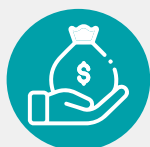


28 de abril de 2023

Abif Informa
N° 195

Marzo 2023

Cifras financieras



US\$ 283 mil millones

stock en colocaciones totales

15%

Variación anual flujo

Crédito

Flujo de colocaciones continua al alza, impulsado por la cartera comercial.



US\$ 151 mil millones

stock en colocaciones comerciales

-6%

Variación anual flujo a mipymes

27%

Var. anual flujo a grandes empresas

Crédito comercial

FOGAPE Chile Apoya genera impulso en el crédito a pymes, aunque no revierte contracción agregada.



US\$ 35 mil millones

stock en colocaciones de consumo

-9%

Var. anual flujo créditos en cuotas

14%

Var. anual flujo créditos rotativos

Colocaciones de consumo

Crédito rotativo, si bien continua aumentando, aún no recupera los niveles pre-pandemia.



US\$ 97 mil millones

stock en colocaciones hipotecarias

-4%

Variación anual flujo créditos hipotecarios

Crédito hipotecario

Flujo de créditos hipotecarios tiende a estabilizarse, con niveles considerablemente menores al de años previos.



1,85%

Mora mayor a 90 días / colocaciones

3,70%

Provisiones / colocaciones

1,99 veces

Provisiones / mora mayor a 90 días

Riesgo de crédito

Morosidad y castigos van en aumento, particularmente en la cartera de consumo.



1,33%

Rentabilidad sobre activos promedio



15,60%

Capital regulatorio / APR

0,52%

Rentabilidad ajustada por efecto inflación en capital

Rentabilidad y solvencia

La banca mantiene una sólida base de capital. Rentabilidad ajustada por inflación se mantiene acotada y bajo su promedio histórico.

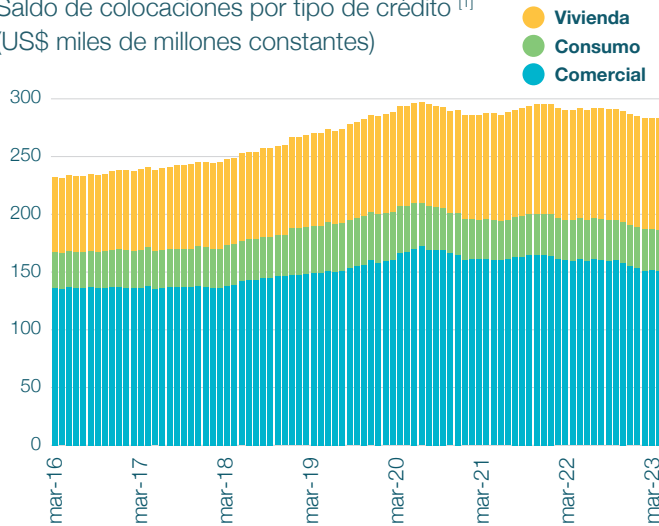


banca
asociación de bancos

En marzo, el saldo de colocaciones totales alcanzó US\$ 283 mil millones¹, donde la cartera comercial corresponde a US\$ 151 mil millones (53%), las colocaciones de consumo a US\$ 35 mil millones (13%) y la cartera hipotecaria a US\$ 97 mil millones (34%) **(Gráfico N° 1)**.

Gráfico N° 1

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



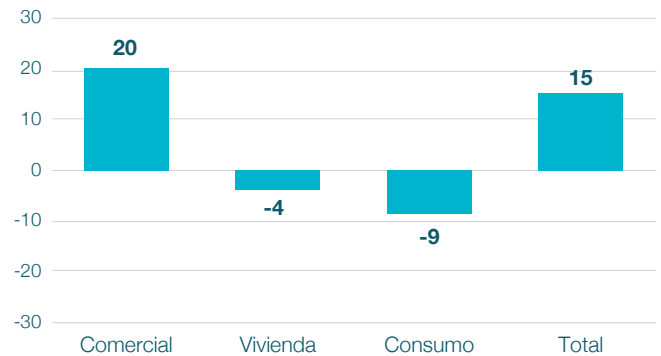
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Excluye filiales y sucursales extranjeras. Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de marzo de 2023 (\$ 789,32) y reajustados según la variación de la UF.

El flujo de nuevos créditos continúa su tendencia al alza. En efecto, en el trimestre móvil de enero a marzo aumentó 15% en términos reales respecto a igual período del año anterior, incremento que se explica por un mayor dinamismo en las colocaciones comerciales a empresas de mayor tamaño. Por su parte, el flujo de créditos hipotecarios se estabilizó en niveles por debajo de los observados en igual período del año 2022, con una disminución de 4%. Mientras, el flujo de la cartera de consumo continua con la tendencia contractiva de los meses previos **(Gráfico N° 2)**.

Gráfico N° 2

Flujo de colocaciones en trimestre enero-marzo
(Variación real en doce meses, porcentaje)



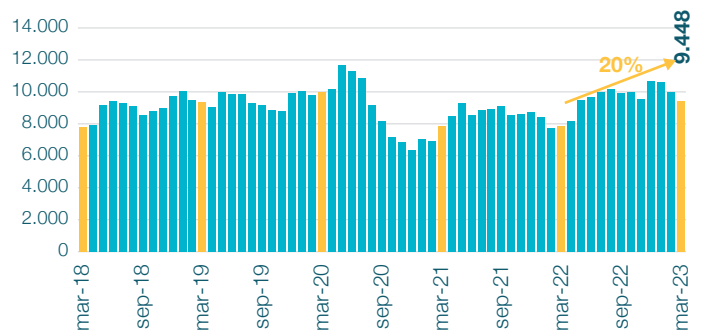
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF y Banco Central.

