



COMISIÓN
PARA EL MERCADO
FINANCIERO

Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Junio 2022
www.CMFChile.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Junio 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)	260.250	2.307	262.557	99,12	1,52	4,31
Colocaciones a costo amortizado	260.104	2.307	262.411	99,12	1,52	4,25
Adeudado por Bancos	2.601	---	2.601	100,00	-1,49	30,13
Comercial	147.537	118	147.655	99,92	2,55	3,55
Consumo	29.949	1.663	31.612	94,74	-0,11	5,79
Vivienda	80.017	526	80.543	99,35	0,50	4,28
Provisiones constituidas a costo amortizado	-6.137	-77	-6.214	98,75	1,59	0,42
Activos totales	426.651	3.101	429.753	99,28	5,89	7,04
Depósitos totales	202.199	1.768	203.967	99,13	2,50	-1,93
Instrumentos financieros de deuda (3)	57.679	334	58.013	99,42	2,71	-12,23
Patrimonio	27.977	789	28.767	97,26	-0,26	2,04
Resultado del ejercicio	3.271	72	3.342	97,85	-6,77	47,66

(1): Valor dólar al 30 de junio de 2022: \$919,97.

(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.

Al mes de junio de 2022 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, crecieron un 1,52 % (caída de 0,82 % may'22), recuperando la trayectoria observada en los meses de marzo y abril cuyas alzas alcanzaron un 0,24 % y 1,40 %, respectivamente. La actividad del mes se explicó, principalmente, por el crecimiento de la cartera comercial del Sistema Bancario.

Los depósitos totales, que financiaron el 77,68 % de las colocaciones, registraron un aumento en el mes de 2,50 %, a diferencia de la caída del mes anterior de 4,09 %. Medida en doce meses, esta fuente de financiamiento disminuyó un 1,93 %.

El resultado de junio se redujo un 6,77 % en el mes, mientras que, en términos anuales, el resultado acumulado aumentó un 47,66 %, en el primer caso debido, principalmente, a mayores impuestos y un mayor gasto por provisiones neto, y en el segundo, al incremento en el margen de intereses y reajustes.

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

Indicadores consolidados	jun'21	jul'21	ago'21	sept'21	oct'21	nov'21	dic'21	ene'22	feb'22	mar'22	abr'22	may'22	jun'22
Riesgo de crédito por provisiones	2,46	2,41	2,41	2,39	2,37	2,37	2,38	2,38	2,41	2,40	2,41	2,37	2,37
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,53	1,47	1,43	1,42	1,37	1,31	1,25	1,27	1,29	1,29	1,38	1,38	1,41
Cartera deteriorada	4,97	4,87	4,78	4,68	4,66	4,58	4,51	4,50	4,49	4,44	4,47	4,41	4,45
ROAE	12,31	12,92	13,50	13,93	15,12	15,92	16,61	16,89	17,24	17,74	18,87	19,75	20,53
ROAA	0,87	0,91	0,95	0,98	1,06	1,12	1,17	1,19	1,22	1,25	1,32	1,38	1,43
Cobertura de provisiones	160,82	164,30	168,09	168,51	173,82	180,99	190,66	187,54	187,36	186,30	174,44	171,27	167,63

En materia de riesgo de crédito, todos los índices registraron una trayectoria a la baja respecto de 12 meses atrás, en tanto, respecto del mes anterior, se incrementaron los indicadores de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada, manteniéndose constante el índice de riesgo de crédito por provisiones.

Por su parte, la cobertura de provisiones se ubicó por sobre el índice registrado hace 12 meses atrás, alcanzando un 167,63 %; no obstante, en lo que va del año 2022 se registra un descenso del indicador, respecto del alcanzado a fines del año 2021 (190,66 % dic'21) y respecto del mes anterior, en este último caso, debido a un menor aumento de las provisiones del Sistema Bancario respecto de la variación registrada en la cartera con morosidad de 90 días o más.

2. SISTEMA BANCARIO

A junio de 2022 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable con cambio en patrimonio, crecieron un 4,35 % en 12 meses, superior al alza registrada el mes anterior (3,07 %), y por sobre la caída de 4,85 % ocurrida en el mismo mes del año anterior.

No obstante, el análisis de la actividad y del riesgo de crédito del Sistema Bancario se circunscriben al comportamiento de las colocaciones a costo amortizado (las que crecieron un 4,29 % en 12 meses y representaron el 99,94 % de las colocaciones totales) y sus respectivas provisiones, morosidad y deterioro, las que son comparables con los indicadores históricos.

Actividad

Gráfico N°1: Colocaciones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, variación real 12 Meses a jun'22, (%).

