



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

enero 2024

www.CMFchile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

enero de 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)	276.111	3.054	279.165	98,91	1,13	1,72
Colocaciones a costo amortizado	275.889	3.054	278.943	98,91	1,13	1,74
Adeudado por Bancos	2.156	---	2.156	100,00	-2,19	6,02
Comercial	151.213	143	151.356	99,91	1,70	1,09
Consumo	31.569	2.173	33.742	93,56	0,50	-0,42
Vivienda	90.952	738	91.690	99,20	0,52	3,57
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.104	-113	-7.216	98,44	1,49	5,00
Activos totales	444.754	3.936	448.690	99,12	3,50	1,20
Depósitos totales	211.840	2.437	214.277	98,86	1,58	1,41
Instrumentos financieros de deuda	63.880	341	64.221	99,47	2,56	1,73
Patrimonio	34.526	832	35.358	97,65	1,14	8,63
Resultado del ejercicio	352	2	354	99,31	-23,44	-12,42

(1): Valor dólar al 31 de enero de 2024: \$932,66.

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

En enero de 2024 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron un crecimiento de 1,13 % (0,02 en dic'23), continuando con la trayectoria ascendente del mes anterior. El incremento del mes se explicó, principalmente, por el alza de las colocaciones comerciales del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 76,76 % de las colocaciones, se incrementaron en el mes un 1,58 %, (reducción de 0,38 % dic'23). Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento creció un 1,41 %.

El resultado de enero de 2024 se redujo un 23,44 % en el mes, principalmente, por un mayores impuestos y menor margen de intereses y reajustes en el sector bancario, asimismo, en términos anuales, el resultado acumulado cayó un 12,42 %, principalmente por mayores impuestos y gastos operacionales, junto con un menor 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	ene'23	feb'23	mar'23	abr'23	may'23	jun'23	jul'23	ago'23	sept'23	oct'23	nov'23	dic'23	ene'24
Riesgo de crédito por provisiones	2,51	2,54	2,53	2,53	2,53	2,55	2,56	2,54	2,54	2,56	2,56	2,58	2,59
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,79	1,80	1,85	1,91	1,94	1,94	1,95	1,95	2,02	2,08	2,14	2,14	2,20
Cartera deteriorada	4,90	4,97	5,06	5,10	5,19	5,31	5,37	5,39	5,42	5,50	5,60	5,65	5,72
ROAE	20,52	20,07	19,38	18,88	18,12	17,42	16,80	16,14	15,46	15,11	15,10	15,32	15,06
ROAA	1,44	1,41	1,36	1,33	1,28	1,24	1,21	1,17	1,14	1,12	1,13	1,16	1,15
Cobertura de provisiones	140,07	140,75	136,91	132,53	130,76	131,27	131,04	130,49	125,62	123,43	119,66	120,70	117,45

En materia de riesgo de crédito, los 3 indicadores de riesgo de crédito: provisiones, cartera con morosidad de 90 días o más y cartera deteriorada registraron un incremento tanto en el mes como respecto de 12 meses atrás.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 117,45 % en enero de 2024, ubicándose por debajo del coeficiente registrado el mes anterior, producto de un incremento más acentuado en la cartera con morosidad de 90 días o más, que en las provisiones constituidas. En efecto, el indicador ha tendido a la baja durante el último año (140,07 % ene'23).

2. SISTEMA BANCARIO

En enero de 2024 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado (CA) y a valor razonable, crecieron un 1,61 % en doce meses, recuperándose de los descensos registrados tanto en diciembre de 2023 (-0,85 %) como en enero de 2023 (-3,02 %).

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 1,64 % 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)

