



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

# **Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas**

**junio 2024**

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 30 de junio de 2024, las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron un alza de 0,37 % en el mes (-1,47 % en may'24), explicado, principalmente, por igual trayectoria en las colocaciones comerciales y vivienda del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,28 % de las colocaciones, se redujeron en el mes un 0,08 %, (-2,30 % en may'24). Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento creció un 1,00 %.

El resultado de junio de 2024 se redujo un 15,47 % en el mes, principalmente, por mayores impuestos, un resultado financiero neto desfavorable y un menor ingreso neto por comisiones en el sector bancario; no obstante, en términos anuales, el resultado acumulado creció un 2,15 %, explicado por un mayor margen de intereses y reajustes y un menor gasto por pérdidas crediticias. (Cuadro N° 1).

**Cuadro N° 1:** Principales Activos y Pasivos del Sistema Bancario y Cooperativas (millones de dólares, porcentaje)

	MMUSD <sup>(1)</sup>			Part. Bancos sobre cifras consolidadas (%)	Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas	Cifras consolidadas		mes anterior	doce meses
Total Colocaciones <sup>(2)</sup>	273.409	3.151	276.560	98,86	0,37	1,27
Colocaciones a costo amortizado	273.264	3.151	276.415	98,86	0,39	1,31
Adeudado por Bancos	2.649	---	2.649	100,00	38,95	31,74
Comercial	148.036	142	148.177	99,90	0,17	0,33
Consumo	30.896	2.225	33.120	93,28	-0,32	-0,76
Vivienda	91.684	784	92.468	99,15	0,20	3,02
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.027	-121	-7.147	98,31	0,63	2,62
Activos totales	420.016	3.992	424.007	99,06	0,06	-2,19
Depósitos totales	211.212	2.523	213.735	98,82	-0,08	1,00
Instrumentos financieros de deuda	63.167	367	63.534	99,42	-0,42	0,79
Patrimonio	34.717	875	35.592	97,54	0,08	7,83
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>2.648</b>	<b>44</b>	<b>2.692</b>	<b>98,37</b>	<b>-15,47</b>	<b>2,15</b>

(1): Valor dólar al 30 de junio de 2024: \$951,02.

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

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 112,31 % en junio de 2024, ubicándose levemente por sobre el coeficiente registrado el mes anterior, producto de un incremento en el stock de provisiones y una baja en la cartera con morosidad de 90 días o más. Sin embargo, en doce meses 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	jun'23	jul'23	ago'23	sept'23	oct'23	nov'23	dic'23	ene'24	feb'24	mar'24	abr'24	may'24	jun'24
Riesgo de crédito por provisiones	2,55	2,56	2,54	2,54	2,56	2,56	2,58	2,59	2,59	2,60	2,58	2,58	2,59
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,94	1,95	1,95	2,02	2,08	2,14	2,14	2,20	2,26	2,24	2,26	2,32	2,30
Cartera deteriorada	5,31	5,37	5,39	5,42	5,50	5,60	5,65	5,72	5,77	5,77	5,92	5,99	6,00
ROAE	17,42	16,80	16,14	15,46	15,11	15,10	15,32	15,06	14,94	15,26	14,89	14,96	14,88
ROAA	1,24	1,21	1,17	1,14	1,12	1,13	1,16	1,15	1,14	1,17	1,15	1,17	1,18
Cobertura de provisiones	131,27	131,04	130,49	125,62	123,43	119,66	120,70	117,45	114,71	115,67	114,38	111,39	112,31

## 2. SISTEMA BANCARIO

En junio de 2024, las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado (CA) y a valor razonable, variaron un 1,17 % en doce meses, significando una recuperación respecto de may'24 (-0,06 %) como de jun'23 (-5,47 %).

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 1,21 % en doce meses y concentraron el 99,95 % 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 1,21 % anual real, implicando una recuperación respecto del crecimiento observado en may'24 (-0,05 %) y también respecto del -5,50 % de jun'23.

