



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Septiembre 2024

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 30 de septiembre de 2024, las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron una caída de 0,44 % en el mes (baja de 1,11 % en ago'24), explicado, principalmente, por igual trayectoria en las colocaciones comerciales del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,01 % de las colocaciones, decrecieron en el mes un 0,96 %, (baja de 1,44 % en ago'24). Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento disminuyó un 1,97 %.

El resultado de septiembre de 2024 se redujo un 9,72 % en el mes, principalmente, por un menor margen de intereses y reajustes y mayores impuestos. Sin embargo, en términos anuales, el resultado acumulado creció un 10,21 %, 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⁾	288.606	3.427	292.033	98,83	-0,44	-2,39
Colocaciones a costo amortizado	288.494	3.427	291.920	98,83	-0,44	-2,35
Adeudado por Bancos	2.800	---	2.800	100,00	11,85	0,18
Comercial	154.800	155	154.955	99,90	-0,81	-5,00
Consumo	32.684	2.414	35.098	93,12	-0,77	-1,59
Vivienda	98.209	858	99.067	99,13	-0,05	1,73
Provisiones constituidas a costo amortizado	-7.297	-131	-7.427	98,24	-1,07	-2,23
Activos totales	433.785	4.515	438.300	98,97	0,07	-8,05
Depósitos totales	222.067	2.827	224.894	98,74	-0,96	-1,97
Instrumentos financieros de deuda	67.172	393	67.566	99,42	-0,17	-0,22
Patrimonio	37.353	937	38.290	97,55	0,22	5,14
Resultado del ejercicio	4.270	80	4.349	98,17	-9,72	10,21

(1): Valor dólar al 30 de septiembre de 2024: \$896,25.

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

En materia de riesgo de crédito, los indicadores de cartera con morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada registraron un incremento en doce meses, mientras que el de provisiones se mantuvo. Respecto de agosto, tuvieron un comportamiento mixto: se redujo el de provisiones, se incrementó el de morosidad de 90 días o más y se mantuvo el de cartera deteriorada.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 106,83 % en septiembre de 2024, ubicándose por debajo del coeficiente registrado el mes anterior, producto de una baja en el stock de provisiones y un 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	sept'23	oct'23	nov'23	dic'23	ene'24	feb'24	mar'24	abr'24	may'24	jun'24	jul'24	ago'24	sept'24
Riesgo de crédito por provisiones	2,54	2,56	2,56	2,58	2,59	2,59	2,60	2,58	2,58	2,59	2,57	2,56	2,54
Cartera con morosidad de 90 días o más	2,02	2,08	2,14	2,14	2,20	2,26	2,24	2,26	2,32	2,30	2,33	2,35	2,38
Cartera deteriorada	5,42	5,50	5,60	5,65	5,72	5,77	5,77	5,92	5,99	6,00	6,02	6,02	6,02
ROAE	15,46	15,11	15,10	15,32	15,06	14,94	15,26	14,89	14,96	14,88	14,88	15,28	15,62
ROAA	1,14	1,12	1,13	1,16	1,15	1,14	1,17	1,15	1,17	1,18	1,19	1,23	1,27
Cobertura de provisiones	125,62	123,43	119,66	120,70	117,45	114,71	115,67	114,38	111,39	112,31	110,44	108,81	106,83

2. SISTEMA BANCARIO

En septiembre 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 2,51 % en doce meses, resultando en una mayor contracción de la actividad respecto de lo observado en ago'24 (baja de 1,47 %), pero una menor caída respecto de sept'23 (-2,99 %).

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 cayeron un 2,47 % 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 2,47 % anual real, implicando un deterioro de la actividad respecto de lo observado en ago'24 (baja de 1,43 %), pero una menor caída respecto de lo registrado en sept'23 (-2,98 %).

