



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Octubre de 2023
www.CMFChile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Octubre de 2023

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)	279.427	2.996	282.423	98,94	-0,11	-2,27
Colocaciones a costo amortizado	279.229	2.996	282.225	98,94	-0,11	-2,25
Adeudado por Bancos	2.374	---	2.374	100,00	-10,12	-12,15
Comercial	153.570	140	153.710	99,91	-0,28	-5,00
Consumo	31.725	2.149	33.874	93,66	0,50	-0,97
Vivienda	91.559	707	92.266	99,23	0,26	2,49
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.119	-112	-7.231	98,46	0,71	3,92
Activos totales	448.874	3.889	452.764	99,14	0,51	-3,04
Depósitos totales	212.531	2.414	214.945	98,88	-0,86	-3,17
Instrumentos financieros de deuda	62.963	326	63.289	99,49	-1,10	1,97
Patrimonio	34.187	871	35.057	97,52	1,87	6,76
Resultado del ejercicio	4.067	72	4.139	98,26	22,31	-26,76

(1): Valor dólar al 31 de octubre de 2023: \$910,28.

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

Al mes de octubre de 2023 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, retrocedieron un 0,11 % mensual, retomando nuevamente la tendencia a la baja observada desde el año 2022. La caída de la actividad en el mes se explicó, principalmente, por el retroceso de las colocaciones comerciales del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 76,11 % de las colocaciones, retrocedieron 0,86 % en el mes (alza 0,68 % sep'23). Medida en doce meses, esta fuente de financiamiento cayó 3,17 %.

El resultado de octubre de 2023 aumentó un 22,31 % en el mes, mientras que, en términos anuales, el resultado acumulado cayó un 26,76 %; en el primer caso debido, principalmente, a un incremento en el margen de intereses y reajustes, menores gastos por pérdidas crediticias y menores impuestos y, en el segundo caso, debido a un menor margen de intereses y reajustes, mayores gastos operacionales y mayores impuestos.

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

Indicadores consolidados	oct'22	nov'22	dic'22	ene'23	feb'23	mar'23	abr'23	may'23	jun'23	jul'23	ago'23	sept'23	oct'23
Riesgo de crédito por provisiones	2,41	2,44	2,47	2,51	2,54	2,53	2,53	2,53	2,55	2,56	2,54	2,54	2,56
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,59	1,67	1,69	1,79	1,80	1,85	1,91	1,94	1,94	1,95	1,95	2,02	2,08
Cartera deteriorada	4,53	4,67	4,76	4,90	4,97	5,06	5,10	5,19	5,31	5,37	5,39	5,42	5,50
ROAE	21,74	21,15	20,99	20,52	20,07	19,38	18,88	18,12	17,42	16,80	16,14	15,46	15,11
ROAA	1,51	1,47	1,47	1,44	1,41	1,36	1,33	1,28	1,24	1,21	1,17	1,14	1,12
Cobertura de provisiones	151,11	146,47	146,06	140,07	140,75	136,91	132,53	130,76	131,27	131,04	130,49	125,62	123,43

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 alza en el mes, como también, respecto de doce meses atrás.

Asimismo, la cobertura de provisiones alcanzó un 123,43 % en octubre, retrocediendo respecto del coeficiente registrado el mes anterior, producto del mayor crecimiento de la morosidad de 90 días o más respecto de la variación en las provisiones. En doce meses la trayectoria del indicador también ha sido a la baja, reduciéndose el índice en el periodo (151,11 % oct'22).

2. SISTEMA BANCARIO

A octubre de 2023 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable, retrocedieron 2,41 % en doce meses, por sobre la caída de 2,99 % registrada en sep'23 y contrastando con la leve alza de 0,07 % 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 retrocedieron 2,40 % en doce meses y concentraron el 99,93 % 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 oct'23, (%).

