29 de noviembre de 2022

Abif Informa
N° 189

Octubre 2022

Cifras financieras

US$ 259 mil millones
stock en colocaciones totales

6%
Variación flujo trimestre agosto-octubre respecto al año anterior

Crédito
En los últimos tres meses el flujo de nuevos créditos aumenta levemente, respecto al año anterior.

US$ 148 mil millones
stock en colocaciones comerciales

16%
Variación flujo comercial trimestral respecto al año anterior

-37%
Variación flujo a mipymes trimestral respecto al año anterior

Crédito comercial
El flujo de nuevos créditos comerciales crece a nivel agregado, aunque se contrae con fuerza en las mipymes.

US$ 30 mil millones
stock en colocaciones de consumo

-11%
Variación flujo de créditos en cuotas trimestre agosto-octubre respecto al año anterior

Colocaciones de consumo
Persiste la contracción de nuevos créditos en cuotas.

US$ 82 mil millones
stock en colocaciones hipotecarias

-46%
Variación flujo trimestre agosto-octubre respecto al año anterior

Crédito hipotecario
Los créditos hipotecarios mantienen niveles significativamente menores respecto al año anterior.

1,61%
Mora mayor a 90 días / colocaciones

3,53%
Provisiones / colocaciones

2,20 veces
Provisiones / Morosidad mayor a 90 días

Riesgo de crédito
Las provisiones vuelven a aumentar, en línea con el ciclo económico.

1,48%
Rentabilidad sobre activos promedio

15,06%
Capital regulatorio / APR

0,52%
Rentabilidad ajustada por efecto inflación en capital

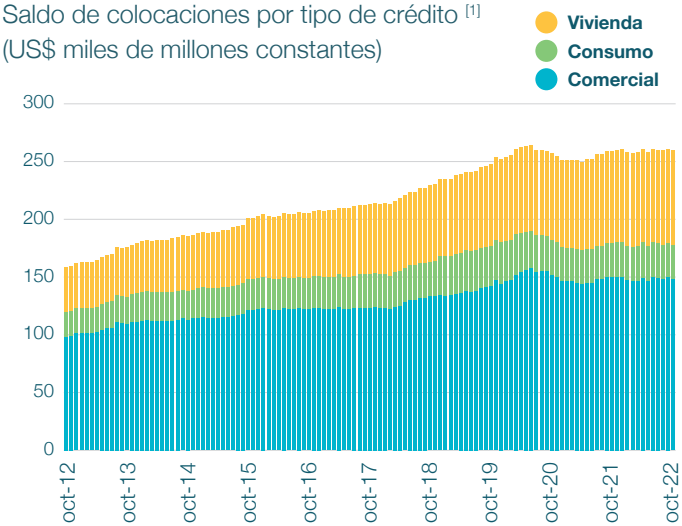
Rentabilidad y solvencia
Rentabilidad ajustada por inflación se mantiene bajo su promedio histórico.

banca
asociación de bancos

01. Crédito

El saldo de colocaciones bancarias asciende a US$ 259 mil millones, incluyendo filiales y sucursales extranjeras[1]. La cartera comercial corresponde a US$ 148 mil millones, las colocaciones de consumo a US$ 30 mil millones y la cartera hipotecaria a US$ 82 mil millones **(Gráfico N° 1 y Anexo N° 2).**

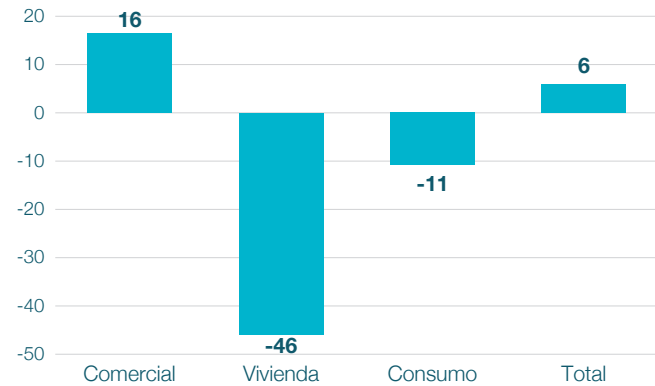
Gráfico N° 1
Saldo de colocaciones por tipo de crédito [1]
(US$ miles de millones constantes)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.
[1] Incluye filiales y sucursales extranjeras. Montos en US$ calculados al dólar observado del cierre de octubre de 2022 ($ 945,31) y reajustados según la variación de la UF.

En términos de la generación de nuevas operaciones, el flujo de nuevos créditos presentó un aumento de 6% en el trimestre agosto-octubre respecto de igual período del año anterior. En la apertura por carteras, los nuevos créditos comerciales aumentaron 16% en doce meses, los créditos de consumo en cuotas bajaron 11% y los créditos hipotecarios siguieron contrayéndose **(Gráfico N° 2).**

Gráfico N° 2
Flujo de colocaciones en trimestre agosto-octubre
(Variación porcentual real en doce meses)

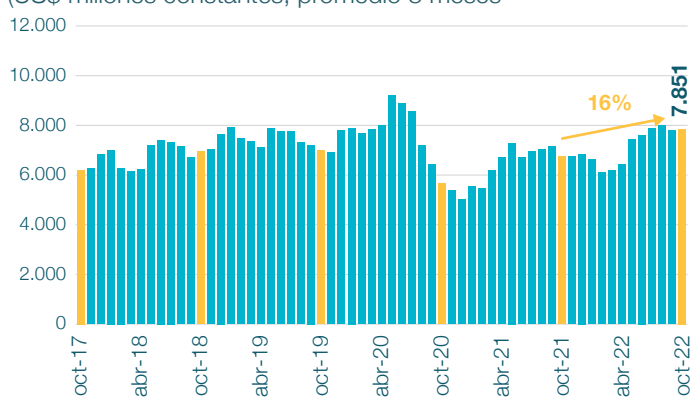


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

Crédito comercial

El flujo de nuevos créditos comerciales alcanzó un promedio mensual de US$ 7.851 millones entre agosto y octubre **(Gráfico N° 3),** monto 16% superior a lo registrado en igual período del año pasado, siendo impulsado por las colocaciones a grandes empresas.

