



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Marzo de 2023
www.CMFChile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Marzo 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)	311.218	3.164	314.382	98,99	-0,20	-2,45
Colocaciones a costo amortizado	310.690	3.164	313.854	98,99	-0,24	-2,58
Adeudado por Bancos	2.085	---	2.049	101,75	-10,82	-25,62
Comercial	171.470	153	171.622	99,91	-0,48	-4,48
Consumo	36.221	2.299	38.520	94,03	0,51	-2,98
Vivienda	100.914	713	101.627	99,30	0,11	1,60
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.834	-109	-7.943	98,63	-0,41	2,79
Activos totales	502.133	4.119	506.252	99,19	-1,21	-2,82
Depósitos totales	241.290	2.503	243.793	98,97	-0,16	-4,73
Instrumentos financieros de deuda (3)	71.597	358	71.955	99,50	-0,03	1,33
Patrimonio	35.662	977	36.639	97,33	-1,82	0,59
Resultado del ejercicio	1.331	20	1.350	98,54	-14,81	-29,44

(1): Valor dólar al 31 de marzo de 2023: \$789,32.

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

(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 marzo de 2023 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron una caída, de 0,20 % (alza 0,30 % en feb'23), retomando la tendencia a la baja que venía apreciándose durante el año 2022 y enero de 2023. La disminución del mes se explicó, principalmente, por la caída de las colocaciones comerciales del Sistema Bancario en el mes.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,55 % de las colocaciones, se redujeron en el mes un 0,16 %, (alza 0,99 % feb'23). Medida en doce meses, esta fuente de financiamiento disminuyó un 4,73 %.

El resultado de marzo de 2023 retrocedió un 14,81 % en el mes, mientras que, en términos anuales, el resultado acumulado cayó un 29,44 %, en el primer caso debido, principalmente, a una caída en el resultado financiero neto, a un menor margen de intereses y reajustes y a mayores gastos operacionales y, en el segundo caso, debido, principalmente, a un menor margen de intereses y reajustes, comisiones netas y un mayor gasto por pérdidas crediticias.

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

Indicadores consolidados	mar'22	abr'22	may'22	jun'22	jul'22	ago'22	sept'22	oct'22	nov'22	dic'22	ene'23	feb'23	mar'23
Riesgo de crédito por provisiones	2,40	2,41	2,37	2,37	2,37	2,39	2,39	2,41	2,44	2,47	2,51	2,54	2,53
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,29	1,38	1,39	1,41	1,44	1,54	1,52	1,59	1,67	1,69	1,79	1,80	1,85
Cartera deteriorada	4,44	4,47	4,41	4,45	4,45	4,51	4,45	4,53	4,67	4,76	4,90	4,97	5,06
ROAE	17,74	18,87	19,75	20,53	21,07	21,39	21,72	21,74	21,15	20,99	20,52	20,07	19,38
ROAA	1,25	1,32	1,38	1,43	1,46	1,48	1,50	1,51	1,47	1,47	1,44	1,41	1,36
Cobertura de provisiones	186,33	174,44	170,71	167,63	164,45	155,17	157,07	151,11	146,47	146,06	140,07	140,75	136,91

En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada registraron, mayoritariamente, un aumento en el mes y también respecto de doce meses, excepto el índice de provisiones que retrocedió marginalmente en marzo, respecto del mes anterior.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 136,91 % en marzo ubicándose por debajo del coeficiente registrado el mes anterior, producto de un menor aumento de las provisiones respecto del alza registrada en la cartera con morosidad de 90 días o más. Esta trayectoria se ha mantenido en los últimos doce meses, reduciéndose el índice en el periodo (186,33 % mar'22).

2. SISTEMA BANCARIO

A marzo de 2023 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable, cayeron un 2,55 % en doce meses, acentuándose el descenso de 2,10 % registrado en feb'23 y contrastando con el incremento de 2,53 % 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 2,68 % en doce meses y concentraron el 99,83 % 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 mar'23, (%).

