



Consumo de Capital por Riesgo de Crédito en la Banca Chilena 4T2024

Mayo, 2025

 Regulatory & Financial Risk





A partir de los informes de Pilar 3 al cierre de diciembre de 2024 se presenta a continuación un *benchmark* del Riesgo de Crédito de la Industria Bancaria Chilena.

Resumen y principales conclusiones:

1

Los **bancos sistémicos chilenos** presentan una densidad(*) promedio del **55%** (vs 52% de junio 2024). Esta cifra resulta muy superior a la densidad que exhiben los bancos sistémicos de **Europa (28%), España (34%), U.S (26%)**. Ello se debe a que **más del 70% de los bancos europeos analizados hacen uso de modelos internos** para la determinación de sus APRC, en tanto que a nivel local los APRC se determinan, a la fecha, solo en función de los modelos estandarizados regulatorios. Por tanto, el uso de modelos internos es necesario e inminente para que la banca disponga de mayor espacio en sus niveles de solvencia.

2

En el caso de los **bancos no sistémicos**, la densidad alcanza un **63%** (misma cifra que junio 2024), lo que sugiere que este segmento de bancos también debería considerar la opción de migrar a modelos internos, toda vez que lo contrario generaría una desventaja competitiva importante con los bancos de mayor tamaño.

3

El consumo de capital por riesgo de crédito se encuentra concentrado en **Bienes Raíces, Colocaciones a Empresas y Colocaciones a Minoristas superando el 80% del consumo de capital total**. En los bancos sistémicos, el consumo de capital de estos activos representa el 33,7%, 31,6% y 18,9%, respectivamente, sobre el total de APRC. En los bancos no sistémicos las magnitudes son muy similares.

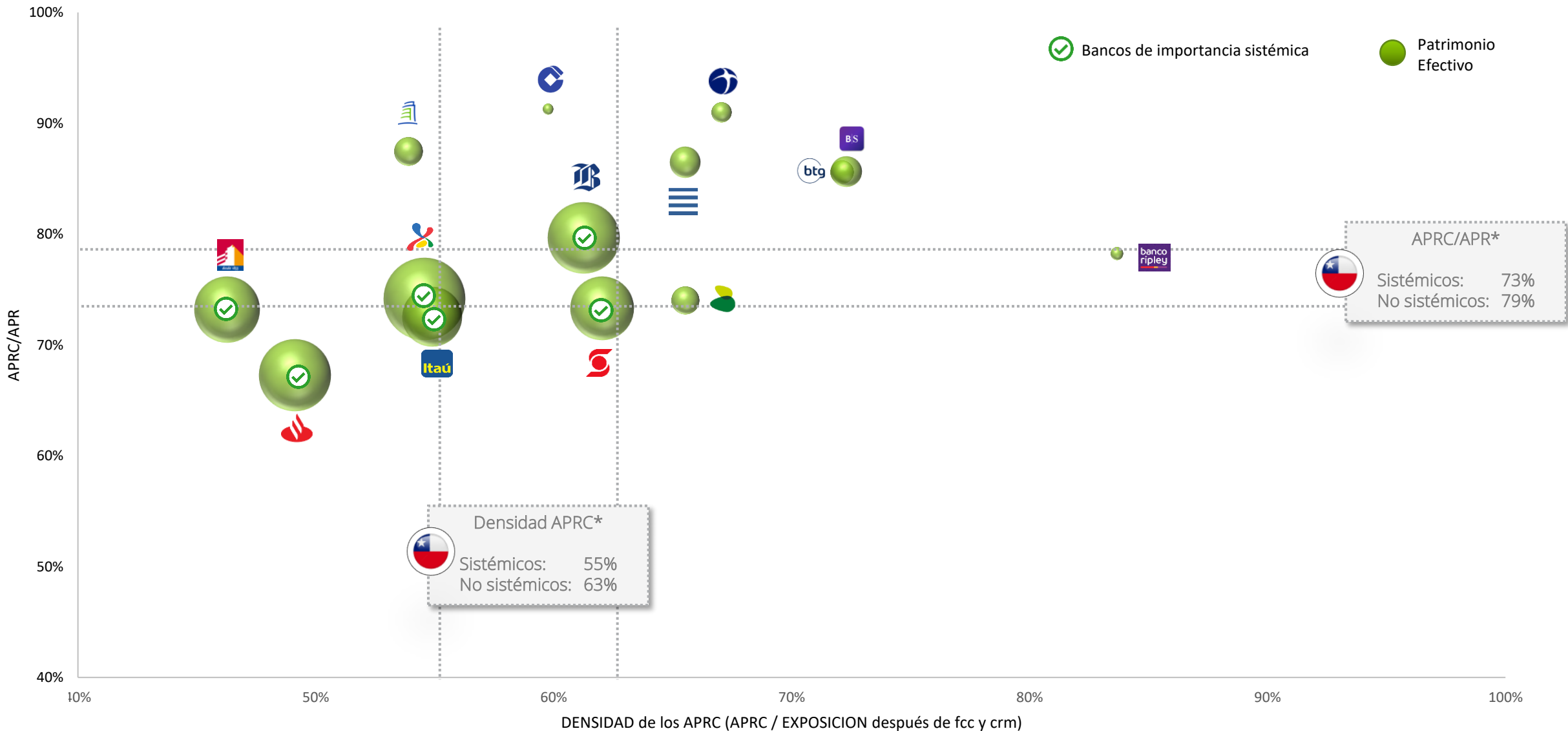
4

Se observan ciertos grados de dispersión en las densidades entre bancos y por tipo de producto, lo que sugiere que se están considerando criterios que divergen, por ejemplo, en la aplicación de mitigadores. Esperamos que en el tiempo se llegue a un consenso, condicionado a las continuas revisiones del regulador.

5

Por último, observamos distintos **espacios para explorar una revisión del cálculo de forma de identificar palancas para optimizar el APRC**, además de los modelos internos; por ejemplo, revisitando criterios o haciendo data quality, de modo de reducir la exposición en el corto plazo atendiendo el espacio normativo vigente; así como un análisis de palancas financieras.

