



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Noviembre 2024

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 30 de noviembre de 2024, las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron un crecimiento de 0,21 % en el mes (1,37 % en oct'24), explicado, principalmente, por igual trayectoria en las colocaciones comerciales del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,15 % de las colocaciones, cayeron en el mes un 1,09 %, (alza de 2,89 % en oct'24). Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento se incrementó un 0,64 %.

El resultado de noviembre de 2024 se incrementó un 37,92 % en el mes, principalmente, por menores impuestos en el sector bancario. En términos anuales, el resultado acumulado creció un 7,94 %, 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⁾	271.265	3.206	274.471	98,83	0,21	0,08
Colocaciones a costo amortizado	271.124	3.206	274.330	98,83	0,20	0,11
Adeudado por Bancos	2.952	---	2.952	100,00	-13,04	30,05
Comercial	146.182	145	146.327	99,90	0,50	-1,17
Consumo	30.675	2.255	32.930	93,15	0,32	-1,22
Vivienda	91.315	806	92.120	99,13	0,19	1,96
Provisiones constituidas a costo amortizado	-6.849	-124	-6.973	98,22	0,39	-0,54
Activos totales	405.782	4.142	409.924	98,99	-0,71	-5,48
Depósitos totales	209.211	2.547	211.758	98,80	-1,09	0,64
Instrumentos financieros de deuda	61.648	403	62.051	99,35	-0,33	0,64
Patrimonio	34.903	872	35.775	97,56	-0,03	3,65
Resultado del ejercicio	4.757	94	4.851	98,05	37,92	7,94

(1): Valor dólar al 30 de noviembre de 2024: \$977,32.

(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 octubre, se mantuvo el indicador de provisiones y se redujo el de morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 109,86 % en noviembre de 2024, ubicándose por encima del 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. 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	nov'23	dic'23	ene'24	feb'24	mar'24	abr'24	may'24	jun'24	jul'24	ago'24	sept'24	oct'24	nov'24
Riesgo de crédito por provisiones	2,56	2,58	2,59	2,59	2,60	2,58	2,58	2,59	2,57	2,56	2,54	2,54	2,54
Cartera con morosidad de 90 días o más	2,14	2,14	2,20	2,26	2,24	2,26	2,32	2,30	2,33	2,35	2,38	2,36	2,31
Cartera deteriorada	5,60	5,65	5,72	5,77	5,77	5,92	5,99	6,00	6,02	6,02	6,02	6,25	6,24
ROAE	15,10	15,32	15,06	14,94	15,26	14,89	14,96	14,88	14,88	15,28	15,62	15,35	15,45
ROAA	1,13	1,16	1,15	1,14	1,17	1,15	1,17	1,18	1,19	1,23	1,27	1,26	1,28
Cobertura de provisiones	119,66	120,70	117,45	114,71	115,67	114,38	111,39	112,31	110,44	108,81	106,83	107,56	109,86

2. SISTEMA BANCARIO

En noviembre de 2024, las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado (CA) y a valor razonable presentaron un crecimiento nulo en doce meses, implicando una mejora respecto de las contracciones registradas tanto en oct'24 (-1,04 %) y en nov'23 (-1,91 %).

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 0,03 % 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 un crecimiento 0,03 % anual real, implicando un alza de la actividad respecto de lo observado en oct'24 (-1,02 %) y en nov'23 (-1,90 %).

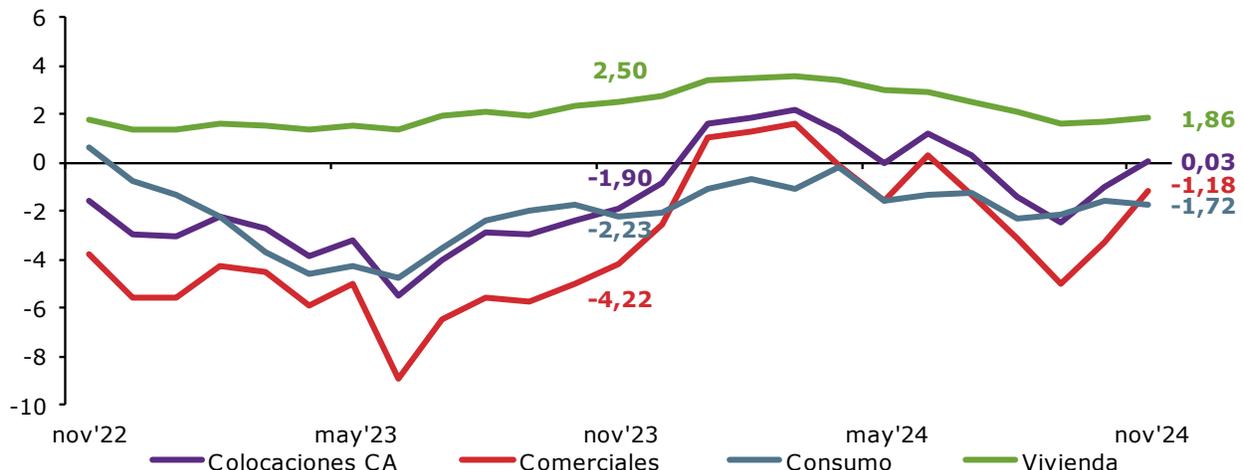
La trayectoria de las colocaciones respecto de octubre se debió, principalmente, a una menor caída de la cartera comercial.

