



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

diciembre 2023

www.CMFchile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

diciembre de 2023

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)	288.310	3.178	291.488	98,91	0,02	-0,73
Colocaciones a costo amortizado	288.080	3.178	291.258	98,91	0,02	-0,70
Adeudado por Bancos	2.327	---	2.327	100,00	-3,53	-2,22
Comercial	157.007	150	157.157	99,90	-0,12	-2,58
Consumo	33.192	2.262	35.454	93,62	0,08	-1,43
Vivienda	95.554	767	96.320	99,20	0,32	2,86
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.392	-116	-7.508	98,46	0,78	3,75
Activos totales	453.719	4.036	457.755	99,12	-0,68	-3,15
Depósitos totales	220.226	2.515	222.741	98,87	-0,38	-2,18
Instrumentos financieros de deuda	65.790	333	66.124	99,50	0,92	-0,73
Patrimonio	36.034	882	36.917	97,61	0,65	7,40
Resultado del ejercicio	5.163	102	5.265	98,07	3,98	-21,06

(1): Valor dólar al 31 de diciembre de 2023: \$884,59.

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

Al cierre del año 2023 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron un crecimiento de 0,02 % (caída de 0,82 en nov'23), rompiendo la tendencia a la baja de los últimos dos meses. La subida del mes se explicó, principalmente, por el incremento de las colocaciones para la vivienda del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 76,42 % de las colocaciones, se redujeron en el mes un 0,38 %, (baja de 0,01 % nov'23). Medida en doce meses, esta fuente de financiamiento disminuyó un 2,18 %.

El resultado de diciembre de 2023 creció un 3,98 % en el mes, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes, mientras que, en términos anuales, el resultado acumulado cayó un 21,06 %, principalmente por un menor margen de intereses y reajustes y mayores impuestos.

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

Indicadores consolidados	dic'22	ene'23	feb'23	mar'23	abr'23	may'23	jun'23	jul'23	ago'23	sept'23	oct'23	nov'23	dic'23
Riesgo de crédito por provisiones	2,47	2,51	2,54	2,53	2,53	2,53	2,55	2,56	2,54	2,54	2,56	2,56	2,58
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,69	1,79	1,80	1,85	1,91	1,94	1,94	1,95	1,95	2,02	2,08	2,14	2,14
Cartera deteriorada	4,76	4,90	4,97	5,06	5,10	5,19	5,31	5,37	5,39	5,42	5,50	5,60	5,65
ROAE	20,99	20,52	20,07	19,38	18,88	18,12	17,42	16,80	16,14	15,46	15,11	15,10	15,32
ROAA	1,47	1,44	1,41	1,36	1,33	1,28	1,24	1,21	1,17	1,14	1,12	1,13	1,16
Cobertura de provisiones	146,06	140,07	140,75	136,91	132,53	130,76	131,27	131,04	130,49	125,62	123,43	119,66	120,70

En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones y de cartera deteriorada registraron, un aumento en el mes y también respecto de doce meses, mientras que el índice de cartera con morosidad de 90 días o más, si bien se incrementó respecto de doce meses atrás, se mantuvo respecto de noviembre 2023.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 120,70 % en diciembre ubicándose por sobre el coeficiente registrado el mes anterior, producto de un incremento de las provisiones y una baja en la cartera con morosidad de 90 días o más. No obstante, en los últimos doce meses el indicador ha tendido a la baja (146,06 % dic'22).

2. SISTEMA BANCARIO

En diciembre de 2023 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado (CA) y a valor razonable, cayeron un 0,85 % en doce meses, inferior a los descensos registrados tanto en noviembre de 2023 (-1,91 %) como en diciembre de 2022 (-2,86 %).

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 0,82 % 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.

