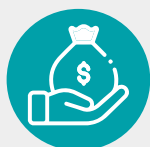


28 de febrero de 2023

Abif Informa  
N° 192

# Enero 2023

## Cifras financieras



**US\$ 273 mil millones**

stock en colocaciones totales

**18%**

Variación anual flujo

### Crédito

El flujo de colocaciones aumenta. No obstante, el saldo sigue registrando una contracción interanual.



**US\$ 146 mil Millones**

stock en colocaciones comerciales

**-22%**

Variación anual flujo a mipymes

**12%**

Var. anual flujo a grandes empresas

### Crédito comercial

El flujo de crédito comercial es impulsado por las grandes empresas, mientras que las pymes siguen con un bajo dinamismo.



**US\$ 34 mil millones**

stock en colocaciones de consumo

**-1%**

Var. anual flujo créditos en cuotas

**15%**

Var. anual flujo créditos rotativos

### Colocaciones de consumo

El flujo de créditos de consumo en cuotas continúa lento.



**US\$ 93 mil millones**

stock en colocaciones hipotecarias

**-28%**

Variación anual flujo

### Crédito hipotecario

El flujo de créditos hipotecarios sigue siendo bajo, estabilizándose en niveles muy inferiores a lo registrado en años previos.



**1,80%**

Mora mayor a 90 días / colocaciones

**3,69%**

Provisiones / colocaciones

**2,05 veces**

Provisiones / mora mayor a 90 días

### Riesgo de crédito

La morosidad va en aumento, particularmente en la cartera de consumo, donde ya supera los niveles prepandemia.



**1,41%**

Rentabilidad sobre activos promedio



**15,66%**

Capital regulatorio / APR

**0,53%**

Rentabilidad ajustada por efecto inflación en capital

### Rentabilidad y solvencia

La rentabilidad ajustada por inflación se mantiene bajo su promedio histórico.

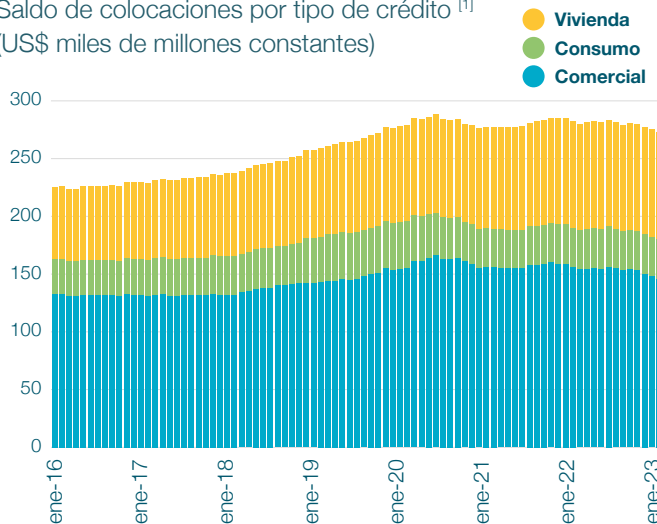


**banca**  
asociación de bancos

El crédito bancario arrancó el año 2023 con un bajo dinamismo. En enero, el saldo de colocaciones totales registró una variación en doce meses de -3,2%, alcanzando US\$ 273 mil millones.<sup>1</sup> La cartera comercial corresponde a US\$ 146 mil millones (54%), las colocaciones de consumo a US\$ 34 mil millones (12%) y la cartera hipotecaria a US\$ 93 mil millones (33%) **(Gráfico N° 1)**.

### Gráfico N° 1

Saldo de colocaciones por tipo de crédito<sup>[1]</sup>  
(US\$ miles de millones constantes)



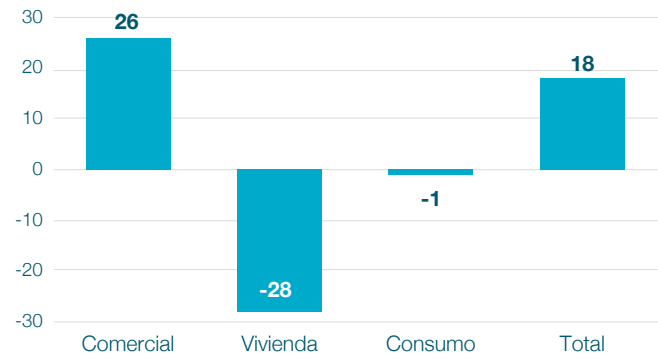
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Excluye filiales y sucursales extranjeras. Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de enero de 2023 (\$ 810,37) y reajustados según la variación de la UF.

A pesar de la contracción del saldo, el flujo de nuevos créditos creció en el trimestre móvil de noviembre a enero, aumentando 18% en términos reales respecto a igual período del año anterior. A nivel de carteras destacó el dinamismo de las colocaciones comerciales, que crecieron un 26% interanual, impulsadas por el crédito a grandes empresas. En el segmento personas, el crédito de consumo en cuotas disminuyó 1% y los créditos hipotecarios se contrajeron 28% **(Gráfico N° 2)**.

