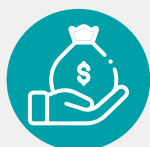


29 de septiembre de 2023

Abif Informa
N° 200

Agosto 2023

Cifras financieras



US\$ 265 mil millones

Colocaciones totales

-13,1%

Variación real en 12 meses del flujo trimestral

Crédito

Crédito agregado continúa mostrando un bajo nivel de actividad.



US\$ 140 mil millones

Colocaciones comerciales

-16,5%

Variación real en 12 meses del flujo trimestral

Crédito comercial

Flujo de créditos comerciales profundiza caída, particularmente en el segmento Mipymes.



US\$ 33 mil millones

Colocaciones de consumo

-1,2%

Variación real en 12 meses del flujo trimestral

Crédito de consumo

Flujo de crédito de consumo en cuotas atenúa contracción, aunque la variación anual se mantiene en terreno negativo.



US\$ 92 mil millones

Colocaciones hipotecarias

15,2%

Variación real en 12 meses del flujo trimestral

Crédito hipotecario

Crédito hipotecario repunta, aumentando 15,2% anual.



1,96%

Mora mayor a 90 días / colocaciones

3,70%

Provisiones / colocaciones

1,89 veces

Provisiones / mora mayor a 90 días

Riesgo de crédito

Morosidad se estabiliza, luego de un año y medio de ajuste post pandemia.



15,83%

Capital regulatorio / APR

0,69%

Rentabilidad ajustada por efecto inflación en capital

Rentabilidad y solvencia

Índice de Adecuación de Capital aumenta. En tanto, la rentabilidad ajustada por inflación sigue bajo su promedio histórico.



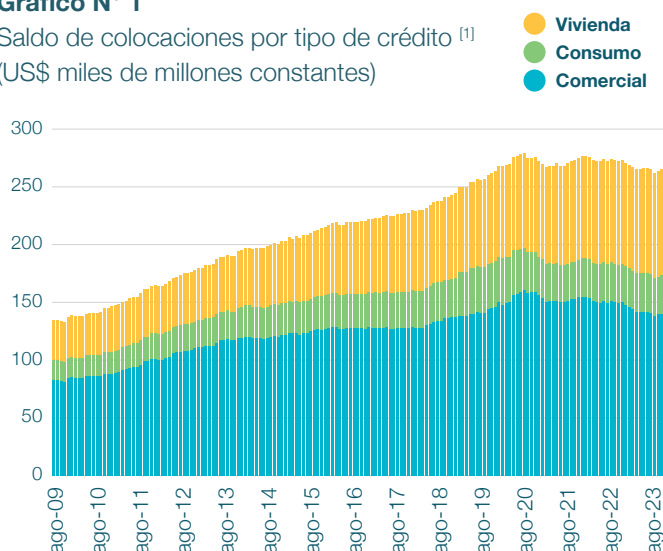
banca
asociación de bancos

El crédito bancario continuó mostrando un bajo nivel de actividad en agosto, contrayéndose en línea con la actividad económica (**Recuadro**). En efecto, el saldo de colocaciones totales disminuyó 2,8% en doce meses, cumpliendo así 13 meses con tasas de crecimiento anuales en terreno negativo (**Anexo N° 1**).

De esta manera, el crédito agregado alcanzó US\$ 265 mil millones al cierre de agosto, de los cuales US\$ 140 mil millones (53,0%) corresponden a créditos comerciales, US\$ 92 mil millones (34,6%) a créditos hipotecarios y US\$ 33 mil millones (12,4%) a créditos de consumo (**Gráfico N° 1**).

Gráfico N° 1

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



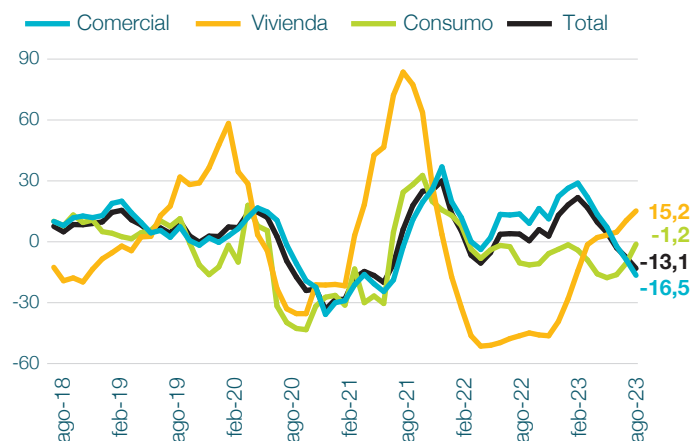
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Excluye filiales y sucursales extranjeras. Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de agosto de 2023 (\$ 854,22) y reajustados según la variación de la UF.

En tanto, el flujo de nuevas colocaciones registró una contracción real de 13,1% en el trimestre móvil de junio a agosto respecto de igual período del año pasado (tras -7,7% el mes anterior). Por cartera, los nuevos créditos comerciales disminuyeron 16,5% en doce meses, profundizando así la caída de los meses previos. En tanto, el segmento de personas mostró una mejora en el margen, impulsada por un repunte en el flujo de crédito hipotecario de 15,2% (**Gráfico N° 2**).

