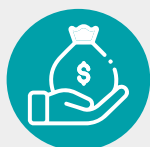


31 de enero de 2023

Abif Informa
N° 191

Diciembre 2022

Cifras financieras



US\$ 259 mil millones

stock en colocaciones totales

-3,4%

Variación anual saldo colocaciones

Crédito agregado

El año termina con una contracción de las colocaciones totales de 3,4%, la cifra más negativa de los últimos 30 años.

14%

Crédito a grandes empresas



-40%

Crédito a pymes



-45%

Crédito hipotecario



-5%

Crédito consumo



Flujo de créditos por cartera

El crédito hipotecario y las colocaciones a pymes caen fuertemente.



1,70%

Mora mayor a 90 días / colocaciones

3,63%

Provisiones / colocaciones

2,14 veces

Provisiones / mora mayor a 90 días

Riesgo de crédito

La morosidad aumenta especialmente en el segmento de consumo, regresando a niveles prepandemia.



20%

Crecimiento transacciones digitales

3.600 mills.

Transacciones con tarjetas

1.500 mills.

Transferencias electrónicas

Medios de pago

La digitalización de la industria bancaria continúa avanzando rápidamente.



96%

Hogares con cuenta bancaria

35 mills.

Cuentas corrientes y a la vista

40 mills.

Tarjetas de débito y crédito

5,5 mills.

Cuentas de prepago

Bancarización

El acceso a productos transaccionales es prácticamente universal.



1,44%

Rentabilidad sobre activos promedio

15,66%

Capital regulatorio / APR

0,52%

Rentabilidad ajustada por efecto inflación en capital

Solvencia y rentabilidad

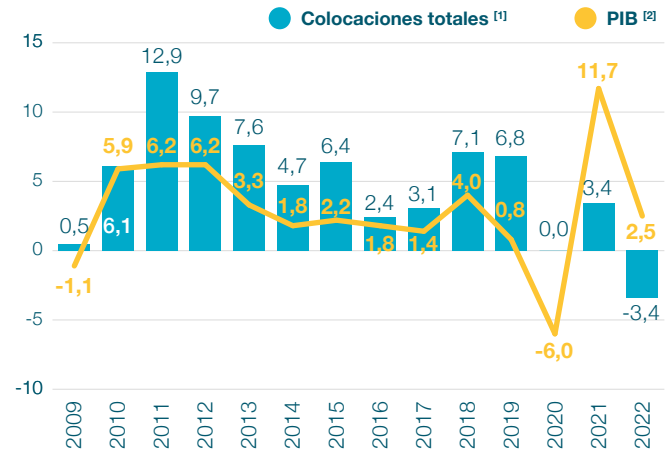
Los indicadores de capital aumentan y siguen ubicándose muy por encima del requerimiento regulatorio. La rentabilidad ajustada por inflación se mantiene bajo su promedio histórico.

En el agregado, el crédito bancario disminuyó 3,4% real en 2022, siendo esta la variación anual más negativa de los últimos 30 años. Lo anterior se inserta en un contexto de desaceleración de la economía, la cual se encuentra en un proceso de ajuste gradual ante los desequilibrios macroeconómicos acumulados en años anteriores, y cuyas perspectivas para el próximo año son poco auspiciosas, proyectándose una contracción de la economía del orden de 1,5% **(Gráfico N° 1)**.

En términos de flujo de nuevas operaciones, el crédito también mostró un bajo dinamismo, especialmente en el segmento PYMEs e hipotecario. En efecto, las colocaciones comerciales se expandieron 11%, siendo impulsadas por el segmento de grandes empresas (14%), mientras que el crédito a pymes se contrajo 40% respecto al año anterior **(Recuadro)**.¹ En el segmento personas, los créditos de consumo bajaron 5% y los créditos hipotecarios cayeron fuertemente, reduciéndose 45% **(Gráfico N° 2)**.

Gráfico N° 1

Saldo de colocaciones totales y PIB
(Variación real anual, porcentaje)

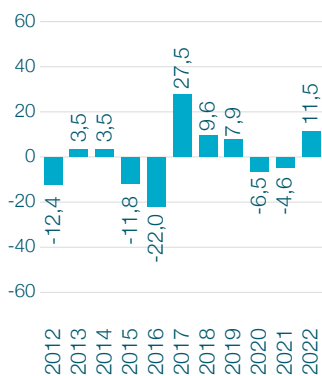


Fuente: Asociación de Bancos en base a información de la CMF y Banco Central de Chile.
[1] Colocaciones excluyen filiales y sucursales extranjeras, así como exposiciones interbancarias. Las series consideran ajustes por los traspasos de carteras desde oferentes no bancarios al sector bancario.
[2] Dato para 2022 equivale a la mediana de las expectativas en la Encuesta de Expectativas Económicas (EEE) de enero de 2023.

