

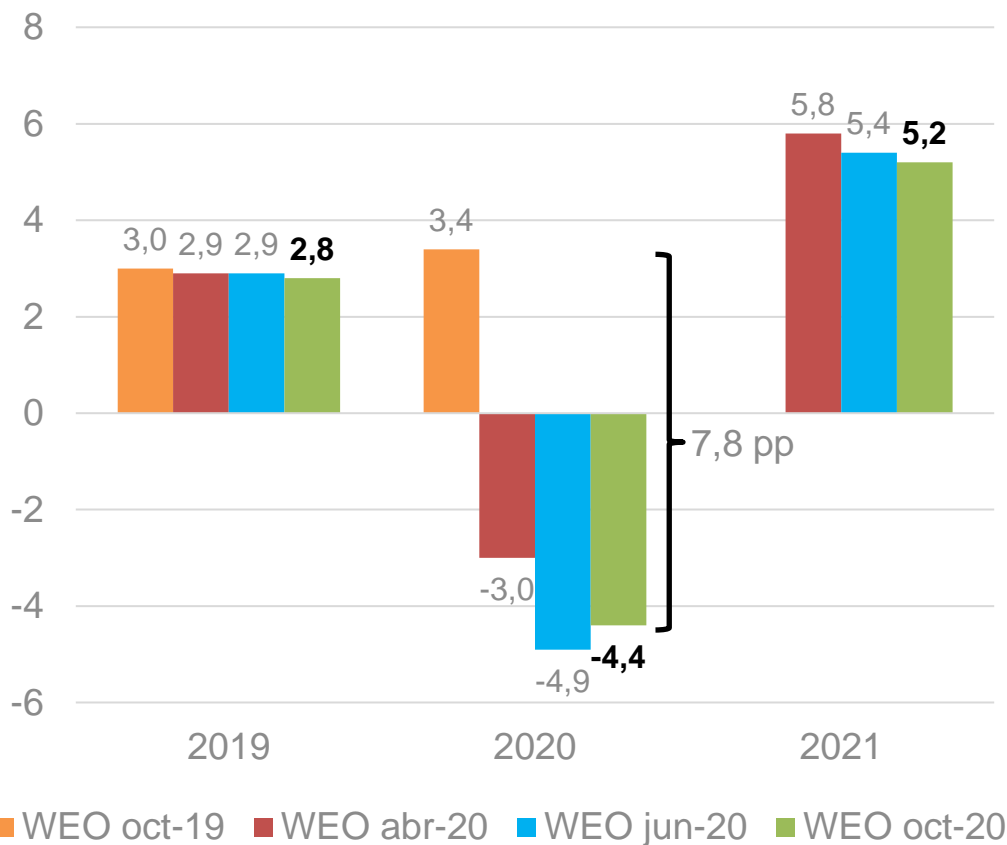
Industria Bancaria

Escenario Actual y Perspectivas

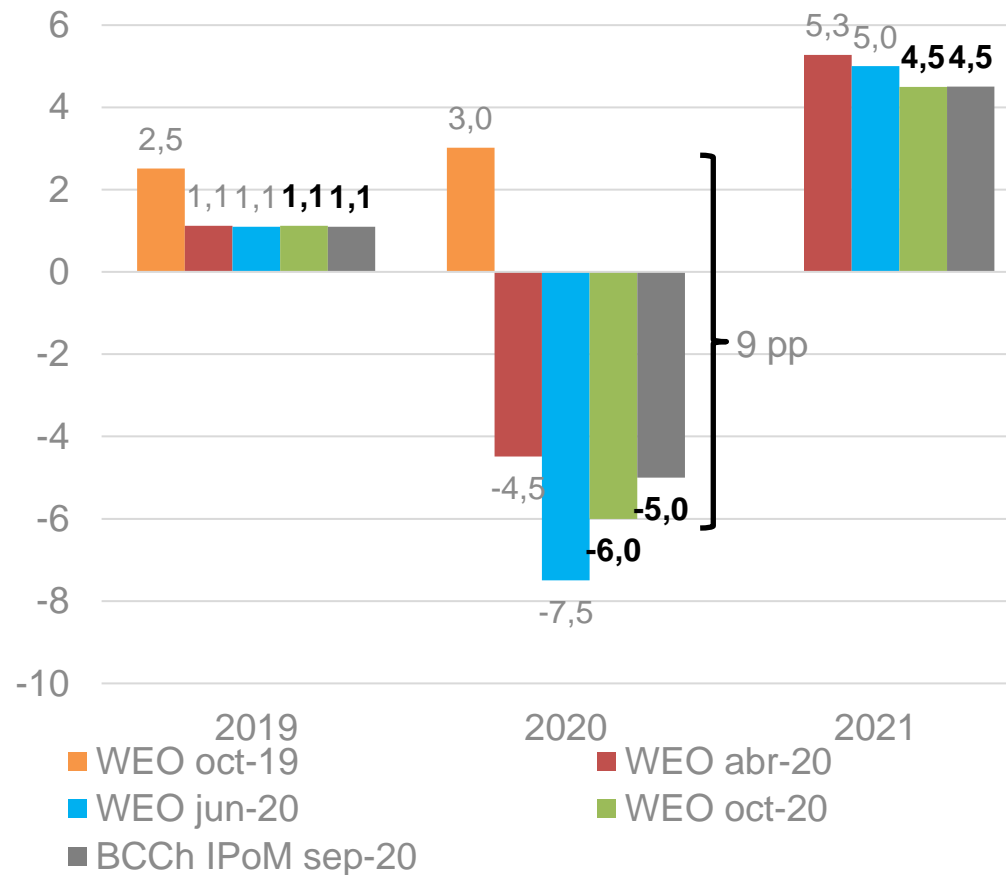
01 Contexto Económico

La actividad económica ha sido muy afectada por el Covid-19

Crecimiento mundial estimado
(Variación real anual, porcentaje)



Crecimiento económico en Chile
(Variación real anual, porcentaje)

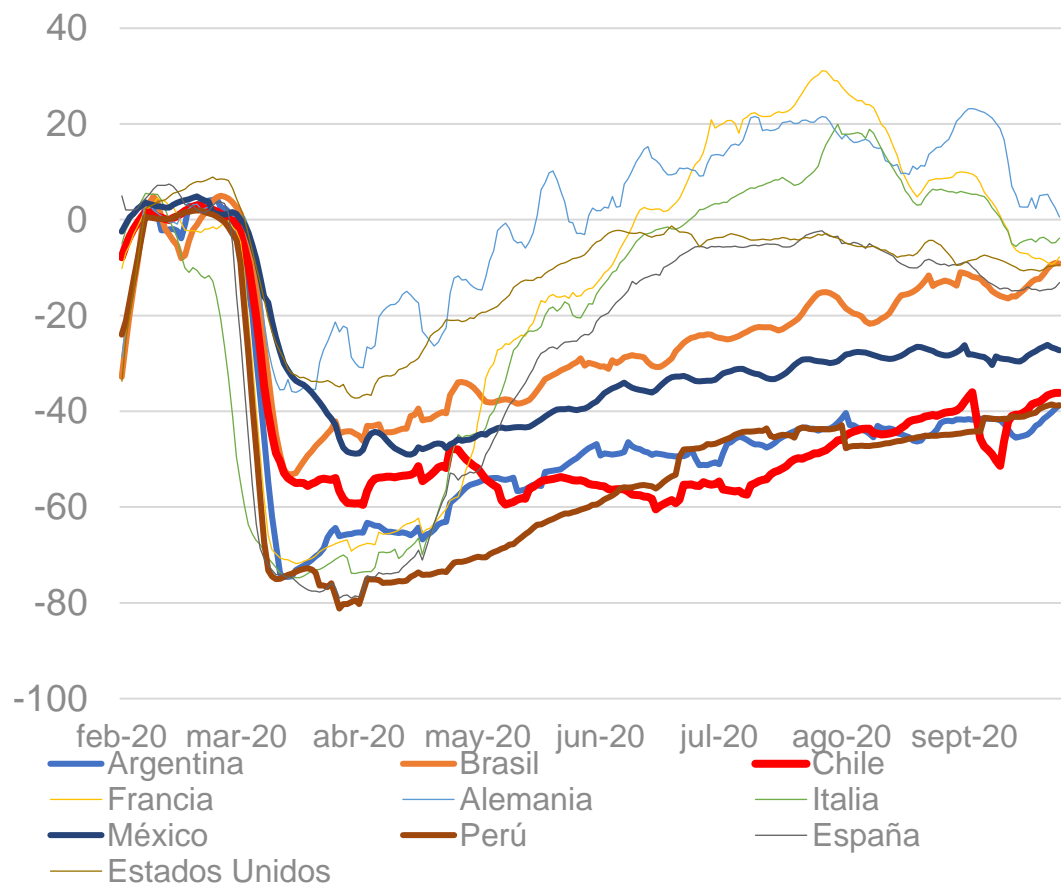


Contexto Económico

Fuente: FMI y Banco Central.