Gráfico N° 2

Flujo de colocaciones por tipo de crédito
(Variación porcentual real en doce meses, promedio trimestre móvil)



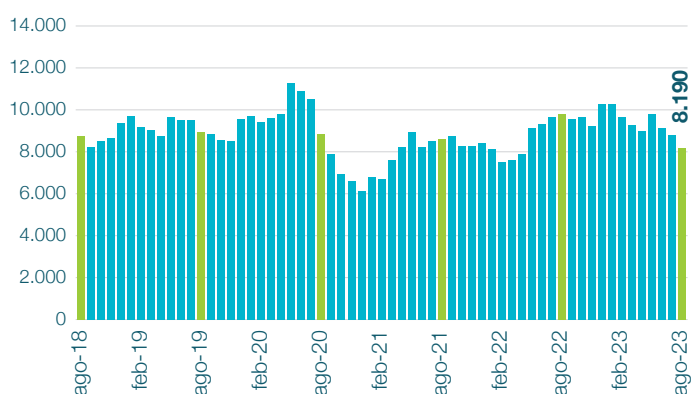
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

Crédito comercial

El flujo de créditos comerciales alcanzó un promedio mensual de US\$ 8.190 millones en el trimestre móvil de junio a agosto, un 16,5% menos que en igual período del año 2022 (**Gráfico N° 3**).

Gráfico N° 3

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



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

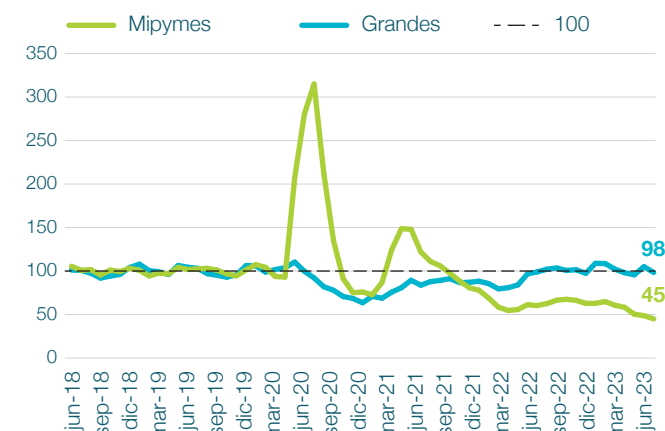
[1] Incluye créditos comerciales en cuotas y Comex. Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de agosto de 2023 (\$ 854,22) y reajustados según la variación de la UF.

En adición al bajo dinamismo generalizado de la cartera, se mantiene el diagnóstico del informe previo de una evolución dispar entre el crédito a Mipymes y a grandes empresas. En efecto, el flujo de colocaciones a grandes empresas hoy se encuentra en torno a su nivel prepandemia, mientras que las operaciones a Mipymes en el trimestre de junio a agosto fueron un 55% inferior respecto del período base (junio 2018 – abril 2020) **(Gráfico N° 4)**.

Gráfico N° 4

Flujo de crédito según tamaño de empresas ^[1]

(Base 100 = promedio mensual período junio 2018 – abril 2020, trimestre móvil)



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

Cabe señalar que el bajo flujo de crédito a las Mipymes se da a pesar del programa de garantías estatales FOGAPE Chile Apoya, el cual ya canalizó 141 mil operaciones de crédito entre enero y agosto de este año, por un valor total de más de US\$ 3.400 millones **(Gráfico N° 5a y 5b)**, y que, si bien generó algo de estímulo, no fue suficiente para crear un impacto mayor.

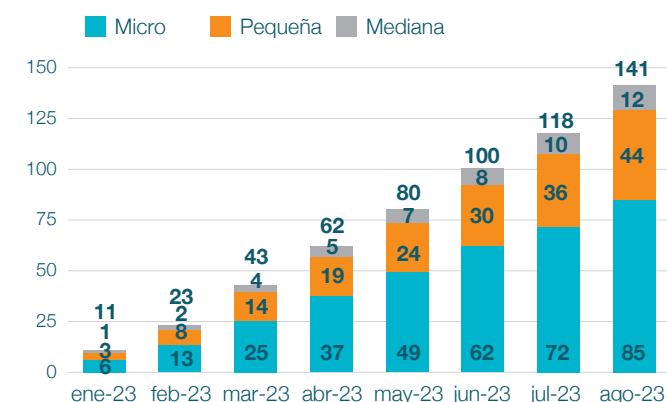
La falta de dinamismo de la cartera Mipymes es reflejo de una baja demanda crediticia (Encuesta de Crédito Bancario, segundo trimestre 2023), la cual se atribuye en parte al ciclo económico contractivo y a la política monetaria restrictiva, y en parte a los elevados flujos de crédito que, de manera anticíclica, se entregaron al sector durante la pandemia, llegando en algunos momentos a triplicar los flujos habituales **(Gráficos N° 4)**. Estos créditos, que muchas veces se otorgaron con plazo extensos de varios años y que, por tanto, se encuentran aún en el balance de las empresas, de cierta forma, limitan la potencial demanda crediticia en el presente.

Gráfico N° 5

Operaciones y montos cursados a Mipymes con garantía FOGAPE Chile Apoya

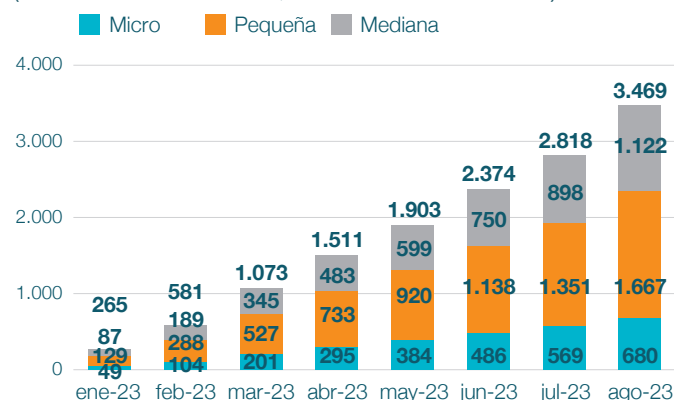
a) N° Operaciones

(Miles, acumulado a cada fecha)



b) Monto Financiamiento ^[1]

(US\$ millones constantes, acumulado a cada fecha)



