

28 de enero 2022

Abif Informa
N° 177

2021



+3,4%

Aumentan las colocaciones totales el 2021

+2,5% **+6,5%** **+0,1%**

Crédito comercial Crédito hipotecario Crédito de consumo

Crédito

Colocaciones volvieron a crecer en 2021, en un contexto de recuperación de la actividad económica.



US\$ 20 mil

Millones en créditos Fogape

502 mil

Solicitudes aprobadas y cursadas

Fogape Covid-19 y Reactiva

El 97% de las operaciones se destinó a micro, pequeñas y medianas empresas.



50%

Crecieron las operaciones con tarjeta de débito

15%

Aumentó el número de transferencias electrónicas

17%

Aumentaron las operaciones con tarjeta de crédito

Banca Digital

El uso de medios de pago digitales continuó creciendo: por primera vez el efectivo dejó de ser el medio de pago más utilizado por las personas.



95%

De pagos por retiros de fondos de pensiones

78 millones

De pagos a beneficiarios de programas sociales

Beneficios sociales

La banca canalizó casi la totalidad de los retiros de fondos de pensiones y de pagos de beneficios sociales excepcionales.



1,25%

Morosidad mayor a 90 días sobre colocaciones

3,42%

Provisiones sobre colocaciones

0,84%

Castigos sobre Colocaciones

Riesgo de crédito

La morosidad cayó a un nuevo mínimo histórico en 2021, al tiempo que aumentaron las provisiones de manera precautoria.



1,14%

Rentabilidad sobre activos

14,91%

Índice de adecuación de capital

6,58%

Capital básico sobre activos totales

Rentabilidad y Solvencia

La rentabilidad vuelve a su promedio histórico.

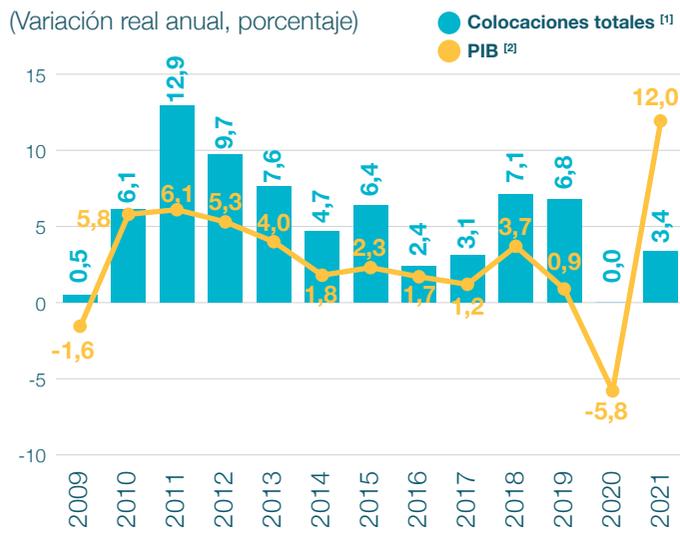


banca
asociación de bancos

El crédito bancario aumentó 3,4% real en 2021, tras una variación nula el año anterior, retomando así el crecimiento en un segundo año marcado por la pandemia del Covid-19, en un contexto de recuperación de la actividad económica (**Gráfico N° 1**).

Gráfico N° 1

Colocaciones totales y PIB
(Variación real anual, porcentaje)



Fuente: Asociación de Bancos en base a información de la CMF y Banco Central de Chile.

[1] Colocaciones excluyen filiales y sucursales extranjeras, así como exposiciones interbancarias. Las series consideran ajustes por los traspasos de carteras desde oferentes no bancarios al sector bancario.

[2] PIB efectivo hasta 2020; estimación para 2021 en base al PIB trimestral hasta el 3er trimestre, el Imacec hasta noviembre y la mediana de las expectativas para el Imacec de diciembre según la Encuesta de Expectativas Económicas (EEE) del Banco Central.

