

31 de enero de 2024

Abif Informa
N° 205

Año 2023 Cifras financieras



US\$ 260 mil millones

Colocaciones totales

-1,4%

Variación anual del saldo

-1,4%

Variación anual del flujo

Crédito

El crédito bancario se contrajo en 2023 por segundo año consecutivo.



US\$ 136 mil millones

Colocaciones comerciales

-3,6%

Variación anual del saldo

-1,8%

Variación anual del flujo

-18,7%

Variación anual del flujo a Mipymes

Crédito comercial

El crédito comercial se redujo respecto al año previo, particularmente en el segmento Mipymes.



US\$ 32 mil millones

Colocaciones de consumo

-2,3%

Variación anual del saldo

-5,0%

Variación anual del flujo

Crédito de consumo

El crédito de consumo también disminuyó. El flujo de nuevas operaciones en cuotas registró su cuarta contracción anual consecutiva.



US\$ 91 mil millones

Colocaciones hipotecarias

2,4%

Variación anual del saldo

7,6%

Variación anual del flujo

Crédito hipotecario

El flujo de crédito hipotecario alcanzó un crecimiento acotado en el año 2023, partiendo de niveles muy bajos.



2,15%

Mora mayor a 90 días / colocaciones

3,70%

Provisiones / colocaciones

1,72 veces

Provisiones / mora mayor a 90 días

Riesgo de crédito

La morosidad aumentó a 2,15% en diciembre de 2023, superando los niveles prepandemia.



15,69%

Capital regulatorio/ APR (septiembre 2023)

1,14%

Rentabilidad sobre activos promedio

9,55%

Requerimiento regulatorio (septiembre 2023)

Solvencia y rentabilidad

La solvencia se mantuvo elevada. La rentabilidad volvió a su promedio histórico.

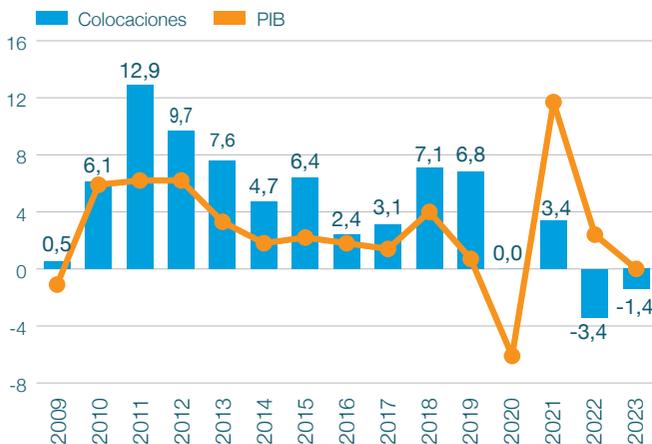


banca
asociación de bancos

El saldo de colocaciones totales disminuyó 1,4% real en 2023, siendo esta la segunda contracción anual consecutiva. El bajo dinamismo del crédito se da en un contexto de desaceleración de la actividad económica, donde las proyecciones del Banco Central apuntan a una variación nula del PIB respecto del año anterior (**Gráfico N° 1**). Estas cifras reiteran la prolongación del ciclo negativo del crédito, caracterizado por la caída más profunda y persistente de los últimos 30 años.¹

Gráfico N° 1

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

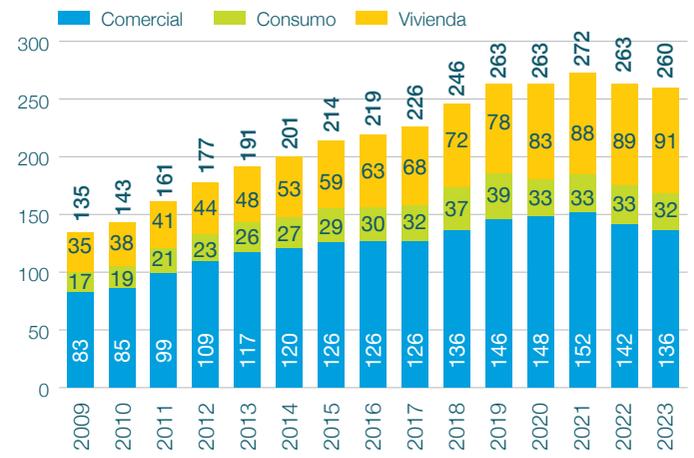


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF y Banco Central de Chile.
[1] La cifra para la variación del PIB 2023 corresponde a la proyección del Banco Central en el IPOM de diciembre 2023.