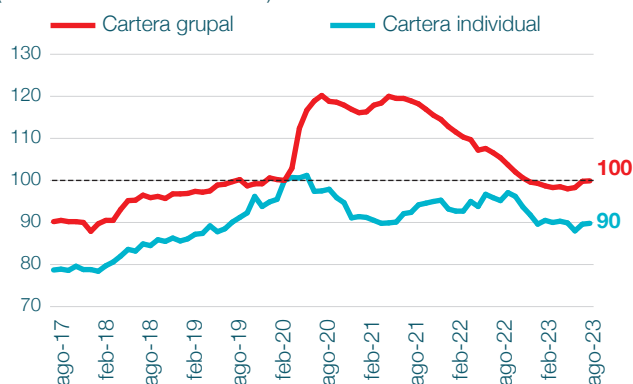
Fuente: Asociación de Bancos en base a FOGAPE.
[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de agosto de 2023 (\$ 854,22) y reajustados según la variación de la UF.

Puesto de otra forma, el flujo acumulado de crédito al sector Mipymes desde mayo de 2020 a la fecha alcanza 98% del nivel prepandemia, donde los flujos elevados al inicio de la crisis sanitaria se compensan con los bajos flujos actuales.¹ En tanto, el flujo acumulado a grandes empresas alcanza solo 90% del nivel prepandemia.

De manera similar, en términos del saldo de crédito, la exposición de la banca a las empresas de menor tamaño (cartera grupal) hoy día es prácticamente igual que al inicio de la pandemia (marzo de 2020), donde un fuerte y rápido aumento del saldo de colocaciones en el segundo y tercer trimestre de 2020 fue seguido por un período de estabilización en altos niveles hasta el tercer trimestre de 2021 y un declive gradual en los trimestres posteriores, hasta converger nuevamente al nivel inicial en 2023. Por su parte, el saldo de crédito a grandes corporaciones (cartera individual) aún se encuentra un 10% por debajo de su nivel prepandemia (**Gráfico N° 6**).

Gráfico N° 6

Saldo de crédito según tipo de cartera comercial ^[1]
(Base 100 = marzo 2020)



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

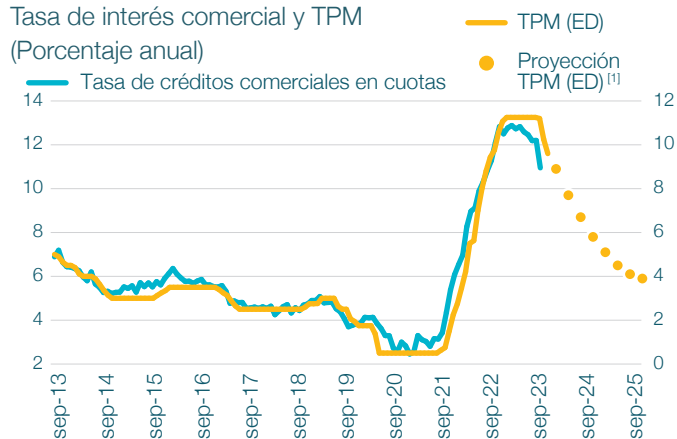
Finalmente, ambas carteras disminuyeron con relación al PIB. En efecto, al segundo trimestre de 2023 el saldo de crédito al segmento Mipymes equivale a 9,6% del PIB, cifra que se compara con 10,6% al inicio de la pandemia (marzo 2020). En el caso de las grandes empresas, la disminución es aún mayor, pasando de 49,3% a 39,8% en igual período.²

Hacia adelante, los recientes recortes a la Tasa de Política Monetaria (TPM) y las reducciones adicionales que se

esperan para los próximos meses, podrían dar un nuevo impulso al crédito comercial, ya que se traducen en menores tasas de interés para los clientes bancarios (**Gráfico N° 7**).

Gráfico N° 7

Tasa de interés comercial y TPM
(Porcentaje anual)



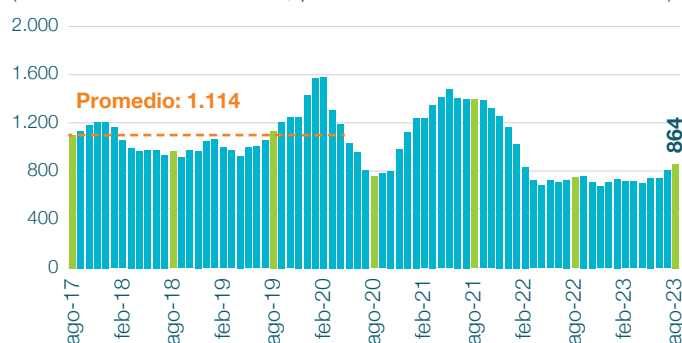
Fuente: Asociación de Bancos en base a Banco Central de Chile.
[1] Corresponde al punto medio del corredor para la TPM proyectado por el Banco Central en el IPOM de septiembre de 2023.

Crédito hipotecario

El flujo de nuevos créditos hipotecarios tuvo un repunte en los últimos meses. En el trimestre móvil de junio a agosto alcanzó un promedio mensual de US\$ 864 millones, cifra que, si bien sigue siendo inferior a los niveles prepandemia, constituye un aumento de 15,2% real respecto de igual período de 2022 (**Gráfico N° 8**).

Gráfico N° 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 agosto de 2023 (\$ 854,22) y reajustados según la variación de la UF.

(1) En el gráfico N° 4, al calcular la suma de las áreas entre la curva verde y la línea del 100, las áreas encima y debajo de dicha línea casi se compensan.

(2) Saldo de colocaciones, incluyendo filiales y sucursales extranjeras, como porcentaje del PIB acumulado de cuatro trimestres móviles, ambas variables medidas en términos nominales.

