



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Junio de 2023
www.CMFChile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Junio 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)	307.563	3.232	310.796	98,96	-0,84	-5,31
Colocaciones a costo amortizado	307.273	3.232	310.506	98,96	-0,84	-5,35
Adeudado por Bancos	2.289	---	2.253	101,58	6,85	-30,71
Comercial	167.935	152	168.087	99,91	-1,69	-8,94
Consumo	35.647	2.335	37.982	93,85	-0,52	-3,89
Vivienda	101.402	746	102.148	99,27	0,32	1,45
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.807	-119	-7.926	98,49	-0,09	2,03
Activos totales	489.186	4.159	493.345	99,16	-0,74	-8,24
Depósitos totales	238.216	2.612	240.829	98,92	-0,32	-5,55
Instrumentos financieros de deuda (3)	71.373	366	71.738	99,49	0,06	-1,08
Patrimonio	36.606	959	37.565	97,45	0,82	4,45
Resultado del ejercicio	2.959	40	2.999	98,68	-3,78	-28,23

(1): Valor dólar al 30 de junio de 2023: \$802,68.

(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 junio de 2023 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron una caída de 0,84 % mensual, manteniéndose la tendencia a la baja observada desde el año 2022. La caída del mes se explicó, principalmente, por el retroceso de las colocaciones comerciales del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,45 % de las colocaciones, se redujeron 0,32 % en el mes (-1,00 % may'23). Medida en doce meses, esta fuente de financiamiento disminuyó un 5,55 %.

El resultado de junio de 2023 retrocedió un 3,78 % en el mes, mientras que, en términos anuales, el resultado acumulado cayó un 28,23 %; 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	jun'22	jul'22	ago'22	sept'22	oct'22	nov'22	dic'22	ene'23	feb'23	mar'23	abr'23	may'23	jun'23
Riesgo de crédito por provisiones	2,37	2,37	2,39	2,39	2,41	2,44	2,47	2,51	2,54	2,53	2,53	2,53	2,55
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,41	1,44	1,54	1,52	1,59	1,67	1,69	1,79	1,80	1,85	1,91	1,94	1,94
Cartera deteriorada	4,45	4,45	4,51	4,45	4,53	4,67	4,76	4,90	4,97	5,06	5,10	5,19	5,31
ROAE	20,53	21,07	21,39	21,72	21,74	21,15	20,99	20,52	20,07	19,38	18,88	18,12	17,42
ROAA	1,43	1,46	1,48	1,50	1,51	1,47	1,47	1,44	1,41	1,36	1,33	1,28	1,24
Cobertura de provisiones	167,63	164,45	155,17	157,07	151,11	146,47	146,06	140,07	140,75	136,91	132,53	130,76	131,27

En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada registraron, en su mayoría, un aumento en el mes y también respecto de doce meses, excepto el índice de morosidad de 90 días o más que se mantuvo en junio, respecto del mes anterior.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 131,27 % en junio ubicándose por sobre el coeficiente registrado el mes anterior, producto de un mayor aumento de las provisiones respecto del alza registrada en la cartera con morosidad de 90 días o más. En doce meses la trayectoria del indicador ha sido a la baja, reduciéndose el índice en el periodo (167,63 % jun'22).

2. SISTEMA BANCARIO

A junio de 2023 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable, retrocedieron un 5,47 % en doce meses, por sobre la caída de 3,18 % registrada en may'23 y contrastando con el alza de 4,35 % 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 5,50 % en doce meses y concentraron el 99,91 % 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 jun'23, (%).

