



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

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

**agosto 2024**

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de agosto de 2024, las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron una caída de 1,11 % en el mes (alza de 0,17 % en jul'24), explicado, principalmente, por igual trayectoria en las colocaciones comerciales del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,41 % de las colocaciones, decrecieron en el mes un 1,44 %, (alza de 0,68 % en jul'24). Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento disminuyó un 0,35 %.

El resultado de agosto de 2024 se incrementó un 36,40 % en el mes, principalmente, por menores impuestos, mayor margen de intereses y reajustes y un resultado financiero neto favorable. Asimismo, en términos anuales, el resultado acumulado creció un 7,10 %, 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>	282.050	3.330	285.379	98,83	-1,11	-1,36
Colocaciones a costo amortizado	281.939	3.330	285.268	98,83	-1,11	-1,32
Adeudado por Bancos	2.436	---	2.436	100,00	-17,95	-13,46
Comercial	151.838	149	151.987	99,90	-1,63	-3,14
Consumo	32.063	2.351	34.414	93,17	-0,37	-1,67
Vivienda	95.603	829	96.432	99,14	-0,03	2,20
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.179	-126	-7.305	98,28	-1,45	-0,55
Activos totales	421.845	4.320	426.165	98,99	-1,70	-6,69
Depósitos totales	218.180	2.743	220.923	98,76	-1,44	-0,35
Instrumentos financieros de deuda	65.467	384	65.851	99,42	-1,18	-0,14
Patrimonio	36.257	915	37.172	97,54	-0,06	5,92
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>3.679</b>	<b>64</b>	<b>3.743</b>	<b>98,29</b>	<b>36,40</b>	<b>7,10</b>

(1): Valor dólar al 31 de agosto de 2024: \$917,38.

(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 julio tuvieron un comportamiento dispar, el de morosidad de 90 días o más se incrementó, el de provisiones se redujo y el de cartera deteriorada se mantuvo.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 108,81 % en agosto de 2024, ubicándose por debajo del coeficiente registrado el mes anterior, producto de una baja en el stock de provisiones y un leve incremento en la cartera con morosidad de 90 días o más. En doce meses también se observó una reducción 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	ago'23	sept'23	oct'23	nov'23	dic'23	ene'24	feb'24	mar'24	abr'24	may'24	jun'24	jul'24	ago'24
Riesgo de crédito por provisiones	2,54	2,54	2,56	2,56	2,58	2,59	2,59	2,60	2,58	2,58	2,59	2,57	2,56
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,95	2,02	2,08	2,14	2,14	2,20	2,26	2,24	2,26	2,32	2,30	2,33	2,35
Cartera deteriorada	5,39	5,42	5,50	5,60	5,65	5,72	5,77	5,77	5,92	5,99	6,00	6,02	6,02
ROAE	16,14	15,46	15,11	15,10	15,32	15,06	14,94	15,26	14,89	14,96	14,88	14,88	15,28
ROAA	1,17	1,14	1,12	1,13	1,16	1,15	1,14	1,17	1,15	1,17	1,18	1,19	1,23
Cobertura de provisiones	130,49	125,62	123,43	119,66	120,70	117,45	114,71	115,67	114,38	111,39	112,31	110,44	108,81

## 2. SISTEMA BANCARIO

En agosto de 2024, las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado (CA) y a valor razonable se redujeron un 1,47 % en doce meses, resultando en una contracción de la actividad respecto de lo observado en jul'24 (alza de 0,21 %), y una menor caída respecto de ago'23 (-2,88 %).

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 1,43 % 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 caída de 1,43 % anual real, implicando un deterioro de la actividad respecto de lo observado en jul'24 (alza de 0,27 %), pero una menor caída respecto de lo registrado en ago'23 (-2,90 %).

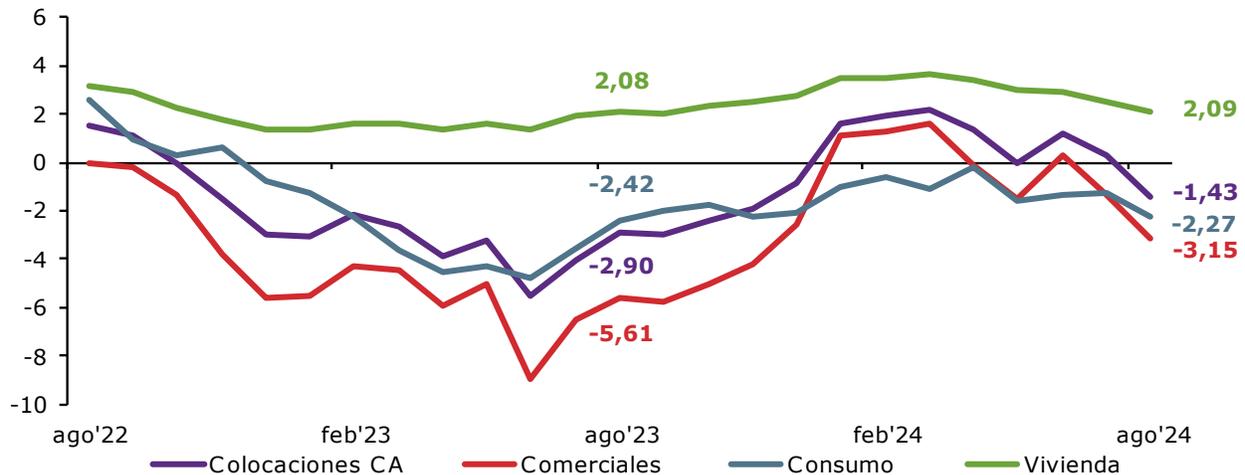
La trayectoria de las colocaciones respecto de julio se debió, principalmente, a una mayor caída de las carteras comercial y de consumo.

