



COMISIÓN  
PARA EL MERCADO  
FINANCIERO

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

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



---

# Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas

---

Mayo 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)	281.859	2.544	284.403	99,11	-0,82	3,03
Colocaciones a costo amortizado	281.700	2.544	284.244	99,10	-0,84	2,98
Adeudado por Bancos	2.964	---	2.904	102,08	0,78	40,24
Comercial	158.217	130	158.347	99,92	-1,46	1,05
Consumo	32.969	1.834	34.802	94,73	-0,06	5,97
Vivienda	87.550	580	88.130	99,34	0,02	4,40
Provisiones constituidas a costo amortizado	-6.641	-85	-6.727	98,73	-2,68	-1,63
Activos totales	442.906	3.429	446.323	99,23	-2,84	0,13
Depósitos totales	216.850	1.972	218.821	99,10	-4,09	-5,00
Instrumentos financieros de deuda (3)	61.746	370	62.106	99,42	-0,56	-15,23
Patrimonio	30.851	865	31.716	97,27	-0,20	1,55
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>2.990</b>	<b>64</b>	<b>3.054</b>	<b>97,91</b>	<b>-5,59</b>	<b>46,57</b>

(1): Valor dólar al 31 de mayo de 2022: \$826,26.

(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 mayo de 2022 las colocaciones totales del Sistema Bancario y Cooperativas, en su conjunto, experimentaron una caída de 0,82 % (alza 1,40 % abr'22), volviendo a mostrar el nivel de actividad de los meses de enero y febrero, de -1,15 y -0,64 %, respectivamente. La baja en el mes se explicó, principalmente, por el Sistema Bancario que registró caídas en las carteras de empresas y consumo.

Los depósitos totales, que financiaron el 79,57 % de las colocaciones, registraron una contracción en el mes de 4,09 %, revirtiendo la tendencia de crecimiento del mes anterior de 1,60%. Medida en doce meses, esta fuente de financiamiento disminuyó un 5,00 %.

El resultado de mayo se redujo un 5,59 % en el mes, mientras que, en términos anuales, el resultado acumulado aumentó un 46,57 %, en el primer caso debido 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	may'21	jun'21	jul'21	ago'21	sept'21	oct'21	nov'21	dic'21	ene'22	feb'22	mar'22	abr'22	may'22
Riesgo de crédito por provisiones	2,48	2,46	2,41	2,41	2,39	2,37	2,37	2,38	2,38	2,41	2,40	2,41	2,37
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,55	1,53	1,47	1,43	1,42	1,37	1,31	1,25	1,27	1,29	1,29	1,38	1,38
Cartera deteriorada	5,02	4,97	4,87	4,78	4,68	4,66	4,58	4,51	4,50	4,49	4,44	4,47	4,41
ROAE	8,27	12,31	12,92	13,50	13,93	15,12	15,92	16,61	16,89	17,24	17,74	18,87	19,75
ROAA	0,58	0,87	0,91	0,95	0,98	1,06	1,12	1,17	1,19	1,22	1,25	1,32	1,38
Cobertura de provisiones	160,04	160,82	164,30	168,09	168,51	173,82	180,99	190,66	187,54	187,36	186,30	174,44	171,27

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

Por su parte, la cobertura de provisiones se ubicó sobre el índice registrado hace doce meses atrás, alcanzando un 171,27 %, 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). El menor índice respecto del mes anterior se explicó, por un menor aumento de las provisiones del Sistema Bancario respecto de la variación registrada en la cartera con morosidad de 90 días o más.

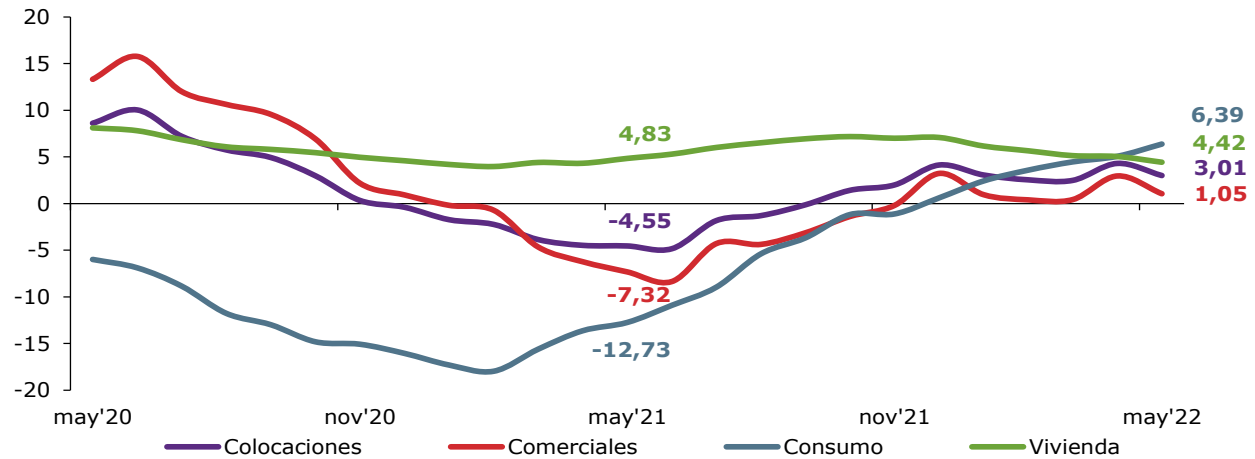
## 2. SISTEMA BANCARIO

A mayo'22 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 3,07 % en 12 meses, inferior al alza registrada el mes anterior (4,35 %), pero por sobre la caída de -4,55 % ocurrida en el mismo mes del año anterior.

