



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Febrero de 2022

www.cmfchile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Febrero de 2022

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Cuadro N° 1: Principales Activos y Pasivos del Sistema Bancario y Cooperativas, (MMUSD, %).

	MMUSD ⁽¹⁾			Part. Bancos sobre cifras consolidadas (%)	Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas	Cifras consolidadas		mes anterior	doce meses
Total Colocaciones (2)	276.863	2.523	279.385	99,10	-0,64	2,55
Colocaciones a costo amortizado	276.741	2.523	279.264	99,10	-0,64	2,51
Comerciales	156.405	130	156.534	99,92	-0,68	0,40
Consumo	32.044	1.815	33.859	94,64	-0,32	3,20
Vivienda	86.191	578	86.770	99,33	-0,08	5,62
Adeudado por bancos	2.101	0	2.101	100,00	-20,37	34,37
Provisiones constituidas a costo amortizado	-6.654	-86	-6.741	98,72	0,75	-7,40
Activos totales	440.672	3.526	444.198	99,21	-0,26	4,21
Depósitos totales	216.216	2.038	218.254	99,07	-1,80	1,32
Instrumentos financieros de deuda (3)	78.625	373	78.998	99,53	21,03	7,94
Patrimonio	31.046	849	31.894	97,34	-3,18	3,35
Resultado del ejercicio	1.081	22	1.103	97,97	5,01	26,53

(1): Valor dólar al 28 de febrero de 2022: \$805,25.

(2): Corresponde a la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable con cambios en el patrimonio.

(3): A partir de enero de 2022, este rubro no considera, en el caso de los bancos, los bonos subordinados los que se encuentran en el rubro instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos, de acuerdo a las indicaciones del Nuevo Compendio de Normas Contables para Bancos.

En términos de actividad, en el mes de febrero de 2022 el total de las colocaciones del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, retrocedieron por segundo mes un 0,64 % mensual (caída de 1,15 % en el mes anterior), explicado por el Sistema Bancario que registró disminuciones de todas las carteras en el mes de febrero (comercial, consumo y vivienda).

Los depósitos totales, que financiaron el 78,12 % de las colocaciones, registraron una contracción en el mes de 1,80 %, menor respecto de la caída del mes anterior, de 3,59 %. Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento se expandió un 1,32 %.

El resultado del mes de febrero del año 2022 creció un 5,01 %, desacelerándose respecto del alza de 30,37 % registrada en enero de 2022, debido, principalmente, a un incremento del margen de intereses y reajustes, contrarrestado con una mayor alza en el gasto en pérdidas crediticias. En términos anuales, el resultado acumulado creció un 26,53 %, explicado, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes del Sistema Bancario.

Cuadro N° 2: Principales indicadores de riesgo de las colocaciones y de rentabilidad promedio del Sistema Bancario y Cooperativas, (%).

Indicadores consolidados	feb'21	mar'21	abr'21	may'21	jun'21	jul'21	ago'21	sept'21	oct'21	nov'21	dic'21	ene'22	feb'22
Riesgo de crédito por provisiones	2,67	2,66	2,61	2,48	2,46	2,41	2,41	2,39	2,37	2,37	2,38	2,38	2,41
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,55	1,56	1,55	1,55	1,53	1,47	1,43	1,42	1,37	1,31	1,25	1,27	1,29
Cartera deteriorada	5,32	5,27	5,18	5,02	4,97	4,87	4,78	4,68	4,66	4,58	4,51	4,50	4,49
ROAE	6,44	7,05	7,35	8,27	12,31	12,92	13,50	13,93	15,12	15,92	16,61	16,89	17,26
ROAA	0,45	0,49	0,52	0,58	0,87	0,91	0,95	0,98	1,06	1,12	1,17	1,19	1,22
Cobertura de provisiones	172,62	170,75	168,25	160,04	160,82	164,30	168,08	168,51	173,82	180,99	190,66	187,53	187,36

En materia de riesgo de crédito, todos los indicadores registraron una trayectoria descendente respecto de doce meses atrás, sin embargo, respecto del mes anterior, el índice de provisiones y el de morosidad de 90 días o más revelaron un incremento, el último por segundo mes consecutivo.

Por su parte, la cobertura de provisiones también mostró una trayectoria ascendente respecto de doce meses atrás, alcanzando un 187,36 %, explicado, por un mayor crecimiento de las provisiones del Sistema Bancario respecto de la cartera con morosidad de 90 días o más. No obstante, los índices de los dos últimos meses se ajustaron levemente a la baja producto del incipiente crecimiento de la morosidad.

2. SISTEMA BANCARIO

Actividad

En febrero las colocaciones totales del Sistema Bancario, que incluyen las colocaciones a costo amortizado y las colocaciones a valor razonable con cambio en patrimonio, de acuerdo con la aplicación del nuevo compendio de normas contables desde enero de 2022, retrocedieron en un 0,64 %, distanciándose por segundo mes de la recuperación en la actividad observada a partir de mayo de 2021. Por su parte, las colocaciones a costo amortizado, que representaron el 99,96 % de las colocaciones totales del Sistema Bancario cayeron en un 0,64 % explicada por una contracción en todas las carteras, destacando la mayor incidencia de la cartera comercial que retrocedió un 0,68 %, como se muestra en el gráfico N°1. Asimismo, las colocaciones de consumo y para vivienda, cayeron en 0,32 % y 0,08 %, respectivamente.

Al igual que el mes anterior, el análisis de la actividad y del riesgo de crédito del Sistema Bancario, se circunscriben a las colocaciones más relevantes, es decir, las colocaciones a costo amortizado y sus respectivas provisiones, morosidad y deterioro, las que son comparables con los indicadores históricos.

Gráfico N°1: Colocaciones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, variación mensual a feb'22, (%).

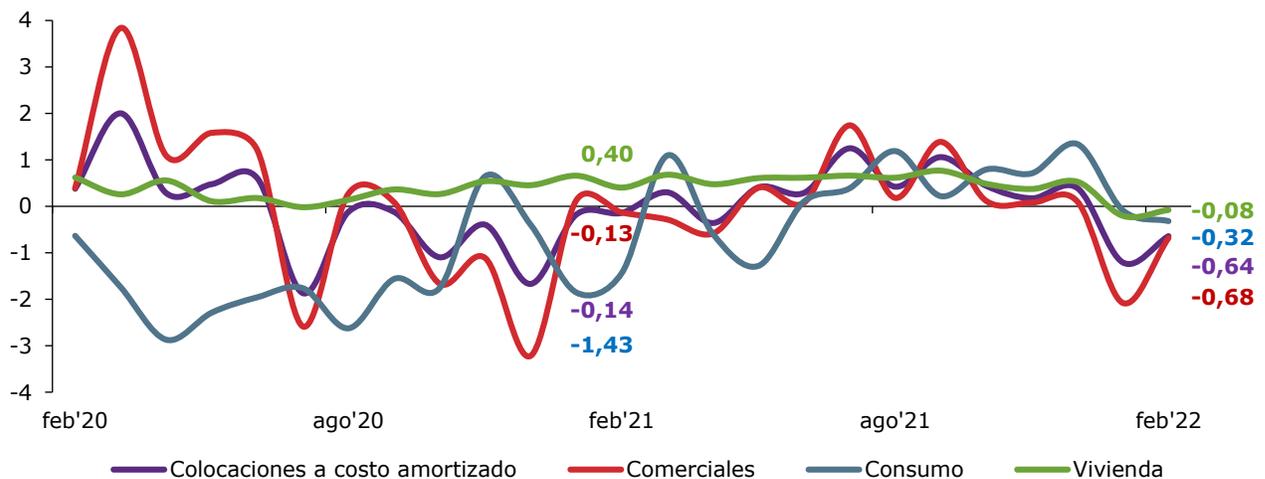


Gráfico N°2: Colocaciones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, variación real 12 Meses a feb'22, (%).

