



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Abril de 2022
www.CMFChile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Abril 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)	269.915	2.423	272.338	99,11	1,40	4,30
Colocaciones a costo amortizado	269.825	2.423	272.247	99,11	1,40	4,26
Adeudado por Bancos	2.876	---	2.736	105,12	19,16	71,21
Comercial	152.489	125	152.614	99,92	1,92	2,96
Consumo	31.327	1.746	33.073	94,72	-0,05	4,68
Vivienda	83.133	552	83.684	99,34	0,38	5,00
Provisiones constituidas a costo amortizado	-6.484	-81	-6.565	98,77	1,94	-3,83
Activos totales	432.982	3.301	436.283	99,24	0,49	6,30
Depósitos totales	214.785	1.911	216.696	99,12	1,60	3,34
Instrumentos financieros de deuda (3)	58.965	355	59.321	99,40	0,23	-15,00
Patrimonio	29.361	823	30.183	97,28	-0,58	2,34
Resultado del ejercicio	2.222	45	2.267	98,01	23,43	43,42

(1): Valor dólar al 30 de abril de 2022: \$856,58.

(2): Corresponde a la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable con cambios en el patrimonio.

(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 abril de 2022 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron un crecimiento de 1,40 % (0,24 % mar'22), recuperándose por segundo mes respecto de las caídas en el nivel de actividad registradas en febrero y enero de 0,64 % y 1,15 %, respectivamente. El aumento en el mes de abril se explicó, mayormente, por el Sistema Bancario que registró alzas en las carteras comercial y de vivienda.

Los depósitos totales, que financiaron el 79,57 % de las colocaciones, registraron una expansión en el mes de 1,60 %, manteniendo la tendencia de crecimiento del mes anterior de 1,54 %. Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento se expandió un 3,34 %.

El resultado del ejercicio, en el mes de abril del año 2022, creció un 23,43 % y medidos términos anuales, el resultado acumulado aumentó un 43,42 %, en ambos casos debido, principalmente, 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	abr'21	may'21	jun'21	jul'21	ago'21	sept'21	oct'21	nov'21	dic'21	ene'22	feb'22	mar'22	abr'22
Riesgo de crédito por provisiones	2,61	2,48	2,46	2,41	2,41	2,39	2,37	2,37	2,38	2,38	2,41	2,40	2,41
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,55	1,55	1,53	1,47	1,43	1,42	1,37	1,31	1,25	1,27	1,29	1,29	1,38
Cartera deteriorada	5,18	5,02	4,97	4,87	4,78	4,68	4,66	4,58	4,51	4,50	4,49	4,44	4,47
ROAE	7,35	8,27	12,31	12,92	13,50	13,93	15,12	15,92	16,61	16,89	17,24	17,74	18,87
ROAA	0,52	0,58	0,87	0,91	0,95	0,98	1,06	1,12	1,17	1,19	1,22	1,25	1,32
Cobertura de provisiones	168,25	160,04	160,82	164,30	168,08	168,51	173,82	180,99	190,66	187,54	187,36	186,30	174,44

En materia de riesgo de crédito, todos los indicadores registraron una trayectoria descendente respecto de doce meses atrás, sin embargo, respecto del mes anterior, todos aumentaron, sobresaliendo el índice de morosidad de 90 días o más que reveló, por cuarto mes consecutivo, un incremento.

Por su parte, la cobertura de provisiones se mantuvo por sobre el índice registrado hace doce meses atrás, alcanzando un 174,44 %. No obstante, a partir de enero de 2022 el indicador ha comenzado a descender respecto del máximo valor alcanzado en el mes de diciembre de 2021, debido a un mayor aumento de la cartera con morosidad de 90 días o más del Sistema Bancario respecto de la variación registrada en las provisiones.

2. SISTEMA BANCARIO

El análisis de la actividad y del riesgo de crédito del Sistema Bancario, se circunscriben al comportamiento de las colocaciones a costo amortizado, que representaron el 99,97 % de las colocaciones totales, y sus respectivas provisiones, morosidad y deterioro, las que son comparables con los indicadores históricos.

Actividad

Gráfico N°1: Colocaciones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, variación real 12 Meses a abr'22, (%).