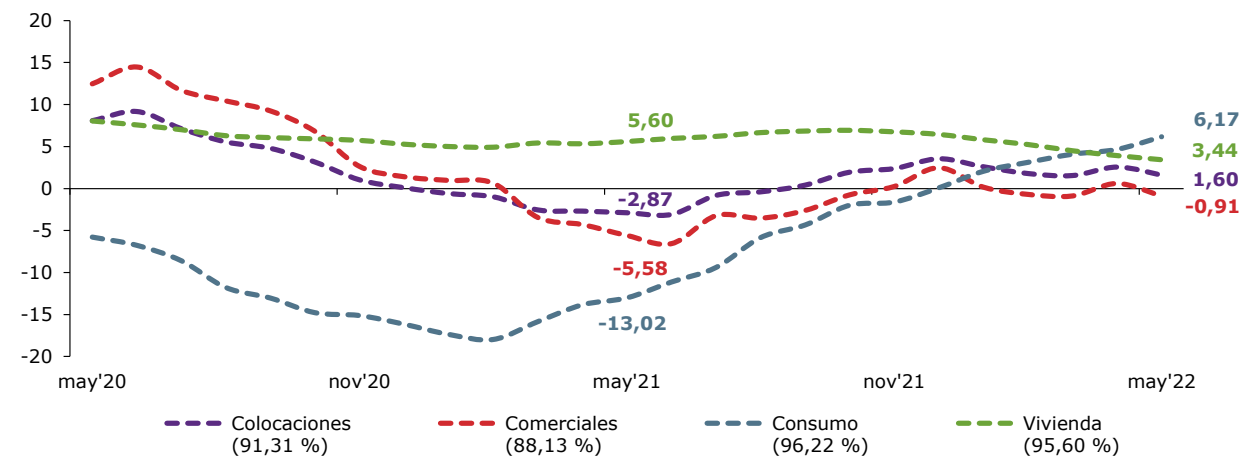
No obstante, el análisis de la actividad y del riesgo de crédito del Sistema Bancario, se circunscriben al comportamiento de las colocaciones a costo amortizado que crecieron un 3,01 % en 12 meses, que representaron el 99,94 % de las colocaciones totales, y sus respectivas provisiones, morosidad y deterioro, 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 mayo'22, (%).



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



Medidas en doce meses, las colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario registraron un alza de 3,01 % anual, marcando un menor ritmo de crecimiento respecto del registrado en abr'22 de 4,31 %, no obstante, se mantiene el nivel de actividad registrada en el primer trimestre del año (3,06 % ene'22; 2,55 % feb'22 y 2,49 % mar'22); explicado, principalmente, por un menor dinamismo en las

carteras comercial y vivienda. Por su parte, la actividad de la cartera de consumo volvió a acelerar su crecimiento respecto del mes anterior.

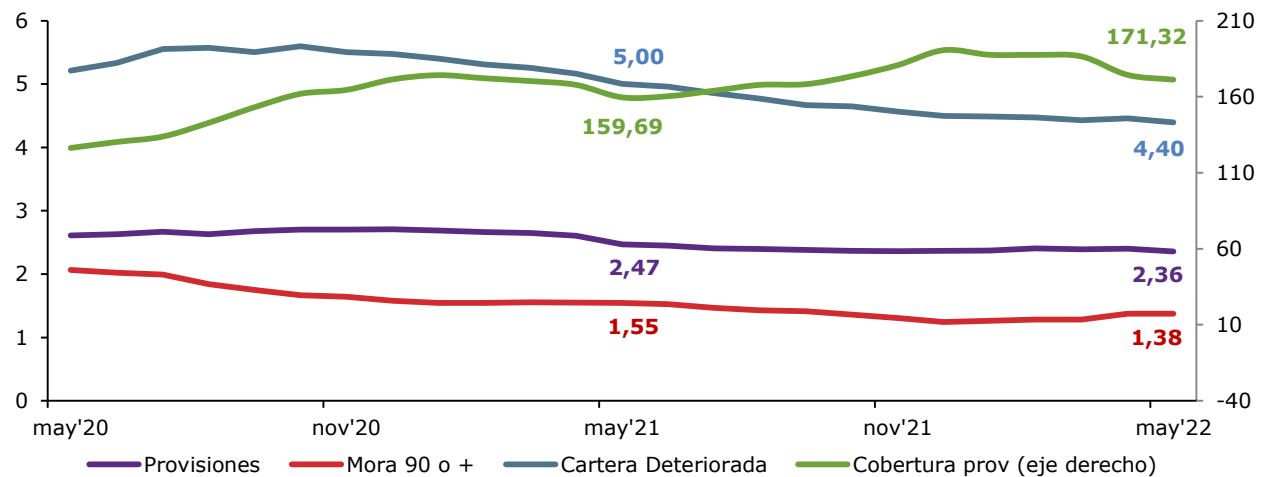
La actividad, medida en Chile, desaceleró aún más su crecimiento, expandiéndose un 1,60 % en doce meses, explicado por una caída en la cartera comercial y menor alza en vivienda, no obstante, se observó un mayor crecimiento en consumo respecto del mes anterior.

La tasa de variación del Sistema Bancario se sustentó en la actividad observada en las tres principales carteras, todas con distinto impacto. Las colocaciones comerciales y de vivienda disminuyeron su crecimiento, medido en doce meses, a un 1,05 % (2,96 % abr'22) y a un 4,42 % (5,03 % abr'22), respectivamente. Las colocaciones de consumo crecieron por sobre el mes anterior, registrando un alza de 6,39 % en doce meses (5,08 % abr'22).

La variación de las tasas de la cartera comercial y de consumo, obedecieron, en el primer caso, a la caída de 6,67 % de los préstamos en el país (-5,70 % abr'22), principal producto de la cartera, y a una menor expansión respecto de abril de los créditos de comercio exterior, de 22,46 % (26,88 % abr'22). En el caso de consumo, la recuperación siguió siendo liderada por la expansión de los deudores por tarjetas de crédito, acompañado de una menor contracción en los créditos de consumo en cuotas, medidos en doce meses. Por último, la cartera para vivienda registró una menor tasa de crecimiento respecto de los meses previos, especialmente, si se compara con el 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 may'22, (%).

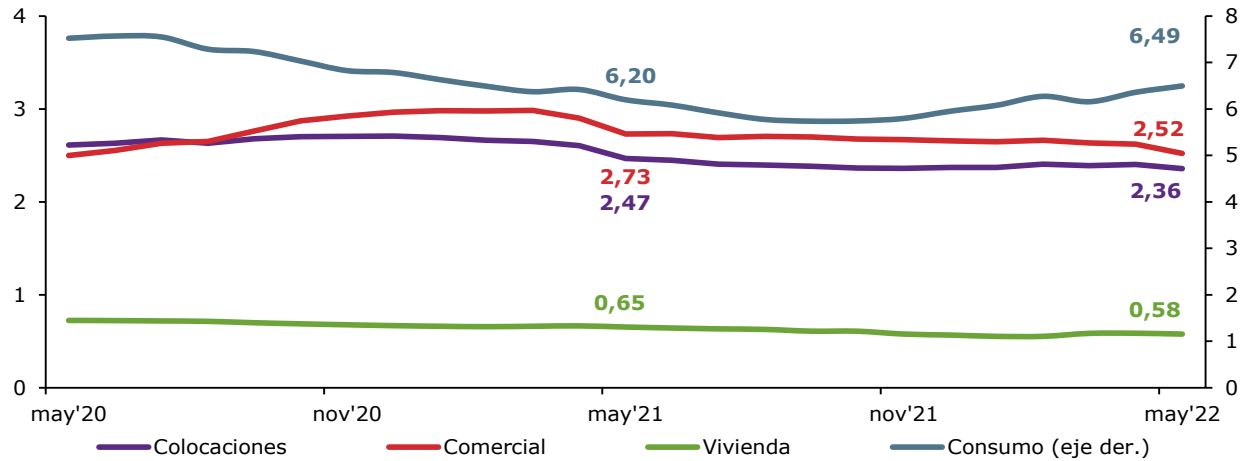


En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones y de cartera deteriorada del Sistema Bancario, calculados sobre las colocaciones a costo amortizado, bajaron en el mes de mayo de 2022, mientras que el de morosidad de 90 días o más se mantuvo respecto del mes anterior. Asimismo, se observó una trayectoria disímil a nivel de cartera. De esta forma, en las colocaciones comerciales se registró una baja en todos los coeficientes; mientras que, en las colocaciones de consumo se incrementaron los tres indicadores en el mes y, en las colocaciones para vivienda solo aumentó el índice de morosidad de 90 días o más.

