



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Mayo de 2023
www.CMFChile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Mayo 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)	309.252	3.192	312.444	98,98	-0,17	-3,06
Colocaciones a costo amortizado	308.957	3.192	312.148	98,98	-0,14	-3,09
Adeudado por Bancos	2.138	---	2.102	101,72	6,66	-36,12
Comercial	170.290	150	170.440	99,91	-0,54	-5,02
Consumo	35.752	2.310	38.063	93,93	0,26	-3,49
Vivienda	100.776	731	101.508	99,28	0,26	1,64
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.793	-116	-7.908	98,54	0,17	3,75
Activos totales	491.331	4.118	495.450	99,17	-1,16	-2,05
Depósitos totales	238.279	2.578	240.857	98,93	-1,00	-2,87
Instrumentos financieros de deuda (3)	71.118	353	71.471	99,51	-0,79	1,53
Patrimonio	36.185	960	37.145	97,42	1,43	3,35
Resultado del ejercicio	2.455	35	2.490	98,59	-17,42	-28,04

(1): Valor dólar al 31 de mayo de 2023: \$803,94.

(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 mayo de 2023 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron una caída de 0,17 % mensual (alza de 0,11 % en abr'23), manteniéndose la tendencia a la baja observada desde el año 2022 y en enero y marzo de 2023. La caída del mes se explicó, principalmente, por el retroceso de las colocaciones comerciales del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,09 % de las colocaciones, se redujeron en el mes un 1,00 %, (alza de 0,35 % abr'23). Medida en doce meses, esta fuente de financiamiento disminuyó un 2,87 %.

El resultado de mayo de 2023 retrocedió un 17,42 % en el mes, mientras que, en términos anuales, el resultado acumulado cayó un 28,04 %; en el primer caso debido, principalmente, a una caída en el margen de intereses y reajustes, comisiones netas y mayores 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	may'22	jun'22	jul'22	ago'22	sept'22	oct'22	nov'22	dic'22	ene'23	feb'23	mar'23	abr'23	may'23
Riesgo de crédito por provisiones	2,37	2,37	2,37	2,39	2,39	2,41	2,44	2,47	2,51	2,54	2,53	2,53	2,53
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,39	1,41	1,44	1,54	1,52	1,59	1,67	1,69	1,79	1,80	1,85	1,91	1,94
Cartera deteriorada	4,41	4,45	4,45	4,51	4,45	4,53	4,67	4,76	4,90	4,97	5,06	5,10	5,19
ROAE	19,75	20,53	21,07	21,39	21,72	21,74	21,15	20,99	20,52	20,07	19,38	18,88	18,12
ROAA	1,38	1,43	1,46	1,48	1,50	1,51	1,47	1,47	1,44	1,41	1,36	1,33	1,28
Cobertura de provisiones	170,71	167,63	164,45	155,17	157,07	151,11	146,47	146,06	140,07	140,75	136,91	132,53	130,76

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 mayo, respecto del mes anterior.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 130,76 % en mayo 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 (170,71 % may'22).

2. SISTEMA BANCARIO

A mayo de 2023 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable, cayeron un 3,18 % en doce meses, inferior al descenso de 3,80 % registrado en abr'23 y contrastando con el alza de 3,07 % 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 3,22 % en doce meses y concentraron el 99,90 % 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 may'23, (%).