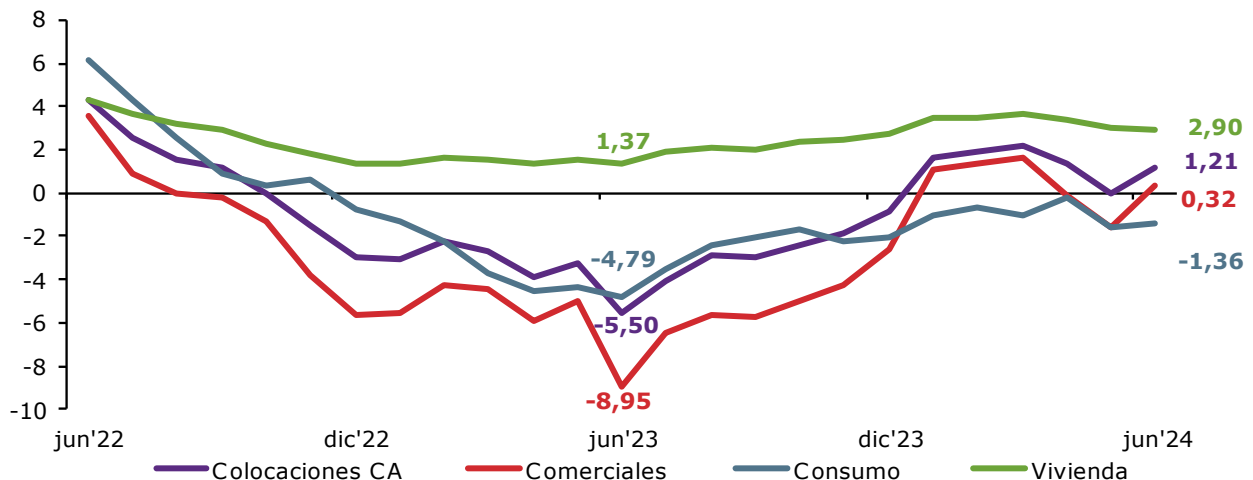
La trayectoria de las colocaciones respecto de mayo se explicó, principalmente, debido a la recuperación de la cartera comercial y el crecimiento de vivienda.

En efecto, las colocaciones comerciales crecieron en el mes, registrando una variación real anual de un 0,32 % (-1,55 % may'24), explicado principalmente, por el crecimiento de los préstamos en el exterior y los créditos de comercio exterior. Sin embargo, los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales (con una participación del 60,74 %), siguen en descenso, de hecho, en junio registraron una variación del -3,39 % (-4,60 % may'24).

Las colocaciones de consumo retrocedieron por decimonoveno mes consecutivo, anotando un -1,36 % medido en doce meses, aunque a menor ritmo que el mes anterior (-1,60 % may'24); ello, explicado en lo fundamental por la disminución de -1,48 en créditos de consumo en cuotas, producto con la mayor participación dentro de la cartera de consumo (54,82 %).

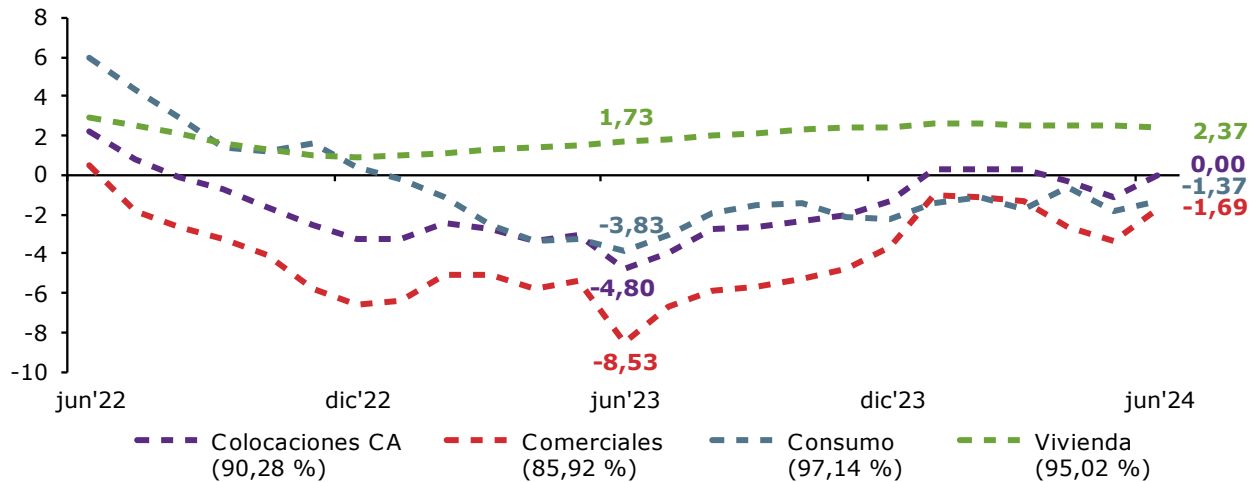
Por su parte, la cartera para la vivienda creció un 2,90 % en doce meses, registrando una desaceleración respecto del mes anterior (3,02 %), pero mayor crecimiento respecto de la variación de hace un año atrás (1,37 % jun'23) (Gráfico N° 1).

**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, de hecho, registraron un crecimiento nulo en doce meses, explicado por la contracción de las carteras comercial y consumo, junto con el crecimiento en vivienda. (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)<sup>1</sup>



