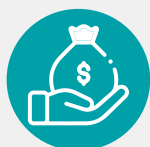


28 de junio de 2024

Abif Informa
N° 211

Mayo 2024

Cifras financieras



US\$ 252 mil millones

Colocaciones totales

0,3%

Variación real en 12 meses del flujo trimestral

Crédito

Los flujos trimestrales de crédito encadenaron dos meses en terreno positivo.



US\$ 131 mil millones

Colocaciones comerciales

-1,1%

Variación real en 12 meses del flujo trimestral

Crédito comercial

Flujo trimestral de crédito comercial decrece en 1,1% real.

La cartera comercial enfocada en Pymes aparece relativamente más rezagada.



US\$ 31 mil millones

Colocaciones de consumo

14,7%

Variación real en 12 meses del flujo trimestral

Crédito de consumo

Flujo de créditos de consumo continúa expandiéndose a tasas relativamente altas.



US\$ 90 mil millones

Colocaciones hipotecarias

0,6%

Variación real en 12 meses del flujo trimestral

Crédito hipotecario

Flujo de créditos hipotecarios mantiene un leve crecimiento interanual positivo.



2,33%

Mora mayor a 90 días / colocaciones

3,68%

Provisiones / colocaciones

1,58 veces

Provisiones / mora mayor a 90 días

Riesgo de crédito

Morosidad se mantiene en niveles elevados. En tanto que las provisiones, en relación con la cartera en mora, se encuentra en niveles históricos promedios.



15,90%

Capital regulatorio/ APR

1,16%

Rentabilidad sobre activos promedio

10,47%

Requerimiento regulatorio

Solvencia y rentabilidad

Solvencia permanece elevada. Rentabilidad se estabiliza en torno a su promedio histórico.



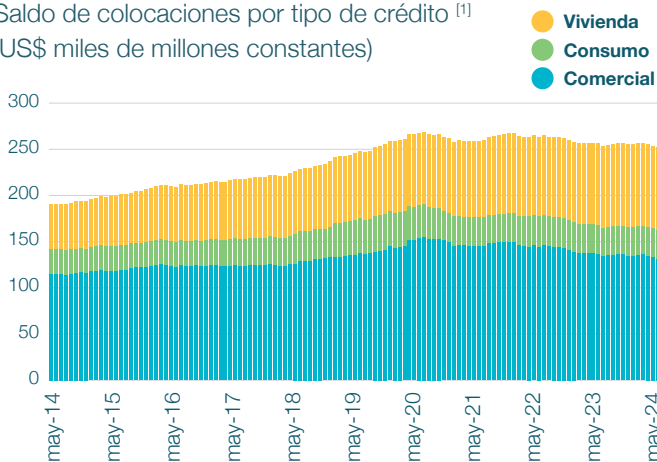
banca
asociación de bancos

Los flujos totales de crédito aumentaron en mayo 2024. Esto implica que la actividad crediticia está acelerando el dinamismo de nuevas operaciones crediticias. Sin embargo, aún se requiere mantener un crecimiento más sostenido para retomar niveles de actividad prepandemia, especialmente en las carteras minoristas.

Habida cuenta de lo anterior, los flujos de nuevas operaciones en mayo crecieron 0,3% real, ascendiendo a US\$ 10.735 millones mensuales. El resultado de este dinamismo se plasma en una cartera de crédito total de US\$ 252 mil millones, de los cuales US\$ 131 mil millones corresponden a la cartera comercial y, el valor de la cartera del segmento de personas asciende a US\$ 121 mil millones, con US\$ 90 mil millones en la cartera de vivienda y US\$ 31 mil millones en la cartera 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 mayo de 2024 (\$ 917,98) y reajustados según la variación de la UF.

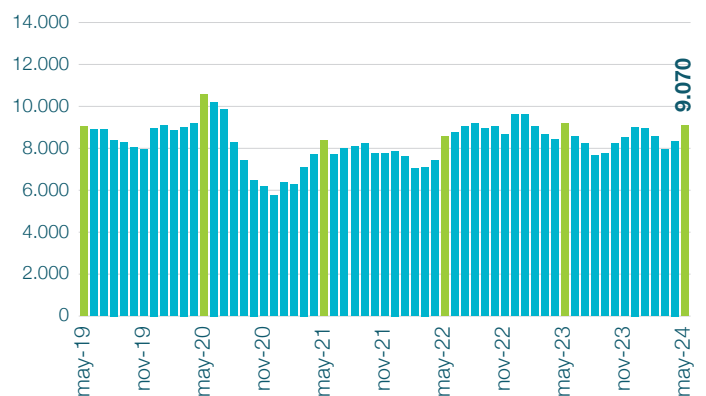
Crédito comercial

El flujo de colocaciones comerciales del trimestre móvil terminado en mayo ascendió a US\$ 9.070 millones lo que representa una disminución real de 1,1% en 12 meses. Con todo, este flujo es el mayor valor alcanzado en los últimos 11 meses (Gráfico N° 2).

