30 de octubre de 2024

Abif Informa
N° 215

Septiembre 2024

Cifras financieras

US$ 258 mil millones
Colocaciones totales

-2,8%
Variación real en 12 meses

Crédito

Colocaciones totales profundizan caída de meses previos, arrastradas principalmente por contracción del crédito comercial.

US$ 133 mil millones
Colocaciones comerciales

-6,1%
Variación real en 12 meses

Crédito comercial

Crédito comercial sigue debilitándose, tanto en el segmento pymes como en el de grandes empresas.

US$ 32 mil millones
Colocaciones de consumo

-1,6%
Variación real en 12 meses

Crédito de consumo

Crédito de consumo mantiene bajo dinamismo, registrando una variación anual negativa.

US$ 94 mil millones
Colocaciones hipotecarias

1,9%
Variación real en 12 meses

Crédito hipotecario

Demanda por crédito hipotecario continúa débil y crecimiento de la cartera sigue desacelerándose. Tasa hipotecaria a la baja.

2,41%
Mora mayor a 90 días / colocaciones

3,62%
Provisiones / colocaciones

1,50 veces
Provisiones / mora mayor a 90 días

Riesgo de crédito

Morosidad sigue en aumento, impulsada por carteras comercial y de vivienda. En el agregado la mora supera niveles prepandemia.

16,68%
Capital regulatorio / APR

1,26%
Rentabilidad sobre activos

11,07%
Requerimiento regulatorio

Solvencia y rentabilidad

Solvencia elevada y con tendencia al alza, impulsada por aumento de capital.

banca
asociación de bancos

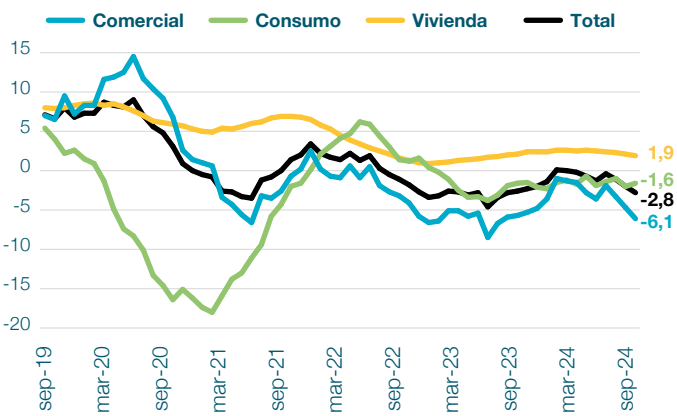
01. Crédito

El crédito bancario redujo su dinamismo en septiembre. El saldo de colocaciones totales disminuyó 2,8% en términos reales respecto a igual mes del año anterior, profundizando así la caída registrada en los meses previos.

En esta caída influyó sobre todo el retroceso del crédito comercial, que experimentó una disminución de 6,1% real en doce meses. En el segmento personas, el crédito de consumo mantuvo una variación anual negativa (-1,6%) y el crédito hipotecario siguió perdiendo fuerza, registrando un crecimiento acotado de 1,9% **(Gráfico N° 1).**

Gráfico N° 1

Crecimiento del saldo de colocaciones por cartera [1]
(Variación real en doce meses, porcentaje)

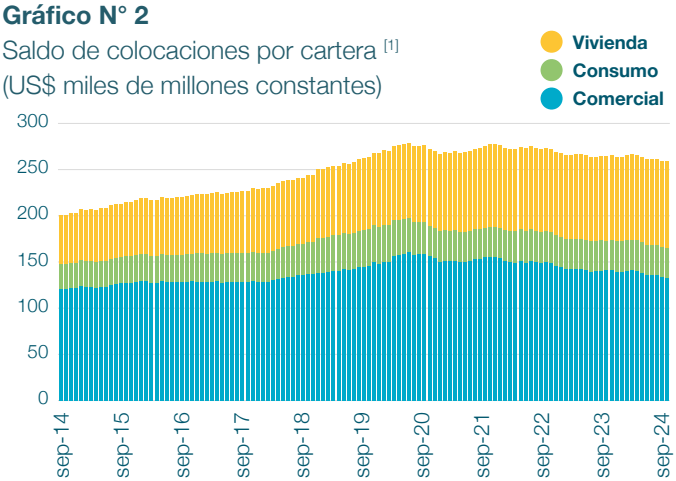


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.
[1] Excluye filiales y sucursales extranjeras. Montos reajustados según la variación de la UF.

De esta manera, el saldo de colocaciones totales se situó en US$ 258 mil millones, de los cuales US$ 133 mil millones correspondían a créditos comerciales, US$ 94 mil millones a créditos de vivienda y US$ 32 mil millones a créditos de consumo **(Gráfico N° 2).**

Gráfico N° 2

Saldo de colocaciones por cartera [1]
(US$ miles de millones constantes)

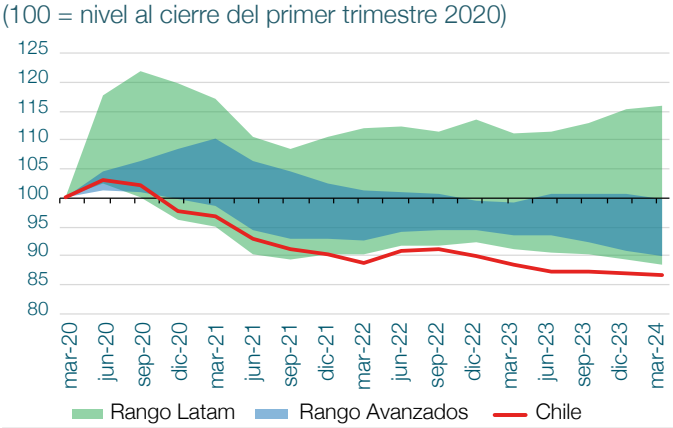


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.
1] Excluye filiales y sucursales extranjeras. Montos en US$ calculados al dólar observado del cierre de septiembre de 2024 ($ 896,25) y reajustados según la variación de la UF.

