



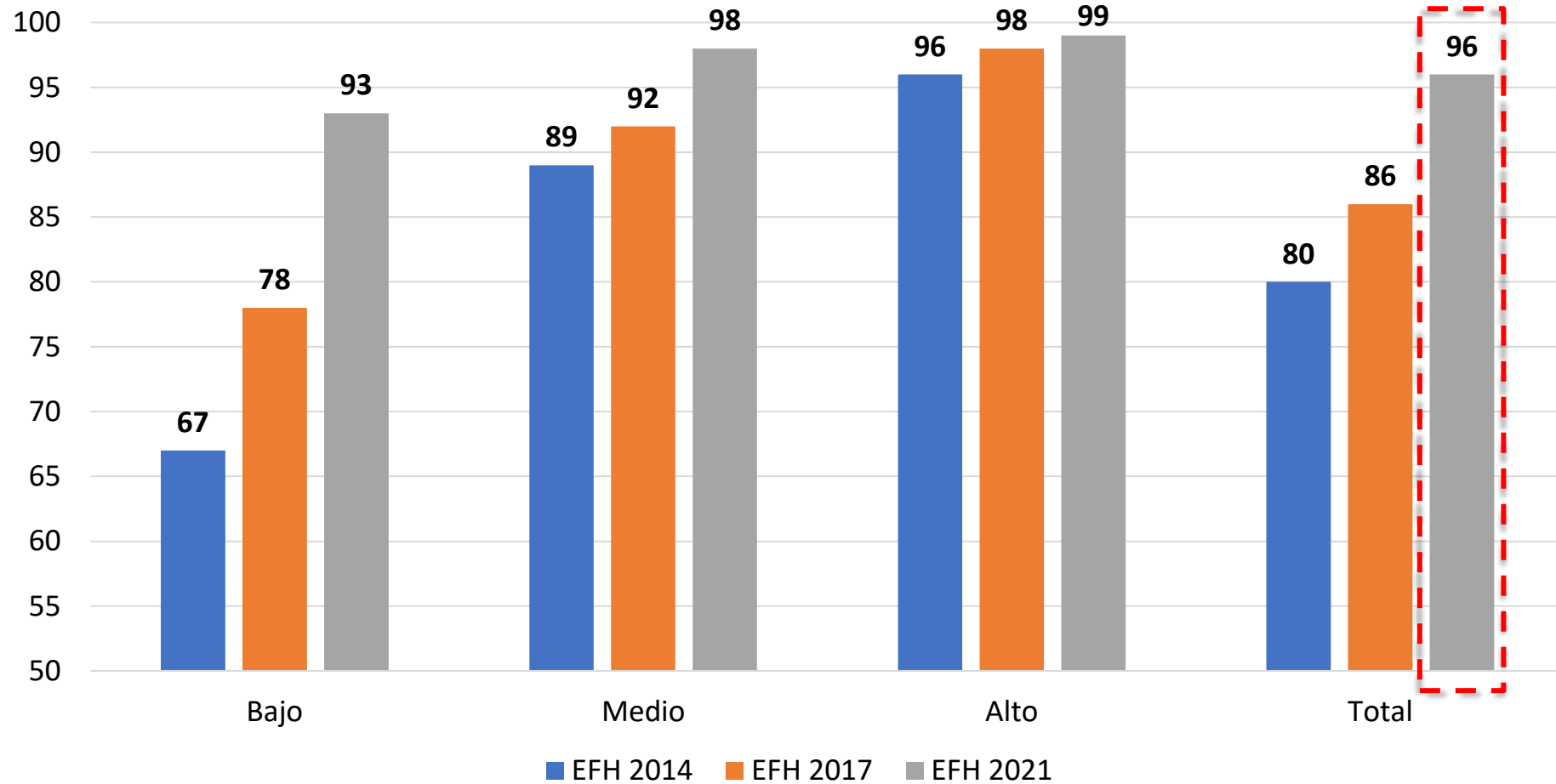
banca
asociación de bancos

Panorama económico y banca

Matías Bernier B.
Gerente de Estudios

19 de noviembre de 2024

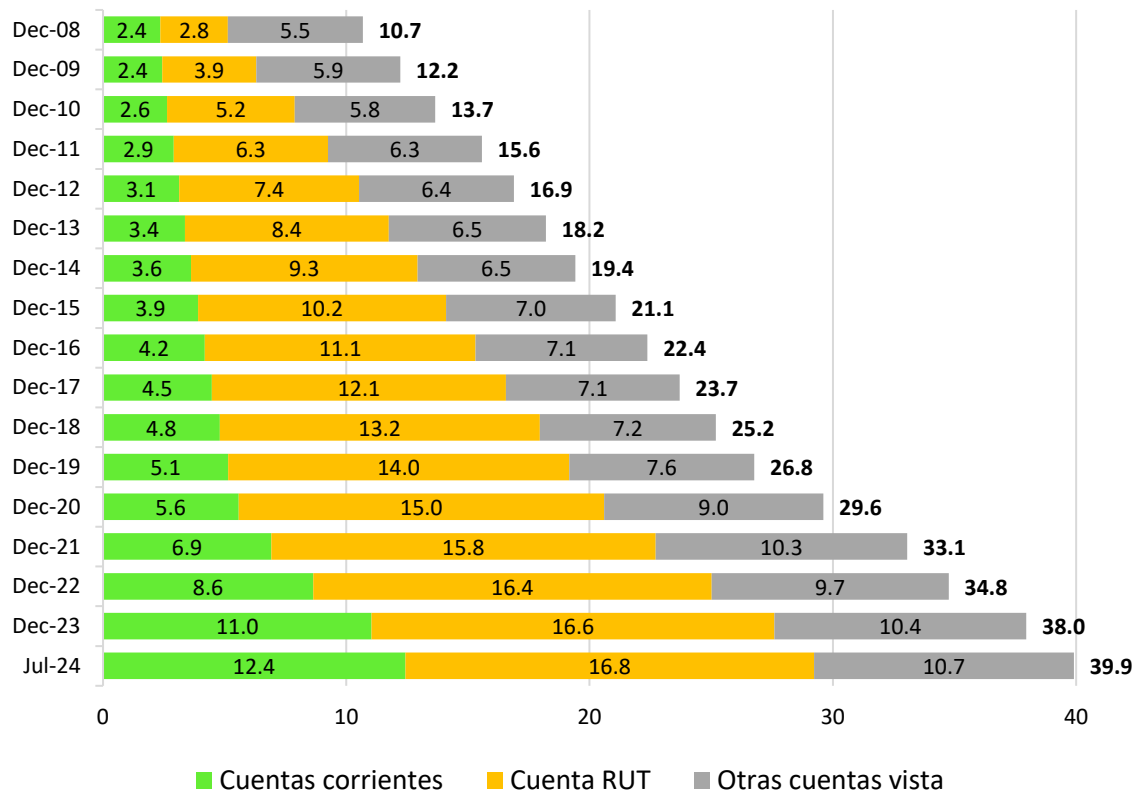
Hogares con cuenta vista o corriente, por nivel de ingresos [1] (porcentaje de hogares)