Gráfico N° 3
Flujo de colocaciones comerciales [1]
(US$ millones constantes, promedio 3 meses



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF y Banco Central de Chile.
[1] Incluye créditos comerciales en cuotas y comex. Montos en US$ calculados al dólar observado del cierre de octubre de 2022 ($ 945,31) y reajustados según la variación de la UF.

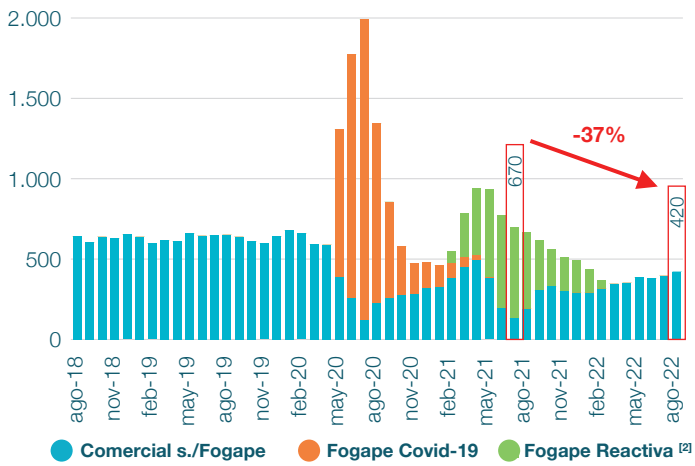
(1) Montos en US$ calculados al dólar observado al cierre de octubre de 2022 ($ 945,31).

01. Crédito

En efecto, el comportamiento según tipo de cartera es heterogéneo. Por una parte, el flujo de las colocaciones a grandes empresas exhibe una expansión de 16% en doce meses en el trimestre junio-agosto, mientras que los nuevos créditos a micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) experimentan una contracción de 37% **(Gráfico N° 4).**

Si bien la comparación de los flujos de créditos a empresas de menor tamaño se habría visto afectada por el programa Fogape Reactiva, los US$ 420 millones mensuales canalizados en el trimestre junio-agosto están un 34% por debajo de los niveles observados antes del inicio de la pandemia; siendo que estos últimos tampoco eran especialmente elevados.

Gráfico N° 4
Flujo de colocaciones a mipymes
(US$ millones constantes, promedio 3 meses móviles)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF, Sinacofi y Banco Central de Chile.
[1] Montos en US$ calculados al dólar observado del cierre de octubre de 2022 ($ 945,31) y reajustados según la variación de la UF.
[2] Excluye refinanciamiento de otros créditos.

Esto es coherente con lo reportado en el Informe de Percepciones de Negocios (IPN) del Banco Central, donde el porcentaje de empresas que tienen planes de inversión para el próximo año se redujo desde 30% en octubre 2021 a 25% en octubre 2022. La principal razón para no invertir es la incertidumbre económica y la insuficiencia de la demanda.

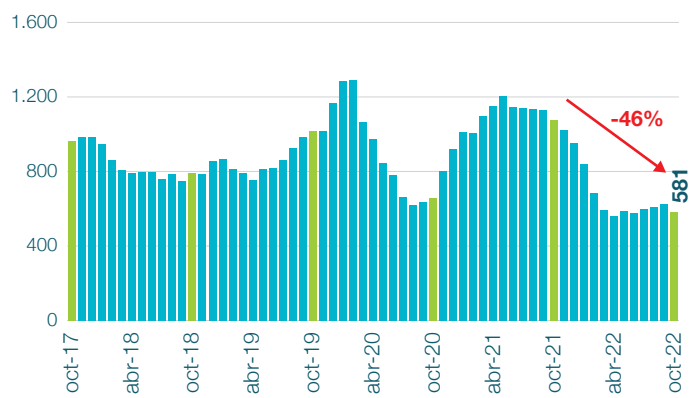
En la misma línea, el IPN indica que las empresas están procurando renegociar las condiciones de los préstamos ya adquiridos, y que algunas han liquidado activos para reducir su carga financiera.

Lo anterior cobra especial relevancia en el contexto de las empresas inmobiliarias y constructoras, que representan casi un cuarto de la cartera comercial, y que tal como señala el Banco Central en el último Informe de Estabilidad Financiera han visto cómo sus márgenes se comprimen y su capacidad de pago se deteriora porque han enfrentado aumentos relevantes de costos y una menor actividad **(Recuadro).**

Crédito hipotecario

La contracción de los nuevos créditos hipotecarios se prolonga un mes más. En el trimestre agosto-octubre la caída fue de 46% respecto al año anterior. De este modo, el flujo promedio fue de US$ 581 millones mensuales **(Gráfico N° 5).**

Gráfico N° 5
Flujo de colocaciones hipotecarias [1]
(US$ millones constantes, promedio 3 meses móviles)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.
[1] Montos en US$ calculados al dólar observado del cierre de octubre de 2022 ($ 945,31) y reajustados según la variación de la UF.