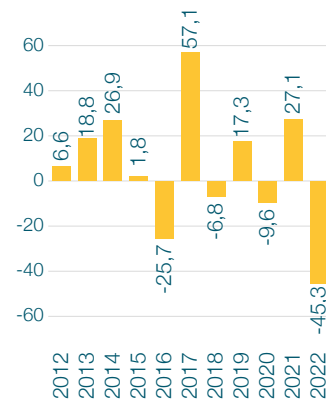
Gráfico N° 2

Flujo de colocaciones según cartera
(Variación real anual, porcentaje)

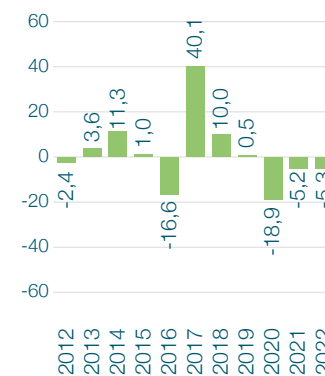
a) Comercial [1]



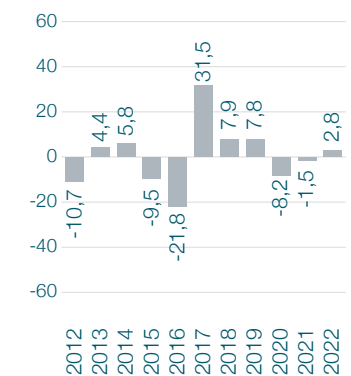
b) Vivienda



c) Consumo



d) Total



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.
[1] Considera créditos comerciales en cuotas y Comex.
[2] Considera créditos de consumo en cuotas.

(1) Cifras para el crecimiento del crédito comercial de pymes y grandes empresas se refieren a los doce meses móviles hasta octubre de 2022, que es el último mes con información disponible.

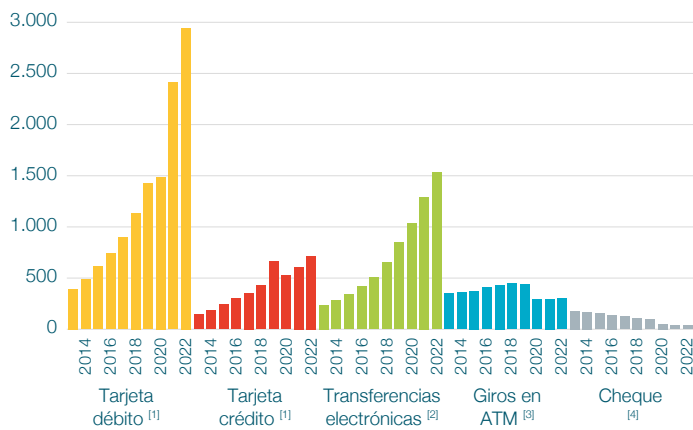
Medios de pago

La digitalización de la banca significa una profunda transformación de la industria, que abarca tanto productos y canales de atención como procesos internos, todo lo cual se traduce en beneficios de comodidad, eficiencia y seguridad para los clientes y la economía en general. En este sentido, avanzar hacia una economía sin efectivo es inevitable.

En términos de medios de pago, dicha transformación se reflejó en un aumento muy relevante del número de transacciones realizadas por canales digitales. En particular, las operaciones con tarjetas de débito y crédito y las transferencias electrónicas de fondos crecieron en torno a 20% en el año, alcanzando niveles récord con un total de más de 5 mil millones de operaciones (**Gráfico N° 3**).

Gráfico N° 3

Transacciones con medios de pago bancarios (Millones de operaciones al año)



Fuente: CMF.

[1] Compras (presenciales y no presenciales) y cargos por servicios.

[2] Transferencias electrónicas de fondos y pagos en línea.

[3] Giros de efectivo en cajeros automáticos.

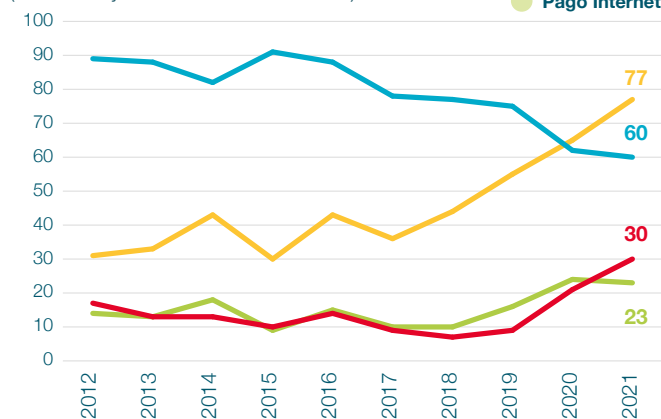
[4] Cheques presentados a cobro.

En línea con lo anterior, en los últimos años las tarjetas de débito desplazaron al efectivo como el medio de pago más utilizado por los chilenos. De hecho, de acuerdo con la Encuesta de Uso de Efectivo del Banco Central, en la medición de 2021 el 77% de los encuestados respondió pagar con tarjeta de débito al menos dos veces por semana, cifra que se compara con un 60% en el caso del efectivo (**Gráfico N° 4**).

(2) Incluye personas naturales y empresas (suma a través de bancos).

