



COMISIÓN  
PARA EL MERCADO  
FINANCIERO

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Octubre de 2022  
[www.CMFChile.cl](http://www.CMFChile.cl)



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

---

Octubre de 2022

## 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)	262.168	2.425	264.593	99,08	-0,70	0,10
Colocaciones a costo amortizado	261.946	2.425	264.371	99,08	-0,70	0,01
Adeudado por Bancos	2.474	---	2.386	103,70	-11,10	-2,16
Comercial	148.026	121	148.146	99,92	-1,05	-1,33
Consumo	29.557	1.764	31.320	94,37	0,20	0,54
Vivienda	81.890	540	82.430	99,34	-0,13	2,27
Provisiones constituidas a costo amortizado	-6.289	-82	-6.371	98,71	0,01	1,51
<b>Activos totales</b>	<b>424.317</b>	<b>3.237</b>	<b>427.555</b>	<b>99,24</b>	<b>-2,42</b>	<b>-0,51</b>
Depósitos totales	201.365	1.888	203.252	99,07	-0,55	-6,35
Instrumentos financieros de deuda (3)	56.496	337	56.834	99,41	-1,33	-17,58
Patrimonio	29.288	779	30.067	97,41	1,28	3,55
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>5.062</b>	<b>113</b>	<b>5.175</b>	<b>97,82</b>	<b>-2,20</b>	<b>37,08</b>

(1): Valor dólar al 31 de octubre de 2022: \$945,31.

(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 octubre de 2022 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron una caída de un 0,70 % (alza de 0,71 % en sep'22), haciendo más evidente la variabilidad observada en el nivel de actividad durante el año 2022. La baja del mes se explicó, principalmente, por el Sistema Bancario que registró caídas en las carteras de empresas y vivienda.

Los depósitos totales, que financiaron el 76,82 % de las colocaciones, registraron una contracción en el mes de 0,55 %, por sobre el mes anterior (-0,48 % en sep'22). Medida en doce meses, esta fuente de financiamiento disminuyó un 6,35 %.

El resultado de octubre se redujo un 2,20 % en el mes, mientras que, en términos anuales, el resultado acumulado aumentó un 37,08 %; en el primer caso, debido principalmente, al aumento de los gastos por pérdidas crediticias y al menor margen de intereses y reajustes registrados en el mes, atenuados por menores impuestos y, en el segundo, al incremento en el margen de intereses y reajustes en doce meses.

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

Indicadores consolidados	oct'21	nov'21	dic'21	ene'22	feb'22	mar'22	abr'22	may'22	jun'22	jul'22	ago'22	sept'22	oct'22
Riesgo de crédito por provisiones	2,37	2,37	2,38	2,38	2,41	2,40	2,41	2,37	2,37	2,37	2,39	2,39	2,41
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,37	1,31	1,25	1,27	1,29	1,29	1,38	1,39	1,41	1,44	1,54	1,53	1,59
Cartera deteriorada	4,66	4,58	4,51	4,50	4,49	4,44	4,47	4,41	4,45	4,45	4,51	4,45	4,53
ROAE	15,12	15,92	16,61	16,88	17,24	17,74	18,87	19,75	20,53	21,07	21,39	21,72	21,74
ROAA	1,06	1,12	1,17	1,19	1,22	1,25	1,32	1,38	1,43	1,46	1,48	1,50	1,51
Cobertura de provisiones	173,82	180,99	190,66	187,56	187,38	186,33	174,44	170,71	167,63	164,45	155,17	156,16	151,11

En materia de riesgo de crédito, los índices de riesgo de crédito de provisiones y de morosidad de 90 días o más se incrementaron respecto de doce meses atrás, a diferencia del índice de cartera deteriorada en que se observó una disminución. Respecto del mes anterior, desmejoraron todos los indicadores.

De igual forma, la cobertura de provisiones descendió respecto de doce meses atrás y del cierre del año 2021 cuando registró un mayor valor (190,66 % dic'21), alcanzando este mes un 151,11 %, por debajo del mes anterior. El menor índice respecto de septiembre se explicó, por un menor aumento de las provisiones del Sistema Bancario respecto de la variación registrada en la cartera con morosidad de 90 días o más.