Detrás de este bajo dinamismo existen diversos factores, como el impacto del alza de la UF en el valor de las viviendas, el deterioro de los salarios y la estrechez de las condiciones de financiamiento. De hecho, la tasa de interés se ubica por sobre 5% en el margen[2], cifra bastante superior a los niveles previos a los retiros de fondos de pensiones (2,51%). En términos simples, el efecto combinado del alza de inflación y tasas implica un aumento de la carga financiera de $ 1,8 millones adicionales por año para un crédito de 2.500 UF[3] **(Gráfico N° 6).**

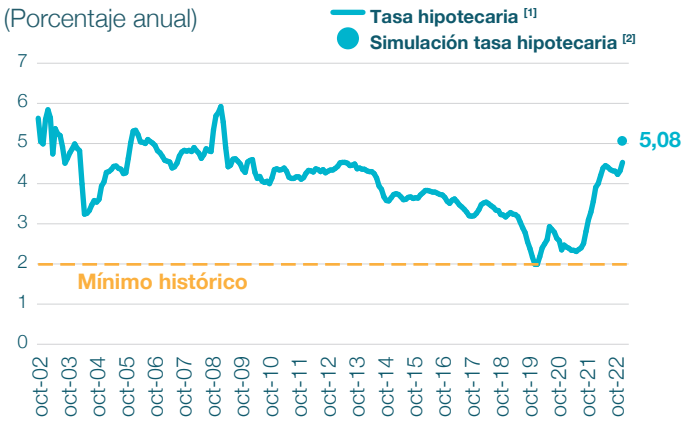
(2) La simulación de tasas hipotecarias según comparador de la CMF para un crédito de 2.500 UF con un pie del 25% y un plazo de 20 años para propiedades en la Región Metropolitana entrega un valor de 5,08% real anual. Se toma el promedio a través de todos los bancos con simulaciones disponibles, ponderado por el saldo de las colocaciones hipotecarias de cada institución. Consulta efectuada el 14 de noviembre de 2022.

(3) Nota: Ejercicio considera un crédito para la vivienda tipo de UF 2.500, a un plazo de 20 años. Dividendo mensual solo incluye intereses y amortización. No incorpora seguros y otros gastos asociados. La tasa de interés hipotecaria previo al inicio de los retiros es la de junio de 2021 y la variación de la UF utilizada es la del período junio de 2021 a noviembre de 2022.

01. Crédito

Gráfico N° 6

Tasa de interés hipotecaria [1]
(Porcentaje anual)



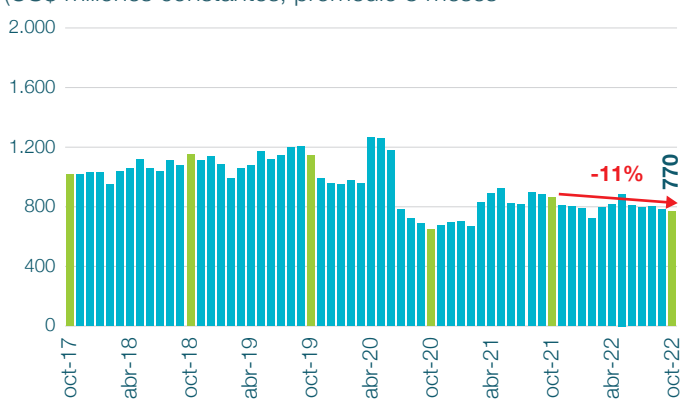
Fuente: Asociación de Bancos en base a Banco Central de Chile y CMF.
[1] Tasa promedio para operaciones en UF.
[2] Simulación de tasas hipotecarias según comparador de la CMF para un crédito de 2.500 UF con un pie del 25% y un plazo de 20 años para propiedades en la Región Metropolitana. Se toma el promedio a través de todos los bancos con simulaciones disponibles, ponderado por el saldo de las colocaciones hipotecarias de cada institución. Consulta efectuada el 14 de noviembre de 2022.

Crédito de consumo

Los nuevos créditos de consumo en cuotas promediaron US$ 770 millones mensuales en el período agosto-octubre. Respecto al año previo, exhiben una contracción de 11% **(Gráfico N° 7).**

Gráfico N° 7

Flujo de colocaciones de consumo en cuotas [1]
(US$ millones constantes, promedio 3 meses

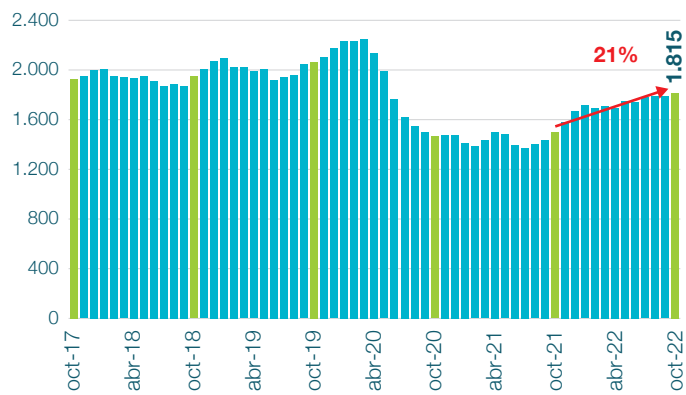


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.
[1] Montos en US$ calculados al dólar observado del cierre de octubre de 2022 ($ 945,31) y reajustados según la variación de la UF.