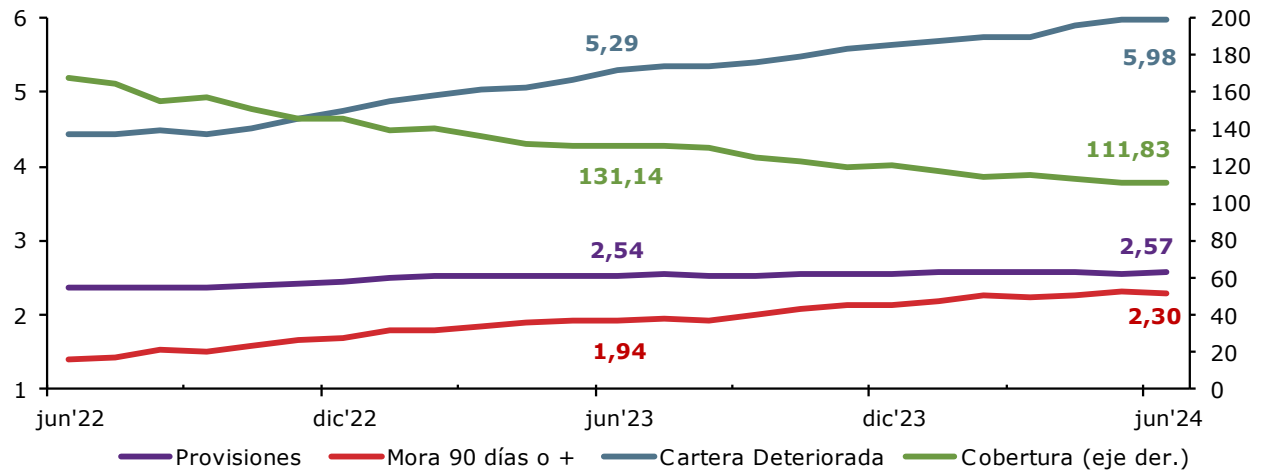
## 2.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito y respecto de mayo, los indicadores tuvieron un comportamiento mixto: el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado se mantuvo respecto del mes anterior por segundo mes consecutivo en un 2,57 %, en cambio, el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más se redujo a 2,30 % (2,31 % may'24), mientras que el de cartera deteriorada se incrementó a 5,98 % (5,97 % may'24).

En junio de 2024, se registró una mayor cobertura de provisiones respecto del mes anterior, de 111,83 % (110,85 % may'24), aunque menor a la observada respecto de doce meses atrás (131,14 % jun'23), debido a la baja en el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más. (Gráfico N° 3).

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

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



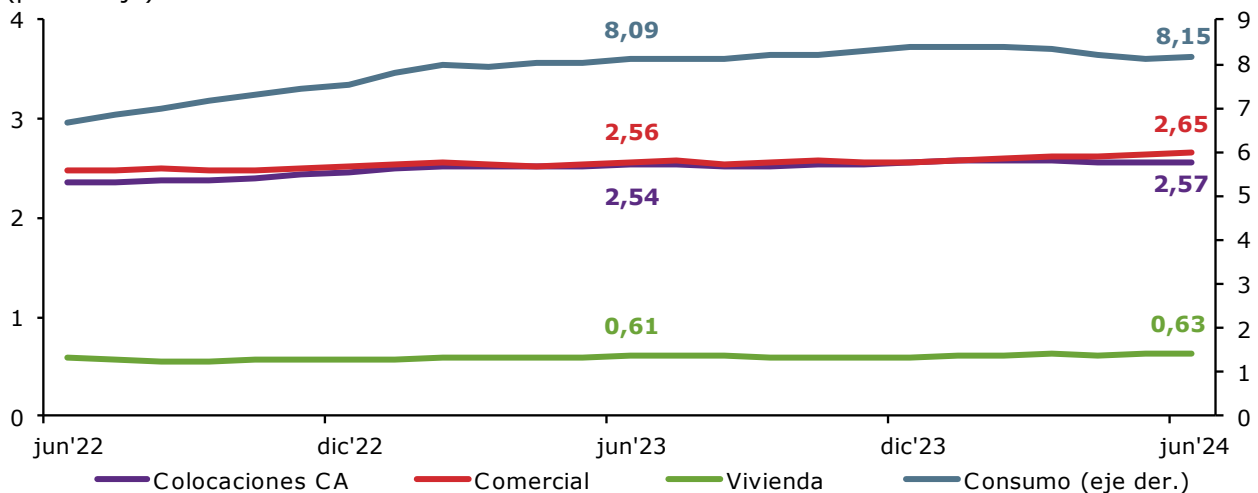
Por cartera, los indicadores de riesgo de crédito registraron un comportamiento dispar, en efecto, hubo incrementos en el índice de provisiones de la cartera comercial y consumo, en el de morosidad de 90 días o más de consumo, y en el de cartera deteriorada de comercial y vivienda. Mientras tanto, el indicador de provisiones de vivienda no varió y el resto de los indicadores decrecieron.

En la cartera comercial, el indicador de provisiones creció respecto del mes anterior, alcanzando un 2,65 % (2,63 % may'24), mientras que el de cartera deteriorada lo hizo hasta un 6,49 % (6,47 % may'24), en cambio, el de morosidad de 90 días o más se redujo a un 2,43 % (2,44 % may'24).