En efecto, las colocaciones comerciales cayeron por quinto mes consecutivo, registrando una variación real anual de -1,18 % (-3,25 % oct'24), explicado en mayor medida, por la caída de los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales (con una participación del 60,34 %), los cuales siguen en descenso; de hecho, en noviembre registraron una variación del -4,26 % (-5,30 % oct'24).

Las colocaciones de consumo retrocedieron por vigesimocuarto mes consecutivo, anotando un -1,72 % medido en doce meses, implicando una mayor caída respecto del mes anterior (-1,56 % oct'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 (54,76 %), el cual en noviembre registró una variación de -2,64 %.

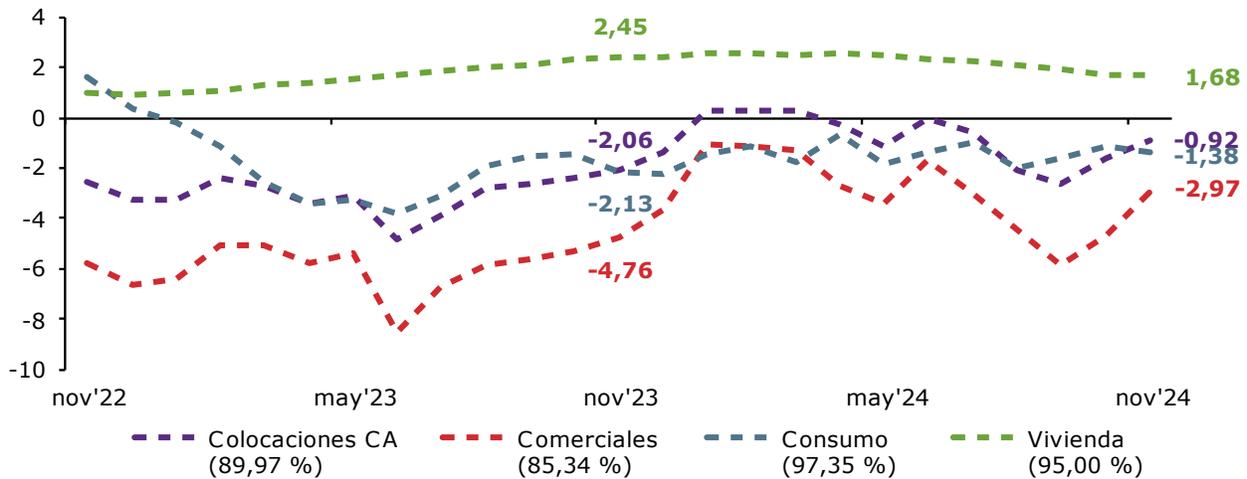
Por su parte, la cartera para la vivienda creció un 1,86 % en doce meses, registrando un leve incremento respecto del mes anterior (1,69 %), pero un menor crecimiento respecto de un año atrás (2,50 % nov'23) (Gráfico N° 1).

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 -0,92 % 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

