

1. Resumen.

- Al 30 de septiembre de 2013 las Colocaciones (incluida Corpbanca en Colombia) crecieron, en doce meses, a una tasa de 11,20%(*). Al excluir las Colocaciones de Corpbanca Colombia, dicha tasa alcanzó un 8,36%.
- Las Colocaciones Comerciales (Empresas) aumentaron en un 11,91% (8,28% sin Corpbanca en Colombia), las Colocaciones de Consumo lo hicieron en un 11,46% (8,17% sin Corpbanca en Colombia) y las Colocaciones para la Vivienda en un 10,02% (8,90% sin Corpbanca en Colombia). Los Depósitos Totales registraron un aumento, en doce meses, de 8,72% explicado por los Depósitos a Plazo y los Depósitos a la Vista.
- En los últimos 12 meses la trayectoria del índice de Provisiones sobre Colocaciones fue levemente decreciente; no obstante en el último trimestre, se observa un repunte del índice, ubicándose en un 2,36% en el mes de septiembre.
- Por su parte, la trayectoria del índice de Colocaciones con morosidad de 90 días o más, mostró una baja significativa en los últimos doce meses, alcanzando un valor de 2,17% en el mes de septiembre.
- El sistema bancario mantuvo su característica fortaleza patrimonial al presentar una Adecuación de Capital de 13,13%, en septiembre de 2013.
- A septiembre los resultados registraron un aumento de 11,06%, respecto de doce meses atrás, explicados principalmente por un mayor margen neto y un mayor resultado por operaciones financieras.
- En relación a la Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE), esta alcanzó un 13,84%, y la Rentabilidad sobre Activos (ROA) un 1,13%. No obstante, el ROE retrocedió respecto del valor alcanzado en septiembre de 2012 (14,14%), mientras que el ROA registró un leve incremento (1,10%). Por su parte, la Rentabilidad medida sobre el patrimonio promedio (ROAE) (**) y la Rentabilidad medida sobre activos promedios (ROAA) (**) registraron, a septiembre, un 15,57% y un 1,26%, respectivamente, mayores a los coeficientes obtenidos hace un año atrás (15,34% y 1,19%).
- En cuanto a los indicadores de Eficiencia Operacional, el índice de Gastos Operacionales a Ingresos Operacionales alcanzó un 46,84%, mientras que los Gastos Operacionales a Activos fue de un 2,27%.

“A septiembre de 2013 la actividad, registró un crecimiento de 11,20% (8,36% excluyendo Colombia), mientras que los resultados presentaron un aumento de 11,06% respecto de doce meses atrás.”

Gráfico N° 1:
Principales Indicadores de Actividad y Riesgo del Sistema Bancario (en %).

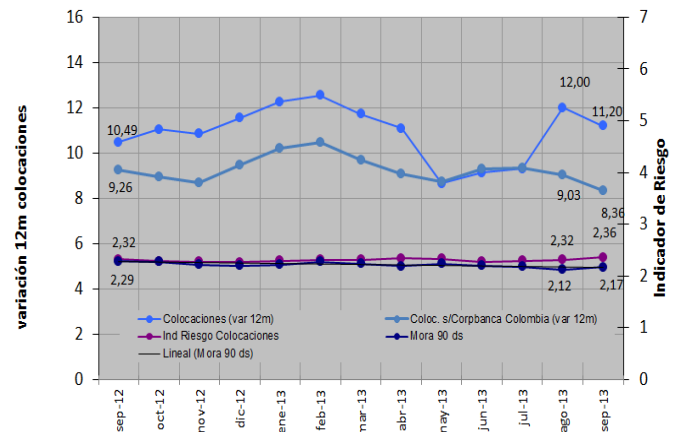
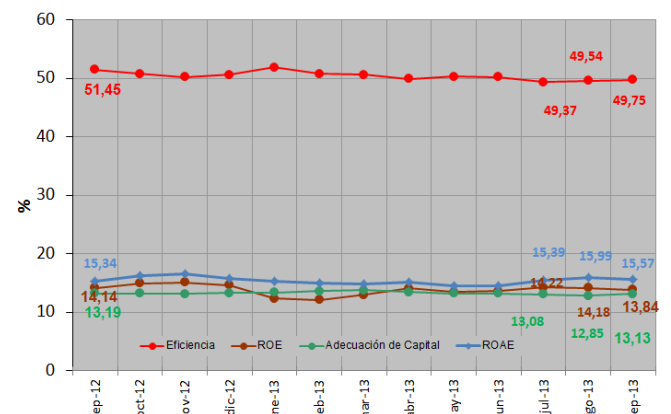


Gráfico N° 2:
Principales Indicadores de Rentabilidad, Eficiencia y Solvencia del Sistema Bancario (en %).



(*): Todas las variaciones mostradas en este documento se expresan en términos reales.

(**):ROAE (Return on Average Equity) y ROAA (Return on Average Assets), consideran los resultados netos de doce meses reales móviles y el promedio del stock de patrimonio y/o activos, de los respectivos doce meses de resultados más el periodo que antecede esos doce meses.

2. Actividad.

Cuadro N° 2.1: Principales componentes del Balance del Sistema Bancario.

	sep-13		Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$	jul-13	ago-13	sep-13
Colocaciones	112.163.339	223.002	9,30	12,00	11,20
- Colocaciones Comerciales (empresas)	69.284.916	137.752	9,46	13,07	11,91
- Colocaciones a personas	41.449.192	82.409	9,08	10,42	10,53
- Colocaciones de consumo	14.759.102	29.344	9,22	11,43	11,46
- Colocaciones para vivienda	26.690.090	53.065	9,01	9,86	10,02
Adeudado por bancos	1.429.231	2.842	8,44	7,20	-1,07
Instrumentos financieros no derivados	16.953.819	33.707	-1,43	-6,75	-6,64
Depósitos totales	93.459.511	185.815	7,26	10,37	8,72
- Depósitos a la vista	26.908.214	53.499	13,06	19,95	21,68
- Depósitos a plazo	66.551.297	132.317	5,26	7,05	4,23
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	8.357.587	16.616	-12,71	-4,50	-4,19
Instrumentos de deuda emitidos	23.678.430	47.077	17,57	19,44	17,74
- Letras de crédito	2.197.963	4.370	-15,16	-14,57	-15,34
- Bonos corrientes (ordinarios)	17.013.076	33.825	29,05	31,48	27,97
- Bonos subordinados	4.467.391	8.882	3,90	4,73	5,87
Patrimonio	12.421.985	24.697	10,67	14,17	13,53
Provisiones constituidas de créditos	-2.644.133	-5.257	8,61	12,08	13,06
Créditos contingentes	31.998.033	63.618	11,34	13,00	10,01
Activos totales	152.122.680	302.449	7,80	10,51	8,50

Nota: Las provisiones constituidas de crédito consideran las provisiones por Adeudado por Bancos.

