



COMISIÓN  
PARA EL MERCADO  
FINANCIERO

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Marzo de 2022

[www.cmfchile.cl](http://www.cmfchile.cl)



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

---

Marzo de 2022

## 1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

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

	MMUSD <sup>(1)</sup>			Part. Bancos sobre cifras consolidadas (%)	Variación real (%)	
	Bancos	Cooperativas	Cifras consolidadas		mes anterior	doce meses
Total Colocaciones (2)	285.589	2.610	288.199	99,09	0,24	2,49
Colocaciones a costo amortizado	285.489	2.610	288.099	99,09	0,25	2,46
Comerciales	160.541	134	160.675	99,92	-0,26	0,43
Consumo	33.623	1.882	35.506	94,70	1,90	4,10
Vivienda	88.861	594	89.455	99,34	0,18	5,10
Adeudado por bancos	2.464	0	2.464	100,00	13,96	24,13
Provisiones constituidas a costo amortizado	-6.822	-88	-6.910	98,73	-0,39	-7,57
Activos totales	462.240	3.627	465.868	99,22	1,91	7,38
Depósitos totales	225.986	2.075	228.060	99,09	1,54	2,62
Instrumentos financieros de deuda (3)	63.124	380	63.504	99,40	-1,02	-1,97
Patrimonio	31.698	878	32.576	97,31	-0,75	2,63
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1.678</b>	<b>34</b>	<b>1.712</b>	<b>98,01</b>	<b>1,84</b>	<b>30,12</b>

(1): Valor dólar al 31 de marzo de 2022: \$787,16.

(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 marzo de 2022 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron un crecimiento de 0,24 %, recuperándose respecto de los dos primeros meses del año, en que se registraron caídas en el nivel de actividad de 0,64 % en febrero y 1,15 % en enero. El aumento en el mes de marzo se explicó, mayormente, por el Sistema Bancario que registró alzas en casi todas las carteras excepto en la cartera comercial.

Los depósitos totales, que financiaron el 79,13 % de las colocaciones, registraron una expansión en el mes de 1,54%, a diferencia de la caída del mes anterior, de 1,80 %. Medido en doce meses, esta fuente de financiamiento se expandió un 2,62 %.

El resultado del ejercicio, al mes de marzo del año 2022, creció un 1,84 % debido, principalmente, al incremento en el margen financiero neto e ingresos neto por comisiones, acompañado de un menor gasto por pérdidas crediticias. En términos anuales, el resultado acumulado creció un 30,12 %, explicado, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes e ingreso neto por comisiones.

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

Indicadores consolidados	mar'21	abr'21	may'21	jun'21	jul'21	ago'21	sept'21	oct'21	nov'21	dic'21	ene'22	feb'22	mar'22
Riesgo de crédito por provisiones	2,66	2,61	2,48	2,46	2,41	2,41	2,39	2,37	2,37	2,38	2,38	2,41	2,40
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,56	1,55	1,55	1,53	1,47	1,43	1,42	1,37	1,31	1,25	1,27	1,29	1,31
Cartera deteriorada	5,27	5,18	5,02	4,97	4,87	4,78	4,68	4,66	4,58	4,51	4,50	4,49	4,44
ROAE	7,05	7,35	8,27	12,31	12,92	13,50	13,93	15,12	15,92	16,61	16,89	17,26	17,74
ROAA	0,49	0,52	0,58	0,87	0,91	0,95	0,98	1,06	1,12	1,17	1,19	1,22	1,25
Cobertura de provisiones	170,75	168,25	160,04	160,82	164,30	168,08	168,51	173,82	180,99	190,66	187,54	187,36	183,04

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 morosidad de 90 días o más reveló por tercer mes consecutivo, un incremento.

Por su parte, la cobertura de provisiones se mantuvo por sobre el índice registrado hace doce meses atrás, alcanzando un 183,04 %. No obstante, durante el primer trimestre del año 2022 se registró un leve descenso del indicador respecto del máximo histórico alcanzado al cierre del año 2021, de 190,66 %. El menor índice respecto del mes anterior se explicó, por un mayor aumento de la cartera con morosidad de 90 días o más del Sistema Bancario respecto de la variación registrada en las provisiones.

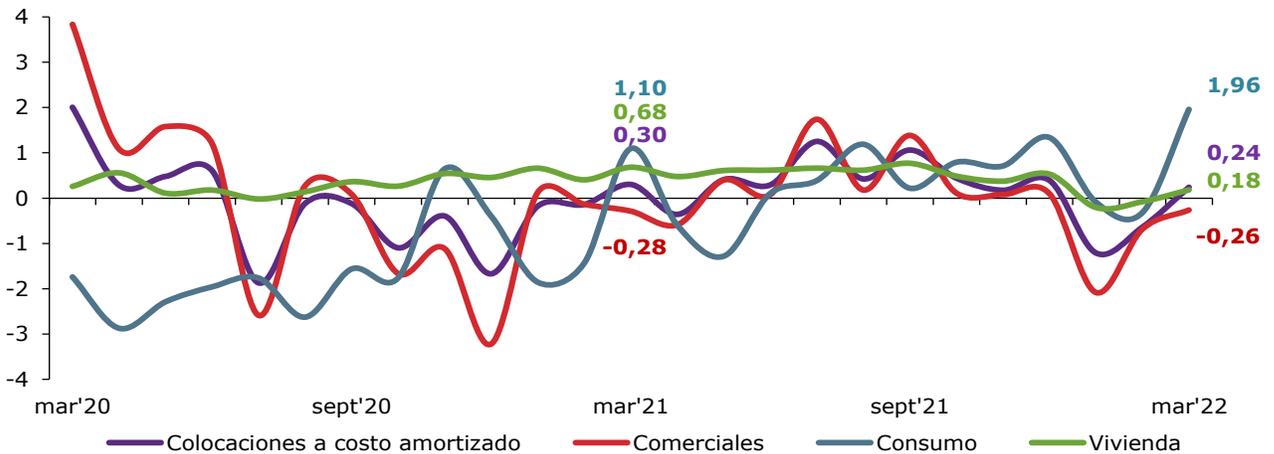
## 2. SISTEMA BANCARIO

### Actividad

A mar'22 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable con cambio en patrimonio, de acuerdo con la aplicación del compendio de normas contables vigente a partir de enero de 2022, crecieron 2,53% en 12 meses, inferior al alza registrada el mes anterior (2,59%), pero por sobre la caída de 3,87 % ocurrida en el mismo mes del año anterior. En términos mensuales, avanzaron en un 0,24 %, retomando la recuperación en la actividad después de dos meses de caídas en todas las carteras.

