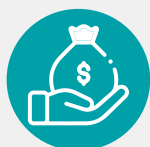


3 de julio de 2023

Abif Informa  
N° 197

# Mayo 2023

## Cifras financieras



**US\$ 281 mil millones**

**4,5%**

Variación real de flujos en 12 meses

### Crédito

Flujo de colocaciones continúa desacelerando, mientras el saldo de colocaciones se mantiene en torno al menor nivel de los últimos 4 años



**US\$ 150 mil millones**

**-10,5%**

Variación real de flujos a mipymes en 12 meses

### Crédito comercial

Crédito a pymes sigue deprimido, contrayéndose el flujo 40% respecto al nivel prepandemia



**US\$ 35 mil millones**

**-17,7%**

Variación real de flujos en 12 meses

### Colocaciones de consumo

Stock total de créditos muestra poca variación, mientras se profundiza desaceleración del crédito en cuotas



**US\$ 96 mil millones**

**3,3%**

Variación real de flujos en 12 meses

### Crédito hipotecario

Flujo de créditos hipotecarios permanece virtualmente sin variaciones respecto a los últimos trimestres



**1,94%**

Mora mayor a 90 días / colocaciones

**3,69%**

Provisiones / colocaciones

**1,90 veces**

Provisiones / mora mayor a 90 días

### Riesgo de crédito

Morosidad mantiene su tendencia al alza, proceso que ha sido acompañado por un aumento más que proporcional en provisiones.



**1,26%**

Rentabilidad sobre activos promedio



**15,39%**

Capital regulatorio / APR

**0,57%**

Rentabilidad ajustada por efecto inflación en capital

### Rentabilidad y solvencia

La rentabilidad ajustada continúa muy por debajo de su promedio histórico

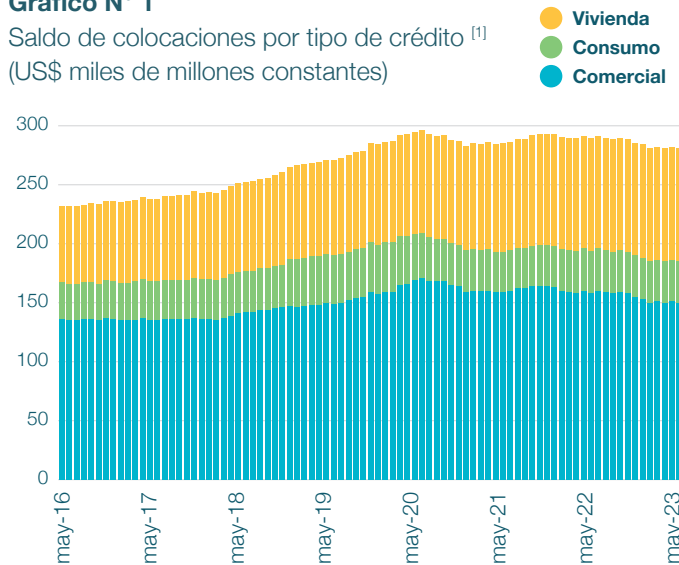


**banca**  
asociación de bancos

En mayo, el saldo de colocaciones totales retrocedió levemente hasta US\$ 281 mil millones<sup>1</sup>, ubicándose en el mínimo de casi cuatro años. La cartera comercial corresponde a US\$ 150 mil millones (53,3%), las colocaciones de consumo a US\$ 35 mil millones (12,4%) y la cartera hipotecaria a US\$ 96 mil millones (34,3%) **(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.

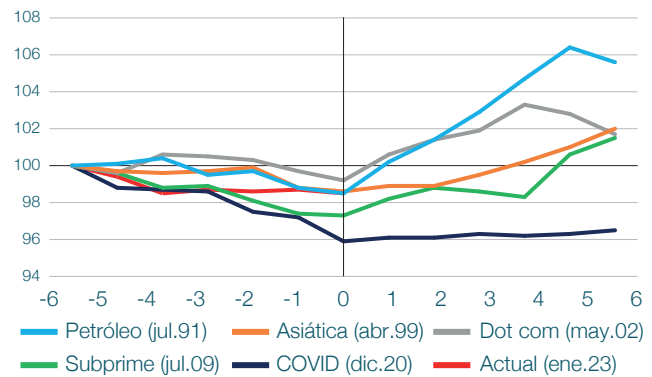
[1] Excluye filiales y sucursales extranjeras. Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de mayo de 2023 (\$ 803,94) y reajustados según la variación de la UF.

La nueva disminución en el saldo real de colocaciones totales marca un nuevo mínimo en el ciclo de crédito actual. En comparación a los puntos más bajos de ciclos anteriores<sup>2</sup>, se observa que solo en dos ocasiones se han acumulado caídas mayores -crisis subprime y COVID-19 **(Gráfico N°2)**. Destacándose que el saldo total de colocaciones alcanzó su máximo en diciembre de 2021, fecha a partir de la cual sistemáticamente ha disminuido -acumulando una reducción del stock de 4,4%.