- Al mes de septiembre las Colocaciones ascendieron a un total de MM\$112.163.339, alcanzando una variación real anual de un 11,20%. Dicha tasa se encuentra influenciada por la adquisición, efectuada en el mes de agosto, de Helm Bank y sus filiales (entidades colombianas) por parte de Corpbanca, a través de Banco Corpbanca Colombia. Si se ajusta la tasa de variación, excluyendo las Colocaciones de Banco Corpbanca Colombia, la tasa de crecimiento asciende a 8,36%.
- El incremento experimentado por las Colocaciones se explica, principalmente, por la variación de las Colocaciones Comerciales o Empresas (11,91%, y de 8,28% sin Corpbanca en Colombia), las que, a septiembre de 2013, representaban el 61,77% del total de Colocaciones.
- Dentro de las Colocaciones Comerciales (Empresas), se destaca el incremento de los Préstamos Comerciales propiamente tales que registraron una variación anual de 12,07%, y los Créditos de Comercio Exterior cuya expansión fue de 8,62%. Respecto de la variación que registraron las Colocaciones de Consumo (11,46% y 8,17% sin Corpbanca en Colombia), ésta se explica principalmente por el crecimiento de los Deudores de Tarjetas de Crédito con un alza de un 14,00% anual y por los Créditos de Consumo en Cuotas, cuya variación fue de 9,98%. Por su parte, las Colocaciones para la Vivienda, cuya participación sobre las Colocaciones alcanza a un 23,80%, experimentaron una variación de un 10,02% (8,90% sin Corpbanca en Colombia).
- A septiembre los Depósitos Totales representaron un 83,32% del total de Colocaciones, disminuyendo el porcentaje alcanzado en igual fecha de 2012 (85,23%). La variación mostrada por los Depósitos Totales fue de un 8,72%, inferior a la presentada en septiembre del año pasado (11,68%). Esta fluctuación se explicó, principalmente, por un menor crecimiento de los Depósitos a Plazo, (13,71% septiembre de 2012, 4,23% septiembre de 2013) los que representan el 71,21% del rubro en septiembre de 2013.
- El ítem de Instrumentos de Deuda Emitidos presentó un aumento de 17,74% anual. Este tipo de financiamiento equivale a un 21,11% de las Colocaciones (12,24% en septiembre de 2012). Al descomponer el rubro, se observó un alza de los Bonos Corrientes y de los Bonos Subordinados en un 27,97% y 5,87%; respectivamente; acompañada de una disminución de las Letras de Crédito en un 15,34%.
- Por otro lado, a septiembre de 2013 los Créditos Contingentes (MM\$31.998.033) crecieron un 10,01% en doce meses, la Cartera con Morosidad de 90 días o más (MM\$2.282.754) aumentó en un 3,14%, y la Cartera Deteriorada (MM\$5.697.234) registró un incremento de 6,96% anual.

2. Actividad (continuación).

En el gráfico N° 2.1 se muestra la trayectoria de crecimiento de las Colocaciones Comerciales (Empresas) y Personas durante el período comprendido entre septiembre de 2012 y septiembre de 2013. En el caso de las Colocaciones Comerciales (Empresas), se observó un crecimiento oscilante en el periodo de doce meses registrando un peak en los meses de febrero y agosto de 2013. Dicha trayectoria se explica, mayormente, por los Créditos Comerciales y los Créditos de Comercio Exterior, principales componentes del rubro. Por su parte, en el mes de agosto, Corpbanca, a través de Banco Corpbanca Colombia adquirió a Helm Bank y sus filiales, lo que implicó un incremento en la tasa de variación de un 13,07%, para dicho mes, en contraste de la variación de 9,46% experimentada en julio y de 11,91%, en septiembre. Por su parte, las Colocaciones a Personas han mostrado un nivel de actividad más estable en el periodo señalado; no obstante, se observó una desaceleración después de abril del año 2013, recuperándose en el mes de agosto, la que se explica, en gran medida, por la adquisición señalada anteriormente.

En el gráfico N° 2.2 se muestra la evolución de las Colocaciones de Consumo y de Vivienda. Las Colocaciones de Consumo mostraron una disminución importante entre abril y mayo de 2013, explicado principalmente por un menor aumento de los Créditos de Consumo en Cuotas y de los Deudores de Tarjetas de Crédito, así como también, porque en el mes de mayo se elimina el efecto de la adquisición de Corpbanca Colombia, efectuada hace un año atrás (mayo de 2012); no obstante, a partir de julio se observa un repunte en su crecimiento. Por el contrario, en el mes de agosto se observa un alza explicada principalmente, por la adquisición efectuada en el exterior, por Corpbanca de modo indirecto. Por su parte, las Colocaciones para la Vivienda presentaron una trayectoria de crecimiento más estable, mostrando un leve repunte a partir de diciembre de 2012, y en agosto de 2013.

En el cuadro N° 2.2 se presenta la participación en las Colocaciones de los principales bancos. Se observa que, en septiembre de 2013, el Banco de Chile registró la mayor participación con un 18,67%, superando al Banco Santander desde julio pasado, el cual registró un 18,25% el último mes, seguido por el Banco del Estado con un 13,39%.

Gráfico N° 2.1:
Evolución de las Colocaciones Comerciales (Empresas) y Colocaciones a Personas. (%)
(Variaciones reales anuales, en %).

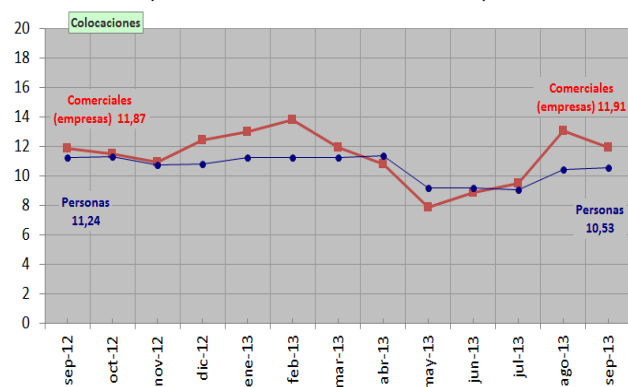
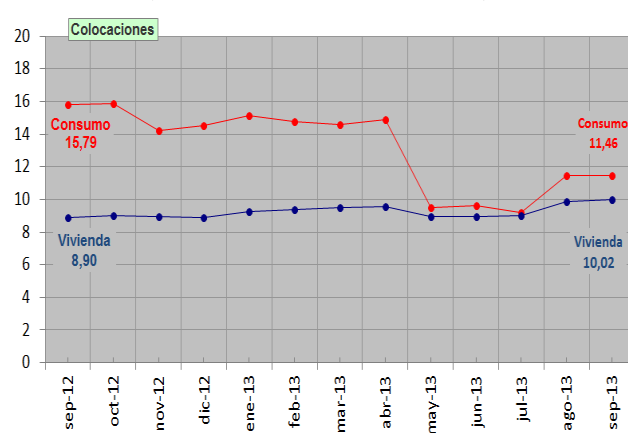


Gráfico N° 2.2:
Evolución de las Colocaciones de Consumo y Colocaciones para Vivienda. (%)
(Variaciones reales anuales, en %).



Cuadro N° 2.2: Participación en Colocaciones (%).

Institución	sep-12	dic-12	mar-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13
De Chile	18,92	18,65	18,85	18,50	18,61	18,46	18,67
Santander Chile	18,86	18,61	18,58	18,58	18,57	18,04	18,25
Del Estado de Chile	14,08	13,93	14,14	14,28	13,87	13,44	13,39
De Crédito e Inversiones	12,54	12,89	12,84	12,73	12,78	12,51	12,36
Corpbanca	10,06	10,06	9,84	9,90	10,05	12,11	11,66
Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	6,97	7,00	6,76	6,62	6,67	6,48	6,56
Scotiabank Chile	4,82	4,89	4,92	4,93	4,91	4,77	4,75
Itaú Chile	4,14	4,20	4,35	4,55	4,58	4,53	4,58
Security	2,94	2,97	2,96	2,98	2,98	2,91	2,92
Bice	2,85	2,82	2,87	2,89	2,86	2,75	2,79
Falabella	1,06	1,06	1,06	1,05	1,05	1,03	1,03
Internacional	0,68	0,68	0,65	0,66	0,67	0,64	0,64
Rabobank Chile	0,58	0,66	0,65	0,68	0,67	0,65	0,67
HSBC Bank (Chile)	0,30	0,28	0,26	0,27	0,26	0,25	0,23
Consorcio	0,30	0,42	0,51	0,58	0,62	0,61	0,65
Ripley	0,22	0,21	0,21	0,20	0,20	0,19	0,19
París	0,19	0,20	0,22	0,23	0,23	0,22	0,21
Otros (*)	0,47	0,46	0,33	0,36	0,42	0,41	0,43
Sistema Bancario	100	100	100	100	100	100	100

(*): Corresponden a las participaciones de los bancos: Do Brasil, JP Morgan, Nación Argentina, Tokyo, Deutsche Bank y Penta.