Crédito comercial

El flujo agregado de nuevos créditos comerciales sigue más dinámico respecto a años anteriores, aunque con alguna moderación en el margen. En el trimestre móvil de enero a marzo alcanzó un promedio mensual de US\$ 9.448 millones **(Gráfico N° 3)**.

Gráfico N° 3

Flujo de colocaciones comerciales ^[1]
(US\$ millones constantes, promedio 3 meses móviles)



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

[1] Incluye créditos comerciales en cuotas y comex. Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de marzo de 2023 (\$ 789,32) y reajustados según la variación de la UF.

(1) Montos en US\$ calculados al dólar observado al cierre de marzo de 2023 (\$ 789,32). Excluye filiales y sucursales extranjeras.

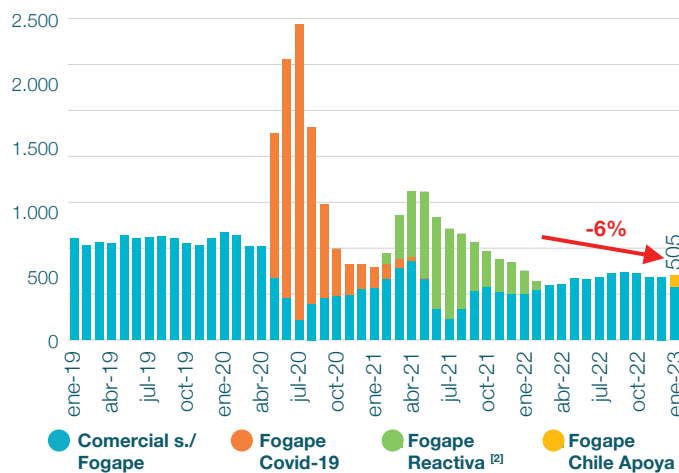
Según tipo de cartera, destaca el dinamismo de las colocaciones a grandes empresas, cuyos flujos alcanzan los niveles pre-pandemia. De este modo, las colocaciones a empresas de mayor tamaño continúan siendo el elemento dinamizador del segmento comercial.

Por su parte, los créditos a micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) se contraen un 6% anual en el trimestre móvil de noviembre a enero. No obstante, en la punta se observa algo de impulso en el segmento mipymes, generado por el programa FOGAPE Chile Apoya, que empezó a operar en enero de este año (**Gráfico N° 4**).

En efecto, en el mes de enero se cursaron operaciones FOGAPE por un valor total de US\$ 282 millones, monto que representa el 55% del flujo mensual y el 19% del flujo trimestral a este segmento empresarial. En tanto, al 14 de abril ya se han aprobado 71 mil operaciones por un valor total de US\$ 1.800 millones (**Recuadro 1**).

Gráfico N° 4

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



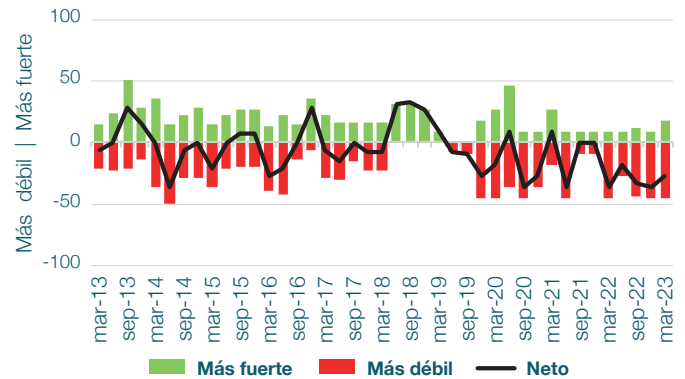
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF, Sinacofi y FOGAPE.
[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de marzo de 2023 (\$ 789,32) y reajustados según la variación de la UF.
[2] Excluye refinanciamiento de otros créditos.

Estos bajos niveles de actividad son explicados por una baja demanda crediticia por parte de las mipymes. En efecto, de acuerdo con la Encuesta de Crédito Bancario (ECB) del primer trimestre de 2023, el porcentaje de instituciones que reporta una demanda más débil se ubica en 46%, cifra que se ha observado, con algunas variaciones, desde

diciembre de 2019 (**Gráfico N° 5a**), mientras que aumenta marginalmente el porcentaje de instituciones que reportan estándares de aprobación más flexibles (**Gráfico N° 5b**).

Gráfico N° 5a

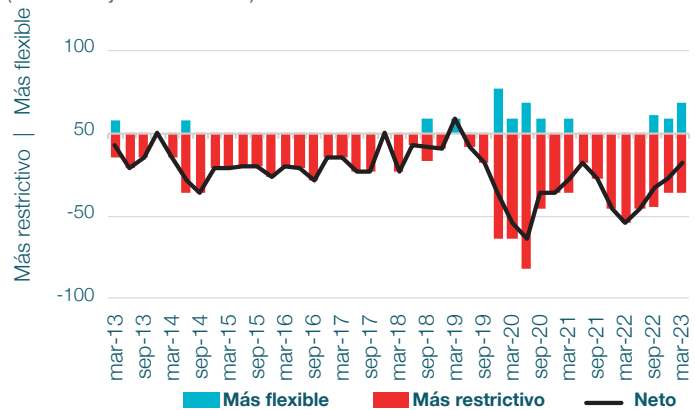
Cambio en demanda crediticia: pymes
(Porcentaje de bancos)



Fuente: Banco Central de Chile.