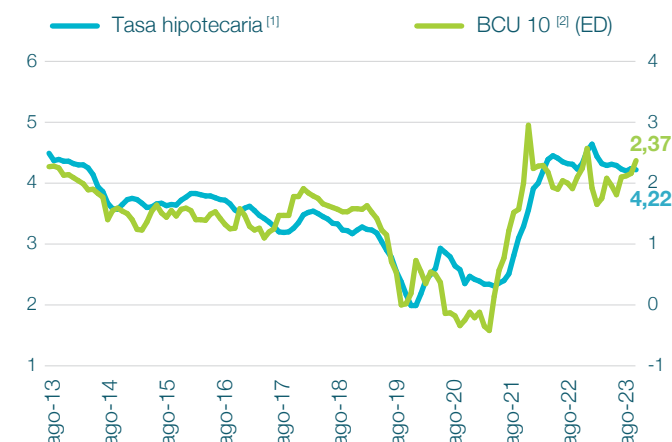
En este repunte influirían positivamente el retroceso gradual de la inflación, la disminución en el margen del precio de las viviendas y la recuperación de las remuneraciones reales y de la masa salarial, entre otros aspectos.

En tanto, la tasa hipotecaria se ha mantenido esencialmente constante en el último tiempo, en torno a su nivel actual de 4,22%, moviéndose en línea con las tasas de referencia de largo plazo, tales como la BCU10 (**Gráfico N° 9**).

Por su parte, el plazo de los créditos y el porcentaje de financiamiento (LTV, por sus siglas en inglés) no registraron cambios relevantes en el último tiempo, manteniéndose los valores medianos en 25 años y 80%, respectivamente.

Gráfico N° 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.

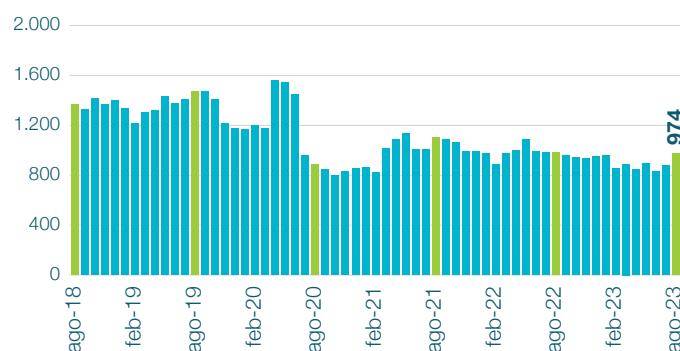
Crédito de consumo

El crédito de consumo sigue mostrando un bajo dinamismo. En el trimestre móvil de junio a agosto, el flujo de nuevas operaciones en cuotas alcanzó un promedio mensual de US\$ 974 millones. De esta forma, si bien la cartera atenuó su tasa de variación anual a -1,2% (tras -10,5% el mes anterior), ésta aún permanece en terreno negativo (**Gráfico N° 10**).

En tanto, el flujo de créditos rotativos (tarjetas y líneas de crédito) se mantuvo relativamente estable, en torno a US 2.300 millones al mes, según cifras para la RM (**Gráfico N° 11**).

Gráfico N° 10

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

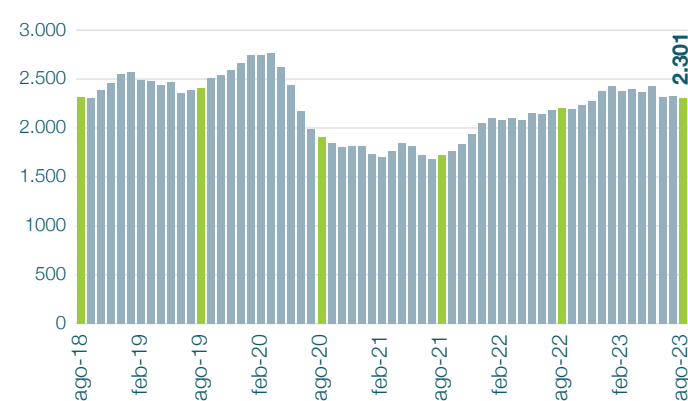


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de agosto de 2023 (\$ 854,22) y reajustados según la variación de la UF.

Gráfico N° 11

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



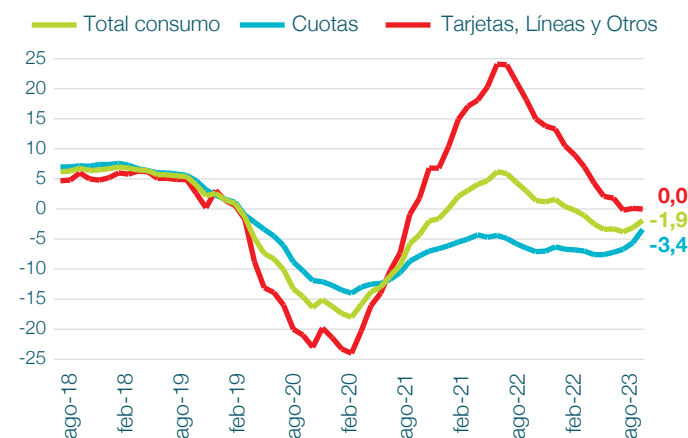
Fuente: Asociación de Bancos en base a Banco Central de Chile.

[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de agosto de 2023 (\$ 854,22) y reajustados según la variación de la UF.

En términos del saldo de colocaciones, las tasas de crecimiento de los créditos de consumo en cuotas (-3,4%) y de los rotativos (0,0%) siguieron convergiendo, presentando la cartera agregada una variación de -1,9% en doce meses (**Gráfico N° 12**).