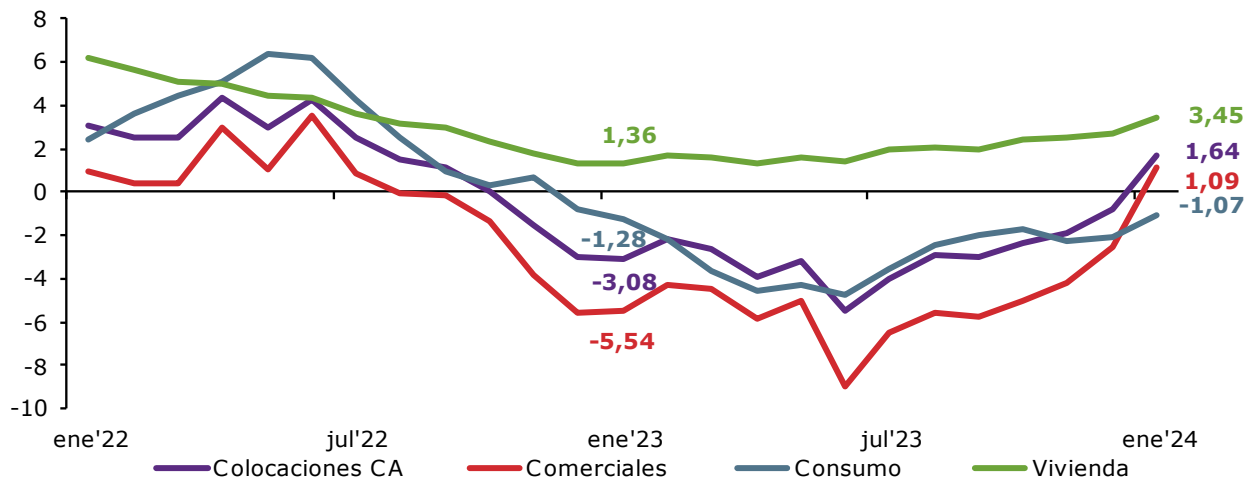
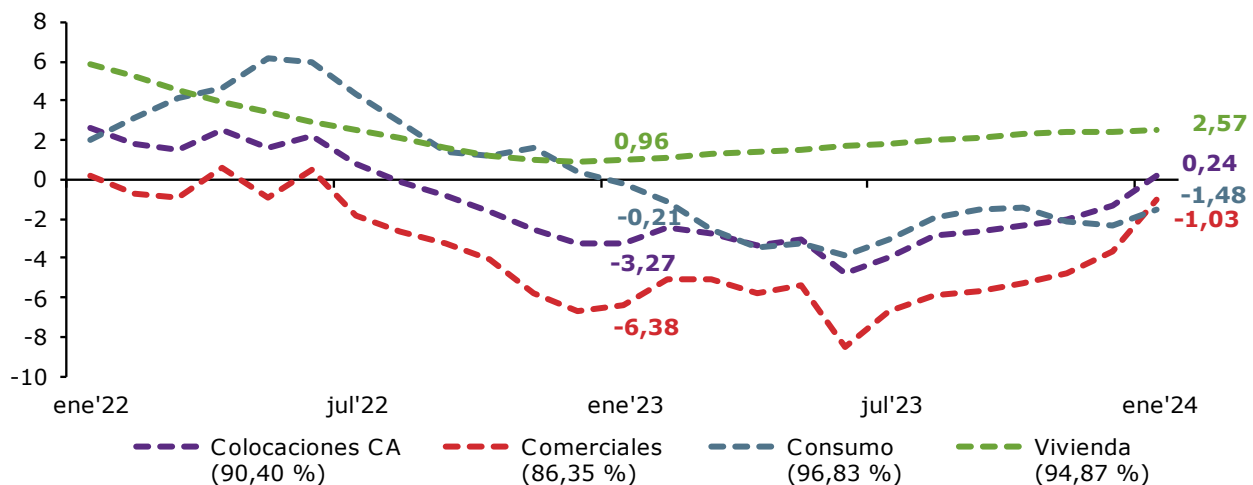


Gráfico N°2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario en el país, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje) (*)



(*) 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 un crecimiento 1,64 % anual real, lo que implica una recuperación respecto del -0,82 % observado en diciembre de 2023 y del -3,08 % de enero de 2023.

La recuperación de las colocaciones registrada en enero, respecto de diciembre, se explicó por el crecimiento moderado de la actividad, tanto en la cartera de vivienda como en la comercial.

Las colocaciones comerciales crecieron por primera vez luego de diecisiete meses consecutivos de decrementos, registrando una variación de 1,09 % anual (-2,56 % dic'23), impulsada, principalmente, por los créditos de comercio exterior y préstamos en el exterior. Sin embargo, los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales (61,84 %), continúan en descenso, registrando una variación de -3,32 % (-5,53 % en dic'23).

