



COMISIÓN  
PARA EL MERCADO  
FINANCIERO

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

febrero 2024

[www.CMFchile.cl](http://www.CMFchile.cl)



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

---

febrero de 2024

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

**Cuadro N° 1:** Principales Activos y Pasivos del Sistema Bancario y Cooperativas  
(millones de dólares, porcentaje)

	MMUSD <sup>(1)</sup>			Part. Bancos sobre cifras consolidadas (%)	Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas	Cifras consolidadas		mes anterior	doce meses
Total Colocaciones <sup>(2)</sup>	265.023	2.932	267.955	98,91	0,53	1,96
Colocaciones a costo amortizado	264.811	2.932	267.743	98,90	0,53	2,01
Adeudado por Bancos	2.261	---	2.261	100,00	9,88	16,08
Comercial	145.625	134	145.760	99,91	0,87	1,32
Consumo	29.890	2.087	31.977	93,47	-0,76	0,02
Vivienda	87.034	711	87.745	99,19	0,24	3,61
Provisiones constituidas a costo amortizado	-6.833	-110	-6.943	98,42	0,78	4,35
Activos totales	429.851	3.806	433.656	99,12	1,23	1,43
Depósitos totales	205.692	2.358	208.050	98,87	1,70	2,12
Instrumentos financieros de deuda	61.061	355	61.416	99,42	0,17	2,28
Patrimonio	33.221	811	34.032	97,62	0,82	9,31
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>725</b>	<b>8</b>	<b>733</b>	<b>98,85</b>	<b>16,76</b>	<b>-6,55</b>

(1): Valor dólar al 29 de febrero de 2024: \$980,19.

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

En febrero de 2024 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron un crecimiento de 0,53 % (1,13 % ene'24). El menor crecimiento del mes se explicó, principalmente, por igual trayectoria en las colocaciones comerciales del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,64 % de las colocaciones, se incrementaron en el mes un 1,70 %, (1,58 % ene'24). Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento creció un 2,12 %.

El resultado de febrero de 2024 se incrementó un 16,76 % en el mes, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes y menores impuestos en el sector bancario, asimismo, en términos anuales, el resultado acumulado cayó un 6,55 %, principalmente por mayores impuestos y gastos operacionales.

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

Indicadores consolidados	feb'23	mar'23	abr'23	may'23	jun'23	jul'23	ago'23	sept'23	oct'23	nov'23	dic'23	ene'24	feb'24
Riesgo de crédito por provisiones	2,54	2,53	2,53	2,53	2,55	2,56	2,54	2,54	2,56	2,56	2,58	2,59	2,59
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,80	1,85	1,91	1,94	1,94	1,95	1,95	2,02	2,08	2,14	2,14	2,20	2,26
Cartera deteriorada	4,97	5,06	5,10	5,19	5,31	5,37	5,39	5,42	5,50	5,60	5,65	5,72	5,77
ROAE	20,07	19,38	18,88	18,12	17,42	16,80	16,14	15,46	15,11	15,10	15,32	15,06	14,94
ROAA	1,41	1,36	1,33	1,28	1,24	1,21	1,17	1,14	1,12	1,13	1,16	1,15	1,14
Cobertura de provisiones	140,75	136,91	132,53	130,76	131,27	131,04	130,49	125,62	123,43	119,66	120,70	117,45	114,71

En materia de riesgo de crédito, los indicadores de: cartera con morosidad de 90 días o más y cartera deteriorada registraron un incremento, tanto en el mes como respecto de 12 meses atrás, mientras que el indicador de provisiones, si bien se incrementó respecto del año anterior, se mantuvo respecto de ene'24.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 114,71 % en febrero de 2024, ubicándose por debajo del coeficiente registrado el mes anterior, producto de un incremento más acentuado en la cartera con morosidad de 90 días o más, que en las provisiones constituidas. En efecto, el indicador continúa con una tendencia a baja.