Gráfico N° 12

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



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

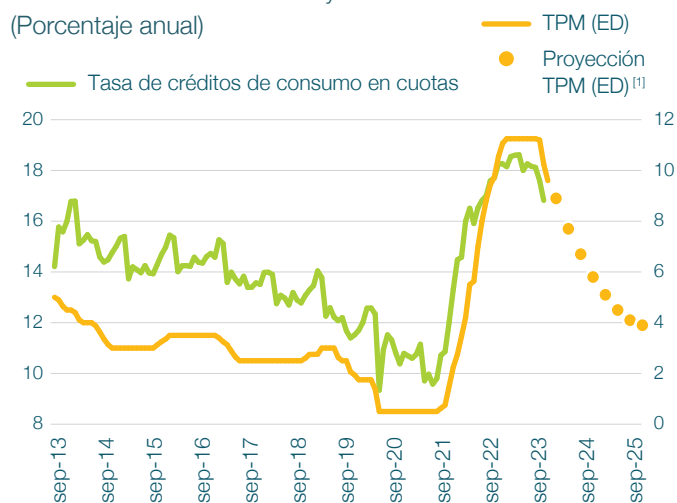
[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de agosto de 2023 (\$ 854,22) y reajustados según la variación de la UF.

Dichas cifras se vieron influidas por la adquisición del 51% de una empresa de financiamiento automotriz por parte de una entidad bancaria, operación que implicó el traspaso de unos US\$ 200 millones en créditos al sector bancario, lo que explica 0,6 puntos porcentuales de crecimiento. El efecto, en ausencia de dicha transacción, la cartera de consumo hubiera disminuido 2,5% anual en lugar de 1,9% y los créditos en cuotas hubieran caído 4,5% en lugar de 3,4%.

En tanto, la tasa de interés de los créditos de consumo bajó 130 puntos base (pb) entre junio y agosto, algo más que la reducción de la TPM de 100 pb en igual período, alcanzando en agosto un promedio de 16,82% (**Gráfico N° 13**). Recortes adicionales a la TPM en los próximos meses podrían significar un nuevo estímulo a la cartera.

Gráfico N° 13

Tasa de interés de consumo y TPM
(Porcentaje anual)



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

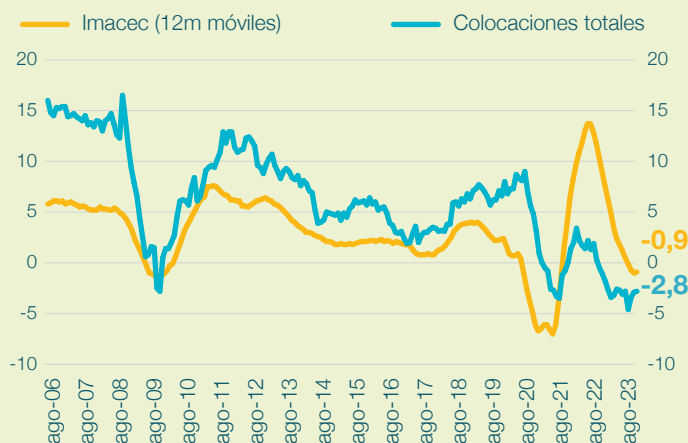
[1] Corresponde al punto medio del corredor para la TPM proyectado por el Banco Central en el IPOM de septiembre de 2023.

Crédito bancario y ciclo económico

El crédito bancario se está contrayendo en línea con la desaceleración de la actividad económica, que es su principal fundamento. En efecto, en agosto el saldo de colocaciones totales registró una variación real en doce meses de -2,8%, al tiempo que el Imacec de doce meses móviles terminado en julio presentó una caída interanual de 0,9% (**Gráfico N° 14**).

Gráfico N° 14

Colocaciones totales y actividad económica
(Variación real en doce meses, porcentaje)

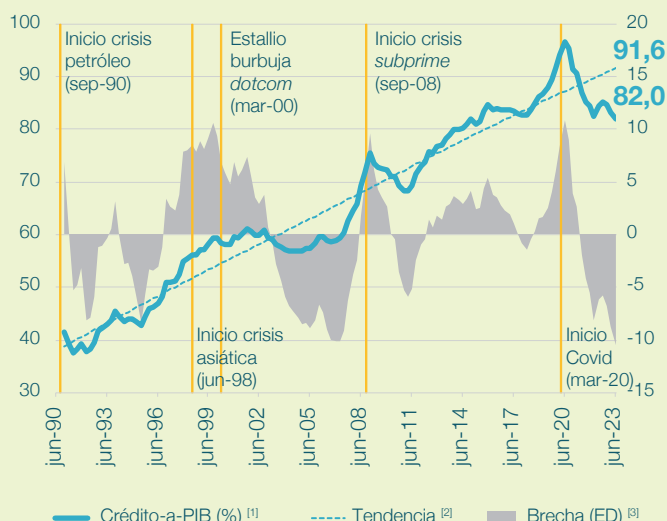


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF y Banco Central.

En tanto, al segundo trimestre de 2023 la razón entre el crédito bancario y el PIB -en términos nominales- se situó en 82%, mostrando una brecha negativa del orden de 10% respecto a su tendencia de largo plazo, lo que confirma que, desde hace más de dos años, el crédito se encuentra en una fase contractiva (**Gráfico N° 15**).

Gráfico N° 15

Razón crédito-a-PIB nominal
(Porcentaje)



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

[1] Colocaciones totales, excluyendo filiales y sucursales extranjeras, medidas a precios corrientes como porcentaje del PIB nominal de cuatro trimestres móviles.

[2] Tendencia estimada usando un filtro de Hodrick-Prescott con un parámetro de suavizamiento lambda de 400.000.

[3] Brecha entre la razón crédito-a-PIB y su tendencia, expresada como porcentaje de la tendencia. Las líneas verticales marcan los inicios de períodos de crisis económica y/o financiera en Chile..