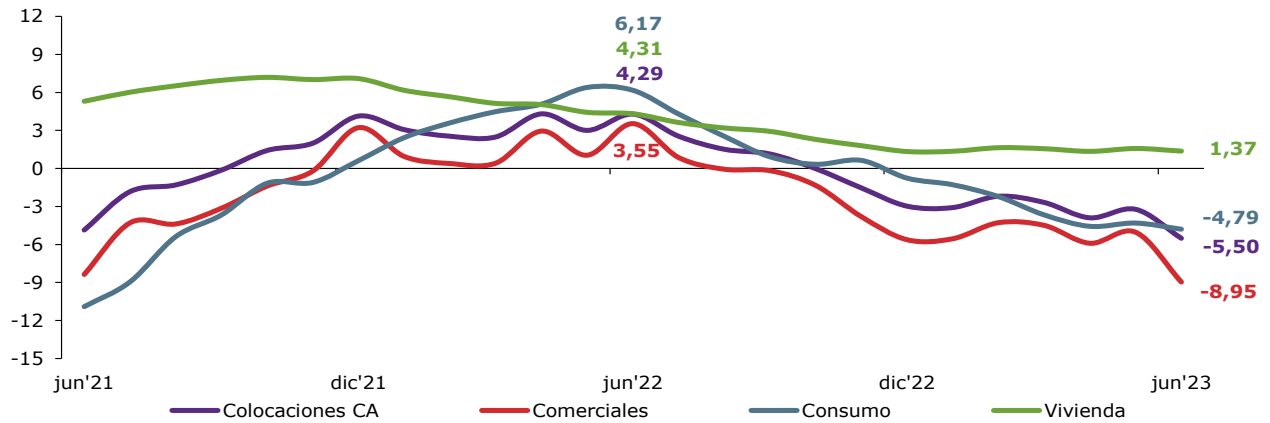
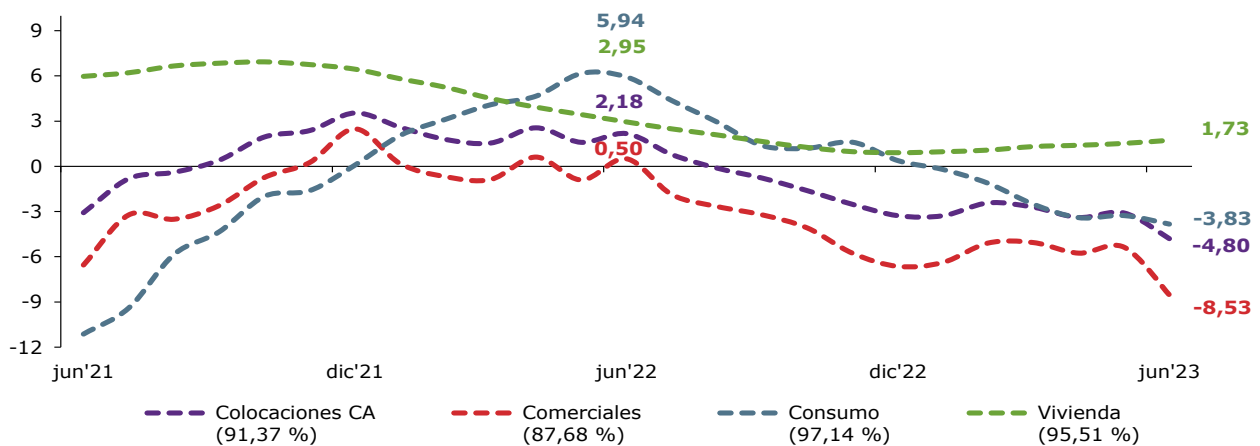


Gráfico N°2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, por tipo de cartera, en el país, variación real 12 Meses a jun'23, (%).



Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron una caída de 5,50 % anual, por sobre la disminución de 3,22 % observada en may'23 y distanciándose del incremento de 4,29 % registrado en jun'22.

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

Las colocaciones comerciales retrocedieron por undécimo mes consecutivo, alcanzando una baja de 8,95 % medida en doce meses, acentuándose dicha tasa respecto del mes anterior (-5,02 % may'23). Este comportamiento se explica, principalmente, por la trayectoria registrada en los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales, cuya contracción de 10,37 %, fue bastante mayor respecto del mes anterior, (-8,46 % may'23), acompañada, además, de un mayor retroceso de las operaciones de comercio exterior, préstamos en el exterior, operaciones de leasing y factoraje.

