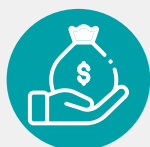


30 de abril de 2025

Abif Informa
N° 221

Marzo 2025

Cifras financieras



US\$ 252 mil millones

Colocaciones totales

-2,2%

Variación real en 12 meses

Crédito

Colocaciones totales mantienen bajo dinamismo, contrayéndose 2,2% real en doce meses.



US\$ 129 mil millones

Colocaciones comerciales

-5,1%

Variación real en 12 meses

Crédito comercial

Crédito comercial profundiza contracción, tras debilitamiento adicional de la demanda de pymes y grandes empresas.



US\$ 32 mil millones

Colocaciones de consumo

0,2%

Variación real en 12 meses

Crédito de consumo

Crédito de consumo se mantiene estancado.



US\$ 91 mil millones

Colocaciones hipotecarias

1,3%

Variación real en 12 meses

Crédito hipotecario

Crédito hipotecario registra crecimiento acotado, lejos de su desempeño histórico.



2,33%

Mora mayor a 90 días / colocaciones

3,48%

Provisiones / colocaciones

1,49 veces

Provisiones / mora mayor a 90 días

Riesgo de crédito

Morosidad se estabiliza.



16,90%

Capital regulatorio / APR

1,34%

Rentabilidad sobre activos promedio

11,95%

Requerimiento regulatorio

Solvencia y rentabilidad

Solvencia se mantiene elevada y con holguras relevantes respecto a requisitos regulatorios.

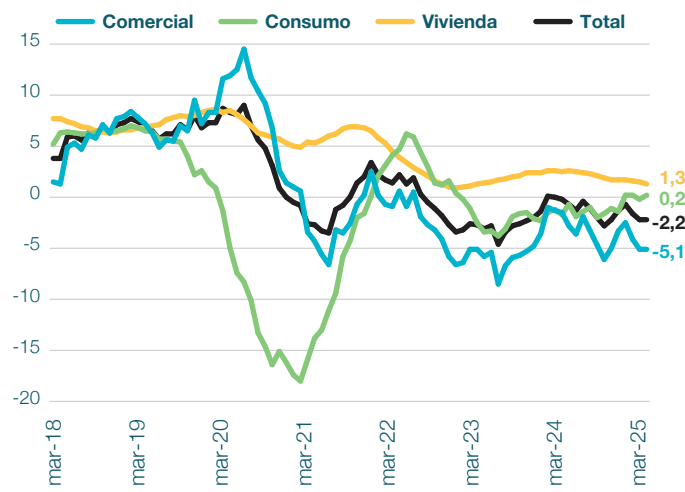


banca
asociación de bancos

En marzo las colocaciones totales presentaron una contracción real del 2,2% respecto a igual mes del año anterior, situación explicada principalmente por la caída de las colocaciones comerciales, las cuales disminuyeron un 5,1%. Por su parte, en el segmento personas, el crédito de consumo esencialmente no creció, consignando una variación anual de 0,2%, mientras que el crédito hipotecario registró un crecimiento acotado de 1,3% anual (**Gráfico N° 1**).

Gráfico N° 1

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

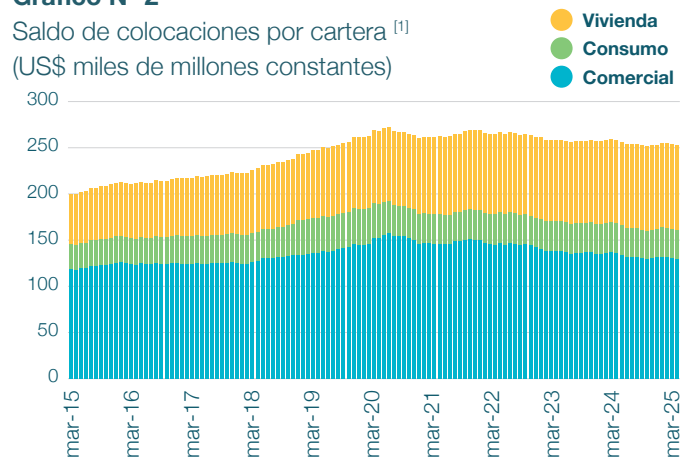


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.
[1] Excluye filiales y sucursales extranjeras. Montos reajustados según la variación de la UF.

En términos absolutos, en marzo de 2025 el crédito agregado ascendió a US\$ 252 mil millones, de los cuales US\$ 129 mil millones (51,1%) correspondían a colocaciones comerciales, US\$ 91 mil millones (36,3%) a créditos hipotecarios y US\$ 32 mil millones (12,6%) a la cartera de consumo (**Gráfico N° 2**).

Gráfico N° 2

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

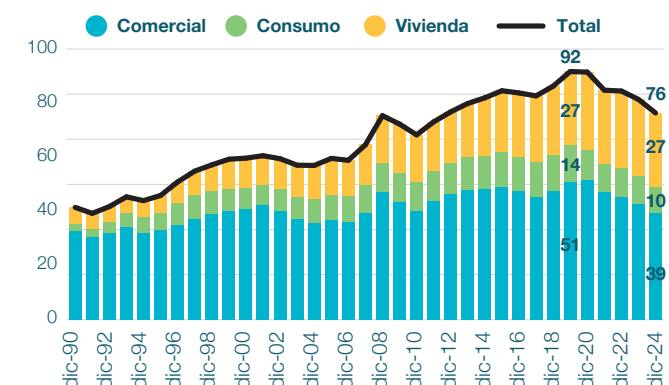


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.
[1] Excluye filiales y sucursales extranjeras. Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de marzo de 2025 (\$ 946,10) y reajustados según la variación de la UF.