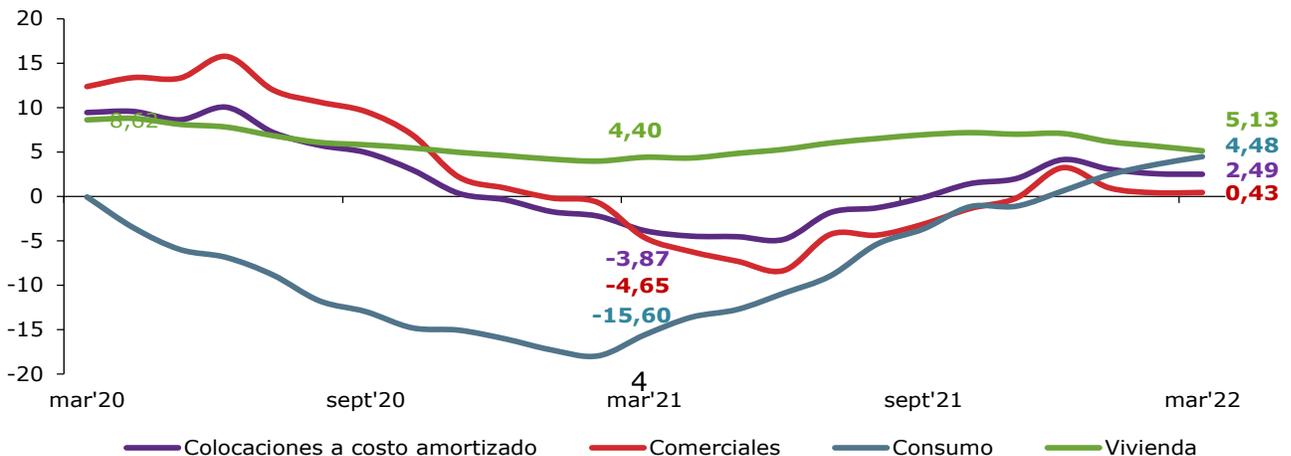
De aquí en adelante el análisis de la actividad y del riesgo de crédito del Sistema Bancario, se circunscribe a las colocaciones más relevantes, es decir, las colocaciones a costo amortizado y sus respectivas provisiones, morosidad y deterioro, las que son comparables con los indicadores históricos.

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

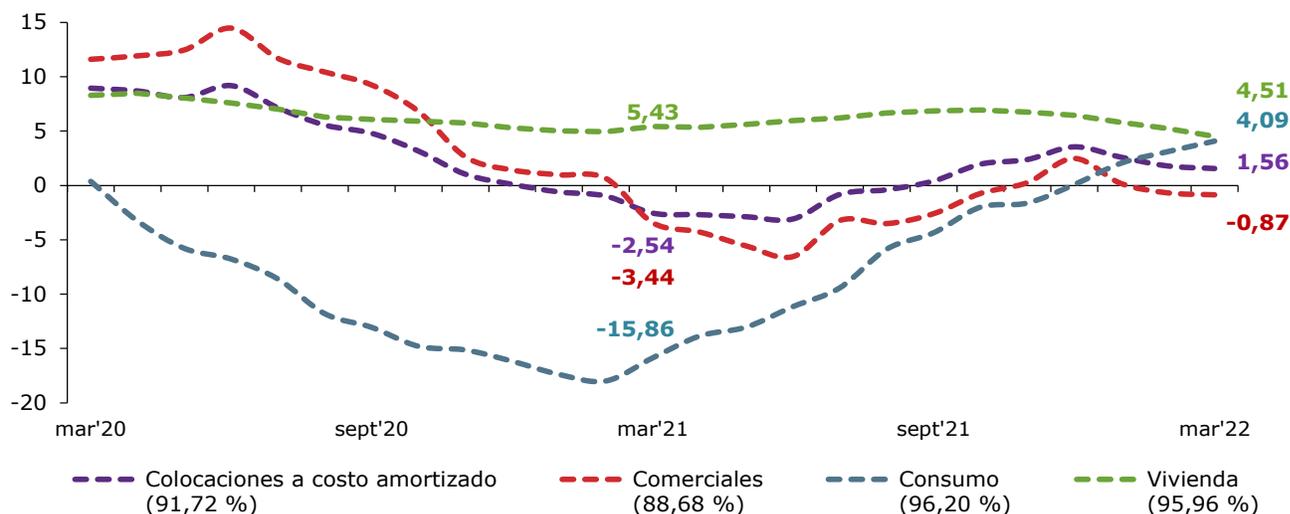


Las colocaciones a costo amortizado, que representaron el 99,97 % de las colocaciones totales del Sistema Bancario crecieron también en un 0,24 %, producto de la expansión de la cartera de consumo, seguida más atrás por vivienda. Se destacó, en el mes, la recuperación de ambas carteras y la mayor incidencia de la cartera de consumo, cuya alza fue de 1,96%, mientras que vivienda alcanzó un 0,18%. Por el contrario, la cartera comercial, si bien continuó retrocediendo, se observó una menor caída, de 0,26 %, respecto de los dos meses previos como se muestra en el gráfico anterior.

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



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



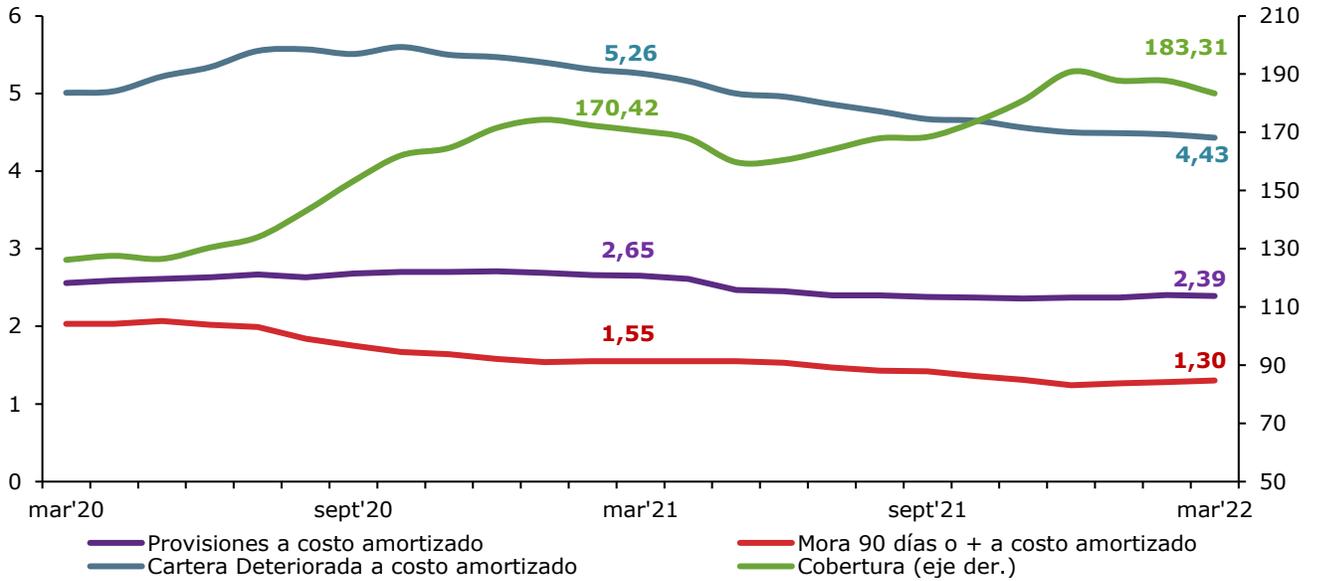
Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron un alza de 2,49 % anual, desacelerándose respecto de la recuperación alcanzada a fines de 2021 (4,14 % dic'21) y de los meses de enero y febrero de 2022 (3,06 % ene'22 y 2,55 % feb'22) explicado, principalmente, por un menor dinamismo en las carteras comercial y para la vivienda, junto con un menor tipo de cambio en el mes respecto de feb'22. La actividad, medida en Chile, mostró una trayectoria similar, expandiéndose un 1,56 % 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 principales carteras, todas con distinto impacto. Las colocaciones para vivienda se desaceleraron respecto del mes anterior, registrando un alza de 5,13 % en doce meses (5,65 % feb'22), mientras que las colocaciones comerciales se expandieron un 0,43 % (0,40 % feb'22). Las colocaciones de consumo mostraron un mayor repunte en el mes, alcanzando un 4,48 % anual (3,59 % feb'22).

