



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

julio 2024

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de julio de 2024, las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron un alza de 0,17 % en el mes (0,37 % en jun'24), explicado, principalmente, por igual trayectoria en las colocaciones comerciales y vivienda del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,67 % de las colocaciones, se incrementaron en el mes un 0,68 %, (-0,08 % en jun'24). Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento creció un 0,70 %.

El resultado de julio de 2024 se redujo un 13,19 % en el mes, principalmente, por menor margen de intereses y reajustes en el sector bancario; no obstante, en términos anuales, el resultado acumulado creció un 2,78 %, 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 ⁽¹⁾			Part. Bancos sobre cifras consolidadas (%)	Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas	Cifras consolidadas		mes anterior	doce meses
Total Colocaciones ⁽²⁾	272.312	3.162	275.475	98,85	0,17	0,32
Colocaciones a costo amortizado	272.204	3.162	275.366	98,85	0,18	0,38
Adeudado por Bancos	2.834	---	2.834	100,00	7,57	48,36
Comercial	147.345	141	147.486	99,90	0,10	-1,34
Consumo	30.737	2.234	32.971	93,22	0,11	-0,65
Vivienda	91.288	788	92.076	99,14	0,14	2,60
Provisiones constituidas a costo amortizado	-6.955	-120	-7.075	98,31	-0,45	0,68
Activos totales	409.743	4.095	413.838	99,01	-1,85	-5,57
Depósitos totales	211.393	2.582	213.975	98,79	0,68	0,70
Instrumentos financieros de deuda	63.247	365	63.612	99,43	0,69	1,05
Patrimonio	34.630	875	35.505	97,54	0,32	6,29
Resultado del ejercicio	3.005	50	3.056	98,36	-13,19	2,78

(1): Valor dólar al 31 de julio de 2024: \$956,58.

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

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 110,44 % en julio de 2024, ubicándose por debajo del coeficiente registrado el mes anterior, producto de un incremento en la cartera con morosidad de 90 días o más y una baja en el stock de provisiones. 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	jul'23	ago'23	sept'23	oct'23	nov'23	dic'23	ene'24	feb'24	mar'24	abr'24	may'24	jun'24	jul'24
Riesgo de crédito por provisiones	2,56	2,54	2,54	2,56	2,56	2,58	2,59	2,59	2,60	2,58	2,58	2,59	2,57
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,95	1,95	2,02	2,08	2,14	2,14	2,20	2,26	2,24	2,26	2,32	2,30	2,33
Cartera deteriorada	5,37	5,39	5,42	5,50	5,60	5,65	5,72	5,77	5,77	5,92	5,99	6,00	6,02
ROAE	16,80	16,14	15,46	15,11	15,10	15,32	15,06	14,94	15,26	14,89	14,96	14,88	14,88
ROAA	1,21	1,17	1,14	1,12	1,13	1,16	1,15	1,14	1,17	1,15	1,17	1,18	1,19
Cobertura de provisiones	131,04	130,49	125,62	123,43	119,66	120,70	117,45	114,71	115,67	114,38	111,39	112,31	110,44

2. SISTEMA BANCARIO

En julio de 2024, las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado (CA) y a valor razonable, se incrementaron un 0,21 % en doce meses, significando un menor crecimiento respecto de jun'24 (1,17 %), pero una recuperación respecto de jul'23 (-3,99 %).

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 0,27 % en doce meses y concentraron el 99,96 % 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

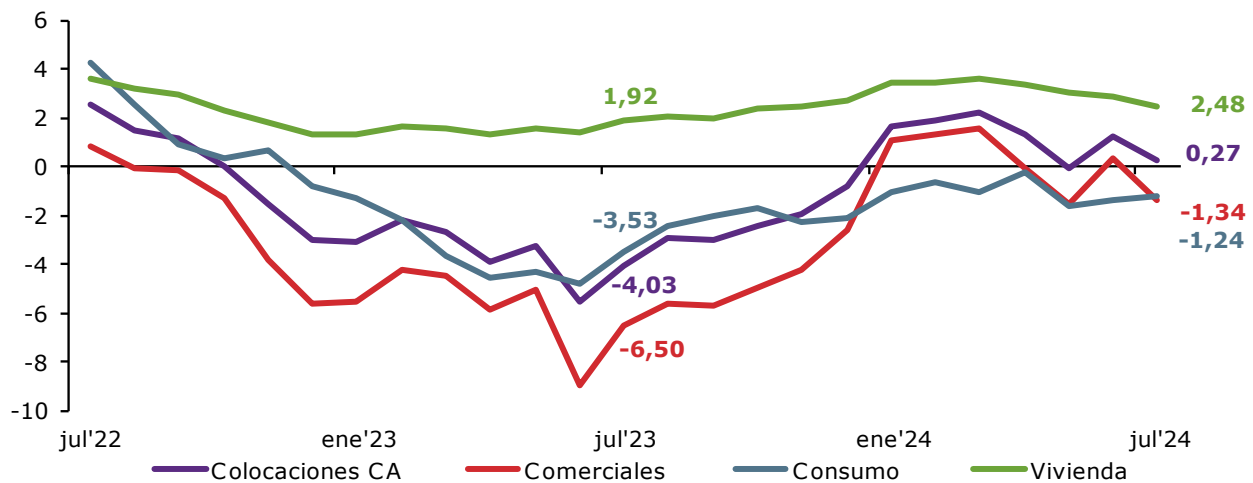
Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron una variación de 0,27 % anual real, implicando un menor crecimiento respecto de lo observado en jun'24 (1,21 %), pero una recuperación respecto del -4,03 % de jul'23.