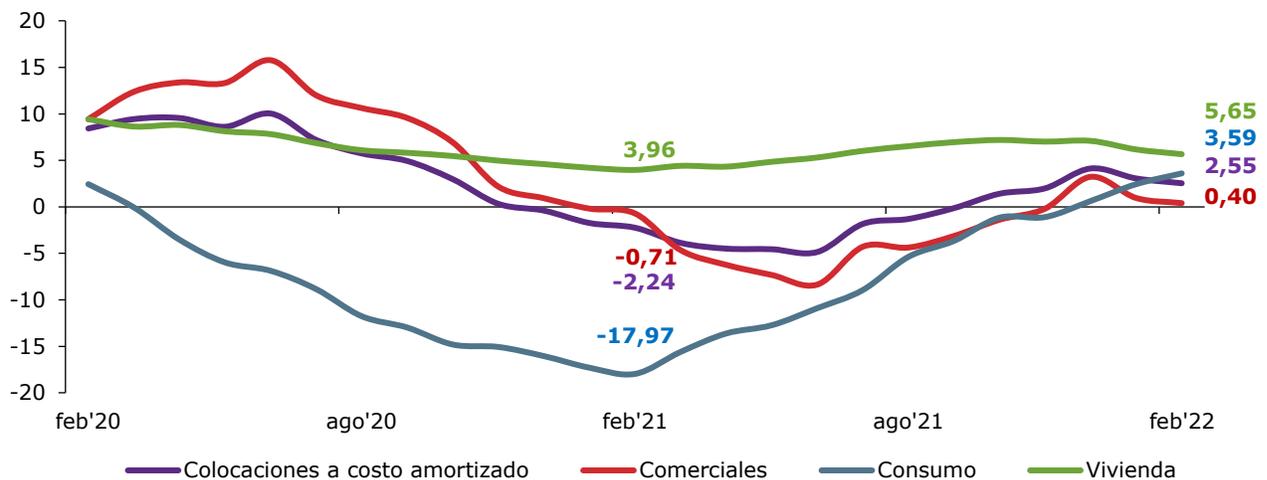
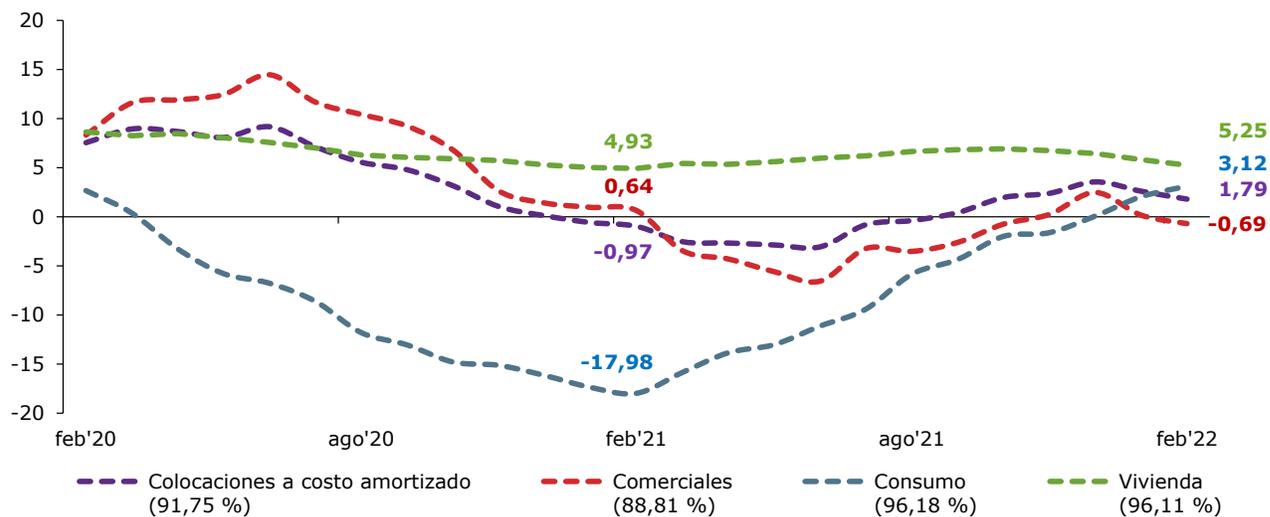


Gráfico N°3: Colocaciones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, en el país, variación real 12 Meses a feb'22, (%).



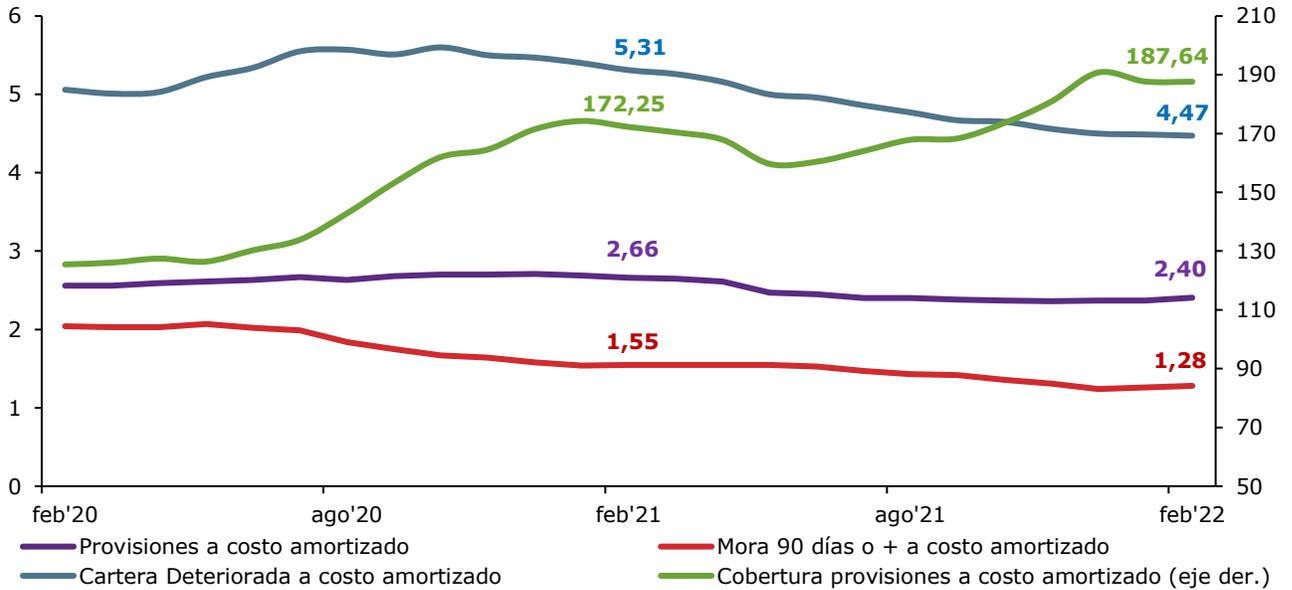
Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron un alza de 2,55 % anual desacelerando la recuperación alcanzada a fines de 2021 (4,14 % dic'21) y en el mes anterior (3,06 % ene'22) explicado, principalmente, por un menor dinamismo en las carteras comercial y para vivienda, junto con un menor tipo de cambio en el mes respecto de ene'22. La actividad, medida en Chile, mostró una trayectoria similar, expandiéndose un 1,79 % por debajo del mes anterior, explicado por un menor crecimiento en la cartera para vivienda y una caída en la cartera comercial.

