



COMISIÓN  
PARA EL MERCADO  
FINANCIERO

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Febrero 2023  
[www.CMFChile.cl](http://www.CMFChile.cl)



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

---

Febrero de 2023

## 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)	295.627	2.960	298.586	99,01	0,30	-2,01
Colocaciones a costo amortizado	295.238	2.960	298.197	99,01	0,28	-2,10
Adeudado por Bancos	2.213	---	2.178	101,63	7,51	-4,93
Comercial	163.303	145	163.448	99,91	0,65	-4,27
Consumo	34.174	2.149	36.323	94,08	-1,17	-1,64
Vivienda	95.547	666	96.213	99,31	0,20	1,66
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.458	-102	-7.559	98,65	1,41	2,81
<b>Activos totales</b>	<b>481.837</b>	<b>3.871</b>	<b>485.708</b>	<b>99,20</b>	<b>1,00</b>	<b>0,25</b>
Depósitos totales	229.153	2.294	231.447	99,01	0,99	-3,06
Instrumentos financieros de deuda (3)	67.833	384	68.217	99,44	-0,37	0,32
Patrimonio	34.446	925	35.371	97,39	0,18	1,68
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>880</b>	<b>13</b>	<b>893</b>	<b>98,57</b>	<b>3,49</b>	<b>-25,31</b>

(1): Valor dólar al 28 de febrero de 2023: \$831,24.

(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 febrero de 2023 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, crecieron a una tasa de 0,30 % mensual (-1,30 % en ene'23), revirtiéndose la trayectoria descendente exhibida desde el inicio del segundo semestre del año 2022 hasta enero pasado. El alza del mes se explicó por el aumento de las colocaciones tanto en el Sistema Bancario como en Cooperativas.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,51 % de las colocaciones, crecieron en el mes un 0,99 %, (-2,01 % en ene'23). Medida en doce meses, esta fuente de financiamiento disminuyó un 3,06 %.

El resultado de febrero de 2023 creció un 3,49 % en el mes, mientras que, en términos anuales, cayó un 25,31 %, en el primer caso debido, principalmente, a la disminución de los gastos operacionales y a un menor gasto por pérdidas crediticias y, en el segundo caso, debido, principalmente, a un menor margen de intereses y un mayor gasto por pérdidas crediticias.

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

Indicadores consolidados	feb'22	mar'22	abr'22	may'22	jun'22	jul'22	ago'22	sept'22	oct'22	nov'22	dic'22	ene'23	feb'23
Riesgo de crédito por provisiones	2,41	2,40	2,41	2,37	2,37	2,37	2,39	2,39	2,41	2,44	2,47	2,51	2,54
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,29	1,29	1,38	1,39	1,41	1,44	1,54	1,52	1,59	1,67	1,69	1,79	1,80
Cartera deteriorada	4,49	4,44	4,47	4,41	4,45	4,45	4,51	4,45	4,53	4,67	4,76	4,90	4,97
ROAE	17,24	17,74	18,87	19,75	20,53	21,07	21,39	21,72	21,74	21,15	21,00	20,53	20,08
ROAA	1,22	1,25	1,32	1,38	1,43	1,46	1,48	1,50	1,51	1,47	1,47	1,44	1,41
Cobertura de provisiones	187,38	186,33	174,44	170,71	167,63	164,45	155,17	157,07	151,11	146,47	146,06	140,07	140,75

En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones sobre colocaciones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada registraron un aumento en el mes y también respecto de doce meses atrás.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 140,75 % en el mes, ubicándose levemente por sobre el coeficiente registrado en enero pasado, producto del mayor aumento de las provisiones en el mes respecto del alza registrada en la cartera con morosidad de 90 días o más. A su vez, el coeficiente retrocedió respecto de doce meses atrás (187,38 % feb'22), debido a un mayor crecimiento de la cartera con morosidad de 90 días o más.