En tanto, en términos absolutos, a diciembre de 2023 el crédito agregado ascendió a US\$ 260 mil millones, de los cuales US\$ 136 mil millones (52,6%) corresponden a colocaciones comerciales, US\$ 91 mil millones (35,0%) a créditos hipotecarios y US\$ 32 mil millones (12,4%) a la cartera de consumo (**Gráfico N° 2**).

Gráfico N° 2

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 diciembre de 2023 (\$ 884,59) y reajustados según la variación de la UF.

Crédito comercial

El crédito comercial cerró el año 2023 con un crecimiento negativo. El saldo de colocaciones se contrajo 3,6% diciembre a diciembre y el flujo anual de nuevas operaciones se redujo 1,8% respecto de 2022.

Se observan diferencias relevantes por segmento de empresas. El flujo de colocaciones a grandes corporaciones se mantuvo en torno a US\$ 100 mil millones en 2023, nivel similar al registrado en 2022 (**Gráfico N° 3a**). En tanto, el flujo de crédito a micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) se contrajo por tercer año consecutivo (-18,7%) hasta US\$ 4,3 mil millones en 2023, según estimaciones preliminares², cifra que es un 50% inferior respecto del promedio del período 2015-2019 (**Gráfico N° 3b**).

(1) Para una discusión más detallada del ciclo del crédito, ver ABIF Informa N° 204 y Recuadro del ABIF Informa N° 200.
(2) Estimación en base a del flujo observado anualizado entre enero y octubre de 2023.

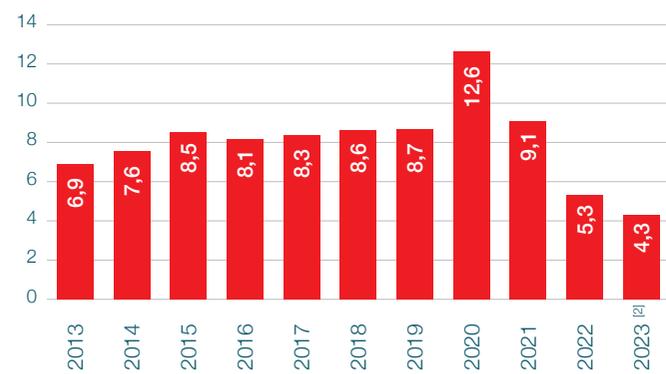
Gráfico N° 3

Flujo de colocaciones comerciales ^[1]
(US\$ miles de millones constantes)

a) Grandes empresas



b) Mipymes



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Créditos comerciales en cuotas. Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de diciembre de 2023 (\$ 884,59) y reajustados según la variación de la UF.

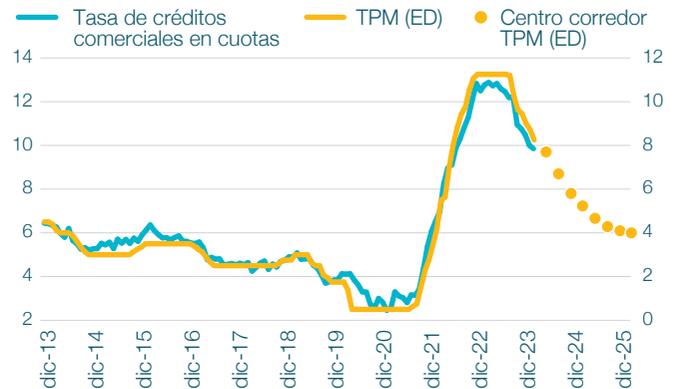
[2] Cifras para 2023 corresponden al flujo anualizado del período de enero a octubre de 2023.