La trayectoria de las colocaciones respecto de junio se debió, principalmente, a la caída de la cartera comercial y a un menor crecimiento en vivienda. En efecto, las colocaciones comerciales cayeron en el mes, registrando una variación real anual de -1,34 % (0,32 % jun'24), explicado en mayor medida, por la caída de los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales (con una participación del 60,64 %), los cuales siguen en descenso, de hecho, en julio registraron una variación del -3,85 % (-3,39 % jun'24).

Las colocaciones de consumo retrocedieron por vigésimo mes consecutivo, anotando un -1,24 % medido en doce meses, aunque a menor ritmo que el mes anterior (-1,36 % jun'24); ello, explicado en gran parte por los decrementos en los créditos de consumo en cuotas, producto con la mayor participación dentro de la cartera de consumo (un 54,83 %), el cual en julio registró una variación de -1,76 %.

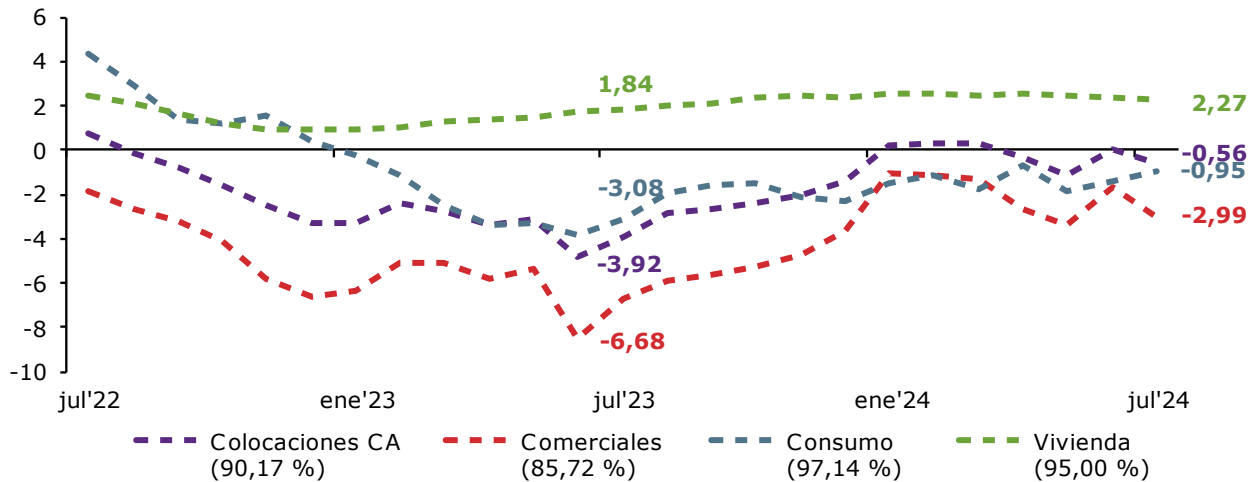
Por su parte, la cartera para la vivienda creció un 2,48 % en doce meses, registrando una desaceleración respecto del mes anterior (2,90 %), pero un mayor crecimiento respecto de hace un año atrás (1,92 % jul'23) (Gráfico N° 1)

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, es más, registraron una caída de 0,56 % medido en doce meses, explicado por la contracción de la cartera comercial y de 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)¹

