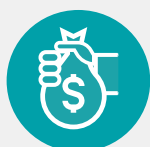


30 de mayo de 2022

Abif Informa
N° 182

Abril 2022

Cifras financieras



US\$ 266 mil millones

stock en colocaciones totales

-9%

Variación flujo mensual respecto al año anterior

Crédito

El crédito bancario mantiene la contracción de nuevas colocaciones.



US\$ 152 mil millones

stock en colocaciones comerciales

-1%

Variación flujo mensual respecto al año anterior

Colocaciones comerciales

El crédito comercial se mantiene poco dinámico.



US\$ 31 mil millones

stock en colocaciones de consumo

-11%

Variación flujo mensual colocaciones de consumo en cuotas respecto al año anterior

12%

Variación flujo mensual tarjetas y líneas respecto al año anterior

Colocaciones de consumo

El crédito de consumo es liderado por los créditos rotativos.



US\$ 83 mil millones

stock en colocaciones hipotecarias

-54%

Variación flujo mensual respecto al año anterior

Crédito hipotecario

Se profundiza la desaceleración del crédito hipotecario.



US\$ 40 mil millones

Patrimonio efectivo

15,33%

Capital regulatorio / APR (febrero 2022)

Solvencia

La solvencia aumenta en los primeros meses de 2022 por un mayor nivel de capital.



1,29%

Rentabilidad sobre activos promedio

0,63%

Rentabilidad ajustada por efecto inflación en capital

Rentabilidad

Al ajustar la rentabilidad por la corrección monetaria del capital, ésta se reduce a la mitad.

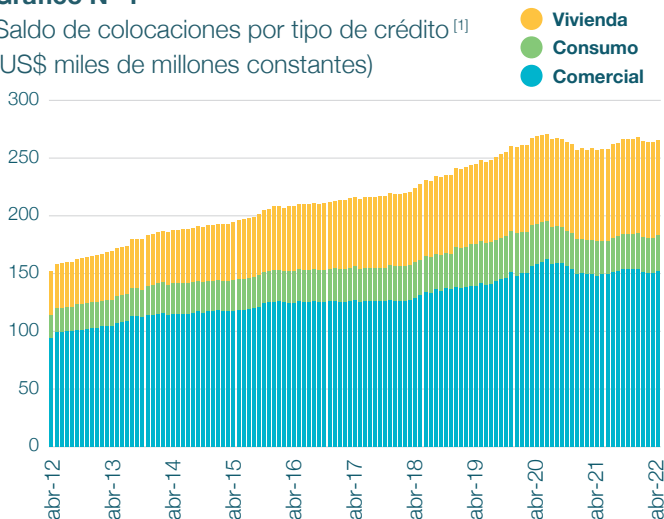
En términos absolutos, el saldo de colocaciones alcanzó US\$ 266 mil millones, incluyendo filiales y sucursales extranjeras.¹ De este monto, US\$ 152 mil millones (57%) corresponden a la cartera comercial, US\$ 31 mil millones (12%) a la cartera de consumo y US\$ 83 mil millones (31%) a la cartera hipotecaria **(Gráfico N° 1 y Anexo 2)**.

El flujo de nuevas operaciones mantuvo una contracción respecto al año anterior, registrando una caída de 9%. Este comportamiento refleja el escenario de menor actividad y mayor inflación, donde las expectativas sobre estas variables se han deteriorado sistemáticamente y, en consecuencia, las perspectivas de crecimiento del sector se tornan cada vez más complejas **(Recuadro N°1)**.

A nivel de carteras, las nuevas operaciones comerciales registradas en abril se encuentran en torno al promedio de los últimos cuatro años, reduciéndose 1% respecto de igual mes del año anterior. En tanto, en el segmento hipotecario las nuevas operaciones suman menos de la mitad que las de hace doce meses. En contraste, el flujo de operaciones de crédito de consumo aumentó 8% en los últimos doce meses, donde se contrasta el dinamismo de las tarjetas y líneas con la contracción de los créditos en cuotas.

Gráfico N° 1

Saldo de colocaciones por tipo de crédito^[1]
(US\$ miles de millones constantes)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Incluye filiales y sucursales extranjeras. Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de abril (\$ 856,58) y reajustados según la variación de la UF.