Finalmente, las tasas de interés de los créditos comerciales empezaron a bajar a mediados del año pasado, en línea con un relajamiento gradual de la política monetaria, que mantenía un sesgo muy restrictivo (**Gráfico N° 4**).

No obstante, las perspectivas para la reactivación del crédito comercial, más allá del estímulo que puedan generar los recortes de tasas, dependerán en gran medida de cómo evolucionen la actividad económica y la inversión durante el próximo año.

Gráfico N° 4

Tasa de interés comercial y TPM
(Porcentaje anual)



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

Crédito hipotecario

La cartera hipotecaria también vio un bajo nivel de actividad en 2023. El saldo de colocaciones concluyó el año con un magro crecimiento de 2,4%. En tanto, el flujo de nuevas operaciones aumentó 7,6% respecto al año 2022, partiendo de niveles extraordinariamente bajos, para alcanzar un monto total cercano a los US\$ 9 mil millones, cifra que aún es muy inferior respecto de años previos (**Gráfico N° 5**).

Gráfico N° 5

Flujo de colocaciones de vivienda ^[1]
(US\$ miles de millones constantes)



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

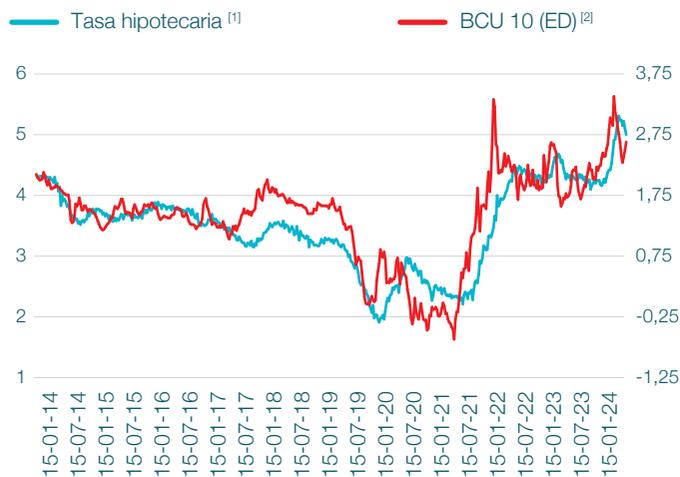
[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre diciembre de 2023 (\$ 884,59) y reajustados según la variación de la UF.

Más allá del ciclo económico, un factor que ha frenado la demanda de crédito para la vivienda en los últimos años ha sido el elevado nivel de la tasa hipotecaria, la cual experimentó nuevas alzas en el cuarto trimestre de 2023, impulsadas por el aumento de las tasas de referencia de largo plazo, cerrando diciembre en 5,21%.

En tanto, en la primera quincena de enero la tasa hipotecaria disminuyó en el margen, hasta niveles en torno a 5,0%. En este sentido, tal como se aprecia en el **Gráfico N° 6**, continúa observándose una fuerte correlación entre la tendencia de la tasa de interés hipotecaria y el costo de financiamiento de largo plazo, situación que se constata más allá de las fluctuaciones de corto plazo.

Gráfico N° 6

Tasa de interés hipotecaria y bonos soberanos (Porcentaje anual)



Fuente: Banco Central de Chile.

[1] Tasa hipotecaria promedio para operaciones en UF.

[2] Bonos del Tesoro en UF a 10 años plazo (BCU/BTU 10), mercado secundario.

Crédito de consumo

La cartera de consumo en 2023 continuó con el débil dinamismo de los años previos. El saldo de colocaciones registró una caída de 2,3%, encontrándose lejos de recuperar los niveles prepandemia.

Asimismo, en términos del flujo de colocaciones, las nuevas operaciones de consumo en cuotas registraron su cuarta contracción anual consecutiva, disminuyendo un 5,0% en 2023, hasta US\$ 10,6 mil millones (**Gráfico N° 7**).