La recuperación de las tasas de variación de las colocaciones comerciales y de consumo, por cuarto mes consecutivo, respecto de las caídas registradas hasta el mes de noviembre de 2021, obedecieron, en el primer caso, al crecimiento de los préstamos comerciales en el país, créditos de comercio exterior, y un mayor número de operaciones de factoraje, acompañado de un mayor tipo de cambio anual. En el caso de consumo, la recuperación ha sido liderada por la expansión de 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 tercer 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

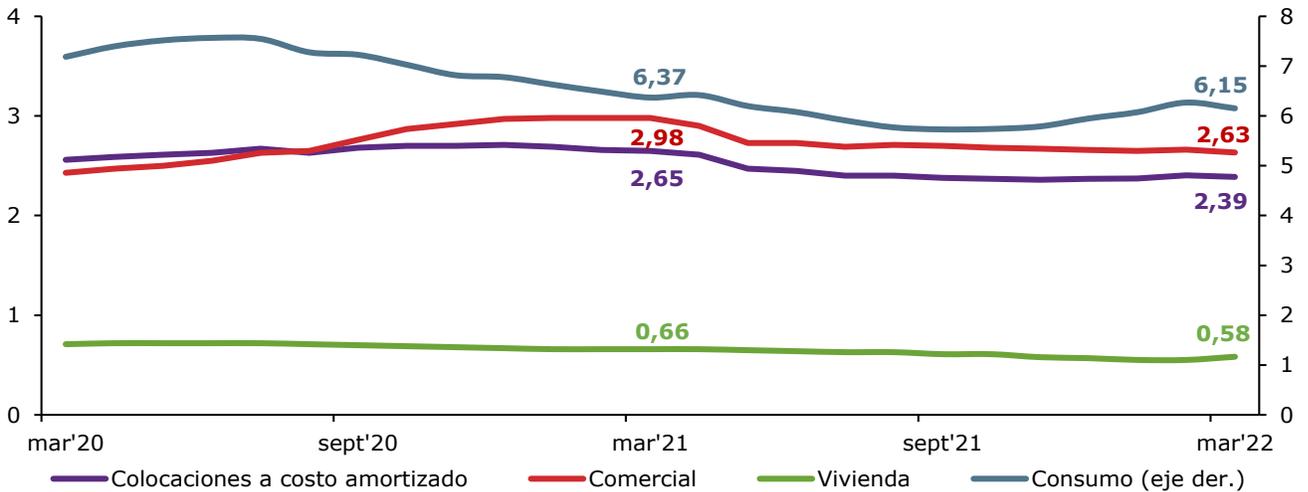
**Gráfico N° 4:** Evolución de los índices de riesgo de crédito del Sistema Bancario a mar'22, (%).



En materia de riesgo de crédito, 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, en el mes de marzo de 2022, un comportamiento mixto. El índice de morosidad de 90 días o más creció respecto de feb'22, mientras que los coeficientes de provisiones y de cartera deteriorada disminuyeron en igual periodo. A nivel de cartera, las colocaciones comerciales registraron un alza en el mes, tanto en el indicador de morosidad de 90 días o más, como en el de cartera deteriorada; mientras que en las colocaciones de consumo se incrementó el índice de morosidad de 90 días o más y en las colocaciones para la vivienda, se incrementó el índice de provisiones.

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 mar'22, (%).

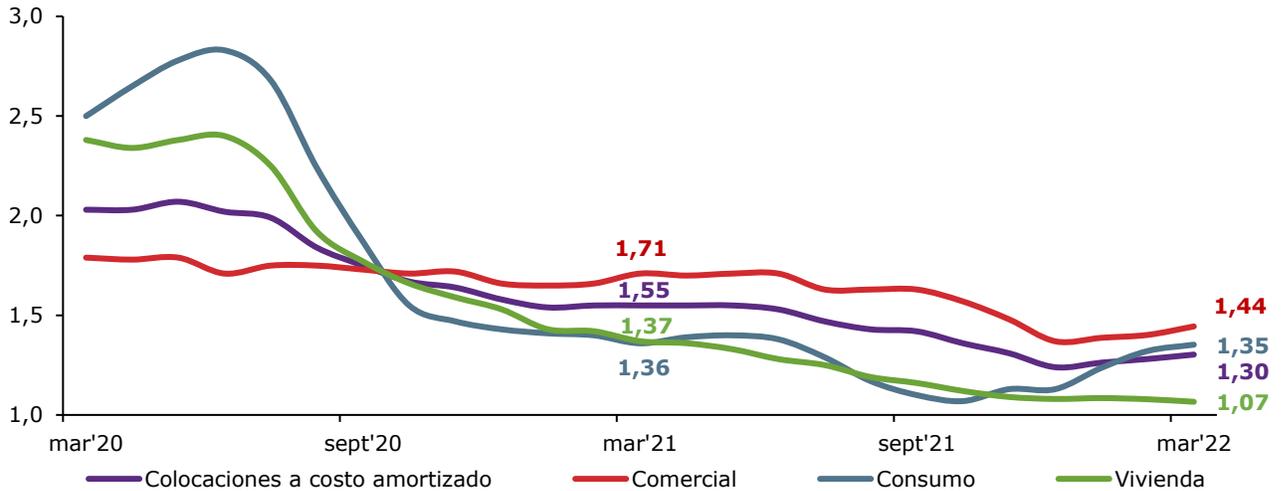


En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado retrocedió respecto del mes anterior a 2,39 % (2,40 % feb'22 y 2,65 % mar'21). El indicador de morosidad de 90 días o más subió a 1,30 % (1,28 % feb'22 y 1,55 % mar'21) y el de cartera deteriorada se redujo a 4,43 % (4,47 % feb'22 y 5,26 % mar'21).

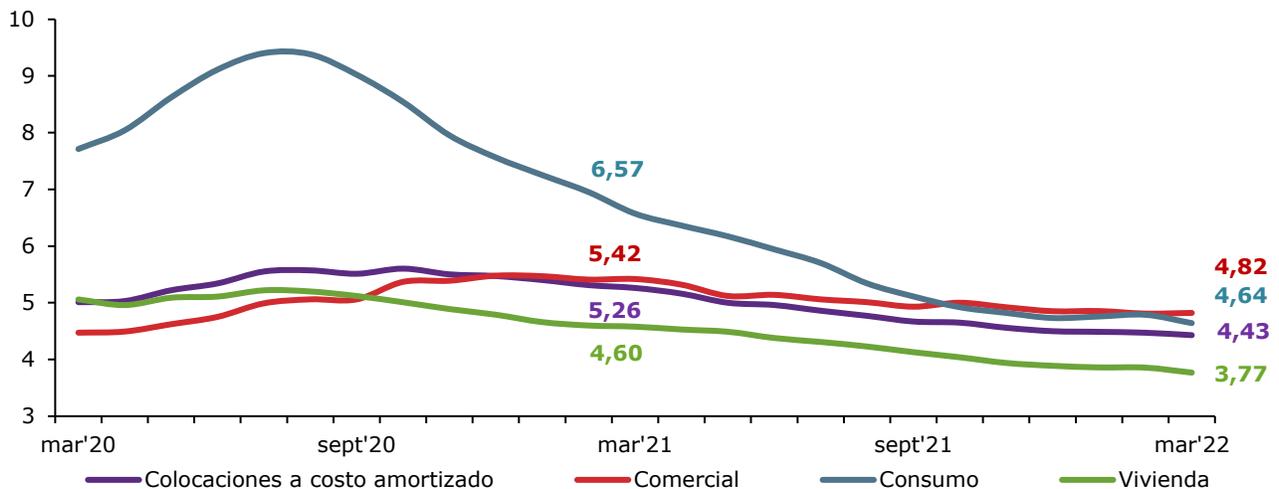
Por su parte, respecto del mes anterior, en las colocaciones comerciales, el índice de morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada se elevaron en el mes desde 1,40 % a un 1,44 % y desde un 4,81 % a 4,82 %, respectivamente. En tanto, el índice de provisiones se redujo de 2,66 % a 2,63 %. En el caso de las colocaciones de consumo el indicador de morosidad de 90 días o más se elevó en el mes de 1,32 % a 1,35 % y los índices de provisiones y cartera deteriorada se redujeron de 6,27 % a 6,15 % y de 4,79 % a 4,64 %, respectivamente. A su vez, en la cartera de vivienda el índice de provisiones subió de 0,55 % a 0,58 % y el de morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada disminuyeron de 1,08 % a 1,07 % y de 3,86 % a 3,77 %, en cada caso.