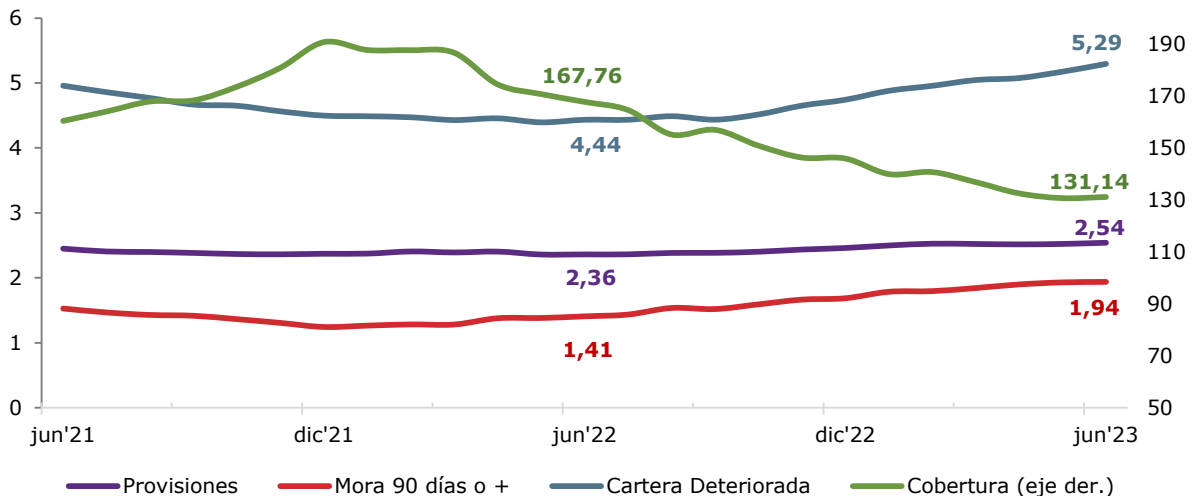
Las colocaciones de consumo retrocedieron por séptimo mes consecutivo, un 4,79 %, medida en doce meses, por sobre el descenso registrado el mes anterior (-4,31 % may'23), debido a una caída de los créditos de consumo en cuotas, principal componente de las colocaciones de consumo, de 7,90 % (-8,48 % may'23) junto con una contracción de los deudores por tarjetas de crédito de 1,22 % (alza de 0,64 % may'23).

A su vez, las colocaciones para la vivienda crecieron un 1,37 % en doce meses, por debajo del mes anterior (1,57 % may'23) y del incremento registrado hace un año atrás (4,31 % jun'22).

Por último, las colocaciones a costo amortizado, medidas en Chile, muestran una contracción menor respecto del consolidado alcanzando un 4,80 % anual y por sobre la registrada el mes anterior, explicado por un menor retroceso de las colocaciones comerciales y de consumo.

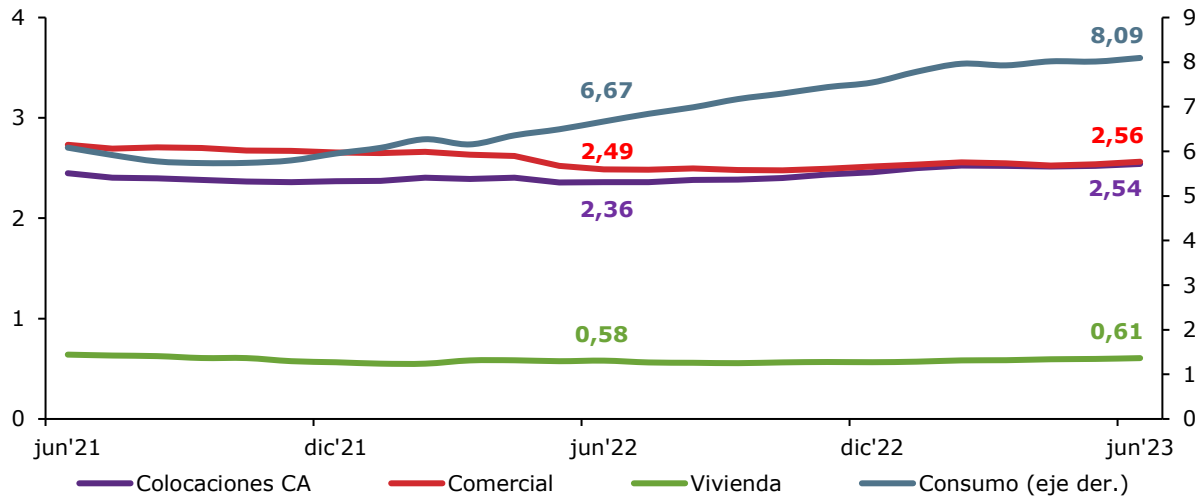
Riesgo de crédito

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



En materia de riesgo de crédito, en junio de 2023 los índices de provisiones sobre colocaciones, morosidad de 90 días o más y cartera deteriorada del Sistema Bancario se incrementaron en el mes, al igual que en la mayoría de sus carteras, exceptuando el coeficiente de morosidad de 90 días o más de la cartera de consumo que se redujo en el mes en 9 puntos base.

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



En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado subió en el mes de 2,52 % a 2,54 % (2,36 % jun'22). El indicador de morosidad de 90 días o más avanzó hasta un 1,94 % (1,93 % may'23 y 1,41 % jun'22) y el de cartera deteriorada lo hizo hasta un 5,29 % (5,17 % may'23 y 4,44 % jun'22).