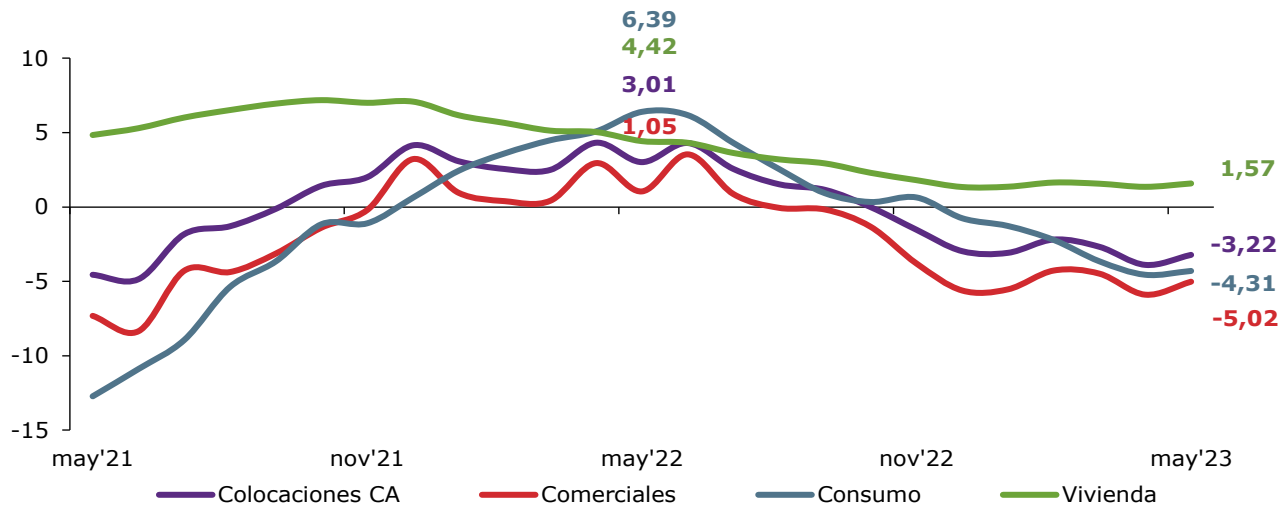
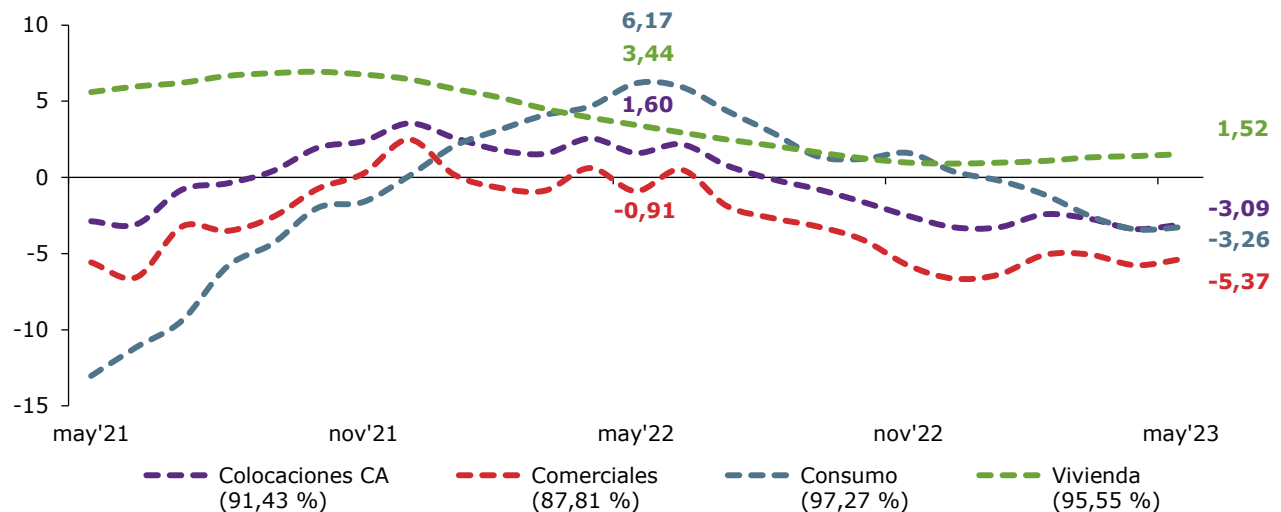


Gráfico N°2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, por tipo de cartera, en el país, variación real 12 Meses a may'23, (%).



Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron una caída de 3,22 % anual, menor respecto de la disminución de 3,89 % observada en abr'23 y distanciándose del incremento de 3,01 % registrado en may'22.

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

Las colocaciones comerciales retrocedieron por décimo mes consecutivo, alcanzando una baja de 5,02 % medido en doce meses, aminorándose dicha tasa respecto del mes anterior (-5,90 % abr'23). Esta disminución se explica, principalmente, por la trayectoria registrada en los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales, cuya contracción de 8,46 %, fue levemente menor respecto del mes anterior, (-8,52 % abr'23), acompañada, además, de un menor crecimiento de las operaciones de comercio exterior y un mayor retroceso de las operaciones de leasing y factoraje.