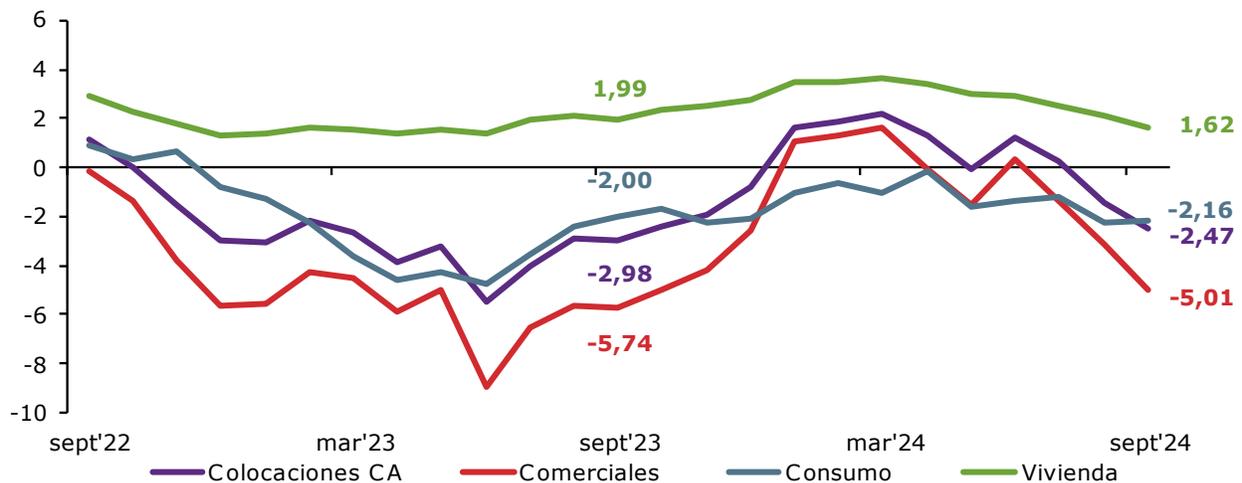
La trayectoria de las colocaciones respecto de agosto se debió, principalmente, a una mayor caída de la cartera comercial.

En efecto, las colocaciones comerciales cayeron por tercer mes consecutivo, registrando una variación real anual de -5,01 % (-3,15 % ago'24), explicado en mayor medida, por la caída de los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales (con una participación del 61,13 %), los cuales siguen en descenso; de hecho, en septiembre registraron una variación del -6,01 % (-4,84 % ago'24).

Las colocaciones de consumo retrocedieron por vigesimosegundo mes consecutivo, anotando un -2,16 % medido en doce meses, implicando una menor caída respecto del mes anterior (-2,27 % ago'24); ello, explicado en gran parte por los decrementos en los créditos de consumo en cuotas, producto con la mayor participación dentro de esta cartera (55,22 %), el cual en septiembre registró una variación de -3,59 %.

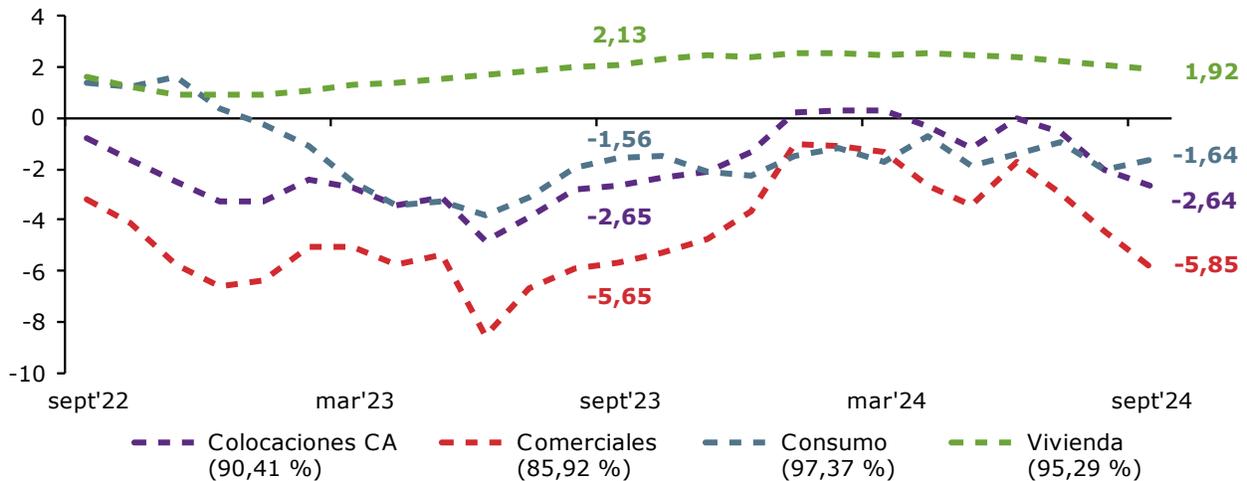
Por su parte, la cartera para la vivienda creció un 1,62 % en doce meses, registrando una desaceleración respecto del mes anterior (2,09 %), y de un año atrás (1,99 % sept'23) (Gráfico N° 1).

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 -2,64 % medido en doce meses, explicado por la contracción de la cartera comercial y de consumo, junto con el crecimiento de 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