La cartera comercial grupal, que está compuesta por créditos a Pyme, presenta un peor desempeño relativo que la cartera comercial individual. En los últimos 12 meses, el stock de la cartera comercial grupal se contrajo un 2,3% real mientras que la cartera individual disminuyó un 1,4% real en el mismo período (Anexo N° 1).

Gráfico N° 2

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



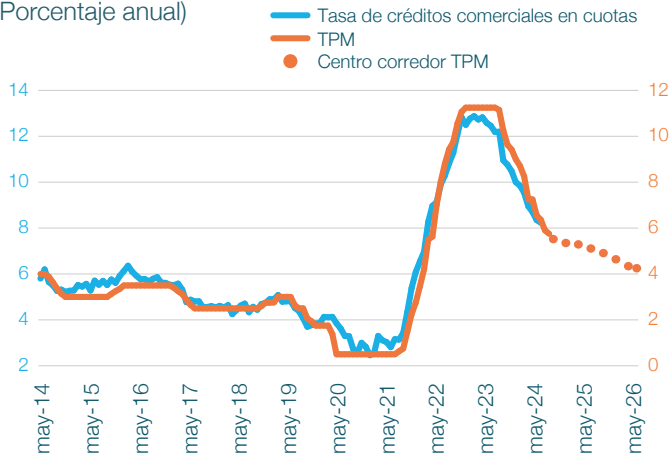
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Incluye créditos comerciales en cuotas y Comex. Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de mayo de 2024 (\$ 917,98) y reajustados según la variación de la UF.

Por su parte, las tasas de interés de las colocaciones comerciales han continuado ajustándose en línea con los recortes sucesivos a la Tasa de Política Monetaria (TPM). Así, en mayo la tasa de interés de nuevos créditos comerciales en cuotas fue de 8,23% en promedio, ubicándose así 465 puntos base por debajo de los máximos valores de la muestra alcanzados en enero del 2023 (Gráfico N° 3).

Gráfico N° 3

Tasa de interés comercial y TPM
(Porcentaje anual)



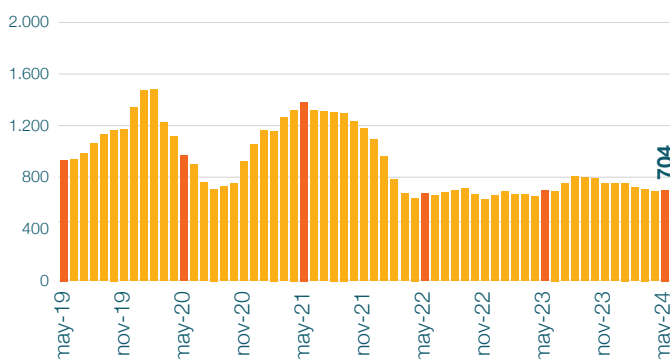
Fuente: Asociación de Bancos en base a Banco Central de Chile.

Crédito hipotecario

El flujo de nuevos créditos hipotecarios rompió con la tendencia bajista de los últimos 5 meses alcanzando un promedio mensual de US\$ 704 millones durante el trimestre móvil de marzo a mayo del 2024. Esto representa una expansión mensual de 0,6% real (Gráfico N° 4).

Gráfico N° 4

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



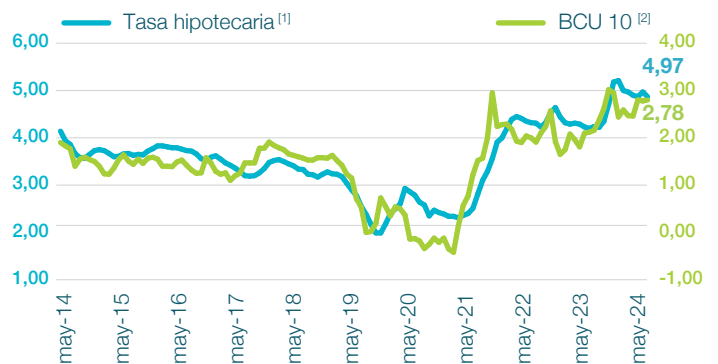
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de mayo de 2024 (\$ 917,98) y reajustados según la variación de la UF.