2. Actividad (continuación).

- La variación de la actividad de las once instituciones financieras con mayor participación en Colocaciones (las cuales representaron a septiembre de 2013 un 96,97% del total), se concentra mayormente por debajo del crecimiento del sistema bancario. Mientras que el incremento anual del sistema bancario, a septiembre de 2013, fue de un 11,20%, sólo dos entidades alcanzaron tasas de crecimiento superiores a ese porcentaje. Corpbanca, mostró la mayor tasa de crecimiento con un 28,86%, influenciado por la adquisición de Helm Bank en el mes de agosto, asimismo Banco Itaú registró la segunda tasa de crecimiento con un 23,06%, lo que ha implicado para ambas instituciones alcanzar una mayor participación de mercado, desde 10,06% en septiembre de 2012 a 11,66% a septiembre de 2013, y de 4,14% en septiembre de 2012 a 4,58% en septiembre de este año, respectivamente. Con tasas inferiores y cercanas a la media del sistema se encuentran, el Banco Security, con un alza de 10,52% anual y el Banco de Chile con un 9,74%. Por otro lado, los tres bancos con menores tasas de expansión son; Banco Santander-Chile, segunda entidad con mayor participación de mercado (18,25% al mes de septiembre de 2013), con una tasa del 7,58%, Banco del Estado con una tasa del 5,76% (tercera en términos de participación) y BBVA con un 4,69%, la tasa más baja del sistema. (Ver gráfico N° 2.3).
- Respecto de la distribución de las Colocaciones, según el tipo de cartera para las once instituciones financieras con mayor participación, se observó que, a septiembre, todas se concentran en Empresas, con excepción del Banco Falabella que destaca por su cartera de Consumo con un 61,44%. En Empresas, destaca el Banco Bice, quien registra la mayor concentración con un 85,01%, seguido de Banco Security (77,05%) y de Corpbanca (72,28%). Respecto de la cartera para la Vivienda, en Scotiabank se observa la mayor concentración con un 36,80%, seguido del Banco del Estado y BBVA (34,92% y 32,45%, respectivamente) Ver gráfico N° 2.4.

Gráfico N° 2.3:

Dispersión de los niveles de actividad al interior del Sistema

(Variaciones reales anuales a septiembre de 2013. en %).

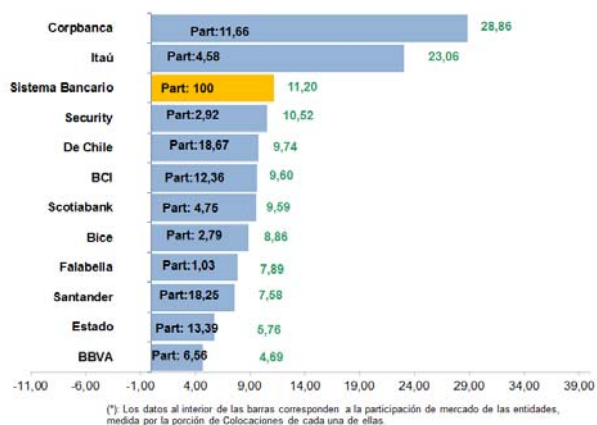
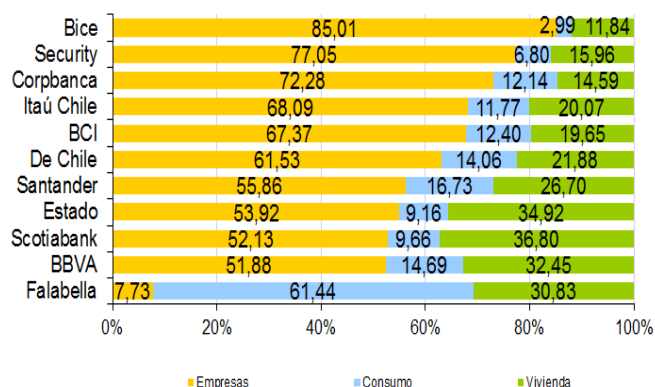


Gráfico N° 2.4:

Distribución de las colocaciones según cartera (a septiembre de 2013, en %).

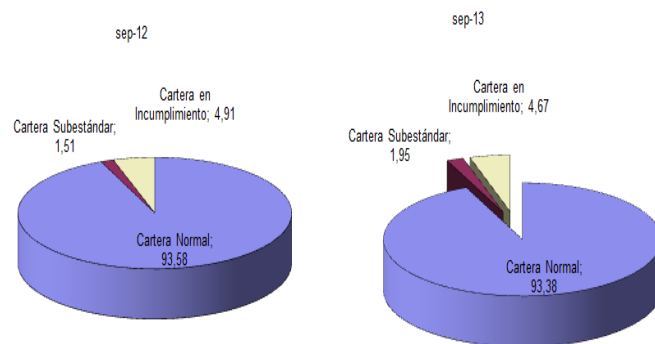


3. Riesgo de Crédito.

- A septiembre de 2013 la estructura de las Colocaciones, en base a la categoría de evaluación, se concentró en la Cartera Normal con el 93,38% del total de Colocaciones, decreciendo levemente su participación desde un 93,58% (septiembre de 2012). La cartera individual crece, desde MM\$48.678.422 a MM\$55.536.953, y la cartera grupal, desde MM\$43.648.205 a MM\$49.187.740, en el periodo de un año.
- Por su parte, la Cartera Subestándar ascendió, a septiembre de 2013, a MM\$2.181.719, incrementándose la participación desde un 1,51% (septiembre de 2012) a un 1,95% del total de Colocaciones. Por último, la Cartera en Incumplimiento, de MM\$5.241.644, retrocede su participación, de un 4,91% a 4,67%, en doce meses.
- En resumen, respecto de septiembre de 2012, se observó un incremento en la participación de la Cartera Subestándar y una disminución en la Cartera Normal y en la Cartera en Incumplimiento. (Ver gráfico N° 3.1 y cuadro N° 3.1 siguiente).

Gráfico N° 3.1:

Composición Colocaciones (septiembre de 2012 - septiembre de 2013, en %).



