

El panorama de ahorros y préstamos bancarios: cómo entra Chile a la recesión

Ex-Ante



Cajera con máquina contadora de billetes. Créditos: Agencia Uno

Un informe de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) con detalles por región muestra una reducción generalizada en los montos de dinero disponible de personas y empresas a junio de este año.

Recesión. En medio de proyecciones de que el cierre de este año Chile entrará “oficialmente” en recesión (dos trimestres consecutivos con caídas anuales del PIB), los datos bancarios proporcionan una mirada mixta sobre la salud financiera de los chilenos.

- En su [Informe Anual de Estadísticas Bancarias Regionales](#), con datos a junio de 2022, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) presentó cifras que indican tendencias de preocupación en el ahorro y algunas interesantes sobre la trayectoria de los créditos.

Ahorro. Las cifras indican que las cuentas de ahorro a plazo y las cuentas de ahorro para la vivienda tuvieron un retroceso respecto de junio de 2021, en términos reales.

- En el caso de las cuentas de ahorro a plazo, hay descensos en los montos en todas las regiones del país con excepción de Arica y Parinacota, de O'Higgins, del Maule y de Ñuble. En cuanto al ahorro para la vivienda, el dinero acumulado a junio de 2022 es 6,2% real inferior a los montos a junio de 2021.
- Con todo, sí existe un instrumento que muestra dinamismo: los depósitos a plazo. “Se observa un aumento en los depósitos a plazo a nivel regional, posiblemente influido por el alza de tasas, derivadas de las medidas para controlar la inflación”, plantea la CMF en su informe. De hecho, [la inflación en 12 meses es la más alta en casi 30 años](#), lo que ha impulsado al Banco Central a un ciclo de alzas de la [Tasa de Política Monetaria que la tiene ahora en 11,25%](#).

Desempeño de cuentas de ahorro

Variación % real anual por región, de los montos de las cuentas de ahorro a plazo.

Año	2018	2019	2020	2021	2022
Arica y Parinacota	3,5%	4,9%	11,5%	54,0%	0,6%
Tarapacá	2,2%	3,8%	13,4%	73,0%	-5,1%
Antofagasta	0,4%	3,5%	17,3%	72,1%	-8,0%
Atacama	5,2%	2,5%	13,3%	76,7%	-7,5%
Coquimbo	3,0%	4,4%	13,1%	67,4%	-1,8%
Valparaíso	3,1%	3,1%	11,5%	56,7%	-0,6%
Metropolitana	3,2%	3,4%	13,2%	63,5%	-1,8%
O'Higgins	4,5%	5,1%	13,8%	71,3%	1,4%
Maule	5,1%	3,7%	15,3%	71,4%	0,9%
Biobío	3,9%	-22,4%	14,3%	78,4%	-0,0%
Ñuble			12,4%	77,4%	2,7%
Araucanía	4,7%	4,3%	15,9%	78,3%	-2,9%
Los Ríos	3,5%	4,7%	17,3%	82,9%	-1,5%
Los Lagos	5,2%	4,5%	14,3%	76,3%	-2,0%
Aysén	4,5%	2,7%	13,5%	68,7%	-4,7%
Magallanes	4,2%	2,3%	14,0%	53,6%	-6,3%
Total país	3,6%	3,7%	13,6%	67,0%	-1,5%

Cifras originales estaban en pesos a junio de cada año. Ex-Ante realizó la deflatación para llevarla a pesos reales de junio 2022.

Tabla: Ex-Ante • Fuente: [CMF](#) • [Descargar los datos](#) • [Insertar](#) • Creado con [Datawrapper](#)

Evolución de cuentas de ahorro para la vivienda

Variación % real anual por región, de los montos de las cuentas de ahorro para la vivienda.

Año	2018	2019	2020	2021	2022
Arica y Parinacota	10,1%	12,3%	17,4%	73,9%	-2,1%
Tarapacá	6,1%	8,5%	15,2%	75,2%	-7,9%
Antofagasta	7,3%	9,2%	12,5%	86,4%	-3,9%
Atacama	12,8%	9,3%	12,7%	85,0%	-8,3%
Coquimbo	6,2%	5,5%	5,6%	76,1%	-6,2%
Valparaíso	4,8%	6,0%	9,4%	74,0%	-5,1%
Metropolitana	3,1%	4,3%	7,5%	73,0%	-6,5%
O'Higgins	4,0%	6,9%	11,4%	70,9%	-5,5%
Maule	8,3%	8,5%	11,4%	74,7%	-5,2%
Biobío	7,1%	6,8%	11,5%	87,3%	-7,1%
Ñuble			8,7%	75,2%	-4,5%
Araucanía	10,9%	6,4%	7,9%	80,1%	-7,5%
Los Ríos	9,4%	3,5%	11,7%	74,8%	-5,2%
Los Lagos	5,6%	7,7%	10,9%	74,6%	-8,0%
Aysén	3,4%	4,2%	15,9%	65,0%	-5,7%
Magallanes	8,3%	1,1%	19,4%	63,6%	-7,0%
Total país	5,2%	5,8%	9,3%	75,5%	-6,2%

Cifras originales estaban en pesos a junio de cada año. Ex-Ante realizó la deflatación para llevarla a pesos reales de junio 2022.

