31 de agosto de 2023

Abif Informa N° 199

Julio **2023**

Cifras financieras



US\$ 272 mil millones

stock en colocaciones totales

-7,7%

Variación real en 12 meses del flujo trimestral

Crédito

Colocaciones totales se contraen en línea con la actividad económica.



US\$ 94 mil millones

stock en colocaciones hipotecarias

10,5%

Variación real en 12 meses del flujo trimestral

Crédito hipotecario

Flujo de créditos hipotecarios con repunte en julio, respecto a un nivel base bastante bajo.



US\$ 144 mil Millones

stock en colocaciones comerciales

-8,9%

Variación real en 12 meses del flujo trimestral

Crédito comercial

Flujo de créditos comerciales también sigue disminuyendo, particularmente en el segmento Mipymes.



1,96%

Mora mayor a 90 días / colocaciones

3,72%

Provisiones / colocaciones

1,90 vecesProvisiones / mora mayor a 90 días

Riesgo de crédito

Riesgo de crédito se mantiene estable en el margen, tras meses al alza.



US\$ 33 mil

stock en colocaciones de consumo

-10,5%

Variación real en 12 meses del flujo trimestral

Crédito de consumo

Flujo de créditos de consumo en cuotas profundiza caída.



1,19%

Rentabilidad sobre activos promedio



15,39%

Capital regulatorio / APR

0,66%

Rentabilidad ajustada por efecto inflación en capital

Rentabilidad v solvencia

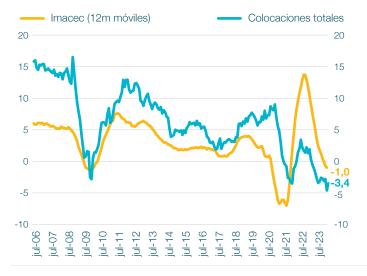
Rentabilidad ajustada por inflación sigue por debajo de su promedio histórico.



Crédito

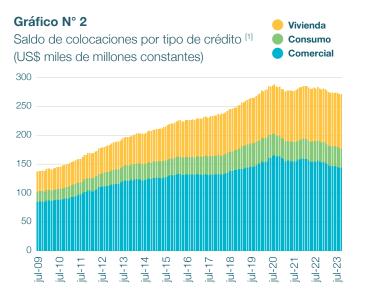
El crédito bancario continúa mostrando un bajo dinamismo, en línea con el ciclo contractivo de la economía. En efecto, el saldo de colocaciones registró en julio una variación real en doce meses de -3,4%, al tiempo que el Imacec de 12 meses móviles terminado en junio presentó una caída interanual de 1,0% (Gráfico N° 1).

Gráfico N° 1Colocaciones y actividad económica (Variación real en doce meses, porcentaje)



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

Las colocaciones totales se situaron en US\$ 272 mil millones, sin variaciones relevantes en la participación de las distintas carteras. De este modo, los créditos comerciales representan US\$ 144 mil millones (53,1%), los créditos hipotecarios US\$ 94 mil millones (34,6%), y los créditos de consumo US\$ 33 mil millones (12,3%) (Gráfico N° 2).

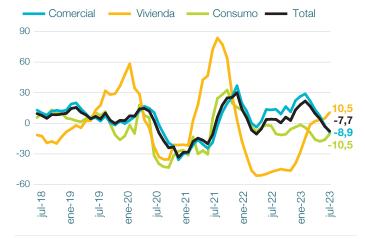


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF. [1] Excluye filiales y sucursales extranjeras. Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de julio de 2023 (\$ 827,84) y reajustados según la variación de la UF.

En términos de flujo de nuevas operaciones, en el trimestre móvil de mayo a julio de 2023 las colocaciones agregadas experimentaron una variación real de -7,7% respecto a igual período del año anterior. Por cartera, los créditos comerciales disminuyeron 8,9% y el crédito de consumo bajó 10,5%, mientras que el crédito hipotecario exhibió un repunte, aumentando 10,5% en doce meses (**Gráfico N° 3**).

Gráfico N° 3Flujo de colocaciones reales

(promedio trimestral móvil, variación porcentual anual)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.