En tanto, el flujo de colocaciones de consumo en tarjetas y líneas de crédito (rotativos) experimentó un alza de 21% en igual período, aunque partiendo de niveles bajos y sin recuperar aún lo registrado antes de la pandemia. Entre agosto y octubre, se cursaron en promedio US$ 1.815 millones mensuales, según cifras para la Región Metropolitana **(Gráfico N° 8).**

Gráfico N° 8

Flujo de colocaciones de consumo en tarjetas y líneas de crédito, Región Metropolitana [1]
(US$ millones constantes, promedio 3 meses móviles)



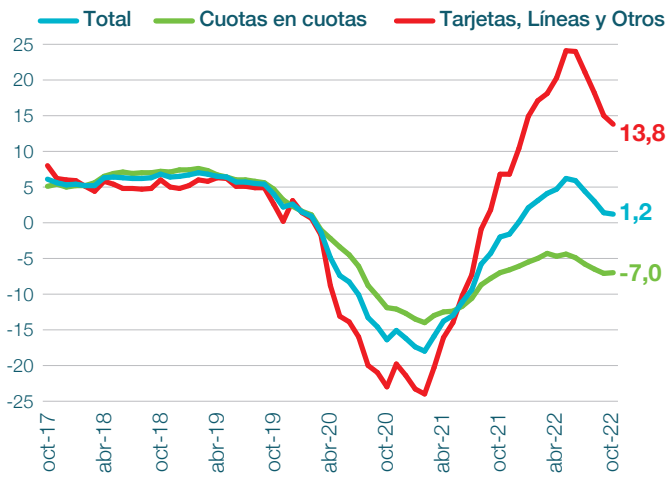
Fuente: Asociación de Bancos en base a Banco Central de Chile.
[1] Montos en US$ calculados al dólar observado del cierre de octubre de 2022 ($ 945,31) y reajustados según la variación de la UF.

01. Crédito

En la vista del saldo de las colocaciones, la dinámica es similar: contracción de 7,0% anual de los créditos en cuotas y crecimiento de 13,8% de los créditos en tarjetas y líneas. Sin embargo, se observa una persistente desaceleración de los últimos, que se inició en julio pasado **(Gráfico N° 9).**

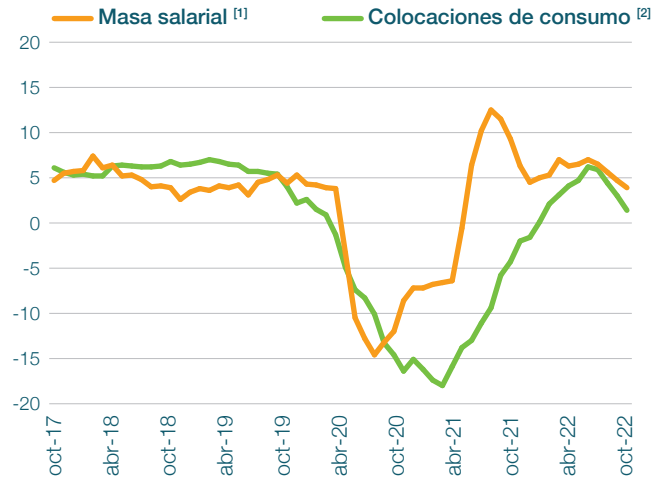
En general, el menor dinamismo del gasto de los hogares que está experimentando la economía como consecuencia de la pérdida de impulso de la masa salarial, es coherente con la desaceleración de las colocaciones de consumo **(Gráfico N° 10).**

Gráfico N° 9
Colocaciones de consumo por producto [1]
(Variación porcentual real en doce meses)



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: de CMR Falabella al Banco Falabella (diciembre de 2018), de Walmart a BCI (diciembre de 2018) y de Santander Consumer al Banco Santander (noviembre de 2019).

Gráfico N° 10
Masa salarial y colocaciones de consumo
(Variación porcentual real en doce meses)

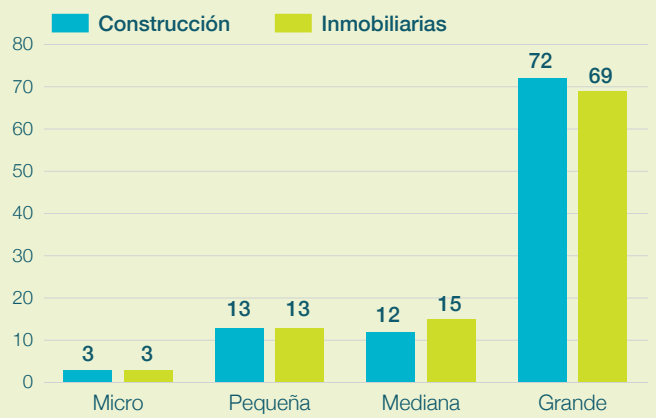


Fuente: Asociación de Bancos en base a INE y CMF.
[1] Masa salarial = Índice Real de Remuneraciones (IR) * Número de asalariados.
[2] Colocaciones excluyendo filiales y sucursales extranjeras. Las series consideran ajustes por los traspasos de carteras desde oferentes no bancarios al sector bancario: de CMR Falabella al Banco Falabella (diciembre de 2018), de Walmart a BCI (diciembre de 2018) y de Santander Consumer al Banco Santander (noviembre de 2019).

Sector inmobiliario y construcción

El sector inmobiliario y la construcción representan algo por encima del 13% del PIB. A su vez, según la clasificación tradicional del SII basada en ventas[4], el 72% de las empresas de la construcción y el 69% de las inmobiliarias son grandes. En contraposición, prácticamente no hay microempresas en este sector **(Gráfico N° 11).**

Gráfico N° 11
Distribución de constructoras e inmobiliarias por tamaño
(Porcentaje)

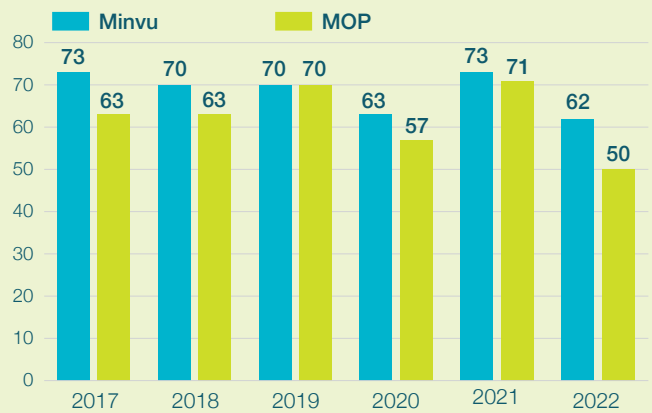


Fuente: Asociación de Bancos en base a SII.

