



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Octubre 2024

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de octubre de 2024, las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron un crecimiento de 1,37 % en el mes (baja de 0,44 % en sept'24), explicado, principalmente, por igual trayectoria en las colocaciones comerciales del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 78,17 % de las colocaciones, crecieron en el mes un 2,89 %, (baja de 0,96 % en sept'24). Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento se incrementó un 1,74 %.

El resultado de octubre de 2024 se redujo un 25,23 % en el mes, principalmente, por mayores impuestos y un mayor gasto por pérdidas crediticias en el sector bancario. Sin embargo, en términos anuales, el resultado acumulado creció un 7,89 %, explicado por un menor gasto por pérdidas crediticias y un mayor margen de intereses y reajustes (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⁾	276.217	3.258	279.475	98,83	1,37	-0,94
Colocaciones a costo amortizado	276.087	3.258	279.345	98,83	1,36	-0,92
Adeudado por Bancos	3.464	---	3.464	100,00	31,04	46,06
Comercial	148.420	147	148.567	99,90	1,56	-3,24
Consumo	31.196	2.297	33.493	93,14	1,08	-1,02
Vivienda	93.007	814	93.822	99,13	0,32	1,79
Provisiones constituidas a costo amortizado	-6.962	-125	-7.087	98,23	1,08	-1,88
Activos totales	417.055	4.216	421.271	99,00	1,81	-6,86
Depósitos totales	215.799	2.657	218.456	98,78	2,89	1,74
Instrumentos financieros de deuda	63.153	371	63.524	99,42	-0,41	0,48
Patrimonio	35.630	886	36.516	97,57	1,02	4,27
Resultado del ejercicio	4.379	81	4.461	98,18	-25,23	7,89

(1): Valor dólar al 31 de octubre de 2024: \$950,89.

(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 redujo. Respecto de septiembre, tuvieron un comportamiento mixto: se mantuvo el de provisiones, se redujo el de morosidad de 90 días o más y se incrementó el de cartera deteriorada.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 107,56 % en octubre de 2024, ubicándose por encima del coeficiente registrado el mes anterior, producto de un incremento mayor en el stock de provisiones que en la cartera con morosidad de 90 días o más. En doce meses 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	oct'23	nov'23	dic'23	ene'24	feb'24	mar'24	abr'24	may'24	jun'24	jul'24	ago'24	sept'24	oct'24
Riesgo de crédito por provisiones	2,56	2,56	2,58	2,59	2,59	2,60	2,58	2,58	2,59	2,57	2,56	2,54	2,54
Cartera con morosidad de 90 días o más	2,08	2,14	2,14	2,20	2,26	2,24	2,26	2,32	2,30	2,33	2,35	2,38	2,36
Cartera deteriorada	5,50	5,60	5,65	5,72	5,77	5,77	5,92	5,99	6,00	6,02	6,02	6,02	6,25
ROAE	15,11	15,10	15,32	15,06	14,94	15,26	14,89	14,96	14,88	14,88	15,28	15,62	15,35
ROAA	1,12	1,13	1,16	1,15	1,14	1,17	1,15	1,17	1,18	1,19	1,23	1,27	1,26
Cobertura de provisiones	123,43	119,66	120,70	117,45	114,71	115,67	114,38	111,39	112,31	110,44	108,81	106,83	107,56

2. SISTEMA BANCARIO

En octubre 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 1,04 % en doce meses, resultando en una menor contracción de la actividad respecto de lo observado en sept'24 (-2,51 %) y en oct'23 (-2,41 %).

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 1,02 % 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 caída de 1,02 % anual real, implicando una menor caída de la actividad respecto de lo observado en sept'24 (-2,47 %) y en oct'23 (-2,40 %).

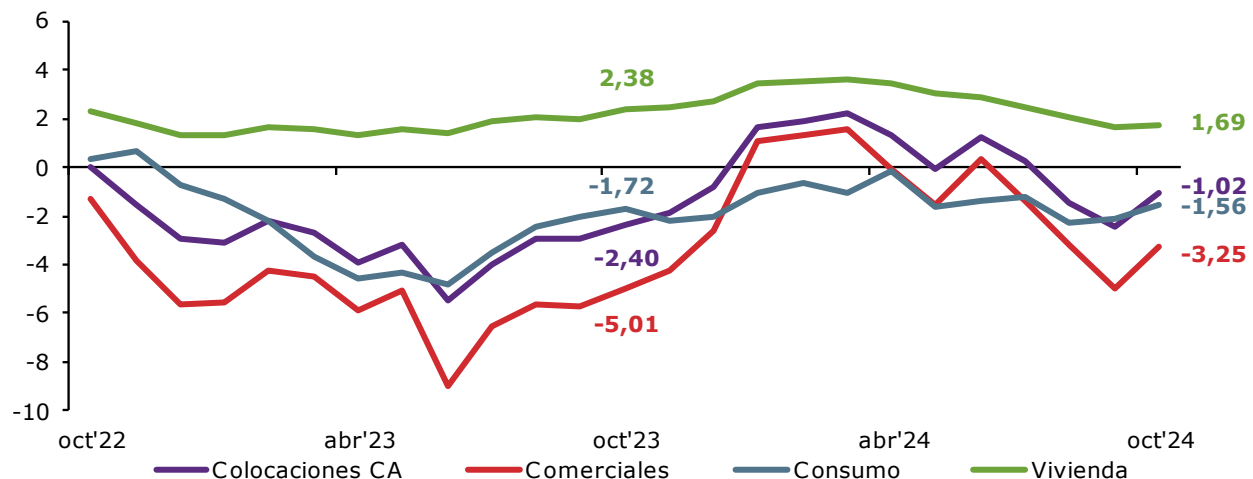
La trayectoria de las colocaciones respecto de septiembre se debió, principalmente, a una menor caída de la cartera comercial.

