



COMISIÓN  
PARA EL MERCADO  
FINANCIERO

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

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



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

---

Julio 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)	301.203	3.174	304.377	98,96	1,12	-3,86
Colocaciones a costo amortizado	300.911	3.174	304.084	98,96	1,11	-3,91
Adeudado por Bancos	2.117	---	2.097	100,98	-3,92	-33,03
Comercial	165.554	149	165.704	99,91	1,79	-6,49
Consumo	34.499	2.287	36.786	93,78	0,00	-2,88
Vivienda	98.740	737	99.478	99,26	0,55	2,01
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.672	-118	-7.789	98,49	1,47	3,87
Activos totales	481.736	4.058	485.794	99,16	1,67	-6,38
Depósitos totales	232.995	2.551	235.546	98,92	0,99	-3,44
Instrumentos financieros de deuda	69.428	355	69.782	99,49	0,43	0,04
Patrimonio	36.099	927	37.026	97,50	1,77	8,59
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>3.252</b>	<b>43</b>	<b>3.296</b>	<b>98,69</b>	<b>-19,41</b>	<b>-28,10</b>

(1): Valor dólar al 31 de julio de 2023: \$827,84.

(2): Corresponde a la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable.

Al mes de julio de 2023 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, crecieron un 1,12 % mensual, interrumpiéndose la tendencia a la baja observada desde el año 2022. La recuperación en el mes se explicó, principalmente, por el crecimiento de las colocaciones comerciales del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,35 % de las colocaciones, se incrementaron 0,99 % en el mes (-0,32 % jun'23). Medida en doce meses, esta fuente de financiamiento disminuyó un 3,44 %.

El resultado de julio de 2023 retrocedió un 19,41 % en el mes, mientras que, en términos anuales, el resultado acumulado cayó un 28,10 %; en el primer caso debido, principalmente, a una caída en el margen de intereses y reajustes, un mayor gasto por pérdidas crediticias y un mayor gasto por impuestos y, en el segundo caso, debido, mayormente, a un menor margen de intereses y reajustes y mayores gastos por pérdidas crediticias.

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

Indicadores consolidados	jul'22	ago'22	sept'22	oct'22	nov'22	dic'22	ene'23	feb'23	mar'23	abr'23	may'23	jun'23	jul'23
Riesgo de crédito por provisiones	2,37	2,39	2,39	2,41	2,44	2,47	2,51	2,54	2,53	2,53	2,53	2,55	2,56
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,44	1,54	1,52	1,59	1,67	1,69	1,79	1,80	1,85	1,91	1,94	1,94	1,95
Cartera deteriorada	4,45	4,51	4,45	4,53	4,67	4,76	4,90	4,97	5,06	5,10	5,19	5,31	5,37
ROAE	21,07	21,39	21,72	21,74	21,15	20,99	20,52	20,07	19,38	18,88	18,12	17,42	16,80
ROAA	1,46	1,48	1,50	1,51	1,47	1,47	1,44	1,41	1,36	1,33	1,28	1,24	1,21
Cobertura de provisiones	164,45	155,17	157,07	151,11	146,47	146,06	140,07	140,75	136,91	132,53	130,76	131,27	131,04

En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones, 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 131,04 % en julio retrocediendo respecto del coeficiente registrado el mes anterior, producto de un mayor aumento de la morosidad de 90 días o más respecto del alza en las provisiones. En doce meses la trayectoria del indicador también ha sido a la baja, reduciéndose el índice en el periodo (164,45 % jul'22).