A su vez, estas empresas han experimentado una compresión en sus márgenes y una reducción de su capacidad de pago porque, como señala el Banco Central en su último Informe de Estabilidad Financiera, han visto precios contenidos, aumentos relevantes de costos y menor dinamismo en las ventas. En efecto, los precios de los materiales e insumos para la construcción se elevaron 47% entre marzo de 2020 y junio de 2022, mientras que el precio de las viviendas se incrementó en solo 20%. En tanto, las ventas de viviendas cayeron 43% anual en septiembre.

A todo esto se suma una menor inversión pública, que tiene una participación superior a un tercio de la inversión total del sector. Por ejemplo, al tercer trimestre de este año los Ministerios de Vivienda y Obras Públicas exhiben una ejecución respecto al presupuesto de solo 62% y 50%, respectivamente **(Gráfico N° 12).**

Gráfico N° 12
Ejecución del gasto de capital al tercer trimestre de cada año
(Porcentaje del Presupuesto Fiscal)



Fuente: Asociación de Bancos en base a Dipres.

Adicionalmente, existen otras trabas que en esta coyuntura se tornan más acuciantes. A modo de ejemplo, el 50% de los contratos de obras públicas presenta algún tipo de controversia, la justicia tarda hasta ocho años en resolverlas, existen más de 400 permisos que podrían ser necesarios para la ejecución de un proyecto y los cambios de servicios tardan cuatro veces más que en países referentes, según señala la Cámara Chilena de la Construcción[5].

(4) Clasificación de tramos de ventas: (1) micro de 0,01 UF a 2.400 UF, (2) pequeña de 2.400,01 UF a 25.000 UF, (3) mediana de 25.000,01 UF a 100.000 UF, (4) grande más de 100.000,01 UF.
(5) CÁMARA CHILENA DE LA CONSTRUCCIÓN, Construir en Chile – Trabas y Propuestas, 10 de noviembre de 2022.

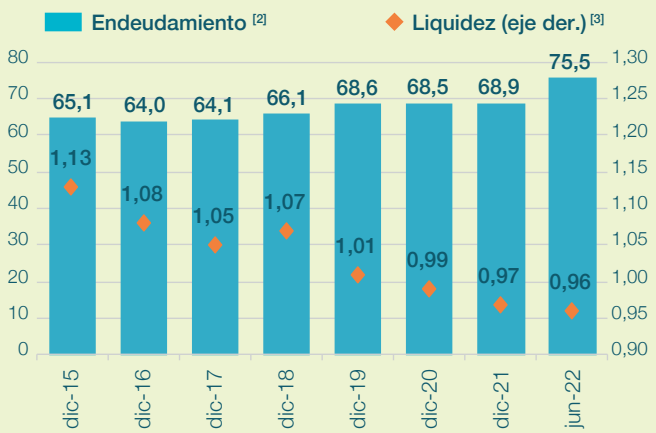
Sector inmobiliario y construcción

Todo lo anterior, ha llevado a un incremento de la deuda de las empresas y una caída de los indicadores de liquidez. En particular, las inmobiliarias que transan en bolsa han visto aumentar su nivel de endeudamiento hasta 75,5% de los activos totales en la primera mitad de este año, mientras el indicador de liquidez ha caído a 0,96 veces[6], un mínimo desde al menos 2015 **(Gráfico N° 13).**

Gráfico N° 13

Indicadores financieros de las inmobiliarias que cotizan en bolsa [1]

(Porcentaje y veces)



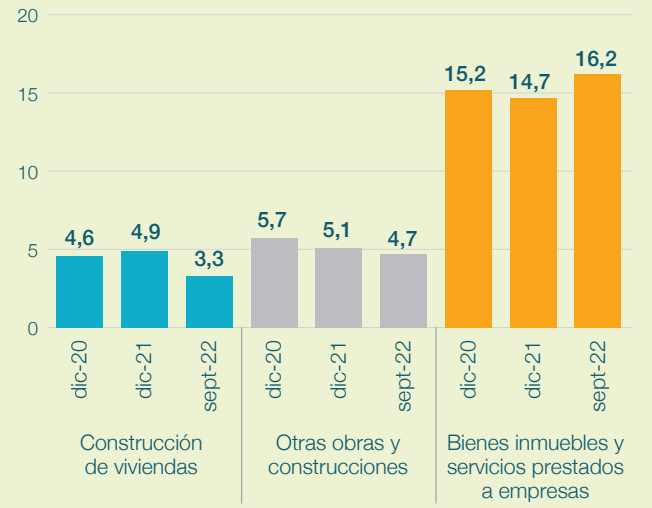
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.
[1] Las empresas que inmobiliarias que cotizan en bolsa son: Besalco, Echeverria Izquierdo, Ingevec, Moller y PérezCotapos, Paz Corp., Salfa Corp. Y Socovesa,
[2] Pasivos totales / Activos totales (porcentaje).
[3] Activos Circulantes / Pasivos Circulantes (veces).