Gráfico N° 7

Flujo de colocaciones de consumo en cuotas ^[1] (US\$ miles de millones constantes)



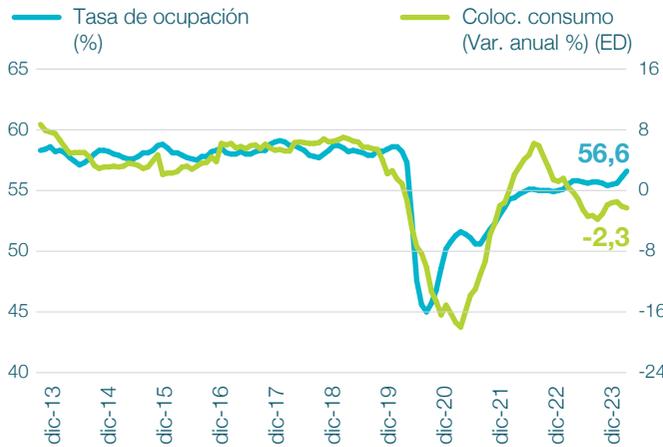
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF y Banco Central de Chile.

[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de diciembre de 2023 (\$ 884,59) y reajustados según la variación de la UF.

El débil desempeño de la cartera dice relación con la lenta recuperación del mercado laboral. Así, la tasa de ocupación, definida como la población ocupada como porcentaje de quienes están en edad de trabajar, con un 56,6% a diciembre de 2023 todavía no alcanza niveles prepandemia (en torno a 58%), lo que se traduce en menos personas ocupadas y, por lo tanto, un menor número de posibles sujetos de crédito (**Gráfico N° 8**).

Gráfico N° 8

Colocaciones de consumo y tasa de ocupación ^{[1],[2]}
(Porcentaje)



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

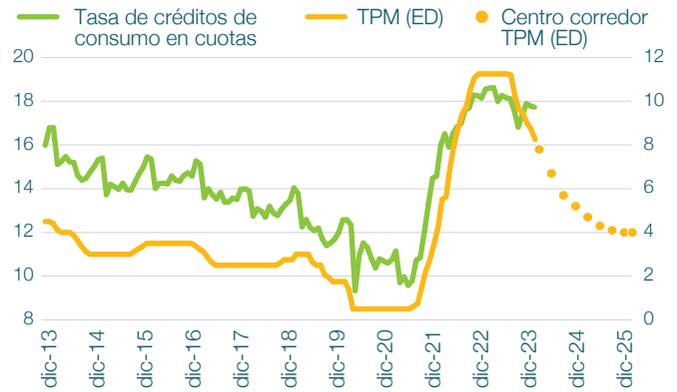
[1] Variación anual del saldo de colocaciones de consumo.

[2] Tasa de ocupación = Ocupados / Población en edad de trabajar * 100.

Un nuevo impulso para el crédito de consumo podría venir del lado de la política monetaria, ya que los recortes (recientes y por venir) a la TPM se traducen en menores tasas de interés para los clientes bancarios (**Gráfico N° 9**).

Gráfico N° 9

Tasa de interés de consumo y TPM
(Porcentaje anual)



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

02.