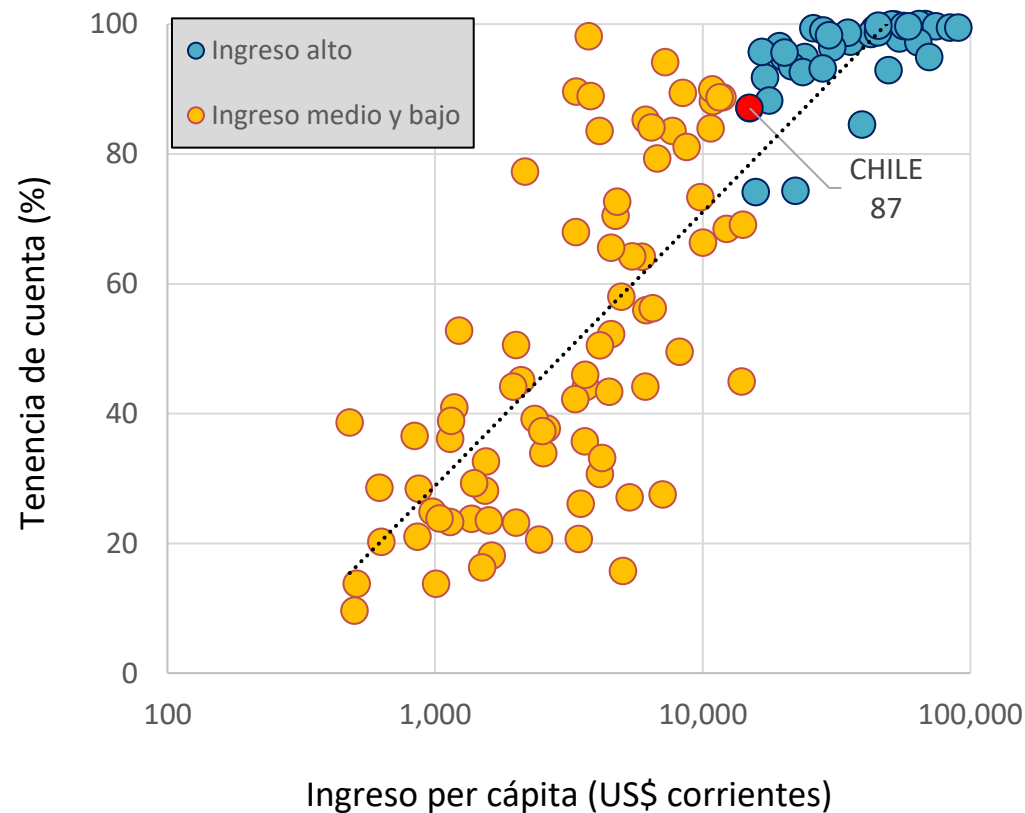
Fuente: Asociación de Bancos en base a Encuesta Financiera de Hogares (EFH).

[1] Nivel de ingreso del hogar: bajo (deciles 1-5); medio (deciles 6-8); alto (deciles 9-10).

Número de tarjetas de débito y crédito: Chile (Millones de unidades)



Tenencia de cuentas bancarias (Porcentaje de población mayor a 15 años)



Fuente: CMF y Banco Mundial, Global Findex 2021

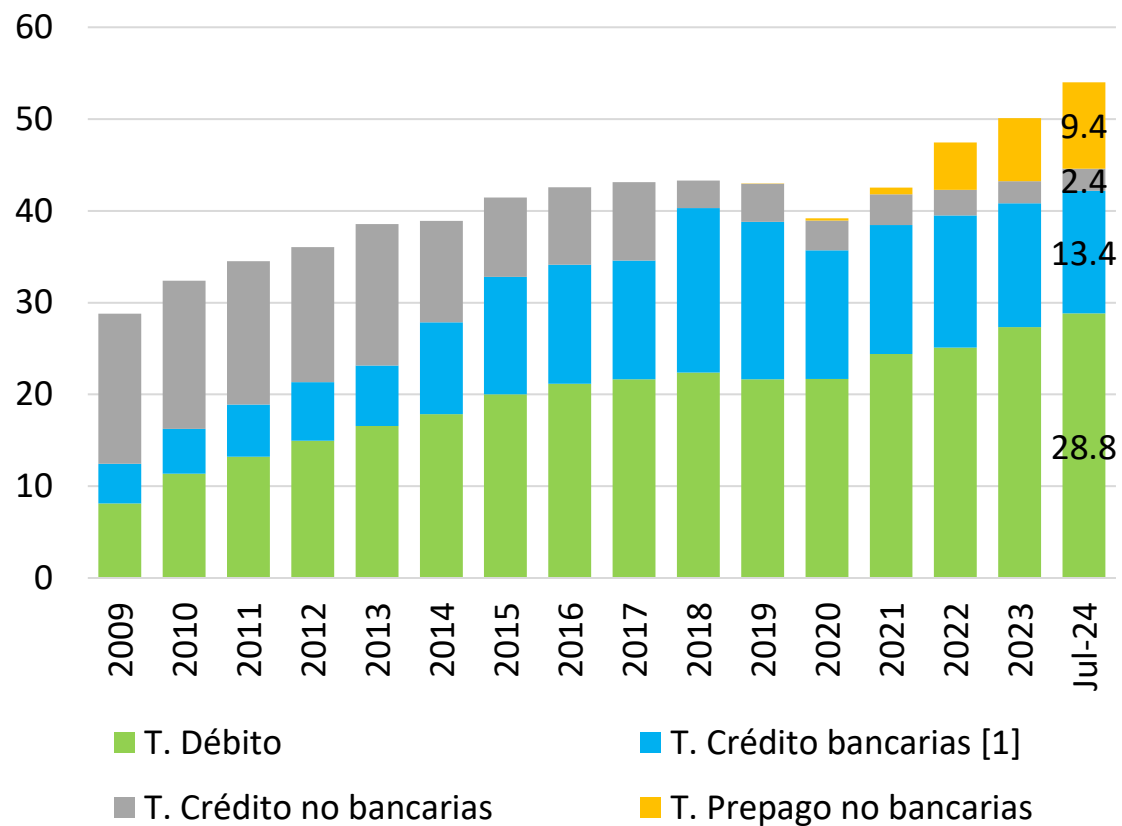
[1] Considera tarjetas de crédito emitidas por bancos y cooperativas, incluyendo tarjetas traspasadas desde casas comerciales al sector bancario. Excluye tarjetas administradas por el comercio *retail*.