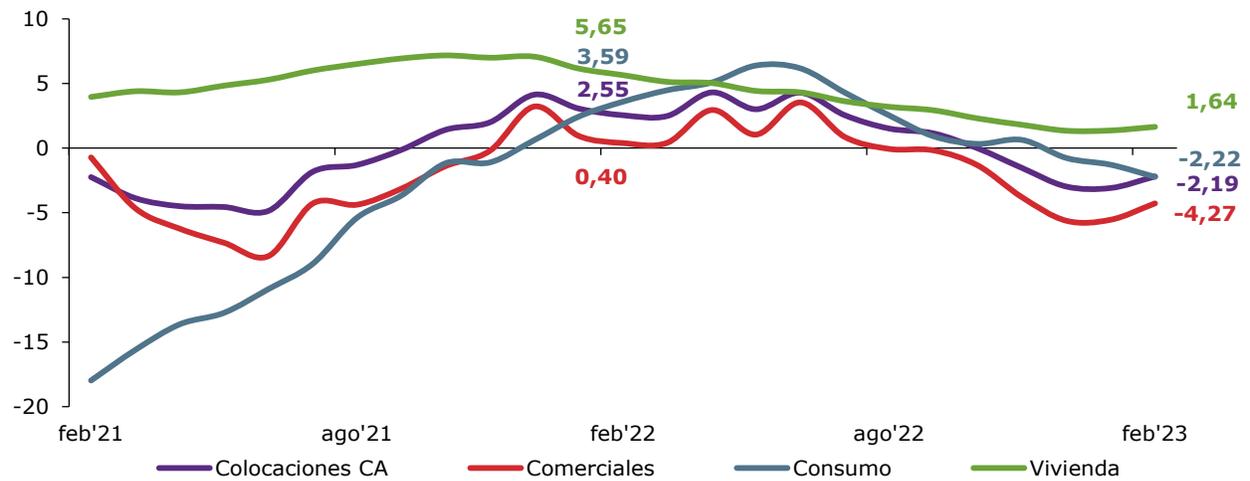
## 2. SISTEMA BANCARIO

A febrero de 2023 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable, cayeron un 2,10 % en doce meses, una menor caída que la presentada en ene'23 que fue de 3,02 % y, a su vez, desfavorable respecto del incremento de 2,55 % alcanzado el mismo mes del año anterior.

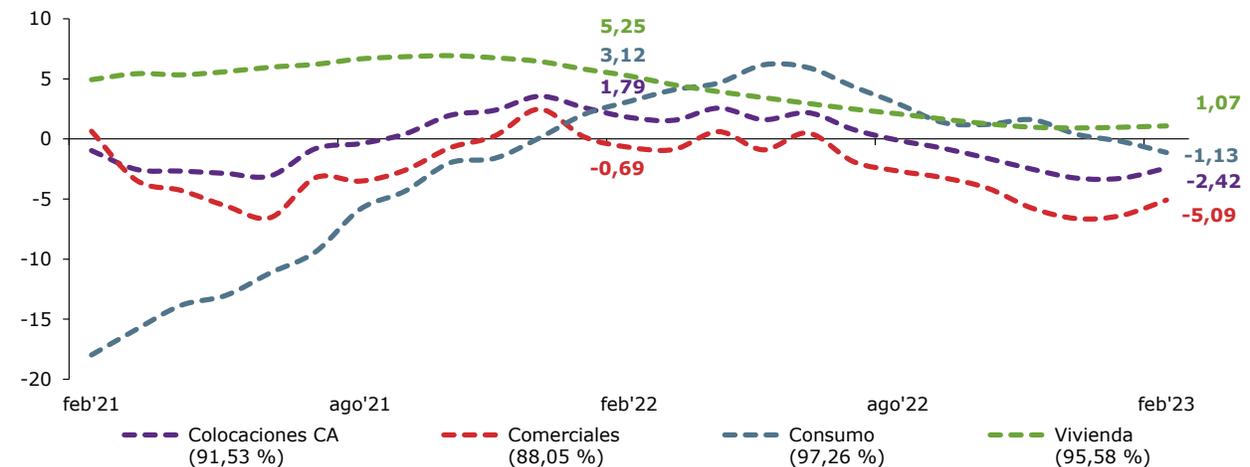
Sin perjuicio de lo señalado, el análisis de la actividad y del riesgo de crédito del Sistema Bancario se circunscribe al comportamiento de las colocaciones a costo amortizado que participan con el 99,87 % de las colocaciones totales.

### Actividad

**Gráfico N°1:** Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, por tipo de cartera, variación real 12 Meses a feb'23, (%).



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



Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron una caída de 2,19 % anual, menor respecto de la disminución de 3,08 % observada en ene'23 y distanciándose del incremento de 2,55 % registrado en feb'22.

La menor caída de las colocaciones registrada en febrero, respecto del mes anterior, se explicó por el menor retroceso de las colocaciones comerciales, acompañado de una mayor disminución de las colocaciones de consumo, mientras que la cartera de vivienda creció marginalmente, estabilizándose la trayectoria descendente observada en los últimos 12 meses.

Las colocaciones comerciales retrocedieron por séptimo mes consecutivo, registrando una caída de 4,27 % en doce meses (-5,54 % ene'23), impulsada, mayormente, por la trayectoria descendente registrada en los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales y cuya contracción en febrero fue de 8,55 % (-9,17 % ene'23).