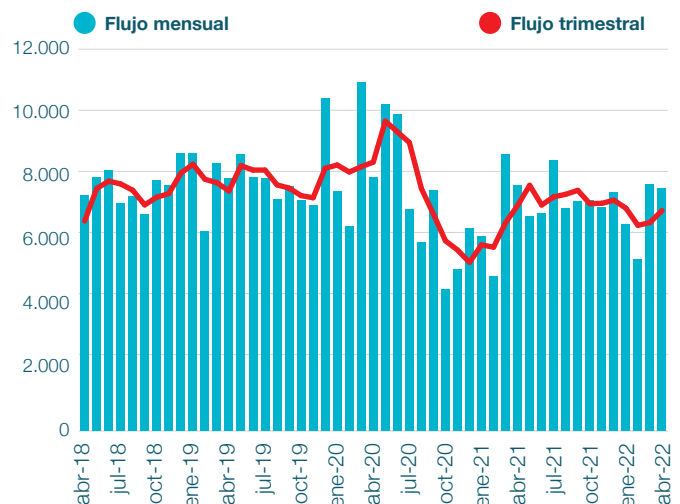
Crédito comercial

El flujo de nuevas operaciones de crédito comercial alcanzó US\$ 7.622 millones durante abril, según estimaciones preliminares, cifra que se encuentra en torno al promedio de los últimos cuatro años (US\$ 7.492 millones) y es un 1% inferior a lo registrado en igual mes del año pasado **(Gráfico N° 2)**.

En este contexto, el crecimiento anual del crédito comercial alcanzó un 0,6% real, y se explica principalmente por el efecto puntual de la depreciación del tipo de cambio², en cuya ausencia el crédito comercial se hubiese contraído 0,8% real, reforzando el bajo dinamismo reciente.

Gráfico N° 2

Flujo mensual de colocaciones comerciales^[1,2]
(US\$ millones constantes)



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

[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de abril (\$ 856,58) y reajustados según la variación de la UF.

[2] La cifra de abril de 2022 es una estimación a partir del flujo de colocaciones comerciales que reporta el Banco Central para la Región Metropolitana.

(1) Montos en US\$ calculados al dólar observado del 29 de abril de 2022 (856,58).

(2) El alza del tipo de cambio hace aumentar el valor en pesos de las colocaciones denominadas en moneda extranjera. En el mes de abril, el tipo de cambio subió 8,0%. Dada una participación de las colocaciones en moneda extranjera en torno a 18% sobre la cartera comercial, este efecto es responsable de 1,4 puntos porcentuales de crecimiento. Puesto de otra forma, en ausencia de la depreciación cambiaria del último mes, la cartera comercial hubiera disminuido 0,8% anual.

Con todo, el saldo de colocaciones comerciales se elevó a US\$ 152 mil millones, principalmente compuesto por US\$ 123 mil millones en préstamos comerciales y US\$ 10 mil millones en créditos de comercio exterior (**Tabla N° 1**).

Tabla N° 1

Colocaciones comerciales por producto, abril 2022 ^[1]
(US\$ millones, Porcentaje)

Producto	Monto (US\$ millones)	Composición (%)
Préstamos comerciales	123.365	80,9%
Comercio exterior	10.380	6,8%
Factoring	4.260	2,8%
Leasing	9.805	6,4%
Otros	4.678	3,1%
Total comercial	152.489	100,0%

Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Incluye filiales y sucursales extranjeras. Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de abril (\$ 856,58).

Crédito de consumo

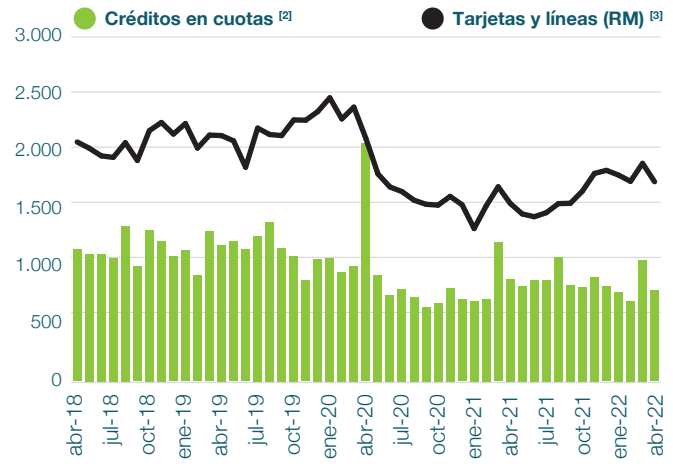
El flujo de nuevas operaciones de consumo en cuotas se ha mantenido lento en los últimos meses, en niveles inferiores a los observados previo a la pandemia. En abril se cursaron US\$ 792 millones, según estimaciones preliminares, lo que equivale a una disminución de 11% real respecto a igual mes del año anterior, y una caída de un tercio respecto del promedio del 2019 (**Gráfico N° 3**). En contraste, el flujo de colocaciones en tarjetas y líneas de crédito (rotativos y otros) registró un crecimiento relevante, aumentando 12% en igual período³.

En el agregado, el mayor flujo en tarjetas y líneas de crédito sobrecompensa la caída de los créditos en cuotas, anotándose un incremento de 8% respecto a abril del año pasado. No obstante, el flujo todavía sigue siendo inferior a lo observado previo al inicio de la pandemia (**Gráfico N° 3**).