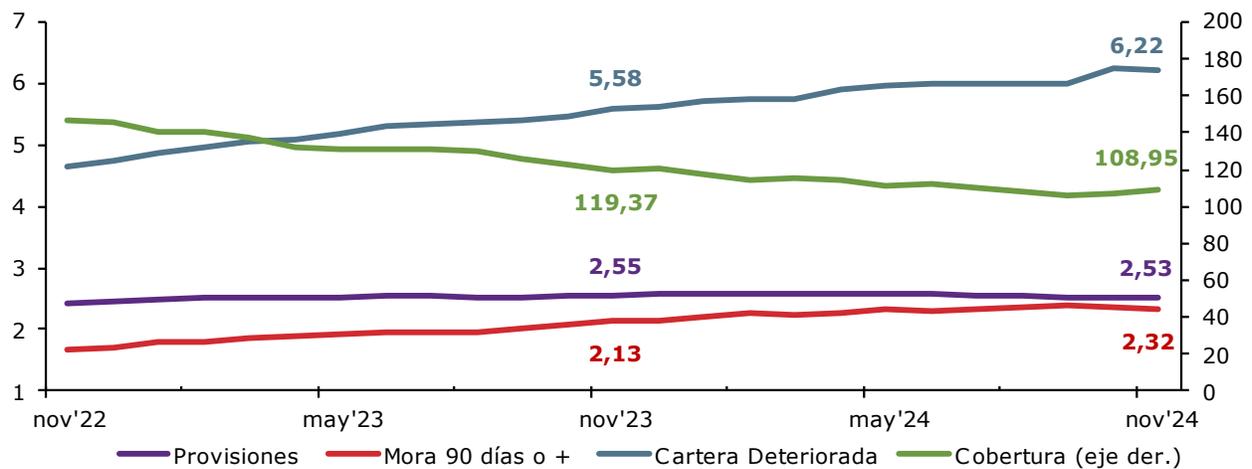


2.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito y respecto de octubre, los indicadores tuvieron un comportamiento mixto: el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado se incrementó a un 2,53 % (2,52 % oct'24), mientras que el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más disminuyó a un 2,32 % (2,36 % oct'24), y el de cartera deteriorada lo hizo a un 6,22 % (6,24 % oct'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 y una caída 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 mayoritariamente una trayectoria a la baja con algunas excepciones: se incrementó el indicador de provisiones de consumo y vivienda, al igual que el indicador de cartera deteriorada de vivienda.

En efecto, en la cartera comercial el indicador de provisiones disminuyó a un 2,63 % (2,65 % oct'24), el de morosidad de 90 días o más hasta un 2,43 % (2,47 % oct'24) y el de cartera deteriorada a un 6,83 % (6,89 % oct'24).

Por su parte, en consumo el indicador de provisiones se incrementó hasta un 7,88 % (7,82 % oct'24), mientras que el de morosidad de 90 días o más se redujo hasta un 2,52 % (2,54 % oct'24) y el de cartera deteriorada hasta un 7,24 % (7,32 % oct'24).

Finalmente, en vivienda, el de provisiones se incrementó alcanzando un 0,64 % (0,63 % oct'24), así como también el de cartera deteriorada que anotó un 5,10 % (5,07 % oct'24). Por su parte el de morosidad de 90 días o más se redujo hasta un 2,14 % (2,23 % oct'24) (Gráficos N°: 4, 5 y 6).

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

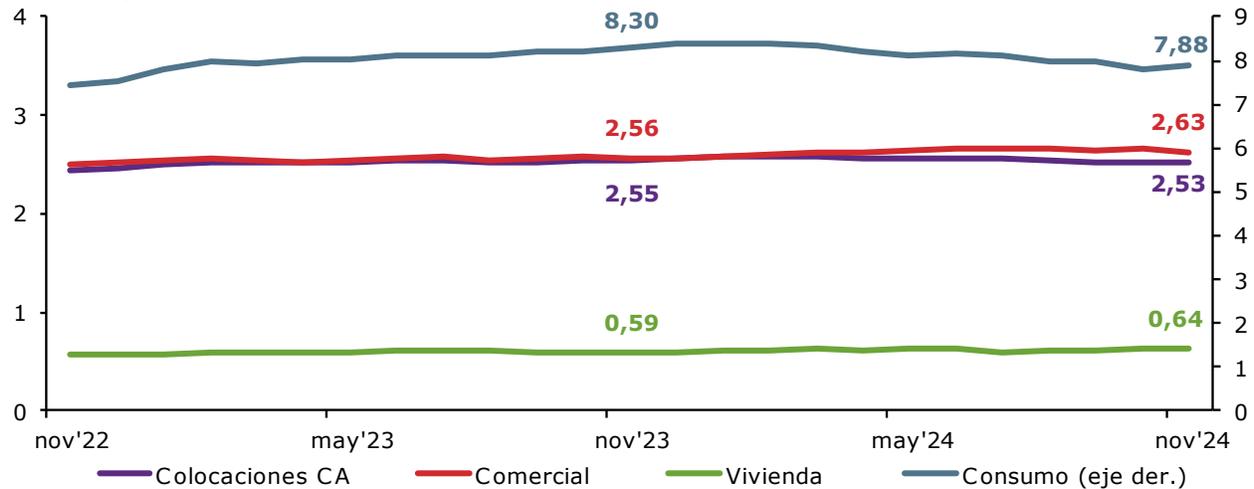


Gráfico N° 5: Índices de morosidad del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)