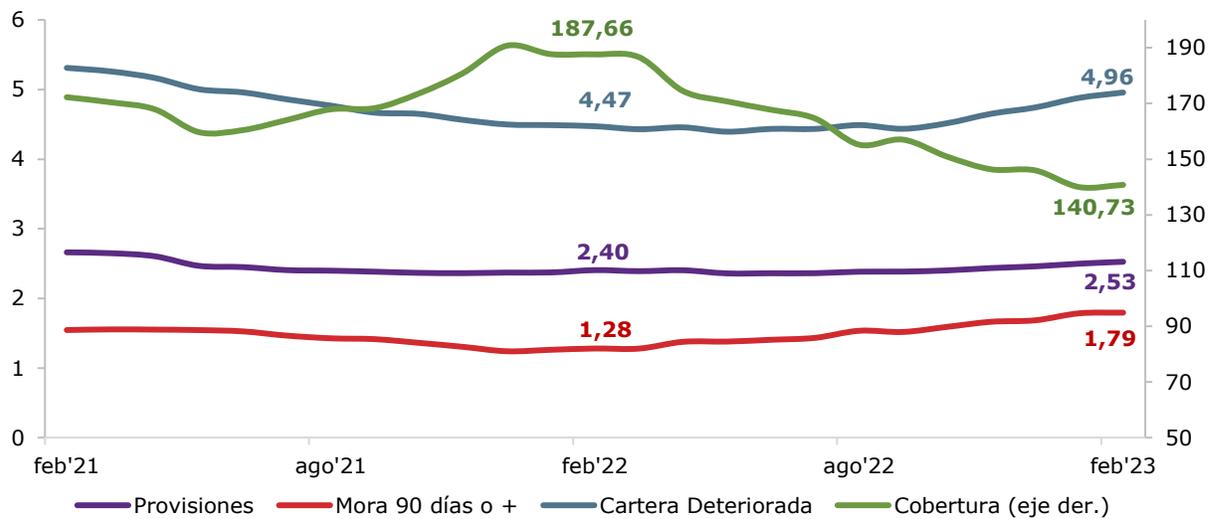
Las colocaciones de consumo retrocedieron por tercer mes consecutivo, alcanzado, en febrero, una caída de 2,22 %, medida en doce meses, mayor que la registrada el mes anterior (-1,28 % ene'23), debido a la caída en los créditos de consumo en cuotas, principal componente de las colocaciones de consumo, de 8,26 % (-8,07 % ene'23) y a la menor expansión registrada en los deudores por tarjetas de crédito de 5,63 % (7,65 % ene'23).

La cartera para la vivienda creció un 1,64 % en doce meses, pro sobre mes anterior (1,36 % ene'23) y por debajo del incremento registrado hace un año atrás (5,65 % feb'22).

Por último, las colocaciones a costo amortizado medidas en Chile muestran un menor desempeño, al retroceder un 2,42 % en doce meses, explicado por una mayor contracción de la cartera comercial y una menor alza en vivienda.

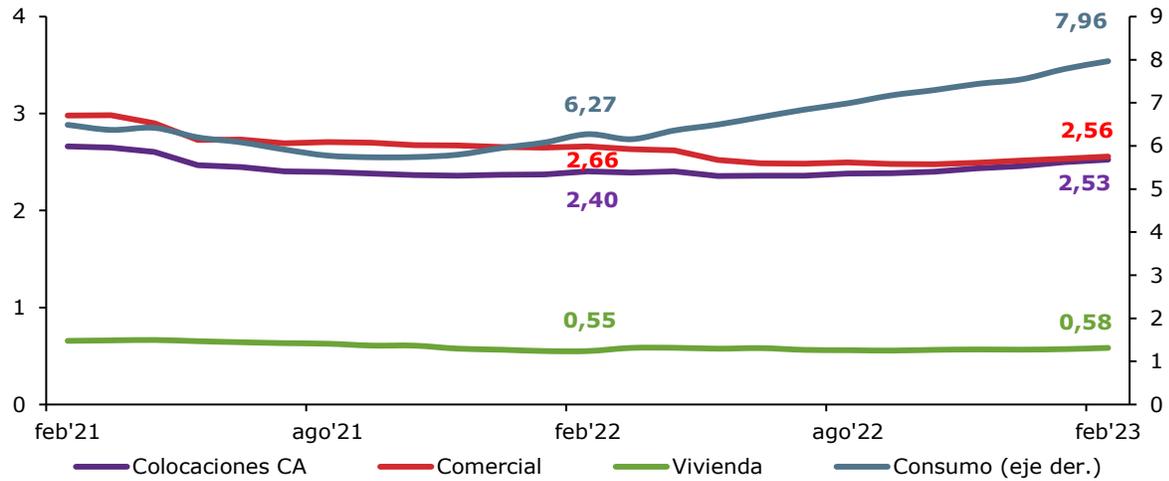
## Riesgo de crédito

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



En materia de riesgo de crédito, a febrero de 2023 los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada del Sistema Bancario, calculados sobre las colocaciones a costo amortizado, crecieron respecto del mes anterior, observándose una trayectoria similar a nivel de cartera en casi todos los indicadores. En las colocaciones comerciales y de consumo se incrementaron los tres coeficientes y en las colocaciones para vivienda se incrementaron los índices de provisiones y de cartera deteriorada, disminuyendo levemente el índice de morosidad de 90 días o más.