En efecto, las colocaciones comerciales cayeron por segundo mes consecutivo, registrando una variación real anual de -3,15 % (-1,34 % jul'24), explicado en mayor medida, por la caída de los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales (con una participación del 60,93 %), los cuales siguen en descenso; de hecho, en agosto registraron una variación del -4,84 % (-3,85 % jul'24).

Las colocaciones de consumo retrocedieron por vigésimo primer mes consecutivo, anotando un -2,27 % medido en doce meses, implicando una mayor caída respecto del mes anterior (-1,24 % jul'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 (55,16 %), el cual en agosto registró una variación de -3,07 %.

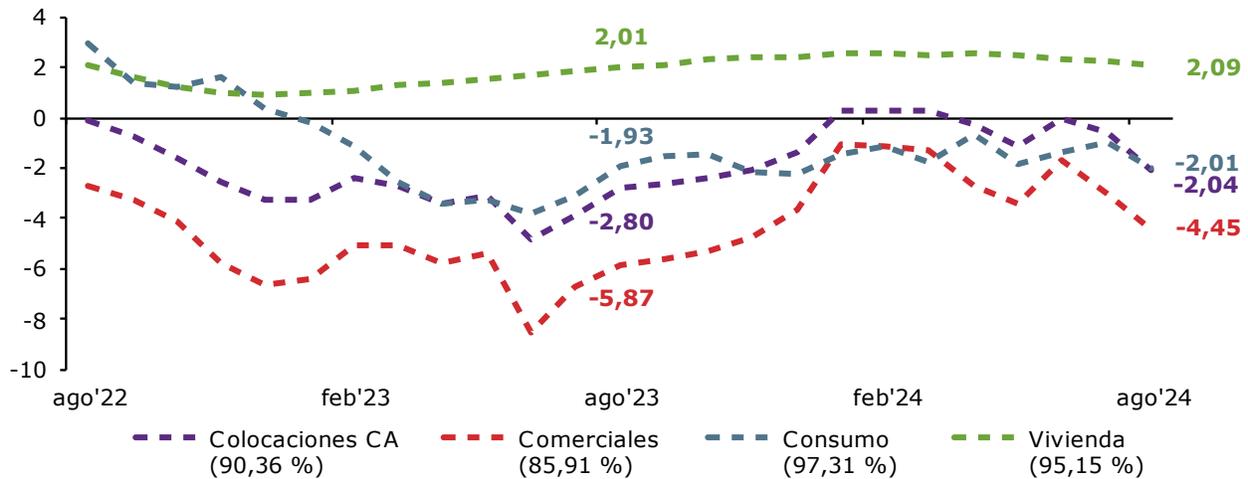
Por su parte, la cartera para la vivienda creció un 2,09 % en doce meses, registrando una desaceleración respecto del mes anterior (2,48 %), pero un mayor crecimiento respecto de hace un año atrás (2,08 % ago'23) (Gráfico N° 1)

**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 -2,04 % medido en doce meses, explicado por la contracción de la cartera comercial y de consumo, junto al 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>