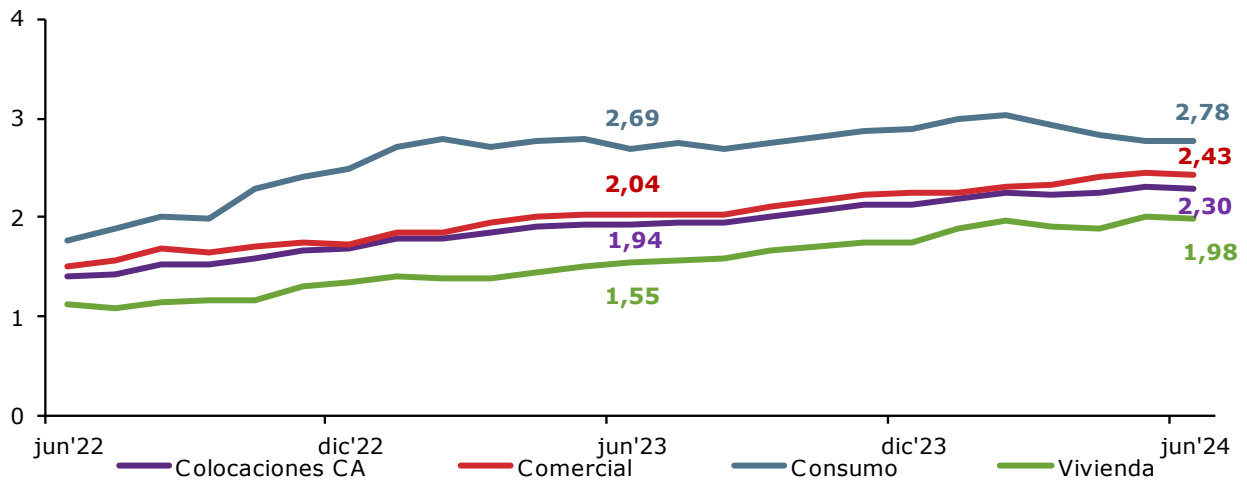
En cuanto a los indicadores de la cartera de consumo creció el de provisiones (desde un 8,12 % a un 8,15 %) y el de morosidad de 90 días o más (desde un 2,77 % a un 2,78 %), mientras que se redujo el de cartera deteriorada alcanzando un 7,65 % (7,70 % may'24).

Finalmente, en vivienda, el indicador de provisiones se mantuvo en un 0,63 %, el de morosidad de 90 días o más se redujo, anotando un 1,98 % (2,00 % may'24) y el de cartera deteriorada se incrementó, alcanzando un 4,77 % (4,72 % may'24). (Gráficos N°: 4, 5 y 6).

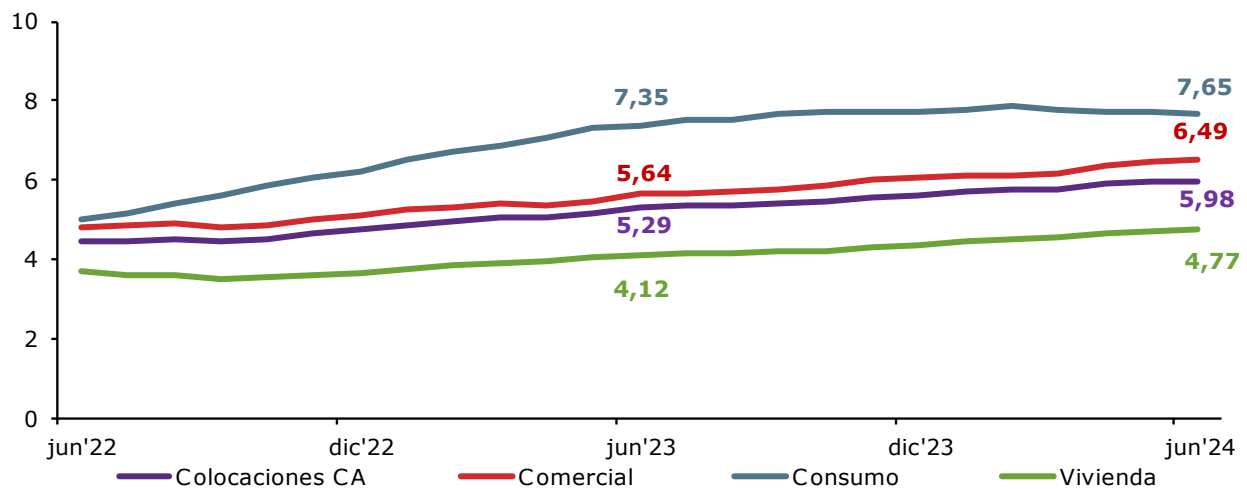
**Gráfico N° 4:** Índices de provisiones del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



