



COMISIÓN  
PARA EL MERCADO  
FINANCIERO

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

Septiembre 2022  
[www.CMFChile.cl](http://www.CMFChile.cl)



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

---

Septiembre 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)	255.834	2.344	258.178	99,09	0,71	1,25
Colocaciones a costo amortizado	255.614	2.344	257.958	99,09	0,68	1,16
Adeudado por Bancos	2.636	---	2.601	101,35	-3,50	29,39
Comercial	144.946	117	145.063	99,92	1,27	-0,17
Consumo	28.579	1.707	30.286	94,36	-1,33	1,07
Vivienda	79.452	521	79.973	99,35	0,50	2,90
Provisiones constituidas a costo amortizado	-6.093	-79	-6.172	98,71	0,71	1,21
Activos totales	421.353	3.183	424.536	99,25	1,41	1,51
Depósitos totales	196.143	1.886	198.029	99,05	-0,48	-6,64
Instrumentos financieros de deuda (3)	55.480	327	55.807	99,41	-0,35	-14,60
Patrimonio	28.009	756	28.765	97,37	2,15	2,20
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>4.502</b>	<b>100</b>	<b>4.602</b>	<b>97,83</b>	<b>-5,90</b>	<b>40,98</b>

(1): Valor dólar al 30 de septiembre de 2022: \$966,00.

(2): Corresponde a la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable.

(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 septiembre de 2022 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron un alza de 0,71 % (caída de 0,58 % en ago'22), evidenciando la variabilidad en el nivel de actividad observada mes a mes durante el año. El aumento en septiembre se explicó, principalmente, por el Sistema Bancario que registró alzas en las carteras de empresas y vivienda.

Los depósitos totales, que financiaron el 76,70 % de las colocaciones, registraron una contracción en el mes de 0,48 %, revirtiendo el crecimiento del mes anterior de 0,16 %. Medida en doce meses, esta fuente de financiamiento disminuyó un 6,64 %.

El resultado de septiembre se redujo un 5,90 % en el mes, mientras que, en términos anuales, el resultado acumulado aumentó un 40,98 %, en el primer caso, debido principalmente, a un mayor gasto por concepto de impuestos y a la caída del resultado financiero 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	sept'21	oct'21	nov'21	dic'21	ene'22	feb'22	mar'22	abr'22	may'22	jun'22	jul'22	ago'22	sept'22
Riesgo de crédito por provisiones	2,39	2,37	2,37	2,38	2,38	2,41	2,40	2,41	2,37	2,37	2,37	2,39	2,39
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,42	1,37	1,31	1,25	1,27	1,29	1,29	1,38	1,39	1,41	1,44	1,54	1,53
Cartera deteriorada	4,68	4,66	4,58	4,51	4,50	4,49	4,44	4,47	4,41	4,45	4,45	4,51	4,45
ROAE	13,93	15,12	15,92	16,61	16,88	17,24	17,74	18,87	19,75	20,53	21,07	21,39	21,72
ROAA	0,98	1,06	1,12	1,17	1,19	1,22	1,25	1,32	1,38	1,43	1,46	1,48	1,50
Cobertura de provisiones	168,51	173,82	180,99	190,66	187,56	187,38	186,33	174,44	170,71	167,63	164,45	155,17	156,16

En materia de riesgo de crédito, solo el índice de cartera deteriorada se mantiene aún por debajo del registrado hace doce meses atrás, mientras que, el índice de provisiones igualó el valor observado en sep'21 y el coeficiente de morosidad de 90 días o más lo supera por tercer mes consecutivo. En tanto, respecto del mes anterior el índice de provisiones se mantuvo y los índices de morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada se ubicaron por debajo.

La cobertura de provisiones se mantuvo por segundo mes consecutivo bajo el índice registrado hace doce meses atrás, alcanzando un 156,16 %, mejorando marginalmente respecto del mes anterior por una menor variación registrada en la cartera con morosidad de 90 días o más.

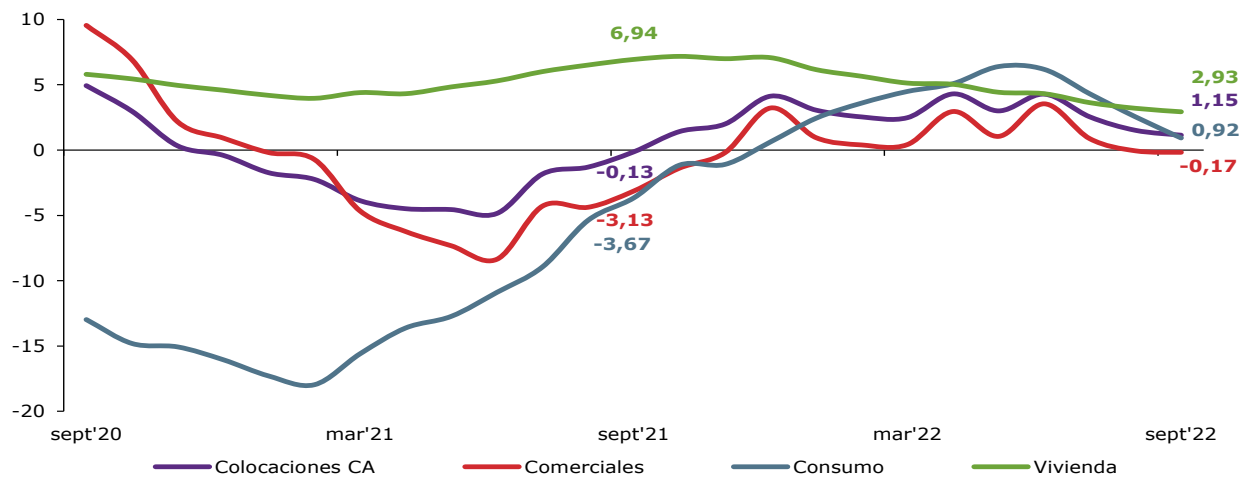
## 2. SISTEMA BANCARIO

A septiembre de 2022 las colocaciones del Sistema Bancario, compuestas por la suma de las colocaciones a costo amortizado y a valor razonable, crecieron un 1,24 % en doce meses, incremento inferior al registrado el mes anterior, de 1,58 % y por sobre la caída de 0,13 % ocurrida en el mismo mes del año anterior.