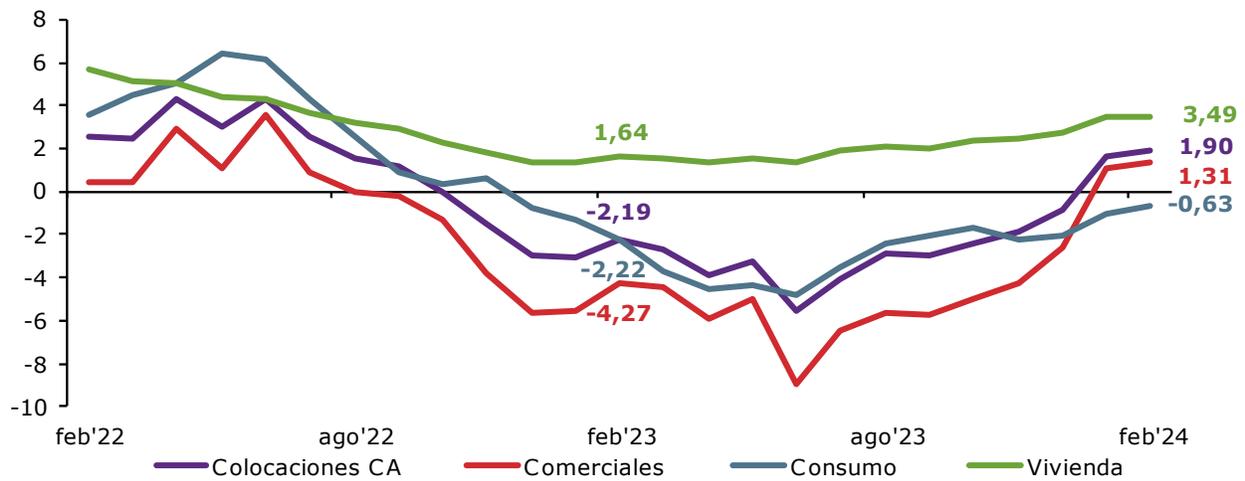
## 2. SISTEMA BANCARIO

En febrero de 2024 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado (CA) y a valor razonable, crecieron un 1,85 % en doce meses, significando un mayor crecimiento respecto de ene'24 (1,61 %) y una recuperación respecto de feb'23 (-2,10 %).

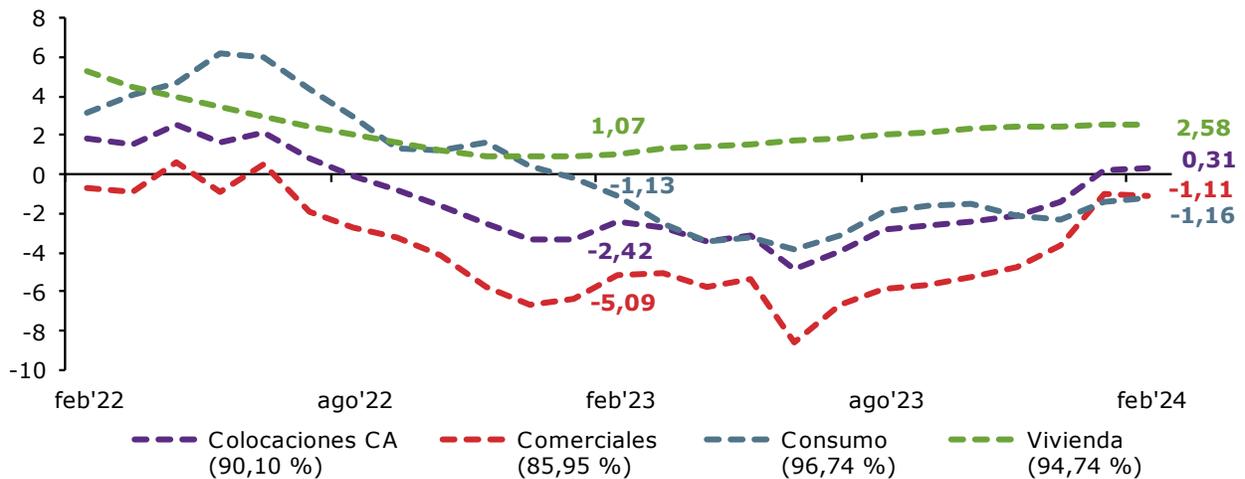
Sin perjuicio de lo señalado, el análisis de la actividad y del riesgo de crédito del Sistema Bancario se circunscribe al comportamiento de las colocaciones a costo amortizado (las que crecieron un 1,90 % en doce meses y concentraron el 99,92 % de las colocaciones totales) dado que solo a estas colocaciones 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, porcentaje)



**Gráfico N°2:** Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario en el país, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje) (\*)



(\*) Cifras entre paréntesis corresponden al porcentaje de participación de las colocaciones en el país sobre los montos consolidados.

Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron un crecimiento 1,90 % anual real, lo que implica un mayor crecimiento respecto del 1,64 % observado en ene'24 y una recuperación respecto del -2,10 % en feb'23.

El mayor crecimiento de las colocaciones registrado en febrero respecto de enero se explicó principalmente por la actividad de la cartera comercial.

Las colocaciones comerciales crecieron por segundo mes consecutivo, luego de un largo periodo de descensos, registrando una variación anual de 1,31 % (1,09 % ene'24), impulsada, principalmente, por los préstamos en el exterior y créditos de comercio exterior. Sin embargo, los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales (participación del 61,31 %), continúan en descenso, registrando una variación de -3,12 % (-3,32 % ene'24).