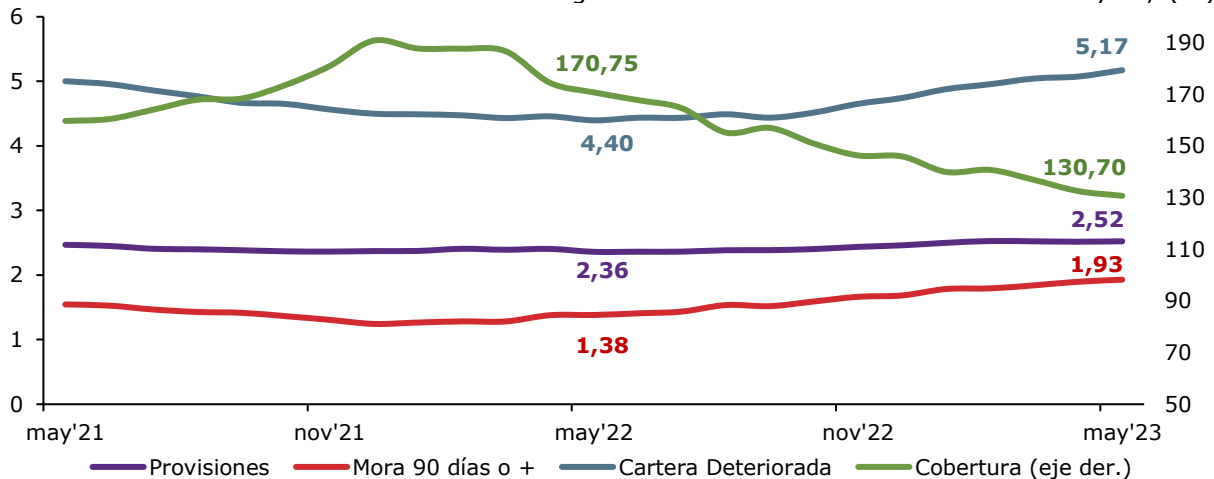
Las colocaciones de consumo retrocedieron por sexto mes consecutivo, un 4,31 %, medida en doce meses, atenuándose dicha baja respecto del registro del mes anterior (-4,56 % abr'23), debido a una menor caída de los créditos de consumo en cuotas, principal componente de las colocaciones de consumo, de 8,48 % (-8,95 % abr'23) junto a un menor crecimiento en los deudores por tarjetas de crédito de 0,64 % (0,81 % abr'23).

A su vez, las colocaciones para la vivienda crecieron un 1,57 % en doce meses, por sobre el mes anterior (1,35 % abr'23) y por debajo del incremento registrado hace un año atrás (4,42 % may'22).

Por último, las colocaciones a costo amortizado, medidas en Chile, muestran una contracción menor respecto del consolidado alcanzando un 3,09 % anual, explicado por un menor retroceso de la cartera de consumo.

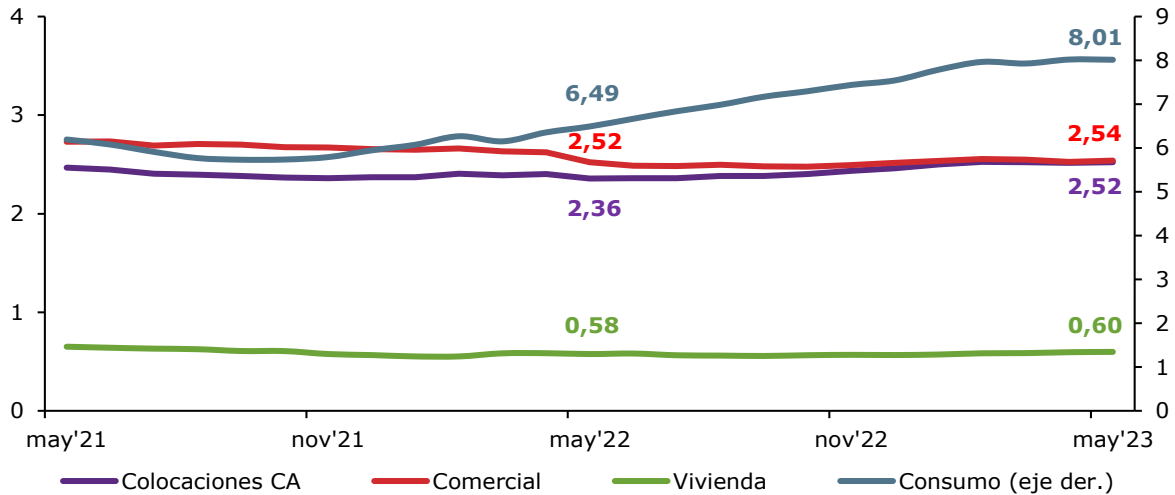
Riesgo de crédito

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



En materia de riesgo de crédito, en mayo de 2023 los índices de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada del Sistema Bancario se incrementaron en el mes, al igual que en todas sus carteras; mientras que el índice de provisiones se mantuvo respecto del mes anterior observándose un comportamiento disímil a nivel de cartera.

