



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

abril 2024

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 30 de abril de 2024, las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron caída de 0,69 % (alza de 0,03 % en mar'24). El decremento del mes se explicó, principalmente, por igual trayectoria en las colocaciones comerciales del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 78,28 % de las colocaciones, se redujeron en el mes un 0,18 %, (alza de 0,33 % en mar'24). Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento creció un 2,10 %.

El resultado de abril de 2024 se redujo un 5,89 % en el mes, principalmente, por un menor margen de intereses y reajustes, y mayores impuestos en el sector bancario; asimismo, en términos anuales, el resultado acumulado cayó un 0,25 %, explicado por mayores gastos operacionales y mayores impuestos en el periodo (Cuadro N° 1).

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⁾	276.433	3.112	279.545	98,89	-0,69	1,37
Colocaciones a costo amortizado	276.214	3.112	279.327	98,89	-0,69	1,42
Adeudado por Bancos	2.562	---	2.562	100,00	-0,02	44,94
Comercial	150.698	141	150.840	99,91	-1,25	-0,10
Consumo	31.369	2.206	33.575	93,43	-0,05	0,38
Vivienda	91.584	765	92.349	99,17	-0,01	3,53
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.098	-118	-7.216	98,36	-1,19	3,75
Activos totales	430.138	3.929	434.067	99,09	-4,47	-1,72
Depósitos totales	216.428	2.408	218.836	98,90	-0,18	2,10
Instrumentos financieros de deuda	63.418	374	63.793	99,41	-1,38	0,50
Patrimonio	34.571	867	35.438	97,55	0,13	9,84
Resultado del ejercicio	1.705	27	1.732	98,44	-5,89	-0,25

(1): Valor dólar al 30 de abril de 2024: \$943,62.

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

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 marzo exhibieron un comportamiento mixto: se redujo el de provisiones y se incrementó el de cartera con morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 114,38 % en abril de 2024, ubicándose levemente por debajo del coeficiente registrado el mes anterior, producto de una caída en el stock de provisiones mayor que la caída de la cartera con morosidad de 90 días o más. En doce meses, también se observó una baja del indicador (Cuadro N° 2).

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

Indicadores consolidados	abr'23	may'23	jun'23	jul'23	ago'23	sept'23	oct'23	nov'23	dic'23	ene'24	feb'24	mar'24	abr'24
Riesgo de crédito por provisiones	2,53	2,53	2,55	2,56	2,54	2,54	2,56	2,56	2,58	2,59	2,59	2,60	2,58
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,91	1,94	1,94	1,95	1,95	2,02	2,08	2,14	2,14	2,20	2,26	2,24	2,26
Cartera deteriorada	5,10	5,19	5,31	5,37	5,39	5,42	5,50	5,60	5,65	5,72	5,77	5,77	5,92
ROAE	18,88	18,12	17,42	16,80	16,14	15,46	15,11	15,10	15,32	15,06	14,94	15,26	14,89
ROAA	1,33	1,28	1,24	1,21	1,17	1,14	1,12	1,13	1,16	1,15	1,14	1,17	1,15
Cobertura de provisiones	132,53	130,76	131,27	131,04	130,49	125,62	123,43	119,66	120,70	117,45	114,71	115,67	114,38

2. SISTEMA BANCARIO

En abril de 2024, las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado (CA) y a valor razonable, crecieron un 1,27 % en doce meses, significando un menor crecimiento respecto de mar'24 (2,10 %) y una recuperación respecto de abr'23 (-3,80%).

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 1,32 % 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

Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron un crecimiento de 1,32 % anual real, lo que implica un menor crecimiento respecto del 2,19 % observado en mar'24 y una recuperación respecto del -3,89% de abr'23.