### Gráfico N° 2

Flujo de colocaciones en trimestre noviembre-enero  
(Variación porcentual real en doce meses)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

### Crédito comercial

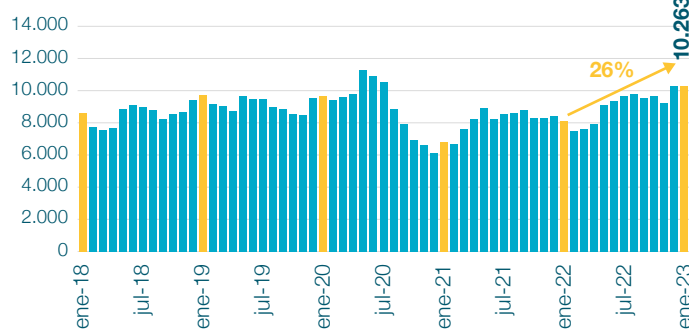
El flujo de créditos comerciales alcanzó un promedio mensual de US\$ 10.263 millones entre noviembre y enero de este año, monto un 26% superior a lo otorgado en igual período del año pasado **(Gráfico N° 3)**. Este crecimiento fue impulsado por las colocaciones a grandes empresas, que representan más del 80% de la cartera y que registran una expansión anual del 12%, según cifras disponibles al trimestre móvil de septiembre a noviembre de 2022. En contraste, los créditos a micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) siguieron presentando un bajo nivel de actividad, contrayéndose un 22% anual en igual período **(Gráfico N° 4)**.

El nuevo programa de garantías estatales FOGAPE Chile Apoya podría dar un impulso al crédito a este segmento empresarial en los próximos meses, aunque, debido a las características de su diseño, el efecto probablemente será más acotado que el de sus predecesores.

(1) Montos en US\$ calculados al dólar observado al cierre de enero de 2023 (\$ 810,37). Excluye filiales y sucursales extranjeras.

### Gráfico N° 3

Flujo de colocaciones comerciales<sup>[1]</sup>  
(US\$ millones constantes, promedio 3 meses móviles)

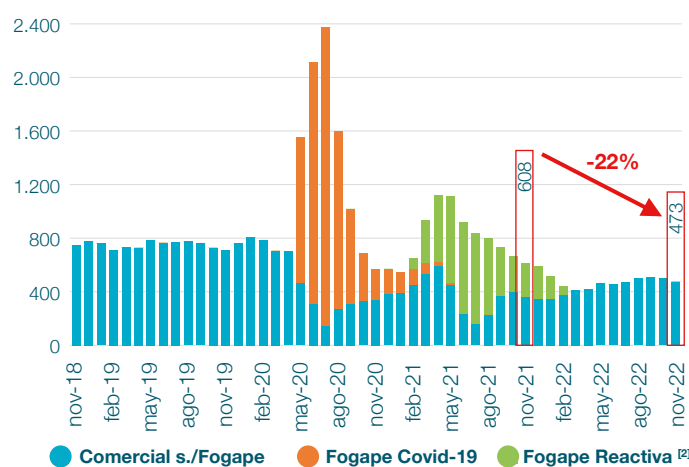


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Incluye créditos comerciales en cuotas y comex. Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de enero de 2023 (\$ 810,37) y reajustados según la variación de la UF.

### Gráfico N° 4

Flujo de colocaciones a mipymes<sup>[1]</sup>  
(US\$ millones constantes, promedio 3 meses móviles)



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

[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de enero de 2023 (\$ 810,37) y reajustados según la variación de la UF.

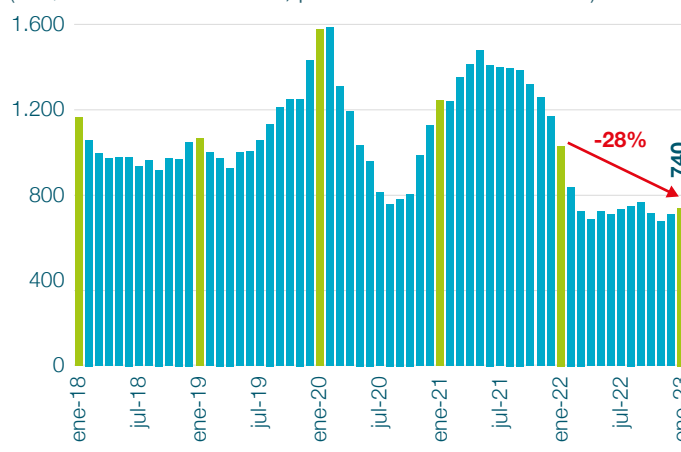
[2] Excluye refinanciamiento de otros créditos.

### Crédito hipotecario

El flujo de crédito hipotecario se estabilizó en niveles acotados, por debajo de lo registrado antes de la pandemia. En el trimestre de noviembre a enero se otorgaron operaciones por un valor de US\$ 740 millones por mes, nivel similar que durante la mayor parte de 2022, pero un 28% inferior en comparación con doce meses atrás (**Gráfico N° 5**).

