



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

marzo 2024

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Cuadro N° 1: Principales Activos y Pasivos del Sistema Bancario y Cooperativas (millones de dólares, porcentaje)

	MMUSD ⁽¹⁾			Part. Bancos sobre cifras consolidadas (%)	Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas	Cifras consolidadas		mes anterior	doce meses
Total Colocaciones ⁽²⁾	266.210	2.957	269.167	98,90	0,03	2,20
Colocaciones a costo amortizado	265.995	2.957	268.952	98,90	0,03	2,29
Adeudado por Bancos	2.451	---	2.451	100,00	7,91	40,30
Comercial	145.931	135	146.066	99,91	-0,21	1,59
Consumo	30.020	2.100	32.120	93,46	0,03	-0,47
Vivienda	87.594	722	88.315	99,18	0,23	3,73
Provisiones constituidas a costo amortizado	-6.870	-112	-6.983	98,39	0,15	4,94
Activos totales	430.672	3.791	434.463	99,13	-0,23	2,44
Depósitos totales	207.322	2.298	209.620	98,90	0,33	2,63
Instrumentos financieros de deuda	61.490	360	61.850	99,42	0,29	2,60
Patrimonio	33.019	824	33.843	97,56	-0,97	10,26
Resultado del ejercicio	1.193	17	1.210	98,59	19,51	6,99

(1): Valor dólar al 31 de marzo de 2024: \$982,38.

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

Al 31 de marzo de 2024, las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron un crecimiento de 0,03 % (0,53 % feb'24). El menor crecimiento del mes se explicó, principalmente, por igual trayectoria en las colocaciones comerciales del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,88 % de las colocaciones, se incrementaron en el mes un 0,33 %, (1,70 % feb'24). Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento creció un 2,63 %.

El resultado de marzo de 2024 se incrementó un 19,51 % en el mes, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes y menores impuestos en el sector bancario, asimismo, en términos anuales, el resultado acumulado creció un 6,99 %, explicado por un resultado financiero neto favorable y un mayor margen de intereses y reajustes.

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

Indicadores consolidados	mar'23	abr'23	may'23	jun'23	jul'23	ago'23	sept'23	oct'23	nov'23	dic'23	ene'24	feb'24	mar'24
Riesgo de crédito por provisiones	2,53	2,53	2,53	2,55	2,56	2,54	2,54	2,56	2,56	2,58	2,59	2,59	2,60
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,85	1,91	1,94	1,94	1,95	1,95	2,02	2,08	2,14	2,14	2,20	2,26	2,24
Cartera deteriorada	5,06	5,10	5,19	5,31	5,37	5,39	5,42	5,50	5,60	5,65	5,72	5,77	5,77
ROAE	19,38	18,88	18,12	17,42	16,80	16,14	15,46	15,11	15,10	15,32	15,06	14,94	15,26
ROAA	1,36	1,33	1,28	1,24	1,21	1,17	1,14	1,12	1,13	1,16	1,15	1,14	1,17
Cobertura de provisiones	136,91	132,53	130,76	131,27	131,04	130,49	125,62	123,43	119,66	120,70	117,45	114,71	115,67

En materia de riesgo de crédito, los indicadores de: provisiones, cartera con morosidad de 90 días o más; y cartera deteriorada, registraron un incremento en doce meses. No obstante, respecto de febrero exhibieron un comportamiento dispar: creció el de provisiones, se redujo el de cartera con morosidad de 90 días o más y se mantuvo el de cartera deteriorada.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 115,67 % en marzo de 2024, ubicándose levemente por sobre del coeficiente registrado el mes anterior, producto de una caída en la cartera con morosidad de 90 días o más. Sin embargo, en doce meses se advierte un baja del indicador.

2. SISTEMA BANCARIO

En marzo de 2024 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado (CA) y a valor razonable, crecieron un 2,10 % en doce meses, significando un mayor crecimiento respecto de feb'24 (1,85 %) y una recuperación respecto de mar'23 (-2,55 %).

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 crecieron un 2,19 % en doce meses y concentraron el 99,92 % 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.

2.1. Actividad

Gráfico N° 1: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje)