En efecto, las colocaciones comerciales cayeron por cuarto mes consecutivo, registrando una variación real anual de -3,25 % (-5,01 % sept'24), explicado en mayor medida, por la caída de los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales (con una participación del 60,60 %), los cuales siguen en descenso; de hecho, en octubre registraron una variación del -5,30 % (-6,01 % sept'24).

Las colocaciones de consumo retrocedieron por vigesimotercer mes consecutivo, anotando un -1,56 % medido en doce meses, implicando una menor caída respecto del mes anterior (-2,16 % sept'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 (54,90 %), el cual en octubre registró una variación de -2,60 %.

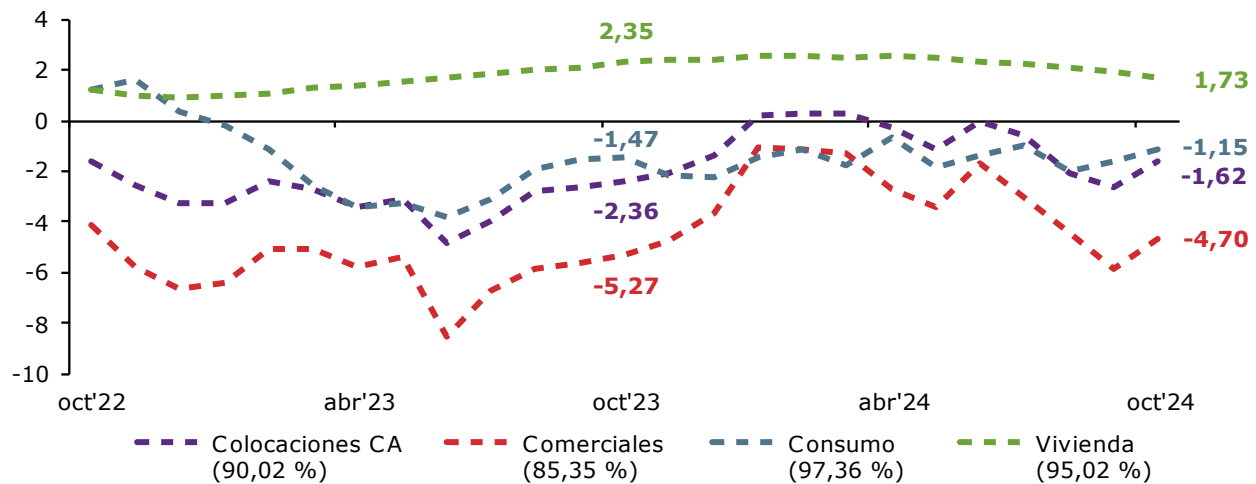
Por su parte, la cartera para la vivienda creció un 1,69 % en doce meses, registrando un leve incremento respecto del mes anterior (1,62 %), pero un menor crecimiento respecto de un año atrás (2,38 % oct'23) (Gráfico N° 1).

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 -1,62 % 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