Más allá de los movimientos en la punta, el crédito bancario sigue en una fase contractiva, que ha resultado ser la más profunda y persistente de los últimos 30 años. Más aún, comparado a nivel internacional, la trayectoria del nivel de crédito bancario desde el inicio de la pandemia normalizado por el PIB de cada país muestra que, si bien existe una tendencia global hacia un menor crecimiento del crédito en los últimos años, Chile ha estado permanentemente en la cota inferior de la muestra, lo que indica que la caída del crédito local ha sido más profunda que en otras economías, tanto en comparación con la región como respecto de economías avanzadas **(Gráfico N° 3).**

Gráfico N° 3

Crédito bancario como porcentaje del PIB [1],[2]
(100 = nivel al cierre del primer trimestre 2020)



Fuentes: Asociación de Bancos en base a BIS y bancos centrales.
[1] Latam = Brasil, Colombia, México y Perú; Avanzados = Australia, Canadá, Reino Unido, Estados Unidos y Zona Euro.
[2] Crédito doméstico bancario al sector privado no financiero.

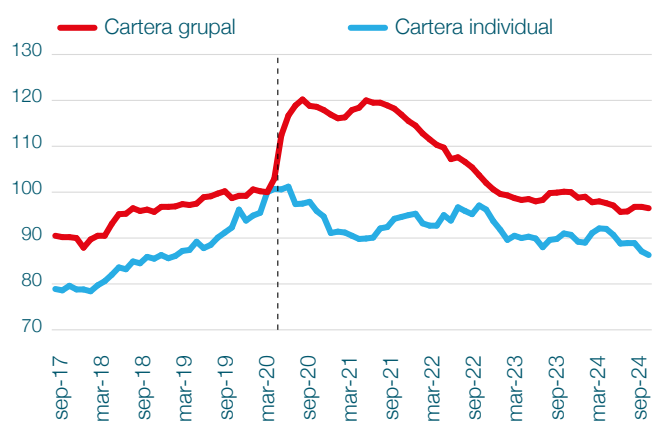
01.

Crédito comercial

El crédito comercial siguió perdiendo fuerza en septiembre. El saldo de la cartera presentó una contracción real de 6,1% en doce meses, cifra que implica un debilitamiento adicional respecto a agosto **(Gráfico N° 1),** y una variación mes-a-mes de -0,8%, acumulando así siete meses consecutivos de caídas.

Según segmento de empresas, tanto los créditos a pymes (cartera grupal) como aquellos a empresas de mayor tamaño (cartera individual) se desaceleraron en septiembre, presentando variaciones mensuales negativas y profundizando las caídas anuales de los meses anteriores **(Anexo N° 1).** Desde una perspectiva de mediano plazo, el saldo de colocaciones a ambos segmentos de empresas se encuentra en niveles inferiores a los registrados antes de la pandemia y con tendencia a la baja **(Gráfico N° 4).**

Gráfico N° 4
Colocaciones comerciales por tipo de cartera [1]
(100 = Nivel marzo 2020)

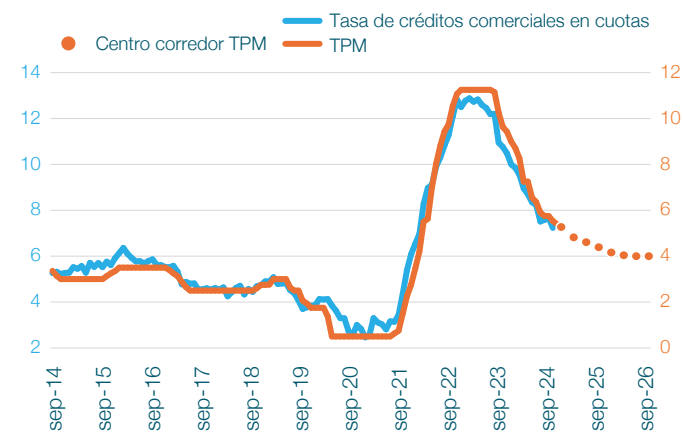


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.
[1] Incluye filiales y sucursales extranjeras. Montos reajustados según la variación de la UF.

En línea con lo expuesto, y a pesar de la existencia de un importante stock de créditos FOGAPE, en el margen el flujo de nuevas operaciones FOGAPE ha sido bastante acotado desde la reapertura del programa Chile Apoya en julio de este año, y los créditos FOGAES Apoyo a la Construcción, si bien han sido relevantes para el sector, no implican un cambio significativo a nivel de la cartera agregada **(Recuadro).**

En tanto, las tasas de interés para nuevos créditos comerciales continuaron disminuyendo en los últimos meses, en línea con los recortes a la Tasa de Política Monetaria (TPM), lo cual, sumado a eventuales recortes adicionales en los próximos meses, debiera dar un impulso positivo a la actividad crediticia **(Gráfico N° 5).**

Gráfico N° 5
Tasa de interés comercial y TPM
(Porcentaje anual)