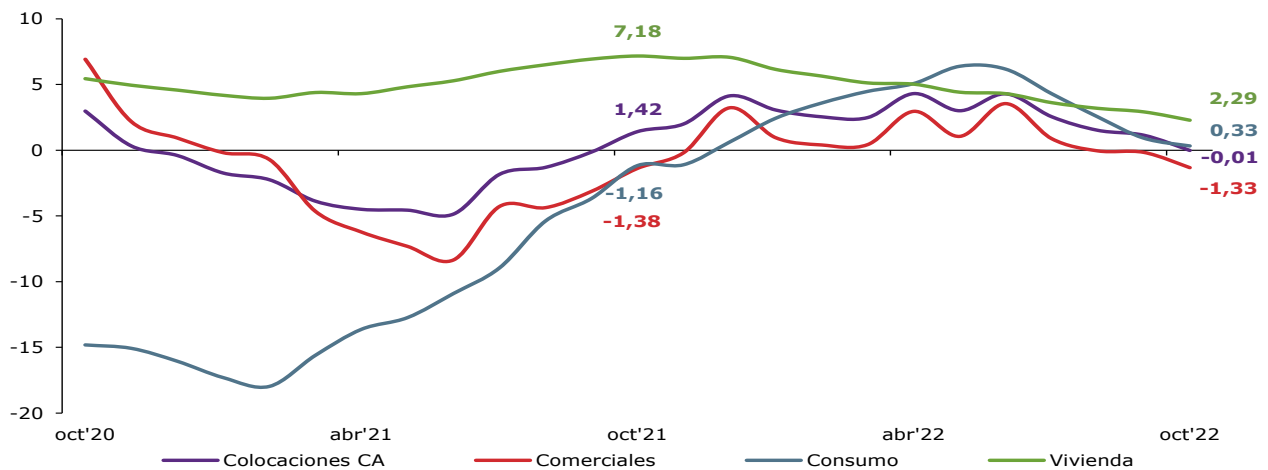
## 2. SISTEMA BANCARIO

A octubre de 2022 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable con cambio en patrimonio, aumentaron levemente un 0,07 % en doce meses, aumento inferior al registrado el mes anterior, de 1,24 % y al 1,42 % ocurrido en el mismo mes del año anterior.

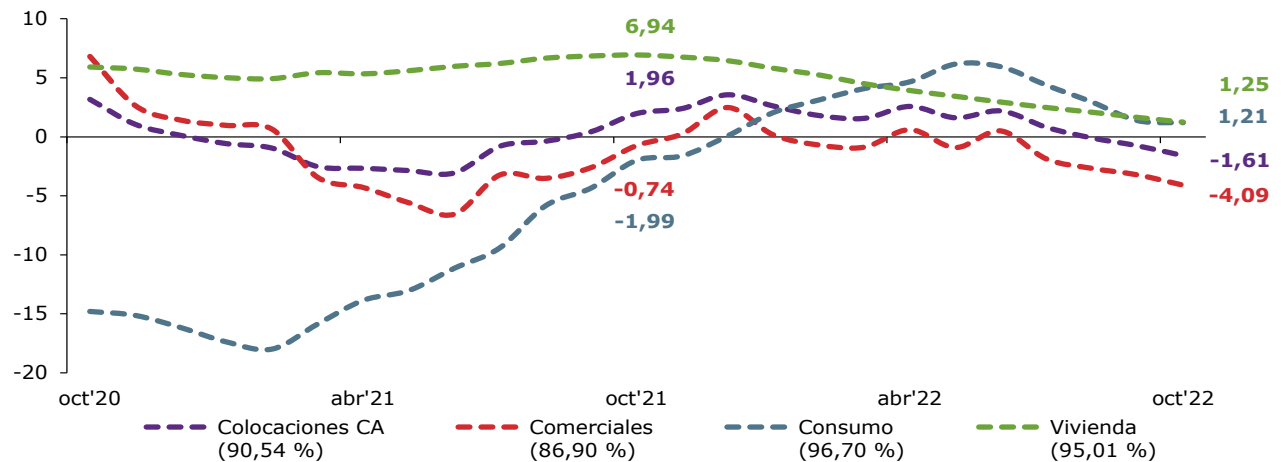
Sin perjuicio de lo señalado, el análisis de la actividad y del riesgo de crédito del Sistema Bancario se circunscribe al comportamiento de las colocaciones a costo amortizado (las que decrecieron un 0,01 % en doce meses y concentraron el 99,92 % de las colocaciones totales) y sus respectivas provisiones, morosidad y deterioro, las que 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 oct'22, (%).



**Gráfico N°2:** Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, por tipo de cartera, en el país, variación real 12 Meses a oct'22, (%).



Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron una caída de 0,01 % anual contrastando con el alza de 1,15 %. La actividad registrada en octubre del año 2021 alcanzó un incremento de 1,42 %.

La caída del mes obedeció a un retroceso en las colocaciones comerciales y a un menor dinamismo en las colocaciones de consumo y vivienda. Las colocaciones comerciales retrocedieron por tercer mes consecutivo, registrando una caída de 1,33 %, en doce meses (caída 0,17 % sep'22), impulsada, principalmente, por la trayectoria descendente registrada en los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales, desde enero de este año y cuya contracción en octubre fue de 11,73 % (-10,96 % sep'22).