**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)



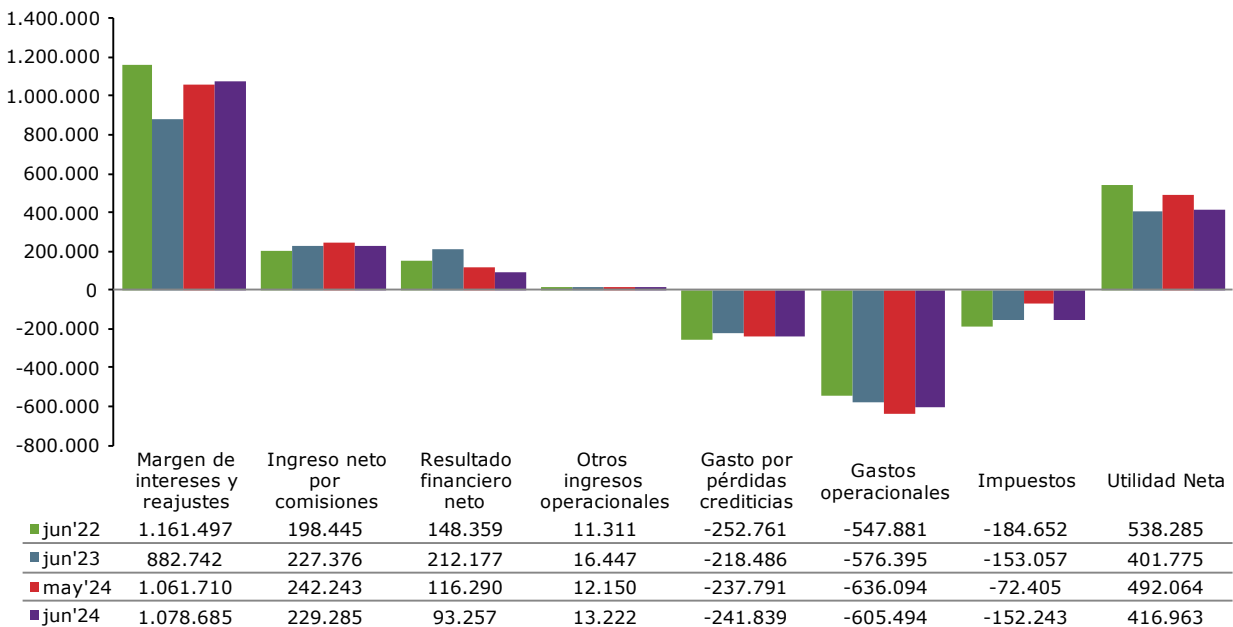
Respecto de doce meses atrás, todos los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada sobre las colocaciones a costo amortizado se expandieron.

De esta forma, en la cartera comercial, el índice de provisiones se elevó desde 2,56 % a 2,65 %, el de morosidad de 90 días o más, desde 2,04 % a 2,43 % y el de cartera deteriorada creció desde 5,64 % a 6,49 %. Por su parte, en consumo las alzas fueron: desde 8,09 % a 8,15 %, desde un 2,69 % a un 2,78 % y desde un 7,35 % a 7,65 %, respectivamente. Por último, en vivienda los incrementos fueron desde 0,61 % a 0,63 %, desde 1,55 % a 1,98 % y desde 4,12 % a 4,77 %, correspondientemente.

### 2.3. Resultados

Al cierre de junio de 2024 el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 416.963 millones (MMUSD 438), cayendo un 15,77 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por mayores impuestos. Por otro lado, en igual periodo se registraron menores gastos operacionales, los que amortiguaron 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 incrementó en un 1,83 % real, explicado mayormente, por un mayor margen de intereses y reajustes junto con menores gastos por pérdidas crediticias.

Por último, a pesar del incremento de la utilidad neta, los indicadores de rentabilidad promedio retrocedieron en doce meses: el indicador sobre patrimonio promedio lo hizo hasta un 14,94 % (17,55 % jun'23), mientras que sobre activos promedio hasta un 1,16 % (1,23 % jun'23).