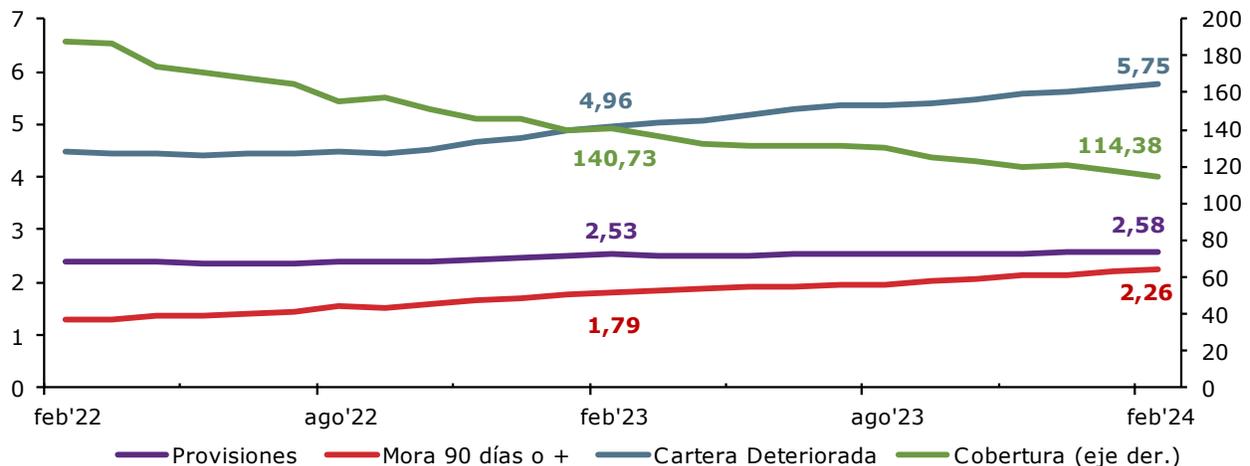
Las colocaciones de consumo retrocedieron por decimoquinto mes consecutivo, anotando un -0,63 %, medido en doce meses, sin embargo, a una menor tasa respecto del mes anterior (-1,04 % ene'24), debido a la leve mejoría en la caída registrada en la actividad de los créditos de consumo en cuotas, siendo el principal componente de las colocaciones de consumo (con una participación del 54,96 %), el cual varió un -0,98 % (-1,41 % ene'24)

La cartera para la vivienda creció un 3,49 % en doce meses, registrando un moderado aumento respecto del mes anterior (3,45 % ene'24) y de hace un año atrás (1,64 % feb'23).

Por último, las colocaciones a costo amortizado, medidas en Chile, muestran un menor crecimiento respecto del consolidado, registrando un incremento del 0,31 % en doce meses, explicado por la contracción de la cartera comercial.

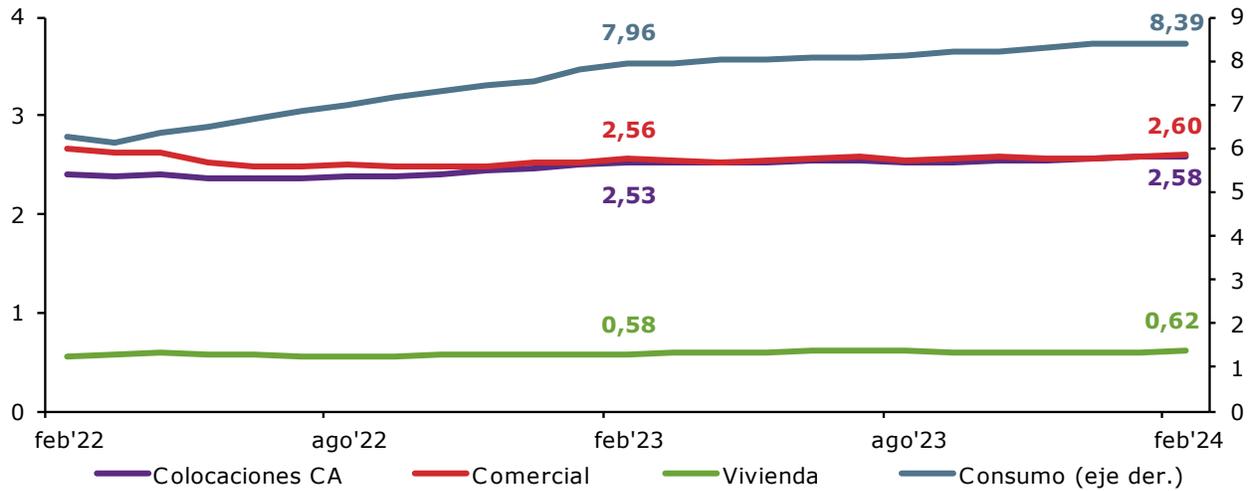
## Riesgo de crédito

**Gráfico N° 3:** Índices de riesgo de crédito del Sistema Bancario (porcentaje)



En materia de riesgo de crédito los índices: de provisiones, de cartera con morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada se incrementaron en el mes. Por cartera todos los indicadores siguieron el mismo comportamiento a excepción del indicador de provisiones de consumo, que se redujo levemente.