Gráfico N° 4

Frecuencia de uso de medios de pago: al menos dos veces a la semana ^[1] (Porcentaje de los encuestados)



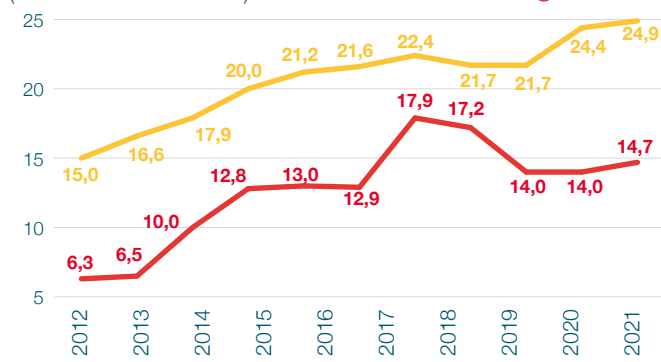
Fuente: Banco Central de Chile, Encuesta de Uso de Efectivo.

[1] Incluye respuestas "Todos los días" y "Más de una y hasta 5 veces por semana".

Por su parte, y consistente con lo anterior, el parque de tarjetas bancarias también continuó al alza, acercándose a los 40 millones, de los cuales 24,9 millones son tarjetas de débito y 14,7 millones tarjetas de crédito (**Gráfico N° 5**).

Gráfico N° 5

Tarjetas de crédito y débito ^[1] (Millones de unidades)



Fuente: CMF.

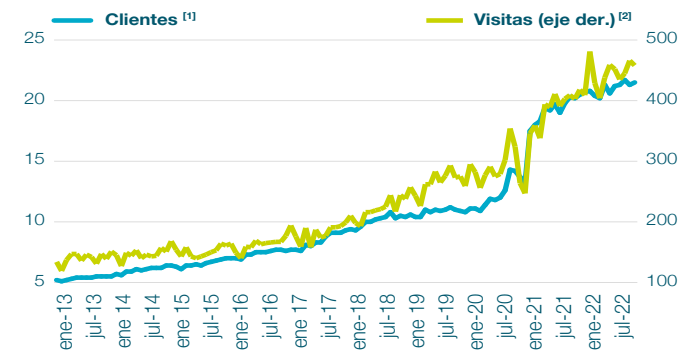
[1] Tarjetas vigentes, con y sin operaciones.

En tanto, el número de usuarios de banca online superó los 21 millones de clientes en 2022², registrándose en promedio más de 450 millones de visitas al mes entre enero y septiembre, un 14% más que en igual período del año 2021 y cuatro veces lo observado hace 10 años (**Gráfico N° 6**).

Gráfico N° 6

Banca online: clientes y visitas

(Millones de RUTs; millones de unidades al mes)



Fuente: CMF.

[1] Número de clientes (personas y empresas) que accedieron al sitio privado del banco mediante claves de seguridad y autenticación. Se considera en la medición la cantidad de visitantes únicos a cada banco, independiente del número de visitas efectuadas durante el mes. Sin embargo, los clientes que se conectaron al sitio de más de un banco durante el mes se cuentan más de una vez.

[2] Una visita corresponde a la exploración del sitio web durante un período de tiempo ininterrumpido, con independencia del número de páginas que se recorra durante la navegación.

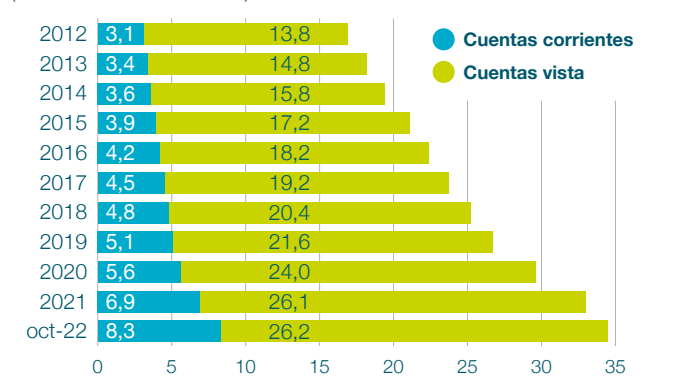
Bancarización

La bancarización también siguió avanzando. En particular, el número de cuentas corrientes vio un aumento significativo del 20% en 2022, alcanzando 8,3 millones de cuentas, entre personas naturales y empresas. A esto se suman 26,2 millones de cuentas vista, de manera que el número total de cuentas transaccionales administradas por la banca se elevó a 34,5 millones (**Gráfico N° 7**).

Gráfico N° 7

Cuentas corrientes y vista^[1]

(Millones de unidades)



Fuente: CMF.

[1] Incluye cuentas en moneda nacional y extranjera; personas naturales y jurídicas.

(3) Considera MACH de BCI, Chek de B. Ripley y Superdigital de B. Santander.

