



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Diciembre 2024

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 31 de diciembre de 2024, las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron un crecimiento de 0,79 % en el mes (0,21 % en nov'24), explicado, principalmente, por igual trayectoria en las colocaciones comerciales del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,34 % de las colocaciones, crecieron en el mes un 1,04 %, (-1,09 % en nov'24). Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento se incrementó un 2,08 %.

El resultado de diciembre de 2024 se redujo un 17,68 % en el mes, principalmente, por mayores gastos operacionales e impuestos en el sector bancario. En términos anuales, el resultado acumulado creció un 5,88 %, 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⁾	270.530	3.189	273.719	98,83	0,79	0,85
Colocaciones a costo amortizado	270.384	3.189	273.573	98,83	0,79	0,88
Adeudado por Bancos	2.779	---	2.779	100,00	-4,87	28,25
Comercial	146.326	147	146.473	99,90	1,17	0,10
Consumo	30.827	2.236	33.063	93,24	1,48	0,13
Vivienda	90.452	806	91.258	99,12	0,12	1,76
Provisiones constituidas a costo amortizado	-6.740	-125	-6.865	98,18	-0,50	-1,80
Activos totales	403.137	4.099	407.237	98,99	0,41	-4,45
Depósitos totales	209.131	2.559	211.690	98,79	1,04	2,08
Instrumentos financieros de deuda	60.503	398	60.901	99,35	-0,81	-1,08
Patrimonio	35.029	866	35.895	97,59	1,41	4,44
Resultado del ejercicio	5.087	103	5.191	98,01	-17,68	5,88

(1): Valor dólar al 31 de diciembre de 2024: \$992,12.

(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 noviembre, se contrajo el indicador de provisiones junto al de cartera deteriorada, en tanto, el de morosidad de 90 días o más anotó un incremento.

Por su parte, la cobertura de provisiones alcanzó un 106,78 % en diciembre de 2024, ubicándose por debajo del coeficiente registrado el mes anterior, producto de una baja del 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	dic'23	ene'24	feb'24	mar'24	abr'24	may'24	jun'24	jul'24	ago'24	sept'24	oct'24	nov'24	dic'24
Riesgo de crédito por provisiones	2,58	2,59	2,59	2,60	2,58	2,58	2,59	2,57	2,56	2,54	2,54	2,54	2,51
Cartera con morosidad de 90 días o más	2,14	2,20	2,26	2,24	2,26	2,32	2,30	2,33	2,35	2,38	2,36	2,31	2,35
Cartera deteriorada	5,65	5,72	5,77	5,77	5,92	5,99	6,00	6,02	6,02	6,02	6,25	6,24	6,21
ROAE	15,32	15,06	14,94	15,26	14,89	14,96	14,88	14,88	15,28	15,62	15,35	15,45	15,18
ROAA	1,16	1,15	1,14	1,17	1,15	1,17	1,18	1,19	1,23	1,27	1,26	1,28	1,27
Cobertura de provisiones	120,70	117,45	114,71	115,67	114,38	111,39	112,31	110,44	108,81	106,83	107,56	109,86	106,78

2. SISTEMA BANCARIO

En diciembre 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 de 0,78 % en doce meses, implicando una mejora respecto del crecimiento nulo registrado el mes anterior, y de la contracción exhibida en dic'23 (-0,85 %).

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 0,80 % 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 0,80 % anual real, implicando un alza de la actividad respecto de lo observado en nov'24 (0,03 %) y en dic'23 (-0,82 %).

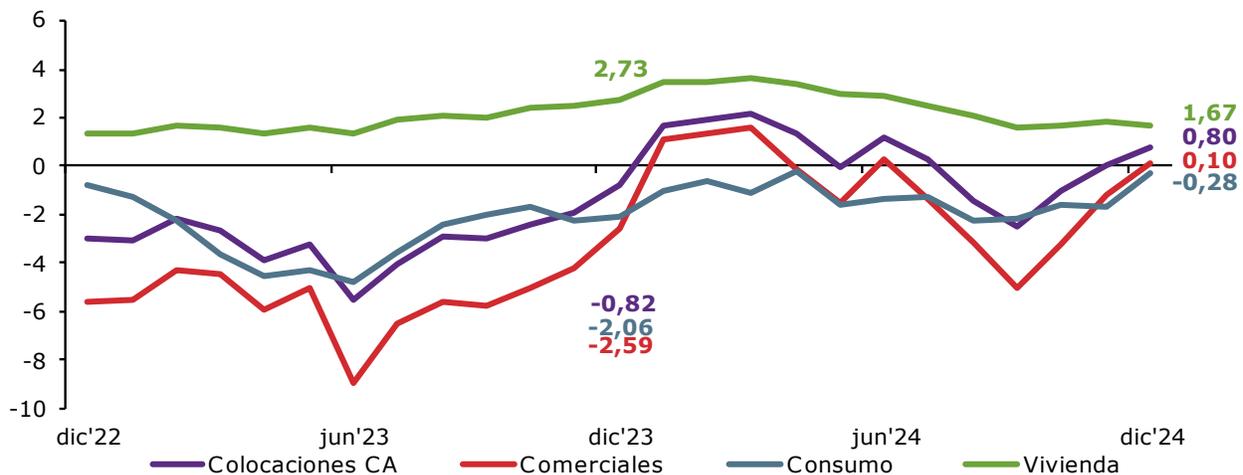
La trayectoria de las colocaciones respecto de noviembre se debió, principalmente, a la recuperación en la cartera comercial.