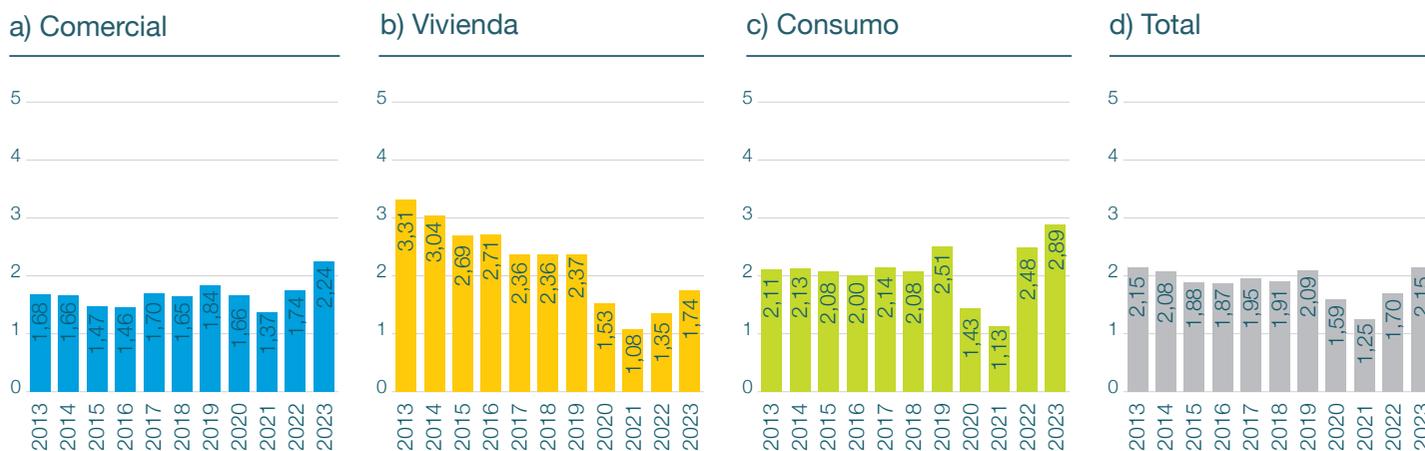
Riesgo de crédito

La morosidad mayor a 90 días aumentó 45 puntos base (pb) en 2023, hasta 2,15% de las colocaciones totales, nivel no visto desde el año 2013 (**Gráfico N° 10d**).

Se registraron alzas de similar magnitud en todos los segmentos de crédito, alcanzando el indicador 2,24% en la cartera comercial, 1,74% en la cartera hipotecaria y 2,89% en la cartera de consumo. De esta forma, en las carteras comercial y de consumo la morosidad ya supera los niveles prepandemia, mientras que en la cartera de vivienda aún no lo alcanza, aunque también con tendencia al alza (**Gráfico N° 10 a, b y c**).

Gráfico N° 10

Morosidad mayor a 90 días
(Porcentaje de las colocaciones)



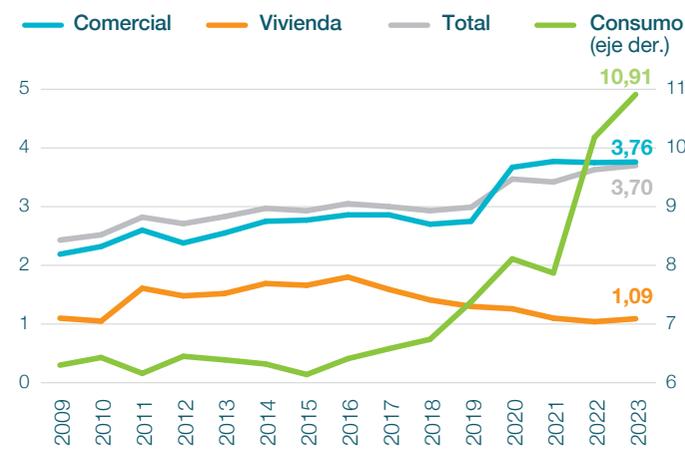
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

Por su parte, el índice de provisiones por riesgo de crédito sobre colocaciones totales tuvo un avance acotado de 7 pb en 2023, hasta 3,70%, Por segmento de crédito destaca el aumento en la cartera de consumo, donde el índice acumuló un incremento de más de 300 pb en los últimos dos años, acercándose al 11% (**Gráfico N° 11**).

En tanto, la cobertura de provisiones se situó en 1,72 veces el monto de la deuda morosa (**Anexo N° 1**).

Gráfico N° 11

Provisiones por riesgo de crédito ^[1]
(Porcentaje de las colocaciones)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF
[1] Incluye provisiones obligatorias y adicionales.

03.