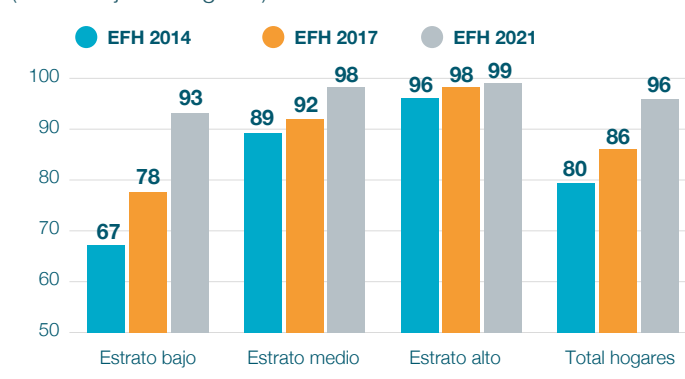
Adicionalmente, en la banca existen en torno a 5,5 millones de cuentas con provisión de fondos o tarjetas de prepago.³ De esta manera, sumando cuentas corrientes y vista así como cuentas de prepago, la cantidad total de cuentas bordea las 40 millones. En muchos casos, la apertura de estas cuentas, hoy en día, se puede hacer en forma 100% digital, lo que ha contribuido a su rápido crecimiento.

En consecuencia, la tenencia de cuentas bancarias ya es prácticamente universal. De acuerdo con la Encuesta Financiera de Hogares (EFH) 2021, el 96% de las familias en Chile dispone de una cuenta corriente o cuenta vista, cifra 10 puntos porcentuales (pp) mayor que la registrada en la medición anterior de 2017, siendo este aumento particularmente pronunciado en el estrato de bajos ingresos, que sumó 15 pp en ese período (**Gráfico N° 8**).

Gráfico N° 8

Tenencia de cuenta corriente o cuenta vista según estrato de ingresos del hogar^[1]

(Porcentaje de hogares)



Fuente: Asociación de Bancos en base a EFH.

[1] Estratos en función del ingreso del hogar: bajo (deciles 1-5), medio (deciles 6-8), alto (deciles 9-10).

Sin perjuicio de lo anterior, persiste el desafío de lograr una mayor diversidad en la tenencia de productos y servicios financieros, que vaya más allá de una cuenta bancaria. En efecto, si bien esta constituye el primer paso hacia la inclusión financiera, es necesario continuar avanzando en esta materia.

En este sentido, la tenencia de una gama más amplia de productos financieros, que abarque medios de pago, ahorro, crédito y seguros, es una expresión de una inserción más plena de las personas en el mercado financiero, la cual es un objetivo prioritario para la banca en los próximos años, especialmente en relación con los hogares de menores ingresos.

La Encuesta Financiera de Hogares (EFH) da cuenta de que aún existe espacio para seguir mejorando. En particular, persisten brechas entre distintos segmentos de la población. A modo de ejemplo, solo el 24% de los hogares con ingresos bajo la mediana (estrato bajo) tiene productos de ahorro y solo un 21% tiene seguros, comparado con un 66% y 78, respectivamente, en el estrato de ingresos más altos (**Tabla N° 1**).

En cuanto al uso de medios de pago también se observan diferencias entre estratos. En particular, el uso de medios de pago digitales, tales como transferencias electrónicas, pagos en línea, pago automático de cuentas, tarjetas de crédito y tarjetas virtuales de prepago, aumenta fuertemente en función del nivel de ingresos del hogar, siendo limitado su uso en el estrato bajo, con excepción de la tarjeta de débito, que es utilizada por el 84% de los hogares de menores ingresos (**Tabla N° 1**).

Tabla N° 1

Tenencia y uso de productos financieros según estrato de ingresos del hogar, EFH 2021
(Porcentaje de hogares)

Métrica	Producto / Medio de pago	Estrato bajo	Estrato medio	Estrato alto	Total hogares
Tenencia	Cuenta corriente / vista	93	98	99	96
	Ahorro ^[1]	24	40	66	37
	Crédito ^[2]	45	65	78	57
	Seguros ^[3]	21	45	78	39
Uso	Tarjeta de débito	84	94	95	89
	Tarjeta de crédito	29	48	70	43
	TEF / Pago en línea / PAC	55	81	94	70
	Prepago ^[4]	11	20	27	17

Fuente: Asociación de Bancos en base a EFH.

[1] Hogar tiene algún activo financiero (bancario o no bancario).

[2] Hogar tiene alguna deuda (bancaria o no bancaria)

[3] Hogar tiene algún seguro voluntario. La cifra para seguros viene de la EFH 2017, ya que no hay una pregunta equivalente en la EFH 2021.

[4] Incluye tarjetas de prepago físicas o virtuales (MundoCard, Ficiero, MACH, Tenpo, SuperDigital, Dale Coopeuch, Chek, etc.) y otros instrumentos de prepago (vales de mercadería, cheques restaurant, giftcard, tarjetas, telefónicas, etc.).

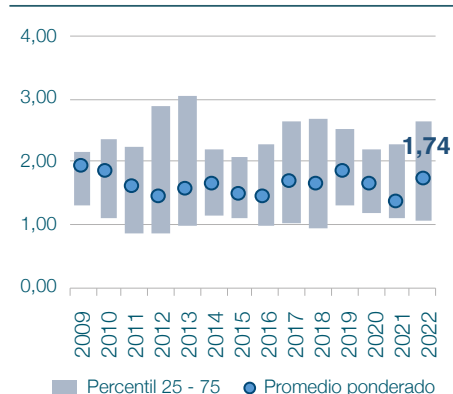
La morosidad mayor a 90 días aumentó en 2022, luego de haber marcado un mínimo histórico en 2021, alcanzando en diciembre 1,70% de las colocaciones totales, 45 puntos base (pb) más que al cierre del año anterior **(Anexo N° 1)**.