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



En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado se mantuvo respecto del mes anterior en un 2,52 % (2,36 % may'22). El indicador de morosidad de 90 días o más avanzó hasta un 1,93 % (1,90 % abr'23 y 1,38 % may'22) y el de cartera deteriorada lo hizo hasta un 5,17 % (5,08 % abr'23 y 4,40 % may'22).

En la cartera comercial el indicador de provisiones avanzó respecto del mes anterior desde 2,52 % a 2,54 %, el índice de morosidad de 90 días o más lo hizo desde 2,00 % a 2,03 % y el índice de cartera deteriorada subió desde 5,37 % a 5,46 %.

En las colocaciones de consumo el indicador de provisiones disminuyó marginalmente en el mes, desde 8,02 % a 8,01 %, el de morosidad de 90 días o más creció desde 2,77 % a 2,78 % y el índice de cartera deteriorada subió desde 7,07 % a 7,30 %.

Por último, en la cartera de vivienda el índice de provisiones se mantuvo en 0,60 %, mientras que el de morosidad de 90 días o más creció de 1,45 % a 1,51 % y el índice de cartera deteriorada lo hizo desde 3,98 % a 4,04 %, respecto del mes anterior.

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

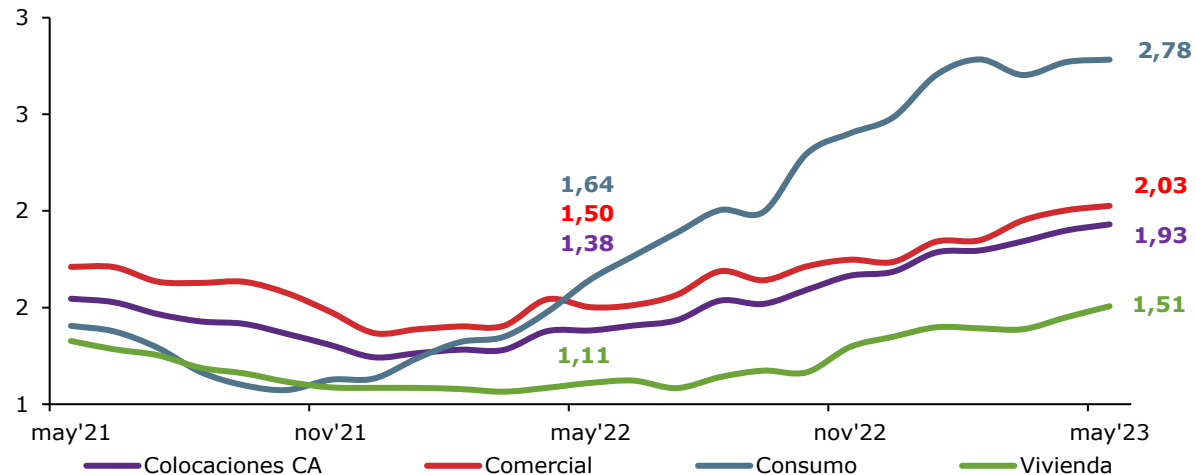
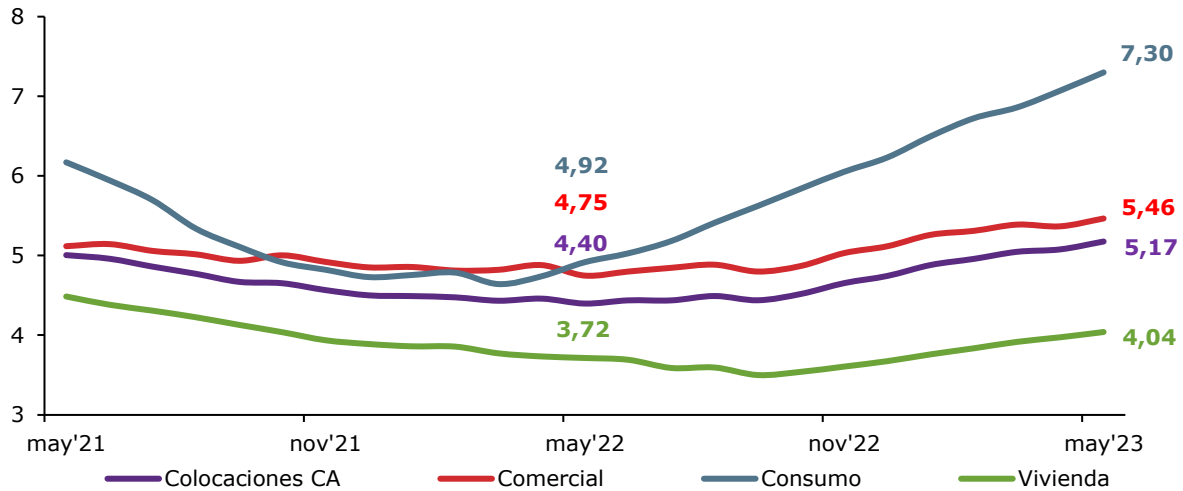


Gráfico N° 6: Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a may'23, (%).