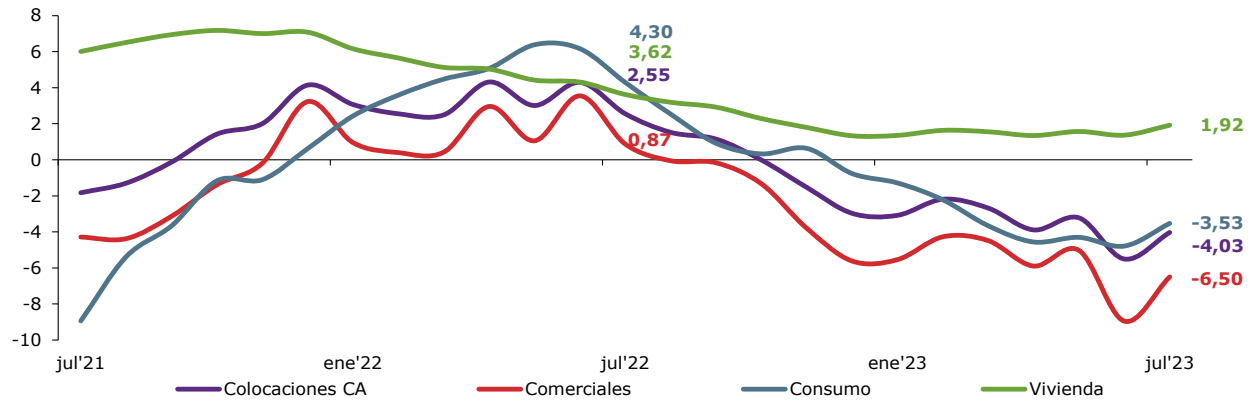
## 2. SISTEMA BANCARIO

A julio de 2023 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable, retrocedieron un 3,99 % en doce meses, por debajo de la caída de 5,47 % registrada en jun'23 y contrastando con el alza de 2,61 % del mismo mes del año anterior.

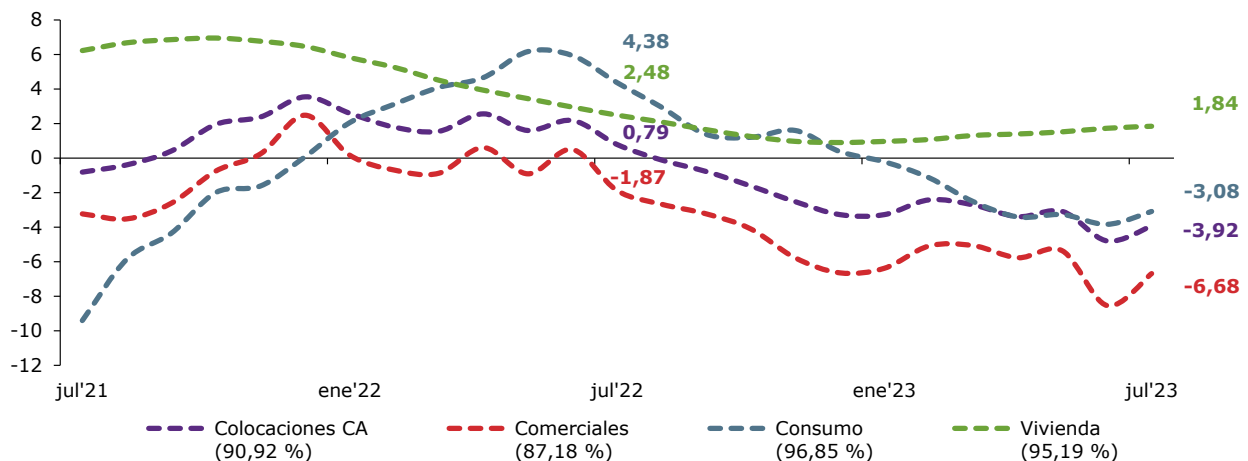
Sin perjuicio de lo señalado, el análisis de la actividad y del riesgo de crédito del Sistema Bancario se circunscribe al comportamiento de las colocaciones a costo amortizado (las que decrecieron un 4,03 % en doce meses y concentraron el 99,90 % de las colocaciones totales) dado que solo a estas colocaciones 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 jul'23, (%).



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



La caída de las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario de 4,03 % anual, se atenuó respecto de la disminución de 5,50 % observada en jun'23. Esta menor disminución de las colocaciones respecto del mes anterior se explicó por un menor descenso de las colocaciones comerciales, seguido bastante más atrás, por un menor retroceso de la cartera de consumo. Por su parte, la cartera de vivienda experimentó un mayor crecimiento que el registrado el mes anterior.

Las colocaciones comerciales retrocedieron, por doce meses consecutivos, alcanzando una baja de 6,50 %, medida en doce meses, menor a la alcanzada el mes anterior que fue de -8,95 %. Este comportamiento se explicó, en lo fundamental, por la trayectoria registrada en los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales, cuya contracción fue de 9,34 %, menor a la observada en el mes previo, (-10,37 %), acompañada, además, de un crecimiento de las operaciones de comercio exterior de 5,69 %, en contraste con la caída de 3,52 % registrada en junio. Por su parte, los préstamos en el exterior, operaciones de leasing y factoraje continuaron disminuyendo, pero a una menor tasa.

Las colocaciones de consumo retrocedieron, por octavo mes consecutivo, un 3,53 %, medida en doce meses, una menor reducción que la registrada el mes anterior (-4,79 %), debido a una caída de los créditos de consumo en cuotas, principal componente de las colocaciones de consumo, de 6,17 % (-7,90 % jun'23) junto con una contracción de los deudores por tarjetas de crédito de 0,63 % (-1,22 % jun'23).