Finalmente, la situación de las empresas constructoras e inmobiliarias es clave para la economía -empleo, actividad, etc.- y también para la banca. De este modo, es fundamental que el diseño de las políticas públicas considere elementos que permitan mitigar los efectos adversos del actual ciclo económico **(Gráfico N° 14).**

Gráfico N° 14

Exposición de la banca al sector inmobiliario y constructor

(Porcentaje de las colocaciones comerciales)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

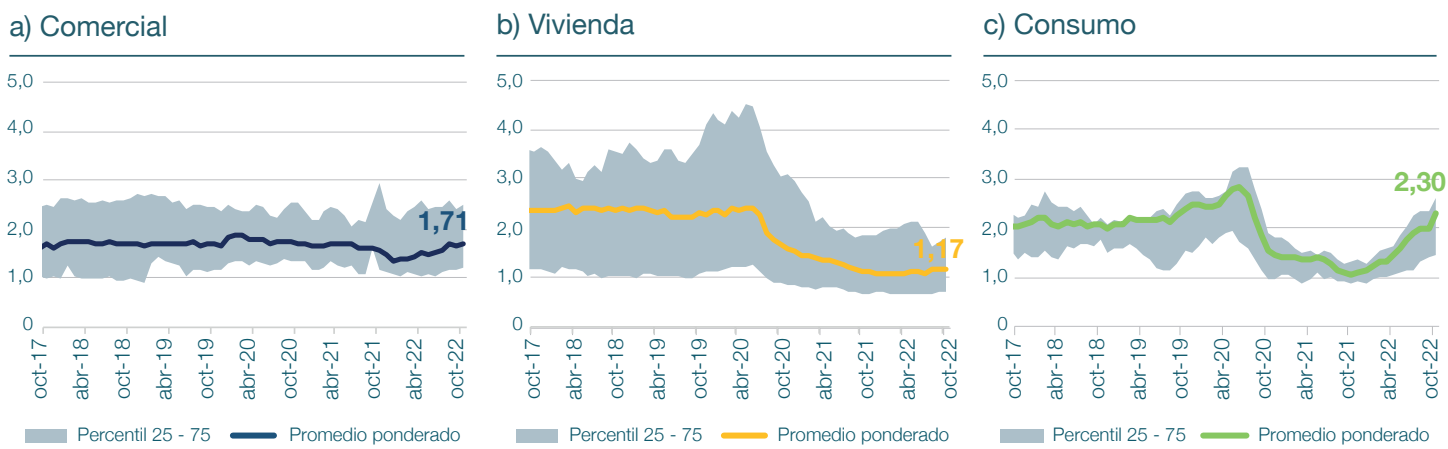
(6) Se mide como Activos Circulantes/Pasivos Circulantes (veces).

02. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito persiste en niveles bajos, aunque se ha ido elevando lentamente. En efecto, la morosidad mayor a 90 días llegó a 1,61% de las colocaciones en octubre, aún por debajo del promedio de 1,90% de la última década **(Anexo N° 1).**

En la cartera comercial el indicador de morosidad fue de 1,71%, 5 pb mayor que el mes previo. En tanto que, a medida que disminuye la liquidez de los hogares y el mercado laboral pierde impulso, se observa un incremento en la morosidad de consumo, que subió 31 pb hasta 2,30%. Finalmente, la morosidad se mantuvo sin cambios en la cartera hipotecaria **(Gráfico N° 15).**

Gráfico N° 15
Morosidad mayor a 90 días: distribución a través de bancos
(Porcentaje de las colocaciones)



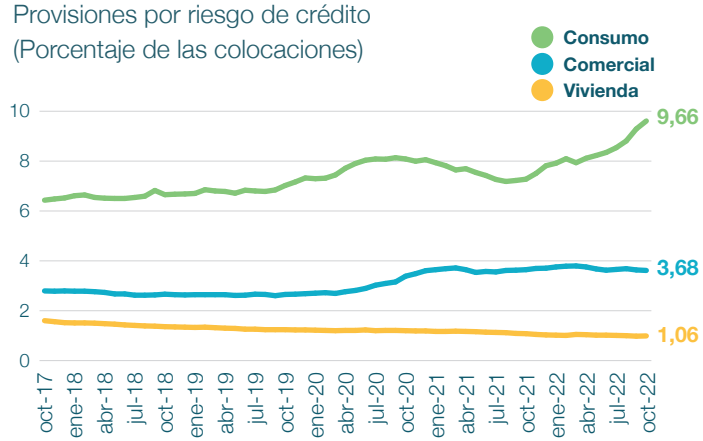
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

Los castigos totales comienzan a dejar atrás sus registros mínimos marcados hace pocos meses y se elevan 3 pb hasta 0,86% de las colocaciones en octubre. Esta tendencia está siendo gatillada fundamentalmente por los castigos a los créditos de consumo, que en el mes tuvieron un aumento de 27 pb y llegaron a una tasa de 4,46%. No obstante, aún están por debajo del 5,80% que promediaron en la última década **(Anexo N° 1).**

Anticipando un escenario económico más complejo y un comportamiento de pago que se deteriora, la banca ha incrementado las provisiones, con lo que el indicador respectivo aumentó 2 pb hasta 3,53% de las colocaciones. Asimismo, en la cartera de consumo, que es la que ha experimentado un mayor deterioro, incrementó 19 pb las provisiones, situándola en 9,66%. Ambos registros son los máximos de la última década y están liderados por un aumento de las provisiones voluntarias **(Gráfico N° 16).**

En términos de cobertura total, el saldo de provisiones equivale a 2,20 veces la mora mayor a 90 días, siendo particularmente elevada en la cartera de consumo, donde asciende a 4,21 veces **(Anexo N° 1).**

Gráfico N° 16
Provisiones por riesgo de crédito
(Porcentaje de las colocaciones)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