Respecto de doce meses atrás, la mayoría de los coeficientes de riesgo de crédito sobre colocaciones y por cartera registraron una disminución, con excepción del indicador de provisiones y de morosidad de 90 días o más de la cartera de consumo, que se elevaron en doce meses desde 6,20 % a 6,49 % y

desde 1,40 % a 1,60 %, alcanzando niveles cercanos a los registrados en feb'21 (6,49 %) y en sep'20 (1,87 %), respectivamente.

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



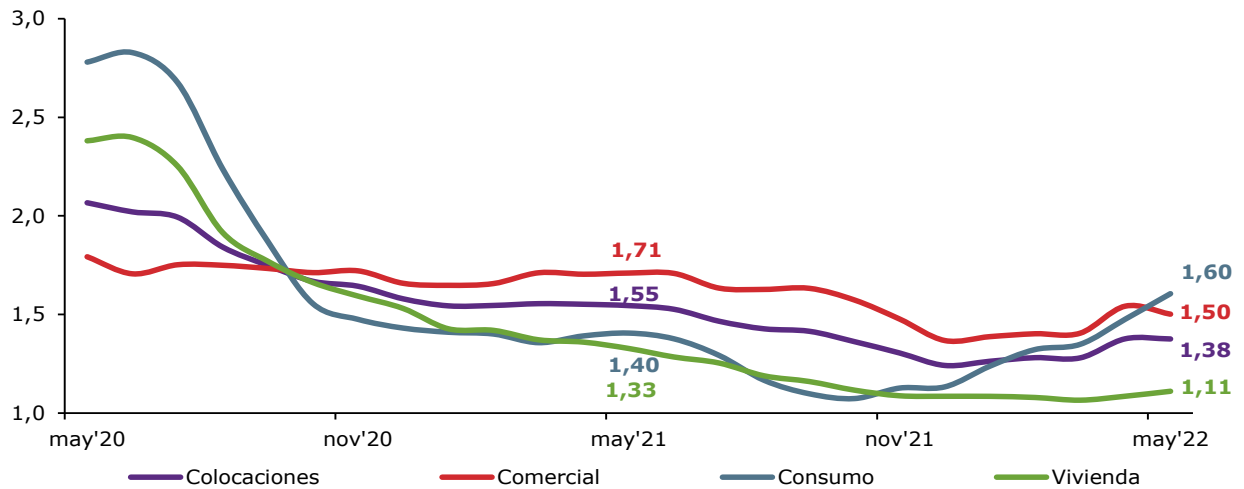
En efecto, el índice de provisiones sobre colocaciones a costo amortizado retrocedió respecto del mes anterior, alcanzando un 2,36 % (2,40 % abr'22 y 2,47 % may'21). El indicador de morosidad de 90 días o más se mantuvo en 1,38 % (1,38 % abr'22 y 1,55 % may'21) y el de cartera deteriorada retrocedió a un 4,40 % (4,46 % abr'22 y 5,00 % may'21).

En la cartera comercial los tres indicadores disminuyeron respecto del mes anterior, el de provisiones desde un 2,62 % a un 2,52 %, el de morosidad de 90 días o más desde un 1,54 % a un 1,50 %, y el de cartera deteriorada desde un 4,88 % a un 4,75 %.

En el caso de las colocaciones de consumo el indicador de provisiones se elevó en el mes desde un 6,36 % a un 6,49 %, el de morosidad de 90 días o más aumentó desde un 1,48 % a un 1,60 % y el de cartera deteriorada lo hizo desde un 4,74 % a un 4,92 %.

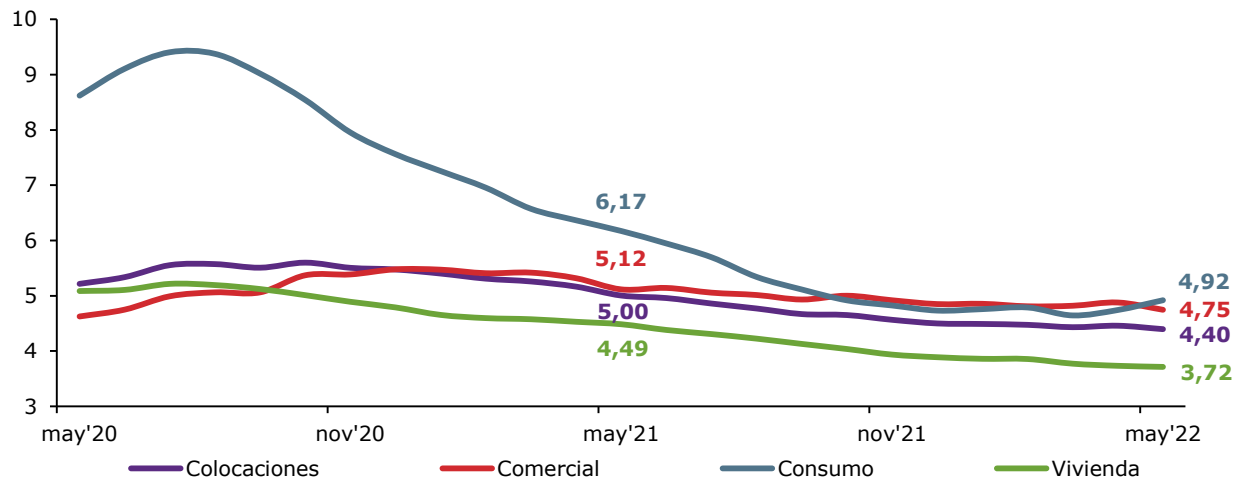
En la cartera de vivienda el índice de morosidad de 90 días o más subió desde un 1,08 % a un 1,11 %, mientras los indicadores de provisiones y de cartera deteriorada bajaron levemente desde un 0,59 % a un 0,58 % y desde un 3,73 % a un 3,72 %, respectivamente.