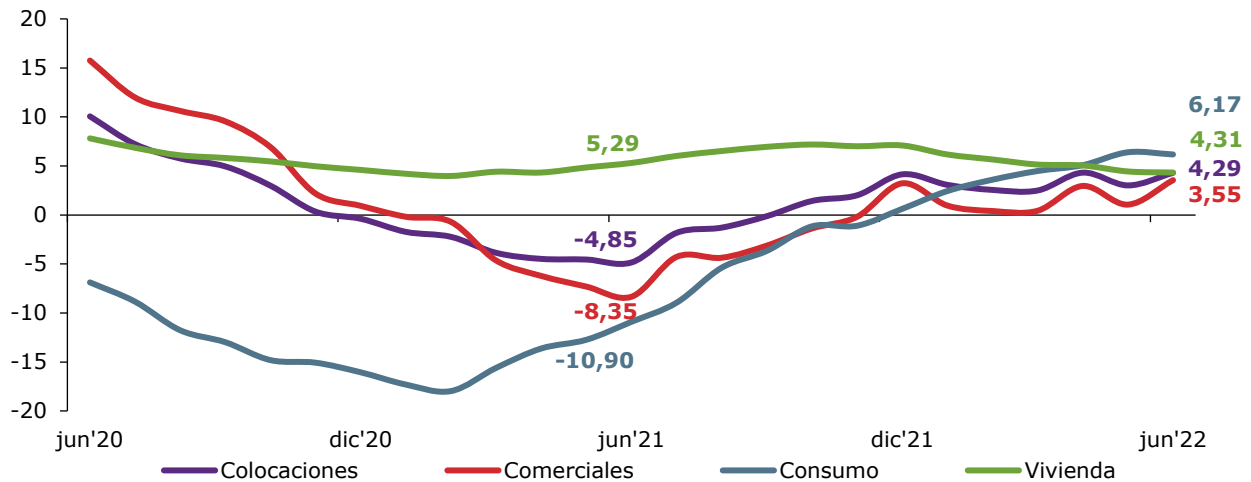
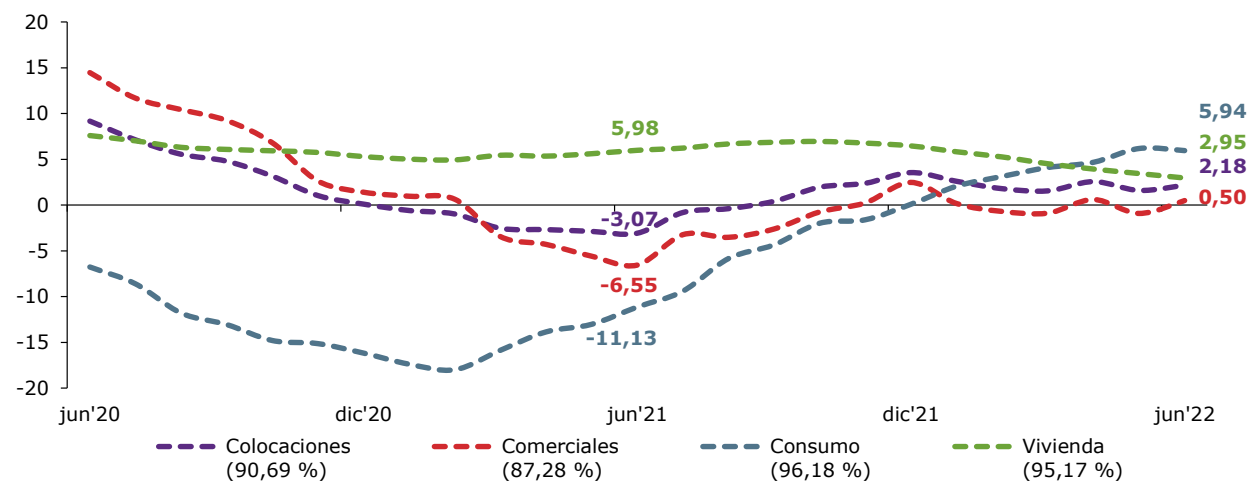


Gráfico N°2: Colocaciones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, en el país, variación real 12 Meses a jun'22, (%).



Medidas en 12 meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron un alza de 4,29 % anual, marcando un mayor ritmo de crecimiento respecto del observado en el mes anterior, de 3,01 %, y el primer trimestre del año (3,06 % ene'22, 2,55 % feb'22 y 2,49 % mar'22). El incremento en el mes obedeció, principalmente, a un mayor dinamismo en la cartera comercial, ya que las carteras de consumo y vivienda registraron un menor crecimiento respecto del mes anterior. Asimismo, la actividad registrada en junio se compara favorablemente respecto de un año atrás cuando se observó una caída de las colocaciones de 4,85 %, explicada por la contracción de la cartera comercial (-8,35 %) y de consumo (-10,90 %).

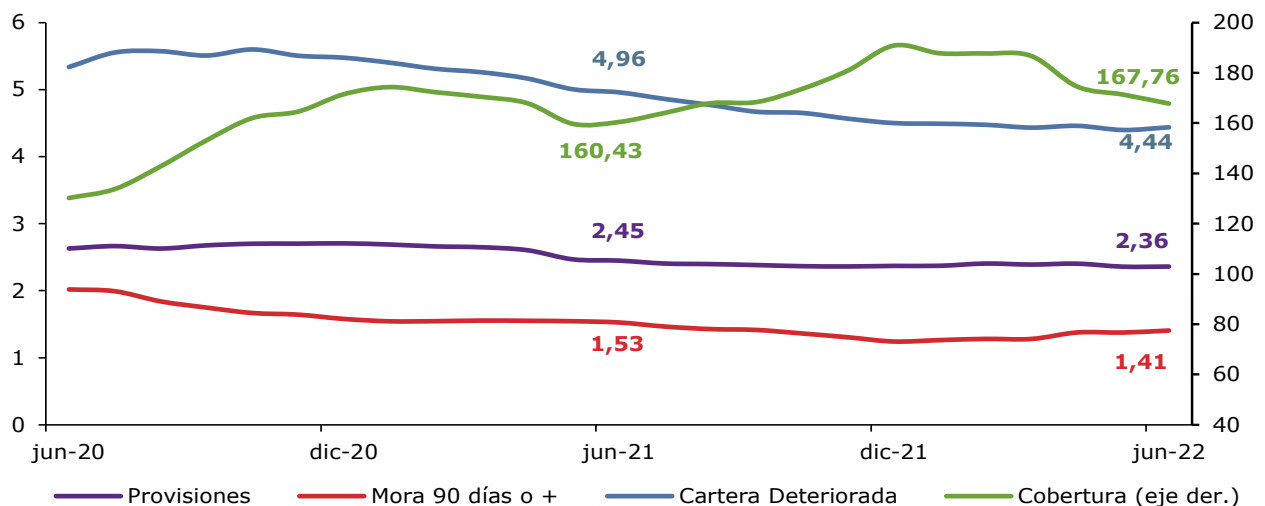
La actividad, medida en Chile, creció a una menor tasa respecto del Sistema Bancario total, expandiéndose un 2,18 %, en doce meses, explicado por la menor alza registrada en todas las carteras.

La tasa de variación del Sistema Bancario se sustentó en la actividad observada en las tres principales carteras, mostrando en el mes diferentes trayectorias. Las colocaciones comerciales crecieron por sobre el mes anterior, registrando un alza de 3,55 % en 12 meses (1,05 % may'22), impulsada, principalmente, por la mayor actividad de los préstamos en el exterior en 18,71 % (-3,80 % may'22) y de los créditos de comercio exterior en 32,77 % (22,46 % may'22), influenciados por el alza del tipo de cambio, junto con un aumento en las operaciones de factoraje en 33,34 % (25,99 % may'22). No obstante, se mantuvo la caída de los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales.