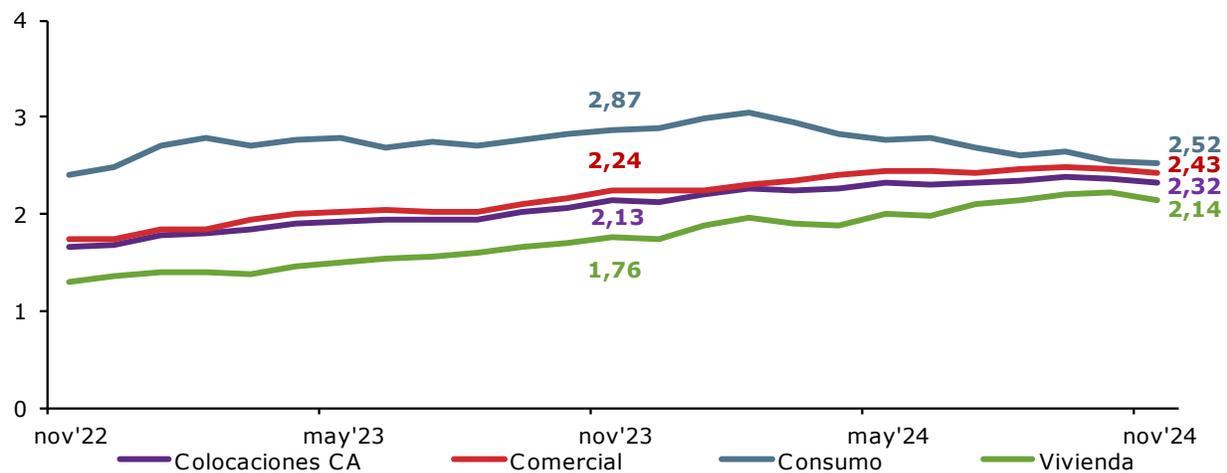
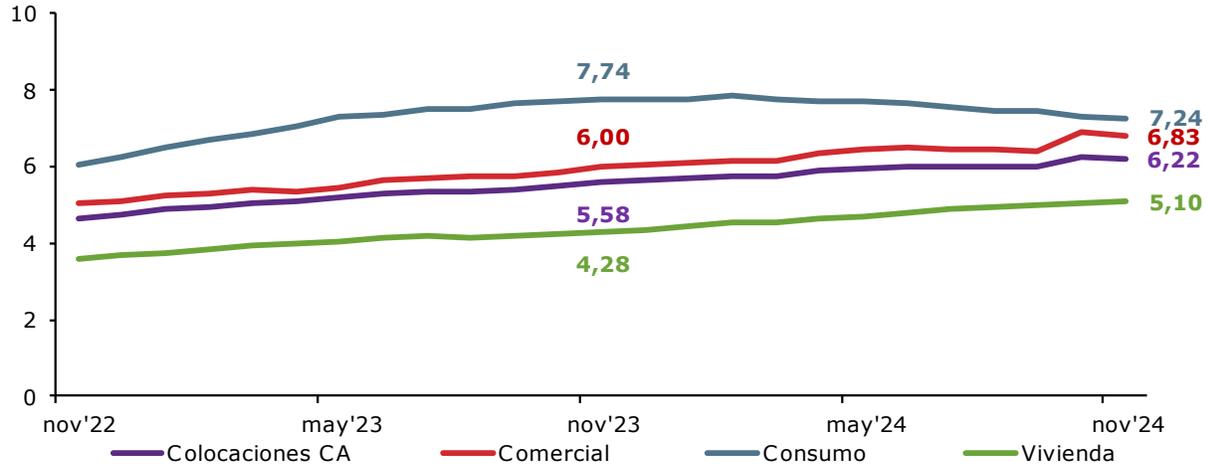


Gráfico N° 6: Índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



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 2,56 % a 2,63 %, el de morosidad de 90 días o más desde 2,24 % a 2,43 % y el de cartera deteriorada creció desde 6,00 % a 6,83 %.

