



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Noviembre de 2022
www.CMFChile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Noviembre de 2022

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)	271.597	2.574	274.171	99,06	-1,33	-1,40
Colocaciones a costo amortizado	271.368	2.574	273.942	99,06	-1,32	-1,48
Adeudado por Bancos	2.438	---	2.403	101,45	-4,09	0,86
Comercial	151.678	128	151.806	99,92	-2,42	-3,79
Consumo	31.354	1.873	33.227	94,36	1,02	0,90
Vivienda	85.898	573	86.471	99,34	-0,10	1,79
Provisiones constituidas a costo amortizado	-6.607	-85	-6.693	98,72	0,04	1,56
Activos totales	438.663	3.396	442.060	99,23	-1,54	-2,11
Depósitos totales	210.173	1.987	212.160	99,06	-0,60	-5,70
Instrumentos financieros de deuda (3)	59.906	351	60.257	99,42	0,97	-16,75
Patrimonio	31.084	824	31.908	97,42	1,06	1,56
Resultado del ejercicio	5.705	127	5.832	97,82	-10,88	29,66

(1): Valor dólar al 30 de noviembre de 2022: \$905,70.

(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 noviembre de 2022 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron una caída de un 1,33 % (caída de 0,70 % en oct'22). 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 77,38 % de las colocaciones, registraron una contracción en el mes de 0,60 %, (caída de 0,55 % en oct'22). Medida en doce meses, esta fuente de financiamiento disminuyó un 5,70 %.

El resultado de noviembre se redujo un 10,88 % en el mes, mientras que, en términos anuales, el resultado acumulado aumentó un 29,66 %, en el primer caso debido, principalmente, a la caída en el margen de intereses y reajustes y, en el segundo, al incremento en el 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	nov'21	dic'21	ene'22	feb'22	mar'22	abr'22	may'22	jun'22	jul'22	ago'22	sept'22	oct'22	nov'22
Riesgo de crédito por provisiones	2,37	2,38	2,38	2,41	2,40	2,41	2,37	2,37	2,37	2,39	2,39	2,41	2,44
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,31	1,25	1,27	1,29	1,29	1,38	1,39	1,41	1,44	1,54	1,52	1,59	1,67
Cartera deteriorada	4,58	4,51	4,50	4,49	4,44	4,47	4,41	4,45	4,45	4,51	4,45	4,53	4,67
ROAE	15,92	16,61	16,88	17,24	17,74	18,87	19,75	20,53	21,07	21,39	21,72	21,74	21,15
ROAA	1,12	1,17	1,19	1,22	1,25	1,32	1,38	1,43	1,46	1,48	1,50	1,51	1,47
Cobertura de provisiones	180,99	190,66	187,56	187,38	186,33	174,44	170,71	167,63	164,45	155,17	157,07	151,11	146,47

En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada registraron aumentos respecto de doce meses atrás y, a su vez, respecto del mes anterior.

Por su parte, la cobertura de provisiones se ubicó, este mes, bajo el índice registrado hace doce meses atrás, alcanzando un 146,47 %, mostrando esta tendencia durante todo el año 2022, donde se registra un descenso del indicador respecto del alcanzado a fines del año 2021 (190,66 % dic'21). El menor índice respecto del mes anterior 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 noviembre de 2022 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable, cayeron un 1,45 % en doce meses, lo que se compara desfavorablemente con las tasas de variación de un 0,07 % de oct'22 y de 2,00 % 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 1,53 % en doce meses y concentraron el 99,92 % de las colocaciones totales) y sus respectivas provisiones, morosidad y deterioro, 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 nov'22, (%).