En efecto, las colocaciones comerciales crecieron por primera vez en cinco meses, registrando una variación real anual de 0,10 % (-1,18 % nov'24), explicado en mayor medida, por un incremento en los préstamos en el exterior y de los créditos de comercio exterior, a pesar de la continua caída de los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales (con una participación del 59,84 %), los cuales en diciembre registraron una variación del -4,06 % (-4,26 % nov'24).

Las colocaciones de consumo retrocedieron por vigesimoquinto mes consecutivo, anotando un -0,28 % medido en doce meses, implicando una menor caída respecto del mes anterior (-1,72 % nov'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 (53,74 %), el cual en diciembre registró una variación de -2,36 %.

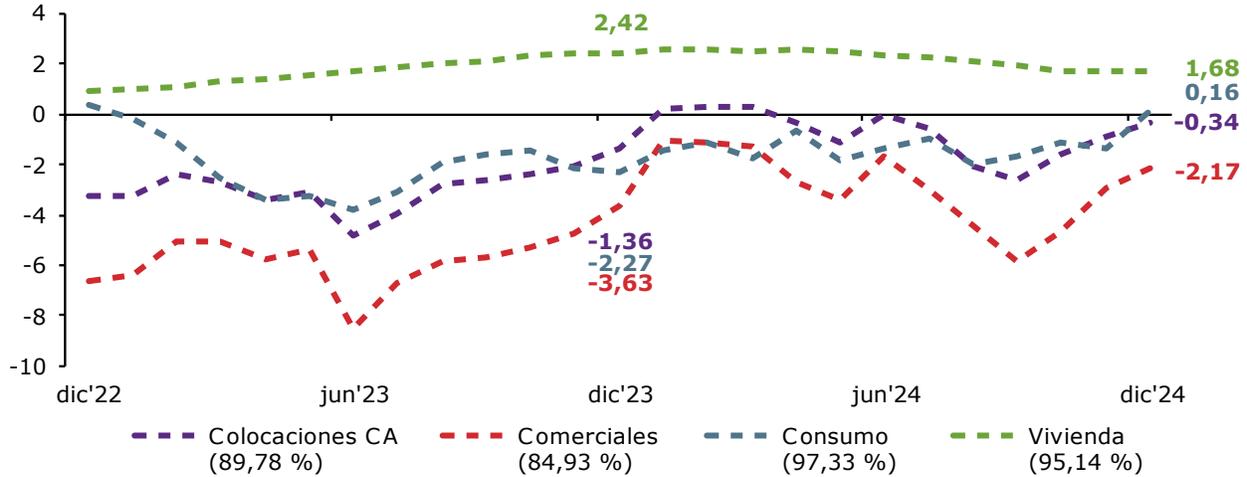
Por su parte, la cartera para la vivienda creció un 1,67 % en doce meses, registrando un leve decremento respecto del mes anterior (1,86 %), y respecto de un año atrás (2,73 % dic'23) (Gráfico N° 1).

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 -0,34 % medido en doce meses, explicado por la contracción de la cartera comercial, junto con el crecimiento de vivienda y la recuperación de consumo. (Gráfico N° 2).