En tanto, durante el mes de mayo, la tasa de interés de créditos hipotecarios aumentó en 10 puntos base, alcanzando un 4,97%. Los movimientos recientes de las tasas de interés hipotecarias han estado determinados por la dinámica de las tasas de interés reales de los bonos soberanos de largo plazo de Chile (Gráfico N° 5)

Gráfico N° 5

Tasa de interés hipotecaria y bonos soberanos
(Porcentaje anual)



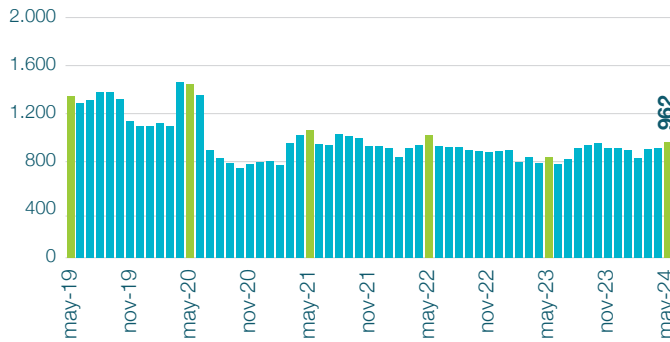
Fuente: Asociación de Bancos en base a Banco Central de Chile.

Crédito de consumo

El flujo de nuevos créditos de consumo continuó expandiéndose a tasas elevadas durante el trimestre móvil marzo-mayo del 2024. En particular, el flujo de colocaciones en cuotas presentó un aumento de 14,7% real (Gráfico N° 6) mientras que el flujo de créditos rotativos (tarjetas y líneas de crédito) aumentó en un 3,5% (Gráfico N° 7).

Gráfico N° 6

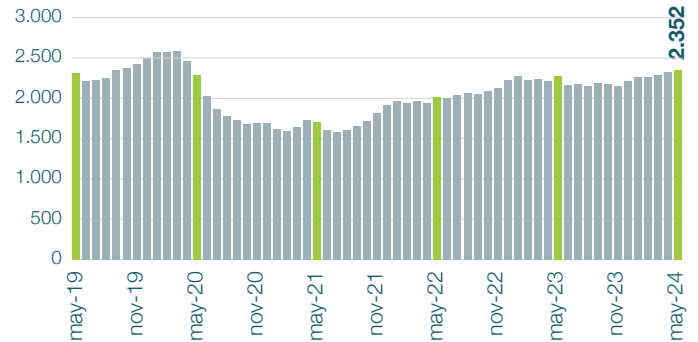
Flujo de colocaciones de consumo en cuotas ^[1]
(US\$ millones constantes, promedio mensual trimestre móvil)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.
[1] Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de mayo de 2024 (\$ 917,98) y reajustados según la variación de la UF.

Gráfico N° 7

Flujo de colocaciones de consumo en tarjetas y líneas de crédito ^[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 mayo de 2024 (\$ 917,98) y reajustados según la variación de la UF.

02.

Riesgo de crédito

La morosidad mayor a 90 días experimentó un alza de 5 pb en el mes de mayo, alcanzando un 2,33% de las colocaciones totales. **(Anexo N° 1).**