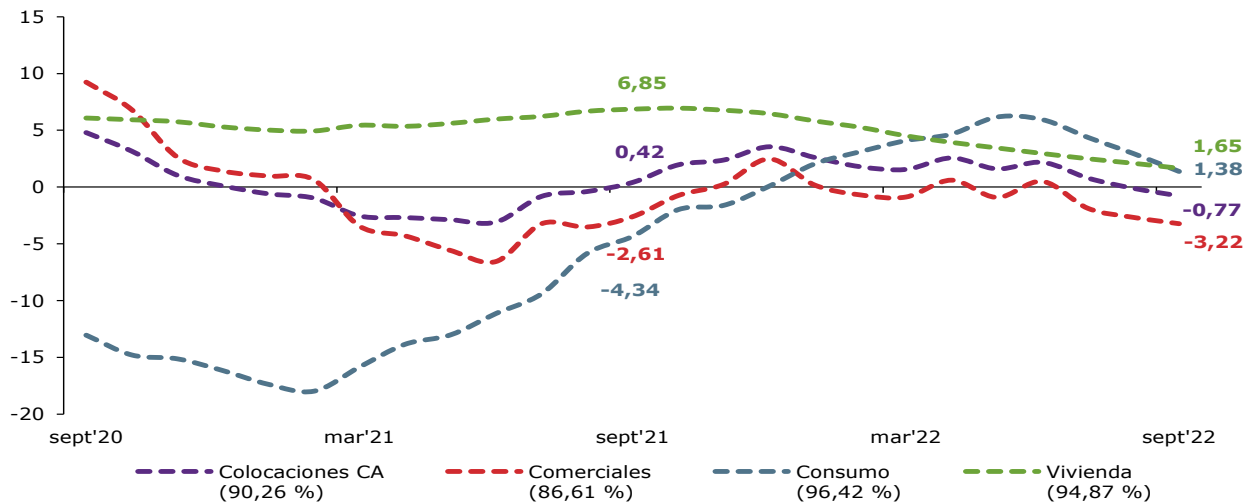
Sin perjuicio de lo señalado, el análisis de la actividad y del riesgo de crédito del Sistema Bancario se circunscriben al comportamiento de las colocaciones a costo amortizado (las que crecieron un 1,15 % en doce meses y concentraron el 99,91 % de las colocaciones totales) y sus respectivas provisiones, 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 sep'22, (%).



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



Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron un alza de 1,15 % anual, lo que significó un menor ritmo de crecimiento respecto de lo observado en el mes anterior, de 1,52 %, correspondiendo a la tasa más baja registrada en el año (tasas que, sin considerar los meses de septiembre y agosto, han fluctuado mayormente entre 2,49 % y 4,31 %). Aun así, la actividad registrada en septiembre se compara favorablemente respecto de un año atrás cuando se observó una

caída de las colocaciones de 0,13 %, explicada por la contracción de la cartera comercial en 3,13 % y de consumo en 3,67 %.

La menor variación de las colocaciones a costo amortizado, medida en doce meses, respecto del mes anterior obedeció a una mayor caída en las colocaciones comerciales y a un menor dinamismo en las colocaciones de consumo y vivienda. Las colocaciones comerciales retrocedieron, por segunda vez en el año, registrando una caída de 0,17 %, en doce meses (caída 0,05 % ago'22), impulsada, principalmente, por la trayectoria descendente registrada en los préstamos en el país, principal componente de las colocaciones comerciales, desde enero de este año hasta la fecha y cuya contracción en septiembre fue de 10,96 % (-9,55 % ago'22). Sin perjuicio del crecimiento observado en los préstamos en el exterior de 19,88 % (12,10 % ago'22) y en los créditos de comercio exterior de 25,79 % (23,13% ago'22), influenciados, estos dos últimos, por una mayor alza del tipo de cambio en el mes.

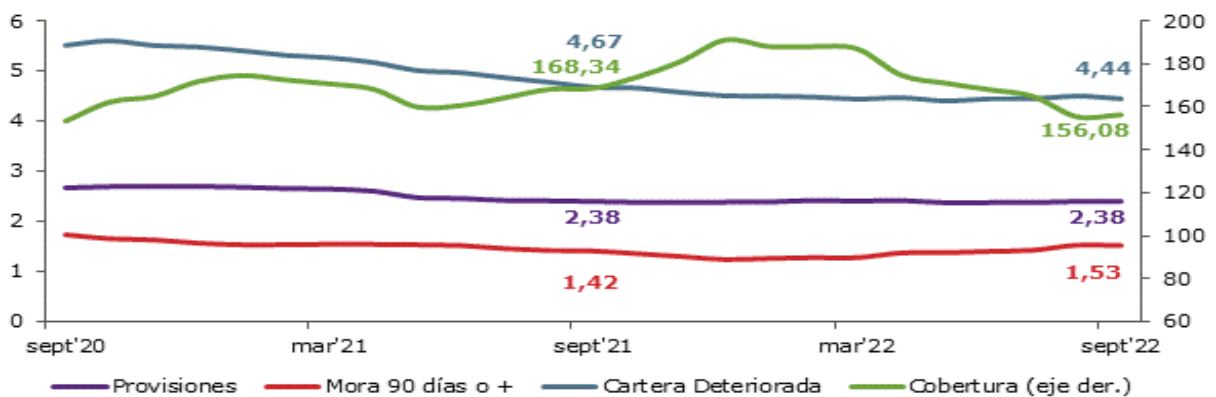
Por su parte, las colocaciones de consumo se incrementaron un 0,92 %, por debajo del mes anterior (2,54 % ago'22), debido a una menor expansión de los deudores por tarjetas de crédito de 14,17 % (17,63 ago'22), producto que ha liderado el crecimiento de esta cartera en los últimos doce meses, mostrando, a partir del mes de jun'22, una desaceleración. Lo anterior, acompañado de una mayor caída de los créditos de consumo en cuotas de 7,61 % (-6,86 % ago'22).