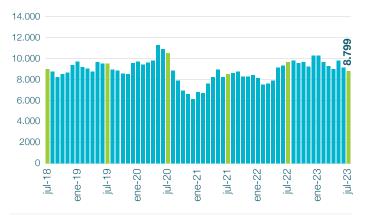
01 Crédito

Crédito comercial

El flujo de crédito comercial alcanzó un promedio mensual de US \$ 8.799 millones en el trimestre móvil de mayo a julio, cifra que se ubica un 8,9% por debajo de lo registrado en igual período del año 2022 (Gráfico N° 4).

Gráfico N° 4Flujo de colocaciones comerciales [1]

(US\$ millones constantes, promedio mensual trimestre móvil)



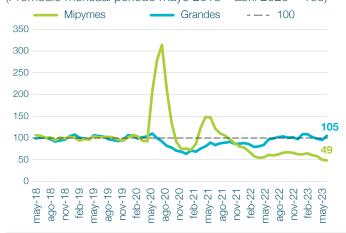
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Incluye créditos comerciales en cuotas Comex. Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de julio de 2023 (\$ 827,84) y reajustados según la variación de la UF.

Según tamaño de empresa, se observa una diferencia importante entre segmentos. En efecto, el flujo de colocaciones a grandes corporaciones -que representa más de 95% del flujo total- hoy se encuentra en torno a su nivel prepandemia; en contraste, el flujo de crédito a micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) está lejos de recuperarlo, siendo aproximadamente un 50% inferior respecto del período de referencia (mayo 2018 – abril 2020) (Gráfico N° 5).

Gráfico N° 5

Flujo de crédito según tamaño de empresa [1] (Promedio mensual período mayo 2018 – abril 2020 = 100)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.
[1] Montos reajustados según la variación de la UF.

Esto, a pesar del estímulo que generó el programa de garantías estatales FOGAPE Chile Apoya. De hecho, en el marco de este programa, en el período de enero a julio de este año, se cursaron 118 mil operaciones de crédito a Mipymes, por un valor total de US\$ 2.900 millones; sin embargo, estas operaciones no permitieron generar un mayor dinamismo en el sector (Gráfico N° 6a y 6b).

Por su parte, el programa de garantías FOGAES Apoyo a la Construcción ha canalizado US\$ 178 millones en créditos al sector constructor e inmobiliario en sus primeros cuatro meses de funcionamiento. En este sentido, de un total de 502 solicitudes de crédito recibidas, 378 operaciones (75%) ya han sido aprobadas y 104 (21%) se encuentran en evaluación, mientras que solo 20 solicitudes (4%) fueron rechazadas por razones atribuibles a la política comercial del banco (Tabla N° 1).



Tabla N°1

Solicitudes de crédito FOGAES Programa de Garantías Apoyo a la Construcción:

Flujo acumulado en el período 1 de abril - 18 de agosto de 2023

(Número de solicitudes, US\$ millones, Porcentaje de las solicitudes recibidas y elegibles)

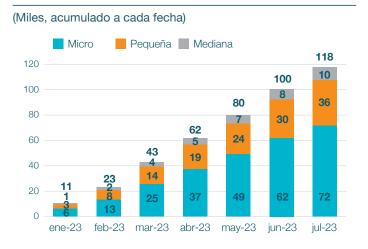
	Solicitudes recibidas y elegibles ^[1]		Solicitudes aprobadas ^{য়ে}			chazadas por os bancos ^[3]	Solicitudes en evaluación ^[4]	
Tramo de ventas anuales	Número	Monto (MMUS\$)	Número	Monto (MMUS\$)	Número	Monto (MMUS\$)	Número	Monto (MMUS\$)
100 - 600 mil UF	433	200,9	331	132,0	18	3,8	84	65,0
600 - 1.000 mil UF	69	84,6	47	46,6	2	0,8	20	37,2
Total	502	285,5	378	178,6	20	4,6	104	102,2

Fuente: Asociación de Bancos en base a información de 9 bancos. Cifras en US\$ calculadas al dólar observado del 31 de julio de 2023 (\$827,84).