En consecuencia, el saldo de la cartera —de US\$ 31 mil millones— aún no alcanza los niveles de hace dos años, cuando se situaba en torno a US\$ 35 mil millones (**Gráfico N° 1**). Según tipo de producto, los créditos de consumo en cuotas registran un saldo total de US\$ 18 mil millones, mientras que las colocaciones en tarjetas y líneas de crédito alcanzaron US\$ 13 mil millones (**Tabla N° 2**).

Gráfico N° 3

Flujo mensual de colocaciones de consumo ^[1]
(US\$ millones constantes)



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

[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de abril (\$ 856,58) y reajustados según la variación de la UF.

[2] Total nacional. La cifra de abril de 2022 es una estimación a partir del flujo de colocaciones de consumo en cuotas que reporta el Banco Central para la Región Metropolitana.

[3] Cifras para la Región Metropolitana. Incluye tarjetas rotativo, tarjetas en cuota y sobregiros.

Tabla N° 2

Colocaciones de consumo por producto, abril 2022 ^[1]
(US\$ millones, Porcentaje)

Producto	Monto (US\$ millones)	Composición (%)
Créditos en cuotas	18.055	57,6%
Tarjetas, Líneas y otros	13.271	42,4%
Total consumo	31.327	100,0%

Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Incluye filiales y sucursales extranjeras. Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de abril (\$ 856,58).

Lo anterior, ocurre en el contexto de un alza de las tasas de interés durante los últimos meses, en línea con el aumento de la Tasa de Política Monetaria (TPM), que busca contener las presiones inflacionarias actuales, estrechando así las condiciones financieras. En efecto, en los últimos diez meses la tasa de interés promedio para créditos de consumo en pesos se elevó 6,77%, en línea con el aumento en la TPM para el mismo período (7,75%). Esto explica, en gran medida, la menor demanda de créditos de consumo que reporta al primer trimestre de 2022 la Encuesta de Crédito Bancario del Banco Central.

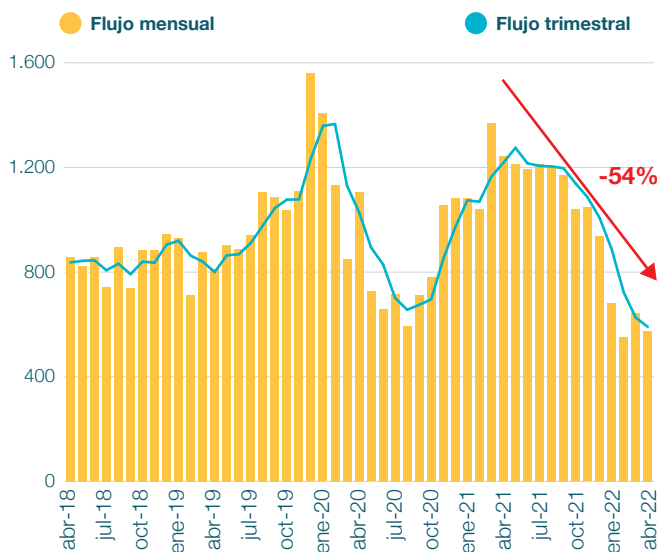
(3) Cifras para tarjetas y líneas de crédito de acuerdo con las series del Banco Central referidas a la Región Metropolitana.

Crédito hipotecario

El flujo de nuevas colocaciones para la vivienda se mantuvo reducido, totalizando en abril US\$ 591 millones, lo que representa una disminución de más de 50% respecto a igual período del año anterior (**Gráfico N° 4**).

Gráfico N° 4

Flujo mensual de colocaciones hipotecarias ^[1,2]
(US\$ millones constantes)



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

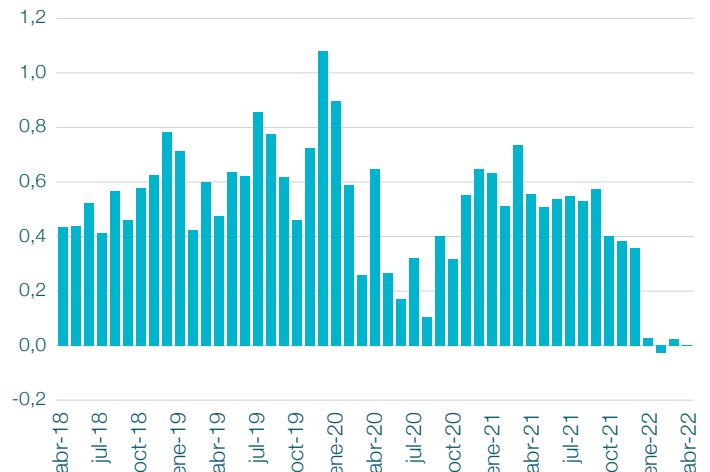
[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de abril (\$ 856,58) y reajustados según la variación de la UF.