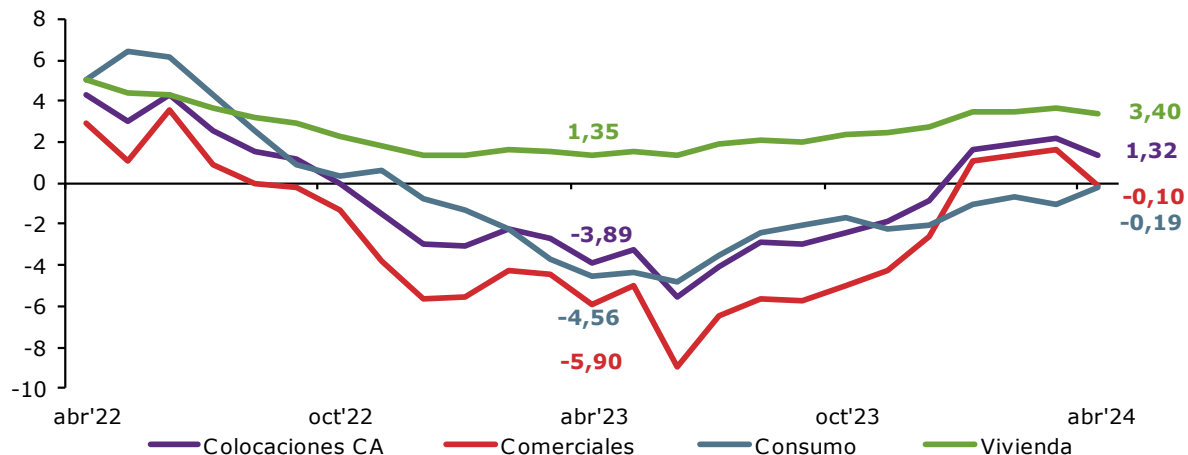
El menor crecimiento de las colocaciones registrado en abril respecto de marzo se explicó, principalmente, por la menor actividad de la cartera comercial.

Las colocaciones comerciales decayeron por primera vez tras tres meses consecutivos de crecimientos, con una variación anual de -0,10 % (1,59 % mar'24), explicado principalmente, por la menor actividad de los créditos de comercio exterior y de los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales (con una participación del 61,37 %), que sigue en descenso, y que en abril registró una variación del -4,08 % (-3,52 % mar'24).

Las colocaciones de consumo retrocedieron por decimoséptimo mes consecutivo, anotando un -0,19 % medido en doce meses, no obstante, a una menor tasa que el mes anterior (-1,07 % mar'24); ello, explicado en lo fundamental por una reducción de 0,59% (3,61 % mar'24) de los créditos de consumo en cuotas (54,76 % de las colocaciones de consumo).

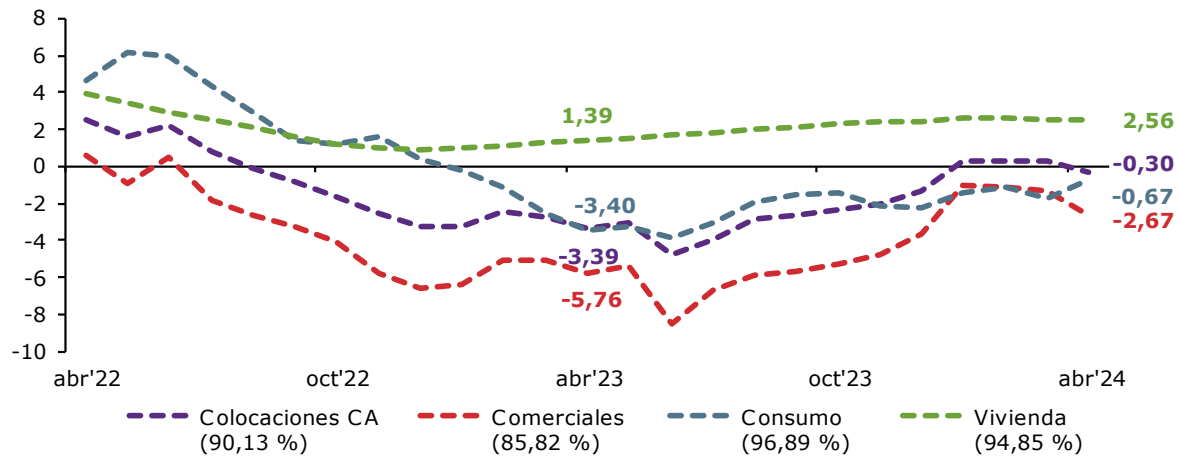
Por su parte, la cartera para la vivienda creció un 3,40 % en doce meses, registrando un moderado descenso respecto del mes anterior pero un incremento comparado con la variación de hace un año atrás (1,35 % abr'23) (Gráfico N° 1)

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



Por último, las colocaciones a costo amortizado medidas en Chile tuvieron un peor desempeño respecto del consolidado: registraron una caída del 0,30 % en doce meses, explicado por la contracción de la cartera comercial (Gráfico N° 2).