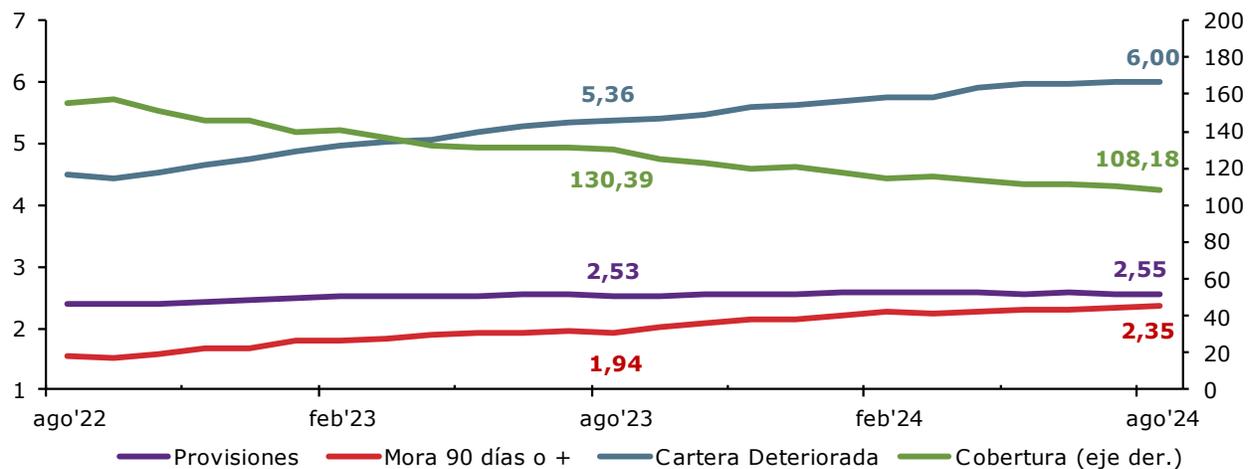


## 2.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito y respecto de julio, los indicadores tuvieron un comportamiento mixto: el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado se redujo a un 2,55 % (2,56 % jul'24), el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más se incrementó a 2,35 % (2,32 % jul'24), y el de cartera deteriorada se mantuvo en un 6,00 %.

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 a una baja en el stock de provisiones y a un leve incremento en la cartera con morosidad de 90 días o más. (Gráfico N° 3).

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



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

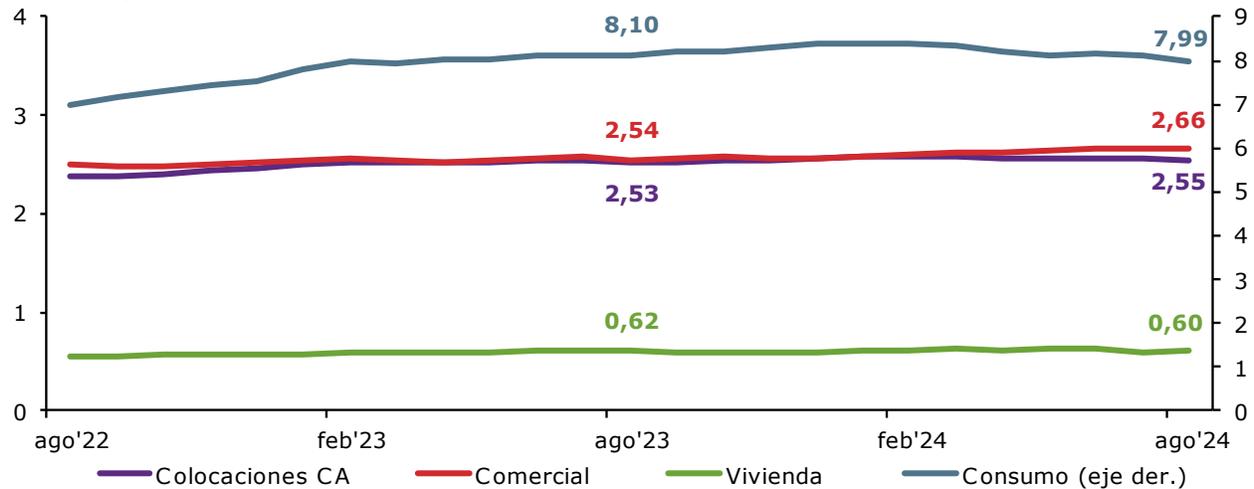
Por cartera y respecto del mes anterior, los indicadores de riesgo de crédito sobre colocaciones mostraron una trayectoria heterogénea: en la cartera de consumo se redujeron los indicadores, mientras que en las carteras de comercial y vivienda se incrementaron, excepto por el indicador de cartera deteriorada de comercial que se redujo y el de provisiones de vivienda que se mantuvo.

En efecto, en la cartera comercial el indicador de provisiones se incrementó a un 2,66 % (2,65 % jul'24), el de morosidad de 90 días o más lo hizo hasta un 2,47 % (2,42 % jul'24) y el de cartera deteriorada se redujo a 6,46 % (6,48 % jul'24).