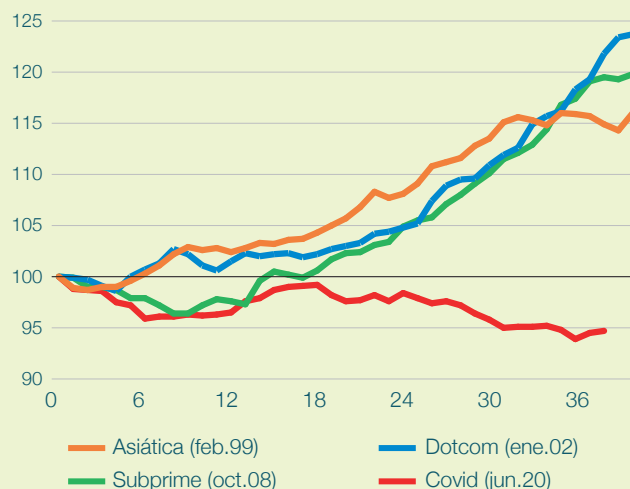
Al comparar el ciclo de crédito actual, que se inicia con la pandemia del Covid, respecto a episodios contractivos anteriores -por ejemplo, crisis asiática y crisis subprime- se observa que en el ciclo actual la caída del nivel de colocaciones reales es más profunda y persistente.

Crédito bancario y ciclo económico

En efecto, en las crisis pasadas, el saldo de colocaciones recuperó o superó el nivel inicial a los pocos meses de la primera caída, siendo el máximo de 15 meses (crisis *subprime*). A diferencia, en el ciclo actual las colocaciones totales aún no recuperan el nivel que registraban antes de la pandemia y es incierto cuándo lo harán, dependiendo lo anterior de cómo evolucione la economía en los próximos trimestres **(Gráfico N° 16)**.

Gráfico N° 16

Ciclos de crédito contractivos: Evolución de colocaciones reales a partir del shock inicial ^[1]
(100 = nivel en el mes anterior al shock inicial)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] El período t=0 marca el mes anterior a la caída inicial del saldo de colocaciones reales en cada episodio contractivo del crédito. La base 100 corresponde al nivel de crédito registrado en el mes t=0.

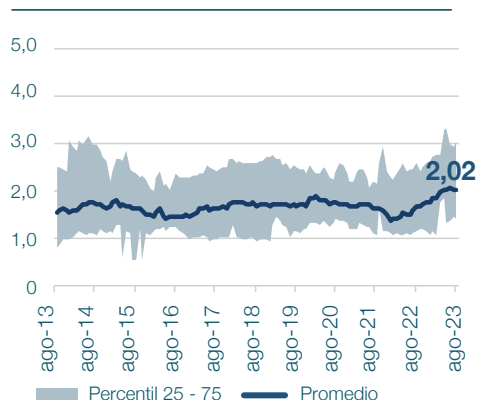
La morosidad mayor a 90 días se estabilizó en los últimos meses, en torno a su nivel actual de 1,96% de las colocaciones totales, luego de haber acumulado un alza de 70 pb desde su nivel más bajo registrado en diciembre de 2021. Según

cartera, los segmentos comercial y de consumo no mostraron mayores cambios desde abril, marcando 2,02% y 2,70%, respectivamente, mientras que la morosidad de la cartera de vivienda siguió aumentando lentamente, hasta 1,59% en agosto (**Gráfico N° 17**).

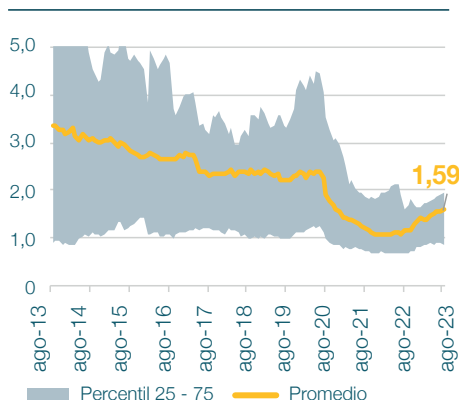
Gráfico N° 17

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

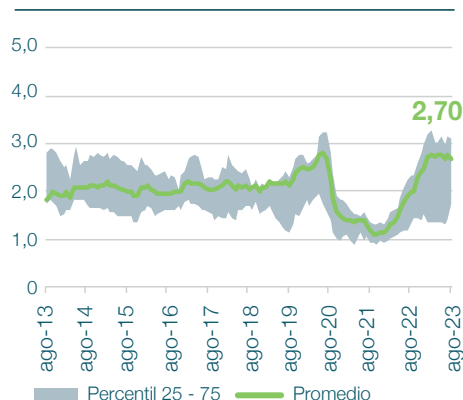
a) Comercial



b) Vivienda



c) Consumo



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

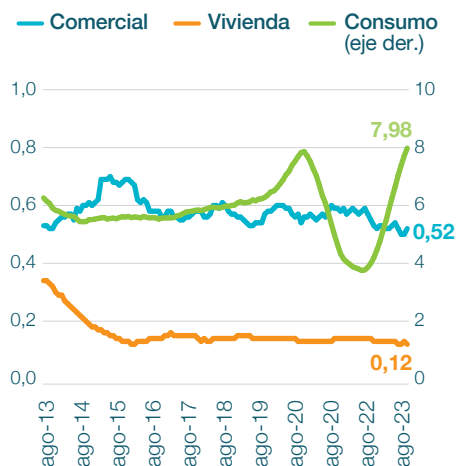
En tanto, el índice de castigos por créditos incobrables, que por estar referido a un período de doce meses móviles recoge un mayor rezago, sigue aumentando en la cartera de consumo, llegando en agosto a 7,98% de las colocaciones, mientras que se ha mantenido estable en la cartera hipotecaria (0,12%) y en la cartera comercial (0,52%) (**Gráfico N° 18**).