Gráfico Nº 6

Operaciones y montos cursados a Mipymes con garantía FOGAPE Chile Apoya

a) N° Operaciones



b) Monto Financiamiento [1]



Fuente: Asociación de Bancos en base a FOGAPE.

[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de julio de 2023 (\$ 827,84) y reajustados según la variación de la UF.



^[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.

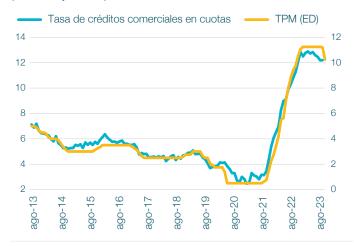
^[3] Solicitudes que, cumpliendo los requisitos de elegibilidad del programa, fueron rechazadas por razones atribuibles a la política comercial del banco.

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

Crédito

En perspectiva, la decisión tomada por el Banco Central en la sesión del 28 de julio, de recortar la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 100 puntos base (pb) hasta 10,25%, y la posibilidad de recortes adicionales en los próximos meses, podrían generar un nuevo impulso al crédito comercial, especialmente en productos rotativos y créditos de corto plazo (Gráfico N° 7).

Gráfico N° 7Tasa de interés comercial y TPM (Porcentaje anual)



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

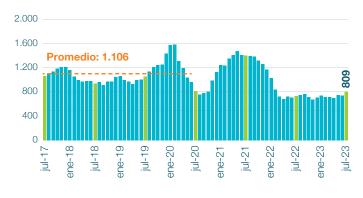
Crédito hipotecario

En el trimestre de mayo a julio, el flujo de nuevos créditos hipotecarios registró un repunte, alcanzando un promedio mensual de US\$ 809 millones, cifra 10,5% mayor a la registrada en igual período de 2022, aunque todavía casi un 30% por debajo de los niveles prepandemia (Gráfico N° 8).

En este repunte influirían positivamente el retroceso gradual de la inflación, la disminución en el margen del precio de las viviendas y la recuperación de las remuneraciones reales y de la masa salarial, entre otros aspectos.

Gráfico Nº 8

Flujo de colocaciones de vivienda [1] (US\$ millones constantes, promedio mensual trimestre móvil)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de julio de 2023 (\$ 827,84) y reajustados según la variación de la UF.

En tanto, la tasa hipotecaria se ha mantenido esencialmente constante en los últimos 18 meses, en torno a su nivel actual de 4,24%, aunque muy por encima de los niveles que registraba antes de la pandemia, moviéndose en línea con las tasas de referencia de largo plazo, tales como la BCU10 (Gráfico N° 9).

Gráfico Nº 9

Tasa de interés hipotecaria y bonos soberanos [1] (Porcentaje anual)



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

[1] Tasa promedio para operaciones en UF.

[2] Bonos del Tesoro en UF a 10 años plazo, mercado secundario.



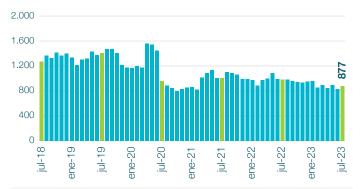
Crédito

Crédito de consumo

El crédito de consumo sigue teniendo un bajo dinamismo, coherente con el ciclo contractivo de la economía y la caída del consumo agregado, particularmente de bienes durables. En particular, el flujo de nuevos créditos en cuotas ha venido disminuyendo continuamente durante los últimos dos años, alcanzando en el trimestre móvil de mayo a julio un promedio mensual de US\$ 877 millones, un 10,5% menos que en igual período del año previo (**Gráfico N° 10**).

Gráfico Nº 10

Flujo de colocaciones de consumo en cuotas [1] (US\$ millones constantes, promedio mensual trimestre móvil)



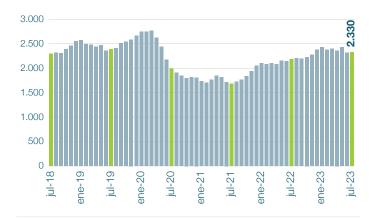
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.
[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de julio de 2023 (\$ 827,84) y reajustados según la variación de la UF.