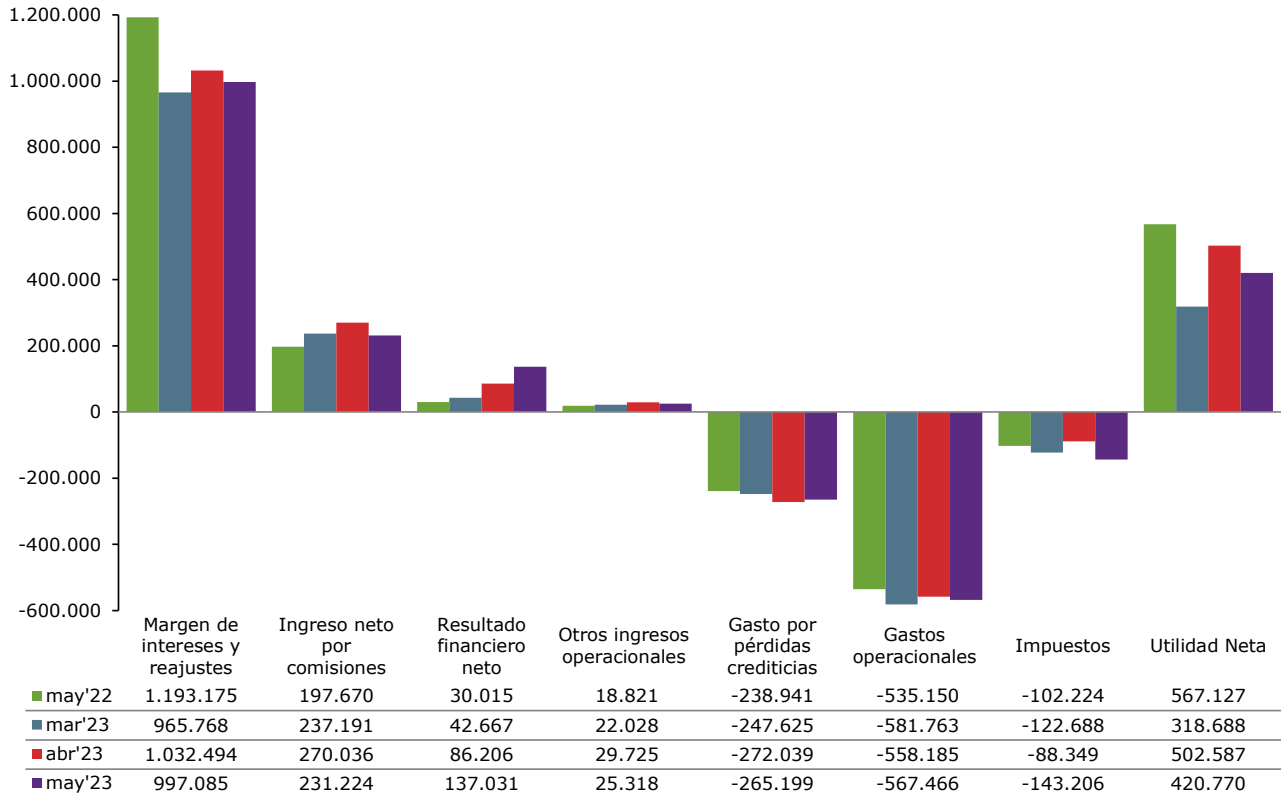
Respecto de doce meses atrás, todos los índices de riesgo de crédito se expandieron, el índice de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada sobre las colocaciones a costo amortizado, al igual que por cartera.

De esta forma, en la cartera comercial el índice de provisiones se elevó en un año desde 2,36 % a 2,54 %, el de morosidad de 90 días o más, desde 1,50 % a 2,03 % y el de cartera deteriorada desde 4,75 % a 5,46 %. En consumo, las alzas fueron desde 6,49 % a 8,01 %, desde 1,64 % a 2,78 % y desde 4,92 % a 7,30 %, respectivamente. Mientras que en vivienda el índice de provisiones subió de 0,58 % a 0,60 %, el indicador de morosidad de 90 días o más desde 1,11 % a 1,51 % y el de cartera deteriorada desde 3,72 % a 4,04 %.