3. Riesgo de Crédito (continuación).

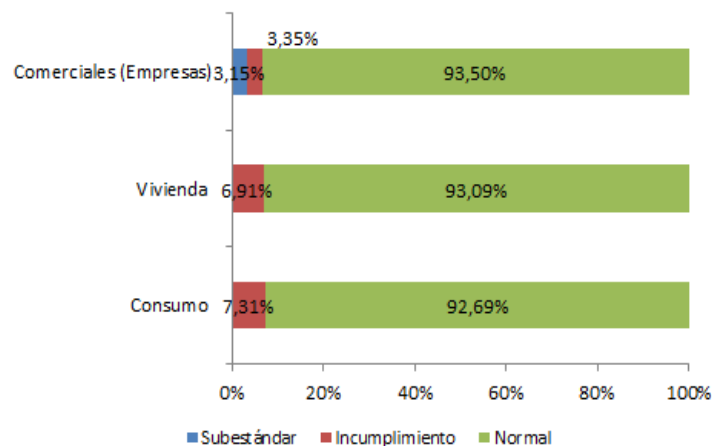
- A septiembre de 2013 las Colocaciones Comerciales (Empresas) se componen en un 93,50% por Cartera Normal, en un 3,35% por Cartera Subestándar y en un 3,15% por Cartera en Incumplimiento. En el caso de Vivienda, el 93,09% se agrupa en Cartera Normal y el 6,91% restante, en Cartera en Incumplimiento y, por último, las Colocaciones de Consumo se concentran en un 92,69% en Cartera Normal y un 7,31% en Cartera en Incumplimiento. (Ver gráfico N° 3.2 y Cuadro N° 3.2).
- A septiembre de 2013, los Créditos Contingentes ascendieron a MM\$31.998.033, de los cuales MM\$31.792.714 (99,36%) correspondían a Cartera Normal, MM\$100.550 a Cartera Subestándar, y MM\$104.769 a Cartera en Incumplimiento, concentrando estas dos últimas categorías, menos del 1% del total de Créditos Contingentes. (Ver cuadro N° 3.2).

A septiembre de 2013 la estructura de las Colocaciones, en base a las categorías de evaluación, se compone en un 93,38% de Cartera Normal, un 1,95% de Cartera Subestándar y un 4,67% de Cartera en Incumplimiento.

Cuadro N° 3.1:
Composición Colocaciones según categoría
(a septiembre de 2013, en MM\$).

Concepto	sep-12	dic-12	mar-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13
Cartera Normal	92.326.627	95.518.361	96.910.847	100.351.003	100.870.934	104.995.587	104.724.693
Individual	48.678.422	50.355.286	50.853.318	53.294.832	53.347.083	56.104.526	55.536.953
Grupal	43.648.205	45.163.075	46.057.529	47.056.171	47.523.851	48.891.061	49.187.740
Cartera Subestándar	1.488.310	1.467.655	1.566.957	1.642.411	1.912.677	2.019.286	2.181.719
Cartera en Incumplimiento	4.847.938	4.893.560	5.006.536	5.067.391	5.139.296	5.174.075	5.241.644
Individual	1.013.503	988.288	1.032.752	1.100.125	1.112.417	1.146.427	1.164.001
Grupal	3.834.435	3.905.272	3.973.784	3.967.266	4.026.879	4.027.648	4.077.643
Total	98.662.875	101.879.576	103.483.340	107.060.805	107.922.907	112.188.948	112.148.056

Gráfico N° 3.2:
Composición Colocaciones según cartera
(a septiembre de 2013, en %).



Cuadro N° 3.2:
Composición Colocaciones y créditos contingentes según
cartera y categoría
(a septiembre de 2013, en MM\$).

Concepto	sep-12	dic-12	mar-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13
Adeudado por Bancos (Cartera Individual)	1.420.799	1.132.505	1.247.376	1.546.980	1.292.587	1.504.143	1.429.231
Colocaciones Comerciales (Empresas)	60.559.065	62.737.755	63.368.344	65.869.314	66.570.815	69.576.927	69.274.755
Cartera Normal	56.981.509	59.190.817	59.620.571	62.011.441	62.414.724	65.275.871	64.774.633
Subestándar	1.488.310	1.467.655	1.566.957	1.642.411	1.912.677	2.019.286	2.181.719
Cartera en Incumplimiento	2.089.246	2.079.283	2.181.816	2.215.462	2.243.414	2.281.770	2.318.403
Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)	36.683.011	38.009.316	38.867.620	39.644.511	40.059.505	41.107.878	41.444.070
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	12.954.779	13.479.712	13.749.041	13.992.055	14.134.422	14.674.458	14.759.100
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	23.728.232	24.529.604	25.118.579	25.652.456	25.925.083	26.433.420	26.684.970
Créditos Contingentes	28.457.962	29.467.146	29.565.184	30.745.012	30.841.395	32.024.306	31.998.033
Cartera Normal	28.290.185	29.289.683	29.376.239	30.550.834	30.643.639	31.833.341	31.792.714
Cartera Subestándar	67.751	78.158	88.682	90.739	93.994	85.812	100.550
Cartera en Incumplimiento	100.026	99.305	100.263	103.439	103.762	105.153	104.769

3. Riesgo de Crédito (continuación).

- La variación real, en doce meses, de las provisiones constituidas al cierre del tercer trimestre de 2013, fue de 13,09%. El índice de Provisiones sobre Colocaciones, a septiembre de 2013, fue de un 2,36%, en tanto, en septiembre de 2012 era 2,32%. El comportamiento de la cartera comercial (Empresas), que es la más relevante, mostró valores de 2,07% en septiembre de 2012 y de 2,18% en septiembre de 2013. Por otro lado, la cartera de Consumo registra un índice de provisiones de 6,45% en septiembre de 2012, y de 6,35% en septiembre de 2013, y Vivienda de 0,82% en septiembre de 2012, y de 0,72% en septiembre de 2013. Por tanto, el Índice de provisiones de la cartera Comercial ha experimentado un incremento, y de las carteras de Consumo y Vivienda una disminución, al ser comparados con un año atrás.
- Al incorporar las provisiones mínimas, no se observan cambios en el índice de Colocaciones. No obstante, al considerar los mayores resguardos asociados a fluctuaciones económicas no predecibles (provisiones adicionales), el índice se incrementó de un 2,36% a un 2,77%.
- El índice de Morosidad de 90 días o más de las Colocaciones registró un descenso de 2,29% a 2,17%, en doce meses, explicado por una disminución en las carteras de Consumo y Vivienda, de 2,28% a 2,05% y de 4,08% a 3,42%, respectivamente. En cambio comerciales (empresas) sube su índice de 1,60% a 1,73%.
- El indicador de la Cartera Deteriorada disminuyó de 5,28% a 5,08% en doce meses, observándose un retroceso en las tres carteras (Empresas de 4,02% a 3,98%, Consumo de 7,84% a 7,39%, y Vivienda de 7,41% a 6,92%). Ver cuadro N° 3.3 y gráfico N° 3.3.

Cuadro N° 3.3: Principales Indicadores de Riesgo del Sistema.