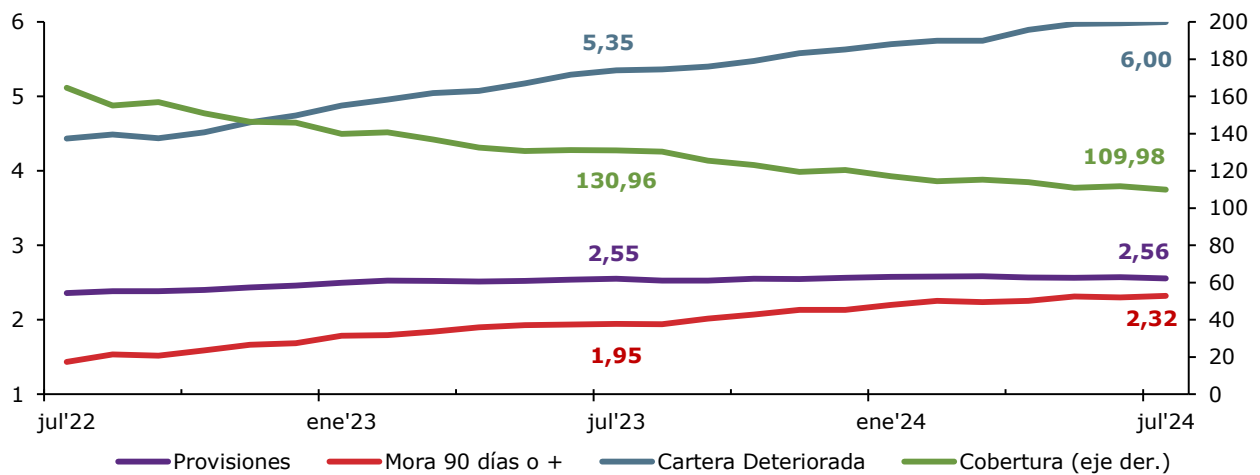


2.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito y respecto de junio, los indicadores tuvieron un comportamiento mixto: el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado se redujo a un 2,56 % (2,57 % jun'24), mientras que el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más se incrementó a 2,32 % (2,30 % jun'24), y el de cartera deteriorada hasta un 6,00 % (5,98 % jun'24) (Gráfico N° 3).

En términos de cobertura de provisiones, se observó un descenso en el indicador respecto del mes anterior y de doce meses atrás. La baja intermensual se debió al incremento en la cartera con morosidad de 90 días o más y a una baja en el stock de provisiones (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 y respecto del mes anterior, los indicadores de riesgo de crédito sobre colocaciones mostraron una trayectoria descendente con la excepción de comercial, donde el indicador de provisiones se mantuvo, y en vivienda, que registró incrementos en los indicadores de morosidad de 90 días y de cartera deteriorada.

En efecto, en la cartera comercial el indicador de provisiones no varió, quedándose en un 2,65 %, en cambio el de morosidad de 90 días o más se redujo hasta un 2,42 % (2,43 % jun'24) y el de cartera deteriorada lo hizo hasta un 6,48 % (6,49 % jun'24).

Consumo experimentó una reducción en todos sus indicadores, disminuyendo así el de provisiones a un 8,11 % (8,15 % jun'24), el de morosidad de 90 días o más a un 2,69 % (2,78 % jun'24) y el de cartera deteriorada a un 7,58 % (7,65 % jun'24).

Finalmente, en vivienda el indicador de provisiones se redujo a un 0,60 % (0,63 % jun'24), el de morosidad de 90 días o más se incrementó a un 2,11 % (1,98 % jun'24), al igual que el de cartera deteriorada que alcanzó un 4,88 % (4,77 % jun'24) (Gráficos N° 4, 5 y 6).

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

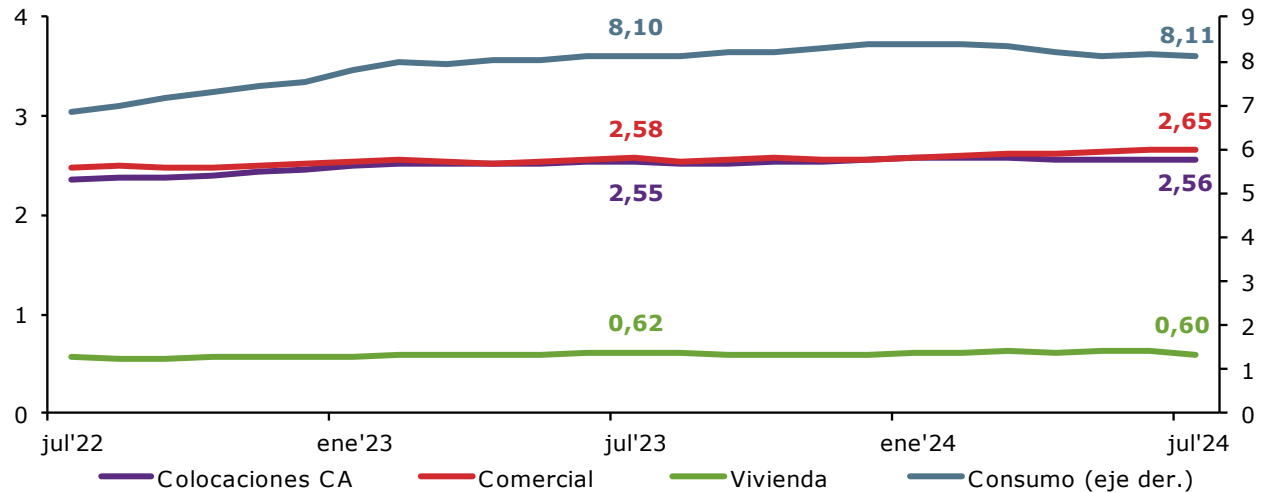


Gráfico N° 5: Índices de morosidad del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)