Expresado como porcentaje del PIB el crédito agregado disminuyó 16 puntos en los últimos cinco años, bajando de 92% a 76%, según cifras al cuarto trimestre de 2024, siendo la mayor parte de esta caída atribuible a la cartera comercial, la cual bajó 12 puntos del PIB, de 51% a 39%. La cartera de consumo también redujo su tamaño, cayendo 4 puntos, de 14% a 10%. En tanto, la cartera hipotecaria se mantuvo estable en 27% del PIB (**Gráfico N° 3**).

Gráfico N° 3

Ratio crédito-a-PIB por cartera ^[1]
(Porcentaje)



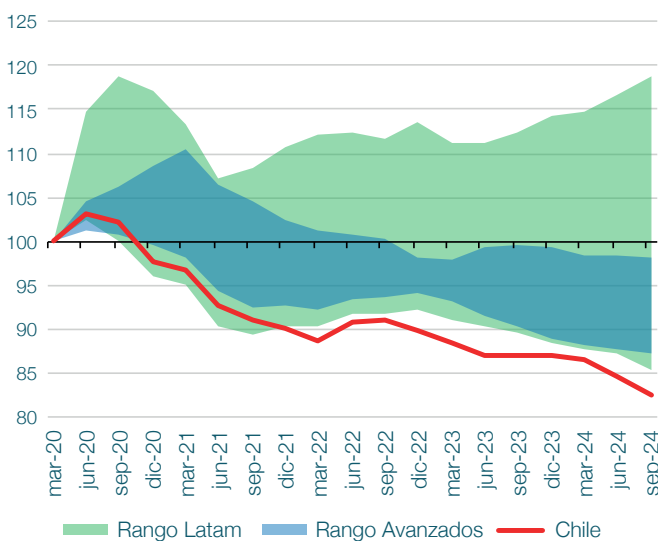
Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF y Banco Central de Chile.
[1] Excluye filiales y sucursales extranjeras.

Comparado a nivel internacional, la trayectoria del 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 a nivel local ha sido más profunda y persistente que en otras economías, tanto en comparación con la región como respecto de economías avanzadas **(Gráfico N° 4)**.

Lo anterior pone de relieve la necesidad inminente de retomar políticas de desarrollo del mercado financiero.

Gráfico N° 4

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



Fuente: 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.

Crédito comercial

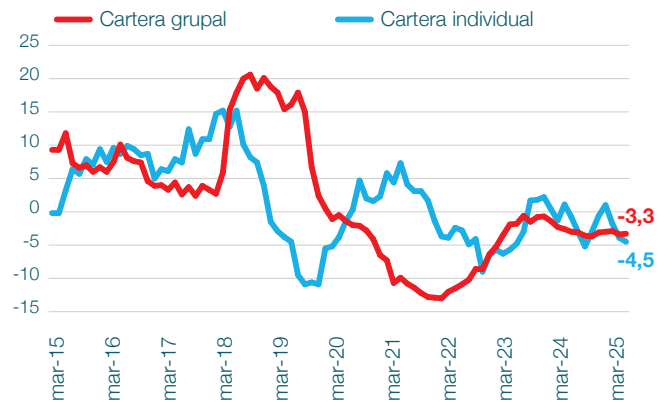
El crédito comercial tuvo un bajo ritmo de actividad en el primer trimestre de 2025, contrayéndose un 5,1% real en doce meses **(Gráfico N° 1)**. De esta manera, la cartera acumula 33 meses consecutivos con variación anual negativa.

Comparado con el inicio de la pandemia (marzo de 2020), el valor real de las colocaciones comerciales ha disminuido en US\$ 22,8 mil millones, equivalente a un 15% del monto inicial.

Según tamaño de la empresa, tanto los créditos a pymes (cartera de evaluación grupal) como a empresas de mayor tamaño (cartera de evaluación individual) registraron variaciones anuales negativas, siendo ambas caídas de magnitud similar **(Gráfico N° 5)**.¹

Gráfico N° 5

Crecimiento de colocaciones comerciales por tipo de cartera ^[1]
(Variación real en doce meses, porcentaje)



Fuente: 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.

Esta falta de dinamismo del crédito comercial refleja sobre todo una baja demanda. En efecto, la Encuesta de Crédito Bancario del primer trimestre de 2025 da cuenta de un debilitamiento de la demanda crediticia en el segmento corporativo. Para grandes empresas, la proporción de bancos que percibe una demanda más débil aumentó de 7% a 36%, mientras que el porcentaje de entidades que reporta un fortalecimiento bajó de 29% a 7% **(Gráfico N° 6a)**. Para el caso de las pymes, el porcentaje de bancos que percibe un menor dinamismo aumentó de 9 a 27%, manteniéndose en 9% la fracción de instituciones que perciben un fortalecimiento **(Gráfico N° 6b)**. En cambio, en relación con los estándares de aprobación de créditos comerciales, la gran mayoría de las entidades encuestadas no reporta modificaciones.

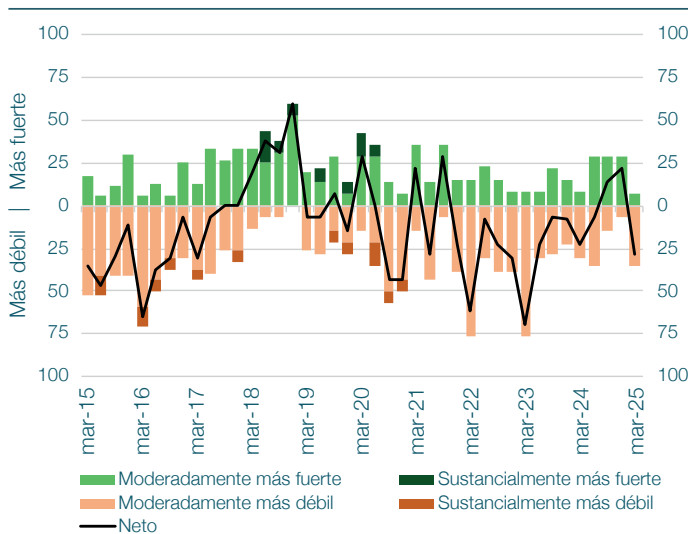
(1) El desglose en cartera grupal y cartera individual vienen del balance consolidado, por lo que los montos incluyen filiales y sucursales extranjeras.