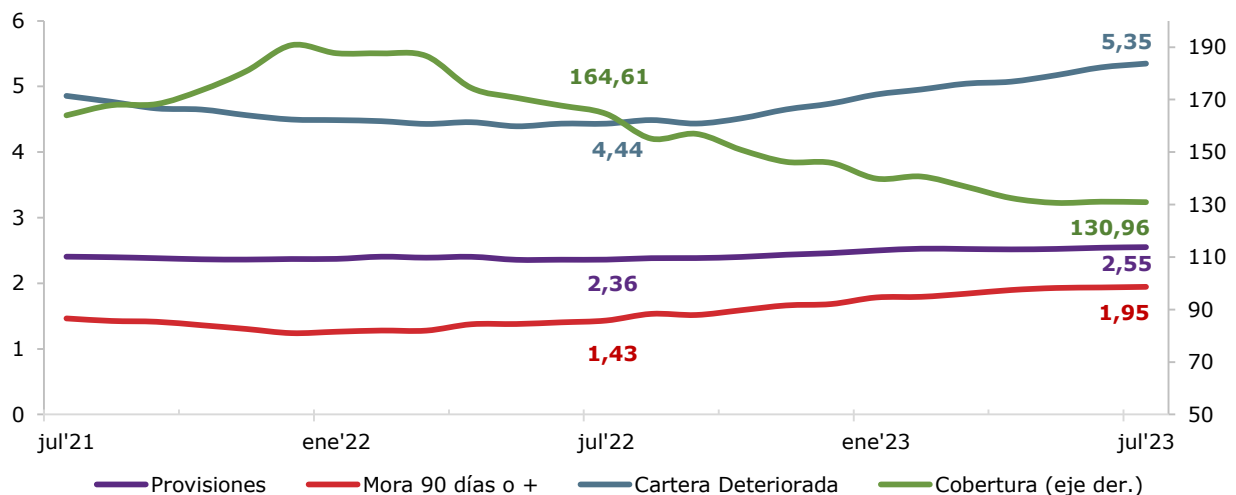
A su vez, las colocaciones para la vivienda crecieron un 1,92 % en doce meses, por sobre el mes anterior (1,37 % jun'23) y del incremento registrado hace un año atrás (3,62 % jul'22).

Por último, las colocaciones a costo amortizado, medidas en Chile, muestran una contracción menor respecto del consolidado alcanzando un 3,92 % anual y por debajo de la registrada el mes anterior, explicado por un menor retroceso de las colocaciones comerciales y de consumo.

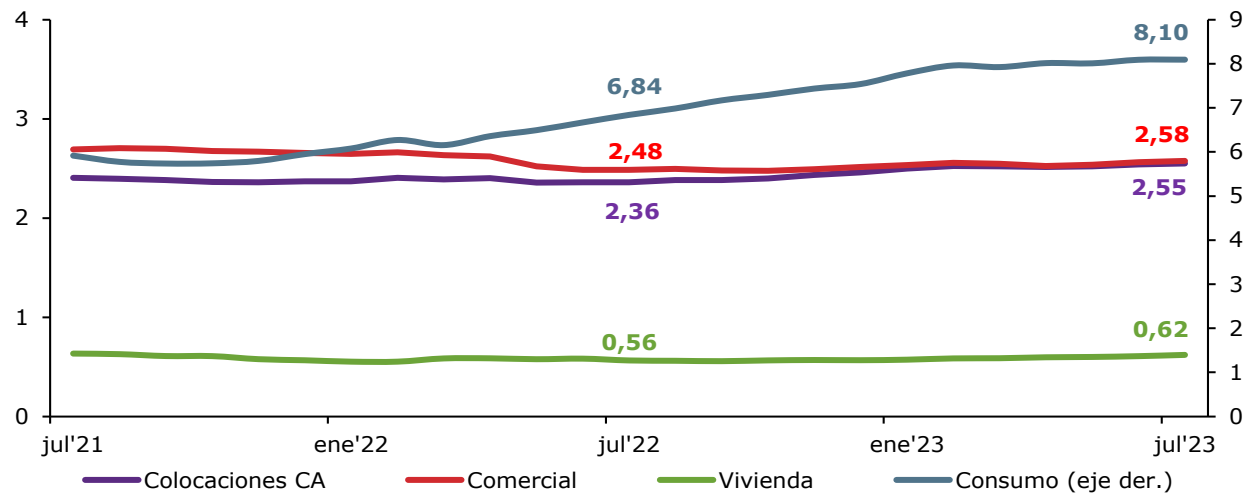
## Riesgo de crédito

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

En materia de riesgo de crédito, en julio de 2023 los índices de provisiones sobre colocaciones, morosidad de 90 días o más y cartera deteriorada del Sistema Bancario de las colocaciones a costo amortizado 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 comercial que se redujo en el mes en un punto base.