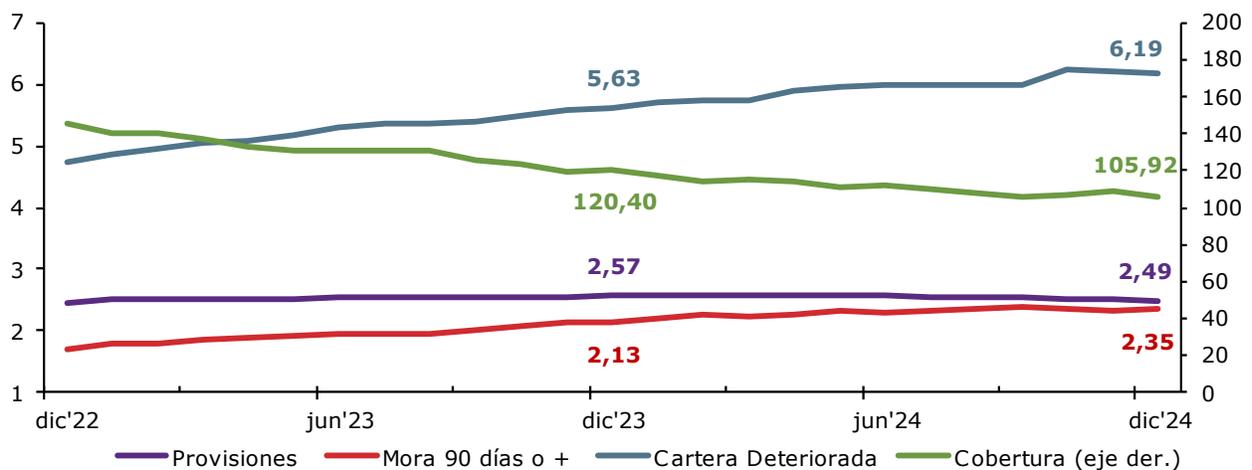
Gráfico N° 2: Colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario en el país, por tipo de cartera (variación real 12 meses, porcentaje)¹



2.2. Riesgo de crédito

En materia de riesgo de crédito y respecto de noviembre, los indicadores tuvieron un comportamiento mixto: el índice de morosidad de 90 días o más se incrementó a un 2,35 % (2,32 % nov'24), mientras que el indicador de provisiones disminuyó a un 2,49 % (2,53 % nov'24), y el de cartera deteriorada lo hizo a un 6,19 % (6,22 % nov'24). En términos de cobertura de provisiones, se observó una baja respecto del mes anterior y de doce meses atrás. La baja intermensual se debió a una caída en el stock de provisiones junto con un 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)



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 excepciones en la cartera de vivienda, donde se incrementó el indicador de morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada.

En efecto, en la cartera comercial el indicador de provisiones disminuyó a un 2,60 % (2,63 % nov'24), el de morosidad de 90 días o más hasta un 2,38 % (2,43 % nov'24) y el de cartera deteriorada a un 6,77 % (6,83 % nov'24).

Por su parte, en consumo el indicador de provisiones se redujo hasta un 7,68 % (7,88 % nov'24), el de morosidad de 90 días o más hasta un 2,49 % (2,52 % nov'24) y el de cartera deteriorada hasta un 7,02 % (7,24 % nov'24).

Finalmente, en vivienda el de provisiones anotó una baja, alcanzando un 0,63 % (0,64 % nov'24), por otro lado, el de morosidad de 90 días o más se incrementó hasta un 2,34 % (2,14 % nov'24) y el de cartera deteriorada lo hizo hasta un 5,17 % (5,10 % nov'24) (Gráficos N°: 4, 5 y 6).

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

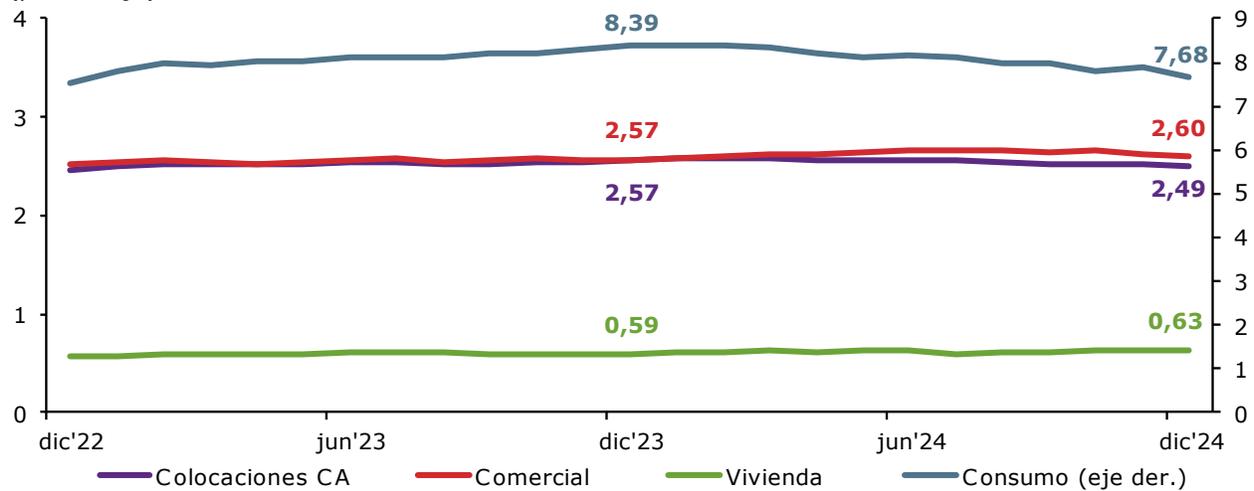


Gráfico N° 5: Índices de morosidad del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)