[2] La cifra de abril de 2022 es una estimación a partir del flujo de colocaciones hipotecarias que reporta el Banco Central para la Región Metropolitana.

El bajo dinamismo de la cartera hipotecaria se refleja también en una variación mes-a-mes del saldo de colocaciones, que ha estado en torno a cero durante los primeros cuatro meses del año, situación inédita, que de persistir podría llevar el crecimiento anual a nuevos mínimos en los próximos meses (**Gráfico N° 5**).

Gráfico N° 5

Variación mensual del saldo de créditos hipotecarios
(Variación porcentual real)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

Respecto de las condiciones de financiamiento, la tasa hipotecaria muestra señales de estabilización, disminuyendo 4 puntos base (pb) en abril hasta 4,41%, tras doce meses consecutivos de alzas.

Las fluctuaciones en el margen de la tasa de interés se correlacionan con un flujo positivo de compra de instrumentos de largo plazo. Esta situación ha permitido compensar marginalmente las masivas liquidaciones de instrumentos de largo plazo observadas el 2020 y 2021 (aprox. US\$ 10 mil millones). Esto refleja la importancia de avanzar en políticas públicas que profundicen el mercado de capitales de largo plazo (**Recuadro N°2**).

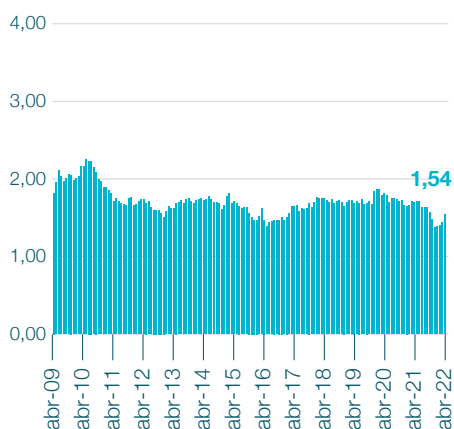
El riesgo de crédito se mantuvo en niveles acotados. En abril la morosidad mayor a 90 días alcanzó 1,39% de las colocaciones totales, cifra 8 pb mayor que la de marzo, pero aún baja desde una perspectiva de mediano plazo (**Anexo 1**).

Por tipo de crédito, la morosidad aumentó en las carteras comercial (+10 pb) y de consumo (+13 pb), hasta 1,54% y 1,48% de las colocaciones, respectivamente. En particular, destaca el alza en el segmento de consumo durante los últimos meses, donde el indicador ha acumulado un aumento de 40 pb desde octubre del año pasado. En tanto que en la cartera hipotecaria la morosidad permaneció cerca de su mínimo histórico, situándose en 1,08% (**Gráfico N° 6**).

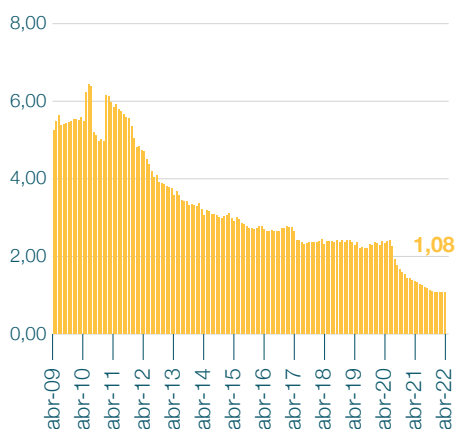
Gráfico N° 6

Morosidad mayor a 90 días
(Porcentaje de las colocaciones)