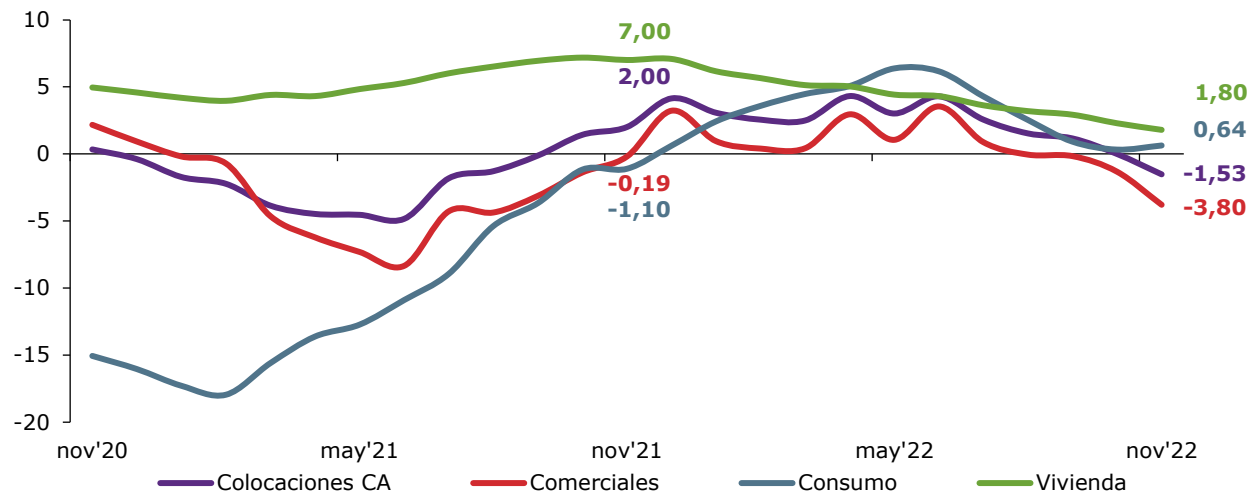
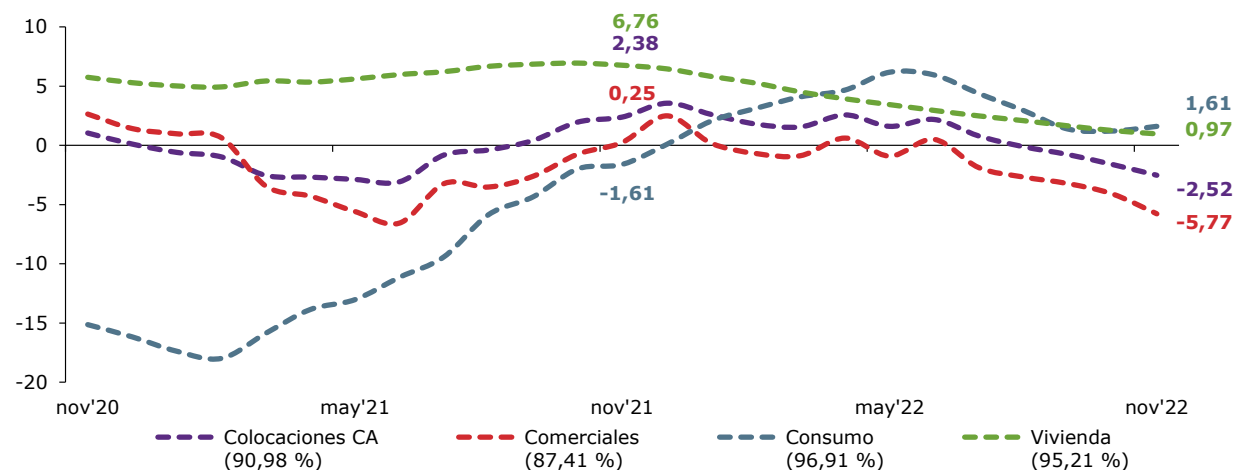


Gráfico N°2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, por tipo de cartera, en el país, variación real 12 Meses a nov'22, (%).



Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron una caída de 1,53 % anual, por debajo de la caída de 0,01 % de oct'22. Contrastando con el incremento de 2,00% registrado en nov'21.

La caída del mes obedeció a un mayor retroceso en las colocaciones comerciales y a un menor dinamismo en las colocaciones de vivienda.

Las colocaciones comerciales retrocedieron por cuarto mes consecutivo, registrando una caída de 3,80 % en doce meses (-1,33 % oct'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 noviembre fue de 12,50 % (-11,73 % oct'22).