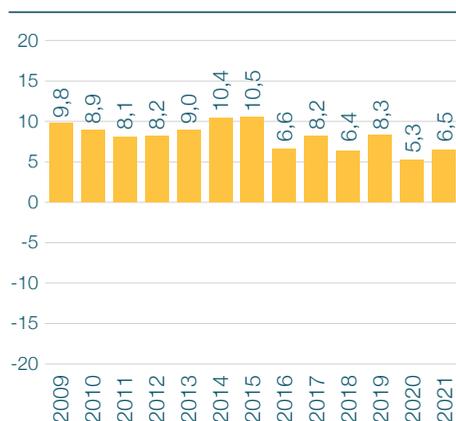
Gráfico N° 2

Colocaciones por tipo de crédito [1]
(Variación real anual, porcentaje)

a) Comercial



b) Vivienda



c) Consumo



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Colocaciones excluyen filiales y sucursales extranjeras, así como exposiciones interbancarias. Las series consideran ajustes por los traspasos de carteras desde oferentes no bancarios al sector bancario.

A nivel de carteras, durante el 2021 el crédito comercial aumentó 2,5% real (**Gráfico N° 2a**), siendo impulsado por el repunte de las colocaciones a grandes empresas, las cuales crecieron 4,7% en el año. En tanto, el crédito a pymes registró una disminución de 2,1%, en gran parte explicada por una alta base de comparación a raíz del comportamiento contra cíclico que mostró este segmento durante el período más complejo de la pandemia (año 2020).

El segmento de personas creció 4,6% real, donde destaca el incremento de 6,5% de la cartera de vivienda (**Gráfico N° 2b**). Pese a este registro anual, el dinamismo fue decreciente, disminuyendo el flujo de nuevos créditos durante el año. En el trimestre más reciente, el flujo de colocaciones nuevas exhibe una caída de 14,4% respecto del tercer trimestre de 2021.

Parte importante de ese efecto se explica por el aumento de la tasa hipotecaria, la cual subió más de 140 puntos base (pb) durante el año, alcanzando 4,0% en diciembre, como consecuencia del aumento del costo de financiamiento de largo plazo a raíz de los retiros de fondos de pensiones. De persistir estas condiciones, el dinamismo de nuevos créditos continuará débil durante este año.

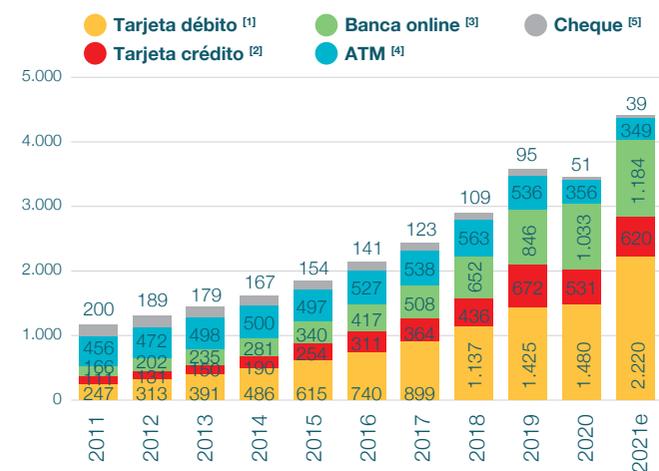
Finalmente, el crédito de consumo cerró el año 2021 con una variación de 0,1%, tras la fuerte caída del año anterior (**Gráfico N° 2c**), situación que se enmarca en una recuperación del mercado laboral y un fuerte aumento del consumo privado, en un contexto de alta liquidez de los hogares.

La crisis sanitaria aceleró el mayor uso de medios de pago digitales de los clientes. Las inversiones realizadas por la banca para desarrollar estos nuevos medios de pago, permitieron durante el 2020-21 aumentar significativamente la digitalización.

Esto se aprecia en el número de transacciones realizadas por canales digitales. En particular, durante 2021 las transacciones con tarjetas de débito crecieron un 50%, alcanzando 2.220 millones de operaciones. En tanto, las operaciones con tarjeta de crédito se expandieron un 17% respecto del año anterior, mientras que el uso de transferencias electrónicas de fondos creció un 15% anual, alcanzando 1.184 millones de operaciones (**Gráfico N° 3**).