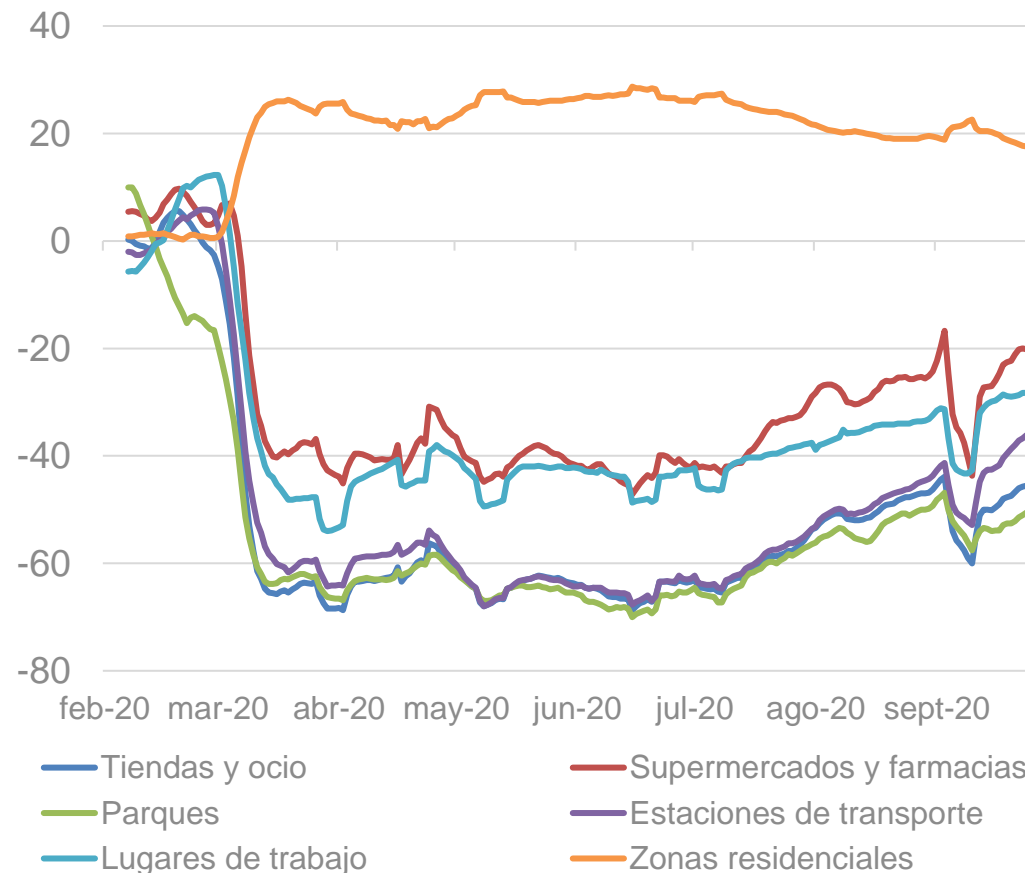
Confinamiento ha afectado principalmente actividades como transporte y comercio presencial

Índice de movilidad de Google [1]
(Variación porcentual promedio 7 días)



Contexto Económico

Índice de movilidad de Google: Chile
(Variación porcentual promedio 7 días)



Fuente: Google Mobility Index.

[1] Incluye el promedio de las categorías Tiendas y ocio; Supermercados y farmacias; Parques; Estaciones de transporte; y Lugares de trabajo.

La pandemia ha impactado de manera significativa al mercado laboral

Tasa de ocupación

(Porcentaje de la población en edad de trabajar)



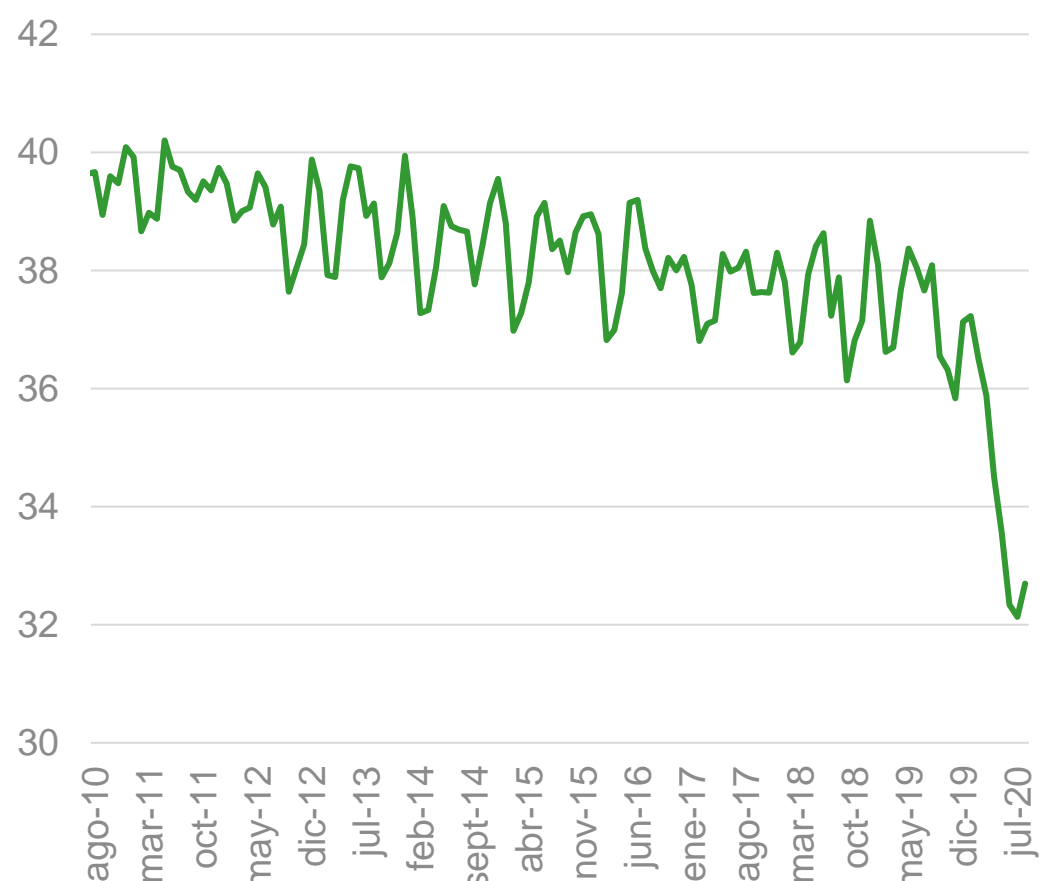
Contexto Económico

Fuente: INE.

[1] Incluye los ocupados ausentes.

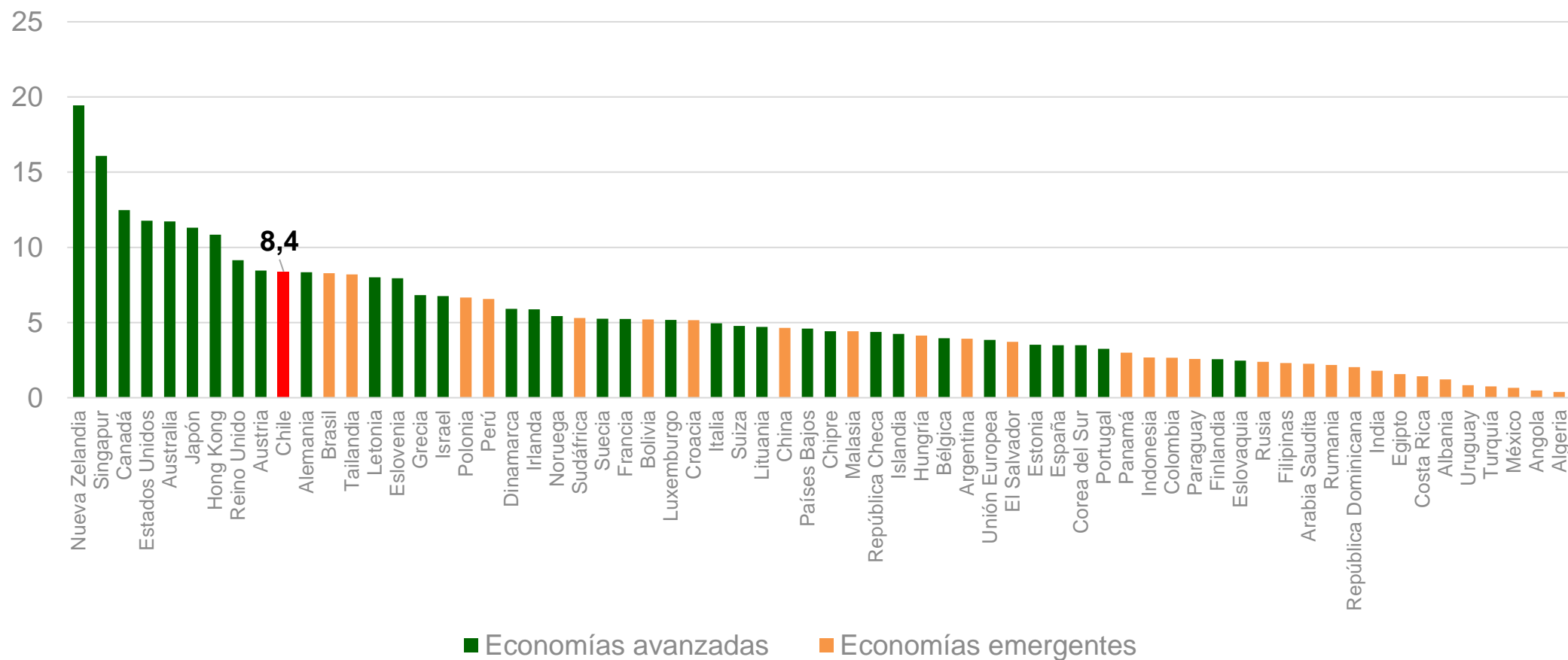
Horas trabajadas [1]

(Promedio semanal)



Aun cuando se ha implementado el mayor paquete de medidas fiscales entre economías emergentes

Medidas fiscales en respuesta al Covid-19 [1]
(Porcentaje del PIB)