Gráfico N° 5b

Cambio en estándares de aprobación: pymes
(Porcentaje de bancos)



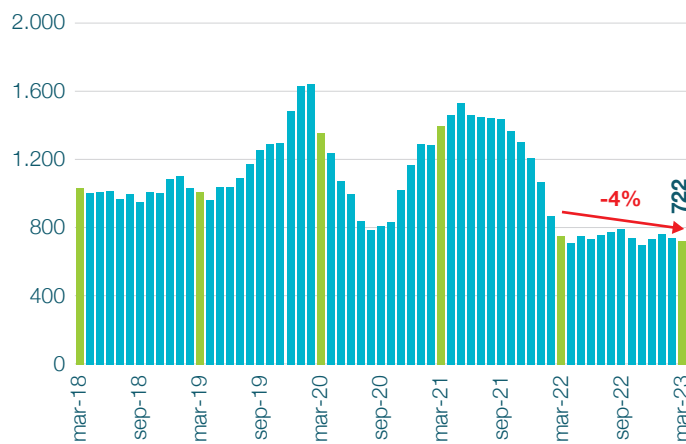
Fuente: Banco Central de Chile.

Crédito hipotecario

El flujo de crédito hipotecario se estabilizó en bajos niveles durante los últimos doce meses, luego de haber experimentado una profunda caída el año pasado. En el primer trimestre de 2023, el monto colocado alcanzó un promedio mensual de US\$ 722 millones, un 4% menos que en igual período del año 2022 y muy por debajo de lo registrado antes de la pandemia (**Gráfico N° 6**).

Gráfico N° 6

Flujo de colocaciones hipotecarias ^[1]
(US\$ millones constantes, promedio 3 meses móviles)



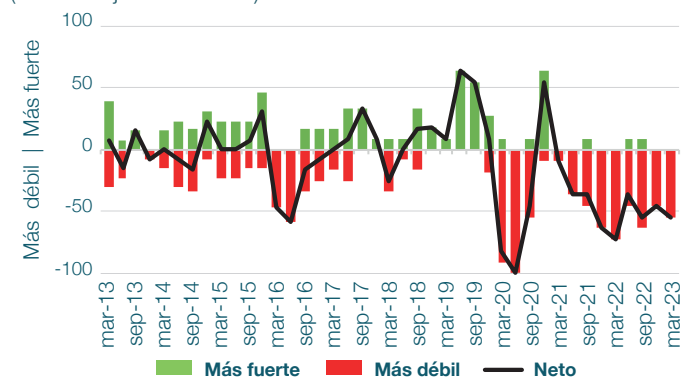
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF y Banco Central.

[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de marzo de 2023 (\$ 789,32) y reajustados según la variación de la UF.

Lo anterior, nuevamente, es coherente con una demanda crediticia que se mantiene acotada. En efecto, de acuerdo con la ECB del primer trimestre de 2023, el 55% de las instituciones encuestadas perciben un debilitamiento de la demanda (tras 45% el trimestre previo) **(Gráfico N° 7)**.

Gráfico N° 7

Cambio en demanda crediticia: vivienda
(Porcentaje de bancos)

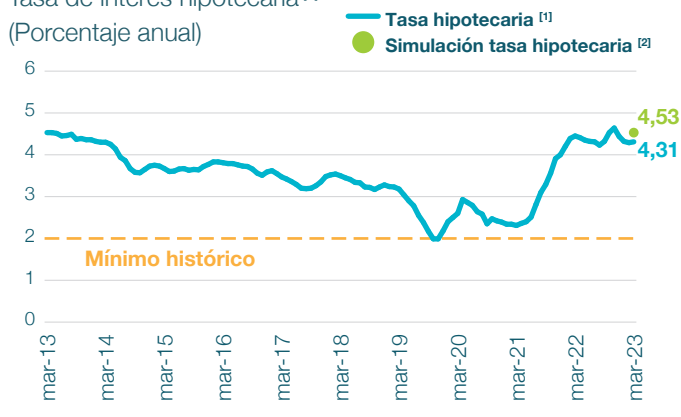


Fuente: Banco Central de Chile.

La tasa hipotecaria se mantuvo prácticamente constante en los últimos tres meses, alcanzando en marzo un promedio de 4,31%. En tanto, en el margen y para el caso específico de financiamiento de una vivienda a tasa fija por 20 años, el simulador de la CMF arroja un promedio de 4,53%, según consulta efectuada el 20 de abril de 2023 **(Gráfico N° 8)**.

Gráfico N° 8

Tasa de interés hipotecaria ^[1]
(Porcentaje anual)



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

[1] Tasa promedio para operaciones en UF.

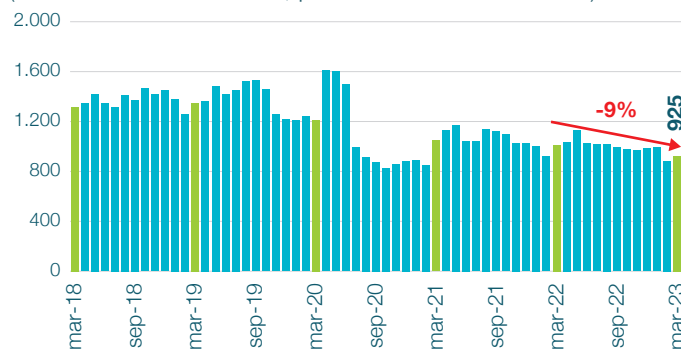
[2] Simulación de tasas hipotecarias según comparador de la CMF para un crédito de 2.500 UF con un pie del 25% y un plazo de 20 años para propiedades en la Región Metropolitana. Se toma el promedio a través de todos los bancos con simulaciones disponibles, ponderado por el saldo de las colocaciones hipotecarias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

Crédito de consumo

El flujo de créditos de consumo en cuotas continuó con la tendencia contractiva de los últimos meses; en el trimestre móvil de enero a marzo alcanzó un promedio mensual de US\$ 925 millones, 9% menos respecto de igual período del año anterior **(Gráfico N° 9a)**. En contraste, el flujo de créditos rotativos siguió expandiéndose, aunque aún no recupera los niveles pre-pandemia **(Gráfico N° 9b)**.