Por último, en mayo de 2023 se registró una menor cobertura de provisiones respecto del mes anterior, de 130,70 % (132,52 % abr'23) y también respecto de doce meses atrás (170,75 % may'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 may'23, (MM\$).



En el mes de mayo el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 420.770 millones (MMUSD 523), retrocediendo un 17,12 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un menor margen de intereses y reajustes, un menor ingreso por comisiones netas, un aumento de los gastos operacionales e impuestos, atenuado por un mayor resultado financiero neto y un menor gasto por pérdidas crediticias.

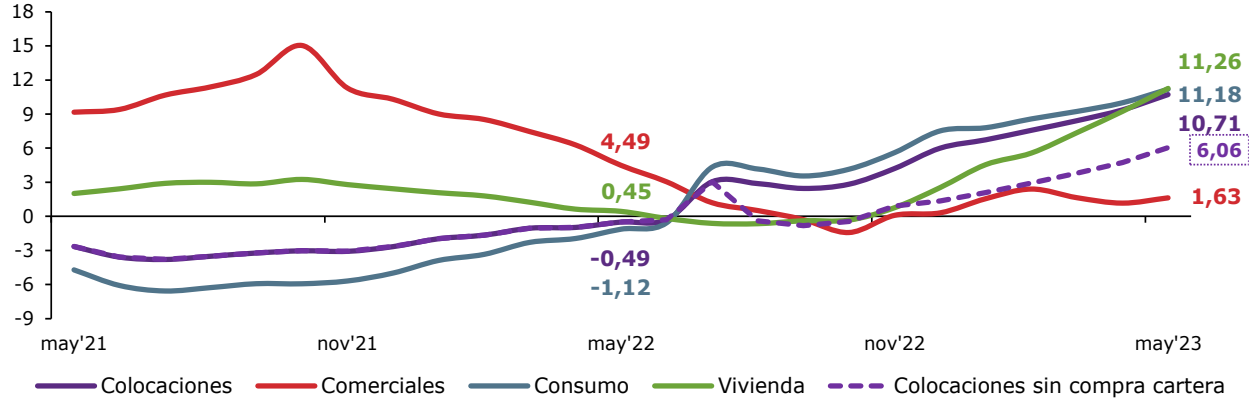
Respecto de doce meses atrás, el Sistema Bancario retrocedió un 27,55 %, explicado, mayormente, por un incremento en el gasto por pérdidas crediticias y un menor margen de intereses y reajustes.

Consecuentemente, en el mismo periodo la rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio retrocedieron hasta un 18,24 % (19,85 % may'22) y hasta un 1,27 % (1,36 % may'22), respectivamente.

3. COOPERATIVAS

Actividad

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



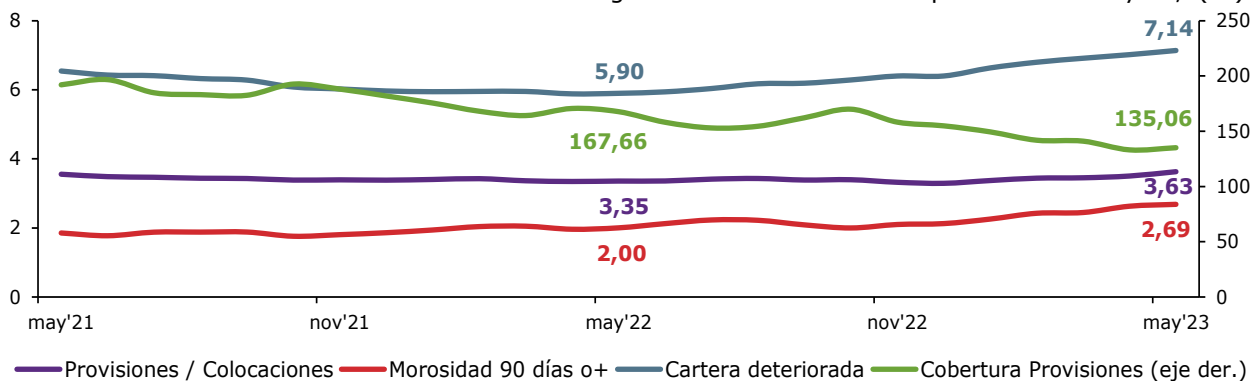
Las colocaciones de las cooperativas crecieron un 10,71 % en doce meses, por sobre el incremento de 9,36 % registrado el mes anterior y la caída de 0,49 % observada en mayo de 2022. Ambas tasas incorporan el crecimiento inorgánico de la cartera de consumo, atribuible a una compra de créditos efectuada por una cooperativa en el año 2022 impactando la actividad de la industria desde el segundo semestre de ese año. Al excluir dicho efecto, las colocaciones hubiesen crecido en mayo de 2023 un 6,06 % anual, por sobre el 4,73% que se hubiese registrado en abril de 2023, medido de igual forma.