Por su parte, el flujo de créditos rotativos (tarjetas y líneas de crédito) se ha mantenido relativamente estable en los últimos meses, en torno al US 2.300 millones al mes, según cifras para la RM (Gráfico N° 11).

Gráfico Nº 11

Flujo de colocaciones de consumo en tarjetas y líneas de crédito, Región Metropolitana [1]

(US\$ millones constantes, promedio mensual trimestre móvil)



Fuente: Asociación de Bancos en base a Banco Central de Chile. [1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de julio de 2023 (\$ 827,84) y reajustados según la variación de la UF.

El consecuencia, el saldo de colocaciones de consumo registra en julio una variación en doce meses de -3,1%, no reflejando aún el repunte de la masa salarial, la cual presenta un aumento real anual de 5,6% al cierre del segundo trimestre (**Gráfico N° 12**).

Gráfico N° 12

Saldo de colocaciones de consumo y masa salarial (Variación real en doce meses, porcentaje)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF y Banco Central.
[1] Masa salarial medida como el producto entre el número de asalariados y el Índice Real de Remuneraciones.

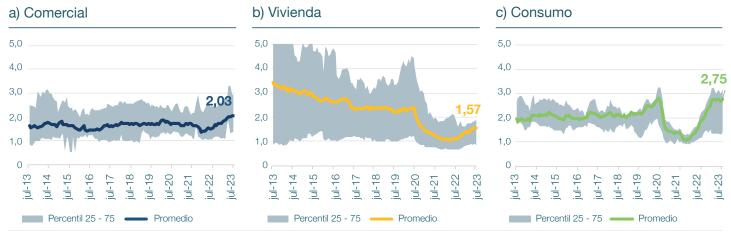


Riesgo de crédito

Los principales indicadores de riesgo de crédito no mostraron cambios relevantes en julio. La morosidad mayor a 90 días alcanzó 1,96% de las colocaciones totales, 1 pb más que en junio, aunque acumuló un aumento de 50 pb en los últimos doce meses (Anexo N° 1).

Según cartera, la morosidad de los segmentos comercial y de consumo se estabilizó en los últimos tres meses, luego de haber experimentado aumentos importantes en los 18 meses previos, alcanzando 2,03% y 2,75%, respectivamente, mientras que la cartera de vivienda continuó su tendencia al alza, marcando 1,57% en julio (**Gráfico N° 13 a, b y c**).

Gráfico N° 13Morosidad mayor a 90 días: distribución a través de bancos (Porcentaje de las colocaciones)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

En tanto, el índice de castigos por créditos incobrables, que -por estar referido a un período de doce meses móviles- recoge un mayor rezago, sigue aumentando en la cartera de consumo, llegando en julio a 7,71% de las colocaciones, mientras que se ha mantenido estable en la cartera hipotecaria y ha disminuido levemente en la cartera comercial (Gráfico N° 14).

Por su parte, las provisiones por riesgo de crédito en julio alcanzaron 3,72% de las colocaciones totales, misma cifra que el mes anterior, donde 2,57% corresponden a provisiones obligatorias y 1,15% a provisiones voluntarias (Gráfico N° 15).

Finalmente, la cobertura de provisiones se mantuvo estable en 1,90 veces la morosidad mayor a 90 días (Anexo N° 1).

Gráfico Nº 14

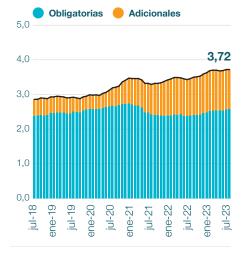
Castigos de créditos incobrables [1] (Porcentaje de las colocaciones)



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.

Gráfico Nº 15

Provisiones por riesgo de crédito desagregadas en obligatorias y voluntarias (Porcentaje de las colocaciones)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.



Solvencia y rentabilidad

En abril de 2023, el índice de adecuación de capital (IAC) medido según el estándar de Basilea III se ubicó en 15,39% de los activos ponderados por riesgo (APR), mientras que el requerimiento regulatorio es de 9,25%¹. De este modo, los niveles de solvencia de la banca permanecen elevados y muy por encima de la exigencia regulatoria (**Gráfico N° 16**).