Contexto Económico

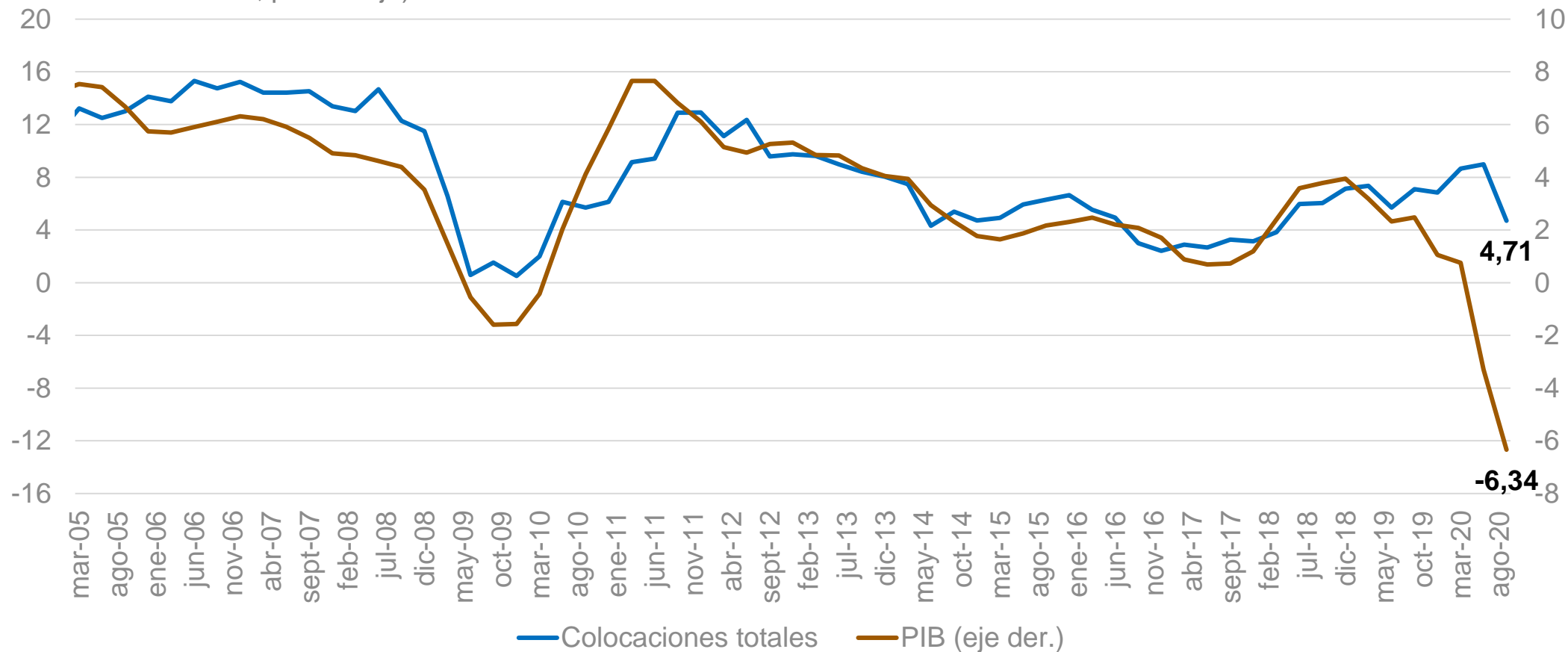
Fuente: FMI. <https://www.imf.org/en/Topics/imf-and-covid19/Fiscal-Policies-Database-in-Response-to-COVID-19>.

[1] Medidas sobre la línea.

02 **Actividad**

La banca ha cumplido un rol contracíclico, apoyando mediante la provisión de crédito

Colocaciones totales y PIB [1, 2]
(Variación real en 12 meses, porcentaje)

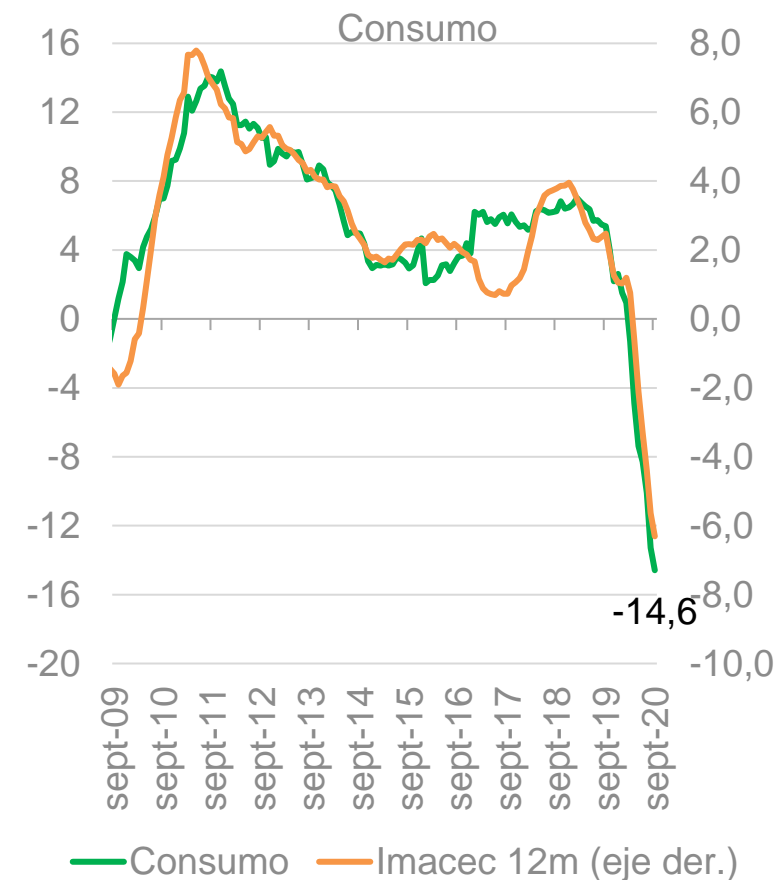
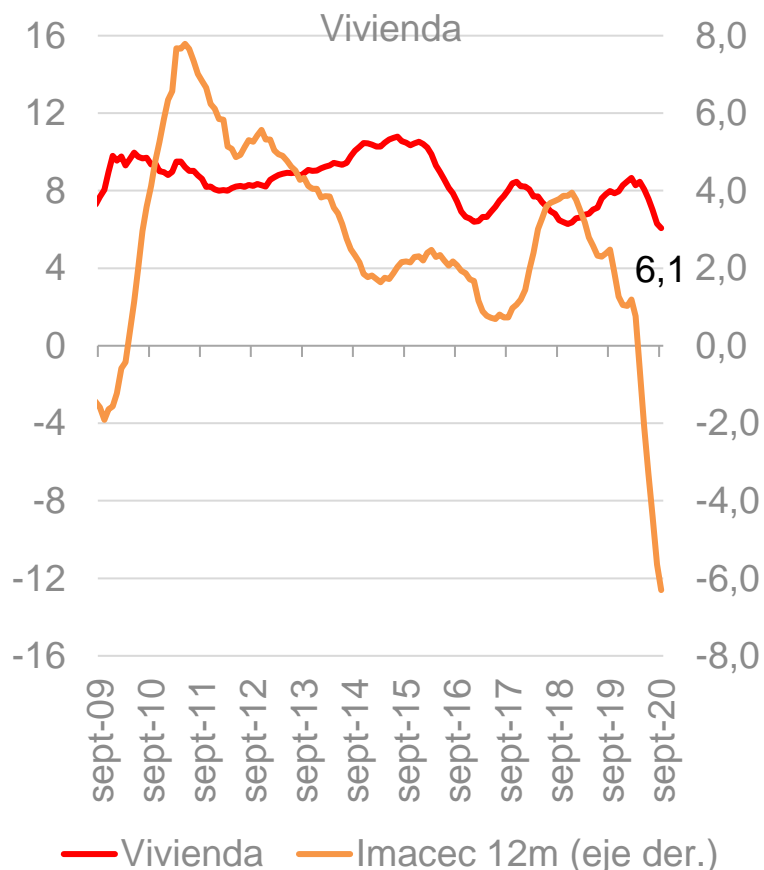
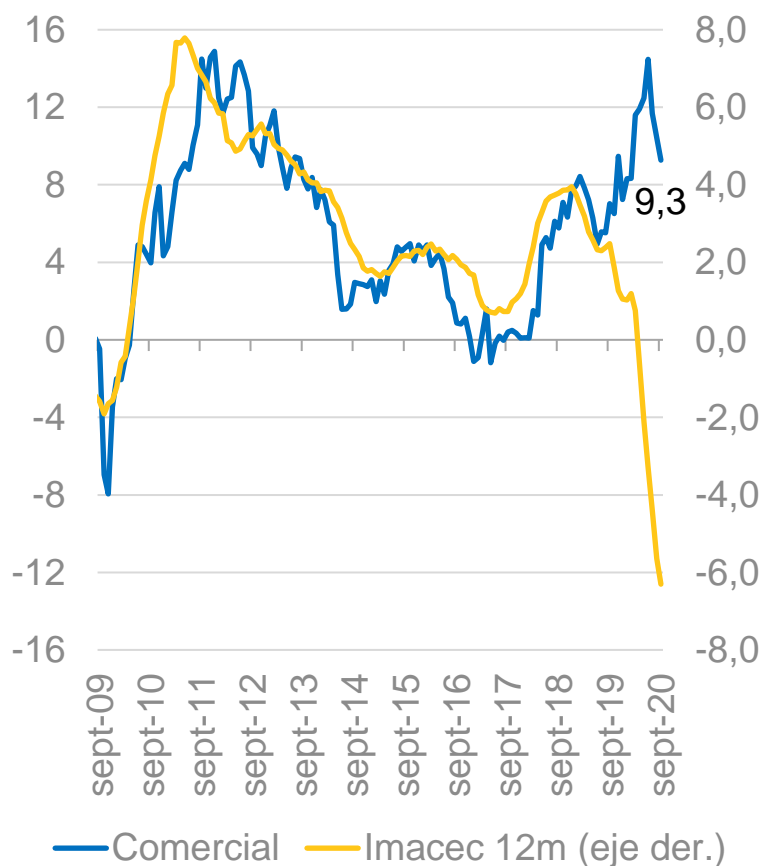


Actividad

Fuente: Asociación de Bancos en base a Banco Central y CMF. [1] Colocaciones excluyen filiales y sucursales extranjeras, así como colocaciones interbancarias. Las series consideran ajustes por los traspasos de deudas y/o carteras desde Cencosud, neto del Banco París a Scotiabank (mayo de 2015), de Falabella al Banco Falabella (diciembre de 2018), y de Walmart a BCI (diciembre de 2018). [2] Crecimiento del PIB de cuatro trimestres móviles. El dato del tercer trimestre de 2020 considera estimaciones de mercado.