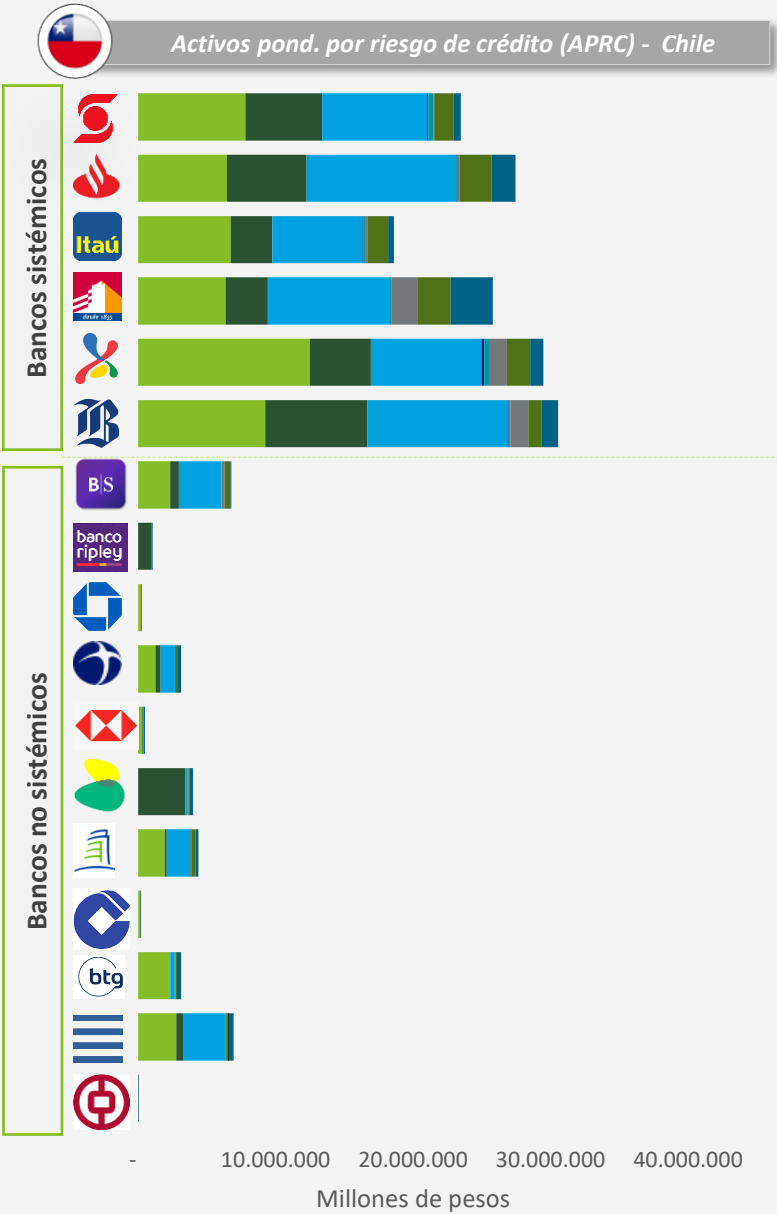
*Densidad de APRC: se define densidad de los APRC como el total de los activos ponderados por riesgo de crédito (APRC) sobre las exposiciones después de las deducciones FCC Y CRM.



Fuente: Reportes de Pilar 3 a Diciembre de 2024.

* Calculado como promedio ponderado respecto al patrimonio efectivo de cada banco