Además, en términos de capitalización, Chile se compara favorablemente a nivel internacional. En este sentido, cabe destacar que, en el contexto de la adecuación a los estándares de Basilea, el capital de la industria ha aumentado en US\$ 17,5 mil millones en un período de diez años, previéndose que la adopción plena de los estándares bajo un escenario de crecimiento conservador², podría generar un requerimiento adicional de US\$ 13 mil millones hasta el año 2026 (**Recuadro**).

En tanto, la rentabilidad de la industria, sin corregir por inflación en el capital, se ubicó en julio en 1,19% de los activos promedio de doce meses (ROAA, por sus siglas en inglés), continuando la tendencia a la baja de los meses previos. En efecto, el indicador ha retrocedido 28 puntos base desde el peak registrado en octubre de 2022, acercándose nuevamente a su promedio histórico de 1,12% (Gráfico N° 17).

Por su parte, la rentabilidad ajustada por inflación, es decir, neto de aquel porcentaje de la utilidad que debe reinvertirse para compensar la disminución del valor real del capital, fue de 0,66% de los activos, por debajo de su promedio de los últimos años, aunque viene subiendo a medida que retrocede la inflación (**Gráfico N° 17**).

Gráfico Nº 16

Solvencia: Índice de Adecuación de Capital [1]
(Porcentaje de los APR)

Patrimonio efectivo / APR

Requerimiento regulatorio [2]

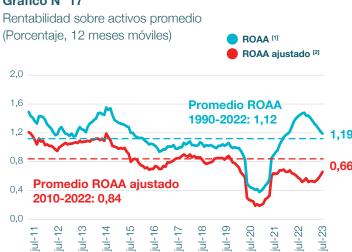
15,39

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.

Gráfico Nº 17



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⁾ Se asume un crecimiento de los APR de 3% real anual durante el período 2024-2026, escenario que es coherente con un crecimiento del PIB de 1,5% anual.



⁽¹⁾ Considera el mínimo regulatorio de 8,0% de los APR más el Colchón de Conservación de Capital. Excluye recargos para bancos sistémicos.

Recuadro

Solvencia

El Índice de Adecuación de Capital (IAC) aumentó de manera relevante en los últimos tres años, pasando de 12,90% a 15,39% entre abril de 2020 y abril de 2023 (**Gráfico N° 16**). El alza del indicador se atribuye, por un lado, al crecimiento del patrimonio efectivo, que subió 8,6% real en tres años, y, por otro lado, a una disminución de los Activos Ponderados por Riesgo (APR), los cuales retrocedieron 8,9% en igual período, en línea con la disminución de los activos totales durante la pandemia (**Gráfico N° 18**).

Gráfico Nº 18

Patrimonio efectivo, APR y activos totales (Abril 2020 = 100, series ajustadas por inflación)

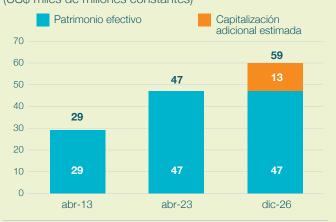


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

En términos absolutos, durante los últimos diez años el patrimonio efectivo sumó US\$ 17,5 mil millones, alcanzando un total de US\$ 46,7 mil millones a abril de este año. Asimismo, ante el aumento gradual de los requerimientos de capital de Basilea III y el crecimiento de los activos, se estima que la industria bancaria podría realizar una capitalización adicional del orden de US\$ 13 mil millones hasta el año 2026, lo que la convertiría en una de las industrias con mayor inversión en el país (**Gráfico N° 19).**3

Gráfico Nº 19

Patrimonio efectivo y capitalización futura [1] (US\$ miles de millones constantes)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de julio (827,84) y reajustados según la variación de la UF.

Comparado a nivel internacional, la solvencia de la banca chilena es sólida.