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



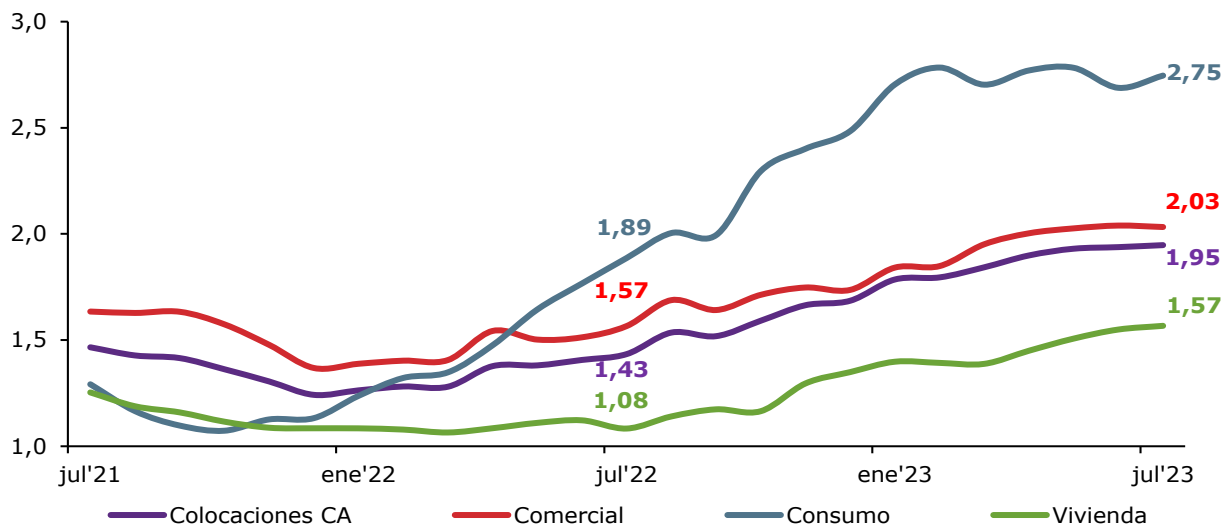
En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado subió en el mes de 2,54 % a 2,55 % (2,36 % jul'22). El indicador de morosidad de 90 días o más avanzó hasta un 1,95 % (1,94 % jun'23 y 1,43 % jul'22) y el de cartera deteriorada lo hizo hasta un 5,35 % (5,29 % jun'23 y 4,44 % jul'22).

En la cartera comercial el indicador de provisiones avanzó respecto del mes anterior desde 2,56 % a 2,58 %, el índice de morosidad de 90 días o más retrocedió desde 2,04 % a 2,03 % y el índice de cartera deteriorada subió desde 5,64 % a 5,68 %.

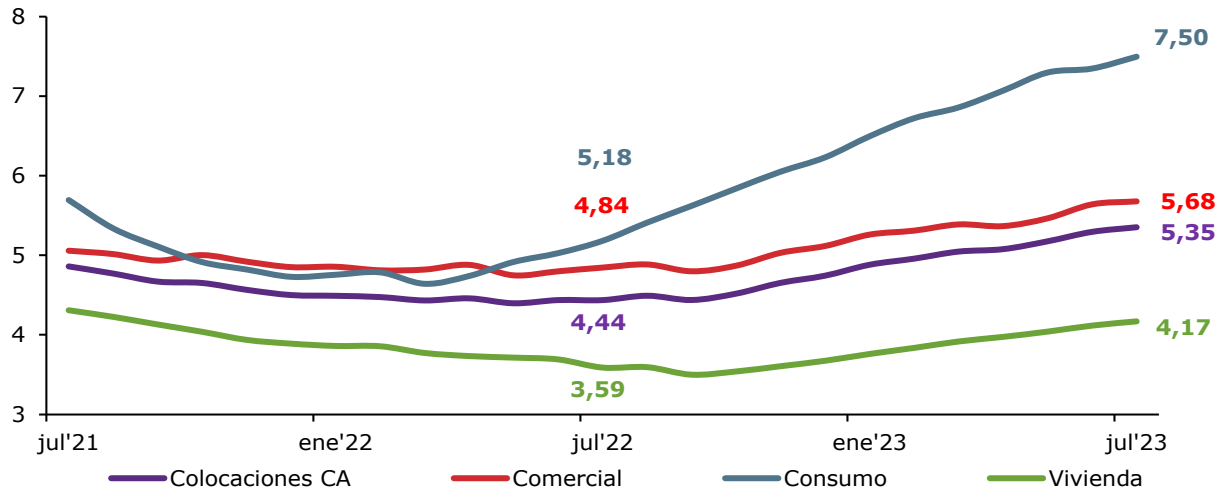
En las colocaciones de consumo el indicador de provisiones se incrementó en el mes, desde 8,09 % a 8,10 %, el de morosidad de 90 días o más desde 2,69 % a 2,75 % y el índice de cartera deteriorada subió desde 7,35 % a 7,50 %.