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



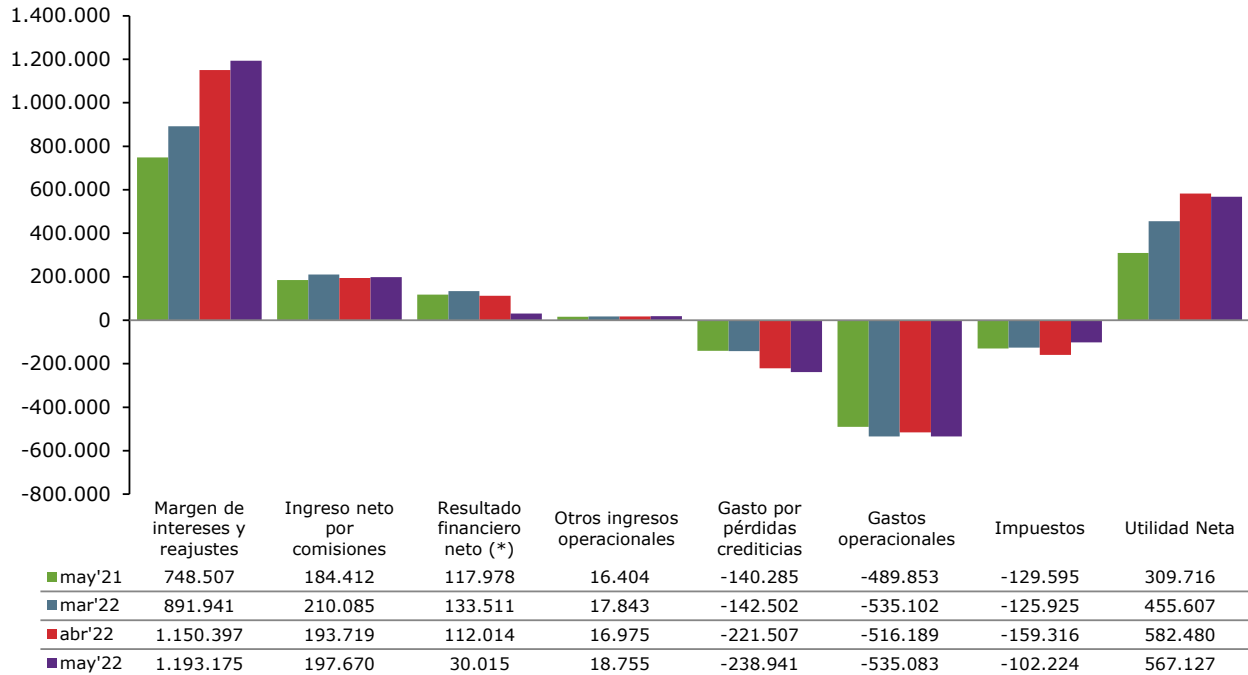
Por su parte, si bien el índice de morosidad de las colocaciones a costo amortizado se mantuvo, la cobertura de provisiones bajó respecto del mes anterior, alcanzando un 171,32 %, no obstante, continuó ubicándose por sobre un año atrás (174,49 % abr'22 y 159,69 % may'21).

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



## Resultados

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



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

En el mes de mayo el Sistema Bancario registró utilidades por \$ 567.127 millones (MMUSD 686), cayendo un 6,15 % respecto del mes anterior, explicado, principalmente, por un menor resultado financiero neto y un menor crecimiento del margen de intereses y reajustes, en comparación al mes de abril.

Respecto de doce meses atrás, el resultado acumulado por \$ 2.470.625 millones (MMUSD 2.990), creció un 48,16 %, explicado, principalmente, por un mayor margen de intereses y reajustes, atenuado por un mayor gasto por pérdidas crediticias.

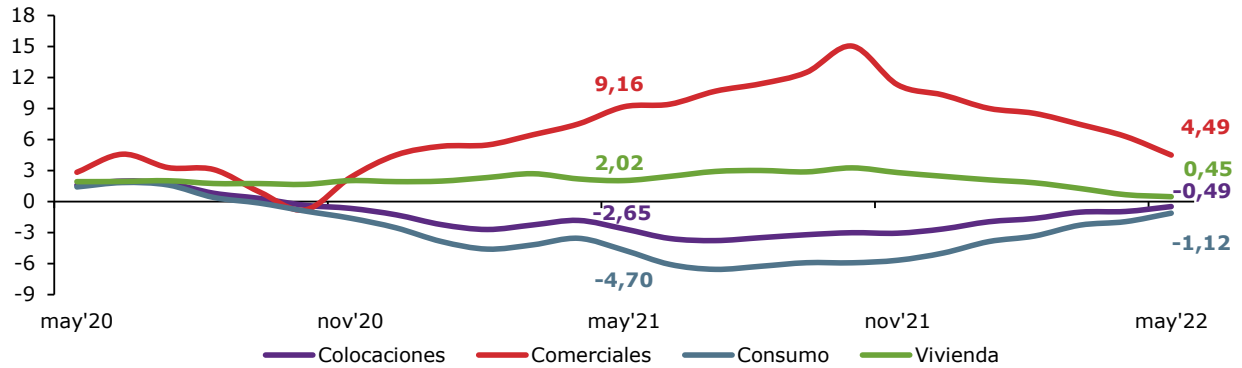
Consecuentemente, la rentabilidad sobre patrimonio promedio avanzó hasta un 19,85 % (18,96 % abr'22) y la rentabilidad sobre activos promedio hasta un 1,36 % (1,30 % abr'22).