Gráfico N° 9a

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

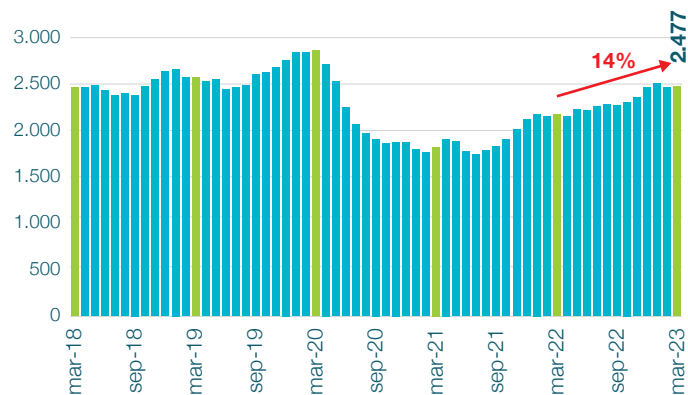


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF y Banco Central.

[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de marzo de 2023 (\$ 789,32) y reajustados según la variación de la UF.

Gráfico N° 9b

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



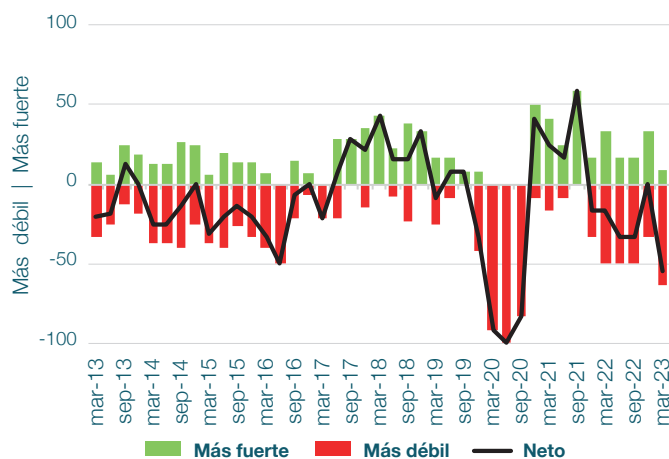
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF y Banco Central.

[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de marzo de 2023 (\$ 789,32) y reajustados según la variación de la UF.

El menor dinamismo de la cartera también refleja la percepción de una menor demanda por parte de los clientes. En efecto, de acuerdo con la ECB, en el primer trimestre del año 2023 se duplicó el porcentaje de bancos que reporta una demanda más débil (**Gráfico N° 10a**). Tal situación es acompañada de condiciones de ofertas más restrictivas, coherentes con el deterioro de las condiciones del mercado laboral y perspectivas de crecimiento económico. En esta línea, las instituciones que reportan condiciones más restrictivas ascienden a 55% (**Gráfico N° 10b**).

Gráfico N° 10a

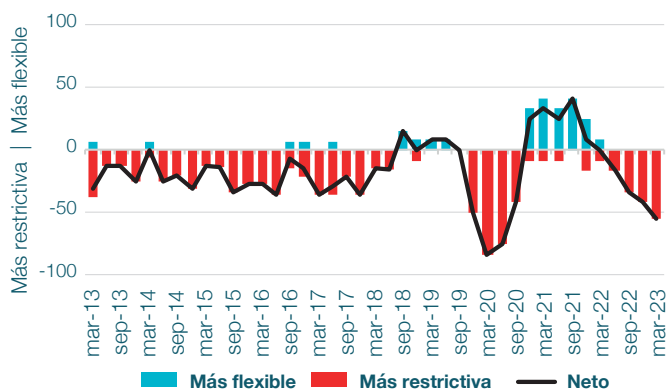
Cambio en demanda crediticia: consumo (Porcentaje de bancos)



Fuente: Banco Central de Chile.

Gráfico N° 10b

Cambio en estándares de aprobación: consumo (Porcentaje de bancos)



Fuente: Banco Central de Chile.

FOGAPE Chile Apoya

En los primeros tres meses y medio de funcionamiento del programa FOGAPE Chile Apoya -desde el 1 de enero al 14 de abril- la banca recibió 104 mil solicitudes de crédito elegibles, esto es, solicitudes que cuentan con la documentación requerida y que cumplen con las condiciones de elegibilidad establecidas en el reglamento **(Tabla N° 1)**.

A pesar del corto período de tiempo que lleva operando el programa, el 68% de las solicitudes recibidas ya han sido aprobadas (71 mil operaciones) y un 16% adicional se encuentra en evaluación (16 mil operaciones). Con esto, en los primeros tres meses y medio de implementación, este programa ha superado el objetivo planteado por el Ejecutivo

en la discusión legislativa (75 mil mipymes) **(Tabla N° 1)**.

El valor total de los créditos FOGAPE solicitados a la fecha asciende a US\$ 2.564 millones, de los cuales US\$ 1.802 millones (70%) ya fueron aprobados y US\$ 491 millones (19%) se encuentran en evaluación **(Tabla N° 1)**.

Dado el enfoque en microempresas de este programa, el 67% del número de créditos aprobados (47 mil operaciones) se concentra en dicho segmento empresarial, mientras que un 27% (19 mil operaciones) se destinó a pequeñas empresas y el 6% restante a empresas medianas de hasta 100 mil UF en ventas anuales **(Tabla N° 1)**.