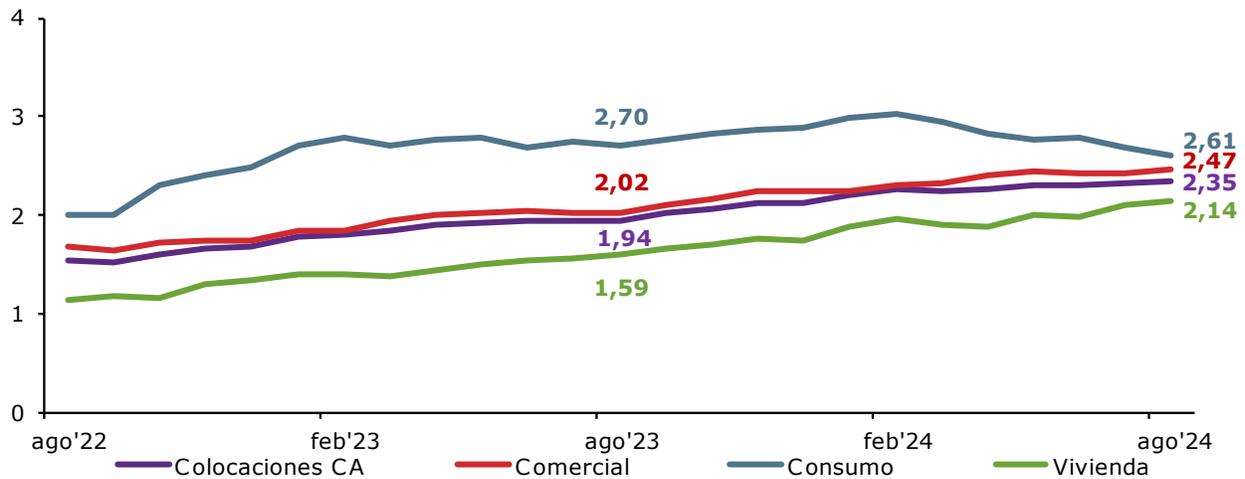
Consumo experimentó una reducción en todos sus indicadores: el de provisiones anotó un 7,99 % (8,11 % jul'24), el de morosidad de 90 días o más un 2,61 % (2,69 % jul'24) y el de cartera deteriorada un 7,45 % (7,58 % jul'24).

Finalmente, en vivienda el indicador de provisiones se mantuvo en un 0,60 %, mientras que el de morosidad de 90 días o más se incrementó a un 2,14 % (2,11 % jul'24), al igual que el de cartera deteriorada que alcanzó un 4,94 % (4,88 % jul'24). (Gráficos N°: 4, 5 y 6).

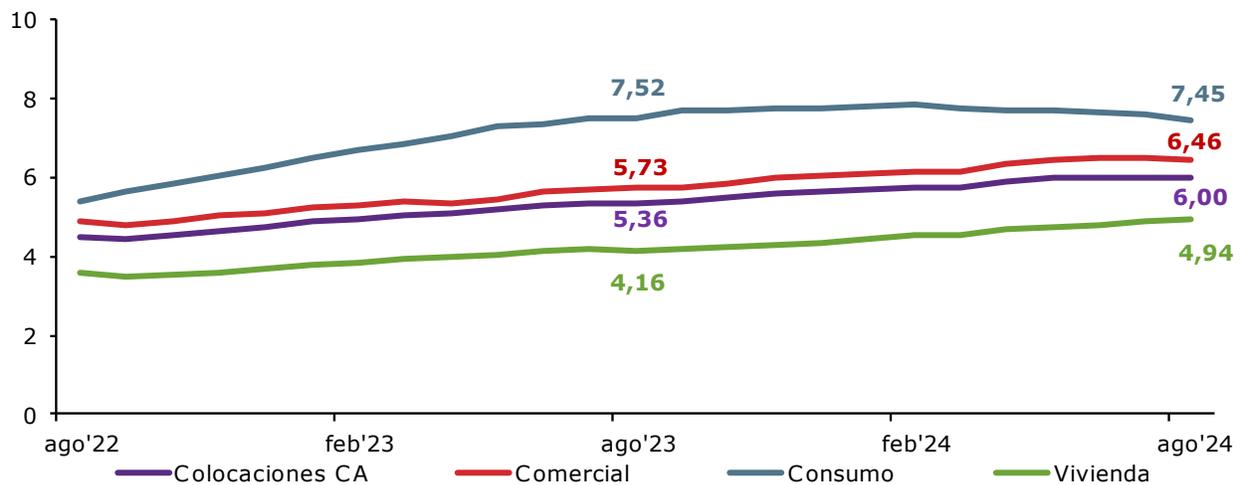
**Gráfico N° 4:** Índices de provisiones del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



**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 algunas disminuciones: en el de provisiones de vivienda y en todos los indicadores de consumo.

De esta forma, en la cartera comercial, el índice de provisiones se elevó desde 2,54 % a 2,66 %, el de morosidad de 90 días o más desde 2,02 % a 2,47 % y el de cartera deteriorada creció desde 5,73 % a 6,46 %.