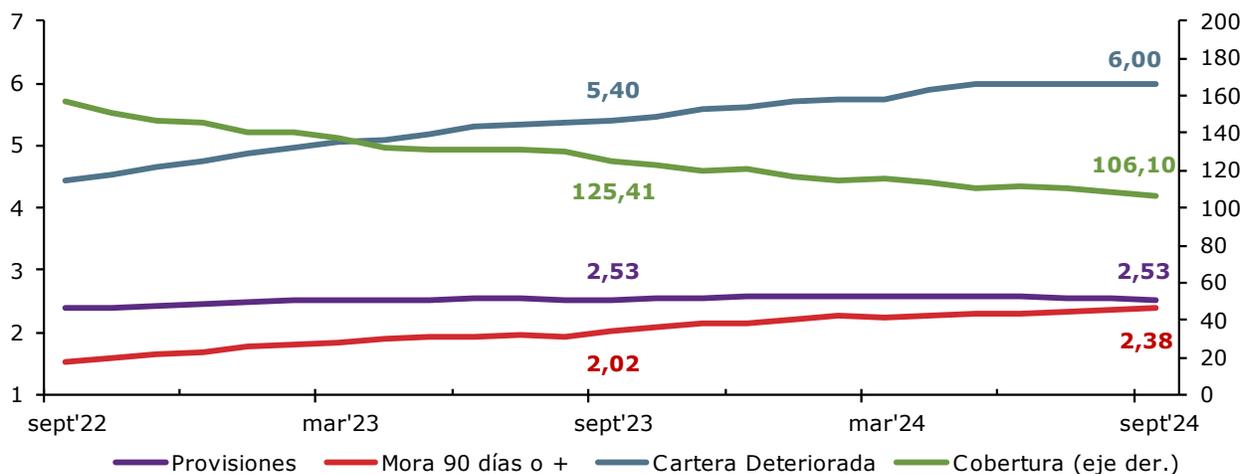


2.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito y respecto de agosto, los indicadores tuvieron un comportamiento mixto: el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado se redujo a un 2,53 % (2,55 % ago'24), el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más se incrementó a un 2,38 % (2,35 % ago'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: 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 mayoritariamente alcista salvo algunas excepciones: en la cartera comercial, el indicador de provisiones y el de cartera deteriorada; y en consumo, el de provisiones.

En efecto, en la cartera comercial el indicador de provisiones se redujo a un 2,64 % (2,66 % ago'24) y el de cartera deteriorada a un 6,42 % (6,46 % ago'24), mientras que el de morosidad de 90 días o más se incrementó hasta un 2,49 % (2,47 % ago'24).

Por su parte, en consumo el indicador de morosidad de 90 días o más se incrementó hasta un 2,65 % (2,61 % ago'24) y el de cartera deteriorada hasta un 7,48 % (7,45 % ago'24), por otro lado, el de provisiones se redujo hasta un 7,98 % (7,99 % ago'24).

Finalmente, en vivienda todos los indicadores se incrementaron: el de provisiones alcanzó un 0,61 % (0,60 % ago'24), el de morosidad de 90 días o más un 2,20 % (2,14 % ago'24) y el de cartera deteriorada un 5,01 % (4,94 % ago'24) (Gráficos N° 4, 5 y 6).

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

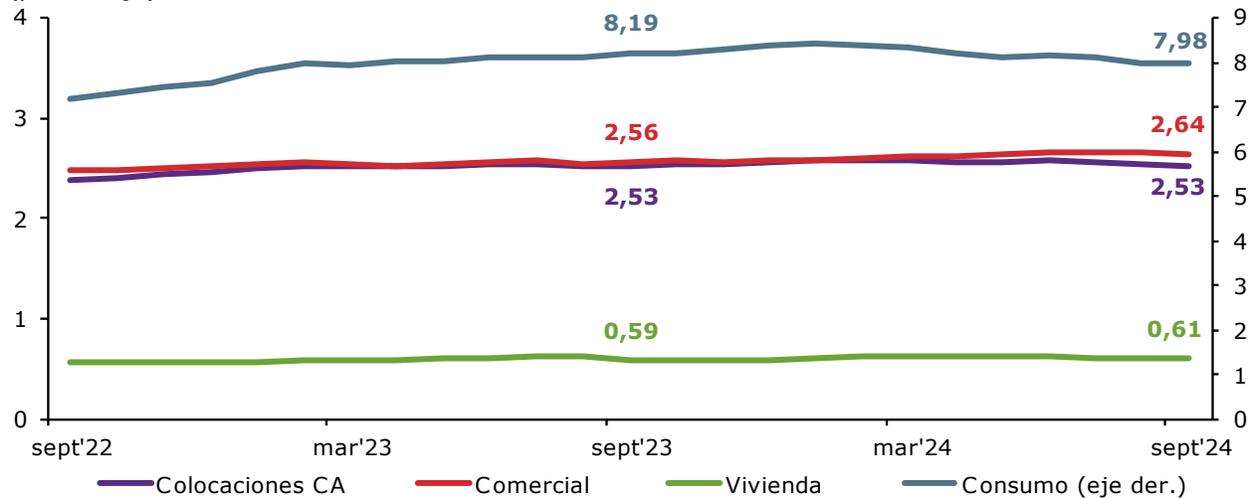


Gráfico N° 5: Índices de morosidad del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)