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

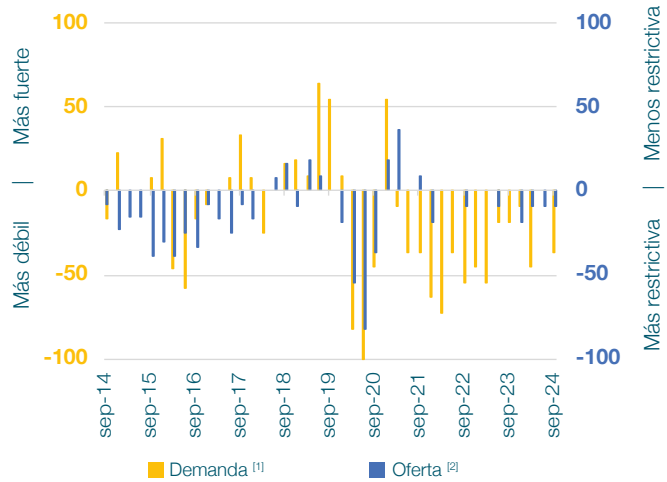
Crédito hipotecario

El crédito hipotecario para la vivienda siguió perdiendo dinamismo en septiembre. La tasa de crecimiento del saldo de colocaciones se desaceleró, alcanzando una expansión anual de solo 1,9%, por debajo de los meses previos **(Gráfico N° 1).**

En línea con lo anterior, la Encuesta de Crédito Bancario (ECB) muestra una demanda crediticia más débil en el tercer trimestre, donde el 36% de las instituciones encuestadas percibió un debilitamiento en algún grado y ninguna institución reportó un fortalecimiento. En tanto, los estándares de aprobación se mantuvieron sin cambios en la mayoría de los bancos **(Gráfico N° 6).**

01. Crédito

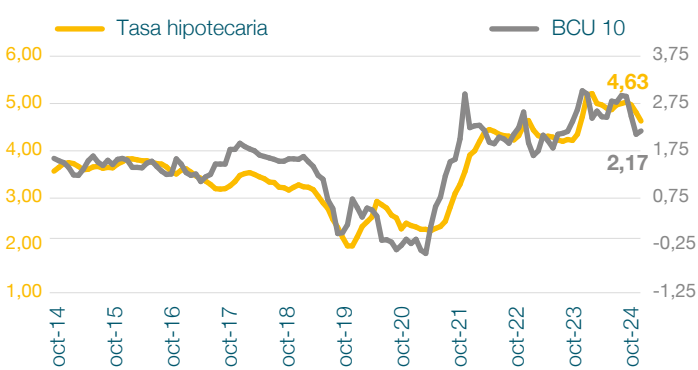
Gráfico N° 6
Cambio en demanda y oferta de créditos hipotecarios
(Porcentaje neto de bancos)



Fuente: Banco Central de Chile.
[1] Porcentaje de bancos que reportan una demanda más fuerte neto de bancos que reportan una demanda más débil.
[2] Porcentaje de bancos que reportan estándares de aprobación menos restrictivos neto de bancos que reportan estándares más restrictivos.

Por su parte, la tasa de interés hipotecaria disminuyó 16 puntos base (pb) en septiembre, hasta 4,81%, y en la primera quincena de octubre siguió bajando, registrando un promedio de 4,63%, el nivel más bajo de los últimos 12 meses. Este desarrollo refleja la caída reciente de las tasas de referencia de largo plazo, tales como los bonos soberanos en UF a 10 años **(Gráfico N° 7).**

Gráfico N° 7
Tasa de interés hipotecaria y bonos soberanos
(Porcentaje anual)



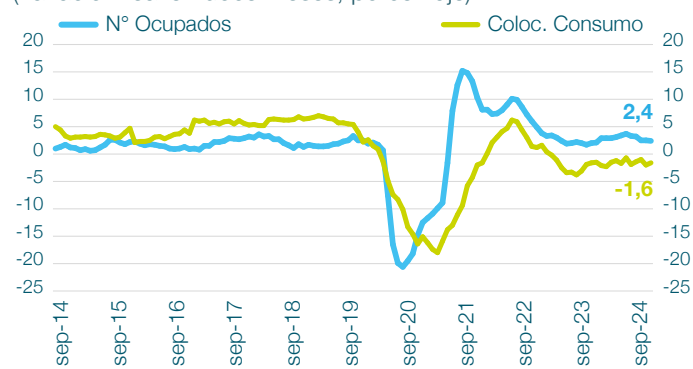
Fuente: Asociación de Bancos en base a Banco Central de Chile.
(*) Dato para octubre de 2024 corresponde a la primera quincena del mes.

Crédito de consumo

El crédito de consumo mantuvo un bajo dinamismo en septiembre. En efecto, el saldo de colocaciones de la cartera alcanzó una variación anual de -1,6%, dentro del rango de los meses previos, situación que refleja la evolución del mercado laboral, caracterizado por un crecimiento acotado del empleo **(Gráfico N° 8).**

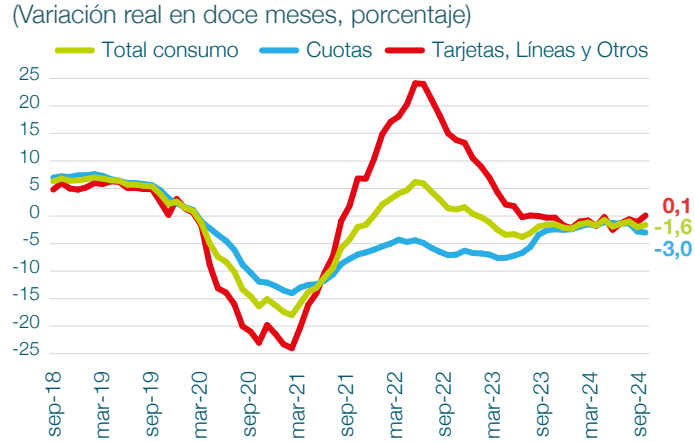
Por tipo de producto, los crédito de consumo en cuotas presentaron una contracción anual de 3,0%, en tanto que las colocaciones en tarjetas, línea y otros créditos registraron un aumento marginal de 0,1% **(Gráfico N° 9).**

Gráfico N° 8
Colocaciones de consumo y ocupación
(Variación real en doce meses, porcentaje)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF e INE.