Provisiones (%)	sep-12	dic-12	mar-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13
Colocaciones	2,32	2,27	2,31	2,27	2,30	2,32	2,36
Colocaciones Comerciales (empresas)	2,07	2,00	2,06	2,04	2,08	2,13	2,18
Colocaciones Personas	2,81	2,77	2,78	2,73	2,72	2,71	2,73
Colocaciones Consumo	6,45	6,36	6,48	6,38	6,36	6,29	6,35
Colocaciones Vivienda	0,82	0,79	0,76	0,74	0,74	0,72	0,72
Adeudado por bancos	0,19	0,13	0,17	0,20	0,25	0,16	0,18
Provisiones + mínimas (*)	2,32	2,27	2,31	2,27	2,30	2,32	2,36
Provisiones + mínimas + adicionales (*)	2,75	2,68	2,73	2,68	2,72	2,72	2,77

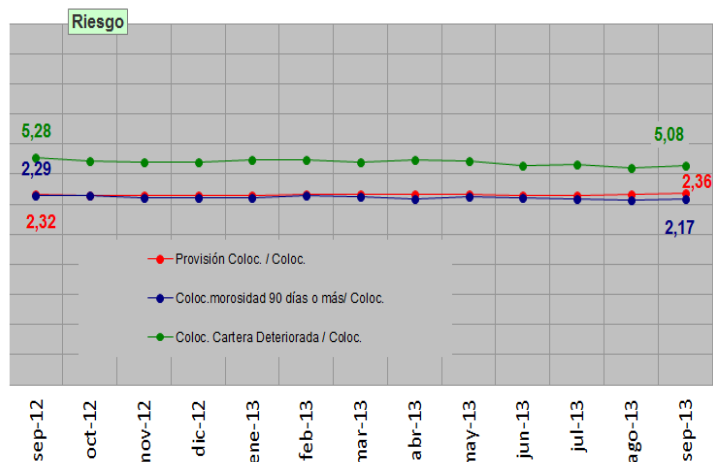
Morosidad 90 días o más y Cartera Deteriorada	sep-12	dic-12	mar-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13
Colocaciones con morosidad 90 días o más (%)							
Coloc. con morosidad 90 días o más/Coloc.	2,29	2,20	2,24	2,20	2,18	2,12	2,17
Coloc. Empresas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Empresas	1,60	1,51	1,62	1,70	1,72	1,68	1,73
Coloc. Personas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Personas	3,46	3,35	3,28	3,09	2,98	2,92	2,95
Coloc Consumo con moros. 90 días o más/ Coloc. Consumo	2,28	2,40	2,41	2,17	2,08	1,98	2,05
Coloc. para Vivienda con morosidad 90 días o más/ Coloc. para Vivienda	4,08	3,86	3,75	3,57	3,45	3,41	3,42
Adeud. por bancos con morosidad 90 días o más/ Adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Colocaciones cartera deteriorada (%)							
Coloc. Cartera deteriorada/Coloc.	5,28	5,15	5,18	5,07	5,11	5,01	5,08
Coloc. Empresas cartera deteriorada/ Coloc. Empresas	4,02	3,86	3,97	3,89	3,92	3,90	3,98
Coloc. Personas cartera deteriorada/ Coloc. Personas	7,57	7,45	7,32	7,23	7,27	7,07	7,09
Coloc Consumo cartera deteriorada/ Coloc. Consumo	7,84	7,89	7,92	7,59	7,63	7,35	7,39
Coloc. para Vivienda cartera deteriorada/ Coloc. para Vivienda	7,41	7,20	7,00	7,04	7,07	6,91	6,92
Adeud. por bancos cartera deteriorada/ Adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*): Corresponde a las diferencias entre el 0,50% de provisiones mínimas exigidas para la cartera normal y los menores montos que hubiera calculado el banco, según lo indicado en el Capítulo B-1, para la cartera sujeta a evaluación individual. En este caso, no se consideran aquellas constituidas por créditos contingentes.

3. Riesgo de Crédito (continuación).

Respecto a doce meses, se observa una evolución a la baja de los Indicadores de Morosidad y Deterioro, y un alza del Indicador de Provisiones sobre Colocaciones. De este modo, el índice de Provisiones sobre Colocaciones sube de 2,32% a 2,36%, en cambio, el de Morosidad de 90 días o más cae de 2,29% a 2,17%, y el de Cartera Deteriorada de 5,28% a 5,08%.

Gráfico N° 3.3:
Evolución de los Indicadores de Riesgo de Crédito sobre Colocaciones del Sistema (en %).

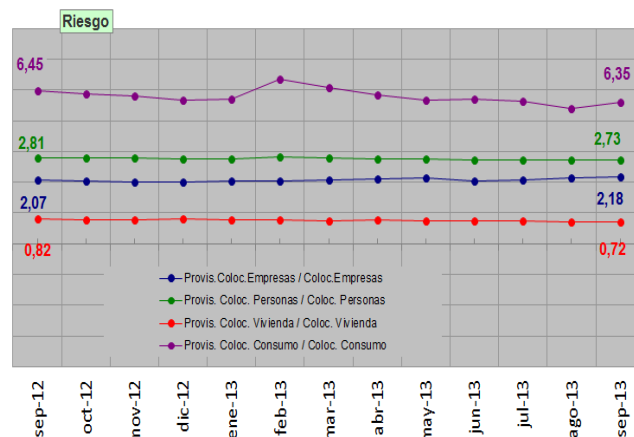


Cuadro N° 3.4:
Índice de Cobertura de Provisiones sobre las Colocaciones (en %).

Índice de Cobertura (%)	sep-12	dic-12	mar-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13
Colocaciones	101,85	103,36	103,12	102,96	105,33	107,23	106,26
Comerciales (empresas)	130,91	133,76	127,99	120,57	121,34	124,28	122,66
Consumo	284,26	266,52	271,34	296,37	308,74	321,61	313,50
Vivienda	19,87	20,23	19,84	20,30	20,99	20,88	20,95

- El cuadro N° 3.4 muestra la cobertura de las provisiones respecto de la Cartera con Morosidad de 90 días o más por tipo de cartera. Se observa un aumento de la cobertura de provisiones de las Colocaciones en lo que va del año, registrándose, en septiembre de 2013, un 106,26%, explicado por el incremento del índice de cobertura de provisiones de las carteras de Consumo y Vivienda, alzas que se contrarrestan con una disminución en el índice de cobertura de provisiones de las Colocaciones Comerciales (Empresas).
- En el gráfico N° 3.4 se muestra la evolución de los indicadores de provisiones de las distintas carteras en el periodo de un año; el de Personas registra una trayectoria relativamente estable, y el índice de provisiones Comerciales registra una tendencia al alza, desde un 2,07% en septiembre de 2012 a un 2,18% en septiembre de este año. Sin embargo, al interior de la cartera de Personas, el índice de provisiones de Consumo y Vivienda ha tendido a disminuir en doce meses, de 6,45% a 6,35% y de 0,82% a 0,72%, respectivamente.

Gráfico N° 3.4:
Evolución de los Indicadores de Riesgo por tipo de Colocaciones (en %).



3. Riesgo de Crédito (continuación).

- En el gráfico N° 3.5 se registran los Índices de Provisiones, Morosidad 90 días o más y Cartera Deteriorada para las once instituciones bancarias con mayor participación en las Colocaciones a septiembre de 2013.
- Respecto del índice de Provisiones sobre Colocaciones, Banco Falabella registró el mayor indicador con un 3,78%; seguido del Banco Santander-Chile con un 2,87%, y por el Banco del Estado con un 2,68%.
- Respecto de la Morosidad de 90 días o más sobre Colocaciones, Banco Falabella también registró el mayor coeficiente con un 4,10%, seguido del Banco del Estado con un 3,76%, y de Scotiabank con un 3,08%.
- Por último, las tres entidades con un mayor índice de Colocaciones Deterioradas sobre las Colocaciones fueron: Banco del Estado con un 8,34%, Falabella con un 8,31%, y Scotiabank con un 7,62%.
- Si bien Banco Falabella presenta los mayores valores en dos de los índices analizados, se debe considerar que es un Banco del nicho de Consumo, lo que implica que, normalmente, estas entidades presenten índices por sobre los bancos que tienen un carácter de multi-negocios, los cuales dominan el Sistema Bancario chileno.
- En el gráfico N° 3.6, al incorporar al Índice de Provisiones sobre Colocaciones, las provisiones mínimas (MM\$4), no se observan variaciones, manteniéndose el indicador en un 2,36%. Por el contrario, al incluir las provisiones adicionales (MM\$464.595), el Índice de Provisiones sobre Colocaciones para el sistema bancario se incrementa desde un 2,36% a un 2,77%, destacando el Banco del Estado cuyo coeficiente aumenta de 2,68% a 4,53%.