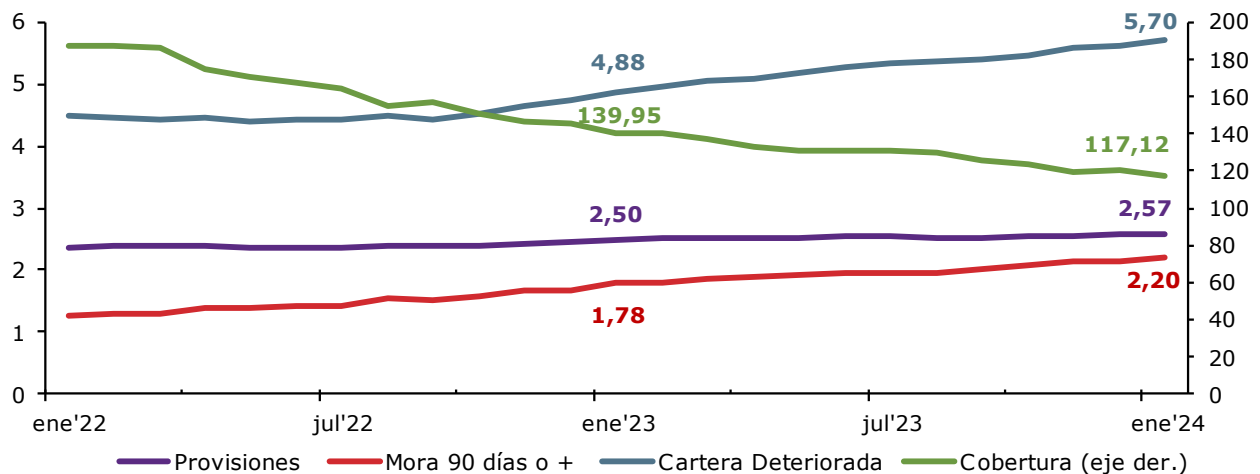
Las colocaciones de consumo retrocedieron por decimocuarto mes consecutivo, anotando un -1,07 %, medida en doce meses, sin embargo, a una menor tasas respecto del registro del mes anterior (-2,10 % en dic'23), debido a la leve mejoría en la caída registrada en la actividad de los deudores por tarjetas de crédito y en los créditos de consumo en cuotas, este último, siendo el principal componente de las colocaciones de consumo (con una participación del 54,81 %), el cual varió un -1,47 % (-2,18 % dic'23).

La cartera para la vivienda creció un 3,45 % en doce meses, registrando un aumento respecto del mes anterior (2,73 % dic'23) y de hace un año atrás (1,36 % ene'23).

Por último, las colocaciones a costo amortizado, medidas en Chile, muestran un menor crecimiento respecto del consolidado, registrando un incremento del 0,24 % en doce meses, explicado por la contracción de la cartera comercial.

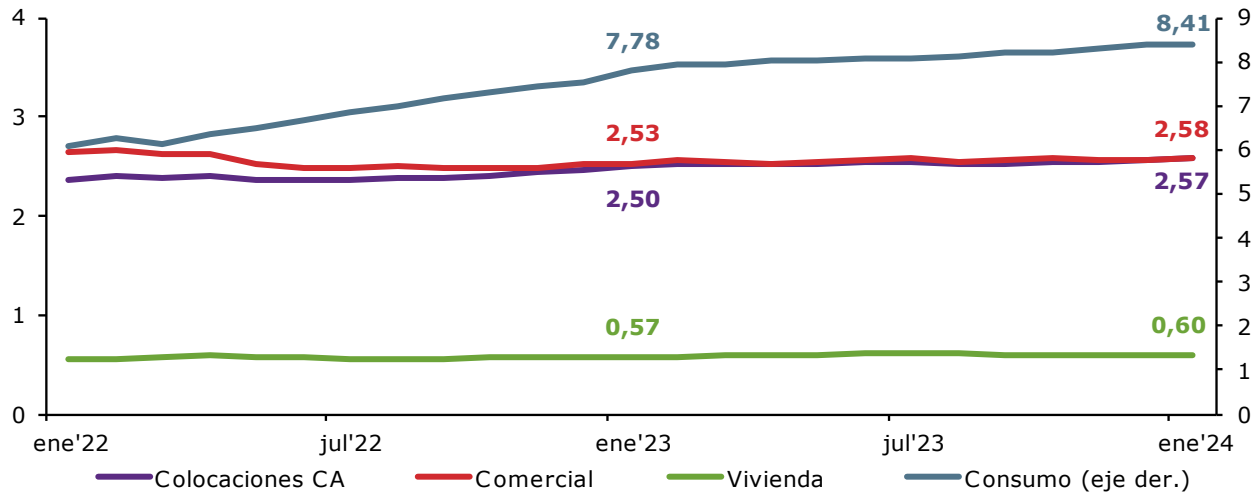
Riesgo de crédito

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



En materia de riesgo de crédito, en enero de 2024 los índices de cartera con morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada del Sistema Bancario se incrementaron en el mes, mientras que el índice de provisiones se mantuvo. Por cartera, todos los coeficientes 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 se mantuvo respecto del mes anterior en un 2,57 % (2,50 % ene'23). El indicador de morosidad de 90 días o más creció hasta un 2,20 % (2,13 % dic'23 y 1,78 % ene'23) y el de cartera deteriorada lo hizo hasta un 5,70 % (5,63 % dic'23 y 4,88 % ene'23).