En las carteras comercial (1,74%) y de consumo (2,48%), el indicador ya volvió a sus niveles prepandemia, mientras que en la cartera hipotecaria (1,35%) aún se encuentra por debajo de este, pero tendiendo paulatinamente al alza **(Gráfico N° 9)**.

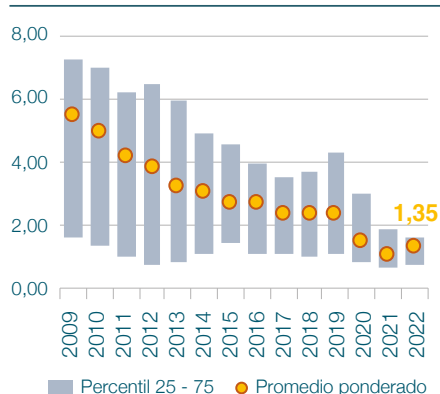
Gráfico N° 9

Morosidad mayor a 90 días: distribución a través de bancos (Porcentaje de las colocaciones)

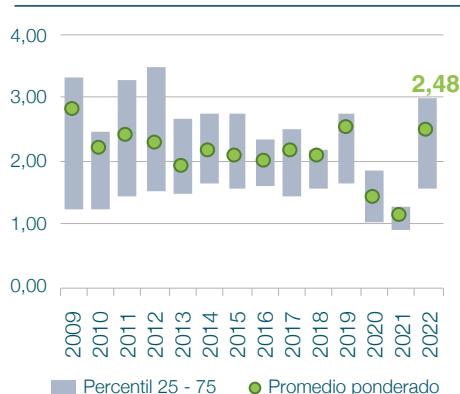
a) Comercial



b) Vivienda



c) Consumo



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

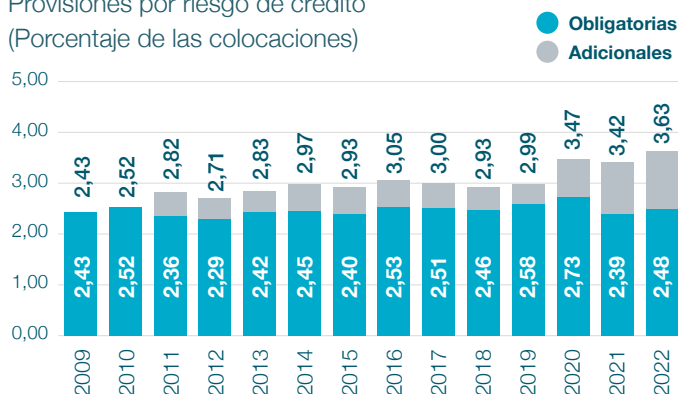
[1] Percentiles consideran solo aquellos bancos que se encuentran activos en la actualidad.

En este contexto, caracterizado por una desaceleración de la economía y normalización gradual de los niveles de liquidez en manos de los hogares, los bancos han sistemáticamente aumentado las provisiones. En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones subió 21 pb en el año, elevándose a 3,63% en el agregado, donde 2,48% corresponde a provisiones obligatorias y 1,15% a provisiones adicionales **(Gráfico N° 10)**. A nivel de carteras destaca el incremento en el segmento de consumo, donde el índice de provisiones superó 10% en diciembre, sumando 231 pb desde el cierre del año previo **(Anexo N° 1)**.

En tanto, la cobertura de provisiones se redujo con respecto a 2021, aunque sigue siendo elevada en el contexto histórico, situándose a diciembre de 2022 en 2,14 veces la mora mayor a 90 días **(Anexo N° 1)**.

Gráfico N° 10

Provisiones por riesgo de crédito (Porcentaje de las colocaciones)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

Solvencia

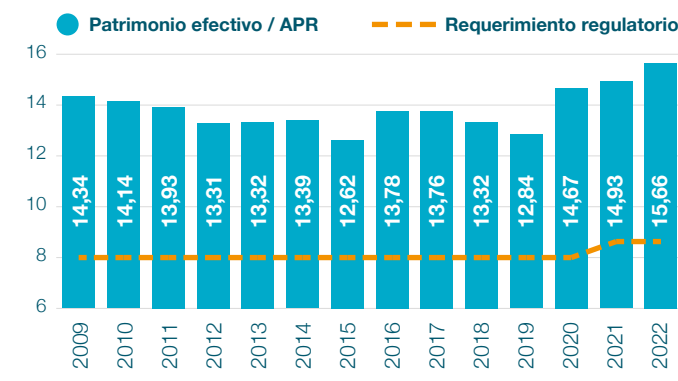
La solvencia de la banca aumentó en 2022. El Índice de Adecuación de Capital (IAC) medido de acuerdo con el estándar de Basilea III, se situó en 15,66% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR), según cifras disponibles a noviembre, 73 pb más que al cierre del año previo y sobrepasando ampliamente el requerimiento regulatorio, que a esa fecha se ubicaba en 8,625% (**Gráfico N° 11**).

