



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Mayo 2024

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de mayo de 2024, las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron caída de 1,47 % (-0,69 % en abr'24). El decremento del mes se explicó, principalmente, por igual trayectoria en las colocaciones comerciales del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,62 % de las colocaciones, se redujeron en el mes un 2,30 %, (baja de -0,18 % en abr'24). Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento creció un 0,75 %.

El resultado de mayo de 2024 se incrementó un 11,29 % en el mes, principalmente, por menores impuestos y un resultado financiero neto favorable en el sector bancario; asimismo, en términos anuales, el resultado acumulado creció un 2,63 %, explicado por menores gastos por pérdidas crediticias, mayor margen de intereses y reajustes y resultado neto positivo (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⁾	281.228	3.233	284.461	98,86	-1,47	0,05
Colocaciones a costo amortizado	281.005	3.233	284.238	98,86	-1,47	0,07
Adeudado por Bancos	1.968	---	1.968	100,00	-25,63	1,17
Comercial	152.556	146	152.702	99,90	-1,98	-1,54
Consumo	32.013	2.287	34.300	93,33	-1,09	-0,97
Vivienda	94.468	801	95.269	99,16	-0,12	3,14
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.209	-123	-7.332	98,32	-1,62	1,89
Activos totales	433.390	4.063	437.453	99,07	-2,42	-2,97
Depósitos totales	218.313	2.499	220.812	98,87	-2,30	0,75
Instrumentos financieros de deuda	65.480	382	65.862	99,42	-0,04	1,27
Patrimonio	35.814	900	36.714	97,55	0,31	8,62
Resultado del ejercicio	2.289	36	2.326	98,43	11,29	2,63

(1): Valor dólar al 31 de mayo de 2024: \$917,98.

(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 abril, si bien se incrementaron los indicadores de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada, el de provisiones se mantuvo.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 111,45 % en mayo de 2024, ubicándose levemente por debajo del coeficiente registrado el mes anterior, producto de una caída en el stock de provisiones y un aumento en 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	may'23	jun'23	jul'23	ago'23	sept'23	oct'23	nov'23	dic'23	ene'24	feb'24	mar'24	abr'24	may'24
Riesgo de crédito por provisiones	2,53	2,55	2,56	2,54	2,54	2,56	2,56	2,58	2,59	2,59	2,60	2,58	2,58
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,94	1,94	1,95	1,95	2,02	2,08	2,14	2,14	2,20	2,26	2,24	2,26	2,31
Cartera deteriorada	5,19	5,31	5,37	5,39	5,42	5,50	5,60	5,65	5,72	5,77	5,77	5,92	5,99
ROAE	18,12	17,42	16,80	16,14	15,46	15,11	15,10	15,32	15,06	14,94	15,26	14,89	14,96
ROAA	1,28	1,24	1,21	1,17	1,14	1,12	1,13	1,16	1,15	1,14	1,17	1,15	1,17
Cobertura de provisiones	130,76	131,27	131,04	130,49	125,62	123,43	119,66	120,70	117,45	114,71	115,67	114,38	111,45

2. SISTEMA BANCARIO

En mayo de 2024, las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado (CA) y a valor razonable, variaron un -0,06 % en doce meses, significando una caída respecto de abr'24 (crecimiento del 1,27 %) y una menor caída respecto de may'23 (-3,18 %).

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 cayeron un 0,05 % 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 una variación de -0,05 % anual real, lo que implica una caída respecto del crecimiento observado en abr'24 (1,32 %) y una menor caída respecto del -3,22% de may'23.

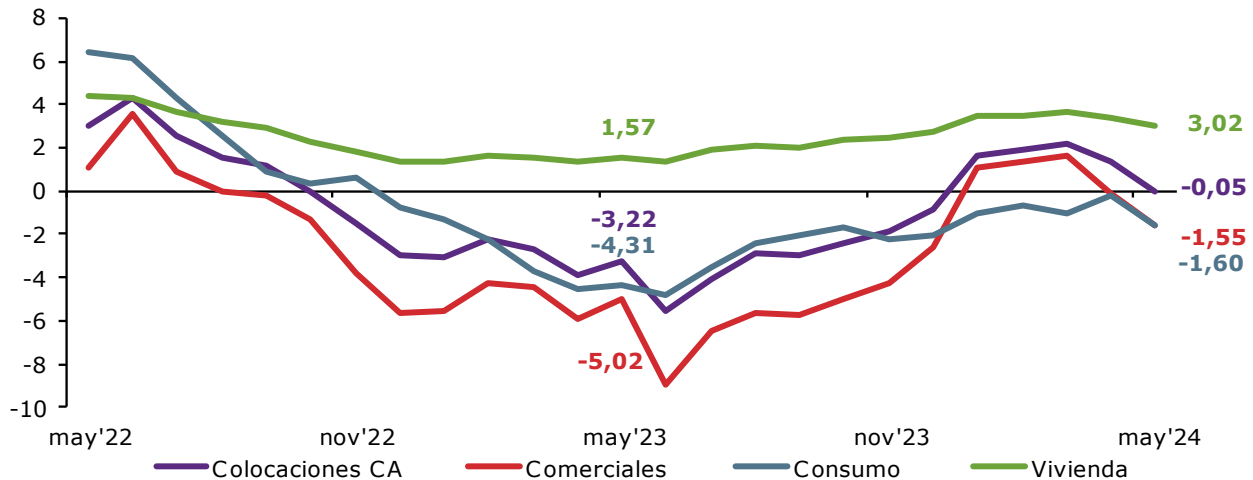
La caída de las colocaciones respecto de abril se explicó, principalmente, por las caídas registradas en las carteras comercial y de consumo.