Castigos.

- Al mes de septiembre los Castigos acumulados ascendieron a MM\$963.993, concentrándose el 66,82% en los créditos de Consumo, el 26,85% en los créditos Comerciales o Empresas, y un 6,33% en los créditos para Vivienda.
- Respecto de doce meses los Castigos totales registraron un aumento del 8,18%, explicado por los mayores castigos de las tres carteras, Comercial (1,55%), Consumo (11,03%) y Vivienda (8,81%). Ver cuadro N° 3.5.

Cuadro N° 3.5: Castigos del ejercicio (*).

Tipo cartera	sep-13 acum. (MM\$)	Participación (%)	Variación anual (%)
Comercial	258.865	26,85	1,55
Consumo	644.107	66,82	11,03
Vivienda	61.021	6,33	8,81
Total	963.993	100,00	8,18

(*): Los valores no consideran los recuperos.

Gráfico N° 3.5: Índices de Provisiones, Colocaciones Deterioradas y Mora 90 días o más (a septiembre de 2013, en %).

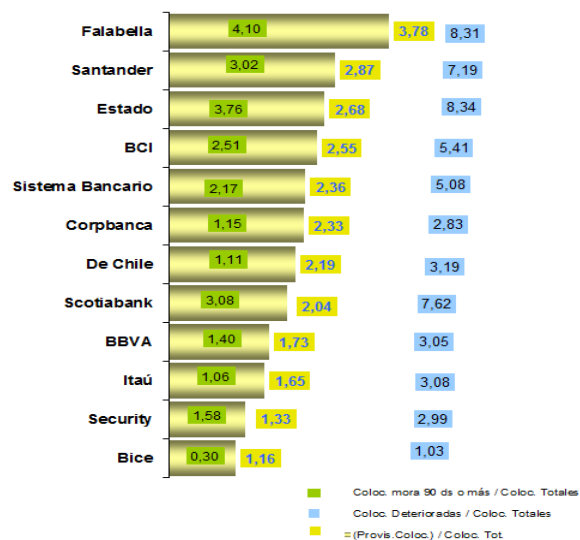
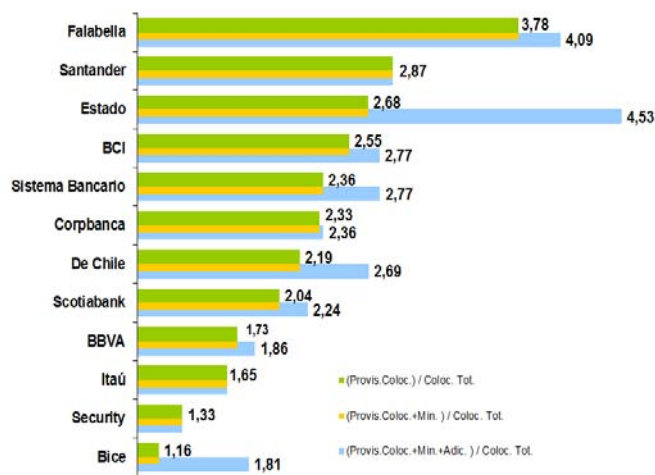


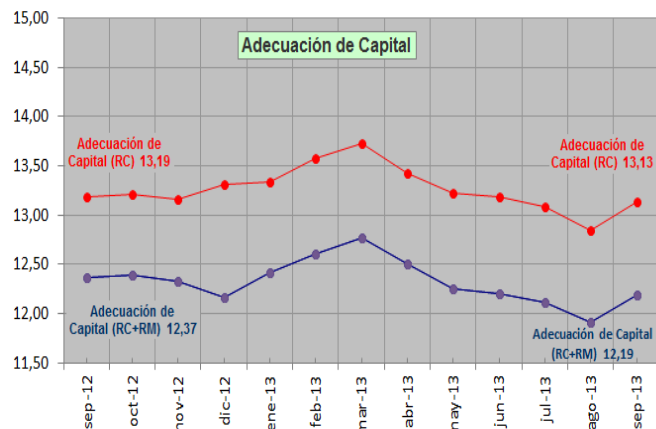
Gráfico N° 3.6: Índices de Provisiones considerando provisiones mínimas y adicionales. (a septiembre de 2013, en %).



4. Solvencia.

- La Adecuación de Capital del sistema bancario a septiembre de 2013 alcanzó un 13,13%, observándose un aumento respecto del mes anterior (12,85% en agosto) y una leve caída respecto de doce meses atrás (13,19%). La variación respecto del mes anterior se explica, principalmente, por un incremento del Patrimonio Efectivo y una disminución de los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito.
- Asimismo, la relación de Capital Básico a Activos Totales, alcanzó un 7,09%, muy por sobre el 3% exigido por la normativa vigente. Por último, se alcanzó una relación de Bonos Subordinados a Capital Básico de un 30,86%, de Provisiones Voluntarias a Activos Ponderados por Riesgo de 0,30%, y de Interés no Controlador a Capital Básico de 2,59%, mostrando todos estos índices una suficiente holgura respecto de sus límites normativos.
- Adicionalmente, al considerar los requerimientos necesarios para enfrentar los riesgos de mercado, el indicador alcanzó a 12,19%, por sobre el valor del mes anterior (11,91%) y por debajo de septiembre del año 2012 (12,37%).
- A septiembre de 2013, todas las entidades se encuentran clasificadas en nivel A de Solvencia ya que todas registran un índice de Adecuación de capital (relación entre el patrimonio efectivo, deducidas las pérdidas acumuladas en el ejercicio, y la suma de los activos ponderados por riesgo netos de las provisiones exigidas) igual o sobre 10%.
- Al cierre de septiembre, el 52% de las entidades se concentró en el rango entre el 11% y 15% de la Adecuación de Capital (ver Cuadro N° 4.1), ubicándose en ese rango las dos instituciones con mayor participación de mercado. En efecto, Banco Santander-Chile mostró un índice de Adecuación de Capital de 13,02%, Banco de Chile un 13,17% y Banco del Estado (quien ocupa el tercer lugar en términos de participación), un 11,28%. Por último, dentro de los indicadores más altos se concentra el 22% de las instituciones bancarias, con un índice de Adecuación de Capital igual o mayor al 20%.

Gráfico N° 4.1:
Adecuación de Capital con Riesgo de Crédito (RC) y con Riesgo de Mercado (RM)
(consolidado, en %).



La Adecuación de Capital al mes de septiembre fue de 13,13%. Al considerar los requerimientos estimados de capital para riesgos de crédito y de mercado disminuye a 12,19%.

Cuadro N° 4.1: Desglose Adecuación de Capital por número de instituciones (*).

Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito (%)	N° de instituciones referidas a:												
	sep-12	oct-12	nov-12	dic-12	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13
mayor o igual a 10% y menor a 11%	2	2	1	0	0	0	0	0	1	1	2	3	0
mayor o igual a 11% y menor a 12%	2	2	2	4	3	2	3	3	2	2	1	1	3
mayor o igual a 12% y menor a 15%	8	9	9	8	10	11	10	10	9	10	9	8	9
mayor o igual a 15% y menor a 20%	4	4	3	4	3	3	3	4	5	3	6	6	6
mayor o igual a 20%	8	7	9	8	7	7	7	6	6	7	5	5	5
Total instituciones bancarias	24	24	24	24	23	23	23	23	23	23	23	23	23

5. Resultados y Eficiencia.

Resultados.