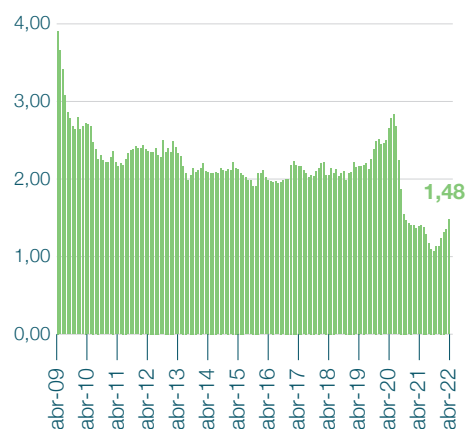
a) Comercial



b) Vivienda



c) Consumo



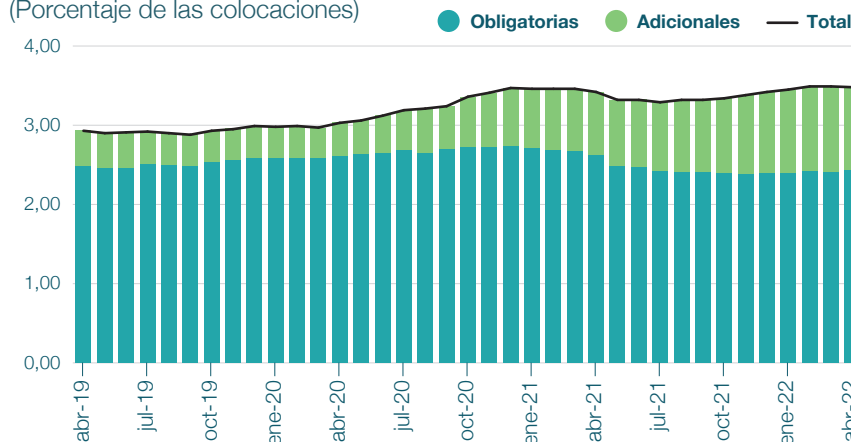
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

El índice de provisiones permaneció constante en abril, en 3,48% de las colocaciones totales. En términos absolutos, las provisiones por riesgo de crédito se elevaron a más de US\$ 9.300 millones, de los cuales el 70% equivale a provisiones obligatorias (específicas) y el 30%, a provisiones adicionales (generales) (**Gráfico N° 7 y Anexo 2**).

En tanto, la ralentización de la economía puede afectar negativamente los indicadores de riesgo de crédito, cuya evolución requiere ser monitoreada de cerca ante la posibilidad de una mayor materialización en el futuro.

Gráfico N° 7

Provisiones por riesgo de crédito
(Porcentaje de las colocaciones)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

03.

Solvencia y rentabilidad

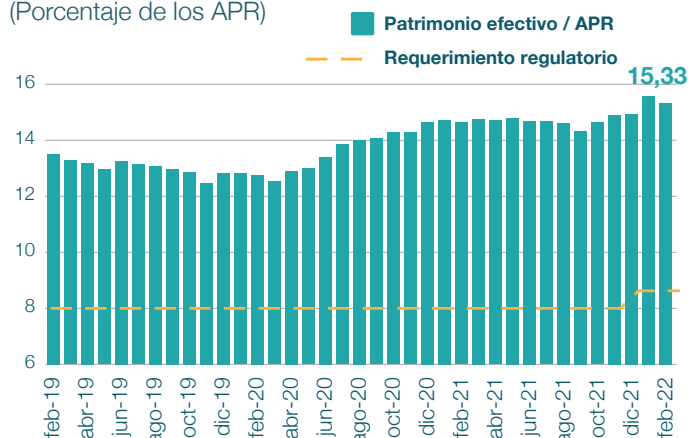
La solvencia sigue siendo alta e incluso registró un aumento en los primeros dos meses del año 2022.

En particular, el Índice de Adecuación de Capital (IAC), que desde diciembre del año pasado se calcula según el estándar internacional de Basilea III, en febrero alcanzó 15,33% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR), muy por encima del requerimiento regulatorio de 8,625% (**Gráfico N° 8**).

En términos absolutos, el capital de la banca —medido como el patrimonio efectivo— llegó a US\$ 40,5 mil millones (Anexo 2), monto equivalente a 14% del PIB, lo que constituye un aumento de capital de 6,3% real en doce meses. En tanto, los activos administrados por la industria durante los últimos doce meses alcanzaron US\$ 433 mil millones (154% del PIB).

Gráfico N° 9

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 (APR). Hasta noviembre de 2021 los APR consideraban sólo riesgo de crédito. A partir de diciembre de 2021 consideran riesgos de crédito, mercado y operacional.

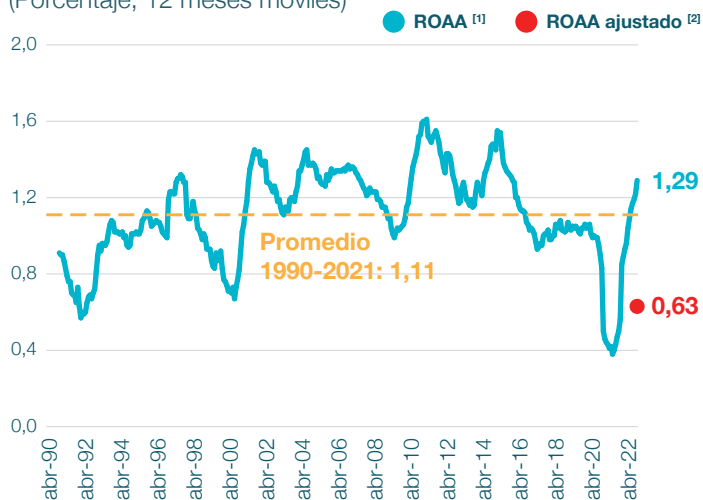
En abril, la rentabilidad sobre activos promedio de doce meses fue de un 1,29% (**Gráfico N° 9**).