La cartera para la vivienda creció un 2,93 %, desacelerándose respecto del mes anterior (3,19 % ago'22), de un año atrás (6,94 % sep'21) y del último trimestre del año 2021 cuando registró un alza promedio sobre 7 % anual.

Por último, las colocaciones a costo amortizado, medidas en Chile, muestran un desempeño bastante menor, al caer la actividad en doce meses por segundo mes, en un 0,77 % (-0,11 % ago'22), explicado por la contracción de la cartera comercial, la que se ha ido acentuando en los tres últimos meses, junto a una menor alza en vivienda.

## Riesgo de crédito

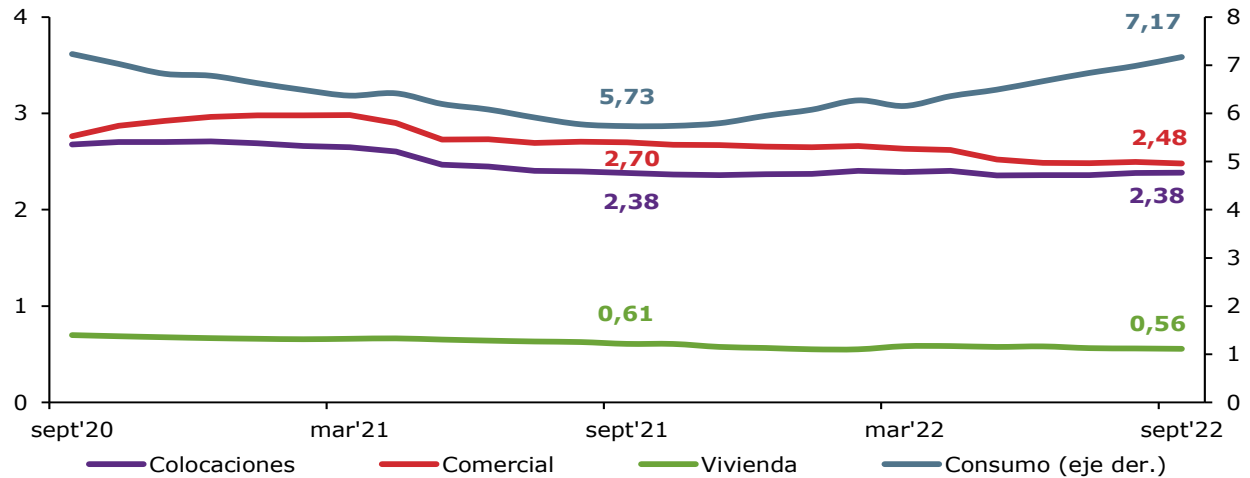
**Gráfico N° 3:** Evolución de los índices de riesgo de crédito del Sistema Bancario a sep'22, (%).



En materia de riesgo de crédito, los indicadores calculados sobre las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario mostraron, a septiembre de 2022, distinto comportamiento respecto del mes anterior. El índice de provisiones se mantuvo mientras que el coeficiente de morosidad de 90 días o más y el de cartera deteriorada disminuyeron, observándose una trayectoria disímil a nivel de cartera.

En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado se mantuvo respecto del mes anterior en un 2,38 % (y 2,38 % sep'21). El indicador de morosidad de 90 días o más retrocedió a un 1,53 % (1,54 % ago'22 y 1,42 % sep'21) y el de cartera deteriorada disminuyó a un 4,44 % (4,49 % ago'22 y 4,67% sep'21).

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



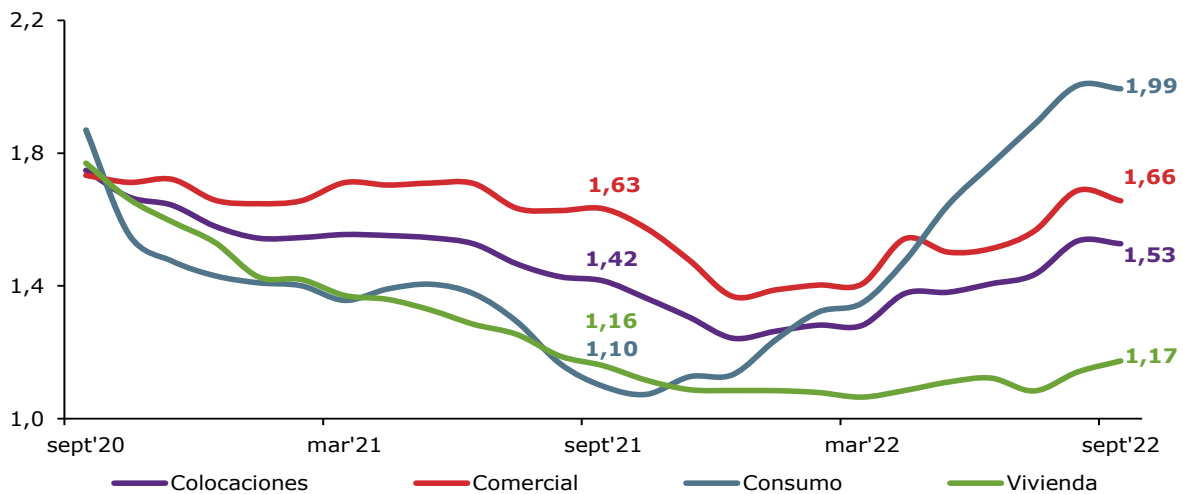
Por segmento, se registró una baja en los tres índices de riesgo de crédito de las colocaciones comerciales; mientras que, en consumo se incrementaron los coeficientes de provisiones y de cartera deteriorada cayendo marginalmente el de morosidad de 90 días o más. En la cartera de vivienda se mantuvo el indicador de provisiones, creció el de morosidad de 90 días o más y se redujo el índice de cartera deteriorada.

En la cartera comercial el indicador de provisiones disminuyó 2 p. b. respecto del mes anterior, hasta un 2,48 %, mientras que los índices de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada bajaron en igual periodo desde 1,69 % a 1,66 % y desde 4,88 % a 4,80 %, respectivamente.