Gráfico N° 3

Transacciones en la banca
(Millones de operaciones)



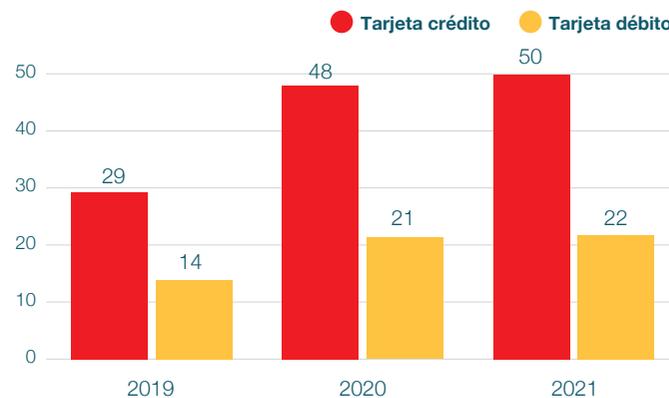
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF y CCA.

- (1) Incluye compras y pagos; excluye giros en cajero automático.
- (2) Incluye compras, pagos y avances en efectivo.
- (3) Transferencias electrónicas de fondos (TEF).
- (4) Incluye giros, depósitos y otras transacciones.
- (5) Cheques presentados a cobro.

Además del avance en el uso de medios de pago digitales, en los últimos dos años aumentó el porcentaje de ventas no presenciales, tanto en tarjetas de crédito como de débito. En efecto, para las tarjetas de crédito las ventas por canales no presenciales representaron en torno a un 50% en 2020 y 2021, comparado con cifras cercanas a un 30% en 2019. Por su parte, en las tarjetas de débito su uso en ventas no presenciales pasó de representar 14% en 2019 a 22% en 2020-2021 (**Gráfico N° 4**).

Gráfico N° 4

Ventas no presenciales con tarjetas de crédito y débito
(Porcentaje del total de ventas respectivas)



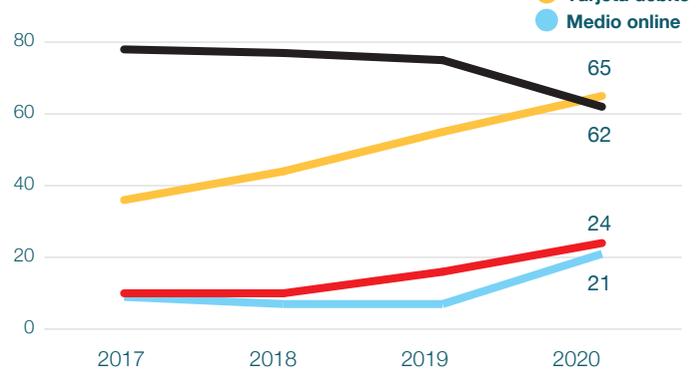
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF y Transbank.

Esto aconteció en un contexto donde disminuyó el uso del efectivo, perdiendo su primer lugar de preferencia por parte de los consumidores por primera vez en la historia monetaria de nuestro país. Según la última encuesta del Banco Central sobre Uso y Preferencias del Efectivo (2020), las tarjetas de débito ocupan hoy el primer lugar de las preferencias con el 65% de las personas utilizándolas siempre o casi siempre (**Gráfico N° 5**).

Gráfico N° 5

Frecuencia de uso de efectivo

(Respuestas "siempre o casi siempre", porcentaje)



Fuente: Encuesta Nacional de Uso y Preferencias del Efectivo 2020, Banco Central de Chile.

Durante 2021, continuando con el apoyo a sus clientes, la banca entregó más de US\$ 8 mil millones en créditos del Programa Fogape Reactiva. Estos corresponden a más de 220 mil operaciones, donde un 97% de ellas fueron destinadas a micro, pequeñas y medianas empresas.

Cabe mencionar que este crédito permitía no sólo financiar capital de trabajo sino también destinarlo a inversión y refinanciamientos. En el balance, un 59% de las operaciones se utilizó para financiar capital de trabajo; un 31% para inversión; y sólo un 9% para refinanciamientos, evidenciando una mejora en la salud financiera de las empresas.

El Fogape Reactiva entregó financiamiento por más de US\$ 8 mil millones y el 97% fue destinado a Pymes.