Lo que ha impulsado a la tenencia universal de tarjetas

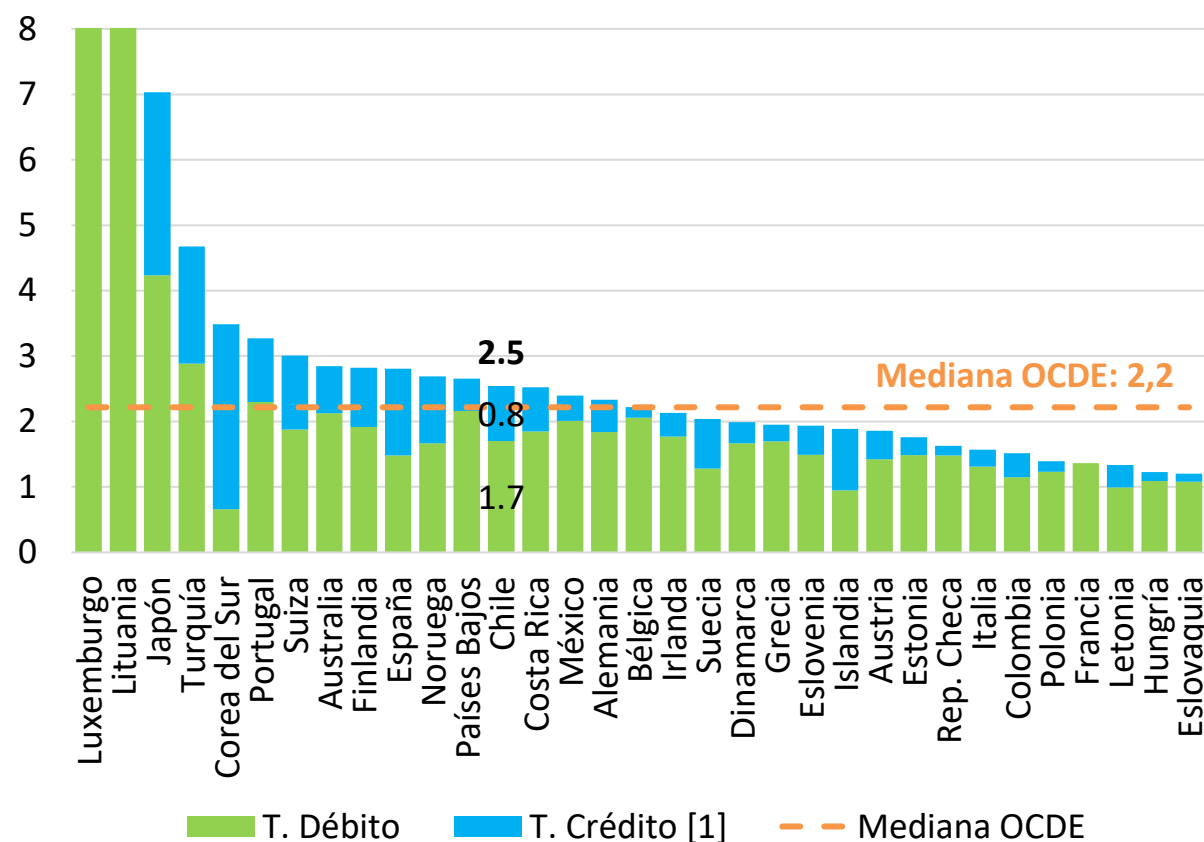
Número de tarjetas de débito y crédito: Chile

(Millones de unidades)



Tarjetas bancarias per cápita: OCDE 2023

(Unidades por habitante mayor a 15 años)



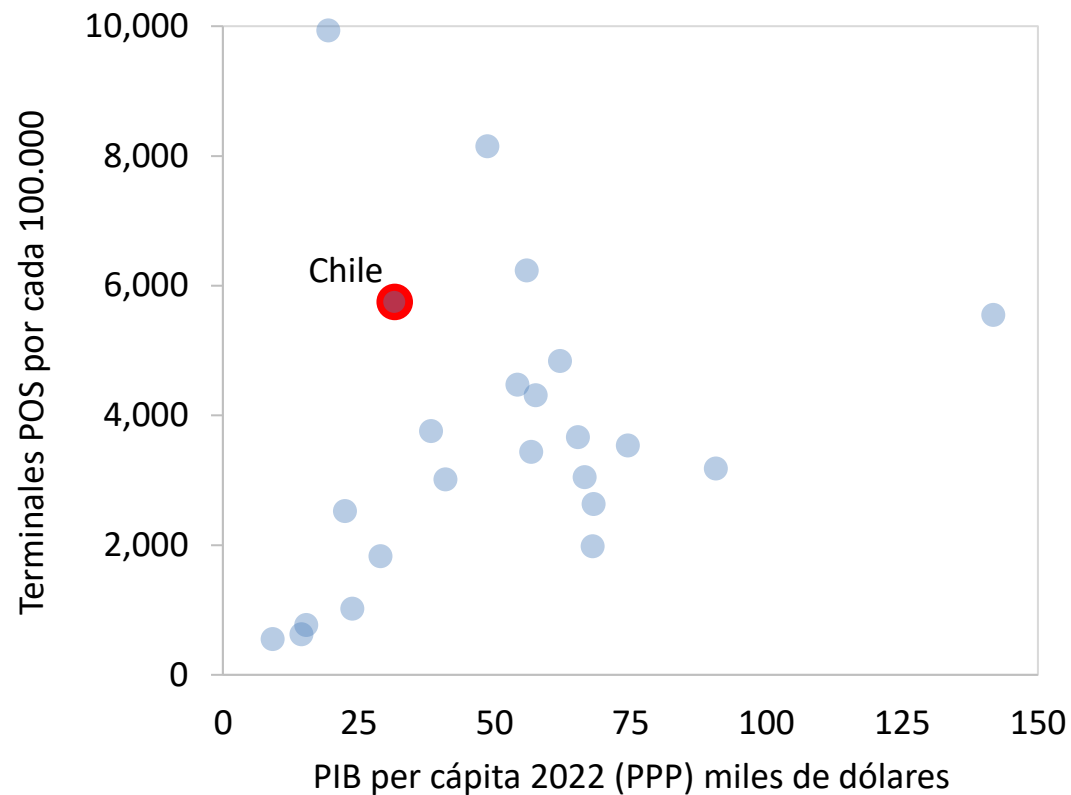
Fuente: CMF y Fondo Monetario Internacional (FMI), Financial Access Survey (FAS).

[1] Considera tarjetas de crédito emitidas por bancos y cooperativas, incluyendo tarjetas traspasadas desde casas comerciales al sector bancario. Excluye tarjetas administradas por el comercio *retail*.

Mercado se ha adaptado rápidamente

- Número de adquirientes: 1 → 7
- Cobertura de comercios relativamente alta: cerca de 400 mil comercios estimados, y 1,2 millones de POS ^[1].

Terminales POS versus PIB per cápita ^{[1],[2]}
 (N° terminales por cada 100.000 habitantes, PPP miles de USD)



Fuente: Adaptado con modificaciones de Banco Central de Chile, Informe de Sistema de Pagos, Agosto 2024.

[1] Cifra de terminales POS para Chile referida a 2023, considerando las siguientes marcas: Transbank, Compraquí, Getnet, Mercado Pago/Redelcom, Klap. Demás datos referidos a 2022.