En la cartera comercial el indicador de provisiones avanzó respecto del mes anterior desde 2,57 % a 2,58 %, el índice de morosidad de 90 días o más lo hizo desde 2,24 % a un 2,25 %, asimismo, el índice de cartera deteriorada creció desde un 6,05 % a un 6,11 %.

En las colocaciones de consumo el indicador de provisiones se incrementó en el mes, desde 8,39 % a 8,41 %, el de morosidad de 90 días o más creció desde 2,89 % a 2,99 % y el indicador de cartera deteriorada subió desde 7,75 % a 7,79 %.

Por último, en la cartera de vivienda el índice de provisiones creció desde un 0,59 % a un 0,60 %, el de morosidad de 90 días o más se incrementó de 1,74 % a 1,88 % y el índice de cartera deteriorada, subió de 4,34 % a 4,44 %.

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

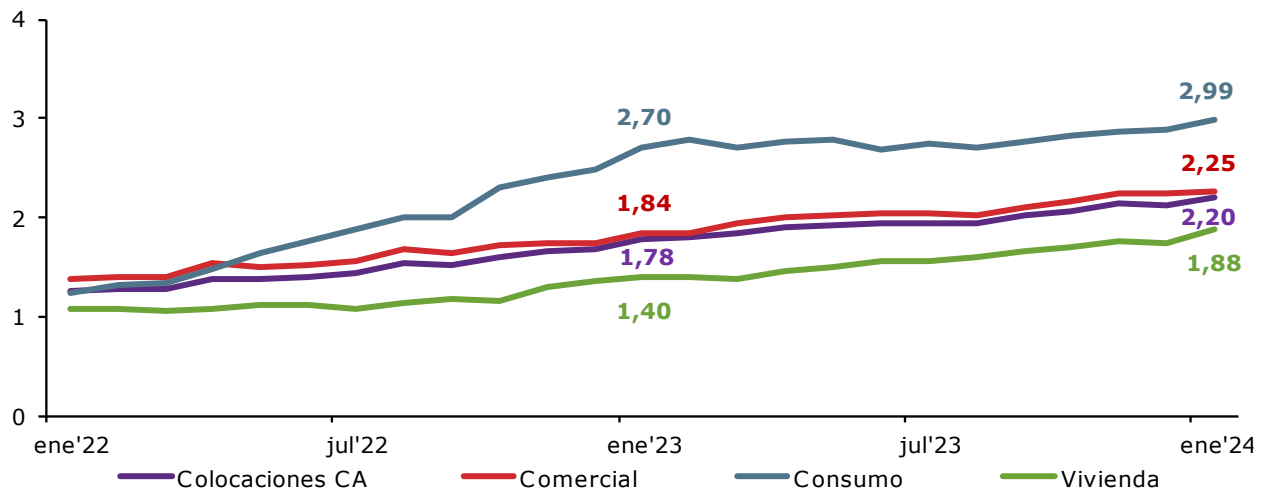
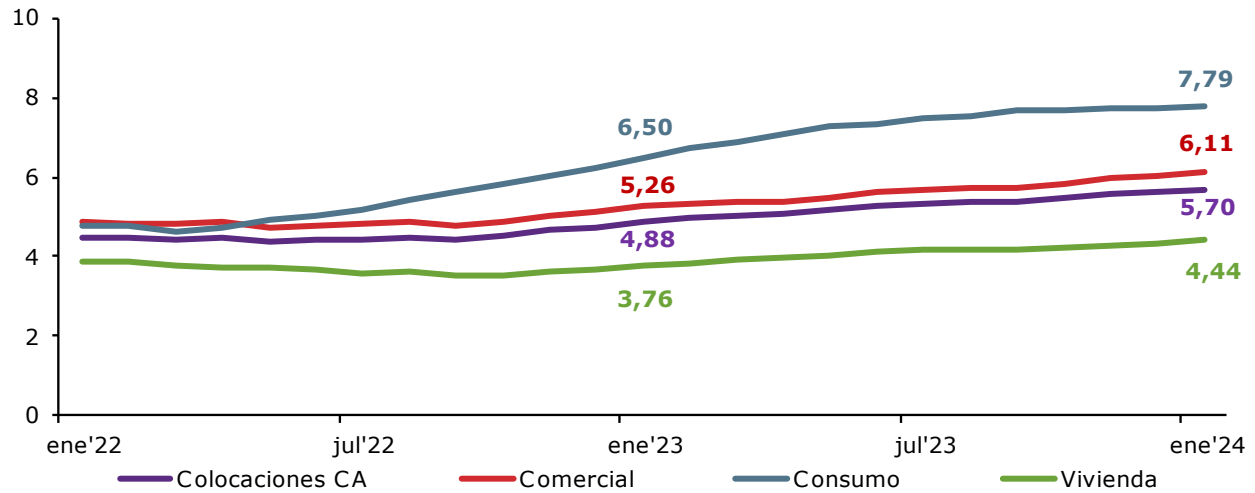