Por su parte, la tasa de interés promedio de nuevos créditos comerciales se mantuvo prácticamente estable en los primeros tres meses del año, en línea con la Tasa de Política Monetaria (TPM). En perspectiva, se espera que el ciclo paulatino de recortes a la TPM proyectado para los próximos dos años genere rebajas adicionales en la tasa de interés del crédito comercial, aunque de magnitud acotada (**Gráfico N° 7**).

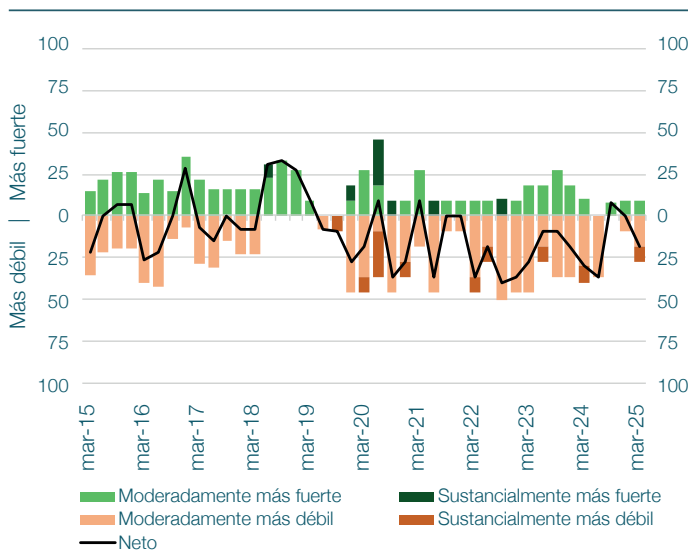
Gráfico N° 6

Cambio en demanda de colocaciones comerciales (Porcentaje de bancos)

a) Grandes empresas



b) Pymes

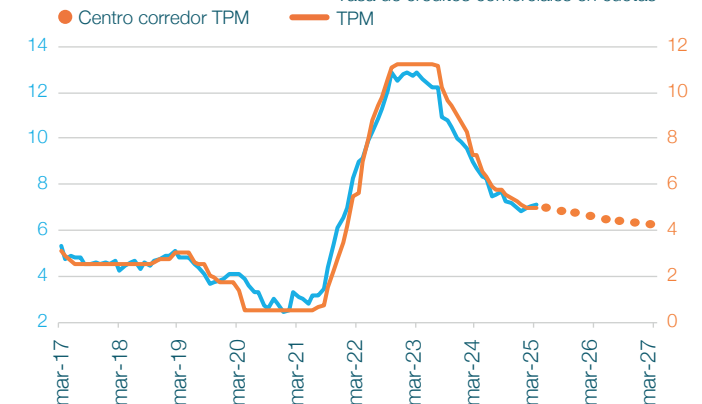


Fuente: Banco Central de Chile.

Gráfico N° 7

Tasa de interés comercial y TPM

(Porcentaje anual)



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

Crédito hipotecario

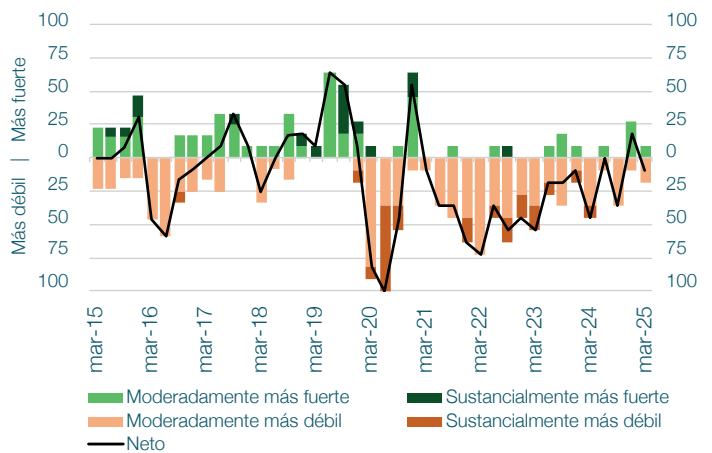
El crédito para la vivienda tuvo un débil desempeño en marzo, con un incremento real de 1,3% respecto a igual mes del año pasado, dinámica considerablemente menor que su promedio histórico y con tendencia decreciente (**Gráfico N° 1**).

En línea con lo anterior, la Encuesta de Crédito Bancario muestra un debilitamiento de la demanda por créditos hipotecarios en el primer trimestre de 2025, aumentando de 9% a 18% la proporción de bancos que percibe una demanda más débil y cayendo de 27% a 9% la fracción que percibe una demanda más fuerte (**Gráfico N° 8**).

Gráfico N° 8

Cambio en demanda de colocaciones hipotecarias

(Porcentaje de bancos)



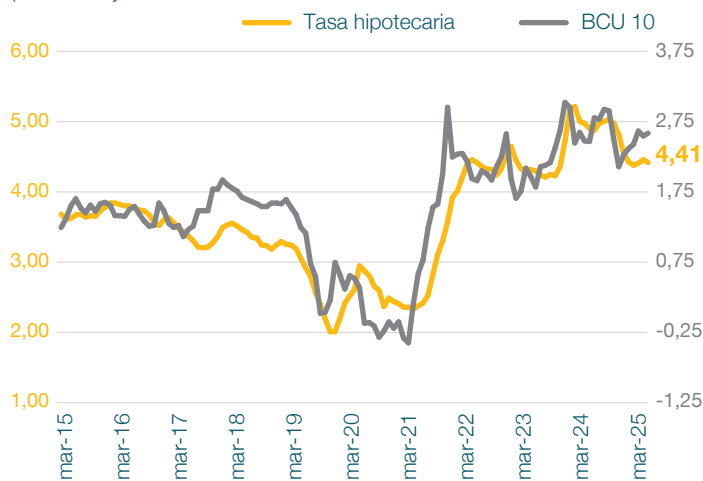
Fuente: Banco Central de Chile.