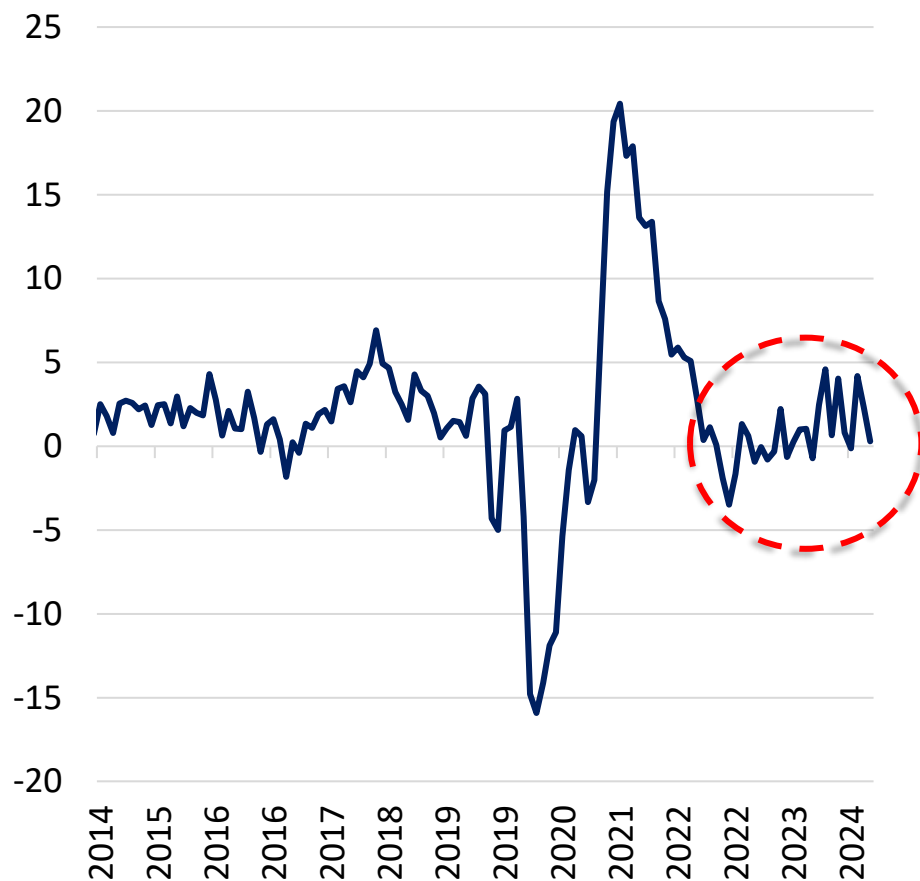
[2] Muestra incluye 23 países desarrollados y emergentes.

(1) De acuerdo a datos del SII, en 2021 había en torno a 370 mil comercios en Chile.

La débil situación económica se refleja en el ciclo contractivo del crédito.

IMACEC

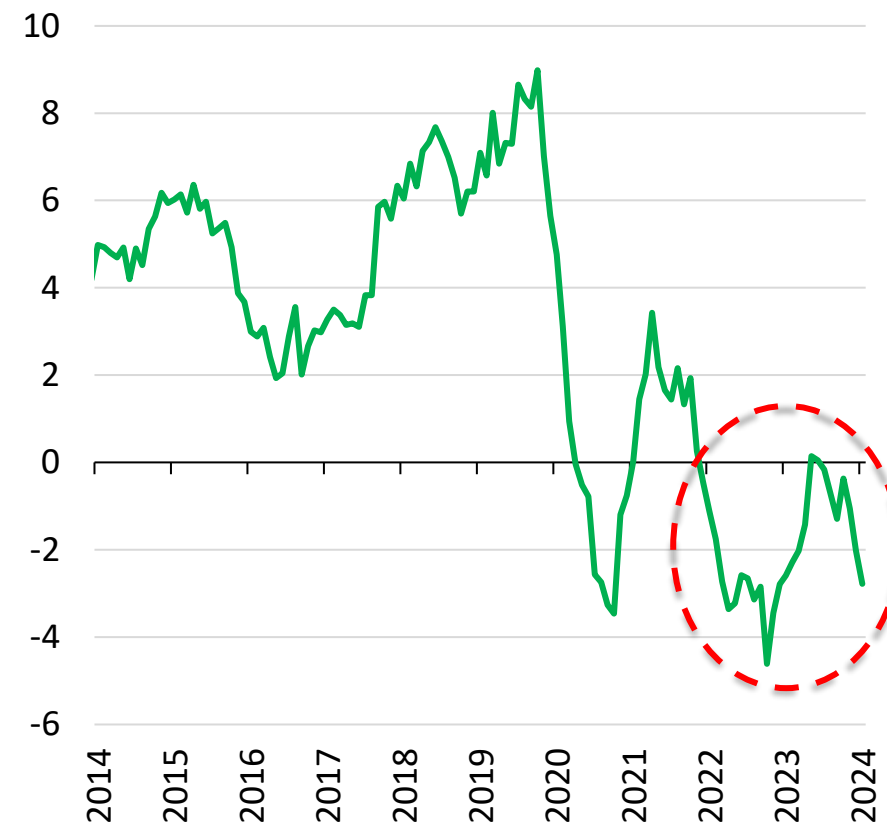
(variación real en doce meses, porcentaje)



Fuente: Banco Central de Chile.