**Gráfico N° 4:** Índices de provisiones del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



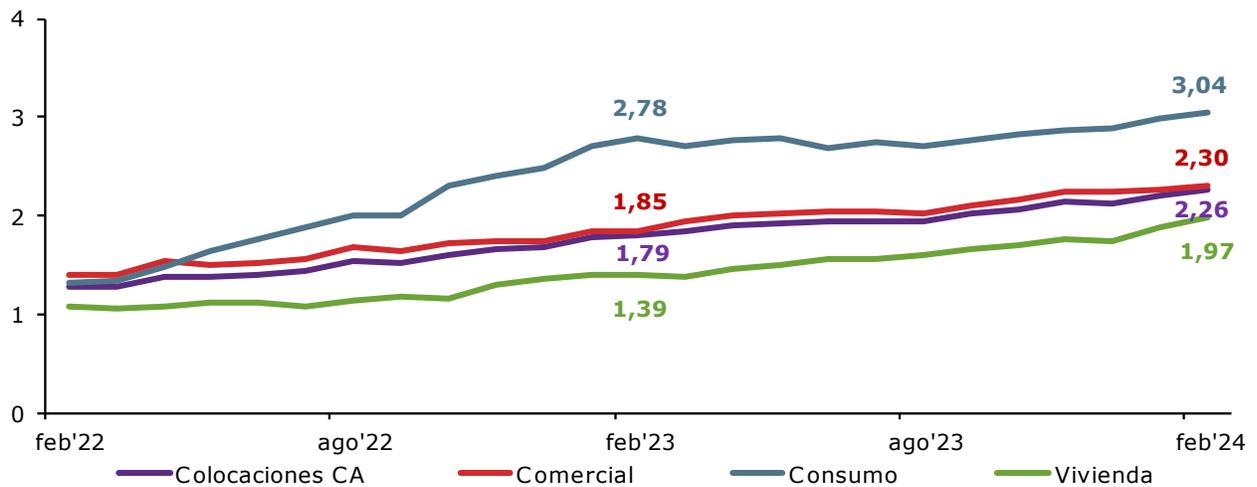
En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado se incrementó respecto del mes anterior, alcanzando un 2,58 % (2,57 % ene'24), el indicador de morosidad de 90 días o más creció hasta un 2,26 % (2,20 % ene'24) y el de cartera deteriorada lo hizo hasta un 5,75 % (5,70 % ene'24).

En la cartera comercial el indicador de provisiones avanzó respecto del mes anterior desde 2,58 % a 2,60 %, el índice de morosidad de 90 días o más lo hizo desde 2,25 % a un 2,30 %, asimismo, el índice de cartera deteriorada creció desde un 6,11 % a un 6,13 %.

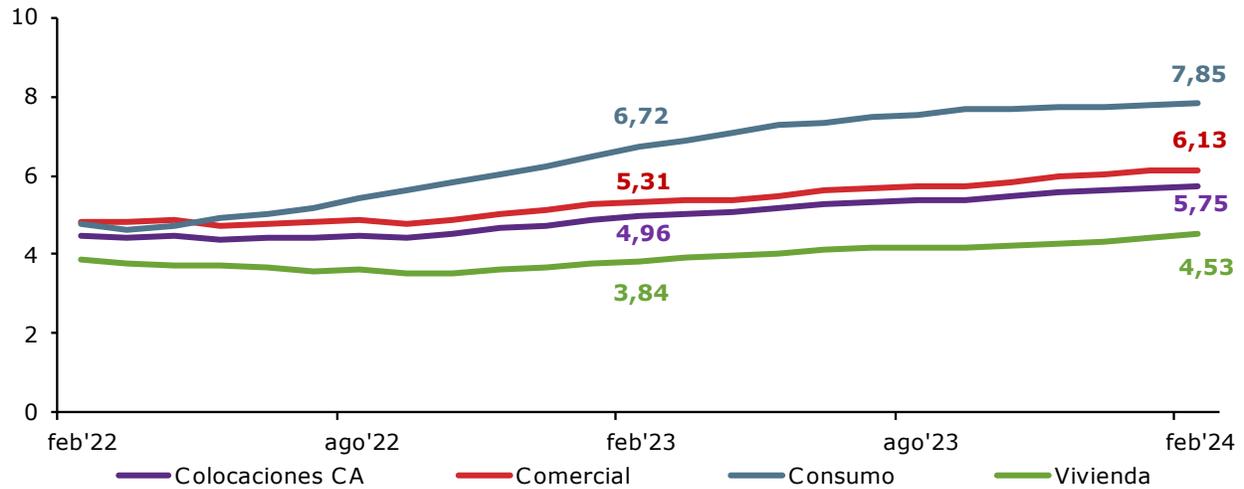
En las colocaciones de consumo el indicador de provisiones se disminuyó en el mes, desde 8,40 % a 8,39 %, el de morosidad de 90 días o más creció desde 2,99 % a 3,04 % y el indicador de cartera deteriorada subió desde 7,78 % a 7,85 %.