Por su parte, las colocaciones de consumo se incrementaron un 6,17 %, por debajo del mes anterior (6,39 % may'22), debido a una menor expansión de los deudores por tarjetas de crédito (producto que ha liderado la recuperación de esta cartera), junto con una mayor caída de los créditos de consumo en cuotas. Por último, la cartera para la vivienda creció un 4,31 %, desacelerándose respecto del mes anterior (4,42 % may'22), de 12 meses atrás (5,29 % jun'21) y del último trimestre del año anterior cuando registró una variación promedio sobre 7 % anual.

Riesgo de crédito

Gráfico N° 3: Evolución de los índices de riesgo de crédito del Sistema Bancario a jun'22, (%).

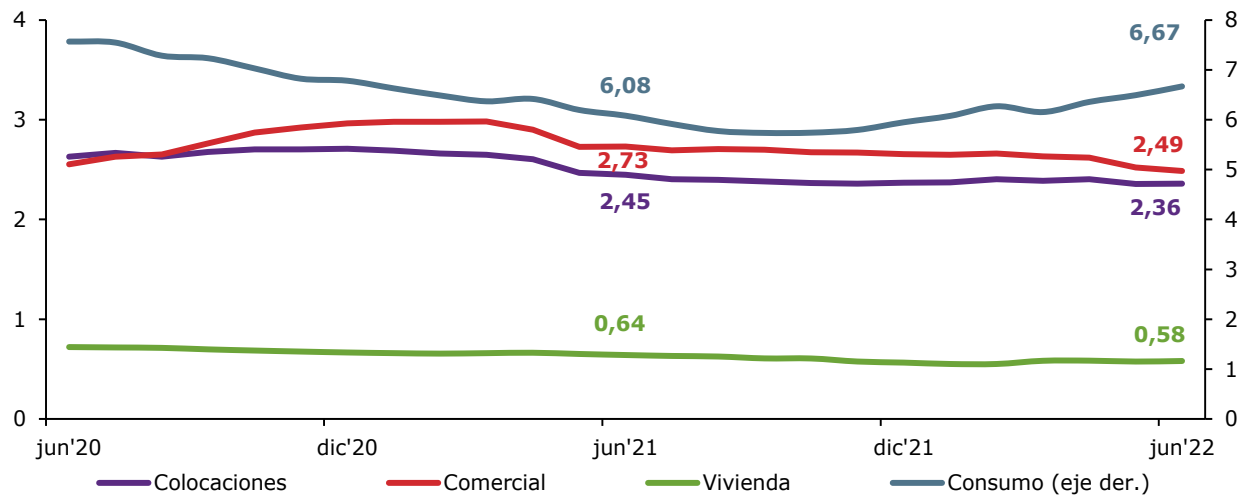


En materia de riesgo de crédito, los indicadores calculados sobre las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario mostraron, a junio de 2022, distinto comportamiento. El índice de provisiones se mantuvo, mientras que los coeficientes de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada, subieron respecto del mes anterior, observándose una trayectoria disímil a nivel de cartera. En las colocaciones comerciales se registró una baja en el indicador de provisiones y un alza en los índices de

morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada; mientras que en las colocaciones de consumo se incrementaron, en el mes, los tres coeficientes. En el caso de las colocaciones para la vivienda solo aumentó el índice de morosidad de 90 días o más.

Respecto de 12 meses atrás, la mayoría de los coeficientes de riesgo de crédito sobre colocaciones y por cartera registraron una disminución, excepto, por los índices de provisiones y de morosidad de 90 días o más de la cartera de consumo, elevándose en doce meses desde 6,08 % a 6,67 % y desde 1,38 % a 1,77 %, respectivamente, alcanzando niveles cercanos a los registrados en jun'19 (6,68 %) y en sep'20 (1,87 %), en cada caso.

Gráfico N° 4: Evolución de los índices de provisiones del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a jun'22, (%).



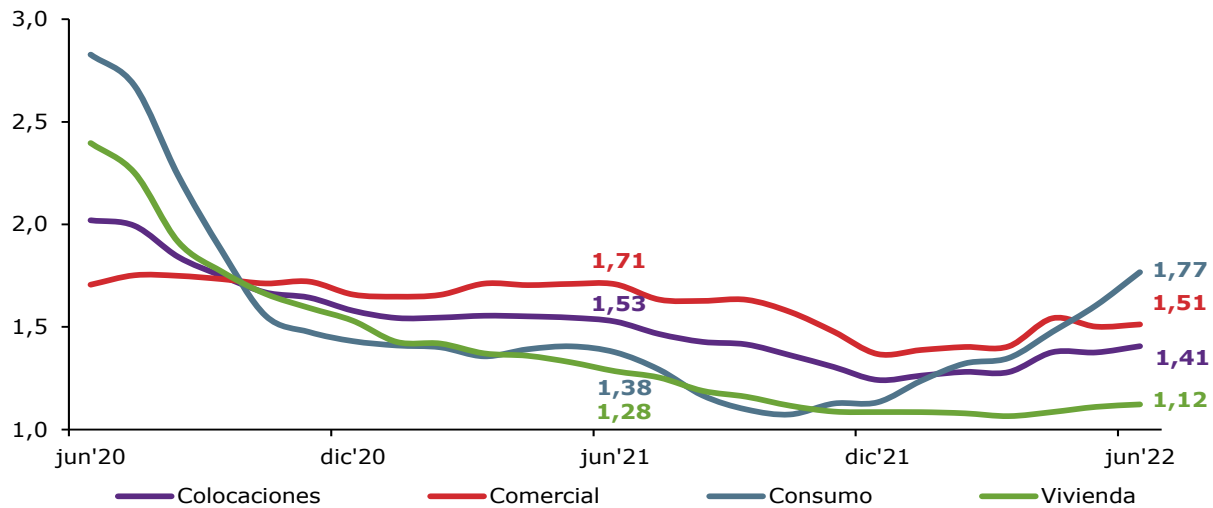
En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado se mantuvo respecto del mes anterior, en 2,36 % (2,40 % abr'22 y 2,45 % jun'21). El indicador de morosidad de 90 días o más avanzó a un 1,41 % (1,38 % may'22 y abr'22 y 1,53 % jun'21) y el de cartera deteriorada creció a un 4,44 % (4,40 % may'22, 4,46 % abr'22 y 4,96 % jun'21).