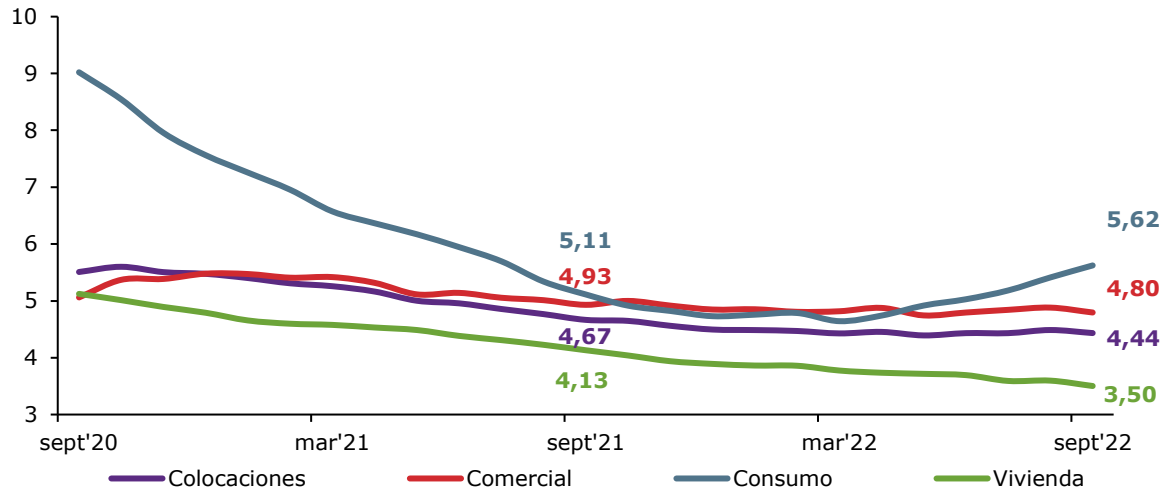
En las colocaciones de consumo el índice de provisiones subió en el mes de 6,99 % a 7,17 %, el de morosidad de 90 días o más cayó 1 p. b. hasta 1,99 % y el de cartera deteriorada creció de 5,41 % a 5,62 %.

En la cartera de vivienda el indicador de provisiones se mantuvo en 0,56 %, el de morosidad de 90 días o más aumentó de 1,14 % a 1,17 % y el índice de cartera deteriorada bajó en el mes de 3,60 % a 3,50 %.

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



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



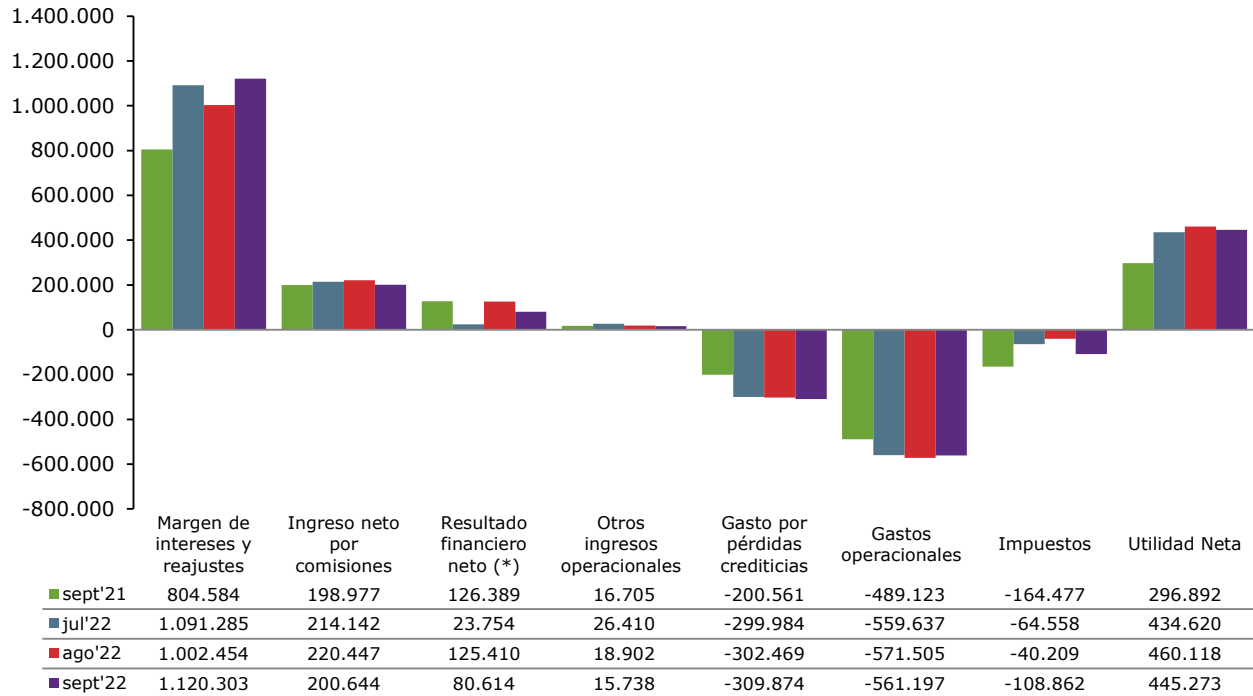
Respecto de doce meses atrás, los coeficientes de riesgo de crédito sobre colocaciones y por cartera registraron un comportamiento disímil. Por una parte, la cartera de consumo mostró un alza en todos sus indicadores. Así, los índices de provisiones, de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada se elevaron en doce meses desde 5,73 % a 7,17 %, desde 1,10 % a 1,99 % y desde 5,11 % a 5,62 %, respectivamente.

En cambio, la cartera comercial y la cartera de vivienda muestran una trayectoria similar en la trayectoria de los índices de riesgo de crédito respecto de doce meses atrás. El índice de provisiones y de cartera deteriorada retrocedieron respecto de sep'21 en ambas carteras. En el caso de la cartera comercial, desde 2,70 % a 2,48 % y de 4,93 % a 4,80 %, respectivamente y en la cartera para vivienda desde 0,61 % a 0,56 % y desde 4,13 % a 3,50 %, en cada caso. Por el contrario, los coeficientes de morosidad de 90 días o más se elevaron de 1,63 % a 1,66 % en la cartera comercial y desde 1,16 % a 1,17 %, en el caso de vivienda.