Este último se incrementará gradualmente en los próximos años, pasando en diciembre de 2022 a 9,125% de los APR, hasta alcanzar al menos 10,5% en diciembre de 2024, cuando el Colchón de Conservación de Capital — que se va activando a razón de 1/4 anual — llegue a su nivel final de 2,5%. A esto se suma el recargo para bancos sistémicos, que entra en vigencia gradualmente a partir de diciembre de 2022, hasta alcanzar un rango de 1,0%-3,5% en diciembre de 2025⁴, así como eventualmente un Colchón Contracíclico de hasta 2,5% y un posible recargo individual por Pilar 2 de Basilea de hasta 4,0% de los APR (**Tabla N° 2**).

Los mayores requerimientos de capital regulatorio, junto con el crecimiento del negocio bancario, implican necesidades de capital adicionales, que se estiman del orden de US\$ 10-16 mil millones durante el período 2023-2027. Estas se cubrirían principalmente vía retención de utilidades y, en menor medida, vía aumento de capital.⁵

Gráfico N° 11

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 2020 los APR consideraban solo riesgo de crédito. Desde 2021 en adelante consideran riesgos de crédito, mercado y operacional.

Tabla N° 2

Implementación de Basilea III en Chile: Requisitos adicionales de CET1
(Porcentaje de los APR)

	1 Diciembre 2020	1 Diciembre 2021	1 Diciembre 2022	1 Diciembre 2023	1 Diciembre 2024	1 Diciembre 2025
Activos ponderados por riesgo (APR)	Basilea I	Basilea III	Basilea III	Basilea III	Basilea III	Basilea III
Colchón de Conservación de Capital	No aplica	0,625%	1,25%	1,875%	2,50%	2,50%
Colchón Contracíclico ^[1]	No aplica	0% - 0,625%	0% - 1,25%	0% - 1,875%	0% - 2,50%	0% - 2,50%
Bancos sistémicos (D-SIB)	No aplica	0	0,25% - 0,875%	0,50% - 1,75%	0,75% - 2,625%	1,00% - 3,50%
Pilar 2	No aplica					Hasta 4,0%

Fuente: Asociación de Bancos en base a Ley General de Bancos.

[1] Activación por el BCCh previo informe favorable de la CMF. BCCh fija plazo no inferior a 6 meses que tendrán los bancos para cumplir la exigencia.

(4) En marzo de 2022 la CMF identificó seis instituciones como bancos de importancia sistémica, asignándoles los siguientes recargos de capital: Banco Itaú-Corpbanca (1,0%); Banco de Chile, BancoEstado, Scotiabank Chile (1,25%); Banco de Crédito de Inversiones y Banco Santander Chile (1,50%). El primer 25% de estos requerimientos entrará en vigencia a partir del 1 de diciembre de 2022, dejando así el rango de recargos en 0,25%-0,375% de los APR.

(5) La estimación asume un crecimiento de los APR en el rango de 3%-5% anual. La cota superior asume además que se mantendrán las holguras de capital históricas. Montos en US\$ calculados al dólar observado del 30 de diciembre de 2022 (\$ 859,51) y reajustados según la variación de la UF.

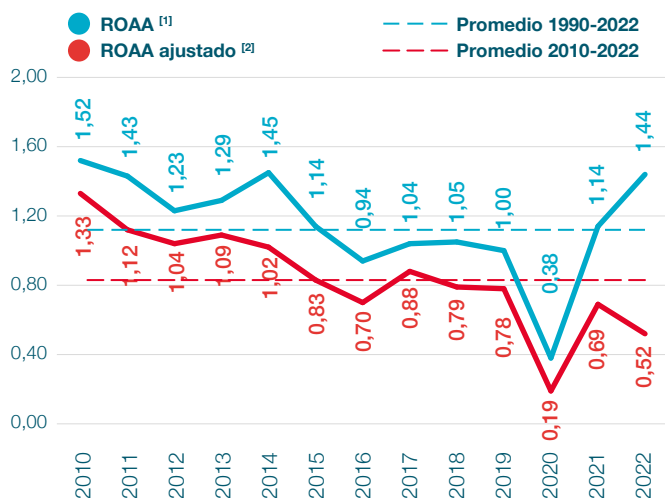
Rentabilidad

La rentabilidad sobre activos promedio (ROAA, por sus siglas en inglés) alcanzó 1,44% en 2022, superando el resultado del año 2021 (1,14%) y situándose por encima del promedio histórico de 1,12% (**Gráfico N° 12**).

Sin embargo, al descontar de este resultado 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 inflación— la rentabilidad ajustada se reduce a 0,52% de los activos, por debajo de su promedio de los últimos años (**Gráfico N° 12**).⁶

Gráfico N° 12

Rentabilidad sobre activos promedio
(Porcentaje anual)



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.

Por otra parte, la mayor rentabilidad en comparación con el año previo (+30 pb) se explica principalmente por un mayor margen de reajustes, que en el contexto de la alta inflación pasó de 1,05% a 1,24% (+19 pb) y un mayor resultado de operaciones financieras y de cambio, que aumentó de -0,10% a 0,26% (+36 pb), lo que fue amainado en parte por un menor margen de intereses, que bajó de 2,23% a 2,06% (-17 pb), así como un mayor gasto de cartera, que se incrementó de 0,65% a 0,85% (-20 pb) (**Tabla N° 3**).