Como consecuencia del aumento del índice de morosidad de las colocaciones a costo amortizado, la cobertura de provisiones bajó respecto de febrero, alcanzando 183,31 %; no obstante, ubicarse por sobre un año atrás (187,64 % feb'22 y 170,42 % mar'21).

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

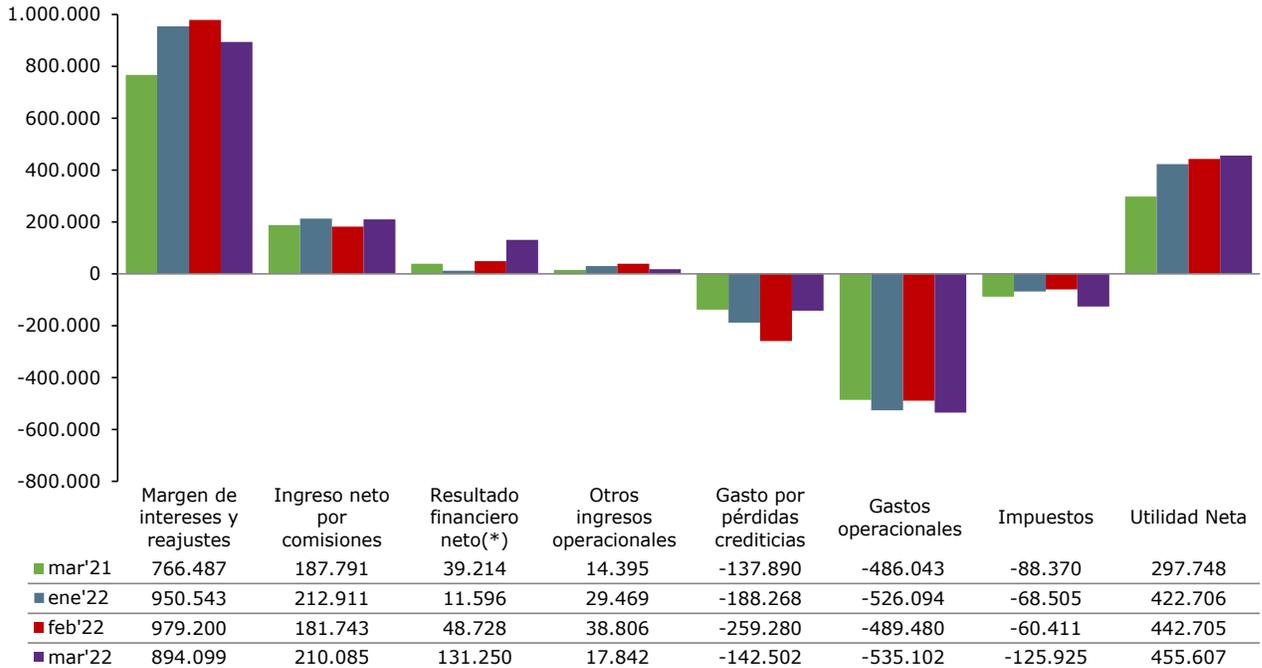


**Gráfico N° 7:** Evolución de los índices de deterioro del Sistema Bancario, por tipo de cartera, a mar'22, (%).



## Resultados

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



(\*) En mar'21 para efectos de comparabilidad, se considera el resultado de operaciones financieras (ROF) vigente en ese periodo.

En el mes de marzo el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 455.607 millones (MMUSD 579), creciendo un 2,16 % respecto del mes anterior, explicado, principalmente, por un menor gasto por pérdidas crediticias, un mayor resultado financiero neto y un aumento en el ingreso neto por comisiones; no obstante, registrarse, en el mes, un menor margen de intereses y reajustes y mayores gastos operacionales.

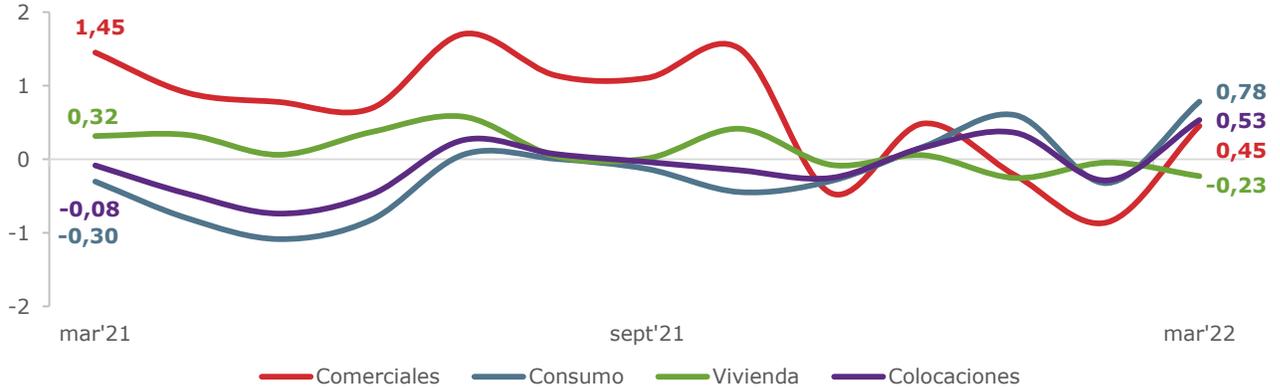
Respecto de doce meses atrás, el resultado creció un 31,76 %, explicado, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes e ingreso neto por comisiones.

Consecuentemente, la rentabilidad sobre patrimonio promedio avanzó hasta un 17,82 % (17,29 % feb'22) y la rentabilidad sobre activos promedio hasta un 1,23 % (1,20 % feb'22).