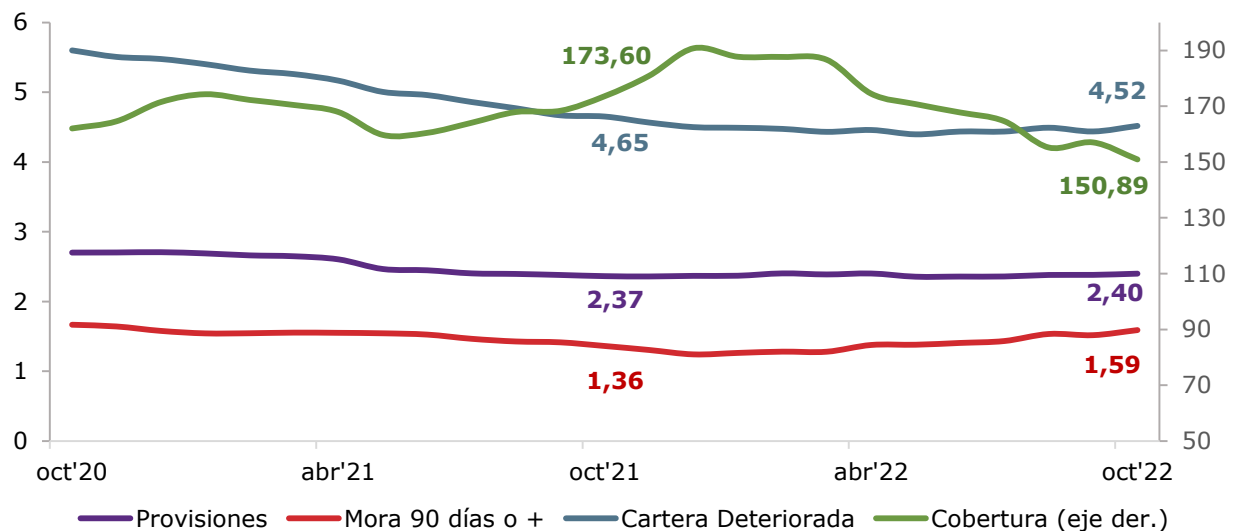
Por su parte, las colocaciones de consumo se incrementaron un 0,33 %, por debajo del mes anterior (0,92 % sep'22), debido a la caída de los créditos de consumo en cuotas, de 7,95 % (-7,61 % sep'22), a pesar de la expansión registrada en los deudores por tarjetas de crédito de 12,78 % (14,17 sep'22), producto que ha sostenido el crecimiento de esta cartera en los últimos doce meses, aunque a partir del mes de jun'22, muestra una desaceleración.

Por último, la cartera para la vivienda creció un 2,29 %, desacelerándose respecto del mes anterior (2,93 % sep'22), de un año atrás (7,18% oct'21) y de los últimos dos meses del año anterior cuando registró una variación promedio sobre 7% anual.

Por último, las colocaciones a costo amortizado, medidas en Chile, muestran un desempeño menor, al retroceder un 1,61%, en doce meses, explicado por una contracción mayor de la cartera comercial y una menor alza en consumo y vivienda.

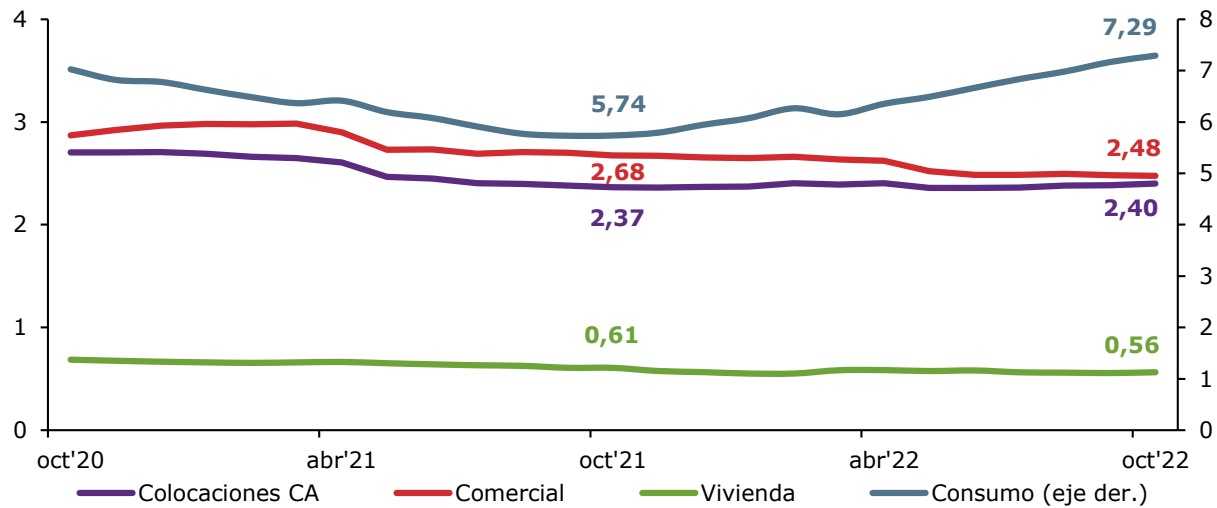
## Riesgo de crédito

**Gráfico N° 3:** Evolución de los índices de riesgo de crédito del Sistema Bancario a oct'22, (%).



En materia de riesgo de crédito, los indicadores calculados sobre las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, es decir, los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada crecieron respecto del mes anterior, no obstante, a nivel de cartera se observan trayectorias disímiles. En las colocaciones comerciales se incrementaron los indicadores de morosidad y deterioro; mientras que el de provisiones se mantuvo. En las colocaciones de consumo se aumentaron los tres indicadores y en las colocaciones de vivienda se mantuvo el índice de provisiones y de morosidad, expandiéndose el índice de la cartera deteriorada en el mes.