Gráfico N° 6: Índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



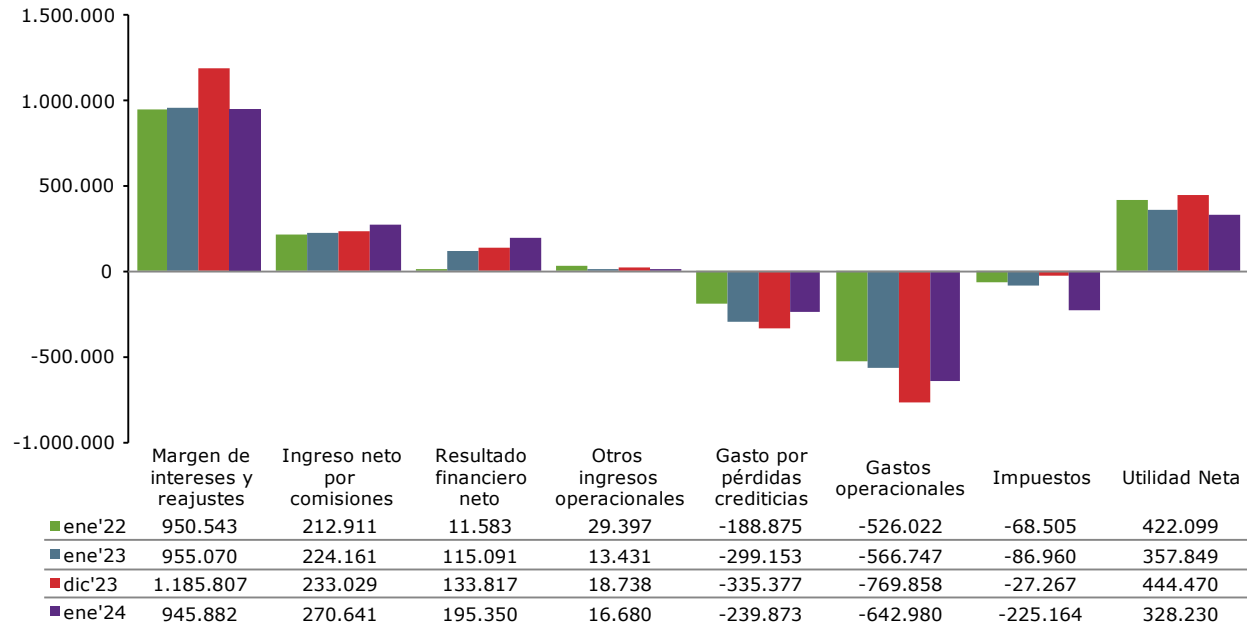
Respecto de doce meses atrás, todos los índices: de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada sobre las colocaciones a costo amortizado se expandieron en el periodo.

De esta forma, en la cartera comercial el índice de provisiones se elevó desde 2,53 % a 2,58 %, el de morosidad de 90 días o más, desde 1,84 % a 2,25 % y el de cartera deteriorada creció desde 5,26 % a 6,11 %. En consumo, las alzas fueron desde 7,78 % a 8,41 %, desde 2,70 % a 2,99 % y desde 6,50 % a 7,79 %, cada uno. En vivienda desde 0,57 % a 0,60 %, desde 1,40 % a 1,88 % y desde 3,76 % a 4,44 %, respectivamente.

Por último, en enero de 2024 se registró una menor cobertura de provisiones respecto del mes anterior, de 117,12 % (120,40 % dic'23), y respecto de doce meses atrás (139,95 % ene'23), 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 enero de 2024 el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 328.230 millones (MMUSD 352), decreciendo un 21,55 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un aumento de los impuestos y una disminución del margen de intereses y reajustes, lo que fue atenuado por una disminución de los gastos operacionales, gastos por pérdidas crediticias y resultado financiero neto más favorable.