En tanto, la tasa hipotecaria no mostró mayor variación en los primeros tres meses del año, alcanzando en marzo un promedio de 4,41%, evolución que refleja la trayectoria de los costos de financiamiento de largo plazo **(Gráfico N° 9)**.

En perspectiva, el proyecto de ley que crea un subsidio transitorio de 60 puntos base a la tasa hipotecaria, y que se encuentra actualmente en segundo trámite constitucional en el Senado, podría generar un nuevo impulso a la cartera **(Recuadro)**.

Gráfico N° 9

Tasa de interés hipotecaria y bonos soberanos
(Porcentaje anual)



Fuente: Banco Central de Chile.

[1] Tasa hipotecaria promedio para operaciones en UF.

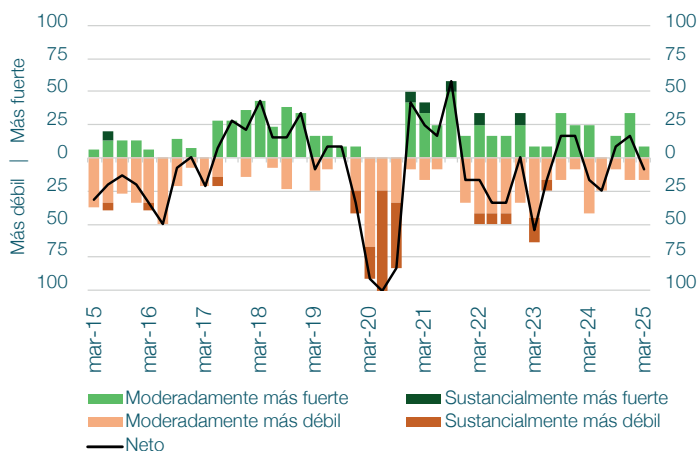
[2] Bonos del Tesoro en UF a 10 años plazo (BCU/BTU 10), mercado secundario.

Crédito de consumo

El crecimiento del crédito de consumo siguió estancado. En marzo la cartera alcanzó una variación anual de solo 0,2%, similar que en los tres meses previos **(Gráfico N° 1)**. Este dinamismo es coherente con la Encuesta de Crédito Bancario del Banco Central, la cual muestra un debilitamiento adicional de la demanda crediticia en el primer trimestre de este año. En efecto, el 17% de las entidades encuestadas percibió una demanda más débil, al tiempo que la fracción de bancos que reporta una demanda fortalecida se redujo de 33% a 8% **(Gráfico N° 10)**.

Gráfico N° 10

Cambio en demanda de colocaciones de consumo
(Porcentaje de bancos)



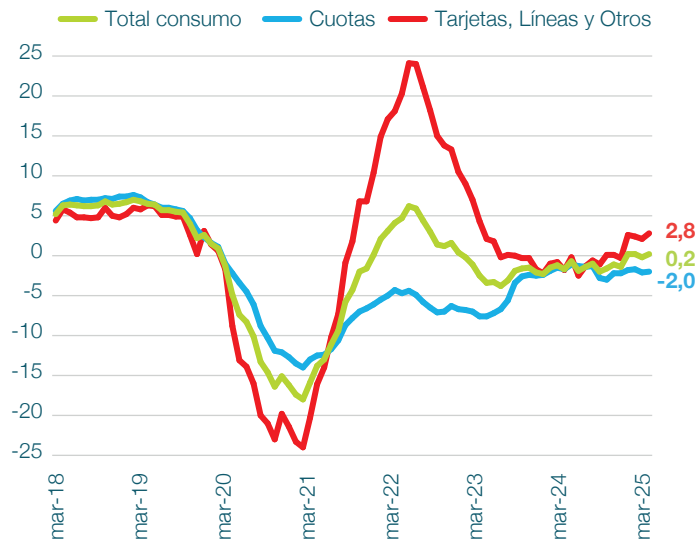
Fuente: Banco Central de Chile.

Según tipo de producto, los créditos en cuotas tuvieron un desempeño particularmente débil, consignando una reducción anual de 2,0% en marzo, lo que fue compensado por un mayor uso de tarjetas y líneas de crédito, que marcaron una expansión del 2,8% **(Gráfico N° 11)**.

Desde una perspectiva de mediano plazo, el bajo dinamismo de los créditos de consumo en cuotas ha sido la tónica de los últimos años. En efecto, el saldo de este tipo de operaciones lleva cinco años consecutivos de contracción, reduciéndose de US\$ 22,8 mil millones en marzo de 2020 a US\$ 16,9 mil millones en marzo de este año, lo que implica una caída acumulada del 26%. Al mismo tiempo, las colocaciones en tarjetas y líneas de crédito, luego de una caída transitoria durante la pandemia, recuperaron su nivel, que actualmente se cifra en US\$ 14,7 mil millones, registrando una variación acumulada de -1% **(Gráfico N° 12)**.