Tabla N° 1

Solicitudes de crédito FOGAPE Chile Apoya: Flujo acumulado período 01 de enero – 14 de abril de 2023
(Número de solicitudes; US\$ millones)

Tramo de ventas anuales	Solicitudes recibidas y elegibles ^[1]		Solicitudes aprobadas ^[2]		Solicitudes rechazadas por políticas de los bancos ^[3]		Solicitudes en evaluación ^[4]	
	Número	Monto (MMUS\$)	Número	Monto (MMUS\$)	Número	Monto (MMUS\$)	Número	Monto (MMUS\$)
Hasta 2.400 UF	73.351	774	47.362	484	13.626	106	12.363	184
2.400 UF - 25.000 UF	24.924	1.119	19.179	829	2.872	115	2.873	176
25.000 UF - 100.000 UF	5.644	670	4.363	489	408	49	873	132
Total	103.919 (100%)	2.564 (100%)	70.904 (68%)	1.802 (70%)	16.906 (16%)	271 (11%)	16.109 (16%)	491 (19%)

Fuente: Asociación de Bancos en base a información de 9 bancos que representan el 99% de la cartera comercial grupal. Cifras en US\$ calculadas al dólar observado del 31 de marzo de 2023 (789,32). Incluye una actualización marginal respecto de lo reportado en el ABIF Informa N° 194.

[1] Solicitudes recibidas, excluyendo aquellas que fueron rechazadas por no cumplir con los requisitos de elegibilidad del programa o por no haber entregado la documentación requerida.

[2] Considera solicitudes cursadas y solicitudes aprobadas pero (aún) no cursadas, incluyéndose los casos donde el cliente se retracta después de aprobado el crédito.

[3] Solicitudes que, cumpliendo los requisitos de elegibilidad del programa, fueron rechazadas por razones atribuibles a la política comercial del banco.

[4] Solicitudes registradas y que se encuentran en proceso de evaluación.

FOGAPE Chile Apoya

Las aprobaciones de créditos FOGAPE ha ido en aumento. Al cierre de febrero se habían acumulado 39 mil operaciones, al cierre de marzo ya fueron 59 mil y a la primera quincena de abril se llegó a 71 mil operaciones aprobadas. De forma

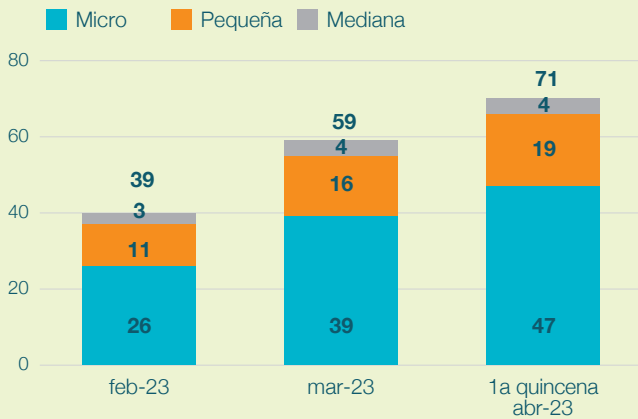
análoga, el monto aprobado subió de US\$ 1.003 millones al cierre de febrero a US\$ 1.493 millones a marzo y US\$ 1.802 millones a la primera quincena de abril (**Gráfico N° 11**).

Gráfico N° 11

FOGAPE Chile Apoya: créditos aprobados según tamaño de empresa
Flujo acumulado a cada fecha

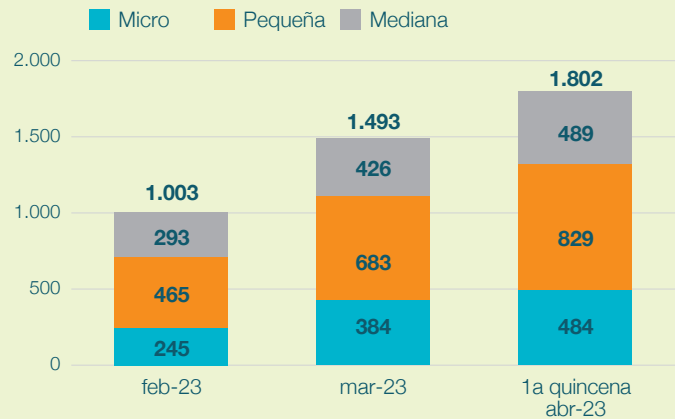
a) Número de operaciones aprobadas

(Miles de unidades)



b) Monto aprobado

(US\$ millones)



Fuente: Asociación de Bancos en base a información de 9 bancos que representan el 99% de la cartera comercial grupal. Cifras en US\$ calculadas al dólar observado al 31 de marzo de 2023 (\$789,32)

02.

Riesgo de crédito

La morosidad a 90 días se mantuvo constante en la cartera de vivienda (1,39%) y se redujo en la cartera de consumo, desde 2,78% en el mes de febrero a 2,70% en el mes de marzo. Esta reducción es relevante, pues rompe la tendencia al alza de esta variable observada en los últimos 18 meses (**Gráfico N°12 b y c**).