En la cartera comercial el indicador de provisiones disminuyó respecto del mes anterior desde 2,52 % a 2,49 %, mientras que el índice de morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada crecieron en igual periodo desde 1,50 % a 1,51 % y desde 4,75 % a 4,80 %, respectivamente.

En las colocaciones de consumo el indicador de provisiones se elevó, en el mes, desde 6,49 % a 6,67 %, el de morosidad de 90 días o más desde 1,60 % a 1,77 % y el de cartera deteriorada lo hizo desde 4,92 % a 5,03 %.

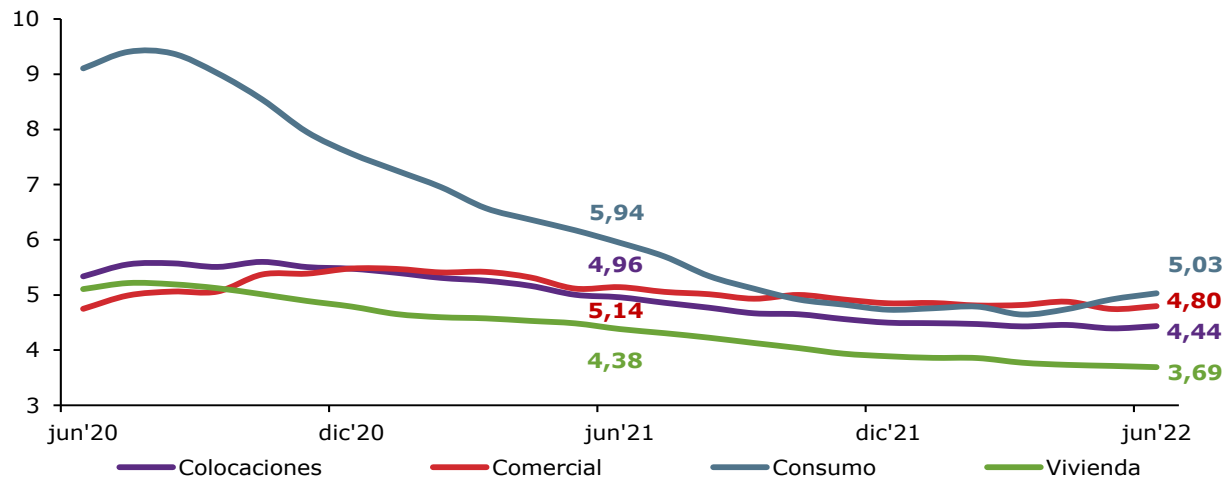
En la cartera de vivienda el índice de provisiones se mantuvo en 0,58 %, el de morosidad de 90 días o más subió desde 1,11 % a 1,12 % y el indicador de cartera deteriorada se redujo en el mes desde 3,72 % a 3,69 %.

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



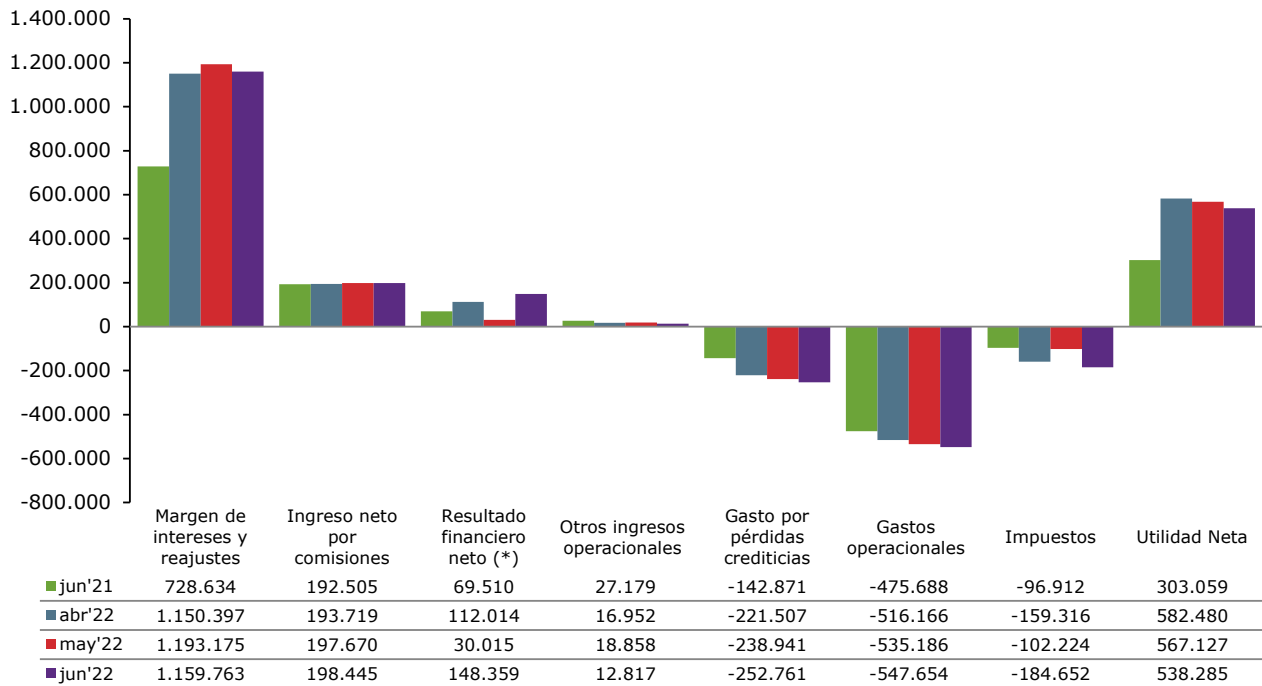
Por su parte, el índice de morosidad de las colocaciones a costo amortizado creció en el mes y en todas las carteras, influyendo en la disminución de la cobertura de provisiones respecto del mes anterior, alcanzando un 167,76 % (171,32 % may'22), no obstante, continuó ubicándose por sobre un año atrás (160,43 % jun'21).

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



Resultados

Gráfico N° 7: Principales partidas del Estado de Resultados del Sistema Bancario a jun'22, (MM\$).



En el mes de junio el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 538.285 millones (MMUSD 585), cayendo un 6,72 % respecto del mes anterior, explicado, principalmente, por un mayor gasto por concepto de impuestos, un menor crecimiento del margen de intereses y reajustes y un mayor gasto por pérdidas crediticias, en comparación al mes de mayo.