### Gráfico N° 2

Saldo de colocaciones reales

(100 = nivel 6 meses antes del mínimo en el ciclo de crédito, meses desde el mínimo nivel)



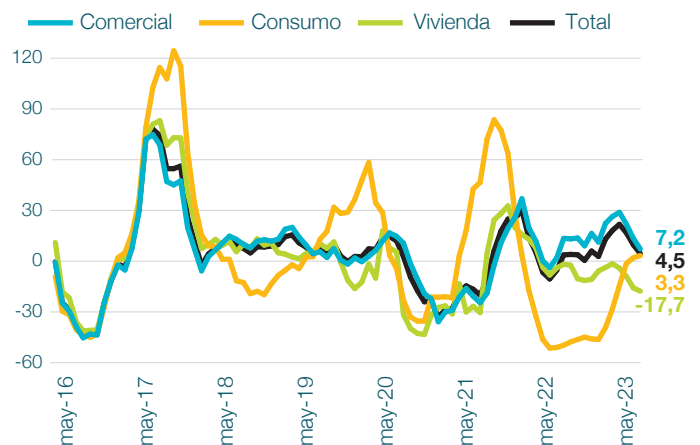
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

Por su parte, y coherente con lo anterior, el flujo de nuevos créditos mantiene su tendencia a la baja. En efecto, en el trimestre de marzo a mayo promediaron US\$ 11.767 millones, cifra que implica un crecimiento de 4,5% anual, el cual, básicamente, se explica por el dinamismo de las colocaciones comerciales a empresas de mayor tamaño **(Gráfico N° 3)**.

### Gráfico N° 3

Flujo de colocaciones reales

(promedio trimestral móvil, variación porcentual anual)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

(1) Montos en US\$ calculados al dólar observado al cierre de mayo de 2023 (\$ 803,94). Excluye filiales y sucursales extranjeras.

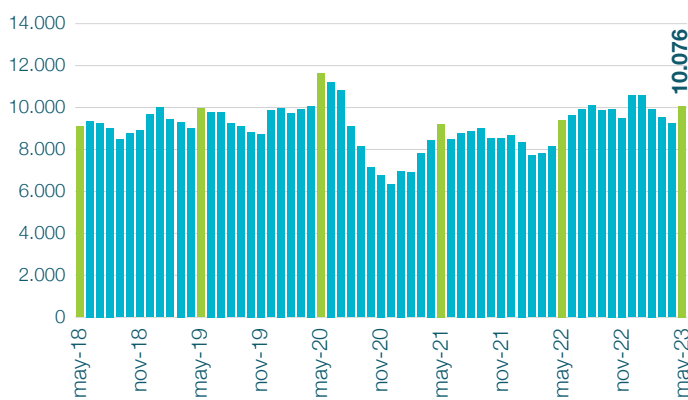
(2) Definidos como caída en las colocaciones reales en un período de 6 meses.

## Crédito comercial

En los créditos comerciales, el flujo del trimestre móvil de marzo a mayo alcanzó un promedio mensual de US\$ 10.076 millones, mostrando una leve recuperación tras varios meses de caídas. Sin embargo, pese al crecimiento interanual, en niveles aún se encuentra en torno al promedio del último año, dejando en evidencia la desaceleración de la actividad tras la lenta recuperación después del inicio de la pandemia (**Gráfico N° 4**).

### Gráfico N° 4

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 mayo de 2023 (\$ 803,94) y reajustados según la variación de la UF.

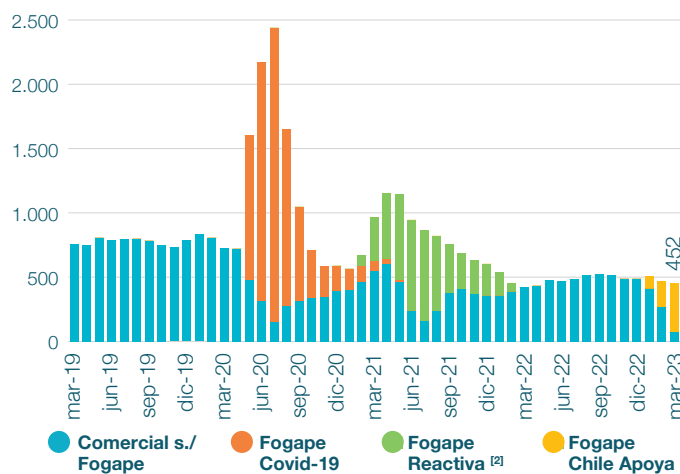
Cabe señalar que, a nivel de segmentos, el dinamismo ha estado principalmente asociado a créditos a grandes empresas. En efecto, el flujo a este segmento ha recuperado los niveles prepandemia, aunque evidencia una marcada desaceleración en los últimos meses.

Complementariamente, a nivel sectorial, cabe destacar que el programa FOGAES a la construcción ha mostrado una creciente utilización, registrándose nuevos créditos por US\$ 91 millones, los cuales se destinan principalmente a capital de trabajo (83%) (**Ver Recuadro**).