Efecto contracíclico en créditos comerciales, procíclico en consumo y vivienda con cierta persistencia

Colocaciones por tipo de crédito [1, 2]
(Variación real en 12 meses, porcentaje)



Actividad

Desde el inicio de la crisis sanitaria se han reprogramado 1,3 millones de clientes

Avance de reprogramaciones de créditos bancarios por emergencia Covid-19 [1]
(Cifras acumuladas al 28 de agosto de 2020 [2])

Segmento	Número de Clientes (miles)	% del total de clientes	Monto (Millones US\$)	% cartera
Consumo	747	18%	5.900	19%
Hipotecario	338	28%	27.301	38%
Comercial (grupal)	213	28%	9.597	37%
TOTAL	1.297	21%	42.799	33%

Actividad

Fuente: ABIF en base a CMF.

[1] Excluye reprogramaciones por Créditos Covid-19. [2] Operaciones cursadas acumuladas al 28 de agosto para segmentos hipotecario y comercial (grupal) y acumuladas al 31 de julio para el segmento de consumo.

La banca ha aprobado 298 mil créditos FOGAPE Covid, por un monto de más de US\$ 13.500 millones



Solicitudes y otorgamientos de créditos Covid-19 (Número de operaciones, 30 de octubre 2020)

Segmento de Empresas (según ventas anuales)	Solicitudes Recibidas y Elegibles ^[1]	Solicitudes Aprobadas	Rechazos por políticas de los bancos	Solicitudes Cursadas
Micro y Pequeño [hasta 25 mil UF]	326.664	265.608	28.313	226.291
Mediano [25 a 100 mil UF]	27.178	23.166	2.613	19.334
Grande	10.893	9.298	984	8.067
Grande 1 [100 a 600 mil UF]	9.856	8.408	877	7.313
Grande 2 [600 a 1.000 mil UF]	1.047	890	107	754
Total	364.735 (100%)	298.072 (82%)	31.910 (9%)	253.692 (70%)

Actividad

Fuente: CMF, cifras al 30 de octubre.

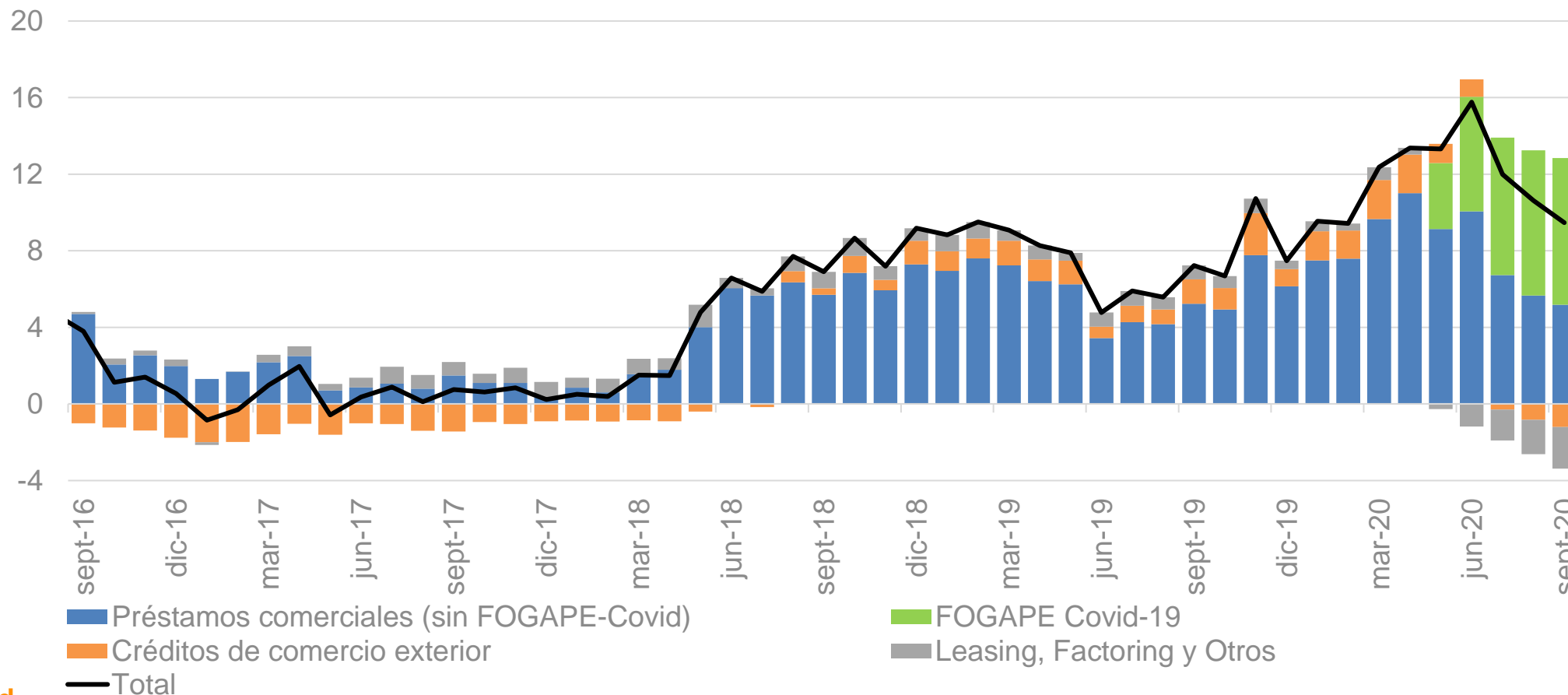
[1] Excluye solicitudes rechazadas por falta de información y solicitudes rechazadas por no cumplir con el reglamento FOGAPE.

Colocaciones comerciales

Parte importante de la dinámica contra cíclica del crédito comercial se debe al otorgamiento de créditos Covid-19, contribuyendo en lo más reciente una magnitud similar a los préstamos comerciales...

Colocaciones comerciales por tipo de producto [1]

(Variación porcentual real en doce meses)



Actividad

Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

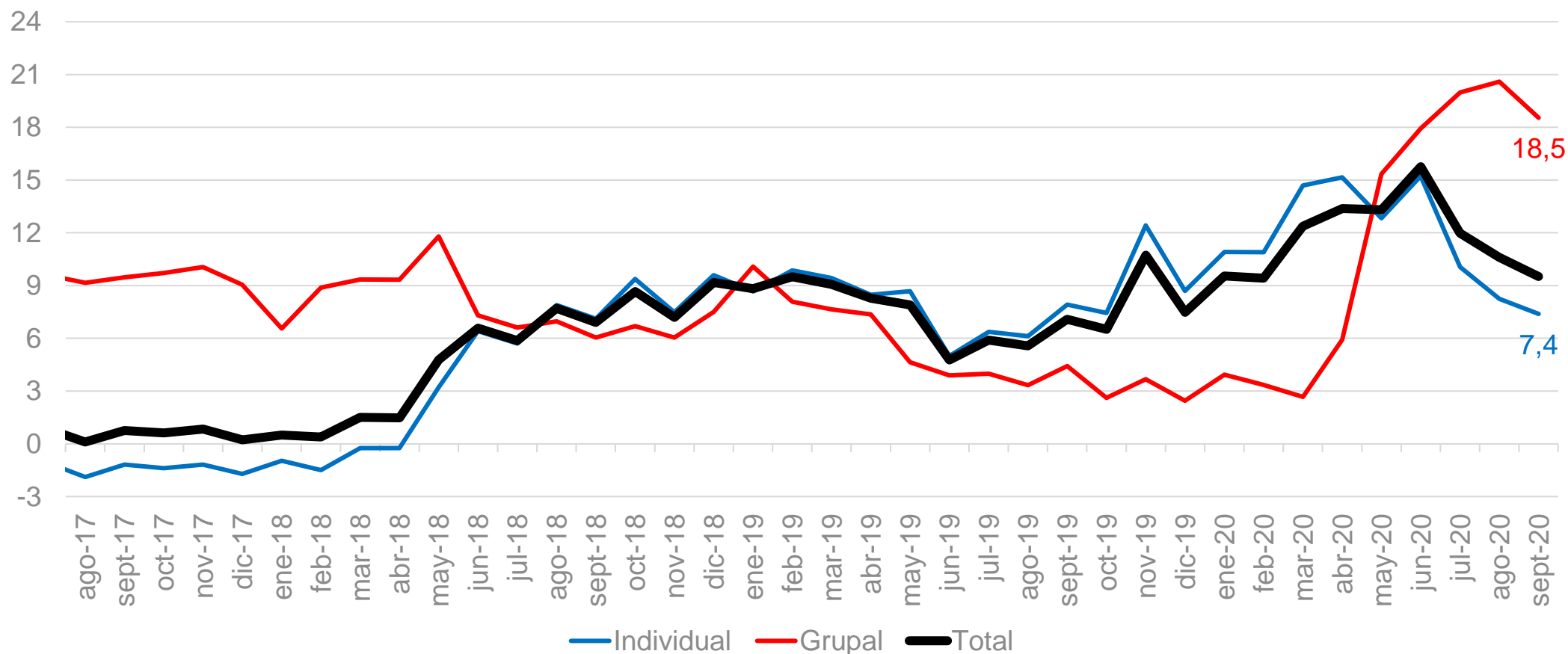
[1] Colocaciones incluyen filiales y sucursales extranjeras.