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



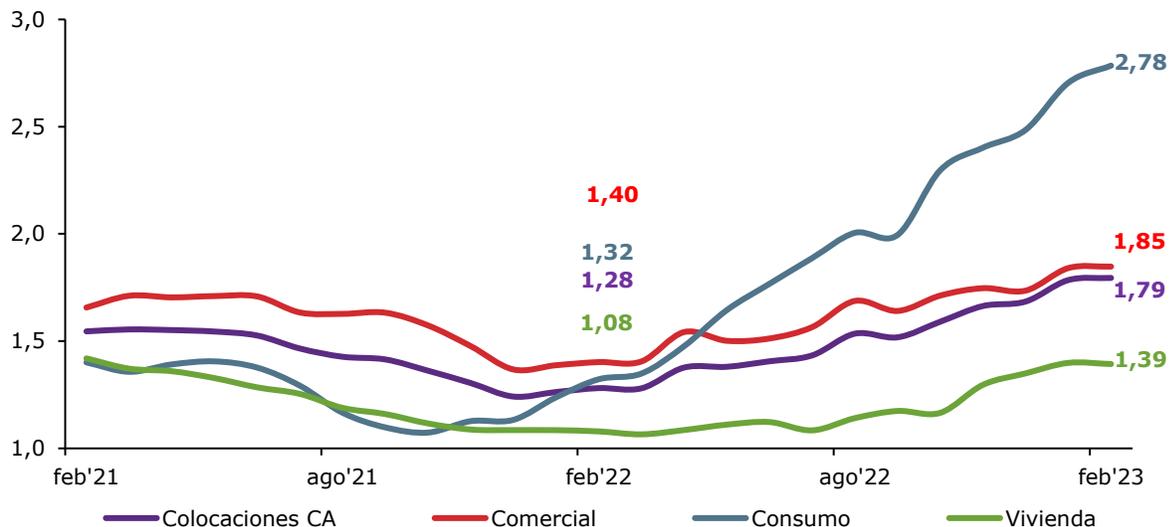
En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado creció respecto del mes anterior hasta un 2,53 % (2,50 % ene'23 y 2,40 % feb'22). El indicador de morosidad de 90 días o más avanzó hasta un 1,79 % (1,78 % ene'23 y 1,28 % feb'22) y el de cartera deteriorada lo hizo hasta un 4,96 % (4,88 % ene'23 y 4,47 % feb'22).

En la cartera comercial el indicador de provisiones aumentó respecto del mes anterior desde 2,53 % a 2,56 %, el índice de morosidad de 90 días o más avanzó desde 1,84 % a 1,85 % y el índice de cartera deteriorada subió desde 5,26 % a 5,31 %.

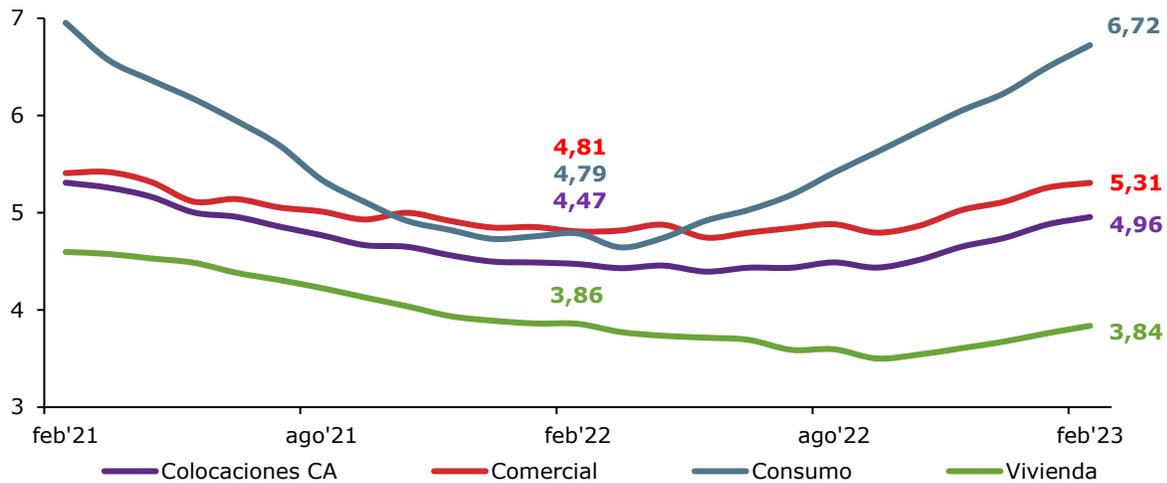
En las colocaciones de consumo el indicador de provisiones se elevó en el mes, desde 7,78 % a 7,96 %, el de morosidad de 90 días o más desde 2,70 % a 2,78 % y el de cartera deteriorada lo hizo desde 6,50 % a 6,72 %.