### 3. COOPERATIVAS

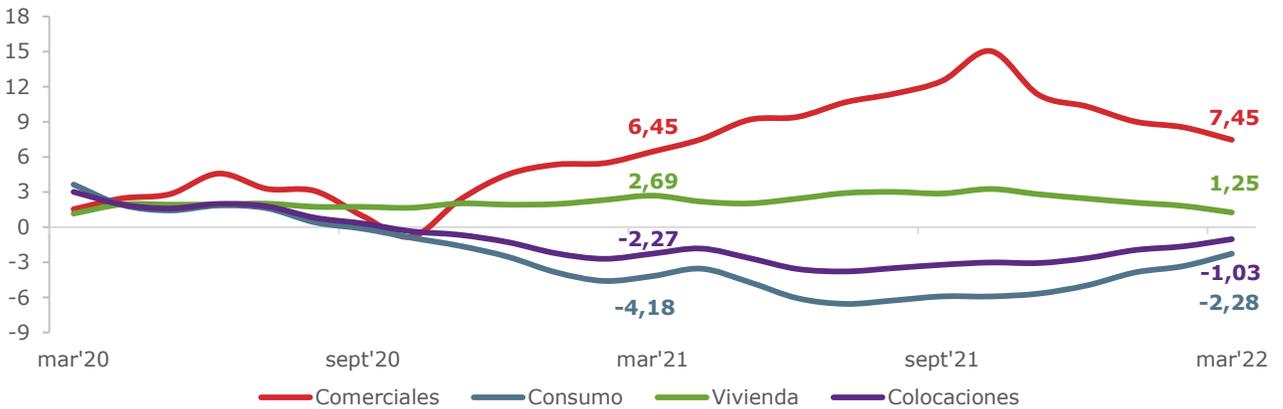
#### Actividad

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



En marzo, la actividad de las Cooperativas se recuperó respecto del mes anterior, creciendo un 0,53 %, sostenida por el incremento de la cartera de consumo que lo hizo en un 0,78 %. Por su parte, la cartera comercial también creció, anotando un alza de 0,45 %, mientras que la cartera para la vivienda retrocedió en un 0,23 %.

**Gráfico N° 10:** Colocaciones de Cooperativas, por tipo de cartera, variación real doce meses a mar'22, (%).

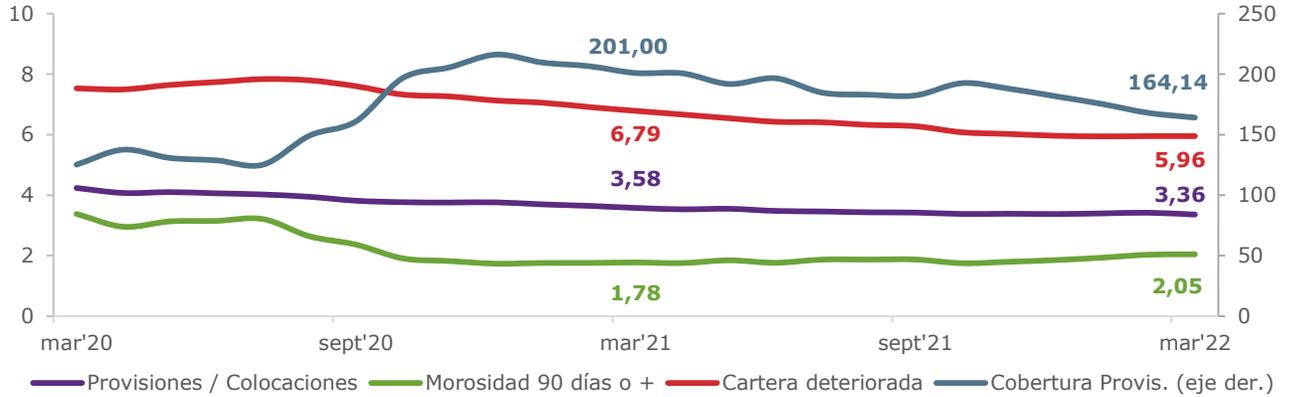


Las colocaciones de las Cooperativas medidas en doce meses cayeron en un 1,03 %, desacelerándose dicha baja respecto de los meses anteriores (-1,64 % feb'22 y -2,27 % mar'21). La trayectoria de las colocaciones obedeció, principalmente, al comportamiento de la cartera de consumo, segmento que retrocedió a una tasa de 2,28 %, medida en doce meses (-3,33 % feb'22 y -4,18 % mar'21) y que concentraba el 72,12 % del total de las colocaciones. También contribuyó a la variación de las colocaciones, en menor medida, el menor crecimiento en las colocaciones comerciales y para la vivienda respecto de feb'22.

Las colocaciones comerciales, que representan el 5,14 % del total de las colocaciones, se expandieron a una tasa de 7,45 % (8,52 % feb'22 y 6,45 % mar'21). De igual forma, las colocaciones para la vivienda crecieron a una menor tasa respecto del mes anterior, pasando desde un 1,81 % en feb'22 a un 1,25 % en mar'22 (2,69 % mar'21).

## Riesgo de crédito

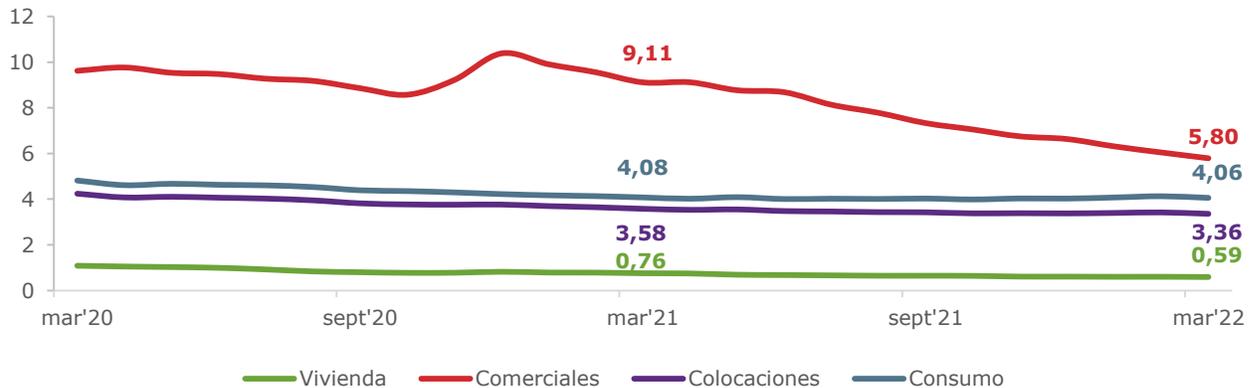
**Gráfico N° 11:** Evolución de los índices de riesgo de crédito de las Cooperativas a mar'22, (%).



En materia de riesgo de crédito, los índices mostraron un comportamiento disímil en el mes. Por una parte, el indicador de provisiones sobre colocaciones mejoró, contribuyendo las tres carteras, mientras que el indicador de morosidad de 90 días o más se incrementó en un p.b., explicado por el alza en las carteras de consumo y comercial. Por su parte, el coeficiente de la cartera deteriorada se mantuvo constante, compensándose a nivel de cartera.

Respecto de doce meses atrás, todos los coeficientes disminuyeron con excepción de la morosidad de 90 días o más de la cartera de personas compuesta por consumo y vivienda. En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente retrocedió levemente respecto del mes anterior, observándose una mayor brecha respecto de doce meses atrás, en ambos casos debido a una mayor morosidad en la cartera de personas iniciada en el último trimestre de 2021.