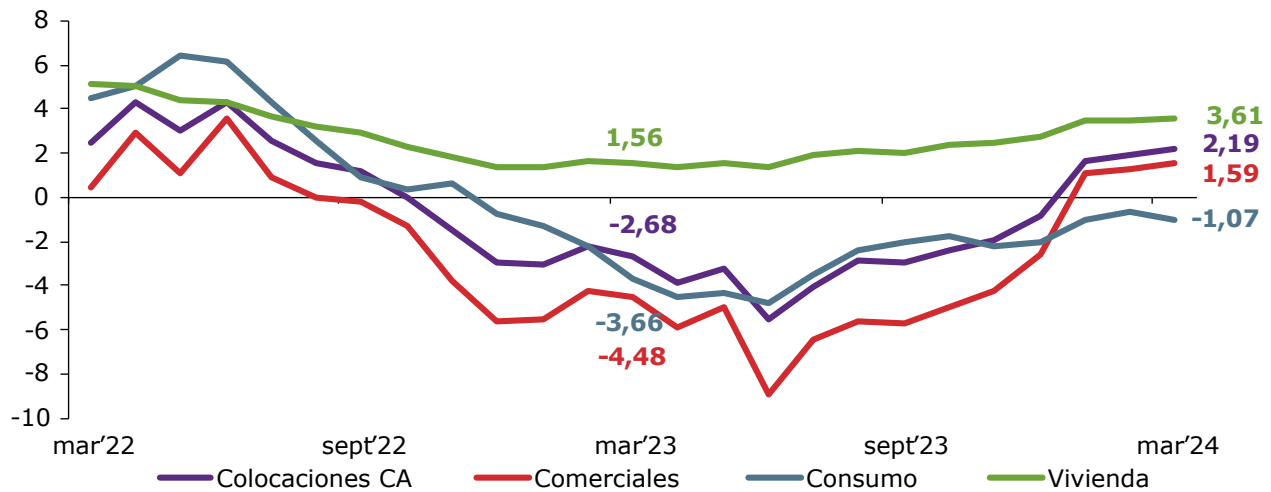
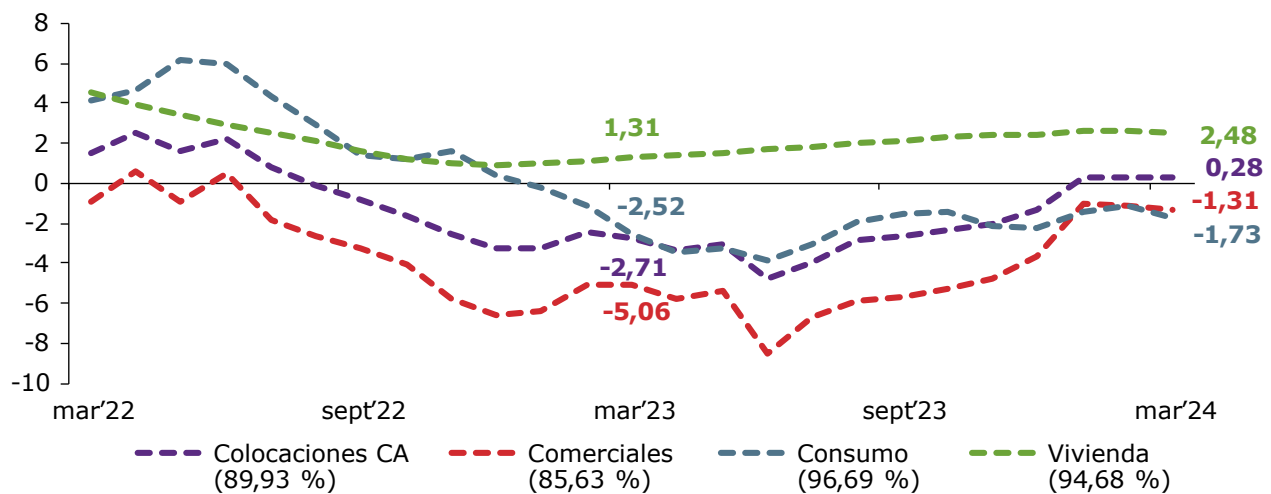


Gráfico N° 2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario en el país, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje)⁽¹⁾



⁽¹⁾Cifras entre paréntesis corresponden al porcentaje de participación de las colocaciones en el país sobre los montos consolidados.

Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron un crecimiento 2,19 % anual real, lo que implica un mayor crecimiento respecto del 1,90 % observado en feb'24 y una recuperación respecto del -2,68 % en mar'23.

El mayor crecimiento de las colocaciones registrado en marzo respecto de febrero se explicó principalmente por la mayor actividad de la cartera comercial.

Las colocaciones comerciales crecieron por tercer mes consecutivo, luego de un largo periodo de descensos, registrando una variación anual de 1,59 % (1,31 % feb'24), impulsada, principalmente, por los préstamos en el exterior y créditos de comercio exterior. Sin embargo, los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales (con una participación del 61,08 %), continúan en descenso, registrando una variación de -3,52 % (-3,12 % feb'24).