Por último, en la cartera de vivienda el índice de provisiones creció desde 0,61 % a 0,62 %, mientras que el de morosidad de 90 días o más creció de 1,55 % a 1,57 % y el índice de cartera deteriorada lo hizo desde 4,12 % a 4,17 %, respecto del mes anterior.

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



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



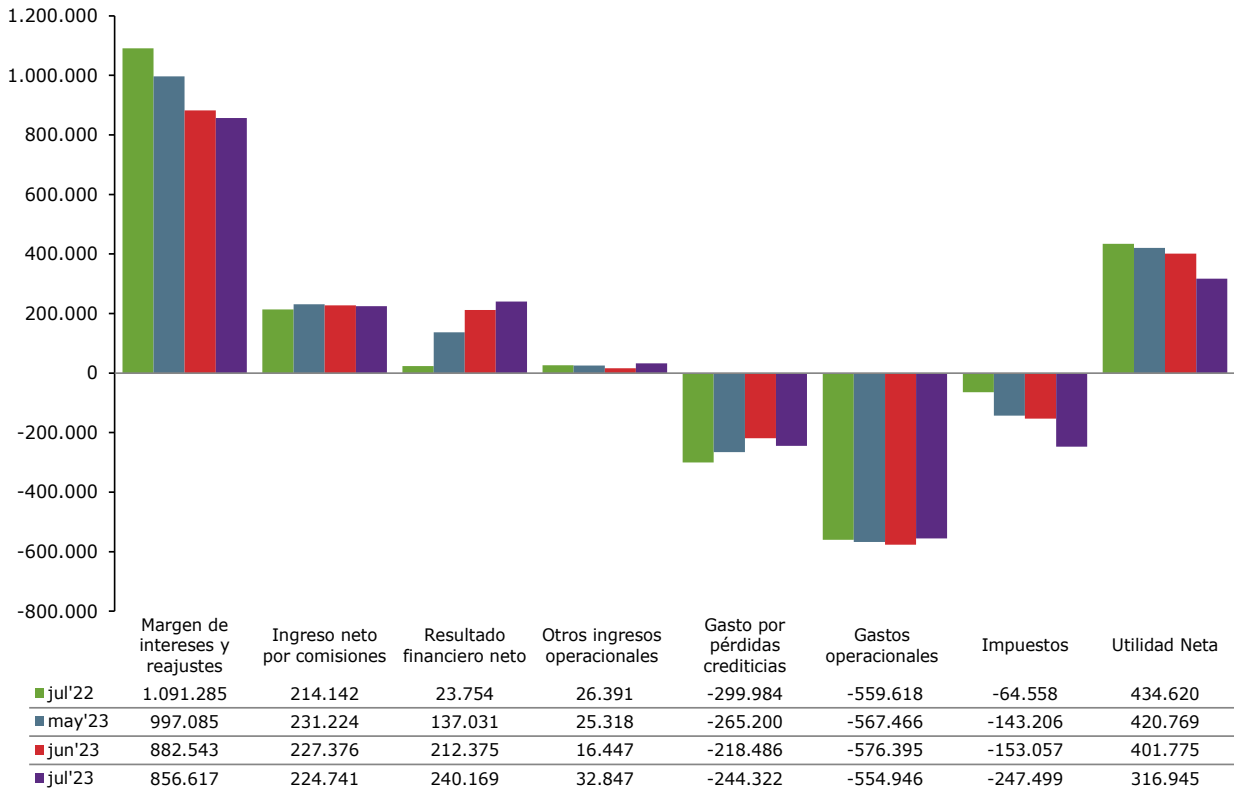
Respecto de doce meses atrás, todos los índices de riesgo de crédito se expandieron, el índice de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada sobre las colocaciones a costo amortizado, al igual que en todas las carteras.