Por último, en la cartera de vivienda el índice de provisiones creció levemente desde 0,57 % a 0,58 %, el de morosidad de 90 días o más retrocedió desde 1,40 % a 1,39 % y el indicador de cartera deteriorada aumentó desde 3,76 % a 3,84 % respecto del mes anterior.

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



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



Respecto de doce meses atrás, los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada sobre las colocaciones a costo amortizado se expandieron, aunque con un comportamiento disímil a nivel de cartera.

De esta forma, la cartera de consumo mostró un alza en todos sus indicadores respecto de doce meses atrás. El índice de provisiones se elevó desde 6,27 % a 7,96 %, el de morosidad de 90 días o más desde 1,32 % a 2,78 % y de cartera deteriorada creció desde 4,79 % a 6,72 %.

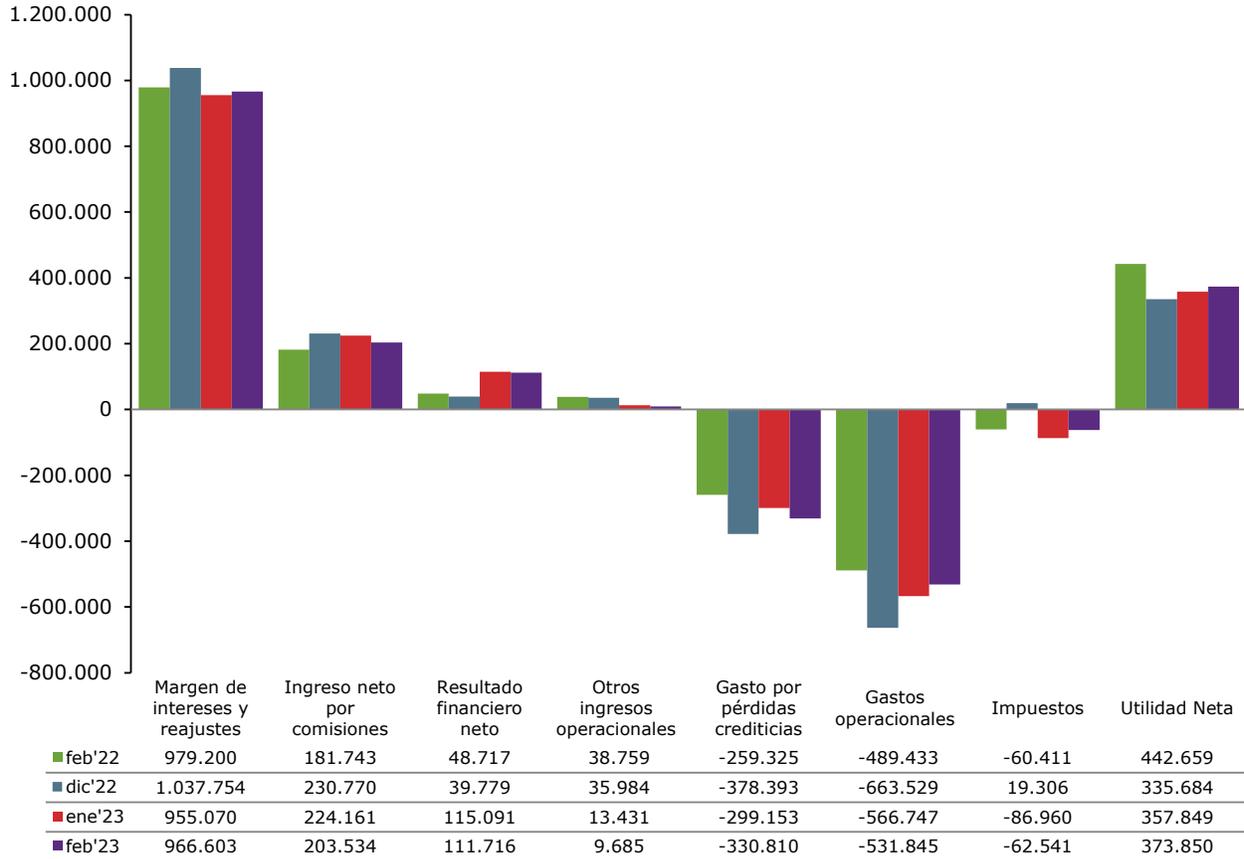
Por su parte, los coeficientes de la cartera comercial y de la cartera para vivienda registraron una trayectoria mixta en doce meses.