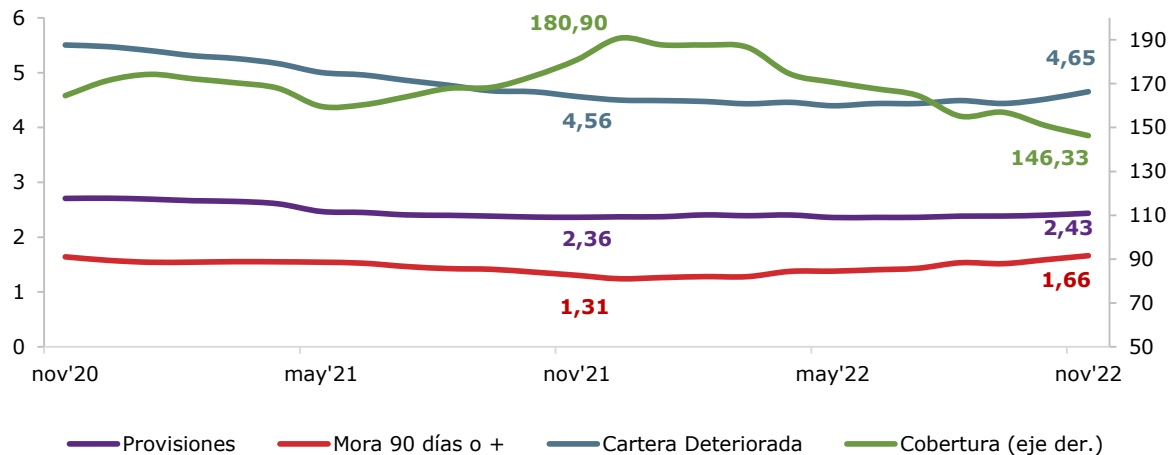
Las colocaciones de consumo se incrementaron un 0,64 %, en doce meses, superior al registro del mes anterior (0,33 % oct'22), debido a la expansión registrada en los deudores por tarjetas de crédito de 12,04 % (12,78 % oct'22), producto que ha sostenido el crecimiento de esta cartera en el último año.

Por su parte, la cartera para la vivienda creció un 1,80 % en doce meses, desacelerándose respecto del mes anterior (2,29 % oct'22) y de un año atrás (7,00 % nov'21).

Por último, las colocaciones a costo amortizado, medidas en Chile, muestran un menor desempeño, al retroceder un 2,52 % en doce meses, explicado por una contracción mayor de la cartera comercial y una menor alza en vivienda.

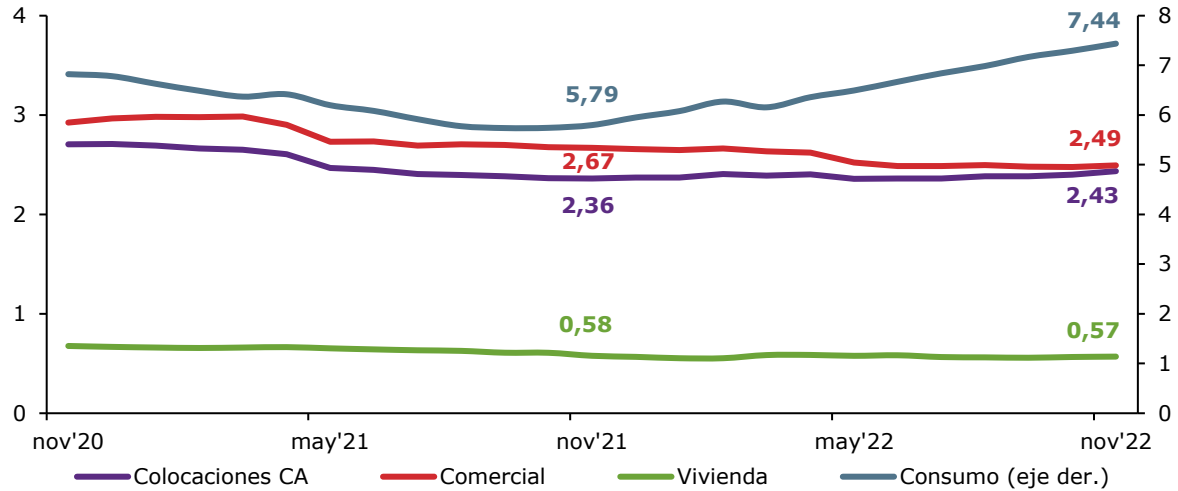
Riesgo de crédito

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



En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada, crecieron respecto del mes anterior, lo mismo se produjo en las 3 principales carteras.

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



En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado creció respecto del mes anterior, hasta un 2,43 % (2,40 % oct'22 y 2,36 % nov'21). El indicador de morosidad de 90 días o más avanzó hasta un 1,66 % (1,59 % oct'22 y 1,31 % nov'21) y el de cartera deteriorada lo hizo hasta un 4,65 % (4,52 % oct'22 y 4,56 % nov'21).