Gráfico N° 11

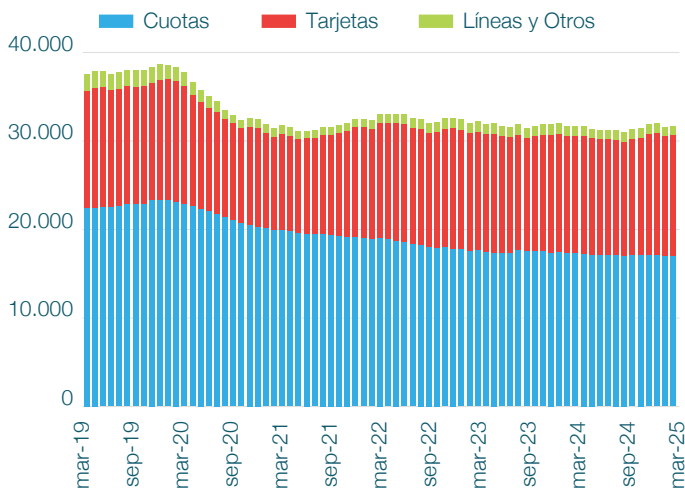
Crecimiento de colocaciones de consumo por tipo de producto
(Variación anual real, porcentaje)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

Gráfico N° 12

Colocaciones de consumo por tipo de producto ^[1]
(US\$ 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 marzo de 2025 (\$ 946,10) y reajustados según la variación de la UF.

02.

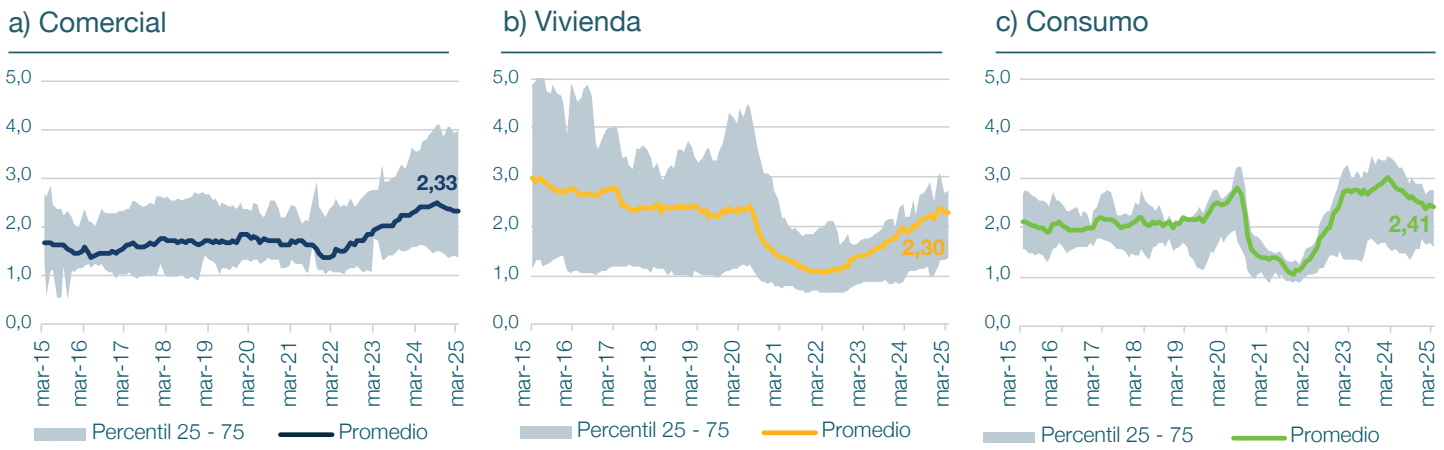
Riesgo de crédito

Morosidad

La morosidad mayor a 90 días se mantuvo relativamente constante en los últimos meses, alcanzando en marzo 2,33% de las colocaciones totales, con señales de estabilización en las tres carteras de crédito. En efecto, la morosidad del crédito comercial

Gráfico N° 13

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



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

Provisiones

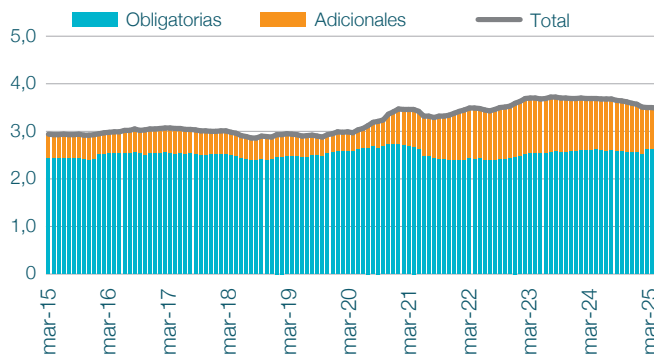
En tanto, el índice de provisiones por riesgo de crédito no experimentó cambios significativos en el primer trimestre, ubicándose en 3,48% de las colocaciones totales. Más allá de la estabilidad en la punta, en los últimos doce

Gráfico N° 14

Provisiones por riesgo de crédito

a) Índice de provisiones

(Porcentaje de las colocaciones totales)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

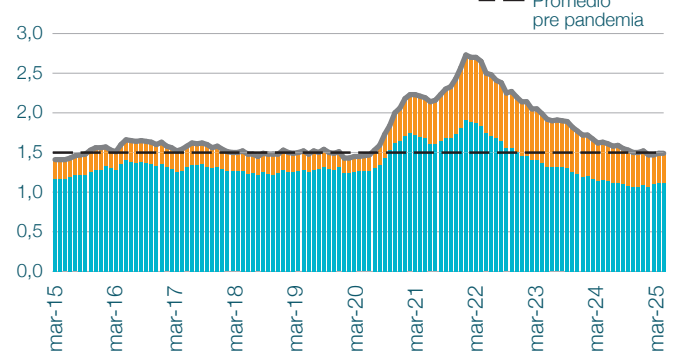
marcó un máximo local en septiembre de 2024, habiendo disminuido 16 pb desde entonces, hasta 2,33% (**Gráfico N° 13a**). En tanto, el indicador para la cartera de vivienda, tras exhibir una tendencia sostenida al alza durante 2022-2024, entre enero y marzo de este año registró un retroceso de 8 pb, situándose en 2,30% (**Gráfico N° 13b**). Por su parte, la morosidad de la cartera de consumo, que marcó un máximo local en febrero de 2024, ha estado disminuyendo gradualmente desde entonces, alcanzando 2,41% en marzo de este año (**Gráfico N° 13c**).

meses se observa una leve disminución en el indicador (-21 pb), que refleja la normalización de los niveles de morosidad y de sus perspectivas (**Gráfico N° 14a**).