Considerando además los créditos Fogape Covid-19, el número total de operaciones cursadas bajo ambos programas (Covid-19 y Reactiva) se eleva a 502 mil, por un monto total cercano a los US\$ 20 mil millones. Aun con créditos de muy baja rentabilidad y, en algunos casos, a tasa real negativa, la tasa de rechazo fue baja, alcanzando solo un 9% de las solicitudes recibidas y elegibles (**Tabla N° 1**).

Tabla N° 1

Solicitudes Fogape Covid-19 + Reactiva
(Número de operaciones)

Segmento de Empresas (según ventas anuales)	Solicitudes Recibidas y Elegibles ^[1]	Solicitudes Aprobadas sin cursar	Solicitudes Aprobadas y Cursadas	Tasa de rechazo (%) ^[2]
Micro y Pequeño [hasta 25 mil UF]	609.080	63.545	455.480	9,3%
Mediano [25 a 100 mil UF]	45.369	5.998	32.746	10,3%
Grande	20.145	3.179	14.491	8,1%
Grande 1 [100 a 600 mil UF]	18.045	2.722	13.085	8,2%
Grande 2 [600 a 1.000 mil UF]	2.100	457	1.406	7,2%
Total	674.594	72.722	502.717	9,3%

Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF. Cifras al 2 de enero de 2022.

[1] Excluye solicitudes con información incompleta o que no cumplen con los requisitos del programa.

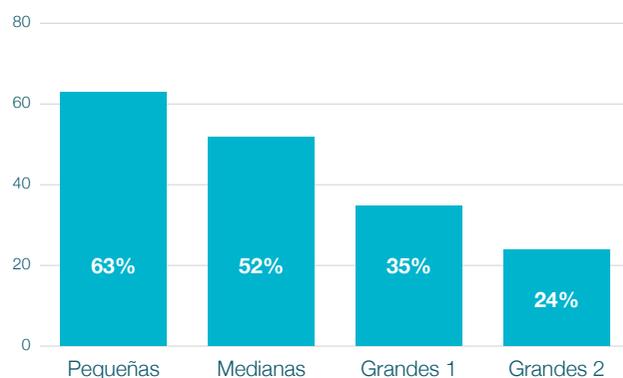
[2] Tasa de rechazo = Solicitudes rechazadas por políticas de los bancos / Solicitudes recibidas y elegibles (%).

La relevancia que tuvieron estos programas, especialmente para las empresas pymes, fue significativa. Los créditos con garantía estatal alcanzaron un 63% de la deuda que tenían las empresas pequeñas antes de que comenzaran los programas de apoyo, y un 52% en el caso de las medianas (**Gráfico N°6**).

Gráfico N° 6

Relevancia del programa Fogape en el endeudamiento de las empresas ^[1]

(Créditos Fogape con relación a la deuda bancaria de las empresas en abril de 2020, porcentaje)



Fuente: Asociación de Bancos en base a Sinacofi y SII.

[1] Suma del monto promedio de crédito programa Fogape Covid-19 (Sinacofi al 30 de abril de 2021) y el monto promedio de crédito programa Fogape Reactiva (Sinacofi al 11 de enero de 2022), neto del porcentaje que corresponde a refinanciamiento con relación al saldo de deuda bancaria vigente por deudor en abril de 2020 (estimación ABIF en base a cifras de Sinacofi y Servicio de Impuestos Internos).

04.