Stock de Colocaciones Bancarias

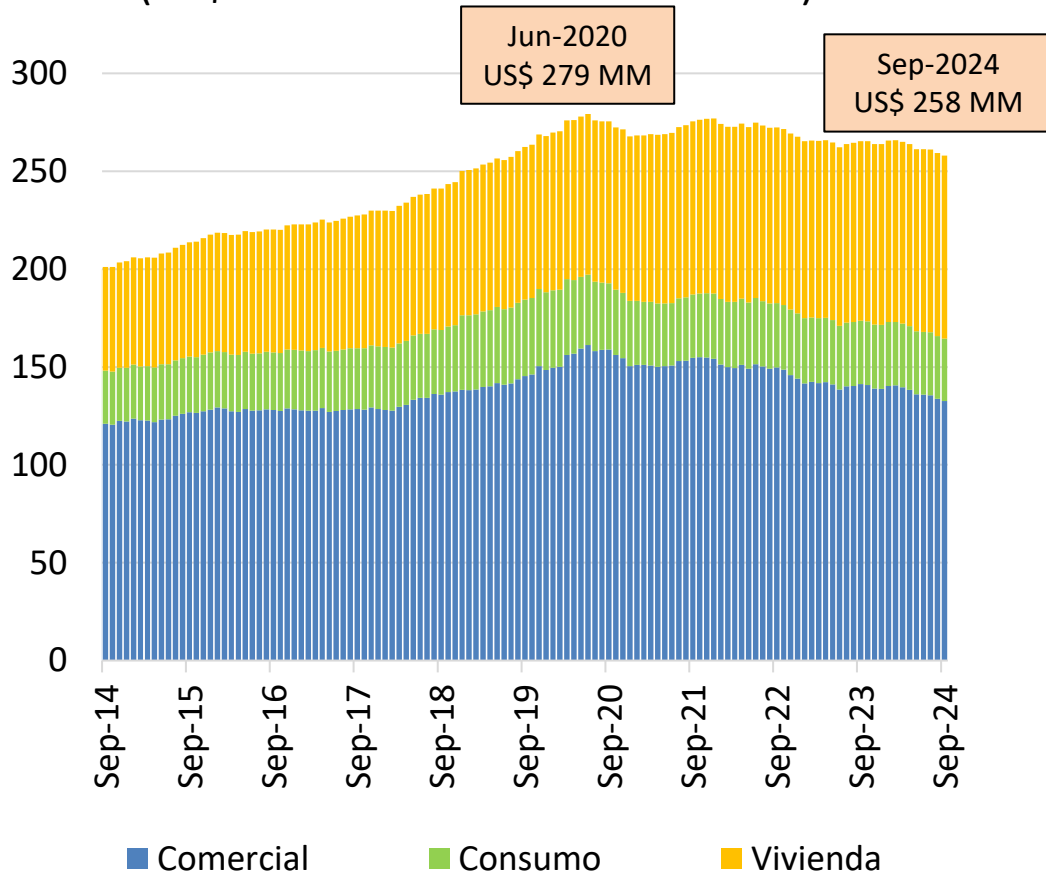
(variación real en doce meses, porcentaje)



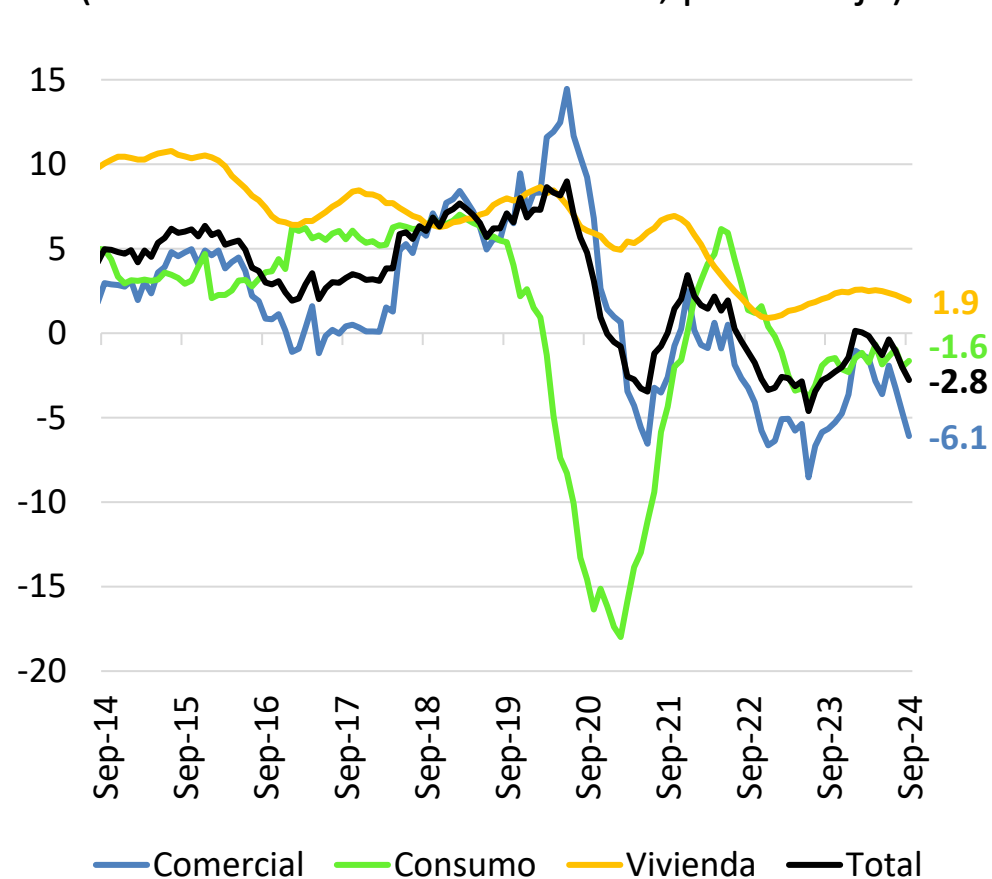
Fuente: CMF.

Las colocaciones han mostrado un bajo dinamismo. El saldo agregado registra una caída interanual.

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



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

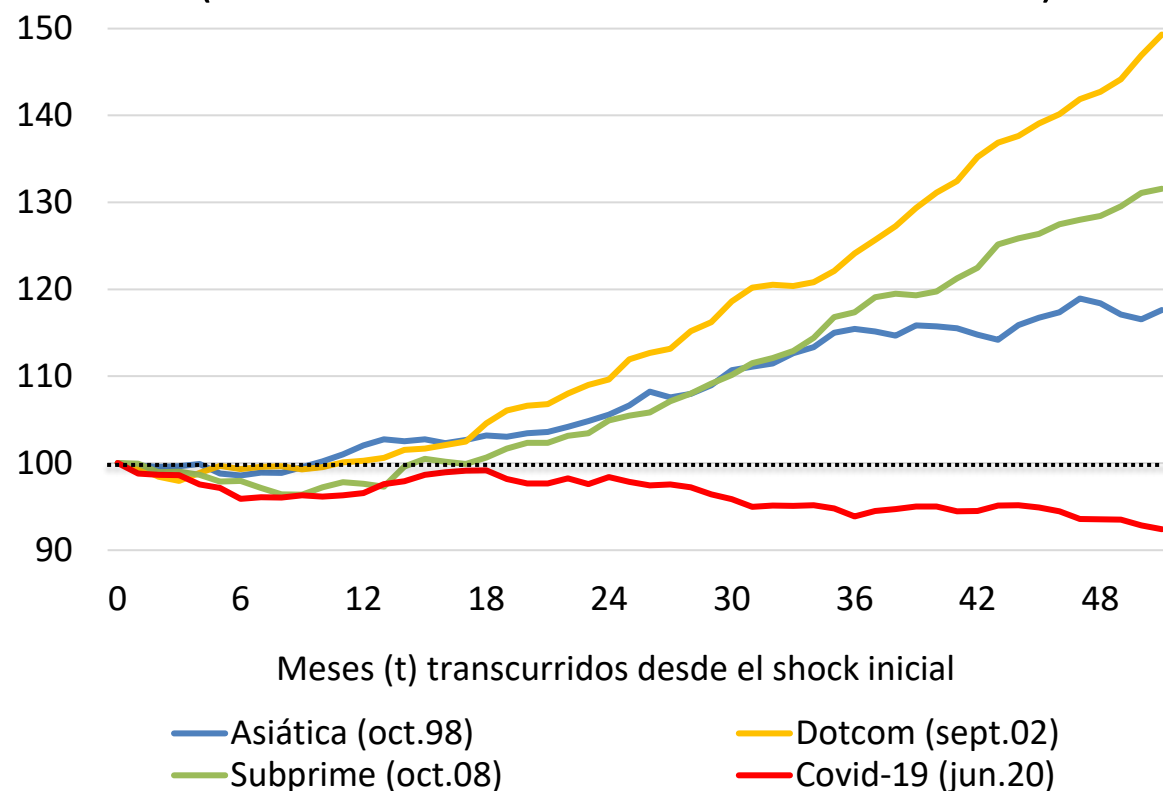


Fuente: Asociación de Bancos en base a CMF.