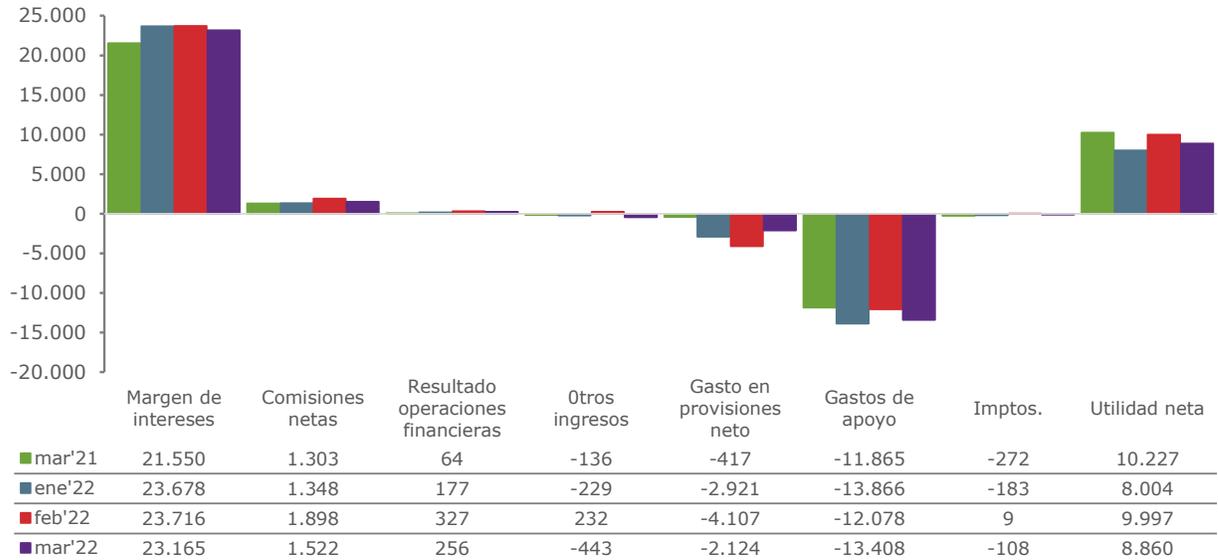
**Gráfico N° 12:** Evolución de los índices de provisiones de las Cooperativas, por tipo de cartera, a mar'22, (%).



El índice de provisiones sobre colocaciones disminuyó hasta un 3,36 % (3,42 % feb'22), variación explicada por las tres carteras. En efecto, las colocaciones de consumo alcanzaron un 4,06 % (4,13 % feb'22), la cartera comercial un 5,80 % (6,05 % feb'22) y vivienda en un 0,59 % (0,60 % feb'22).

## Resultados

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



En marzo la utilidad mensual de las Cooperativas alcanzó los \$ 8.860 millones (MMUSD 11), retrocediendo en un 12,23 % respecto del mes anterior. Esta situación obedeció, en mayor proporción, al incremento de los gastos de apoyo seguido de un menor margen de intereses y comisiones netas. Sin embargo, este retroceso se aminoró por una reducción en el gasto en provisiones neto del mes. Respecto de mar'21, el resultado acumulado disminuyó un 19,34 % por los efectos de un mayor gasto en provisiones neto.

Por último, acorde con la trayectoria de los resultados, la rentabilidad sobre patrimonio promedio fue de 15,00 % (15,31 % feb'22) y la rentabilidad sobre activos promedio de un 3,48 % (3,55 % feb'22).

## Socios

Las Cooperativas totalizaron 1.698.187 socios en marzo, exhibiendo 6.361 nuevos socios con respecto del mes anterior y 81.765 al compararlos con mar'21.

## 4. Evolución de los créditos para la vivienda

En este apartado se abordará la evolución, de los créditos, en términos de stock y flujos, del número de operaciones y de las tasas de interés del total de créditos para la vivienda otorgados a las personas naturales a través de las instituciones bancarias en Chile, bajo las tres modalidades más relevantes, a saber: mutuos hipotecarios no endosables, mutuos hipotecarios endosables y letras de crédito hipotecarias (cuadro N°3). Si bien existen otros productos de créditos para vivienda como los préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios, leasing para vivienda y otros créditos y cuentas por cobrar, estos en su conjunto no representan más del 1,5% de las colocaciones para vivienda.

De esta forma, el análisis se focalizará, mayormente, en el producto mutuos hipotecarios no endosables, que concentra la mayor participación dentro de los productos que constituyen la cartera para vivienda; observándose un aumento de esta de casi 10 p.p. en los últimos nueve años, en desmedro, principalmente, de las letras de crédito, cuya participación disminuyó de 7,5% a 0,7% en el mismo periodo.

Para este análisis se tomó la información sobre stock y flujos de los créditos hipotecarios para la vivienda publicados en la sección estadística del sitio web la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante CMF).

**Cuadro N° 3:** Stock y participación al final de cada mes, de los principales productos de las colocaciones para vivienda (MM\$, %).

PERÍODO	MUTUOS HIPOTECARIOS NO ENDOSABLES		MUTUOS HIPOTECARIOS ENDOSABLES		LETRAS DE CRÉDITO		TOTAL (1) (2)
	Monto \$MM	Participación (%)	Monto \$MM	Participación (%)	Monto \$MM	Participación (%)	Monto \$MM
ene-13	20.324.594	86,2	1.475.410	6,3	1.775.341	7,5	23.575.345
ene-14	23.583.605	88,6	1.469.277	5,5	1.570.617	5,9	26.623.499
ene-15	28.026.181	90,6	1.496.180	4,8	1.397.298	4,5	30.919.659
ene-16	32.996.980	92,2	1.569.383	4,4	1.237.865	3,5	35.804.228
ene-17	36.857.201	93,3	1.589.512	4,0	1.061.472	2,7	39.508.185
ene-18	41.065.058	94,1	1.652.183	3,8	918.349	2,1	43.635.590
ene-19	45.305.441	94,8	1.728.954	3,6	769.142	1,6	47.803.537
ene-20	50.845.040	95,2	1.935.062	3,6	639.410	1,2	53.419.512
ene-21	54.921.600	95,3	2.160.680	3,7	536.731	0,9	57.619.011
ene-22	62.623.486	95,6	2.413.494	3,7	443.997	0,7	65.480.978

**Notas:**

(1) Se informan sólo operaciones y montos de créditos vigentes.

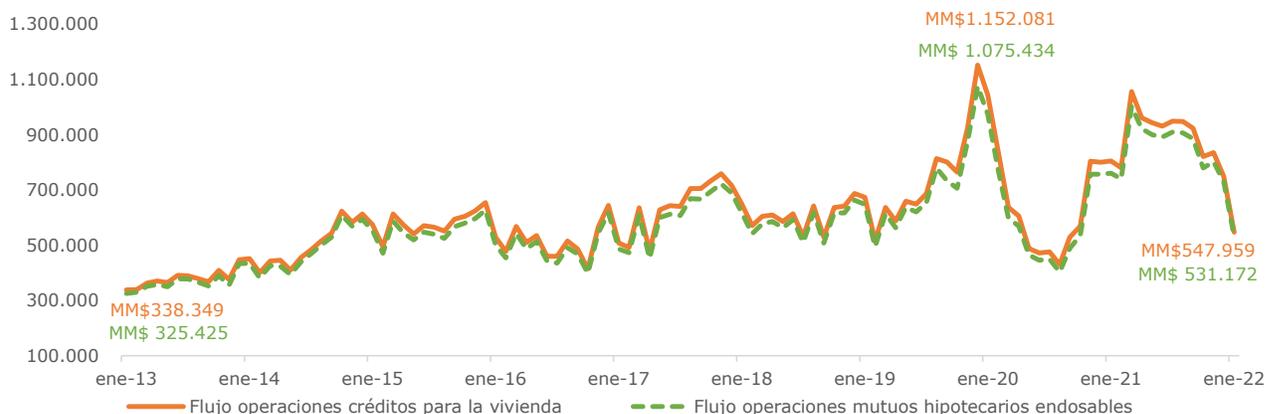
(2) Información basada en datos entregados por las instituciones financieras.

El crédito para la vivienda se otorga a las personas naturales para la compra, ampliación, reparación o construcción de su vivienda, a mediano o largo plazo. Por otra parte, la propiedad adquirida queda constituida en hipoteca a favor de la institución que financia la compra, con el objeto de asegurar el pago del crédito.