Por su parte, el flujo de colocaciones a micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) volvió a mostrar un descenso en el trimestre de enero a marzo, promediando US\$ 452 millones mensuales, y ubicándose 40% bajo su nivel prepandemia. El grueso de las nuevas colocaciones se ha realizado bajo el programa de garantías estatales FOGAPE Chile Apoya, promediando US\$ 379 millones en los primeros tres meses del año (**Gráfico N°5**).

### Gráfico N° 5

Flujo de colocaciones a mipymes<sup>[1]</sup>  
(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 mayo de 2023 (\$ 803,94) y reajustados según la variación de la UF.

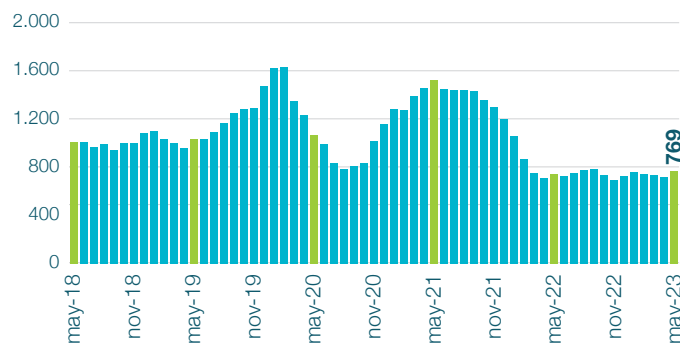
[2] Excluye refinanciamiento de otros créditos.

## Crédito hipotecario

El flujo de crédito hipotecario también mostró un repunte marginal hasta niveles similares a los observados a mediados de 2022, los cuales, sin embargo, son bastante menores a los registrados en el período anterior a la pandemia. Así, en el trimestre de marzo a mayo, el flujo de nuevos créditos alcanzó un promedio mensual de US\$ 769 millones, cifra 3% mayor a la registrada en igual período de 2022, aunque 49% menor a la de 2021 (**Gráfico N° 6**).

### Gráfico N° 6

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



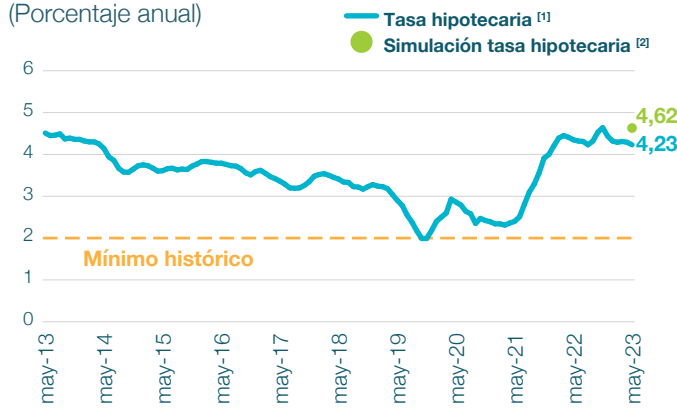
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Incluye créditos comerciales en cuotas y comex. Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de mayo de 2023 (\$ 803,94) y reajustados según la variación de la UF.

Por su parte, la tasa de los créditos hipotecarios retrocedió marginalmente, llegando en mayo a un promedio de 4,23%, su menor nivel desde enero de 2022. En el margen, el promedio de las tasas entregadas por el simulador de la CMF se ubicaba en 4,62% para un crédito a tasa fija y plazo de 20 años, según la consulta efectuada el 15 de junio de 2023 (**Gráfico N° 7**).

### Gráfico N° 7

Tasa de interés hipotecaria <sup>[1]</sup>  
(Porcentaje anual)



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

[1] Tasa promedio para operaciones en UF.

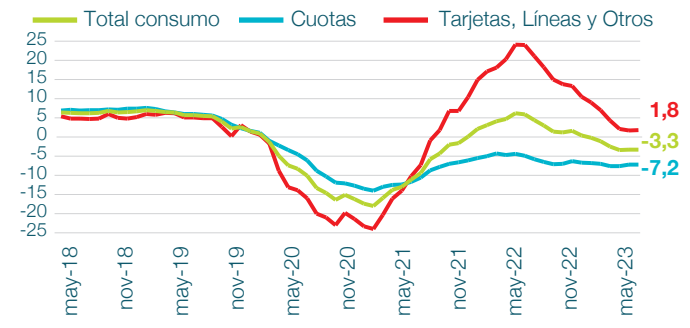
[2] Simulación de tasas hipotecarias según comparador de la CMF para un crédito de 2.500 UF con un pie del 25% y un plazo de 20 años para propiedades en la Región Metropolitana. Se toma el promedio a través de todos los bancos con simulaciones disponibles, ponderado por el saldo de las colocaciones hipotecarias de cada institución. Consulta efectuada el 15 de junio de 2023.

## Crédito de consumo

En línea con el lento dinamismo que han mostrado el empleo y el crecimiento económico, los saldos de colocaciones de los distintos tipos de crédito de consumo continúan mostrando una trayectoria descendente. En términos reales, en mayo los préstamos en cuotas se mantuvieron con una variación interanual negativa, registrando -7,2%, mientras que la tasa de crecimiento de las tarjetas, líneas y otros productos se desaceleró hasta 1,8%. En el agregado, la cartera disminuyó 3,3% en 12 meses (**Gráfico N° 8**).