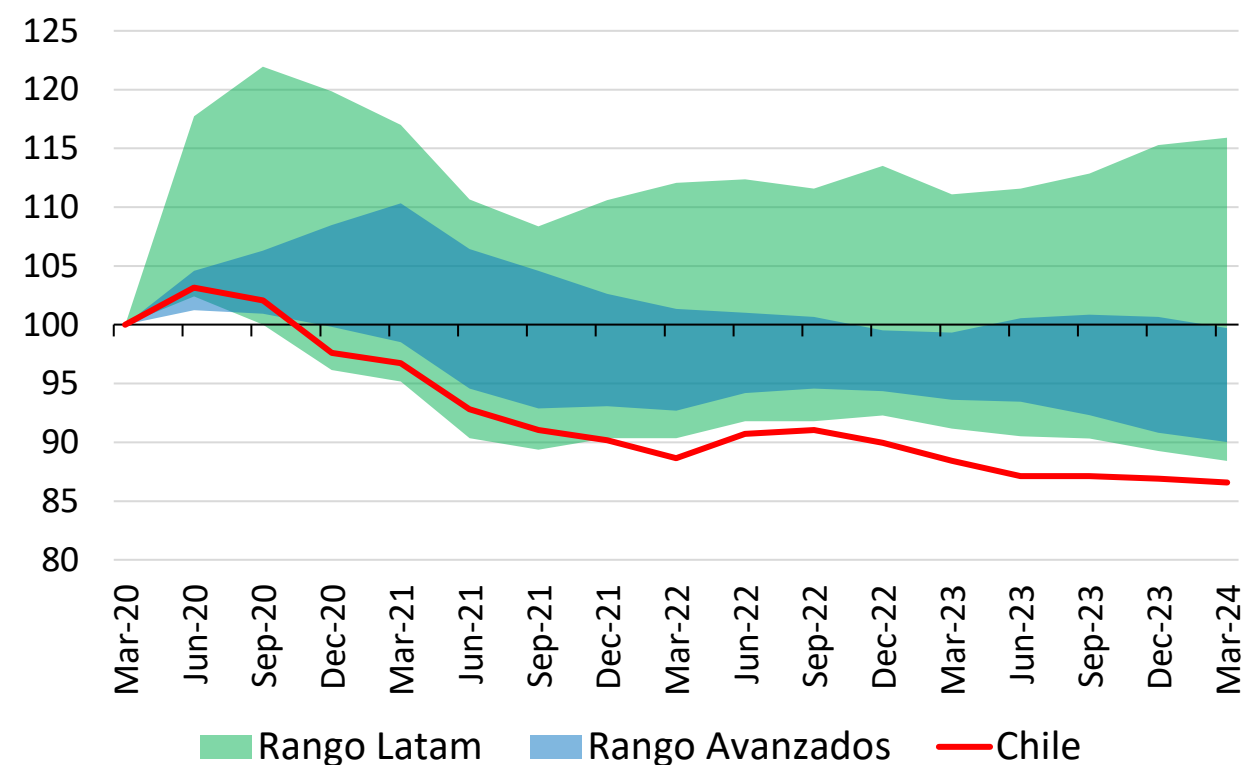
[1] Excluye filiales y sucursales extranjeras. Montos en US\$ calculados al dólar observado del cierre de septiembre de 2024 (\$ 896,25) y reajustados según la variación de la UF.

El actual ciclo de crédito se ha caracterizado por una contracción aguda y persistente

Evolución del nivel de colocaciones reales ^[1] (100 = nivel en el mes anterior al shock)



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



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

[1] El período t=0 marca el mes anterior a la caída inicial del saldo de colocaciones reales en cada episodio contractivo del crédito. La base 100 corresponde al nivel de crédito registrado en el mes t=0.

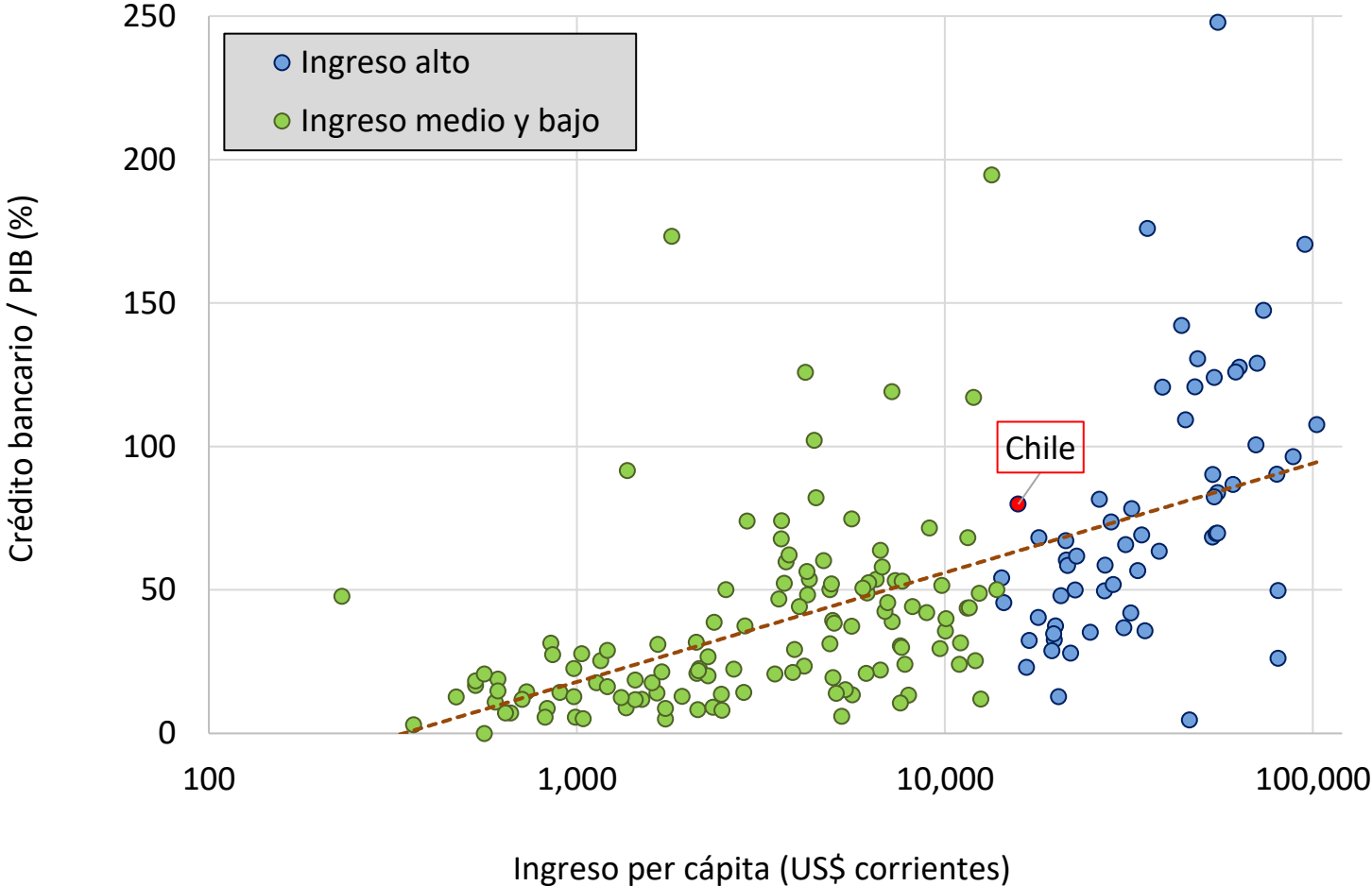
Fuentes: Asociación de Bancos en base a BIS y bancos centrales.