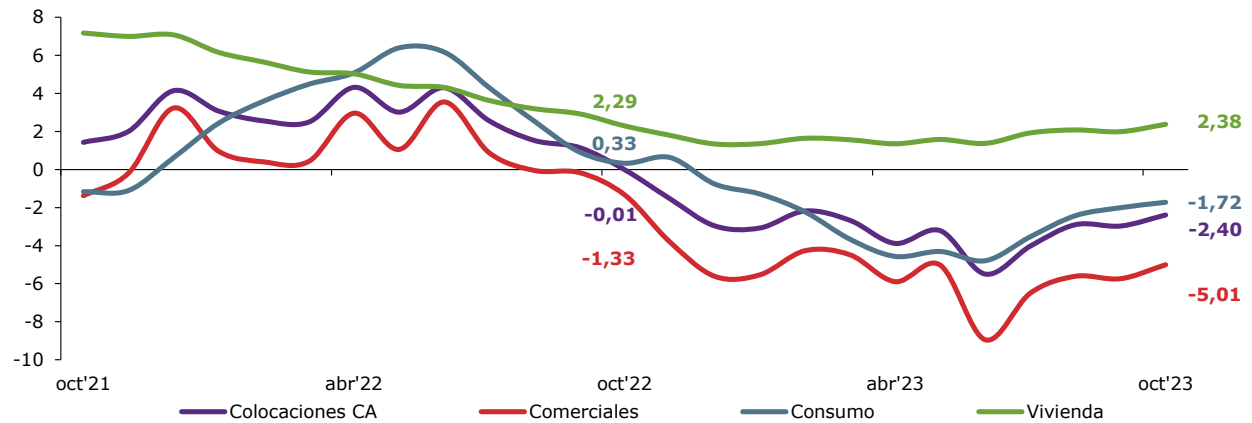
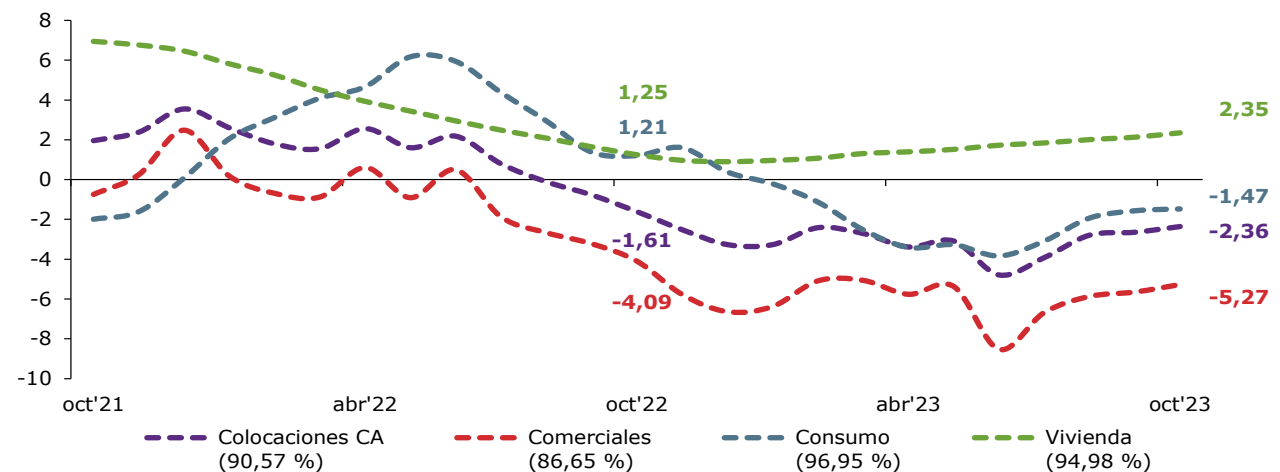


Gráfico N°2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, por tipo de cartera, en el país, variación real 12 Meses a oct'23, (%).



Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron una caída de 2,40 % anual, menor a la disminución de 2,98 % observada en sep'23 y por sobre el retroceso de 0,01 % registrado en oct'22.

La menor disminución de las colocaciones registrada en octubre, respecto del mes anterior, se explicó por un menor descenso de las colocaciones comerciales. Por su parte, las colocaciones de consumo continuaron cayendo, aunque a una tasa menor y la cartera de vivienda experimentó el mayor crecimiento registrado en el año.

Las colocaciones comerciales retrocedieron por quince meses consecutivos, alcanzando una contracción de 5,01 % medida en doce meses, menor a la caída registrada el mes anterior (5,74 % sep'23). Este comportamiento se explica por un menor descenso de los préstamos en el país, de 6,96 % (7,58 % sep'23), principal componente de las colocaciones comerciales. Además, contribuyeron la menor contracción de los préstamos en el exterior, de 1,36 % (cayó 4,07 % en sep'23), como también la mayor actividad de las operaciones de comercio exterior, de 4,72 % (4,16 % sep'23) junto con una menor disminución de las operaciones de leasing, de 2,77 % (3,57 % sep'23).