En particular, al ordenar los países OCDE por su razón entre capital regulatorio y activos totales, Chile -con un ratio de 9,61% a diciembre de 2022- se ubica en la parte alta de la distribución (Gráfico N° 20a). Esta métrica es más robusta frente a diferencias normativas entre jurisdicciones que el IAC, el cual sitúa a Chile en la parte baja de la distribución (Gráfico N° 20b). De hecho, la densidad de APR respecto a activos totales es especialmente elevada en nuestro país (61,6%), siendo la tercera más alta de la muestra, donde el promedio es de 42,6% (Gráfico N° 20c). Lo anterior es reflejo de que los ponderadores de riesgo en la normativa local son, en promedio, más conservadores que en otras jurisdicciones, así como al hecho de que en Chile no existen modelos internos aprobados para fines de capital.

(3) La estimación considera el aumento del requerimiento regulatorio por la implementación gradual del colchón de conservación de capital y de los recargos para bancos sistémicos, así como por la activación del buffer contracíclico de 0,5% de los APR; no considera eventuales recargos por Pilar 2. Se asume también que la industria bancaria mantendrá sus actuales holguras de capital por sobre el requerimiento regulatorio. Por el lado del denominador, se asume un crecimiento de los APR de 3% real anual durante el período 2024-2026, lo que es coherente con un crecimiento del PIB en torno a 1,5% anual.



Recuadro

Solvencia

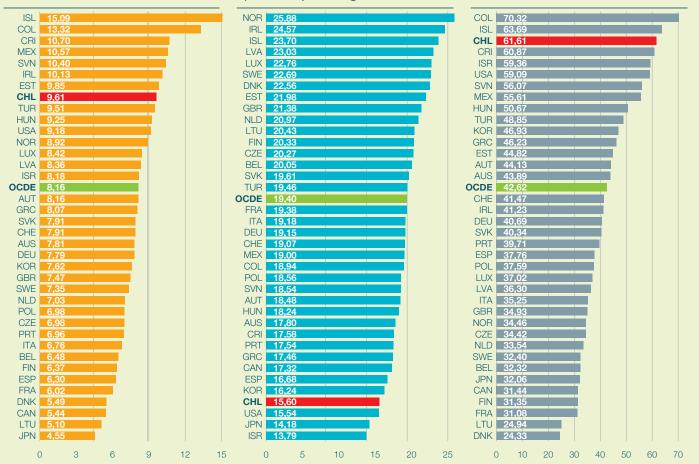
Gráfico Nº 20

IAC y densidad de APR: países OCDE [1] (Porcentaje)

a) Capital Reg. / Activos totales



c) Densidad: APR / Activos totales



Fuente: Asociación de Bancos en base a FMI, Financial Soudness Indicators y CMF.

[1] Considera 37 países OCDE con información disponible. Cifras corresponden al 4° trimestre de 2022 o última fecha disponible en 2022, con excepción de Australia, donde el último dato disponible es del 3° trimestre de 2021. Barra "OCDE" equivale a promedio simple a través de países.

De forma complementaria, la evaluación de adecuación de capital en Chile se ve fortalecida al considerar el elevado nivel de provisiones en el país. En efecto, al cierre de 2022, el índice de provisiones constituidas, esto es, provisiones obligatorias o específicas, se situaba en 2,48% de las colocaciones totales,

más que duplicando el promedio de los países OCDE (1,21%) **(Gráfico N° 21a).** Asimismo, la cobertura de provisiones específicas respecto del monto de las exposiciones en mora (1,46 veces), supera ampliamente el promedio del bloque (0,67 veces) **(Gráfico N° 21b).**



Recuadro

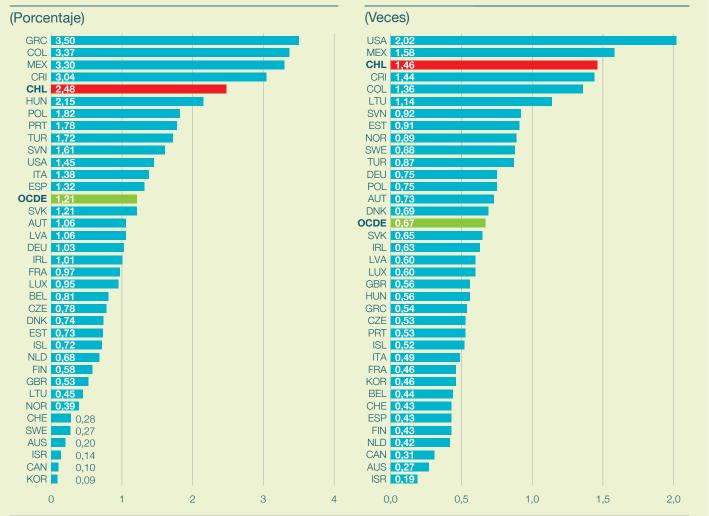
Solvencia

Gráfico Nº 21

Provisiones por riesgo de crédito: países OCDE [1]