Colocaciones comerciales

...focalizándose además en las empresas pequeñas y medianas (cartera grupal), por sobre el crédito a empresas de mayor tamaño (cartera individual)

Colocaciones comerciales según tipo de cartera [1]

(Variación porcentual real en doce meses)



Actividad

Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

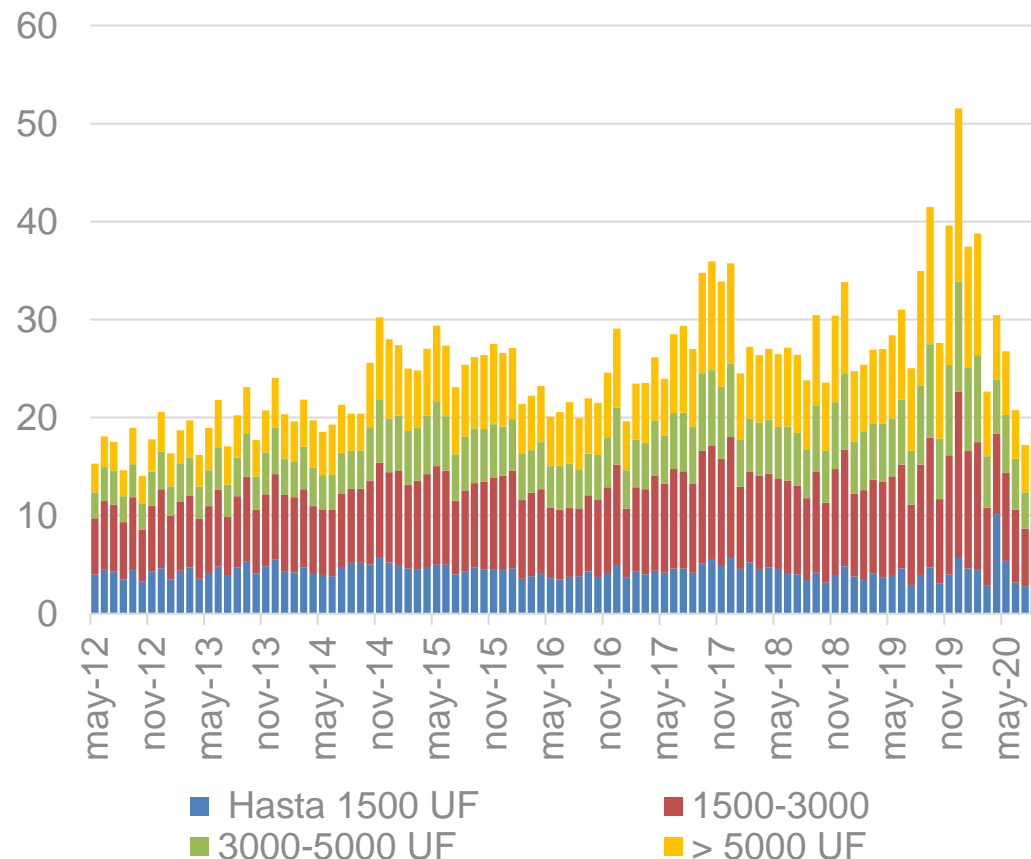
[1] Incluye filiales y sucursales extranjeras. Las series no consideran ajustes por fusiones, adquisiciones y reclasificaciones de carteras.

Colocaciones hipotecarias

El dinamismo de la cartera hipotecaria se condice con un menor flujo de colocaciones, en un escenario favorable de tasas de interés

Créditos hipotecarios para la vivienda [1]

(Millones de UF)

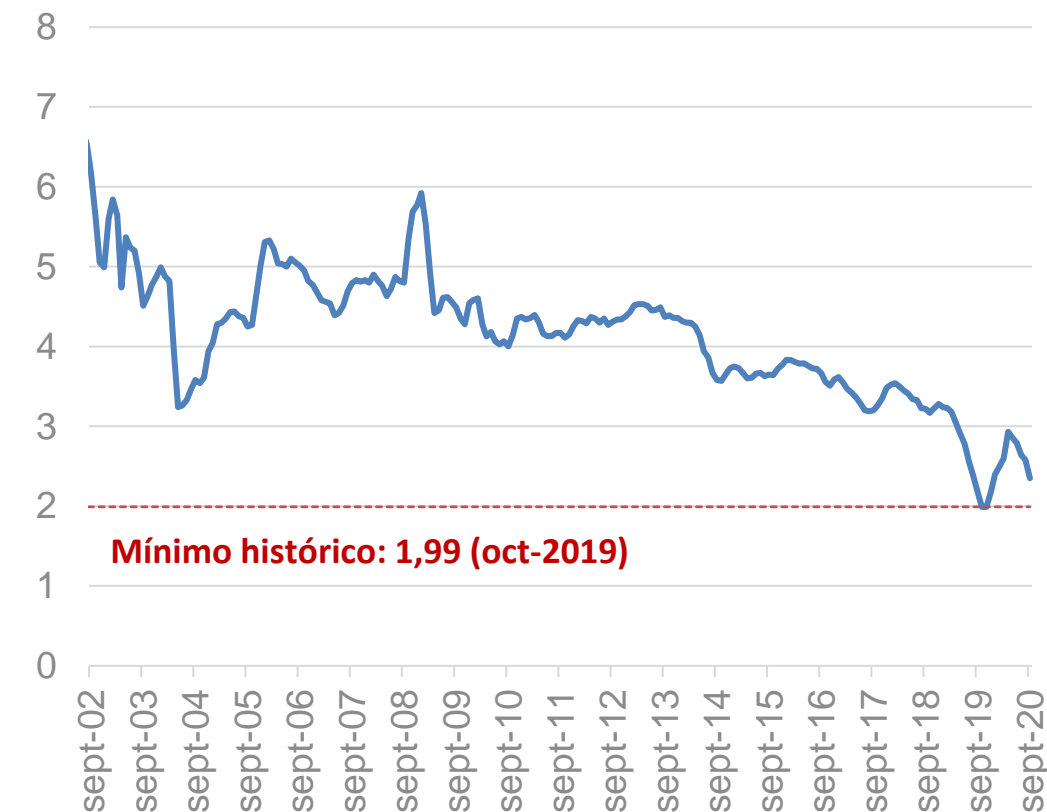


Actividad

Fuente: Asociación de Bancos en base a Banco Central y CMF (base BEST).
[1] Suma móvil de las operaciones registradas en los últimos 22 días.

Tasa de interés créditos para la vivienda

(Porcentaje)



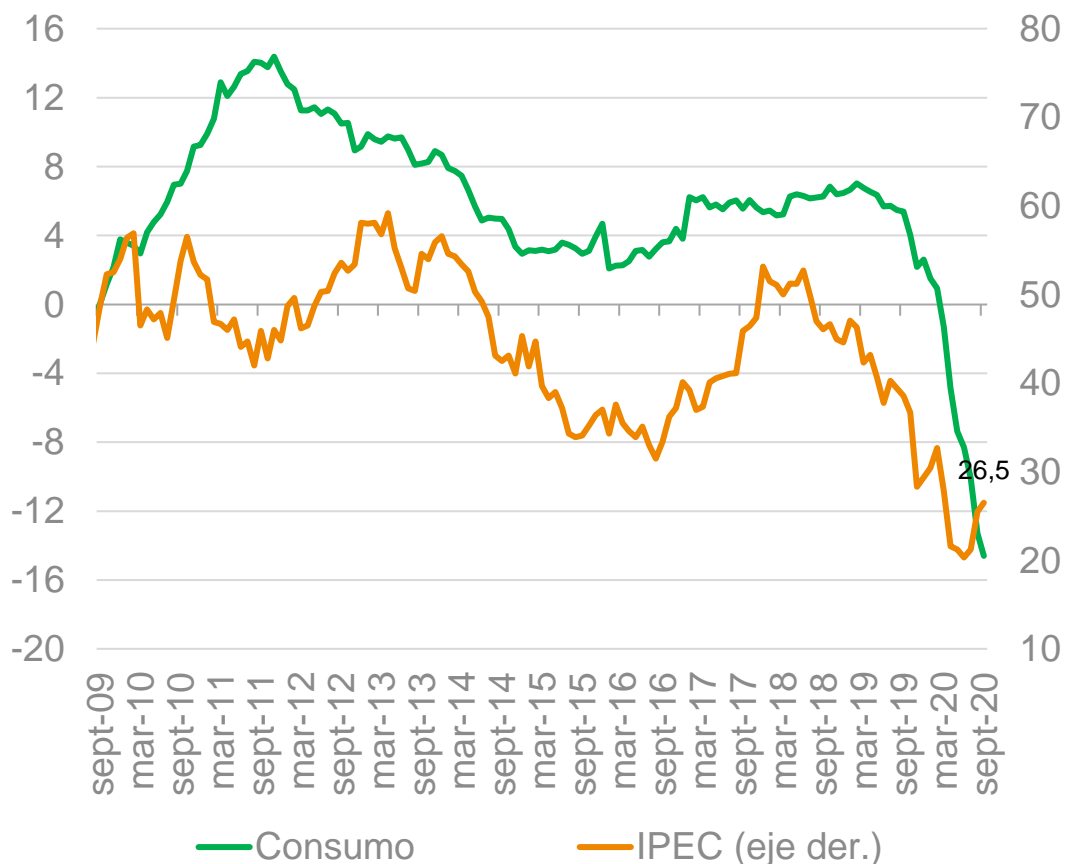
Mínimo histórico: 1,99 (oct-2019)