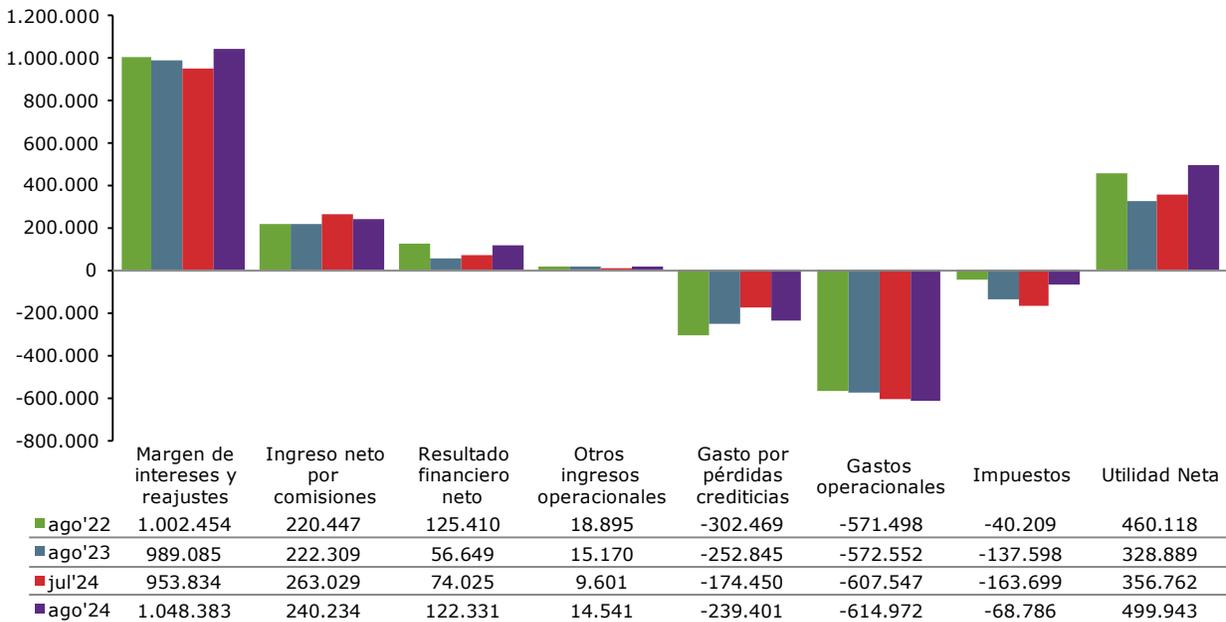
En consumo por su parte, el de provisiones de redujo desde 8,10 % a 7,99 %, el de morosidad de 90 días o más desde un 2,70 a un 2,61% y el de cartera deteriorada lo hizo desde un 7,52 % a un 7,45 %.

Por último, en vivienda el indicador de morosidad de 90 días o más se incrementó desde un 1,59 % a un 2,14 % y el de cartera deteriorada desde un 4,16 % a un 4,94 %, no obstante, el de provisiones se redujo desde un 0,62 % a un 0,60 %.

### 2.3. Resultados

Al cierre de agosto de 2024 el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 499.943 millones (MMUSD 545), creciendo un 35,92 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por menores impuestos, un mayor margen de intereses y reajustes y resultado financiero neto positivo. Por otro lado, en igual periodo se registraron mayores gastos por pérdidas crediticias y un menor 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 6,90 % real, explicado mayormente, por un mayor margen de intereses y reajustes junto con menores gastos por pérdidas crediticias.

Por último, los indicadores de rentabilidad promedio tuvieron una trayectoria dispar respecto de doce meses atrás, el indicador sobre activos promedio creció hasta un 1,22 % (1,16 % ago'23), mientras que sobre patrimonio promedio se redujo a un 15,34 % (16,26 % ago'23).