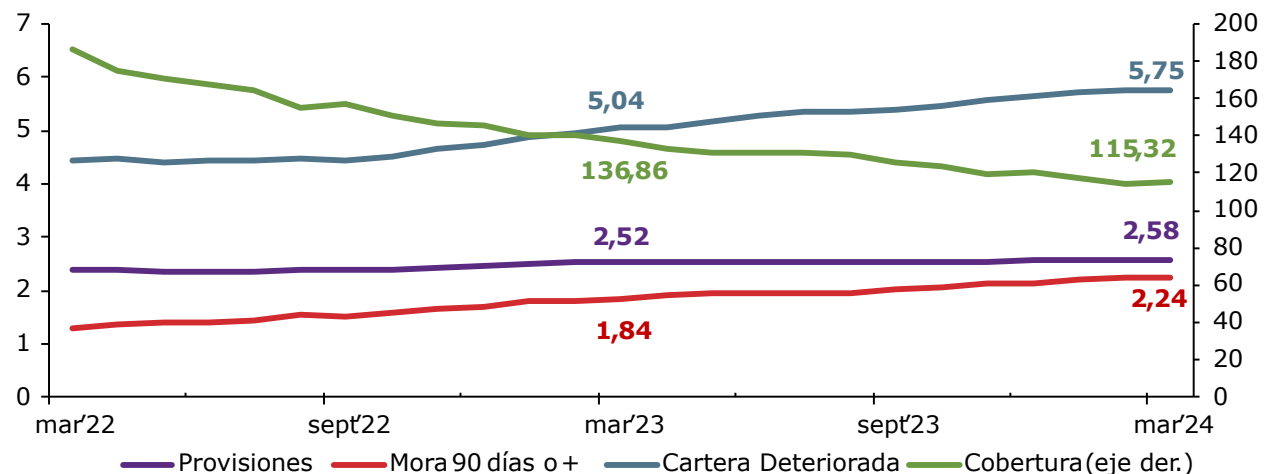
Las colocaciones de consumo retrocedieron por decimosexto mes consecutivo, anotando un -1,07 %, medido en doce meses, incluso a una mayor tasa, en términos absolutos, que la del mes anterior (-0,63 % feb'24), debido un descenso en casi todos sus componentes. En efecto, la actividad de los créditos de consumo en cuotas, el principal elemento de las colocaciones de consumo (con una participación del 55,06 %), se redujo un 1,12 % (-0,98 % feb'24).

Por su parte, la cartera para la vivienda creció un 3,61 % en doce meses, registrando un moderado aumento respecto del mes anterior (3,49 % feb'24) y de hace un año atrás (1,56 % mar'23).

Por último, las colocaciones a costo amortizado, medidas en Chile, mostraron un menor crecimiento respecto del consolidado, registrando un incremento del 0,28 % en doce meses, explicado por la contracción de la cartera comercial.

2.2. Riesgo de crédito

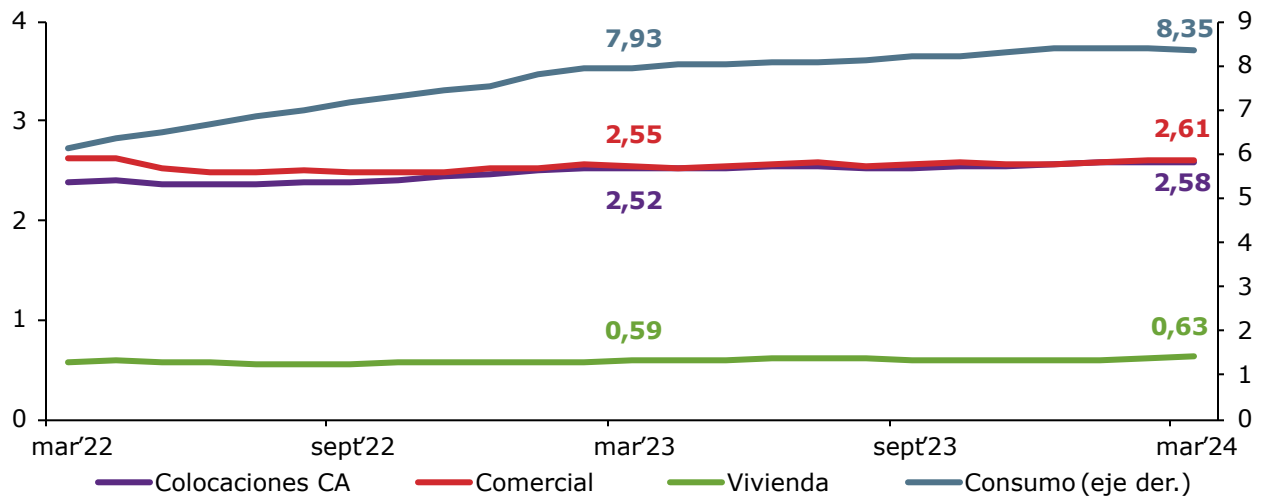
Gráfico N° 3: Índices de riesgo de crédito del Sistema Bancario (porcentaje)



En materia de riesgo de crédito los índices: de provisiones y de cartera deteriorada, no variaron respecto de febrero, mientras que el de cartera con morosidad de 90 días o más, se redujo en igual periodo.

Por cartera se registró un comportamiento mixto: en la comercial los índices aumentaron, en consumo se redujeron, y en vivienda: aumentó el de provisiones y el de cartera deteriorada, mientras el de cartera con morosidad de 90 días o más se redujo.