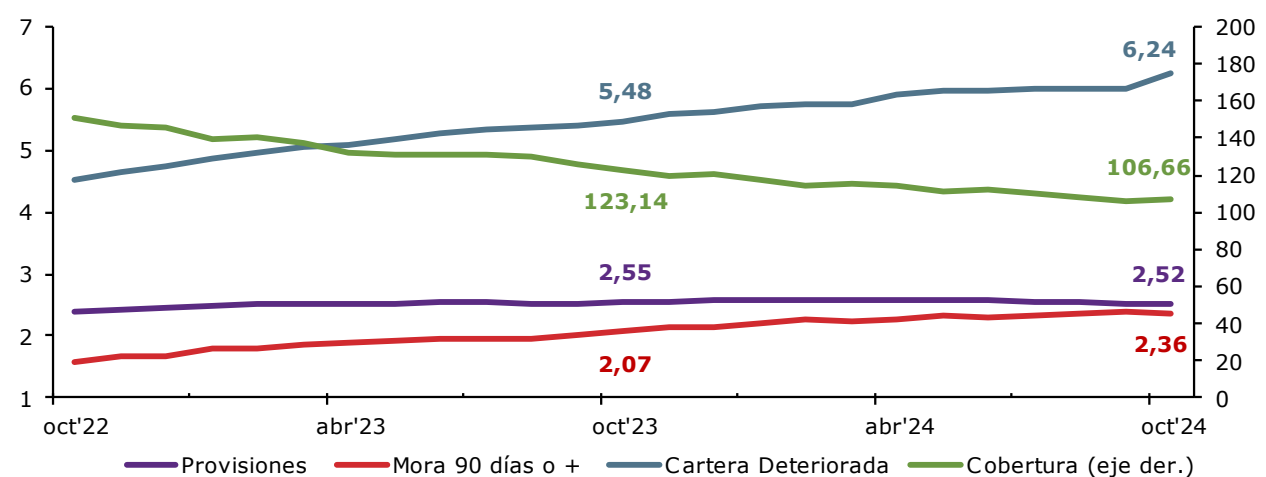


2.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito y respecto de septiembre, los indicadores tuvieron un comportamiento mixto: el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado se redujo a un 2,52 % (2,53 % sept'24), el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más lo hizo a un 2,36 % (2,38 % sept'24), mientras que el de cartera deteriorada se incrementó a un 6,24 %. (Gráfico N° 3).

En términos de cobertura de provisiones, se observó un leve incremento respecto del mes anterior, pero una caída respecto de doce meses atrás. El alza intermensual se debió a un incremento en el stock de provisiones mayor al de la cartera con morosidad de 90 días o más. (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 dispar: se redujeron los indicadores de consumo, se incrementaron los de vivienda, y en la cartera comercial creció el de provisiones y el de cartera deteriorada, mientras que se redujo el de morosidad de 90 días o más.

En efecto, en la cartera comercial el indicador de provisiones se incrementó a un 2,65 % (2,64 % sept'24) y el de cartera deteriorada a un 6,89 % (6,42 % sept'24), mientras que el de morosidad de 90 días o más disminuyó hasta un 2,47 % (2,49 % sept'24).

Por su parte, en consumo el indicador de provisiones se redujo hasta un 7,82 % (7,98 % sept'24), el de morosidad de 90 días o más lo hizo hasta un 2,54 % (2,65 % sept'24) y el de cartera deteriorada hasta un 7,32 % (7,48 % sept'24).

Finalmente, en vivienda todos los indicadores se incrementaron: el de provisiones alcanzó un 0,63 % (0,61 % sept'24), el de morosidad de 90 días o más un 2,23 % (2,20 % sept'24) y el de cartera deteriorada un 5,07 % (5,01 % sept'24) (Gráficos N°: 4, 5 y 6).

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

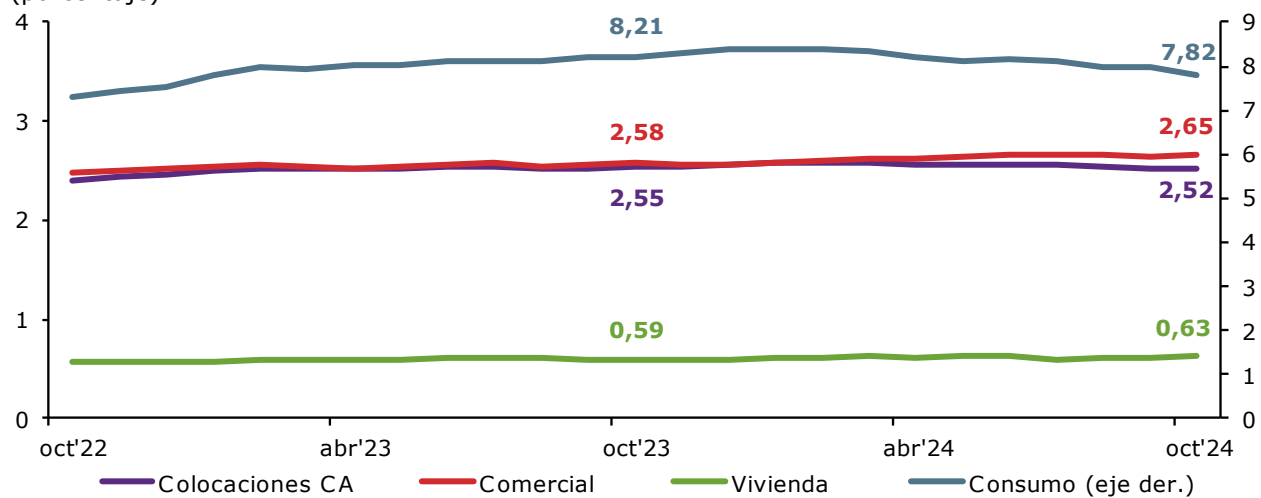


Gráfico N° 5: Índices de morosidad del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)