### 3. COOPERATIVAS

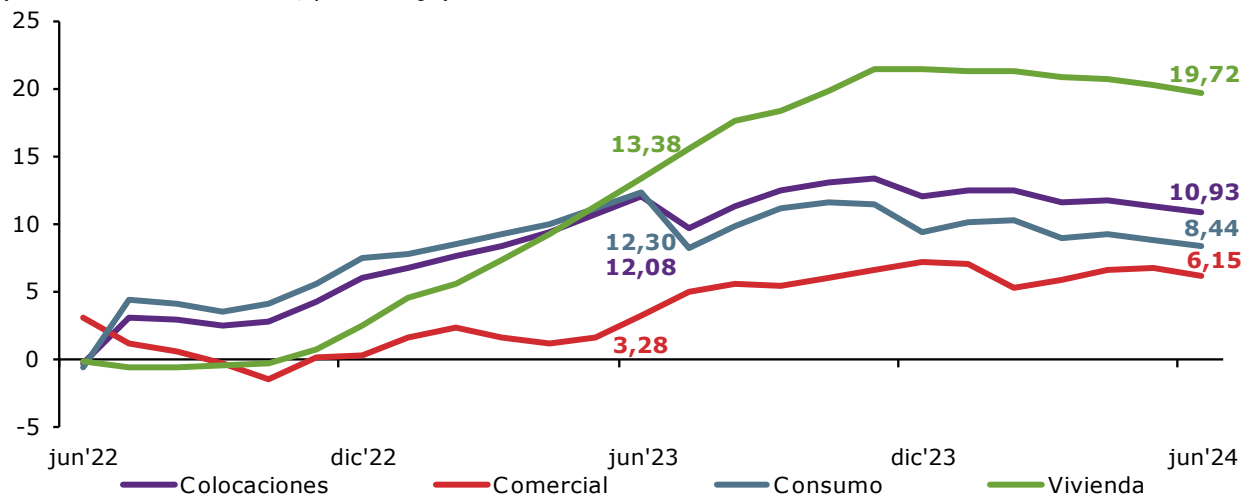
#### 3.1. Actividad

Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 10,93 % en doce meses, menor al crecimiento registrado en el mes pasado de 11,33 %, y al 12,08 % observado el mismo mes del año anterior.

En este escenario, la cartera de consumo que representaba al cierre junio de 2024 el 70,61 % del total de colocaciones se elevó un 8,44 %, actividad menor que la registrada en may'24, de 8,77 % y a lo observado doce meses atrás (12,30 % jun'23).

La cartera de vivienda, que representaba el 24,90 % del total de colocaciones, se expandió un 19,72 %, inferior al 20,34 % de may'24 (13,38 % jun'23). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,49 % del total de colocaciones, creció un 6,15 % (6,70 % may'24 y 3,28 % jun'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

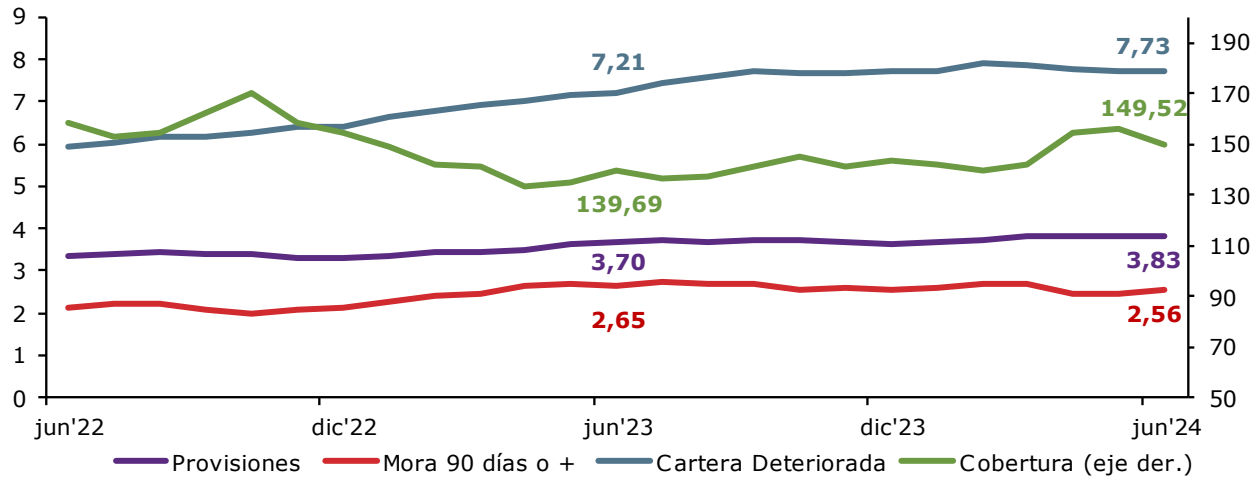
En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada se incrementaron en el mes. (Gráfico N° 9).

Al extender el análisis por carteras, ellas presentaron un comportamiento mixto: en consumo todos los indicadores crecieron, en vivienda el de provisiones se mantuvo, mientras que se redujeron los demás, por último, en la cartera comercial solo se incrementó el de morosidad de 90 días o más, cayendo el resto.

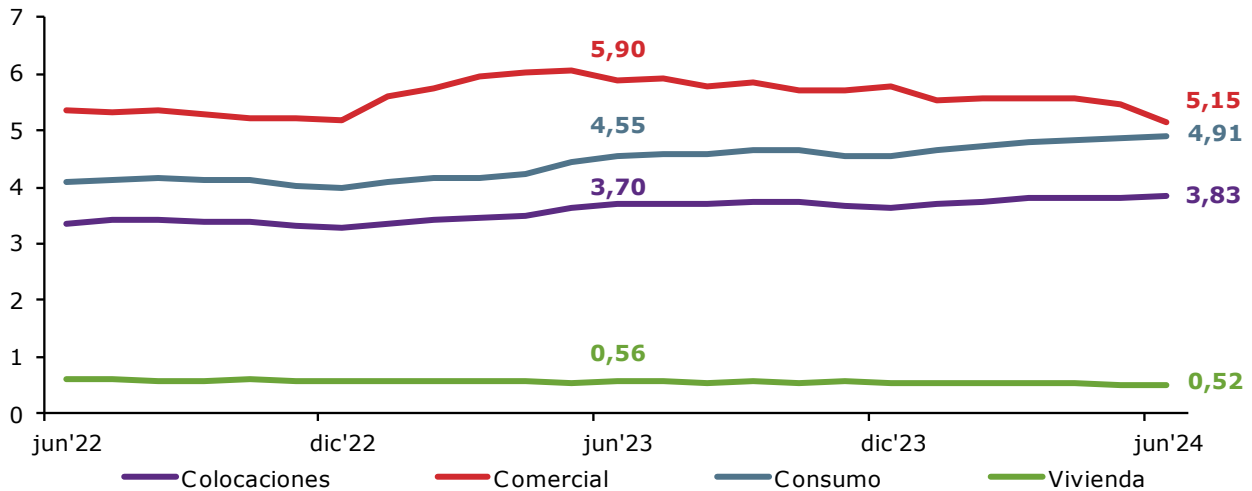
En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones se incrementó respecto de mayo de 2024, anotando un 3,83 % (3,81 % may'24), provocado por el incremento del indicador en la cartera de consumo, de un 4,86 % a un 4,91 %, que tuvo un impacto mayor que las variaciones en los indicadores de las otras carteras: comercial se redujo de un 5,45 % a un 5,15 %; y vivienda se mantuvo en un 0,52 %. (Gráfico N° 10).