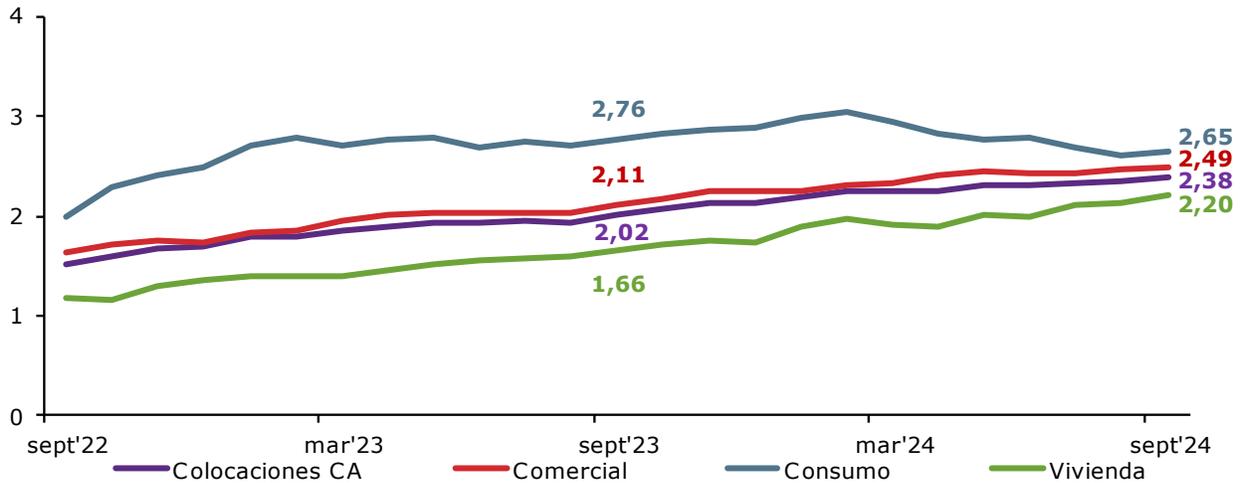
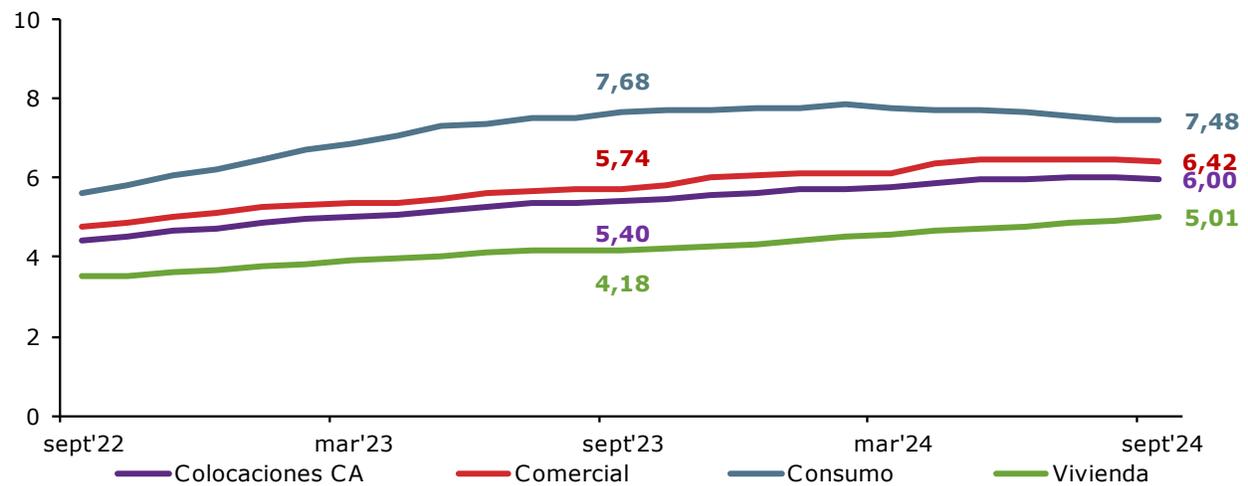


Gráfico N° 6: Índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



Respecto de doce meses atrás, la mayoría de los indicadores crecieron, a excepción del indicador de provisiones sobre colocaciones totales que se mantuvo y los indicadores de consumo que se redujeron.

De esta forma, en la cartera comercial, el índice de provisiones se elevó desde 2,56 % a 2,64 %, el de morosidad de 90 días o más desde 2,11 % a 2,49 % y el de cartera deteriorada creció desde 5,74 % a 6,42 %.