En tanto, la cobertura de provisiones se mantuvo constante en los primeros meses del año, alcanzando en marzo 1,49 veces el monto de la deuda morosa, valor que se ubica en torno a su promedio previo a la pandemia (**Gráfico N° 14b**).

b) Cobertura de provisiones

(Veces la mora mayor a 90 días)



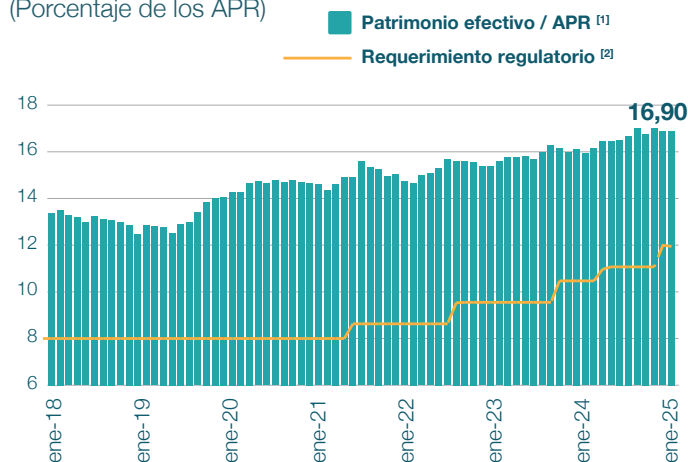
Solvencia

La solvencia ha tendido al alza en los últimos años, conforme avanza la activación gradual de los mayores requisitos de capital de Basilea III. En efecto, el Índice de Adecuación de Capital (IAC) a nivel del sistema bancario alcanzó 16,90% de los Activos Ponderados por Riesgo (APR), según cifras disponibles a febrero del 2025, superando ampliamente los requisitos regulatorios promedio, que a dicha fecha se situaban en 11,95% (**Gráfico N° 15**).

Gráfico N° 15

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] 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.

Cabe señalar que el proceso de mayores requisitos de capital ha estado acompañado por un aumento de US\$ 18 mil millones en los últimos 10 años, alcanzando niveles de patrimonio efectivo de US\$ 49 mil millones. Esta cifra, expresada en relación a los activos totales del sistema bancario, implica un nivel de capital de US\$ 11,56 por cada US\$ 100 de activos, cifra 23% mayor al promedio de los países miembros y observadores del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS). En general, aquellos países que han realizado una calibración más sensible al riesgo, de acuerdo con el marco de Basilea III, en promedio tienen

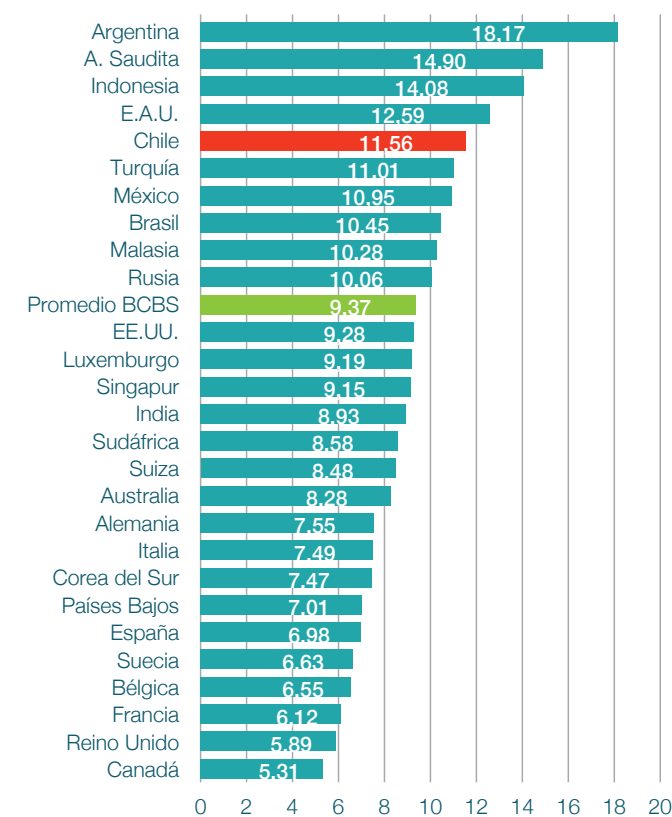
ponderadores de riesgo más bajos y, por consiguiente, una menor intensidad de capital en comparación con Chile, situación que subraya la necesidad de evaluar de manera integral el impacto de los mayores requisitos de capital a nivel local, así como de su base de cálculo.

Gráfico N° 16

Capital regulatorio / Activos totales ^[1]

Países miembros del BCBS

(Porcentaje)



Fuente: Asociación de Bancos en base a Fondo Monetario Internacional (Financial Soundness Indicators) y CMF.

[1] La muestra comprende 24 de las 28 jurisdicciones miembros del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS), omitiéndose 4 jurisdicciones para las cuales no se dispone de información, más los 3 países observadores del BCBS. Las cifras se refieren a 2024 o el último año disponible para cada jurisdicción.