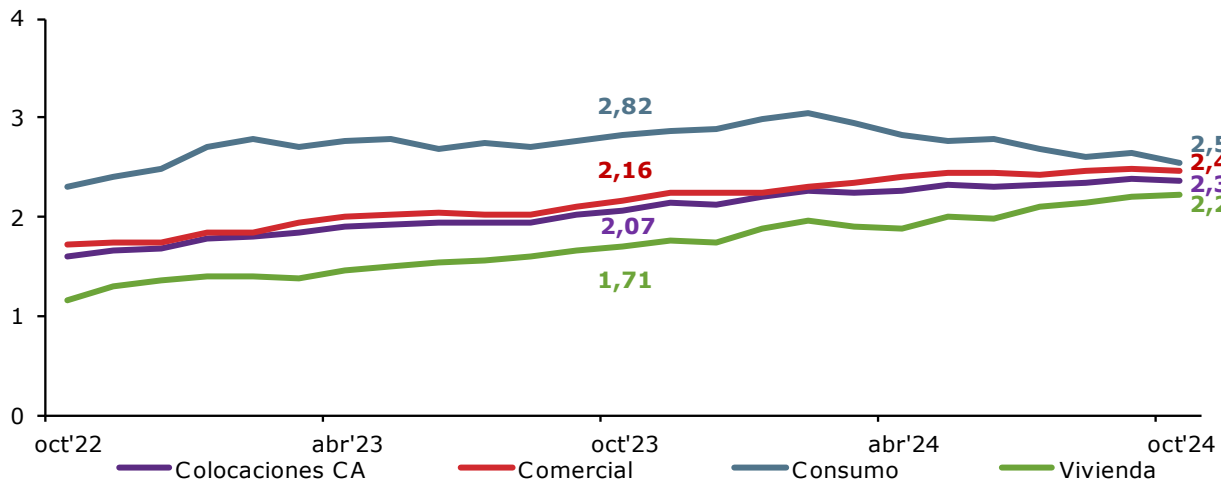
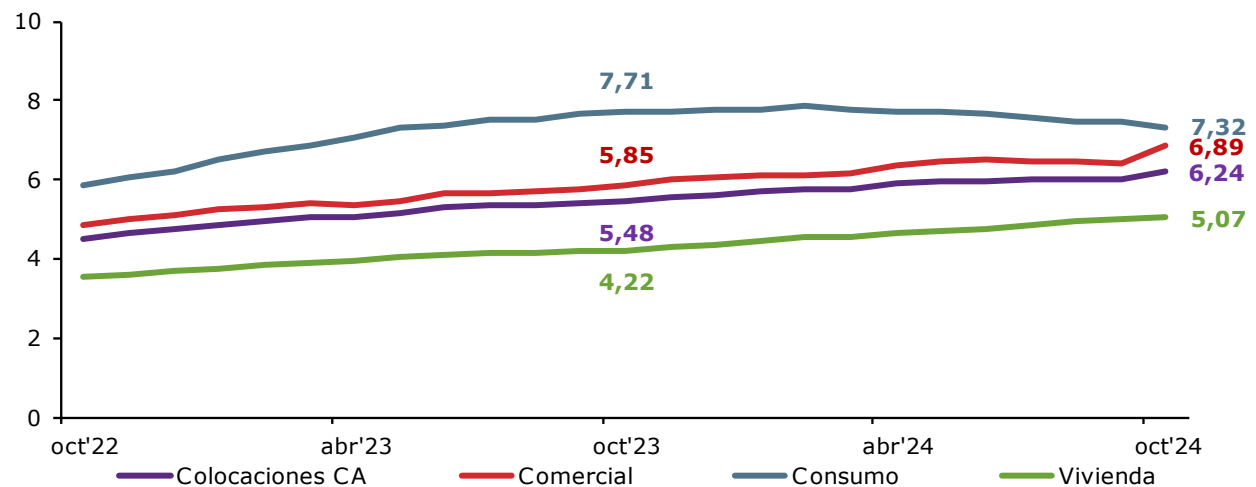


Gráfico N° 6: Índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



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

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 2,16 % a 2,47 % y el de cartera deteriorada creció desde 5,85 % a 6,89 %.