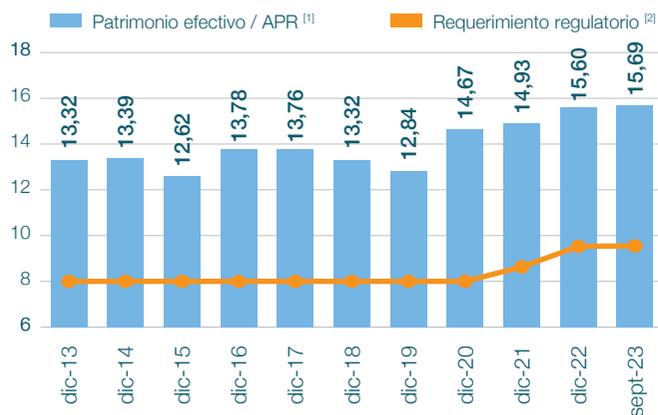
Solvencia y rentabilidad

La solvencia de la banca se mantuvo elevada en 2023. El Índice de Adecuación de Capital (IAC) a nivel del sistema bancario se situó en 15,69% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR), según cifras disponibles a septiembre, guardando importantes holguras de más de 6 puntos porcentuales respecto del requerimiento regulatorio, que en ese momento era de 9,55% **(Gráfico N° 12)**.

Este nivel de capitalización deja la industria bien preparada para enfrentar los requerimientos de capital adicionales bajo el marco de Basilea III, que se comenzaron a implementar de forma gradual en 2021 y se completarán durante los próximos años.³

Gráfico N° 12

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



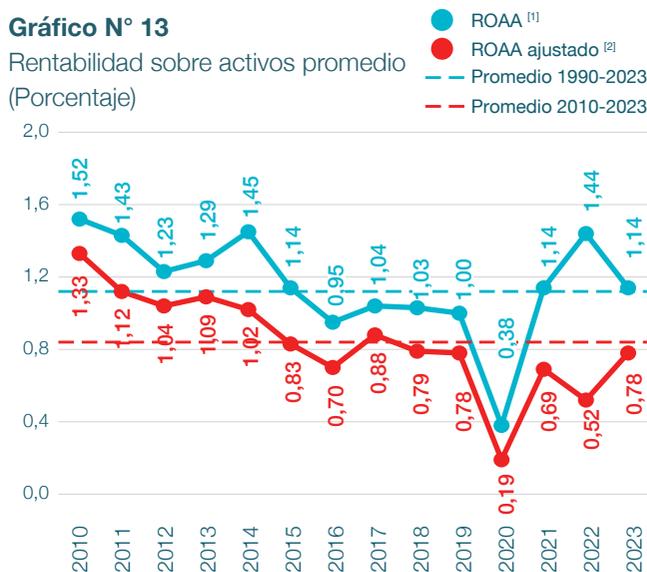
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] IAC = Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo (APR). Desde diciembre de 2021 los APR consideran riesgos de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional.
[2] Incluye el mínimo regulatorio (8,00%), el buffer de conservación de capital (1,25%) y los cargos para bancos sistémicos (0,30%, promedio ponderado del sistema bancario).

En tanto, la rentabilidad se normalizó en 2023, en línea con el retroceso de la inflación. En efecto, el resultado acumulado en doce meses alcanzó 1,14% de los activos promedio, valor que su ubica en torno a su promedio histórico. Por su parte, la rentabilidad ajustada por la corrección monetaria del capital fue de 0,78% **(Gráfico N° 13)**.

Gráfico N° 13

Rentabilidad sobre activos promedio
(Porcentaje)



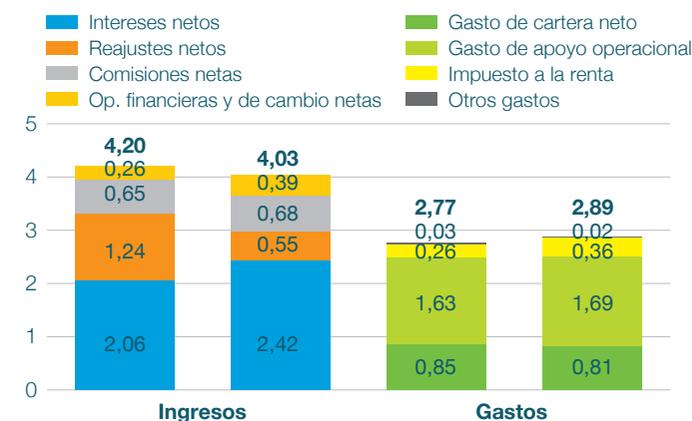
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[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.