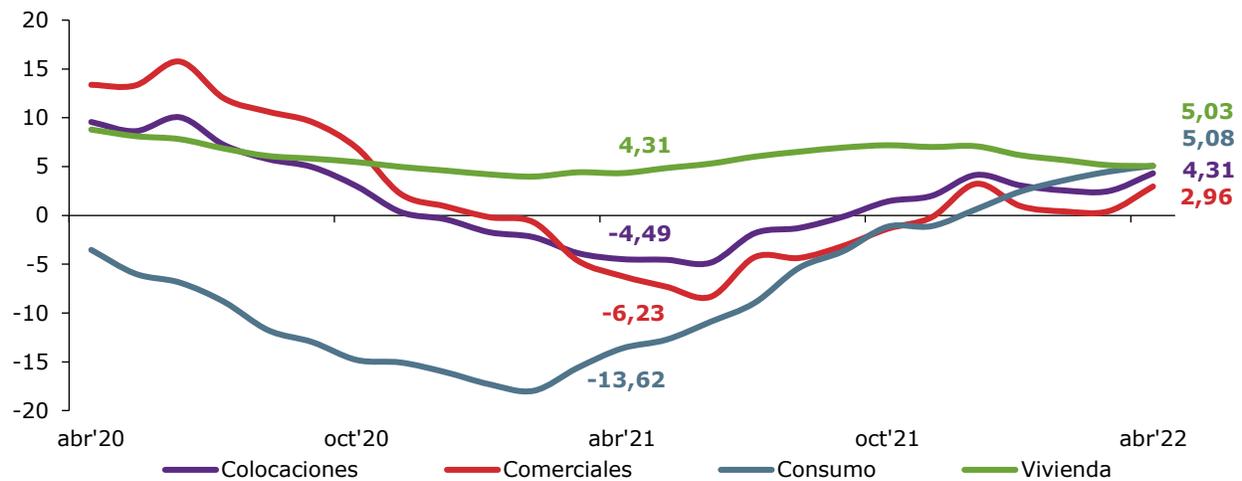
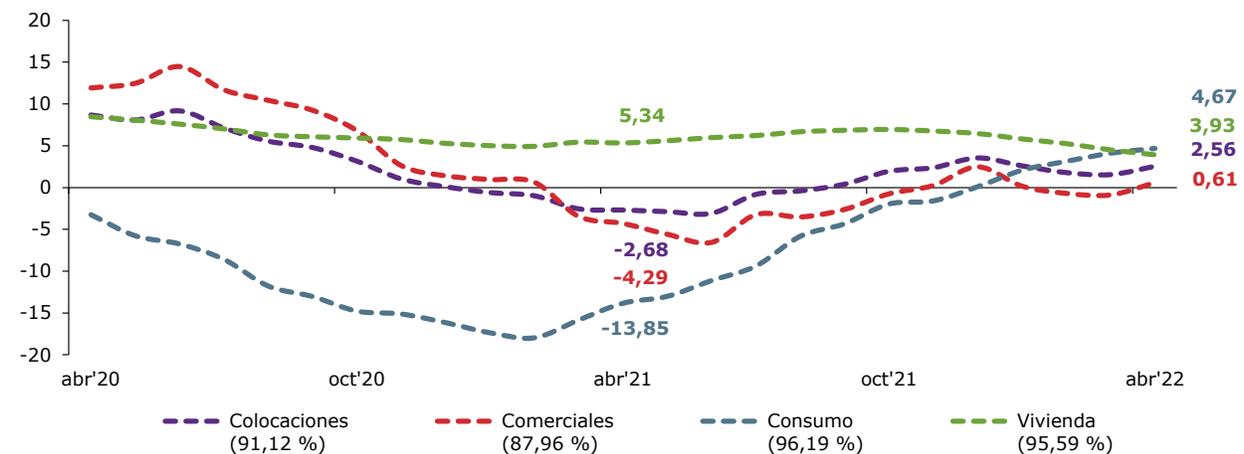


Gráfico N°2: Colocaciones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, en el país, variación real 12 Meses a abr'22, (%).



Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron un alza de 4,31 % anual, retomando el ritmo de crecimiento registrado al cierre del año 2021 (4,14 % dic'21) y superando el nivel de actividad registrada en los tres meses previos (3,06 % ene'22; 2,55 % feb'22 y 2,49 % mar'22); explicado, principalmente, por un mayor dinamismo en las carteras comercial y de

consumo. Por su parte, la actividad de la cartera para la vivienda volvió a desacelerarse respecto del mes anterior.