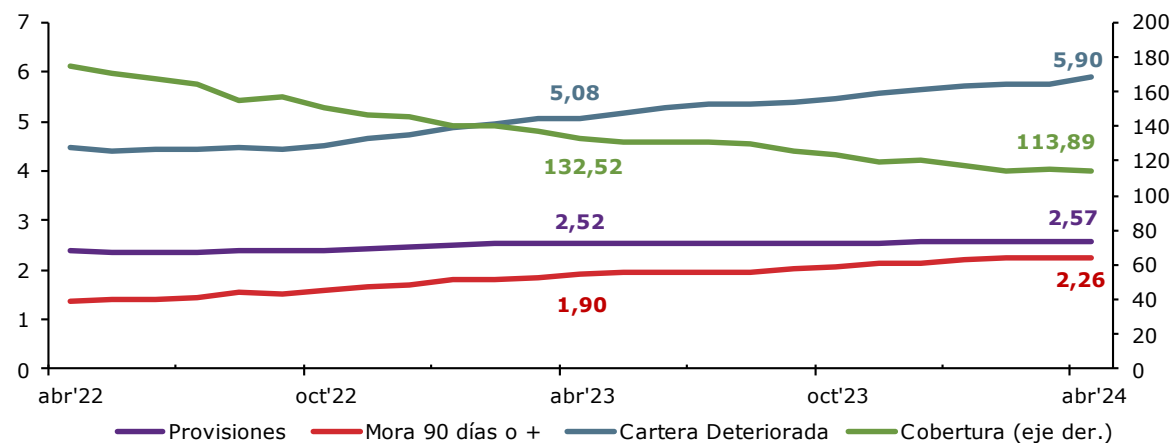
Gráfico N° 2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario en el país, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje)¹



2.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito, el índice de provisiones presentó una reducción mientras que el de cartera con morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada se incrementaron en igual periodo (Gráfico N° 3).

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



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

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

En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado se redujo respecto del mes anterior, registrando un 2,57 % (2,58 % mar'24). En cambio, el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más aumentó, alcanzando un 2,26 % (2,24 % mar'24), por su parte, el de cartera deteriorada anotó un 5,90 % (5,75 % mar'24).

En la cartera comercial los indicadores crecieron respecto del mes anterior, el de provisiones avanzó a un 2,62 % (2,61 % mar'24), el de morosidad de 90 días o más a un 2,40 % (2,33 % mar'24) y el de cartera deteriorada a un 6,36 % (6,14 % mar'24).

Lo opuesto ocurrió en los indicadores de consumo, que disminuyeron respecto de marzo: el indicador de provisiones alcanzó un 8,21 % (8,35% mar'24), el de morosidad de 90 días o más un 2,82 % (2,94 % mar'24) y el de cartera deteriorada un 7,71 % (7,78 % mar'24).

Por último, en vivienda, el índice de cartera deteriorada creció en el mes desde un 4,56 % a un 4,67 %. Al contrario, el de provisiones se redujo de un 0,63 % a un 0,62 % y el de cartera con morosidad de 90 días o más desde un 1,90 % a un 1,89 %, en igual periodo (Gráficos N° 4, 5 y 6).

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

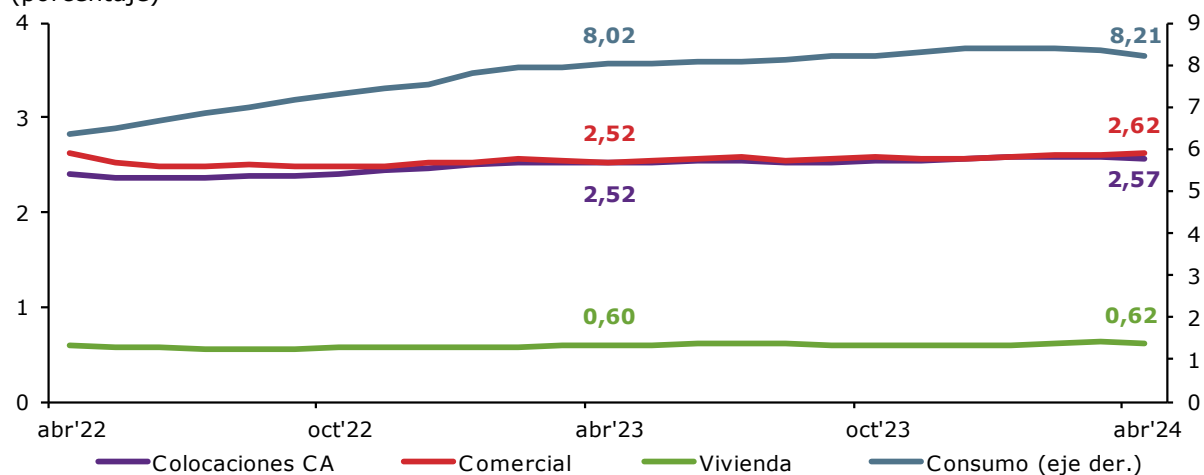


Gráfico N° 5: Índices de morosidad del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)