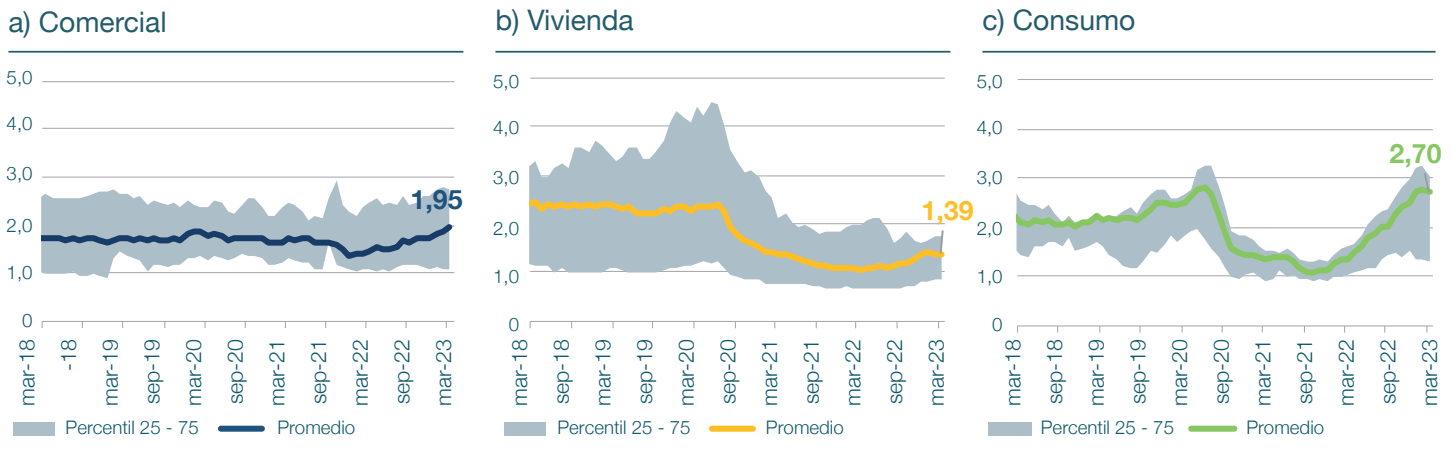
Sin perjuicio de lo anterior, la morosidad en la cartera de créditos comerciales continúa al alza, situándose en

un 1,95% de las colocaciones, cifra que representa un incremento de 51 puntos base (pb) en comparación con igual mes en el año anterior (**Gráfico N°12 a**).

Dado el peso relativo de la cartera de créditos comerciales en el total, el incremento de la morosidad agregada a 90 días siguió la misma tendencia al alza, alcanzando en marzo un 1,85% de las colocaciones totales (**Anexo N° 1**).

Gráfico N° 12

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



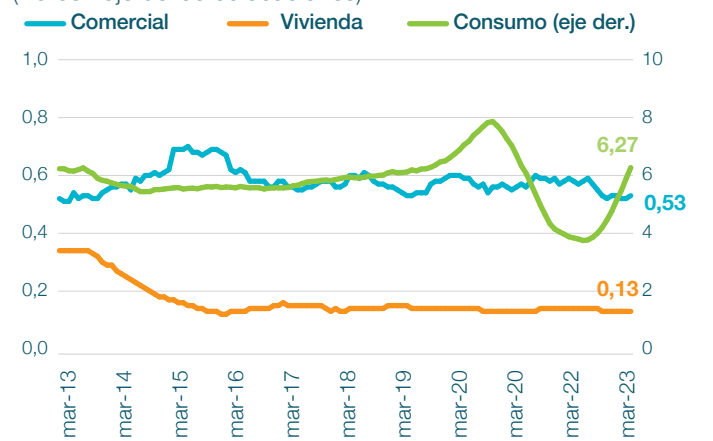
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

Junto con mayores niveles de morosidad, el índice de castigos por créditos incobrables a nivel industria también se mantiene al alza, incrementándose de 0,82% de la cartera en marzo de 2022 a 1,07% en marzo de 2023. Al desagregar esta cifra por carteras, se observa que el índice de castigos se ha mantenido relativamente constante en los últimos 24 meses para créditos comerciales y de vivienda, en torno a 0,53% y 0,13% de las colocaciones, respectivamente.

Sin embargo, en la cartera de consumo se observa un incremento sostenido en el índice de castigos, que llegó a un 6,27% en el mes de marzo, lo que representa un incremento de 40 puntos base (pb) respecto del mes anterior (**Gráfico N° 13**).

Gráfico N° 13

Castigos de créditos incobrables ^[1] (Porcentaje de las colocaciones)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Flujo acumulado de castigos en 12 meses móviles como porcentaje de las colocaciones promedio de igual período.

02.

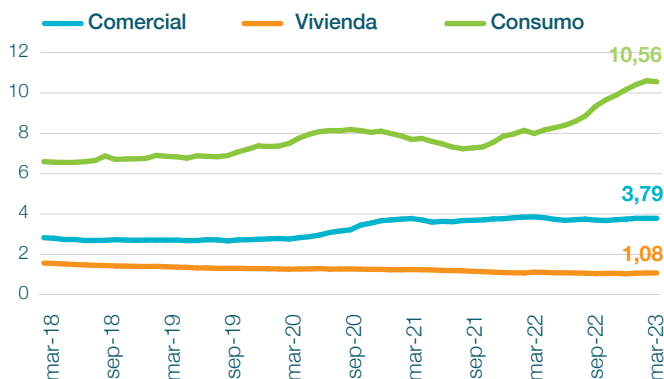
Riesgo de crédito

Frente a la tendencia creciente del riesgo de crédito, en particular en la cartera de consumo, los bancos han aumentado las provisiones. Para el mes de marzo, las provisiones totales fueron de 3,70% del total de colocaciones (**Anexo N°1**). En vivienda, las provisiones se mantienen en torno al 1,08% de la cartera, mientras que se observa una pequeña reducción, en las provisiones de créditos comerciales y de consumo que se ubican en un 3,79% y 10,56%, respectivamente. Sin perjuicio de lo anterior, las provisiones de consumo han crecido 257 puntos base (pb) en los últimos 12 meses (**Gráfico N°14**).