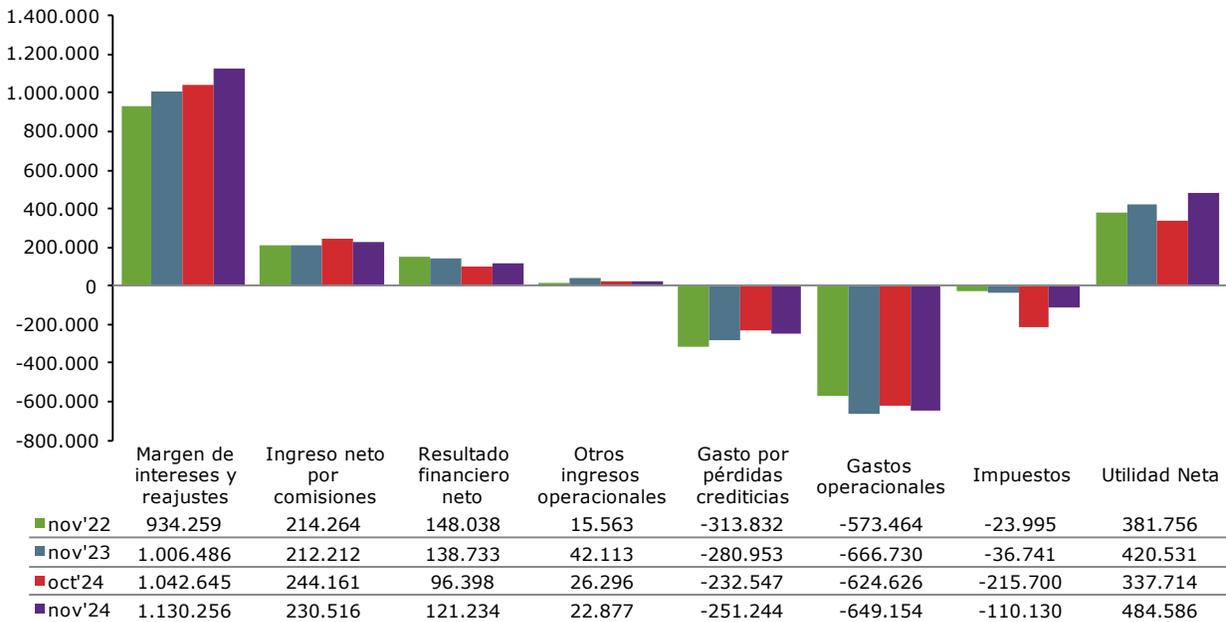
En consumo por su parte, el de provisiones se redujo desde 8,30 % a 7,88 %, el de morosidad de 90 días o más desde un 2,87 % a un 2,52 % y el de cartera deteriorada desde un 7,74 % a un 7,24 %.

Por último, en vivienda el indicador de provisiones se incrementó desde un 0,59 % a un 0,64 %, el de morosidad de 90 días o más desde un 1,76 % a un 2,14 % y el de cartera deteriorada desde un 4,28 % a un 5,10 %.

2.3. Resultados

Al cierre de noviembre de 2024 el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 484.586 millones (MMUSD 496), creciendo un 36,02 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente por disminuciones en los impuestos y en menor medida por un mayor margen de intereses y reajustes y un resultado financiero neto favorable. Por otro lado, en igual periodo se registró 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 7,80 % 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 1,27 % (1,12 % nov'23), mientras que el indicador sobre patrimonio promedio lo hizo hasta un 15,51 % (15,19 % nov'23).

3. COOPERATIVAS

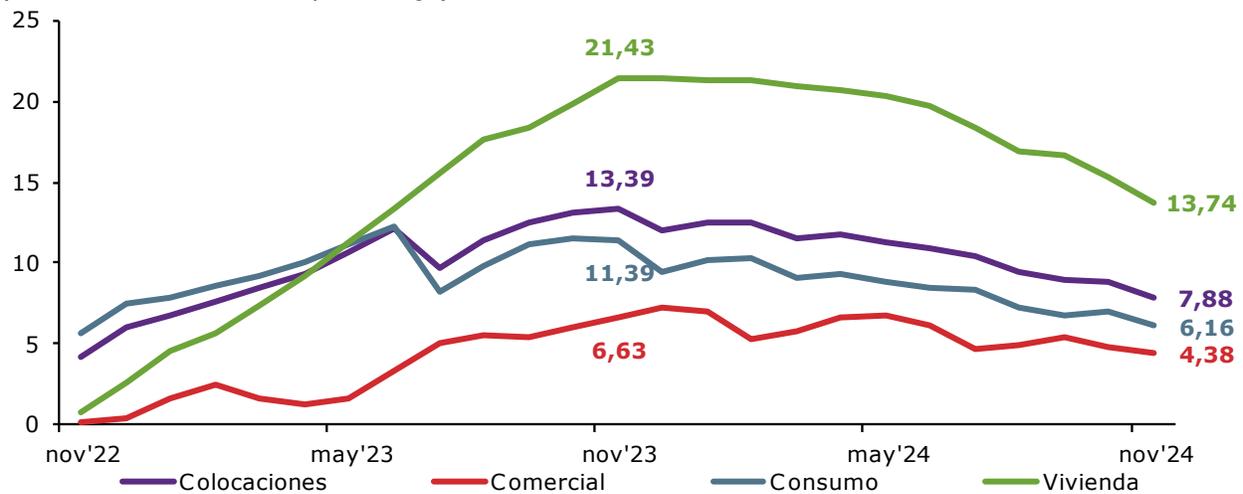
3.1. Actividad

Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 7,88 % en doce meses, menor al crecimiento registrado en el mes pasado, de 8,85 %, y al 13,39 % observado el mismo mes del año anterior.