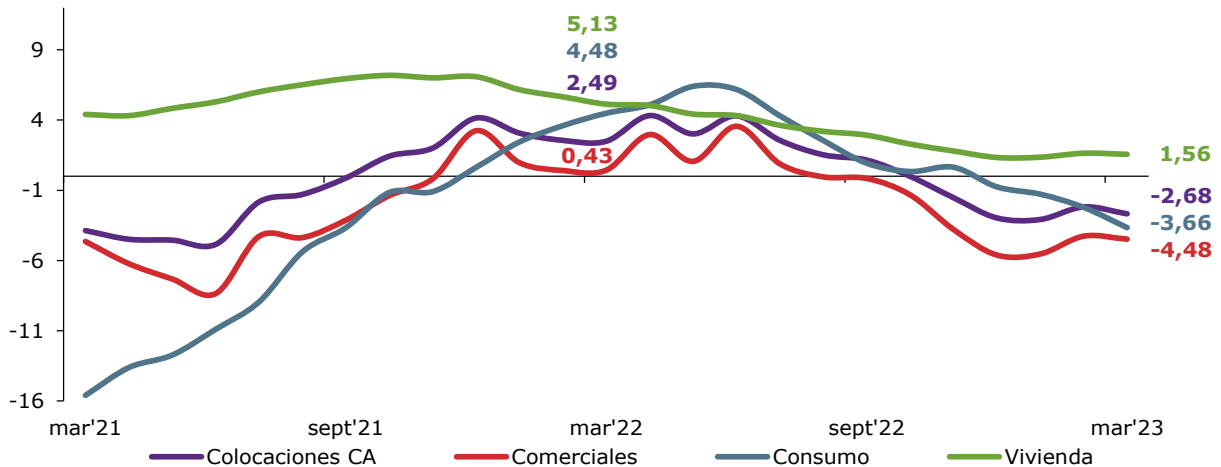
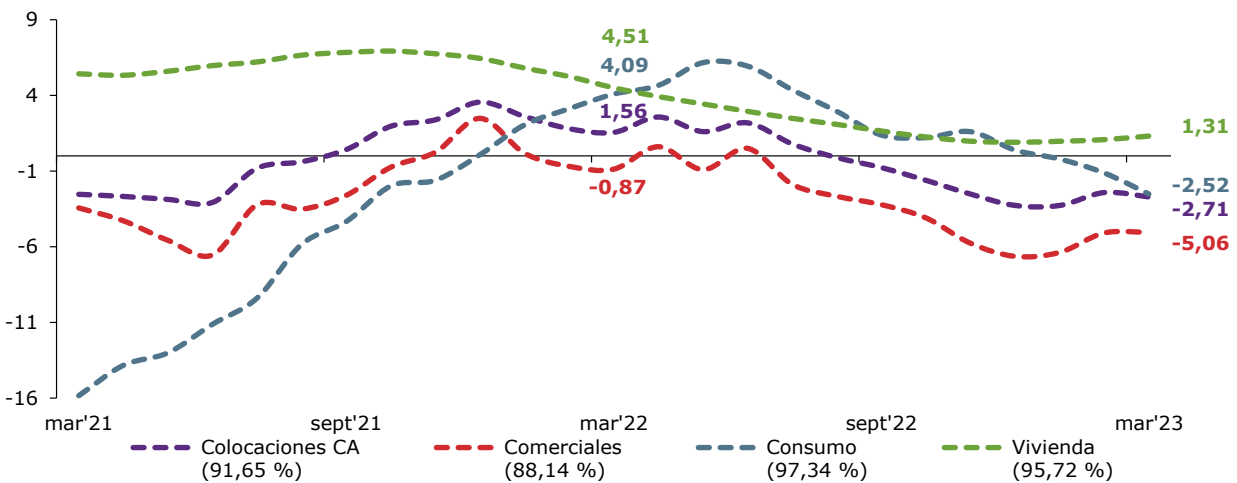


Gráfico N°2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, por tipo de cartera, en el país, variación real 12 Meses a mar'23, (%).



Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron una caída de 2,68 % anual, profundizándose respecto de la disminución de 2,19 % observada en feb'23 y distanciándose del incremento de 2,49 % registrado en mar'22.

La mayor caída de las colocaciones registrada en marzo, respecto del mes anterior, se explicó por el mayor retroceso de las colocaciones comerciales y de consumo, junto con una menor actividad en la cartera de vivienda.

Las colocaciones comerciales retrocedieron por octavo mes consecutivo, registrando una caída de 4,48 % en doce meses (-4,27 % feb'23), impulsada, principalmente, por la trayectoria descendente registrada en los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales y cuya contracción en marzo fue de 8,10 % (-8,55 % feb'23), acompañado de un menor crecimiento de las operaciones de comercio exterior, junto con un mayor retroceso de las operaciones de factoraje y leasing.