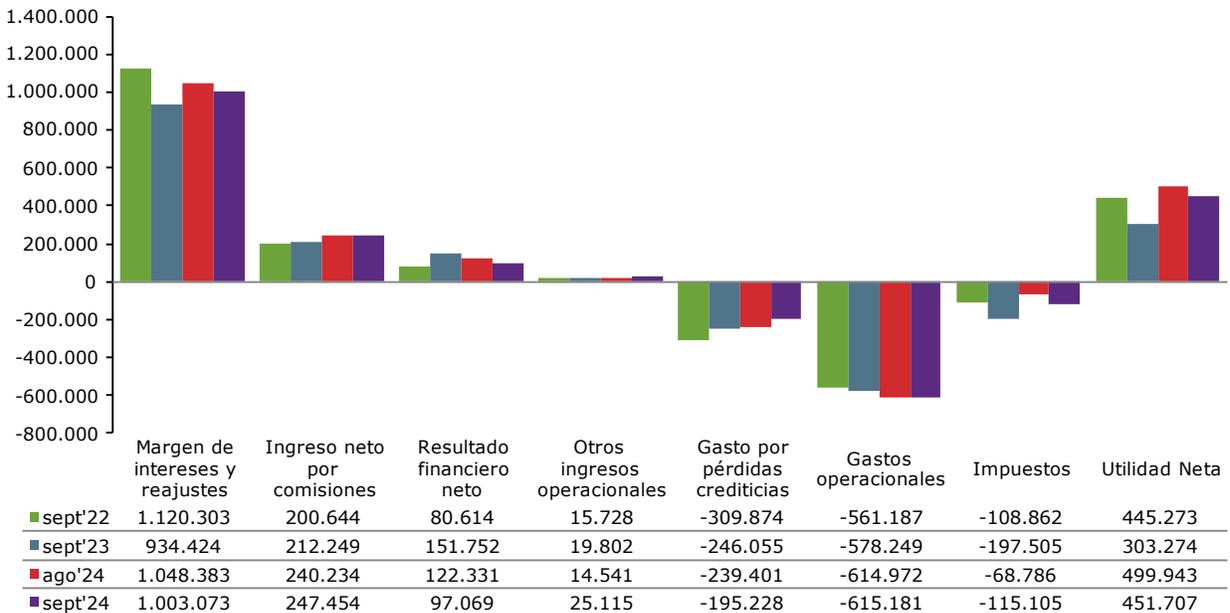
En consumo por su parte, el de provisiones se redujo desde 8,19 % a 7,98 %, el de morosidad de 90 días o más desde un 2,76 % a un 2,65 % y el de cartera deteriorada desde un 7,68 % a un 7,48 %.

Por último, en vivienda el indicador de provisiones se incrementó desde un 0,59 % a un 0,61 %, el de morosidad de 90 días o más desde un 1,66 % a un 2,20 % y el de cartera deteriorada desde un 4,18 % a un 5,01 %.

2.3. Resultados

Al cierre de septiembre de 2024 el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 451.707 millones (MMUSD 504), cayendo un 10,39 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por un menor margen de intereses y reajustes y mayores impuestos. Por otro lado, en igual periodo se registraron menores gastos por pérdidas crediticias y un incremento de otros ingresos operacionales (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 9,90 % 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 se incrementaron respecto de doce meses atrás: el indicador sobre activos promedio creció hasta un 1,26 % (1,12 % sept'23), mientras que el indicador sobre patrimonio promedio lo hizo hasta un 15,68 % (15,58 % sept'23).

3. COOPERATIVAS

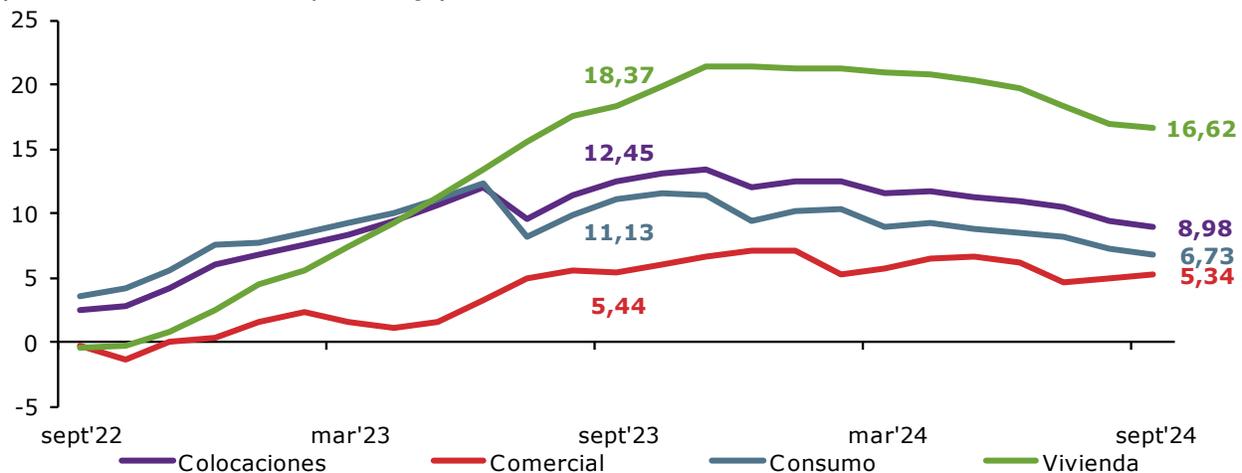
3.1. Actividad

Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 8,98 % en doce meses, menor al crecimiento registrado en el mes pasado, de 9,41 %, y al 12,45 % observado el mismo mes del año anterior.