Cabe señalar que, históricamente, las provisiones han estado muy por encima de las exigencias regulatorias, tanto a nivel global como en la desagregación por cartera, dando cuenta de una gestión prudente del riesgo de crédito de la industria frente a un escenario económico desfavorable (**Gráfico N° 15**).

Gráfico N° 14

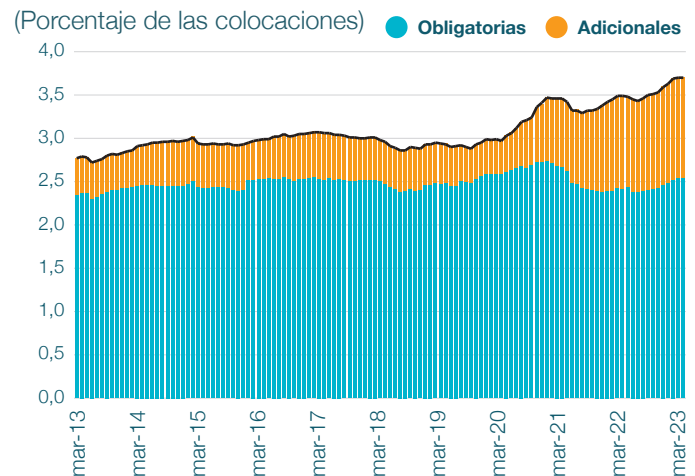
Provisiones por riesgo de crédito
(Porcentaje de las colocaciones)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

Gráfico N° 15

Provisiones por riesgo de crédito desagregadas en Obligatorias y Voluntarias



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

03.

Solvencia y rentabilidad

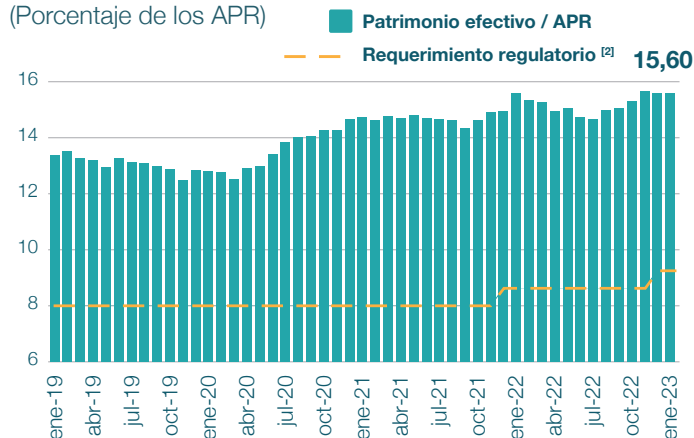
Los niveles de solvencia de la banca siguen siendo elevados y están muy por encima de los requerimientos regulatorios. El Índice de Adecuación de Capital (IAC) medido según el estándar de Basilea III fue de 15,60% de los Activos Ponderados por Riesgo² (APR) en el mes de enero de 2023 (**Gráfico N° 16**).

Actualmente, la industria administra activos por US\$ 502 mil millones, equivalentes a 1,5 veces el PIB y cuenta con un capital, medido como el patrimonio efectivo, de US \$ 49 mil millones a enero de 2023 (**Anexo N°2**).

Gráfico N° 16

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 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.

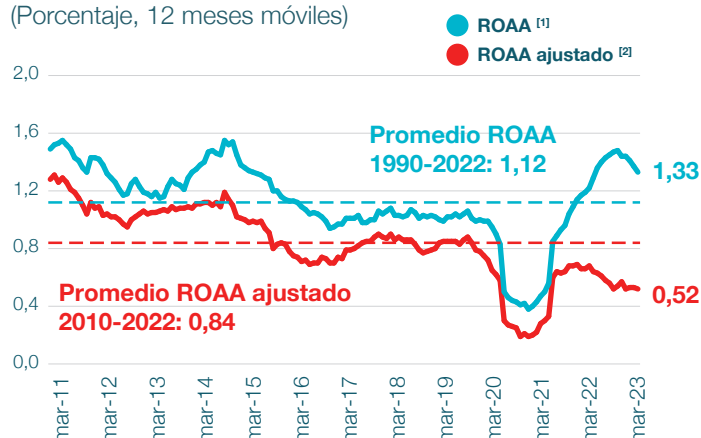
La rentabilidad mensual anualizada sobre activos en el mes de marzo fue de 0,96%, el valor más bajo de desde agosto del año 2021 (**Anexo N° 1**).

Por su parte, la rentabilidad sobre activos promedio de doce meses (ROAA, por sus siglas en inglés) llegó a un 1,33%. Sin embargo, al descontar el costo de la corrección monetaria -esto es, la parte de la utilidad que deberá reinvertirse a fin de compensar la disminución del valor real del capital a raíz de la inflación- la rentabilidad ajustada se reduce a 0,52% de los activos³, manteniéndose por debajo de su promedio de los últimos años (**Gráfico N° 17**).

Gráfico N° 17

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.

(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%, encontrándose actualmente en 9,25%.