Por último, en la cartera de vivienda el índice de provisiones creció desde un 0,60 % a un 0,62 %, el de morosidad de 90 días o más se incrementó de 1,88 % a 1,97 % y el índice de cartera deteriorada, subió de 4,44 % a 4,53 %.

**Gráfico N° 5:** Índices de morosidad del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



**Gráfico N° 6:** Índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



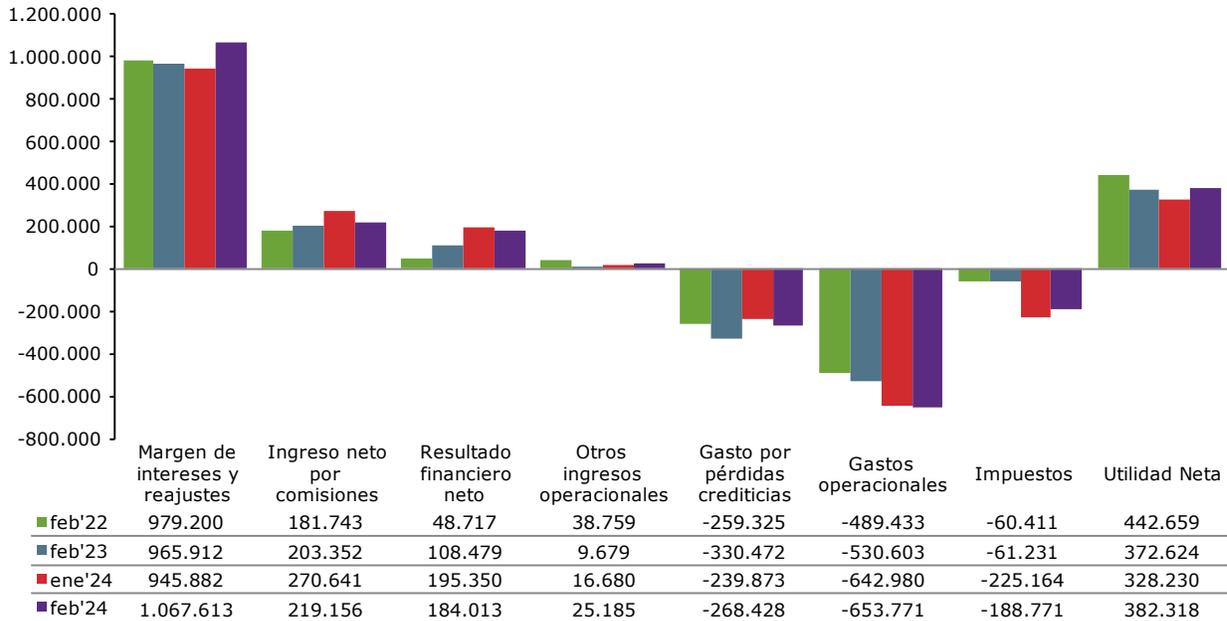
Respecto de doce meses atrás, todos los índices: de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada sobre las colocaciones a costo amortizado se expandieron en el periodo.

De esta forma, en la cartera comercial el índice de provisiones se elevó desde 2,56 % a 2,60 %, el de morosidad de 90 días o más, desde 1,85 % a 2,30 % y el de cartera deteriorada creció desde 5,31 % a 6,13 %. En consumo, las alzas fueron desde 7,96 % a 8,39 %, desde 2,78 % a 3,04 % y desde 6,72 % a 7,85 %, cada uno. En vivienda desde 0,58 % a 0,62 %, desde 1,39 % a 1,97 % y desde 3,84 % a 4,53 %, respectivamente.

Por último, en febrero de 2024 se registró una menor cobertura de provisiones respecto del mes anterior, de 114,38 % (117,12 % ene'24), y respecto de doce meses atrás (140,73 % feb'23), 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 (millones de pesos)



En el mes de febrero de 2024 el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 382.318 millones (MMUSD 390), creciendo un 15,75 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un incremento del margen de intereses y reajustes y menores impuestos, lo que fue atenuado por un menor ingreso neto por comisiones y mayores gastos por pérdidas crediticias.