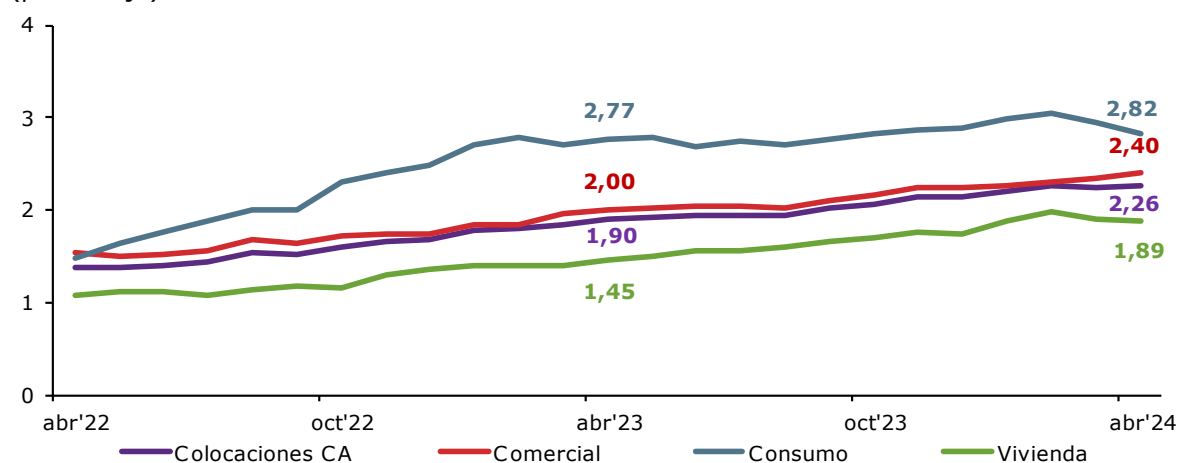
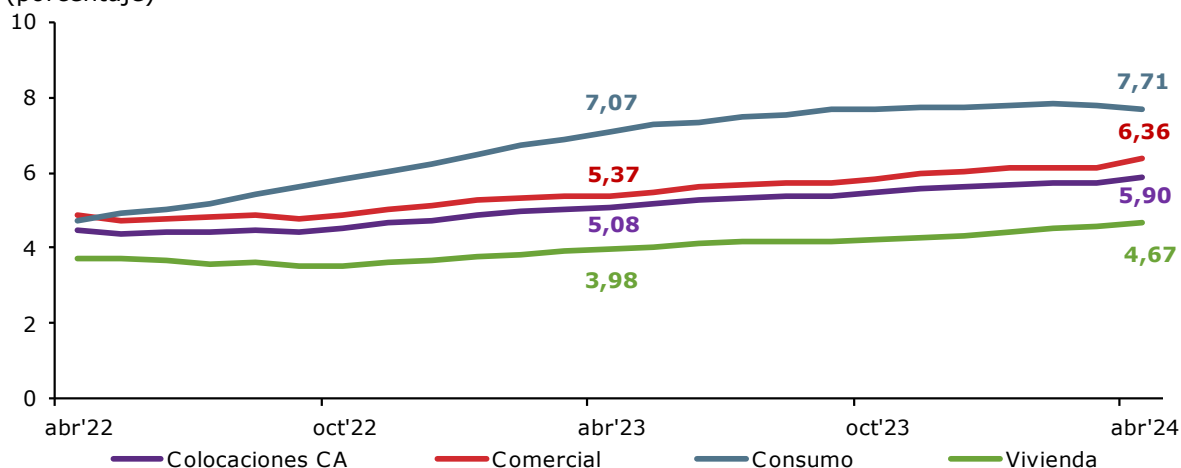