Las colocaciones comerciales cayeron por segundo mes consecutivo, registrando una variación real anual del -1,55 % (-0,10 % abr'24), explicado principalmente, por la caída de los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales (con una participación del 61,37 %), el cual sigue en descenso, y que en mayo registró una variación del -4,60 % (-4,08 % abr'24).

Las colocaciones de consumo retrocedieron por decimoctavo mes consecutivo, anotando un -1,60 % medido en doce meses, profundizando la caída registrada el mes anterior (-0,19 % abr'24); ello, explicado en gran parte por los decrementos en las colocaciones asociadas a tarjetas de crédito y a créditos de consumo en cuotas, siendo este último el producto con mayor participación dentro de consumo (un 61,37 %), el cual en mayo registró una variación de -1,05 %.

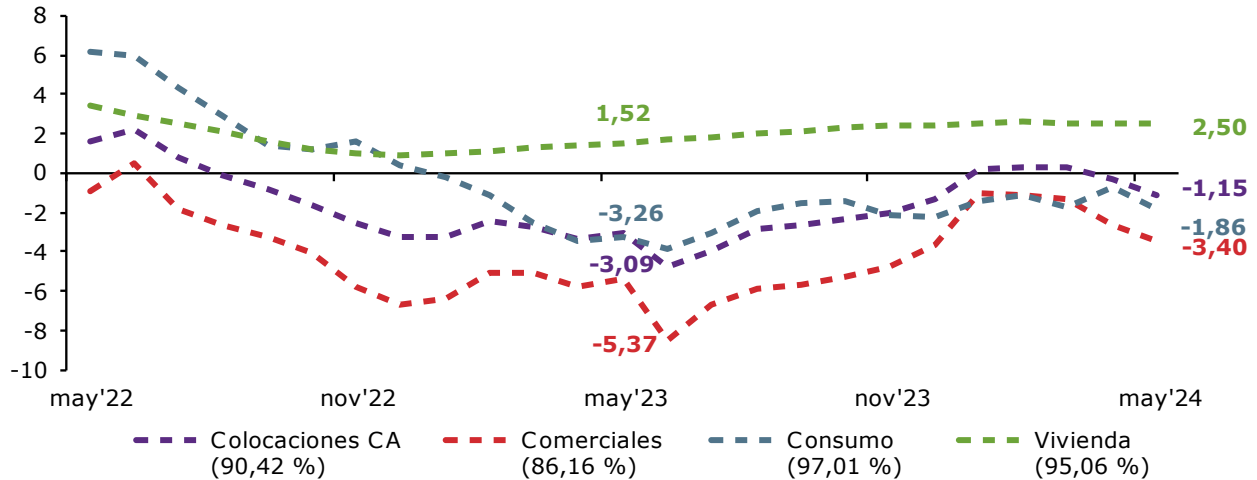
Por su parte, la cartera para la vivienda creció un 3,02 % en doce meses, registrando un moderado descenso respecto del mes anterior, pero un incremento comparado con la variación de hace un año atrás (1,57 % may'23) (Gráfico N° 1)

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, registrando una caída del 1,15 % en doce meses, explicado por la contracción de las carteras comercial y consumo (Gráfico N° 2).