En los primeros cuatro meses de 2022, la banca obtuvo ganancias por US\$ 2.222 millones, donde influyeron particularmente los altos registros inflacionarios de los últimos meses, que hicieron aumentar el margen de reajustes.

Si bien estas cifras superan lo registrado en años anteriores, una proporción creciente de esta utilidad deberá reinvertirse a fin de compensar por la erosión del valor real del capital a raíz de la misma inflación. En este sentido, al descontar el costo de la corrección monetaria del capital, la rentabilidad se reduce a menos de la mitad, alcanzando 0,63% de los activos promedio de igual período (**Gráfico N° 10 y Anexo 1**).³

Gráfico N° 10

Rentabilidad sobre activos promedio
(Porcentaje, 12 meses móviles)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

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

[2] El ROAA ajustado resulta de rebajar de la utilidad del ejercicio correspondiente, la corrección del valor de capital pagado y reservas por efecto de la variación del Índice de Precios al Consumidor ocurrida entre el mes anterior y 13 meses antes.

(3) Para una explicación más detallada de estos conceptos, ver Recuadro del ABIF Informa N° 181 (Cifras financieras – Marzo 2022).

Escenario macroeconómico y crédito bancario

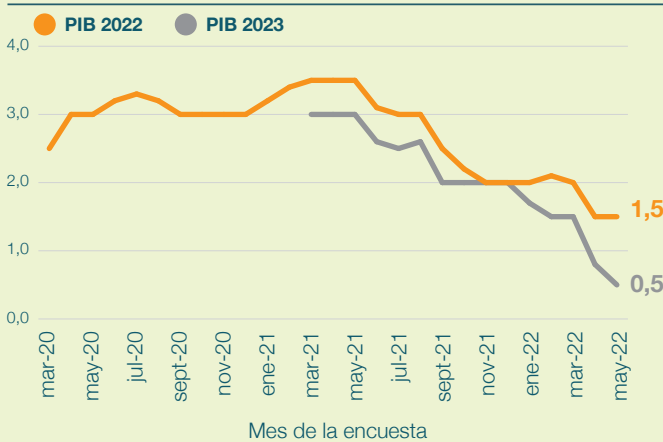
En los últimos meses, las expectativas para el crecimiento económico del 2022 y 2023 se han ido ajustando a la baja, reflejando una desaceleración esperada de la actividad. Actualmente, a partir de la Encuesta de Expectativas Económicas (EEE) del Banco Central, en promedio se

proyecta un crecimiento de solo 1,5% en 2022 y de 0,5% en 2023, cifras que se han reducido considerablemente en el último año (**Gráfico N° 11a**). Adicionalmente, las expectativas para la inflación se han ajustado al alza. En particular, para finales del 2022, se proyecta un aumento del IPC de 8,9%, y para diciembre del 2023, un alza de 4,4%, significativamente más alto que el consenso hace seis meses atrás (**Gráfico N° 11b**).

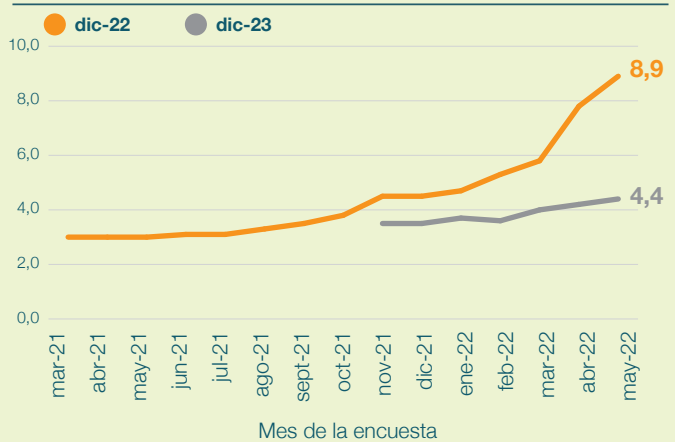
Gráfico N° 11

Expectativas macroeconómicas
(Variación en 12 meses, porcentaje)

a) PIB



b) IPC



Fuente: Banco Central de Chile, Encuesta de Expectativas Económicas (EEE).

Para la actividad crediticia, un entorno de bajo crecimiento y alta inflación es poco propicio para un comportamiento dinámico de las colocaciones, tanto por la relación tendencialmente procíclica entre sector real y sector financiero,

así como por el aumento de la TPM —en respuesta a la aceleración de la inflación— y, en consecuencia, el aumento de las tasas de interés de consumo bancarias, lo que también frena la demanda crediticia.

Inversión de AFP en renta fija bancaria

Los retiros masivos de fondos previsionales en el contexto de la pandemia del Covid-19, obligaron a las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) a liquidar grandes volúmenes de activos.