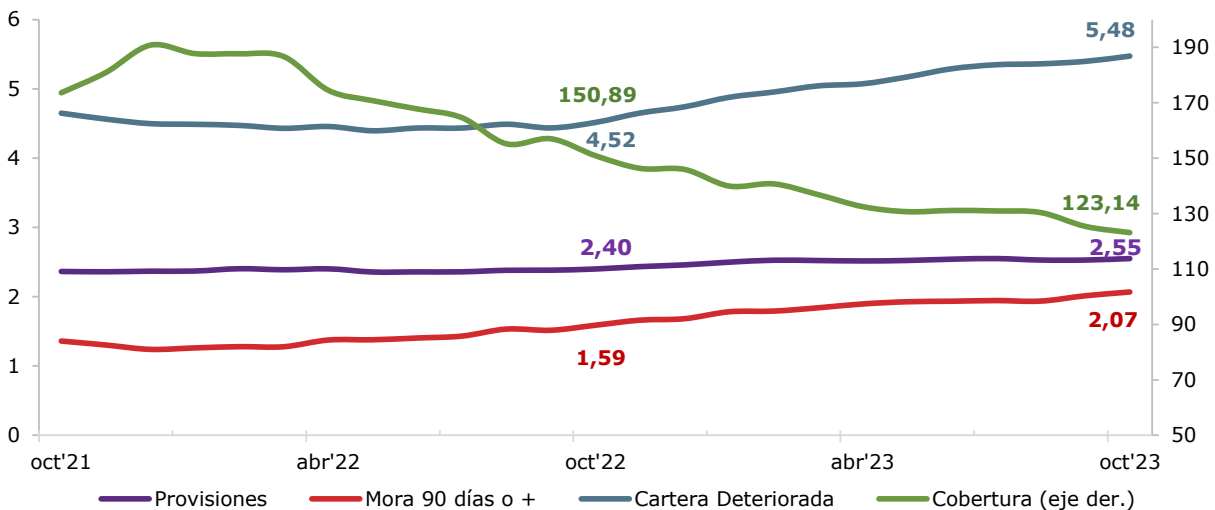
Las colocaciones de consumo retrocedieron por once meses consecutivos en 1,72 % anual, por debajo de la disminución registrada en septiembre, de 2,00 %, influenciado por el crecimiento inorgánico registrado en agosto por una institución bancaria, además, de una menor caída de los créditos en cuotas y deudores por tarjetas de crédito en el mes. De no ocurrir dicha compra, el retroceso en consumo hubiese sido de 2,31 % (2,59 % sep'23).

A su vez, las colocaciones para la vivienda crecieron un 2,38 % en doce meses, por sobre el mes anterior (1,99 % sep'23) y la variación registrada hace un año atrás (2,29 % oct'22).

Por último, las colocaciones a costo amortizado, medidas en Chile, muestran una contracción menor respecto del consolidado alcanzando un 2,36 % anual y respecto del mes anterior, explicado por un menor retroceso de las colocaciones de consumo.

Riesgo de crédito

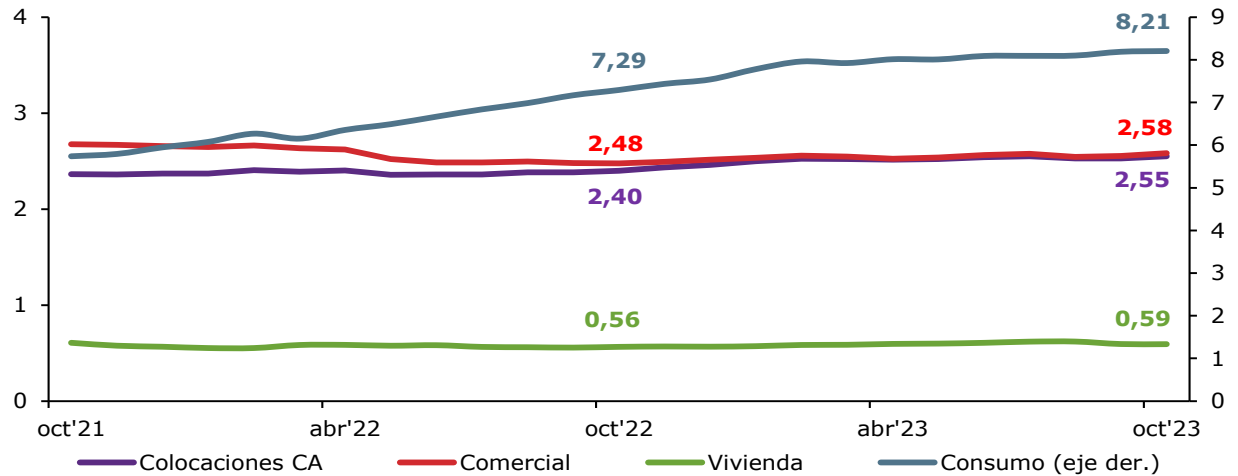
Gráfico N° 3: Evolución de los índices de riesgo de crédito del Sistema Bancario a oct'23, (%).