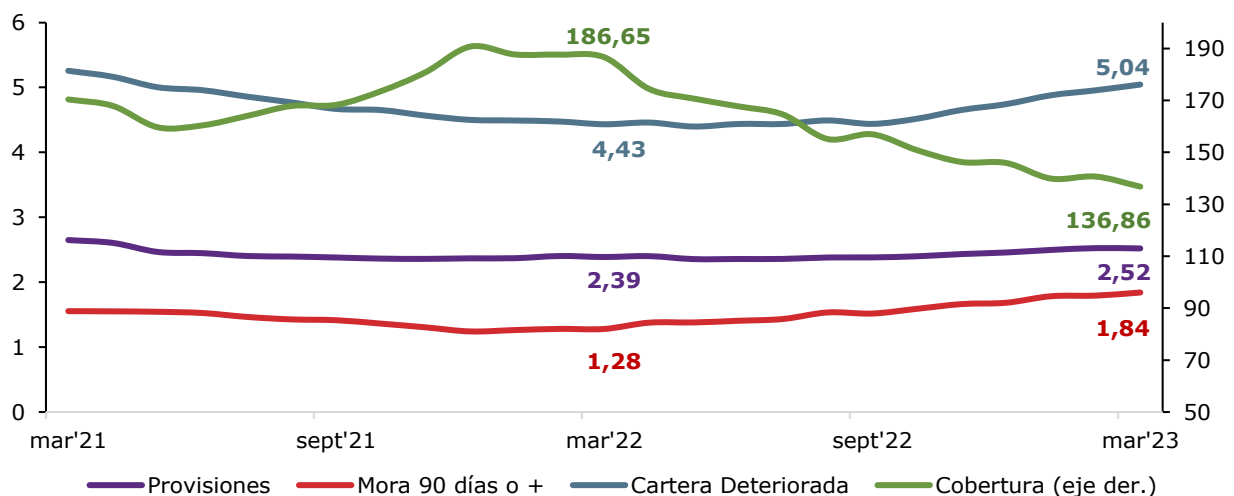
Las colocaciones de consumo retrocedieron por cuarto mes consecutivo, un 3,66 %, medida en doce meses, acentuándose respecto del registro del mes anterior (-2,22 % feb'23), debido a la caída permanente registrada en los créditos de consumo en cuotas, principal componente de las colocaciones de consumo, de 8,77 % (-8,26 % feb'23) y a la menor expansión registrada en los deudores por tarjetas de crédito de 3,01 % (5,63 % feb'23), producto que sostuvo el crecimiento de esta cartera durante el año anterior.

La cartera para la vivienda creció un 1,56 % en doce meses, levemente inferior respecto del mes anterior (1,64 % feb'23) y por debajo del incremento registrado hace un año atrás (5,13 % mar'22).

Por último, las colocaciones a costo amortizado, medidas en Chile, muestran un menor desempeño, al retroceder un 2,71 % en doce meses, explicado por una mayor contracción de la cartera comercial y una menor alza en vivienda.

Riesgo de crédito

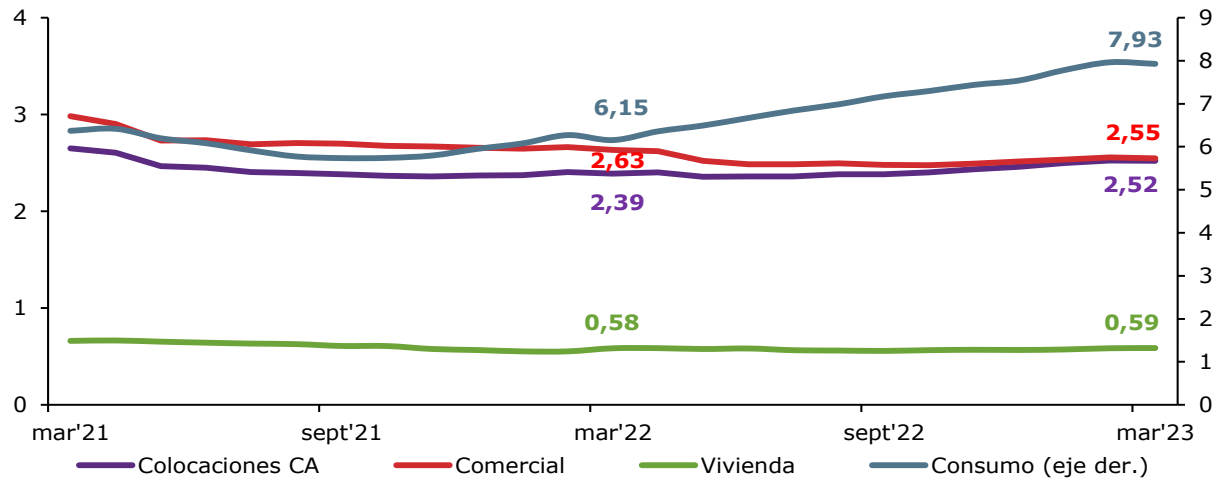
Gráfico N° 3: Evolución de los índices de riesgo de crédito del Sistema Bancario a mar'23, (%).