### Gráfico N° 5

Flujo de colocaciones hipotecarias<sup>[1]</sup>  
(US\$ millones constantes, promedio 3 meses móviles)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

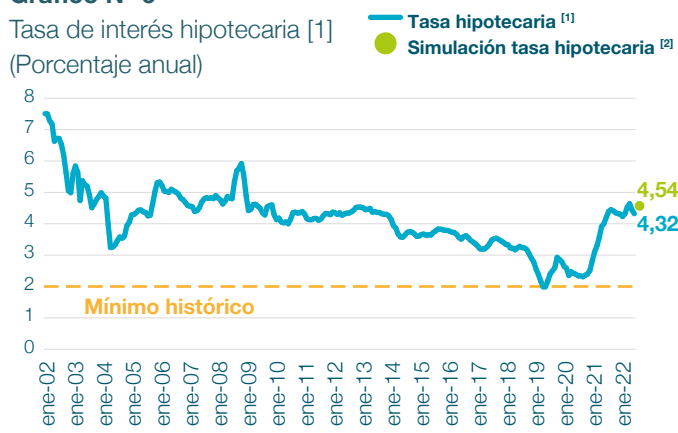
[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de enero de 2023 (\$ 810,37) y reajustados según la variación de la UF.

El bajo dinamismo de la cartera se asocia sobre todo a una demanda crediticia debilitada, ante la ralentización de la economía y los aún altos registros inflacionarios, que encarecen la compra de la casa propia. En efecto, en la Encuesta de Crédito Bancario del cuarto trimestre de 2022, el 45% de las entidades encuestadas reporta una demanda más débil en algún grado, en tanto que ningún banco señala lo contrario. En contraste, los estándares de aprobación se mantuvieron sin variación en todos los bancos.

Por su parte, la tasa hipotecaria se estabilizó en los últimos meses, alcanzando en enero un promedio de 4,32%, dentro del rango de lo observado durante el año 2022. En tanto, el simulador de la CMF para el financiamiento de una vivienda a tasa fija por 20 años arroja un promedio a través de bancos de 4,54%, según consulta efectuada el 17 de febrero de 2023 (**Gráfico N° 6**).

## 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.

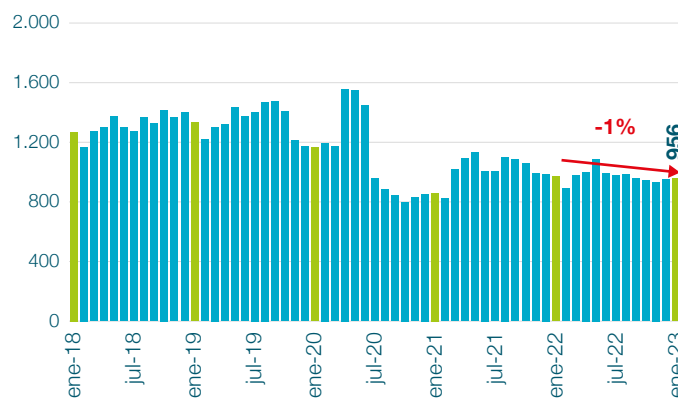
[2] Simulación de tasas hipotecarias según comparador de la CMF para un crédito de 2.500 UF con un pie del 25% y un plazo de 20 años para propiedades en la Región Metropolitana. Se toma el promedio a través de todos los bancos con simulaciones disponibles, ponderado por el saldo de las colocaciones hipotecarias de cada institución. Consulta efectuada el 17 de febrero de 2023.

## Crédito de consumo

El flujo de créditos de consumo en cuotas alcanzó US\$ 956 millones mensuales en el trimestre móvil de noviembre a enero, registrando una variación de -1% respecto de igual período del año anterior (**Gráfico N° 7**). En tanto, el flujo de créditos rotativos continuó expandiéndose, consignando un aumento anual de 15%, hasta US\$ 2.423 millones por mes, de acuerdo con cifras para la Región Metropolitana (**Gráfico N° 8**).

## Gráfico N° 7

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

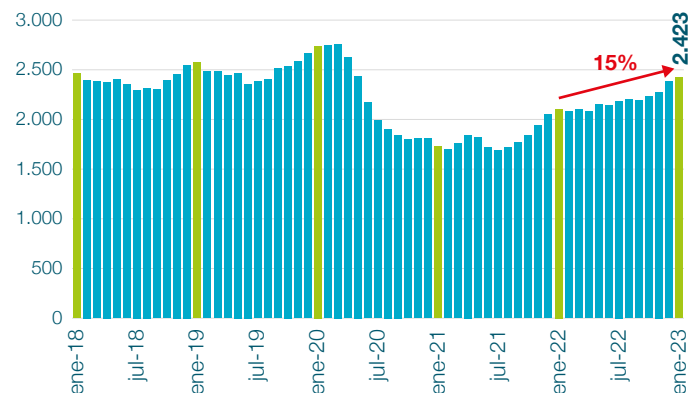


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de enero de 2023 (\$ 810,37) y reajustados según la variación de la UF.

## 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 enero de 2023 (\$ 810,37) y reajustados según la variación de la UF.