Rol en beneficios a hogares

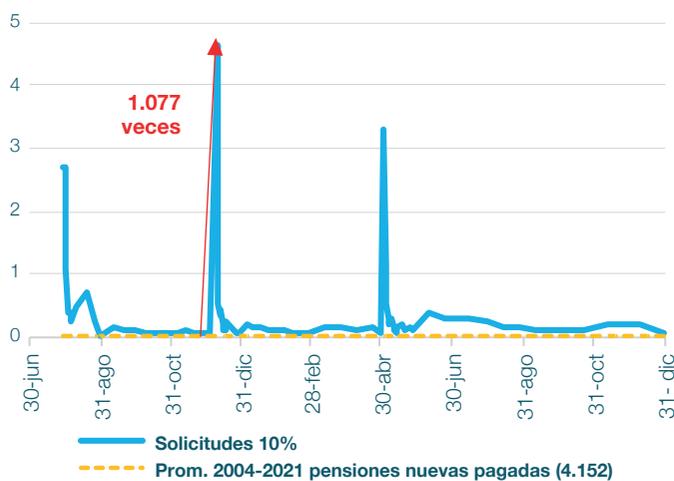
Junto con la provisión de crédito y la continuidad de servicio, la banca cumplió un rol fundamental para canalizar los distintos beneficios excepcionales hacia los hogares. Estos beneficios, asociados tanto a programas estatales como a los retiros de fondos de pensiones implicaron un inédito volumen de operaciones concentrado en muy pocos días.

En efecto, de los más de US\$ 50 mil millones que las personas han retirado de sus fondos de pensiones, la banca ha canalizado el 95% de los pagos.

Ahora bien, el volumen de operaciones alcanzó hasta 4,7 millones en una semana, cifra que se compara con un promedio semanal de poco más de 4 mil pensiones nuevas pagadas en tiempos normales. Esto representa un incremento de más de mil veces el flujo habitual (**Gráfico N° 7**).

Gráfico N° 7

Solicitudes de retiros AFP ^[1]
(Millones de operaciones semanales)



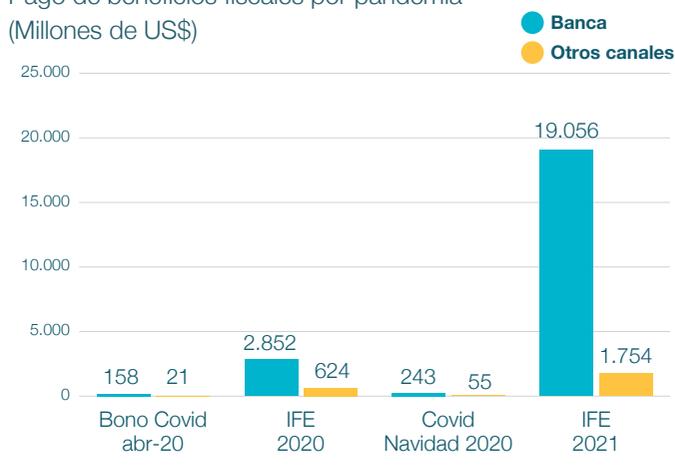
Fuente: Asociación de Bancos en base a S. Pensiones.
[1] Cifras al 31 de diciembre de 2021.

Por otro lado, en el pago de los beneficios fiscales la banca también fue el medio preferentemente elegido: de los casi US\$ 25 mil millones que ha entregado el gobierno a través de distintos programas, el 90% fue canalizado por ella.

Se destaca el pago de más de US\$ 19 mil millones en el IFE 2021 y de casi US\$ 3 mil millones en el IFE 2020 (**Gráfico N° 8**). En este proceso se realizaron más de 78 millones de pagos a través de algún canal bancario.

Gráfico N° 8

Pago de beneficios fiscales por pandemia ^[1]
(Millones de US\$)



Fuente: Asociación de Bancos en base a IPS.
[1] Cifras al 16 de diciembre de 2021. Tipo de cambio promedio Abr-20 – Dic-21 (\$ 774,79).

Pese a la inmensa cantidad de operaciones implicadas, la banca respondió de forma eficaz sin advertirse inconvenientes sistémicos ni operacionales, cumpliendo adecuadamente con sus clientes.

05.

Riesgo de crédito

Los indicadores de riesgo de crédito evolucionaron favorablemente en 2021.