Colocaciones de consumo

El crédito de consumo se contrae en línea con la actividad económica, siendo más profunda en tarjetas y líneas de crédito

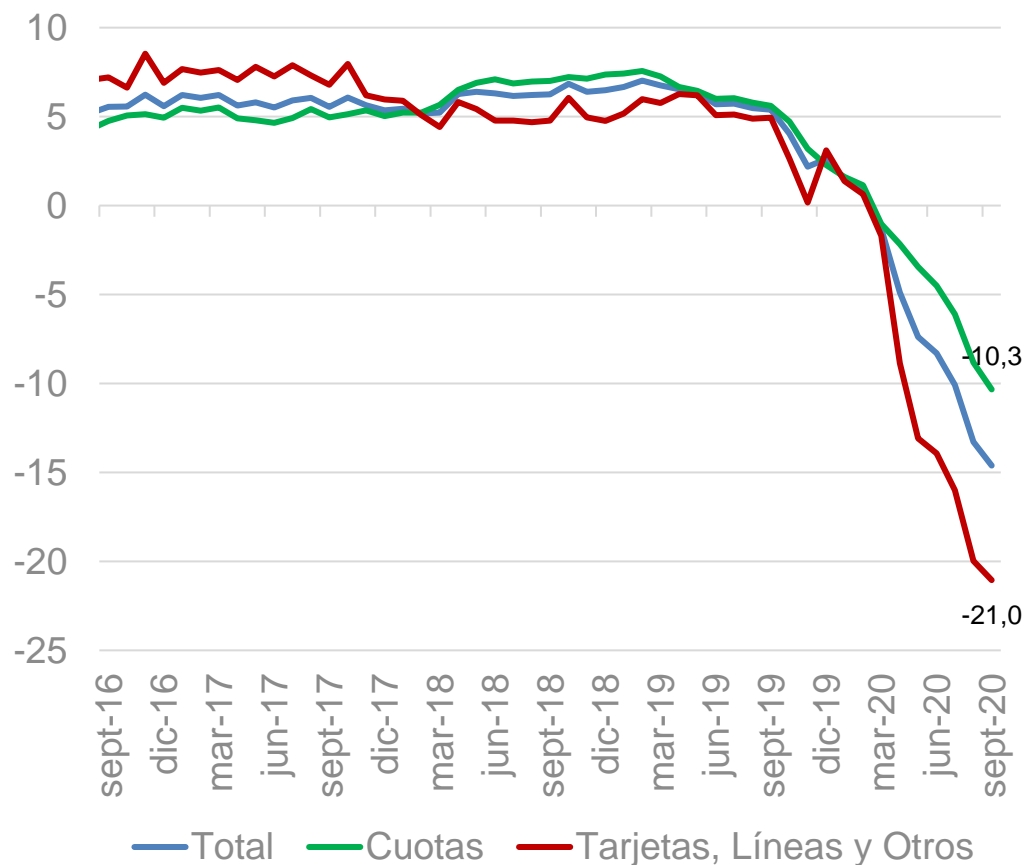
Colocaciones de consumo y expectativas económicas

(Variación porcentual real en doce meses)



Colocaciones de consumo por tipo de producto [1]

(Variación porcentual real en doce meses)



Actividad

Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF. [1] Excluye filiales y sucursales extranjeras. Las series consideran ajustes por el traspaso de carteras desde casas comerciales al sector bancario y por el traspaso de créditos estudiantiles al segmento comercial.

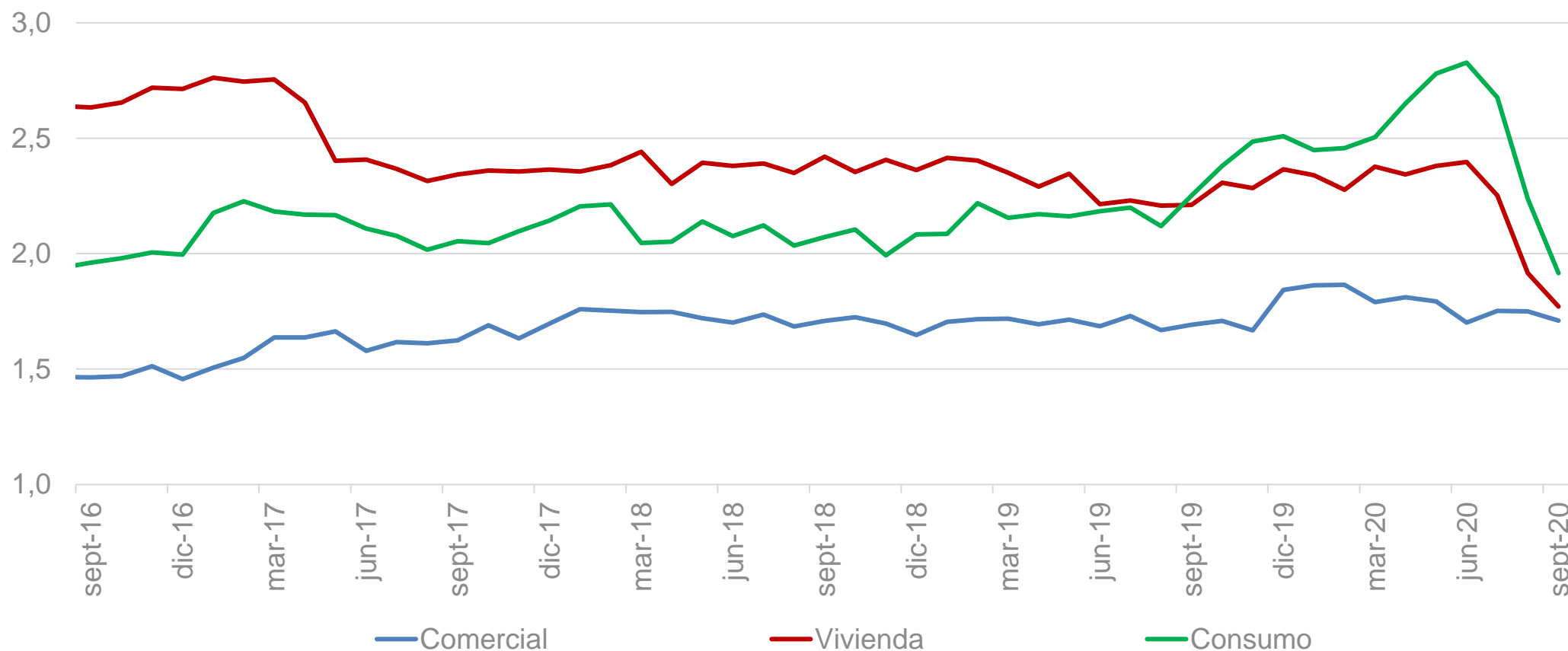
03 Riesgo y Solvencia

Morosidad

La morosidad se mantiene acotada y disminuye en los últimos meses en el segmento de personas, asociado a transferencias de liquidez

Morosidad por cartera de crédito

(Porcentaje de las colocaciones de cada cartera)

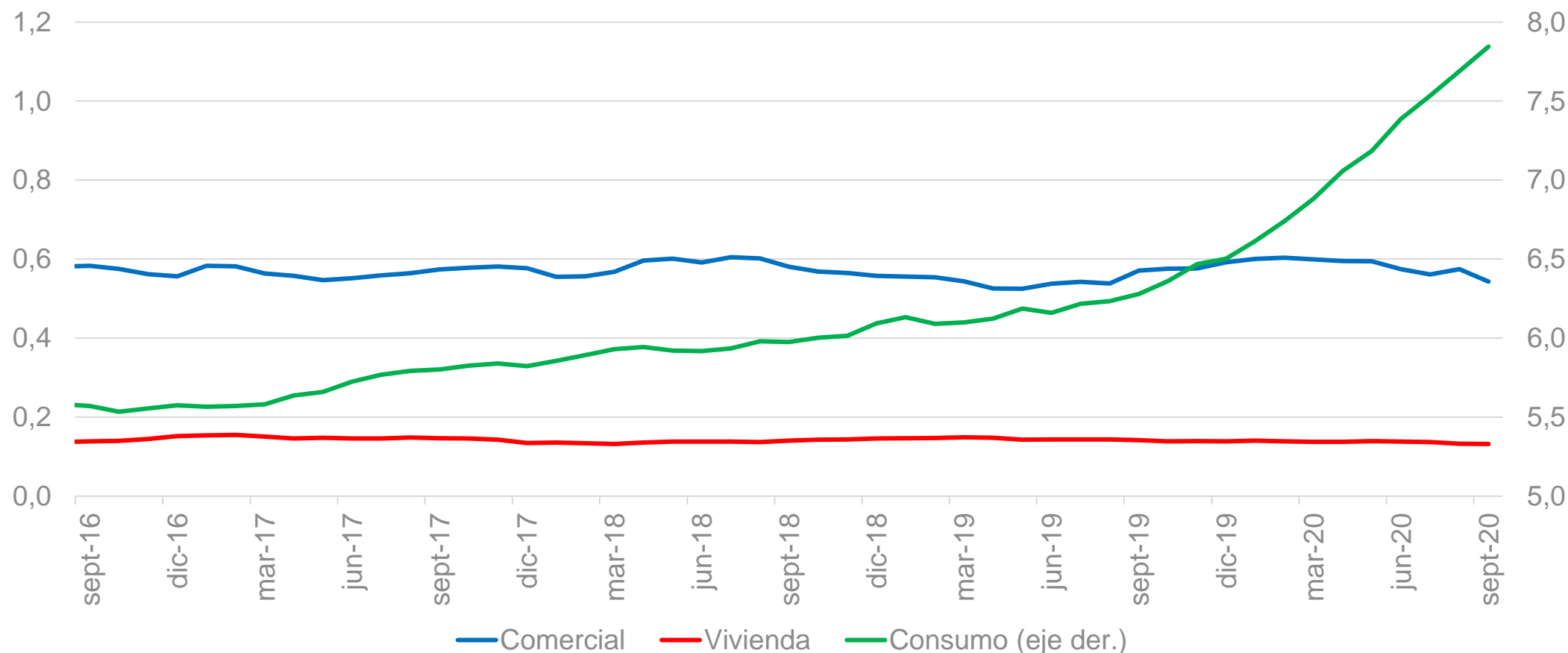


Castigos

Mientras que los castigos aumentan en la cartera de consumo, y se reducen marginalmente en comercial y vivienda