Gráfico N° 6: Índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



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

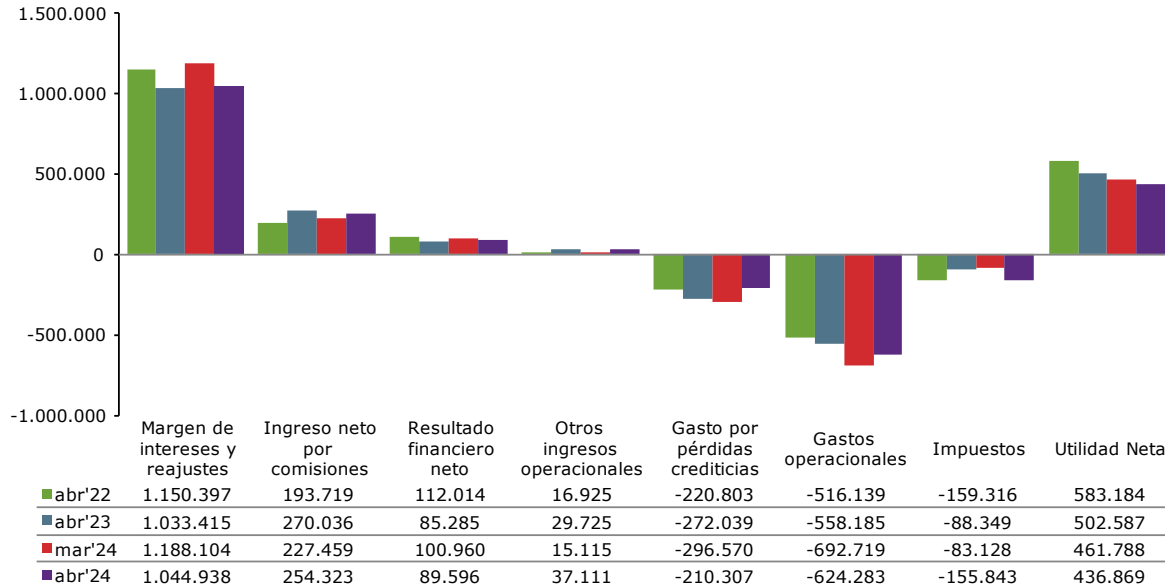
De esta forma, en la cartera comercial, el índice de provisiones se elevó desde 2,52 % a 2,62 %, el de morosidad de 90 días o más, desde 2,00 % a 2,40 % y el de cartera deteriorada creció desde 5,37 % a 6,36 %. En consumo, las alzas fueron desde 8,02 % a 8,21 %, desde 2,77 % a 2,82 % y desde 7,07 % a 7,71 %, cada uno. En vivienda desde 0,60 % a 0,62 %, desde 1,45 % a 1,89 % y desde 3,98 % a 4,67 %, respectivamente.

Por último, en abril de 2024, se registró una menor cobertura de provisiones respecto del mes anterior, de 113,89 % (115,32 % mar'24), y también respecto de doce meses atrás (132,52% abr'23), debido al incremento en el índice de morosidad de las colocaciones a costo amortizado durante los últimos doce meses.

2.3. Resultados

Al cierre de abril de 2024 el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 436.869 millones (MMUSD 463), variando un -6,04 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un menor margen de intereses y reajustes y mayores impuestos. Por otro lado, los menores gastos por pérdidas crediticias y menores gastos de apoyo, aminoraron la caída de la utilidad neta (Gráfico N° 7).

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



Respecto de doce meses atrás, el resultado acumulado del Sistema Bancario se redujo en un 0,34 % real, explicado mayormente, por mayores gastos operacionales e impuestos, a pesar de que se observó un resultado financiero neto favorable, menores gastos por pérdidas crediticias, y mayor margen de intereses y reajustes.

Consecuentemente, los indicadores de rentabilidad promedio retrocedieron: el indicador sobre patrimonio promedio lo hizo hasta un 14,97 % (18,98 % abr'23), mientras que sobre activos promedio hasta un 1,14% (1,31 % abr'23).