En este escenario, la cartera de consumo que representaba al cierre noviembre de 2024 el 70,33 % del total de colocaciones se elevó un 6,16 %, actividad menor a la registrada tanto en oct'24, de 7,00 %, como a lo observado doce meses atrás (11,39 % nov'23).

La cartera de vivienda, que representaba el 25,14 % del total de colocaciones, se expandió un 13,74 %, inferior al 15,26 % de oct'24 (21,43 % nov'23). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,53 % del total de colocaciones, creció un 4,38 % (4,79 % oct'24 y 6,63 % nov'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 y respecto de octubre, los indicadores de provisiones y de cartera deteriorada se incrementaron, mientras que el de cartera con morosidad de 90 días o más se redujo. En cuanto a la cobertura de provisiones, esta creció en igual periodo (Gráfico N° 9).

Al analizar los indicadores de riesgo de crédito por cartera, se observó un comportamiento dispar: en comercial y consumo creció el indicador de provisiones y de cartera deteriorada, y disminuyó el indicador de morosidad de 90 días o más. Por su parte, en vivienda la mayoría de los indicadores se redujeron, salvo el de provisiones que se mantuvo.

En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones se incrementó respecto de octubre de 2024, anotando un 3,87 % (3,85 % oct'24), provocado por el alza del indicador en consumo desde un 4,96 % a un 4,97 % y en comercial desde un 4,98 % a un 5,29 %, mientras que vivienda se mantuvo en un 0,52 % (Gráfico N° 10).

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

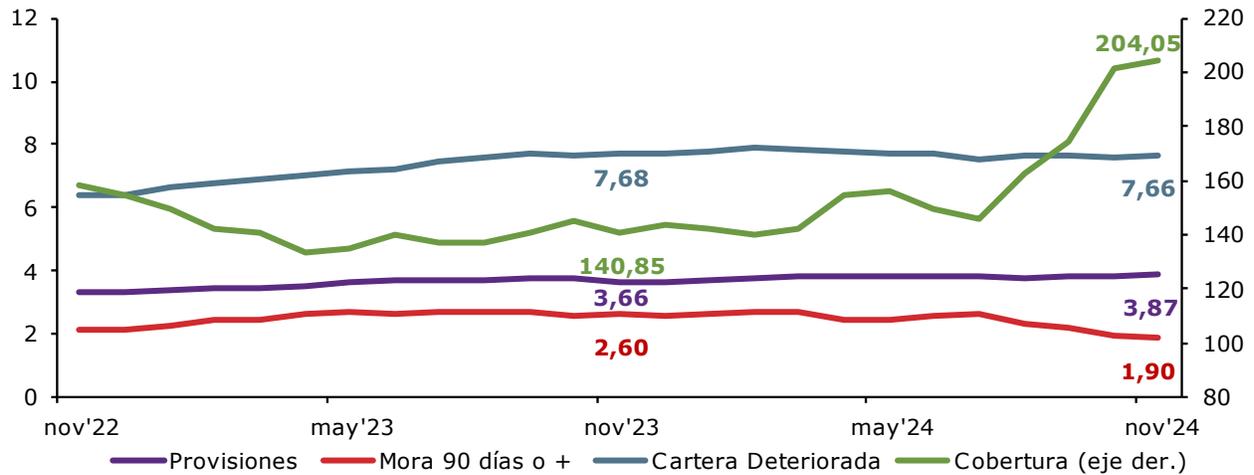
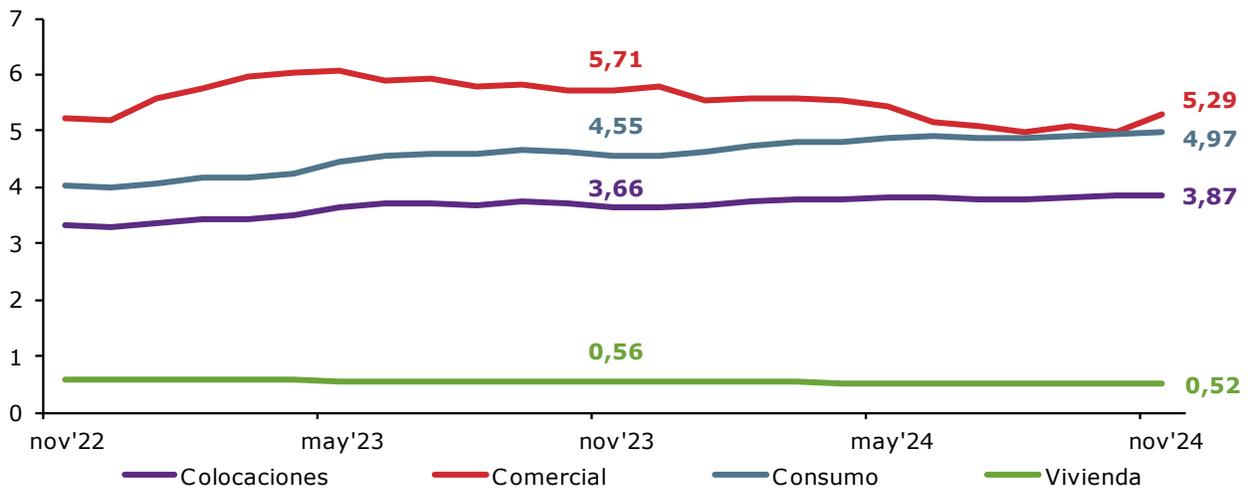