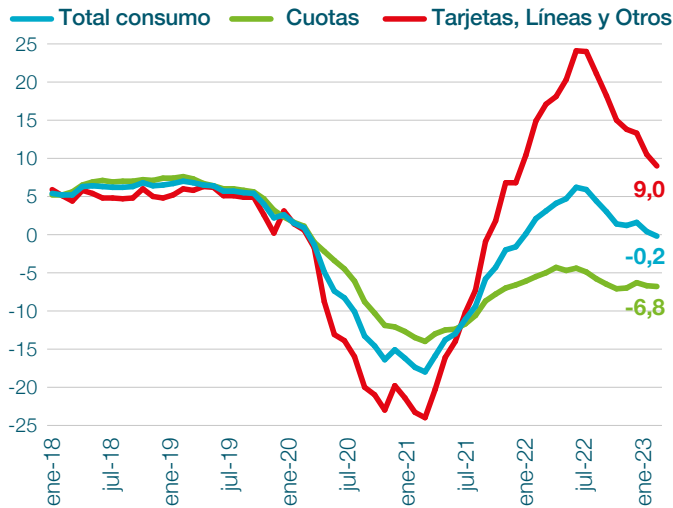
El dispar comportamiento de créditos en cuotas y rotativos se reflejó también en el crecimiento del saldo de colocaciones, donde los primeros exhibieron una contracción de 6,8% anual a enero, mientras que los últimos se incrementaron 9,0% (**Gráfico N° 9**).

El mayor uso de rotativos se produce en un contexto en que la liquidez disponible de los hogares, que alcanzó niveles excepcionalmente altos durante los años 2020-2021, está regresando a su tendencia de largo plazo (**Gráfico N° 10**), al tiempo que la morosidad asociada a tarjetas de crédito experimenta un aumento importante.

En tanto, las tasas de interés de consumo no han variado de manera relevante en el margen. Sin embargo, desde una perspectiva de mediano plazo han tendido al alza, impulsadas por el incremento de la Tasa de Política Monetaria (TPM), que constituye un piso para el costo de financiamiento de los bancos. No obstante, en los últimos 12 y 24 meses la mayoría de los productos de consumo, y particularmente los créditos en cuotas, han aumentado menos que la TPM (**Recuadro**).

**Gráfico N° 9**

Colocaciones de consumo por producto<sup>[1]</sup>  
(Variación porcentual real en doce meses)

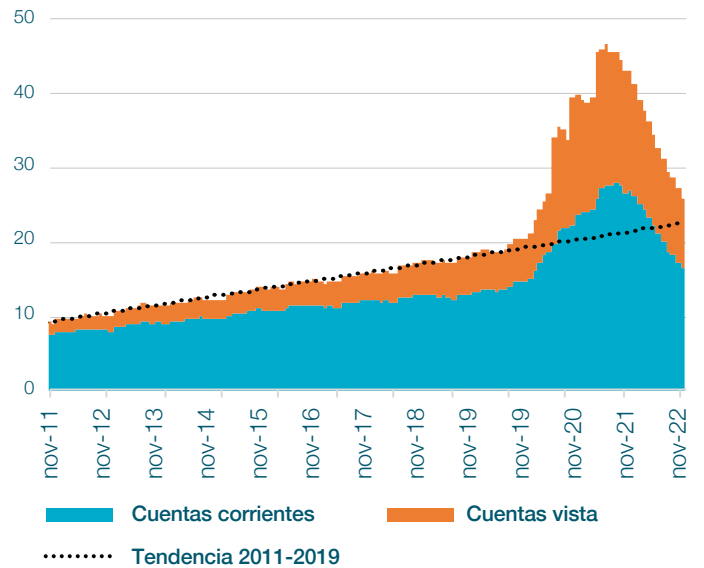


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

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

**Gráfico N° 10**

Saldo disponible en cuentas corrientes y a la vista de personas naturales  
(US\$ millones constantes)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

## Tasas de interés de consumo

Las tasas de interés de los créditos de consumo han tendido al alza en los últimos dos años, en línea con el aumento de la Tasa de Política Monetaria (TPM), ante las fuertes presiones inflacionarias **(Gráfico N° 11)**.

En enero de 2023, la tasa de consumo agregada alcanzó un promedio de 28,69%, cifra que implica un aumento de 5,73 puntos porcentuales (pp) interanual y de 9,37 pp en dos años. Estas alzas resultan inferiores al incremento de la TPM en igual período, la cual subió 7,04 pp en 12 meses y 10,75 pp en 24 meses a enero **(Tabla N° 1)**.

La tasa de interés de consumo agregada engloba diferentes productos de crédito, cuyos niveles de tasa difieren ampliamente, reflejando sus características y

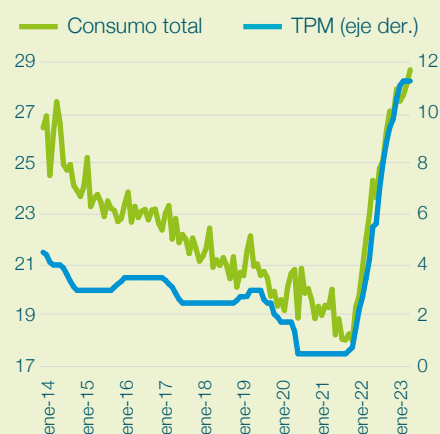
riesgo específicos. A modo de ejemplo, los créditos de consumo en cuotas registraron en enero una tasa promedio de 18,60%, en tanto que los créditos rotativos asociados a tarjetas de crédito alcanzaron una tasa promedio de 33,11% **(Gráfico N° 11 y Tabla N° 1)**.