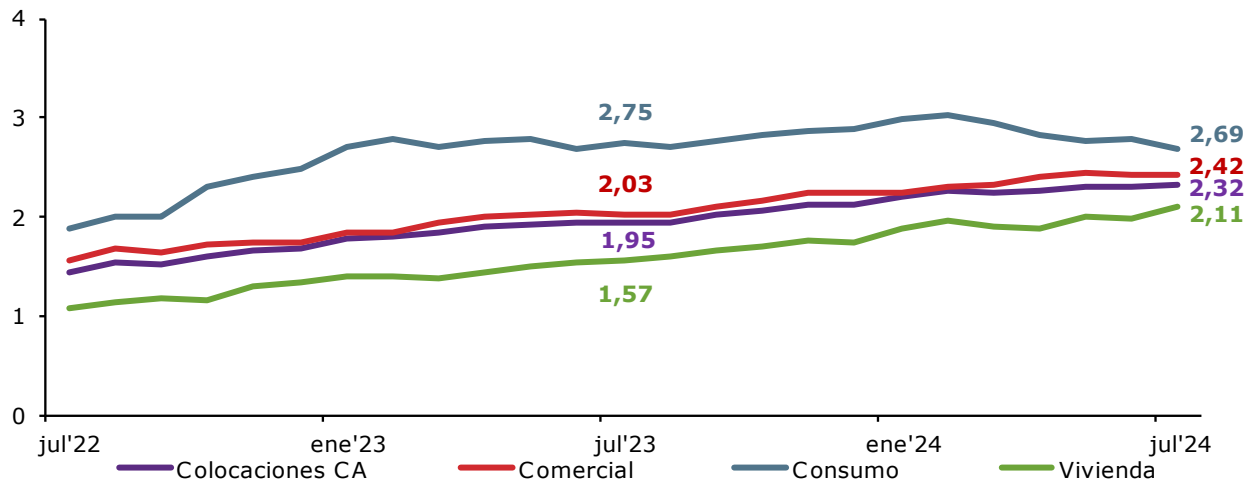
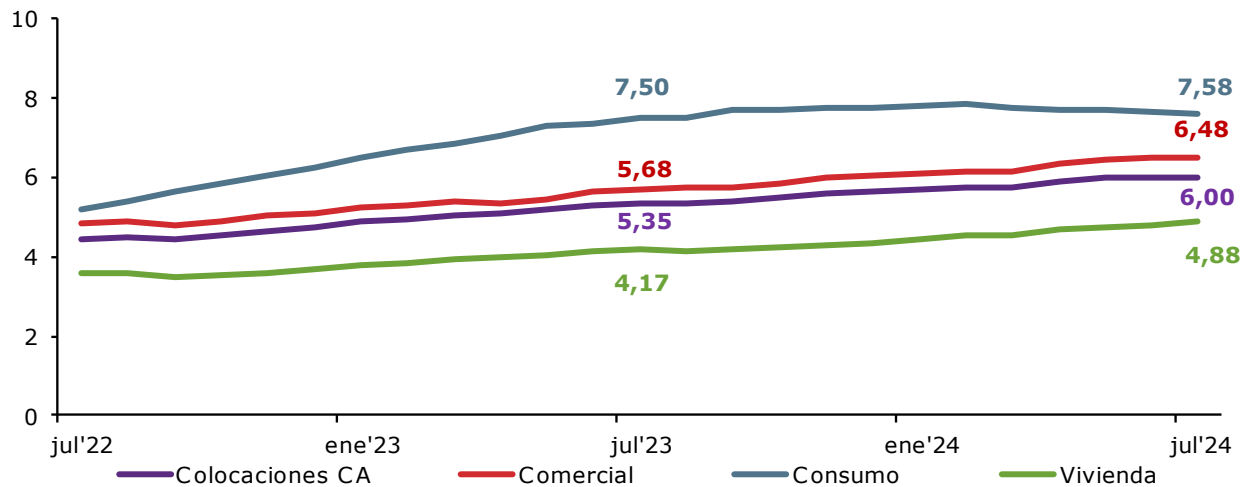


Gráfico N° 6: Índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



Respecto de doce meses atrás y a nivel de colocaciones totales, todos los índices crecieron, sin embargo, al analizar las carteras se observaron disminuciones en el indicador de morosidad de 90 días o más de consumo y en el de provisiones de vivienda.

De esta forma, en la cartera comercial, el índice de provisiones se elevó desde 2,58 % a 2,65 %, el de morosidad de 90 días o más desde 2,03 % a 2,42 % y el de cartera deteriorada creció desde 5,68 % a 6,48 %.