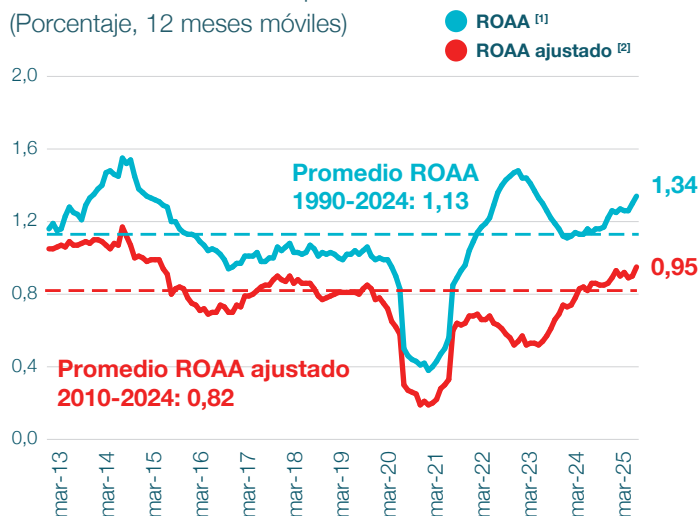
03.

Rentabilidad

En tanto, la rentabilidad de la banca ha tendido al alza en lo más reciente. En efecto, el resultado acumulado en doce meses sobre activos promedio (ROAA, por sus siglas en inglés) alcanzó 1,34% en marzo, 18 pb más que en igual período del año anterior, mientras que la rentabilidad ajustada por la corrección monetaria del capital subió 13 pb a 0,95% (**Gráfico N° 17**).

Gráfico N° 17

Rentabilidad sobre activos promedio (Porcentaje, 12 meses móviles)



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

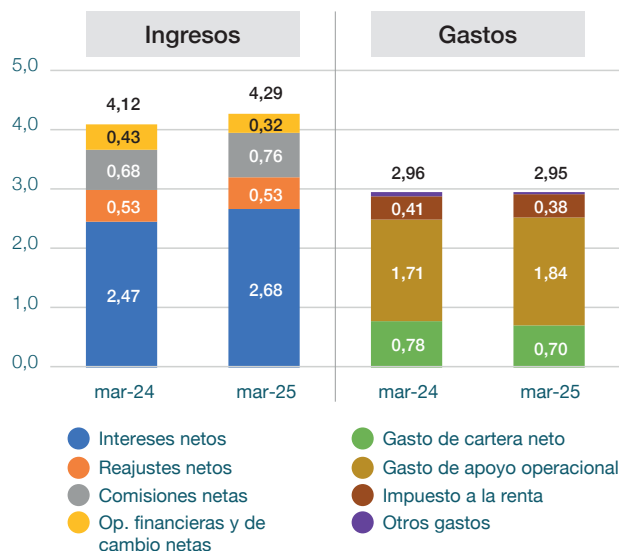
[1] ROAA = Resultado acumulado en doce meses dividido por activos promedio.

[2] El ROAA ajustado resulta de rebajar de la utilidad del ejercicio la corrección monetaria del capital por efecto de la inflación.

El mayor resultado, comparado con doce meses atrás, se explica principalmente por el lado de los ingresos, en particular, por un mayor margen de intereses, el cual aumentó de 2,47% a 2,68% de los activos entre marzo de 2024 y marzo de 2025 (**Gráfico N° 18**).

Gráfico N° 18

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



Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

Subsidio a la tasa hipotecaria

El 28 de enero de 2025 el Ministerio de Hacienda envió al Congreso un Proyecto de Ley² que crea un subsidio y garantía estatal para disminuir el costo de financiamiento de viviendas nuevas. Dicho proyecto se encuentra actualmente en segundo trámite constitucional en el Senado.

Estos reglamentos contendrán los aspectos operacionales y financieros que involucra el proyecto -tasa de interés de referencia, plazos de pago, y condiciones de garantías, entre otros. Donde, tales aspectos serán claves para determinar el éxito del Proyecto de Ley.

El Proyecto de Ley contempla lo siguiente:

- a) El beneficio se dirige a personas naturales que quieran adquirir viviendas nuevas (primera venta) con un valor de hasta 4.000 UF, considera un subsidio de 60 puntos base (pb) a la tasa de interés del crédito hipotecario y una garantía estatal de hasta 60% por la mitad del plazo del crédito.
- b) Las operaciones elegibles serán las compraventas cuyas promesas se hubiesen celebrado desde el 1 de enero de 2025 en adelante y hasta 12 meses contados desde la publicación de la Ley en el Diario Oficial.
- c) Las operaciones crediticias podrán financiar hasta el 90% del valor total de la propiedad (es decir, se requerirá un pie mínimo del 10%), con un plazo máximo de 30 años.
- d) El número máximo de subsidios a los clientes es 50.000, reservando 6.000 subsidios exclusivamente para viviendas de hasta 3.000 UF y acogidas al subsidio DS1.

El Proyecto de Ley busca reducir el stock de viviendas disponibles, lo que daría un nuevo impulso al sector inmobiliario y constructor. Asimismo, la medida permitirá revitalizar el flujo de créditos hipotecarios.

La implementación del programa requiere de reglamentos que debe dictar el Ministerio de Hacienda, junto con las instrucciones que impartirá el Administrador del programa.

(2) Boletín 17.368-05, actualmente en Comisión de Hacienda de la Cámara de Diputados.

DS N°15, de 2024, que modifica el DS N°1, de 2011, que Reglamenta el Sistema Integrado de Subsidio Habitacional, ambos del Ministerio de Vivienda y Urbanismo.