En materia de riesgo de crédito, en octubre de 2023 los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada de las colocaciones del sistema bancario aumentaron en el mes.

A nivel de cartera, la mayoría de los indicadores presentaron una trayectoria alcista en el mes, incrementándose los índices de provisiones de las colocaciones comerciales y de consumo y los índices de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada de las colocaciones comerciales, de consumo y vivienda. En octubre se mantuvo el índice de provisiones de la cartera de vivienda respecto del mes anterior.

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



En efecto, el indicador de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado aumentó en el mes de 2,53 % a 2,55 % (2,40 % oct'22). El índice de morosidad de 90 días o más lo hizo desde 2,02 % a 2,07 % (1,59 % oct'22) y el de cartera deteriorada avanzó de un 5,40 % a un 5,48 % (4,52 % oct'22).

En la cartera comercial el índice de provisiones creció en el mes desde 2,56 % a 2,58 %, el de morosidad de 90 días o más de 2,11 % a 2,16 % y el índice de cartera deteriorada de 5,74 % a 5,85 %.

En las colocaciones de consumo el índice de provisiones avanzó en el mes de 8,19 % a 8,21 %, el de morosidad de 90 días o más lo hizo de 2,76 % a 2,82 % y el de cartera deteriorada de 7,68 % a 7,71 %.

Por último, en la cartera de vivienda el índice de provisiones se mantuvo en el mes en 0,59 %, mientras que el de morosidad de 90 días o más creció de 1,66 % a 1,71 % y el índice de cartera deteriorada lo hizo desde 4,18 % a 4,22 %, respecto del mes anterior.

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

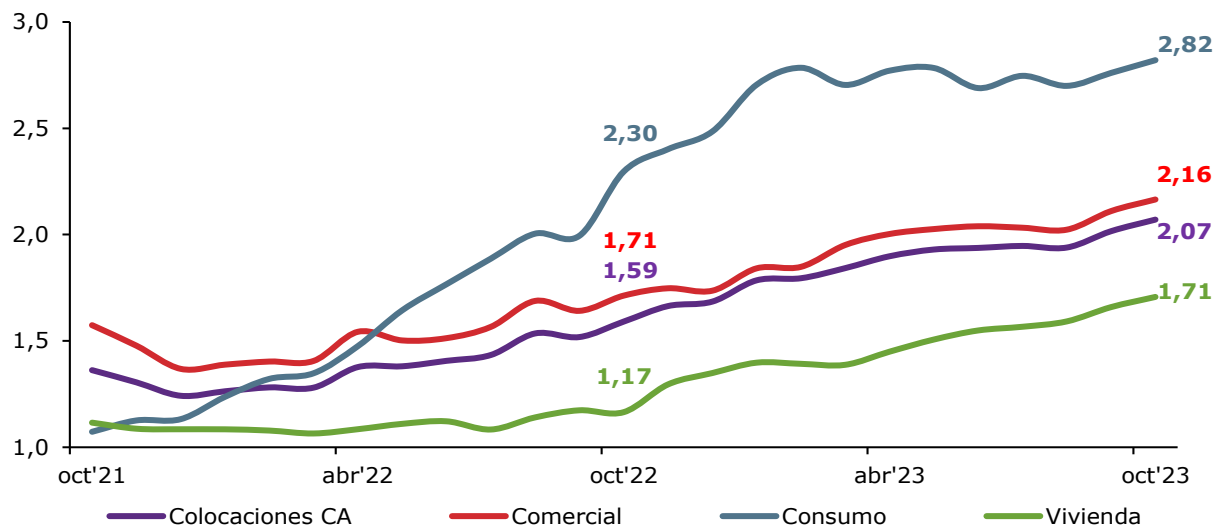
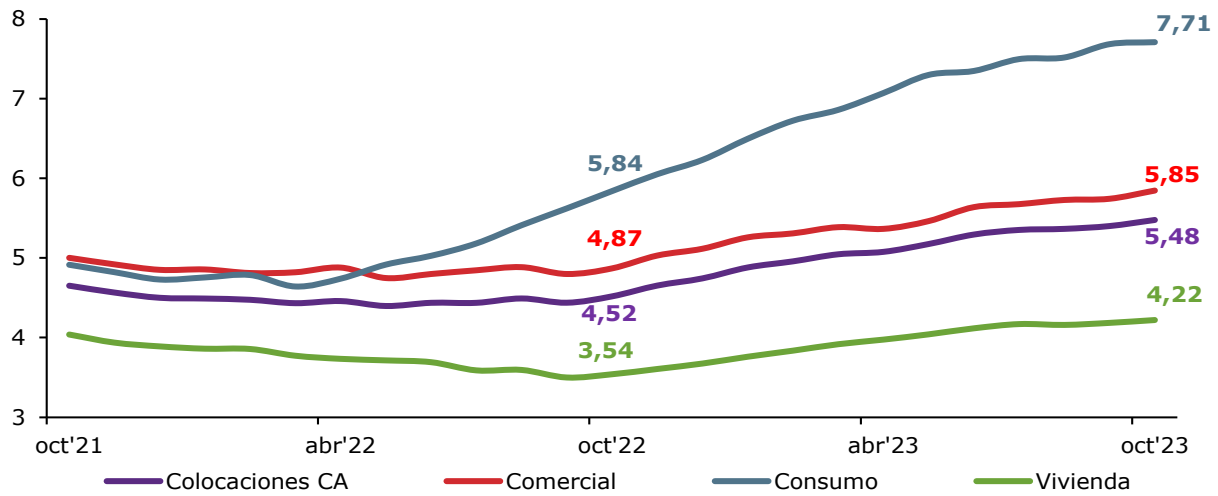