En materia de riesgo de crédito, a marzo de 2023 los índices de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada del Sistema Bancario calculados sobre las colocaciones a costo amortizado se incrementaron en el mes, mientras que el índice de provisiones retrocedió marginalmente. Por cartera, los coeficientes registraron una trayectoria disímil.

En las colocaciones comerciales crecieron los índices de morosidad de 90 días o más y cartera deteriorada, el de provisiones, en cambio, retrocedió levemente. En la cartera de consumo los indicadores de morosidad de 90 días o más y de provisiones disminuyeron, el de cartera deteriorada se incrementó. Por último, la cartera de vivienda mostró un alza en los índices de provisiones y cartera deteriorada, manteniéndose la morosidad de 90 días o más respecto del mes anterior.

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



En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado retrocedió respecto del mes anterior hasta un 2,52 % (2,53 % feb'23 y 2,39 % mar'22). El indicador de morosidad de 90 días o más avanzó hasta un 1,84 % (1,79 % feb'23 y 1,28 % mar'22) y el de cartera deteriorada lo hizo hasta un 5,04 % (4,96 % feb'23 y 4,43 % mar'22).

En la cartera comercial el indicador de provisiones retrocedió respecto del mes anterior desde 2,56 % a 2,55 %, el índice de morosidad de 90 días o más avanzó desde 1,85 % a 1,95 % y el índice de cartera deteriorada subió desde 5,31 % a 5,39 %.

En las colocaciones de consumo el indicador de provisiones disminuyó en el mes, desde 7,96 % a 7,93 % y el de morosidad de 90 días o más desde 2,78 % a 2,70 %; mientras que el indicador de cartera deteriorada subió desde 6,72 % a 6,86 %.

Por último, en la cartera de vivienda el índice de provisiones se elevó de 0,58 % a 0,59 %, el de morosidad de 90 días o más se mantuvo en 1,39 % y el índice de cartera deteriorada subió de 3,84 % a 3,92 % respecto del mes anterior.

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

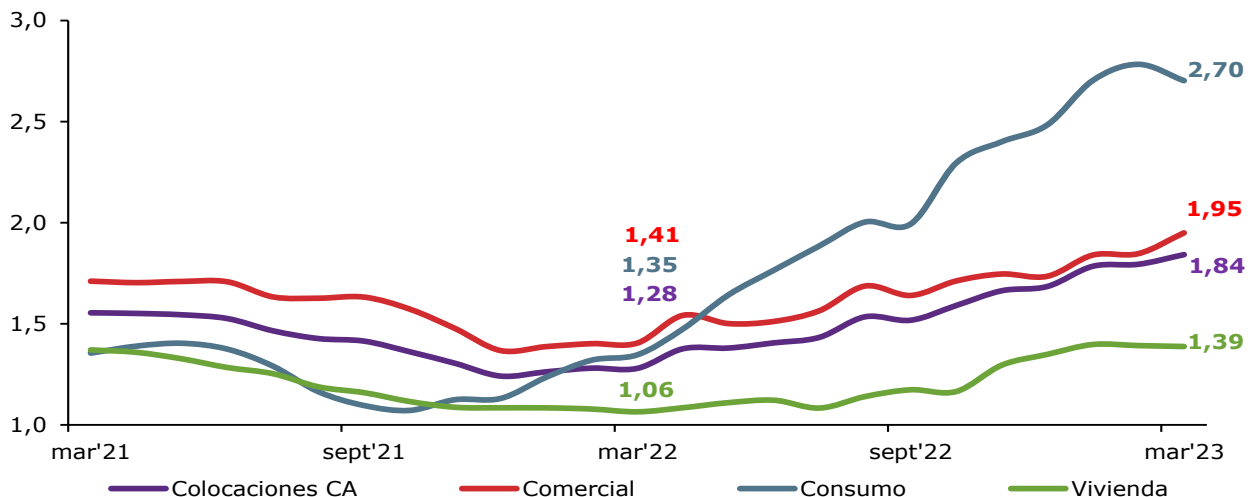
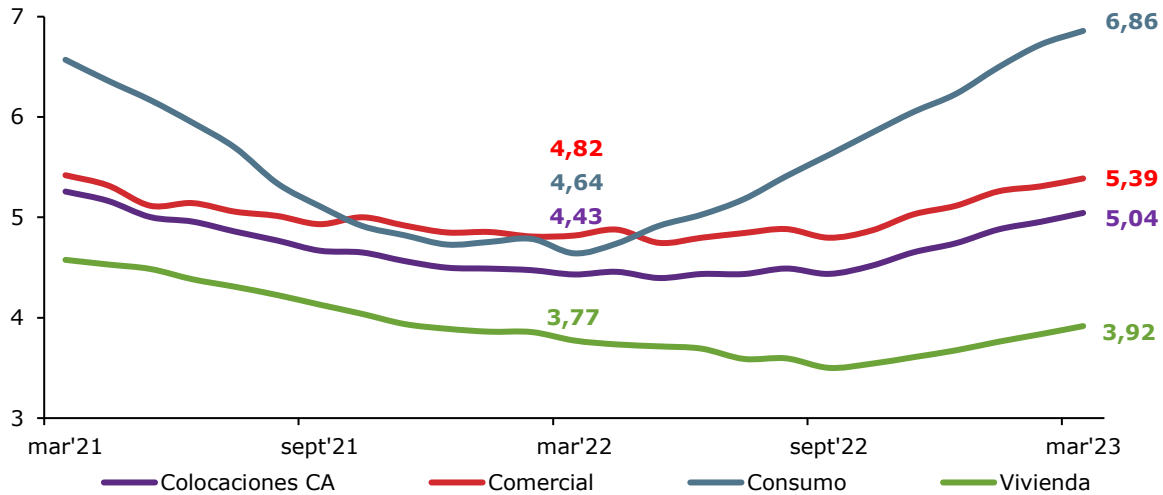