### Gráfico N° 8

Saldo de créditos de consumo según producto  
(Variación en 12 meses, porcentaje)



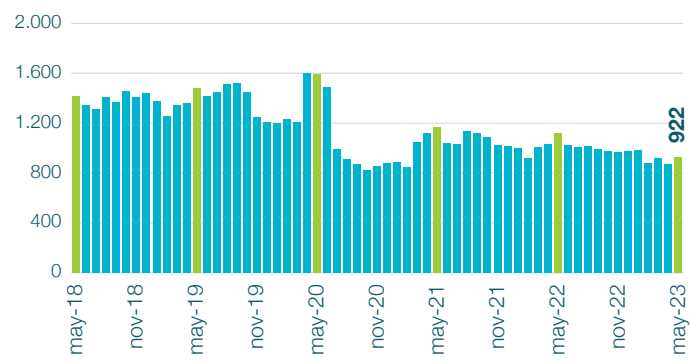
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de abril de 2023 (\$ 801,61) y reajustados según la variación de la UF

El flujo de créditos de consumo en cuotas mantuvo la tendencia a la baja que ha mostrado en los últimos meses, registrando un promedio mensual de US\$ 922 millones y una variación de -18% en el trimestre de marzo a mayo, con respecto al mismo período de 2022, y 38% por debajo de su nivel prepandemia (**Gráfico N° 9**). Por su parte, el flujo de créditos rotativos se mantuvo en un nivel similar al exhibido los últimos seis meses, promediando mensualmente US\$ 2.497 millones, cifra marginalmente menor a la registrada previo a la pandemia.

### Gráfico N° 9

Flujo de colocaciones de consumo en cuotas <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 mayo de 2023 (\$ 803,94) y reajustados según la variación de la UF.

## Créditos FOGAES

Los datos más recientes muestran un aumento en las solicitudes recibidas bajo el programa FOGAES, dejando en evidencia la demanda por crédito del sector construcción. Con cifras hasta el 23 de junio, la banca ha aprobado 184 operaciones por un total de US\$91 millones, encontrándose en proceso de evaluación otras 80 solicitudes por US\$ 117 millones (**Tabla N°1**).

Como se aprecia en la Tabla N°1, la mayoría de las solicitudes -tanto recibidas como aprobadas- se concentra en el primer tramo de ventas. Destaca, asimismo, la baja tasa de rechazo por políticas de los bancos, ubicándose en el agregado en tan solo 6,4% de las solicitudes, y en 2,7% de los montos.

En cuanto al uso de los montos solicitados, el 85% reporta que será destinado a financiar capital de trabajo, mientras que el 8% a inversión y 7% a refinanciamiento (**Tabla N°2**).

### Tabla N°1

Solicitudes de crédito FOGAES apoyo constructoras según tramo de ventas:

Flujo acumulado en el período 1 de enero – 23 de junio de 2023

(Número de solicitudes, US\$ millones)

Tramo de ventas anuales	Solicitudes recibidas y elegibles <sup>[1]</sup>		Solicitudes aprobadas <sup>[2]</sup>		Solicitudes rechazadas por políticas de los bancos <sup>[3]</sup>		Solicitudes en evaluación <sup>[4]</sup>	
	Número	Monto (MMUS\$)	Número	Monto (MMUS\$)	Número	Monto (MMUS\$)	Número	Monto (MMUS\$)
100 - 600 mil UF	246	151,7	163	67,6	17	5,2	66	79,0
600 - 1.000 mil UF	38	62,2	23	23,3	1	0,6	14	38,3
<b>Total</b>	<b>282</b> <b>(100%)</b>	<b>213,5</b> <b>(100%)</b>	<b>184</b> <b>(65%)</b>	<b>90,5</b> <b>(42%)</b>	<b>18</b> <b>(6%)</b>	<b>5,7</b> <b>(3%)</b>	<b>80</b> <b>(28%)</b>	<b>117,2</b> <b>(55%)</b>

Fuente: Asociación de Bancos en base a información de 9 bancos. Cifras en US\$ calculadas al dólar observado del 31 de mayo de 2023 (\$803,94).

### Tabla N°2

Solicitudes de crédito FOGAES apoyo constructoras según destino del financiamiento:

Flujo acumulado en el período 1 de enero – 23 de junio de 2023

(Número de solicitudes, US\$ millones)

Destino del financiamiento	Solicitudes recibidas y elegibles <sup>[1]</sup>		Solicitudes aprobadas <sup>[2]</sup>		Solicitudes rechazadas por políticas de los bancos <sup>[3]</sup>		Solicitudes en evaluación <sup>[4]</sup>	
	Número	Monto (MMUS\$)	Número	Monto (MMUS\$)	Número	Monto (MMUS\$)	Número	Monto (MMUS\$)
Capital de trabajo	241	181,7	157	75,5	16	5,1	68	101,1
Inversión	20	16,9	10	3,3	1	0,1	9	13,5
Refinanciamiento	23	15,3	19	12,1	1	0,5	3	2,7
<b>Total</b>	<b>282</b> <b>(100%)</b>	<b>213,5</b> <b>(100%)</b>	<b>184</b> <b>(65%)</b>	<b>90,5</b> <b>(42%)</b>	<b>18</b> <b>(6%)</b>	<b>5,7</b> <b>(3%)</b>	<b>80</b> <b>(28%)</b>	<b>117,2</b> <b>(55%)</b>

Fuente: Asociación de Bancos en base a información de 9 bancos. Cifras en US\$ calculadas al dólar observado del 31 de mayo de 2023 (\$803,94).