Asimismo, la magnitud de las alzas que experimentaron las tasas de interés fue dispar entre productos. En los últimos doce meses, el aumento más bajo se produjo en los créditos en cuotas, que subieron solo 2,60 pp respecto de enero de 2022, mientras que los rotativos y sobregiros registraron alzas de 6,41 pp y 7,65 pp, respectivamente, parecidos al aumento de la TPM en igual período (7,04 pp) **(Tabla N° 1)**.

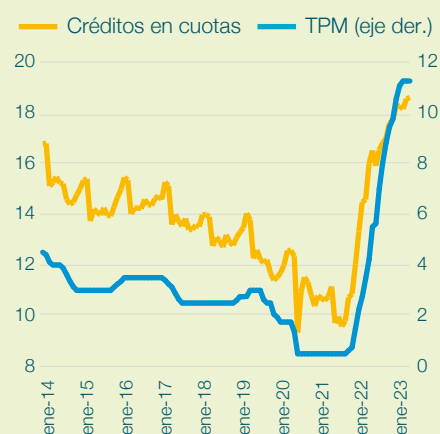
### Gráfico N° 11

Tasas de interés de consumo según tipo de producto versus TPM (Porcentaje anual)

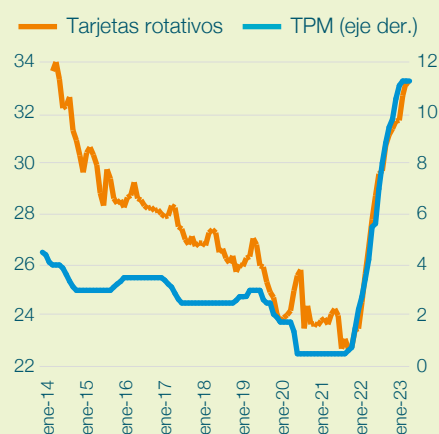
a) Consumo total



b) Créditos en cuotas



c) Tarjetas rotativas



Fuente: Banco Central de Chile.

## Tasas de interés de consumo

Ahora bien, el alza de las tasas de consumo es un fenómeno temporal. Las tasas volverán a bajar, en línea con la TPM, una vez que la evolución de las condiciones macroeconómicas, particularmente de la inflación, permita un relajamiento de la política monetaria.

**Tabla N° 1**

Tasas de interés de consumo según tipo de producto versus TPM

	Tasa de interés (%)			Aumento en 12 meses (pp)	Aumento en 24 meses (pp)
	ene-21	ene-22	ene-23		
<b>Consumo total</b>	<b>19,32</b>	<b>22,96</b>	<b>28,69</b>	<b>5,73</b>	<b>9,37</b>
Créditos en cuotas	10,75	16,00	18,60	2,60	7,85
Tarjetas rotativos	23,66	26,70	33,11	6,41	9,45
Tarjetas cuotas	7,78	10,66	13,81	3,15	6,03
Sobregiros	26,13	30,80	38,45	7,65	12,32
<b>TPM</b>	<b>0,50</b>	<b>4,21</b>	<b>11,25</b>	<b>7,04</b>	<b>10,75</b>

Fuente: Banco Central de Chile.

# 02.

## Riesgo de crédito

La morosidad mayor a 90 días continuó con la tendencia al alza de los meses previos, alcanzando en enero 1,80% de las colocaciones totales, cifra que representa un incremento de 52 puntos base (pb) respecto de igual mes del año anterior (**Anexo N° 1**).

La morosidad de la cartera comercial subió 45 pb en doce meses hasta 1,84% (**Gráfico N° 12a**), mientras que la mora hipotecaria, que durante la mayor parte del año 2022 se había mantenido en valores cercanos a su mínimo histórico, en los

últimos tres meses también comenzó a subir, situándose en enero en 1,40% de las colocaciones (**Gráfico N° 12b**).

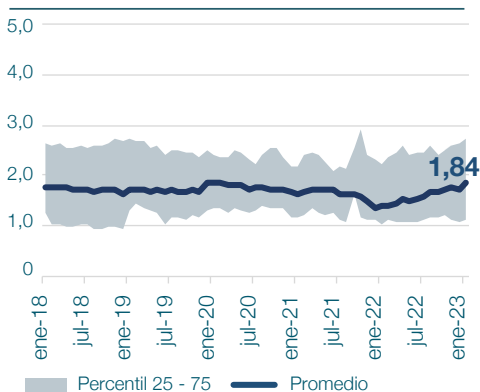
Sin embargo, el aumento más pronunciado y generalizado a través de bancos se registró en la cartera de consumo, donde el índice de morosidad ya superó los niveles prepandemia (en torno a 2,50%), llegando en enero a 2,70% (**Gráfico N° 12c**).

Dentro de la cartera de consumo destaca el alza de la morosidad asociada a tarjetas de crédito, que subió de 1,22% a 3,12% en los últimos doce meses, lo que constituye un aumento de 155%. En tanto, los créditos de consumo en cuotas también presentaron un aumento relevante, pasando de 1,27% a 2,46% en igual período (**Gráfico N° 13**).