**Gráfico N° 4:** Evolución de los índices de provisiones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a oct'22, (%).



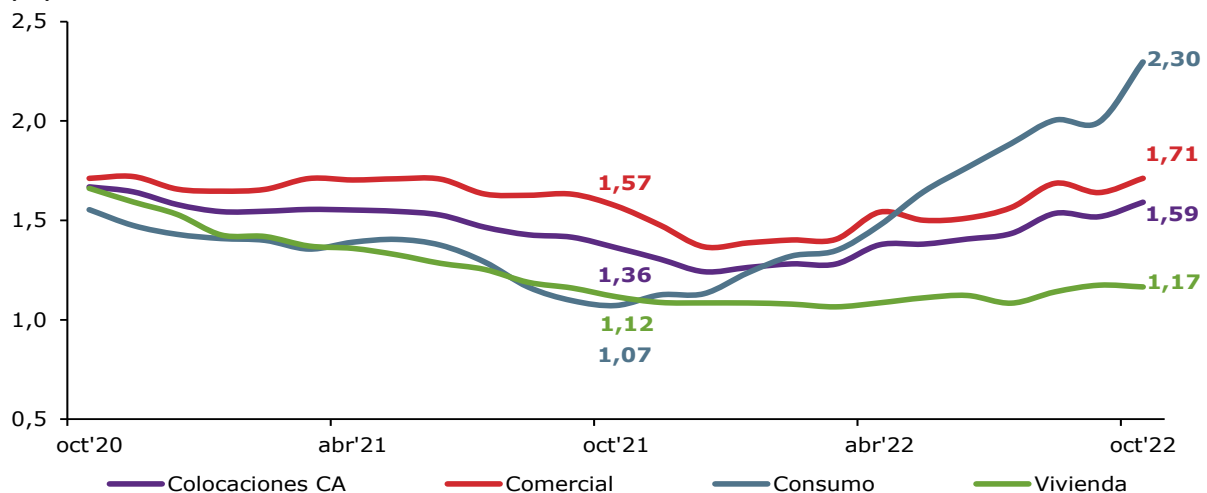
En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado creció respecto del mes anterior, hasta un 2,40 % (2,38 % sep'22 y 2,37 % oct'21). El indicador de morosidad de 90 días o más avanzó hasta un 1,59 % (1,52 % sep'22 y 1,36 % oct'21) y el de cartera deteriorada los hizo hasta un 4,52 % (4,44 % sep'22 y 4,65 % oct'21).

En la cartera comercial el indicador de provisiones se mantuvo, respecto del mes anterior, en 2,48 %, mientras que los índices de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada subieron en igual periodo desde 1,64 % a 1,71 % y desde 4,80 % a 4,87 %, respectivamente.

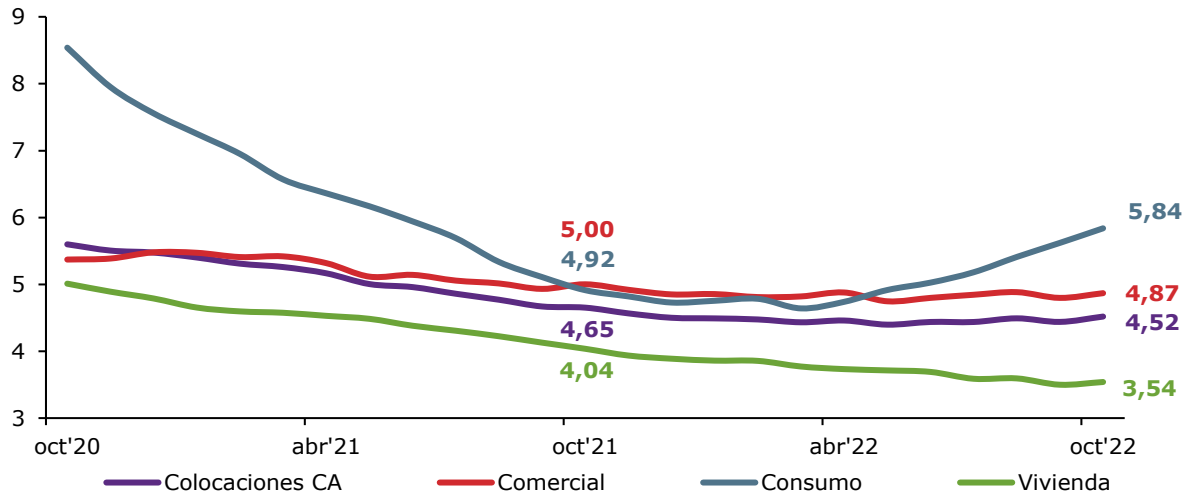
En las colocaciones de consumo el indicador de provisiones se elevó, en el mes, desde 7,17 % a 7,29 %, el de morosidad de 90 días o más avanzó desde 1,99 % a 2,30% y el de cartera deteriorada creció desde 5,62 % a 5,84 %.

