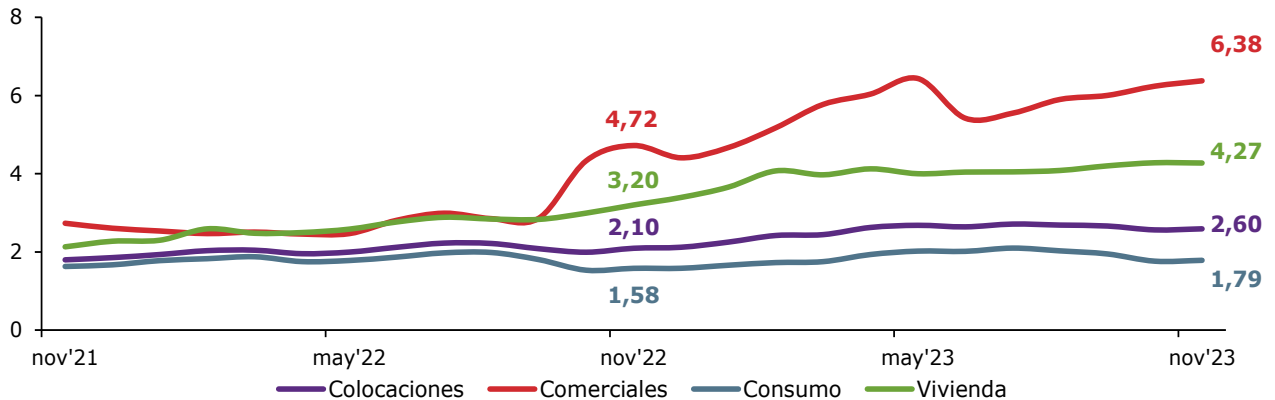
En materia de riesgo de crédito, los indicadores de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada subieron en el mes, mientras que el de provisiones sobre colocaciones retrocedió respecto del mes anterior. En el caso del indicador de morosidad de 90 días o más obedeció al aumento de los respectivos índices de la cartera comercial y de consumo y en el coeficiente de cartera deteriorada debido al alza en las colocaciones comerciales. La baja del índice de provisiones fue explicada por igual trayectoria en las carteras comercial y de consumo.

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



En términos mensuales, la baja del índice de provisiones sobre colocaciones desde 3,73 % a 3,66 % fue respaldada por la reducción del respectivo coeficiente de la cartera comercial desde 5,72 % a 5,71 % y de consumo de 4,64 % a 4,55 % en el mes, atenuado por el aumento del indicador de la cartera de vivienda que creció de 0,55 % a 0,56 %, respecto de octubre pasado.

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



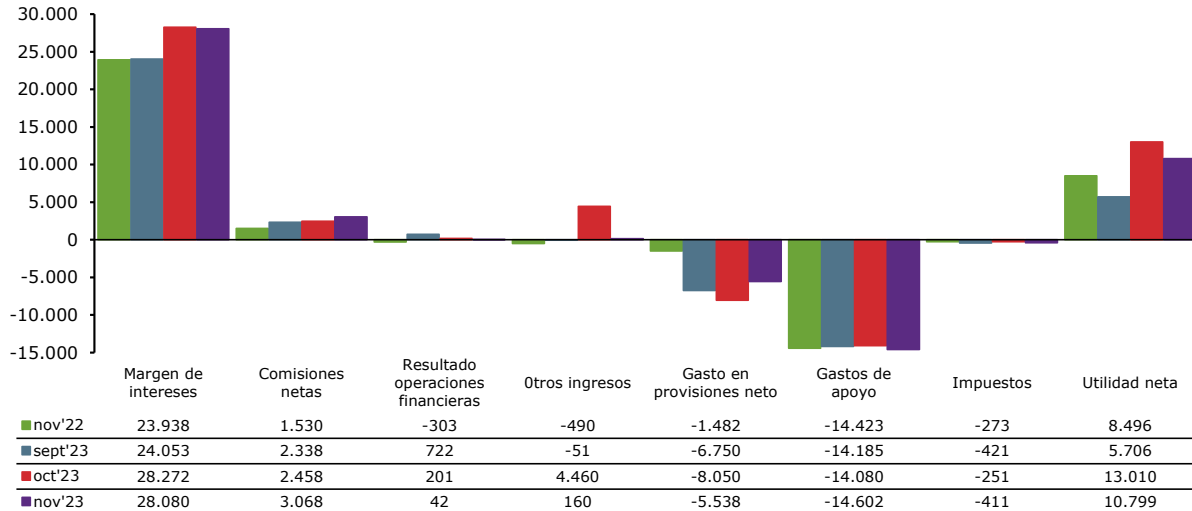
El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,60 %, por sobre el mes anterior (2,57 % oct'23), producto del aumento del coeficiente de la cartera comercial de 6,24 % a 6,38 % y de consumo desde un 1,77 % a 1,79 %; mientras que el índice de morosidad de 90 días o más de la cartera vivienda se redujo desde un 4,28 % a un 4,27 %.

Respecto de doce meses atrás, se expandieron los tres índices de riesgo de crédito sobre colocaciones, al igual que en la mayoría de las carteras. El alza de los indicadores de provisiones sobre colocaciones, de 3,32 % a 3,66 % y de cartera deteriorada de 6,40 % a 7,68 % obedeció, en ambos casos, al aumento en las carteras comercial y de consumo, cayendo vivienda en las dos mediciones. Por su parte, el aumento del índice de morosidad de 90 días o más, de un 2,10 % a un 2,60 %, se replicó en todas las carteras.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente disminuyó respecto de octubre desde un 145,09 % hasta un 140,85 % explicado por la reducción de dicho índice en las carteras comercial y de consumo. Respecto de doce meses atrás el indicador cayó (158,18 % nov'22) producto del empeoramiento del respectivo coeficiente en las carteras comercial y vivienda, mejorando marginalmente en la de consumo.

Resultados

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



En noviembre de 2023, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 10.799 millones (MMUSD 12), disminuyendo un 18,07 % real respecto del mes anterior; debido, principalmente, a un menor margen de intereses y reajustes, junto con una baja de los otros ingresos operacionales y mayores gastos de apoyo.

Respecto de doce meses, el resultado acumulado cayó un 37,01 % real, explicado, mayormente, por un incremento en el gasto en provisiones neto y un menor ingreso neto por intereses y reajustes.

Asimismo, en el mismo periodo la rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio alcanzaron un 11,53 % (11,29 % oct'23 y 17,35 % nov'22) y un 2,68 % (2,64 % oct'23 y 4,19 % nov'22), avanzando, ambas, respecto del mes anterior y retrocediendo respecto de doce meses atrás.

Socios

En noviembre de 2023, los socios de las cooperativas totalizaron 1.831.679 personas, aumentando respecto del mes anterior en 7.454 nuevos socios y en 79.366 al compararlos con igual mes del año anterior.