La morosidad mayor a 90 días alcanzó en diciembre un 1,25% de las colocaciones totales, registrando una disminución de 34 pb base respecto al cierre del año anterior (**Anexo**), la cual se suma a la caída de 50 pb en 2020. En el segmento comercial,

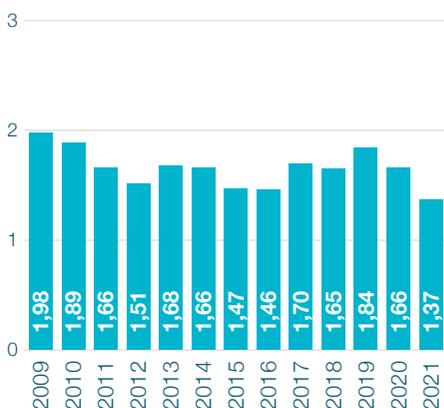
Gráfico N° 9

Morosidad mayor a 90 días
(Porcentaje de las colocaciones)

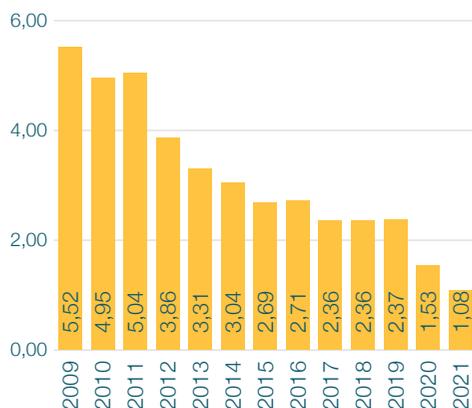
el indicador bajó 29 pb durante el año, hasta 1,37%, y en el segmento de personas marcó nuevos mínimos históricos, retrocediendo 45 pb en la cartera de vivienda y 30 pb en la cartera de consumo, hasta 1,08% y 1,13%, respectivamente (**Gráfico N° 9**).

Por su parte, el índice de castigos también mejoró en 2021 al disminuir 47 pb hasta 0,84% de las colocaciones totales, destacando una fuerte caída en la cartera de consumo, donde el indicador pasó de 7,52% a 4,05% (**Anexo**).

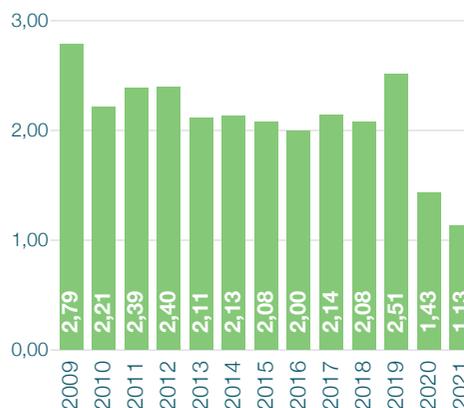
a) Comercial



b) Vivienda



c) Consumo



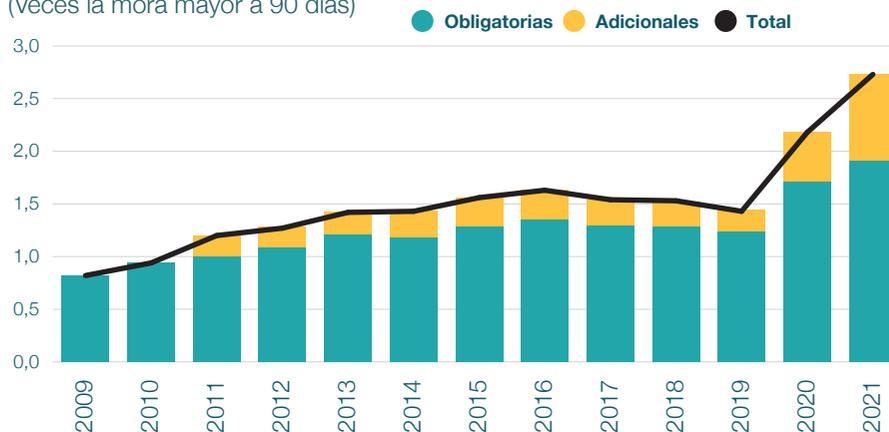
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

A pesar de la disminución de los indicadores de no pago, ante la prolongada incertidumbre económica en el contexto actual, los bancos continuaron incrementando de manera precautoria las provisiones adicionales o voluntarias, compensando la disminución del componente obligatorio.

El efecto combinado de aumento de provisiones y disminución de la morosidad hizo subir el indicador de cobertura, que en diciembre de 2021 alcanzó 2,73 veces la mora mayor a 90 días para el agregado de las tres carteras, lo que implica un aumento del 90% en los últimos dos años (**Gráfico N° 10**).