Al analizar la composición de los ingresos y gastos, el cambio más notorio en los últimos doce meses fue la disminución del margen de reajustes, desde 1,24% de los activos en 2022 hasta 0,55% en 2023, compensada en parte por el aumento del margen de intereses, que subió de 2,06% a 2,42% **(Gráfico N° 14)**.

Gráfico N° 14

Composición de ingresos y gastos
(Porcentaje de los activos promedio)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF,vas por efecto de la variación del Índice de Precios al Consumidor ocurrida entre el mes anterior y 13 meses antes.

(3i) Una vez concluida la implementación de Basilea III, con los parámetros conocidos a la fecha y ponderando los cargos individuales con los APR de cada institución a septiembre de 2023, la exigencia de capital regulatorio a nivel del sistema bancario se elevaría a 12,59% de los APR, porcentaje compuesto por el 8,0% de capital mínimo (4,5% CET1 + 1,5% AT1 + 2,0% Tier 2), 1,19% de cargos sistémicos, 0,4% de cargo Pilar II, 2,5% de buffer de conservación y 0,5% de buffer contracíclico. Estas cifras son sin perjuicio de que los cargos individuales y el buffer contracíclico pueden variar en el tiempo.

Indicadores (Porcentaje, veces)

	Cuatro trimestres anteriores				Últimos tres meses		
	dic-22	mar-23	jun-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23
Actividad							
Crecimiento de colocaciones ¹	-3,4	-2,7	-4,6	-2,6	-2,3	-2,0	-1,4
Comercial	-6,6	-5,1	-8,5	-5,7	-5,3	-4,8	-3,6
Cartera individual	-3,7	-2,8	-9,0	-6,3	-5,7	-4,8	-3,0
Cartera grupal	-13,0	-10,9	-8,6	-3,5	-1,9	-1,8	-0,6
Vivienda	0,9	1,3	1,7	2,1	2,4	2,4	2,4
Consumo	0,4	-2,5	-3,8	-1,6	-1,5	-2,1	-2,3
Riesgo							
Morosidad 90 días y más / Colocaciones	1,70	1,85	1,95	2,04	2,09	2,15	2,15
Comercial	1,74	1,95	2,04	2,11	2,16	2,24	2,24
Vivienda	1,35	1,39	1,55	1,66	1,71	1,76	1,74
Consumo	2,48	2,70	2,69	2,76	2,82	2,87	2,89
Provisiones ² / Colocaciones	3,63	3,70	3,72	3,70	3,69	3,69	3,70
Comercial	3,75	3,79	3,80	3,78	3,78	3,76	3,76
Vivienda	1,04	1,08	1,12	1,10	1,09	1,09	1,09
Consumo	10,18	10,56	10,73	10,82	10,81	10,85	10,91
Cobertura: Provisiones ² / Morosidad 90 días y más (veces)	2,14	1,99	1,91	1,82	1,77	1,72	1,72
Comercial	2,16	1,94	1,87	1,79	1,74	1,68	1,68
Vivienda	0,77	0,78	0,72	0,66	0,64	0,62	0,63
Consumo	4,10	3,91	3,99	3,92	3,83	3,78	3,77
Castigos / Colocaciones ³	0,94	1,07	1,18	1,28	1,31	1,34	1,36
Comercial	0,53	0,53	0,50	0,53	0,54	0,57	0,57
Vivienda	0,13	0,13	0,12	0,12	0,12	0,12	0,13
Consumo	5,13	6,27	7,39	8,16	8,34	8,47	8,65
Rentabilidad mensual anualizada ⁴							
Margen de intereses y reajustes	3,15	2,92	2,70	2,72	3,13	3,01	3,53
Margen de intereses	2,21	2,54	2,35	2,32	2,42	2,41	2,73
Margen de reajustes	0,93	0,38	0,35	0,40	0,71	0,60	0,80
Comisiones netas	0,70	0,72	0,69	0,64	0,63	0,63	0,70
Tesorería y operaciones de cambio	0,11	0,13	0,65	0,45	0,32	0,41	0,42
Operaciones financieras	-0,47	-0,22	0,46	0,32	0,34	0,23	0,24
Operaciones de cambio	0,58	0,35	0,19	0,13	-0,02	0,18	0,18
Otros ingresos netos	-0,07	-0,02	-0,03	-0,01	-0,11	-0,06	-0,24
Margen bruto	3,89	3,75	4,01	3,80	3,97	4,00	4,41
Gasto de cartera neto	-1,14	-0,75	-0,67	-0,70	-0,74	-0,84	-1,00
Gastos de apoyo operacional	-1,80	-1,68	-1,66	-1,63	-1,71	-1,81	-2,01
Inversiones en sociedades	0,03	0,01	0,01	0,02	0,01	0,02	0,02
Resultado antes de impuestos	0,97	1,34	1,70	1,49	1,53	1,37	1,41
Impuesto a la renta	0,03	-0,37	-0,47	-0,59	-0,42	-0,11	-0,08
Resultado del ejercicio	1,00	0,96	1,23	0,90	1,11	1,26	1,33
Rentabilidad 12 meses móviles							
Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)	1,44	1,33	1,22	1,12	1,11	1,12	1,14
Rentabilidad sobre activos promedio ajustada por inflación ^[5]	0,52	0,52	0,61	0,74	0,73	0,74	0,78
Rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE)	20,97	19,34	17,43	15,49	15,14	15,13	15,35
Rentabilidad sobre patrimonio ajustada por inflación ^[5]	7,60	7,49	8,68	10,17	9,91	9,99	10,48
Solvencia							
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo	15,60	15,37	15,78	15,69			
Capital básico / Activos totales	7,07	7,05	7,35	7,40			