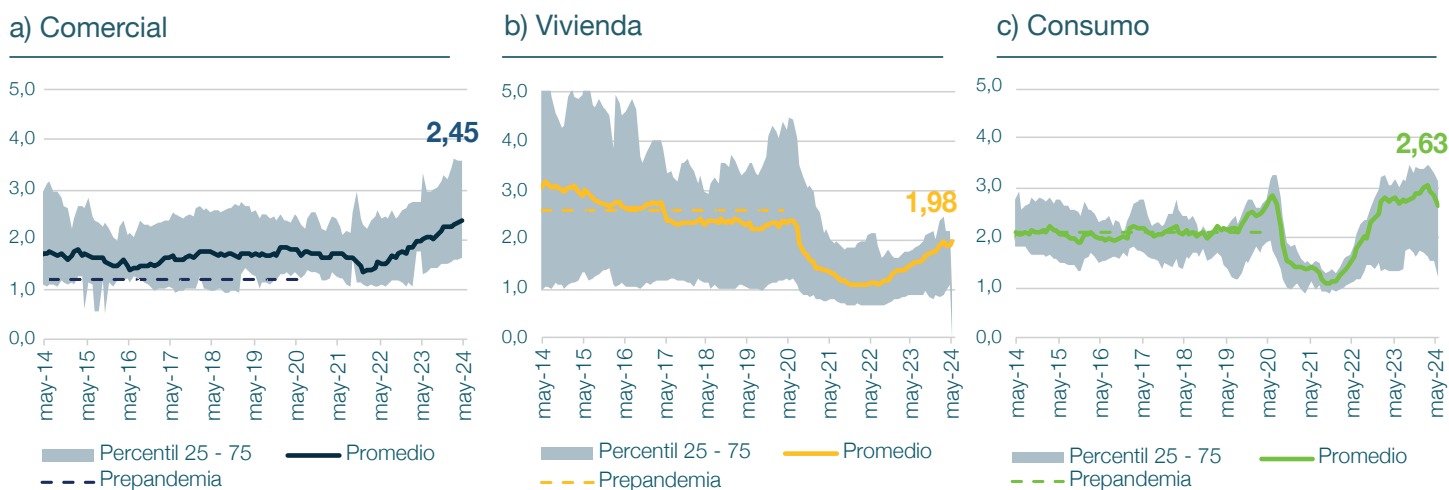
La mora de la cartera comercial continuó su tendencia alcista durante el mes de mayo aumentando en 4 puntos base. Actualmente, un 2,44% de la cartera comercial está en mora,

lo que representa los niveles máximos de la muestra que se extiende desde enero del 2009 a la fecha.

Por otro lado, la mora de la cartera de vivienda aumentó en 11 puntos base, alcanzando un 2,00%. A diferencia de la cartera comercial, esta cifra es relativamente baja en una perspectiva histórica y aún se ubica por debajo del promedio prepandemia.

Gráfico N° 8

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



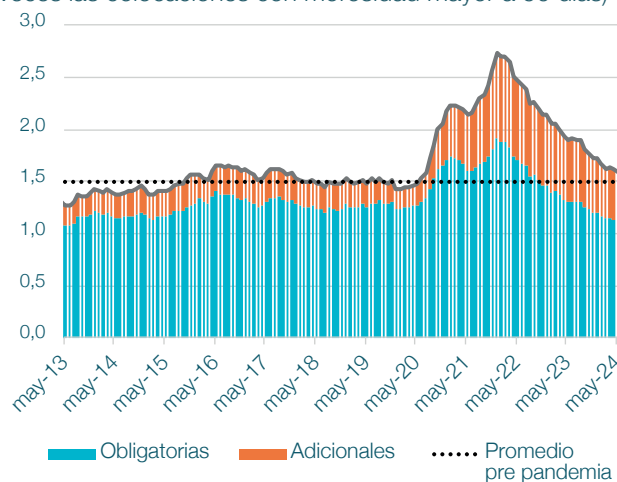
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

Por su parte, la morosidad de la cartera de consumo disminuyó en 6 puntos base contribuyendo a su normalización **(Gráfico N° 8).**

Por último, el índice de cobertura de provisiones durante el mes de mayo fue 1,58 veces lo que representa una disminución del 42% desde el máximo alcanzado en diciembre de 2022. Actualmente, el índice de cobertura de provisiones se ubica en niveles muy cercanos al promedio prepandemia, reflejando así la consistencia entre los aumentos de provisiones observados desde el inicio de la pandemia y los índices de morosidad efectivos **(Gráfico N° 9).**

Gráfico N° 9

Cobertura de provisiones (Veces las colocaciones con morosidad mayor a 90 días)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

03.

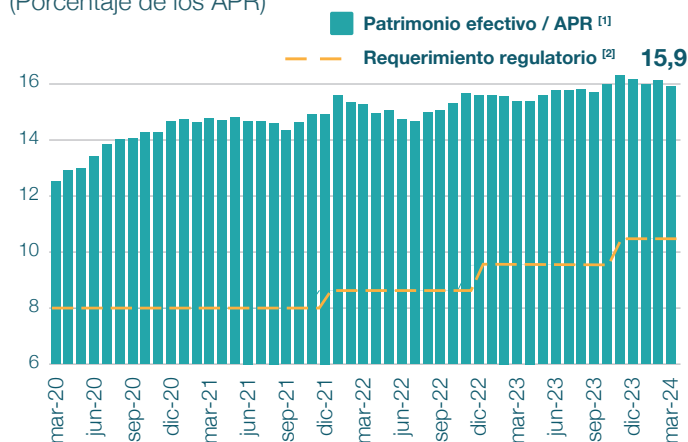
Solvencia y rentabilidad

La solvencia de la banca se mantuvo elevada durante los primeros meses del año 2024. El Índice de Adecuación de Capital (IAC) a nivel del sistema bancario se situó en 15,90% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR), según cifras disponibles a marzo manteniéndose ampliamente por sobre los requerimientos regulatorios, que desde diciembre del año pasado se sitúan en 10,47% de los APR para el promedio ponderado del sistema bancario **(Gráfico N° 10)**.