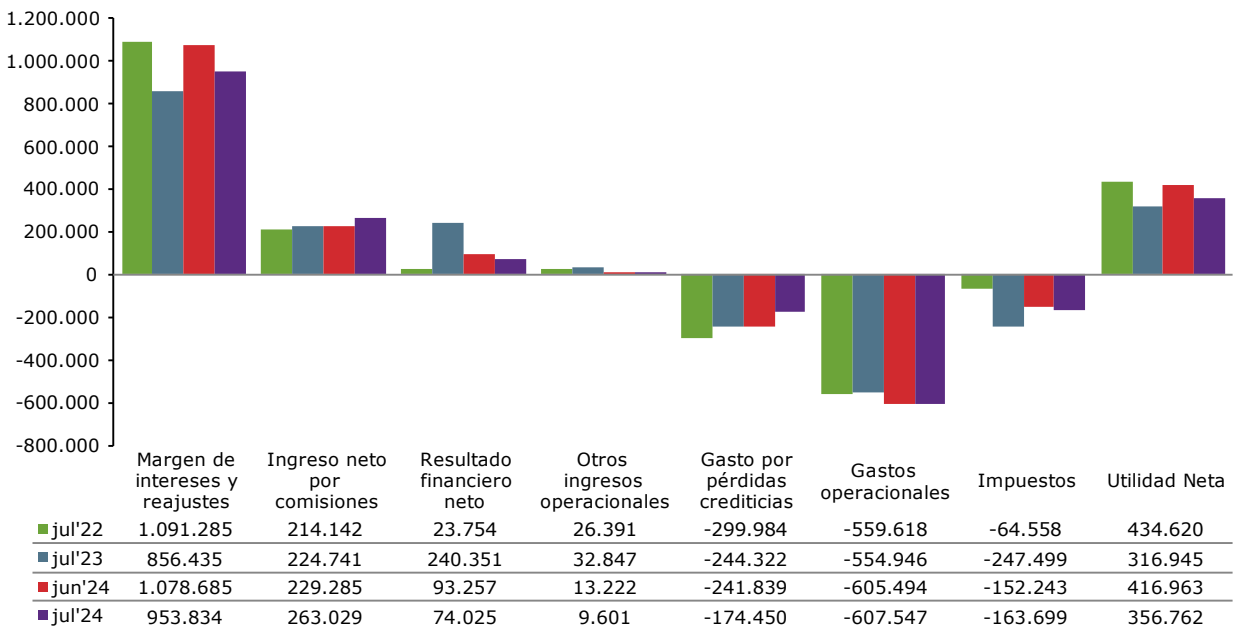
En consumo por su parte, el de provisiones creció desde 8,10 % a 8,11 % y el de cartera deteriorada lo hizo desde un 7,50 % a un 7,58 %, en cambio el de morosidad de 90 días o más se redujo desde un 2,75 % a un 2,69 %.

Por último, en vivienda el indicador de morosidad de 90 días o más se incrementó desde un 1,57 % a un 2,11 % y el de cartera deteriorada desde un 4,17 % a un 4,88 %, no obstante, el de provisiones se redujo desde un 0,62 % a un 0,60 %.

2.3. Resultados

Al cierre de julio de 2024 el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 356.762 millones (MMUSD 373), cayendo un 13,01 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un menor margen de intereses y reajustes. Por otro lado, en igual periodo se registraron menores gastos por pérdidas crediticias y un mayor ingreso neto por comisiones. (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 2,43 % 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 14,93 % (16,93 % jul'23), mientras que sobre activos promedio hasta un 1,17 % (1,20 % jul'23).

3. COOPERATIVAS

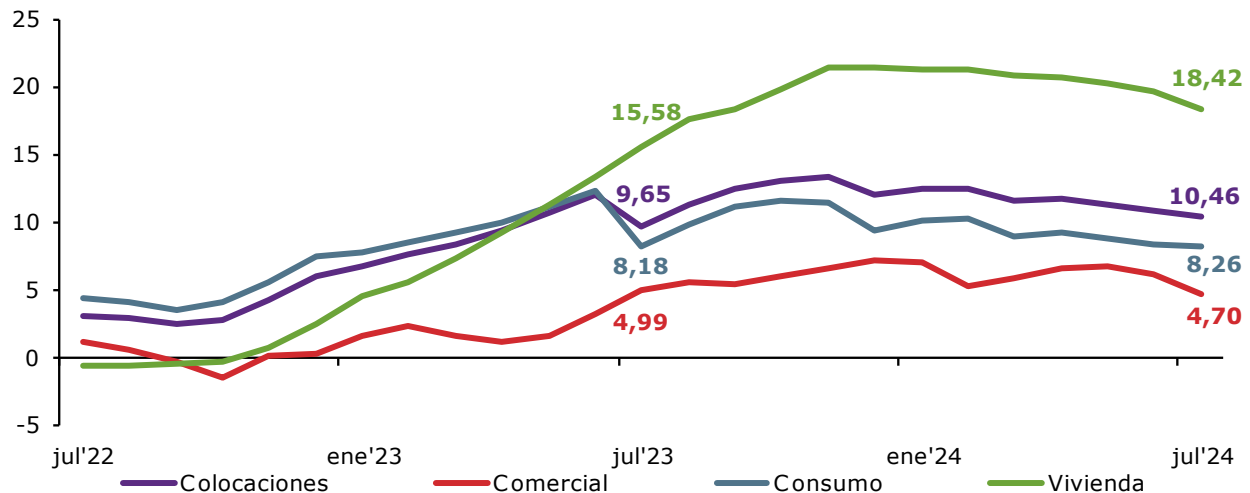
3.1. Actividad

Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 10,46 % en doce meses, menor al crecimiento registrado en el mes pasado de 10,93 %, pero mayor al 9,65 % observado el mismo mes del año anterior.