Gráfico N° 6: Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a oct'23, (%).

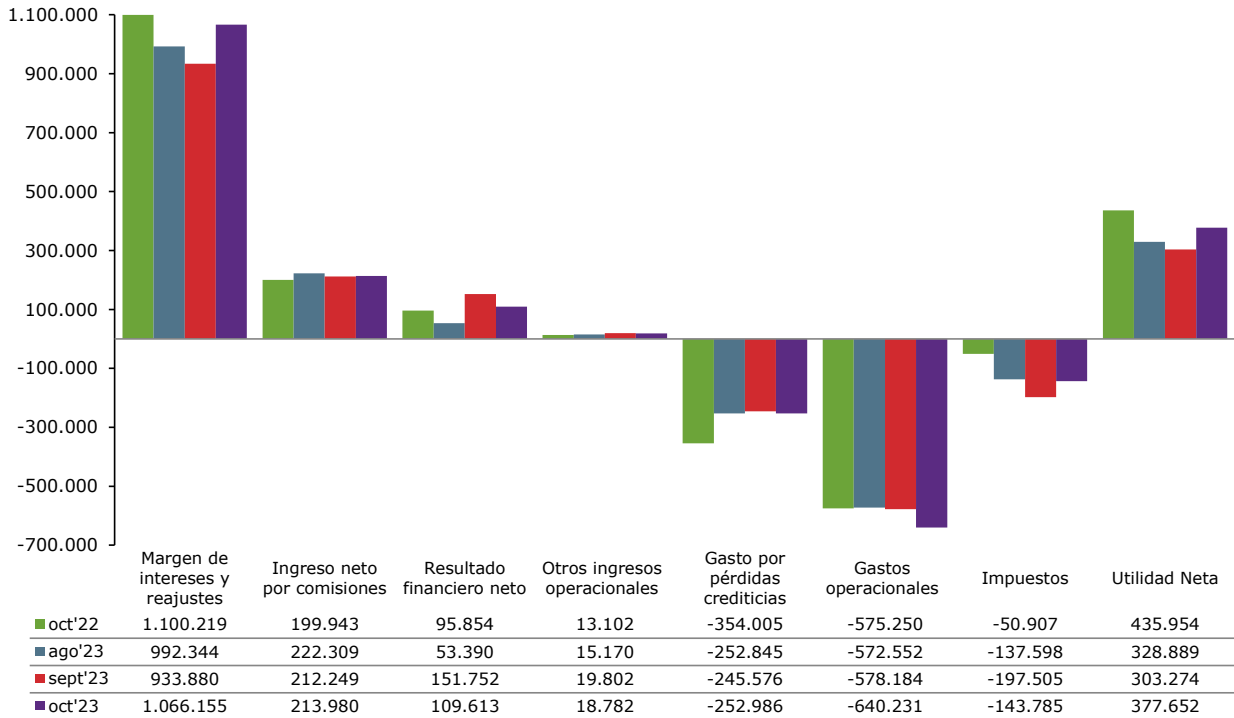


Respecto de doce meses atrás, todos los índices de riesgo de crédito sobre colocaciones se expandieron, al igual que en todas las carteras.

Por su parte, en octubre de 2023 se registró una baja en el índice de cobertura de provisiones respecto del mes anterior alcanzando un 123,14 % (125,41 % sep'23), y también respecto de doce meses atrás (150,89 % oct'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 oct'23, (MM\$).