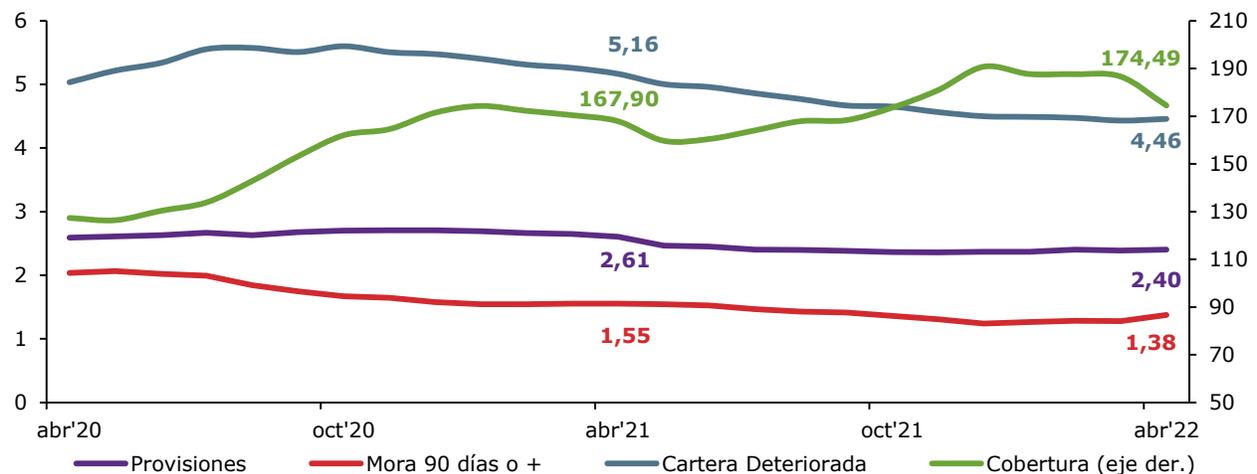
La actividad, medida en Chile, mostró una trayectoria similar, expandiéndose un 2,56 % en doce meses, explicado por un mayor crecimiento en la cartera comercial y de consumo, no obstante, un menor crecimiento en la cartera de vivienda.

La tasa de variación del Sistema Bancario se sustentó en la actividad observada en las tres principales carteras, todas con distinto impacto. Las colocaciones comerciales y de consumo incrementaron su crecimiento, medido en doce meses, a un 2,96 % (0,43 % mar'22) y a un 5,08 % (4,48 % mar'22), respectivamente. Las colocaciones para vivienda se desaceleraron respecto del mes anterior, registrando un alza de 5,03 % en doce meses (5,13 % mar'22).

La recuperación de las tasas de variación de las colocaciones comerciales y de consumo, respecto de las caídas registradas hasta el mes de noviembre de 2021, obedecieron, en el primer caso, al crecimiento de los créditos de comercio exterior, y a un mayor número de operaciones de factoraje. En el caso de consumo, la recuperación siguió siendo liderada por la expansión de los deudores por tarjetas de crédito, acompañado de una menor contracción en los créditos de consumo en cuotas, medidos en doce meses. Por último, la cartera para vivienda, registró una menor tasa de expansión respecto de los meses previos, especialmente, si se compara con el último trimestre del año anterior en que registró una variación promedio por sobre el 7 % anual.