Indicadores (Porcentaje, veces)

Actividad	Cuatro trimestres anteriores				Últimos tres meses		
	mar-24	jun-24	sept-24	dic-24	ene-25	feb-25	mar-25
Actividad							
Crecimiento de colocaciones ¹	-0,2	-0,4	-2,8	-0,7	-1,6	-2,2	-2,2
Comercial	-1,5	-1,9	-6,1	-2,5	-4,1	-5,1	-5,1
Cartera individual	2,2	1,1	-5,2	1,0	-1,8	-3,9	-4,5
Cartera grupal	-0,7	-2,6	-3,6	-3,0	-2,9	-3,4	-3,3
Vivienda	2,5	2,4	1,9	1,7	1,6	1,5	1,3
Consumo	-1,7	-1,4	-1,6	0,2	0,2	-0,2	0,2
Riesgo							
Morosidad 90 días y más / Colocaciones	2,26	2,32	2,41	2,38	2,38	2,35	2,33
Comercial	2,33	2,43	2,49	2,38	2,38	2,35	2,33
Vivienda	1,90	1,98	2,20	2,34	2,38	2,30	2,30
Consumo	2,94	2,78	2,65	2,49	2,40	2,47	2,41
Provisiones ² / Colocaciones	3,69	3,68	3,62	3,51	3,50	3,50	3,48
Comercial	3,76	3,82	3,83	3,70	3,67	3,66	3,66
Vivienda	1,11	1,11	1,07	1,08	1,07	1,08	1,08
Consumo	10,86	10,61	10,31	9,69	9,84	9,93	9,79
Cobertura: Provisiones ² / Morosidad 90 días y más (veces)	1,63	1,59	1,50	1,47	1,47	1,49	1,49
Comercial	1,61	1,57	1,54	1,56	1,54	1,55	1,57
Vivienda	0,59	0,56	0,49	0,46	0,45	0,47	0,47
Consumo	3,69	3,81	3,89	3,89	4,10	4,02	4,06
Castigos / Colocaciones ³	1,39	1,40	1,43	1,41	1,39	1,39	1,38
Comercial	0,59	0,61	0,69	0,71	0,69	0,73	0,73
Vivienda	0,12	0,12	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11
Consumo	8,87	8,93	8,80	8,59	8,49	8,32	8,19
Rentabilidad mensual anualizada ⁴							
Margen de intereses y reajustes	3,37	3,24	3,10	3,41	2,85	3,34	3,53
Margen de intereses	2,47	2,76	2,60	2,76	2,81	2,59	2,81
Margen de reajustes	0,90	0,48	0,50	0,65	0,04	0,75	0,72
Comisiones netas	0,65	0,69	0,76	0,81	0,82	0,75	0,81
Tesorería y operaciones de cambio	0,29	0,28	0,30	0,27	0,39	0,31	0,44
Operaciones financieras	0,25	0,32	0,15	0,31	0,12	-0,12	0,24
Operaciones de cambio	0,04	-0,04	0,15	-0,04	0,28	0,44	0,21
Otros ingresos netos	-0,25	-0,07	0,04	-0,06	-0,05	-0,10	-0,06
Margen bruto	4,05	4,14	4,20	4,44	4,01	4,30	4,72
Gasto de cartera neto	-0,84	-0,73	-0,60	-0,72	-0,87	-0,75	-0,66
Gastos de apoyo operacional	-1,69	-1,72	-1,86	-2,03	-1,86	-1,85	-1,89
Inversiones en sociedades	0,02	0,02	0,01	0,06	0,00	0,01	0,01
Resultado antes de impuestos	1,55	1,71	1,75	1,74	1,28	1,71	2,19
Impuesto a la renta	-0,24	-0,46	-0,36	-0,55	-0,35	-0,04	-0,46
Resultado del ejercicio	1,31	1,25	1,39	1,19	0,93	1,67	1,73
Rentabilidad 12 meses móviles							
Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)	1,16	1,16	1,26	1,26	1,26	1,30	1,34
Rentabilidad sobre activos promedio ajustada por inflación ^[5]	0,82	0,85	0,89	0,92	0,89	0,90	0,95
Rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE)	15,25	14,85	15,60	15,20	15,06	15,49	15,72
Rentabilidad sobre patrimonio ajustada por inflación ^[5]	10,84	10,88	11,07	11,13	10,64	10,67	11,18
Solvencia							
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo	15,92	16,44	17,00	16,88	16,80	16,90	
Capital básico / Activos totales	7,51	8,03	8,38	8,25	8,24	8,24	

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-24	jun-24	sept-24	dic-24	ene-25	feb-25	mar-25
Colocaciones ²	257.690	253.921	250.818	254.748	254.210	252.767	252.001
Comercial	135.792	132.041	128.935	131.533	130.754	129.701	128.884
Cartera individual	129.500	125.216	121.459	126.576	126.009	124.563	123.694
Cartera grupal	29.482	28.935	29.146	29.028	28.681	28.596	28.514
Vivienda	90.295	90.649	90.955	91.360	91.501	91.513	91.453
Consumo	31.603	31.230	30.928	31.855	31.956	31.553	31.664
Riesgo de crédito							
Morosidad 90 días y más	6.486	6.538	6.684	6.755	6.753	6.615	6.542
Comercial	3.709	3.750	3.743	3.696	3.669	3.597	3.548
Vivienda	1.815	1.894	2.100	2.244	2.295	2.215	2.209
Consumo	962	894	842	815	788	802	785
Provisiones ³	10.579	10.364	10.053	9.961	9.936	9.858	9.777
Comercial	5.967	5.892	5.758	5.747	5.666	5.592	5.558
Vivienda	1.063	1.062	1.021	1.042	1.035	1.044	1.035
Consumo	3.549	3.410	3.275	3.172	3.234	3.221	3.184
Castigos ⁴	3.868	3.885	3.953	3.892	3.849	3.843	3.786
Comercial	913	930	1.052	1.074	1.050	1.104	1.096
Vivienda	109	107	100	99	100	102	105
Consumo	2.847	2.848	2.801	2.719	2.699	2.637	2.586
Rentabilidad							
Resultado 12 meses	5.197	5.153	5.497	5.401	5.388	5.537	5.618
Solvencia							
Patrimonio efectivo	47.331	48.004	48.512	49.456	49.222	49.171	
Capital básico	34.414	34.631	34.946	34.868	34.956	34.940	

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 marzo de 2025 (\$ 946,10).

[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.