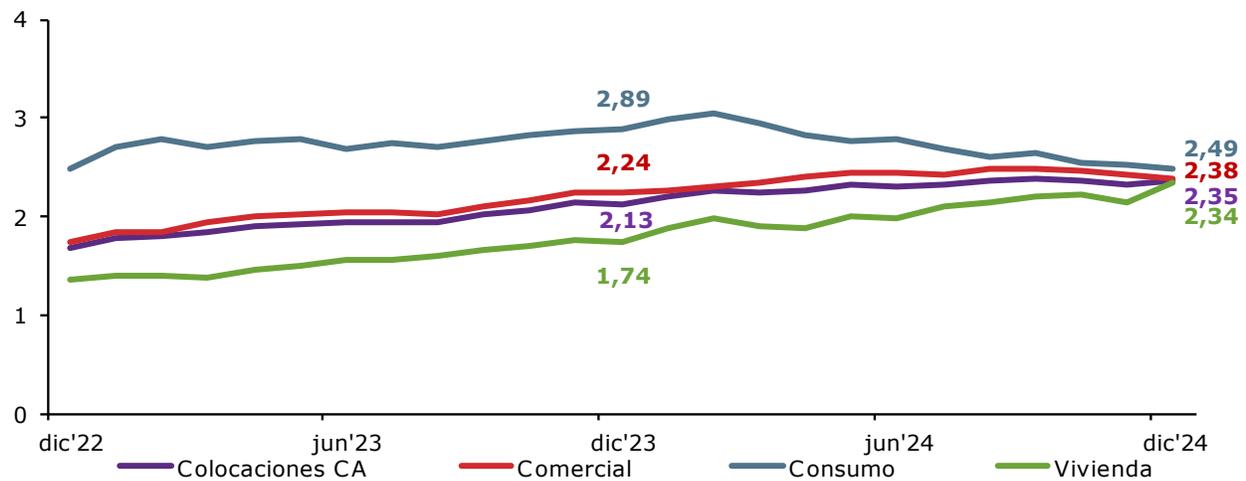
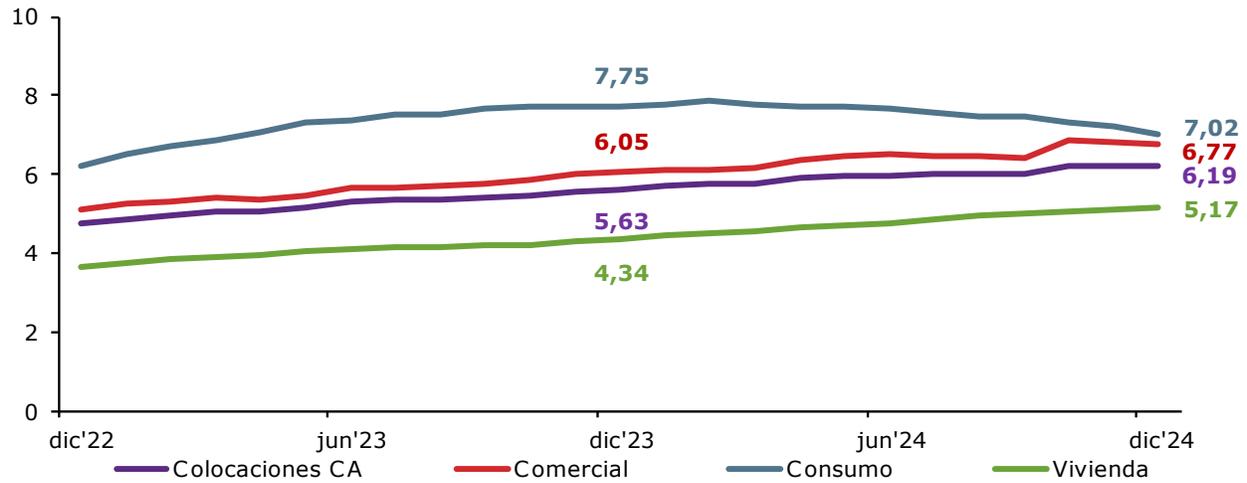


Gráfico N° 6: Índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera (porcentaje)



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 2,57 % a 2,60 %, el de morosidad de 90 días o más desde 2,24 % a 2,38 % y el de cartera deteriorada creció desde 6,05 % a 6,77 %.