Gráfico N° 6: Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a mar'23, (%).



Respecto de doce meses atrás, la mayoría de los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada sobre las colocaciones a costo amortizado y por cartera se expandieron en el periodo, excepto el índice de provisiones de la cartera comercial que retrocedió en doce meses.

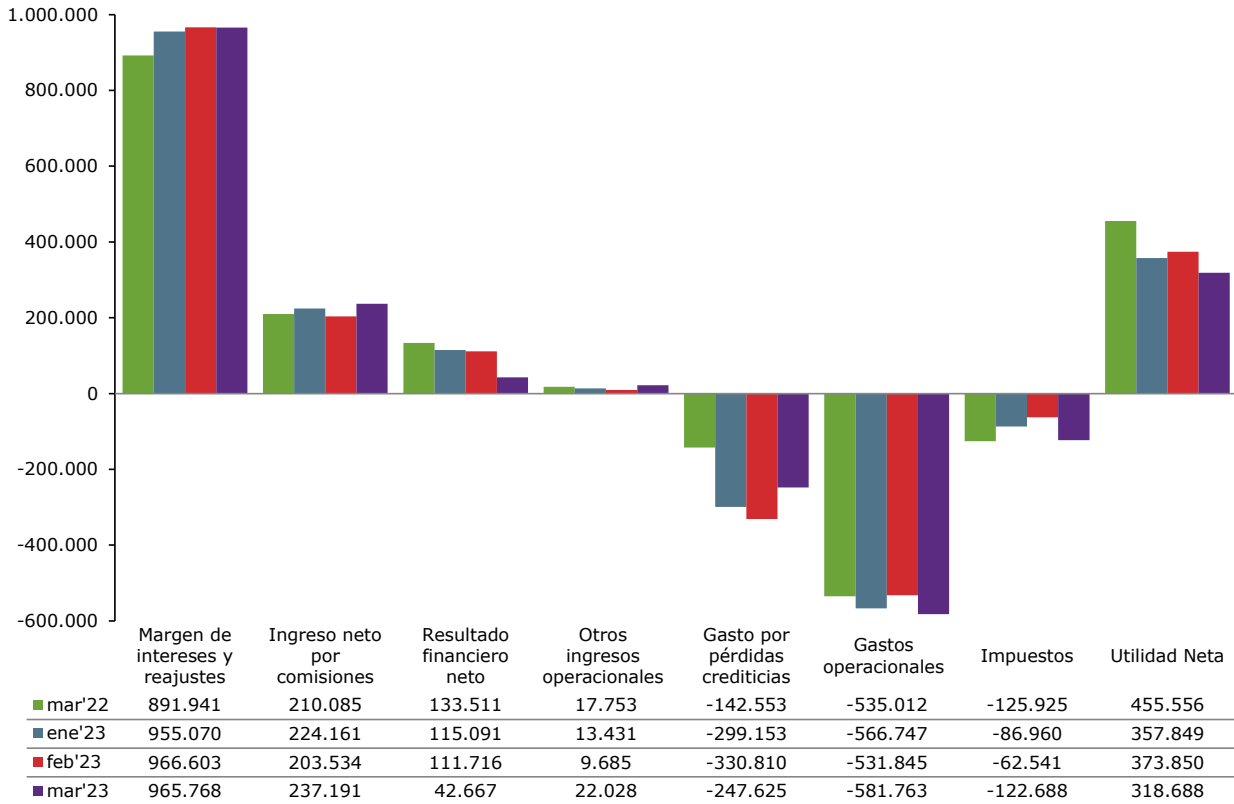
De esta forma, la cartera de consumo y de vivienda mostraron un alza en todos sus indicadores respecto de doce meses atrás. En el primer caso, el índice de provisiones se elevó desde 6,15 % a 7,93 %, el de morosidad de 90 días o más, desde 1,35 % a 2,70 % y el de cartera deteriorada creció desde 4,64 % a 6,86 %. En el segundo caso, las alzas fueron desde 0,58 % a 0,59 %, desde 1,06 % a 1,39 % y desde 3,77 % a 3,92 %, respectivamente.