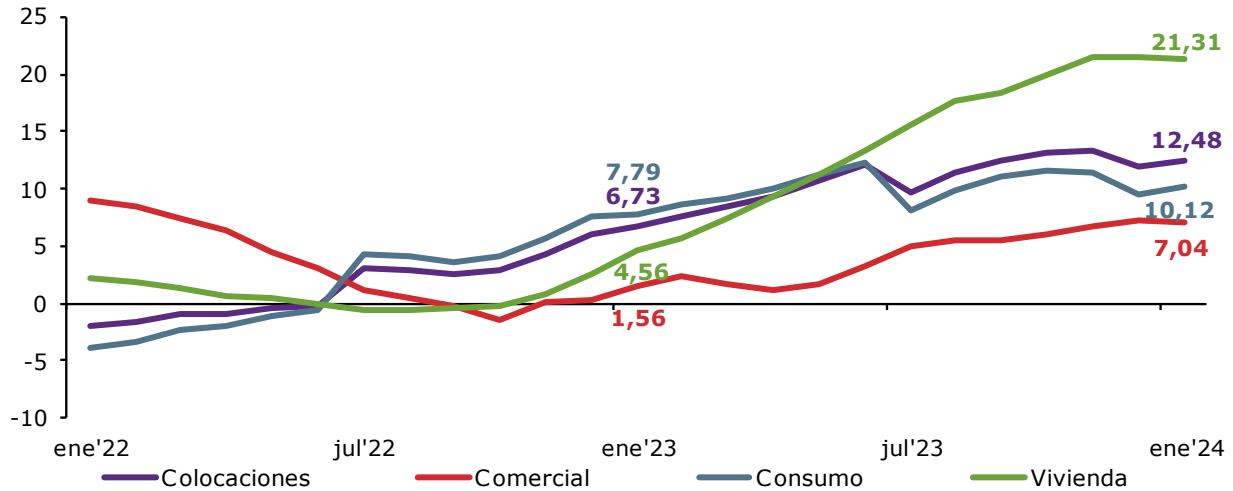
Respecto de doce meses atrás, el Sistema Bancario retrocedió un 11,89 %, explicado mayormente, por un incremento, en términos reales, de los impuestos y de los gastos operacionales, sumado a una baja en el margen de intereses y reajustes.

Consecuentemente, en el mismo periodo, la rentabilidad sobre patrimonio promedio y sobre activos promedio retrocedieron hasta un 15,16 % (20,61 % ene'23) y hasta un 1,13 % (1,42 % ene'23), respectivamente.

3. COOPERATIVAS

Actividad

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



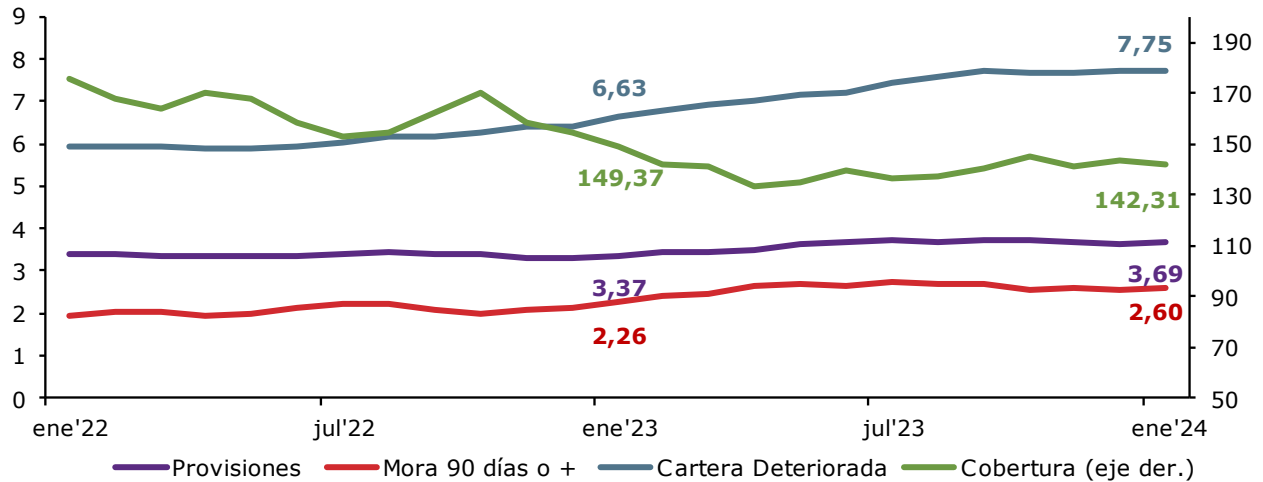
Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 12,48 % en doce meses, superior al crecimiento registrado en el mes pasado 12,00 %, y también al 6,73 % registrado en el mismo mes del año anterior.

En este escenario, la cartera de consumo que representaba al cierre enero de 2024 el 71,16 % del total de colocaciones se elevó un 10,12 %, mayor a la actividad registrada en dic'23, de 9,45 % y a lo observado en el mismo mes del año anterior (7,79 %).