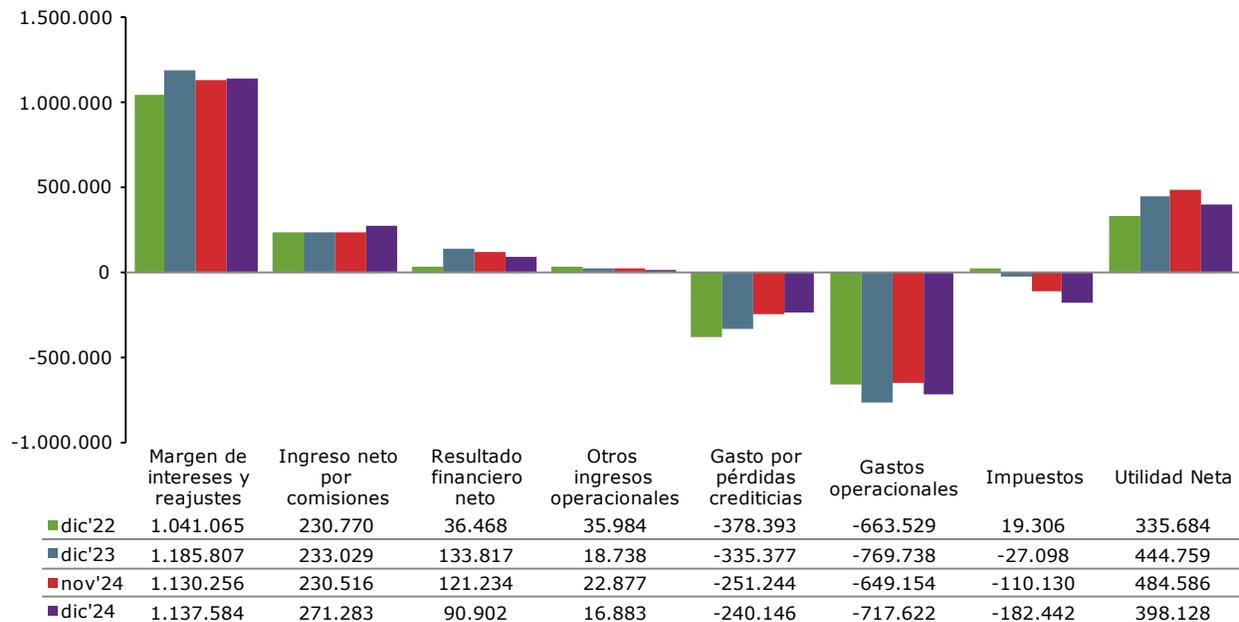
En consumo por su parte, el de provisiones se redujo desde 8,39 % a 7,68 %, el de morosidad de 90 días o más desde un 2,89 % a un 2,49 % y el de cartera deteriorada desde un 7,75 % a un 7,02 %.

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 1,74 % a un 2,34 % y el de cartera deteriorada desde un 4,34 % a un 5,17 %.

2.3. Resultados

Al cierre de diciembre de 2024 el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 398.128 millones (MMUSD 401), cayendo un 17,24 % respecto del mes anterior. Esta variación fue explicada, principalmente por mayores gastos operacionales e impuestos. Por otro lado, en igual periodo se registró un mayor ingreso neto por comisiones y 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 5,82 % real, explicado mayormente, por un menor gasto por pérdidas crediticias junto con un mayor margen de intereses y reajustes.

Por último, el indicador de rentabilidad sobre activos promedio creció hasta un 1,26 % (1,15 % dic'23), mientras que el indicador sobre patrimonio promedio bajó hasta un 15,25 % (15,42 % dic'23).

3. COOPERATIVAS

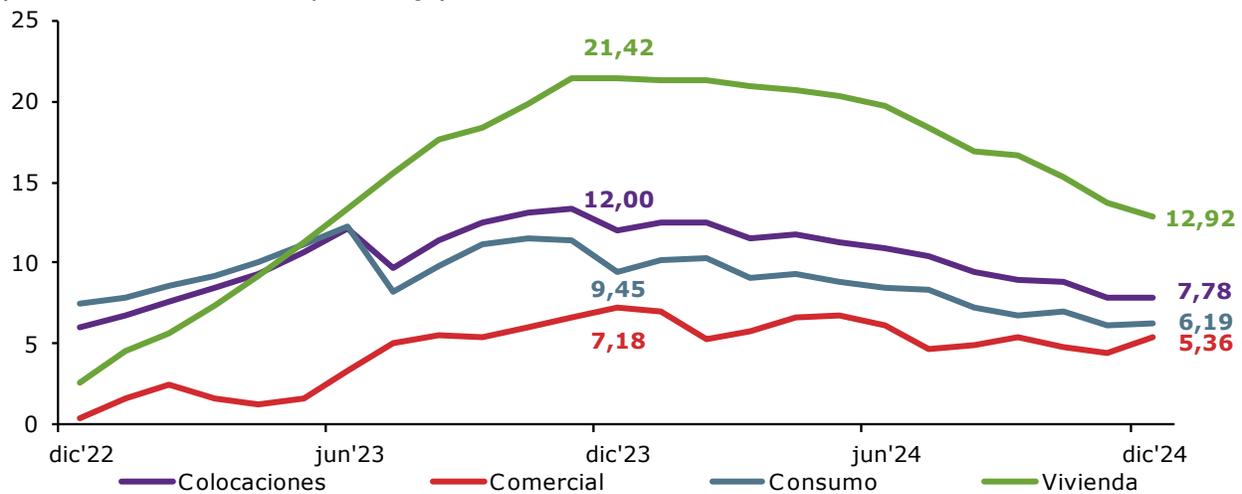
3.1. Actividad

Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 7,78 % en doce meses, menor al crecimiento registrado en el mes pasado, de 7,88 %, y al 12,00 % observado el mismo mes del año anterior.