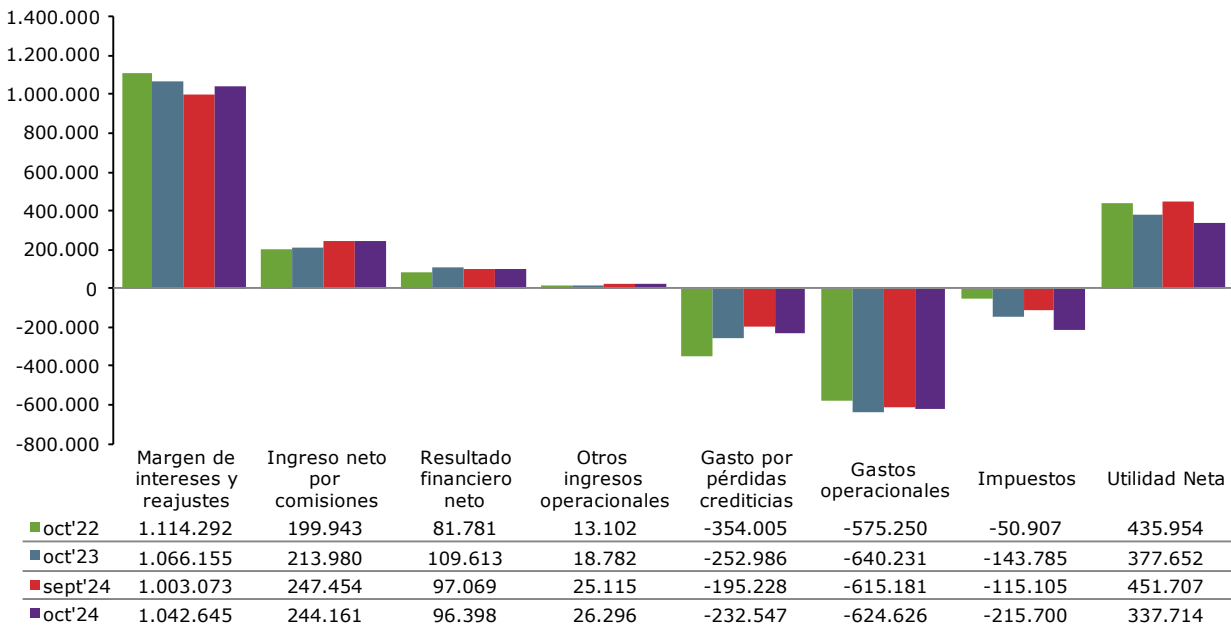
En consumo por su parte, el de provisiones se redujo desde 8,21 % a 7,82 %, el de morosidad de 90 días o más desde un 2,82 % a un 2,54 % y el de cartera deteriorada desde un 7,71 % a un 7,32 %.

Por último, en vivienda el indicador de provisiones se incrementó desde un 0,59 % a un 0,63 %, el de morosidad de 90 días o más desde un 1,71 % a un 2,23 % y el de cartera deteriorada desde un 4,22 % a un 5,07 %.

2.3. Resultados

Al cierre de octubre de 2024 el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 337.714 millones (MMUSD 355), cayendo un 24,38 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente, por incrementos en los impuestos, gastos por pérdidas crediticias y gastos operacionales. Por otro lado, en igual periodo se registró un mayor margen de intereses y reajustes (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 7,79 % real, explicado mayormente, por un menor gasto por pérdidas crediticias junto con un mayor margen de intereses y reajustes.

Por último, los indicadores de rentabilidad promedio se incrementaron respecto de doce meses atrás: el indicador sobre activos promedio creció hasta un 1,25 % (1,11 % oct'23), mientras que el indicador sobre patrimonio promedio lo hizo hasta un 15,42 % (15,21 % oct'23).

3. COOPERATIVAS

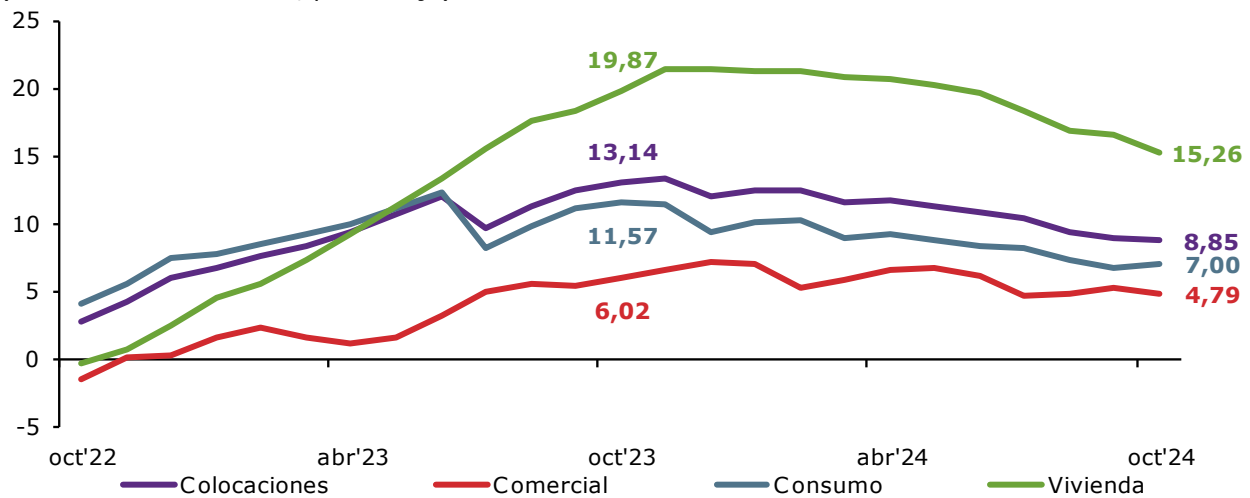
3.1. Actividad

Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 8,85 % en doce meses, menor al crecimiento registrado en el mes pasado, de 8,98 %, y al 13,14 % observado el mismo mes del año anterior.