En la cartera comercial el índice de provisiones retrocedió desde 2,66 % a 2,56 % y en vivienda creció desde 0,55 % a 0,58 %. En cambio, el índice de morosidad de 90 días o más creció en ambos segmentos en doce meses, en las colocaciones comerciales desde 1,40 % a 1,85 % y en las colocaciones de vivienda desde 1,08 % a 1,39 %. Por su parte, el indicador de la cartera deteriorada creció en la cartera comercial desde 4,81 % a 5,31 %, mientras que en la cartera para vivienda disminuyó desde 3,86 % a 3,84 %.

Por último, en febrero de 2023 se registró una mayor cobertura de provisiones respecto del mes anterior, de 140,73 % (139,95 % ene'23), no obstante, respecto de doce meses atrás dicho índice disminuyó (187,66 % feb'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 feb'23, (MM\$).



En el mes de febrero el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 373.850 millones (MMUSD 450), avanzando un 3,19 % respecto del mes anterior. Esta variación se explicó, principalmente, por la disminución de los gastos operacionales, atenuados por un mayor gasto por pérdidas crediticias.

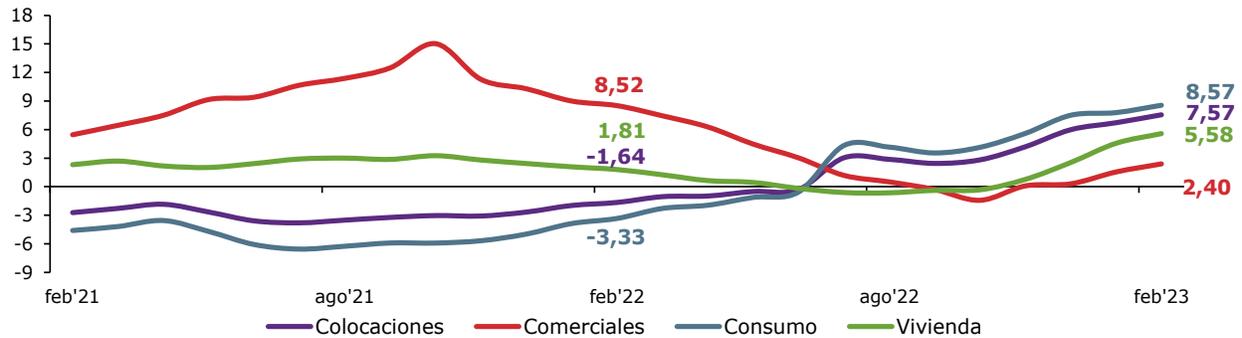
Respecto de doce meses atrás, el Sistema Bancario retrocedió un 24,85 %, explicado mayormente, por un incremento en el gasto por pérdidas crediticias y un menor margen de intereses y reajustes, contrarrestados, en parte, por el aumento del resultado financiero neto y menores gastos operacionales.

Consecuentemente, en el mismo periodo la rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio avanzaron hasta un 20,17 % (17,29 % feb'22) y hasta un 1,39 % (1,20 % feb'22), respectivamente.