Gráfico N° 10: Índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 1,90 %, menor a lo registrado el mes anterior (1,91 % oct'24), explicado por la reducción del indicador en las tres carteras: en comercial desde un 5,53 % a un 5,52 %, en consumo desde un 1,58 % a un 1,56 % y en vivienda desde un 2,19 % a un 2,17 % (Gráfico N° 11).

Por su parte, el indicador de cartera deteriorada anotó un 7,66 %, mayor a lo observado octubre (7,60 %), a raíz del alza del indicador en la cartera comercial de 13,40 % a 14,04 % y en consumo de 6,68 % a 6,74 %. Vivienda en cambio, registró una baja desde 9,17 % a 9,10 % (Gráfico N° 12).

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

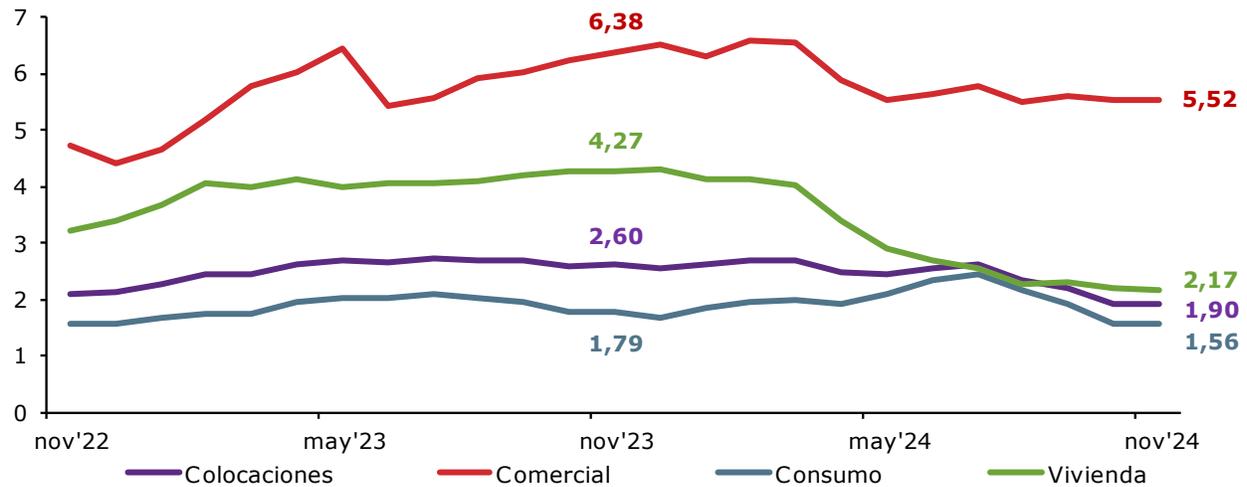
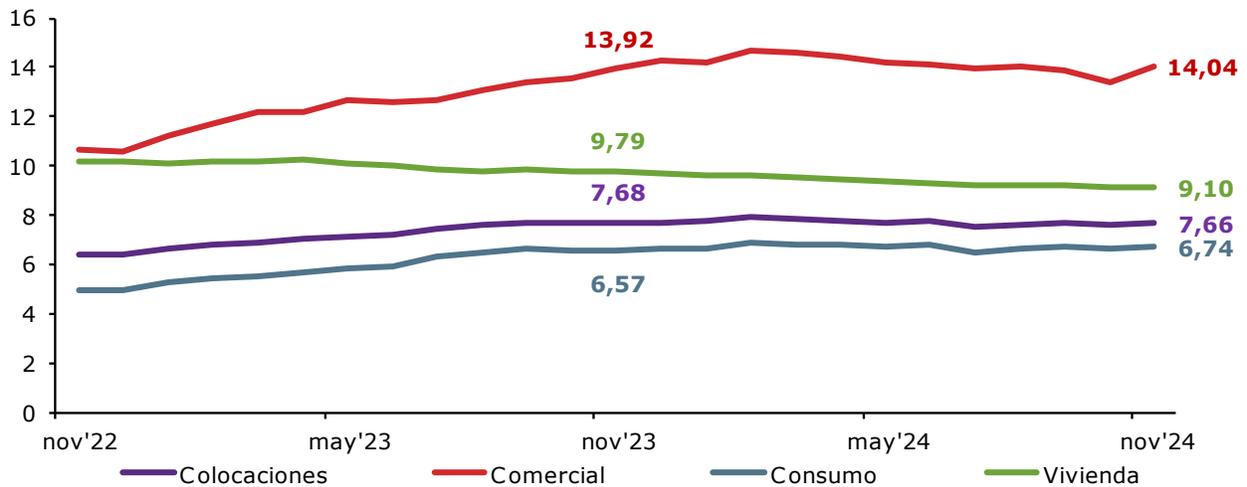