En este escenario, la cartera de consumo que representaba al cierre octubre de 2024 el 70,51 % del total de colocaciones se elevó un 7,00 %, actividad mayor a la registrada en sept'24, de 6,73 %, pero menor a lo observado doce meses atrás (11,57 % oct'23).

La cartera de vivienda, que representaba el 25,00 % del total de colocaciones, se expandió un 15,26 %, inferior al 16,62 % de sept'24 (19,87 % oct'23). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,50 % del total de colocaciones, creció un 4,79 % (5,34 % sept'24 y 6,02 % oct'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, el indicador de provisiones se incrementó, mientras que el de cartera con morosidad de 90 días o más se redujo y al igual que el de cartera deteriorada. En cuanto a la cobertura de provisiones, esta se incrementó respecto de septiembre. (Gráfico N° 9).

Al analizar los indicadores de riesgo de crédito por cartera, se observaron mayormente bajas en el mes con algunas excepciones: el indicador de provisiones de consumo que se incrementó y el de provisiones de vivienda que se mantuvo.

En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones se incrementó respecto de septiembre de 2024, anotando un 3,85 % (3,81 % sept'24), provocado por el alza del indicador en consumo, desde un 4,90 % a un 4,96 %. Comercial en tanto, se redujo desde un 5,09 % a un 4,98 %, mientras que vivienda se mantuvo en un 0,52 % (Gráfico N° 10).

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

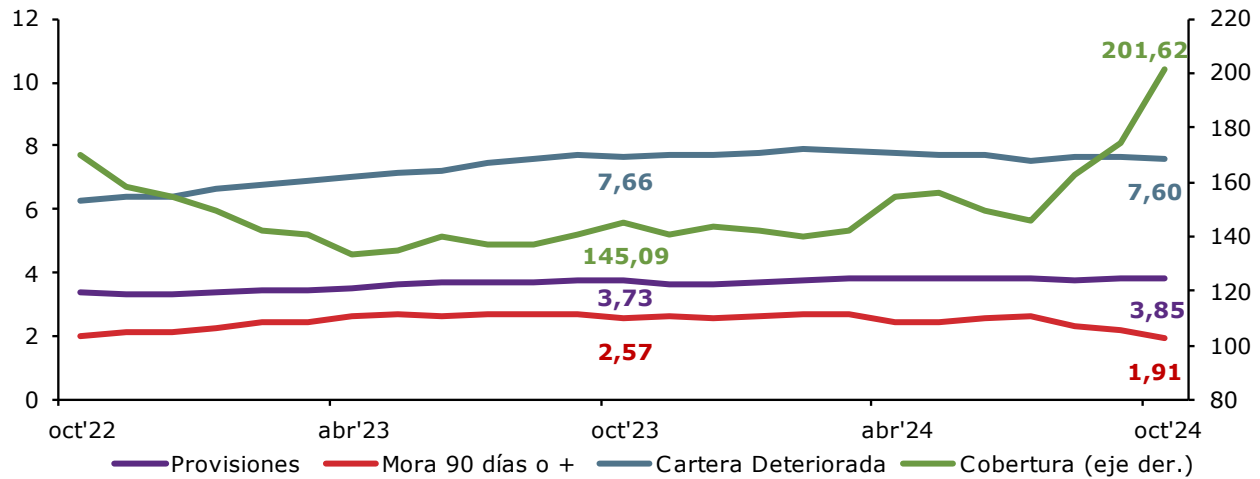
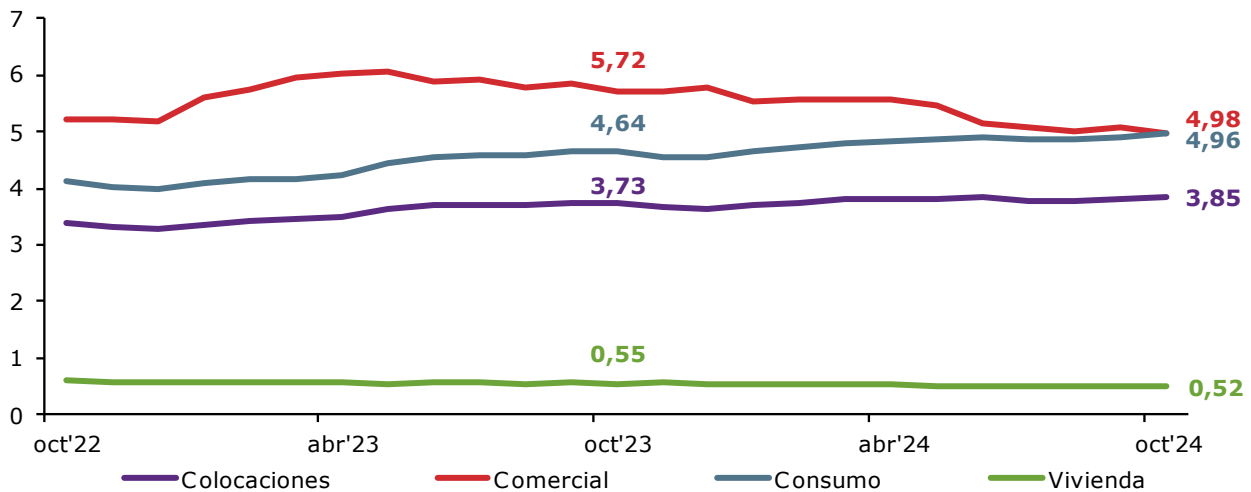