Riesgo de crédito

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

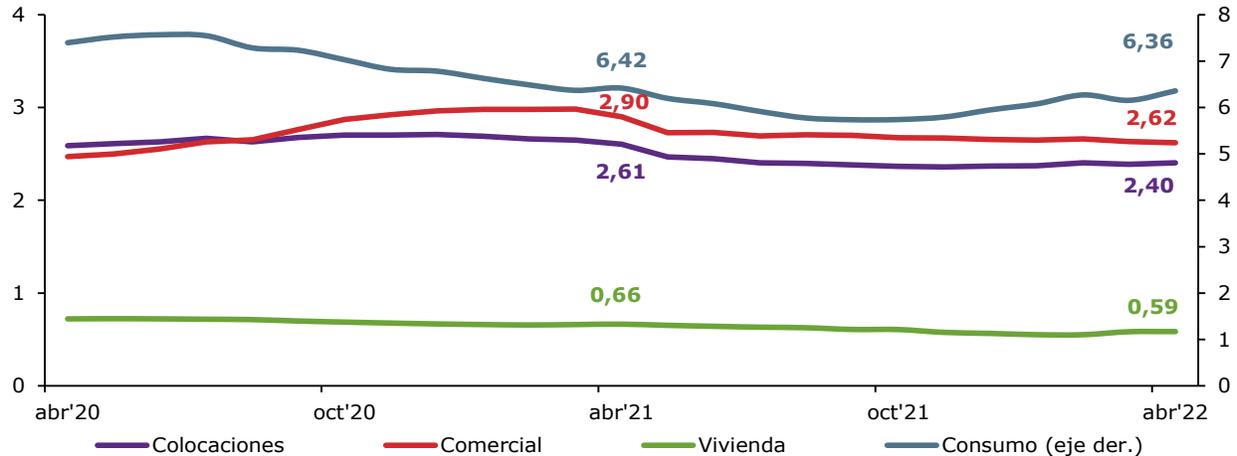


En materia de riesgo de crédito, en general los indicadores de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada del Sistema Bancario, calculados sobre las colocaciones a costo amortizado, crecieron en el mes de abril de 2022. De esta forma, en las colocaciones comerciales se registró un alza en el mes, tanto en el indicador de morosidad de 90 días o más como en el de cartera deteriorada; mientras que, en las colocaciones de consumo se incrementaron los tres indicadores y, en las colocaciones para vivienda, crecieron el índice de provisiones y el de morosidad de 90 días o más.

Respecto de doce meses atrás, la mayoría de los indicadores de riesgo de crédito sobre colocaciones y por cartera registraron una disminución, con excepción del indicador de morosidad de 90 días o más de

la cartera de consumo que se elevó en doce meses desde 1,39 % a un 1,48 %, alcanzando un nivel similar al registrado en nov'20 (1,47 %).

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



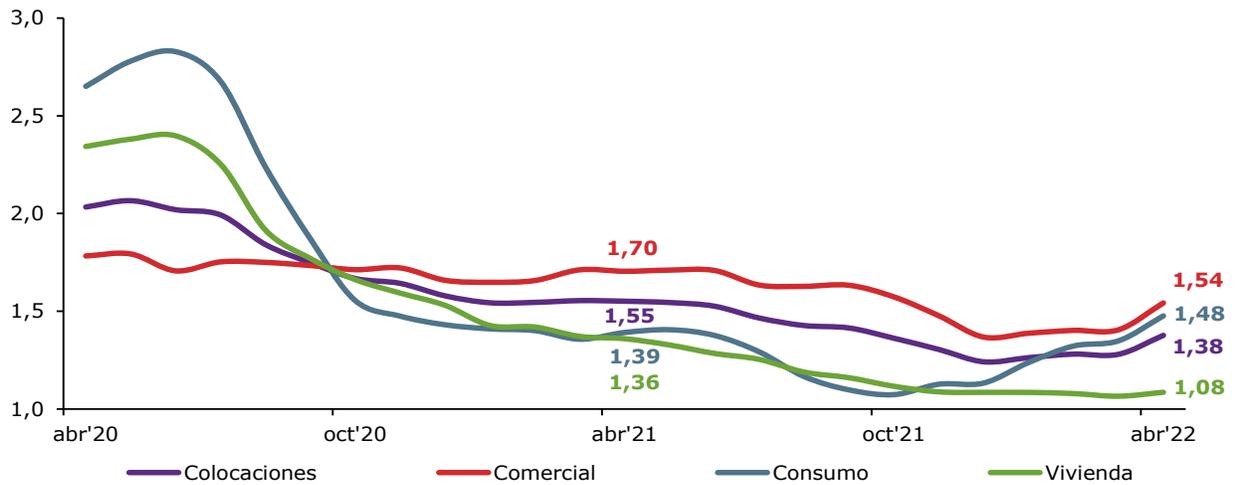
En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado avanzó levemente, respecto del mes anterior, alcanzando un 2,40 % (2,39 % mar'22 y 2,61 % abr'21). El indicador de morosidad de 90 días o más subió a 1,38 % (1,28 % mar'22 y 1,55 % abr'21) y el de cartera deteriorada aumentó a un 4,46 % (4,43 % mar'22 y 5,16 % abr'21).

En la cartera comercial los índices de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada se elevaron, respecto del mes anterior desde un 1,41 % a un 1,54 % y desde un 4,82 % a un 4,88 %, respectivamente, mientras que el índice de provisiones se redujo levemente desde un 2,63 % a un 2,62 %.

En el caso de las colocaciones de consumo el indicador de provisiones se elevó en el mes desde un 6,15 % a un 6,36 %, el de morosidad de 90 días o más aumentó desde un 1,35 % a un 1,48 % y el de cartera deteriorada lo hizo desde un 4,64 % a un 4,74 %.