[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.

# 02.

## Riesgo de crédito

La morosidad a 90 días continuó su tendencia al alza, llegando a 1,94% de las colocaciones totales en mayo (**Anexo N° 1**). Las tres carteras mostraron aumentos en el indicador, manteniendo la trayectoria al alza que han exhibido desde comienzos de 2022.

En mayo, la morosidad a 90 días se elevó hasta 1,51% de las colocaciones en la cartera de vivienda, desde el 1,45% registrado el mes anterior. Por su parte, en la

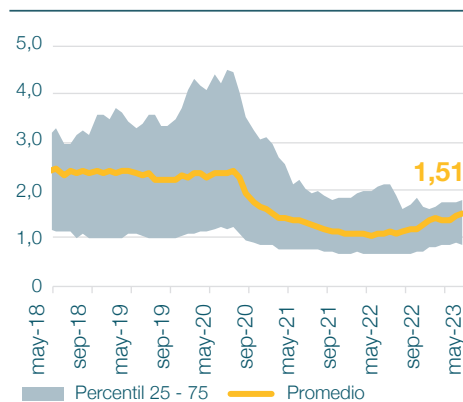
cartera de consumo se registró un moderado avance de 1 punto base, alcanzando una tasa de 2,78%, su máximo desde junio de 2020 (**Gráficos N° 10a y 10b**).

La cartera de créditos comerciales mostró un nuevo aumento al llegar a 2,03%, acumulando un alza de 52 puntos base en el último año, y 66 puntos base desde el mínimo alcanzado en diciembre de 2021 (**Gráfico N° 10c**).

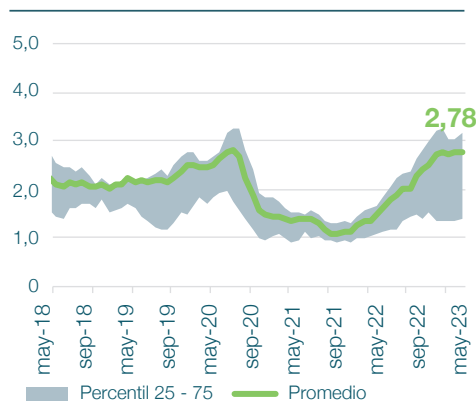
### Gráfico N° 10

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

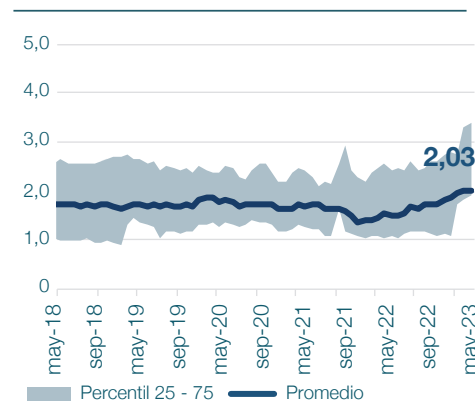
#### a) Vivienda



#### b) Consumo



#### c) Comercial



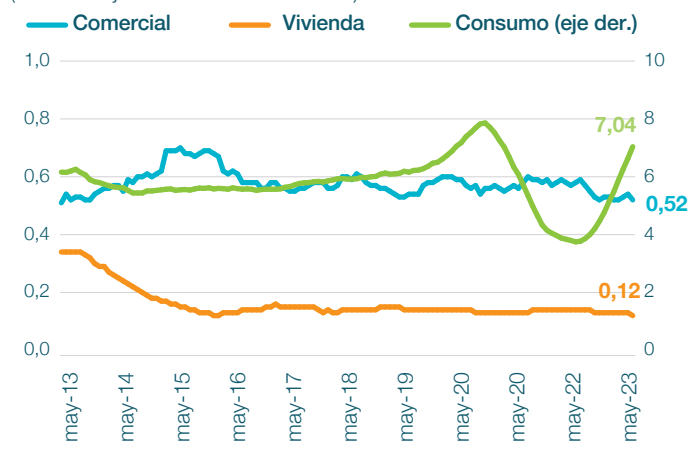
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

En línea con el incremento en la morosidad, el índice de castigos por créditos incobrables también ha experimentado alzas, aumentando en mayo hasta 1,15% de la cartera a nivel de la industria.