En este escenario, la cartera de consumo que representaba al cierre julio de 2024 el 70,63 % del total de colocaciones se elevó un 8,26 %, actividad menor que la registrada en jun'24, de 8,44 %, no obstante, superior a lo observado doce meses atrás (8,18 % jul'23).

La cartera de vivienda, que representaba el 24,91 % del total de colocaciones, se expandió un 18,42 %, inferior al 19,72 % de jun'24 (15,58 % jul'23). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,46 % del total de colocaciones, creció un 4,70 % (6,15 % jun'24 y 4,99 % jul'23), desacelerando su crecimiento 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 y de cartera deteriorada se redujeron en el mes, mientras que el indicador de morosidad de 90 días o más se incrementó en igual periodo. En cuanto a la cobertura de provisiones, esta disminuyó respecto de junio. (Gráfico N° 9).

Al analizar los indicadores de riesgo de crédito por cartera, se observaron principalmente bajas en el mes, excepto por los indicadores de morosidad de 90 días o más de consumo y comercial, que se incrementaron.

En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones se redujo respecto de junio de 2024, anotando un 3,79 % (3,83 % jun'24), provocado por el decremento del indicador en todas sus carteras: comercial lo hizo desde un 5,15 % a un 5,09 %, consumo desde un 4,91 % a un 4,87 % y vivienda desde un 0,52 % a un 0,51 %. (Gráfico N° 10).

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

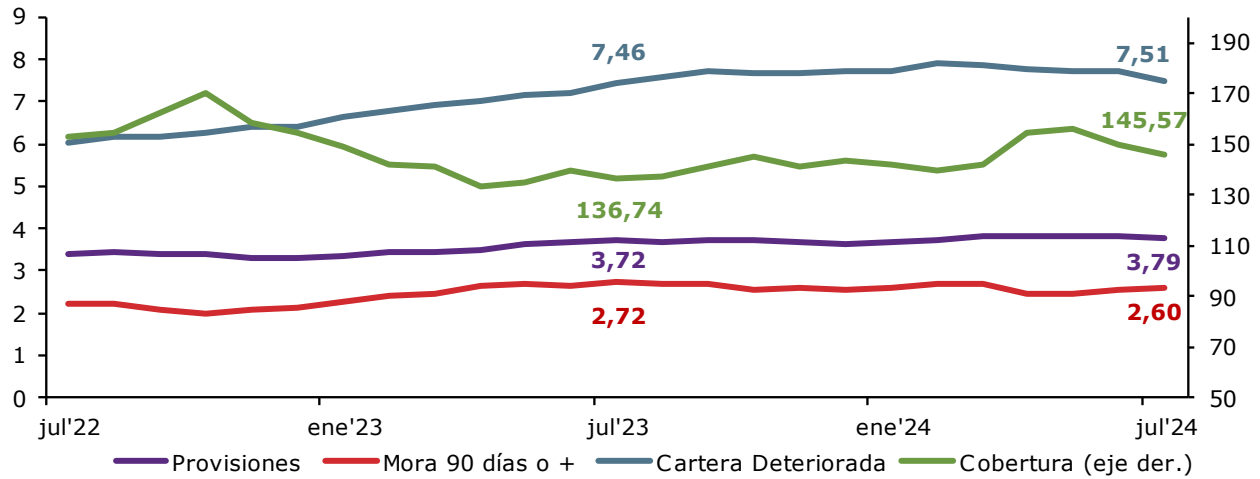
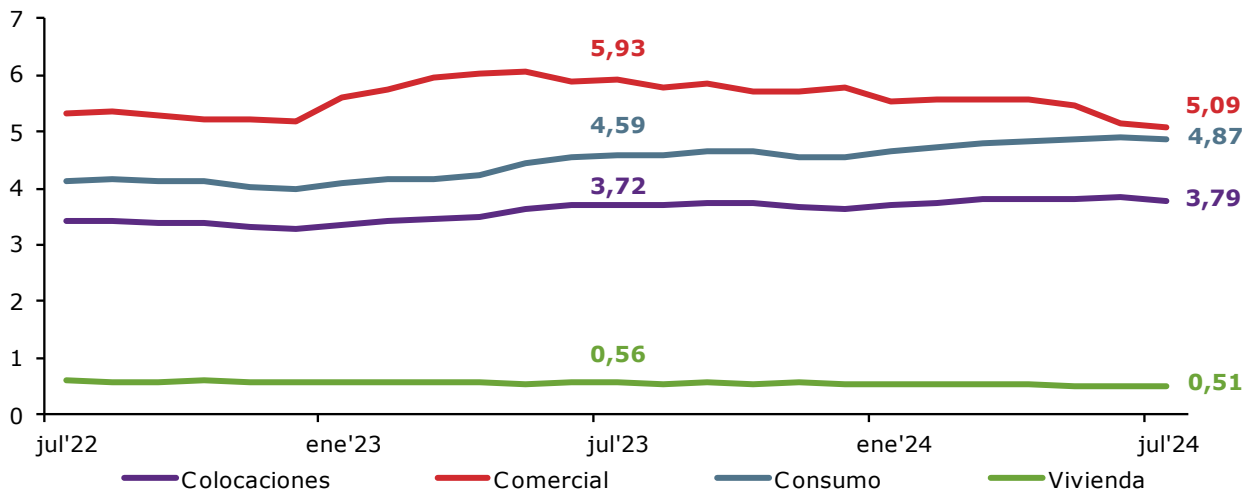