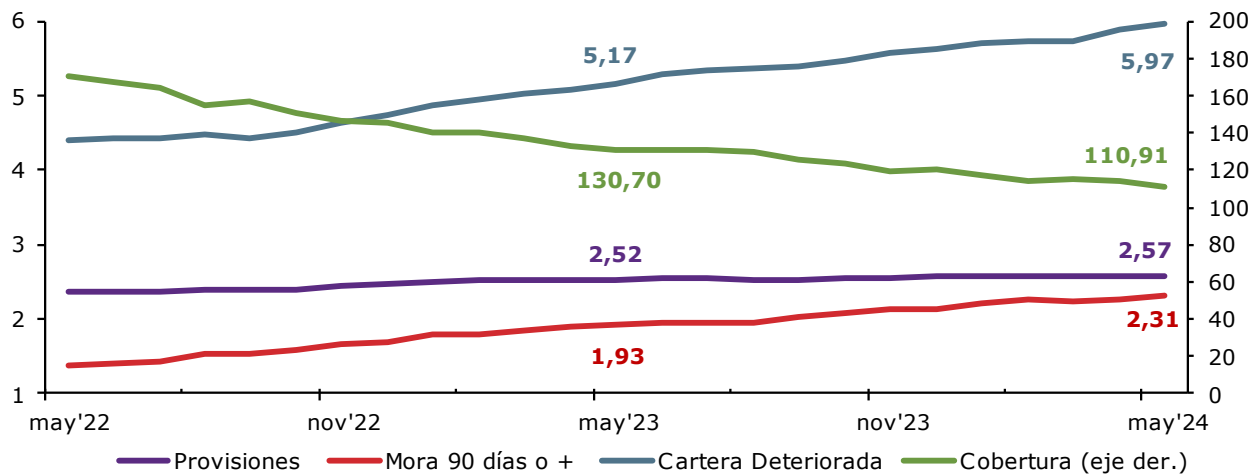
Gráfico N° 2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario en el país, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje)¹



2.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito, los indicadores de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada presentaron un incremento en el mes, mientras que el índice de provisiones se mantuvo (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: los índices aumentaron tanto en la cartera comercial como en la de vivienda, mientras que se redujeron en consumo.

En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado se mantuvo respecto del mes anterior, registrando un 2,57 %. En cambio, el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más aumentó, alcanzando un 2,31 % (2,26 % abr'24), y por su parte, el de cartera deteriorada anotó un 5,97 % (5,90 % abr'24).

En la cartera comercial los indicadores crecieron respecto del mes anterior, el de provisiones avanzó a un 2,63 % (2,62 % abr'24), el de morosidad de 90 días o más a un 2,44 % (2,40 % abr'24) y el de cartera deteriorada a un 6,47 % (6,36 % abr'24).

También se incrementaron todos los índices en vivienda: el de provisiones creció hasta un 0,63 % (0,62 % abr'24), el de morosidad de 90 días o más lo hizo hasta un 2,00 % (1,89 %) y el de cartera deteriorada desde un 4,67 % a un 4,72 %.

Lo opuesto ocurrió en los indicadores de consumo, que disminuyeron respecto de abril: el indicador de provisiones alcanzó un 8,12 % (8,21 % abr'24), el de morosidad de 90 días o más un 2,77 % (2,82 % abr'24) y el de cartera deteriorada un 7,70 % (7,71 % abr'24) (Gráficos N° 4, 5 y 6).

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

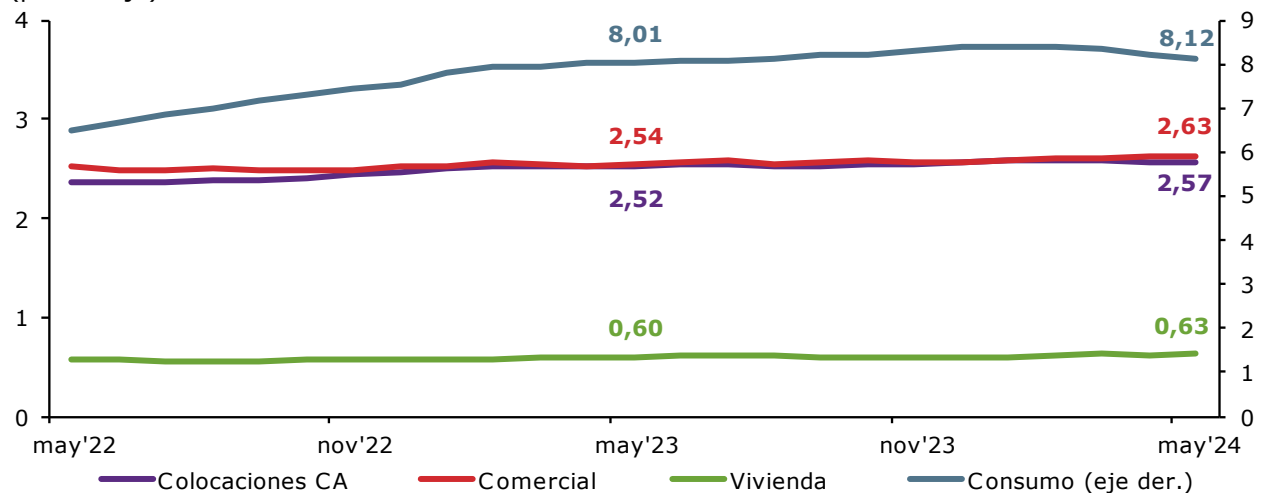


Gráfico N° 5: Índices de morosidad del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)