Gráfico N° 4: Índices de provisiones del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado se mantuvo respecto del mes anterior en un 2,58%, mientras que el de cartera deteriorada lo hizo en un 5,75%. En cambio, el indicador de morosidad de 90 días o más disminuyó, anotando un 2,24% (2,26% feb'24).

En la cartera comercial los indicadores crecieron respecto del mes anterior, el de provisiones avanzó a un 2,61% (2,60% feb'24), el de morosidad de 90 días o más a un 2,33% (2,30% feb'24) y el de cartera deteriorada a un 6,14% (6,13% feb'24).

Lo opuesto ocurrió en los indicadores de consumo, que disminuyeron respecto de febrero: el indicador de provisiones alcanzó un 8,35% (8,39% feb'24), el de morosidad de 90 días o más un 2,94% (3,04% feb'24) y el de cartera deteriorada un 7,78% (7,85% feb'24).

Por último, en la cartera de vivienda el índice de provisiones creció desde un 0,62% a un 0,63%, asimismo, el de cartera deteriorada de 4,53% a 4,56%. Al contrario, el de morosidad de 90 días o más se redujo de 1,97% a 1,90% en igual periodo.

Gráfico N° 5: Índices de morosidad del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)

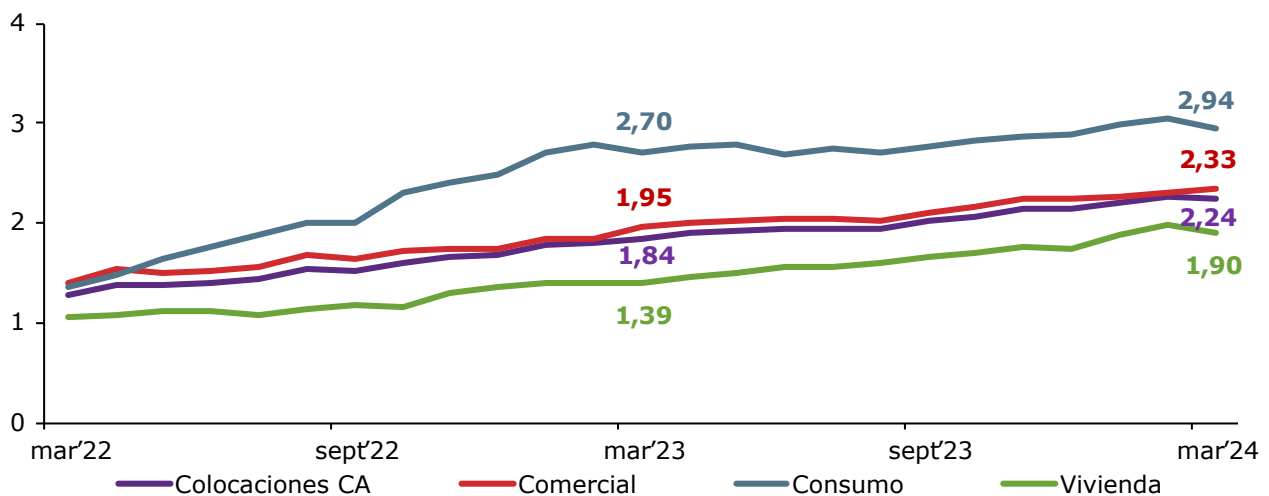
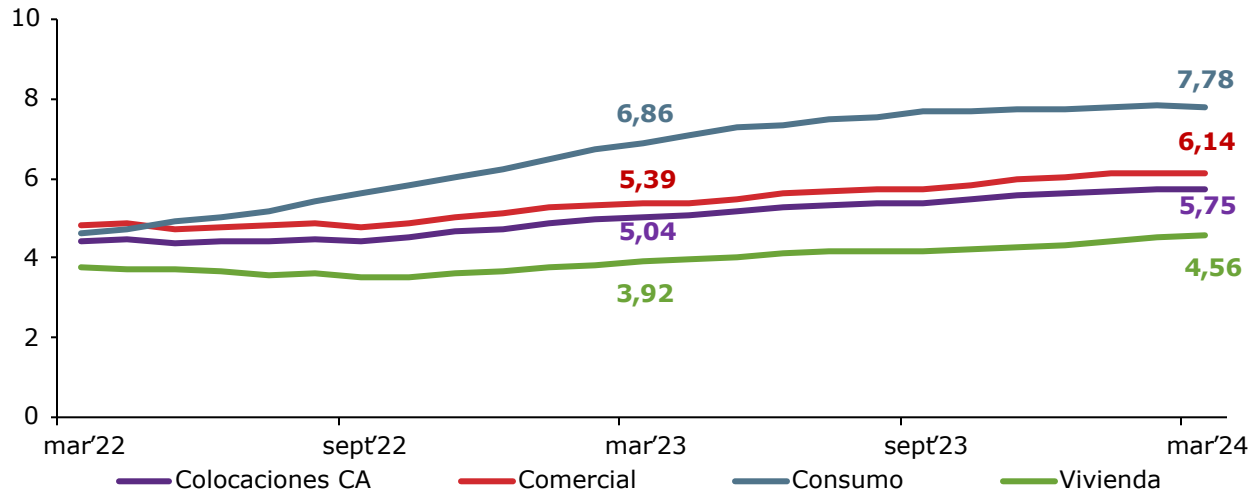