En el mes de octubre el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 377.652 millones (MMUSD 415), aumentando un 20,36 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes, un menor gasto por impuestos y por gastos operacionales, atenuado por un menor ingreso neto por comisiones y resultado financiero neto.

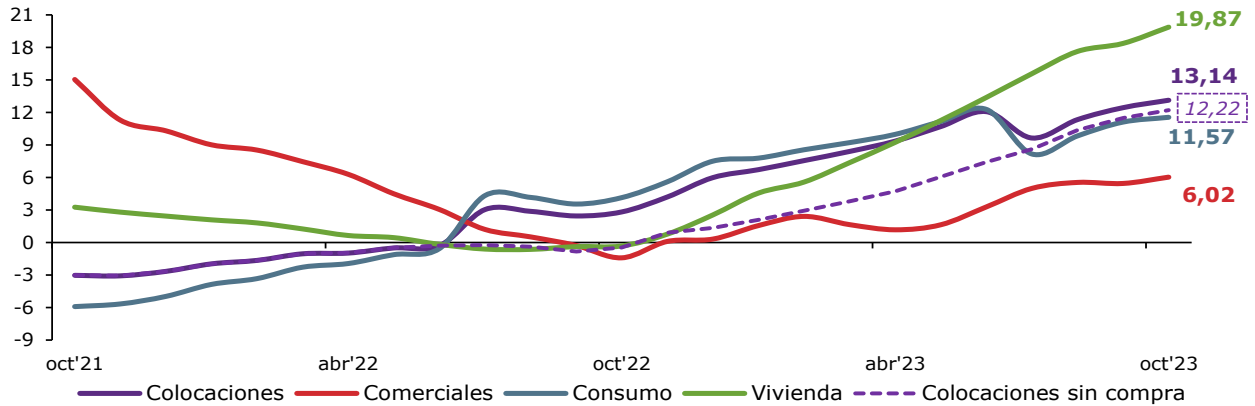
Respecto de doce meses atrás, el Sistema Bancario retrocedió un 26,43 %, explicado, mayormente por un menor margen de intereses y reajustes y un mayor gasto por impuestos.

Consecuentemente, en el mismo periodo la rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio retrocedieron hasta un 15,21 % (15,58 % sep'23 y 21,86 % oct'22) y hasta un 1,11 % (1,12 % sep'23 y 1,48 % oct'22), respectivamente.

3. COOPERATIVAS

Actividad

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



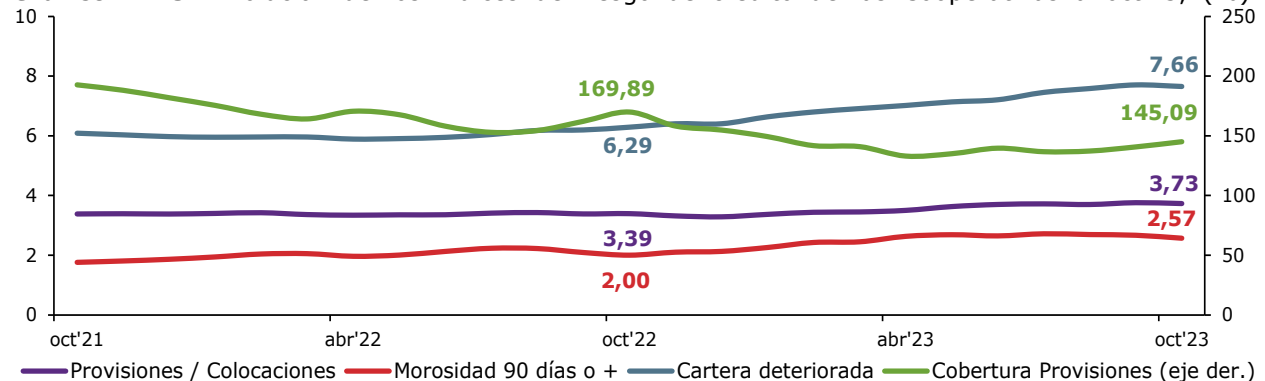
Las colocaciones de las cooperativas crecieron un 13,14 % en doce meses, por sobre el incremento de 12,45 % registrado el mes anterior y por sobre el crecimiento observado en octubre de 2022, de 2,83 %. Las tasas desde el mes de julio incorporan el crecimiento inorgánico de la cartera de consumo, atribuible a una compra de créditos efectuada por una cooperativa en diciembre de 2022. Al excluir dicho efecto, las colocaciones hubiesen crecido, en octubre de 2023, un 12,22 % anual, por sobre el 11,50 % que se hubiese registrado en septiembre de 2023, medido de igual forma.