En este escenario, la cartera de consumo que representaba al cierre septiembre de 2024 el 70,46 % del total de colocaciones se elevó un 6,73 %, actividad menor que la registrada en ago'24, de 7,27 % y a lo observado doce meses atrás (11,13 % sept'23).

La cartera de vivienda, que representaba el 25,03 % del total de colocaciones, se expandió un 16,62 %, inferior al 16,92 % de ago'24 (18,37 % sept'23). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,51 % del total de colocaciones, creció un 5,34 % (4,88 % ago'24 y 5,44 % sept'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 incrementaron en el mes, mientras que el de morosidad de 90 días o más se redujo en igual periodo. En cuanto a la cobertura de provisiones, esta se incrementó respecto de agosto. (Gráfico N° 9).

Al analizar los indicadores de riesgo de crédito por cartera se observaron mayormente alzas en el mes, excepto por el indicador de cartera deteriorada en comercial y vivienda y el de morosidad de 90 días o más de consumo, los cuales se redujeron.

En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones se incrementó respecto de agosto de 2024, anotando un 3,81 % (3,78 % ago'24), provocado por el alza del indicador en las 3 carteras: comercial desde un 4,99 % a un 5,09 %, consumo desde un 4,86 % a un 4,90 % y vivienda desde un 0,51 % a un 0,52 % (Gráfico N° 10).

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

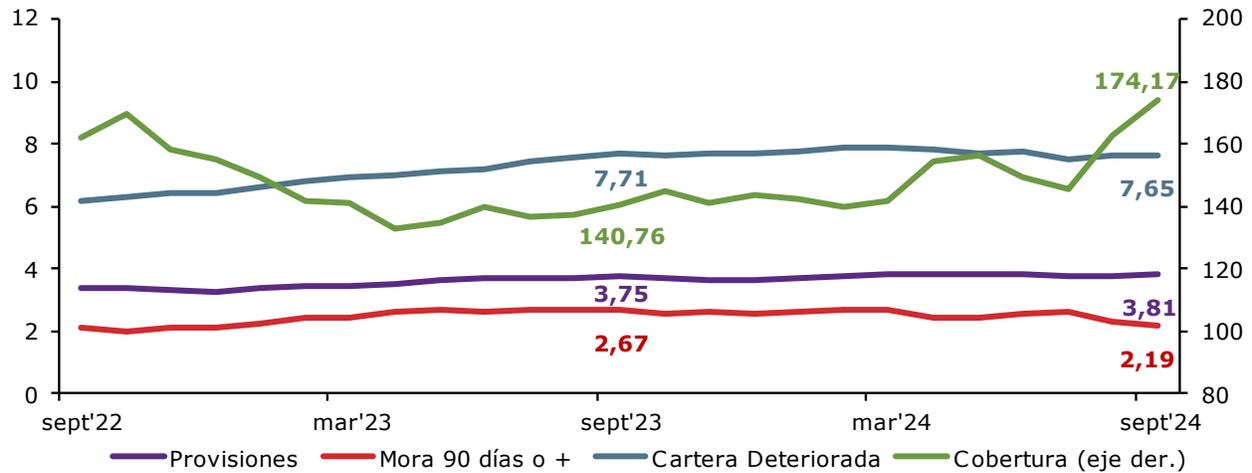
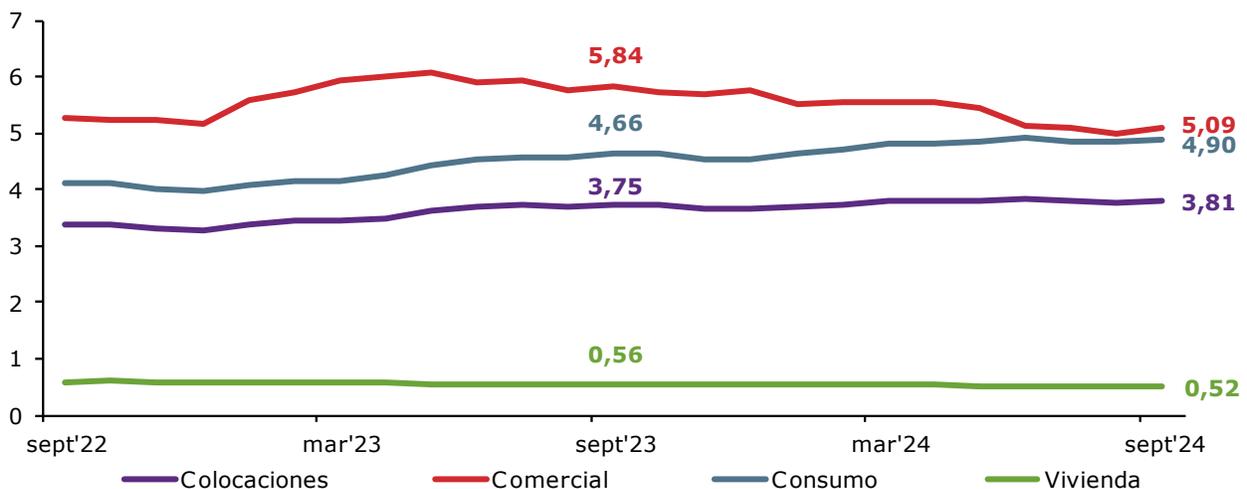