Tabla: Ex-Ante • Fuente: [CMF](#) • [Descargar los datos](#) • [Insertar](#) • Creado con [Datawrapper](#)

Dinamismo de depósitos a plazo

Variación % real anual por región, de los montos de los depósitos a plazo.

Año	2018	2019	2020	2021	2022
Arica y Parinacota	0,3%	0,8%	-6,0%	-4,3%	31,8%
Tarapacá	9,9%	1,7%	-11,2%	-3,0%	32,6%
Antofagasta	4,9%	-1,1%	-3,5%	0,4%	27,9%
Atacama	20,5%	2,2%	-13,7%	-5,2%	22,2%
Coquimbo	14,0%	0,8%	-7,3%	-0,7%	35,1%
Valparaíso	4,0%	1,8%	-11,3%	-3,5%	28,4%
Metropolitana	3,2%	-1,8%	3,8%	-30,3%	11,6%
O'Higgins	11,3%	2,7%	-2,9%	-2,6%	28,9%
Maule	3,7%	6,2%	-0,7%	0,2%	20,7%
Biobío	8,4%	-14,4%	-1,4%	-3,3%	30,1%
Ñuble			0,2%	-2,0%	37,7%
Araucanía	6,6%	0,6%	-4,7%	-2,2%	28,3%
Los Ríos	9,4%	0,5%	15,4%	-10,0%	15,1%
Los Lagos	6,2%	0,4%	-2,5%	-7,0%	46,1%
Aysén	2,4%	8,2%	-3,8%	1,9%	42,7%
Magallanes	6,6%	11,8%	-2,3%	-8,7%	7,1%
Total país	3,5%	-1,4%	2,9%	-27,6%	13,8%

Cifras originales estaban en pesos a junio de cada año. Ex-Ante realizó la deflatación para llevarla a pesos reales de junio 2022.

Tabla: Ex-Ante • Fuente: [CMF](#) • [Descargar los datos](#) • [Insertar](#) • Creado con [Datawrapper](#)

Instrumentos de ahorro

Montos de los principales instrumentos de ahorro, por tipo de clientes (personas y empresas). En millones de pesos reales de junio de 2022.

■ Depósitos a plazo (personas) ■ Cuentas de ahorro a plazo (personas) ■ Cuentas de ahorro vivienda (personas)
■ Depósitos a plazo (empresas) ■ Cuentas de ahorro a plazo (empresas)

	Depósitos a plazo (personas)	Cuentas de ahorro a plazo (personas)	Cuentas de ahorro vivienda (personas)	Depósitos a plazo (empresas)	Cuentas de ahorro a plazo (empresas)
2008	8.213.623,78	3.382.731,88	639.961,08	57.318.242,85	54.091,53
2009	7.556.304,8	3.419.973,18	708.687,48	57.151.737,18	41.385,9
2010	6.168.474,43	3.703.226,9	682.119,7	56.495.671	44.534,93
2011	8.261.256,89	3.748.057,46	674.159,65	61.555.336,6	51.523,76
2012	11.709.205,04	3.812.125,8	725.130,07	70.002.387,2	49.625,73
2013	14.049.522,71	3.951.685,75	797.465,4	71.886.864,01	17.130,39
2014	13.521.563,29	4.004.422,55	836.742,41	67.275.433,02	17.338,41
2015	14.439.766,39	4.211.810,62	910.562,65	69.568.550,68	40.855,34
2016	16.012.757,81	4.446.445,74	1.006.041,68	72.616.191,59	48.611,84
2017	16.125.043,78	4.627.686,18	1.019.784,9	69.908.980,17	49.138,49
2018	18.146.966,1	4.790.273,97	1.072.394,31	70.922.882,55	52.654,89
2019	19.121.442,08	4.980.815,48	1.134.395,51	68.705.826,45	41.608,4
2020	18.257.918,47	5.661.277,74	1.239.953,03	72.124.943,18	41.913,02
2021	17.598.042,86	9.484.449,54	2.175.837,84	47.801.240,44	40.332,21
2022	25.116.692,1	9.345.203,85	2.040.091,45	49.296.541,7	34.252,37

Las cifras originales estaban en pesos de junio de cada año. Ex-Ante hizo delectación en UF para obtener pesos a junio de 2022.

Gráfico: Ex-Ante • Fuente: [CMF](#) • [Descargar los datos](#) • [Insertar](#) • Creado con [Datawrapper](#)

Colocaciones. En cuanto a las colocaciones (préstamos) de los bancos, el reporte de la CMF muestra un aumento de los montos en las carteras comerciales y para la vivienda, pero un leve descenso en los montos de créditos de consumo.

Préstamos bancarios por año, por cartera

Colocaciones por cartera, total país, a junio de cada año. Cifras en millones de UF.