En la cartera comercial el indicador de provisiones avanzó respecto del mes anterior desde 2,54 % a 2,56 %, el índice de morosidad de 90 días o más lo hizo desde 2,03 % a 2,04 % y el índice de cartera deteriorada subió desde 5,46 % a 5,64 %.

En las colocaciones de consumo el indicador de provisiones se incrementó en el mes, desde 8,01 % a 8,09 %, el de morosidad de 90 días o más retrocedió desde 2,78 % a 2,69 % y el índice de cartera deteriorada subió desde 7,30 % a 7,35 %.

Por último, en la cartera de vivienda el índice de provisiones creció desde 0,60 % a 0,61 %, mientras que el de morosidad de 90 días o más creció de 1,51 % a 1,55 % y el índice de cartera deteriorada lo hizo desde 4,04 % a 4,12 %, respecto del mes anterior.

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

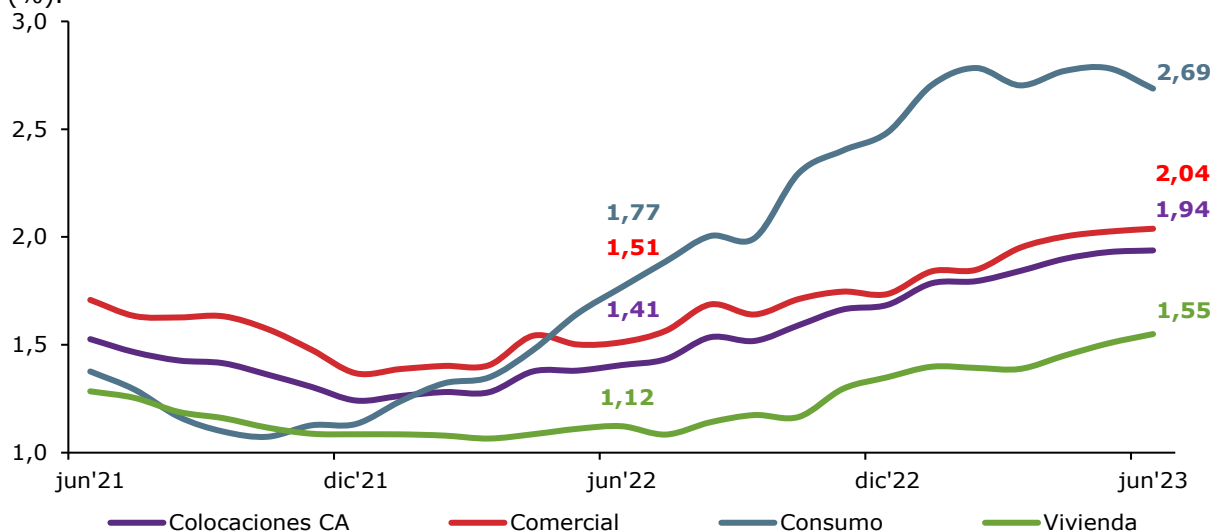
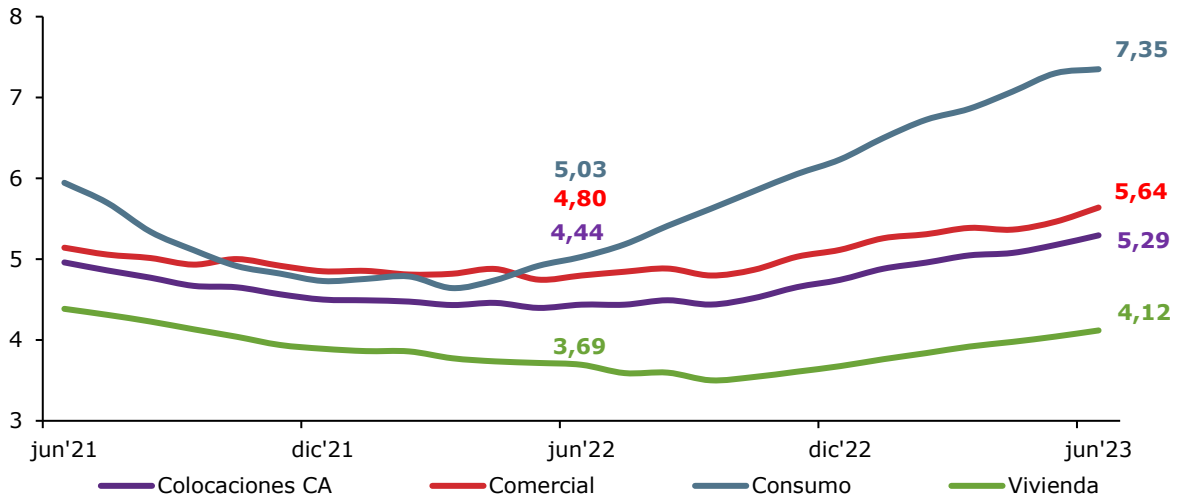


Gráfico N° 6: Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a jun'23, (%).