Por su parte, en la cartera comercial el índice de provisiones retrocedió desde 2,63 % a 2,55 %, en cambio, el índice de morosidad de 90 días o más creció en doce meses, desde 1,41 % a 1,95 % y el indicador de la cartera deteriorada desde 4,82 % a 5,39 %.

Por último, en marzo de 2023 se registró una menor cobertura de provisiones respecto del mes anterior, de 136,86 % (140,73 % feb'23) y también respecto de doce meses atrás (186,65 % mar'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 mar'23, (MM\$).



En el mes de marzo el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 318.688 millones (MMUSD 404), disminuyendo un 14,76 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por una caída del resultado financiero neto, un aumento de los gastos operacionales y mayores impuestos, atenuado por un menor gasto por pérdidas crediticias.

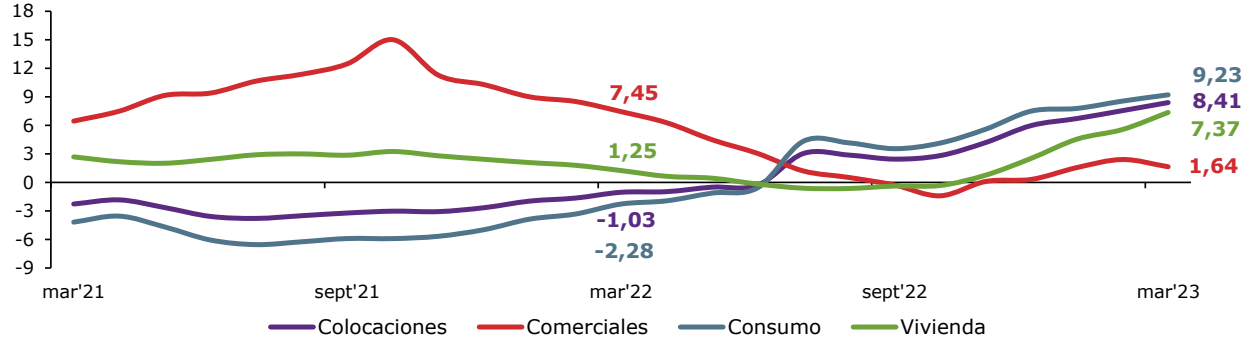
Respecto de doce meses atrás, el Sistema Bancario retrocedió un 29,05 %, explicado, mayormente, por un incremento en el gasto por pérdidas crediticias y un menor margen de intereses y reajustes, contrarrestados, en parte, por el aumento del resultado financiero neto y menores gastos operacionales.

Consecuentemente, en el mismo periodo la rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio avanzaron hasta un 19,48 % (17,81 % mar'22) y hasta un 1,34 % (1,23 % mar'22), respectivamente.

3. COOPERATIVAS

Actividad

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



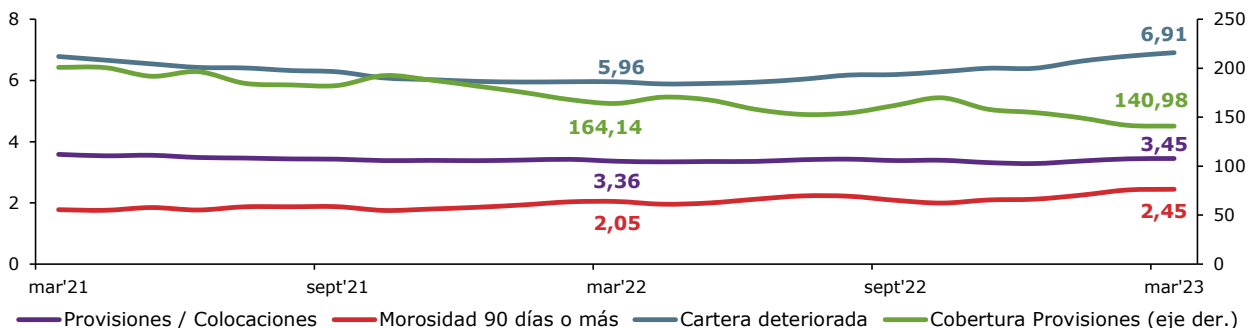
Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 8,41 % en doce meses, superior al crecimiento del mes pasado de un 7,57 %, y a la caída de 1,03 % registrada en el mismo mes del año anterior. En esta dinámica, continúa persistiendo el crecimiento inorgánico de la cartera de consumo, atribuible a una compra de créditos que efectuó una cooperativa y que ha impactado la actividad de esta industria, a partir del segundo semestre del año 2022. Al excluir dicho efecto, las colocaciones hubiesen crecido, medido en doce meses un 3,80 % (2,93 % feb'23).