De esta forma, en la cartera comercial el índice de provisiones se elevó, en doce meses, desde 2,48 % a 2,58 %, el de morosidad de 90 días o más, desde 1,57 % a 2,03 % y el de cartera deteriorada desde 4,84 % a 5,68 %. En consumo, las alzas fueron desde 6,84 % a 8,10 %, desde 1,89 % a 2,75 % y desde 5,18 % a 7,50 %, respectivamente. Mientras que en vivienda el índice de provisiones subió de 0,56 % a 0,62 %, el indicador de morosidad de 90 días o más desde 1,08 % a 1,57 % y el de cartera deteriorada desde 3,59 % a 4,17 %.

Por último, en julio de 2023 se registró una baja en el índice de cobertura de provisiones respecto del mes anterior alcanzando un 130,96 % (131,14 % jun'23), y también respecto de doce meses atrás (164,61 % jul'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 jul'23, (MM\$).



En el mes de julio el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 316.945 millones (MMUSD 383), retrocediendo un 19,74 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un menor margen de intereses y reajustes, un mayor gasto por pérdidas crediticias y un mayor gasto por impuestos, atenuado por un mayor resultado financiero neto.

Respecto de doce meses atrás, el Sistema Bancario retrocedió un 27,52 %, explicado, mayormente por un menor margen de intereses y reajustes y un incremento en el gasto por pérdidas crediticias.

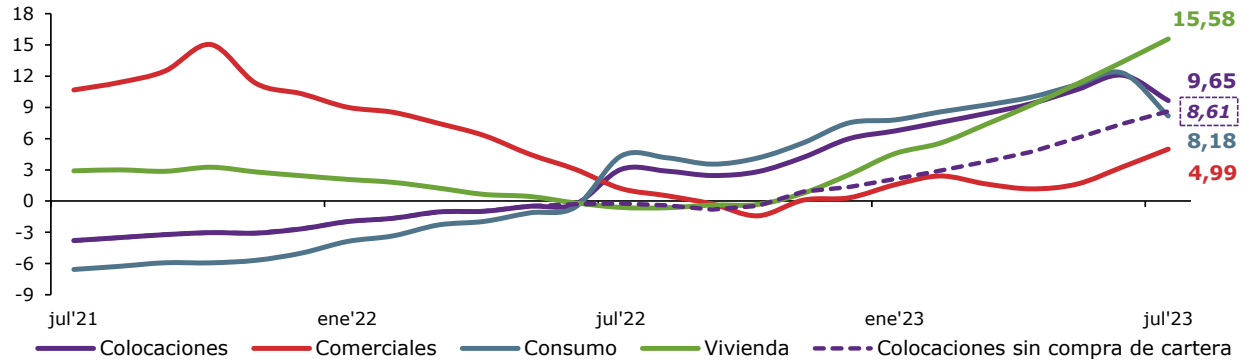
Consecuentemente, en el mismo periodo la rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio retrocedieron hasta un 16,93 % (17,55 % jun'23 y 21,19 % jul'22) y hasta un 1,20 % (1,23 % jun'23 y 1,44 % jul'22), respectivamente.



### 3. COOPERATIVAS

#### Actividad

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



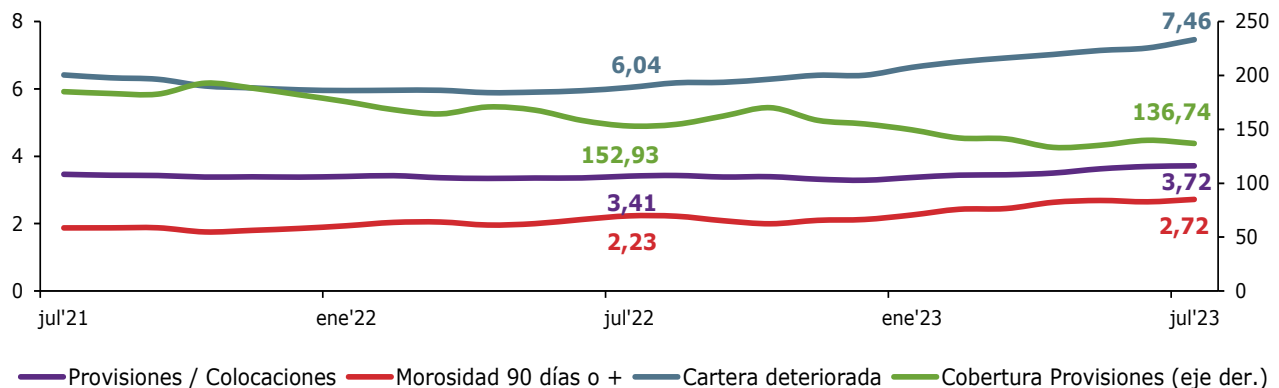
Las colocaciones de las cooperativas crecieron un 9,65 %, en doce meses, por debajo del incremento de 12,08 % registrado el mes anterior y por sobre el crecimiento observado en julio de 2022, de 3,05 %. Ambas tasas incorporan el crecimiento inorgánico de la cartera de consumo, atribuible a una compra de créditos efectuada por una cooperativa en diciembre de 2022. Al excluir dicho efecto, las colocaciones hubiesen crecido, en julio de 2023, un 8,61 % anual, por sobre el 7,43 % que se hubiese registrado en junio de 2023, medido de igual forma.