En la cartera comercial el indicador de provisiones aumentó levemente respecto del mes anterior, desde 2,48 % a 2,49 %, mientras que los índices de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada subieron desde 1,71 % a 1,75 % y desde 4,87 % a 5,03 %, respectivamente.

En la cartera de consumo el indicador de provisiones se elevó en el mes, desde 7,29 % a 7,44 %, el de morosidad de 90 días o más avanzó desde 2,30 % a 2,40 % y el de cartera deteriorada creció desde 5,84 % a 6,05 %.

Por último, en la cartera de vivienda el índice de provisiones creció levemente respecto del mes anterior, desde 0,56 % a 0,57 %, el de morosidad de 90 días o más desde 1,17 % a 1,30 %, y el de cartera deteriorada desde 3,54 % a 3,61 %.

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

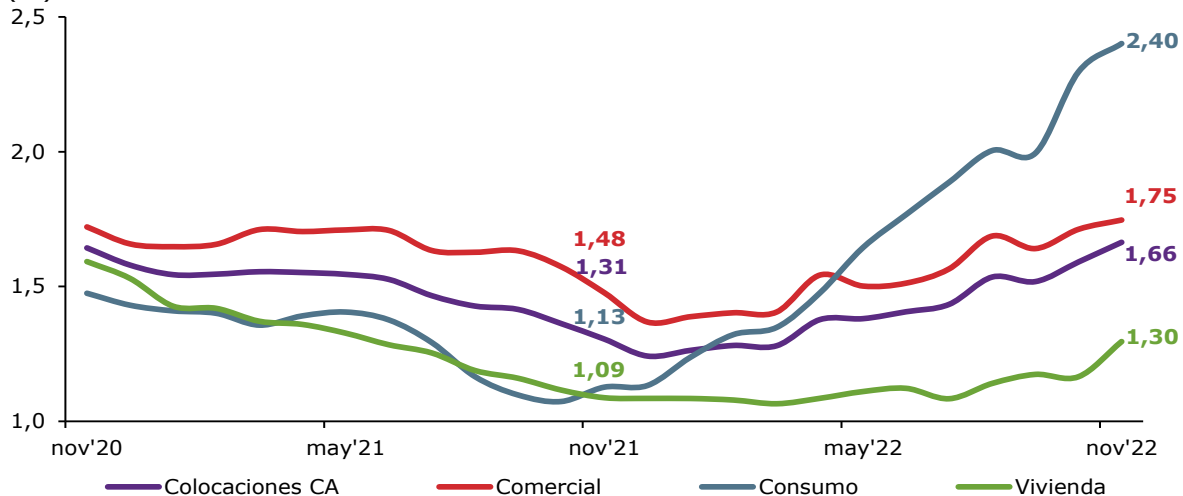
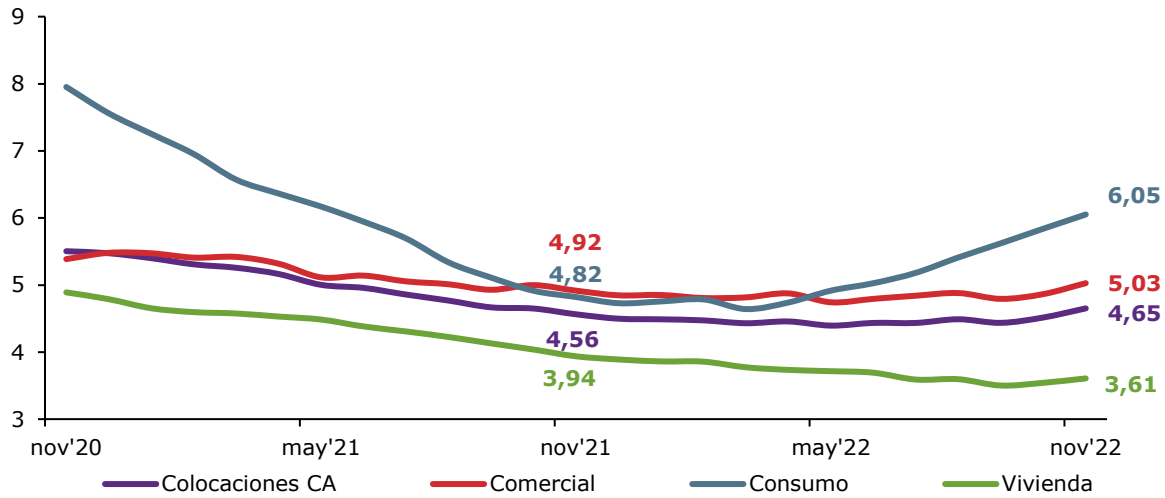


Gráfico N° 6: Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a nov'22, (%).