03. Solvencia y rentabilidad

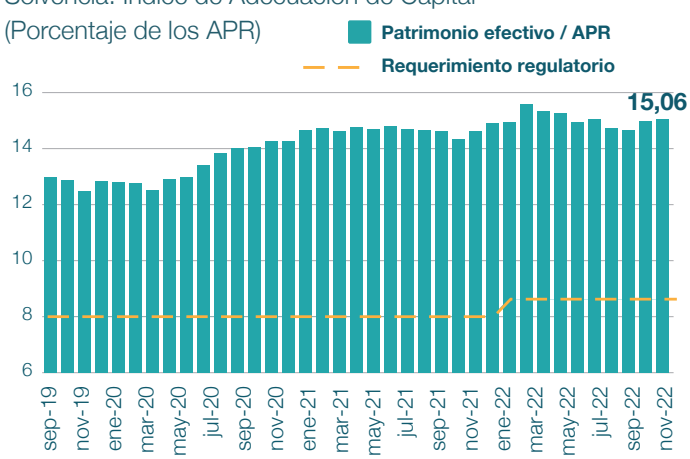
La solvencia de la banca se mantiene en niveles elevados. En septiembre, el Índice de Adecuación de Capital (IAC) medido según el estándar de Basilea III, aumentó 7 pb y se situó en 15,06% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR), sobrepasando ampliamente el requerimiento regulatorio de 8,625% **(Gráfico N° 17).**

En términos absolutos, el capital de la banca -medido como el patrimonio efectivo- asciende a US$ 40 mil millones **(Anexo N° 2).** Para ponerlo en perspectiva, representa el 95% de los activos totales de Codelco o el 14% del PIB. En tanto, la industria administra activos por más de US$ 424 mil millones.

Gráfico N° 17

Solvencia: Índice de Adecuación de Capital [1]

(Porcentaje de los APR)



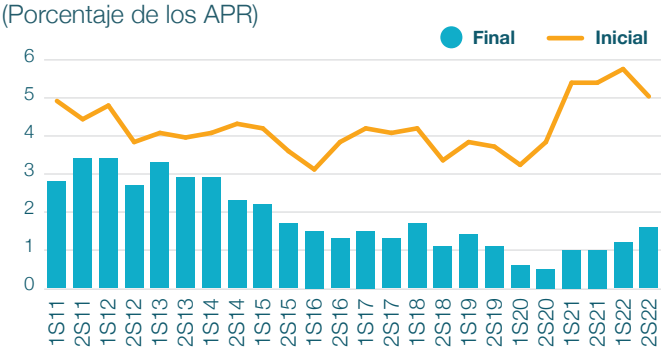
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.
[1] IAC = Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo (APR). Hasta noviembre de 2021 los APR consideraban solo riesgo de crédito. Desde diciembre 2021 consideran riesgos de crédito, mercado y operacional.

Adicionalmente, el Informe de Estabilidad Financiera del Banco Central señala que aún bajo un escenario de estrés severo, las holguras de capital de la banca se han elevado **(Gráfico N° 18).**

Gráfico N° 18

Holguras de capital, escenario de estrés severo [1]

(Porcentaje de los APR)



Fuente: Asociación de Bancos en base a Banco Central (IEF nov-22).
[1] Exceso de patrimonio efectivo sobre el mínimo regulatorio. Considera los límites particulares de cada banco. A partir del 2021 se consideran las SAG de consumo.

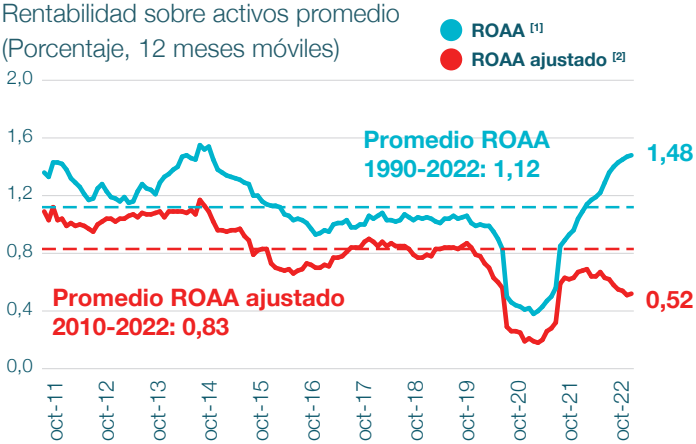
Por otra parte, la rentabilidad mensual anualizada sobre activos del mes fue de 1,30% y estuvo impulsada por el margen financiero y el margen de intereses **(Anexo N° 1).** En tanto, la rentabilidad sobre activos promedio de doce meses (ROAA, por sus siglas en inglés) alcanzó 1,48%.

Sin embargo, al descontar el costo de la corrección monetaria -esto es, la parte de la utilidad que deberá reinvertirse a fin de compensar por la disminución del valor real del capital a raíz de la misma inflación- la rentabilidad ajustada se reduce a solo 0,52% de los activos, por debajo de su promedio de los últimos años **(Gráfico N° 19)**[7]. Esta reducción es generalizada a través de bancos.

Gráfico N° 19

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.

(7) Para una explicación más detallada de este concepto, ver Recuadros de los ABIF Informa N° 181 y N° 184.

Anexo 1

Indicadores (Porcentaje, veces)