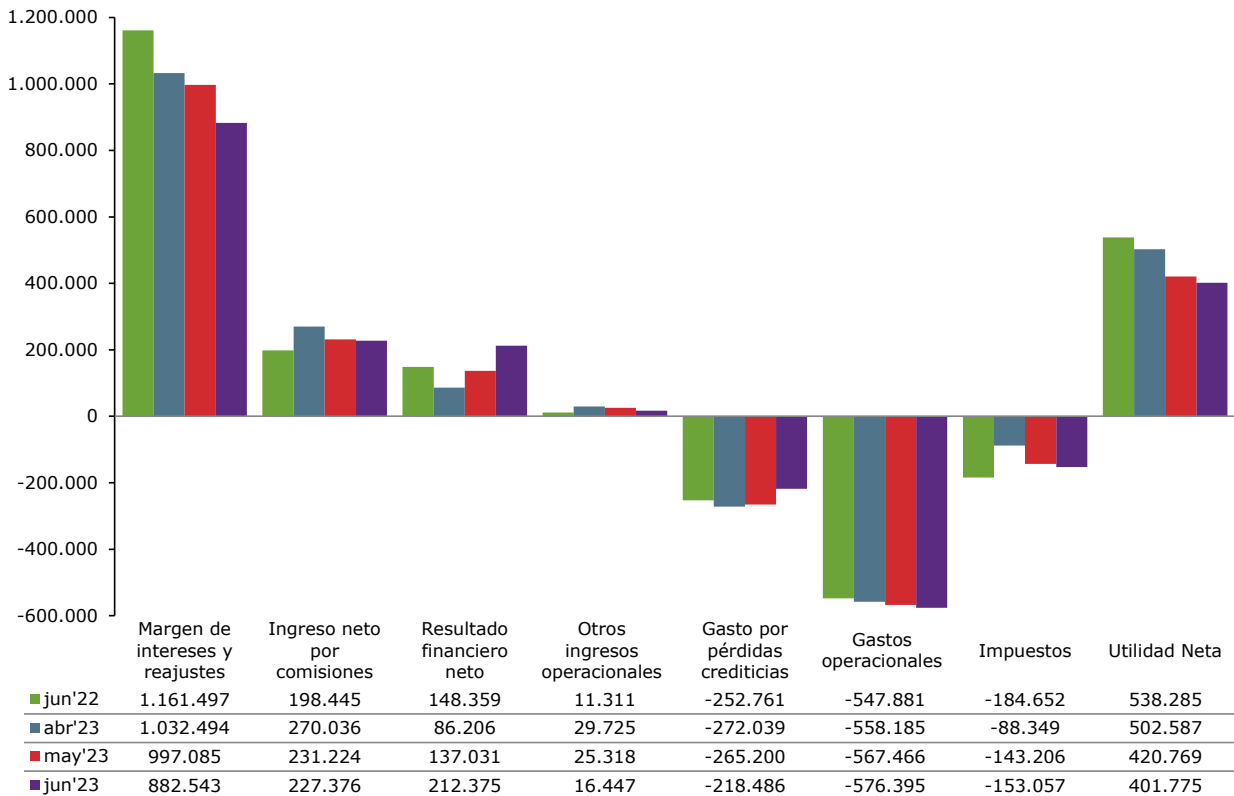
Respecto de doce meses atrás, todos los índices de riesgo de crédito se expandieron, el índice de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada sobre las colocaciones a costo amortizado, al igual que en todas las carteras.

De esta forma, en la cartera comercial el índice de provisiones se elevó en doce meses desde 2,49 % a 2,56 %, el de morosidad de 90 días o más, desde 1,51 % a 2,04 % y el de cartera deteriorada desde 4,80 % a 5,64 %. En consumo, las alzas fueron desde 6,67 % a 8,09 %, desde 1,77 % a 2,69 % y desde 5,03 % a 7,35 %, respectivamente. Mientras que en vivienda el índice de provisiones subió de 0,58 % a 0,61 %, el indicador de morosidad de 90 días o más desde 1,12 % a 1,55 % y el de cartera deteriorada desde 3,69 % a 4,12 %.