La cartera de vivienda que representaba el 24,15 % del total de colocaciones, se expandió un 21,31 % levemente inferior al 21,42 % de dic'23 (4,56 % ene'23). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,69 % del total de colocaciones, creció un 7,04 % (7,18 % dic'23 y 1,56 % ene'23), recuperándose respecto del año anterior.

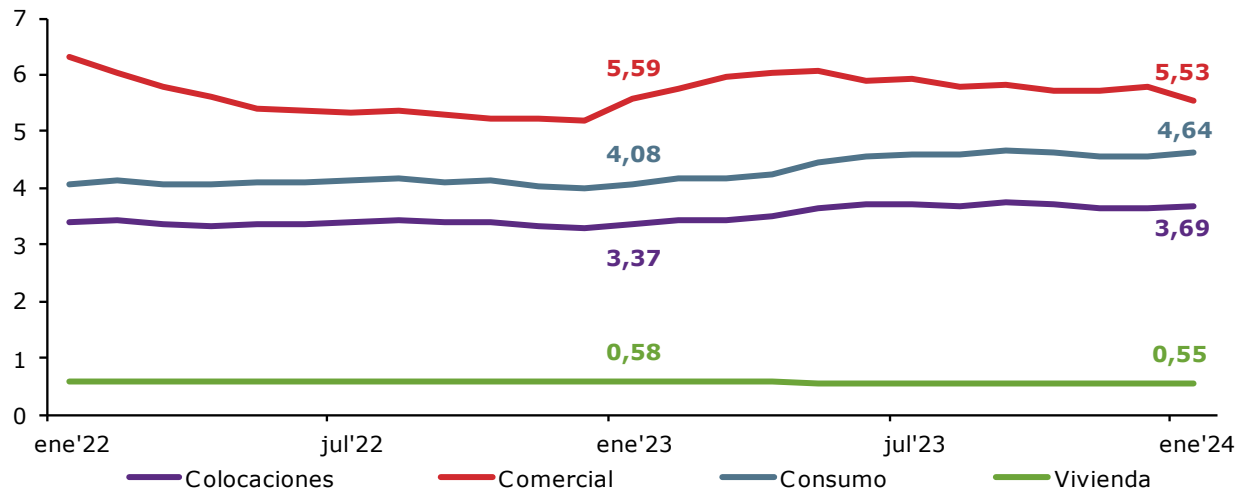
Riesgo de crédito

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



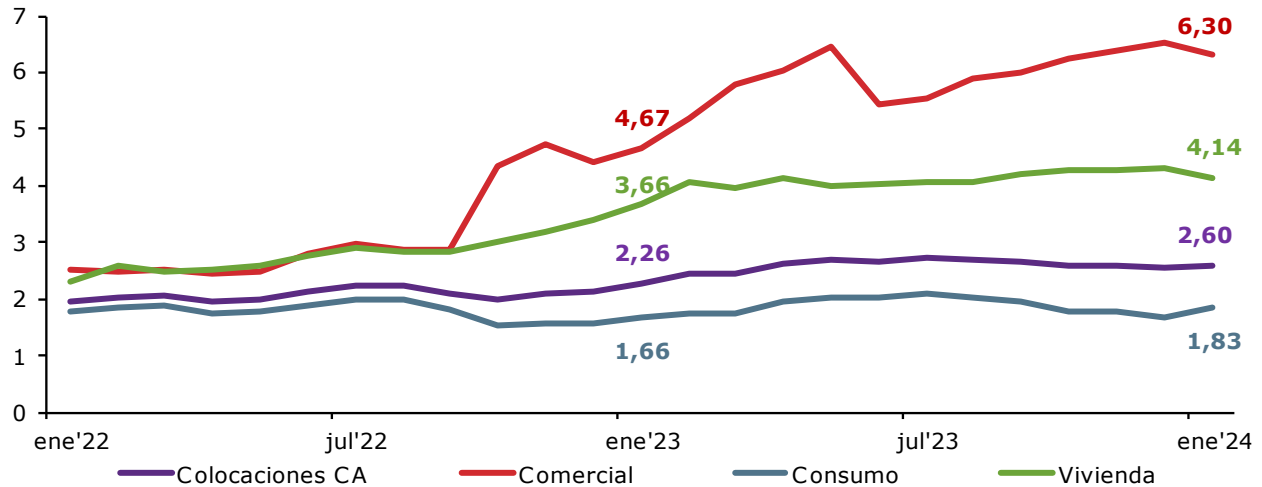
En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada se incrementaron en el mes. En el caso de los tres indicadores mencionados anteriormente, el alza obedeció al incremento en la cartera de consumo. En las otras carteras los indicadores cayeron, excepto el indicador de provisiones de vivienda que se mantuvo.