Gráfico N° 6: Índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



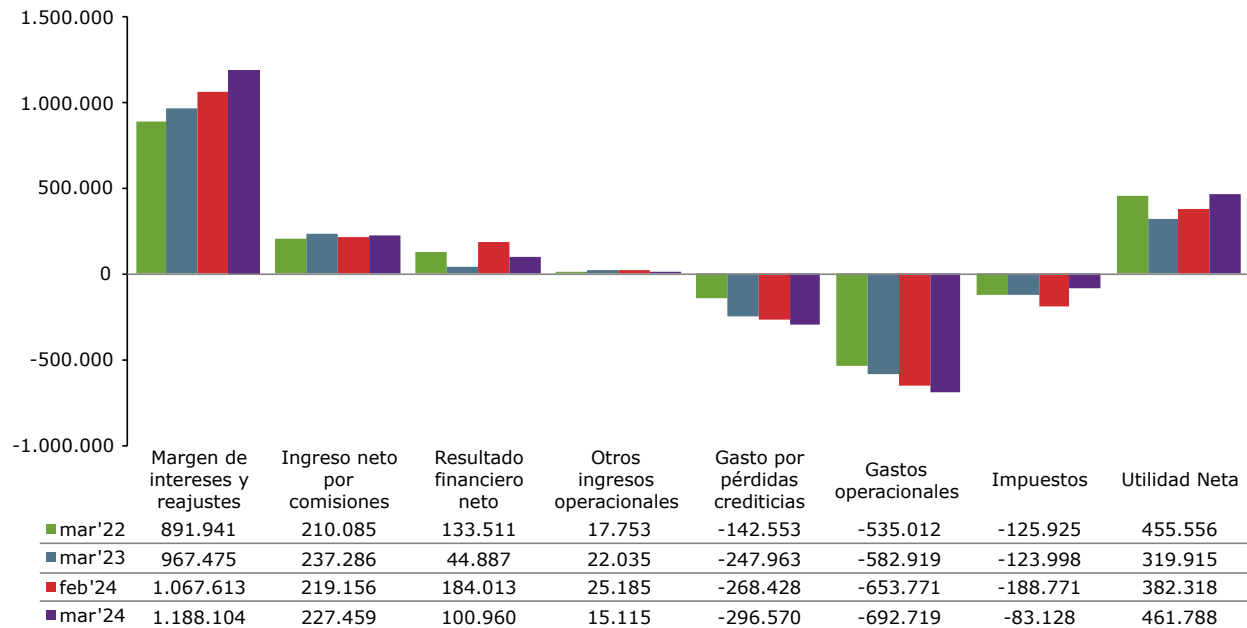
Respecto de doce meses atrás, todos los índices: de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada sobre las colocaciones a costo amortizado se expandieron.

De esta forma, en la cartera comercial, el índice de provisiones se elevó desde 2,55% a 2,61%, el de morosidad de 90 días o más, desde 1,95% a 2,33% y el de cartera deteriorada creció desde 5,39% a 6,14%. En consumo, las alzas fueron desde 7,93% a 8,35%, desde 2,70% a 2,94% y desde 6,86% a 7,78%, cada uno. En vivienda desde 0,59% a 0,63%, desde 1,39% a 1,90% y desde 3,92% a 4,56%, respectivamente.

Por último, en marzo de 2024, si bien se registró una mayor cobertura de provisiones respecto del mes anterior, de 115,32% (114,38% feb'24), respecto de doce meses atrás hubo un descenso (136,86% mar'23), debido al incremento en el índice de morosidad de las colocaciones a costo amortizado durante los últimos doce meses.

2.3. Resultados

Gráfico N° 7: Principales partidas del Estado de Resultados del Sistema Bancario (millones de pesos)



Al cierre de marzo de 2024 el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 461.788 millones (MMUSD 470), creciendo un 19,17% respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un incremento del margen de intereses y reajustes y menores impuestos, lo que fue atenuado por un resultado financiero neto desfavorable.