Por último, en la cobertura de provisiones se registró un alza respecto del mes anterior desde un 155,18 % hasta un 156,08 %, ubicándose, además, por debajo del coeficiente observado hace un año atrás (168,34 % sep'21), debido a la trayectoria alcista observada en el índice de morosidad de las colocaciones a costo amortizado en el mes, y respecto de doce meses atrás.

## Resultados

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



(\*) En sep'21, para efectos de comparación, se considera el resultado de operaciones financieras (ROF) vigente en ese período.

En el mes de septiembre el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 445.273 millones (MMUSD 461), retrocediendo un 6,04 % respecto del mes anterior, explicado, principalmente, por mayores gastos por concepto de impuestos, una caída en el resultado financiero neto y la disminución de los ingresos netos por comisiones. Lo anterior, contrarrestado en gran medida por un mayor margen de intereses y reajustes.

Respecto de doce meses atrás, el resultado acumulado por \$ 4.348.922 millones (MMUSD 4.502), creció un 41,92 %, explicado, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes, atenuado por un incremento en el gasto por pérdidas crediticias.

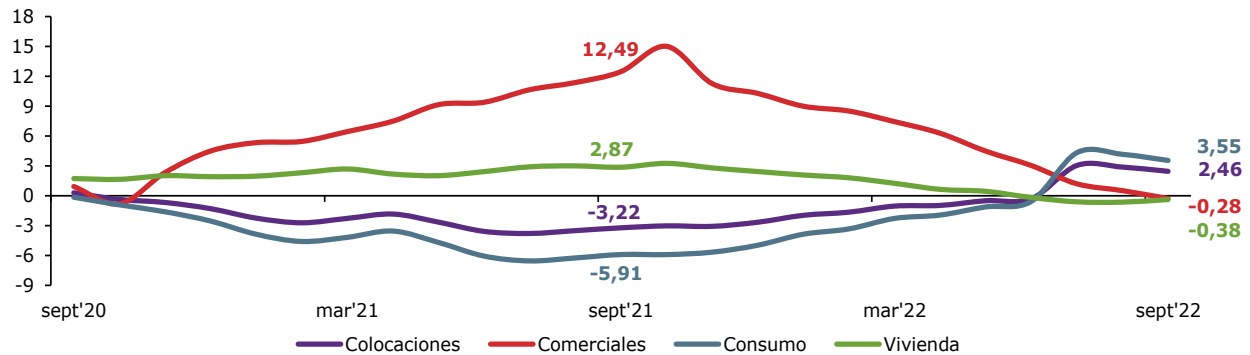
Consecuentemente, la rentabilidad sobre patrimonio promedio avanzó hasta un 21,84 % (21,51 % ago'22) y la rentabilidad sobre activos promedio hasta un 1,48% (1,46 % ago'22).



### 3. COOPERATIVAS

#### Actividad

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



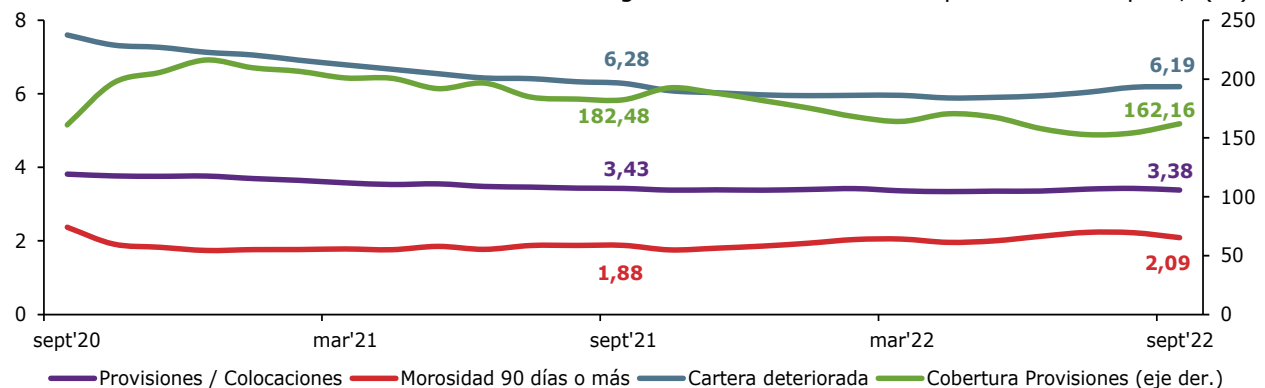
Las colocaciones de las cooperativas se incrementaron un 2,46 % en doce meses, moderando las alzas de los dos últimos meses (2,88 % ago'22 y 3,05 % jul'22), no obstante, por sobre la caída observada hace un año atrás (-3,22 % sep'21). En esta dinámica, continúa persistiendo el crecimiento inorgánico de la cartera de consumo, atribuible a una compra de créditos que efectuó una cooperativa en julio de este año y que ha impactado a la actividad de esta industria en el tercer trimestre del año. Al corregir este efecto, las colocaciones habrían caído un 0,82 % (-0,40 ago'22 y -0,23 jul'22).

En este escenario, la cartera de consumo representó el 72,80 % del total de colocaciones y se expandió un 3,55 %, moderando sus dos registros anteriores (4,17 % ago'22 y 4,33 % jul'22), además de revertir la caída del año anterior (-5,91 % sep'22). Al excluir la mencionada compra de créditos, la cartera de consumo habría retrocedido un 1,00 % (-0,38 % ago'22 y -0,22 jul'22).

La cartera de vivienda que representó el 22,22 % del total de colocaciones, retrocedió un 0,38 % moderando así su caída de los últimos meses (-0,63 % ago'22 y -0,60 jul'22). A su vez, la cartera comercial, que representó el 4,98 % restante del total, retrocedió por primera vez desde oct'20 al descender un 0,28 % (alza 0,51 % ago'22).