Actividad

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

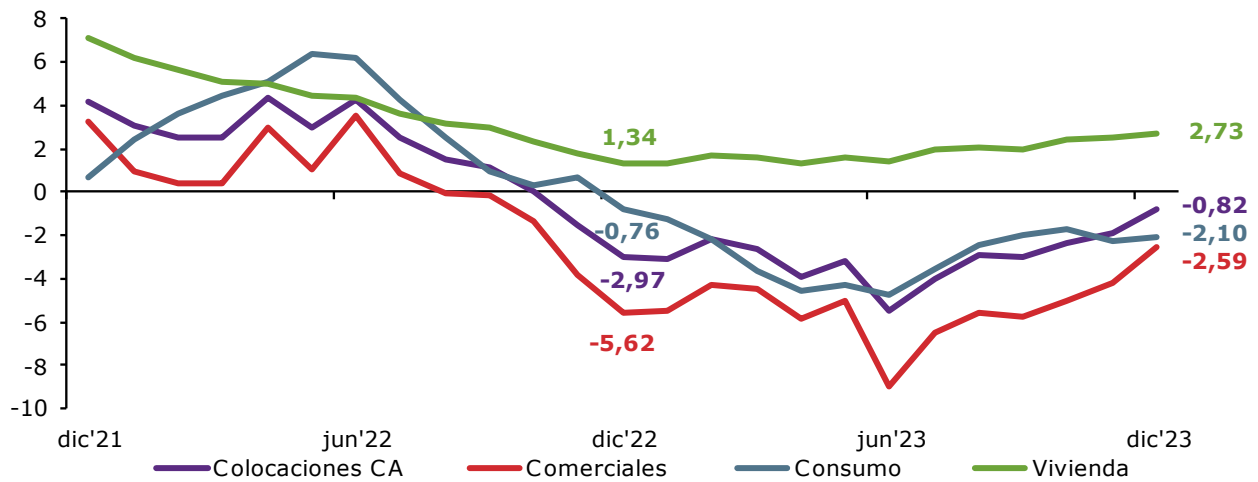
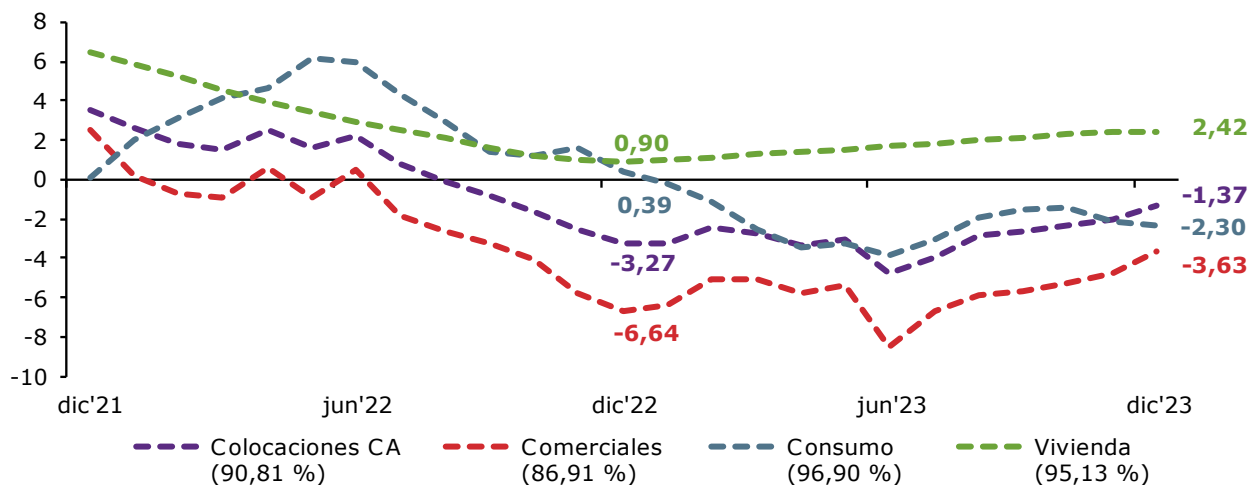


Gráfico N°2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario en el país, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje) (*)



(*) 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 una caída de 0,82 % anual real, lo que implica una menor caída respecto del -1,90% observado en noviembre de 2023 y del -2,97 % de diciembre de 2022.

La menor caída de las colocaciones registrada en diciembre, respecto de noviembre, se explicó por el menor retroceso de las colocaciones comerciales y de consumo, junto con un crecimiento moderado de la actividad en vivienda.

Las colocaciones comerciales retrocedieron por decimoséptimo mes consecutivo, aunque a un menor ritmo que el mes anterior, registrando una caída de 2,59 % anual (-4,22 % nov'23), impulsada, principalmente, por la trayectoria descendente registrada en los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales (62,43 %) y cuya contracción, en diciembre, si bien fue levemente menor, alcanzó 5,53 % (-6,69 % nov'23).