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



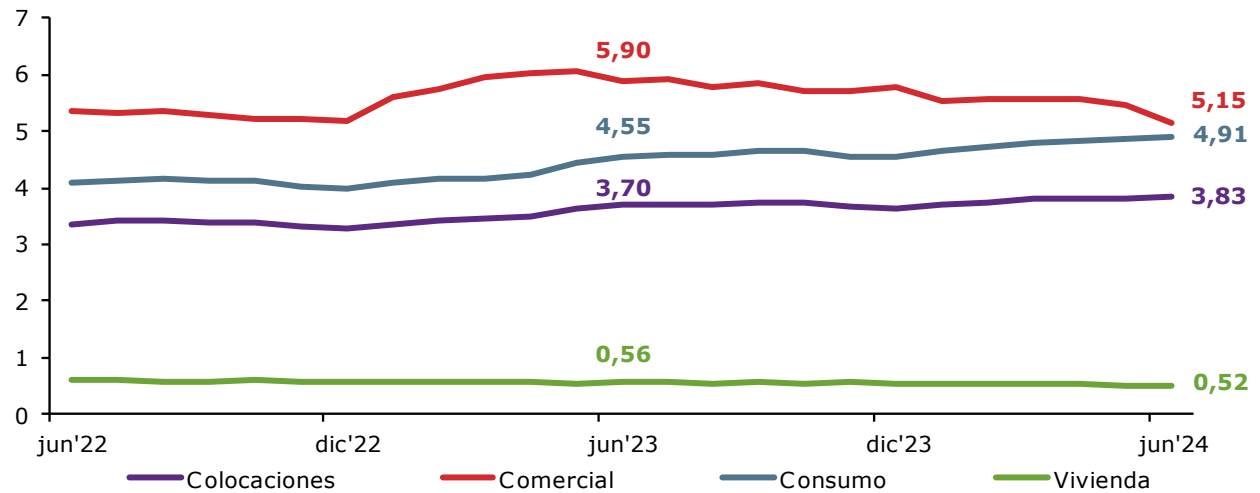
**Gráfico N° 10:** Índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



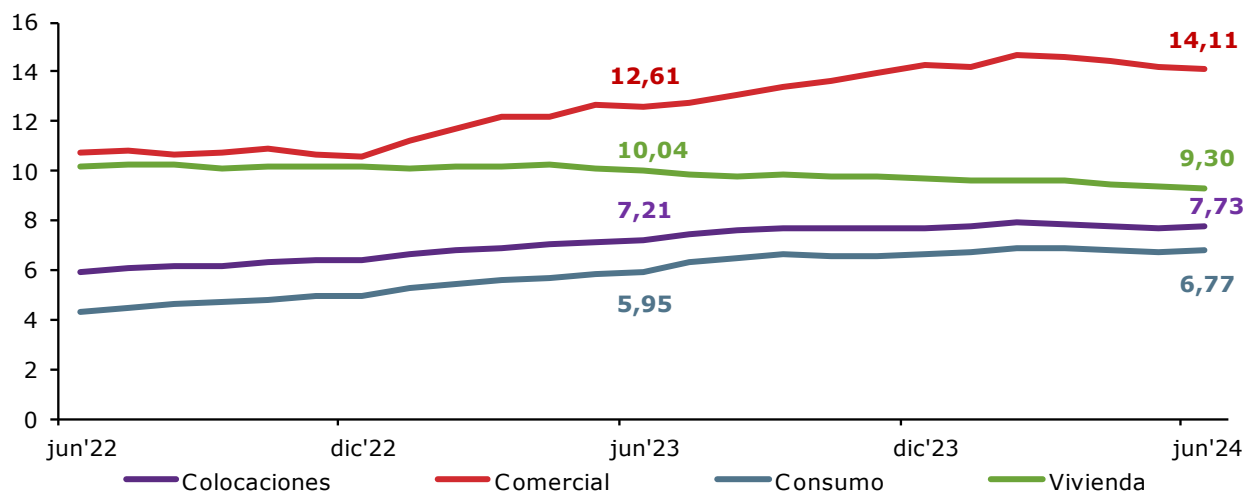
El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,56 %, mayor a lo registrado el mes anterior (2,44 % may'24), explicado por los incrementos en las carteras: comercial, de un 5,54 % a un 5,62 %; y consumo, de un 2,08 % a un 2,32 %. Vivienda, por su parte, se redujo de un 2,89 % a un 2,70 %. (Gráfico N° 11).