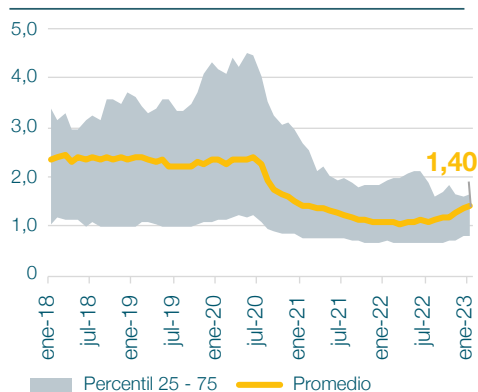
### Gráfico N° 12

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

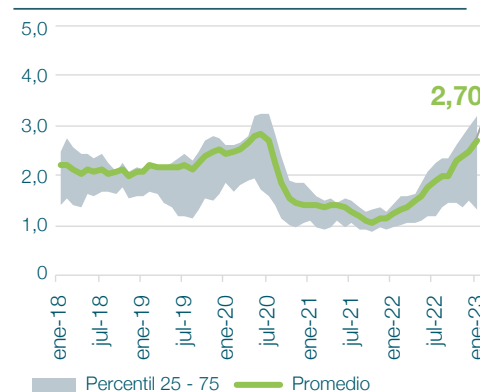
#### a) Comercial



#### b) Vivienda



#### c) Consumo

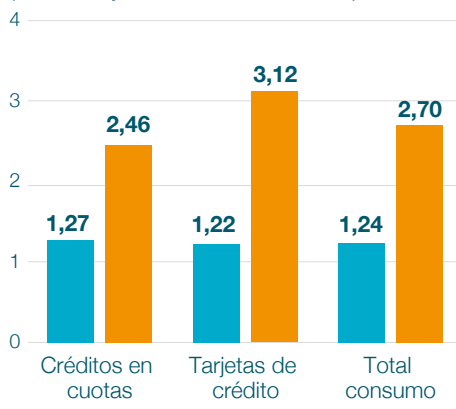


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

Ante el aumento del riesgo de crédito, los bancos han sistemáticamente aumentado las provisiones. En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones subió 24 pb en los últimos doce meses, elevándose a 3,69% en el agregado (**Anexo N° 1**). A nivel de carteras, y coherente con los antecedentes expuestos, destaca el incremento en el segmento de consumo, donde el indicador alcanzó 10,42%, mientras que los indicadores equivalentes para las carteras comercial y de vivienda se mantuvieron sin cambios relevantes, situándose en 3,79% y 1,07%, respectivamente (**Gráfico N° 14**).

### Gráfico N° 13

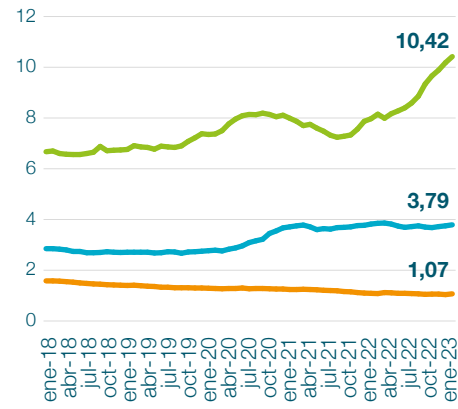
Morosidad de consumo según tipo de producto (Porcentaje de las colocaciones)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

### Gráfico N° 14

Provisiones por riesgo de crédito (Porcentaje de las colocaciones)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.



# 03.

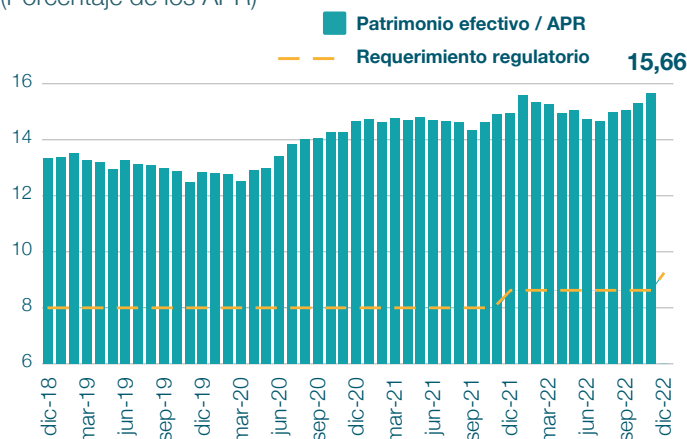
## Solvencia y rentabilidad

La solvencia de la banca tendió el alza en los últimos meses. El Índice de Adecuación de Capital (IAC) medido según el estándar de Basilea III, alcanzó 15,66% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR), según cifras disponibles a noviembre, sobrepasando ampliamente el requerimiento regulatorio, que desde diciembre de 2022 se sitúa en 9,25% **(Gráfico N° 15)**.<sup>2</sup>

En términos absolutos, el capital de la banca -medido como el patrimonio efectivo- asciende a US\$ 48 mil millones **(Anexo N° 2)**. En perspectiva, este monto representa el 15% del PIB. En tanto, la industria administra activos por US\$ 486 mil millones, equivalentes a 1,5 veces el PIB.