Por último, en junio de 2023 se registró una leve mayor cobertura de provisiones respecto del mes anterior, de 131,14 % (130,70 % may'23), no obstante, respecto de doce meses atrás (167,76 % jun'22), el indicador se mantiene a la baja 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 jun'23, (MM\$).



En el mes de junio el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 401.775 millones (MMUSD 501), retrocediendo un 3,47 % 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.

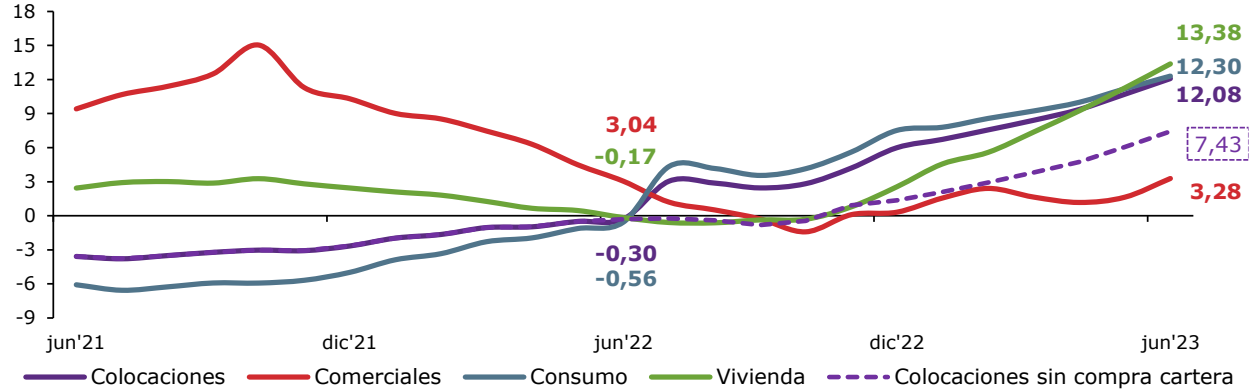
Respecto de doce meses atrás, el Sistema Bancario retrocedió un 27,62 %, explicado, mayormente, por un incremento en el gasto por pérdidas crediticias y un menor margen de intereses y reajustes.

Consecuentemente, en el mismo periodo la rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio retrocedieron hasta un 17,55 % (18,24 % may'23 y 20,63 % jun'22) y hasta un 1,23 % (1,27 % may'23 y 1,41 % jun'22), respectivamente.

3. COOPERATIVAS

Actividad

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



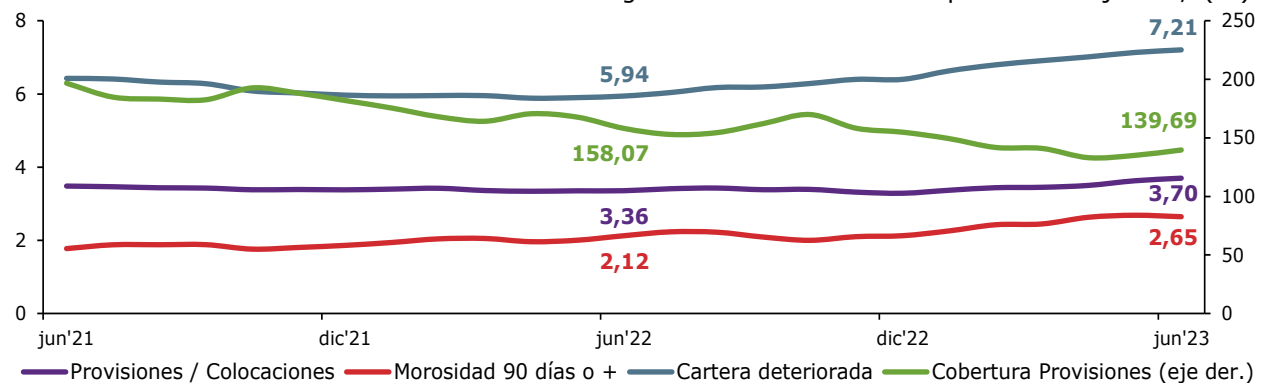
Las colocaciones de las cooperativas crecieron un 12,08 % en doce meses, por sobre el incremento de 10,71 % registrado el mes anterior y la caída de 0,30 % observada en junio de 2022. Ambas tasas incorporan el crecimiento inorgánico de la cartera de consumo, atribuible a una compra de créditos efectuada 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 junio de 2023, un 7,43 % anual, por sobre el 6,06 % que se hubiese registrado en mayo de 2023, medido de igual forma.