### 3. COOPERATIVAS

#### Actividad

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

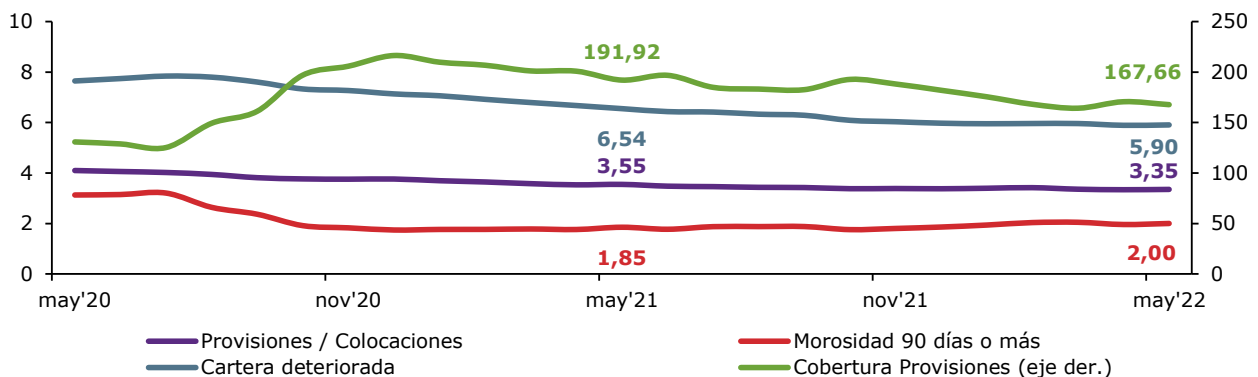


Las colocaciones de las Cooperativas medidas en doce meses retrocedieron un 0,49 %, atenuando su caída respecto de los meses anteriores (-0,97 % abr'22 y -2,65 % may'21). Su trayectoria obedeció principalmente al comportamiento de la cartera de consumo, que retrocedió un 1,12 %, (-1,94 % abr'22 y -4,70 % may'21), cartera que concentró el 72,08 % del total. También contribuyó un menor crecimiento anual de las colocaciones comerciales y de vivienda respecto de abr'22.

Las colocaciones comerciales, que representaron el 5,12 % del total, se expandieron a una tasa anual de 4,49 % (6,29 % abr'22 y 9,16 % may'21). De igual forma, las colocaciones para la vivienda crecieron a una menor tasa respecto del mes anterior, pasando desde un 0,65 % en abr'22 a un 0,45 % en may'22 (2,02 % may'21).

#### Riesgo de crédito

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

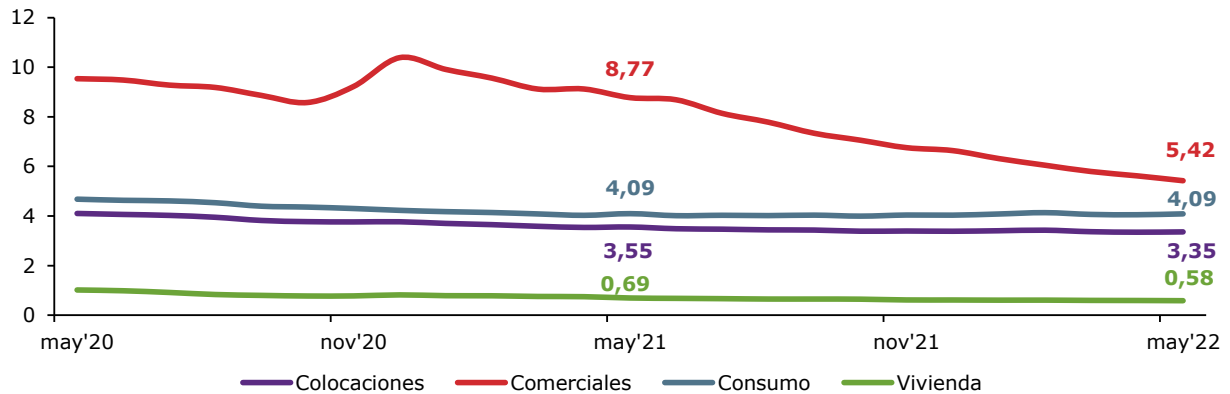


En materia de riesgo de crédito, los indicadores de provisiones, de morosidad de 90 días o más y cartera deteriorada sobre colocaciones aumentaron en el mes. A nivel de cartera, mostraron un comportamiento disímil, en consumo crecieron los tres indicadores, en la cartera comercial, solo se incrementó la morosidad de 90 días o más, mientras que en vivienda aumentó este último, más la cartera deteriorada.

Respecto de doce meses atrás, los indicadores de provisiones y de cartera deteriorada disminuyeron, incrementándose el índice de morosidad de 90 días o más. En efecto, entre may'21 y may'22 el índice de provisiones sobre colocaciones bajó desde un 3,55 % a un 3,35 % y el de cartera deteriorada lo hizo desde un 6,54 % a un 5,90 %. Por el contrario, el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más se elevó desde un 1,85 % a un 2,00 % con aumentos en el respectivo índice de consumo y vivienda.

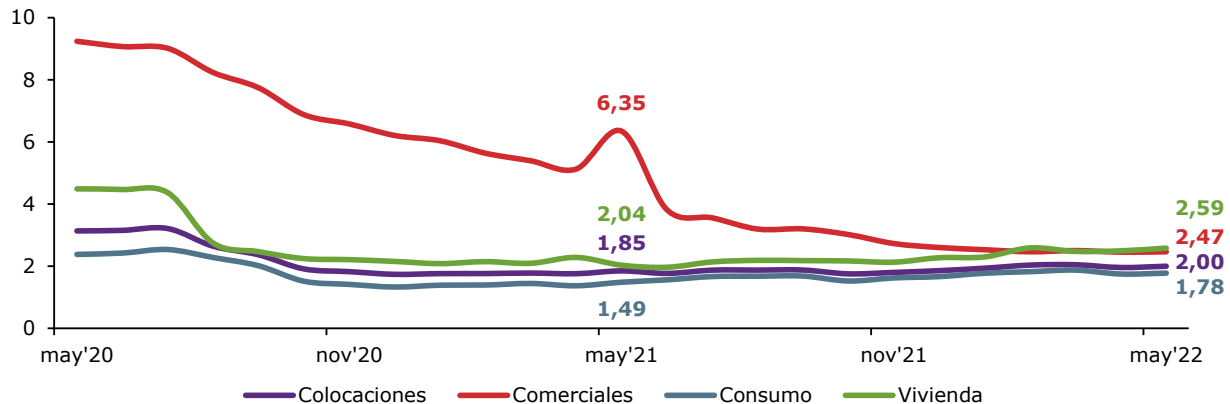
En cuanto a la cobertura de provisiones, el coeficiente retrocedió respecto del mes anterior y un año atrás, debido al aumento de la morosidad en la cartera de personas iniciada en el último trimestre del año 2021.

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



El índice de provisiones sobre colocaciones aumentó un punto base en el mes, situándose en 3,35 %, explicado por la cartera de consumo cuyo indicador alcanzó un 4,09 % (4,05 % abr'22). Por el contrario, el índice de provisiones de la cartera comercial bajó desde un 5,62 % a un 5,42 %, y el de vivienda, desde un 0,59 % a 0,58 %.