- A septiembre de 2013 las utilidades acumuladas ascendieron a MM\$1.289.052 (equivalentes a MMUS\$2.563), mostrando un aumento de 11,06% en relación a doce meses atrás. El incremento en el resultado se explicó, principalmente, por un mayor Margen de Intereses y un mayor Resultado de Operaciones Financieras; no obstante, también se observa un aumento en el Gasto en Provisiones Totales y en los Gastos de Apoyo.
- Respecto del Gasto total en Provisiones, este alcanzó a MM\$1.269.068, mostrando un aumento de 15,83% en doce meses, explicado, por el incremento del gasto en provisiones por riesgo de crédito de las tres carteras (especialmente Empresas, no obstante también contribuye Consumo y Vivienda), así como también por un mayor gasto en provisiones por Riesgo de crédito del rubro Créditos Contingentes, y por un mayor gasto en provisiones adicionales, representando estas dos últimas, aproximadamente un 3,72% del Gasto total en Provisiones.
- Los Gastos de Apoyo mostraron un aumento de 7,99%, debido principalmente a un incremento en los Gastos de Remuneraciones al Personal, Gastos Generales de Administración, Servicios subcontratados y Depreciaciones y Amortizaciones.
- El Margen de Intereses, en doce meses, registró un aumento de 10,98%, explicado, mayormente, por un aumento de los intereses netos (principalmente los ingresos por Intereses por Préstamos comerciales, Intereses de otros mutuos para Vivienda, Créditos de Consumo en Cuotas e Intereses por Tarjetas de Crédito).
- Respecto del resultado de Operaciones Financieras (el cual incluye tanto la Utilidad neta de operaciones financieras así como la Utilidad o Pérdida de cambio neta), aumentó, en septiembre, en un 22,89% respecto de doce meses atrás. Lo anterior, se explica, principalmente, por un mayor resultado de los derivados para negociación.

Rentabilidad.

- En septiembre de 2013 los indicadores de rentabilidad en términos de activos promedios, ROAA⁽¹⁾, alcanzó un 1,26%, superior al registrado en septiembre de 2012 (1,19%).
- Por su parte, los indicadores de rentabilidad en términos de patrimonio promedio, ROAE⁽¹⁾, alcanzó en septiembre de 2013, un 15,57%, por sobre los coeficientes obtenidos en los trimestres anteriores del año 2013. Así, en septiembre de 2012, alcanzó un 15,34%. El aumento se explica, principalmente, por un mayor patrimonio (capital, reservas, utilidades retenidas). (Ver gráfico N° 5.1, cuadro N° 5.1 y cuadro Anexo N° 4)

Eficiencia.

- En septiembre de 2013 la eficiencia mejoró, tanto respecto de los ingresos operacionales, como en relación a los activos. En efecto, el indicador de Gastos Operacionales a Ingresos Operacionales disminuyó respecto del mes de junio pasado de un 50,19% a un 49,75%, debido, principalmente, a un aumento mayor en los ingresos operacionales sobre los Gastos Operacionales, destacándose los incrementos en el Margen de Intereses. En relación con los activos, el indicador en septiembre registró una disminución respecto de junio, de 2,28% a 2,27%, mostrando una mejoría respecto de los trimestres anteriores. (Ver cuadro N°5.1 y cuadro Anexo N°4)

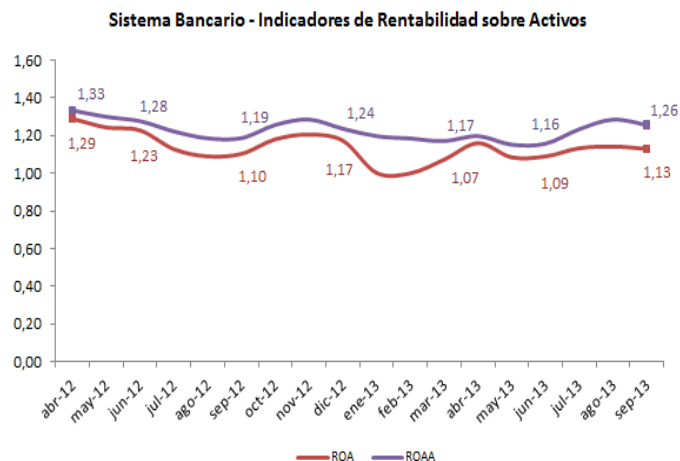
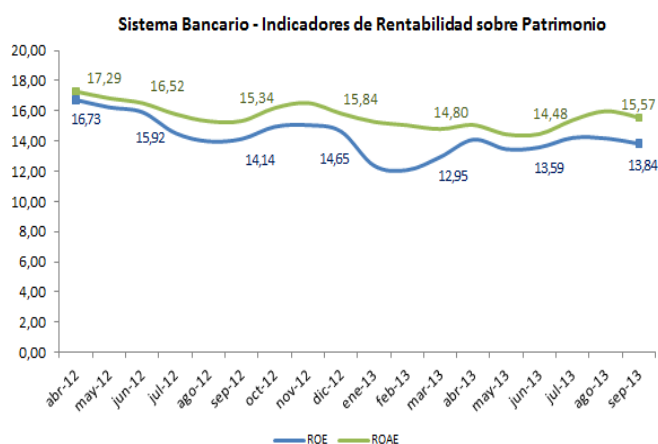
(1): Con el fin de complementar los análisis de la industria, se incorporan los indicadores de rentabilidad en base de "promedios", llamados ROAE (Return on Average Equity) y ROAA (Return on Average Assets). El ROAE (Return on Average Equity) y ROAA (Return on Average Assets), consideran los resultados netos de doce meses reales móviles y el promedio del stock de patrimonio y/o activos, de los respectivos doce meses de resultados más el periodo que antecede esos doce meses, es decir, un promedio de trece meses. Con este procedimiento se elimina la estimación o proyección de los resultados, pudiendo obtenerse indicadores más depurados, para medir el retorno de la industria basado en valores mensuales reales; atenuándose, además, el impacto de cambios en el patrimonio.

Cuadro N° 5.1: Resultados (*) y Eficiencia del Sistema.