Gráfico N° 9
Saldo de colocaciones de consumo por tipo de producto [1]
(Variación real en doce meses, porcentaje)

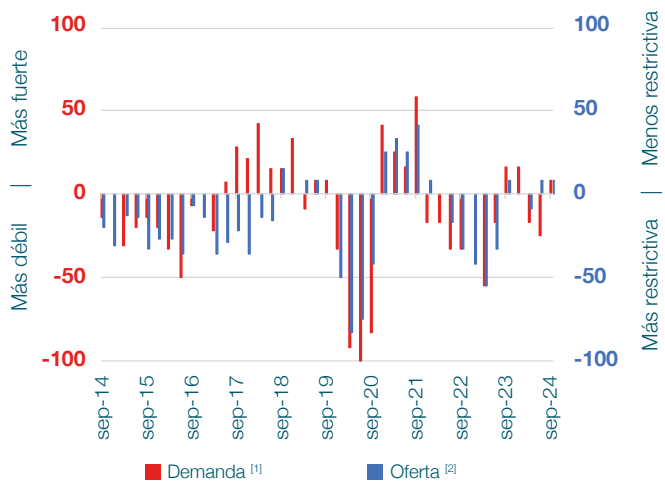


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF y Banco Central de Chile.
[1] Incluye filiales y sucursales extranjeras. Montos reajustados según la variación de la UF.

01. Crédito

En tanto, la Encuesta de Crédito Bancario (ECB) da cuenta de una demanda por crédito de consumo algo más fortalecida respecto del trimestre anterior, mientras que las condiciones de oferta se mantuvieron sin cambios relevantes **(Gráfico N° 10).**

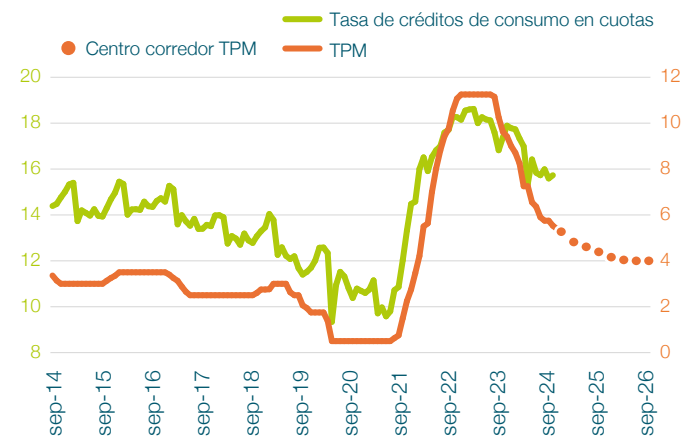
Gráfico N° 10
Cambio en demanda y oferta de créditos de consumo
(Porcentaje neto de bancos)



Fuente: Banco Central de Chile.
[1] Porcentaje de bancos que reportan una demanda más fuerte neto de bancos que reportan una demanda más débil.
[2] Porcentaje de bancos que reportan estándares de aprobación menos restrictivos neto de bancos que reportan estándares más restrictivos.

Por su parte, las tasas de interés de los créditos de consumo han disminuido en los últimos meses, impulsadas por los recortes sucesivos a la TPM **(Gráfico N° 11).**

Gráfico N° 11
Tasa de interés de consumo y TPM
(Porcentaje anual)



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

FOGAPE y FOGAES

En el marco de los programas de Apoyo a la Vivienda y Apoyo a la a la Construcción del Fondo de Garantías Especiales (FOGAES), desde el inicio en abril de 2023 y hasta el 18 de octubre de 2024, se aprobaron 17.739 créditos hipotecarios con garantía FOGAES por un monto total de US$ 1.751 millones, y 1.363 créditos comerciales a empresas inmobiliarias y constructoras por un total de US$ 558 millones **(Tabla N° 1),** donde una parte no despreciable de estos créditos se otorgó en el segundo semestre de 2024 **(Gráfico N° 12).**

En el caso del programa Apoyo a la Construcción, el éxito ha sido tal que en el tramo de ventas anuales de 100 mil a 1 millón de UF se alcanzó una cobertura de más de 90% del universo de empresas elegibles y con una tasa de rechazo inferior a 5%. En junio de este año se introdujeron modificaciones al reglamento[1], ampliándose el rango de empresas elegibles a aquellas con ventas anuales inferiores a 100 mil UF y a aquellas con ventas superiores a 1 millón de UF siempre cuando las ventas netas de servicios ejecutados a mandantes públicos, tales como el Ministerio de Obras Públicas, el Ministerio de Vivienda y Urbanismo, o el Ministerio de Salud, no exceden de 1 millón de UF. Desde entonces, se han aprobado créditos a 109 empresas inmobiliarias y constructoras en el tramo inferior a 100 mil UF. En tanto, no se han reportado hasta la fecha operaciones cursadas a empresas con ventas anuales mayores a 1 millón de UF.