Gráfico N° 10: Índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,19 %, menor a lo registrado el mes anterior (2,33 % ago'24), explicado por la reducción en consumo desde un 2,15 % a un 1,93 %. Mientras tanto el indicador en la cartera comercial se incrementó desde un 5,49 % a un 5,61 % y en vivienda desde un 2,25 % a un 2,31 % (Gráfico N° 11).

Por su parte, el indicador de cartera deteriorada anotó un 7,65 %, mayor a lo observado en agosto (7,63 %), a raíz del incremento del indicador en la cartera de consumo desde un 6,65 % a un 6,70 %. Comercial y vivienda en tanto registraron bajas desde un 14,07 % a un 13,89 % y desde un 9,24 % a un 9,22 %, respectivamente (Gráfico N° 12).

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

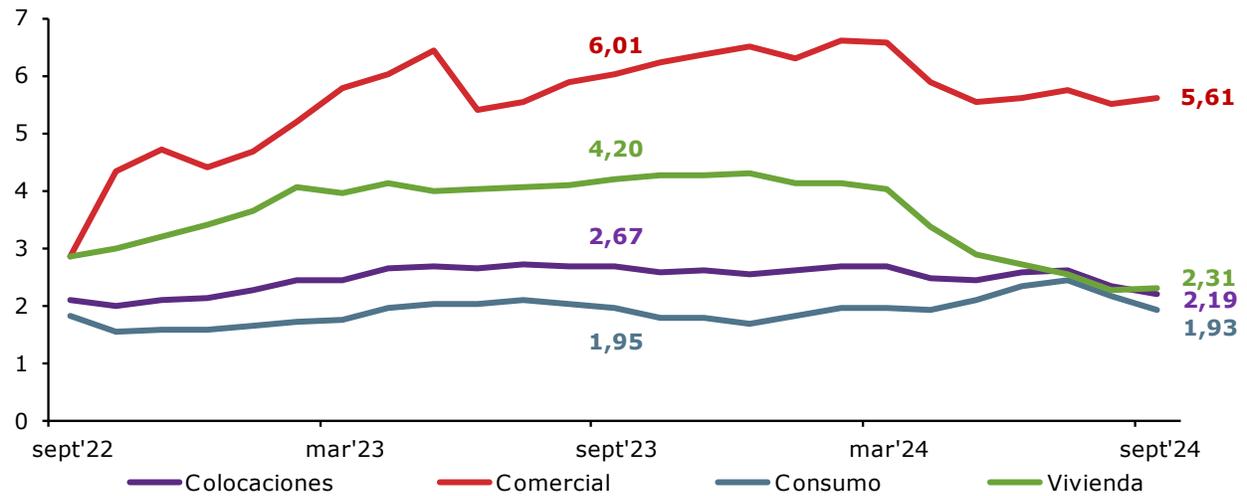
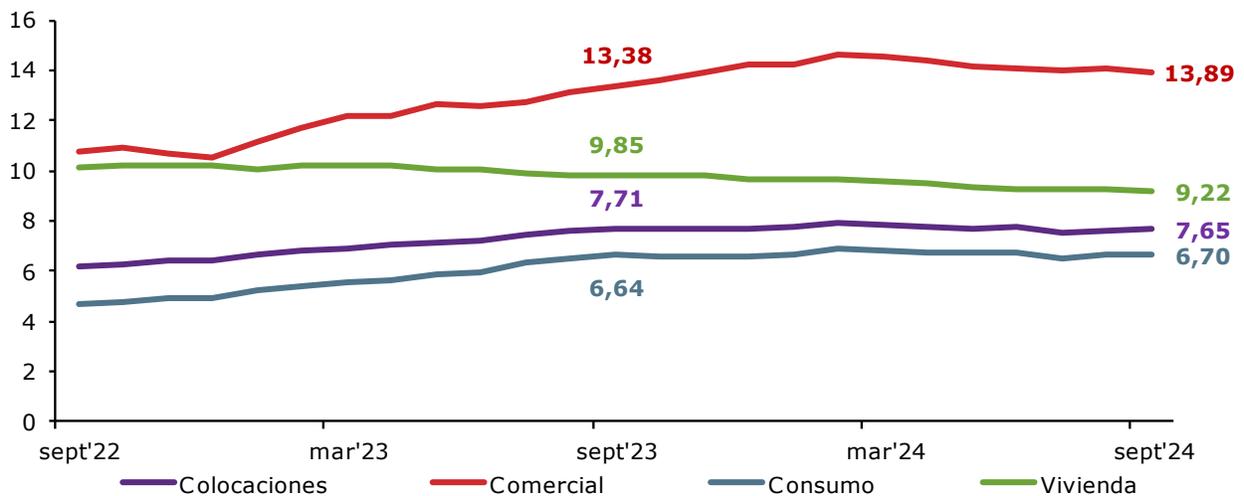