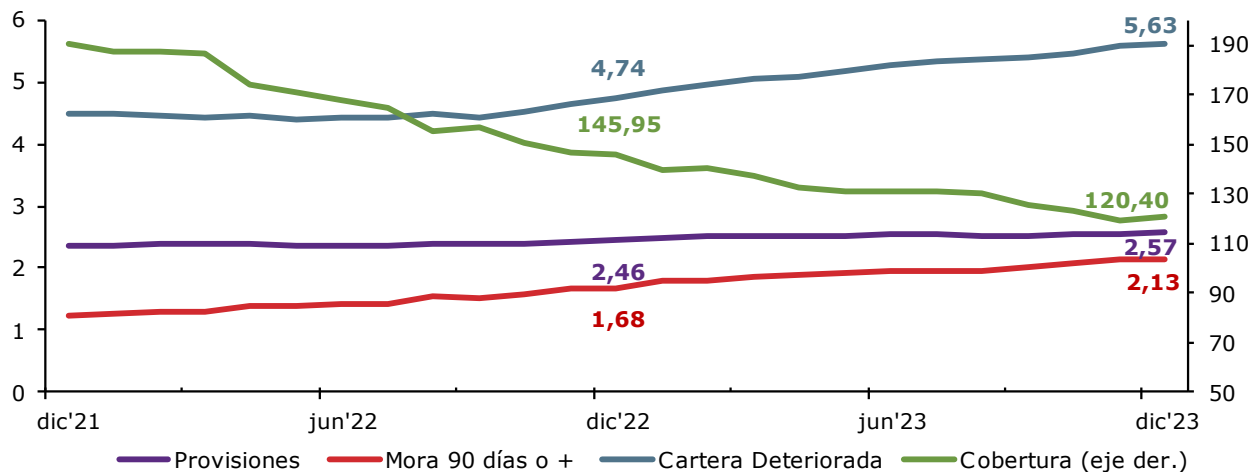
Las colocaciones de consumo retrocedieron por decimotercer mes consecutivo, un 2,10 %, medida en doce meses, sin embargo, a una menor tasa respecto del registro del mes anterior (-2,23 % nov'23), debido a la leve mejoría en la caída registrada en los créditos de consumo en cuotas, principal componente de las colocaciones de consumo, de -2,23 % (-2,83 % nov'23).

La cartera para la vivienda creció un 2,73 % en doce meses, registrando un aumento respecto del mes anterior (2,50 % nov'23) y de hace un año atrás (1,34 % dic'22).

Por último, las colocaciones a costo amortizado, medidas en Chile, muestran una contracción mayor respecto del consolidado al retroceder un 1,37 % en doce meses, explicado por una mayor contracción de la cartera comercial.

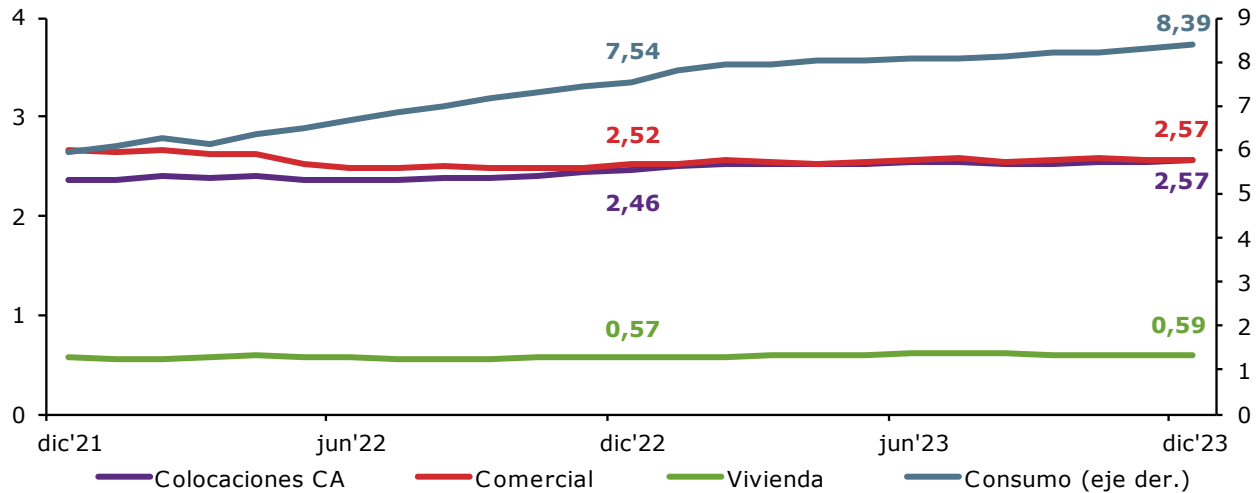
Riesgo de crédito

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



En materia de riesgo de crédito, en diciembre de 2023 los índices de provisiones y de cartera deteriorada del Sistema Bancario se incrementaron en el mes, mientras que el índice de morosidad de 90 días o más se mantuvo. Por cartera, los coeficientes registraron comportamientos mixtos a excepción de consumo, donde los tres indicadores se incrementaron.

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 creció respecto del mes anterior alcanzando un 2,57 % (2,55 % nov'23 y 2,46 % dic'22). El indicador de morosidad de 90 días o más se mantuvo en 2,13 % (1,68 % dic'22) y el de cartera deteriorada creció hasta un 5,63 % (5,58 % nov'23 y 4,74 % dic'22).