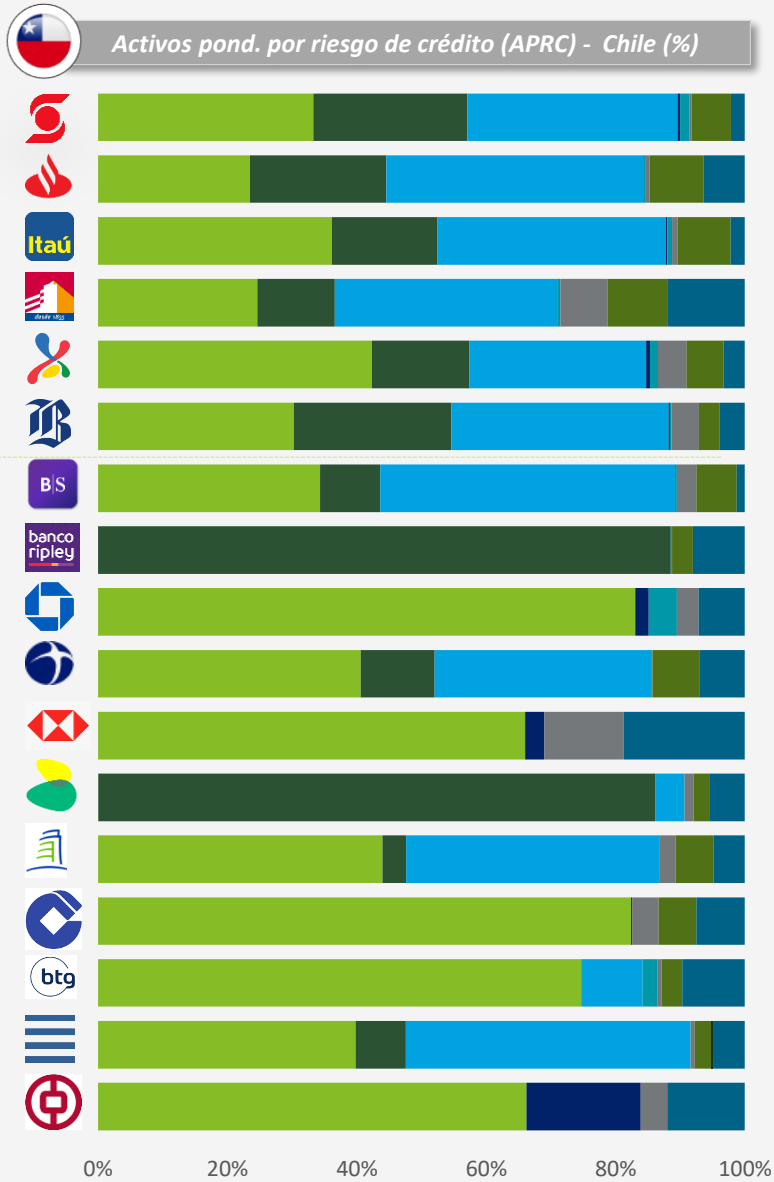


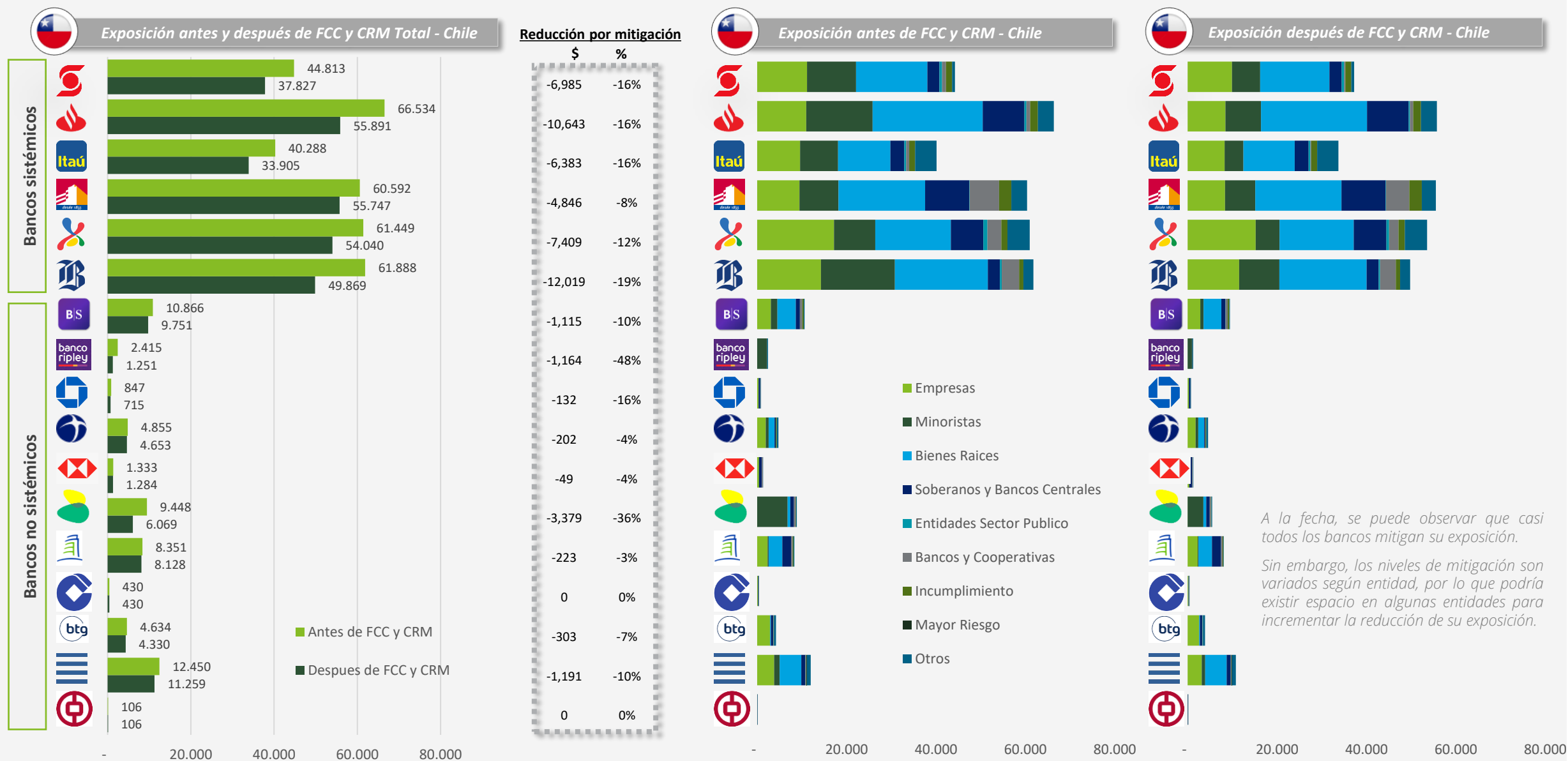
APRC*	Sistémicos	No Sistémicos
Empresas	31.6%	37.4%
Minoristas	18.9%	19.9%
Bienes Raices	33.7%	31.0%
Soberano y Centrales	0.2%	0.1%
Sector Publico	0.7%	0.4%
Bancos y Cooperativas	3.1%	1.7%
Incumplimiento	6.7%	4.4%
Mayor Riesgo**	0.0%	0.1%
Otros***	5.1%	5.2%
Total	100.0%	100.0%

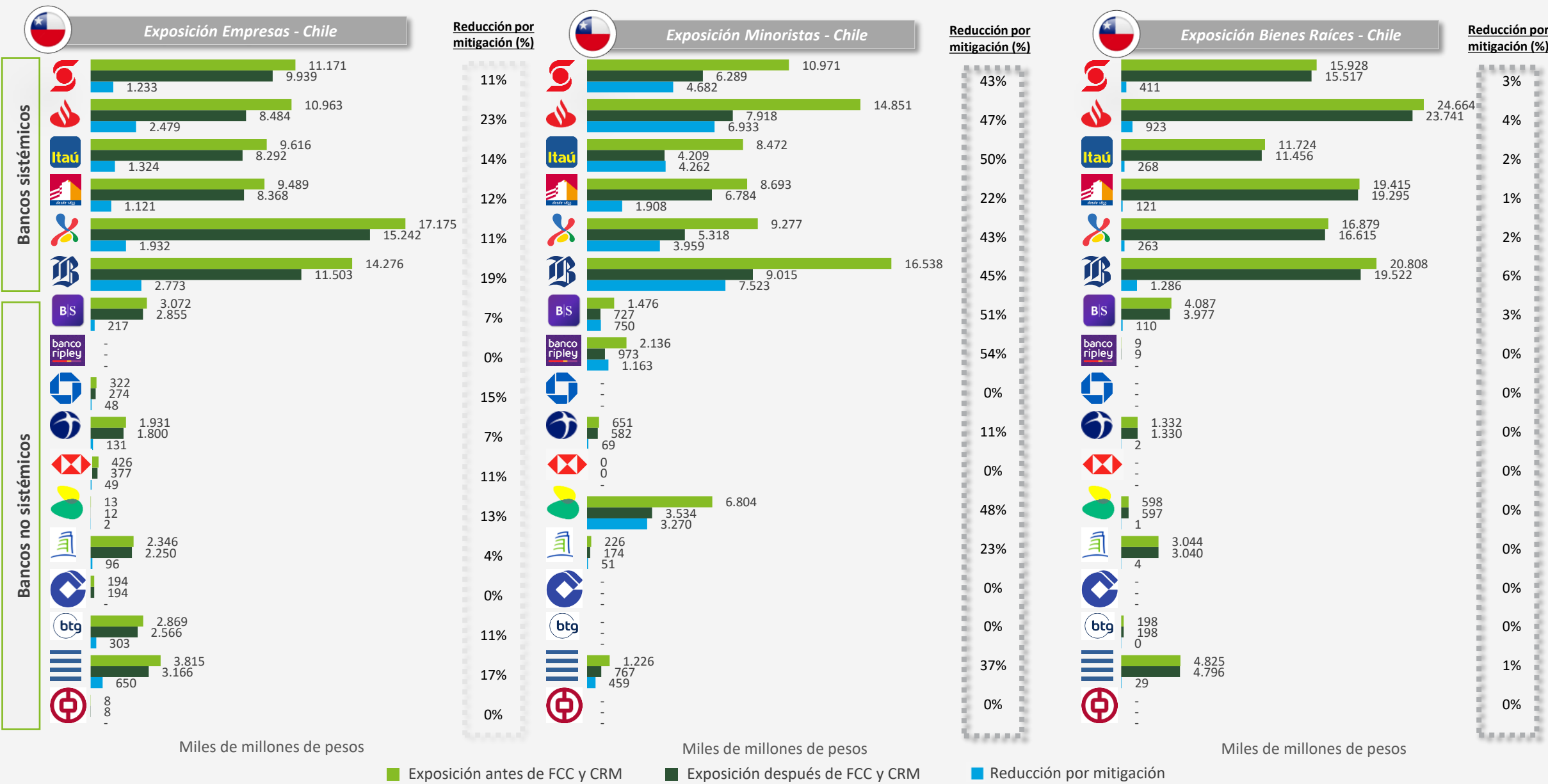
* Para efectos del presente Benchmark, las 14 categorías de APRC de Pilar 3 local se agrupan en 9.