La tasa de variación del Sistema Bancario se sustentó en la actividad observada en las tres carteras. Las colocaciones para vivienda mostraron un alza de 5,65 % en doce meses (6,16 % ene'22), y las colocaciones comerciales de 0,40 % (0,95 % ene'22); mientras que las colocaciones de consumo continuaron mostrando una trayectoria alcista, alcanzando un 3,59 % (2,44 % ene'22).

La recuperación de la actividad medida en doce meses, de las colocaciones comerciales y de consumo, por tercer mes consecutivo, respecto de las caídas registradas hasta el mes de noviembre de 2021, obedeció principalmente a la recuperación de los préstamos comerciales y al crecimiento de los créditos de comercio exterior, acompañado de un mayor tipo de cambio anual, en el primer caso; mientras que en la cartera consumo la expansión ha sido liderada por los deudores por tarjetas de crédito acompañado de una menor contracción en los créditos de consumo en cuotas, medido en doce meses. Por último, la cartera de vivienda por segundo mes consecutivo registró una desaceleración respecto de los meses previos, especialmente con el último trimestre del año anterior en que registró una expansión promedio por sobre el 7 % anual.

Riesgo de crédito

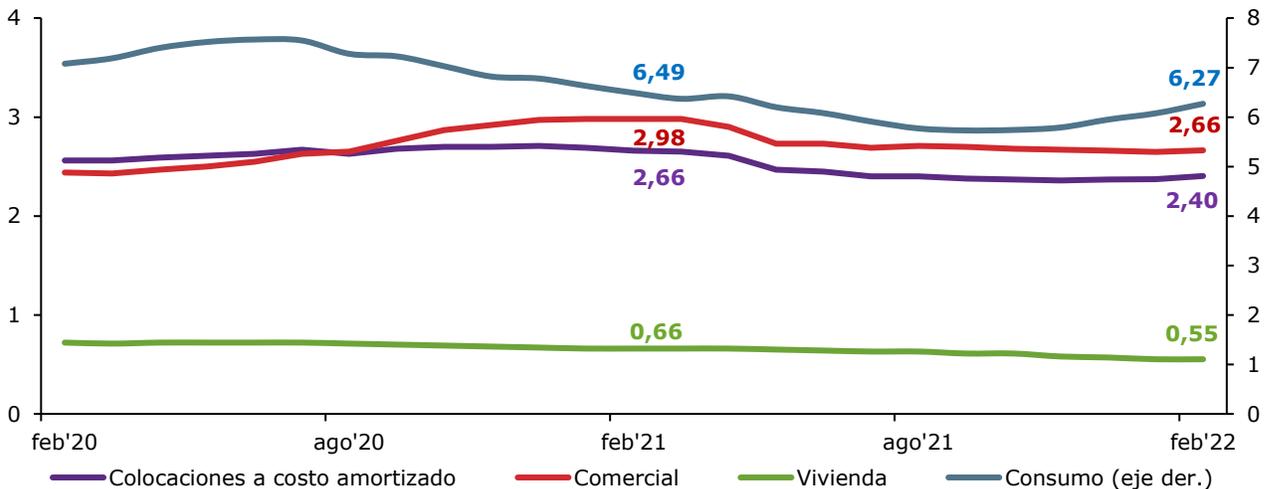
Gráfico N° 4: Evolución de los índices de riesgo de crédito del Sistema Bancario a feb'22, (%).



En materia de riesgo de crédito, en el mes de febrero de 2022 los indicadores de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada del Sistema Bancario, calculados sobre las colocaciones a costo amortizado, presentaron un comportamiento mixto en el mes. El índice de provisiones y el índice de morosidad de 90 días o más crecieron respecto de ene'22, y el de cartera deteriorada disminuyó levemente. Sin embargo, a nivel de cartera, consumo registró un alza en todos sus coeficientes, seguido de la cartera comercial con aumentos en los índices de provisiones y de morosidad de 90 días o más. Por último, la cartera para vivienda mantuvo los índices del mes anterior.

Por su parte, respecto de doce meses atrás, todos los indicadores de riesgo de crédito sobre colocaciones y por carteras registraron una disminución.

Gráfico N° 5: Evolución de los índices de provisiones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a feb'22, (%).



En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado aumentó respecto del mes anterior a 2,40 % (2,37 % ene'22 y 2,66 % feb'21). El indicador de morosidad de 90 días o más subió a 1,28 % (1,26 % ene'22 y 1,55 % feb'21) y el de cartera deteriorada se redujo a 4,47 % (4,49 % ene'22 y 5,31 % feb'21).

Por tipo de cartera, respecto de enero y de doce meses atrás, se observó una mejora en la mayoría de los indicadores, con excepción del índice de provisiones, de morosidad de 90 días o más y la cartera deteriorada de las colocaciones de consumo, los que avanzaron en el mes desde 6,08 % a un 6,27 %, desde 1,24 % a 1,32 % y desde 4,76 % a un 4,79 % respectivamente. En las colocaciones comerciales el índice de provisiones y de morosidad de 90 días o más se elevó en el mes de febrero desde 2,65 % a un 2,66 % y desde un 1,39 % a 1,40 % en cada caso y el indicador de cartera deteriorada se redujo desde 4,85 % a un 4,81 %. A su vez, en la cartera de vivienda el índice de provisiones de 0,55 %, el de morosidad de 90 días o más de 1,08 % y el de cartera deteriorada de 3,86 %, se mantuvieron respecto de enero de 2022.

Como consecuencia del aumento del índice de riesgo de provisiones y de la morosidad de las colocaciones a costo amortizado, la cobertura de provisiones bajó respecto de enero, alcanzando 187,64 %; no obstante, ubicarse por sobre un año atrás (187,70 % ene'22 y 172,25 % feb'21).

Gráfico N° 6: Evolución de los índices de morosidad del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a feb'22, (%).