Respecto de doce meses atrás, los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada se expandieron, con un comportamiento disímil por cartera.

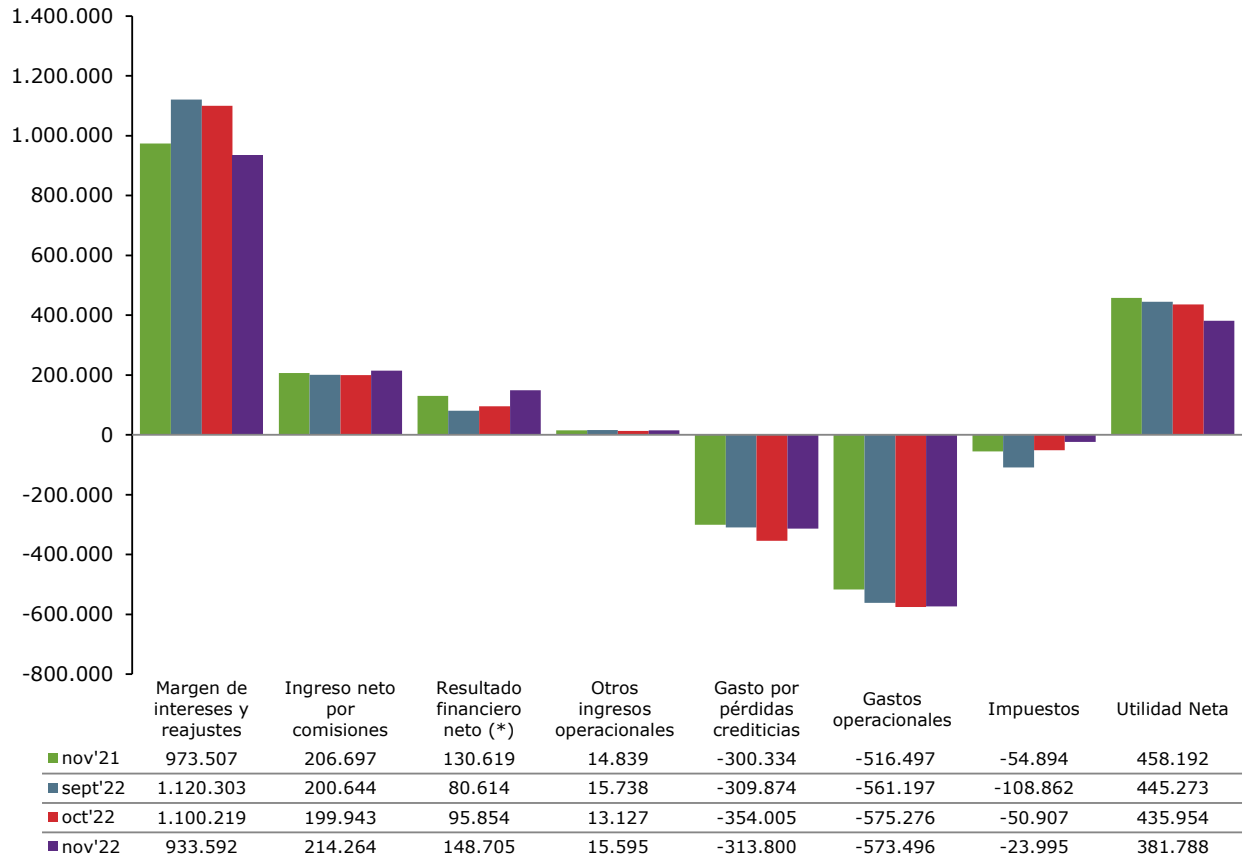
La cartera de consumo mostró un alza en sus indicadores en doce meses. Así, los respectivos índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada crecieron desde 5,79 % a 7,44 %, desde 1,13 % a 2,40 % y desde 4,82 % a 6,05 %, respectivamente.

En las carteras comercial y de vivienda, en doce meses, el índice de provisiones retrocedió desde 2,67 % a 2,49 % y desde 0,58 % a 0,57 %, respectivamente; en cambio, el coeficiente de morosidad de 90 días o más se elevó desde 1,48 % a 1,75 % y desde 1,09 % a 1,30 %, en cada caso, y el indicador de cartera deteriorada creció en comercial desde 4,92 % a 5,03 %, y disminuyó en vivienda, desde 3,94 % a 3,61 %.