En la cartera comercial el indicador de provisiones avanzó respecto del mes anterior desde 2,56 % a 2,57 %, el índice de cartera deteriorada lo hizo desde 6,00 % a 6,05 %, mientras que el índice de morosidad de 90 días o más se mantuvo en un 2,24 %.

En las colocaciones de consumo el indicador de provisiones se incrementó en el mes, desde 8,30 % a 8,39 %, el de morosidad de 90 días o más creció desde 2,87 % a 2,89 % y el indicador de cartera deteriorada subió desde 7,74 % a 7,75 %.

Por último, en la cartera de vivienda el índice de provisiones se mantuvo en 0,59 %, el de morosidad de 90 días o se redujo de 1,76 % a 1,74 % y el índice de cartera deteriorada subió de 4,28 % a 4,34 %.

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

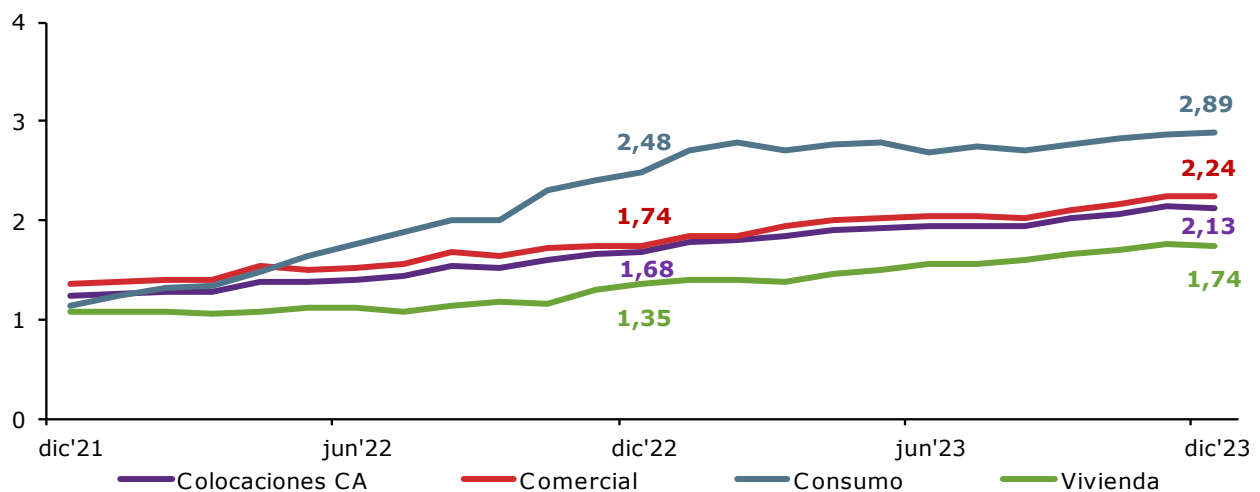
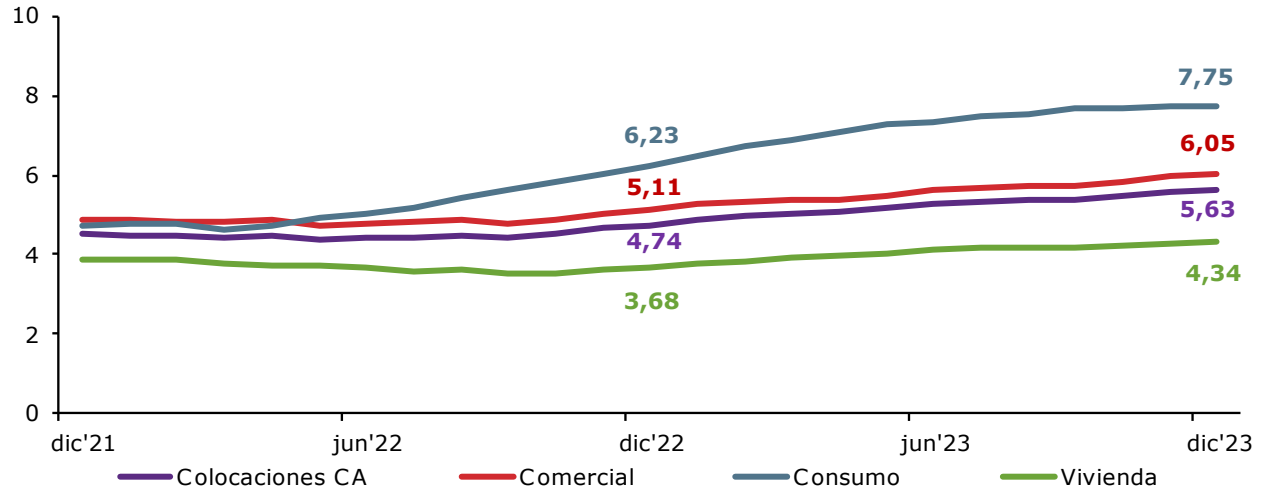