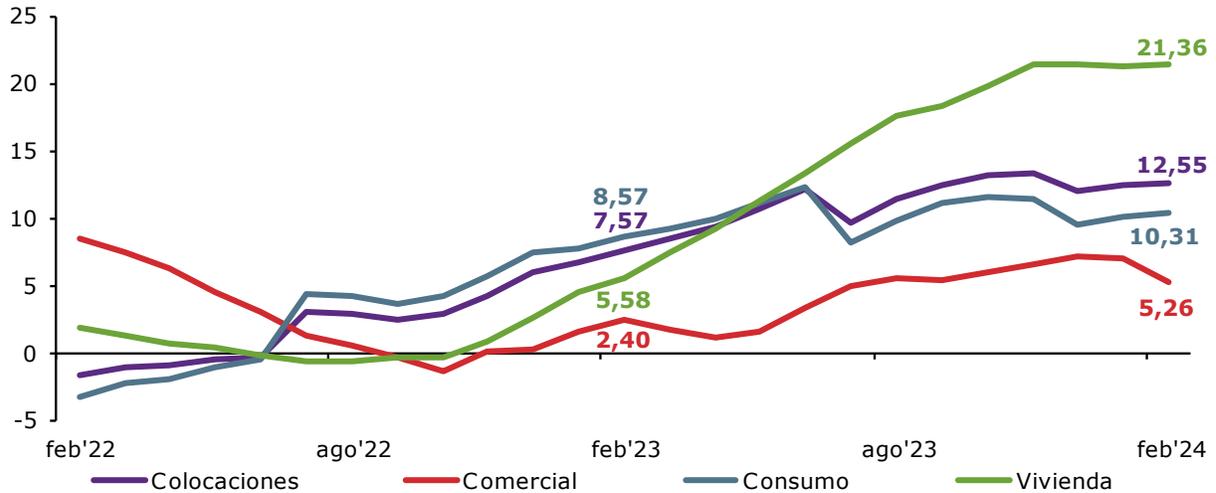
Respecto de doce meses atrás, el Sistema Bancario retrocedió un 6,28 %, explicado mayormente, por un incremento, en términos reales, de los impuestos y de los gastos operacionales. Por otro lado, se registró un mayor resultado financiero neto y menores gastos por pérdidas crediticias.

Consecuentemente, en el mismo periodo, la rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio retrocedió hasta un 15,03 % (20,16 % feb'23) y hasta un 1,13 % (1,39 % feb'23), respectivamente.

### 3. COOPERATIVAS

#### Actividad

**Gráfico N° 8:** Colocaciones de las Cooperativas, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje)



Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 12,55 % en doce meses, superior al crecimiento registrado en el mes pasado 12,48 %, y también al 7,57 % registrado en el mismo mes del año anterior.

En este escenario, la cartera de consumo que representaba al cierre febrero de 2024 el 71,17 % del total de colocaciones se elevó un 10,31 %, mayor a la actividad registrada en ene'24, de 10,12 % y a lo observado en el mismo mes del año anterior (8,57 %).

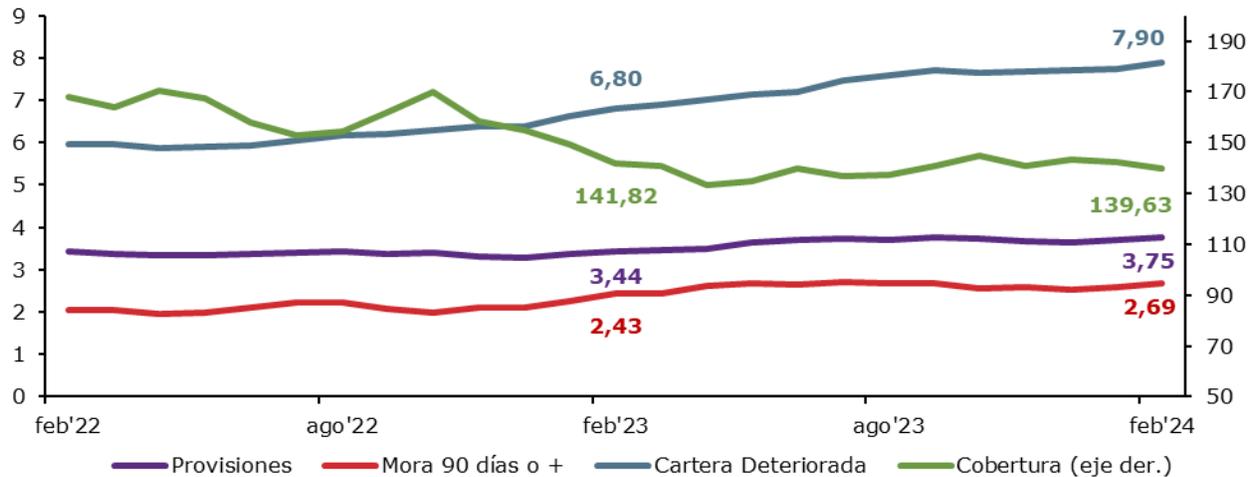
La cartera de vivienda que representaba el 24,25 % del total de colocaciones, se expandió un 21,36 % levemente superior al 21,31 % de ene'24 (5,58 % feb'23). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,58 % del total de colocaciones, creció un 5,26 % (7,04 % ene'24 y 2,40 % feb'23), recuperándose respecto del año anterior.