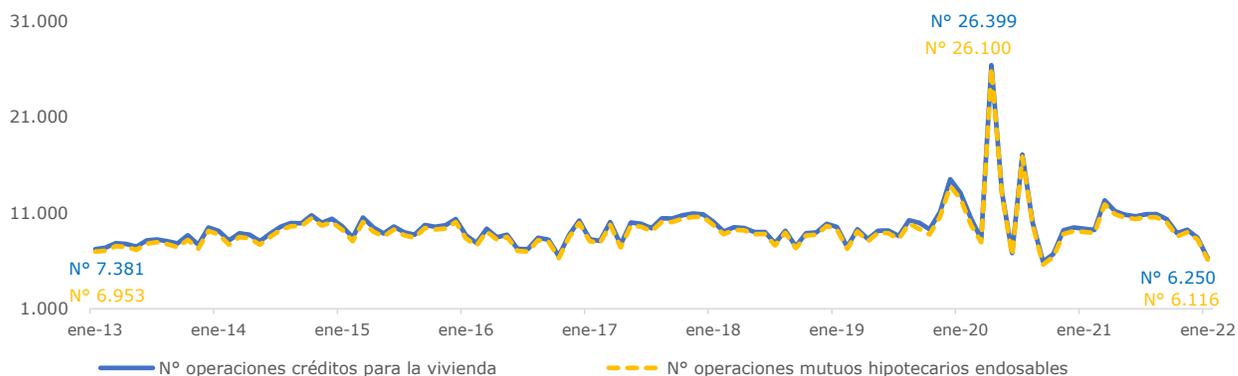
Los mutuos hipotecarios no endosables corresponden a los créditos para la vivienda financiados por el banco con recursos propios, los que no pueden ser transferidos mediante endoso. Su regulación queda circunscrita a lo que se pacte en el respectivo contrato lo que permite mayor flexibilidad en sus condiciones. Se encuentran regulados en el Capítulo 9-1 de la Recopilación Actualizada de Normas (RAN).

Los flujos de créditos mensuales para el total de los créditos para la vivienda muestran una trayectoria ascendente durante el periodo analizado (9 años), al igual que el número de operaciones (ver gráficos N°14 y N°15), acordes con el crecimiento del stock presentado en el cuadro N°3; concentrando los flujos de los mutuos hipotecarios no endosables sobre el 96 % del total de los flujos y sobre el 97 % del total del número de operaciones. Asimismo, se observa un aumento del monto promedio del crédito para vivienda, de un importe de MM\$47 en el año 2013 hasta MM\$ 88 en el año 2021.

**Gráfico N° 14:** Evolución flujo mensual de los Créditos para la Vivienda y Mutuos Hipotecarios no Endosables, (MM\$).



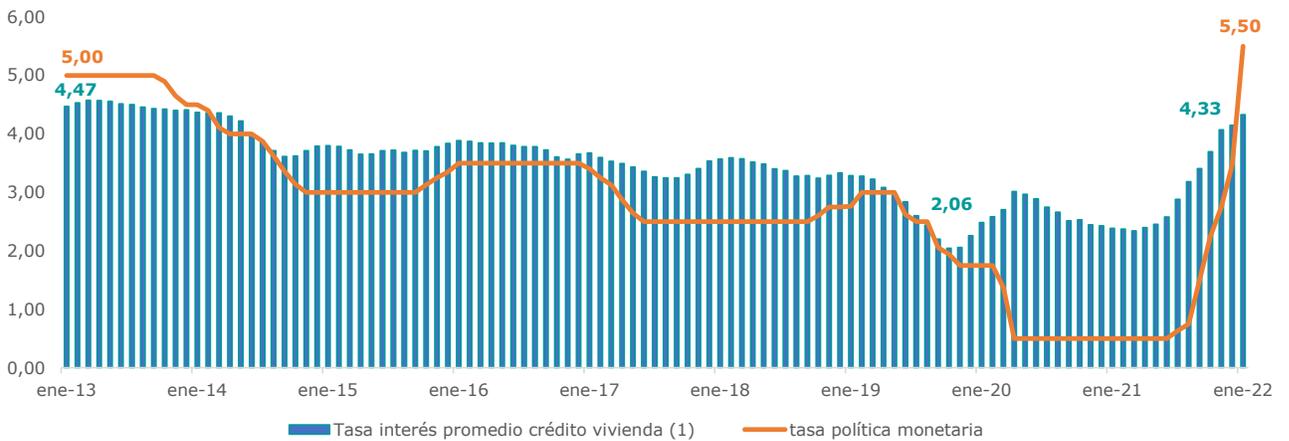
**Gráfico N° 15:** Evolución N° de operaciones de Créditos para la Vivienda y Mutuos Hipotecarios no Endosables.



Los flujos de los créditos para la vivienda, en el periodo analizado, han mostrado un ritmo de crecimiento similar hasta el año 2019, donde se observa la mayor alza, alcanzando un flujo en el mes de dic'19 de MM\$ 1.152.081, aumento que fue acompañado de un incremento en el número de operaciones y un bajo nivel en las tasas de interés, las cuales se situaban en torno al 2%, como se muestra en el gráfico N°16.

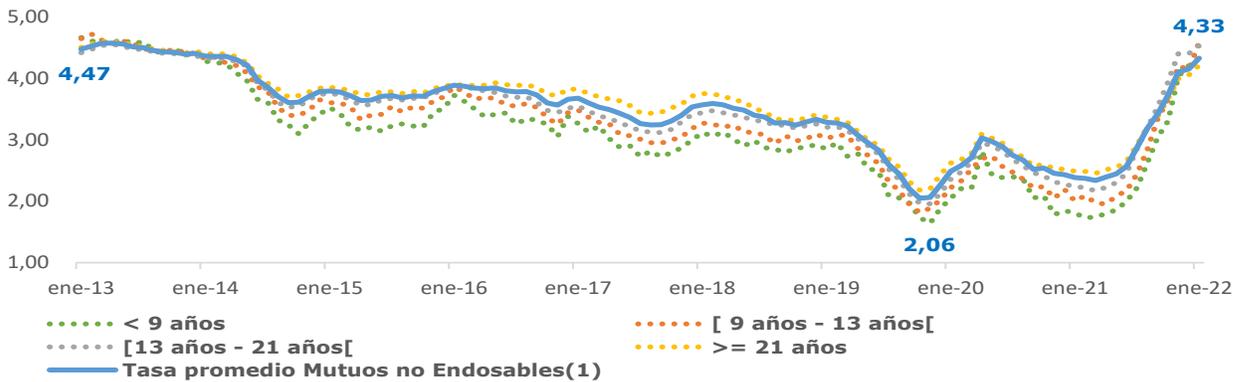
De igual forma, en los primeros meses del año 2020 se registró un menor dinamismo, tanto en términos de flujo como en el número de operaciones, explicado, principalmente, por un aumento en las tasas de interés respecto del último trimestre de 2019. Asimismo, a partir de abr'20 se retomó el crecimiento en el número de operaciones más que en el nivel de flujos, explicado, en parte, por las medidas tomadas por la CMF al reprogramar los créditos para las personas, en este caso en un plazo de 6 meses, en el contexto de la pandemia global sumándose los refinanciamientos otorgados por las propias instituciones a sus clientes. Por otro lado, durante el año 2021 el aumento de la liquidez de las personas, como consecuencia de los retiros de fondos de pensiones, así como otras causas, presionaron la inflación al alza, interviniendo el Banco Central en su control, al aumentar la tasa de política monetaria. Lo anterior, incrementó la tasa de interés de los créditos afectando a la baja el flujo de créditos y el número de operaciones. Gráfico N° 16.