Gráfico N° 6: Índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



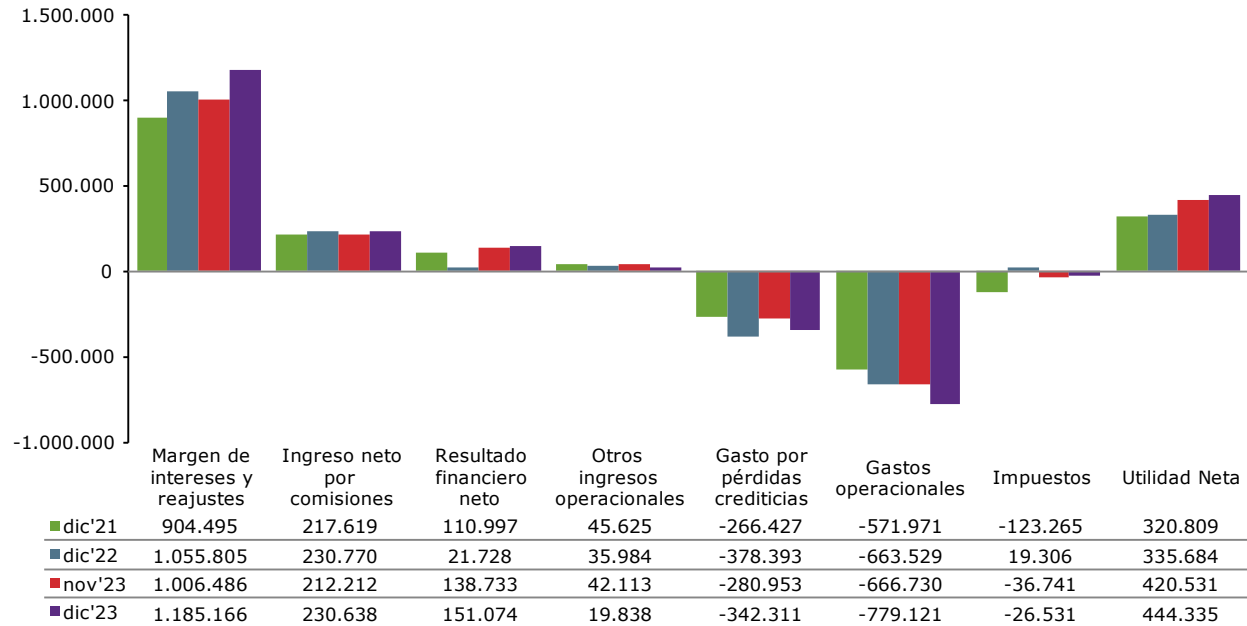
Respecto de doce meses atrás, todos los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada sobre las colocaciones a costo amortizado se expandieron en el periodo.

De esta forma, en la cartera comercial el índice de provisiones se elevó desde 2,52 % a 2,57 %, el de morosidad de 90 días o más, desde 1,74 % a 2,24 % y el de cartera deteriorada creció desde 5,11 % a 6,05 %. En consumo, las alzas fueron desde 7,54 % a 8,39 %, desde 2,48 % a 2,89 % y desde 6,23 % a 7,75 %. En vivienda desde 0,57% a 0,59 %, desde 1,35 % a 1,74 % y desde 3,68 % a 4,34 %, respectivamente.

Por último, en diciembre de 2023 se registró una mayor cobertura de provisiones respecto del mes anterior, de 120,40 % (119,37 % nov'23), pero menor respecto de doce meses atrás (145,95 % dic'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 (millones de pesos)



En el mes de diciembre de 2023 el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 444.335 millones (MMUSD 502), creciendo un 3,40 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un aumento del margen de intereses y reajustes, mayor ingreso neto por comisiones, menores impuestos y mejor resultado financiero neto lo que fue atenuado por un incremento en los gastos operacionales y gastos por pérdidas crediticias.