a) Provisiones específicas / Colocaciones

b) Provisiones específicas / Mora mayor a 90 días



Fuente: Asociación de Bancos en base a FMI, Financial Soudness Indicators y CMF.

[1] Considera 36 países OCDE con información disponible. Cifras corresponden al 4º trimestre de 2022 o última fecha disponible en 2022, con excepción de Australia, donde el último dato disponible es del 3º trimestre de 2021. Barra "OCDE" equivale a promedio simple a través de países.



Indicadores (Porcentaje, veces)

	Cuatro trimestres anteriores				Últimos tres meses			
	jul-22	oct-22	ene-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	
Actividad								
Crecimiento de colocaciones 1	0,3	-1,8	-3,2	-3,1	-2,8	-4,6	-3,4	
Comercial	-1,9	-4,1	-6,4	-5,8	-5,4	-8,5	-6,7	
Cartera individial	4,1	1,7	-3,9	-4,9	-4,1	-9,0	-6,5	
Cartera grupal	-10,8	-12,8	-12,0	-10,2	-8,6	-8,6	-6,4	
Vivienda	2,5	1,3	1,0	1,4	1,5	1,7	1,8	
Consumo	4,4	1,2	-0,2	-3,4	-3,3	-3,8	-3,1	
Riesgo								
Morosidad 90 días y más / Colocaciones	1,45	1,61	1,80	1,91	1,94	1,95	1,96	
Comercial	1,57	1,71	1,84	2,00	2,03	2,04	2,03	
Vivienda	1,08	1,17	1,40	1,45	1,51	1,55	1,57	
Consumo	1,89	2,30	2,70	2,77	2,78	2,69	2,75	
	.,00	2,00	2,. 0	_,	2,. 0	2,00	2,. 0	
Provisiones ² / Colocaciones	3,46	3,53	3,69	3,68	3,69	3,72	3,72	
Comercial	3,72	3,68	3,79	3,74	3,76	3,80	3,80	
Vivienda	1,08	1,06	1,07	1,09	1,11	1,12	1,13	
Consumo	8,59	9,66	10,42	10,65	10,62	10,73	10,78	
Cobertura: Provisiones ² / Morosidad 90 días y más (veces)	2,38	2,20	2,05	1,92	1,90	1,91	1,90	
Comercial	2,38	2,15	2,06	1,87	1,86	1,87	1,87	
Vivienda	0,99	0,91	0,77	0,75	0,74	0,72	0,72	
Consumo	4,55	4,21	3,85	3,84	3,82	3,99	3,92	
Castigos / Colocaciones ³	0,81	0,86	0,98	1,12	1,15	1,18	1,21	
Comercial	0,57	0,52	0,52	0,54	0,52	0,50	0,50	
Vivienda	0,14	0,32	0,32	0,13	0,32	0,30	0,30	
Consumo	3,86	4,46	5,47	6,64	7,04	7,39	7,71	
Rentabilidad mensual anualizada ⁴								
	0.01	0.00	0.01	0.10	0.00	0.70	0.50	
Margen de intereses y reajustes Margen de intereses	3,31	3,29	2,91	3,12	3,03	2,70	2,58	
-	2,22	2,10	2,42	2,29	2,29	2,35	2,43	
Margen de reajustes Comisiones netas	1,10	1,19	0,48	0,83	0,74	0,35	0,14	
	0,65	0,60	0,68	0,82	0,70	0,69	0,68	
Tesorería y operaciones de cambio Operaciones financieras	0,07	0,29	0,35	0,26	0,42	0,65	0,72	
Operaciones de cambio	0,58	0,55	-0,41	0,27	0,12	0,46	0,57	
Otros ingresos netos	-0,51	-0,26	0,76	-0,01	0,30	0,19	0,16	
Margen bruto	-0,06 3,98	-0,08	-0,04	0,03 4,22	-0,01 4,14	-0,03	0,08	
Gasto de cartera neto	-0,91	4,10 -1,06	3,90 -0,91	-0,82	-0,81	4,01 -0,67	4,06 -0,74	
Gastos de apoyo operacional	-1,56	-1,59	-1,64	-1,63	-1,64	-1,66	-1,64	
Inversiones en sociedades	0,01		0,01		0,02	0,01		
Resultado antes de impuestos	1,52	0,01 1,46	1,35	0,01 1,78	1,71	1,70	0,01 1,70	
Impuesto a la renta	-0,20	-0,15	-0,26	-0,27	-0,44	-0,47	-0,74	
Resultado del ejercicio	1,32	1,30	1,09	1,52	1,28	1,23	0,95	
	.,	.,	.,	.,	-,	-,	2,22	
Rentabilidad 12 meses móviles	4.40	4.40	4.44	1.00	1.00	1.00	1 10	
Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)	1,43	1,48	1,41	1,30	1,26	1,22	1,19	
Rentabilidad sobre activos promedio ajustada por inflación [5]	0,58	0,54	0,53	0,54	0,57	0,61	0,66	
Rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE)	21,07	21,71	20,53	18,85	18,11	17,43	16,78	
Rentabilidad sobre patrimonio ajustada por inflación [5]	8,52	7,91	7,67	7,88	8,21	8,68	9,23	
Solvencia								
Detries aris of estive / A etime are described as a surface as	14.67	15.01	15.60	15 20				
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo Capital básico / Activos totales	14,67	15,31	15,60	15,39				