En este escenario, la cartera de consumo que representaba al cierre diciembre de 2024 el 70,12 % del total de colocaciones se elevó un 6,19 %, actividad mayor a la registrada en nov'24, de 6,16 %, pero menor a lo observado doce meses atrás (9,45 % dic'23).

La cartera de vivienda, que representaba el 25,27 % del total de colocaciones, se expandió un 12,92 %, inferior al 13,74 % de nov'24 (21,42 % dic'23). A su vez, la cartera comercial, con una participación del 4,61 % del total de colocaciones, creció un 5,36 % (4,38 % nov'24 y 7,18 % dic'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 noviembre, se incrementaron los tres indicadores: el de provisiones, de morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada. En cuanto a la cobertura de provisiones, esta se redujo en igual periodo (Gráfico N° 9).

Al analizar los indicadores de riesgo de crédito por cartera, se observó un incremento en la mayoría, a excepción del indicador de morosidad de 90 días o más de la cartera comercial y del de cartera deteriorada en vivienda.

En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones se incrementó respecto de noviembre de 2024, anotando un 3,91 % (3,87 % nov'24), provocado por el alza del indicador en consumo desde un 4,97 % a un 5,03 %, en comercial desde un 5,29 % a un 5,53 % y en vivienda desde un 0,52 % a un 0,53 % (Gráfico N° 10).

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

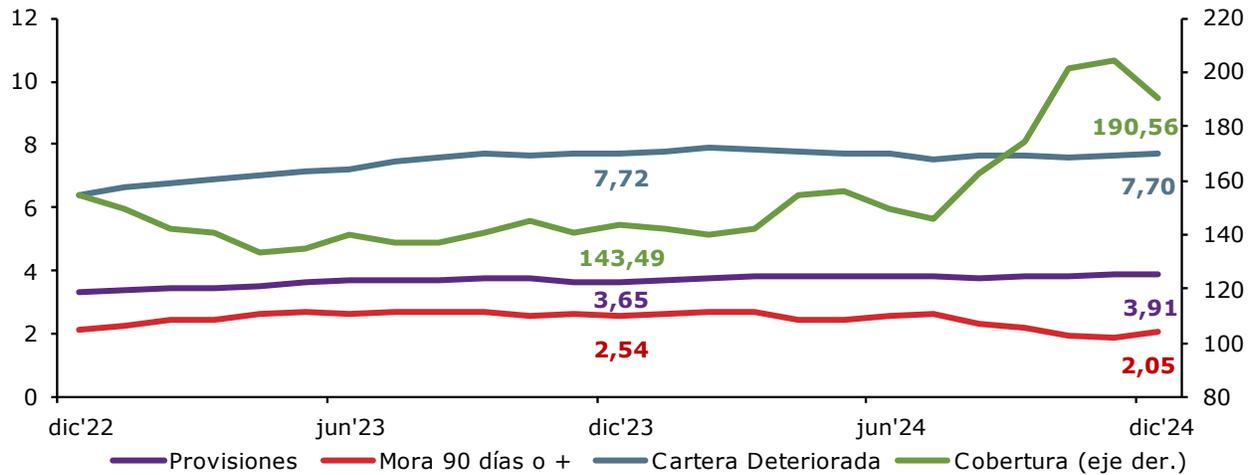
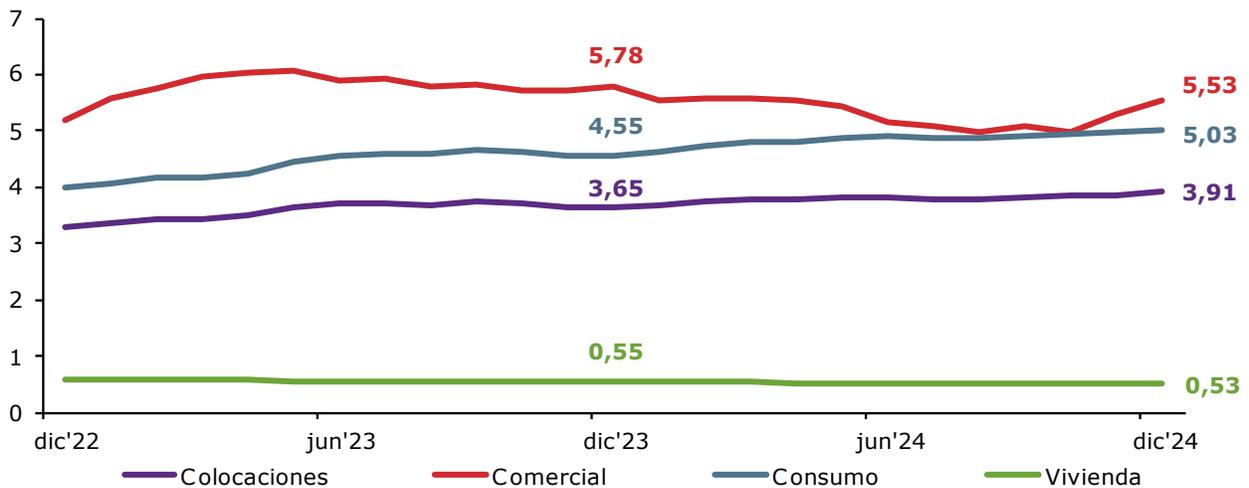