En este escenario, la cartera de consumo, que a julio de 2023 representa el 72,06 % del total de colocaciones registró un alza de 8,18 % desacelerándose respecto de la actividad registrada en junio pasado de 12,30 %, y ubicándose por sobre el crecimiento observado en julio de 2022, de 4,33 %. Al excluir la compra de créditos, la cartera de consumo habría crecido un 6,67 % (5,83 % jun'23).

La cartera de vivienda, que representa el 23,23 % del total de colocaciones, se expandió un 15,58 % anotando la mayor alza desde enero de 2018. A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,70 % del total de colocaciones, creció un 4,99 % (3,28 % jun'23 y 1,20 % jul'22), recuperándose respecto del segundo semestre de 2022 y superando la tasa registrada hace un año atrás.

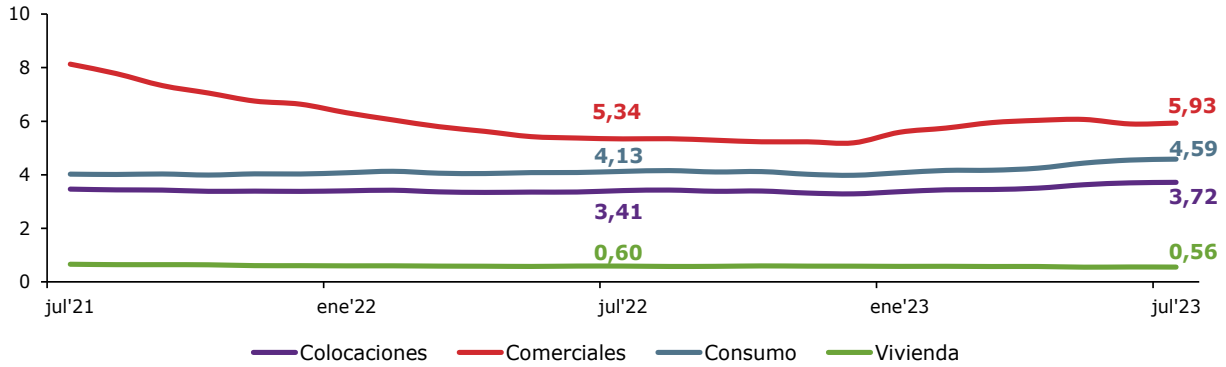
#### Riesgo de crédito

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



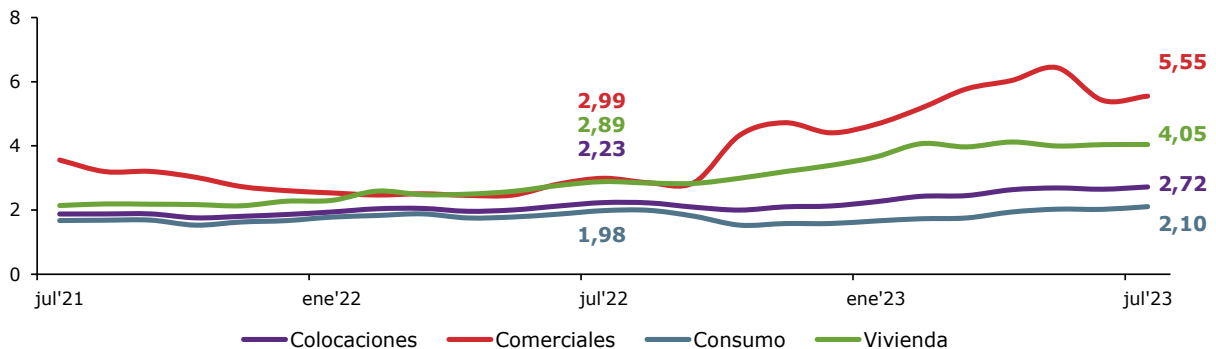
En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones sobre colocaciones, de cartera deteriorada y de morosidad de 90 días o más aumentaron en el mes, observándose una trayectoria similar en la mayoría de las carteras, excepto por el índice de provisiones de la cartera de vivienda que se mantuvo y el indicador de cartera deteriorada de vivienda que disminuyó respecto del mes anterior.