3. COOPERATIVAS

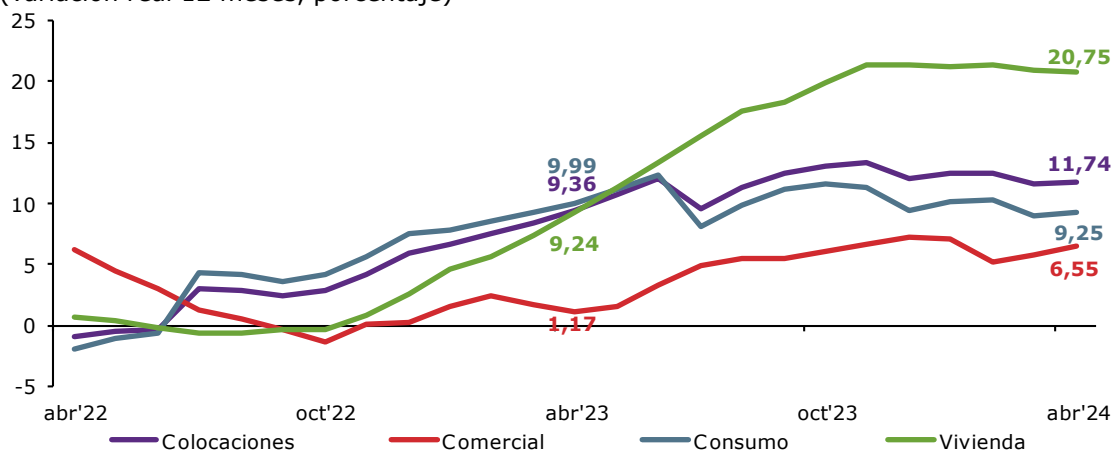
3.1. Actividad

Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 11,74 % en doce meses, mayor al crecimiento registrado en el mes pasado de 11,55 %, y al 9,36 % del mismo mes del año anterior.

En este escenario, la cartera de consumo que representaba al cierre abril de 2024 el 70,88 % del total de colocaciones se elevó un 9,25 %, actividad mayor que la registrada en mar'24, de 9,03 %, pero menor a lo observado en el mismo mes del año anterior (9,99 %).

La cartera de vivienda, que representaba el 24,58 % del total de colocaciones, se expandió un 20,75 %, inferior al 20,91 % de mar'24 (9,24 % abr'23). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,55 % del total de colocaciones, creció un 6,55 % (5,80 % mar'24 y 1,17 % abr'23), recuperándose respecto del año anterior (Gráfico N° 8).

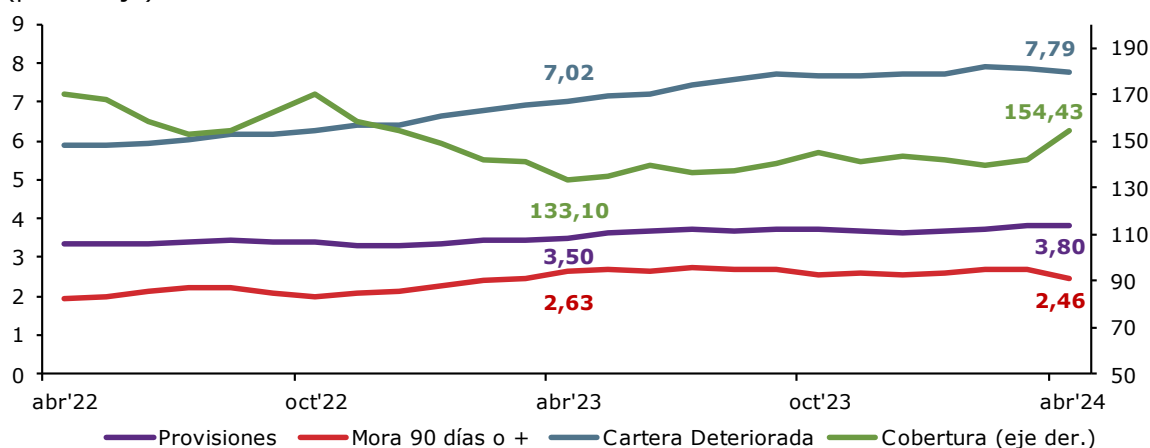
Gráfico N° 8: Colocaciones de las Cooperativas, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje)



3.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito, el indicador de provisiones se mantuvo en el mes, en cambio, los indicadores de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada se redujeron en igual periodo (Gráfico N° 9).

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



Al extender el análisis por carteras, ellas muestran un comportamiento descendente, salvo el indicador de provisiones de consumo que fue el único que se incrementó.

En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones se mantuvo respecto de marzo de 2024 en un 3,80 %, ya que el incremento del indicador en la cartera de consumo, de un 4,81 % a un 4,82 %, fue compensado por las bajas en las otras carteras: comercial, de 5,57 % a 5,56 %; y de vivienda, de 0,54 % a 0,53 %, respectivamente (Gráficos N° 10, 11 y 12).