### Gráfico N° 15

Solvencia: Índice de Adecuación de Capital <sup>[1]</sup>  
(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 de 2021 consideran riesgos de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional.

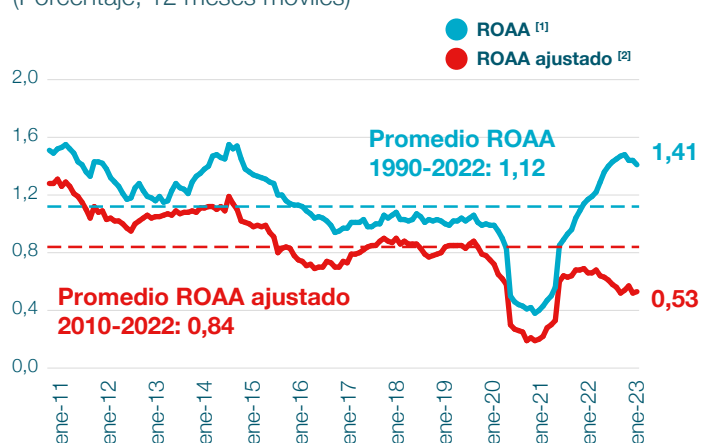
[2] Considera el mínimo regulatorio de 8,0% de los APR más el Colchón de Conservación de Capital. Excluye recargos para bancos sistémicos.

La rentabilidad mensual anualizada sobre activos de enero fue de 1,09%, dentro del rango de lo registrado en los dos meses previos. En tanto, la rentabilidad sobre activos promedio de doce meses (ROAA, por sus siglas en inglés) alcanzó 1,41% **(Anexo N° 1)**.

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 0,53% de los activos, por debajo de su promedio de los últimos años **(Gráfico N° 16)**.<sup>3</sup>

### Gráfico N° 16

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. Excluye recargos para bancos sistémicos.

(2) El Colchón de Conservación de Capital, que es adicional al mínimo regulatorio de 8%, se va activando gradualmente a razón de ¼ anual, empezando en diciembre de 2021 hasta llegar a su nivel final de 2,5% en diciembre de 2024. De esta forma, el requerimiento regulatorio pasará gradualmente de 8,0% a al menos 10,5%.

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

## Indicadores (Porcentaje, veces)

Actividad	Cuatro trimestres anteriores				Últimos tres meses		
	ene-22	abr-22	jul-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23
<b>Actividad</b>							
<b>Crecimiento de colocaciones <sup>1</sup></b>	<b>2,2</b>	<b>2,2</b>	<b>0,3</b>	<b>-1,8</b>	<b>-2,7</b>	<b>-3,4</b>	<b>-3,2</b>
Comercial	0,2	0,6	-1,9	-4,1	-5,8	-6,6	-6,4
Cartera individual	2,0	5,8	4,1	1,7	-1,4	-3,7	-3,9
Cartera grupal	-2,8	-7,3	-10,8	-12,8	-12,9	-13,0	-12,0
Vivienda	5,8	3,9	2,5	1,3	1,0	0,9	1,0
Consumo	2,1	4,7	4,4	1,2	1,6	0,4	-0,2
<b>Riesgo</b>							
<b>Morosidad 90 días y más / Colocaciones</b>	<b>1,28</b>	<b>1,39</b>	<b>1,45</b>	<b>1,61</b>	<b>1,68</b>	<b>1,70</b>	<b>1,80</b>
Comercial	1,39	1,54	1,57	1,71	1,75	1,74	1,84
Vivienda	1,08	1,08	1,08	1,17	1,30	1,35	1,40
Consumo	1,24	1,48	1,89	2,30	2,40	2,48	2,70
<b>Provisiones <sup>2</sup> / Colocaciones</b>	<b>3,45</b>	<b>3,48</b>	<b>3,46</b>	<b>3,53</b>	<b>3,59</b>	<b>3,63</b>	<b>3,69</b>
Comercial	3,82	3,82	3,72	3,68	3,72	3,75	3,79
Vivienda	1,09	1,11	1,08	1,06	1,06	1,04	1,07
Consumo	7,97	8,17	8,59	9,66	9,89	10,18	10,42
<b>Cobertura: Provisiones <sup>2</sup> / Morosidad 90 días y más (veces)</b>	<b>2,70</b>	<b>2,50</b>	<b>2,38</b>	<b>2,20</b>	<b>2,14</b>	<b>2,14</b>	<b>2,05</b>
Comercial	2,75	2,47	2,38	2,15	2,13	2,16	2,06
Vivienda	1,00	1,02	0,99	0,91	0,82	0,77	0,77
Consumo	6,44	5,54	4,55	4,21	4,12	4,10	3,85
<b>Castigos / Colocaciones <sup>3</sup></b>	<b>0,84</b>	<b>0,81</b>	<b>0,81</b>	<b>0,86</b>	<b>0,90</b>	<b>0,94</b>	<b>0,98</b>
Comercial	0,58	0,57	0,57	0,52	0,53	0,53	0,52
Vivienda	0,14	0,14	0,14	0,13	0,13	0,13	0,13
Consumo	3,97	3,80	3,86	4,46	4,76	5,13	5,47
<b>Rentabilidad mensual anualizada <sup>4</sup></b>							
Margen de intereses y reajustes	3,24	3,72	3,31	3,29	2,82	3,15	2,91
Margen de intereses	2,32	1,96	2,22	2,10	2,03	2,21	2,42
Margen de reajustes	0,92	1,75	1,10	1,19	0,79	0,93	0,48
Comisiones netas	0,73	0,63	0,65	0,60	0,65	0,70	0,68
Tesorería y operaciones de cambio	0,04	0,37	0,07	0,29	0,45	0,11	0,35
Operaciones financieras	0,06	0,45	0,58	0,55	0,26	-0,47	-0,41
Operaciones de cambio	-0,01	-0,08	-0,51	-0,26	0,19	0,58	0,76
Otros ingresos netos	-0,02	-0,01	-0,06	-0,08	-0,07	-0,07	-0,04
<b>Margen bruto</b>	<b>3,98</b>	<b>4,70</b>	<b>3,98</b>	<b>4,10</b>	<b>3,85</b>	<b>3,89</b>	<b>3,90</b>
Gasto de cartera neto	-0,64	-0,72	-0,91	-1,06	-0,95	-1,14	-0,91
Gastos de apoyo operacional	-1,67	-1,61	-1,56	-1,59	-1,69	-1,80	-1,64
Inversiones en sociedades	0,00	0,02	0,01	0,01	0,01	0,03	0,01
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1,67</b>	<b>2,40</b>	<b>1,52</b>	<b>1,46</b>	<b>1,23</b>	<b>0,97</b>	<b>1,35</b>
Impuesto a la renta	-0,23	-0,52	-0,20	-0,15	-0,07	0,03	-0,26
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1,44</b>	<b>1,88</b>	<b>1,32</b>	<b>1,30</b>	<b>1,15</b>	<b>1,00</b>	<b>1,09</b>
<b>Rentabilidad 12 meses móviles</b>							
Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)	1,17	1,29	1,43	1,48	1,44	1,44	1,41
Rentabilidad sobre activos promedio ajustada por inflación <sup>[5]</sup>	0,66	0,64	0,58	0,54	0,57	0,52	0,53
Rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE)	16,87	18,88	21,07	21,71	21,16	20,97	20,53
Rentabilidad sobre patrimonio ajustada por inflación <sup>[5]</sup>	9,62	9,35	8,52	7,91	8,30	7,60	7,67
<b>Solvencia</b>							
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	15,58	14,94	14,67	15,31	15,66		
Capital básico / Activos totales	7,05	6,74	6,54	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 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) <sup>[1]</sup>