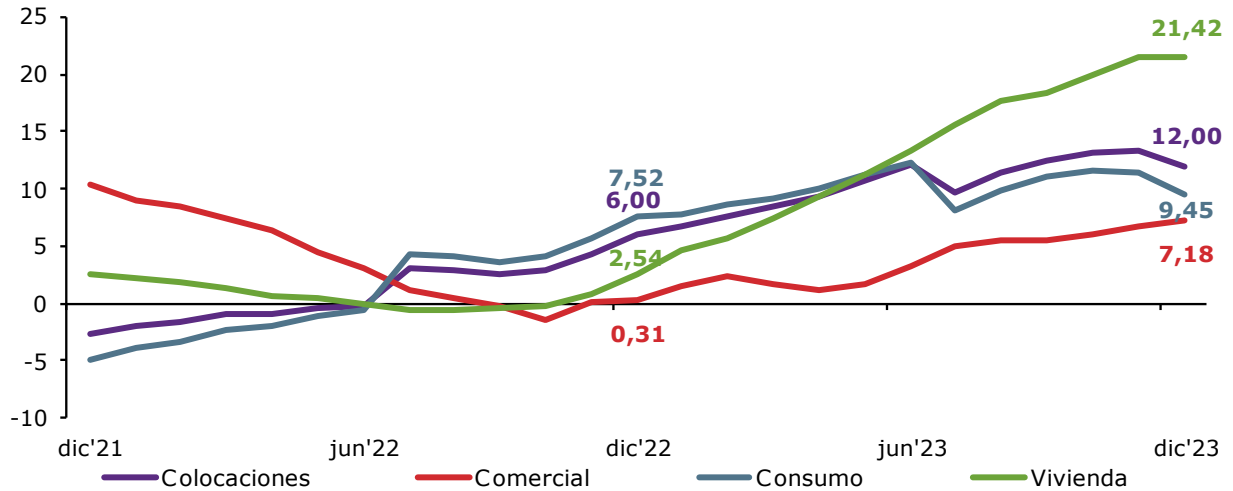
Respecto de doce meses atrás, el Sistema Bancario retrocedió un 20,78 %, explicado, mayormente, por una baja, en términos reales, en el margen de intereses y reajustes, y mayores impuestos.

Consecuentemente, en el mismo periodo, la rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio retrocedieron hasta un 15,41 % (21,07 % dic'22) y hasta un 1,15 % (1,44 % dic'22), respectivamente.

3. COOPERATIVAS

Actividad

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



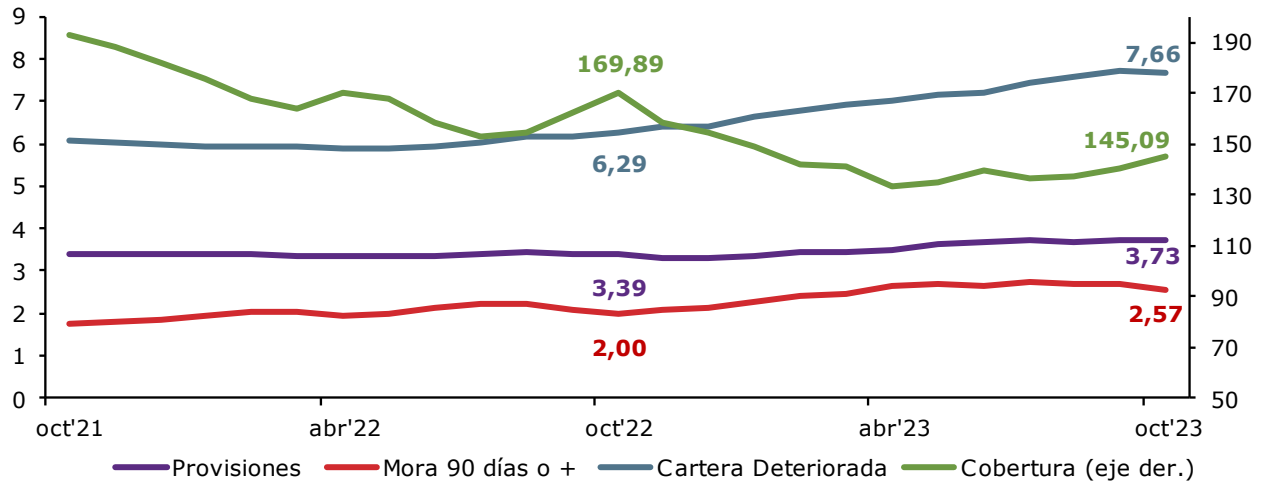
Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 12,00 % en doce meses, inferior al crecimiento del mes pasado de un 13,39 %, pero superior al 6,00 % registrada en el mismo mes del año anterior.

En este escenario, la cartera de consumo que representaba a diciembre de 2023 el 71,16 % del total de colocaciones se elevó un 9,45 %, menor a la actividad registrada en nov'23, de 11,39 % pero superando lo observado en el mismo mes del año anterior de 7,52 %.

La cartera de vivienda que representaba el 24,12 % del total de colocaciones, se expandió un 21,42 % levemente inferior al 21,43 % de nov'23 (2,54 % dic'22). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,71 % del total de colocaciones, creció un 7,18 % (6,63 % nov'23 y 0,31 % dic'22), recuperándose respecto del año anterior.