Gráfico N° 10

Cobertura de provisiones
(Veces la mora mayor a 90 días)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

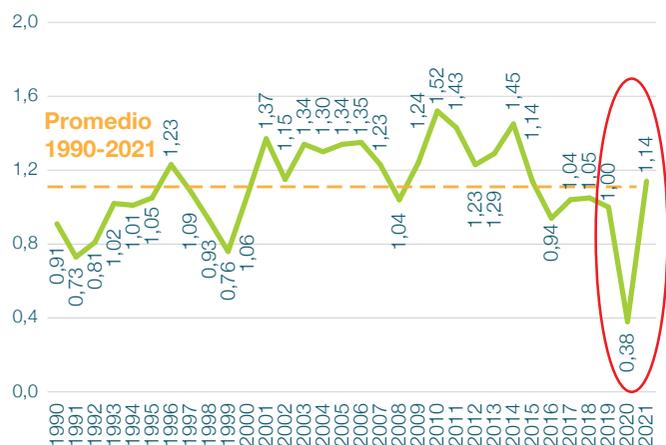
06.

Rentabilidad y solvencia

La rentabilidad del año 2021 fue 1,14% de los activos promedio, recuperando cifras en torno a su promedio histórico de los últimos 30 años, luego de haber experimentado una profunda caída en 2020 (**Gráfico N° 11**).

Gráfico N° 11

Rentabilidad sobre activos promedio ^[1]
(Porcentaje, 12 meses móviles)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] ROAA = Resultado acumulado en doce meses dividido por activos promedio.

El mayor resultado de 2021, comparado con 2020, se explica principalmente por un mayor margen de reajustes (+65 pb), debido a la aceleración de la inflación, un menor gasto de cartera neto (+38 pb) y un mayor resultado de otros ingresos netos (+30 pb), lo que fue compensado en parte por un resultado más bajo de operaciones financieras y de cambio (-35 pb) así como por mayores impuestos a la renta (-21 pb).

En tanto, la solvencia aumentó respecto al año previo. El Índice de Adecuación de Capital (IAC) se situó en 14,91% de los activos ponderados por riesgo (APR), según cifras disponibles a noviembre, 25 pb más que en diciembre de 2020 (**Gráfico N° 12**).

Cabe destacar que a partir del 1 de diciembre comenzó a computarse el índice de capital en base al estándar de Basilea III, el que considera riesgos de crédito, mercado y operacional. Asimismo, en dicha fecha se implementó el primer 25% del Colchón de Conservación de Capital, el cual elevará el patrimonio mínimo gradualmente de 8,0% (vigente hasta noviembre de 2021) a 10,5% de los APR (a partir de diciembre de 2024), estableciendo así un piso de 8,625% para los próximos 12 meses.

Se estima que los mayores requerimientos de capital regulatorio implicarán una capitalización de hasta US\$ 18 mil millones durante el período de 2021 a 2025, siendo esta una de las industrias que realizará uno de los aumentos más relevantes de capitalización en los próximos años.

Gráfico N° 12

Solvencia: Índice de Adecuación de Capital (IAC) ^[1]
(Porcentaje de los APR)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] IAC = Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito (APR).