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

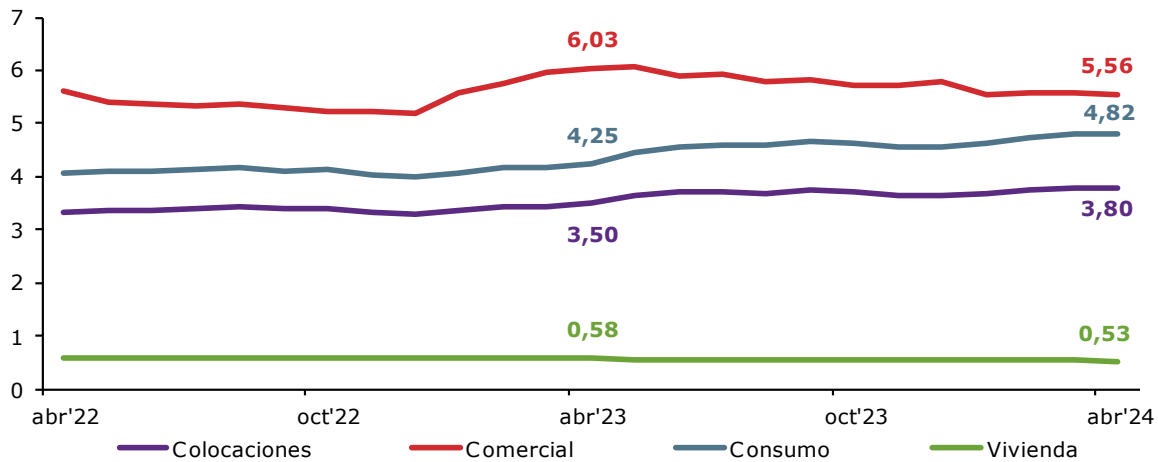
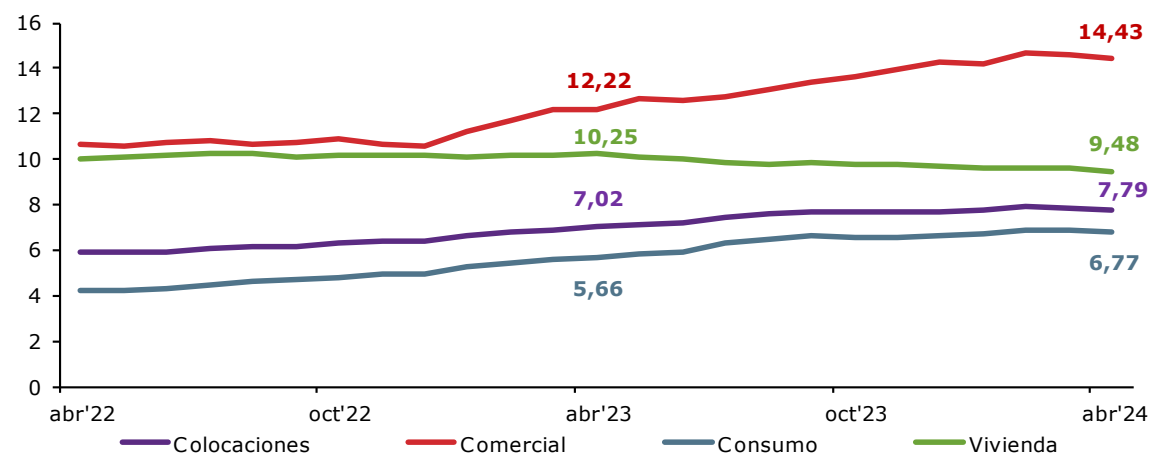
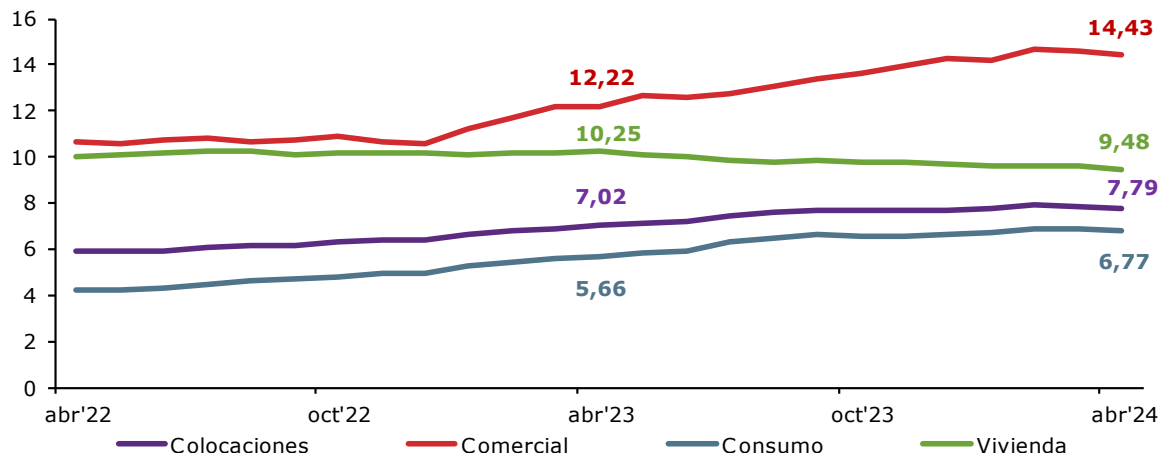