Por último, en la cartera de vivienda el índice de provisiones se mantuvo en 0,56%, al igual que el de morosidad de 90 días o más en 1,17 % respecto del mes anterior y el indicador de cartera deteriorada aumentó desde 3,50 % a 3,54 % en el mes.

**Gráfico N° 5:** Evolución de los índices de morosidad del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a oct'22, (%).



**Gráfico N° 6:** Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a oct'22, (%).



Respecto de doce meses atrás, los coeficientes de riesgo de crédito sobre colocaciones y por cartera registraron un comportamiento disímil. De esta forma, los índices de provisiones y de morosidad de 90 días o más sobre colocaciones se expandieron en el periodo, mientras que el índice de cartera deteriorada se redujo.

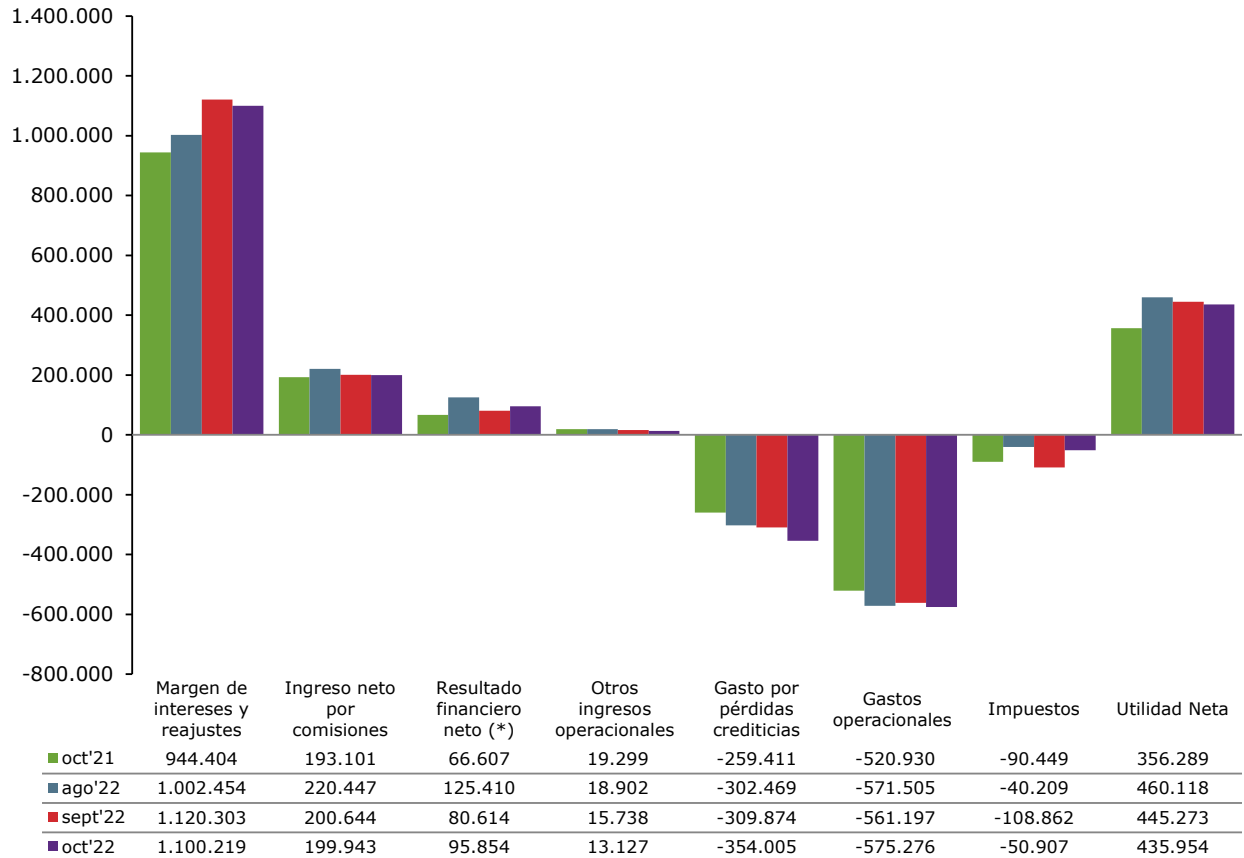
En cambio, la cartera de consumo mostró un alza en todos sus indicadores. Así, los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada crecieron en doce meses desde 5,74 % a 7,29 %, desde 1,07 % a 2,30 % y desde 4,92 % a 5,84 %, respectivamente.