En este escenario, la cartera de consumo, que en octubre de 2023 representa el 71,72 % del total de colocaciones registró un alza de 11,57 % por sobre el nivel de actividad observado en septiembre pasado de 11,13 %, y ubicándose por sobre el crecimiento alcanzado en octubre de 2022, de 4,14 %. Al excluir la compra de créditos, la cartera de consumo habría crecido un 10,21 % (9,74 % sep'23).

La cartera vivienda, que representa el 23,61 % del total de colocaciones, se expandió un 19,87 % anotando la mayor alza desde enero de 2018 (18,37 % sep'23 y -0,32 % oct'22). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,67 % del total de colocaciones, creció un 6,02 % (5,44 % sep'23 y caída de 1,42 % oct'22), recuperándose respecto del segundo semestre de 2022.

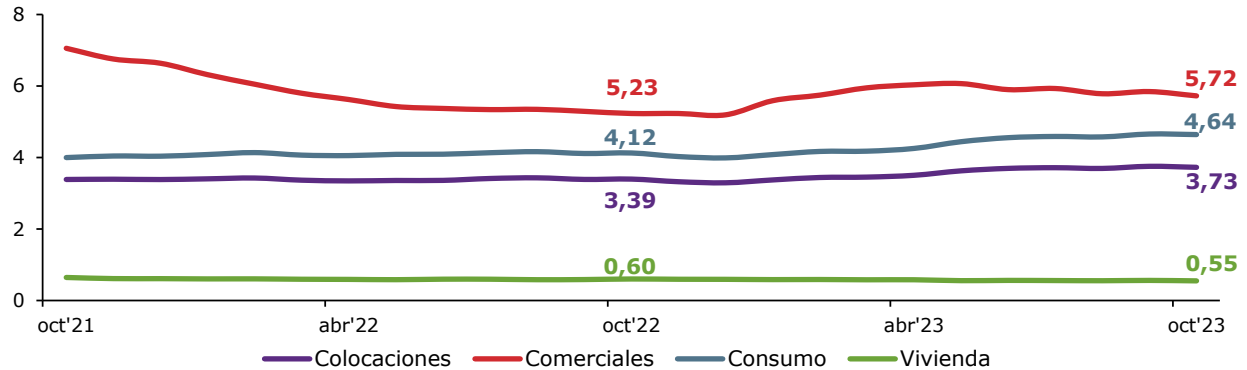
Riesgo de crédito

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



En materia de riesgo de crédito, todos los coeficientes sobre colocaciones disminuyeron en el mes. En el caso del índice de provisiones, fue explicado por igual trayectoria en las tres carteras, mientras que en el indicador de morosidad de 90 días o más la disminución obedeció a la caída del índice de la cartera de consumo y en el caso del coeficiente de cartera deteriorada por las caídas de las carteras de consumo y vivienda.

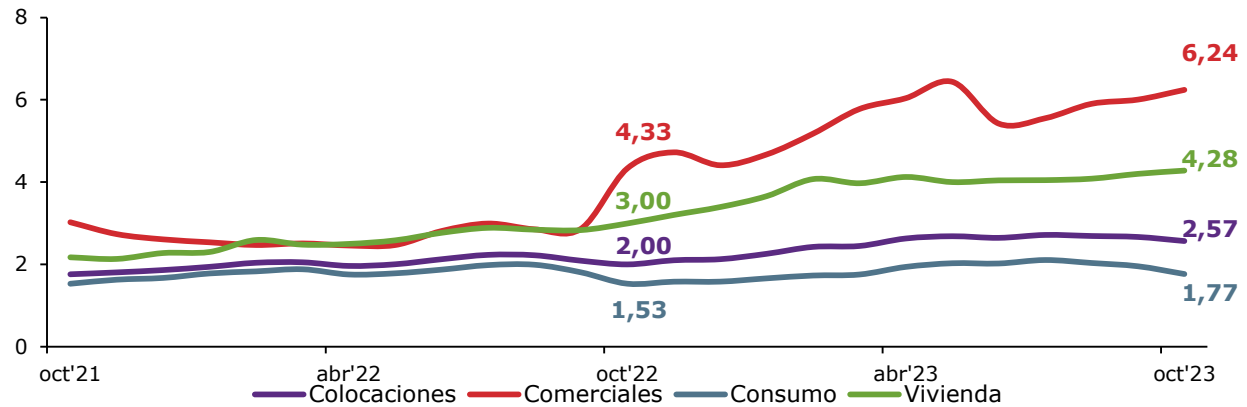
Gráfico N° 10: Evolución de los índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera, a oct'23,



(%).