### 3. COOPERATIVAS

#### Actividad

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



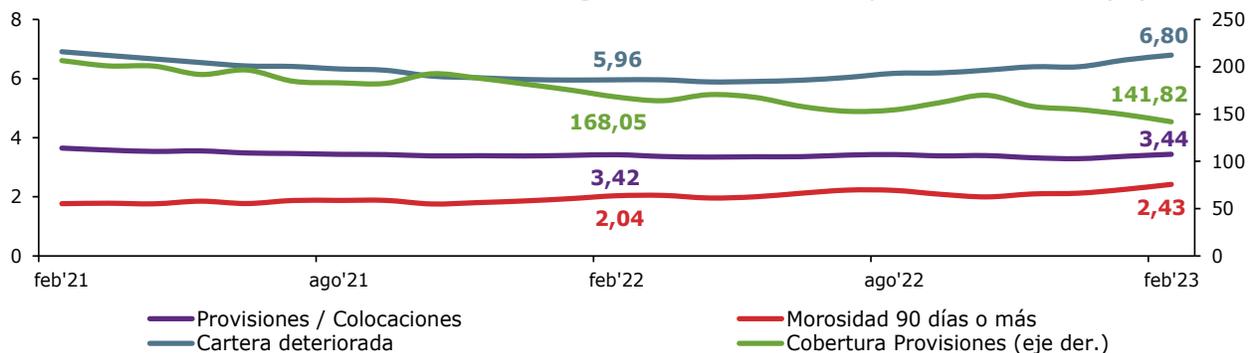
Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 7,57 % en doce meses, tasa superior a la del mes pasado que alcanzó a 6,73 % y a la caída de 1,64 % registrada en el mismo mes del año anterior. En esta dinámica, continúa persistiendo el crecimiento inorgánico de la cartera de consumo, atribuible a una compra de créditos que efectuó una cooperativa durante el año 2022 y que impactó la actividad de esta industria, a partir del segundo semestre de ese año. Al excluir dicho efecto, las colocaciones hubiesen crecido un 2,93 % medido en doce meses, por sobre el 2,11% que se hubiese registrado en ene'23, medido de igual forma.

Por su parte, la cartera de consumo, que a febrero de 2023 concentra el 72,61 % del total de colocaciones, explicó el incremento de la industria registrando un alza de 8,57 %, superando la actividad registrada en ene'23, de 7,79 % y revirtiendo la caída observada en el mismo mes del año anterior de 3,33 %. Al excluir la mencionada compra de créditos, la cartera de consumo habría crecido un 2,12 % por sobre el mes anterior (1,37 % ene'23).

La cartera de vivienda, que representa el 22,49 % del total de colocaciones, se expandió un 5,58 % anotando la mayor alza desde ene'18 (4,56 % ene'23 y 1,81 % feb'22). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,90 % del total de colocaciones, creció un 2,40 % (1,56 % ene'23 y 8,52 % feb'22), recuperándose respecto del semestre anterior, pero situándose muy por debajo de la tasa registrada hace un año atrás.

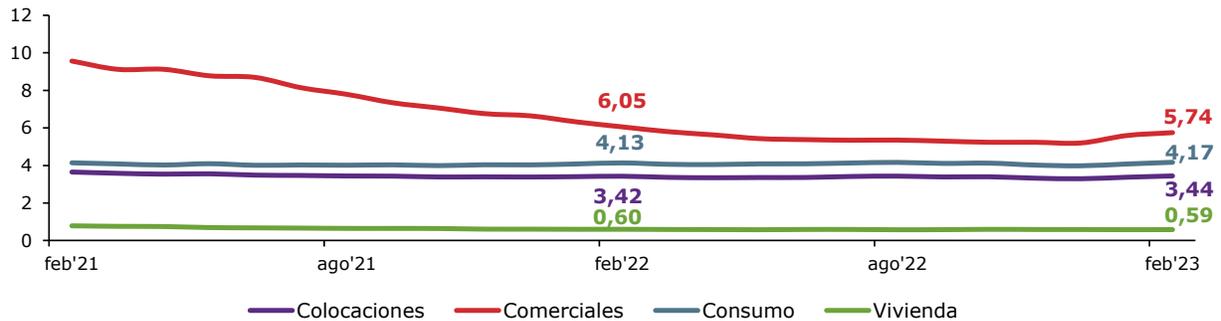
#### Riesgo de crédito

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



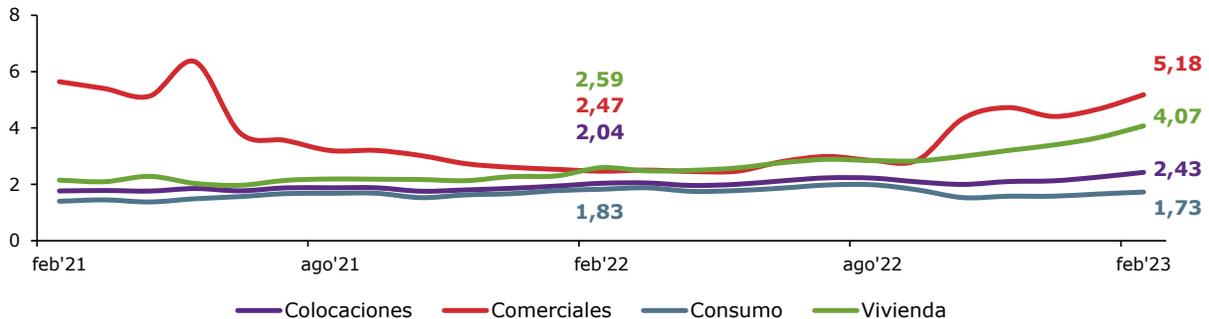
En materia de riesgo de crédito, todos los indicadores de provisiones sobre colocaciones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada aumentaron en el mes. igual comportamiento se produjo en todas las carteras.