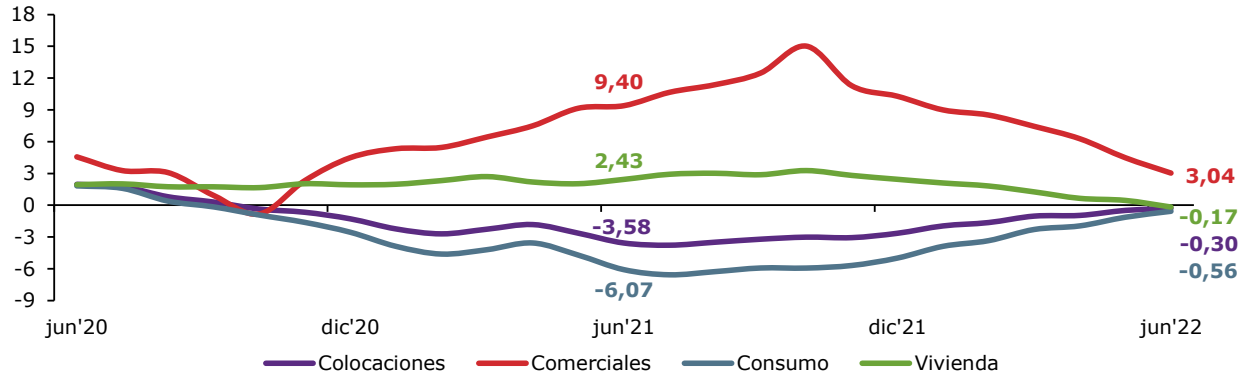
Respecto de 12 meses atrás, el resultado acumulado por \$ 3.008.910 millones (MMUSD 3.271), creció un 48,93 %, explicado, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes, atenuado por un mayor gasto por pérdidas crediticias.

Consecuentemente, la rentabilidad sobre patrimonio promedio avanzó hasta un 20,63 % (19,85 % may'22) y la rentabilidad sobre activos promedio hasta un 1,41 % (1,36 % may'22).

3. COOPERATIVAS

Actividad

Gráfico N° 8: Colocaciones de Cooperativas, por tipo de cartera, variación real doce meses a jun'22, (%).

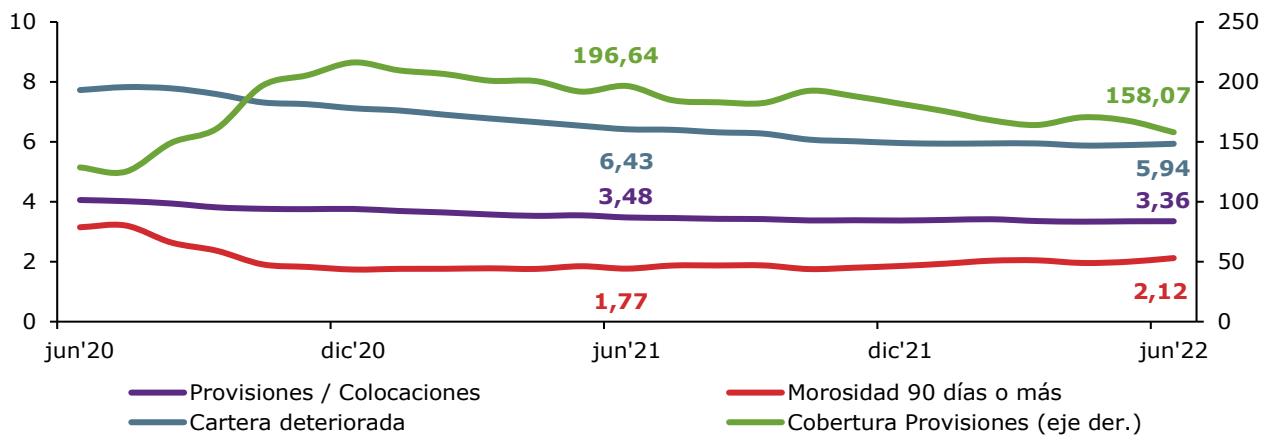


Las colocaciones de las Cooperativas, medida en 12 meses, retrocedieron un 0,30 %, atenuando la caída experimentada los meses anteriores (-0,49 % may'22, -0,97 % abr'22 y -3,58 % jun'21) y volviendo a mostrar una tasa similar a la registrada en oct'20 cuando comenzó su trayectoria descendente. El nivel de actividad de junio de 2022 obedeció, principalmente, al desempeño de la cartera de consumo que moderó su retroceso hasta un 0,56 % (-1,12 % may'22, -1,94 % abr'22 y -6,07 % jun'21), segmento que participa del 72,10 % del total de colocaciones. Asimismo, las colocaciones para la vivienda, que concentraron el 22,81 % del total, cayeron un 0,17 %, medido en 12 meses, cambiando la trayectoria registrada hasta el mes anterior.

Por su parte, las colocaciones comerciales, que representaron el 5,10 % del total de colocaciones, crecieron a una menor tasa respecto del mes anterior, alcanzando un 3,04 % (4,49 % may'22).

Riesgo de crédito

Gráfico N° 9: Evolución de los índices de riesgo de crédito de las Cooperativas a jun'22, (%).



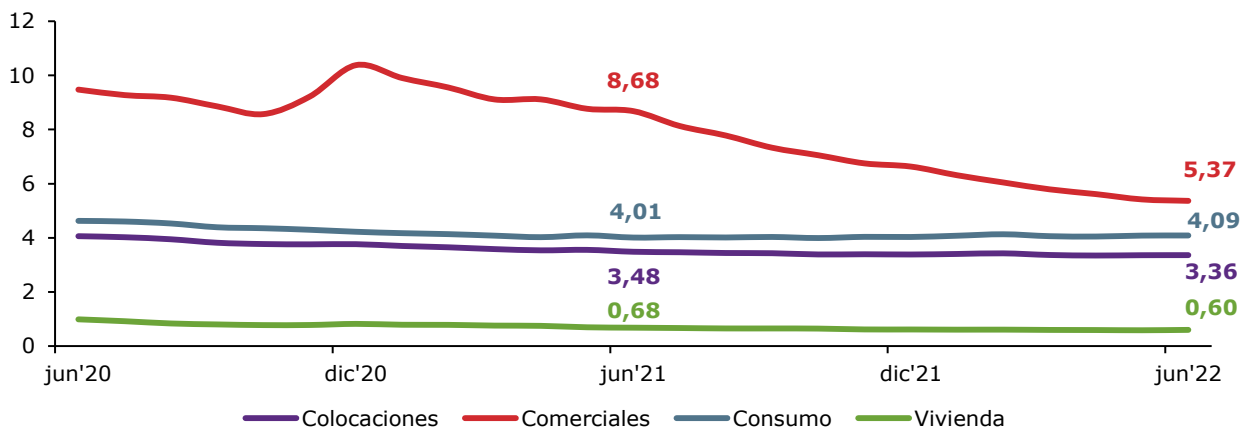
En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada sobre colocaciones aumentaron en el mes, no obstante, a nivel de cartera se registraron diferencias. En consumo, el índice de provisiones se mantuvo y los coeficientes de morosidad