Por su parte, las provisiones por riesgo de crédito alcanzaron 3,70% de las colocaciones totales en agosto, registro similar a los meses previos, donde 2,55% corresponden a provisiones obligatorias y 1,15% a provisiones voluntarias (**Gráfico N° 19**).

Finalmente, la cobertura de provisiones no mostró cambios relevantes, situándose en 1,89 veces la morosidad mayor a 90 días (**Anexo N° 1**).

Gráfico N° 18

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

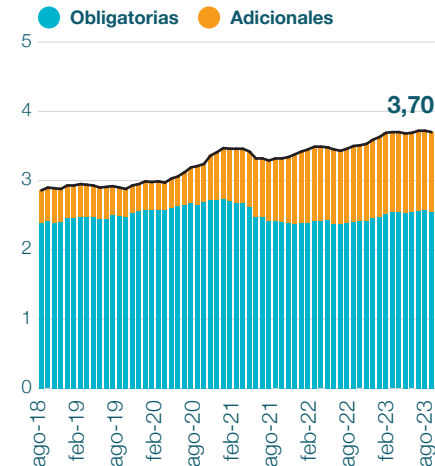


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

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

Gráfico N° 19

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



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

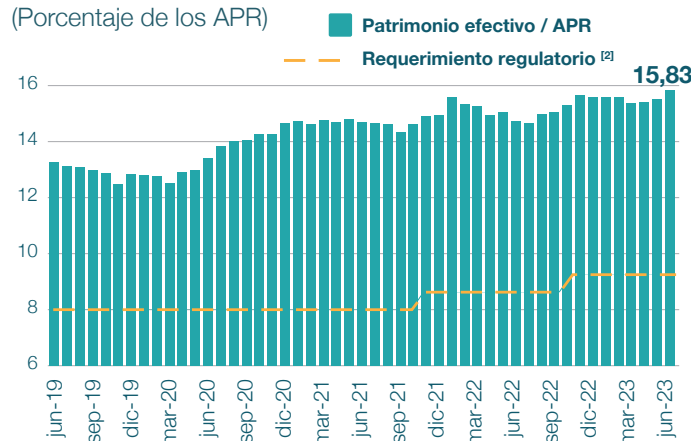
El Índice de Adecuación de Capital (IAC), medido según el estándar de Basilea III, aumentó en el segundo trimestre de 2023, alcanzando en junio 15,83% de los activos ponderados por riesgo (APR), muy por sobre el requerimiento regulatorio de 9,25%³ (Gráfico N° 20).

En términos absolutos, el patrimonio efectivo aumentó 0,4% real en doce meses, hasta US\$ 45.351 millones en junio de 2023, y el capital básico aumentó 1,5% hasta US\$ 32.493 millones (Anexo N° 2), al tiempo que los activos ponderados por riesgo disminuyeron 6,5%. En consecuencia, el IAC subió de 14,74% a 15,83%.

Gráfico N° 20

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.

En tanto, la rentabilidad de la industria, sin corregir por el efecto de la inflación en el capital, se ubicó en agosto en 1,16% de los activos promedio de doce meses (ROAA, por sus siglas

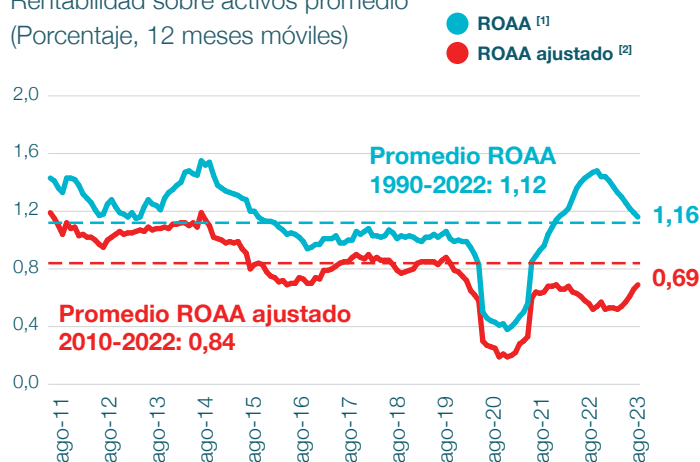
en inglés), continuando la tendencia a la baja de los meses previos. En efecto, el indicador ha retrocedido 32 puntos base desde el peak registrado en octubre de 2022, acercándose nuevamente a su promedio histórico de 1,12% (Gráfico N° 21).

Por su parte, la rentabilidad ajustada por inflación, es decir, neta de aquel porcentaje de la utilidad que debe reinvertirse para compensar la disminución del valor real del capital, fue de 0,69% de los activos, aún por debajo de su promedio de los últimos años (0,84%), aunque el indicador viene subiendo a medida que retrocede la inflación (Gráfico N° 21).

Gráfico N° 21

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.

(3) 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)