En tanto, el programa de Apoyo al Endeudamiento, creado en junio de este año, que consiste en la entrega de garantías estatales para refinanciar deudas de consumo existentes de hogares con alta carga financiera, ha tenido un impacto limitado. Hasta el 18 de octubre se habían aprobado algo más de 2.100 operaciones por un valor total de solo US$ 3 millones **(Tabla N° 1).**

Tabla N° 1
Solicitudes de crédito FOGAES según programa
Flujo acumulado período 01 abril 2023 – 18 octubre 2024
(Número de operaciones; Monto en US$ millones)

Programa	Solicitudes recibidas y elegibles (1)		Solicitudes aprobadas (2)		Solicitudes rechazadas por políticas de los bancos (3)		Solicitudes en evaluación (4)	
	Número	Monto (MMUS$)	Número	Monto (MMUS$)	Número	Monto (MMUS$)	Número	Monto (MMUS$)
Garantías Apoyo a la Construcción	1.561	689	1.363	558	74	29	124	102
Garantías Apoyo a la Vivienda	24.843	2.566	17.739	1.751	1.197	119	5.907	696
Garantías Apoyo al Endeudamiento	2.166	3	2.166	3	0	0	0	0

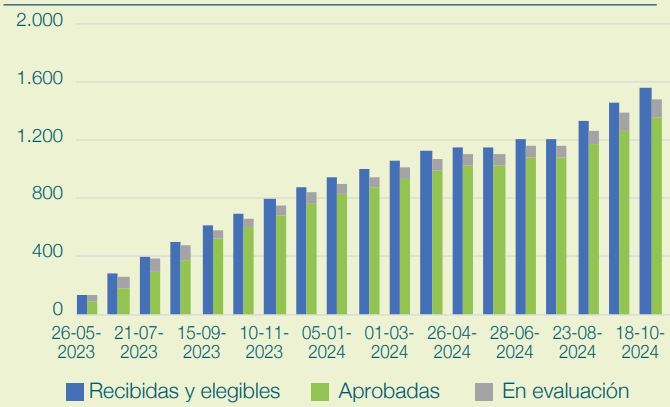
Fuente: Asociación de Bancos en base a información de 9 bancos. Cifras en US$ calculadas al dólar observado del 30 de septiembre de 2024 (896,25).
[1] Solicitudes recibidas, excluyendo aquellas que fueron rechazadas por no cumplir con los requisitos mínimos del programa o por no haber entregado la documentación 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 mínimos del programa, fueron rechazadas por razones atribuibles a la política comercial del banco.
[4] Solicitudes registradas y que se encuentran en proceso de evaluación.

(1) Decreto 241 Exento del Ministerio de Hacienda.

FOGAPE y FOGAES

Gráfico N° 12
Evolución solicitudes de crédito FOGAES
(Número de solicitudes acumuladas a cada fecha)

a) Apoyo a la Construcción



b) Apoyo a la Vivienda

Fuente: Asociación de Bancos en base a información de 9 bancos.

Por su parte, el programa FOGAPE Chile Apoya del Fondo de Garantías para Pequeños Empresarios (FOGAPE) entre el 1 de enero de 2023 y el 18 de octubre de 2024 canalizó 244 mil operaciones de crédito por un valor total de US$ 6 mil millones. La tasa de rechazo fue baja, del orden de 13% del número de solicitudes y 10% del monto solicitado **(Tabla N° 2).**

Tabla N° 2
Solicitudes de crédito FOGAPE Chile Apoya
Flujo acumulado período 01 enero 2023 – 18 octubre 2024
(Número de operaciones; Monto en US$ millones)

Tramo de ventas anuales	Solicitudes recibidas y elegibles (1)		Solicitudes aprobadas (2)		Solicitudes rechazadas por políticas de los bancos (3)		Solicitudes en evaluación (4)	
	Número	Monto (MMUS$)	Número	Monto (MMUS$)	Número	Monto (MMUS$)	Número	Monto (MMUS$)
Hasta 2.400 UF	193.639	1.748	152.965	1.280	30.974	264	9.695	205
2.400 UF - 25.000 UF	89.240	3.689	72.761	2.846	8.197	312	8.282	530
25.000 UF - 100.000 UF	22.532	2.416	18.500	1.894	1.596	181	2.436	341
Total	305.411 (100%)	7.853 (100%)	244.226 (80%)	6.020 (77%)	40.767 (13%)	757 (10%)	20.413 (7%)	1.076 (14%)

Fuente: Asociación de Bancos en base a información de 9 bancos que representan el 99% de la cartera comercial grupal. Cifras en US$ calculadas al dólar observado del 30 de septiembre de 2024 (896,25).
[1] Solicitudes recibidas, excluyendo aquellas que fueron rechazadas por no cumplir con los requisitos mínimos 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 mínimos del programa, fueron rechazadas por razones atribuibles a la política comercial del banco.
[4] Solicitudes registradas y que se encuentran en proceso de evaluación.

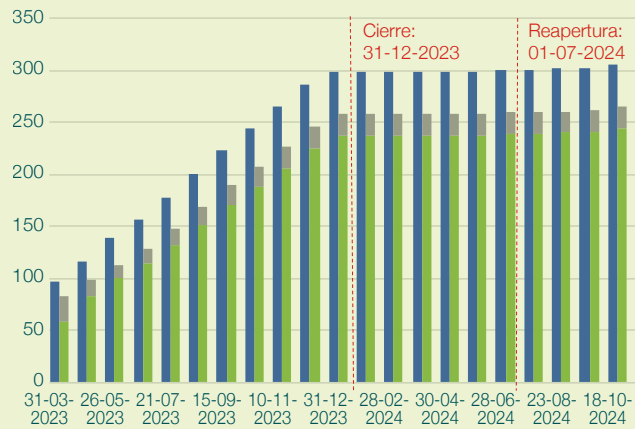
FOGAPE y FOGAES

Dado el enfoque en microempresas de este programa, el 63% del número de créditos aprobados (153 mil operaciones) se concentra en dicho segmento empresarial, mientras que un 30% (72 mil operaciones) se destinó a pequeñas empresas y el 7% restante a empresas medianas de hasta 100 mil UF en ventas anuales **(Tabla N° 2).**

Sin embargo, la gran mayoría de estas operaciones se otorgaron durante el año 2023, antes del cierre temporal del programa en diciembre. Desde la reapertura en julio de 2024, solo se han recibido y aprobado unas 6 mil solicitudes, siendo acotada la demanda por este tipo de crédito **(Gráfico N° 13).**

Gráfico N° 13

Evolución solicitudes de créditos FOGAPE Chile Apoya [1]
(Miles de solicitudes acumuladas a cada fecha)



Fuente: Asociación de Bancos en base a información de 9 bancos que representan el 99% de la cartera comercial grupal.
[1] Las líneas rojas verticales indican las fechas del cierre temporal (fecha de término original) y de la reapertura del programa.