Tabla N° 3

Rentabilidad sobre activos promedio: composición
(Porcentaje anual)

Glosa	2021	2022	Dif (pp)
Intereses netos	2,23	2,06	-0,17
Reajustes netos	1,05	1,24	0,19
Comisiones netas	0,70	0,65	-0,05
Op. financieras y de cambio netas	-0,10	0,26	0,36
Otros ingresos netos	-0,06	-0,04	0,02
Margen bruto	3,81	4,16	0,35
Gasto de cartera neto	-0,65	-0,85	-0,20
Gasto de apoyo operacional	-1,66	-1,63	0,03
Inversiones en sociedades	0,00	0,01	0,01
Resultado antes de impuestos	1,50	1,69	0,19
Impuesto a la renta	-0,36	-0,26	0,11
Utilidad del ejercicio	1,14	1,44	0,30

Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

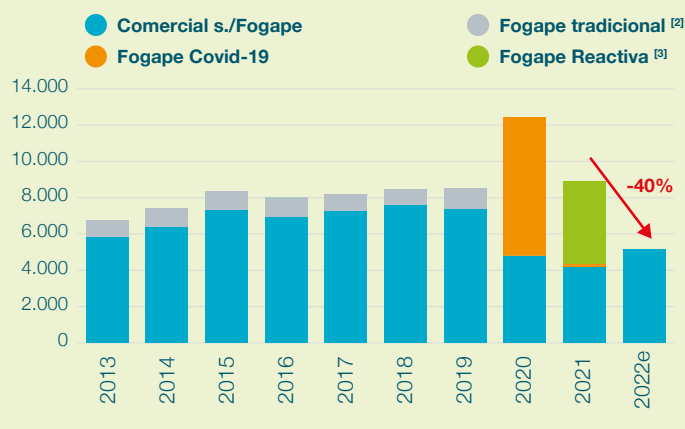
(6) Para una explicación más detallada de este concepto, ver Recuadros de los ABIF Informa N° 181 y N° 184

Crédito a pymes

El crédito a micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) experimentó una profunda contracción en 2022. El flujo de colocaciones a este segmento empresarial disminuyó un 40% anual en términos reales, según cifras disponibles a octubre (**Gráfico N° 13**).

Gráfico N° 13

Flujo anual de colocaciones a mipymes ^[1]
(US\$ millones constantes)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF, Sinacofi y Fogape.

[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de diciembre 2022 (\$ 859,51) y reajustados según la variación de la UF. Estimación para 2022 en base a datos observados hasta octubre.

[2] No se dispone de información sobre el Fogape tradicional para el período posterior a 2019.

[3] Excluye refinanciamiento de otros créditos.

Esta situación se explica principalmente por la débil coyuntura económica, a lo que se agrega el comportamiento contracíclico que experimentó el crédito al segmento mipymes en los dos años previos, cuando, en el contexto de los programas FOGAPE Covid-19 y Reactiva, alcanzó niveles récord.

El programa FOGAPE Chile Apoya podría dar un nuevo impulso en los próximos meses, luego de que en diciembre se publicara el reglamento y se realizara de forma exitosa la primera licitación de garantías, si bien, debido las características del programa, es probable que su impacto será menor que el de sus predecesores.

Independientemente de lo anterior, el flujo de colocaciones a mipymes que se entregan sin garantías FOGAPE sigue siendo muy significativo: incluso durante la vigencia de los programas Covid-19 y Reactiva, no bajaron de los US\$ 4 mil millones anuales, alcanzando del orden de US\$ 5 mil millones en 2022 (**Gráfico N° 13**).

Indicadores (Porcentaje, veces)