	Cuatro trimestres anteriores				Últimos tres meses		
	ago-22	nov-22	feb-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23
Actividad							
Crecimiento de colocaciones ¹	-0,5	-2,7	-2,6	-2,8	-4,6	-3,4	-2,8
Comercial	-2,7	-5,8	-5,1	-5,4	-8,5	-6,7	-5,9
Cartera individual	3,1	-1,4	-2,4	-4,1	-9,0	-6,5	-5,7
Cartera grupal	-11,4	-12,9	-11,5	-8,6	-8,6	-6,4	-5,2
Vivienda	2,1	1,0	1,1	1,5	1,7	1,8	2,0
Consumo	3,0	1,6	-1,1	-3,3	-3,8	-3,1	-1,9
Riesgo							
Morosidad 90 días y más / Colocaciones	1,55	1,68	1,81	1,94	1,95	1,96	1,96
Comercial	1,69	1,75	1,85	2,03	2,04	2,03	2,02
Vivienda	1,14	1,30	1,39	1,51	1,55	1,57	1,59
Consumo	2,00	2,40	2,78	2,78	2,69	2,75	2,70
Provisiones ² / Colocaciones	3,50	3,59	3,70	3,69	3,72	3,72	3,70
Comercial	3,75	3,72	3,79	3,76	3,80	3,80	3,77
Vivienda	1,07	1,06	1,08	1,11	1,12	1,13	1,13
Consumo	8,86	9,89	10,61	10,62	10,73	10,78	10,72
Cobertura: Provisiones ² / Morosidad 90 días y más (veces)	2,25	2,14	2,05	1,90	1,91	1,90	1,89
Comercial	2,22	2,13	2,05	1,86	1,87	1,87	1,86
Vivienda	0,93	0,82	0,78	0,74	0,72	0,72	0,71
Consumo	4,42	4,12	3,81	3,82	3,99	3,92	3,97
Castigos / Colocaciones ³	0,82	0,90	1,02	1,15	1,18	1,21	1,26
Comercial	0,55	0,53	0,52	0,52	0,50	0,50	0,52
Vivienda	0,14	0,13	0,13	0,12	0,12	0,13	0,12
Consumo	4,00	4,76	5,88	7,04	7,39	7,71	7,98
Rentabilidad mensual anualizada ⁴							
Margen de intereses y reajustes	3,03	2,82	2,90	3,03	2,70	2,58	3,04
Margen de intereses	1,89	2,03	2,21	2,29	2,35	2,43	2,61
Margen de reajustes	1,14	0,79	0,68	0,74	0,35	0,14	0,44
Comisiones netas	0,67	0,65	0,61	0,70	0,69	0,68	0,66
Tesorería y operaciones de cambio	0,38	0,45	0,33	0,42	0,65	0,72	0,16
Operaciones financieras	0,14	0,26	0,59	0,12	0,46	0,57	0,18
Operaciones de cambio	0,24	0,19	-0,25	0,30	0,19	0,16	-0,02
Otros ingresos netos	-0,06	-0,07	0,00	-0,01	-0,03	0,08	0,02
Margen bruto	4,03	3,85	3,84	4,14	4,01	4,06	3,89
Gasto de cartera neto	-0,92	-0,95	-0,99	-0,81	-0,67	-0,74	-0,79
Gastos de apoyo operacional	-1,60	-1,69	-1,55	-1,64	-1,66	-1,64	-1,70
Inversiones en sociedades	0,01	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01
Resultado antes de impuestos	1,51	1,23	1,31	1,71	1,70	1,70	1,41
Impuesto a la renta	-0,12	-0,07	-0,19	-0,44	-0,47	-0,74	-0,41
Resultado del ejercicio	1,39	1,15	1,12	1,28	1,23	0,95	0,99
Rentabilidad 12 meses móviles							
Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)	1,45	1,44	1,37	1,26	1,22	1,19	1,16
Rentabilidad sobre activos promedio ajustada por inflación ^[5]	0,56	0,57	0,53	0,57	0,61	0,66	0,69
Rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE)	21,38	21,16	20,03	18,11	17,43	16,78	16,13
Rentabilidad sobre patrimonio ajustada por inflación ^[5]	8,26	8,30	7,66	8,21	8,68	9,23	9,66
Solvencia ⁶							
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo	14,99	15,66	15,57	15,53	15,83		
Capital básico / Activos totales	6,67	7,14	7,12	7,13	7,26		

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] Saldo de 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.

[6] Cifras para junio 2023 en base a información Pilar 3. Cifras para mayo 2023 corresponden a estimación ABIF (interpolación).

Montos (US\$ millones constantes) ^[1]

	Cuatro trimestres anteriores				Últimos tres meses		
	ago-22	nov-22	feb-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23
Actividad							
Colocaciones ²	272.201	269.329	265.696	264.787	262.207	263.933	264.606
Comercial	149.065	145.895	142.372	141.104	138.522	140.181	140.311
Cartera individual	137.963	135.658	131.019	130.273	127.436	129.813	130.139
Cartera grupal	32.758	31.274	30.692	30.449	30.564	31.006	31.039
Vivienda	89.770	89.997	90.417	90.866	91.107	91.298	91.573
Consumo	33.366	33.437	32.907	32.816	32.577	32.454	32.722
Riesgo de crédito							
Morosidad 90 días y más	4.648	4.969	5.247	5.627	5.600	5.690	5.701
Comercial	2.880	2.916	2.987	3.255	3.220	3.267	3.258
Vivienda	1.075	1.225	1.317	1.433	1.478	1.503	1.532
Consumo	693	829	942	939	902	920	910
Provisiones ³	10.470	10.628	10.744	10.682	10.675	10.798	10.772
Comercial	6.402	6.215	6.130	6.038	6.007	6.103	6.070
Vivienda	1.005	1.001	1.023	1.059	1.069	1.084	1.086
Consumo	3.062	3.412	3.591	3.585	3.600	3.611	3.616
Castigos ⁴	2.314	2.530	2.897	3.273	3.358	3.479	3.603
Comercial	889	854	841	832	797	797	828
Vivienda	120	113	115	114	115	117	116
Consumo	1.305	1.563	1.941	2.327	2.446	2.566	2.658
Rentabilidad							
Resultado 12 meses	6.670	6.667	6.383	5.869	5.700	5.569	5.402
Solvencia ⁵							
Patrimonio efectivo	45.202	46.673	45.981	45.299	45.351		
Capital básico	31.807	33.368	32.971	32.440	32.493		

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 agosto de 2023 (\$ 854,22).

[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.

[5] Cifras para junio 2023 en base a información Pilar 3. Cifras para mayo 2023 corresponden a estimación ABIF (interpolación).