### 3. COOPERATIVAS

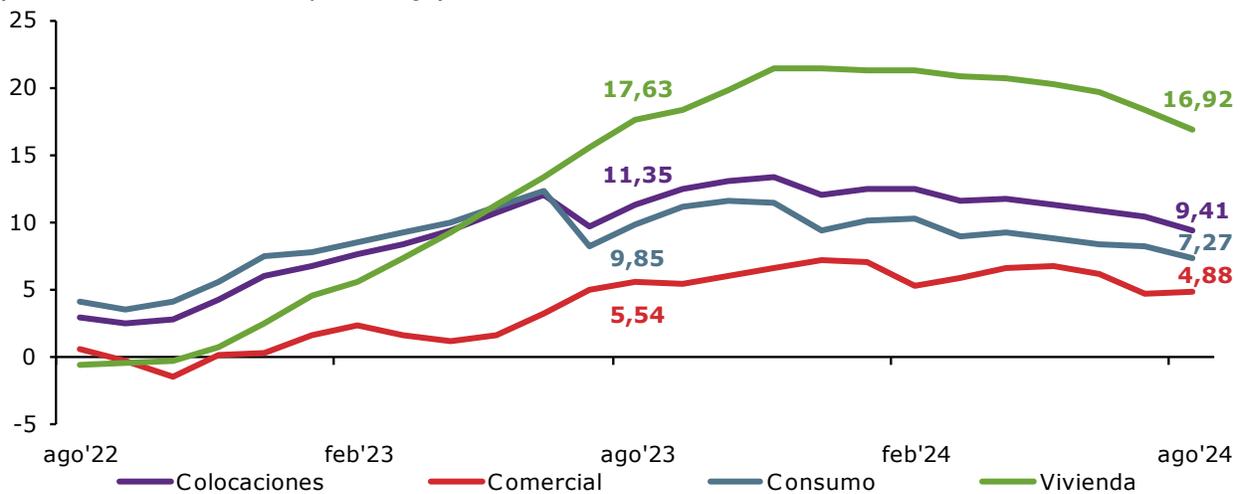
#### 3.1. Actividad

Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 9,41 % en doce meses, menor al crecimiento registrado en el mes pasado de 10,46 %, y al 11,35 % observado el mismo mes del año anterior.

En este escenario, la cartera de consumo que representaba al cierre agosto de 2024 el 70,61 % del total de colocaciones se elevó un 7,27 %, actividad menor que la registrada en jul'24, de 8,26 % y a lo observado doce meses atrás (9,85 % ago'23).

La cartera de vivienda, que representaba el 24,91 % del total de colocaciones, se expandió un 16,92 %, inferior al 18,42 % de jul'24 (17,63 % ago'23). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,49 % del total de colocaciones, creció un 4,88 % (4,70 % jul'24 y 5,54 % ago'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)



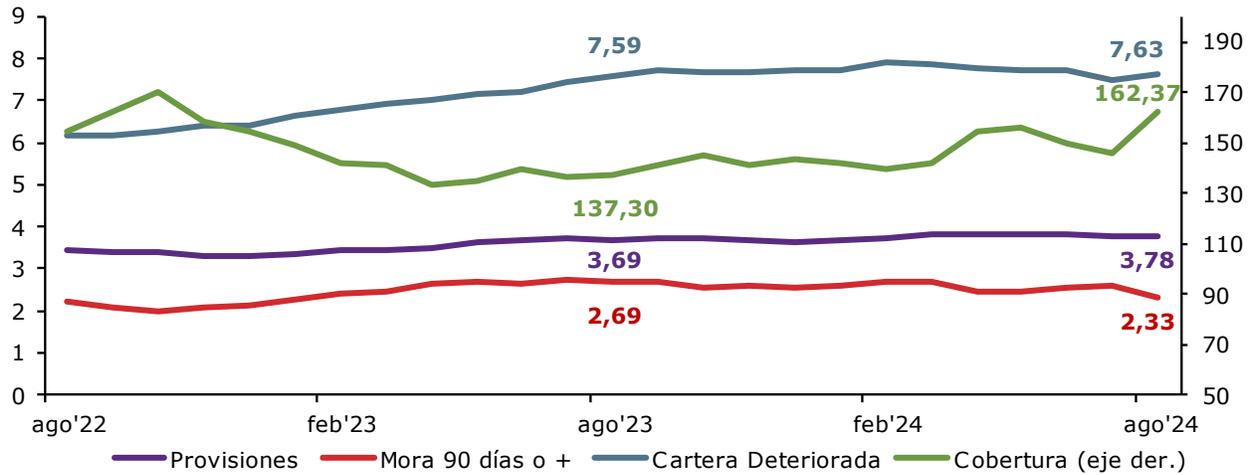
#### 3.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones y de morosidad de 90 días o más se redujeron en el mes, mientras que el indicador de más cartera deteriorada se incrementó en igual periodo. En cuanto a la cobertura de provisiones, esta se incrementó respecto de julio. (Gráfico N° 9).

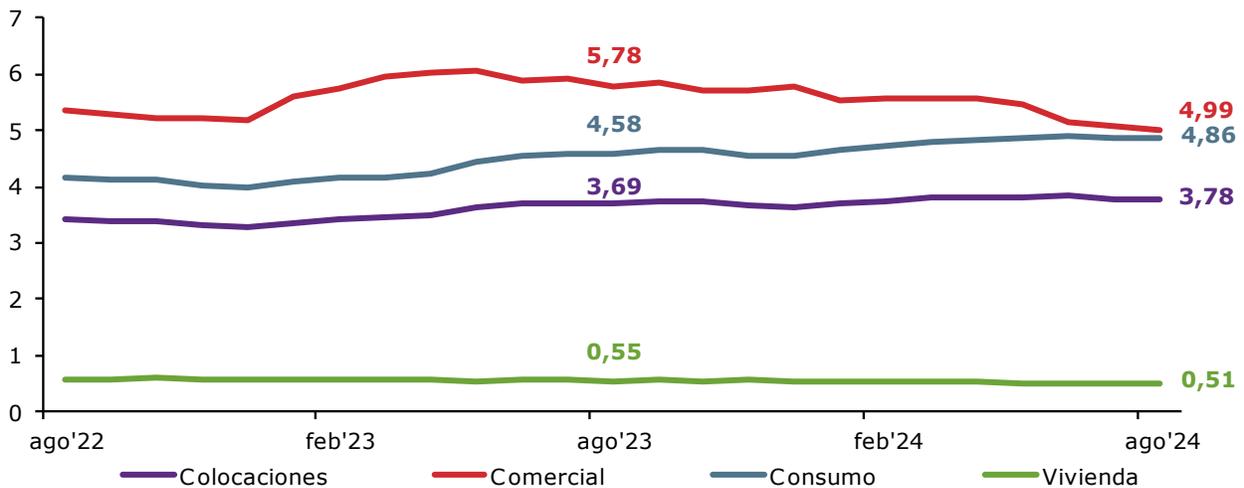
Al analizar los indicadores de riesgo de crédito por cartera, se observaron principalmente bajas en el mes, excepto por los indicadores de cartera deteriorada de consumo y comercial que se incrementaron y el de provisiones de vivienda que se mantuvo.