Actividad	Cuatro trimestres anteriores				Últimos tres meses		
	dic-21	mar-22	jun-22	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22
Actividad							
Crecimiento de colocaciones ¹	3,4	1,4	1,9	-1,1	-1,8	-2,7	-3,4
Comercial	2,5	-0,9	0,5	-3,2	-4,1	-5,8	-6,6
Cartera individual	4,7	2,3	7,3	3,1	1,7	-1,4	-3,7
Cartera grupal	-2,1	-6,5	-9,9	-12,2	-12,8	-12,9	-13,0
Vivienda	6,5	4,5	2,9	1,6	1,3	1,0	0,9
Consumo	0,1	4,1	5,9	1,4	1,2	1,6	0,4
Riesgo							
Morosidad 90 días y más / Colocaciones	1,25	1,31	1,42	1,54	1,61	1,68	1,70
Comercial	1,37	1,44	1,51	1,66	1,71	1,75	1,74
Vivienda	1,08	1,07	1,12	1,17	1,17	1,30	1,35
Consumo	1,13	1,35	1,77	1,99	2,30	2,40	2,48
Provisiones ² / Colocaciones	3,42	3,49	3,43	3,51	3,53	3,59	3,63
Comercial	3,77	3,86	3,69	3,70	3,68	3,72	3,75
Vivienda	1,10	1,12	1,09	1,05	1,06	1,06	1,04
Consumo	7,87	7,99	8,40	9,34	9,66	9,89	10,18
Cobertura: Provisiones ² / Morosidad 90 días y más (veces)	2,73	2,65	2,41	2,27	2,20	2,14	2,14
Comercial	2,76	2,67	2,44	2,23	2,15	2,13	2,16
Vivienda	1,02	1,05	0,97	0,90	0,91	0,82	0,77
Consumo	6,95	5,90	4,75	4,68	4,21	4,12	4,10
Castigos / Colocaciones ³	0,84	0,82	0,82	0,83	0,86	0,90	0,94
Comercial	0,57	0,58	0,59	0,53	0,52	0,53	0,53
Vivienda	0,14	0,14	0,14	0,13	0,13	0,13	0,13
Consumo	4,05	3,84	3,77	4,20	4,46	4,76	5,13
Rentabilidad mensual anualizada ⁴							
Margen de intereses y reajustes	3,76	2,65	3,55	3,30	3,29	2,82	3,15
Margen de intereses	2,31	1,93	1,91	1,88	2,10	2,03	2,21
Margen de reajustes	1,45	0,72	1,64	1,42	1,19	0,79	0,93
Comisiones netas	0,73	0,69	0,61	0,59	0,60	0,65	0,70
Tesorería y operaciones de cambio	-0,39	0,67	0,45	0,24	0,29	0,45	0,11
Operaciones financieras	-0,71	0,45	0,53	-0,14	0,55	0,26	-0,47
Operaciones de cambio	0,32	0,22	-0,07	0,38	-0,26	0,19	0,58
Otros ingresos netos	0,01	-0,03	-0,10	-0,06	-0,08	-0,07	-0,07
Margen bruto	4,10	3,99	4,51	4,07	4,10	3,85	3,89
Gasto de cartera neto	-0,89	-0,42	-0,77	-0,91	-1,06	-0,95	-1,14
Gastos de apoyo operacional	-1,76	-1,67	-1,54	-1,53	-1,59	-1,69	-1,80
Inversiones en sociedades	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,03
Resultado antes de impuestos	1,47	1,91	2,21	1,63	1,46	1,23	0,97
Impuesto a la renta	-0,41	-0,43	-0,56	-0,32	-0,15	-0,07	0,03
Resultado del ejercicio	1,07	1,49	1,65	1,31	1,30	1,15	1,00
Rentabilidad 12 meses móviles							
Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)	1,14	1,22	1,40	1,47	1,48	1,44	1,44
Rentabilidad sobre activos promedio ajustada por inflación ^[5]	0,69	0,67	0,58	0,51	0,52	0,56	0,52
Rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE)	16,57	17,74	20,51	21,70	21,71	21,16	20,97
Rentabilidad sobre patrimonio ajustada por inflación ^[5]	9,99	9,73	8,47	7,49	7,72	8,24	7,60
Solvencia							
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	14,93	15,26	14,74	15,06	15,31	15,66	
Capital básico / Activos totales	6,71	6,70	6,63	6,83	7,00	7,14	

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.

[5] El resultado ajustado corresponde a la utilidad que resulta de bajar 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		
	dic-21	mar-22	jun-22	sept-22	oct-22	nov-22	dic-22
Actividad							
Colocaciones ²	267.560	263.491	265.482	263.176	262.291	260.119	258.573
Comercial	148.953	144.291	146.266	144.611	143.561	140.907	139.064
Cartera individual	133.380	129.621	135.289	135.848	134.612	131.020	128.423
Cartera grupal	34.370	33.105	32.307	31.143	30.618	30.205	29.915
Vivienda	86.395	86.418	86.499	86.825	86.831	86.919	87.173
Consumo	32.211	32.782	32.716	31.740	31.899	32.293	32.336
Riesgo de crédito							
Morosidad 90 días y más	3.652	3.772	4.155	4.497	4.651	4.799	4.807
Comercial	2.294	2.351	2.534	2.766	2.829	2.816	2.748
Vivienda	978	960	1.020	1.074	1.065	1.183	1.232
Consumo	380	461	601	657	757	800	827
Provisiones ³	9.959	10.006	10.034	10.214	10.234	10.264	10.272
Comercial	6.324	6.278	6.187	6.174	6.081	6.003	5.932
Vivienda	995	1.006	990	965	966	967	952
Consumo	2.640	2.722	2.856	3.075	3.186	3.295	3.389
Castigos ⁴	2.300	2.248	2.233	2.267	2.331	2.444	2.560
Comercial	908	915	927	831	816	825	824
Vivienda	120	121	119	113	110	109	109
Consumo	1.271	1.212	1.187	1.323	1.405	1.510	1.627
Rentabilidad							
Resultado 12 meses	5.044	5.432	6.200	6.539	6.569	6.439	6.396
Solvencia							
Patrimonio efectivo	44.226	43.793	43.610	44.398	44.783	45.077	
Capital básico	31.692	31.174	30.925	31.425	31.863	32.227	

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 diciembre de 2022 (\$ 859,51).

[2] Excluye filiales y sucursales extranjeras (excepto desglose cartera individual vs grupal) así como exposiciones interbancarias.

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

[4] Acumulado 12 meses móviles.