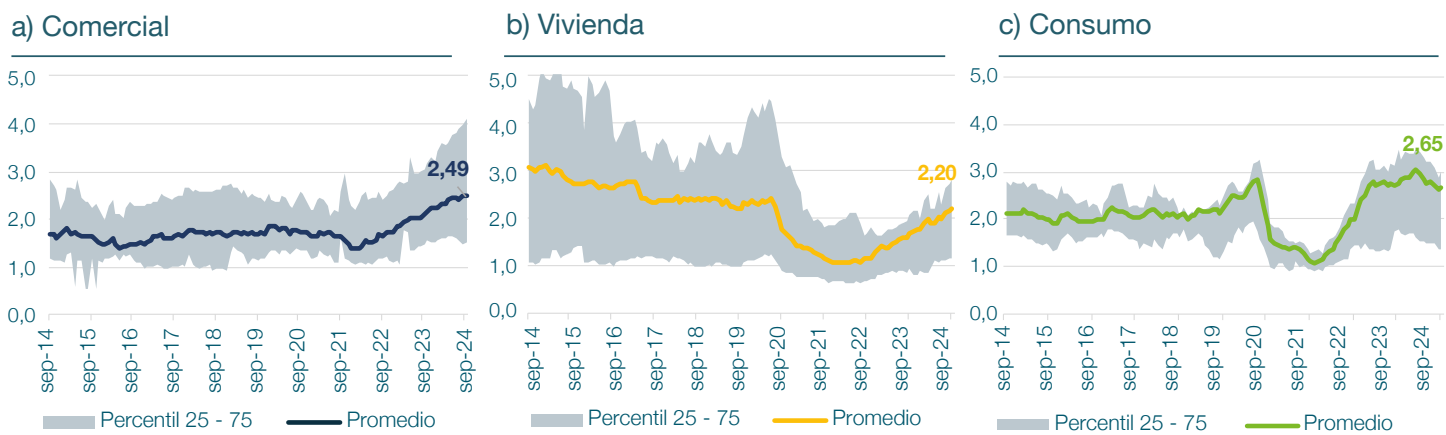
02. Riesgo de crédito

La morosidad mayor a 90 días siguió aumentando en septiembre, continuando la tendencia de los meses previos. En efecto, el indicador sumó 4 puntos base (pb) en el mes, hasta 2,41% de las colocaciones totales, explicado por alzas de 6, 4 y 2 pb en las carteras de vivienda, consumo y comercial, respectivamente **(Anexo N° 1).**

Más allá de las fluctuaciones de corto plazo, la morosidad agregada ha acumulado un alza de 116 pb respecto del mínimo histórico de diciembre de 2021 (1,25%), aumento que ha sido generalizado a través de las distintas carteras de crédito **(Gráfico N° 14).**

En los meses más recientes, la morosidad de los segmentos comercial y de vivienda continuó en aumento, sin mostrar hasta la fecha un punto de inflexión, mientras que la mora de consumo marcó un *peak* en febrero, habiendo retrocedido 39 pb desde entonces **(Gráfico N° 14).**

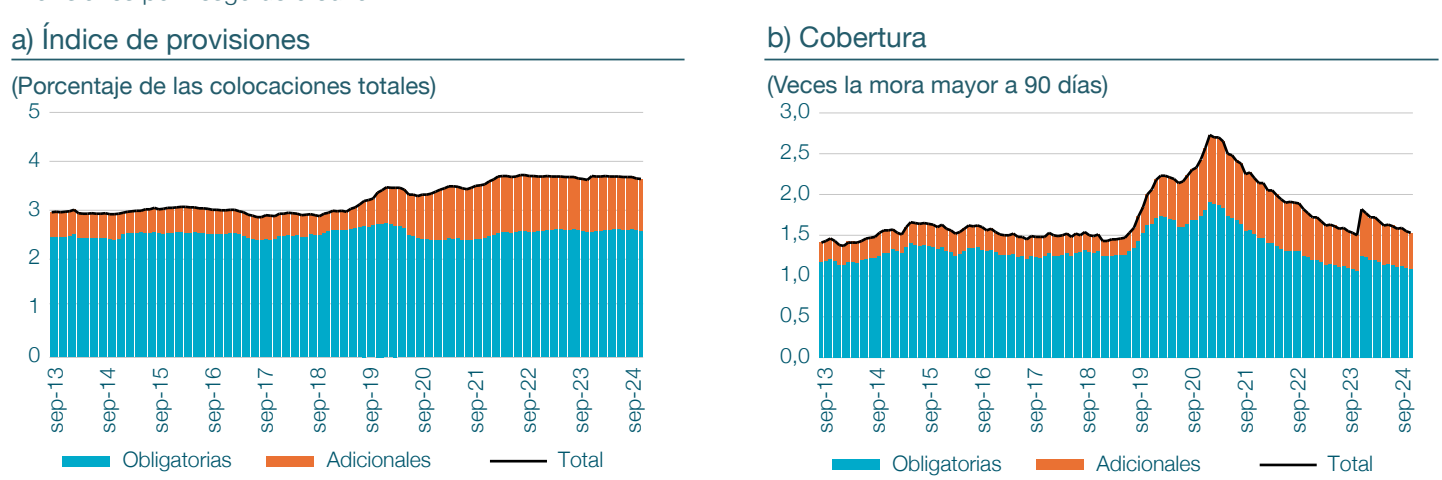
Gráfico N° 14
Morosidad mayor a 90 días: distribución a través de bancos
(Porcentaje de las colocaciones)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