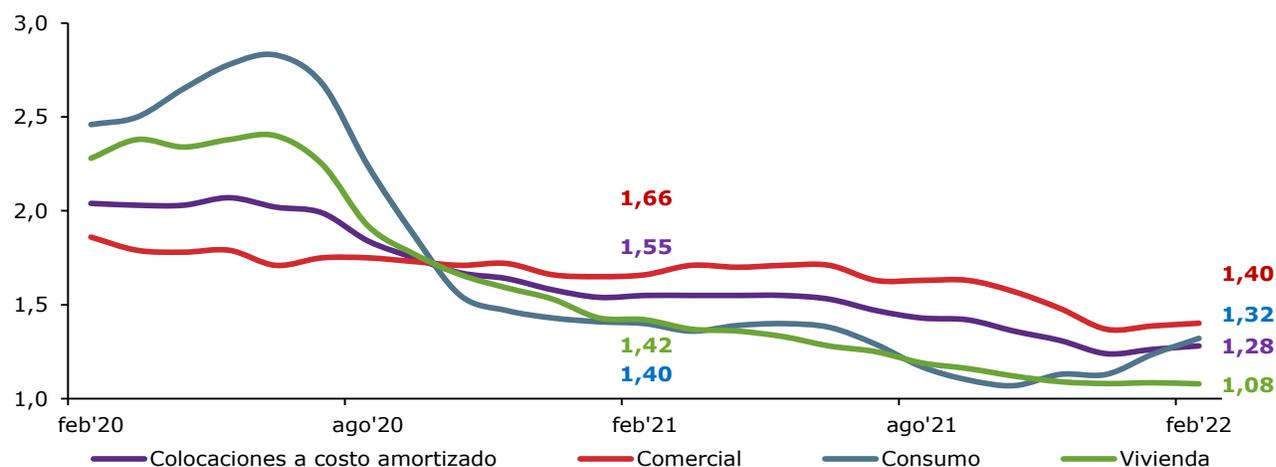
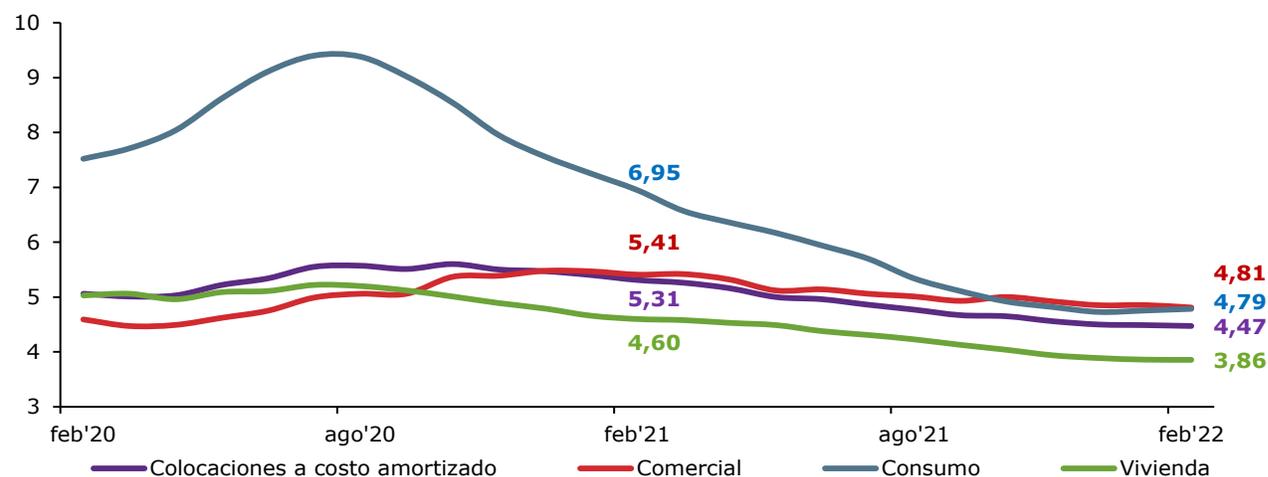
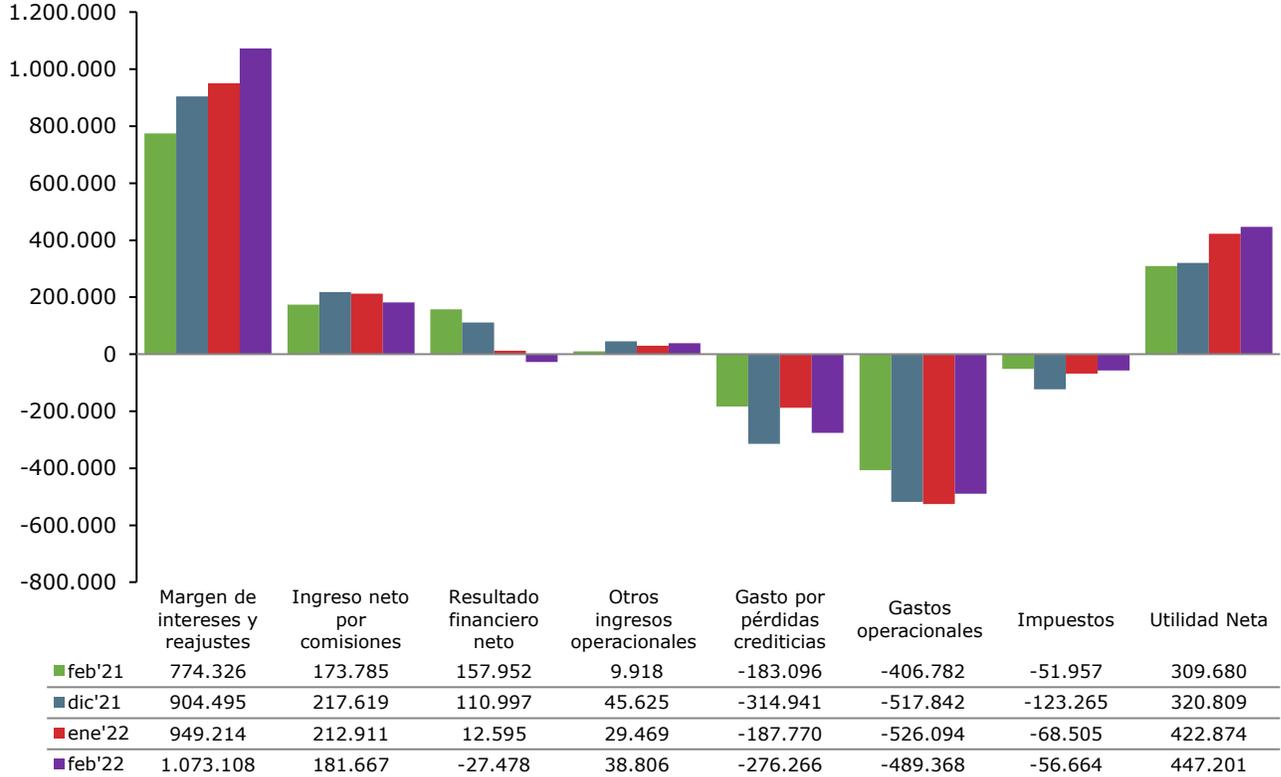


Gráfico N° 7: Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a feb'22, (%).



Resultados

Gráfico N° 8: Principales partidas del Estado de Resultados del Sistema Bancario a feb'22, (MM\$).