En este escenario, la cartera de consumo, que a mayo de 2023 representa el 72,23 % del total de colocaciones, se elevó un 12,30 %, superando la actividad registrada en mayo pasado, de 11,18 % y revirtiendo, además, la caída observada en el mismo mes del año anterior de 0,56 %. Al excluir la mencionada compra de créditos, la cartera de consumo habría crecido un 5,83 % (4,73 % may'23).

La cartera de vivienda, que representa el 23,07 % del total de colocaciones, se expandió un 13,38 % anotando la mayor alza desde enero de 2018 (11,26 % may'23 y -0,17 % jun'22). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,70 % del total de colocaciones, creció un 3,28 % (1,63 % may'23 y 3,04 % jun'22), recuperándose respecto del segundo semestre de 2022 y superando la tasa registrada hace un año atrás.

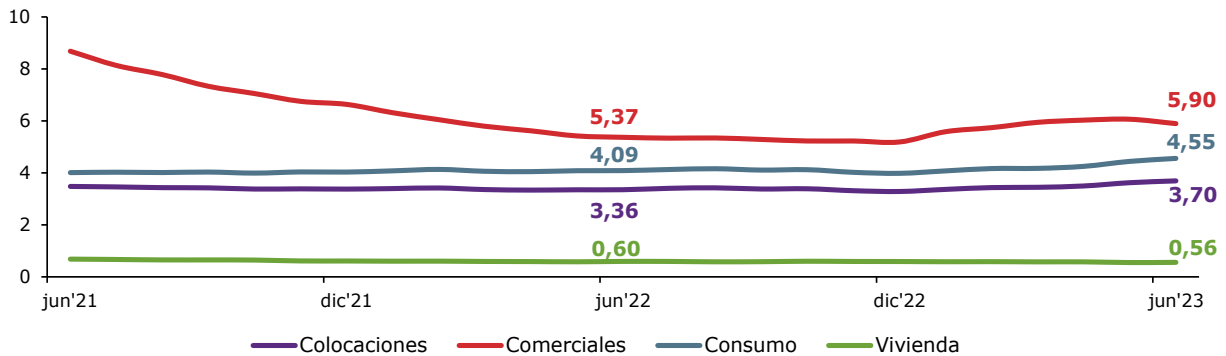
Riesgo de crédito

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



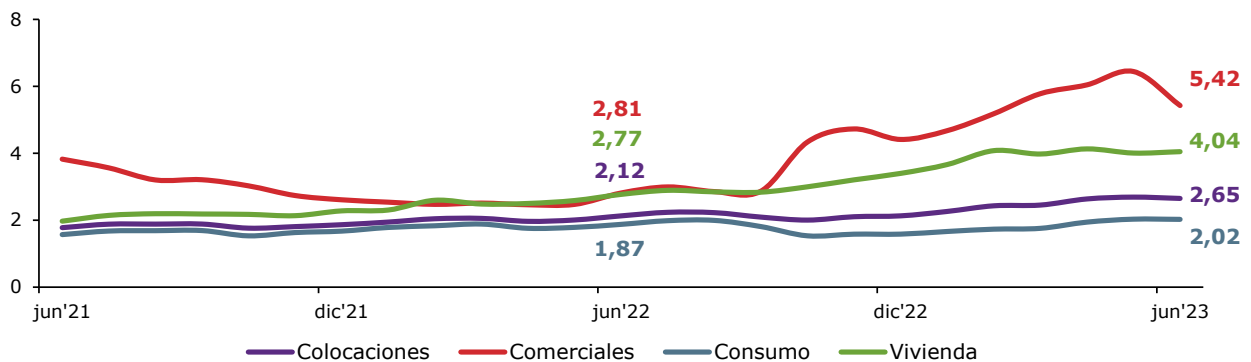
En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones sobre colocaciones y de cartera deteriorada aumentaron en el mes, observándose un comportamiento disímil a nivel de cartera. Por el contrario, el índice de morosidad de 90 días o más disminuyó en junio explicado por la baja del respectivo índice de las carteras comercial y de consumo.