Gráfico N° 12: Índices de deterioro de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)

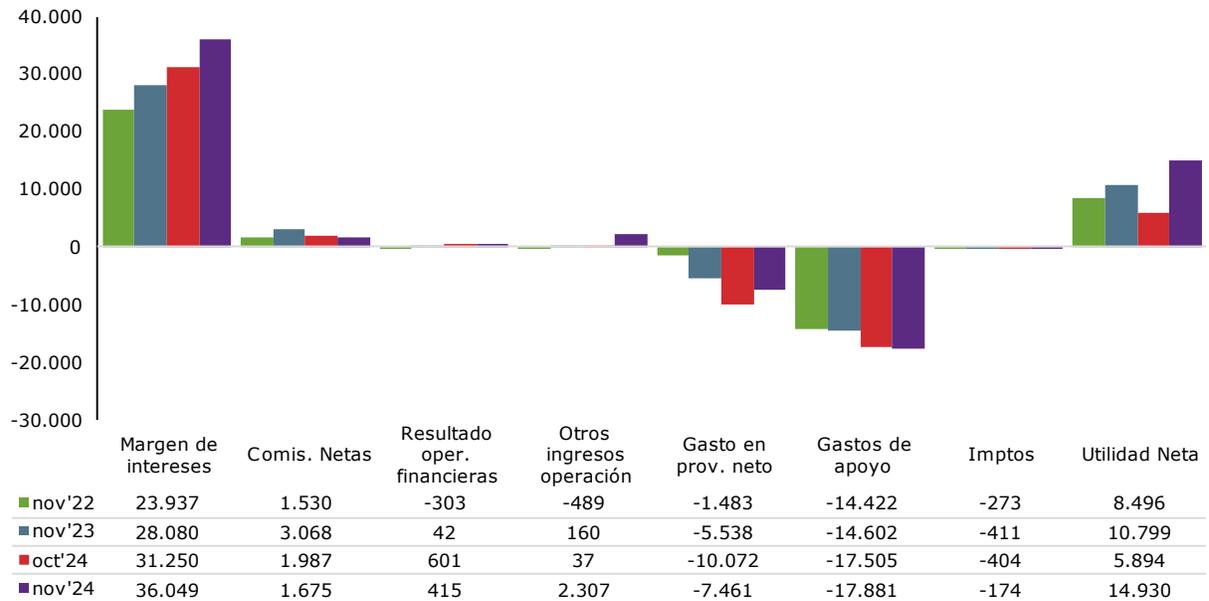


Respecto de doce meses atrás, se contrajeron los índices morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada, mientras que el de provisiones se expandió. En efecto, el indicador de provisiones sobre colocaciones se incrementó desde un 3,66 % a un 3,87 %, en tanto, el de cartera con morosidad de 90 días o más se redujo desde un 2,60 % a un 1,90 % y el de cartera deteriorada desde un 7,68 % a un 7,66 %.

3.3. Resultados

En noviembre de 2024, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 14.930 millones (MMUSD 15), creciendo un 146,80 % real respecto del mes anterior. El alza fue explicada, principalmente, por un menor gasto en provisiones neto, un mayor margen de intereses y reajustes, y otros ingresos operacionales. Por otro lado, se observaron menores comisiones netas (Gráfico N° 13).

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



Respecto de noviembre de 2023, el resultado acumulado se incrementó un 15,71 % 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 12,97 % (11,53 % nov'23) y la rentabilidad sobre activos promedio un 2,79 % (2,68 % nov'23).

3.4. Socios

Al cierre de noviembre de 2024, los socios de las cooperativas totalizaron 1.905.773 personas, aumentando respecto del mes anterior en 6.946 socios y en 74.094 al compararlos con igual mes del año anterior.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

www.cmfchile.cl