En el mes de febrero el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 447.201 millones (MMUSD 555), creciendo un 3,62 % respecto del mes anterior, explicado, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes y menores gastos operacionales, no obstante, registrarse en el mes un mayor gasto por pérdidas crediticias.

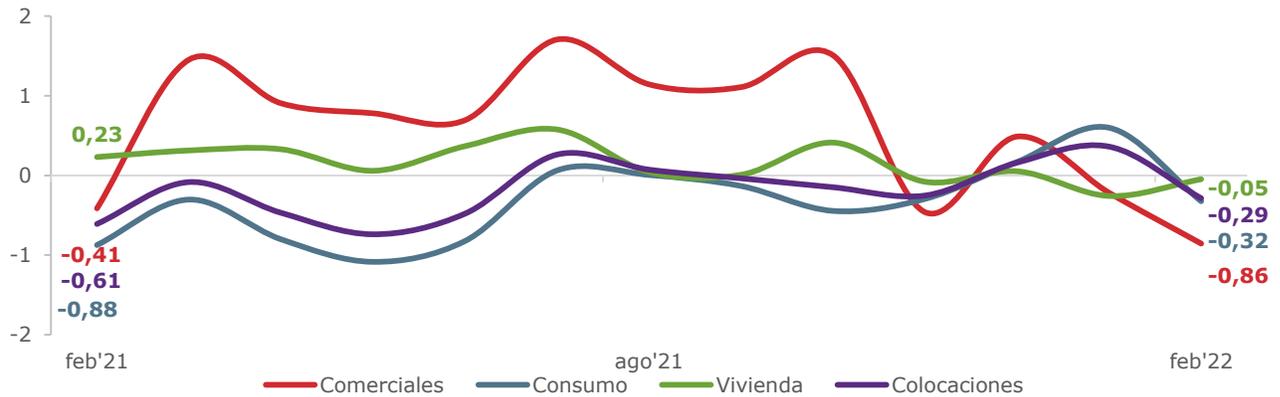
Respecto de doce meses atrás, el resultado creció un 28,02 %, explicado, principalmente, por un mayor margen de intereses e ingreso neto por comisiones.

Consecuentemente, la rentabilidad sobre patrimonio promedio avanzó hasta un 17,31 % (16,92 % ene'22) y la rentabilidad sobre activos promedio hasta un 1,20 % (1,17 % ene'22).

3. COOPERATIVAS

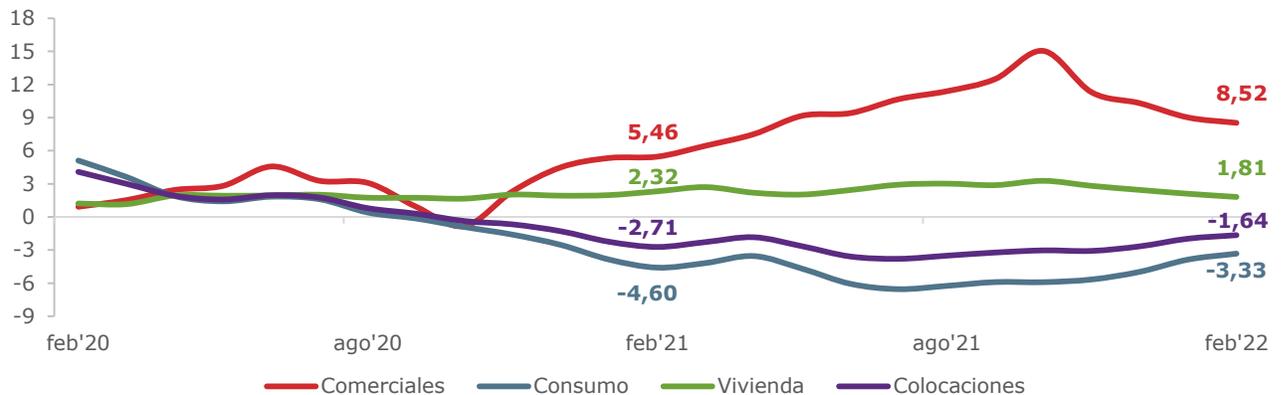
Actividad

Gráfico N° 9: Colocaciones de Cooperativas, por tipo de cartera, variación mensual a feb'22, (%).



En febrero, la actividad de las cooperativas cayó un 0,29 %, variación explicada por retroceso de las tres carteras, especialmente la cartera de consumo que se contrajo en un 0,32 %. Por su parte, la cartera comercial y para vivienda disminuyeron, respectivamente, un 0,86 % y un 0,05 % en el mes.

Gráfico N° 10: Colocaciones de Cooperativas, por tipo de cartera, variación real 12 Meses a feb'22 (%).



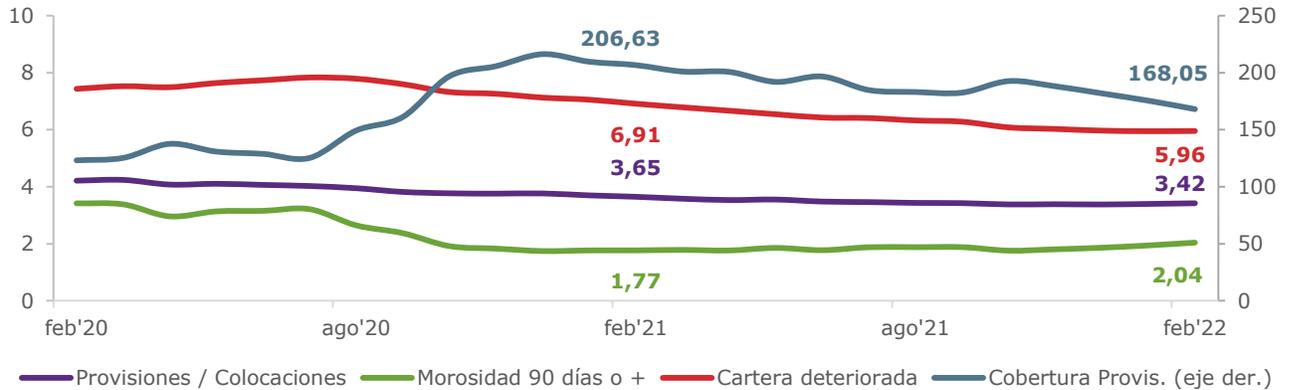
Medidas en doce meses, las colocaciones de las cooperativas continuaron cayendo, alcanzando este mes una variación de 1,64 %; no obstante, se observa una recuperación respecto de los meses anteriores (-1,96 % ene'22, -2,65 % dic'21) y cuya mayor contracción se registró en jul'21 con un 3,78 %.

Esta trayectoria se explica, mayormente, por el comportamiento de la cartera de consumo, la que concentró el 71,94 % de las colocaciones y que, este mes, retrocedió a una tasa de 3,33 % anual (-3,87 % ene'22 y -4,60 % feb'21), y en menor medida a una desaceleración del crecimiento en las colocaciones comerciales y de las colocaciones para la vivienda, medidas en doce meses.

De esta forma, las colocaciones comerciales que concentraron el 5,15 % del total de colocaciones se expandieron a una tasa de 8,52 % (9,51 % ene'22 y 5,46 % feb'21), en tanto, las colocaciones para la vivienda crecieron a una menor tasa respecto del mes anterior, alcanzando un 1,81 % (2,09 % ene'22 y 2,32 % feb'21).