[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.

No obstante, el nivel de colocaciones se mantiene acorde al nivel de desarrollo del país.

Crédito bancario versus ingreso per cápita ^[1] (porcentaje del PIB, USD; datos a 2023)



Fuente: Banco Mundial.
[1] Crédito doméstico bancario al sector privado no financiero.

Créditos FOGAPE y FOGAES (Cifras acumuladas al 1 de noviembre de 2024)

Programa	Segmento	N° Créditos aprobados	Monto (US\$ millones)	% de rechazo
FOGAPE Chile Apoya	Pymes (100.000 UF)	247.496	5.800	13%
FOGAES Construcción	Constructoras & Inmobiliarias (100.000 UF – 1.000.000 UF)	1.396	536	5%
FOGAES 10% vivienda	Personas naturales	18.244	1.697	5%

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

FOGAES vivienda: 7.800 viviendas hasta 4.500 UF sin subsidio / trimestre

FOGAES construcción: 85% destinado a capital de trabajo: 1.190 (US\$ 418 millones)

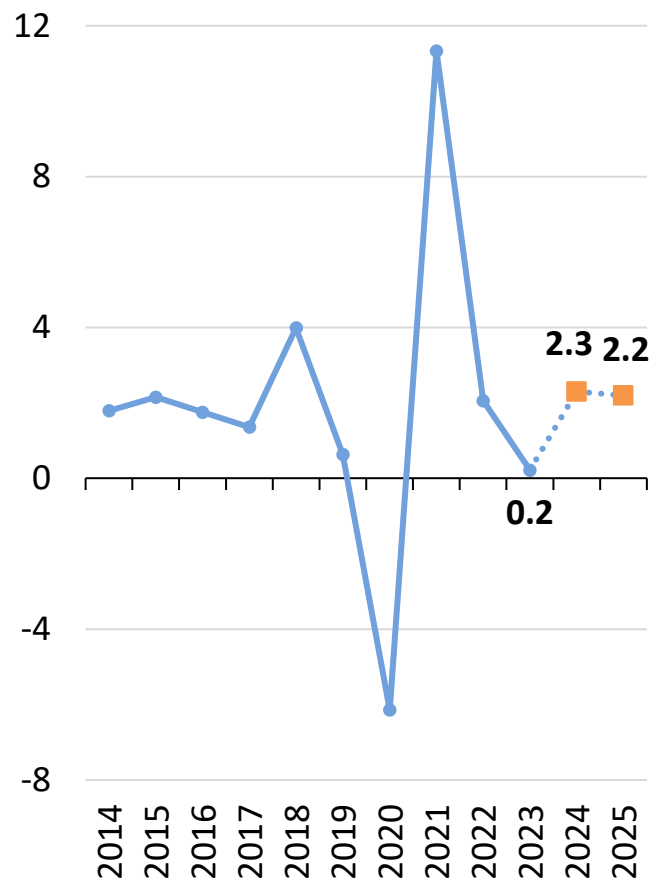
FOGAES construcción: 81% (1.126) de créditos a constructoras

FOGAES construcción: cobertura > 90% sobre universo de empresas elegibles



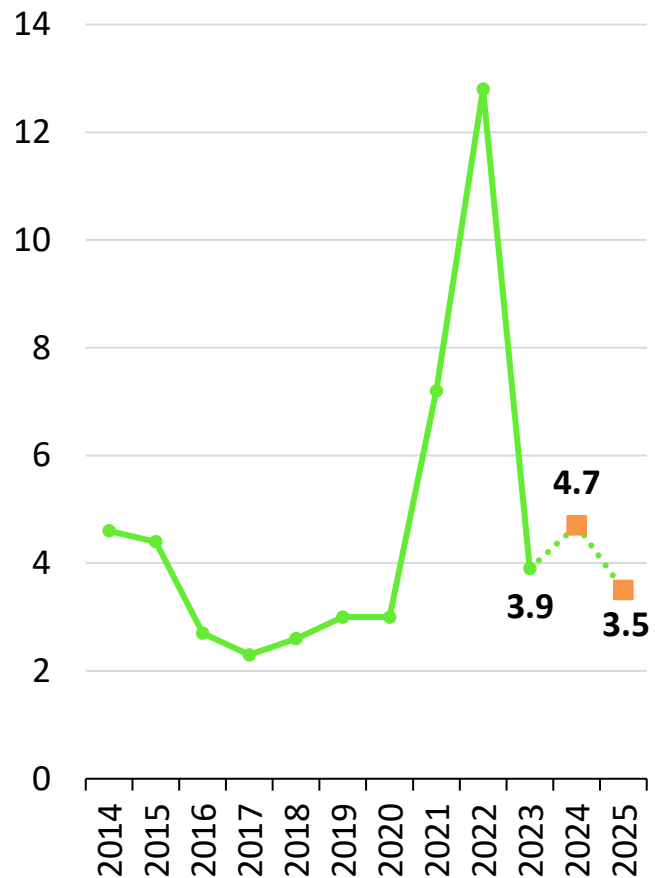
Para 2025 se proyecta un crecimiento moderado del PIB (2,2%), una inflación que se acerca gradualmente a su meta (3,5%), y una TPM que sigue su normalización, cerrando en 4,25%.