Asimismo, la cartera comercial y la cartera de vivienda registraron una trayectoria mixta. Por una parte, los índices de provisiones y de cartera deteriorada retrocedieron en doce meses desde un 2,68 % a 2,48 % y de 5,00 % a 4,87 % y desde 0,61 % a 0,56 % y desde 4,04% a 3,54 %, respectivamente; en cambio, los coeficientes de morosidad de 90 días o más de ambas carteras se elevaron de 1,57 % a 1,71 % y desde 1,12 % a 1,17 %, en cada caso.

Por último, en la cobertura de provisiones se registró una caída respecto del mes anterior y doce meses atrás, desde un 157,00 % hasta un 150,89 % (173,60 % oct21), debido a la trayectoria alcista observada en el índice de morosidad de las colocaciones a costo amortizado en el mes y respecto de doce meses atrás.

## Resultados

**Gráfico N° 7:** Principales partidas del Estado de Resultados del Sistema Bancario a oct'22, (MM\$).



(\*) En oct'21, para efectos de comparación, se considera el resultado de operaciones financieras (ROF) vigente en ese período.

En el mes de octubre el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 435.954 millones (MMUSD 461), retrocediendo un 2,01 % respecto del mes anterior, explicado, principalmente, por el aumento de los gastos por pérdidas crediticias, un menor margen de intereses y reajustes y el aumento de los gastos operacionales. Lo anterior, contrarrestado, en parte, por un menor gasto por concepto de impuestos.

Respecto de doce meses atrás, el resultado acumulado por \$ 4.784.876 millones (MMUSD 5.062), creció un 37,85 %, explicado, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes y atenuado por un incremento en el gasto por pérdidas crediticias.

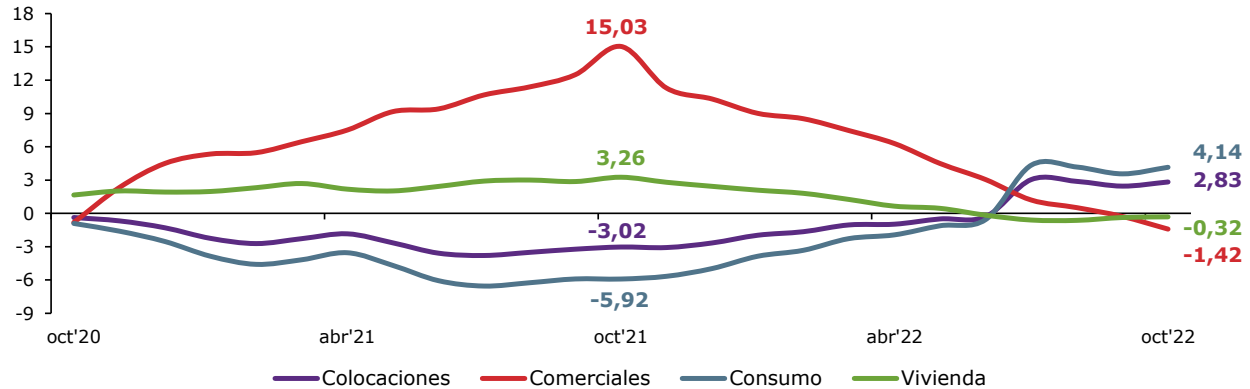
Consecuentemente, la rentabilidad sobre patrimonio promedio avanzó hasta un 21,86 % (21,84 % sep'22) y la rentabilidad sobre activos promedio se mantuvo respecto del mes anterior en un 1,48 %.



### 3. COOPERATIVAS

#### Actividad

**Gráfico N° 8:** Colocaciones de Cooperativas, por tipo de cartera, variación real doce meses a oct'22, (%).



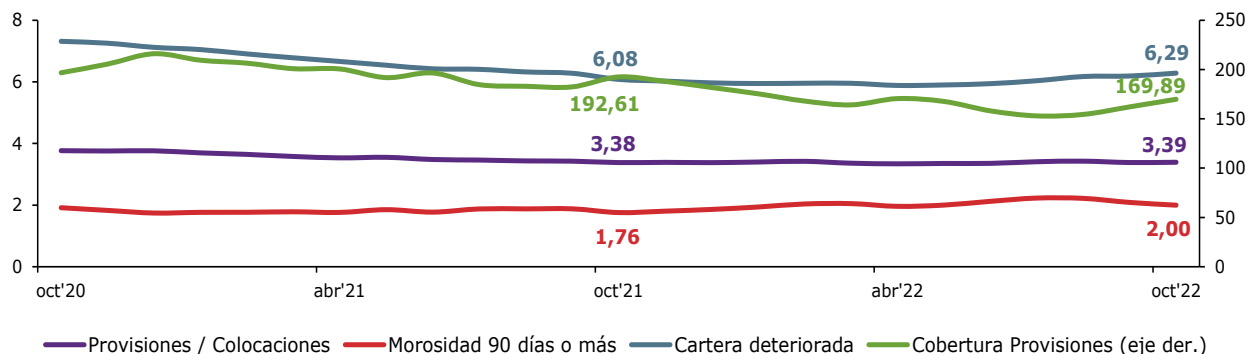
Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 2,83 % en doce meses, variación levemente superior al crecimiento observado en septiembre de un 2,46 %, y a la caída de 3,02% registrada en el mismo mes del año anterior. En esta dinámica, continúa persistiendo el crecimiento inorgánico de la cartera de consumo, atribuible a una compra de créditos que efectuó una cooperativa en julio de este año y que ha impactó al alza la actividad de esta industria en el segundo semestre. Al corregir este efecto, las colocaciones habrían caído un 0,46 % (-0,82 sep'22).