de 90 días o más y de cartera deteriorada crecieron respecto del mes anterior. En la cartera comercial, el índice de provisiones disminuyó y los de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada crecieron en el mes, mientras que en vivienda aumentaron los tres indicadores.

Respecto de 12 meses atrás, los índices de provisiones y de cartera deteriorada disminuyeron, mientras que el de morosidad de 90 días o más se incrementó en el periodo. En efecto, entre jun'21 y jun'22 el índice de provisiones sobre colocaciones retrocedió de 3,48 % a 3,36 % y el de cartera deteriorada, desde 6,43 % a 5,94 %. Por el contrario, el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más se elevó desde 1,77 % a 2,12 %, explicado por los respectivos índices de consumo y vivienda.

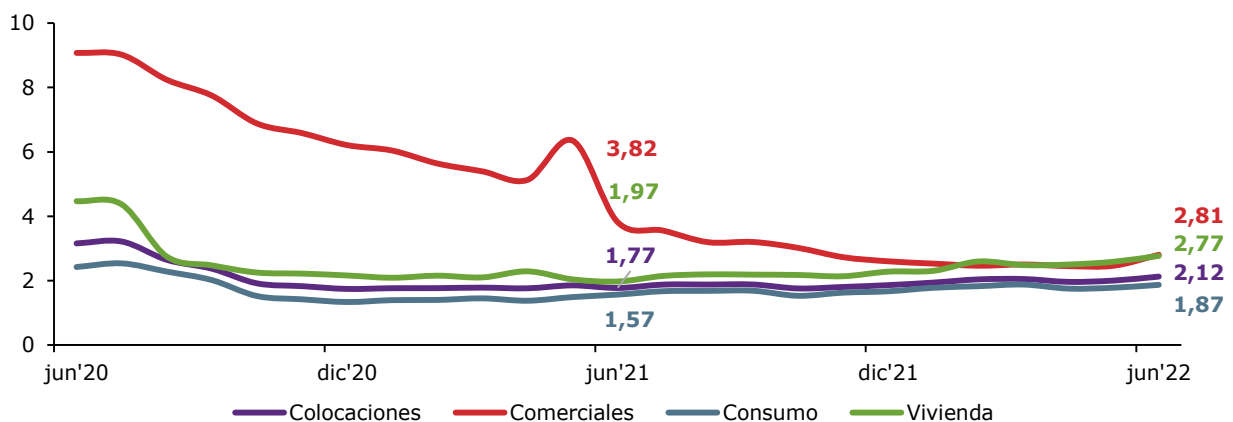
En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente desmejoró respecto del mes anterior y un año atrás, debido al aumento de la morosidad en la cartera de personas iniciada en el último trimestre del año 2021.

Gráfico N° 10: Evolución de los índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera, a jun'22, (%).



El índice de provisiones sobre colocaciones aumentó un punto base en el mes, situándose en 3,36 %, explicado por la cartera de vivienda cuyo indicador alcanzó un 0,60 % (0,58 % may'22). En el caso de consumo, el respectivo indicador se mantuvo en 4,09 %, mientras que en la cartera comercial retrocedió desde 5,42 % a 5,37 %.

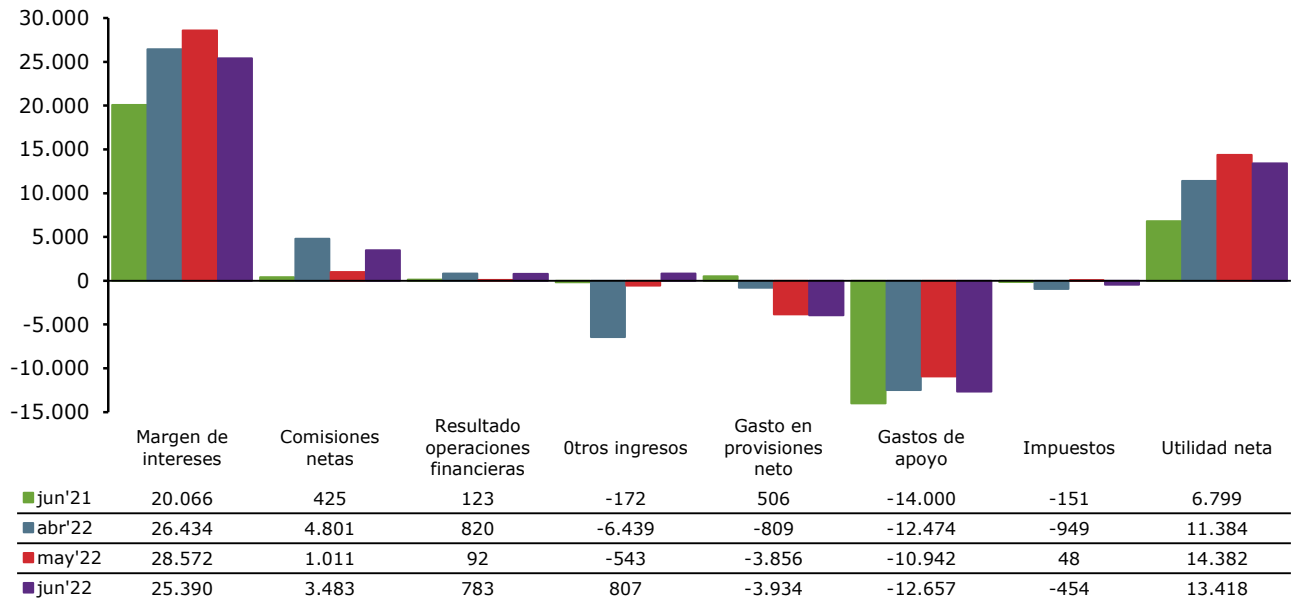
Gráfico N° 11: Evolución de los índices de morosidad de 90 días o más de las Cooperativas, por tipo de cartera, a jun'22, (%).