Castigos por cartera de crédito [1]

(Porcentaje de las colocaciones de cada cartera)



Riesgo y Solvencia

Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

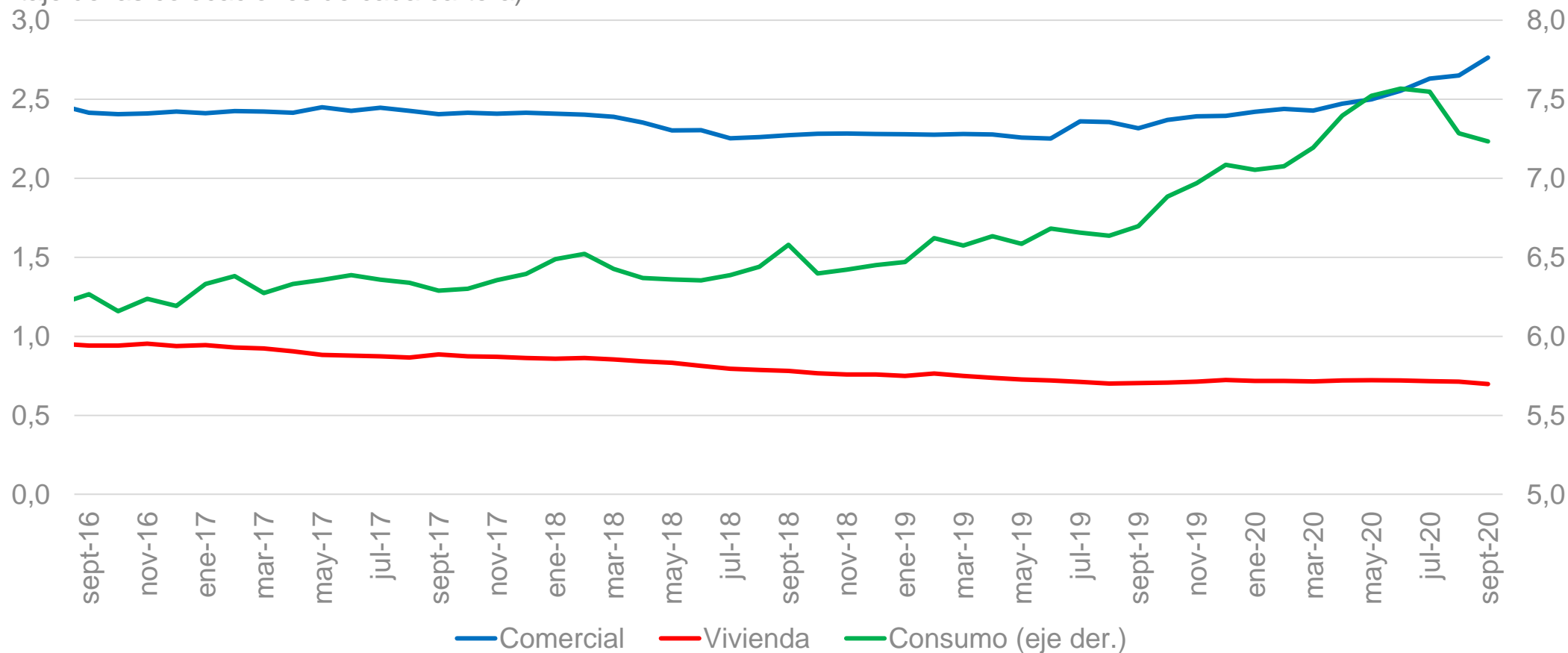
[1] Castigos acumulados en 12 meses.

Provisiones

Las provisiones han aumentado en las carteras comercial y consumo, acorde con una adecuada gestión del riesgo por la banca

Provisiones obligatorias por cartera de crédito

(Porcentaje de las colocaciones de cada cartera)

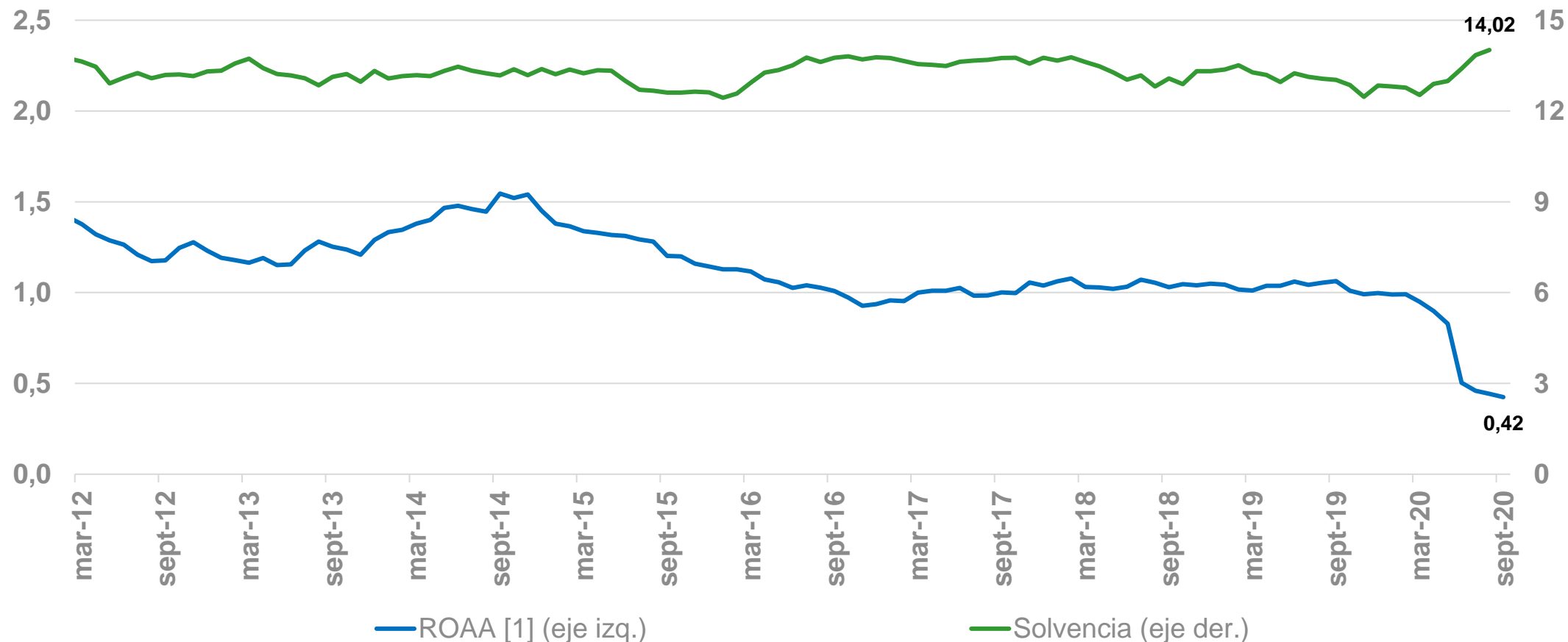


Rentabilidad y solvencia

Mientras que la rentabilidad ha caído a mínimos históricos, en contraste con un aumento significativo en la solvencia

Rentabilidad sobre activos y solvencia [1]

(Porcentaje de los activos y Porcentaje de los activos ponderados por riesgo)



04 Proyecciones

Escenarios de proyección

La recuperación económica en 2021 dependerá tanto de la velocidad en que se resuelve la crisis sanitaria, como del desarrollo del contexto social

Pesimista	Base	Optimista
Conflicto social se agudiza	Conflicto social se comienza a resolver	Resolución relativamente rápida
Deterioro mayor de las confianzas	No hay recuperación completa de las confianzas	Mayor recuperación de las confianzas
La actividad económica continúa débil	Actividad económica se recupera gradualmente	Se recupera tanto el consumo como la inversión

Supuesto de crecimiento económico

Escenarios para el PIB 2020-2021 [1]

(Variación real anual %)