En términos absolutos, el patrimonio efectivo asciende a US\$ 46,8 mil millones mientras que el capital básico asciende a US\$ 33 mil millones **(Anexo N° 2)**.

Gráfico N° 10

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



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

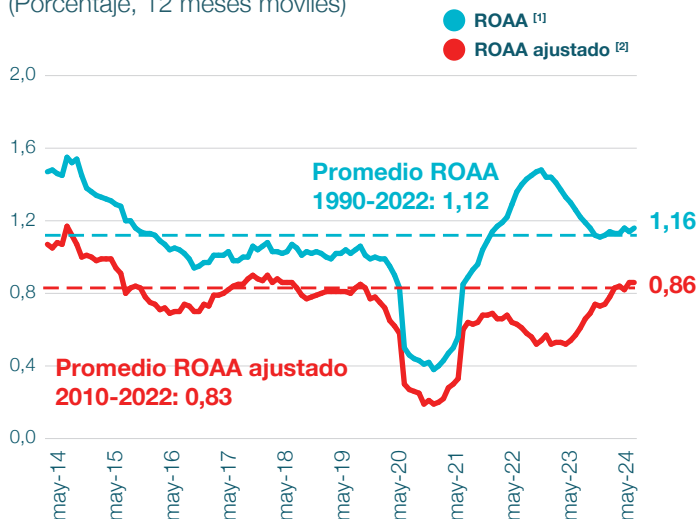
[1] IAC = Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo (APR). Hasta noviembre de 2021 los APR consideraban solo riesgo de crédito. Desde diciembre de 2021 consideran riesgos de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional.

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

En tanto, la rentabilidad de la banca ha mostrado un comportamiento estable. En mayo, el resultado acumulado en doce meses sobre activos promedio (ROAA, por sus siglas en inglés) alcanzó 1,16%, valor que se ubica en torno a su promedio histórico. Por su parte, la rentabilidad ajustada por la corrección monetaria del capital fue de 0,86% de los activos, nivel similar al que registraba antes de la pandemia **(Gráfico N° 11)**.

Gráfico N° 11

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.

Indicadores (Porcentaje, veces)