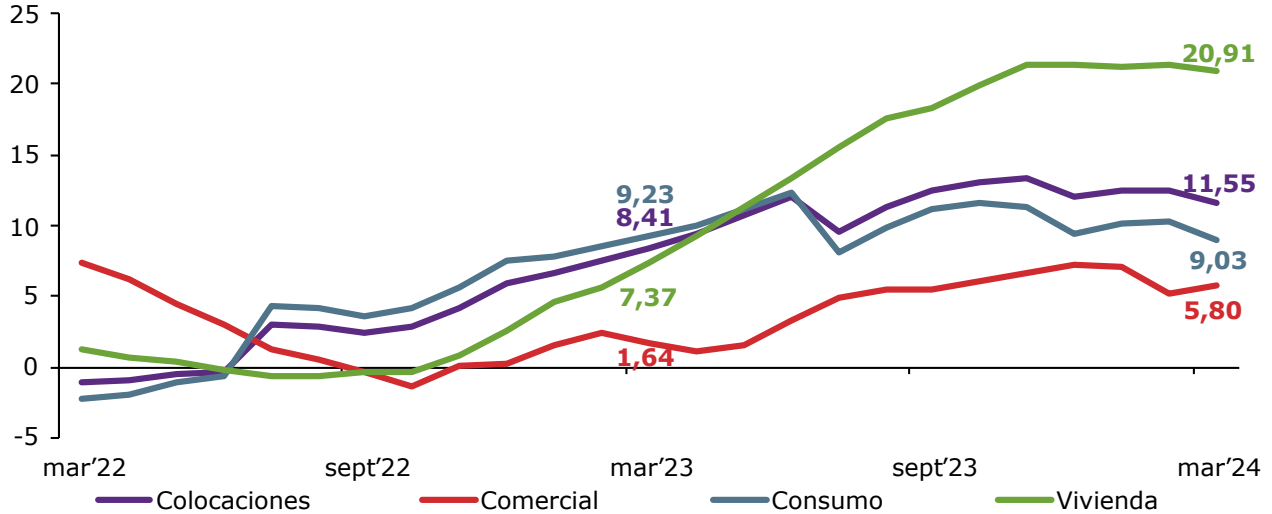
Respecto de doce meses atrás, el Sistema Bancario se incrementó un 7,04%, explicado mayormente, por un incremento, en términos reales, del resultado financiero neto, del margen de intereses y reajustes y de menores gastos por pérdidas crediticias. Por su parte, mayores gastos operacionales e impuestos, mermaron el incremento del resultado.

A pesar del aumento de las utilidades en doce meses, los indicadores de rentabilidad promedio retrocedieron: el indicador sobre patrimonio promedio lo hizo hasta un 15,35% (19,48% mar'23), mientras que sobre activos promedio anotó un 1,16% (1,34% mar'23).

3. COOPERATIVAS

3.1. Actividad

Gráfico N° 8: Colocaciones de las Cooperativas, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje)



Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 11,55 % en doce meses, menor al crecimiento registrado en el mes pasado 12,55 %, pero mayor al 8,41 % registrado en el mismo mes del año anterior.

En este escenario, la cartera de consumo que representaba al cierre marzo de 2024 el 71,02 % del total de colocaciones se elevó un 9,03 %, actividad menor que la registrada en feb'24, de 10,31 % y a lo observado en el mismo mes del año anterior (9,23 %).

La cartera de vivienda, que representaba el 24,41 % del total de colocaciones, se expandió un 20,91 %, inferior al 21,36 % de feb'24 (7,37 % mar'23). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,57 % del total de colocaciones, creció un 5,80 % (5,26 % feb'24 y 1,64 % mar'23), recuperándose respecto del año anterior.

3.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito, el indicador de provisiones se incrementó en el mes, al contrario de los indicadores de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada, que se contrajeron en igual periodo. Al extender el análisis por carteras, ellas muestran un comportamiento heterogéneo: en comercial y vivienda el movimiento predominante fue a la baja, mientras que en consumo fue al alza.

En efecto, el incremento respecto de febrero de 2024 del índice de provisiones sobre colocaciones se explicó por la cartera de consumo, cuyo índice pasó de un 4,73 % a un 4,81 %. Mientras que en las carteras comercial y de vivienda, sus valores se mantuvieron en 5,57 % y 0,54 %, respectivamente.

Gráfico N° 9: Índices de riesgo de crédito de las Cooperativas (porcentaje)