En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones se redujo respecto de julio de 2024, anotando un 3,78 % (3,79 % jul'24), provocado por el decremento del indicador en las carteras comercial y consumo, desde un 5,09 % a un 4,99 % y desde un 4,87 % a un 4,86 %, respectivamente. Vivienda en tanto se mantuvo en un 0,51 %. (Gráfico N° 10).

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



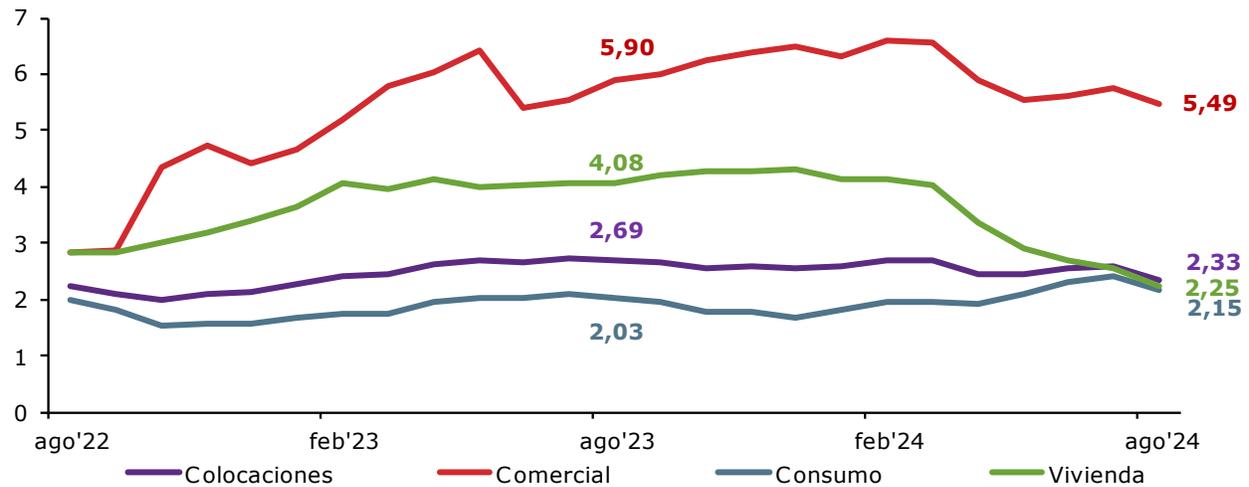
**Gráfico N° 10:** Índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



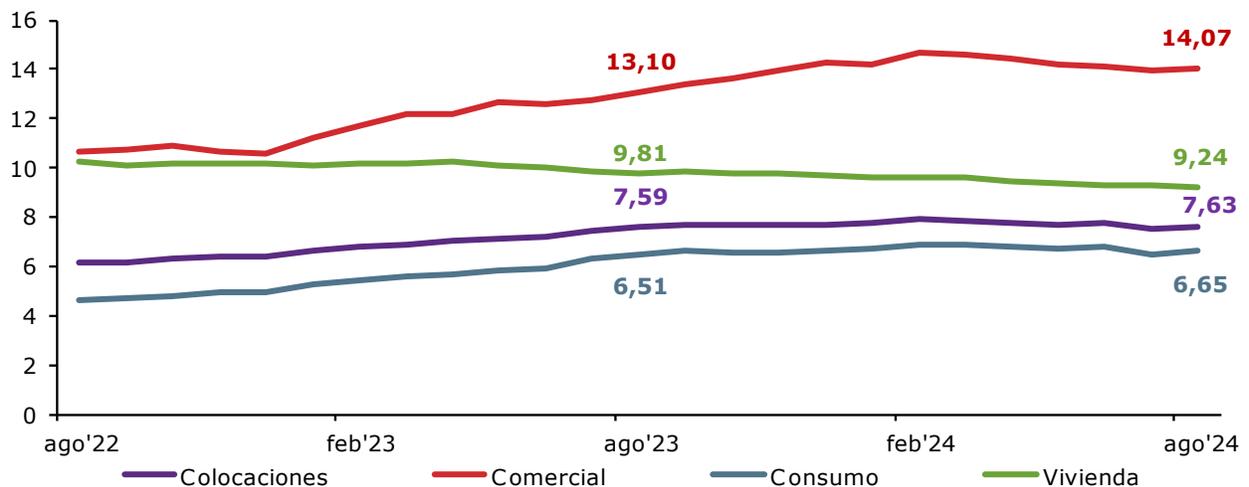
El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,33 %, menor a lo registrado el mes anterior (2,60 % jul'24), explicado por reducciones en todas las carteras: comercial de un 5,76 % a un 5,49 %, consumo de un 2,43 % a un 2,15 % y vivienda de un 2,54 % a un 2,25 %. (Gráfico N° 11).