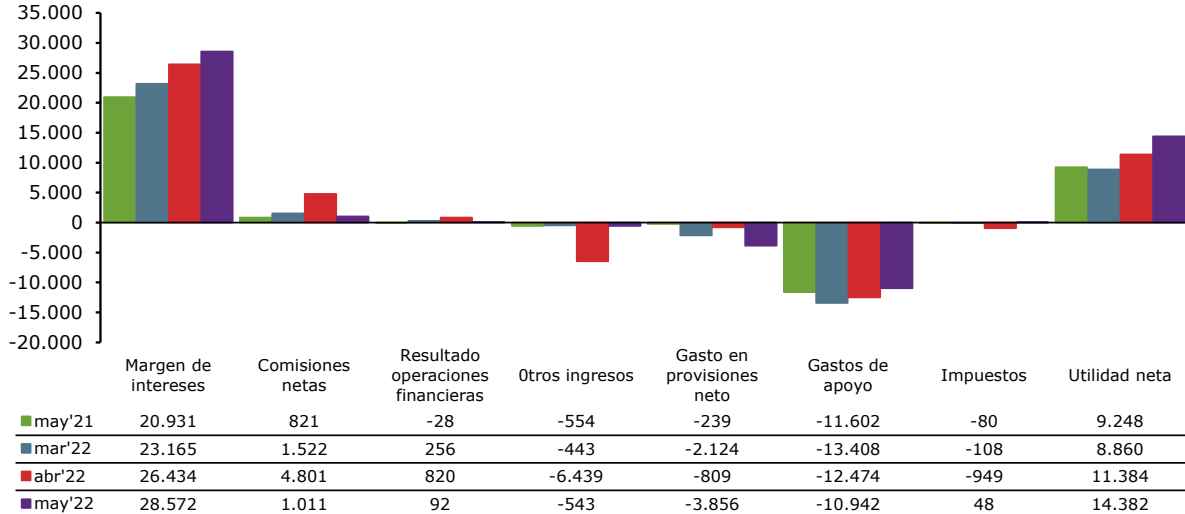
**Gráfico N° 11:** Evolución de los índices de morosidad de 90 días o más de las Cooperativas, por tipo de cartera, a may'22, (%).



El índice de morosidad de 90 días o más se incrementó hasta un 2,00 % (1,96 % abr'22), trayectoria observada en las tres carteras. En consumo alcanzó un 1,78 % (1,75 % abr'22), en vivienda un 2,59 % (2,50 % abr'22) y en la cartera comercial un 2,47 % (2,46 % abr'22).

## Resultados

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



En mayo la utilidad mensual de las Cooperativas alcanzó los \$ 14.382 millones (MMUSD 17), aumentando un 23,34 % respecto del mes anterior. Esta situación obedeció, en mayor proporción, al incremento del margen de intereses y al retroceso de los gastos de apoyo.

Respecto de doce meses atrás, el resultado acumulado por \$ 52.627 millones (MMUSD 64) disminuyó un 2,57 % por efecto de un mayor gasto en provisiones neto.

Por último, acorde con la trayectoria de los resultados, la rentabilidad sobre patrimonio promedio fue de 15,87 % (15,25 % abr'22) y la rentabilidad sobre activos promedio de un 3,71 % (3,55 % abr'22).

## Socios

Las Cooperativas totalizaron 1.710.211 socios en mayo, exhibiendo 4.504 nuevos socios con respecto del mes anterior y 73.565 al compararlos con may'21.

## 4. Filiales en el Sistema Bancario

En este apartado se abordarán las principales inversiones de las instituciones bancarias en sociedades filiales y sociedades de apoyo al giro en los últimos diez años considerando las industrias de retail y filiales en el exterior, en términos de ocurrencia, impactos en las participaciones de mercado y su aporte en resultados.

Con el fin de contextualizar se debe señalar que las instituciones bancarias participan en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos les permite realizar, ofreciendo una amplia gama de servicios a clientes, desde personas a grandes corporaciones ya sea a través del propio banco y/o a través de las sociedades filiales, sociedades de apoyo al giro, permitiendo estas complementar su giro financiero, y, de esa forma, contribuir al resultado consolidado del banco. Las normas que rigen la consolidación de los estados financieros establecen que una matriz (un banco en este caso) consolidará con todas las sociedades sobre las cuales tenga la capacidad de dirigir sus actividades relevantes, concepto que va más allá del control de la propiedad (NIIF10, NIIF11 y NIIF12).

Asimismo, las inversiones que pueden mantener los bancos, por una parte, en sociedades filiales en el país, sociedades de apoyo al giro e inversiones minoritarias en sociedades, y por otra, las filiales en el exterior se encuentran normadas, respectivamente, en los Capítulos 11-6 y 11-7 de la Recopilación Actualizada de Normas (RAN), previa autorización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Las instituciones bancarias en Chile, cumpliendo los requisitos previos, mantienen participaciones en sociedades filiales tales como administradoras generales de fondos, intermediadoras de valores (como corredoras de bolsa), sociedades securitizadoras, corredoras de seguros, compañías de leasing inmobiliario, compañías de factoraje, empresas de asesorías financieras, empresas de cobranza de créditos y filiales en el exterior, entre otras. Se agregan las Sociedades de apoyo al giro bancario que, como su nombre lo indica, prestan servicios destinados a facilitar el cumplimiento de los fines bancarios autorizados por la Ley General de Bancos, como también, aquellas en que, por su intermedio, los bancos pueden efectuar determinadas operaciones de su giro tales como las emisoras de tarjetas de crédito.

Con todo, a marzo de 2022, el total de sociedades filiales y de apoyo al giro del Sistema Bancario alcanza a 88 instituciones, divididas en 63 filiales y 25 sociedades de apoyo al giro. Dentro de las filiales se identifican principalmente 8 de asesorías financieras, 2 sociedades de leasing inmobiliario, 2 de factoring, 9 corredoras de seguros, 5 administradoras generales de fondos, 4 corredores de bolsa, y filiales en el exterior, entre otras.

En los últimos diez años la participación de las filiales en el Sistema Bancario ha marcado un continuo ascenso, explicado, principalmente, por la constitución de nuevas sociedades, ya sea como filiales y/o sociedades de apoyo al giro de las instituciones bancarias, orientadas principalmente al negocio de las colocaciones.

Se destaca en el primer semestre de 2012 la constitución de la filial en el exterior de Corpbanca que tomó el control de Banco Corpbanca Colombia (ex Banco Santander Colombia) mediante la adquisición del 51% de sus acciones a Banco Santander España S.A, para posteriormente, en el mes de junio del mismo año, adquirir un 40,93% adicional de la propiedad de este banco, llegando al 91,93% del capital accionario. A principios de agosto de 2013, Corpbanca también adquirió las operaciones de Helm Bank en Colombia, Panamá e Islas Caimán.