Gráfico N° 10: Índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 1,91 %, menor a lo registrado el mes anterior (2,19 % sept'24), explicado por la reducción del indicador en las tres carteras: en comercial desde un 5,61 % a un 5,53 %, en consumo desde un 1,93 % a un 1,58 % y en vivienda desde un 2,31 % a un 2,19 % (Gráfico N° 11).

Por su parte, el indicador de cartera deteriorada anotó un 7,60 %, menor a lo observado septiembre (7,65 %), a raíz de la caída del indicador en todas sus carteras, comercial desde un 13,89 % a un 13,40 %, consumo desde un 6,70 % a un 6,68 % y vivienda desde un 9,22 % a un 9,17 %, respectivamente (Gráfico N° 12).

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

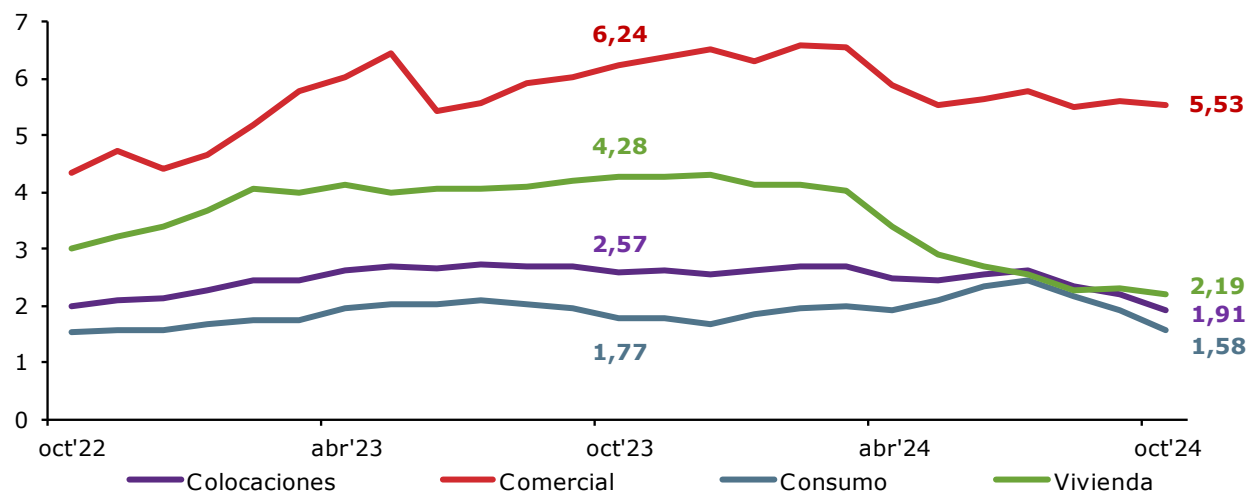
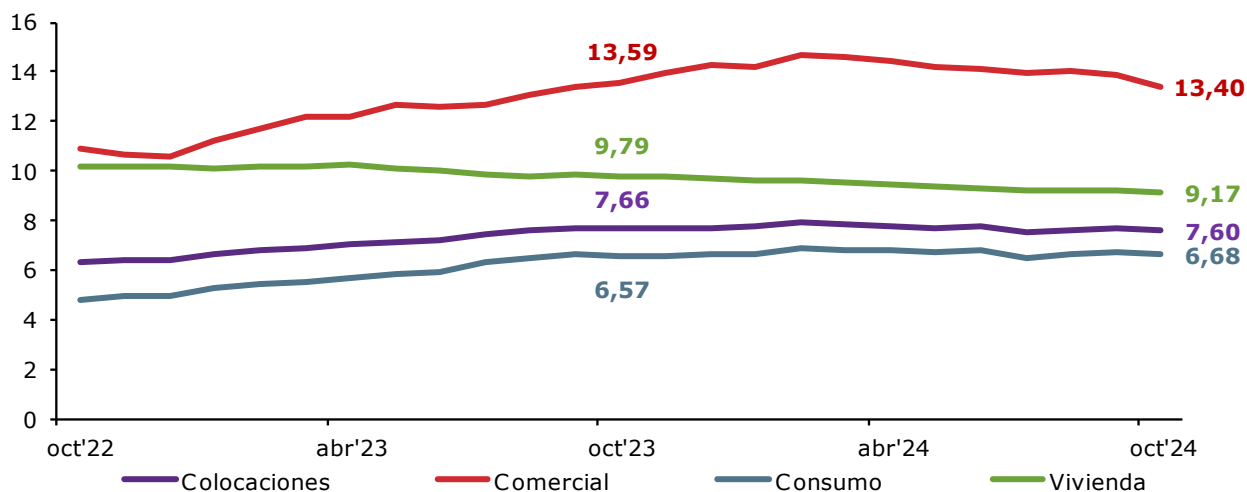