## Riesgo de crédito

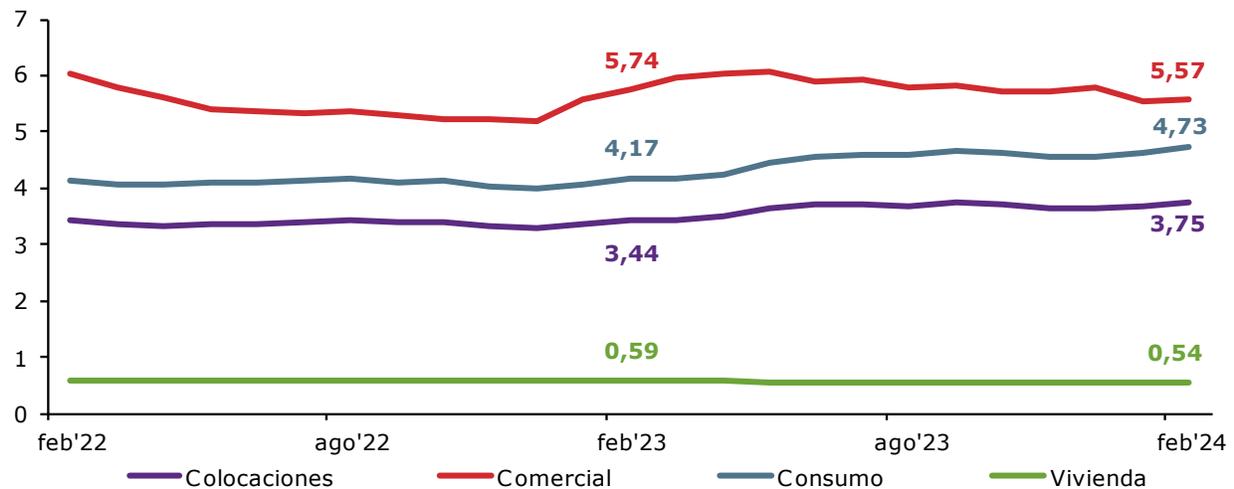
En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada se incrementaron el mes. Las carteras consumo y comercial también incrementaron sus indicadores, mientras que vivienda registró mayormente descensos.

En efecto, el incremento, respecto de enero 2024 del índice de provisiones sobre colocaciones se explicó, principalmente por la cartera de consumo, cuyo índice pasó de un 4,64 % a un 4,73 %. En la cartera comercial el indicador creció de un 5,53 % a un 5,57 %, mientras que vivienda disminuyó a desde un 0,55 % a un 0,54 %.

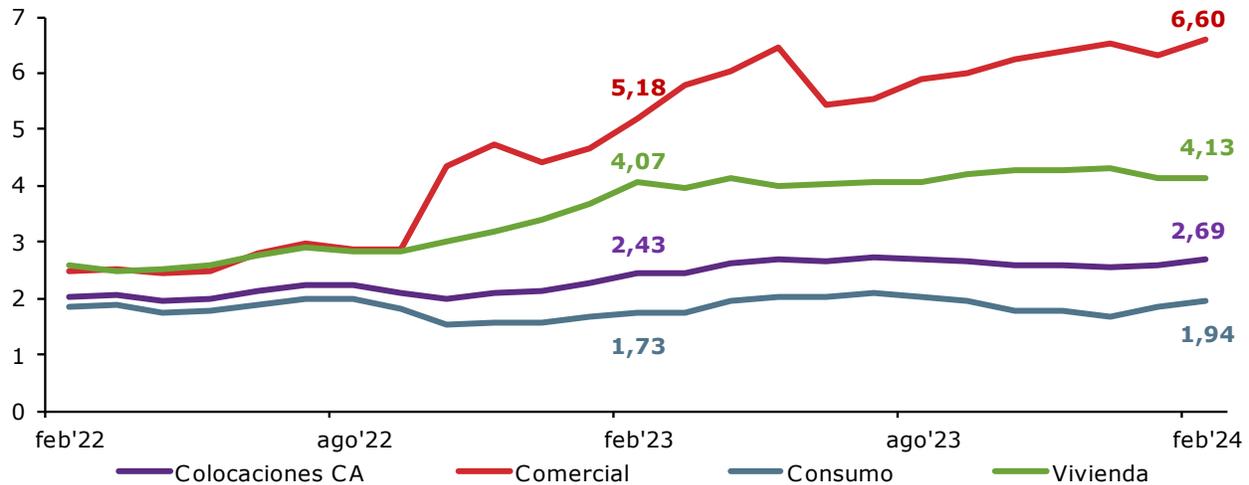
**Gráfico N° 9:** Índices de riesgo de crédito de las Cooperativas (porcentaje)