Gráfico N° 10: Índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)



El índice de morosidad de 90 días o más se situó en un 2,05 %, mayor a lo registrado el mes anterior (1,90 % nov'24), explicado por el incremento en consumo, de 1,56 % a 1,73 % y en vivienda, de 2,17 % a 2,36 %. La cartera comercial en tanto, exhibió una baja desde un 5,52 % a un 5,33 %. (Gráfico N° 11).

Por su parte, el indicador de cartera deteriorada anotó un 7,70 %, mayor a lo observado noviembre (7,66 %), a raíz del alza del indicador en la cartera comercial de 14,04 % a 14,22 % y en consumo de 6,74 % a 6,81 %. Vivienda en cambio, registró una baja desde 9,10 % a 8,99 % (Gráfico N° 12).

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

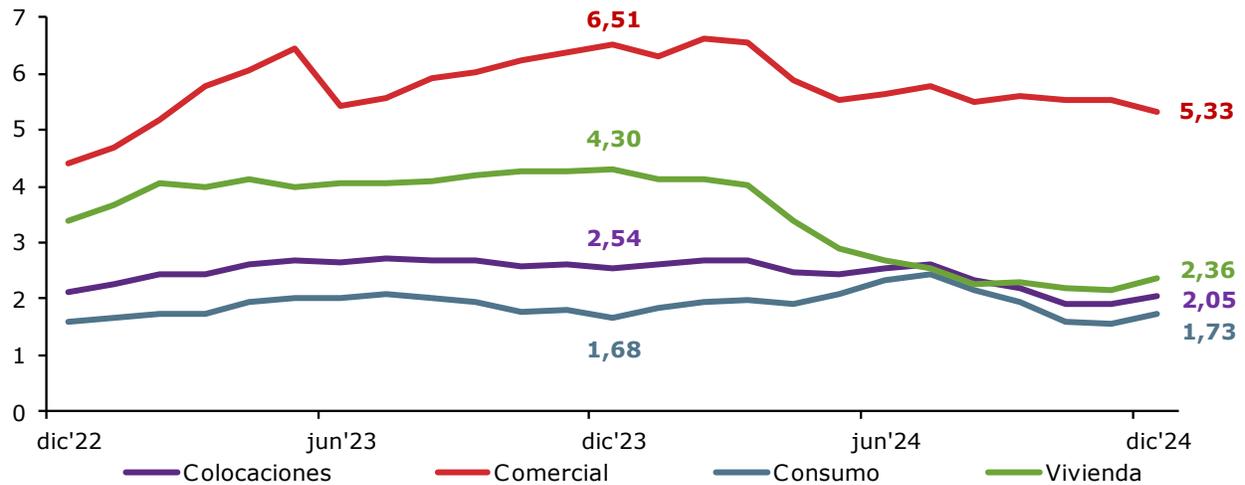
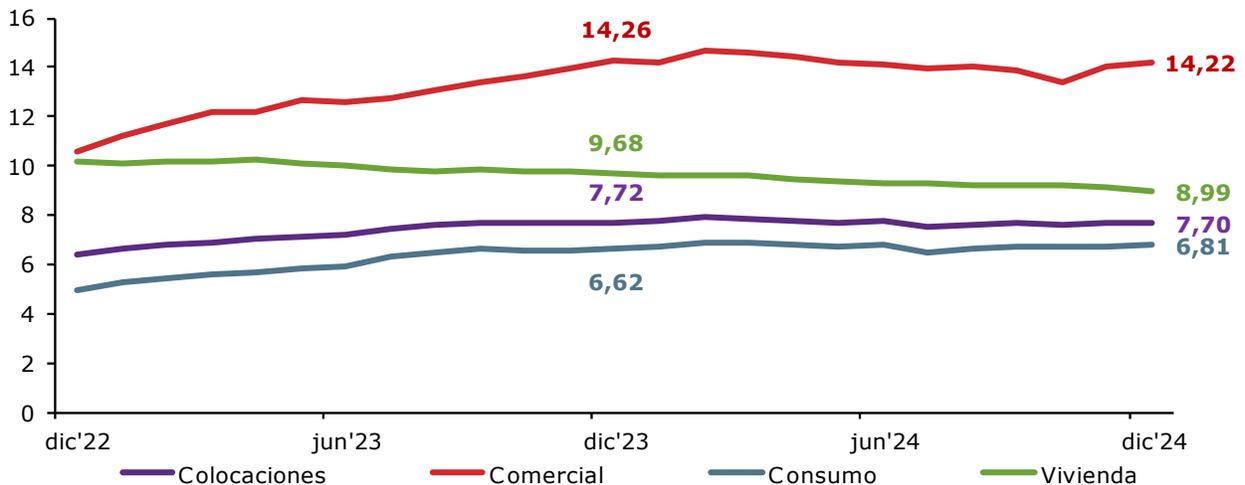