	Pesimista	Base	Optimista
2020	-5,5	-5,5	-5,5
2021	4,0	4,5	5,0

Proyecciones

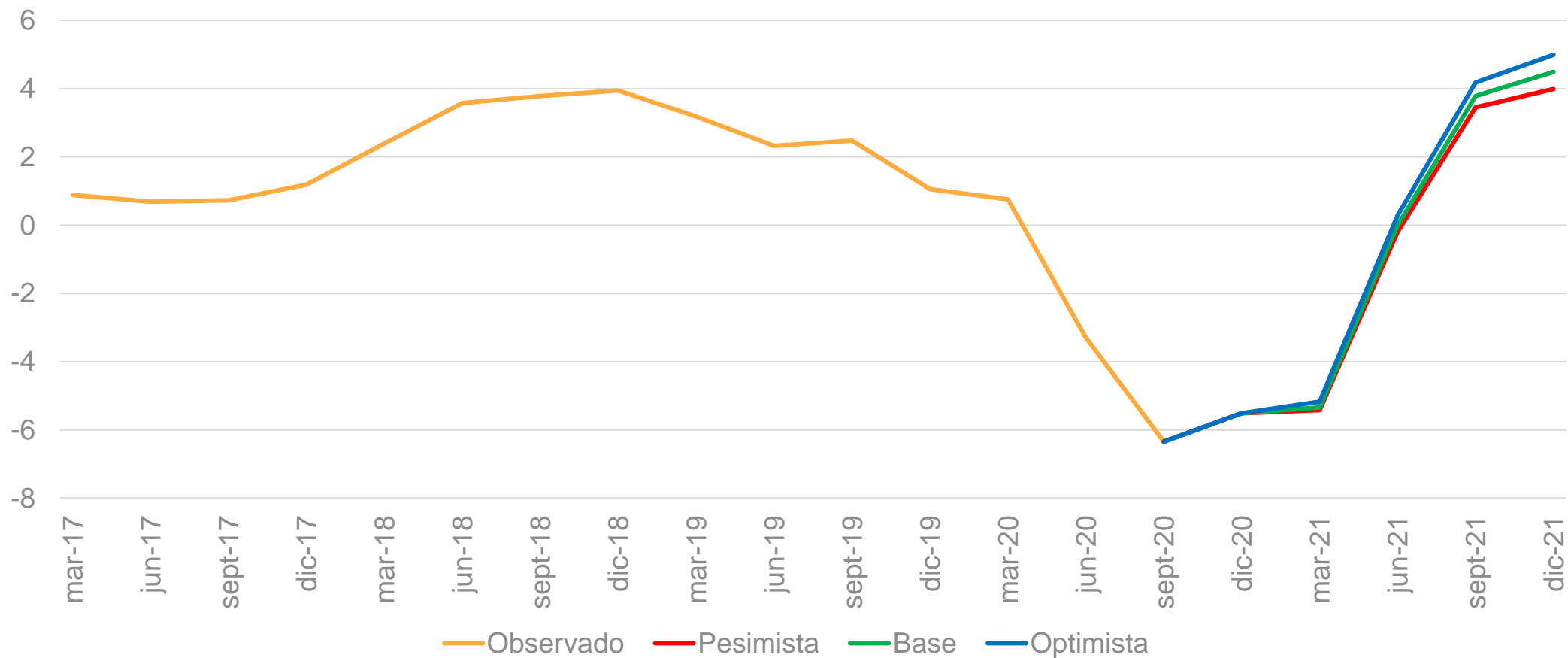
Fuente: Asociación de Bancos.

[1] Crecimientos anuales.

Crecimiento económico proyectado

En los tres escenarios se asume una recuperación a partir del segundo trimestre del 2021

Crecimiento del PIB observado y proyectado [1]
(Variación real en doce meses)



Proyecciones

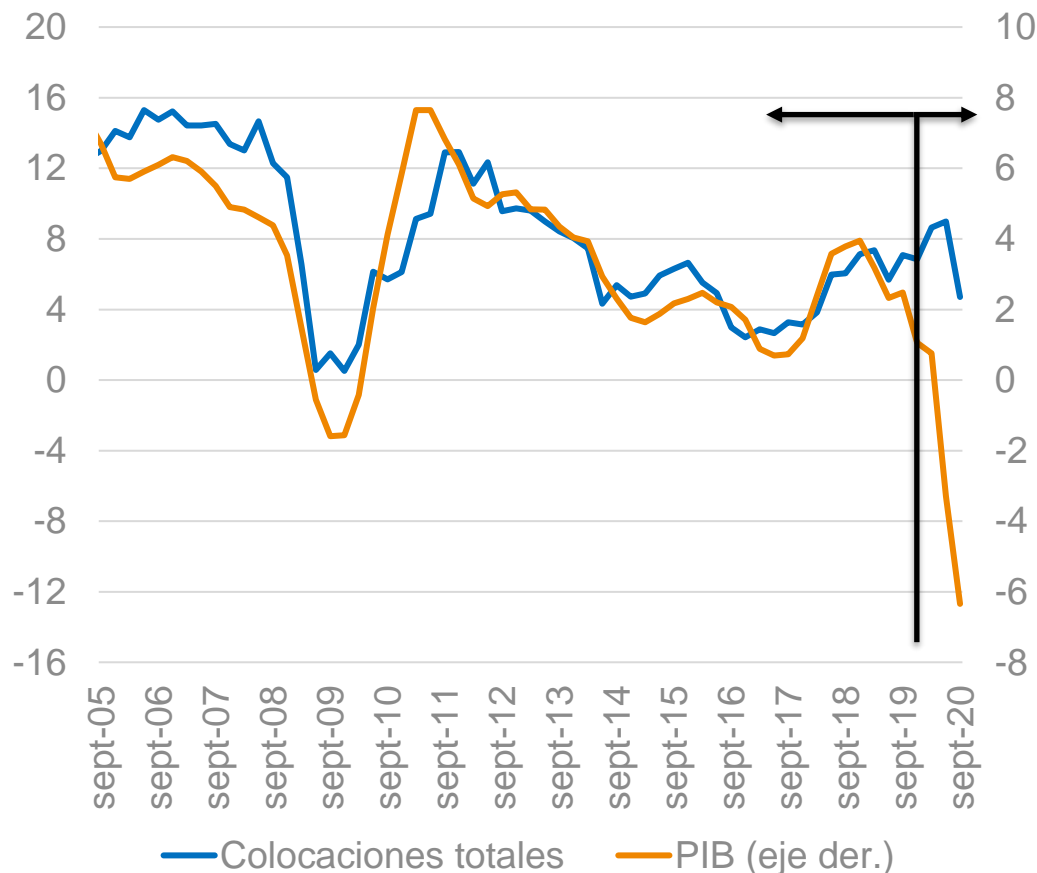
Fuente: Asociación de Bancos en base a Banco Central.
[1] PIB acumulado de cuatro trimestres.

Efecto contracíclico

El carácter contracíclico de la dinámica de las colocaciones generó un quiebre en la relación crédito a PIB

Relación crédito a PIB

(Variación real anual, porcentaje)



- Esta relación no se revertiría en el corto plazo (2021)
Convergería a su valor histórico gradualmente (2023-24)
- Asimismo, la base de comparación para el 2021 será más exigente, en especial para la **cartera comercial**, traduciéndose en una desaceleración.
- La **cartera de vivienda** mantendría la resiliencia, sujeto a una reactivación del mercado inmobiliario.
- El **segmento de consumo** seguiría el comportamiento cíclico de la economía, acorde con la reactivación de la demanda interna.

Proyecciones

25

Fuente: Asociación de Bancos en base a Banco Central y CMF. [1] Colocaciones excluyen filiales y sucursales extranjeras, así como colocaciones interbancarias. Las series consideran ajustes por los traspasos de deudas y/o carteras desde Cencosud, neto del Banco París a Scotiabank (mayo de 2015), de Falabella al Banco Falabella (diciembre de 2018), y de Walmart a BCI (diciembre de 2018).

[2] Crecimiento del PIB de cuatro trimestres móviles. El dato del tercer trimestre de 2020 considera estimaciones de mercado.

Proyecciones

Crecimiento de colocaciones totales [1] (Variación porcentual real en 12 meses)

	2021 Pesimista PIB 4,0%	2021 Base PIB 4,5%	2021 Optimista PIB 5,0%
Total	3,1	3,5	4,1
	[2,8-3,4]	[3,2-3,8]	[3,8-4,4]

Riesgos relevantes

Materialización de políticas públicas con impacto en bancarización y solvencia

- **Fortalecer gestión de riesgo**
Proyectos de Ley en sentido opuesto: postergación automática y universal de cuotas, TMC restrictiva, restricciones a seguros asociados.
 - **Información crediticia**
Proyectos de Ley en sentido opuesto: prohibir la comunicación de obligaciones financieras.
 - **Valor de las garantías**
Proyectos de Ley en sentido opuesto: suspensión de embargos, lanzamientos y remates; prenda pretoria.
 - **Potenciar el uso de medios digitales**
Proyectos de Ley en sentido opuesto: limitar responsabilidad en fraude.
 - **Iniciativas pro consumidor**
Proyectos de Ley en sentido opuesto: estandarizar la forma en que los oferentes de crédito evalúan crediticiamente a los clientes.
- Estas iniciativas atentan en contra de la inclusión financiera, generando un mayor grado de informalidad.**

05 Síntesis

- El crédito bancario ha mostrado un **comportamiento contracíclico** a partir del deterioro de la actividad económica.
- En particular, las colocaciones comerciales **aumentaron el ritmo de crecimiento** principalmente por efecto de los créditos Covid-19.
- La cartera de vivienda muestra una resiliencia en su dinamismo, mientras que el segmento de consumo se contrae profundamente, acorde con la actividad.
- Las proyecciones de la actividad crediticia contienen un **alto grado de incertidumbre**, tanto por el desarrollo de la pandemia como por la incertidumbre social.
- Iniciativas legales en trámite podrían mermar aún más el crecimiento de la industria en el corto plazo, y la bancarización del país en el mediano-largo plazo.



banca
asociación de bancos