** Se refiere a aquellas exposiciones que debido al tratamiento establecido en el numeral 3.16 del Capítulo 21-6 de la RAN (exposiciones con descalce de monedas) tendrán un mayor PRC.

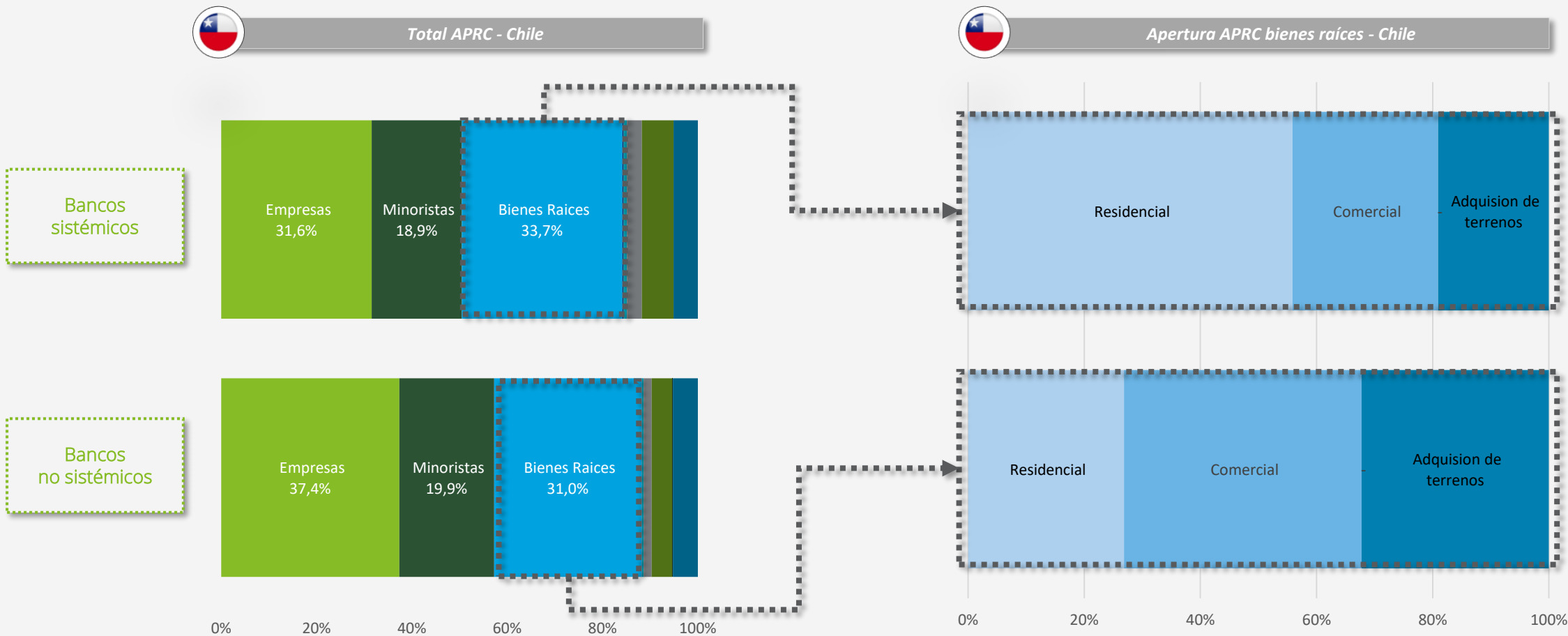
*** Considera transferencias de fondos en curso, fondos de inversión, instituciones internacionales y bancos multilaterales de desarrollo, deuda subordinada, acciones y otros instrumentos de capital y otros activos no considerados en las categorías anteriores.