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.

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

Actividad	Cuatro trimestres anteriores				Últimos tres meses		
	dic-22	mar-23	jun-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23
Actividad							
Colocaciones ²	263.252	261.130	257.823	260.995	260.929	259.457	259.506
Comercial	141.581	139.462	136.207	138.907	138.451	136.621	136.447
Cartera individual	130.747	128.208	125.305	129.656	129.233	126.999	126.767
Cartera grupal	30.456	30.030	30.053	30.597	30.572	30.209	30.259
Vivienda	88.750	89.134	89.584	90.277	90.480	90.657	90.895
Consumo	32.921	32.535	32.032	31.810	31.998	32.178	32.163
Riesgo de crédito							
Morosidad 90 días y más	4.894	5.282	5.506	5.864	6.015	6.145	6.140
Comercial	2.797	3.086	3.167	3.380	3.458	3.520	3.519
Vivienda	1.255	1.292	1.453	1.577	1.626	1.672	1.662
Consumo	842	904	887	906	931	952	959
Provisiones ³	10.458	10.527	10.497	10.650	10.643	10.540	10.563
Comercial	6.039	5.990	5.907	6.052	6.033	5.903	5.902
Vivienda	969	1.008	1.051	1.045	1.042	1.037	1.040
Consumo	3.450	3.529	3.540	3.554	3.567	3.600	3.621
Castigos ⁴	2.606	3.002	3.302	3.616	3.680	3.765	3.803
Comercial	839	843	784	827	838	889	877
Vivienda	111	112	113	113	114	114	115
Consumo	1.656	2.046	2.405	2.676	2.728	2.762	2.810
Rentabilidad							
Resultado 12 meses	6.511	6.110	5.605	5.139	5.046	5.065	5.163
Solvencia							
Patrimonio efectivo	45.174	44.530	45.356	46.398			
Capital básico	32.305	31.808	32.718	33.690			

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 diciembre de 2023 (\$ 884,59).

[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.