Gráfico N° 10: Índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,60 %, mayor a lo registrado el mes anterior (2,56 % jun'24), explicado por incrementos en la cartera comercial, de un 5,62 % a un 5,76 % y en consumo, de un 2,32 % a un 2,43 %, mientras que en vivienda se redujo de un 2,70 % a un 2,54 %. (Gráfico N° 11).

Por su parte, el indicador de cartera deteriorada anotó un 7,51 %, implicando un decremento respecto de junio (7,73 %), a raíz de disminuciones del indicador en las tres carteras: comercial desde un 14,11 % a un 13,97 %, consumo desde un 6,77 % a un 6,49 % y en vivienda, desde un 9,30 % a un 9,25 %. (Gráfico N° 12).

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

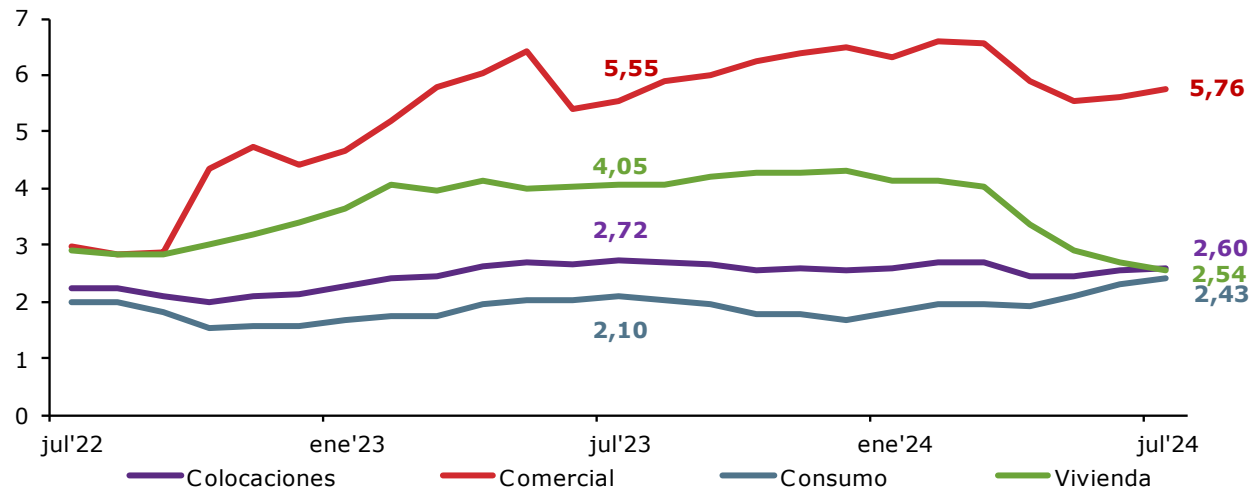
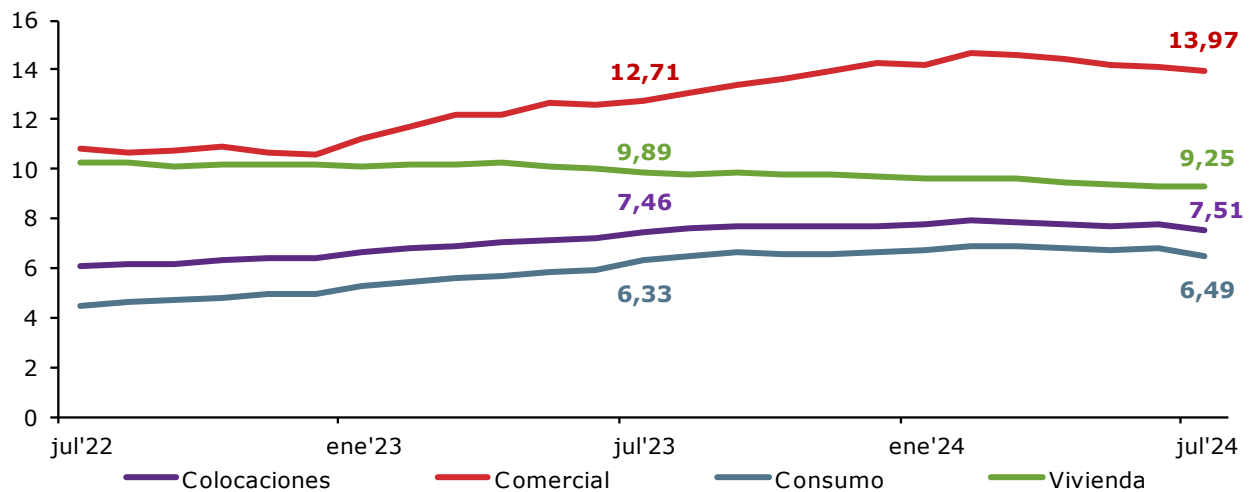