En términos mensuales, la baja del índice de provisiones sobre colocaciones desde 3,75 % a 3,73 % fue respaldada por el respectivo coeficiente de la cartera comercial que se redujo desde 5,84 % a 5,72 % en el mes, por el índice de consumo que retrocedió de 4,66 % a 4,64 % y por el de vivienda que se redujo de 0,56 % a 0,55 %, respecto de septiembre pasado.

Gráfico N° 11: Evolución de los índices de morosidad de 90 días o más de las Cooperativas, por tipo



de cartera, a oct'23, (%).

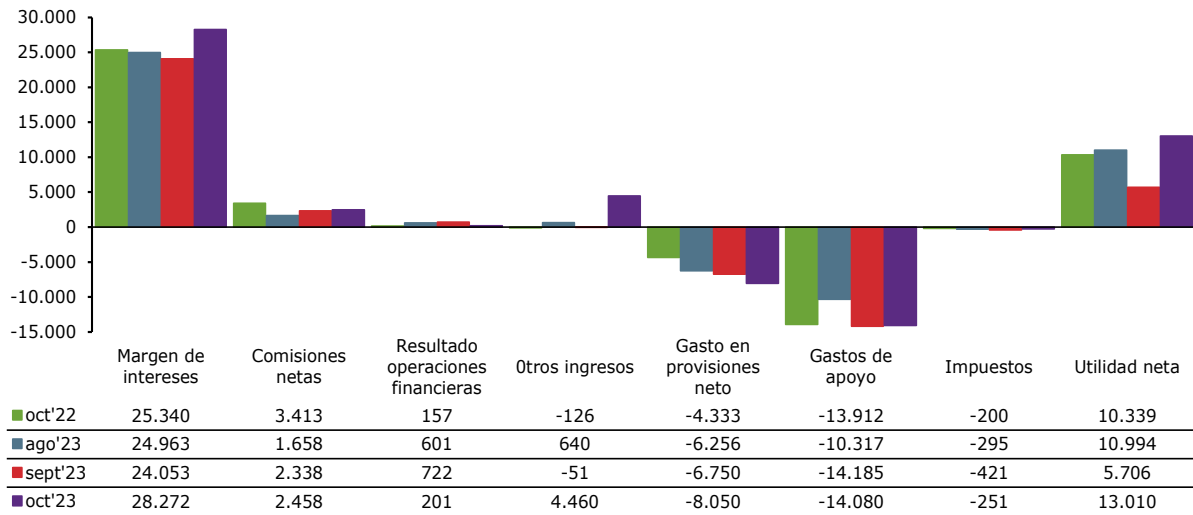
El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,57 %, por debajo del mes anterior (2,67 % sep'23), producto de la disminución del coeficiente de consumo desde un 1,95 % a 1,77 %; mientras que el índice de morosidad de 90 días o más de la cartera comercial subió de 6,01 % a 6,24 % y el de vivienda, desde un 4,20 % a un 4,28 %.

Respecto de doce meses atrás, se expandieron los tres índices de riesgo de crédito sobre colocaciones, al igual que en la mayoría de las carteras.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente creció respecto del mes anterior desde un 140,76 % hasta un 145,09 % explicado por el aumento de dicho índice en la cartera consumo. Respecto de doce meses atrás el indicador disminuyó (169,89 % oct'22) explicado por el empeoramiento del respectivo coeficiente en las tres carteras.

Resultados

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



En octubre de 2023, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 13.010 millones (MMUSD 14), aumentando un 125,43 % real respecto del mes anterior; debido, principalmente, a un mayor margen de intereses y reajustes y un aumento de los otros ingresos operacionales.

Respecto de doce meses, el resultado acumulado cayó un 41,70 % real, explicado, mayormente, por un incremento en el gasto en provisiones neto y un menor ingreso neto por intereses y reajustes.

Consecuentemente, en el mismo periodo la rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio alcanzaron un 11,29 % (11,01 % sep'23 y 17,55 % oct'22) y un 2,64 % (2,58 % sep'23 y 4,22 % oct'22), avanzando, ambas, respecto del mes anterior y retrocediendo respecto de doce meses atrás.

Socios

En octubre de 2023, los socios de las cooperativas totalizaron 1.824.225 personas, aumentando respecto del mes anterior en 7.231 nuevos socios y en 81.401 al compararlos con igual mes del año anterior.