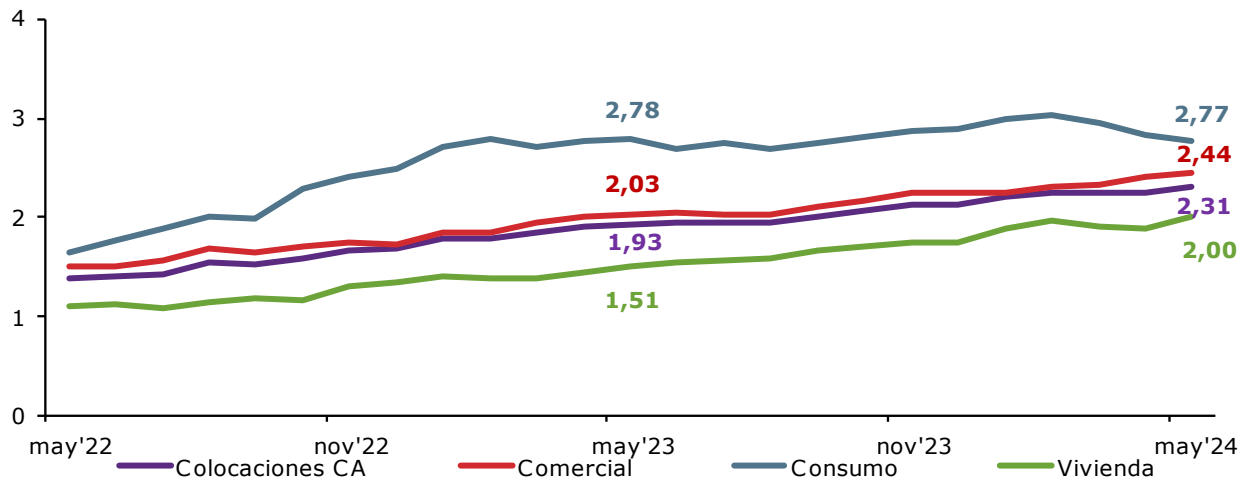
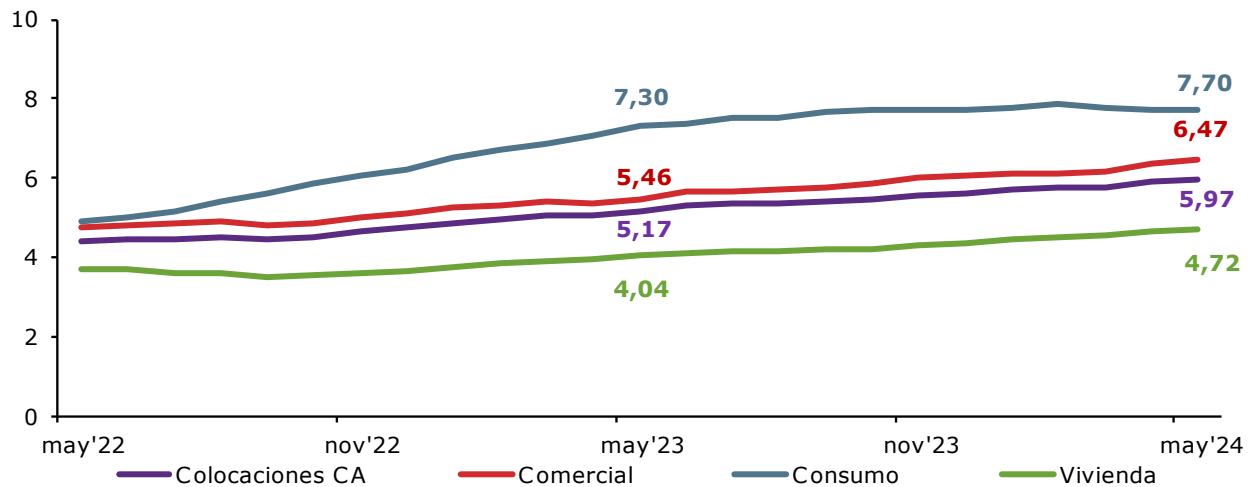


Gráfico N° 6: Índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



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, a excepción del índice de morosidad de 90 días o más de la cartera de consumo, que se redujo levemente.