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.

^[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.



^[2] Provisiones por clasificación de riesgo más provisiones adicionales.

^{[3] 12} meses móviles.

^[4] Resultado mensual anualizado dividido por activos al cierre del mes.

Montos (US\$ millones constantes) [1]

	Cı	Cuatro trimestres anteriores					Últimos tres meses			
	jul-22	oct-22	ene-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23			
Actividad										
Colocaciones ²	281.429	279.601	273.170	273.673	272.611	269.954	271.731			
Comercial	154.658	153.035	145.856	146.525	145.273	142.615	144.323			
Cartera individial	142.961	143.496	133.628	134.736	134.122	131.201	133.648			
Cartera grupal	34.113	32.639	31.781	31.516	31.349	31.467	31.922			
Vivienda	92.295	92.562	93.011	93.406	93.551	93.799	93.995			
Consumo	34.475	34.004	34.303	33.742	33.786	33.539	33.413			
Riesgo de crédito										
Morosidad 90 días y más	4.496	4.958	5.357	5.707	5.793	5.766	5.858			
Comercial	2.772	3.016	3.044	3.331	3.351	3.316	3.363			
Vivienda	1.050	1.135	1.359	1.416	1.475	1.522	1.547			
Consumo	675	807	954	960	967	928	947			
Provisiones ³	10.708	10.909	10.980	10.981	10.998	10.991	11.117			
Comercial	6.593	6.483	6.261	6.228	6.217	6.185	6.283			
Vivienda	1.043	1.030	1.044	1.062	1.091	1.100	1.116			
Consumo	3.072	3.396	3.676	3.691	3.690	3.706	3.71			
Castigos ⁴	2.367	2.485	2.843	3.269	3.370	3.457	3.582			
Comercial	942	870	868	890	857	821	820			
Vivienda	126	117	119	117	117	118	120			
Consumo	1.299	1.498	1.857	2.262	2.396	2.518	2.642			
Rentabilidad										
Resultado 12 meses	6.780	7.002	6.703	6.253	6.043	5.869	5.73			
Solvencia										
Patrimonio efectivo	45.937	47.739	47.250	46.763						
Capital básico	32.239	33.966	33.854	33.472						



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 julio de 2023 (\$ 827,84).

^[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.