Por su parte, el indicador de cartera deteriorada anotó un 7,73 %, implicando un incremento respecto de mayo (7,72 %). El mayor valor se debió al crecimiento del indicador en la cartera de consumo, desde un 6,72 % a un 6,77 %. Por otro lado, los índices en la cartera comercial y vivienda se redujeron: desde un 14,18 % a un 14,11 % y desde un 9,37 % a un 9,30 %, respectivamente. (Gráfico N° 12).

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



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



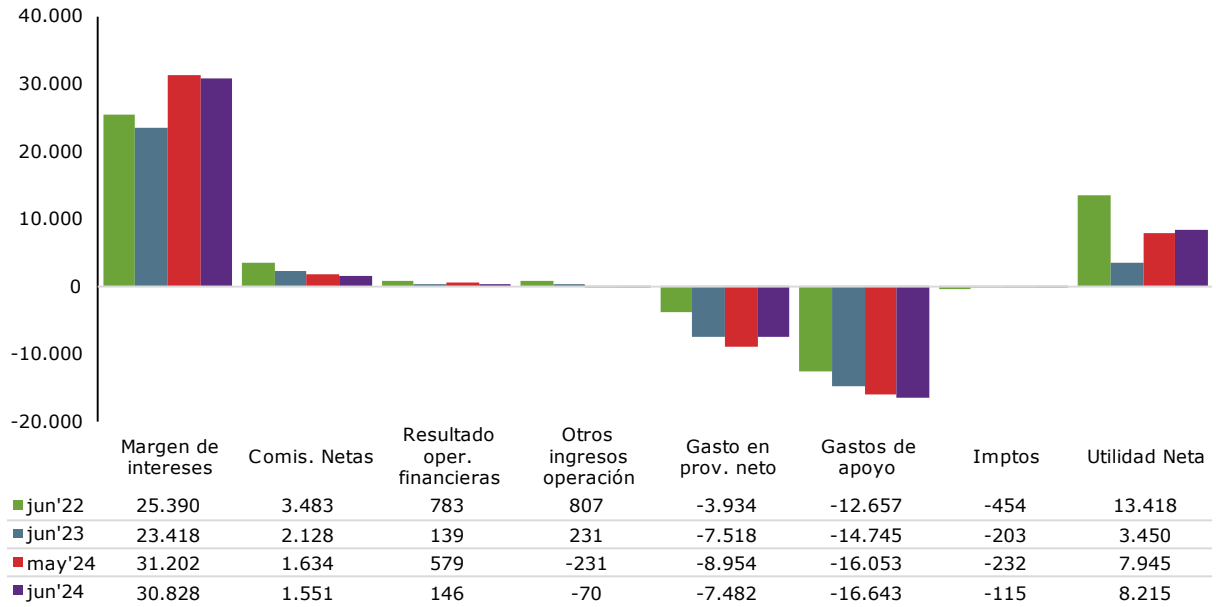
Respecto de doce meses atrás, se expandieron los índices de provisiones y de cartera deteriorada, mientras que el de cartera con morosidad de 90 días o más se redujo. En efecto, el indicador de provisiones sobre colocaciones creció desde un 3,70 % a un 3,83%, el de cartera deteriorada, desde un 7,21 % a un 7,73 %. En tanto, el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, se redujo desde un 2,65 % a un 2,56 %.

En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente se redujo respecto del mes anterior, pasando desde un 156,19 % a un 149,52 %, explicado por las tres carteras. Sin embargo, el indicador creció respecto del año anterior (139,69 % jun'23), principalmente, debido a vivienda.

### 3.3. Resultados

En junio de 2024, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 8.215 millones (MMUSD 9), variando un 3,12 % real respecto del mes anterior. El incremento lo explicó, principalmente, el menor gasto en provisiones neto. Por otro lado, se observaron mayores gastos de apoyo y un menor 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 junio de 2023, el resultado acumulado se incrementó un 26,27 % 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 12,62 % (12,44 % jun'23) y la rentabilidad sobre activos promedio un 2,79 % (2,97 % jun'23).

### 3.4. Socios

En junio de 2024, los socios de las cooperativas totalizaron 1.873.995 personas, aumentando respecto del mes anterior en 5.777 socios y en 76.008 al compararlos con igual mes del año anterior.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

[www.cmfchile.cl](http://www.cmfchile.cl)