Gráfico N° 11: Índices de morosidad de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,46 % por debajo del mes anterior (2,68 % mar'24), por los descensos registrados en todas las carteras: comercial, de un 6,56 % a un 5,88 %; consumo, de un 1,97 % a un 1,92 %; y vivienda, de 4,02 % a un 3,38 %.

Gráfico N° 12: Índices de deterioro de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



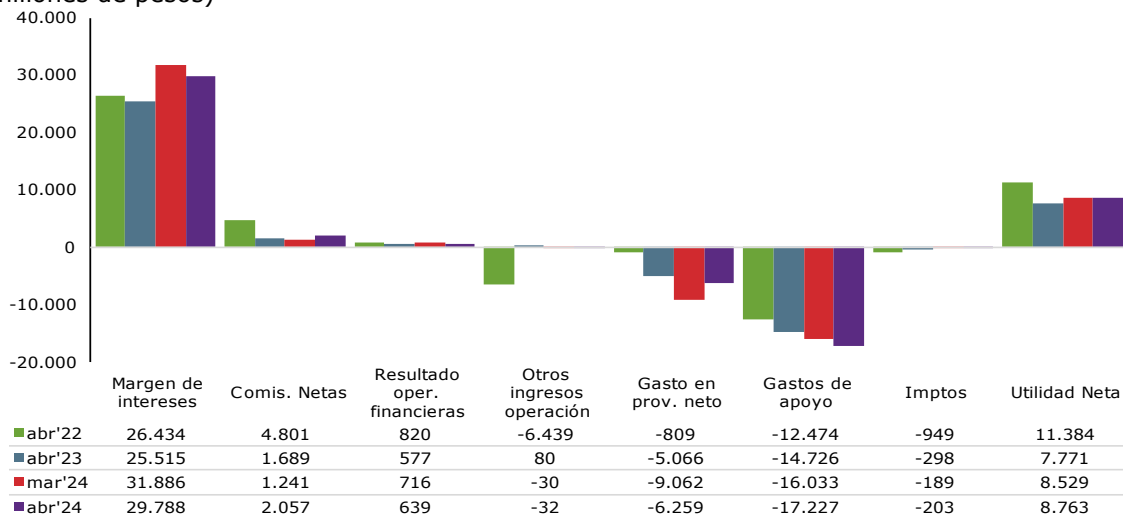
Respecto de doce meses atrás, se expandieron los índices de provisiones y de cartera deteriorada, mientras que el de cartera con morosidad de 90 días o más se redujo. En efecto, el indicador de provisiones sobre colocaciones creció desde un 3,50 % a un 3,80%, el de cartera deteriorada, desde un 7,02 % a un 7,79 %. En tanto, el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más se redujo desde un 2,63 % a un 2,46 %.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente mejoró levemente respecto del mes anterior, pasando desde un 141,79% a un 154,43 %, explicado por las tres carteras. De igual manera, el indicador creció respecto del año anterior (133,10% abr'23), principalmente, debido al incremento de las provisiones de consumo.

3.3. Resultados

En abril de 2024, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 8.763 millones (MMUSD 9), creciendo un 2,02 % real respecto del mes anterior, la variación se explicó principalmente, por menores gastos en provisiones netas y mayores comisiones netas (Gráfico N° 13).

Gráfico N° 13: Principales partidas del Estado de Resultados mensual de las Cooperativas (millones de pesos)



Respecto de abril de 2023, el resultado acumulado se incrementó un 5,48 % 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 anotó un 11,77 % (15,20 % abr'23) y la rentabilidad sobre activos promedio un 2,63 % (3,83 % abr'23).

3.4. Socios

En abril de 2024, los socios de las cooperativas totalizaron 1.863.306 personas, aumentando respecto del mes anterior en 5.884 nuevos socios y en 74.951 al compararlos con igual mes del año anterior.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

www.cmfchile.cl