A fines de 2013 se autorizó la incorporación al perímetro bancario del emisor de tarjetas de crédito CAR, del grupo Ripley, como sociedad de apoyo al giro (SAG). Por su parte, en 2015 se incorpora el emisor CAT de Cencosud como SAG de Scotiabank, y BCI materializa la adquisición de National Bank of Florida (CNB), adquiriendo el 100% de CM Florida Holding Financial Group, INC. (actualmente BCI Financial Group, INC. and Subsidiaries), propietaria y controladora de CNB. Asimismo, durante el 2017 fue aprobada por la CMF la operación de transacciones de Leasing a través de una nueva filial de CNB. La nueva filial de CNB inició sus operaciones en el mes de junio de 2017 como City National Capital Finance, Inc. (CNCF), sin embargo, en agosto de 2018 cambió su nombre a BCI Capital, INC. Por último, en el mes de septiembre de 2021 fue constituido por escritura pública el Banco BCI Perú S.A. Así, BCI

actualmente participa en el exterior a través de Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami, BCI Financial Group, INC. y sus subsidiarias, Banco BCI Perú, entre otras.

Por su parte, el año 2016 mediante la fusión de Banco Itaú Chile y CorpBanca surge Itaú Corpbanca que actualmente participa en Colombia y Panamá y tiene una sucursal en Nueva York a través de las sociedades Itaú Corpbanca Colombia S.A., Itaú Corredor de Seguros Colombia S.A., Itaú Securities Services Colombia S.A., Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A., Itaú Asset Management Colombia S.A., Sociedad Fiduciaria, Itaú (Panamá) S.A., e Itaú Holding Colombia S.A.S., entre otras.

Por otro lado, en el año 2018 se destaca el ingreso de dos emisores de tarjetas de crédito no bancarios relevantes en su respectiva industria, Walmart y CMR Falabella como SAG por parte de BCI y Banco Falabella, respectivamente. En 2019 se adquirió Santander Consumer como SAG dedicada al financiamiento automotriz por parte del Banco Santander-Chile y, por último, en 2022 comienzan las operaciones de Banco BTG Pactual Colombia S.A., correspondiente a la filial en el exterior de Banco BTG Pactual Chile, como se muestra en el Gráfico N°13.

Lo anterior, sin perjuicio que las fusiones bancarias registradas en el periodo 2012-2022, entre Corpbanca e Itaú en abril de 2016, y entre BBVA y Scotiabank en septiembre de 2018, contribuyeron en dirección contraria, debido a la reducción paulatina en el número de filiales de los bancos integrados a raíz de la fusión y/o venta de las respectivas filiales con giros duplicados.

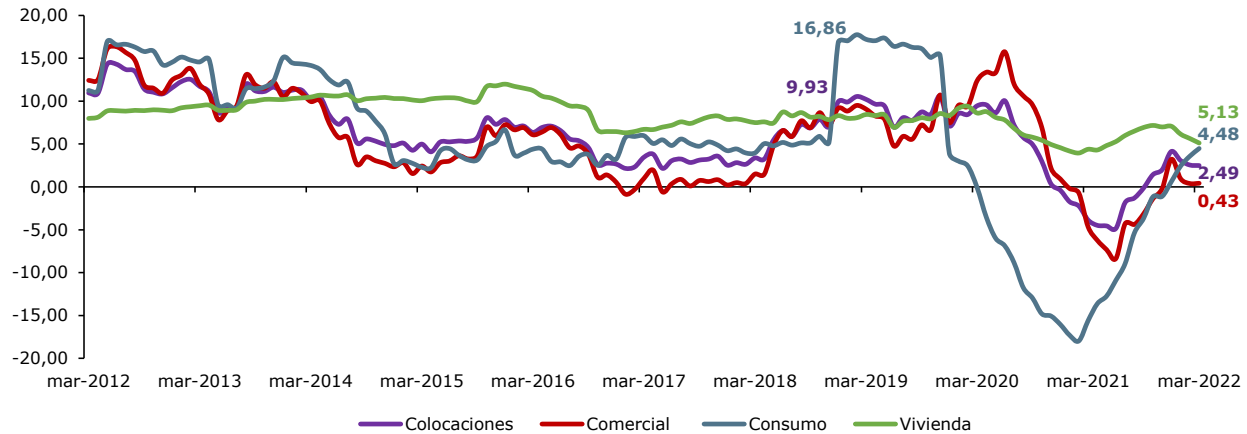
**Gráfico N° 13:** Adquisiciones sociedades filiales y sociedades de apoyo al giro entre 2012-2022.



La incorporación de las filiales en el exterior y las sociedades de apoyo al giro relacionadas con la industria del retail impactaron la actividad del Sistema Bancario, permitiendo crecimientos inorgánicos relevantes como también cambios en la participación de mercado de los bancos en Chile y por ende cambios en su posición relativa. A modo de ejemplo, en mayo de 2012 la adquisición del Banco en Colombia permitió a Corpbanca subir su participación de mercado de 8,06 % a 10,13 %, con incrementos en todas las carteras, sin embargo, se mantuvo en el quinto lugar del Sistema Bancario. En el caso de la incorporación de CAR en diciembre de 2013 permitió al Banco Ripley mejorar su participación de colocaciones de 0,19 % a 0,56 % y de 1,14 % a 3,80 % en la cartera de consumo. En el caso de CAT en mayo de 2015, la participación de Scotiabank subió de 4,96 % a 5,36 % y la participación de consumo subió de 3,57 % a 6,69 %; no obstante, se mantuvo en séptimo lugar. Meses después, en octubre del mismo año la adquisición de CNB (filial en el exterior) permitió elevar la participación de BCI de 12,36 % a 14,10 % pasando a ocupar el 3er lugar del sistema. Sin embargo, en el año 2018 el crecimiento inorgánico le permitió, al cierre del año, ocupar el primer lugar del sistema con un aumento en la participación de 16,83 % a 17,04 % y en la cartera de consumo de 13,86 % a 14,27 %, variando desde un cuarto a un tercer lugar. En la misma fecha Banco Falabella aumentó su participación de mercado con el ingreso del emisor Promotora CMR Falabella, desde 0,98 % a un 1,48 % en términos de colocaciones, y de 5,04 % a 11,91% en consumo, pasando del 7mo al 5to lugar.

En un rango de diez años se destaca en diciembre de 2018 la incorporación de las sociedades emisoras de tarjetas de crédito, Promotora CMR Falabella y Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A (CMR y Walmart) como sociedades de apoyo al giro en los Bancos Falabella y BCI, respectivamente; implicando un aumento de las colocaciones de consumo hasta un 16,86 % en doce meses y las colocaciones totales hasta un 9,93 % en dicho periodo. Gráfico N°14.

**Gráfico N° 14:** Evolución tasas de crecimiento anuales de colocaciones totales y por cartera entre mar'12-mar'22, (%).