En este escenario, la cartera de consumo que representa a mayo de 2023 el 72,39 % del total de colocaciones se elevó un 11,18 %, superando la actividad registrada en abril pasado, de 9,99 % y revirtiendo, además, la caída observada en el mismo mes del año anterior de 1,12 %. Al excluir la mencionada compra de créditos, la cartera de consumo habría crecido un 4,73 % (3,56 % abr'23).

La cartera de vivienda que representa el 22,91 % del total de colocaciones, se expandió un 11,26 % anotando la mayor alza desde enero de 2018 (9,24 % abr'23 y 0,45 % may'22). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,70 % del total de colocaciones, creció un 1,63 % (1,17 % abr'23 y 4,49 % may'22), pero situándose por debajo de la tasa registrada hace un año atrás.

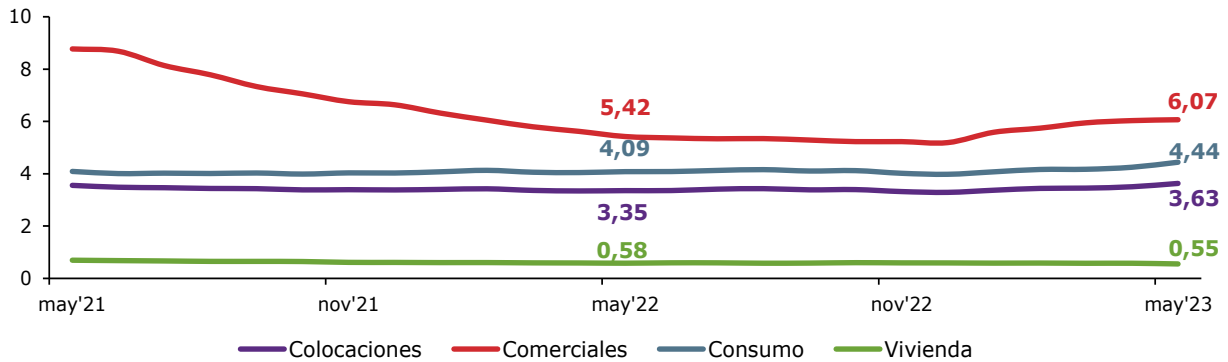
Riesgo de crédito

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



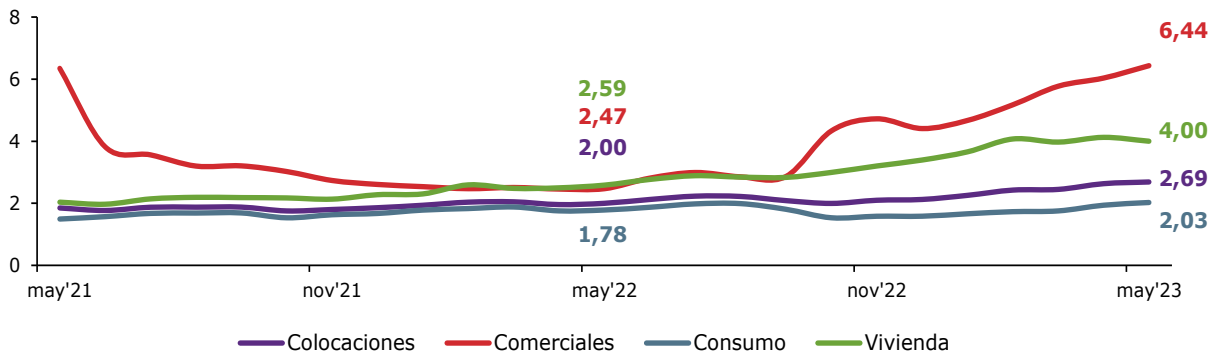
En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones sobre colocaciones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada aumentaron en el mes, al igual que en las carteras de consumo y comercial. Por el contrario, en las colocaciones para vivienda dichos indicadores se redujeron, respecto del mes anterior.