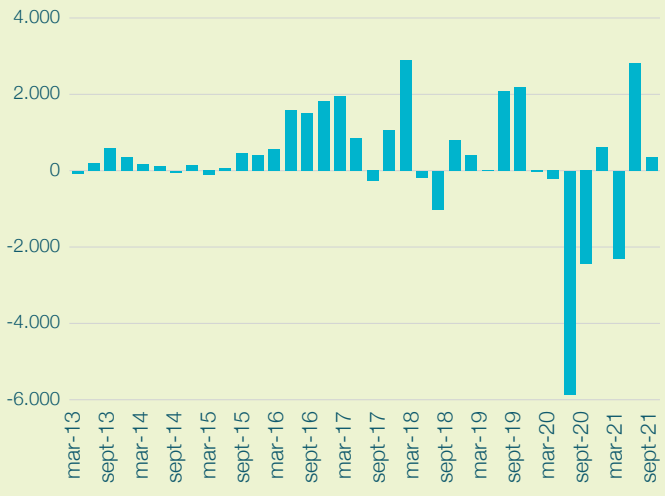
Así, entre el segundo trimestre de 2020 y el segundo trimestre de 2021, los fondos de pensiones vendieron títulos de deuda bancarios —principalmente bonos— por un monto neto de más de US\$ 10 mil millones, equivalente a 4 veces la inversión anual promedio entre 2013 y 2019, lo que redujo la disponibilidad de financiamiento bancario de largo plazo y encareció su costo.

En la segunda parte de 2021 parte de este flujo se revirtió, registrándose una adquisición neta de algo más de US\$ 3 mil millones, monto que sin duda está lejos de compensar la salida anterior **(Gráfico N° 12)**.

En este sentido, la pérdida de profundidad del mercado de renta fija local, que ha traído consecuencias negativas para los usuarios del sistema financiero, en forma de mayores tasas de interés y menor acceso al crédito, no será fácil de reparar, lo cual tomará tiempo y requerirá de políticas públicas conducentes a recuperar el ahorro de largo plazo.

Gráfico N° 12

Adquisición neta de títulos de deuda bancarios por los fondos de pensiones ^[1]
(US\$ millones constantes por trimestre) ^[2]



Fuente: Banco Central de Chile.

[1] Considera títulos de deuda de bancos y cooperativas.

[2] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de abril (\$ 856,58) y reajustados según la variación de la UF.

Indicadores (Porcentaje, veces)

Actividad	Cuatro trimestres anteriores				Últimos tres meses		
	abr-21	jul-21	oct-21	ene-22	feb-22	mar-22	abr-22
Actividad							
Crecimiento de colocaciones ¹	-2,7	-1,2	1,4	2,2	1,7	1,4	2,2
Comercial	-4,3	-3,2	-0,7	0,2	-0,7	-0,9	0,6
Cartera individual	-10,9	-5,5	-1,4	2,0	1,6	2,3	5,8
Cartera grupal	15,0	0,5	-1,4	-2,8	-4,1	-6,5	-7,3
Vivienda	5,3	6,2	6,9	5,8	5,3	4,5	3,9
Consumo	-13,8	-9,4	-2,0	2,1	3,1	4,1	4,7
Riesgo							
Morosidad 90 días y más / Colocaciones	1,56	1,48	1,38	1,28	1,29	1,31	1,39
Comercial	1,70	1,63	1,57	1,39	1,40	1,44	1,54
Vivienda	1,36	1,25	1,12	1,08	1,08	1,07	1,08
Consumo	1,39	1,29	1,07	1,24	1,32	1,35	1,48
Provisiones ² / Colocaciones	3,42	3,29	3,34	3,45	3,49	3,49	3,48
Comercial	3,71	3,62	3,71	3,82	3,85	3,86	3,82
Vivienda	1,24	1,20	1,15	1,09	1,08	1,12	1,11
Consumo	7,75	7,32	7,33	7,97	8,15	7,99	8,17
Cobertura: Provisiones ² / Morosidad 90 días y más (veces)	2,19	2,23	2,43	2,70	2,70	2,65	2,50
Comercial	2,18	2,22	2,36	2,75	2,75	2,67	2,47
Vivienda	0,92	0,96	1,03	1,00	1,00	1,05	1,02
Consumo	5,57	5,67	6,84	6,44	6,17	5,90	5,54
Castigos / Colocaciones ³	1,12	1,01	0,88	0,84	0,83	0,82	0,81
Comercial	0,57	0,60	0,58	0,58	0,59	0,58	0,57
Vivienda	0,13	0,13	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14
Consumo	6,34	5,35	4,33	3,97	3,88	3,84	3,80
Rentabilidad mensual anualizada ⁴							
Margen de intereses y reajustes	2,91	2,53	4,06	3,24	3,62	2,65	3,72
Margen de intereses	2,26	2,22	2,20	2,32	2,30	1,93	1,96
Margen de reajustes	0,64	0,32	1,86	0,92	1,32	0,72	1,75
Comisiones netas	0,70	0,73	0,65	0,73	0,61	0,69	0,63
Tesorería y operaciones de cambio	-0,06	0,38	-0,64	0,04	-0,09	0,67	0,37
Operaciones financieras	-0,27	0,04	-0,72	0,06	-0,23	0,45	0,45
Operaciones de cambio	0,21	0,34	0,08	-0,01	0,14	0,22	-0,08
Otros ingresos netos	-0,05	-0,08	-0,06	-0,02	0,06	-0,03	-0,01
Margen bruto	3,50	3,57	4,02	3,98	4,21	3,99	4,70
Gasto de cartera neto	-0,56	-0,58	-0,88	-0,64	-0,93	-0,42	-0,72
Gastos de apoyo operacional	-1,65	-1,63	-1,63	-1,67	-1,58	-1,67	-1,61
Inversiones en sociedades	-0,02	-0,01	0,00	0,00	0,01	0,01	0,02
Resultado antes de impuestos	1,27	1,35	1,51	1,67	1,70	1,91	2,40
Impuesto a la renta	-0,25	-0,43	-0,31	-0,23	-0,19	-0,43	-0,52
Resultado del ejercicio	1,02	0,91	1,21	1,44	1,51	1,49	1,88
Rentabilidad 12 meses móviles							
Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)	0,50	0,89	1,04	1,17	1,19	1,22	1,29
Rentabilidad sobre activos promedio ajustada ⁵	0,28	0,63	0,67	0,64	0,64	0,67	0,63
Rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE)	7,20	12,86	15,08	16,87	17,25	17,74	18,88
Rentabilidad sobre patrimonio ajustada ⁵	4,12	9,03	9,76	9,33	9,28	9,73	9,21
Solvencia							
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	14,71	14,67	14,63	15,58	15,33		
Capital básico / Activos totales	6,63	6,45	6,40	7,05	6,88		