En este escenario, la cartera de consumo representó el 72,74 % del total de colocaciones y se expandió un 4,14 %, superando la tasa de 3,55 % registrada en sep'22 y revirtiendo la caída registrada en el mismo mes del año anterior de 5,92 %. Al excluir la mencionada compra de créditos, la cartera de consumo habría retrocedido un 0,43 % (-1,00 % sep'22).

La cartera de vivienda que concentra el 22,28 % del total de colocaciones, retrocedió un 0,32 % moderando su caída de los últimos meses (-0,38 % sep'22 y -0,63 ago'22). A su vez, la cartera comercial con una participación del 4,98 %, retrocedió un 1,42 %, por segundo mes consecutivo (-0,28 % sep'22 y 0,51 % ago'22). En ambas carteras, la actividad se redujo en relación con el mismo mes del año anterior.

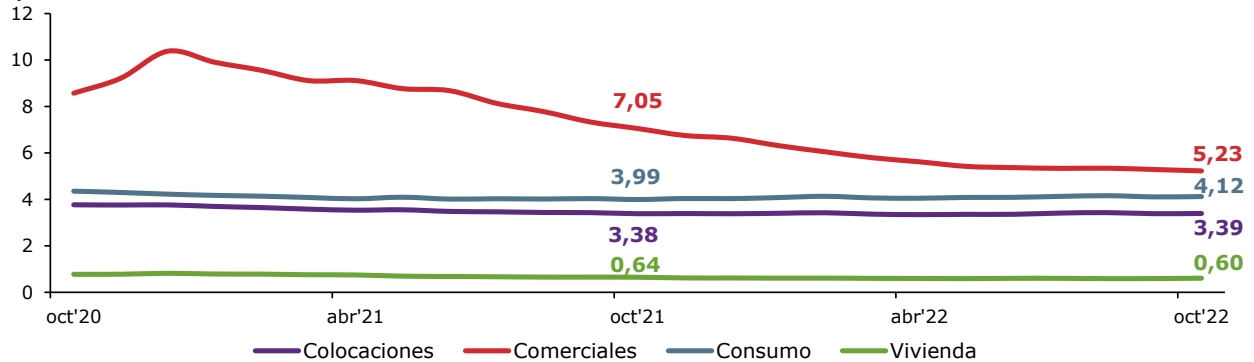
#### Riesgo de crédito

**Gráfico N° 9:** Evolución de los índices de riesgo de crédito de las Cooperativas a oct'22, (%).



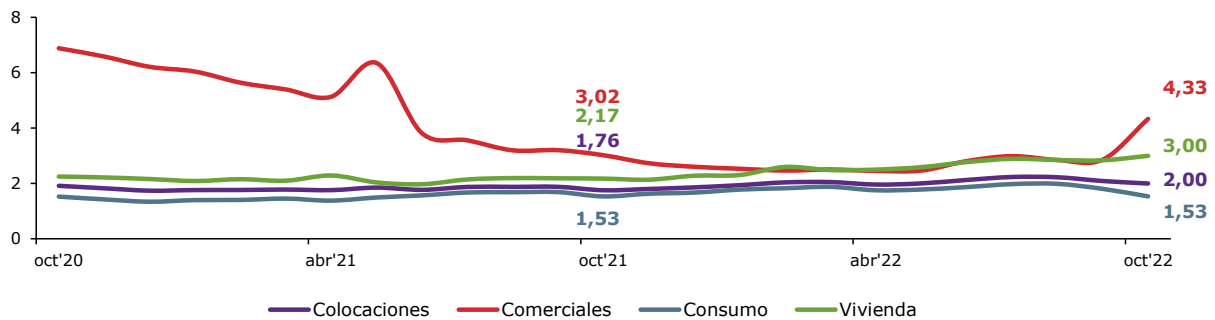
En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones sobre colocaciones y de cartera deteriorada aumentaron en el mes, mientras que el de cartera con morosidad de 90 días o más disminuyó; no obstante, se observaron diferencias a nivel de cartera. Por una parte, en la cartera de consumo se observó la misma trayectoria expandiéndose los índices de provisiones y de cartera deteriorada. Mientras que en la cartera comercial solo disminuyó el índice de provisiones, aumentando el resto de los indicadores y en la cartera de vivienda se incrementaron todos.