Por último, se registró una menor cobertura de provisiones respecto del mes anterior y de doce meses atrás, de 146,33 % (150,89 % oct'22 y 180,90 % nov'21), debido a la trayectoria alcista observada en el índice de morosidad de las colocaciones a costo amortizado en ambas mediciones.

Resultados

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



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

En el mes de noviembre el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 381.788 millones (MMUSD 422), retrocediendo un 10,74 % respecto del mes anterior, explicado, principalmente, por un menor margen de intereses y reajustes. Lo anterior, contrarrestado, en parte, por un mayor ingreso neto por comisiones y mayor resultado financiero neto, un menor gasto por pérdidas crediticias y menores impuestos.

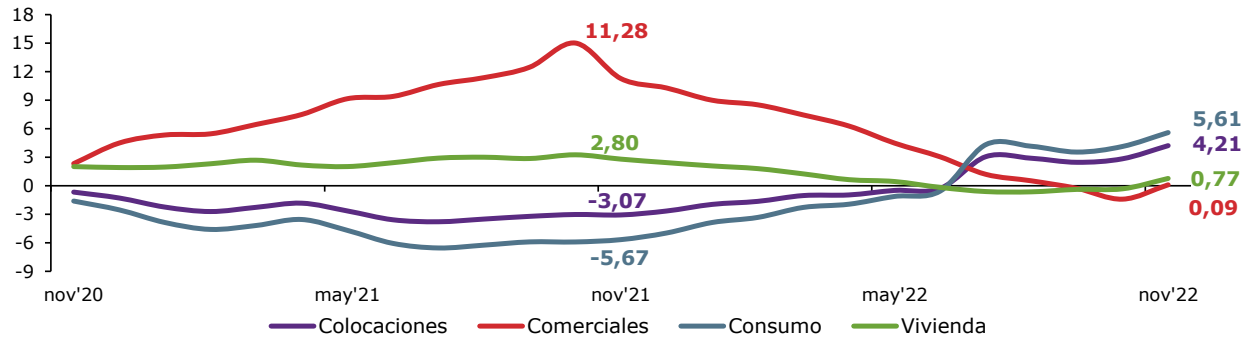
Respecto de doce meses atrás, el resultado acumulado por \$ 5.166.664 millones (MMUSD 5.705), creció un 30,23 %, explicado, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes, atenuado por un incremento en el gasto por pérdidas crediticias.

Consecuentemente, la rentabilidad sobre patrimonio y sobre activos promedio retrocedieron hasta un 21,25 % (21,86 % oct'22) y hasta un 1,45 % (1,48 % oct'22), respectivamente.

3. COOPERATIVAS

Actividad

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



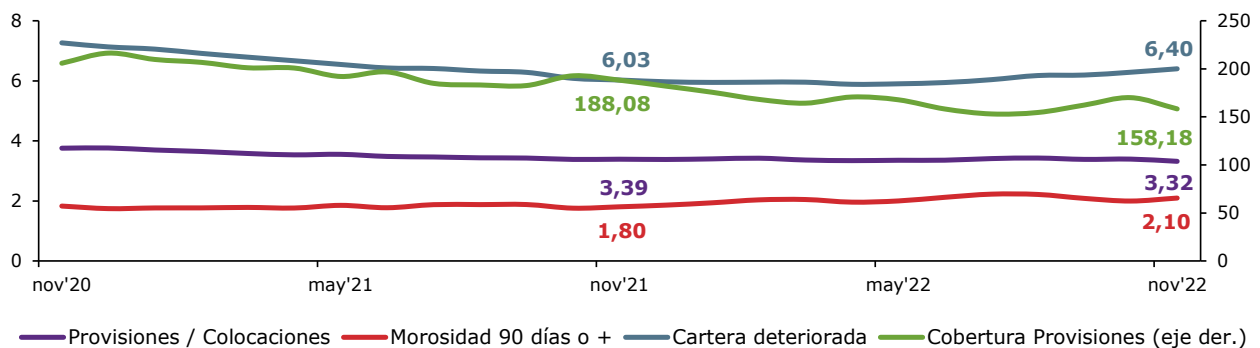
Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 4,21 % en doce meses, tasa superior al crecimiento del mes pasado de un 2,83 %, y a la caída de 3,07 % registrada en nov'21. En esta dinámica, continúa persistiendo el crecimiento inorgánico de la cartera de consumo, atribuible a una compra de créditos que efectuó una cooperativa en julio de este año y que ha impactado a la actividad de esta industria en el segundo semestre. Al corregir este efecto, las colocaciones hubiesen crecido, pero a una tasa menor, de 0,91 % (-0,46 oct'22).