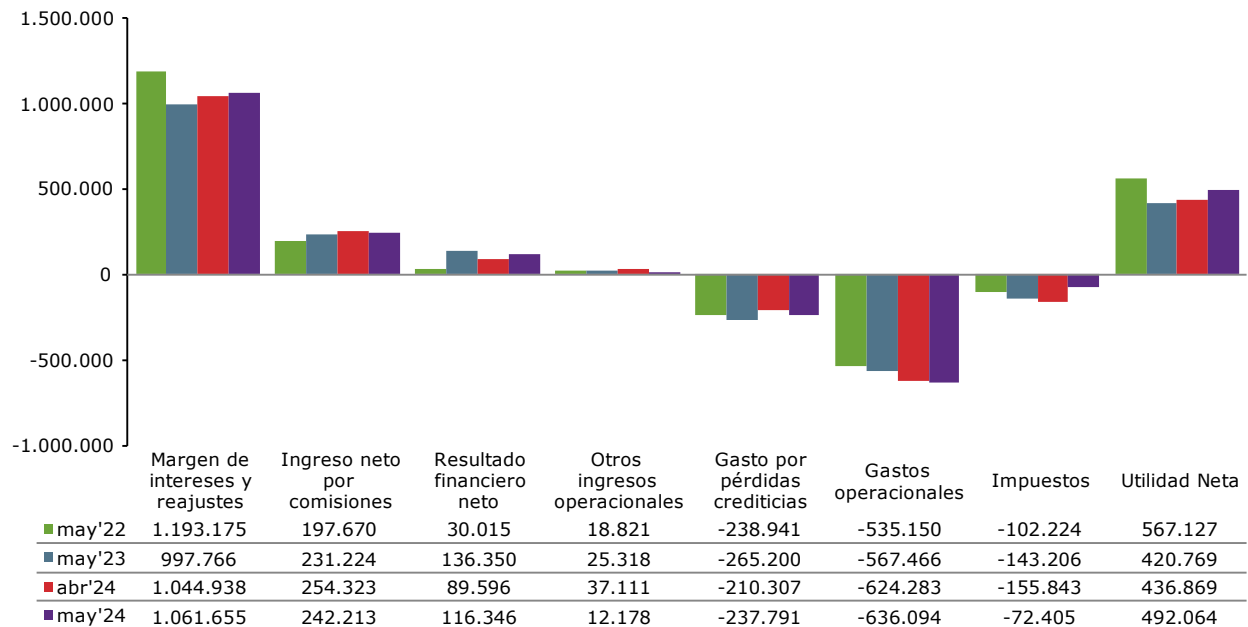
De esta forma, en la cartera comercial, el índice de provisiones se elevó desde 2,54 % a 2,63 %, el de morosidad de 90 días o más, desde 2,03 % a 2,44 % y el de cartera deteriorada creció desde 5,46 % a 6,47 %. En vivienda, las alzas fueron desde 0,60 % a 0,63 %, desde 1,51 % a 2,00 % y desde 4,04 % a 4,72 %, respectivamente. En consumo, crecieron los indicadores de provisiones y de cartera deteriorada, cuyas alzas fueron desde 8,01 % a 8,12 % y desde un 7,30 % a 7,70 %, mientras que el indicador de morosidad de 90 días o más se redujo desde un 2,78 % a un 2,77 %.

Por último, en mayo de 2024, se registró una menor cobertura de provisiones respecto del mes anterior, de 110,91 % (113,89 % abr'24), y también respecto de doce meses atrás (130,70 % may'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 mayo de 2024 el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 492.064 millones (MMUSD 536), creciendo un 11,72 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por menores impuestos. Por otro lado, los mayores gastos por pérdidas crediticias y la baja en otros ingresos operacionales, mermaron el alza 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 incrementó en un 2,46 % real, explicado mayormente, por menores gastos por pérdidas crediticias, mayor margen de intereses y reajustes y un resultado financiero neto positivo.

A pesar del incremento registrado en la utilidad neta, los indicadores de rentabilidad promedio retrocedieron en doce meses: el indicador sobre patrimonio promedio lo hizo hasta un 15,04 % (18,24 % may'23), mientras que sobre activos promedio hasta un 1,16 % (1,27 % may'23).

3. COOPERATIVAS

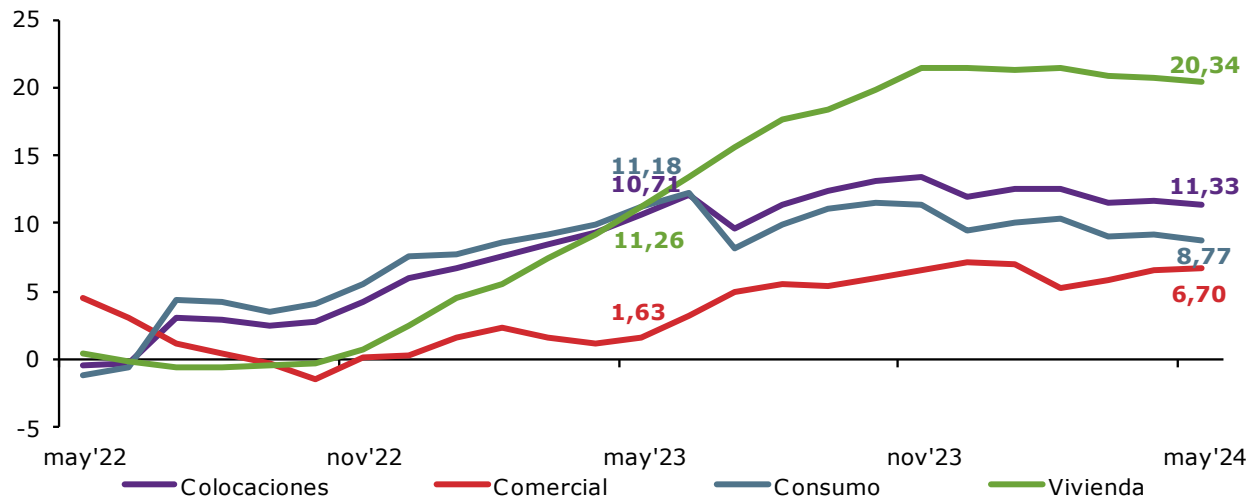
3.1. Actividad

Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 11,33 % en doce meses, menor al crecimiento registrado en el mes pasado de 11,74 % pero mayor al incremento de un 10,71 % observado el mismo mes del año anterior.