#### Riesgo de crédito

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



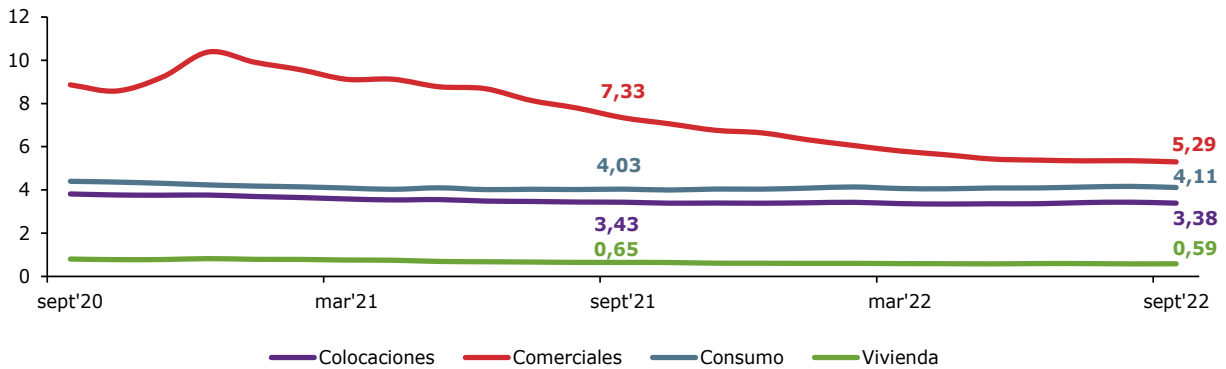
En materia de riesgo de crédito, los índices de provisiones sobre colocaciones y de morosidad de 90 días o más, disminuyeron en el mes, mientras que el de cartera deteriorada aumentó. No obstante, se

observaron diferencias a nivel de cartera. En la cartera comercial solo disminuyó el índice de provisiones sobre colocaciones, aumentando el resto de los indicadores, mientras que en la cartera de vivienda solo se incrementó el índice de provisiones sobre colocaciones, el de morosidad de 90 días o más se mantuvo y el coeficiente de cartera deteriorada retrocedió. En el caso de la cartera de consumo solamente se expandió el indicador de cartera deteriorada, reduciéndose los otros dos índices.

Respecto de doce meses atrás, solo se incrementó el índice de morosidad de 90 días o más, reduciéndose en el periodo señalado el resto de los indicadores. En efecto, entre sep'21 y sep'22 el índice de cartera con morosidad de 90 días a más se elevó desde un 1,88 % a 2,09 %, explicado por el alza en los respectivos índices de las carteras de consumo y vivienda, trayectoria alcista registrada desde dic'21. Mientras que el indicador de provisiones sobre colocaciones retrocedió desde un 3,43 % a un 3,38 % y el de cartera deteriorada, desde un 6,28 % a 6,19 %.

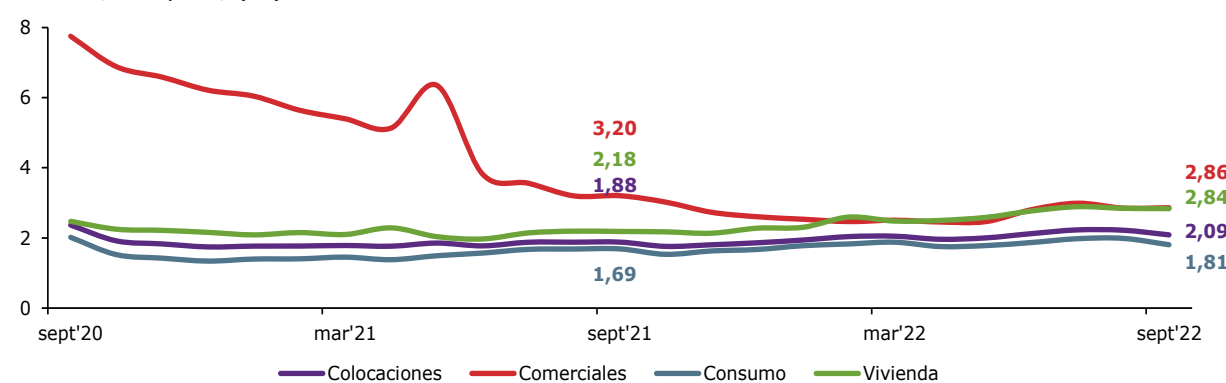
En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente mejoró respecto de agosto, desde 154,44 % a 162,16 %; sin embargo, disminuyó respecto de doce meses atrás (182,48 % sep'21), debido al alza de la morosidad en la cartera de personas a partir del último trimestre del año 2021.

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



En términos mensuales, el índice de provisiones sobre colocaciones disminuyó 5 p. b. en septiembre, situándose en 3,38 %, explicado por la cartera de consumo que alcanzó un 4,11 % (4,16 % ago'22). En cuanto a la cartera de vivienda, el índice aumentó 1 p. b. ubicándose en 0,59 % y, por el contrario, en la cartera comercial retrocedió desde un 5,35 % a 5,29 %.

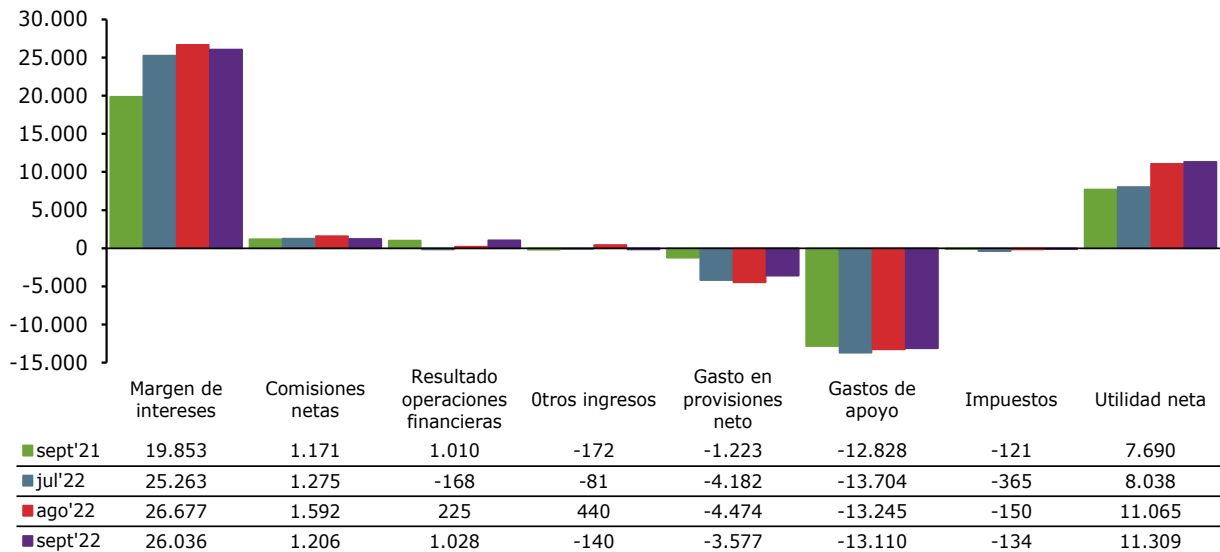
**Gráfico N° 11:** Evolución de los índices de morosidad de 90 días o más de las Cooperativas, por tipo de cartera, a sep'22, (%)