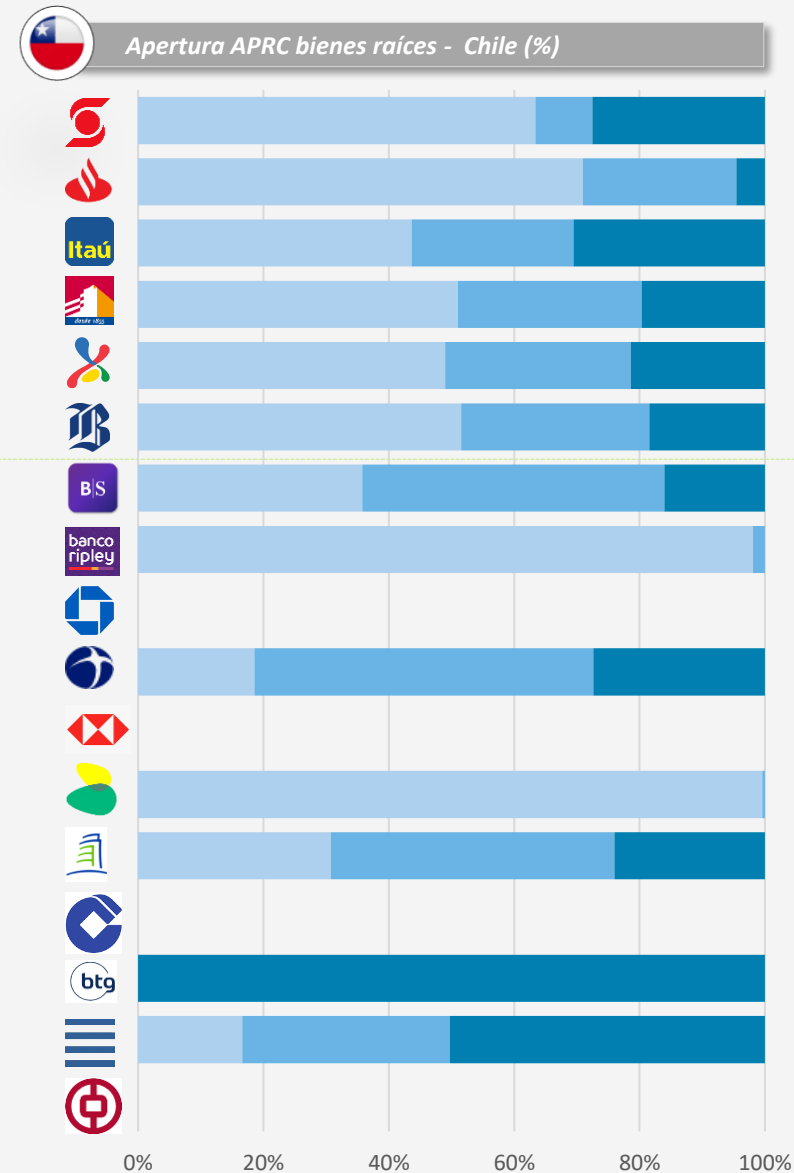








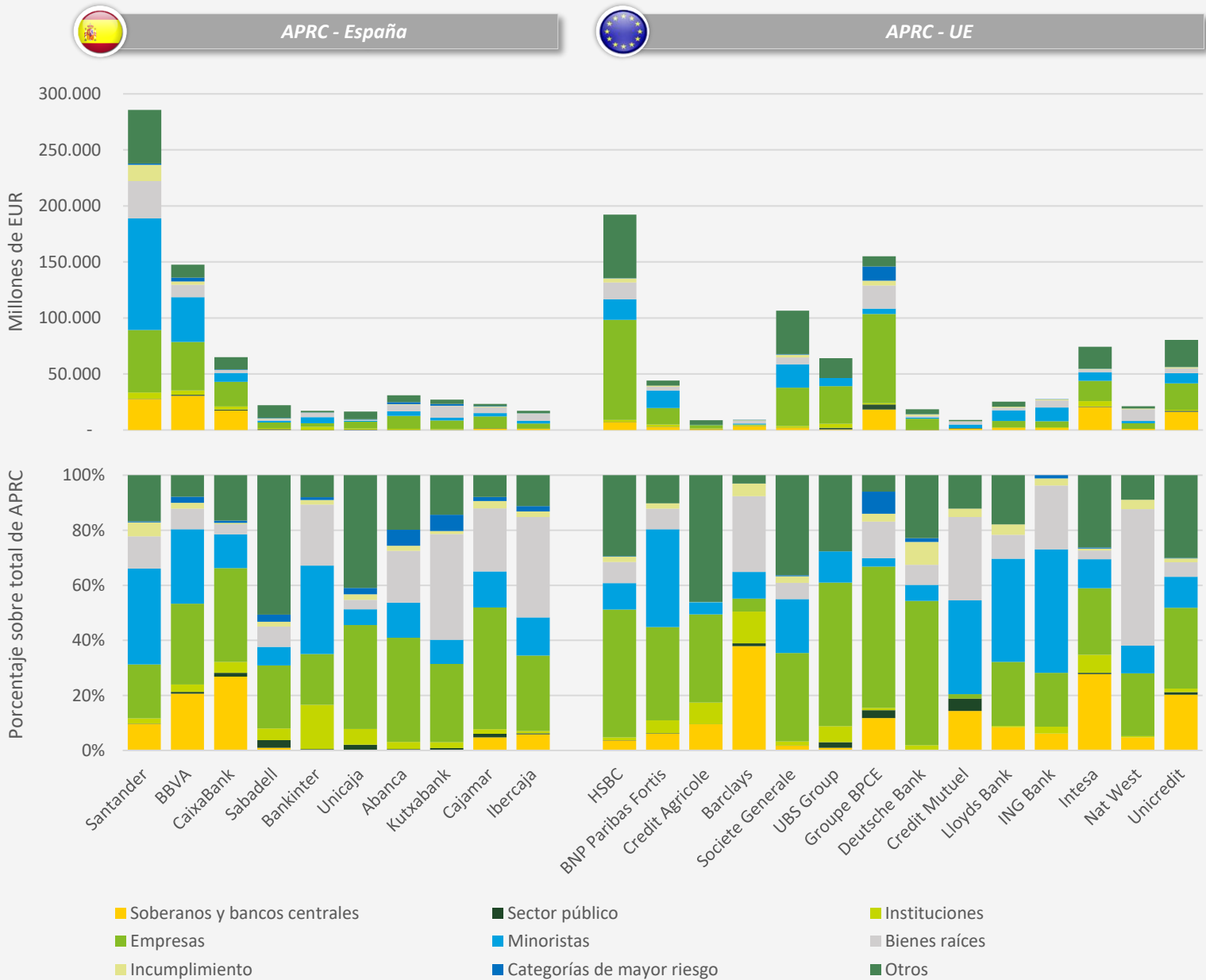






Fuente: Reportes de Pilar 3 a Diciembre de 2024.