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



En términos mensuales, el incremento del índice de provisiones sobre colocaciones, desde un 3,37 % a un 3,44 % se explicó por el alza en las tres carteras. En consumo el índice de provisiones subió desde un 4,08 % a un 4,17 % en feb'23, en la cartera comercial desde un 5,59 % a 5,74 % y en la cartera de vivienda el indicador lo hizo desde un 0,58 % a 0,59 %.

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



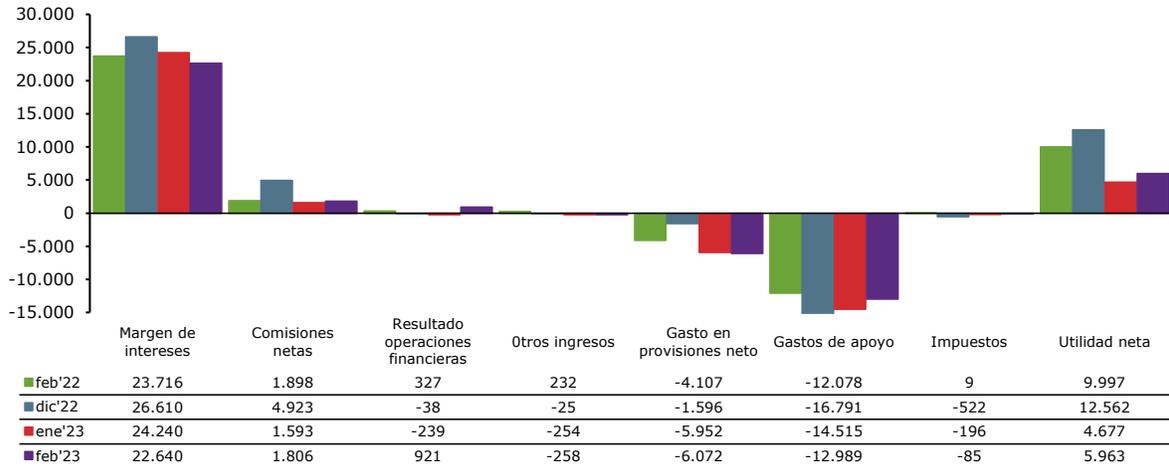
En el mes, el índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,43 % por sobre el mes anterior (2,26 % ene'23), como consecuencia del incremento registrado en las tres carteras. En consumo el índice de morosidad de 90 días o más avanzó desde un 1,66 % a un 1,73 %, en vivienda desde un 3,66 % a un 4,07 % y en la cartera comercial, subió desde un 4,67 % a un 5,18 %. Por su parte, la cartera deteriorada creció de 6,63 % a 6,80 % respaldada por el crecimiento de todos los segmentos de cartera.

Respecto de doce meses atrás, se expandieron los tres índices de riesgo de crédito. El indicador de provisiones sobre colocaciones se incrementó en 2 p.b. situándose en 3,44 %, producto de un incremento del índice de consumo, el índice de morosidad de 90 días o más, subió de 2,04 % a 2,43 % explicado por mayores coeficientes en comercial y vivienda. Por último, el coeficiente de cartera deteriorada creció de 5,96 % a un 6,80 % debido a igual movimiento en las tres carteras.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente desmejoró respecto del mes anterior y respecto a un año atrás, pasando desde 168,05 % en feb'22 a un 149,37 % en ene'23 y a un 141,82 % en feb'23 debido al alza de la morosidad en las tres carteras.

## Resultados

**Gráfico N° 12:** Principales partidas del Estado de Resultados de las Cooperativas a feb'23, (MM\$).



En febrero de 2023 la utilidad mensual de las Cooperativas alcanzó \$ 5.963 millones (MMUSD 7), creciendo en un 26,07 % real respecto del mes anterior; debido, principalmente, a menores gastos de apoyo y a un mayor resultado de operaciones financieras, atenuados, en parte, por menor margen de intereses.

Respecto de doce meses, este resultado retrocedió un 47,50 % real, debido mayormente al incremento del gasto en provisiones neto y un menor margen de intereses.

Por último y en consideración a la trayectoria de los resultados, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio fue de 16,51 % (15,31 % feb'22) y la rentabilidad sobre activos promedio alcanzó un 4,01 % (3,55 % feb'22).

## Socios

En febrero de 2023 los socios de las cooperativas totalizaron 1.775.310 personas, aumentando respecto del mes anterior en 5.656 nuevos socios y en 83.484 al compararlos con igual mes del año anterior.