**Gráfico N° 16:** Evolución tasa de interés Créditos para la Vivienda y tasa de política monetaria de BCCH, (%).



Al analizar la tasa de interés del producto mutuo hipotecario no endosable por tramo de crédito otorgado, las tasas más altas se verificaron en el tramo de 9 a 13 años y entre los 13 a 21 años, ambas por sobre la tasa de interés promedio calculada. Para el tramo mayor a 21 años, que representa el 63,91 % del total de los créditos con mutuos hipotecarios no endosables, llegaría a un 4,21 % a ene'22, siendo levemente inferior a la tasa de interés promedio (4,33 % ene'22). Gráfico N°17.

**Gráfico N° 17:** Evolución tasa de interés Créditos Mutuos no Endosables, (%).



(1): Corresponde a una tasa de interés promedio ponderada por monto.

A continuación, se muestra el desglose por institución bancaria, de los flujos mensuales asociados a los mutuos hipotecarios no endosables, el número de operaciones y las respectivas tasas de interés de los últimos doce meses, hasta ene'22. Se observan crecimientos dispares entre bancos, aunque, todos se desaceleran en términos de flujos, de número de operaciones y aumento de la tasa de interés a enero 2022.

A su vez, en el año 2021 se destaca el aumento de los flujos de créditos entre sep'21 y nov'21 de Scotiabank y, entre jul'21 y sep'21, en el caso del Banco Santander. En términos de tasas de interés, Banco de Chile registra la mayor tasa, seguido por Banco Falabella y Banco Internacional, todos en torno al 5%. Por el contrario, las entidades con las menores tasas de interés corresponden a Scotiabank, Security, Itaú Corpbanca y Bice, como se indica en el Cuadro N°4.

Por último, entre ene'21 y ene'22 se incrementó el monto promedio del mutuo de MM\$ 84 a MM\$ 87, concentrando los menores montos los bancos Consorcio, Estado y Falabella con un promedio de MM\$ 48, MM\$ 52 y MM\$ 77, respectivamente. Por el contrario, Bice y Security registran los importes más altos con un promedio de MM\$ 190 y MM\$ 156, en cada caso.

**Cuadro N° 4:** Evolución flujo, operaciones y tasa interés Créditos Mutuos no Endosables por Banco, (MM\$, N°, %).

**Flujo monto en millones**

Instituciones Bancarias	ene-21	feb-21	mar-21	abr-21	may-21	jun-21	jul-21	ago-21	sept-21	oct-21	nov-21	dic-21	ene-22	Evolución Gráfica
Scotiabank Chile	117.020	117.469	170.856	168.553	137.893	140.930	181.940	171.590	187.247	209.350	214.121	189.894	137.568	
Banco Santander	136.553	141.739	181.020	186.224	185.728	187.809	199.188	202.600	212.518	162.185	179.522	151.028	118.017	
Banco de Crédito e	130.187	116.557	152.998	129.597	121.655	102.409	124.330	139.764	128.759	117.664	128.149	123.417	84.024	
Banco del Estado	144.551	127.170	169.364	137.215	138.669	141.751	99.411	109.310	113.722	72.521	82.901	101.859	63.364	
Itaú Corpbanca	59.026	59.552	85.050	79.146	73.157	99.329	84.787	97.314	88.219	83.716	74.108	81.310	57.170	
Banco de Chile	141.333	146.367	196.062	176.077	203.795	182.962	194.809	160.995	129.449	108.162	100.884	61.653	53.520	
Banco Security	8.942	9.292	13.166	15.597	12.647	14.033	8.681	12.498	13.972	15.722	15.796	13.308	9.819	
Banco Bice	16.545	15.924	22.792	19.386	16.223	13.469	8.311	5.329	6.810	3.477	3.014	3.829	5.299	
Banco Falabella	4.857	4.460	7.614	7.313	6.684	7.270	5.531	5.611	4.489	5.619	3.824	2.375	1.882	
Banco Internacional	1.459	1.183	1.897	1.978	2.953	1.663	1.885	1.191	931	1.478	280	1.095	510	
Banco Consorcio	601	1.125	1.631	680	973	680	446	605	190	190				

**N° Operaciones**

Instituciones Bancarias	ene-21	feb-21	mar-21	abr-21	may-21	jun-21	jul-21	ago-21	sept-21	oct-21	nov-21	dic-21	ene-22	Evolución Gráfica
Scotiabank Chile	1.337	1.353	2.014	1.899	1.604	1.584	1.970	1.867	2.032	2.119	2.091	1.883	1.463	
Banco Santander	1.440	1.484	1.958	1.976	1.970	2.009	2.140	2.243	2.187	1.716	1.982	1.573	1.344	
Banco de Crédito e	1.279	1.261	1.494	1.336	1.257	1.049	1.319	1.491	1.401	1.294	1.345	1.278	837	
Banco del Estado	2.627	2.385	3.077	2.576	2.566	2.753	2.077	2.150	2.068	1.378	1.665	1.942	1.289	
Itaú Corpbanca	625	637	914	874	805	925	883	1.040	962	878	754	825	585	
Banco de Chile	1.464	1.529	2.054	1.836	2.004	1.758	1.917	1.568	1.197	982	971	594	492	
Banco Security	65	77	108	107	93	95	80	67	84	75	84	70	58	
Banco Bice	104	94	128	121	82	60	45	32	34	19	17	20	19	
Banco Falabella	55	59	92	94	78	90	69	71	60	77	58	37	25	
Banco Internacional	9	9	14	18	18	17	19	10	10	12	2	9	4	
Banco Consorcio	11	15	24	10	13	10	8	12	4	3				

**Tasa de interés (%)**

Instituciones Bancarias	ene-21	feb-21	mar-21	abr-21	may-21	jun-21	jul-21	ago-21	sept-21	oct-21	nov-21	dic-21	ene-22	Evolución Gráfica
Scotiabank Chile	2,64	2,62	2,60	2,60	2,74	2,69	2,70	2,78	2,95	3,11	3,42	3,72	3,95	
Banco Santander	2,14	2,14	2,13	2,14	2,20	2,34	2,74	3,01	3,23	3,98	4,43	4,35	4,45	
Banco de Crédito e	2,71	2,71	2,65	2,96	2,97	3,46	3,64	3,85	3,99	3,94	4,32	4,40	4,64	
Banco del Estado	2,30	2,33	2,31	2,37	2,45	2,67	3,06	3,43	3,70	3,97	4,27	4,58	4,76	
Itaú Corpbanca	2,02	1,95	1,81	1,87	1,99	2,03	2,36	2,51	2,68	3,14	3,40	3,37	3,53	
Banco de Chile	2,36	2,33	2,29	2,32	2,32	2,44	2,83	3,56	4,18	4,64	5,16	4,90	4,98	
Banco Security	2,07	1,90	1,91	1,95	2,15	2,24	2,31	2,51	2,54	3,17	3,50	3,52	3,90	
Banco Bice	2,29	2,49	2,52	2,45	2,48	2,70	2,82	2,85	3,06	2,53	3,60	3,62	3,34	
Banco Falabella	2,60	2,89	2,78	2,72	2,80	2,88	3,22	3,36	3,84	4,37	4,59	4,84	4,97	
Banco Internacional	2,69	2,65	1,85	2,35	2,35	2,55	2,89	3,55	3,63	4,32	4,96	5,00	4,79	
Banco Consorcio	2,40	2,34	2,47	2,51	2,62	2,68	2,91	3,35	3,26	3,72				