El comportamiento de las carteras, sin embargo, sigue mostrando diferencias relevantes: En los créditos de vivienda, los castigos se han mantenido estables desde inicios de 2016, registrando 0,12% en mayo. Por su parte, los castigos en créditos comerciales han caído en el margen hasta 0,52%. Por el contrario, los de consumo continúan con una fuerte tendencia al alza, aumentando 40 puntos base desde abril y llegando a 7,04% en mayo (**Gráfico N° 11**).

### Gráfico N° 11

Castigos de créditos incobrables <sup>[1]</sup> (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

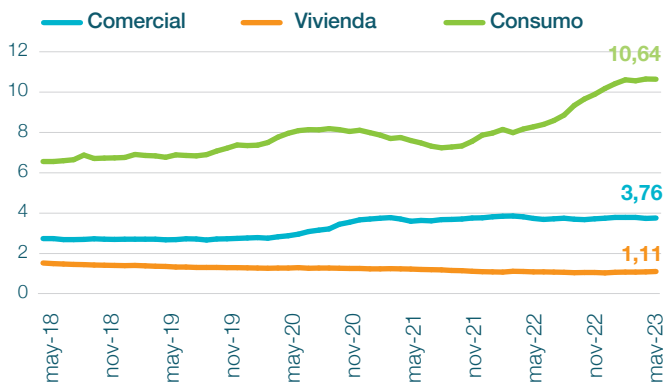
Ante este peor escenario en términos de riesgo de crédito, las provisiones de los bancos han aumentado de manera consistente, especialmente en los créditos de consumo. En mayo, las provisiones totales se ubicaron en 3,69% de las colocaciones totales, aumentando 24 puntos base en 12 meses (**Anexo N° 1**). En los créditos comerciales, las provisiones crecieron marginalmente hasta 3,76%, mientras que en vivienda lo hicieron hasta 1,11%. En la cartera de consumo, por otra parte, las provisiones se ubicaron en 10,62% de las colocaciones, acumulando un

crecimiento de 234 puntos base en 12 meses (**Gráfico N° 12**).

Pese a que las provisiones obligatorias se encuentran en un nivel similar al que tenían antes de la pandemia, los bancos han elevado las provisiones obligatorias de manera sustancial, con el fin de mejorar la capacidad de la industria para hacer frente a un empeoramiento de las condiciones crediticias (**Gráfico N° 13**).

### Gráfico N° 12

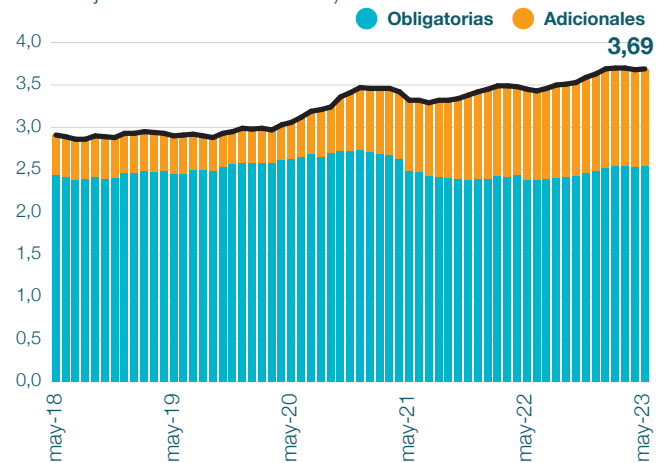
Provisiones por riesgo de crédito  
(Porcentaje de las colocaciones)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

### Gráfico N° 13

Provisiones por riesgo de crédito desagregadas en Obligatorias y Voluntarias  
(Porcentaje de las colocaciones)

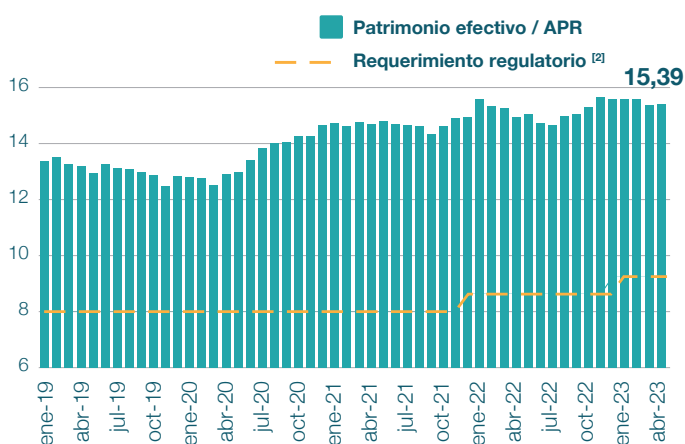


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

Hasta abril de 2023, el índice de adecuación de capital (IAC) medido según el estándar de Basilea III se ubicaba en 15,39% de los activos ponderados por riesgo (APR), mientras que el requerimiento regulatorio es de 9,25%<sup>5</sup>. Por lo tanto, el nivel de solvencia de la industria bancaria permanece elevado y muy por sobre la exigencia regulatoria. **(Gráfico N° 14).**

## Gráfico N° 14

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.