El índice de morosidad de 90 días o más creció hasta un 2,12 % (2,00 % may'22), trayectoria observada en las tres carteras. En consumo alcanzó un 1,87 % (1,78 % may'22), en vivienda un 2,77 % (2,59 % may'22) y en la cartera comercial un 2,81 % (2,47 % may'22).

Resultados

Gráfico N° 12: Principales partidas del Estado de Resultados de las Cooperativas a jun'22, (MM\$).



En junio la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó los \$ 13.418 millones (MMUSD 15), disminuyendo un 8,55 % respecto del mes anterior, caída explicada, principalmente, por un menor margen de intereses y mayores gastos de apoyo.

Respecto de 12 meses, el resultado acumulado por \$ 66.045 millones (MMUSD 72) aumentó un 6,38 %, por efecto de un mayor margen de intereses y comisiones netas junto con menores gastos de apoyo.

Por último y en consideración a la trayectoria de los resultados, la rentabilidad sobre patrimonio promedio fue de 16,69 % (15,87% may'22) y la rentabilidad sobre activos promedio de un 3,93 % (3,71% may'22).

Socios

Las Cooperativas totalizaron 1.715.540 socios en junio, exhibiendo 5.329 nuevos socios con respecto del mes anterior y 71.656 al compararlos con jun'21.

4. Componentes del patrimonio efectivo y límites que los afectan, en la gradual implementación de Basilea III.

El cálculo del índice de adecuación de capital, bajo las directrices de Basilea III, consta principalmente de dos partes, a saber: i) Los activos ponderados por riesgo (APR) y ii) El patrimonio efectivo o capital regulatorio. A su vez, este último, cuenta con varios componentes, los que serán discutidos en este apartado junto a sus limitantes establecidas para su uso.

En este contexto, la regla general sobre el patrimonio efectivo o capital regulatorio se encuentra contenida en el artículo 66 de la Ley General de Bancos (LGB). Por su parte, la normativa vigente precisa cuáles son los componentes del patrimonio efectivo, detalla los ajustes regulatorios y exclusiones de las partidas de activos y pasivos, incluyendo los mitigadores de riesgos, que aplican en su cálculo. Contiene, además, una guía específica sobre la medición de los diversos límites legales dispuestos en la LGB y también, las disposiciones transitorias que regulan la gradual implementación de Basilea III.

Cuadro N° 3: Componentes y elementos del patrimonio efectivo.

Patrimonio efectivo		
Capital nivel 1		Capital nivel 2
Capital básico	Capital adicional nivel 1 (*)	
- Capital pagado del banco por acciones ordinarias suscritas y pagadas.	- Bonos sin plazo fijo de vencimiento.	- Bonos subordinados emitidos por el banco. ³ Su valor, incluyendo los ajustes regulatorios, no podrá superar al 50% del capital básico.
- Sobreprecio pagado por los instrumentos incluidos en este componente.		
- Reservas, sean no provenientes y provenientes de utilidades, por depreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento y por caducidad de estos.		
- Partidas de "otro resultado integral acumulado".	- Acciones preferentes emitidas por el banco. ²	- Provisiones voluntarias que el banco ha constituido, ⁴ hasta por un monto equivalente al 1,25% de los activos ponderados por riesgo de crédito (APRC), netos de provisiones exigidas, computados con metodologías estandarizadas, o 0,625% de los APRC cuando se utilicen metodologías internas.
- Utilidad retenida de ejercicios anteriores, utilidad (pérdida) del ejercicio, netos de provisiones para dividendos mínimos, reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento y pago de intereses y/o dividendos de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos.		
- El interés no controlador. ¹		

Notas:

(*) Este valor no podrá superar un tercio del capital básico.

1. Según lo indicado en el Compendio de Normas Contables (CNC) para bancos y las disposiciones del Capítulo 21-1 de la RAN.
2. Instrumentos prescritos en el artículo 55 bis de la LGB, que cumplan con los requisitos establecidos en el Capítulo 21-2 de la RAN.
3. En la medida que cumplan los requisitos establecidos en el Capítulo 21-3 de la RAN para ser incluidos.
4. De acuerdo con lo establecido en el N°9 del Capítulo B-1 del CNC.

Por definición, el patrimonio efectivo está compuesto por la adición del capital nivel 1 y el capital nivel 2. Por su parte, el capital nivel 1 se subdivide en capital básico o capital ordinario nivel 1 y en el capital adicional nivel 1, valor que al ser ajustado no puede superar a un tercio del capital básico. De esta manera, se configuran los componentes contables y extracontables que permitirán a un banco absorber pérdidas, tal como muestra el Cuadro N° 3.

La adición de los componentes anteriores se denominan capital base y, en consecuencia, el siguiente paso consiste en aplicar los ajustes regulatorios y exclusiones de partidas de activos y pasivos, incluyendo mitigadores de riesgos que precisan las normas, con el propósito de obtener como resultado el patrimonio efectivo. En particular, este conjunto de descuentos se efectúa de manera secuencial y afectan al componente capital básico, a excepción de los ajustes por inversiones no significativas y significativas, que no consolidan en los estados financieros del banco, que también podrían involucrar descuentos en las componentes capital adicional nivel 1 y capital nivel 2.

Estas normas comenzaron a regir el 1 de diciembre de 2020, de manera gradual, con un calendario de transición de cinco años para converger al estándar de Basilea III.¹

En lo que se refiere al patrimonio efectivo, el nuevo régimen estableció un plazo de dos años para la aplicación de los ajustes regulatorios y exclusiones a sus componentes. Por lo que la gradualidad de la aplicación de los ajustes comenzará el 1 de diciembre de 2022 con un 15% del descuento, el 1 de diciembre de 2023 se elevará a 30%, el 1 de diciembre de 2024 a 65% y desde el 1 de diciembre de 2025 será de un 100%.