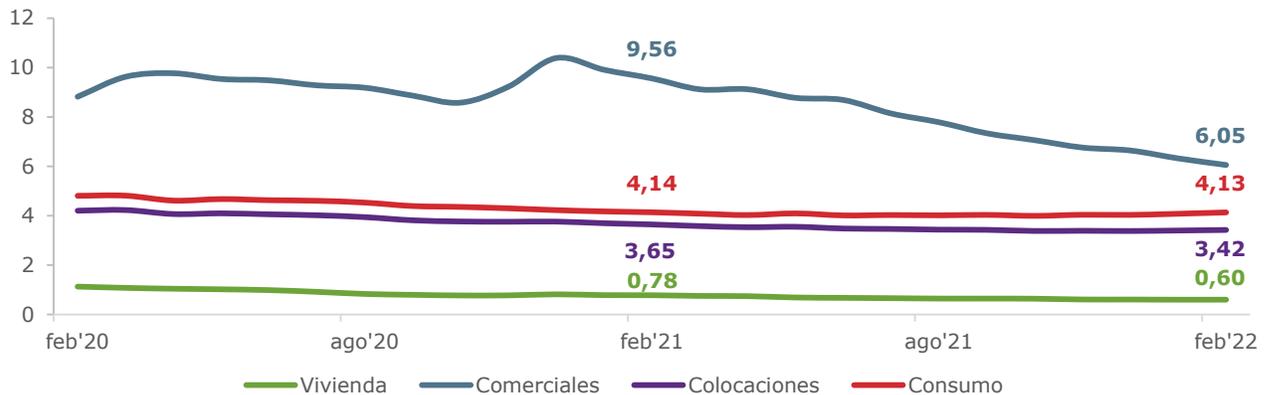
Riesgo de crédito

Gráfico N° 11: Evolución de los índices de riesgo de crédito de las Cooperativas a feb'22, (%).



En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones sobre colocaciones, de morosidad de 90 días y de cartera deteriorada empeoraron en el mes, explicado por las carteras de consumo y de vivienda. Por el contrario, la cartera comercial registró una mejora de todos sus indicadores. Respecto de doce meses atrás, todos los coeficientes disminuyeron con excepción de la morosidad 90 días o más de la cartera de personas (consumo y vivienda). En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente retrocedió respecto del mes anterior y de doce meses atrás debido a una mayor morosidad.

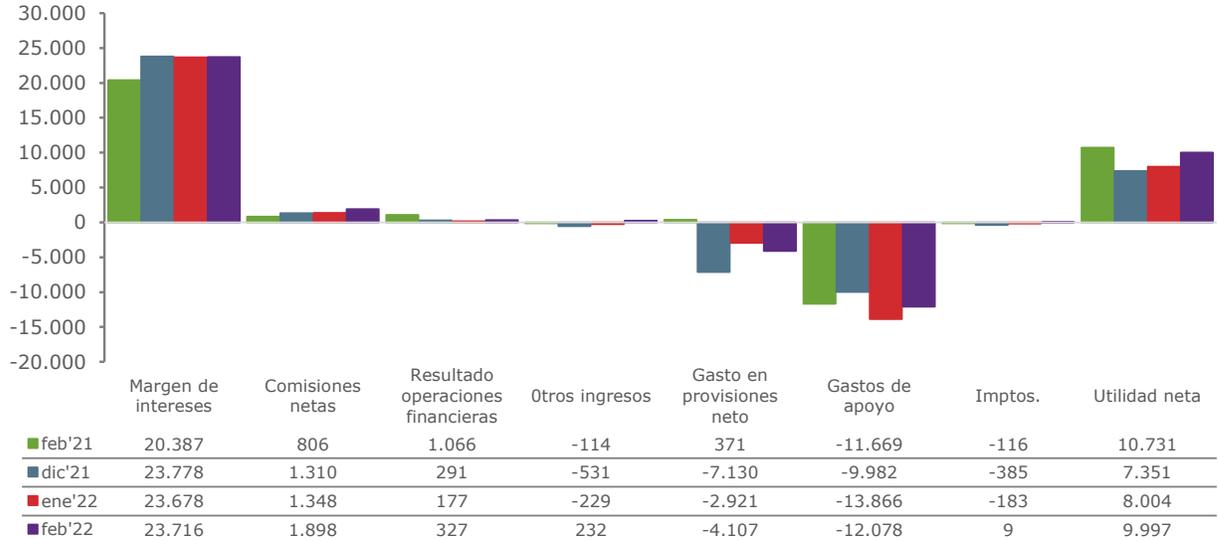
Gráfico N° 12: Evolución de los índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera, a feb'22, (%).



Por su parte, el índice de provisiones sobre colocaciones se incrementó en el mes desde un 3,40 % a un 3,42 %, variación explicada por la cartera de consumo, cuyo índice aumentó desde un 4,08 % a un 4,13 %. Por su parte, el indicador para las colocaciones comerciales retrocedió desde un 6,32 % a un 6,05 %, mientras que en vivienda se mantuvo en un 0,60 %.

Resultados

Gráfico N° 13: Principales partidas del Estado de Resultados de las Cooperativas a feb'22, (MM\$).



En febrero la utilidad mensual de las Cooperativas alcanzó los \$ 9.997 millones (MMUSD 12), creciendo en un 22,57 % respecto del resultado del mes anterior. El incremento del mes obedeció, mayormente a menores gastos de apoyo; no obstante, observarse un aumento en el gasto en provisiones neto. Por el contrario, respecto de doce meses atrás, el resultado disminuyó un 18,96 %, principalmente, por un mayor gasto en provisiones neto.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio promedio fue de 15,31 % (15,53 % ene'22) y la rentabilidad sobre activos promedio de 3,55 % (3,60 % ene'22).

Socios

Las Cooperativas totalizaron 1.691.826 socios en febrero, mostrando un incremento de 5.472 socios en el mes y un aumento de 84.676 socios respecto de un año atrás.

4. Indicadores de Adecuación de Capital del Sistema Bancario: Modificaciones a diciembre de 2021 acorde a la implementación gradual de los estándares de Basilea III.

A partir de diciembre de 2021, y de acuerdo con la normativa vigente de Basilea III, comenzó una nueva etapa de implementación de los indicadores de adecuación de capital, donde, en términos generales, se mantuvieron las definiciones de los componentes de capital vigentes a partir de diciembre de 2020, mientras que los activos ponderados por riesgo (APR) fueron redefinidos incorporándose nuevos riesgos.

Además, en la misma fecha comenzaron a aumentar, de forma gradual hasta diciembre de 2025, requerimientos de capital adicionales y a disminuir otros factores de acuerdo con las disposiciones transitorias, como se indica en el calendario de implementación de Basilea III en el cuadro N°3.

Cuadro N°3: Calendario de implementación de Basilea III a diciembre de cada año.