En tanto, el índice de provisiones se mantuvo estable en los últimos meses, alcanzando 3,62% de las colocaciones totales **(Gráfico N° 15a),** al tiempo que la cobertura de provisiones continuó bajando a medida que aumentó la morosidad, situándose en septiembre en 1,50 veces la deuda impaga, en torno a su nivel prepandemia **(Gráfico N° 15b).**

Gráfico N° 15
Provisiones por riesgo de crédito



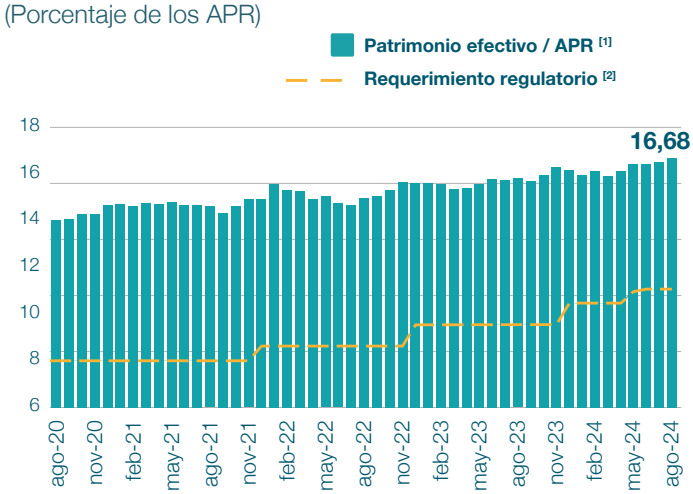
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

03. Solvencia y rentabilidad

La solvencia de la banca sigue siendo sólida y con tendencia al alza. Considerando el sistema bancario en su conjunto, el Índice de Adecuación de Capital (IAC) se situó en 16,68% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR) según cifras disponibles a agosto, conservando un margen importante de más de cinco puntos porcentuales por sobre los requerimientos regulatorios (11,07%), los cuales han ido subiendo en los últimos años conforme avanza la implementación gradual del marco de capital de Basilea III **(Gráfico N° 16).**

En términos absolutos, el patrimonio efectivo supera US$ 49 mil millones y el capital básico alcanza más de US$ 35 mil millones **(Anexo N° 2).**

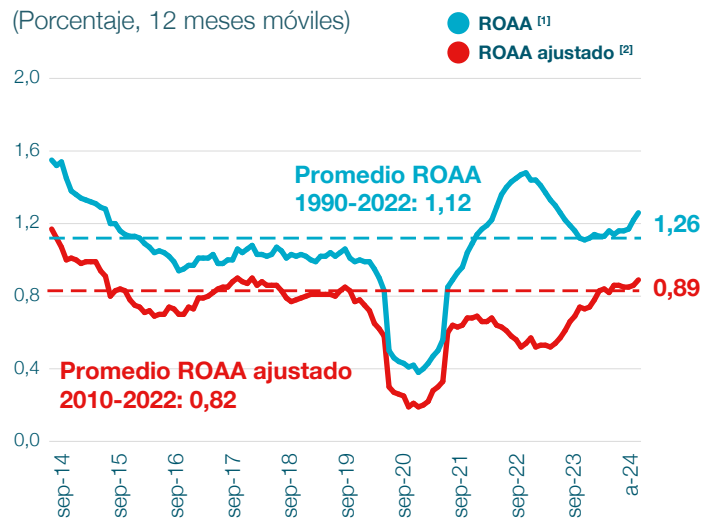
Gráfico N° 16
Solvencia: Índice de Adecuación de Capital [1]
(Porcentaje de los APR)



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, el Requerimiento de Capital Contracíclico, los cargos para bancos sistémicos y los cargos de Pilar 2.

Por su parte, la rentabilidad de la banca experimentó un alza moderada en los últimos dos meses. En efecto, el resultado acumulado de doce meses móviles sobre activos promedio (ROAA, por sus siglas en inglés) alcanzó 1,26% en septiembre, 14 pb más que en igual mes del año 2023, donde influyó sobre todo un mayor margen de intereses. En tanto, la rentabilidad ajustada por la corrección monetaria del capital fue de 0,89% de los activos, encontrándose aún en torno a su promedio histórico **(Gráfico N° 17).**

Gráfico N° 17
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)