El índice de morosidad de 90 días o más disminuyó a un 2,09 % (2,22 % ago'22), como consecuencia del comportamiento observado en la cartera de consumo cuyo índice retrocedió desde un 1,99 % a un 1,81 % en el mes, en circunstancias en que el respectivo índice en vivienda se mantuvo en 2,84 %, mientras que el coeficiente de la cartera comercial avanzó 1 p. b. hasta alcanzar un 2,86 % en el mes.

## Resultados

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



En septiembre la utilidad mensual de las cooperativas alcanzó \$ 11.309 millones (MMUSD 12), retrocediendo un 0,14 % real respecto del mes anterior, debido, principalmente, a un menor margen de intereses y comisiones netas, entre otros; atenuado, en parte, por un mayor resultado de operaciones financieras y un menor gasto en provisiones neto.

Respecto de doce meses, el resultado acumulado por \$ 96.457 (MMUSD 100) aumentó un 8,64 %, por efectos de un mayor margen de intereses y comisiones netas, acompañado de menores gastos de apoyo.

Por último y en consideración a la trayectoria de los resultados, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio fue de 17,34 % (16,97 % ago'22) y la rentabilidad sobre activos promedio alcanzó un 4,14 % (4,04 % ago'22).

## Socios

Las cooperativas totalizaron 1.735.437 socios en septiembre, aumentando en 6.694 nuevos socios con respecto al mes anterior y 77.685 al compararlos con igual mes del año anterior.

## 4. CRÉDITOS CONTINGENTES EN EL SISTEMA BANCARIO A SEPTIEMBRE DE 2022

Los créditos contingentes<sup>1</sup>, son operaciones o compromisos donde el banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso inmediato, transformándose en un crédito efectivo que deberá ser recuperado de sus clientes.

Es importante señalar que en enero de este año comenzó a regir una nueva versión del Compendio de Normas Contables para bancos (CNCB)<sup>2</sup>. Las principales modificaciones allí contenidas apuntan hacia una mayor convergencia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), mejorando el alcance y completitud en las revelaciones de la información financiera bancaria.

En el caso específico de los créditos contingentes, según el tipo de compromiso o responsabilidad que asume el banco se identificaban siete categorías o tipos de créditos contingentes hasta dic'21. A partir de ene'22, producto de la nueva versión del CNCB, las categorías se ampliaron de siete a nueve para describir de forma más precisa sus características e identificar la cartera a la cual pertenecen y también se unificaron dos categorías referidas a operaciones de comercio exterior. A modo de ejemplo, las Líneas de crédito de disponibilidad inmediata se abrieron en Líneas de crédito de libre disposición y Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata, cada una de éstas, a su vez desglosadas por producto y por cartera. Asimismo, las Cartas de crédito del exterior confirmadas y las Cartas de crédito documentarias emitidas, existentes hasta dic'21, se agruparon en Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías, tal como se indica en el cuadro N° 3.

**Cuadro N° 3:** Tipos de créditos contingentes

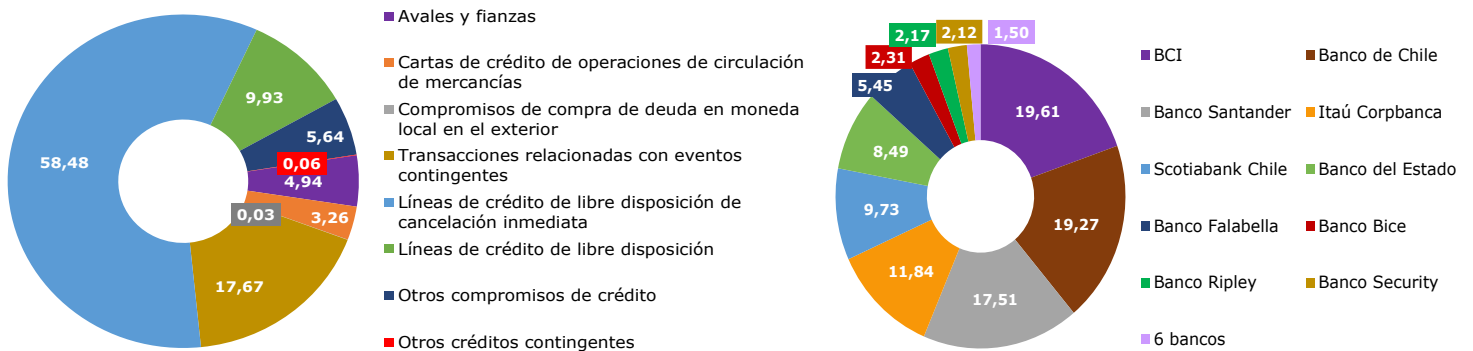
<b>CNC vigente hasta dic'21</b>	<b>Nuevo CNC vigente desde ene'22</b>
<b>Avales y fianzas</b>	<b>Avales y fianzas</b>
Avales y fianzas en moneda chilena	Avales y fianzas en moneda chilena
Avales y fianzas en moneda extranjera	Avales y fianzas en moneda extranjera
<b>Cartas de crédito del exterior confirmadas</b>	<b>Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías</b>
<b>Cartas de crédito documentarias emitidas</b>	
<b>Boletas de garantía</b>	<b>Transacciones relacionadas con eventos contingentes</b>
Boletas de garantía en moneda chilena	Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda chilena
Boletas de garantía en moneda extranjera	Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda extranjera
<b>Líneas de crédito con disponibilidad inmediata</b>	<b>Líneas de crédito (I/c) de libre disposición de cancelación inmediata</b> Saldo disponible I/c y de sobregiro pactado en cuenta corriente comercial Saldo disponible de I/c en tarjeta de crédito comercial Saldo disponible de I/c y de sobregiro pactado en cuenta corriente consumo Saldo disponible de I/c en tarjeta de crédito consumo Saldo disponible de I/c y de sobregiro pactado en cuenta corriente adeudado por bancos <b>Líneas de crédito de libre disposición</b> Saldo disponible I/c y de sobregiro pactado en cuenta corriente comercial Saldo disponible de I/c en tarjeta de crédito comercial Saldo disponible de I/c y de sobregiro pactado en cuenta corriente consumo Saldo disponible de I/c en tarjeta de crédito consumo Saldo disponible de I/c y de sobregiro pactado en cuenta corriente adeudado por bancos
<b>Otros compromisos de crédito irrevocables</b>	<b>Otros compromisos de crédito</b>
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	Créditos para estudios superiores ley N° 20.027 (CAE)
Otros	Otros compromisos de crédito irrevocables
<b>Otros créditos contingentes</b>	<b>Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior</b>
	<b>Otros créditos contingentes</b>