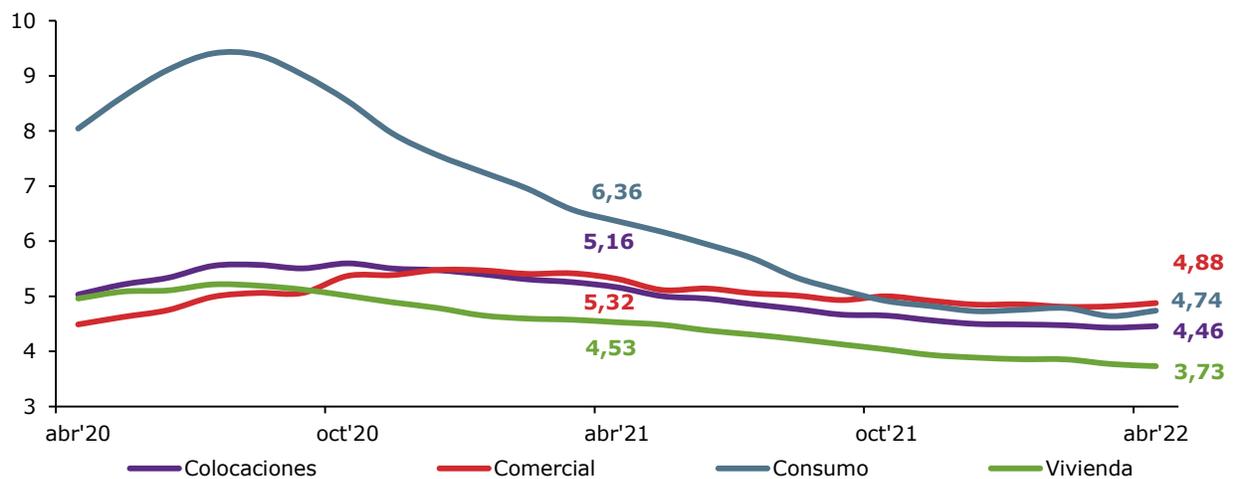
En la cartera de vivienda el índice de provisiones subió levemente desde un 0,58 % a un 0,59 % y el de morosidad de 90 días o más pasó de un 1,06 % a un 1,08 %, no obstante, el de cartera deteriorada disminuyó desde un 3,77 % a un 3,73 %.

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



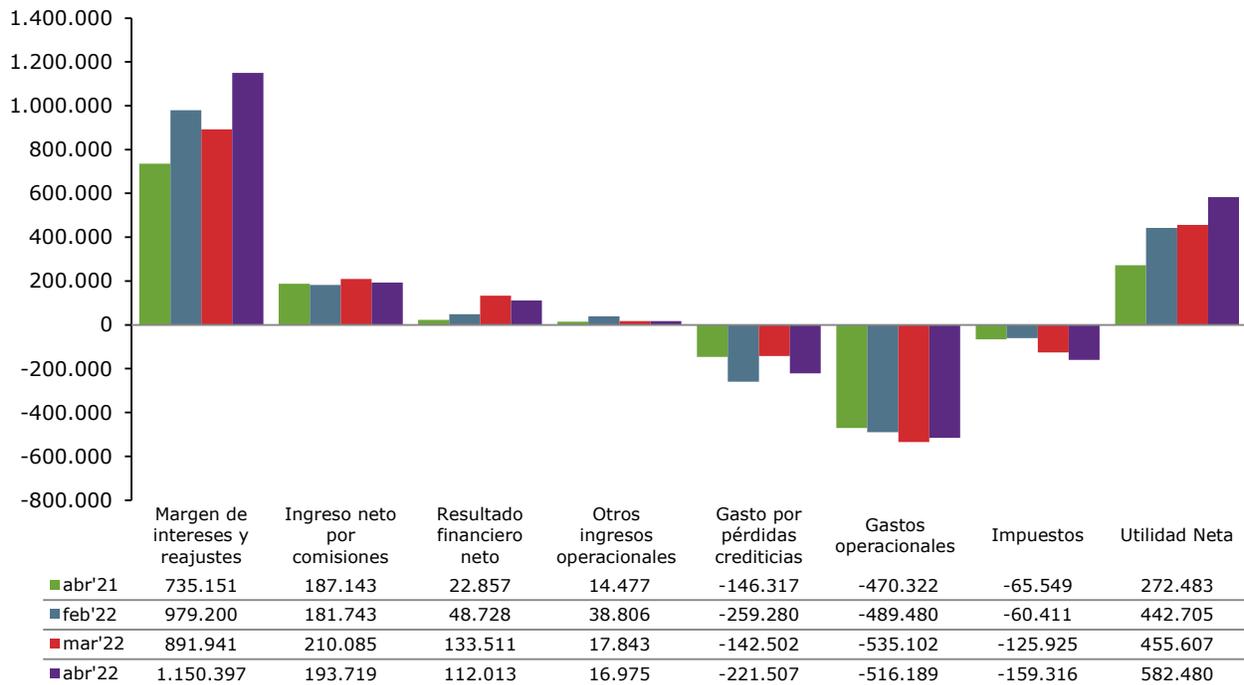
Como consecuencia del aumento del índice de morosidad de las colocaciones a costo amortizado, la cobertura de provisiones bajó respecto de marzo, alcanzando un 174,49 %; no obstante, ubicándose por sobre un año atrás (186,63 % mar'22 y 167,90 % abr'21).