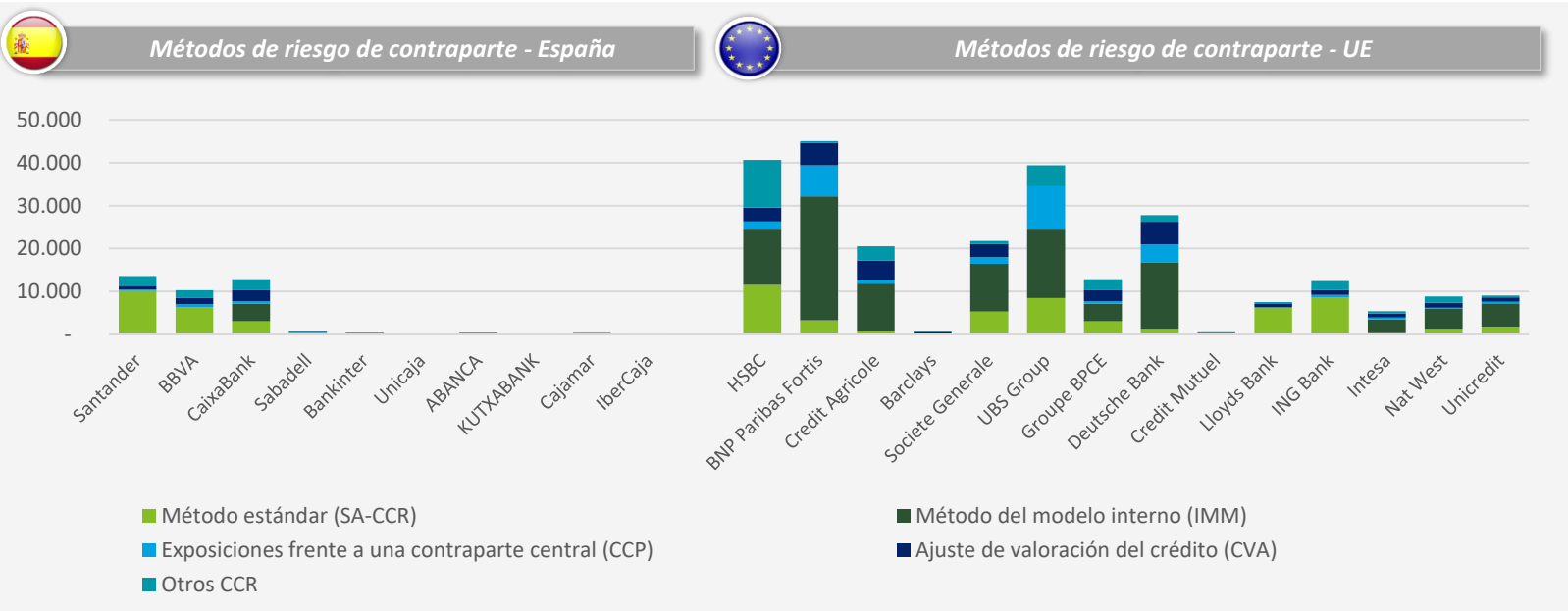
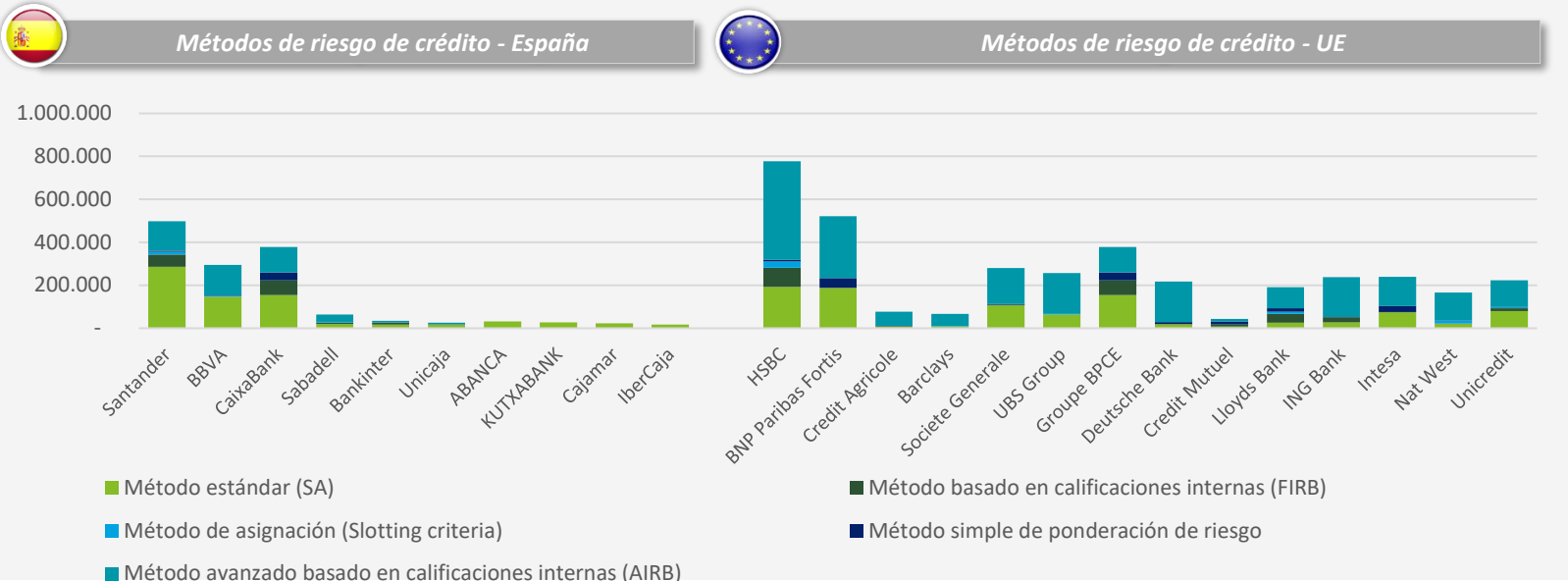


APRC detalle

	 España	 UE
Adm. centrales y bancos centrales	11,6%	7,5%
Gob. regionales o autoridades locales	0,3%	1,8%
Entidades del sector público	0,6%	0,9%
Bancos multilaterales de desarrollo	0,0%	0,0%
Organizaciones internacionales	0,0%	0,0%
Instituciones	2,9%	2,3%
Empresas	26,1%	38,5%
Minoristas	25,6%	13,5%
Exp. garantizadas con bienes inmuebles	12,4%	9,2%
Exp. en situación de default	3,2%	2,1%
Exp. asociadas a riesgos particularmente elevados	1,5%	1,7%
Bonos garantizados	0,1%	0,1%
Exp. frente a insti. y empresas con califi. cred. a CP	0,0%	0,2%
Exp. frente a instituciones de inversión colectiva (IIC)	0,1%	2,4%
Exp. Renta Variable	0,7%	7,2%
Otras exposiciones	14,9%	12,4%

APRC resumen

	 España	 UE	 Chile
Soberanos y bancos centrales	11,9%	9,3%	0,2%
Sector público	0,6%	0,9%	0,7%
Instituciones	2,9%	2,3%	3,1%
Empresas	26,1%	38,5%	31,6%
Minoristas	25,6%	13,5%	18,9%
Bienes raíces	12,4%	9,2%	33,7%
Incumplimiento	3,2%	2,1%	6,7%
Categorías de mayor riesgo	1,5%	1,7%	0,01%
Otros	15,8%	22,3%	5,1%