**Gráfico N° 10:** Evolución de los índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera, a oct'22, (%).



En términos mensuales, el incremento del índice de provisiones sobre colocaciones de 3,38 % a 3,39 % se explicó por la cartera de consumo, cuyo índice creció desde un 4,11 % a 4,12 % en oct'22. En cuanto a la cartera de vivienda, el índice también aumentó 1 p.b. ubicándose en 0,60 %, por el contrario, en la cartera comercial retrocedió en el mes desde un 5,29 % a 5,23 %.

**Gráfico N° 11:** Evolución de los índices de morosidad de 90 días o más de las Cooperativas, por tipo de cartera, a oct'22, (%).



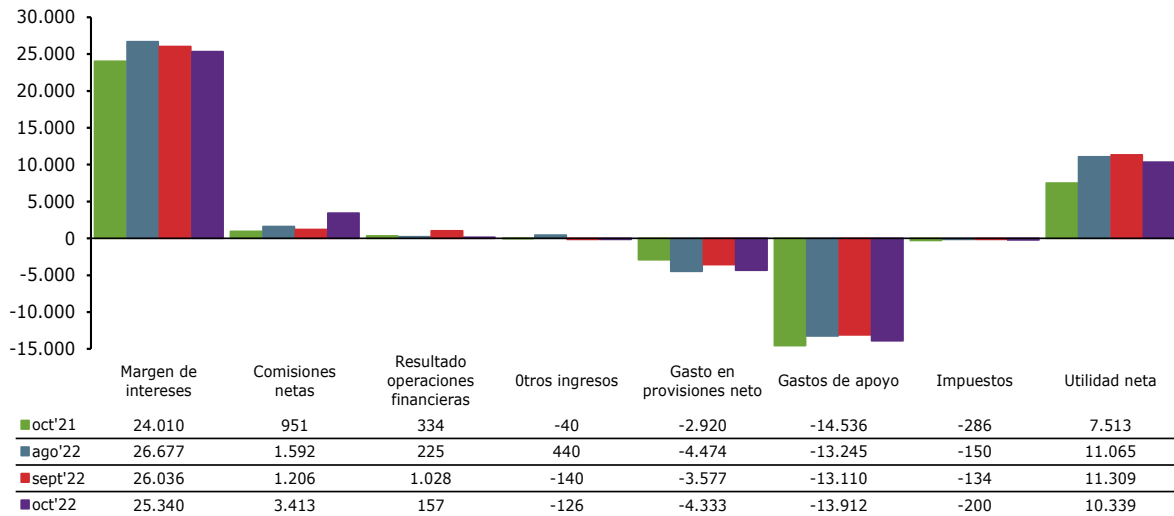
El índice de morosidad de 90 días o más se redujo a un 2,00 % (2,09 % sep'22), como consecuencia del comportamiento observado en la cartera de consumo, cuyo indicador retrocedió desde un 1,81 % a un 1,53 % en el mes. Por el contrario, en la cartera de vivienda el índice avanzó 6 p.b. situándose en un 3,00 % y en la cartera comercial subió desde un 2,86 % a un 4,33 % en el mes.

Respecto de doce meses atrás, se expandieron todos los indicadores. En efecto, entre oct'21 y oct'22 el índice de provisiones sobre colocaciones creció 1 p.b. anotando un 3,39 %; el de cartera con morosidad de 90 días a más se elevó 24 p.b. situándose en un 2,00 %, explicado por el alza en todas las carteras. Por su parte, el indicador de cartera deteriorada escaló desde un 6,08 % a un 6,29 %.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente mejoró respecto de septiembre, desde 162,16 % a 169,89 %; sin embargo, disminuyó respecto de doce meses atrás (192,61 % oct'21), debido al alza de la morosidad en la cartera de personas a partir del último trimestre del año 2021.

## Resultados

**Gráfico N° 12:** Principales partidas del Estado de Resultados de las Cooperativas a oct'22, (MM\$).



En octubre la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 10.339 millones (MMUSD 11), retrocediendo un 9,41 % real respecto del mes anterior, descenso explicado por un menor margen de intereses y resultado de operaciones financieras y un mayor gasto en provisiones neto, así como en gastos de apoyo. Dicho resultado fue atenuado en el mes por mayores comisiones netas.

Respecto de doce meses, el resultado acumulado por \$ 106.796 (MMUSD 113) aumentó un 9,69 %, por efecto de un mayor margen de intereses y comisiones netas junto con menores gastos de apoyo, no obstante registrarse un mayor gasto en provisiones neto en el periodo.

Por último y en consideración a la trayectoria de los resultados, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio fue de 17,55 % (17,34 % sep'22) y la rentabilidad sobre activos promedio alcanzó un 4,22 % (4,14 % sep'22).

## Socios

Las cooperativas totalizaron 1.742.824 socios en octubre, aumentando 7.387 nuevos socios respecto del mes anterior y 78.445 al compararlos con igual mes del año anterior.