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



En efecto, el incremento, respecto de diciembre 2023, del índice de provisiones sobre colocaciones se explicó por la cartera de consumo, cuyo índice pasó de un 4,55 % a un 4,64 %. En la cartera comercial el indicador cayó de 5,78 % a un 5,53 %, mientras que vivienda se mantuvo en un 0,55 %.

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



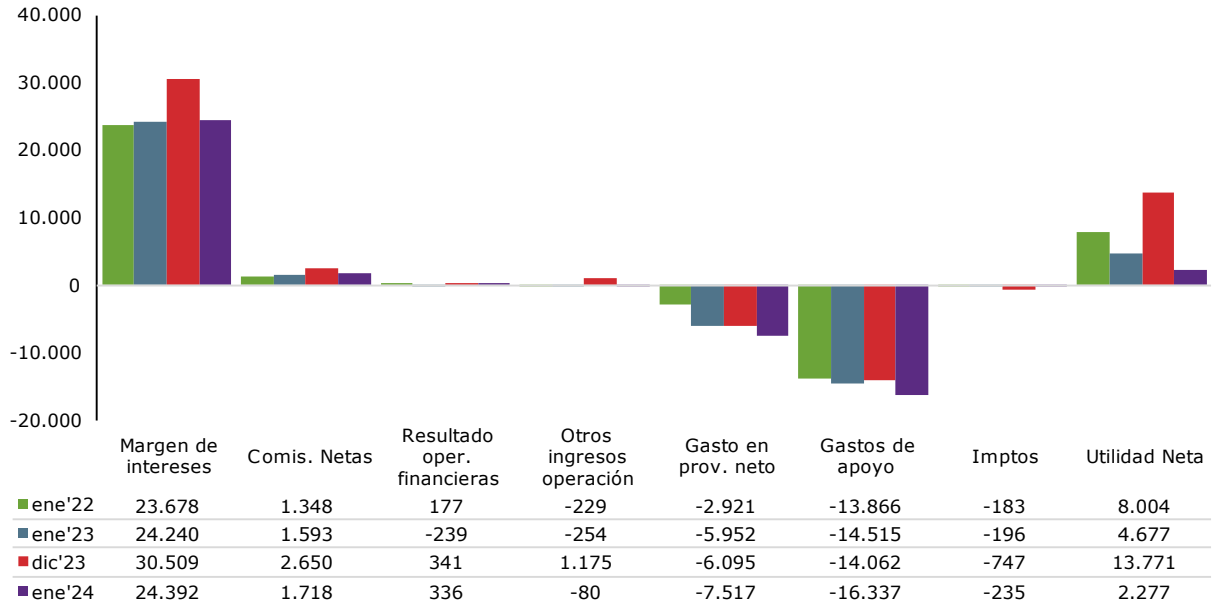
En enero, el índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,60 % por sobre el mes anterior (2,54 % dic'23), como consecuencia del incremento registrado en consumo, cuyo índice creció desde un 1,68 % a un 1,83 %. Por el contrario, para la cartera de vivienda, el índice decreció desde un 4,30 % a un 4,14 % y en la cartera comercial de un 6,51 % a un 6,30 %.

Respecto de doce meses atrás, se expandieron los tres índices explicados, principalmente, por consumo y la cartera comercial. El indicador de provisiones sobre colocaciones creció desde un 3,37 % a un 3,69 %, el de morosidad de 90 días o más, desde un 2,26 % a un 2,60 % y el de cartera deteriorada desde un 6,63 % a un 7,75 %.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente empeoró levemente respecto del mes anterior, pasando desde 143,49 % a un 142,31 %, explicado por consumo y la cartera comercial. De igual forma, el indicador decrece respecto del año anterior (149,37 % ene'23) 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 enero de 2024, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 2.277 millones (MMUSD 2), cayendo un 82,85 % real respecto del mes anterior; debido, principalmente, a un menor margen de intereses y mayores gastos de apoyo y gastos en provisiones neto.

Respecto de doce meses, este resultado cayó un 53,23 % real, principalmente, a consecuencia de un aumento de los gastos en provisiones neto y gastos de apoyo, junto con 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 11,32 % (17,25 % ene'23) y la rentabilidad sobre activos promedio alcanzó un 2,58 % (4,18 % ene'23).

Socios

En enero de 2024, los socios de las cooperativas totalizaron 1.844.760 personas, aumentando respecto del mes anterior en 8.132 nuevos socios y en 75.106 al compararlos con igual mes del año anterior.