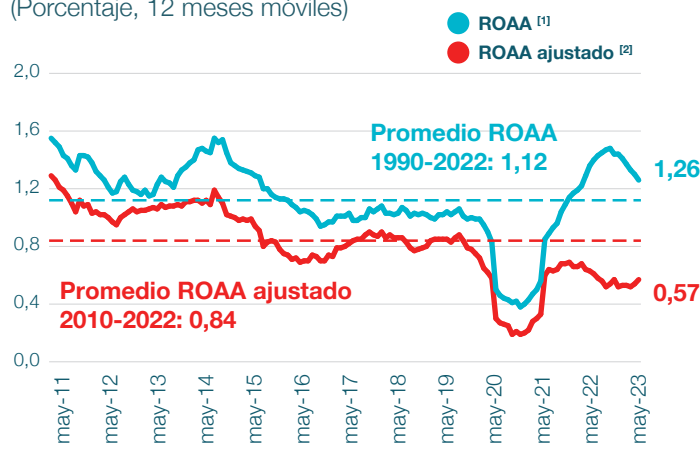
[2] Considera el mínimo regulatorio de 8,0% de los APR más el Colchón de Conservación de Capital. Excluye recargos para bancos sistémicos.

La rentabilidad, sin corregir por el efecto de la inflación en el capital, retrocedió 15% desde el peak registrado en octubre de 2022, alcanzando el 1,26% de los activos promedio de doce meses (ROAA, por su sigla en inglés). En tanto, la rentabilidad ajustada por el efecto inflacionario -la parte de la utilidad que deberá reinvertirse a fin de compensar la disminución en el valor real del capital- se mantiene relativamente estable en igual período **(Gráfico N°15).**

En el contexto de una reducción de los niveles de inflación, la combinación de una caída en la utilidad nominal y la estabilidad en la utilidad corregida por inflación, pone de relieve que el aumento transitorio de las utilidades contables el año pasado fue solo reflejo de la ausencia de la corrección del capital por el efecto inflacionario.

## Gráfico N° 15

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.

(5) Considera el mínimo regulatorio de 8,0% de los APR más el Colchón de Conservación de Capital. Excluye recargos para bancos sistémicos.



## Indicadores (Porcentaje, veces)

Actividad	Cuatro trimestres anteriores				Últimos tres meses		
	mar-22	jun-22	sept-22	dic-22	mar-23	abr-23	may-23
<b>Actividad</b>							
<b>Crecimiento de colocaciones <sup>1</sup></b>	<b>1,4</b>	<b>1,9</b>	<b>-1,1</b>	<b>-3,4</b>	<b>-2,7</b>	<b>-3,1</b>	<b>-2,8</b>
Comercial	-0,9	0,5	-3,2	-6,6	-5,1	-5,8	-5,4
Cartera individual	2,3	7,3	3,1	-3,7	-2,8	-4,9	-2,8
Cartera grupal	-6,5	-9,9	-12,2	-13,0	-10,9	-10,2	-10,9
Vivienda	4,5	2,9	1,6	0,9	1,3	1,4	1,5
Consumo	4,1	5,9	1,4	0,4	-2,5	-3,4	-3,3
<b>Riesgo</b>							
<b>Morosidad 90 días y más / Colocaciones</b>	<b>1,31</b>	<b>1,42</b>	<b>1,54</b>	<b>1,70</b>	<b>1,85</b>	<b>1,91</b>	<b>1,94</b>
Comercial	1,44	1,51	1,66	1,74	1,95	2,00	2,03
Vivienda	1,07	1,12	1,17	1,35	1,39	1,45	1,51
Consumo	1,35	1,77	1,99	2,48	2,70	2,77	2,78
<b>Provisiones <sup>2</sup> / Colocaciones</b>	<b>3,49</b>	<b>3,43</b>	<b>3,51</b>	<b>3,63</b>	<b>3,70</b>	<b>3,68</b>	<b>3,69</b>
Comercial	3,86	3,69	3,70	3,75	3,79	3,74	3,76
Vivienda	1,12	1,09	1,05	1,04	1,08	1,09	1,11
Consumo	7,99	8,40	9,34	10,18	10,56	10,65	10,62
<b>Cobertura: Provisiones <sup>2</sup> / Morosidad 90 días y más (veces)</b>	<b>2,65</b>	<b>2,41</b>	<b>2,27</b>	<b>2,14</b>	<b>1,99</b>	<b>1,92</b>	<b>1,90</b>
Comercial	2,67	2,44	2,23	2,16	1,94	1,87	1,86
Vivienda	1,05	0,97	0,90	0,77	0,78	0,75	0,74
Consumo	5,90	4,75	4,68	4,10	3,91	3,84	3,82
<b>Castigos / Colocaciones <sup>3</sup></b>	<b>0,82</b>	<b>0,82</b>	<b>0,83</b>	<b>0,94</b>	<b>1,07</b>	<b>1,12</b>	<b>1,15</b>
Comercial	0,58	0,59	0,53	0,53	0,53	0,54	0,52
Vivienda	0,14	0,14	0,13	0,13	0,13	0,13	0,12
Consumo	3,84	3,77	4,20	5,13	6,27	6,64	7,04
<b>Rentabilidad mensual anualizada <sup>4</sup></b>							
Margen de intereses y reajustes	2,65	3,55	3,30	3,15	2,92	3,12	3,03
Margen de intereses	1,93	1,91	1,88	2,21	2,54	2,29	2,29
Margen de reajustes	0,72	1,64	1,42	0,93	0,38	0,83	0,74
Comisiones netas	0,69	0,61	0,59	0,70	0,72	0,82	0,70
Tesorería y operaciones de cambio	0,67	0,45	0,24	0,11	0,13	0,26	0,42
Operaciones financieras	0,45	0,53	-0,14	-0,47	-0,22	0,27	0,12
Operaciones de cambio	0,22	-0,07	0,38	0,58	0,35	-0,01	0,30
Otros ingresos netos	-0,03	-0,10	-0,06	-0,07	-0,02	0,03	-0,01
<b>Margen bruto</b>	<b>3,99</b>	<b>4,51</b>	<b>4,07</b>	<b>3,89</b>	<b>3,75</b>	<b>4,22</b>	<b>4,14</b>
Gasto de cartera neto	-0,42	-0,77	-0,91	-1,14	-0,75	-0,82	-0,81
Gastos de apoyo operacional	-1,67	-1,54	-1,53	-1,80	-1,68	-1,63	-1,64
Inversiones en sociedades	0,01	0,01	0,01	0,03	0,01	0,01	0,02
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1,91</b>	<b>2,21</b>	<b>1,63</b>	<b>0,97</b>	<b>1,34</b>	<b>1,78</b>	<b>1,71</b>
Impuesto a la renta	-0,43	-0,56	-0,32	0,03	-0,37	-0,27	-0,44
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1,49</b>	<b>1,65</b>	<b>1,31</b>	<b>1,00</b>	<b>0,96</b>	<b>1,52</b>	<b>1,28</b>
<b>Rentabilidad 12 meses móviles</b>							
Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)	1,22	1,40	1,47	1,44	1,33	1,30	1,26
Rentabilidad sobre activos promedio ajustada por inflación <sup>[5]</sup>	0,68	0,61	0,52	0,52	0,52	0,54	0,57
Rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE)	17,74	20,51	21,70	20,97	19,34	18,85	18,11
Rentabilidad sobre patrimonio ajustada por inflación <sup>[5]</sup>	9,91	8,89	7,72	7,60	7,49	7,88	8,21
<b>Solvencia</b>							
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	15,26	14,74	15,06	15,60	15,34	15,39	
Capital básico / Activos totales	6,70	6,63	6,83	7,07	6,85	6,93	