Descripción	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Activos Ponderados por Riesgo APR ¹	APRC Basilea I	APR Full Basilea III				
Cargo adicional a bancos sistémicamente importantes ²	No aplica	0%	25% del cargo	50% del cargo	75% del cargo	100% del cargo
Cargo establecido por el artículo 35 bis	100%	75%	50% del cargo	25% del cargo	0% del cargo	0% del cargo
Colchón de conservación de capital ³	0%	0,625%	1,25%	1,88%	2,50%	2,50%
Factor asociado a los descuentos de capital regulatorio ⁴	0%	0%	15%	30%	65%	100%
Factor de sustitución de los instrumentos AT1 por T2 ⁵	1,50%	1,00%	0,50%	0%	0%	0%
Pilar III ⁶	No aplica			Primer reporte		
Pilar II ⁷	Se implementa normativa a partir de sept. 2020	IAPE simplificado		IAPE en régimen		

¹: Capítulos 12-1, 21-6, 21-7 y 21-8 de la RAN.

²: Capítulo 21-11 de la RAN.

³: Capítulo 21-12 de la RAN.

⁴: Capítulo 21-1 de la RAN.

⁵: Capítulos 21-1 y 21-2 de la RAN.

⁶: Capítulo 21-20 de la RAN.

⁷: Capítulo 21-13 de la RAN.

En términos de requerimientos de capital, en diciembre de 2021 el cargo adicional establecido por el artículo 35 bis¹, establecido de forma previa a la publicación de la ley N°21.130 que modificó la Ley General de Bancos (LGB), se redujo a un 75 % para los bancos afectados. A su vez, dicho cargo irá disminuyendo paulatinamente en un 25 % en diciembre de cada año, hasta llegar a un 0 % en diciembre de 2024.

En contraposición, a contar de diciembre de 2022 los bancos que tengan la calidad de sistémicos, según la calificación efectuada cada año por esta Comisión, con acuerdo favorable del Banco Central de Chile, deberán enterar un mayor requisito de capital básico. Este cargo se constituirá gradualmente, iniciándose con un 25 % hasta completarlo en diciembre de 2025.

Con fecha 31 de marzo de 2021, esta Comisión estimó que revestían la calidad de sistémicos los bancos De Chile, Banco de Crédito e Inversiones, Banco del Estado, Banco Santander-Chile, Itaú Corpbanca y Scotiabank Chile, en función del resultado del índice de importancia sistémica construido con la información

¹ Este requerimiento, de hasta 6 puntos porcentuales de los APR, se determinaba cuando un banco alcanzaba una participación en colocaciones superior al 15 % del total del sistema, producto de un proceso de fusión o adquisición de otro banco.

reportada por las entidades bancarias referida al año 2020 según lo establecido en el Cap. 21-11 de la RAN, coeficiente que deberá ser calculado cada año con la información del año anterior.

Por otra parte, también desde diciembre de 2022, se deberán aplicar los ajustes regulatorios y exclusiones de partidas de activos o pasivos a los componentes de capital regulatorio, descrito en el capítulo 21-1 de la RAN, y que se iniciará con un 15 % del descuento hasta alcanzar un 100 % en diciembre de 2025.

Finalmente, en términos de requerimientos de capital, a partir de diciembre de 2021 se comenzó a exigir un 0,625% de los APR neto de provisiones exigidas para conformar el colchón de conservación de capital, porcentaje que aumentará, según la gradualidad establecida, hasta llegar a un 2,5% en diciembre de 2024. Esta exigencia de capital básico adicional a los requerimientos mínimos establecidos en la LGB, debe ser constituido con capital nivel 1 (CET1, por sus siglas en inglés). Junto con lo anterior, en diciembre de 2021 disminuyó el límite bajo el cual se pueden contabilizar bonos subordinados y provisiones voluntarias como instrumentos de capital adicional nivel 1 (AT1), hasta un 1 % de los APR netos de provisiones exigidas, para llegar a un 0 % en diciembre de 2023.

Respecto de las componentes del denominador del nuevo índice de adecuación de capital (IAC), medido como patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo (APR), los activos ponderados por riesgo de crédito (APRC), comenzaron a calcularse bajo una nueva metodología de clasificación, en tanto, los activos ponderados por riesgo de mercado (APRM) y activos ponderados por riesgo operacional (APRO), ambos considerados 0 hasta el 30 de noviembre de 2021 (acorde con las disposiciones transitorias de implementación normativa), pasan a ser reconocidos y se incorporan en la medición de los APR.

A diciembre de 2021, los activos ponderados por riesgo de crédito (APRC), uno de los componentes del denominador del nuevo índice de adecuación de capital (IAC), medido como patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo (APR), comenzaron a calcularse bajo una nueva metodología. En tanto, los activos ponderados por riesgo de mercado (APRM) y activos ponderados por riesgo operacional (APRO), ambos considerados 0 hasta el 30 de noviembre de 2021 (acorde con las disposiciones transitorias de implementación normativa), pasan a ser reconocidos y se incorporan en la medición de los APR.

Las principales modificaciones sobre los componentes de los APR son las siguientes:

Activos ponderados por riesgo de crédito (APRC): Se sustituyó la anterior definición y distribución de los activos ponderados por categoría de riesgo establecida en el Cap.12-1 de la RAN, de modo que, a contar de diciembre de 2021 las exposiciones afectas a requerimientos de capital (activos y fondos de inversión en el libro de banca, equivalentes de créditos para contratos de derivados y exposiciones contingentes), netas de ajustes por técnicas de mitigación, son ponderadas según su tipo de contraparte establecidas en el Capítulo 21-6 de la RAN. Los APRC deben ser calculados bajo los nuevos lineamientos, sea modelo estándar o modelo interno autorizado para el banco.

Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM): se determinan de acuerdo con la metodología estandarizada y corresponden a la suma de los APRM obtenidos para cada una de las cuatro clases de riesgo: tasa de interés, moneda extranjera, materias primas y cotizaciones bursátiles. Aplica sobre los instrumentos financieros clasificados en el libro de negociación más el riesgo de moneda extranjera y materias primas para las posiciones del libro de banca, encontrándose todas las indicaciones en el Capítulo 21-7 de la RAN

Activos ponderados por riesgo operacional (APRO): se determinan bajo metodología estándar y computan 12,5 veces el cargo por riesgo operacional, según las indicaciones del Capítulos 21-8 de la RAN.

Tras las disposiciones descritas, y principalmente por las modificaciones que experimentaron los APR, el nuevo índice de Basilea del Sistema Bancario a diciembre de 2021 aumentó a un 14,93 %, ubicándose por sobre el coeficiente registrado en noviembre de 2021, de 14,91 % cuyos APR fueron calculados bajo la metodología anterior que consideraba solo APRC definidos en el Cap. 12-1 de la RAN.

En el Cuadro N°4 se detallan los indicadores de Adecuación de Capital vigentes a noviembre y diciembre 2021 y una simulación de este último, calculado bajo la metodología anterior, coincidiendo en 14,93 % a nivel de Sistema Bancario. Sin embargo, a nivel de instituciones se observan diferencias explicadas por la

incorporación de los activos ponderados por riesgo de mercado y riesgo operacional, influyendo, además, la estructura de balance de cada institución.

Cuadro N°4: Indicadores de Adecuación de Capital a diciembre de 2021, (%).