	Cuatro trimestres anteriores				Últimos tres meses		
	sept-23	dic-23	mar-24	jun-24	jul-24	ago-24	sept-24
Actividad							
Crecimiento de colocaciones [1]	**-2,6**	**-1,4**	**-0,2**	**-0,4**	**-1,1**	**-2,0**	**-2,8**
Comercial	-5,7	-3,6	-1,5	-1,9	-3,3	-4,7	-6,1
Cartera individial	-6,3	-3,0	2,2	1,1	-0,8	-3,1	-5,2
Cartera grupal	-3,5	-0,6	-0,7	-2,6	-3,0	-3,1	-3,6
Vivienda	2,1	2,4	2,5	2,4	2,3	2,1	1,9
Consumo	-1,6	-2,3	-1,7	-1,4	-1,0	-2,0	-1,6
Riesgo							
Morosidad 90 días y más / Colocaciones	**2,04**	**2,15**	**2,26**	**2,32**	**2,35**	**2,37**	**2,41**
Comercial	2,11	2,24	2,33	2,43	2,42	2,47	2,49
Vivienda	1,66	1,74	1,90	1,98	2,11	2,14	2,20
Consumo	2,76	2,89	2,94	2,78	2,69	2,61	2,65
Provisiones [2] / Colocaciones	**3,70**	**3,70**	**3,69**	**3,68**	**3,65**	**3,64**	**3,62**
Comercial	3,78	3,76	3,76	3,82	3,82	3,85	3,83
Vivienda	1,10	1,09	1,11	1,11	1,07	1,07	1,07
Consumo	10,82	10,91	10,86	10,61	10,46	10,34	10,31
Cobertura: Provisiones [2] / Morosidad 90 días y más (veces)	**1,82**	**1,72**	**1,63**	**1,59**	**1,55**	**1,53**	**1,50**
Comercial	1,79	1,68	1,61	1,57	1,58	1,55	1,54
Vivienda	0,66	0,63	0,59	0,56	0,51	0,50	0,49
Consumo	3,92	3,77	3,69	3,81	3,88	3,97	3,89
Castigos / Colocaciones [3]	**1,28**	**1,36**	**1,39**	**1,40**	**1,41**	**1,42**	**1,43**
Comercial	0,53	0,57	0,59	0,61	0,64	0,66	0,69
Vivienda	0,12	0,13	0,12	0,12	0,11	0,11	0,11
Consumo	8,16	8,65	8,87	8,93	8,90	8,88	8,80
Rentabilidad mensual anualizada [4]							
Margen de intereses y reajustes	2,72	3,53	3,37	3,24	2,92	3,25	3,10
Margen de intereses	2,32	2,73	2,47	2,76	2,72	2,71	2,60
Margen de reajustes	0,40	0,80	0,90	0,48	0,20	0,54	0,50
Comisiones netas	0,64	0,70	0,65	0,69	0,81	0,74	0,76
Tesorería y operaciones de cambio	0,45	0,42	0,29	0,28	0,23	0,38	0,30
Operaciones financieras	0,32	0,24	0,25	0,32	0,04	0,31	0,15
Operaciones de cambio	0,13	0,18	0,04	-0,04	0,19	0,07	0,15
Otros ingresos netos	-0,01	-0,24	-0,25	-0,07	-0,01	-0,04	0,04
Margen bruto	**3,80**	**4,41**	**4,05**	**4,14**	**3,94**	**4,34**	**4,20**
Gasto de cartera neto	-0,70	-1,00	-0,84	-0,73	-0,53	-0,74	-0,60
Gastos de apoyo operacional	-1,63	-2,01	-1,69	-1,72	-1,82	-1,84	-1,86
Inversiones en sociedades	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01	0,01
Resultado antes de impuestos	**1,49**	**1,41**	**1,55**	**1,71**	**1,59**	**1,76**	**1,75**
Impuesto a la renta	-0,59	-0,08	-0,24	-0,46	-0,50	-0,21	-0,36
Resultado del ejercicio	**0,90**	**1,33**	**1,31**	**1,25**	**1,09**	**1,55**	**1,39**
Rentabilidad 12 meses móviles							
Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)	1,12	1,14	1,16	1,16	1,17	1,22	1,26
Rentabilidad sobre activos promedio ajustada por inflación [5]	0,74	0,78	0,82	0,85	0,85	0,86	0,89
Rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE)	15,49	15,35	15,25	14,85	14,85	15,26	15,60
Rentabilidad sobre patrimonio ajustada por inflación [5]	10,17	10,48	10,84	10,89	10,84	10,86	11,07
Solvencia							
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo	15,69	16,16	15,92	16,44	16,51	16,68	
Capital básico / Activos totales	7,40	7,67	7,51	8,03	8,22	8,33	

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.

Anexo 2

Montos (US$ millones constantes) [1]

	Cuatro trimestres anteriores				Últimos tres meses		
	sept-23	dic-23	mar-24	jun-24	jul-24	ago-24	sept-24
Actividad							
Colocaciones [2]	**265.449**	**263.935**	**265.143**	**261.265**	**261.158**	**259.293**	**258.072**
Comercial	141.278	138.776	139.719	135.860	135.632	133.733	132.664
Cartera individial	131.869	128.931	133.246	128.838	128.736	126.131	124.972
Cartera grupal	31.119	30.776	30.335	29.771	30.081	30.090	29.989
Vivienda	91.818	92.447	92.907	93.271	93.378	93.492	93.585
Consumo	32.353	32.712	32.517	32.133	32.148	32.068	31.823
Riesgo de crédito							
Morosidad 90 días y más	**5.964**	**6.245**	**6.674**	**6.728**	**6.809**	**6.820**	**6.878**
Comercial	3.438	3.579	3.816	3.859	3.842	3.861	3.851
Vivienda	1.604	1.690	1.868	1.948	2.075	2.101	2.161
Consumo	922	976	990	920	892	858	866
Provisiones [3]	**10.832**	**10.744**	**10.885**	**10.664**	**10.580**	**10.459**	**10.344**
Comercial	6.155	6.003	6.140	6.062	6.068	6.002	5.924
Vivienda	1.063	1.058	1.094	1.093	1.050	1.049	1.051
Consumo	3.615	3.683	3.651	3.509	3.463	3.408	3.369
Castigos [4]	**3.678**	**3.868**	**3.980**	**3.998**	**4.047**	**4.054**	**4.067**
Comercial	841	892	939	957	1.013	1.037	1.082
Vivienda	115	117	112	110	106	105	103
Consumo	2.722	2.858	2.929	2.931	2.927	2.912	2.882
Rentabilidad							
Resultado 12 meses	5.227	5.251	5.347	5.302	5.346	5.513	5.656
Solvencia							
Patrimonio efectivo	47.190	47.746	48.700	49.393	49.535	49.450	
Capital básico	34.265	35.032	35.410	35.633	35.813	35.827	

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 septiembre de 2024 ($ 896,25).
[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.