Crecimiento del PIB real
(porcentaje, anual)



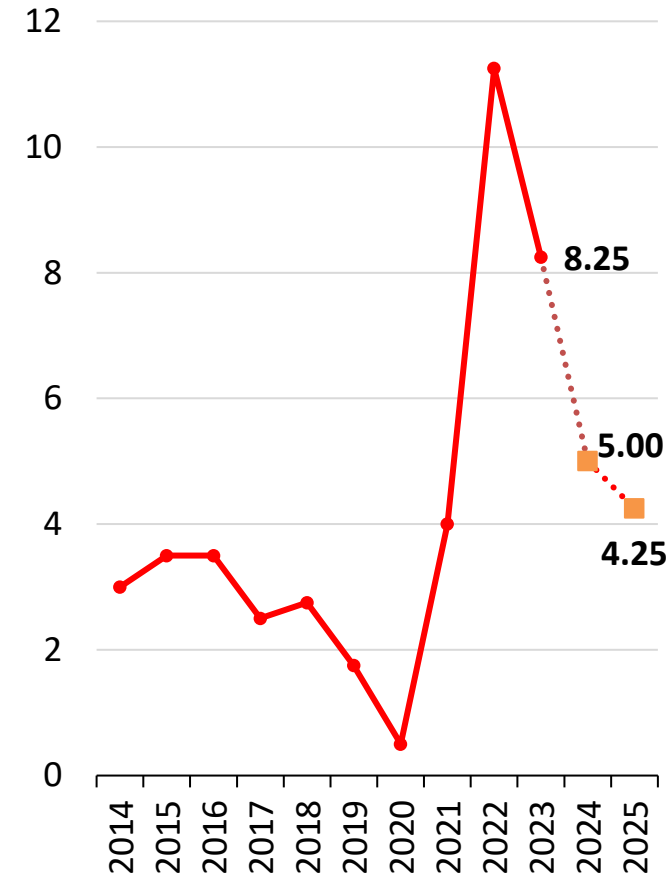
Fuente: ABIF, Banco Central de Chile.

Variación IPC
(porcentaje, anual)



Fuente: ABIF, Banco Central de Chile.

Tasa de política monetaria
(porcentaje)

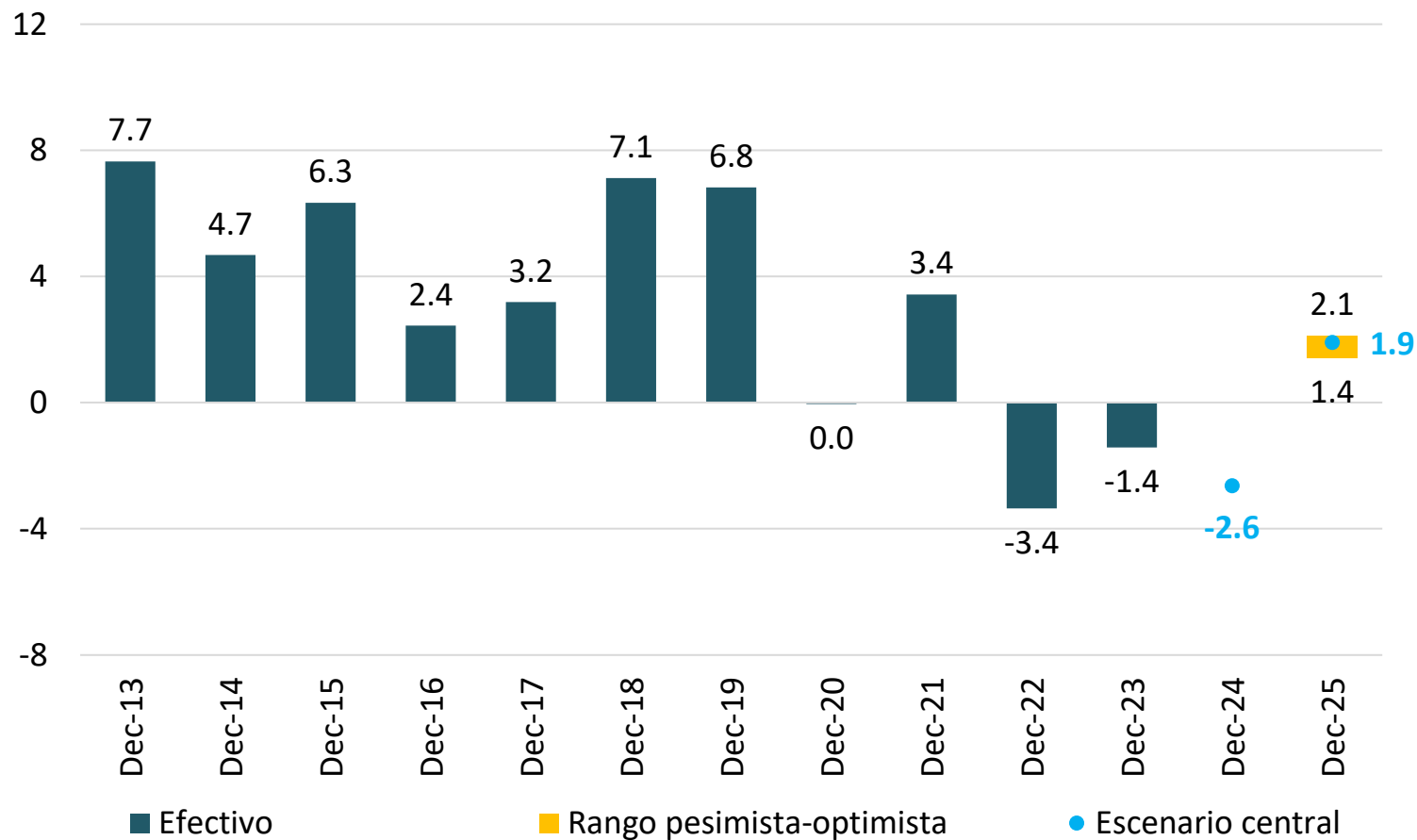


Fuente: ABIF, Banco Central de Chile.

Proyecciones: Escenario central para el PIB

Colocaciones totales [1]

(Variación porcentual real, diciembre-a-diciembre)



	Rango
PIB	[1,5% - 2,5%]
Colocaciones Totales	[1,4% - 2,1%]
Comercial	[0,7% - 1,4%]
Vivienda	[2,5% - 2,9%]
Consumo	[1,1% - 2,7%]

Fuente: Asociación de Bancos.

[1] Excluye filiales y sucursales extranjeras, así como colocaciones interbancarias.

- La banca cumple un rol fundamental en el desarrollo de las empresas y personas, materializando sus sueños y proyectos.
 - Administra US\$ 434 mil millones en activos y US\$ 289 mil millones en créditos

- En el horizonte, la banca está implementando varias iniciativas legales:
 - Finalización de implementación de la LGB – Basilea III
 - Implementación del Sistema de Finanzas Abiertas
 - Implementación de Ley de Protección de Datos Personales y Registro de Deuda Consolidada
 - Ley de Cumplimiento Tributario (art. 85 ter del Código Tributario)



banca
asociación de bancos

Panorama económico y banca

Matías Bernier B.
Gerente de Estudios

19 de noviembre de 2024