En consecuencia, hasta noviembre de 2022 los componentes del patrimonio efectivo son los que se exponen en el Cuadro N°4. Con posterioridad a esa fecha, su inclusión comenzará a descender hasta desaparecer el 1 de diciembre de 2025.

Cuadro N° 4: Componentes equivalentes e instrumentos sustitutos del patrimonio efectivo.

Patrimonio efectivo		
Capital nivel 1		= Capital nivel 2
= Capital básico	= Capital adicional nivel 1	
+ Saldo en la cuenta "Patrimonio de los propietarios". ¹	+ Saldo de bonos subordinados. ²	+ Bonos subordinados hasta el equivalente del 50% del capital básico.
+ Saldo en la cuenta "Interés no controlador". ¹		
(-) Exceso de inversiones minoritarias en empresas distintas a sociedades de apoyo al giro.	+ Saldo de provisiones voluntarias no contabilizadas en el capital nivel 2.	+ Provisiones adicionales constituidas, ³ hasta el 1,25% de los activos ponderados por riesgo de crédito (APRC).
(-) Activos por <i>goodwill</i> .		

Notas:

1. Según lo indicado en el Compendio de Normas Contables (CNC) para bancos.

2. En la medida que cumplan con los requisitos del Capítulo 21-3 de la RAN y no estén contabilizados como elementos en el capital nivel 2.

3. Según el N°9 del Capítulo B-1 del CNC para bancos.

¹ Disponible en https://www.cmfchile.cl/portal/principal/613/w3-propertyvalue-43533.html#especial_calendario.

Mientras no se produzcan los nuevos ajustes, se conservan dos límites que afectan a los elementos que componen el capital básico, a saber:

- El monto revelado en el interés no controlador no puede exceder al 20% del patrimonio de los propietarios.
- Cuando la suma de los activos correspondientes a inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro sea superior al 5% del capital básico, se deducirá la cantidad en que exceda de ese porcentaje.

El segundo, no obstante, resulta inmaterial al no existir un saldo que revelar en el sistema bancario. Por lo tanto, el interés no controlador, los tres nuevos límites prescritos en el citado artículo 66 de la LGB y los sustitutos en el capital adicional nivel 1 del cuadro anterior, hacen el siguiente total:

Límite 1: La suma de los instrumentos reconocidos en el capital adicional nivel 1 no puede superar a un tercio del capital básico.

Límite 2: Los bonos subordinados que componen el capital nivel 2 no pueden superar al 50% del capital básico.

Límite 3: Las provisiones voluntarias en el capital nivel 2 no deben exceder al 1,25% de los activos ponderados por riesgo de crédito o APRC.

Límite 4: El interés no controlador no puede exceder al 20% del patrimonio de los propietarios.

Límite 5: Los bonos subordinados y las provisiones voluntarias reconocidas como instrumentos equivalentes en el capital adicional nivel 1, inicialmente no podían superar al 1,5% de los activos ponderados por riesgo o APR, netos de provisiones exigidas. Sin embargo, el límite decrece en un 0,5% anual desde el 1 de diciembre de 2021 hasta llegar a 0% el 1 de diciembre de 2023.

La medición de estos límites al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020 puede ser observada en el Cuadro N° 5. Los bancos han cumplido con las exigencias, la mayoría de ellos cuenta con holgura en los márgenes involucrados en los límites 1 al 4, a diferencia de Banco Falabella en este último y de Banco del Estado de Chile en la medición del límite 3 en dic'21.

Cuadro N° 5: Índices porcentuales de bancos al cierre del 2021 y 2020.

Instituciones / Período	Capital adicional nivel 1 / Capital básico		Bonos subordinados nivel 2 / Capital básico		Provisiones voluntarias nivel 2 / APRC		Interés no controlador / Patrimonio de los propietarios		(Bonos subordinados nivel 1 + Provisiones voluntarias nivel 1) / APR	
	Dic'21	Dic'20	Dic'21	Dic'20	Dic'21	Dic'20	Dic'21	Dic'20	Dic'21	Dic'20
Banco Bice	10,70	14,05	22,29	16,79	0,86	0,63	0,01	0,01	1,00	1,41
Banco BTG Pactual Chile	-	-	24,78	27,36	-	-	0,34	0,00	-	-
Banco Consorcio	9,00	11,46	39,08	29,77	-	-	-	-	0,95	1,50
Banco de Chile	7,71	12,30	20,63	10,02	0,76	1,05	0,00	0,00	1,00	1,50
Banco de Crédito e Inversiones	10,01	14,88	19,40	14,80	0,69	0,32	0,03	0,03	1,00	1,50
Banco del Estado de Chile	11,43	15,36	28,55	25,84	1,25	1,19	0,22	0,35	0,93	1,26
Banco Falabella	5,37	7,43	1,54	-	-	-	20,00	20,00	1,00	1,25
Banco Internacional	10,39	15,52	45,65	45,51	0,92	0,81	0,00	0,00	1,00	1,50
Banco Ripley	5,45	4,88	-	-	0,46	-	0,10	-	1,00	0,99
Banco Santander-Chile	27,81	13,74	30,12	23,64	0,89	0,38	2,78	2,37	1,00	1,50
Banco Security	10,87	15,11	31,96	27,73	-	-	0,01	0,01	1,00	1,49
Bank of China, Agencia en Chile	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
China Construction Bank, Agencia en Chile	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HSBC Bank (Chile)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Itaú Corpbanca	8,69	17,76	27,79	35,57	0,63	0,61	2,27	3,15	1,00	1,50
JP Morgan Chase Bank, N.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Scotiabank Chile	9,93	-	12,23	25,40	0,82	0,35	4,77	4,47	1,00	-
Sistema bancario	11,61	11,76	22,12	19,86	0,75	0,57	1,87	1,85	0,97	1,26

Por último, la excepción se produce en el límite 5 para aquellos bancos con saldos afectos o que cuentan con un índice mayor a cero. Las holguras son más estrechas y tienden a desaparecer al comparar los índices de dic'21 y dic'22. Esto sumado a la reducción gradual que experimentó el margen de sustitución de instrumentos equivalentes computados como capital adicional nivel 1. En efecto, disminuyó a un 1,0% a partir del 1 de diciembre de 2021.