Actividad	Cuatro trimestres anteriores				Últimos tres meses		
	ene-22	abr-22	jul-22	oct-22	nov-22	dic-22	ene-23
<b>Actividad</b>							
<b>Colocaciones <sup>2</sup></b>	<b>282.281</b>	<b>282.534</b>	<b>281.423</b>	<b>279.595</b>	<b>277.280</b>	<b>275.632</b>	<b>273.164</b>
Comercial	155.787	155.485	154.655	153.032	150.202	148.239	145.853
Cartera individual	139.006	141.684	142.958	143.492	139.663	136.896	133.625
Cartera grupal	36.100	35.108	34.112	32.638	32.198	31.888	31.780
Vivienda	92.121	92.119	92.293	92.560	92.654	92.924	93.009
Consumo	34.374	34.930	34.475	34.003	34.424	34.469	34.302
<b>Riesgo de crédito</b>							
<b>Morosidad 90 días y más</b>	<b>3.912</b>	<b>4.308</b>	<b>4.496</b>	<b>4.958</b>	<b>5.116</b>	<b>5.124</b>	<b>5.357</b>
Comercial	2.430	2.726	2.771	3.016	3.002	2.929	3.044
Vivienda	1.040	1.046	1.050	1.135	1.261	1.314	1.359
Consumo	442	536	675	807	853	882	954
<b>Provisiones <sup>3</sup></b>	<b>10.572</b>	<b>10.781</b>	<b>10.708</b>	<b>10.909</b>	<b>10.942</b>	<b>10.950</b>	<b>10.980</b>
Comercial	6.681	6.744	6.593	6.483	6.399	6.323	6.261
Vivienda	1.043	1.070	1.043	1.030	1.030	1.015	1.044
Consumo	2.848	2.967	3.072	3.396	3.512	3.612	3.676
<b>Castigos <sup>4</sup></b>	<b>2.445</b>	<b>2.356</b>	<b>2.367</b>	<b>2.485</b>	<b>2.605</b>	<b>2.729</b>	<b>2.843</b>
Comercial	985	953	942	870	879	878	868
Vivienda	129	129	126	117	117	117	119
Consumo	1.331	1.274	1.299	1.498	1.609	1.734	1.857
<b>Rentabilidad</b>							
Resultado 12 meses	5.497	6.129	6.780	7.002	6.864	6.818	6.703
<b>Solvencia</b>							
Patrimonio efectivo	48.144	46.614	45.936	47.738	48.051		
Capital básico	34.660	33.122	32.238	33.965	34.353		

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 enero de 2023 (\$ 810,37).

[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.