Gráfico N° 12: Índices de deterioro de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)

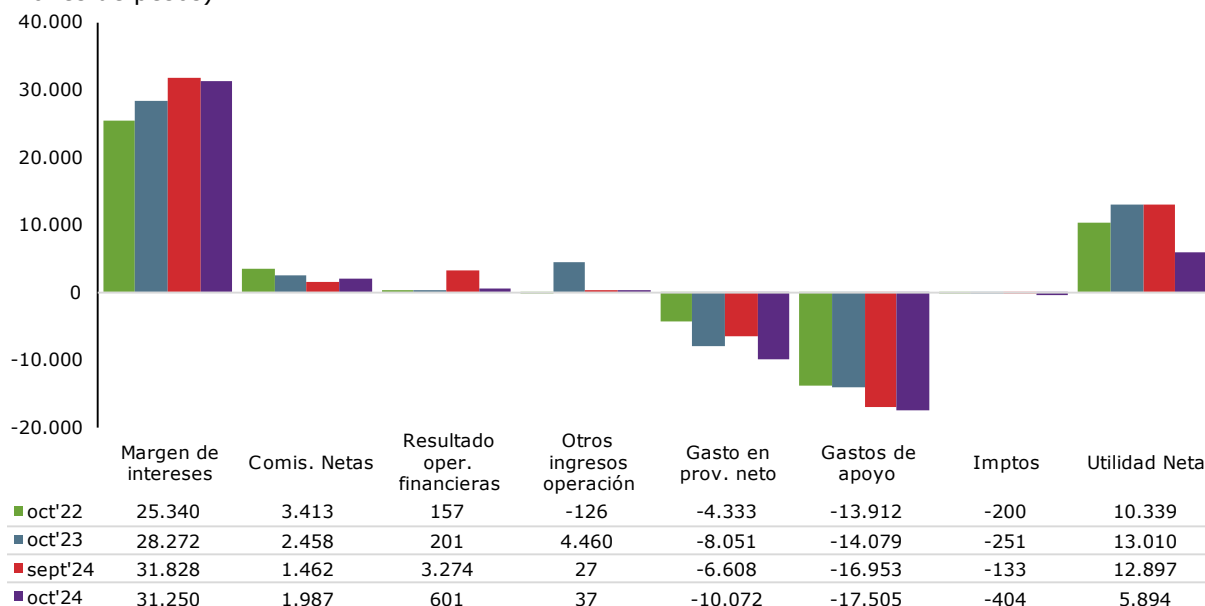


Respecto de doce meses atrás, se contrajeron los índices morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada, mientras que el de provisiones se expandió. En efecto, el indicador de provisiones sobre colocaciones se incrementó desde un 3,73 % a un 3,85 %, en tanto, el de cartera con morosidad de 90 días o más se redujo desde un 2,57 % a un 1,91 % y el de cartera deteriorada desde un 7,66 % a un 7,60 %.

3.3. Resultados

En octubre de 2024, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 5.894 millones (MMUSD 6), cayendo un 54,41 % real respecto del mes anterior. La baja fue explicada, principalmente, por un mayor gasto en provisiones neto y un menor resultado de operaciones financieras. Por otro lado, se observó un mayor ingreso por comisiones netas en igual periodo. (Gráfico N° 13).

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



Respecto de octubre de 2023, el resultado acumulado se incrementó un 13,27 % real, esencialmente, por el aumento registrado en el margen de intereses y reajustes, pese a las presiones a la baja ejercidas por los gastos de apoyo y en provisiones neto.

Por último, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio anotó un 12,54 % (11,29 % oct'23) y la rentabilidad sobre activos promedio un 2,71 % (2,64 % oct'23).

3.4. Socios

Al cierre de octubre de 2024, los socios de las cooperativas totalizaron 1.898.827 personas, aumentando respecto del mes anterior en 8.283 socios y en 74.602 al compararlos con igual mes del año anterior.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

www.cmfchile.cl