En este escenario, la cartera de consumo, que a marzo de 2023 representó el 72,66 % del total de colocaciones, se elevó un 9,23 %, superando la actividad registrada en feb'23, de 8,57 % y revirtiendo la caída observada en el mismo mes del año anterior de 2,28 %. Al excluir la mencionada compra de créditos, la cartera de consumo habría crecido un 2,83 % (2,12 % feb'23).

La cartera de vivienda, que representó el 22,52 % del total de colocaciones, se expandió un 7,37 % anotando la mayor alza desde ene'18 (5,58 % feb'23 y 1,25 % mar'22). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,82 % del total de colocaciones, creció un 1,64 % (2,40 % feb'23 y 7,45 % mar'22), por debajo del mes anterior y distanciándose aún más de la mayor tasa registrada hace un año atrás.

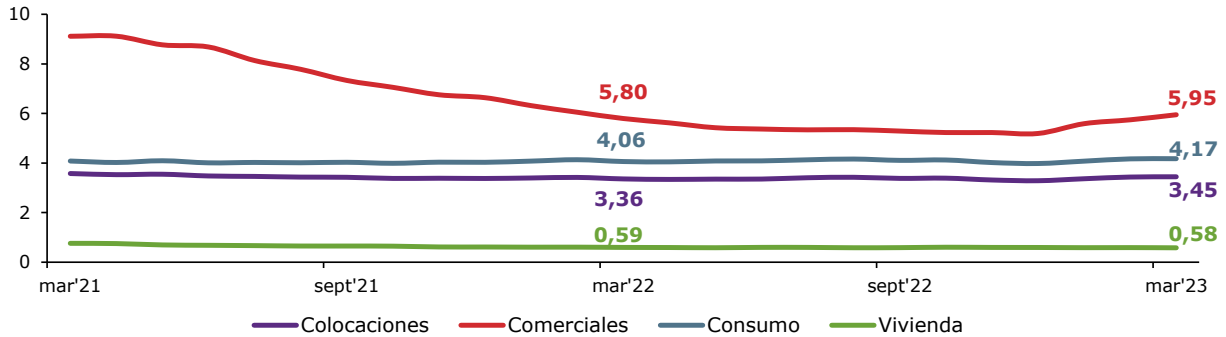
Riesgo de crédito

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



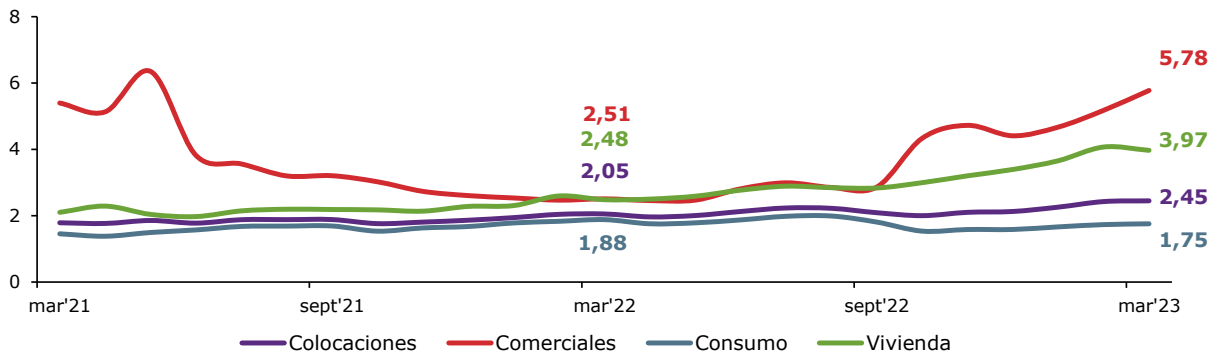
En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada, medidos sobre el total de colocaciones, aumentaron en el mes. La misma trayectoria se registró en la cartera comercial y en la de consumo, mientras que en la cartera de vivienda retrocedieron todos los coeficientes respecto de feb'23.