En este escenario, la cartera de consumo representó el 72,75 % del total de colocaciones y se elevó un 5,61 %, superando la tasa de 4,14 % registrada en oct'22 y la caída de nov'21, de 5,67 %. Al excluir la mencionada compra de créditos, la cartera de consumo habría crecido en un 1,02 % (-0,43 % oct'22).

La cartera de vivienda que representa el 22,26 % del total de colocaciones se incrementó en un 0,77 %, contrario a las caídas observadas en los últimos cinco meses, pero aún por debajo de la tasa registrada hace un año atrás (2,80 % nov'21). A su vez, la cartera comercial, con una participación de 4,98 % del total de colocaciones, creció, marginalmente, alcanzando un 0,09 %, inferior al crecimiento registrado en nov'21, que fue de un 11,28 %.

Riesgo de crédito

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

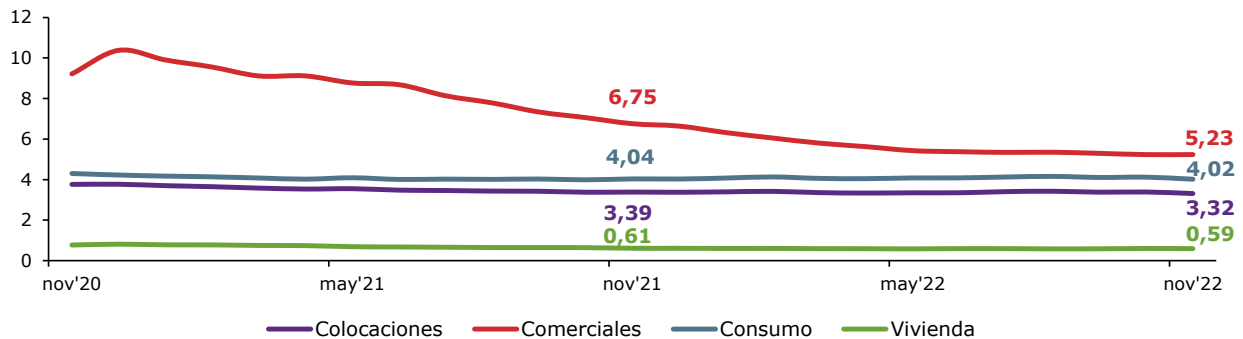


En materia de riesgo de crédito, el índice de provisiones sobre colocaciones disminuyó en el mes, mientras que, el de cartera con morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada aumentaron, observándose diferencias a nivel de cartera.

Respecto de 12 meses atrás, se incrementaron los indicadores de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada. En efecto, entre nov'21 y nov'22 el índice de morosidad de 90 días o más creció 30 p.b. anotando un 2,10 %; el de cartera deteriorada se elevó 37 p.b. situándose en un 6,40 %. Por su parte, el indicador de provisiones sobre colocaciones decreció, pasando desde un 3,39 % a un 3,32 % con retrocesos del índice en todas las carteras.

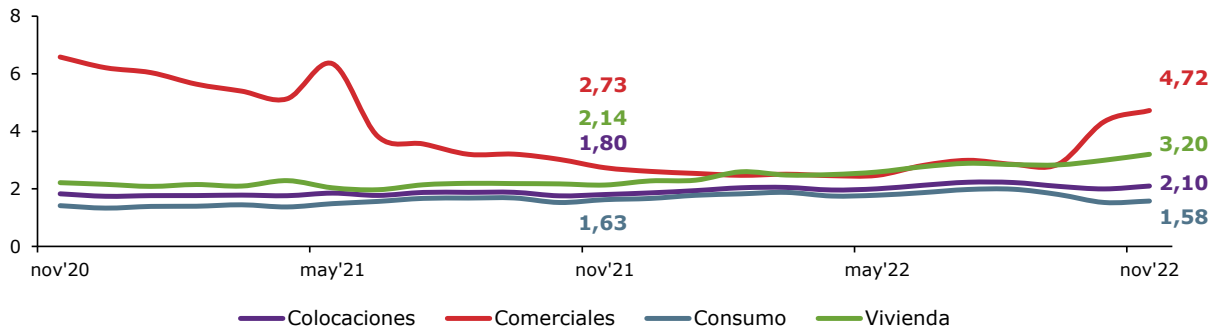
En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente desmejoró respecto de octubre, pasando desde un 169,89 % a un 158,18 %. Igual comportamiento se registró respecto de doce meses atrás (188,08 % nov'21) debido al alza de la morosidad en la cartera de personas a partir del último trimestre del año 2021.