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



En términos mensuales, el aumento del índice de provisiones sobre colocaciones desde un 3,50 % a un 3,63 % se explicó por el alza del respectivo índice de consumo que subió de un 4,25 % a un 4,44 % en may'23 y por el indicador de la cartera comercial que lo hizo desde un 6,03 % a 6,07 %. Por el contrario, en la cartera de vivienda el indicador de provisiones retrocedió desde un 0,58 % a 0,55 % en el mes.

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



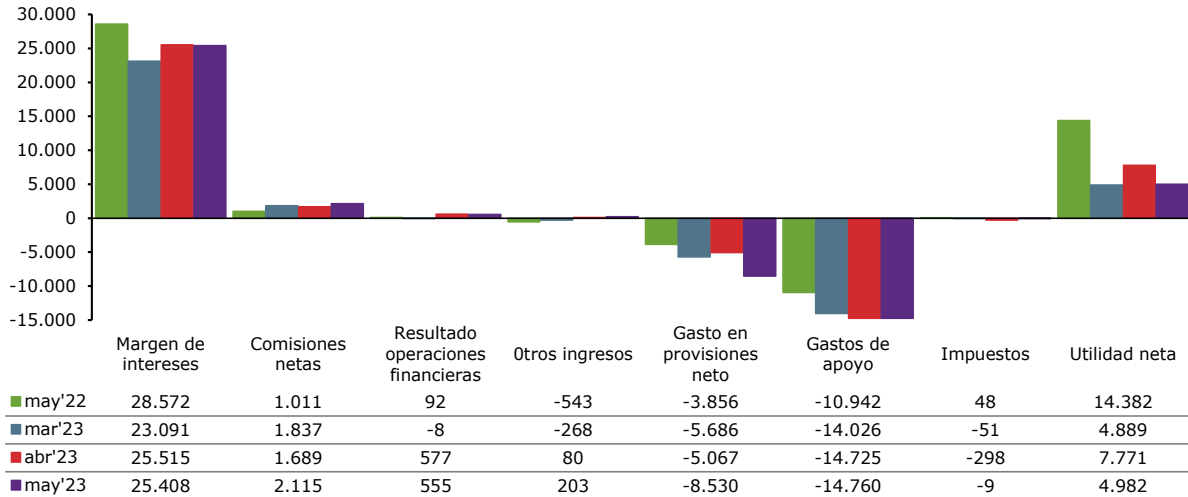
El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,69 %, por sobre el mes anterior (2,63 % abr'23), como consecuencia del incremento registrado en consumo y comercial. En efecto, para consumo el índice de morosidad de 90 días o más avanzó desde un 1,94 % a un 2,03 % y en comercial desde un 6,04 % a un 6,44 %. Por el contrario, para la cartera de vivienda, el índice decreció desde un 4,12 % a un 4,00 %.

Respecto de doce meses atrás, se expandieron los tres indicadores de riesgo de crédito. El aumento del índice de provisiones sobre colocaciones desde un 3,35 % a un 3,63 % obedeció a un incremento en las carteras comercial y de consumo, mientras que en los indicadores de morosidad de 90 días o más, desde un 2,00 % a un 2,69 % y de cartera deteriorada, desde un 5,90 % a un 7,14 %, se explicó, en ambos, por el alza en todas las carteras.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente mejoró levemente respecto del mes anterior, pasando desde 133,10 % a un 135,06 %, explicado por vivienda, por el contrario, el indicador decrece respecto del año anterior desde un 167,66 % a un 135,06% debido al alza de la morosidad en las tres carteras.

Resultados

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



En mayo de 2023, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 4.982 millones (MMUSD 6), retrocediendo un 36,92 % real respecto del mes anterior; debido, principalmente, a un mayor gasto en provisiones neto, atenuado, en parte, por el incremento observado en el ingreso por comisiones netas.

Respecto de doce meses, el resultado acumulado cayó un 51,26 % real, debido, principalmente a un mayor gasto de provisiones neto y a una disminución del margen de intereses.

Por último y en consideración a la trayectoria de los resultados, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio y sobre activos promedio retrocedieron hasta un 13,84 % (15,87 % may'22) y hasta un 3,33 % (3,71 % may'22).

Socios

En mayo de 2023, los socios de las cooperativas totalizaron 1.792.930 personas, aumentando respecto del mes anterior en 4.214 nuevos socios y en 82.719 al compararlos con igual mes del año anterior.