**Gráfico N° 10:** Índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



**Gráfico N° 11:** Índices de morosidad de 90 días o más de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



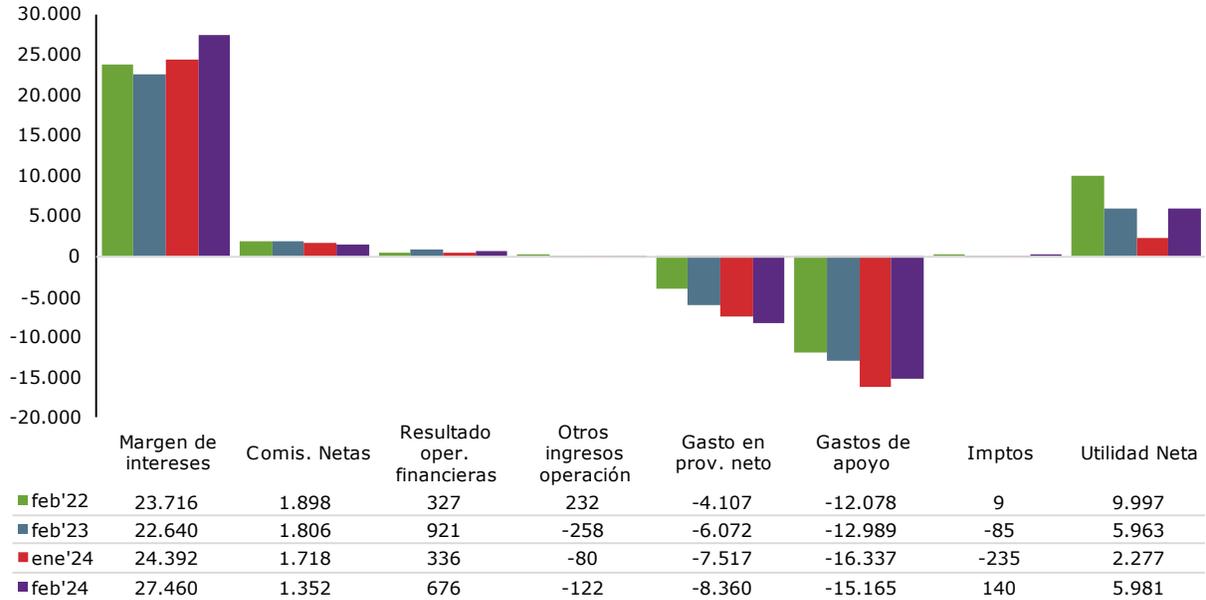
El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,69 % por sobre el mes anterior (2,60 % ene'24), como consecuencia del incremento registrado en consumo, cuyo índice creció desde un 1,83 % a un 1,94 %. En la cartera comercial el indicador pasó desde un 6,30 % a un 6,60 % en igual periodo. Por el contrario, en la cartera de vivienda, el índice decreció desde un 4,14 % a un 4,13 %.

Respecto de doce meses atrás, se expandieron los tres índices explicados, principalmente, por consumo. El indicador de provisiones sobre colocaciones creció desde un 3,44 % a un 3,75 %, el de morosidad de 90 días o más, desde un 2,43 % a un 2,69 % y el de cartera deteriorada desde un 6,80 % a un 7,90 %.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente empeoró levemente respecto del mes anterior, pasando desde un 142,31 % a un 139,63 %, explicado por las tres carteras. Igualmente, el indicador decreció respecto del año anterior (141,82 % feb'23) debido al alza de la morosidad en la cartera comercial y vivienda.

## Resultados

**Gráfico N° 12:** Principales partidas del estado de resultados de las Cooperativas (millones de pesos)



En febrero de 2024, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 5.981 millones (MMUSD 6), creciendo un 161,46 % real respecto del mes anterior; debido, principalmente, a un mayor margen de intereses y menores gastos de apoyo.

Respecto de doce meses, este resultado cayó un 25,22 % real, principalmente, a consecuencia de un aumento de los gastos en provisiones neto y gastos de apoyo, a pesar del incremento real en el margen de intereses.

Por último y en consideración a la trayectoria de los resultados, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio fue de 11,28 % (16,51 % feb'23) y la rentabilidad sobre activos promedio alcanzó un 2,55 % (4,01 % feb'23).

## Socios

En febrero de 2024, los socios de las cooperativas totalizaron 1.850.915 personas, aumentando respecto del mes anterior en 6.155 nuevos socios y en 75.605 al compararlos con igual mes del año anterior.