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



Resultados

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



(*) En abr'21 para efectos de comparabilidad, se considera el resultado de operaciones financieras (ROF) vigente en ese periodo.

En el mes de abril el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 582.480 millones (MMUSD 680), creciendo un 23,42 % respecto del mes anterior, explicado, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes (crecimiento del ingreso neto por reajustes producto del alza de la UF); no obstante, también se registró un aumento en el gasto por pérdidas crediticias.

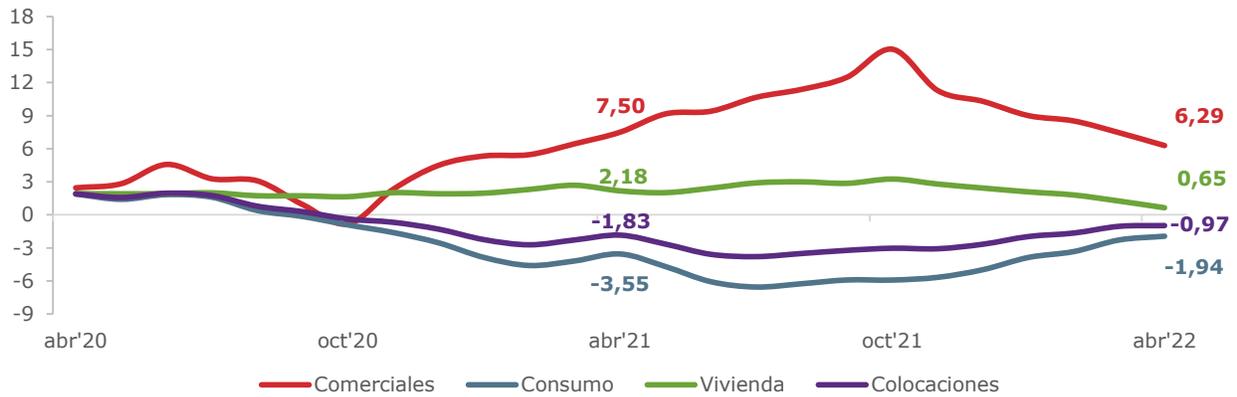
Respecto de doce meses atrás, el resultado por \$ 1.903.498 millones (MMUSD 2.222), creció un 45,24 %, explicado, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes y por el resultado financiero neto, atenuado por un mayor gasto por pérdidas crediticias.

Consecuentemente, la rentabilidad sobre patrimonio promedio avanzó hasta un 18,96 % (17,82 % mar'22) y la rentabilidad sobre activos promedio hasta un 1,30 % (1,23 % mar'22).

3. COOPERATIVAS

Actividad

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

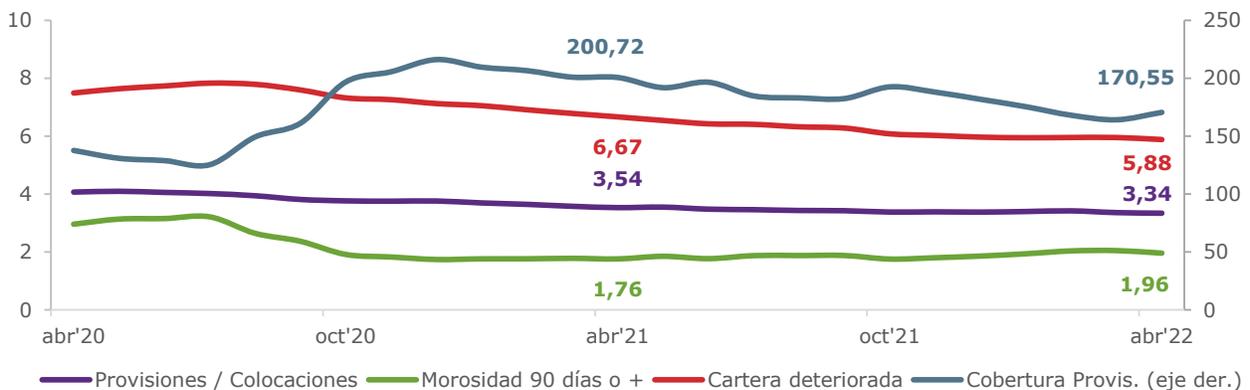


Las colocaciones de las Cooperativas, medidas en doce meses, cayeron en un 0,97 %, desacelerándose respecto de los meses anteriores (-1,03 % mar'22 y -1,83 % abr'21). Su trayectoria obedeció, principalmente, al comportamiento de la cartera de consumo que retrocedió a una tasa de un 1,94 %, (-2,28 % mar'22 y -3,55 % abr'21) y que concentró el 72,08 % del total de colocaciones. También contribuyó a su variación, el menor crecimiento registrado en las colocaciones comerciales y para la vivienda.