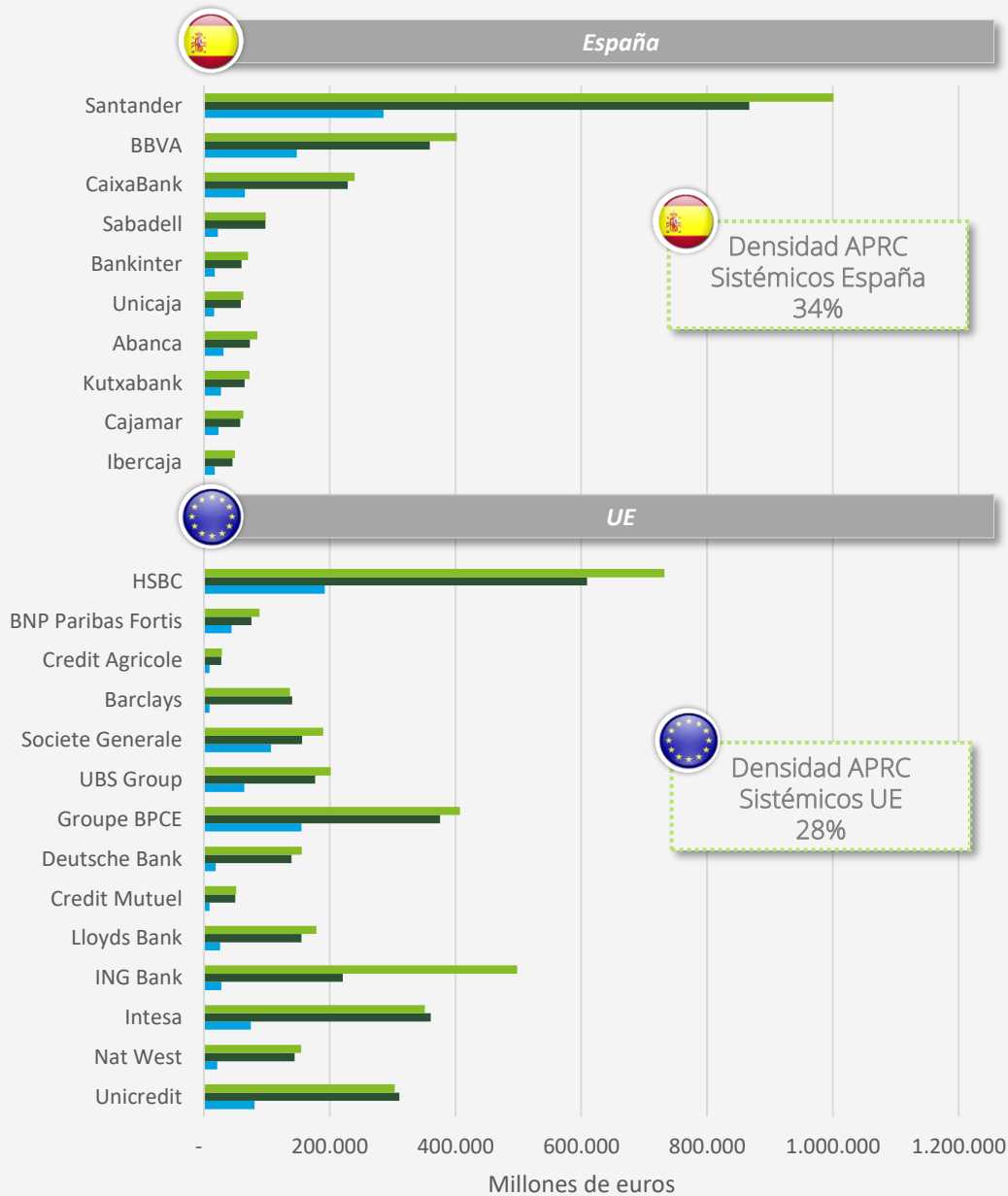
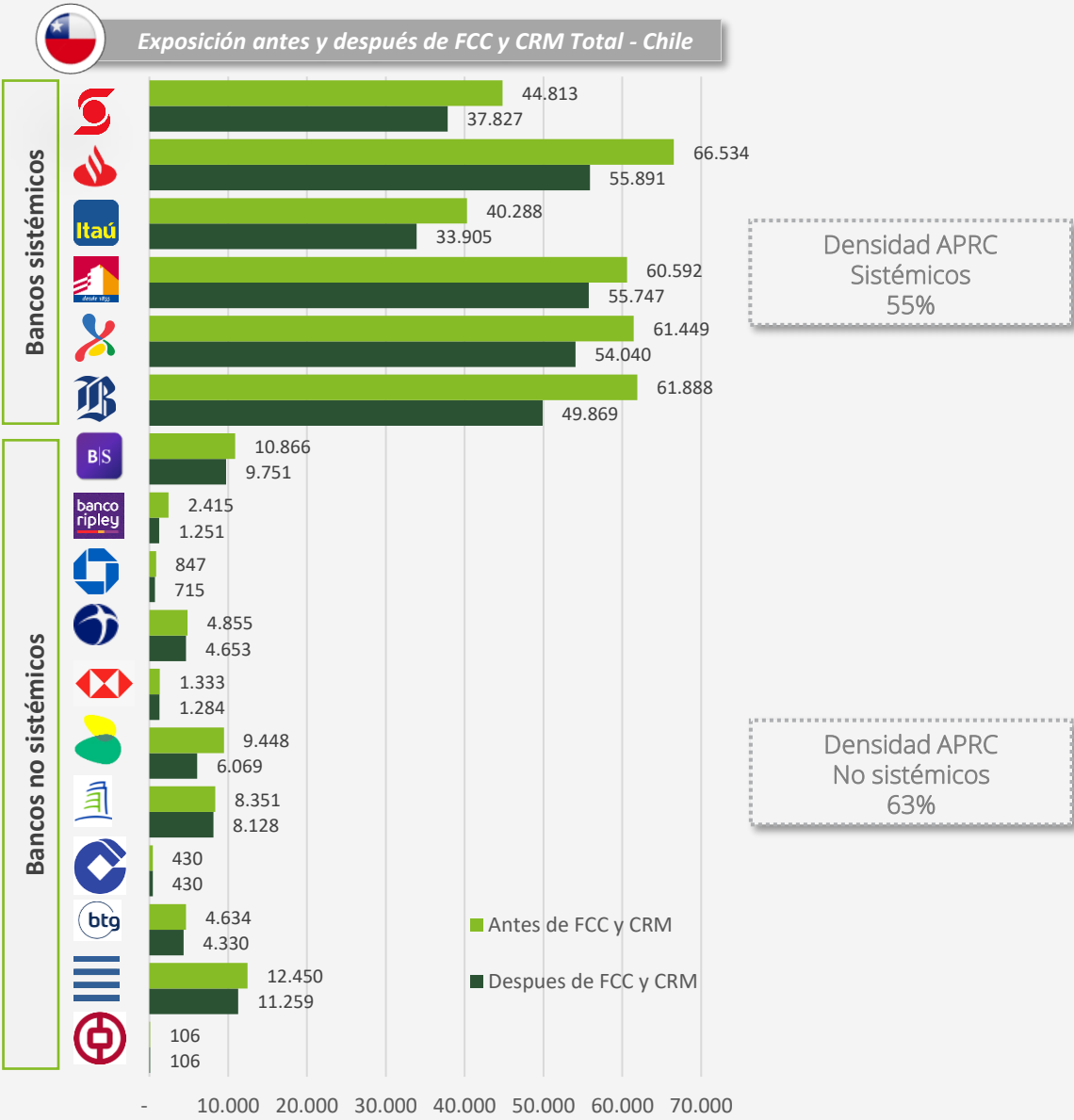
Métodos de riesgo de crédito*