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



En términos mensuales, el retroceso del índice de provisiones sobre colocaciones se explicó por un menor indicador en la cartera de consumo, donde decreció desde un 4,12 % a un 4,02 % en nov'22. Por su parte, en la cartera de vivienda, el indicador disminuyó 1 p.b. ubicándose en 0,59 %, y en la cartera comercial se mantuvo en 5,23 %.

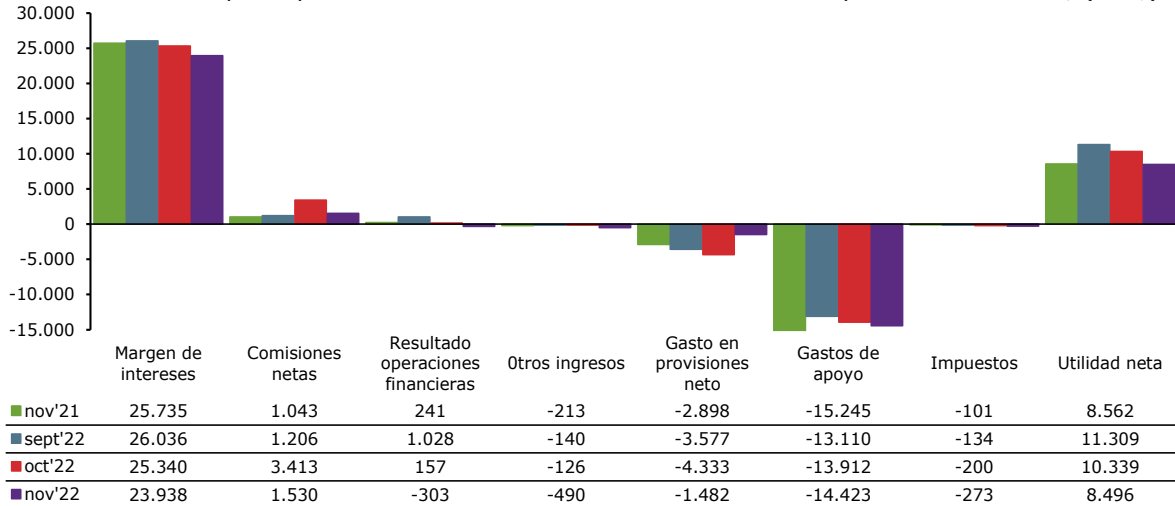
Gráfico N° 11: Evolución de los índices de morosidad de 90 días o más de las Cooperativas, por tipo de cartera, a nov'22, (%).



El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,10 % (2,00 % oct'22), como consecuencia del comportamiento observado en las tres carteras, en efecto, en la de consumo, el índice creció desde un 1,53 % a un 1,58 % en el mes, en la de vivienda, el índice avanzó 20 p.b. situándose en un 3,20 %, y en la cartera comercial, lo hizo desde un 4,33 % a un 4,72 %.

Resultados

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



En noviembre la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 8.496 millones (MMUSD 9), retrocediendo un 16,85 % respecto del mes anterior, descenso explicado por un menor margen de intereses y menores comisiones netas, junto a mayores gastos de apoyo. No obstante, hubo una compensación importante por menores gastos de provisiones.

Respecto de doce meses, el resultado acumulado por \$ 115.292 (MMUSD 127) aumentó un 8,32 %, por efecto de un mayor margen de intereses y comisiones netas, junto con menores gastos de apoyo. No obstante, se registró un mayor gasto en provisiones neto en el período.

Por último y en consideración a la trayectoria de los resultados, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio fue de 17,35 % (17,55 % oct'22) y la rentabilidad sobre activos promedio alcanzó un 4,19 % (4,22 % oct'22).

Socios

Las cooperativas totalizaron 1.752.313 socios en noviembre, exhibiendo 9.489 nuevos socios con respecto al mes anterior y 80.270 al compararlos con nov'21.