Las colocaciones comerciales, que representan el 5,15 % del total, se expandieron a una tasa de 6,29 % (7,45 % mar'22 y 7,50 % abr'21). De igual forma, las colocaciones para la vivienda crecieron a una menor tasa respecto del mes anterior, pasando desde un 1,25 % en mar'22 a un 0,65 % en abr'22 (2,18 % abr'21).

Riesgo de crédito

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

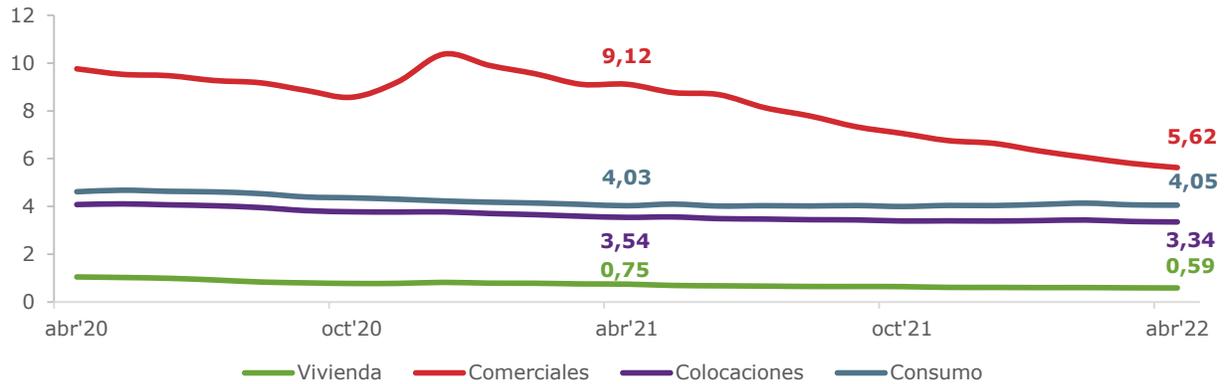


En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones sobre colocaciones, de morosidad de 90 días o más y cartera deteriorada mejoraron en el mes, al igual que por cartera, con excepción de los índices de provisiones y de morosidad de 90 días o más de la cartera para vivienda que en el primer caso se mantuvo y, en el segundo, aumentó.

Respecto de doce meses atrás, disminuyeron los coeficientes de provisiones sobre colocaciones y de cartera deteriorada. No obstante, los índices de provisiones y de morosidad de 90 días o más de la cartera de consumo mostró índices algo mayores que 12 meses atrás. En efecto, entre abr'21 y abr'22 el índice de provisiones de la cartera de consumo pasó de 4,03 % a 4,05 % y el de morosidad de 90 días o más de 1,38 % a 1,75 %.

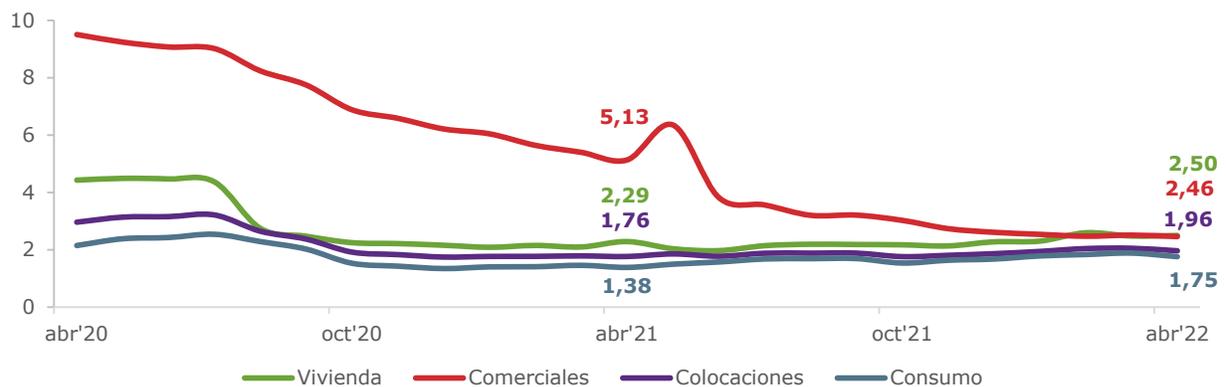
En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente mejoró levemente respecto del mes anterior. No obstante, disminuyó respecto de doce meses atrás, debido al aumento de la morosidad en la cartera de personas iniciada en el último trimestre del año 2021.