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



En términos mensuales, el incremento del índice de provisiones sobre colocaciones, desde 3,44 % a 3,45 % se explicó por un alza en la cartera comercial. En consumo el índice de provisiones se mantuvo en un 4,17 % y en la cartera comercial subió desde un 5,74 % a 5,95 %. Por el contrario, en la cartera de vivienda el indicador retrocedió desde un 0,59 % a 0,58 % en el mes.

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



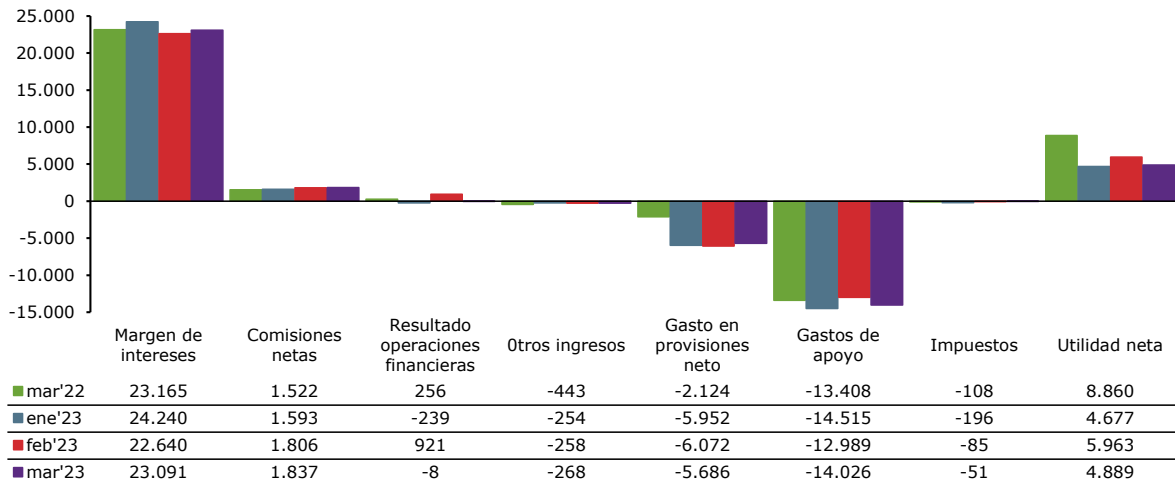
En el mes, el índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,45 % por sobre el mes anterior (2,43 % feb'23), como consecuencia del incremento registrado en las carteras comercial y de consumo. En la cartera comercial, subió desde un 5,18 % a un 5,78 %, en consumo el índice de morosidad de 90 días o más avanzó desde un 1,73 % a un 1,75 %, mientras que en vivienda retrocedió desde un 4,07 % a un 3,97 %.

Respecto de doce meses atrás, se expandieron los índices de provisiones, de cartera deteriorada y de morosidad de 90 días o más, desde un 3,36 % a 3,45 %, de 5,96 % a un 6,91 % y de un 2,05 % a un 2,45 %, respectivamente. El primero, producto de un incremento en los indicadores de la cartera comercial y de consumo, el segundo, explicado por un mayor coeficiente en las tres carteras y, el último, por alzas en los índices de la cartera comercial y de vivienda.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente desmejoró respecto del mes anterior y respecto a un año atrás, pasando desde 164,14 % en mar'22 a un 141,82 % en feb'23 y a un 140,98 % en mar'23 debido, principalmente, a la mayor morosidad registrada en las carteras.

Resultados

Gráfico N° 12: Principales partidas del Estado de Resultados de las Cooperativas a mar'23, (MM\$).



En marzo de 2023 la utilidad mensual de las Cooperativas alcanzó \$ 4.889 millones (MMUSD 6), retrocediendo un 18,09 % real respecto del mes anterior; debido, principalmente, a un aumento en los gastos de apoyo atenuado por un menor gasto en provisiones neto y un mayor margen de intereses.

Respecto de doce meses, este resultado retrocedió un 48,44 % real, debido mayormente al incremento del gasto en provisiones neto y un menor margen de intereses.

Por último y en consideración a la trayectoria de los resultados, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio fue de 15,82 % (15,00 % mar'22) y la rentabilidad sobre activos promedio alcanzó un 3,83 % (3,48 % mar'22).

Socios

En marzo de 2023 los socios de las cooperativas totalizaron 1.784.232 personas, aumentando respecto del mes anterior en 8.922 nuevos socios y en 86.045 al compararlos con igual mes del año anterior.