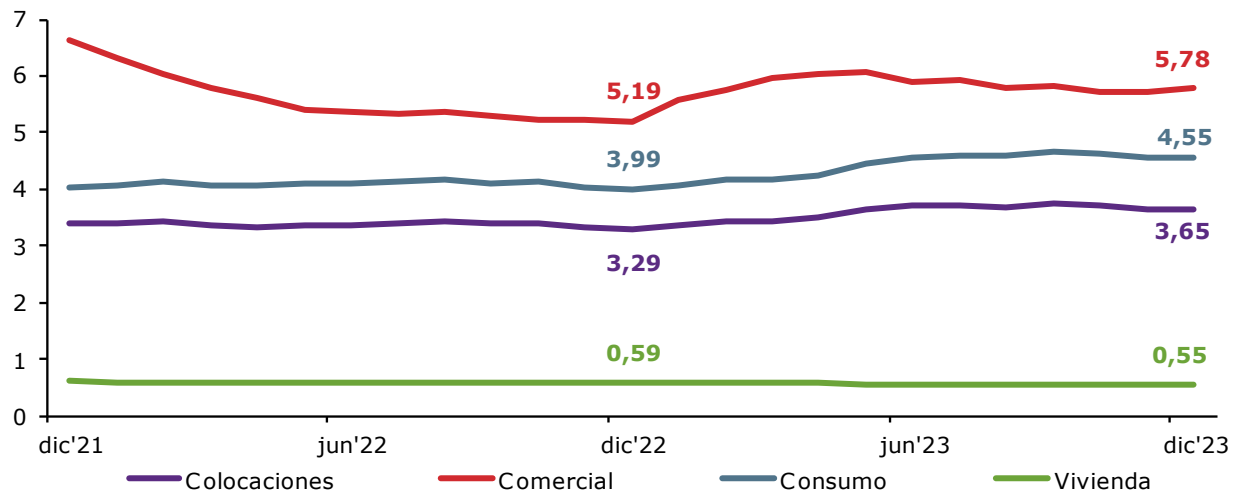
Riesgo de crédito

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



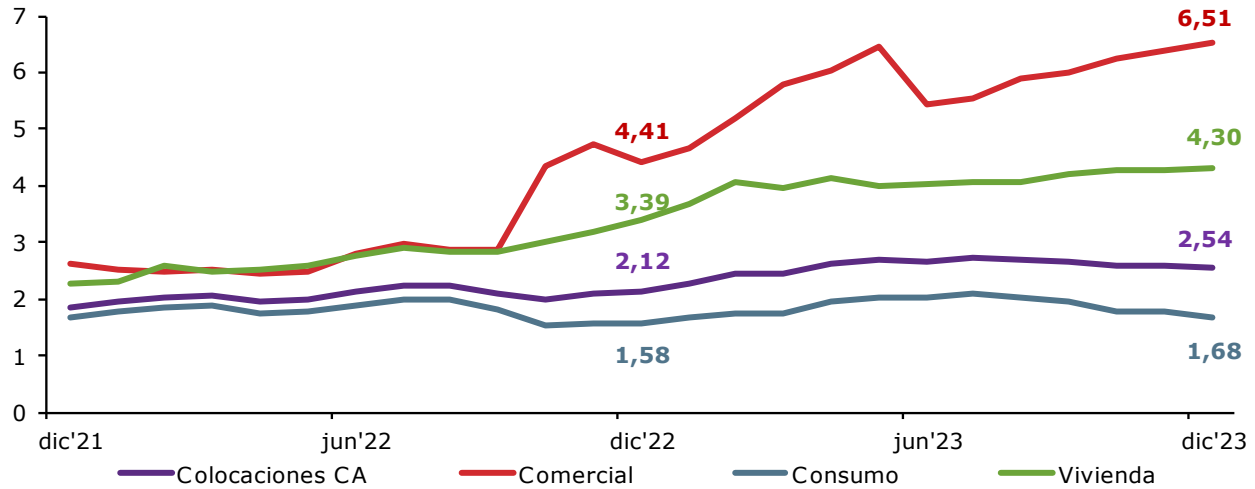
En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones y de morosidad de 90 días o más retrocedieron en el mes, mientras que el de cartera deteriorada anotó un incremento. En el caso del indicador de provisiones la baja obedeció a la disminución en la cartera de vivienda, y en el índice de morosidad de 90 días o más, a causa de consumo. La subida del índice de cartera deteriorada fue explicada por igual trayectoria en las carteras comercial y de consumo.