Actividad	Cuatro trimestres anteriores				Últimos tres meses		
	dic-20	mar-21	jun-21	sept-21	oct-21	nov-21	dic-21
Actividad							
Crecimiento de colocaciones ¹	0,0	-2,6	-3,5	0,0	1,4	2,0	3,4
Comercial	1,4	-3,4	-6,6	-2,6	-0,7	0,2	2,5
Cartera individual	-2,9	-9,5	-10,9	-3,8	-1,4	0,3	4,7
Cartera grupal	17,9	17,9	2,4	-0,5	-1,4	-2,0	-2,1
Vivienda	5,3	5,4	6,0	6,9	6,9	6,8	6,5
Consumo	-16,2	-15,9	-11,1	-4,3	-2,0	-1,6	0,1
Riesgo							
Morosidad 90 días y más / Colocaciones	1,59	1,57	1,54	1,43	1,38	1,32	1,25
Comercial	1,66	1,71	1,71	1,63	1,57	1,48	1,37
Vivienda	1,53	1,37	1,28	1,16	1,12	1,09	1,08
Consumo	1,43	1,36	1,38	1,10	1,07	1,13	1,13
Provisiones ² / Colocaciones	3,47	3,46	3,32	3,32	3,34	3,38	3,42
Comercial	3,67	3,78	3,64	3,69	3,71	3,76	3,77
Vivienda	1,26	1,25	1,21	1,16	1,15	1,12	1,10
Consumo	8,11	7,70	7,48	7,28	7,33	7,56	7,87
Cobertura: Provisiones ² / Morosidad 90 días y más (veces)	2,18	2,21	2,16	2,33	2,43	2,57	2,73
Comercial	2,21	2,21	2,13	2,26	2,36	2,55	2,76
Vivienda	0,82	0,91	0,94	1,00	1,03	1,03	1,02
Consumo	5,67	5,68	5,43	6,63	6,84	6,72	6,95
Castigos / Colocaciones ³	1,31	1,17	1,05	0,92	0,88	0,86	0,84
Comercial	0,57	0,56	0,58	0,59	0,58	0,59	0,57
Vivienda	0,13	0,13	0,13	0,14	0,14	0,14	0,14
Consumo	7,52	6,70	5,72	4,65	4,33	4,15	4,05
Rentabilidad mensual analizada ⁴							
Margen de intereses y reajustes	2,61	3,08	2,81	3,10	4,06	4,49	3,76
Margen de intereses	2,34	2,37	2,17	2,14	2,20	2,12	2,31
Margen de reajustes	0,27	0,71	0,63	0,96	1,86	2,36	1,45
Comisiones netas	0,71	0,72	0,70	0,68	0,65	0,69	0,73
Tesorería y operaciones de cambio	-0,20	0,00	0,10	0,07	-0,64	-0,79	-0,39
Operaciones financieras	-0,83	-0,04	0,07	-0,23	-0,72	-1,13	-0,71
Operaciones de cambio	0,63	0,04	0,03	0,30	0,08	0,34	0,32
Otros ingresos netos	-0,22	-0,07	0,01	-0,04	-0,06	-0,04	0,01
Margen bruto	2,90	3,73	3,62	3,82	4,02	4,34	4,10
Gasto de cartera neto	-0,64	-0,52	-0,52	-0,68	-0,88	-1,01	-0,89
Gastos de apoyo operacional	-1,85	-1,74	-1,65	-1,56	-1,63	-1,63	-1,76
Inversiones en sociedades	-0,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,02
Resultado antes de impuestos	0,38	1,48	1,46	1,57	1,51	1,72	1,47
Impuesto a la renta	0,11	-0,34	-0,35	-0,56	-0,31	-0,18	-0,41
Resultado del ejercicio	0,48	1,14	1,11	1,01	1,21	1,53	1,07
Rentabilidad 12 meses móviles ³							
Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)	0,38	0,47	0,85	0,96	1,04	1,09	1,14
Rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE)	5,57	6,89	12,23	13,87	15,08	15,90	16,57
Eficiencia ³							
Gastos operacionales / Ingresos operacionales	57,24	58,03	51,47	49,76	48,56	47,04	45,52
Gastos operacionales / Activos totales	2,10	2,10	1,89	1,88	1,86	1,82	1,80
Ingresos operacionales / Activos productivos	4,54	4,42	4,39	4,49	4,55	4,60	4,71
Solvencia							
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	14,66	14,75	14,68	14,34	14,63	14,91	
Capital básico / Activos totales	6,62	6,76	6,47	6,36	6,40	6,58	

Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Variación porcentual real en doce meses. Excluye filiales y sucursales extranjeras (excepto desglose cartera individual vs grupal) así como exposiciones interbancarias. Las series consideran ajustes por los traspasos de carteras desde oferentes no bancarios al sector bancario.

[2] Provisiones por clasificación de riesgo más provisiones adicionales.

[3] 12 meses móviles.

[4] Resultado mensual anualizado dividido por activos al cierre del mes.