(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		
	mar-22	jun-22	sept-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23
Actividad							
Crecimiento de colocaciones ¹	1,4	1,9	-1,1	-3,4	-3,2	-2,6	-2,7
Comercial	-0,9	0,5	-3,2	-6,6	-6,4	-5,1	-5,1
Cartera individual	2,3	7,3	3,1	-3,7	-3,9	-2,4	-2,8
Cartera grupal	-6,5	-9,9	-12,2	-13,0	-12,0	-11,5	-10,9
Vivienda	4,5	2,9	1,6	0,9	1,0	1,1	1,3
Consumo	4,1	5,9	1,4	0,4	-0,2	-1,1	-2,5
Riesgo							
Morosidad 90 días y más / Colocaciones	1,31	1,42	1,54	1,70	1,80	1,81	1,85
Comercial	1,44	1,51	1,66	1,74	1,84	1,85	1,95
Vivienda	1,07	1,12	1,17	1,35	1,40	1,39	1,39
Consumo	1,35	1,77	1,99	2,48	2,70	2,78	2,70
Provisiones ² / Colocaciones	3,49	3,43	3,51	3,63	3,69	3,70	3,70
Comercial	3,86	3,69	3,70	3,75	3,79	3,79	3,79
Vivienda	1,12	1,09	1,05	1,04	1,07	1,08	1,08
Consumo	7,99	8,40	9,34	10,18	10,42	10,61	10,56
Cobertura: Provisiones ² / Morosidad 90 días y más (veces)	2,65	2,41	2,27	2,14	2,05	2,05	1,99
Comercial	2,67	2,44	2,23	2,16	2,06	2,05	1,94
Vivienda	1,05	0,97	0,90	0,77	0,77	0,78	0,78
Consumo	5,90	4,75	4,68	4,10	3,85	3,81	3,91
Castigos / Colocaciones ³	0,82	0,82	0,83	0,94	0,98	1,02	1,07
Comercial	0,58	0,59	0,53	0,53	0,52	0,52	0,53
Vivienda	0,14	0,14	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
Consumo	3,84	3,77	4,20	5,13	5,47	5,88	6,27
Rentabilidad mensual anualizada ⁴							
Margen de intereses y reajustes	2,65	3,55	3,30	3,15	2,91	2,90	2,92
Margen de intereses	1,93	1,91	1,88	2,21	2,42	2,21	2,54
Margen de reajustes	0,72	1,64	1,42	0,93	0,48	0,68	0,38
Comisiones netas	0,69	0,61	0,59	0,70	0,68	0,61	0,72
Tesorería y operaciones de cambio	0,67	0,45	0,24	0,11	0,35	0,33	0,13
Operaciones financieras	0,45	0,53	-0,14	-0,47	-0,41	0,59	-0,22
Operaciones de cambio	0,22	-0,07	0,38	0,58	0,76	-0,25	0,35
Otros ingresos netos	-0,03	-0,10	-0,06	-0,07	-0,04	0,00	-0,02
Margen bruto	3,99	4,51	4,07	3,89	3,90	3,84	3,75
Gasto de cartera neto	-0,42	-0,77	-0,91	-1,14	-0,91	-0,99	-0,75
Gastos de apoyo operacional	-1,67	-1,54	-1,53	-1,80	-1,64	-1,55	-1,68
Inversiones en sociedades	0,01	0,01	0,01	0,03	0,01	0,01	0,01
Resultado antes de impuestos	1,91	2,21	1,63	0,97	1,35	1,31	1,34
Impuesto a la renta	-0,43	-0,56	-0,32	0,03	-0,26	-0,19	-0,37
Resultado del ejercicio	1,49	1,65	1,31	1,00	1,09	1,12	0,96
Rentabilidad 12 meses móviles							
Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)	1,22	1,40	1,47	1,44	1,41	1,37	1,33
Rentabilidad sobre activos promedio ajustada por inflación ^[5]	0,68	0,61	0,52	0,52	0,53	0,53	0,52
Rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE)	17,74	20,51	21,70	20,97	20,53	20,03	19,34
Rentabilidad sobre patrimonio ajustada por inflación ^[5]	9,91	8,89	7,72	7,60	7,67	7,66	7,49
Solvencia							
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	15,26	14,74	15,06	15,60	15,60		
Capital básico / Activos totales	6,70	6,63	6,83	7,07	7,16		

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		
	mar-22	jun-22	sept-22	dic-22	ene-23	feb-23	mar-23
Colocaciones ²	290.717	292.914	290.370	285.292	282.738	283.127	282.992
Comercial	159.201	161.380	159.554	153.434	150.965	151.713	151.138
Cartera individual	143.015	149.268	149.885	141.693	138.308	139.615	138.942
Cartera grupal	36.526	35.645	34.361	33.006	32.894	32.705	32.544
Vivienda	95.348	95.437	95.796	96.181	96.268	96.348	96.596
Consumo	36.169	36.097	35.020	35.677	35.504	35.066	35.259
Riesgo de crédito							
Morosidad 90 días y más	4.161	4.584	4.961	5.304	5.545	5.591	5.724
Comercial	2.594	2.796	3.051	3.031	3.151	3.183	3.344
Vivienda	1.059	1.125	1.185	1.360	1.406	1.404	1.401
Consumo	509	663	724	913	988	1.004	979
Provisiones ³	11.040	11.071	11.269	11.334	11.365	11.449	11.409
Comercial	6.927	6.827	6.812	6.545	6.480	6.532	6.492
Vivienda	1.110	1.093	1.064	1.050	1.080	1.091	1.092
Consumo	3.003	3.151	3.393	3.739	3.805	3.827	3.824
Castigos ⁴	2.480	2.464	2.502	2.825	2.943	3.087	3.253
Comercial	1.009	1.023	917	909	898	896	914
Vivienda	133	131	125	121	123	122	122
Consumo	1.337	1.309	1.460	1.795	1.922	2.069	2.218
Rentabilidad							
Resultado 12 meses	5.993	6.840	7.215	7.057	6.938	6.802	6.622
Solvencia							
Patrimonio efectivo	48.318	48.116	48.986	48.956	48.905		
Capital básico	34.395	34.121	34.673	35.010	35.040		

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 marzo de 2023 (\$ 789,32).

[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.