Por su parte, el indicador de cartera deteriorada anotó un 7,63 %, mayor a lo observado en julio (7,51 %), a raíz de incrementos en las carteras comercial y consumo, desde un 13,97 % a 14,07 % y desde 6,49 % a 6,65 %, respectivamente. Vivienda se redujo desde un 9,25 % a un 9,24 % (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)

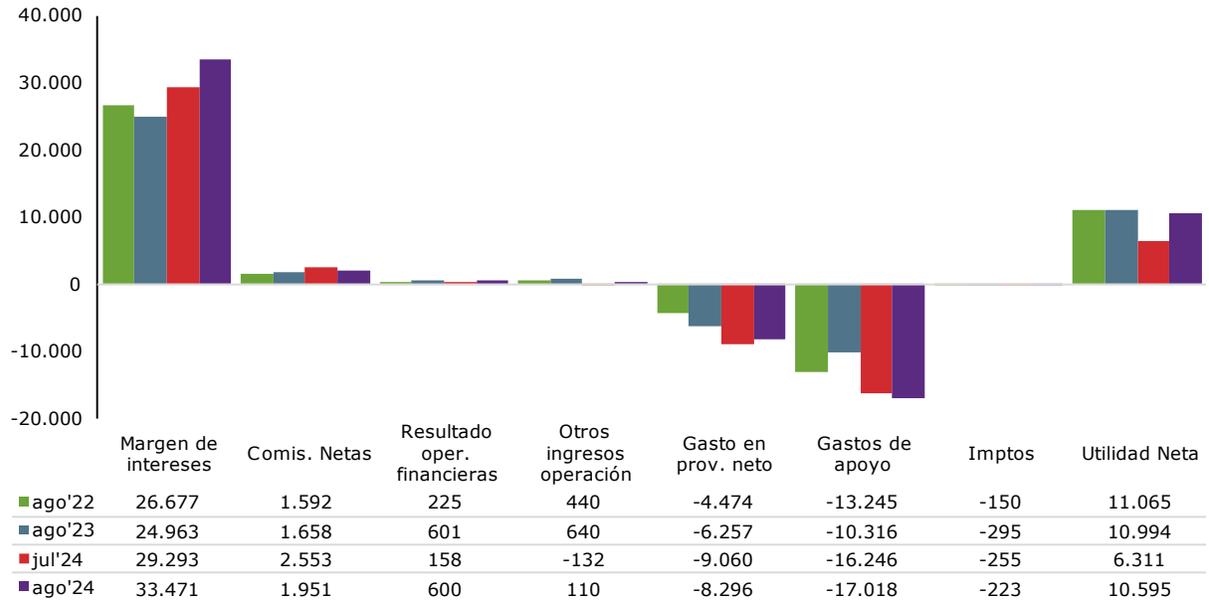


Respecto de doce meses atrás, se expandieron los índices de provisiones y de cartera deteriorada, mientras que el de cartera con morosidad de 90 días o más se redujo. En efecto, el indicador de provisiones sobre colocaciones creció desde un 3,69 % a un 3,78%, el de cartera deteriorada, desde un 7,59 % a un 7,63 %. En tanto, el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, se redujo desde un 2,69 % a un 2,33 %.

### 3.3. Resultados

En agosto de 2024, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 10.595 millones (MMUSD 12), creciendo un 63,77 % real respecto del mes anterior. El alza fue explicada, principalmente, por un mayor margen de intereses y un menor gasto en provisiones neto. Por otro lado, se observó un menor 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 agosto de 2023, el resultado acumulado se incrementó un 19,93 % 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 12,68 % (11,80 % ago'23) y la rentabilidad sobre activos promedio un 2,77 % (2,79 % ago'23).

### 3.4. Socios

Al cierre de agosto de 2024, los socios de las cooperativas totalizaron 1.885.758 personas, aumentando respecto del mes anterior en 4.641 socios y en 74.065 al compararlos con igual mes del año anterior.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

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