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] Saldo de provisiones por clasificación de riesgo más provisiones adicionales.

[3] 12 meses móviles.

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

[5] El resultado ajustado corresponde a la utilidad que resulta de rebajar o agregar a la utilidad líquida del ejercicio correspondiente, la corrección del valor del capital pagado y reservas por efecto de la variación en 12 meses del Índice de Precios al Consumidor ocurrida el mes anterior a que se trate.

Montos (US\$ millones constantes) ^[1]

Actividad	Cuatro trimestres anteriores				Últimos tres meses		
	abr-21	jul-21	oct-21	ene-22	feb-22	mar-22	abr-22
Colocaciones ²	257.072	261.633	266.355	264.593	263.399	263.767	266.948
Comercial	148.110	151.409	153.961	151.033	150.003	149.616	152.489
Cartera individual	115.477	118.495	121.691	119.913	119.237	119.194	122.223
Cartera grupal	32.688	32.989	32.283	31.142	30.786	30.442	30.286
Vivienda	79.149	80.647	82.160	82.730	82.664	82.815	83.133
Consumo	29.813	29.577	30.234	30.830	30.732	31.335	31.327
Riesgo de crédito							
Morosidad 90 días y más	4.014	3.866	3.663	3.374	3.401	3.468	3.716
Comercial	2.524	2.473	2.422	2.096	2.103	2.162	2.352
Vivienda	1.076	1.011	917	897	892	883	902
Consumo	415	382	324	381	406	424	462
Provisiones ³	8.794	8.614	8.884	9.120	9.180	9.201	9.300
Comercial	5.499	5.482	5.718	5.764	5.782	5.773	5.818
Vivienda	985	966	949	899	895	925	923
Consumo	2.310	2.166	2.217	2.457	2.504	2.503	2.560
Castigos ⁴	2.902	2.586	2.218	2.109	2.086	2.067	2.033
Comercial	864	895	845	850	853	841	822
Vivienda	99	101	111	111	112	111	111
Consumo	1.939	1.589	1.262	1.149	1.121	1.114	1.099
Rentabilidad							
Resultado 12 meses	2.044	3.637	4.228	4.742	4.842	4.995	5.287
Solvencia							
Patrimonio efectivo	38.006	38.319	39.382	41.531	40.509		
Capital básico	27.810	27.945	28.097	29.900	28.893		

Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Montos ajustados por la variación de la UF y divididos por el dólar observado del 29 de abril de 2022 (\$ 856,58).

[2] Incluye filiales y sucursales extranjeras. Excluye exposiciones interbancarias.

[3] Saldo de provisiones por clasificación de riesgo más provisiones adicionales.

[4] Acumulado 12 meses móviles.