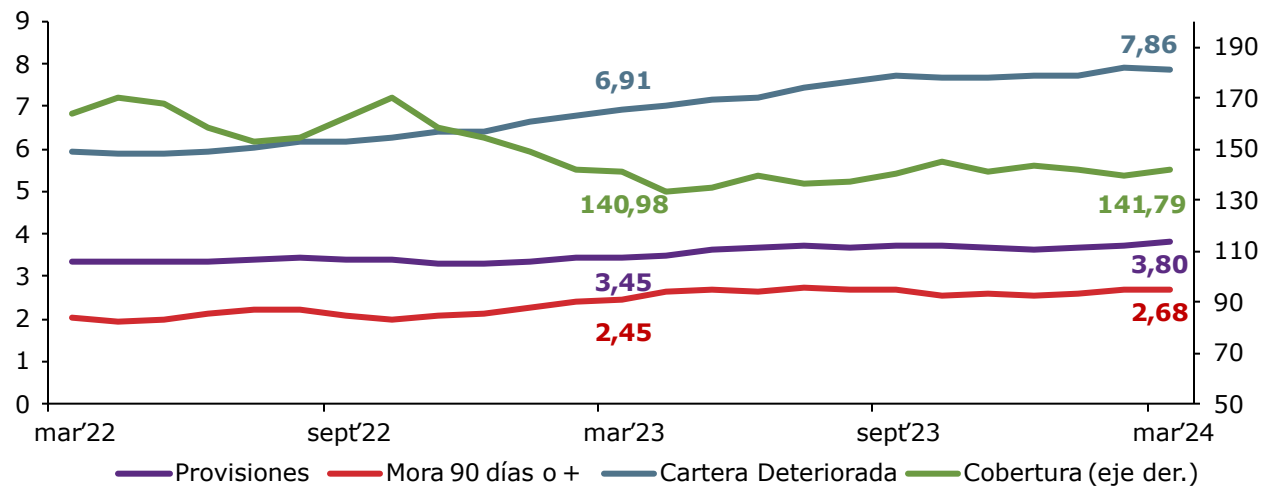


Gráfico N° 10: Índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)

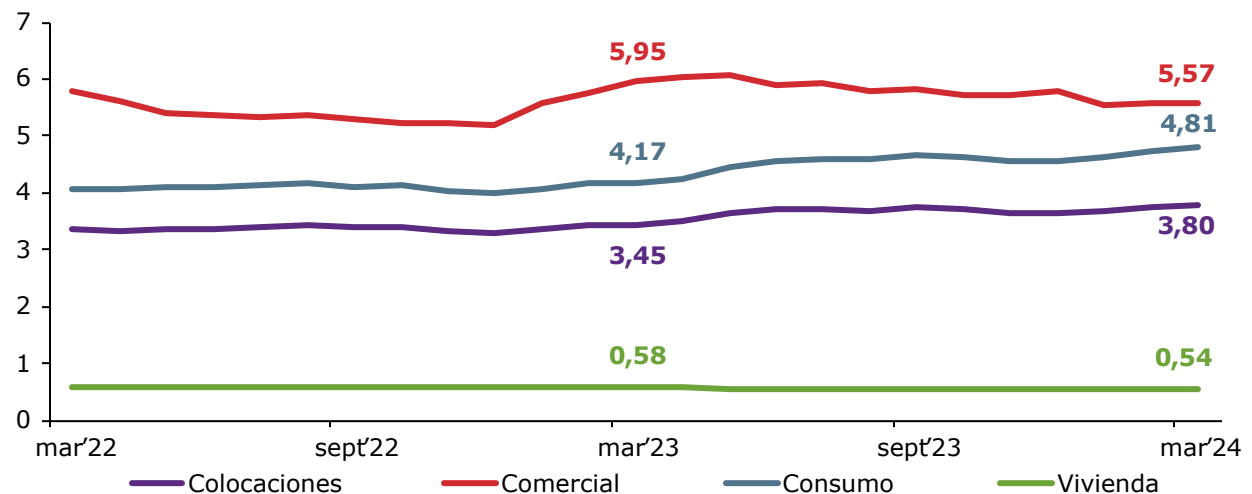
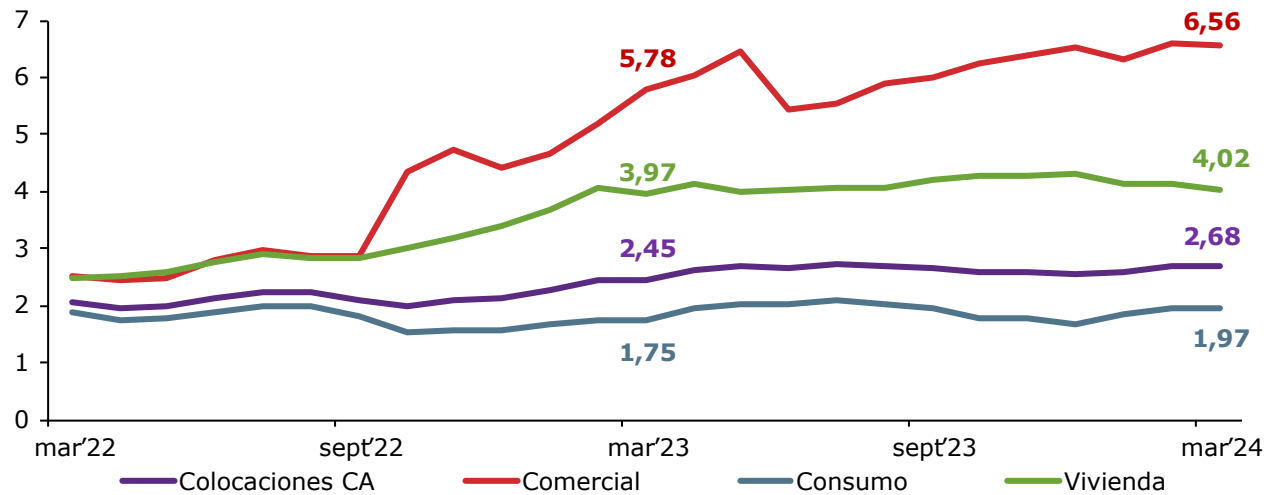