Actividad	Cuatro trimestres anteriores				Últimos tres meses		
	mar-23	jun-23	sept-23	dic-23	mar-24	abr-24	may-24
Actividad							
Crecimiento de colocaciones ¹	-2,7	-4,6	-2,6	-1,4	-0,2	-0,7	-1,3
Comercial	-5,1	-8,5	-5,7	-3,6	-1,5	-2,8	-3,6
Cartera individual	-2,8	-9,0	-6,3	-3,0	2,2	0,6	-1,4
Cartera grupal	-10,9	-8,6	-3,5	-0,6	-0,7	-1,2	-2,3
Vivienda	1,3	1,7	2,1	2,4	2,5	2,6	2,5
Consumo	-2,5	-3,8	-1,6	-2,3	-1,7	-0,7	-1,9
Riesgo							
Morosidad 90 días y más / Colocaciones	1,85	1,95	2,04	2,15	2,26	2,28	2,33
Comercial	1,95	2,04	2,11	2,24	2,33	2,40	2,44
Vivienda	1,39	1,55	1,66	1,74	1,90	1,89	2,00
Consumo	2,70	2,69	2,76	2,89	2,94	2,82	2,77
Provisiones ² / Colocaciones	3,70	3,72	3,70	3,70	3,69	3,68	3,68
Comercial	3,79	3,80	3,78	3,76	3,76	3,78	3,81
Vivienda	1,08	1,12	1,10	1,09	1,11	1,11	1,11
Consumo	10,56	10,73	10,82	10,91	10,86	10,70	10,63
Cobertura: Provisiones ² / Morosidad 90 días y más (veces)	1,99	1,91	1,82	1,72	1,63	1,61	1,58
Comercial	1,94	1,87	1,79	1,68	1,61	1,57	1,56
Vivienda	0,78	0,72	0,66	0,63	0,59	0,59	0,56
Consumo	3,91	3,99	3,92	3,77	3,69	3,79	3,84
Castigos / Colocaciones ³	1,07	1,18	1,28	1,36	1,39	1,40	1,40
Comercial	0,53	0,50	0,53	0,57	0,59	0,59	0,64
Vivienda	0,13	0,12	0,12	0,13	0,12	0,12	0,12
Consumo	6,27	7,39	8,16	8,65	8,87	8,94	8,95
Rentabilidad mensual anualizada ⁴							
Margen de intereses y reajustes	2,92	2,70	2,72	3,53	3,37	3,09	3,20
Margen de intereses	2,54	2,35	2,32	2,73	2,47	2,56	2,59
Margen de reajustes	0,38	0,35	0,40	0,80	0,90	0,53	0,61
Comisiones netas	0,72	0,69	0,64	0,70	0,65	0,75	0,73
Tesorería y operaciones de cambio	0,13	0,65	0,45	0,42	0,29	0,26	0,35
Operaciones financieras	-0,22	0,46	0,32	0,24	0,25	0,20	0,15
Operaciones de cambio	0,35	0,19	0,13	0,18	0,04	0,07	0,20
Otros ingresos netos	-0,02	-0,03	-0,01	-0,24	-0,25	-0,03	-0,11
Margen bruto	3,75	4,01	3,80	4,41	4,05	4,08	4,17
Gasto de cartera neto	-0,75	-0,67	-0,70	-1,00	-0,84	-0,62	-0,72
Gastos de apoyo operacional	-1,68	-1,66	-1,63	-2,01	-1,69	-1,72	-1,77
Inversiones en sociedades	0,01	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01
Resultado antes de impuestos	1,34	1,70	1,49	1,41	1,55	1,75	1,70
Impuesto a la renta	-0,37	-0,47	-0,59	-0,08	-0,24	-0,46	-0,22
Resultado del ejercicio	0,96	1,23	0,90	1,33	1,31	1,29	1,48
Rentabilidad 12 meses móviles							
Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)	1,33	1,22	1,12	1,14	1,16	1,14	1,16
Rentabilidad sobre activos promedio ajustada por inflación ^[5]	0,52	0,61	0,74	0,78	0,82	0,86	0,86
Rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE)	19,34	17,43	15,49	15,35	15,25	14,87	14,95
Rentabilidad sobre patrimonio ajustada por inflación ^[5]	7,49	8,68	10,17	10,48	10,84	11,24	11,12
Solvencia							
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo	15,37	15,78	15,69	16,16	15,90		
Capital básico / Activos totales	7,05	7,35	7,40	7,67	7,81		

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		
	mar-23	jun-23	sept-23	dic-23	mar-24	abr-24	may-24
Colocaciones ²	256.075	252.832	255.942	254.482	255.647	254.443	252.400
Comercial	136.762	133.570	136.218	133.806	134.715	133.335	131.721
Cartera individual	125.726	122.879	127.146	124.313	128.473	126.635	123.974
Cartera grupal	29.449	29.471	30.004	29.674	29.249	29.110	28.684
Vivienda	87.408	87.850	88.530	89.136	89.579	89.718	89.630
Consumo	31.905	31.412	31.194	31.540	31.353	31.390	31.048
Riesgo de crédito							
Morosidad 90 días y más	5.180	5.400	5.750	6.021	6.435	6.437	6.503
Comercial	3.026	3.105	3.315	3.451	3.680	3.737	3.727
Vivienda	1.267	1.425	1.546	1.630	1.801	1.785	1.891
Consumo	886	869	889	941	954	915	886
Provisiones ³	10.323	10.294	10.444	10.359	10.495	10.391	10.266
Comercial	5.874	5.792	5.934	5.788	5.920	5.877	5.814
Vivienda	988	1.030	1.025	1.020	1.055	1.047	1.050
Consumo	3.461	3.471	3.485	3.551	3.521	3.467	3.402
Castigos ⁴	2.944	3.238	3.546	3.729	3.837	3.848	3.880
Comercial	827	769	811	860	906	898	926
Vivienda	110	111	111	113	108	107	106
Consumo	2.007	2.359	2.624	2.756	2.824	2.843	2.848
Rentabilidad							
Resultado 12 meses	5.992	5.496	5.040	5.063	5.156	5.060	5.114
Solvencia							
Patrimonio efectivo	43.668	44.478	45.500	46.036	46.885		
Capital básico	31.192	32.085	33.038	33.778	33.094		

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 2024 (\$ 917,98).

[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.