Instituciones	Nueva metodología (Basilea III)				Metodología anterior (dic'20 - nov'21)				Metodología anterior (dic'20 - nov'21)			
	Indicadores de Solvencia a dic'21 (%)				Simulación Indicadores de Solvencia a dic'21(%)				Indicadores de Solvencia a nov'21 (%)			
	Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados por Riesgo	Capital Nivel 1 / Activos Ponderados por Riesgo	Capital Básico / Activos Ponderados por Riesgo	Capital Básico / Activos Regulatorios	Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados por Riesgo	Capital Nivel 1 / Activos Ponderados por Riesgo	Capital Básico / Activos Ponderados por Riesgo	Capital Básico / Activos Totales	Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados por Riesgo	Capital Nivel 1 / Activos Ponderados por Riesgo	Capital Básico / Activos Ponderados por Riesgo	Capital Básico / Activos Totales
Banco Bice	13,06	10,24	9,24	5,92	12,31	9,71	8,71	6,02	12,39	10,37	8,87	6,25
Banco BTG Pactual Chile	17,69	14,18	14,18	13,54	20,67	16,56	16,56	13,37	20,03	16,06	16,06	12,96
Banco Consorcio	15,58	11,47	10,52	7,50	16,32	12,02	11,02	7,45	16,23	12,60	11,10	7,81
Banco de Chile	17,30	13,97	12,97	7,96	16,43	13,32	12,32	7,64	16,45	13,84	12,34	7,59
Banco de Crédito e Inversiones	13,51	10,99	9,99	6,37	12,76	10,97	9,54	6,28	12,94	11,09	9,59	6,24
Banco del Estado de Chile	12,44	9,10	8,16	4,06	13,33	9,69	8,75	4,07	13,19	10,15	8,65	4,06
Banco Falabella	19,90	19,62	18,62	12,76	20,11	20,11	18,81	11,20	20,57	20,57	19,19	11,74
Banco Internacional	15,79	11,12	9,62	6,65	16,97	11,83	10,33	6,65	16,90	11,73	10,23	6,48
Banco Ripley	19,72	19,35	18,35	17,89	21,73	21,22	20,22	14,36	22,32	22,32	21,11	15,02
Banco Santander-Chile	15,86	12,22	9,59	5,73	16,15	12,42	9,77	5,88	15,91	12,76	9,65	5,69
Banco Security	13,14	10,20	9,20	7,01	13,94	10,76	9,76	7,02	13,88	11,19	9,70	6,92
Bank of China, Agencia en Chile	193,56	193,56	193,56	55,16	348,30	348,30	348,30	55,16	373,87	373,87	373,87	58,07
China Construction Bank, Agencia en Chile	49,69	49,69	49,69	35,21	54,80	54,80	54,80	34,98	51,33	51,33	51,33	33,36
HSBC Bank (Chile)	14,36	14,36	14,36	9,58	23,08	23,08	23,08	9,39	18,01	18,01	18,01	6,56
Itaú Corpbanca	16,22	12,49	11,49	7,71	16,11	12,91	11,41	7,38	15,94	12,79	11,29	7,31
JP Morgan Chase Bank, N.A.	29,56	29,56	29,56	24,58	127,33	127,33	127,33	24,58	85,64	85,64	85,64	22,48
Scotiabank Chile	12,98	11,08	10,08	7,16	12,98	11,08	10,08	7,12	13,02	11,59	10,09	7,17
Sistema Bancario	14,93	11,94	10,70	6,71	14,93	12,12	10,72	6,63	14,91	12,43	10,70	6,58

Bajo la aplicación de la nueva metodología, los APR se elevaron a \$ 224.782.190 millones y los APRC totalizaron \$ 187.415.121 millones, reduciéndose respecto de noviembre y de su simulación a diciembre de 2021, ambos, calculados bajo el Cap. 12-1 de la RAN, como se registra en el Cuadro N°5.

Por su parte, el total de los APRC concentró la mayor participación del total de APR del Sistema Bancario con un 83,38%; oscilando dicha participación, entre un 25,84 % y 91,57%, por institución. A su vez los APRM y APRO concentraron el 7,99% y 8,62 % del total, observándose diferencias por entidad.

Finalmente, al comparar el indicador de Adecuación de Capital a diciembre de 2021 respecto de su simulación, la nueva composición de los APR impactó mayormente a Bank of China, y JP Morgan, reduciéndose dichos índices, no obstante, ubicarse muy holgadamente sobre los límites normativos.

Cuadro N°5: Componentes de los Activos Ponderados por Riesgo, (MM\$)

Instituciones	Diciembre 2021 - Nueva metodología (Basilea III)						Diciembre 2021 - Metodología anterior	Noviembre 2021 - Metodología anterior
	Activos Ponderados por Riesgo (APR)							
	Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC)		Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (APRM)		Activos Ponderados por Riesgo Operacional (APRO)			
MM\$	% / APR	MM\$	% / APR	MM\$	% / APR	MM\$	MM\$	
Banco Bice	6.305.393	90,09	228.073	3,26	465.768	6,65	6.999.234	7.425.216
Banco BTG Pactual Chile	1.838.600	82,36	227.332	10,18	166.339	7,45	2.232.271	1.910.588
Banco Consorcio	4.870.340	91,57	118.924	2,24	329.388	6,19	5.318.652	5.078.455
Banco de Chile	28.280.605	86,83	1.342.767	4,12	2.946.980	9,05	32.570.392	34.288.733
Banco de Crédito e Inversiones	36.365.384	84,00	3.998.066	9,24	2.914.938	6,73	43.289.784	45.334.237
Banco del Estado de Chile	22.318.477	81,41	1.292.244	4,71	3.802.581	13,87	27.413.302	25.589.514
Banco Falabella	4.090.994	84,52	318.170	6,57	431.136	8,91	4.840.300	4.673.125
Banco Internacional	2.050.921	85,06	193.988	8,05	167.641	6,95	2.411.136	2.244.180
Banco Ripley	964.671	80,50	77.122	6,44	156.506	13,06	1.198.299	1.066.576
Banco Santander-Chile	29.019.933	79,67	4.089.283	11,23	3.316.895	9,11	36.426.111	35.780.762
Banco Security	6.725.591	90,01	290.889	3,89	455.879	6,10	7.472.359	7.043.682
Bank of China, Agencia en Chile	10.625	86,81	22	0,18	1.592	13,01	12.239	6.802
China Construction Bank, Agencia en Chile	226.064	91,01	4.463	1,80	17.864	7,19	248.391	225.243
HSBC Bank (Chile)	385.284	58,07	236.808	35,69	7.055	1,06	663.459	412.815
Itaú Corpbanca	21.016.722	84,47	1.873.952	7,53	1.990.014	8,00	24.880.688	25.061.472
JP Morgan Chase Bank, N.A.	259.343	25,84	490.429	48,86	253.956	25,30	1.003.728	233.019
Scotiabank Chile	22.686.175	81,60	3.171.256	11,41	1.946.574	7,00	27.801.845	27.796.190
Sistema Bancario	187.415.121	83,38	17.953.788	7,99	19.371.107	8,62	224.782.190	224.306.905