Gráfico N° 12: Índices de deterioro de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)

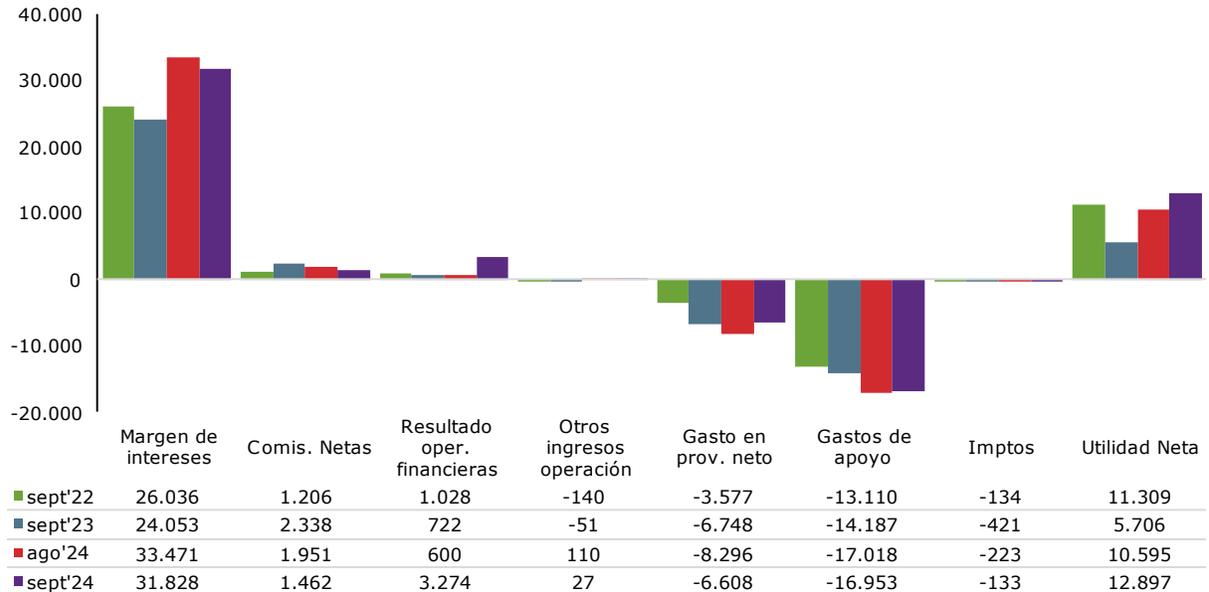


Respecto de doce meses atrás, se contrajeron los índices morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada, mientras que el de provisiones se expandió. En efecto, el indicador de provisiones sobre colocaciones se incrementó desde un 3,75 % a un 3,81 %, en tanto, el de cartera con morosidad de 90 días o más se redujo desde un 2,67 % a un 2,19 % y el de cartera deteriorada desde un 7,71 % a un 7,65 %.

3.3. Resultados

En septiembre de 2024, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 12.897 millones (MMUSD 14), creciendo un 21,52 % real respecto del mes anterior. El alza fue explicada, principalmente, por un mayor resultado de operaciones financieras y un menor gasto en provisiones neto. Por otro lado, se observó un menor margen de intereses. (Gráfico N° 13).

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



Respecto de septiembre de 2023, el resultado acumulado se incrementó un 30,12 % real, esencialmente, por el aumento registrado en el margen de intereses y reajustes, pese a las presiones a la baja ejercidas por los gastos de apoyo y en provisiones neto.

Por último, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio anotó un 13,49 % (11,01 % sept'23) y la rentabilidad sobre activos promedio un 2,93 % (2,58 % sept'23).

3.4. Socios

Al cierre de septiembre de 2024, los socios de las cooperativas totalizaron 1.890.544 personas, aumentando respecto del mes anterior en 4.786 socios y en 73.550 al compararlos con igual mes del año anterior.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

www.cmfchile.cl