Gráfico N° 12: Índices de deterioro de las Cooperativas, por tipo de cartera (porcentaje)

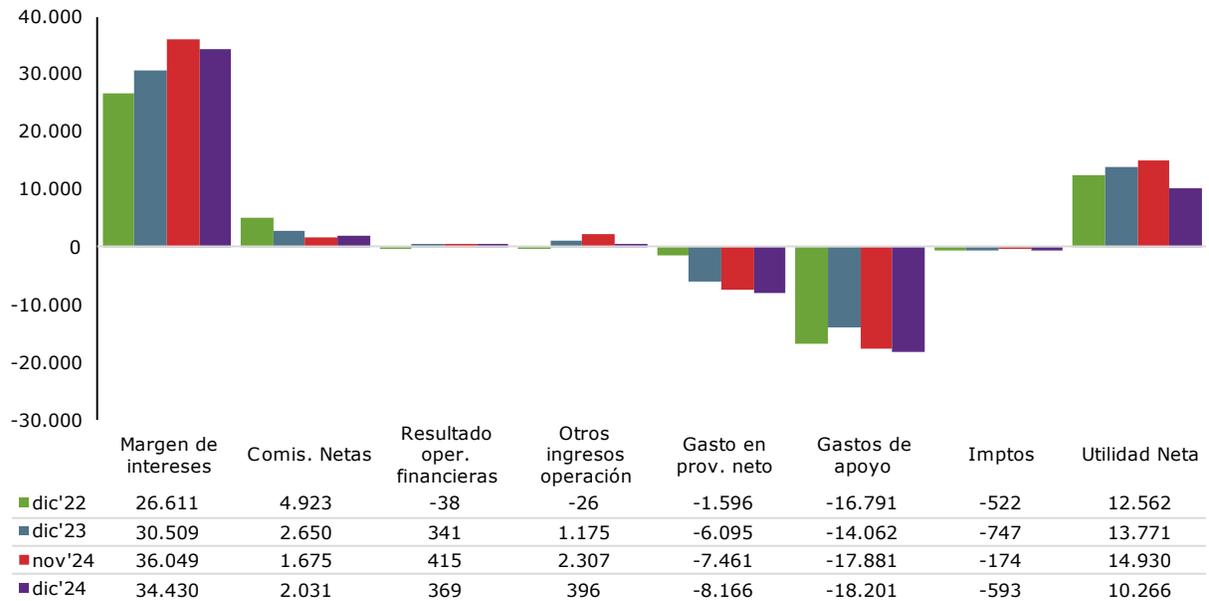


Respecto de doce meses atrás, se contrajeron los índices morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada, mientras que el de provisiones se expandió. En efecto, el indicador de provisiones sobre colocaciones se incrementó desde un 3,65 % a un 3,91 %, en tanto, el de cartera con morosidad de 90 días o más se redujo desde un 2,54 % a un 2,05 % y el de cartera deteriorada desde un 7,72 % a un 7,70 %.

3.3. Resultados

En diciembre de 2024, la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 10.266 millones (MMUSD 10), cayendo un 31,68 % real respecto del mes anterior. La baja fue explicada, principalmente, por una menor cuantía en otros ingresos operacionales junto con una reducción del margen de intereses. Por otro lado, se observaron mayores comisiones netas (Gráfico N° 13).

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



Respecto de diciembre de 2023, el resultado acumulado se incrementó un 9,10 % 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 12,46 % (11,65 % dic'23) y la rentabilidad sobre activos promedio un 2,67 % (2,68 % dic'23).

3.4. Socios

Al cierre de diciembre de 2024, los socios de las cooperativas totalizaron 1.911.250 personas, aumentando respecto del mes anterior en 5.477 socios y en 74.622 al compararlos con igual mes del año anterior.



Regulador y Supervisor Financiero de Chile

www.cmfchile.cl