A marzo de 2022 la participación de las sociedades de apoyo al giro de la industria del retail en el total de activos, en las colocaciones a costo amortizado y en las colocaciones de consumo sobre el Sistema Bancario alcanzarían entorno a un 1,67 %, 2,70 % y 22,95 %, respectivamente. Destaca la participación en el total de activos y en las colocaciones de CAT y Promotora CMR Falabella. Sobre las colocaciones de consumo todas las sociedades mantienen porcentajes de participación por sobre un 15% sobre el banco correspondiente.

Asimismo, en el Banco Ripley destaca la participación del emisor de tarjetas de crédito, CAR S.A., como sociedad de apoyo al giro del Banco, transformándose la emisión de tarjetas de crédito en la principal actividad de esa institución (90,13 %). Cuadro N°3.

**Cuadro N° 3:** Participación sociedades de apoyo al giro sobre total de activos, colocaciones a costo amortizado y de consumo, (%).

Sociedades apoyo al giro	Partic. s/ Total Sistema Bancario	Participación s/ Banco	Partic. s/ Total Sistema Bancario	Participación s/ Banco	Partic. s/ Total Sistema Bancario	Participación s/ Banco
	Total Activos		Colocaciones a costo amortizado		Colocaciones de consumo	
Promotora CMR Falabella	0,71	35,20	1,14	60,66	9,70	71,84
Walmart	0,19	1,01	0,31	1,67	2,65	19,83
CAT	0,37	3,31	0,60	3,64	5,06	39,18
CAR	0,20	62,03	0,32	87,99	2,71	90,13
Santander Consumer	0,21	1,22	0,33	2,56	2,84	14,97
<b>Total</b>	<b>1,67</b>		<b>2,70</b>		<b>22,95</b>	

Notas:

Total: suma a las 5 sociedades

Los porcentajes de participación corresponden al total de cada rubro por sociedad sobre el total sistema y banco respectivamente.

Con la salida de la banca chilena al exterior a partir del año 2012 con Corpbanca, y posteriormente con BCI el año 2015, más las adquisiciones que hizo Corpbanca con la compra de Helm Bank en Colombia y BCI de TotalBank en Estados Unidos, la participación de las filiales en el exterior se incrementó alcanzando un 6,58 % del total de activos del Sistema Bancario consolidado a mar'22 y un 7,15 % de las colocaciones a costo amortizado con presencia en todas las carteras. Si bien considerando las sucursales en el exterior el importe en el exterior es mayor, ellas no califican como filiales. Por último, la filial en el exterior de BTG Pactual en Colombia recién inició sus actividades en enero de este año, y

comenzó a registrar colocaciones en mar'22, por lo tanto, de cumplirse su plan de negocios, el importe en el exterior debiera aumentar. Cuadro N°4.

**Cuadro N° 4:** Participación del importe en el exterior sobre el total de activos, colocaciones a costo amortizado del Sistema Bancario, (%).

IMPORTE EN EL EXTERIOR (1)(%)			
Principales Activos	Partic. s/ Total Sistema Bancario (%)	Participación de Sucursal en el exterior s/ Total Sistema Bancario	Participación de Filial en el exterior s/ Total Sistema Bancario
<b>Total Activos</b>	<b>8,31</b>	<b>1,73</b>	<b>6,58</b>
<b>Colocaciones a costo amortizado</b>	<b>8,32</b>	<b>1,16</b>	<b>7,15</b>
- Colocaciones comerciales	11,32	1,66	9,66
- Colocaciones de consumo	3,80	0,00	3,80
- Colocaciones para vivienda	4,04	0,00	4,04

Nota:

(1) Corresponde a los montos de las Filiales y Sucursales que los bancos poseen en el exterior.

Principales Activos	BANCO DEL ESTADO DE CHILE (2)	BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES (2)		ITAÚ CORPBANCA (2)		BANCO BTG PACTUAL CHILE (2)
	Participación de Sucursal en el exterior s/ Total Sistema Bancario (%)	Participación de Sucursal en el exterior s/ Total Sistema Bancario (%)	Participación de Filial en el exterior s/ Total Sistema Bancario (%)	Participación de Sucursal en el exterior s/ Total Sistema Bancario (%)	Participación de Filial en el exterior s/ Total Sistema Bancario (%)	Participación de Filial en el exterior s/ Total Sistema Bancario (%)
<b>Total Activos</b>	<b>0,0004</b>	<b>1,36</b>	<b>4,78</b>	<b>0,37</b>	<b>1,77</b>	<b>0,03</b>
<b>Colocaciones a costo amortizado</b>	<b>0,00</b>	<b>0,92</b>	<b>5,03</b>	<b>0,24</b>	<b>2,12</b>	<b>0,002</b>
- Colocaciones comerciales	0,00	1,23	7,26	0,43	2,40	0,004
- Colocaciones de consumo	0,00	0,00	0,17	0,00	3,63	0,00
- Colocaciones para vivienda	0,00	0,00	2,99	0,00	1,05	0,00

(2) Banco del Estado de Chile tiene una sucursal en Estados Unidos; Banco de Crédito e Inversiones tiene una sucursal y una filial bancaria en Estados Unidos; Itaú Corpbanca tiene una sucursal en Estados Unidos y una filial bancaria en Colombia y Banco BTG Pactual Chile tiene una filial bancaria en Colombia.

Por último, las filiales contribuyen al resultado consolidado del sistema en los últimos diez años entre un 13 % y hasta un 22% concentrando al cierre de dic'21 los bancos con filiales en el exterior y emisores de tarjetas de crédito que entraron al perímetro bancario en el periodo de análisis.

**Cuadro N° 5:** Participación filiales en el resultado consolidado bancos y Sistema Bancario, (%).

Institución Bancaria	dic-14	dic-20	dic-21
Banco Ripley	74,59	227,61	115,86
Banco Falabella	13,96	52,31	48,84
Banco de Crédito e Inversiones	26,34	63,22	62,75
Banco Consorcio	12,13	8,30	25,41
Banco BTG Pactual Chile	---	51,63	40,20
Scotiabank Chile	19,09	21,05	17,59
Banco Security	11,77	8,58	12,19
Itaú Corpbanca	42,99	6,75	15,93
Banco Bice	19,54	19,63	15,09
Banco de Chile	4,87	11,11	7,75
Banco del Estado de Chile	25,55	13,47	6,90
Banco Santander-Chile	1,53	0,42	0,68
<b>Sistema Bancario</b>	<b>15,19</b>	<b>21,05</b>	<b>17,59</b>

Cálculo realizado con los modelos de resultados contenidos en el CNC.