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



En términos mensuales, el aumento del índice de provisiones sobre colocaciones desde un 3,63 % a un 3,70 % se explicó por el alza del respectivo índice de consumo que subió de un 4,44 % a un 4,55 % en jun'23 y por el indicador de la cartera vivienda, desde un 0,55 % a 0,56 %. Por el contrario, en la cartera comercial el indicador de provisiones se redujo en el mes desde un 6,07 % a un 5,90 %.

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



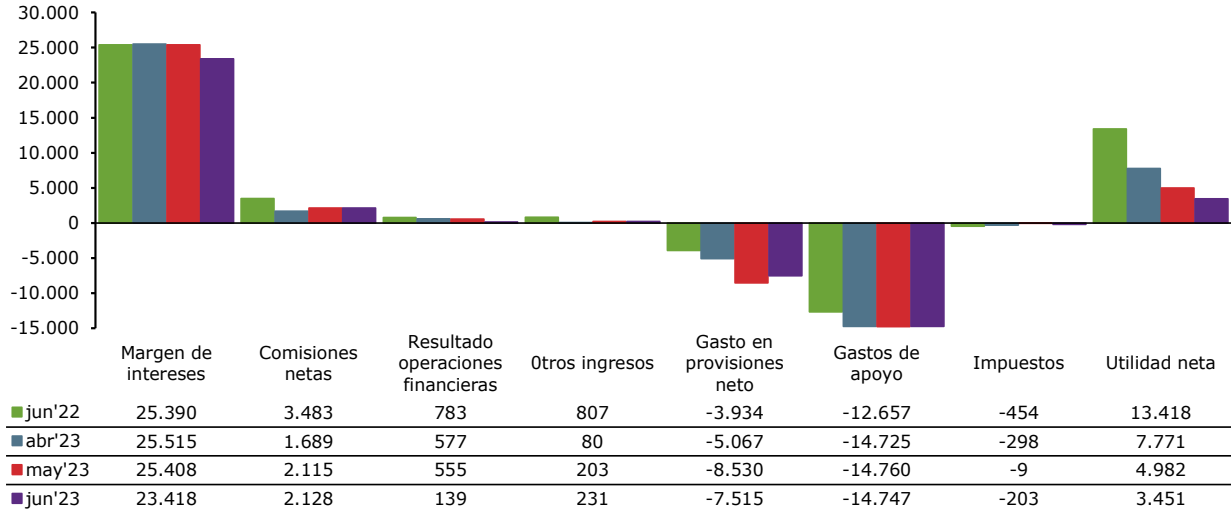
El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,65 %, menor al del mes anterior (2,69 % may'23), como consecuencia de la disminución registrada en los respectivos coeficientes de la cartera comercial y de consumo. En efecto, el respectivo índice de la cartera comercial se redujo de 6,44 % a 5,42 % y en consumo retrocedió desde 2,03 % a 2,02 %. Por el contrario, para la cartera de vivienda, el índice aumentó desde un 4,00 % a un 4,04 %.

Respecto de doce meses atrás, se expandieron los tres indicadores de riesgo de crédito. El aumento del índice de provisiones sobre colocaciones desde un 3,36 % a un 3,70 % y el de cartera deteriorada desde 5,94 % a un 7,21 % obedeció, en ambos, a un incremento en las carteras comercial y de consumo, mientras que el alza del indicador de morosidad de 90 días o más, desde un 2,12 % a un 2,65 % se explicó por el incremento en todas las carteras.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente mejoró respecto del mes anterior, desde 135,06 % a un 139,69 %, explicado por las tres carteras. No obstante, el indicador decrece respecto del año anterior (158,07 % jun'22) observándose igual trayectoria en las carteras comercial y vivienda en el periodo.

Resultados

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



En junio de 2023, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 3.451 millones (MMUSD 4), retrocediendo un 29,95 % real respecto del mes anterior; debido, principalmente, a una disminución del margen de intereses.

Respecto de doce meses, el resultado acumulado cayó un 55,95 % real, explicado, mayormente, por un incremento en el gasto en provisiones neto y un menor margen de intereses

Consecuentemente, en el mismo periodo la rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio retrocedieron hasta un 12,44 % (13,84 % may'23 y 16,69 % jun'22) y hasta un 2,97 % (3,33 % may'23 y 3,93 % jun'22), respectivamente.

Socios

En junio de 2023, los socios de las cooperativas totalizaron 1.797.987 personas, aumentando respecto del mes anterior en 5.057 nuevos socios y en 82.447 al compararlos con igual mes del año anterior.