	España	UE	Chile
Mét. estándar (SA)	53,0%	26,7%	100%
Mét. FIRB	10,2%	6,8%	0,0%
Mét. de asignación (Slotting)	1,8%	1,8%	0,0%
Mét. simple de pond. de riesgo	3,3%	4,4%	0,0%
Mét. AIRB	31,7%	60,3%	0,0%

* Excluido el riesgo de contraparte

Métodos de riesgo de contraparte (CCR)

	España	UE	Chile
Mét. estándar (SA-CCR)	53,0%	20,8%	100%
Mét. del modelo interno (IMM)	10,4%	44,6%	0,0%
Exp. contraparte central (CCP)	4,6%	11,2%	0,0%
Ajuste de val. de crédito (CVA)	13,6%	11,6%	0,0%
Otros CCR	18,4%	11,8%	0,0%



Nota: La densidad de los APRC se define como el total de los APRC sobre las exposiciones después de FCC y CRM. Esta medida proporciona una medida integral del grado de riesgo de la cartera.

Oportunidad



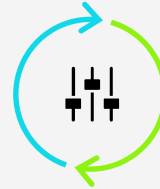
Diagnóstico y plan de acción asociado a la implementación de modelos internos (MI) para determinar los activos ponderados por riesgo de crédito (RAN 21-6) en los cálculos de Capital, y presentación de su candidatura ante la CMF



Validación del reporte R6, verificando cumplimiento normativo y espacios para reducir la exposición para optimizar capital según lineamientos de la RAN 21-6.



Puesta en producción de reportes normativos a partir de soluciones tácticas que el banco disponga a la fecha.



Beneficio



Optimización del uso de capital por APRC en el mediano plazo.









Optimización del uso del capital a partir de eficientar el APRC en el corto plazo.














Reducir tiempos de ejecución y riesgo operacional para asegurar consistencia de la información y cumplimiento normativo.

Bancos Sistémicos

-  Banco de Crédito e Inversiones
-  Banco Santander
-  Banco de Chile
-  Banco Estado
-  Banco Scotiabank
-  Banco Itaú

Bancos No Sistémicos

-  Banco BICE
-  Banco Falabella
-  Banco Security
-  Banco HSBC
-  Banco Internacional
-  Banco JP Morgan
-  Banco Consorcio
-  Banco BTG
-  Bank of China
-  China Construction Bank
-  Banco Ripley

Agrupación de partidas APRC



<ul style="list-style-type: none">• Soberanos y bancos centrales	<ul style="list-style-type: none">• Soberanos y Bancos Centrales	<ul style="list-style-type: none">• Administraciones centrales y Bancos centrales• Gobiernos Regionales o Autoridades Locales
<ul style="list-style-type: none">• Sector público	<ul style="list-style-type: none">• Entidades del sector público	<ul style="list-style-type: none">• Entidades del sector público
<ul style="list-style-type: none">• Bancos e instituciones	<ul style="list-style-type: none">• Bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito supervisadas por la CMF	<ul style="list-style-type: none">• Instituciones
<ul style="list-style-type: none">• Empresas	<ul style="list-style-type: none">• Empresas	<ul style="list-style-type: none">• Empresas
<ul style="list-style-type: none">• Minoristas	<ul style="list-style-type: none">• Minoristas	<ul style="list-style-type: none">• Minoristas
<ul style="list-style-type: none">• Bienes Raíces	<ul style="list-style-type: none">• Bienes Raíces	<ul style="list-style-type: none">• Exposiciones garantizadas con bienes inmuebles
<ul style="list-style-type: none">• En Incumplimiento	<ul style="list-style-type: none">• En incumplimiento	<ul style="list-style-type: none">• Exposiciones en situación de default
<ul style="list-style-type: none">• Categorías de mayor riesgo	<ul style="list-style-type: none">• Categorías de mayor riesgo	<ul style="list-style-type: none">• Exposiciones asociadas a riesgos particularmente elevados
<ul style="list-style-type: none">• Otros	<ul style="list-style-type: none">• Instituciones internaciones y Bancos multilaterales de desarrollo• Bonos garantizados e hipotecarios• Deuda subordinada, acciones y otros instrumentos de capital• Fondos de inversión• Transferencia de fondos en curso• Otros activos	<ul style="list-style-type: none">• Bonos garantizados• Exposiciones frente a instituciones y empresas con calificación crediticia a CP• Exposiciones frente a instituciones de inversión colectiva (IIC)• Exposiciones Renta Variable• Otras exposiciones

| Contactos



Jorge Cayazzo

Socio

jcayazzo@deloitte.com



Eric Duarte

Socio

eduarter@deloitte.com

Deloitte.

www.deloitte.cl

Deloitte presta servicios profesionales de auditoría, impuestos, consultoría y asesoría financiera, a organizaciones públicas y privadas de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en cerca de 164 países, Deloitte brinda su experiencia y profesionalismo de clase mundial para ayudar a que sus clientes alcancen el éxito desde cualquier lugar del mundo en donde operen. Los aproximadamente 200.000 profesionales de la firma están comprometidos con la visión de ser el modelo de excelencia.

Esta publicación sólo contiene información general y ni Deloitte Touche Tohmatsu Limited, ni sus firmas miembro, ni ninguna de sus respectivas afiliadas (en conjunto la "Red Deloitte"), presta asesoría o servicios por medio de esta publicación. Antes de tomar cualquier decisión o medida que pueda afectar sus finanzas o negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado. Ninguna entidad de la Red Deloitte será responsable de alguna pérdida sufrida por alguna persona que utilice esta publicación.

Deloitte © se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.com/cl/acercade la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

© 2025 Deloitte. Todos los derechos reservados.