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



En términos mensuales, el decremento del índice de provisiones sobre colocaciones se explicó por la baja en la cartera de vivienda. En consumo el índice de provisiones se mantuvo en un 4,55 %, en la cartera comercial el indicador se incrementó de 5,71 % a un 5,78 %, por su parte, vivienda bajó de un 0,56 % a un 0,55 %.

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



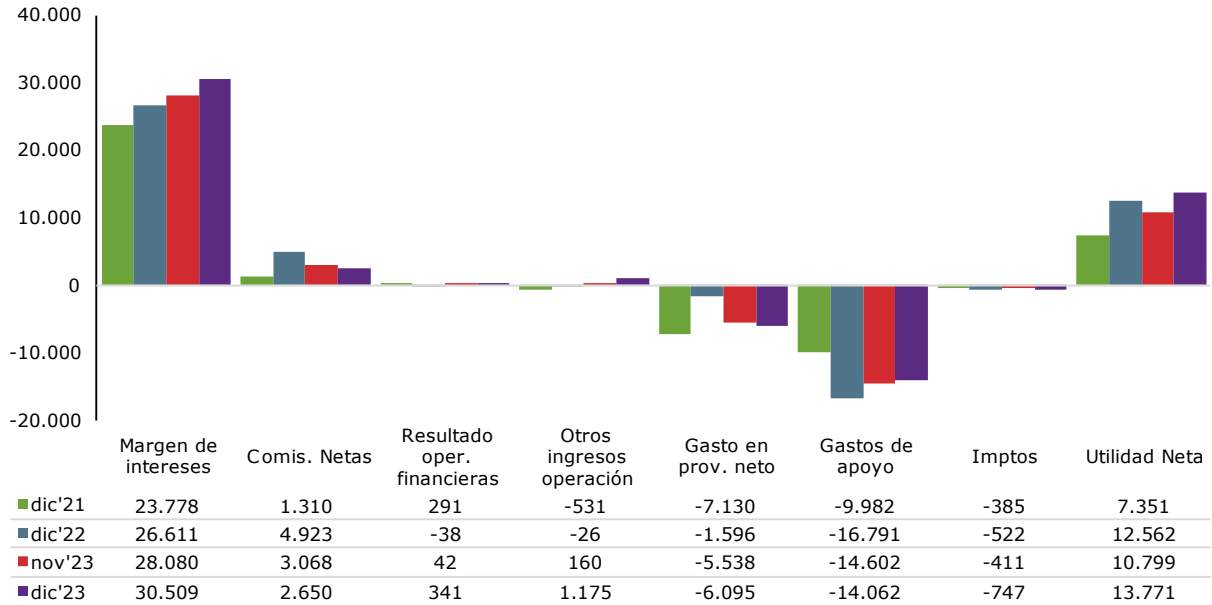
En diciembre, el índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,54 % por debajo del mes anterior (2,60 % nov'23), como consecuencia del decremento registrado en consumo. En efecto, para consumo el índice de morosidad 90 días o más retrocedió desde un 1,79 % a un 1,68 %. Por el contrario, para la cartera de vivienda, el índice creció desde un 4,27 % a un 4,30 % y en la cartera comercial de un 6,38 % a un 6,51 %.

Respecto de doce meses atrás, se expandieron los tres índices explicados, principalmente, por comercial y consumo. El indicador de provisiones sobre colocaciones lo hizo desde un 3,29 % a un 3,65 %, el de morosidad de 90 días o más, desde un 2,12 % a un 2,54 % y el de cartera deteriorada desde un 6,40 % a un 7,72 %.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente mejoró levemente respecto del mes anterior, pasando desde 140,85 % a un 143,49 %, explicado por consumo, por el contrario, el indicador decrece respecto del año anterior (154,84 % dic'22) debido al alza de la morosidad en las tres carteras.

Resultados

Gráfico N° 12: Principales partidas del estado de resultados de las Cooperativas (millones de pesos)



En diciembre de 2023, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 13.771 millones (MMUSD 16), creciendo un 26,10 % real respecto del mes anterior; debido, principalmente, a un mayor margen de intereses, otros ingresos operacionales y menores gastos de apoyo.

Respecto de doce meses, este resultado cayó un 32,78 % real, principalmente a consecuencia de un aumento de los gastos en provisiones neto y una disminución real en el margen de intereses.

Por último y en consideración a la trayectoria de los resultados, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio fue de 11,65 % (17,89 % dic'22) y la rentabilidad sobre activos promedio alcanzó un 2,68 % (4,33 % dic'22).

Socios

En diciembre de 2023, los socios de las cooperativas totalizaron 1.836.628 personas, aumentando respecto del mes anterior en 4.949 nuevos socios y en 76.791 al compararlos con igual mes del año anterior.