En este escenario, la cartera de consumo que representaba al cierre mayo de 2024 el 70,73 % del total de colocaciones se elevó un 8,77 %, actividad menor que la registrada en abr'24 (9,25 %) y a lo observado en el mismo mes del año anterior (11,18 %).

La cartera de vivienda, que representaba el 24,77 % del total de colocaciones, se expandió un 20,34 %, inferior al 20,75 % de abr'24 (11,26 % may'23). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,50 % del total de colocaciones, creció un 6,70 % (6,55 % abr'24 y 1,63 % may'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 incrementó 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).

Al extender el análisis por carteras, ellas presentaron un comportamiento mixto: cayeron los indicadores en empresas y vivienda, mientras que, en consumo, si bien cayó el índice de cartera deteriorada, se incrementó el de provisiones y el de cartera con morosidad de 90 días o más.

En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones se incrementó respecto de abril de 2024, anotando un 3,81 % (3,80 % abr'24), ya que el incremento del indicador en la cartera de consumo, de un 4,82 % a un 4,86 %, tuvo un impacto mayor que las bajas en los indicadores de las otras carteras: comercial, de 5,56 % a 5,45 %; y de vivienda, de 0,53 % a 0,52 %, respectivamente (Gráfico N° 10).

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

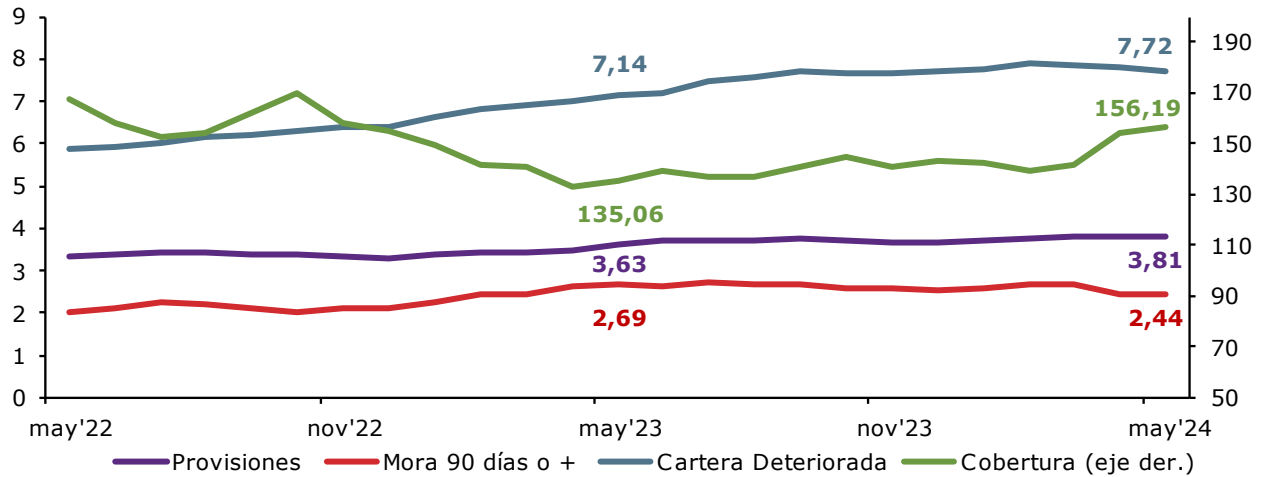
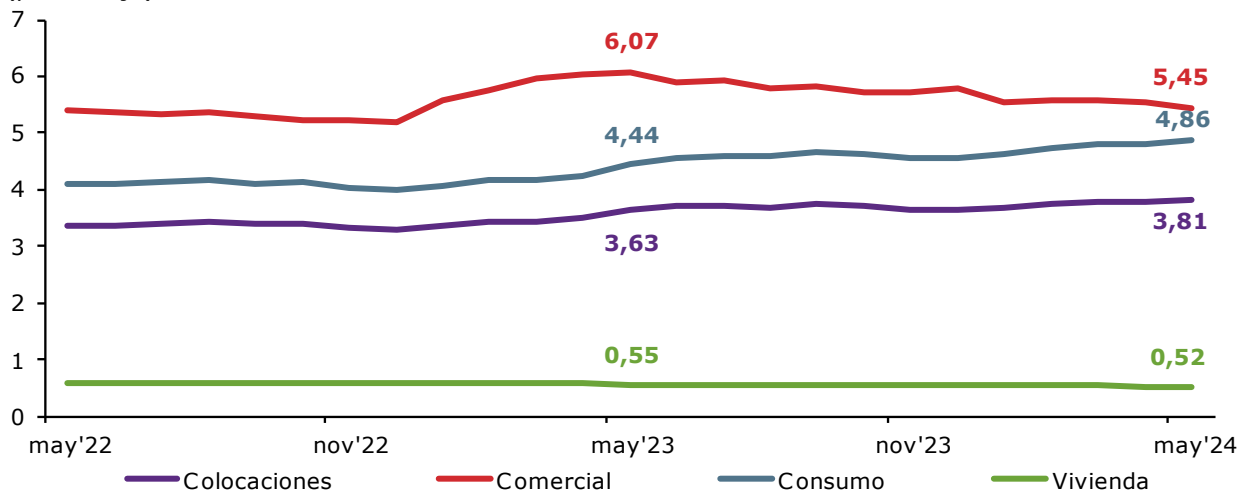
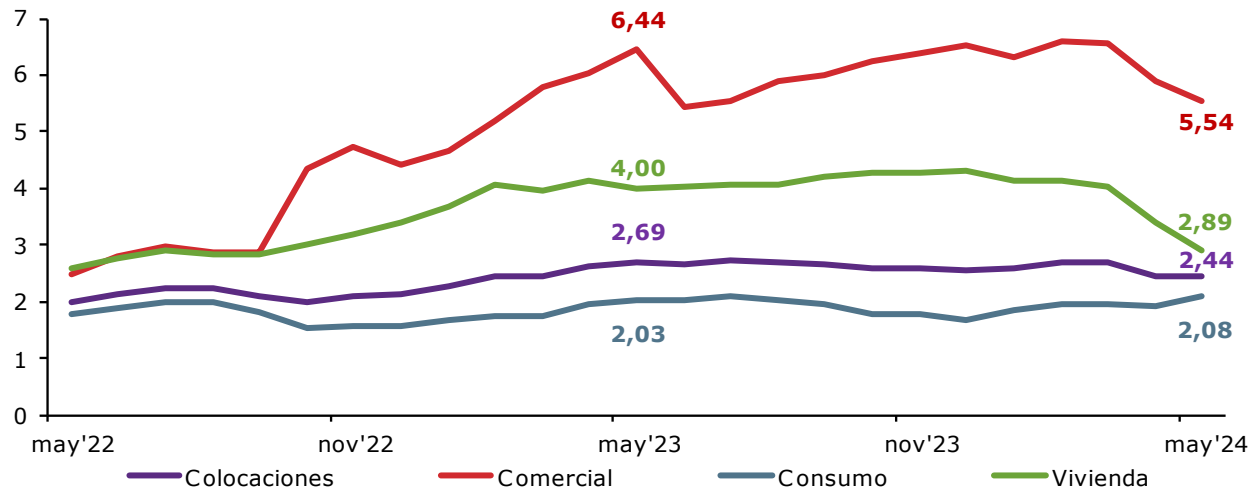


Gráfico N° 10: Índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



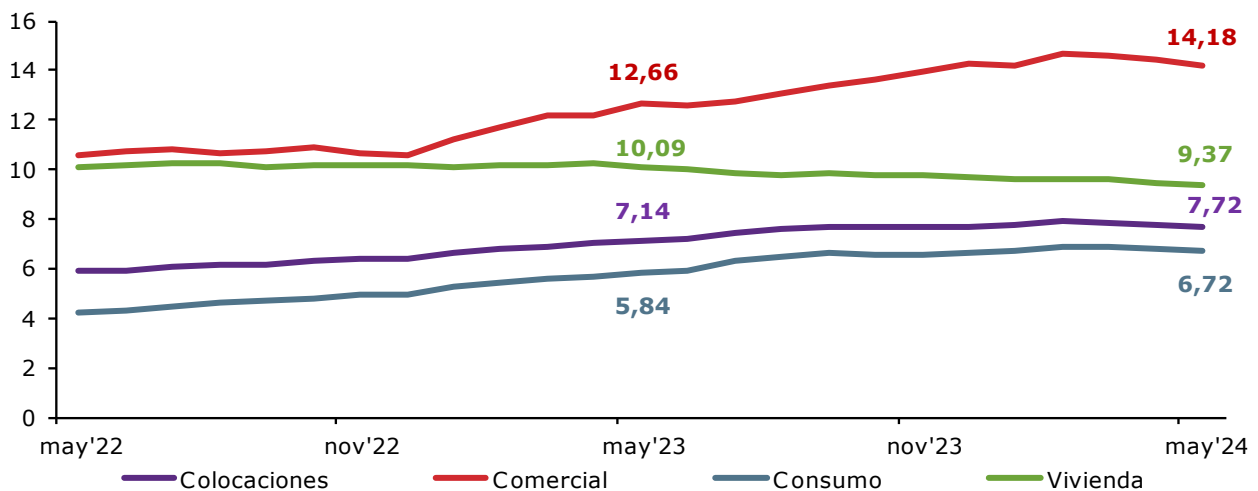
El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,44 %, menor a lo registrado el mes anterior (2,46 % abr'24), explicado principalmente, por los descensos registrados en las carteras comercial, de un 5,88 % a un 5,54 %, y vivienda, de un 3,38 % a un 2,89 %. Consumo, por su parte, se incrementó de un 1,92 % a un 2,08 % (Gráfico N° 11).