<sup>1</sup> Se encuentran normados por el cap. B-3 del Compendio de Normas Contables para bancos (CNCB) de la CMF.

<sup>2</sup> Según las disposiciones legales vigentes los bancos y sus filiales deben aplicar los criterios contables dispuestos por la CMF en el CNCB.

A sep'22, el total de créditos contingentes ascendían a MM\$ 69.367.860 y representaban un monto equivalente al 28,09 % de las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario. En cuanto a su composición, un 58,48 % correspondía a Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata, seguido de Transacciones relacionadas con eventos contingentes (ex Boletas de garantía) con un 17,67 % y por las Líneas de crédito de libre disposición con un 9,93 %. El resto de los productos mantiene una participación menor, como lo muestra el Gráfico N° 13. Por institución lideran los créditos contingentes los bancos sistémicos encabezados por BCI y De Chile concentrando ambos el 39 % del total.

**Gráfico N° 13:** Composición créditos contingentes y distribución por institución, a sep'22, (%).



Asimismo, al realizar la apertura de las Líneas de crédito de disponibilidad inmediata que se mantenían hasta dic'21, como un todo, concentrando tanto la cartera de consumo y comercial, y desagregarlas en sus dos nuevos componentes, indicados en el Cuadro N°3, se obtiene que a sep'22 un 58,58 % y un 13,88 % corresponden a las Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata asociado a las tarjetas de crédito y a la cuenta corriente, ambos de la cartera de consumo, seguido en tercer lugar por las Líneas de crédito comerciales de libre disposición. Ver Gráfico N°14.

**Gráfico N°14:** Composición líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata y líneas de crédito de libre disposición a sep'22, (%).



En términos de crecimiento en los últimos diez años la trayectoria de los créditos contingentes se vio influenciada hasta dic'21 por las Líneas de crédito de libre disposición y a partir de ene'22 por sus dos componentes, dada su importancia relativa. Ver Gráfico N° 15.

**Gráfico N° 15:** Créditos contingentes del Sistema Bancario, variación real 12 Meses a sep'22, (%).



Dado que los créditos contingentes están expuestos a riesgo de crédito, se deben calcular provisiones por dicho concepto. No obstante, como los fondos no han sido desembolsados y su realización se encuentra sujeta a una probabilidad, la normativa ha establecido una forma diferente para determinar la exposición sujeta a provisiones de los créditos contingentes, la cual se encuentra detallada en el Capítulo B-3 del CNCB. Allí se establece la determinación de un "Equivalente de Crédito" y que corresponde a la multiplicación del monto contable del contingente y un ponderador (entregado por la norma) que va desde el 10% al 100%, según el tipo de crédito contingente que se trate, como se visualiza en el Gráfico N° 16.

**Gráfico N° 16:** Tipos de créditos contingentes y su exposición al riesgo de crédito, Capítulo B-3 CNCB.



De esta forma, la aplicación del porcentaje sobre el monto determina la exposición al riesgo de crédito de los bancos, siendo ese monto sobre el cual se constituyen provisiones. Sin embargo, cuando las operaciones realizadas por los clientes tengan créditos en la cartera de incumplimiento, la exposición será siempre equivalente al 100% de los créditos contingentes, es decir no se ponderarán. Se debe tener presente que el 99 % de estos créditos se encuentran en la cartera normal.

En efecto, a sep'22 el equivalente de crédito era de MM\$ 19.419.688 con provisiones asociadas por MM\$ 324.401, determinándose un índice de riesgo de 1,67 % como se muestra en el Gráfico N° 17.

**Gráfico N° 17:** Evolución indicador de riesgo créditos contingentes a sep'22, (%).



El incremento observado a partir de ene'22 obedeció a la caída del equivalente de crédito debido al cambio del factor de conversión de crédito de las Líneas de crédito de disponibilidad inmediata que hasta dic'21 ponderaban un 35 %, a un 10% sobre las Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata, que concentran aproximadamente un 85 % del saldo anterior. Asimismo, las Líneas de crédito de libre disposición que concentran el 15 % restante, incrementaron su factor de conversión de 35 % a 40 % a partir de la misma fecha.

Por último, los créditos contingentes también computan para el cálculo de los activos ponderados por riesgo de crédito (APRC) en la determinación de la adecuación de capital. Específicamente se considera los equivalentes de crédito luego de deducir las respectivas provisiones, de acuerdo con lo estipulado en el Anexo N°4 del Capítulo 21-6 de la Recopilación Actualizada de Normas (RAN).