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



El índice de provisiones sobre colocaciones disminuyó hasta un 3,34 % (3,36 % mar'22), variación explicada por la cartera de consumo y, en menor medida, la comercial. En efecto, las colocaciones de consumo alcanzaron un 4,05 % (4,06 % mar'22), la cartera comercial un 5,62 % (5,80 % mar'22) y vivienda se mantuvo en un 0,59 %.

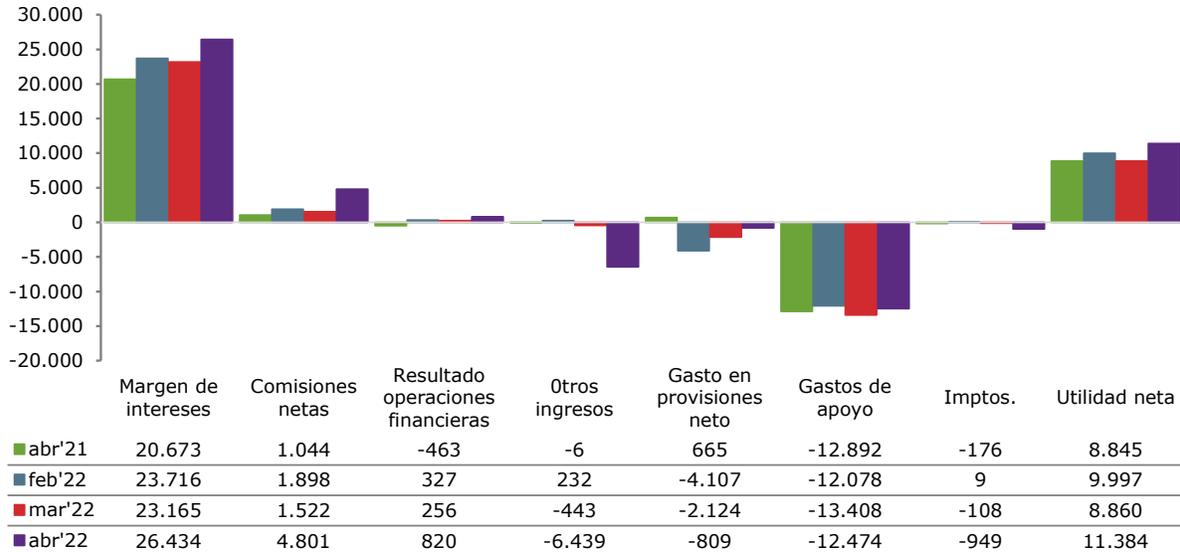
Gráfico N° 11: Evolución de los índices morosidad 90 días o más de las Cooperativas, por tipo de cartera, a abr'22, (%).



El índice de morosidad de 90 días o más sobre colocaciones disminuyó hasta un 1,96 % (2,05 % mar'22), variación explicada por las carteras de consumo y comercial. En efecto, en las colocaciones de consumo alcanzó un 1,75 % (1,88 % mar'22) y en la cartera comercial un 2,46 % (2,51 % mar'22). En cambio, en vivienda subió a 2,50 % (2,48 % mar'22).

Resultados

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



En abril la utilidad mensual de las Cooperativas alcanzó los \$ 11.384 millones (MMUSD 13), aumentando en un 23,97 % respecto del mes anterior. Esta situación obedeció, en mayor proporción, al incremento del margen de intereses y de las comisiones netas, además del retroceso del gasto en provisiones neto. Respecto de abr'21, el resultado acumulado por \$ 38.245 millones (MMUSD 45), disminuyó un 11,69 % por los efectos de un mayor gasto en provisiones neto.

Por último, acorde con la trayectoria de los resultados, la rentabilidad sobre patrimonio promedio fue de 15,25 % (15,00 % mar'22) y la rentabilidad sobre activos promedio de un 3,55 % (3,48 % mar'22).

Socios

Las Cooperativas totalizaron 1.705.707 socios en abril, registrando 7.520 nuevos socios con respecto del mes anterior y 80.386 al compararlos con abr'21.