Gráfico N° 12: Índices de deterioro de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)

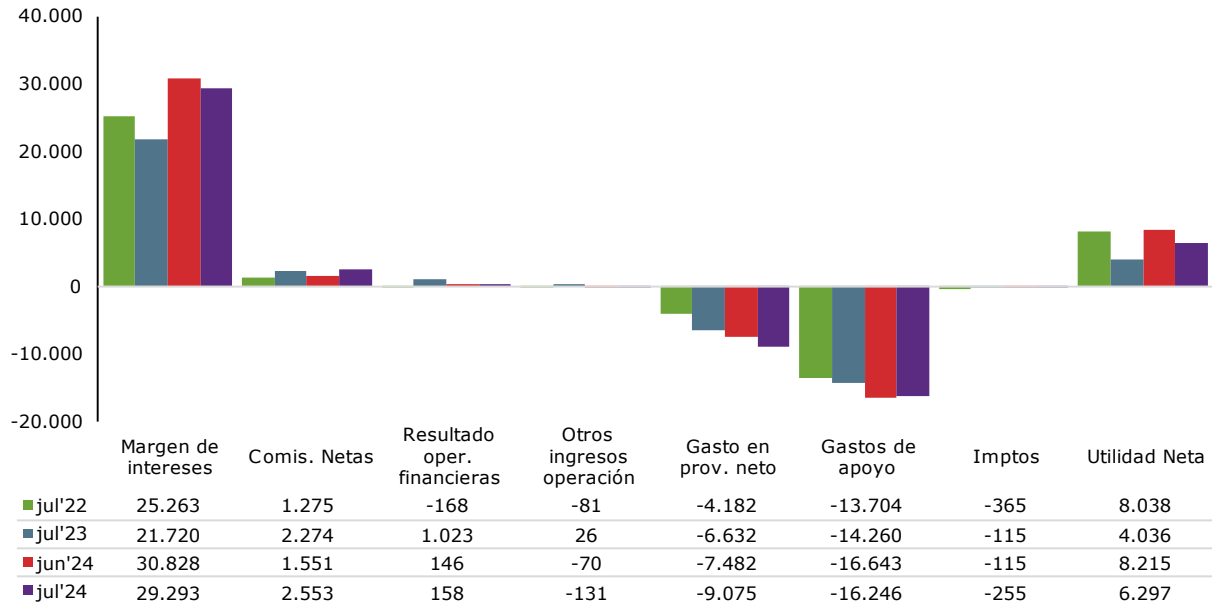


Respecto de doce meses atrás, se expandieron los índices de provisiones y de cartera deteriorada, mientras que el de cartera con morosidad de 90 días o más se redujo. En efecto, el indicador de provisiones sobre colocaciones creció desde un 3,72 % a un 3,79%, el de cartera deteriorada, desde un 7,46 % a un 7,51 %. En tanto, el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, se redujo desde un 2,72 % a un 2,60 %.

3.3. Resultados

En julio de 2024, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 6.297 millones (MMUSD 7), variando un -22,33 % real respecto del mes anterior. La caída fue explicada, principalmente, por un mayor gasto en provisiones neto y un menor margen de intereses. Por otro lado, se observó un mayor ingreso por comisiones netas. (Gráfico N° 13).

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



Respecto de julio de 2023, el resultado acumulado se incrementó un 28,76 % 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 12,82 % (11,85 % jul'23) y la rentabilidad sobre activos promedio un 2,82 % (2,81 % jul'23).

3.4. Socios

Al cierre de julio de 2024, los socios de las cooperativas totalizaron 1.881.117 personas, aumentando respecto del mes anterior en 7.122 socios y en 76.304 al compararlos con igual mes del año anterior.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

www.cmfchile.cl