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		
	mar-22	jun-22	sept-22	dic-22	mar-23	abr-23	may-23
<b>Colocaciones <sup>2</sup></b>	<b>289.100</b>	<b>291.285</b>	<b>288.755</b>	<b>283.705</b>	<b>281.418</b>	<b>281.683</b>	<b>280.589</b>
Comercial	158.315	160.483	158.666	152.581	150.297	150.814	149.525
Cartera individual	142.219	148.438	149.051	140.905	138.169	138.680	138.047
Cartera grupal	36.323	35.447	34.170	32.822	32.363	32.438	32.266
Vivienda	94.817	94.906	95.263	95.646	96.059	96.140	96.289
Consumo	35.968	35.896	34.825	35.479	35.062	34.729	34.775
<b>Riesgo de crédito</b>							
<b>Morosidad 90 días y más</b>	<b>4.138</b>	<b>4.559</b>	<b>4.934</b>	<b>5.275</b>	<b>5.692</b>	<b>5.874</b>	<b>5.962</b>
Comercial	2.579	2.780	3.035	3.015	3.326	3.428	3.449
Vivienda	1.053	1.119	1.179	1.352	1.393	1.457	1.518
Consumo	506	659	720	908	974	988	995
<b>Provisiones <sup>3</sup></b>	<b>10.979</b>	<b>11.009</b>	<b>11.206</b>	<b>11.271</b>	<b>11.345</b>	<b>11.303</b>	<b>11.320</b>
Comercial	6.888	6.789	6.774	6.508	6.456	6.410	6.398
Vivienda	1.104	1.087	1.058	1.044	1.086	1.093	1.123
Consumo	2.986	3.134	3.374	3.718	3.803	3.799	3.799
<b>Castigos <sup>4</sup></b>	<b>2.466</b>	<b>2.450</b>	<b>2.488</b>	<b>2.809</b>	<b>3.235</b>	<b>3.365</b>	<b>3.469</b>
Comercial	1.004	1.017	912	904	909	916	882
Vivienda	133	131	124	120	121	121	121
Consumo	1.330	1.302	1.452	1.785	2.205	2.328	2.466
<b>Rentabilidad</b>							
Resultado 12 meses	5.960	6.802	7.175	7.017	6.585	6.436	6.220
<b>Solvencia</b>							
Patrimonio efectivo	48.049	47.848	48.713	48.683	47.893	48.132	
Capital básico	34.203	33.931	34.480	34.815	34.183	34.451	

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 mayo de 2023 (\$ 803,94).

[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.