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



En términos mensuales, el aumento del índice de provisiones sobre colocaciones desde un 3,70 % a un 3,72 % se explicó por el alza del respectivo indicador de consumo que subió de un 4,55 % a un 4,59 % en jul'23 y por el índice de la cartera comercial, desde 5,90 % a 5,93 %, mientras que el coeficiente de vivienda se mantuvo en 0,56 %, respecto de junio pasado.

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



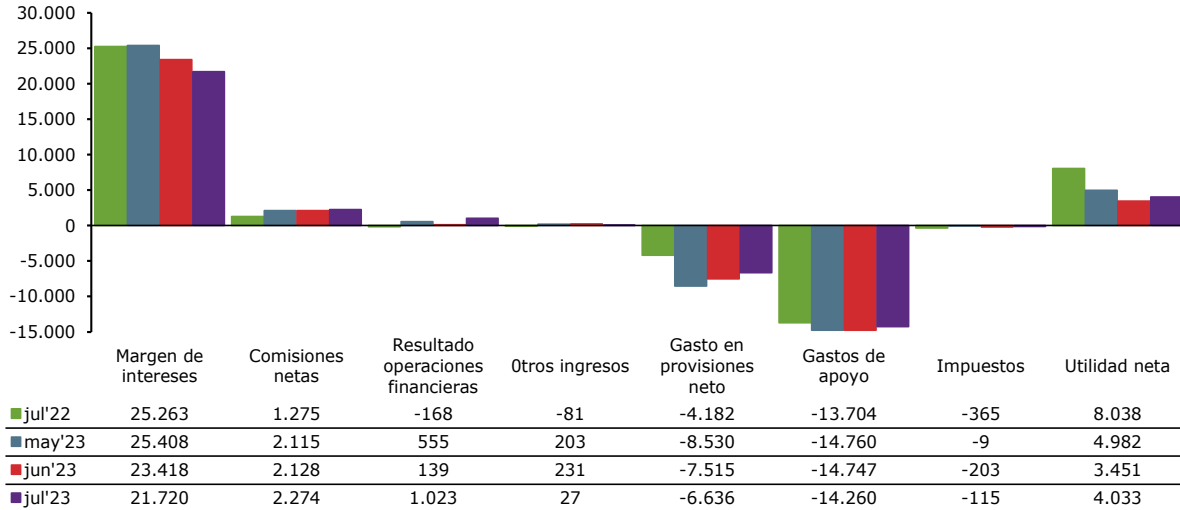
El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,72 %, por sobre el mes anterior (2,65 % jun'23), como consecuencia del aumento de los coeficientes de todas las carteras. De esta forma, el índice de morosidad de 90 días o más de la cartera comercial subió de 5,42 % a 5,55 %, en consumo desde 2,02 % a 2,10 % y en vivienda, desde un 4,04 % a un 4,05 %.

Respecto de doce meses atrás, se expandieron los tres indicadores de riesgo de crédito sobre colocaciones, al igual que en la mayoría de las carteras. El aumento del índice de provisiones sobre colocaciones desde un 3,41 % a un 3,72 % y el de cartera deteriorada desde un 6,04 % a un 7,46 %, en ambos, obedeció al incremento en las carteras comercial y de consumo ya que el coeficiente de vivienda se redujo en doce meses en los dos casos. El índice de morosidad de 90 días o más creció desde un 2,23 % a un 2,72 %, explicado por el alza en todas las carteras.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente se redujo respecto del mes anterior y hace doce meses atrás, desde un 139,69 % a un 136,74 %, (152,93 % jul'22) explicado, en ambos casos, por el empeoramiento del respectivo coeficiente en las tres carteras.

## Resultados

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



En julio de 2023, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 4.033 millones (MMUSD 5), aumentando un 19,57 % real respecto del mes anterior; debido, principalmente, a una disminución del gasto en provisiones neto y un incremento en el resultado de operaciones financieras, contrarrestado con la baja en el margen de intereses.

Respecto de doce meses, el resultado acumulado cayó un 55,25 % 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 11,85 % (12,44 % jun'23 y 16,75 % jul'22) y hasta un 2,81 % (2,97 % jun'23 y 3,96 % jul'22), respectivamente.

## Socios

En julio de 2023, los socios de las cooperativas totalizaron 1.804.813 personas, aumentando respecto del mes anterior en 6.826 nuevos socios y en 83.057 al compararlos con igual mes del año anterior.