Gráfico N° 11: Índices de morosidad de 90 días o más de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



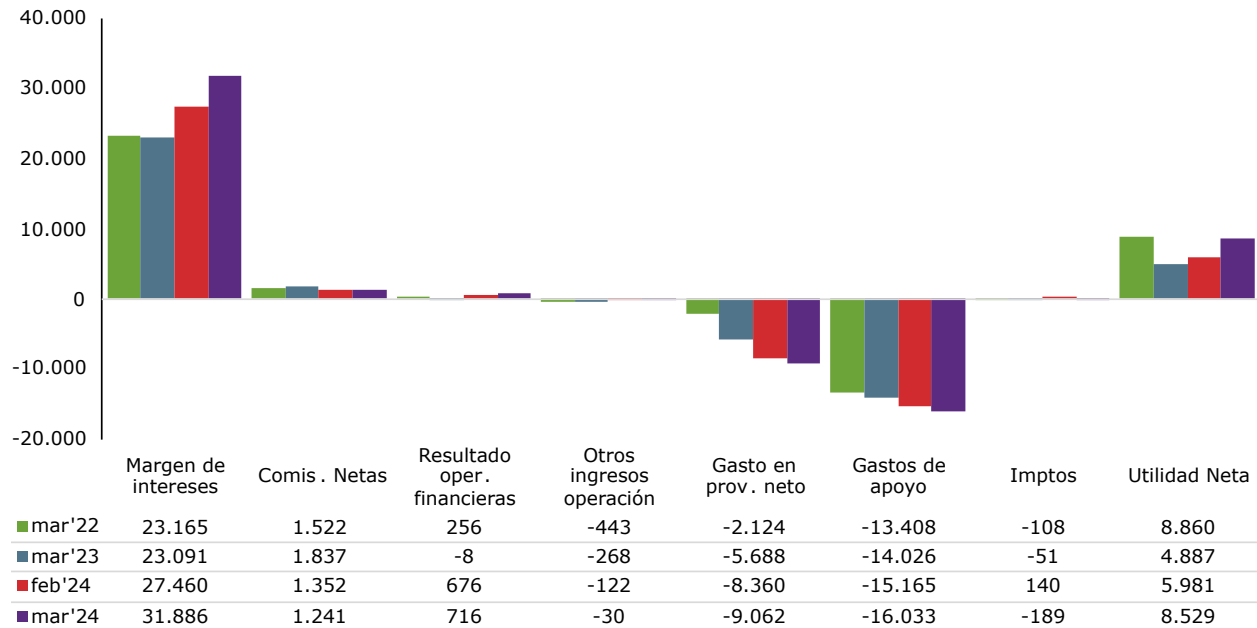
El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,68% por debajo del mes anterior (2,69% feb'24), como consecuencia de los decrementos registrados en las carteras comercial y de vivienda, cuyos índices se redujeron de 6,60% a un 6,56% y de 4,13% a un 4,02%, cada uno. Por su parte, consumo creció de un 1,94% a un 1,97%.

Respecto de doce meses atrás, se expandieron los tres índices explicados, principalmente por consumo. El indicador de provisiones sobre colocaciones creció desde un 3,45% a un 3,80%, el de morosidad de 90 días o más, desde un 2,45% a un 2,68% y el de cartera deteriorada desde un 6,91% a un 7,86%.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente mejoró levemente respecto del mes anterior, pasando desde un 139,79% a un 141,79%, explicado por las tres carteras. De igual manera, el indicador creció respecto del año anterior (140,98% mar'23) debido al incremento de las provisiones de consumo.

3.3. Resultados

Gráfico N° 12: Principales partidas del Estado de Resultados del Sistema Bancario (millones de pesos)



En marzo de 2024, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 8.529 millones (MMUSD 9), creciendo un 40,99 % real respecto del mes anterior, principalmente, debido a un mayor margen de intereses, menores gastos de apoyo y menor gasto en provisiones neto.

Respecto de marzo de 2023, el resultado acumulado se incrementó un 3,69 % real, esencialmente, por el aumento registrado en el margen de intereses y reajustes, pese a las presiones a la baja ejercidas por los gastos en provisiones neto y de apoyo.

Por último, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio fue de 11,70 % (15,82 % mar'23) y la rentabilidad sobre activos promedio alcanzó un 2,62 % (3,83 % mar'23).

3.4. Socios

En marzo de 2024, los socios de las cooperativas totalizaron 1.857.422 personas, aumentando respecto del mes anterior en 6.507 nuevos socios y en 73.190 al compararlos con igual mes del año anterior.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

www.cmfchile.cl