Año	Comercial	Consumo	Vivienda	Comercial (% del total)	Consumo (% del total)	Vivienda (% del total)
2008	1971,8	408,5	793,9	62,1%	12,9%	25,0%
2009	1907,2	413,3	843,2	60,3%	13,1%	26,7%
2010	2044,5	447,3	904,8	60,2%	13,2%	26,6%
2011	2230,1	493,7	973,2	60,3%	13,4%	26,3%
2012	2538,9	538,6	1048,3	61,5%	13,1%	25,4%
2013	2775,2	591,5	1136,1	61,6%	13,1%	25,2%
2014	2821,1	618,8	1237,8	60,3%	13,2%	26,5%
2015	2938,9	633,8	1366,0	59,5%	12,8%	27,7%
2016	3064,1	649,4	1479,7	59,0%	12,5%	28,5%
2017	3084,8	682,6	1583,3	57,7%	12,8%	29,6%
2018	3213,5	721,1	1696,7	57,1%	12,8%	30,1%
2019	3368,4	763,0	1816,1	56,6%	12,8%	30,5%
2020	3837,1	709,0	1950,7	59,1%	10,9%	30,0%
2021	3615,3	624,0	2064,8	57,3%	9,9%	32,8%
2022	3720,7	619,7	2125,3	57,5%	9,6%	32,9%

Ex-Ante calculó los pesos de junio de cada año al valor de la UF al cierre de cada junio.

Tabla: Ex-Ante • Fuente: [CMF](#) • [Descargar los datos](#) • [Insertar](#) • Creado con [Datawrapper](#)

Préstamos bancarios por año, por sector económico

Colocaciones por actividad económica, total país, a junio de cada año. Cifras en millones de UF.

Año	Agricultura	Industria	Construcción	Comercio	Finanzas	Sociales
2008	161	208	274	356	459	374
2009	160	164	319	330	397	389
2010	178	197	294	337	452	408
2011	177	220	284	367	496	457
2012	195	238	307	442	553	545
2013	206	253	358	456	568	626
2014	209	236	347	454	571	683
2015	227	256	339	455	635	710
2016	227	235	348	422	660	809
2017	213	239	340	409	729	828
2018	230	235	309	424	723	942
2019	223	264	336	422	920	836
2020	256	308	377	521	1.013	941
2021	235	255	351	468	1.005	936
2022	236	298	305	513	1.166	796

Las cifras corresponden íntegramente a colocaciones comerciales. El sector Agricultura es agropecuario, silvícola y pesca; Finanzas es servicios empresariales y establecimientos financieros; Sociales es servicios comunales, sociales y personales; Minería y incluye electricidad, gas y agua, además de transportes, almacenamiento y comunicaciones. Cifras originales en millones de pesos, convertidas por Ex-Ante en UF al cierre de junio de cada año.

Tabla: Ex-Ante • Fuente: [CMF](#) • [Descargar los datos](#) • [Insertar](#) • Creado con [Datawrapper](#)

Deuda. El informe de la CMF describe que "se observa una reducción, en términos reales, en la deuda promedio comercial y de consumo de las personas, que contrasta con un aumento de la deuda promedio de vivienda".

- A junio de 2022, hay 4,3 millones de personas con deudas bancarias, y 255 mil empresas en igual condición.

- En relación con la morosidad, la CMF plantea que "las condiciones de crédito más restrictivas del último año, sumado al fin de las medidas de apoyo asociadas a la pandemia, habrían impactado en la regularidad de los pagos de las obligaciones crediticias".

Efectivo. Otro indicador de interés es el menú de instrumentos a partir de los cuales las personas disponen de efectivo para sus transacciones regulares. Según las estadísticas de la CMF, los montos en cuentas corrientes y en cuentas vista en junio de 2022 se redujeron respecto de junio de 2021, en términos reales, tanto para personas como para empresas.

Administración del efectivo

Montos de los principales instrumentos de administración de efectivo, por tipo de clientes (personas y empresas). En millones de pesos reales de junio de 2022.

■ Cuentas corrientes (personas) ■ Cuentas vista (personas) ■ Cuentas corrientes (empresas) ■ Cuentas vista (empresas)

	Cuentas corrientes (personas)	Cuentas vista (personas)	Cuentas corrientes (empresas)	Cuentas vista (empresas)
2008	4.203.673,04	608.548,84	11.105.635,27	16.877,32
2009	4.671.275,24	735.052,63	11.576.210,29	29.777,11
2010	5.903.347,58	1.058.177,87	15.391.250,48	36.839,33
2011	6.276.518,84	1.216.620,78	16.864.880,14	35.583,33
2012	6.739.536,06	1.538.940,5	17.696.882,84	38.085,58
2013	7.494.398,39	1.870.584,98	18.868.906,3	55.873,85
2014	7.993.358,26	1.942.141,69	19.727.539,31	68.278,76
2015	8.825.277,7	2.191.829,51	22.441.360,3	95.812,55
2016	9.324.944,95	2.571.944,77	23.610.866,85	116.670,11
2017	9.846.655,7	2.988.816,86	24.584.403,46	153.983,13
2018	10.445.482,61	3.591.511,49	26.655.987,72	221.622,17