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



Por su parte, el indicador de cartera deteriorada anotó un 7,72 %, implicando una reducción respecto de abril (7,79 %). El menor valor se debió a la caída del indicador en sus tres carteras: comercial lo hizo desde un 14,43 % a un 14,18 %; consumo desde un 6,77 % a un 6,72 %; y vivienda desde un 9,48 % a un 9,37 %. (Gráfico N° 12).

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



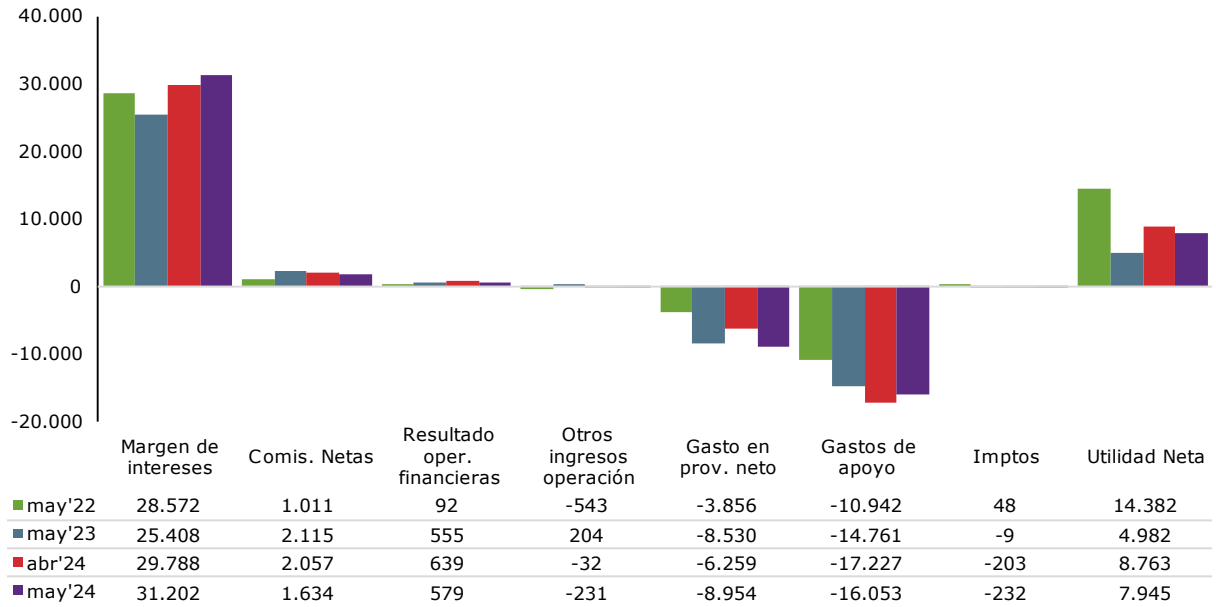
Respecto de doce meses atrás, se expandieron los índices de provisiones y de cartera deteriorada, mientras que el de cartera con morosidad de 90 días o más se redujo. En efecto, el indicador de provisiones sobre colocaciones creció desde un 3,63 % a un 3,81%, el de cartera deteriorada, desde un 7,14 % a un 7,72 %. En tanto, el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, se redujo desde un 2,69 % a un 2,44 %.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente mejoró levemente respecto del mes anterior, pasando desde un 154,43 % a un 156,19 %, explicado por las tres carteras. De igual manera, el indicador creció respecto del año anterior (135,06% may'23), principalmente, debido al incremento de las provisiones de consumo.

3.3. Resultados

En mayo de 2024, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 7.945 millones (MMUSD 9), variando un -10,36 % real respecto del mes anterior. El decremento lo explicó, principalmente, el mayor gasto en provisiones neto. Por otro lado, se observaron menores gastos de apoyo y un mayor margen de intereses y reajustes. (Gráfico N° 13).

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



Respecto de mayo de 2023, el resultado acumulado se incrementó un 13,99 % 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 12,08 % (13,84 % may'23) y la rentabilidad sobre activos promedio un 2,68 % (3,33 % may'23).

3.4. Socios

En mayo de 2024, los socios de las cooperativas totalizaron 1.868.218 personas, aumentando respecto del mes anterior en 4.912 socios y en 75.288 al compararlos con igual mes del año anterior.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

www.cmfchile.cl