	Cuatro trimestres anteriores				Últimos tres meses		
	oct-21	ene-22	abr-22	jul-22	ago-22	sept-22	oct-22
Actividad							
Crecimiento de colocaciones [1]	**1,4**	**2,2**	**2,2**	**0,3**	**-0,5**	**-1,1**	**-1,8**
Comercial	-0,7	0,2	0,6	-1,9	-2,7	-3,2	-4,1
Cartera individial	-1,4	2,0	5,8	4,1	3,1	3,2	1,7
Cartera grupal	-1,4	-2,8	-7,3	-10,8	-11,4	-12,2	-12,8
Vivienda	6,9	5,8	3,9	2,5	2,1	1,6	1,3
Consumo	-2,0	2,1	4,7	4,4	3,0	1,4	1,2
Riesgo							
Morosidad 90 días y más / Colocaciones	**1,38**	**1,28**	**1,39**	**1,45**	**1,55**	**1,54**	**1,61**
Comercial	1,57	1,39	1,54	1,57	1,69	1,66	1,71
Vivienda	1,12	1,08	1,08	1,08	1,14	1,17	1,17
Consumo	1,07	1,24	1,48	1,89	2,00	1,99	2,30
Provisiones [2] / Colocaciones	**3,34**	**3,45**	**3,48**	**3,46**	**3,50**	**3,51**	**3,53**
Comercial	3,71	3,82	3,82	3,72	3,75	3,70	3,68
Vivienda	1,15	1,09	1,11	1,08	1,07	1,05	1,06
Consumo	7,33	7,97	8,17	8,59	8,86	9,34	9,66
Cobertura: Provisiones [2] / Morosidad 90 días y más (veces)	**2,43**	**2,70**	**2,50**	**2,38**	**2,25**	**2,27**	**2,20**
Comercial	2,36	2,75	2,47	2,38	2,22	2,23	2,15
Vivienda	1,03	1,00	1,02	0,99	0,93	0,90	0,91
Consumo	6,84	6,44	5,54	4,55	4,42	4,68	4,21
Castigos / Colocaciones [3]	**0,88**	**0,84**	**0,81**	**0,81**	**0,82**	**0,83**	**0,86**
Comercial	0,58	0,58	0,57	0,57	0,55	0,54	0,52
Vivienda	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,13	0,13
Consumo	4,33	3,97	3,80	3,86	4,00	4,19	4,46
Rentabilidad mensual anualizada [4]							
Margen de intereses y reajustes	4,06	3,24	3,72	3,31	3,03	3,30	3,29
Margen de intereses	2,20	2,32	1,96	2,22	1,89	1,88	2,10
Margen de reajustes	1,86	0,92	1,75	1,10	1,14	1,42	1,19
Comisiones netas	0,65	0,73	0,63	0,65	0,67	0,59	0,60
Tesorería y operaciones de cambio	-0,64	0,04	0,37	0,07	0,38	0,24	0,29
Operaciones financieras	-0,72	0,06	0,45	0,58	0,14	-0,14	0,55
Operaciones de cambio	0,08	-0,01	-0,08	-0,51	0,24	0,38	-0,26
Otros ingresos netos	-0,06	-0,02	-0,01	-0,06	-0,06	-0,06	-0,08
Margen bruto	**4,02**	**3,98**	**4,70**	**3,98**	**4,03**	**4,07**	**4,10**
Gasto de cartera neto	-0,88	-0,64	-0,72	-0,91	-0,92	-0,91	-1,06
Gastos de apoyo operacional	-1,63	-1,67	-1,61	-1,56	-1,60	-1,53	-1,59
Inversiones en sociedades	0,00	0,00	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
Resultado antes de impuestos	**1,51**	**1,67**	**2,40**	**1,52**	**1,51**	**1,63**	**1,46**
Impuesto a la renta	-0,31	-0,23	-0,52	-0,20	-0,12	-0,32	-0,15
Resultado del ejercicio	**1,21**	**1,44**	**1,88**	**1,32**	**1,39**	**1,31**	**1,30**
Rentabilidad 12 meses móviles							
Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)	1,04	1,17	1,29	1,43	1,45	1,47	1,48
Rentabilidad sobre activos promedio ajustada por inflación [5]	0,67	0,64	0,63	0,55	0,54	0,51	0,52
Rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE)	15,08	16,87	18,88	21,07	21,38	21,70	21,71
Rentabilidad sobre patrimonio ajustada por inflación [5]	9,76	9,33	9,21	8,13	7,95	7,49	7,72
Solvencia							
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	14,63	15,58	14,94	14,67	14,99	15,06	
Capital básico / Activos totales	6,40	7,05	6,74	6,54	6,67	6,83	

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.

Anexo 2

Montos (US$ millones constantes) [1]

	Cuatro trimestres anteriores				Últimos tres meses		
	oct-21	ene-22	abr-22	jul-22	ago-22	sept-22	oct-22
Actividad							
Colocaciones [2]	**259.535**	**257.818**	**260.113**	**260.312**	**259.213**	**261.097**	**259.472**
Comercial	150.019	147.166	148.585	148.822	147.720	149.598	148.026
Cartera individial	118.575	116.843	119.094	120.165	119.390	121.721	120.614
Cartera grupal	31.457	30.345	29.510	28.673	28.348	27.904	27.434
Vivienda	80.057	80.611	81.004	81.431	81.590	82.002	81.890
Consumo	29.459	30.041	30.525	30.059	29.904	29.497	29.557
Riesgo de crédito							
Morosidad 90 días y más	**3.569**	**3.288**	**3.621**	**3.779**	**4.022**	**4.029**	**4.168**
Comercial	2.360	2.042	2.291	2.330	2.493	2.478	2.535
Vivienda	893	874	879	882	930	963	954
Consumo	316	372	450	567	599	588	679
Provisiones [3]	**8.657**	**8.886**	**9.062**	**9.000**	**9.060**	**9.152**	**9.170**
Comercial	5.571	5.616	5.669	5.542	5.540	5.532	5.449
Vivienda	924	876	899	877	870	864	866
Consumo	2.161	2.394	2.494	2.582	2.650	2.756	2.855
Castigos [4]	**2.162**	**2.055**	**1.981**	**1.990**	**2.003**	**2.032**	**2.089**
Comercial	824	828	801	792	769	744	731
Vivienda	108	108	108	106	104	101	99
Consumo	1.230	1.119	1.071	1.092	1.130	1.186	1.259
Rentabilidad							
Resultado 12 meses	4.120	4.620	5.152	5.699	5.772	5.859	5.886
Solvencia							
Patrimonio efectivo	38.374	40.468	39.182	38.612	39.117	39.781	
Capital básico	27.378	29.134	27.841	27.098	27.525	28.157	

Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.
[1] Montos ajustados por la variación de la UF y divididos por el dólar observado del cierre de octubre de 2022 ($ 945,31).
[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.