	sep-13		Var. 12 meses (%)	Porcentaje sobre activos (1)				
	MM\$	MMUS\$		sep-12	dic-12	mar-13	jun-13	sep-13
Margen de intereses	3.509.799	6.978	10,98	3,01	3,07	3,09	2,99	3,08
Comisiones netas	950.848	1.890	0,22	0,90	0,90	0,91	0,87	0,83
Utilidad neta de operaciones financieras	397.444	790	84,16	0,21	0,22	0,20	0,17	0,35
Utilidad (pérdida) de cambio neta	257.732	512	-18,78	0,30	0,29	0,31	0,44	0,23
Recuperación de créditos castigados	231.115	460	27,30	0,17	0,18	0,18	0,21	0,20
Otros ingresos operacionales netos	-28.779	-57	-62,44	-0,11	-0,12	-0,09	-0,05	-0,07
Resultado operacional bruto	5.318.159	10.574	11,98	4,48	4,54	4,59	4,62	4,62
Gasto en provisiones totales	-1.269.068	-2.523	15,83	-1,04	-1,04	-1,15	-1,12	-1,11
Gastos de apoyo	-2.469.434	-4.910	7,99	-2,17	-2,18	-2,19	-2,17	-2,16
Resultado operacional neto	1.579.657	3.141	15,57	1,30	1,38	1,31	1,35	1,38
Resultado del ejercicio (2)	1.289.052	2.563	11,06	1,10	1,17	1,07	1,09	1,13
Resultado atribuible a los propietarios	1.271.254	2.527	10,76	1,09	1,16	1,06	1,08	1,11
Interés no controlador	17.798	35	37,73	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
Memo:								
Castigos del ejercicio	963.993	1.917	8,18	0,85	0,84	0,84	0,84	0,84
Resultado de operaciones financieras (3)	655.176	1.303	22,89	0,51	0,51	0,51	0,61	0,57
Gasto en provisiones neto (4)	-1.037.953	-2063,6	13,55	-0,87	-0,87	-0,97	-0,91	-0,91
Rentabilidad sobre activos después de imptos. (%)				1,10	1,17	1,07	1,09	1,13
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos. (%)				14,14	14,65	12,95	13,59	13,84
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (%) (5)				1,19	1,24	1,17	1,16	1,26
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (%) (5)				15,34	15,84	14,80	14,48	15,57
(1): Corresponde a los resultados anualizados sobre los activos del mes.								
(2): Corresponde al resultado del ejercicio consolidado.								
(3): Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras más la utilidad (pérdida) de cambio neta.								
(4): Corresponde a los gastos en provisiones menos la recuperación de créditos castigados.								
(5): ROAE (Return on Average Equity) y ROAA (Return on Average Assets), consideran los resultados netos de doce meses reales móviles y el promedio del stock de patrimonio y/o activos, de los respectivos doce meses de resultados más el periodo que antecede esos doce meses.								
Eficiencia				sep-12	dic-12	mar-13	jun-13	sep-13
Gastos en Provisiones / Resultado Operacional bruto				22,49	21,54	23,76	23,57	23,21
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales				51,45	50,62	50,62	50,19	49,75
Gastos Operacionales / Activos				2,31	2,31	2,32	2,28	2,27
Relación de Activos totales a Patrimonio (en veces)				12,81	12,49	12,07	12,47	12,25
Tipo de cambio: \$ 502,97 por dólar								

(*) Nota: La información presentada contiene los principales rubros del Estado de Resultados.

Gráfico N° 5.1: Evolución Indicadores de Rentabilidad sobre Patrimonio y Activos.



6. Anexos

1. Resumen Indicadores del Sistema Bancario.

Variación real en 12 meses (%)	sep-12	dic-12	mar-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13
Adeudado por bancos	3,34	45,08	56,29	7,83	-16,48	29,18	5,29
- Bancos del país	77,65	-19,05	33,99	136,70	1,60	19,40	-12,44
- Bancos del exterior	-11,90	-7,75	12,49	-4,96	9,35	3,84	1,77
- Provisiones de adeudado por bancos	-20,64	6,86	44,77	-1,69	33,08	6,36	-2,38
- Banco Central de Chile	17,54	164,16	247,76	-44,46	-53,72	169,85	23,03
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11,82	11,91	11,69	8,99	9,34	12,07	11,35
- Colocaciones Comerciales (empresas)	11,87	12,45	11,94	8,87	9,46	13,07	11,91
- Colocaciones Personas	11,24	10,83	11,22	9,17	9,08	10,42	10,53
- Colocaciones Consumo	15,79	14,53	14,57	9,60	9,22	11,43	11,46
- Colocaciones Vivienda	8,90	8,89	9,47	8,94	9,01	9,86	10,02
- Provisiones de créditos y ctas. por cob. a clientes	4,44	8,67	10,79	8,91	8,58	12,09	13,09
Instrumentos financieros no derivados	7,90	0,79	0,04	-3,91	-1,43	-6,75	-6,64
- Instrumentos para negociación	-2,04	-12,81	1,70	-4,28	-7,19	-11,90	-15,22
- Instrumentos de inversión	14,21	9,95	-0,85	-3,69	2,16	-3,71	-1,97
- Disponibles para la venta	13,51	9,26	-1,74	-3,63	1,22	-4,63	-2,83
- Hasta el vencimiento	91,32	80,65	120,38	-7,66	64,69	57,30	54,17
Activos totales	6,20	8,60	9,40	7,60	7,80	10,51	8,50
Depósitos totales	11,68	10,61	11,03	7,80	7,26	10,37	8,72
- Depósitos a la vista	6,18	12,60	9,66	12,55	13,06	19,95	21,68
- Depósitos a plazo	13,71	9,82	11,56	6,09	5,26	7,05	4,23

Memo:

Colocaciones	11,42	11,55	11,72	9,13	9,30	12,00	11,20
---------------------	-------	-------	-------	------	------	-------	-------

Riesgo (%)

Provisión Colocaciones / Colocaciones	2,32	2,27	2,31	2,27	2,30	2,32	2,36
Provisiones Coloc. Empresas / Coloc. Empresas	2,07	2,00	2,06	2,04	2,08	2,13	2,18
Provisiones Coloc. Personas / Coloc. Personas	2,81	2,77	2,78	2,73	2,72	2,71	2,73
Provisiones Coloc. Consumo / Coloc. Consumo	6,45	6,36	6,48	6,38	6,36	6,29	6,35
Provisiones Coloc. Vivienda / Coloc. Vivienda	0,82	0,79	0,76	0,74	0,74	0,72	0,72
Coloc. con morosidad de 90 días o más / Coloc.	2,29	2,20	2,24	2,20	2,18	2,12	2,17
Coloc. con morosidad de 90 días o más Empresas / Coloc. Empresas	1,60	1,51	1,62	1,70	1,72	1,68	1,73
Coloc. con morosidad de 90 días o más Personas / Coloc. Personas	3,46	3,35	3,28	3,09	2,98	2,92	2,95
Coloc. con morosidad de 90 días o más Consumo / Coloc. Consumo	2,28	2,40	2,41	2,17	2,08	1,98	2,05
Coloc. con morosidad de 90 días o más Vivienda / Coloc. Vivienda	4,08	3,86	3,75	3,57	3,45	3,41	3,42
Coloc. Cartera Deteriorada / Coloc.	5,28	5,15	5,18	5,07	5,11	5,01	5,08
Coloc. Cartera Deteriorada Empresas / Coloc. Empresas	4,02	3,86	3,97	3,89	3,92	3,90	3,98
Coloc. Cartera Deteriorada Personas / Coloc. Personas	7,57	7,45	7,32	7,23	7,27	7,07	7,09
Coloc. Cartera Deteriorada Consumo / Coloc. Consumo	7,84	7,89	7,92	7,59	7,63	7,35	7,39
Coloc. Cartera Deteriorada Vivienda / Coloc. Vivienda	7,41	7,20	7,00	7,04	7,07	6,91	6,92

Solvencia (%)

Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	13,19	13,31	13,73	13,18	13,08	12,85	13,13
Capital Básico / Activos Totales	6,98	7,13	7,39	7,16	7,12	6,99	7,09

Resultado y Eficiencia (%)

Margen de Intereses / Activos	3,01	3,07	3,09	2,99	3,06	3,04	3,08
Resultado Operacional Bruto / Activos	4,48	4,54	4,59	4,62	4,67	4,59	4,62
Gastos de Provisiones / Activos	1,01	0,98	1,09	1,09	1,11	1,06	1,07
Gasto en Provisiones / Resultado Operacional bruto	22,49	21,54	23,76	23,57	23,78	23,04	23,21
Resultado Final / Activos totales (ROA)	1,10	1,17	1,07	1,09	0,00	1,14	1,13
Resultado Final / Patrimonio (ROE)	14,14	14,65	12,95	13,59	14,22	14,18	13,84
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos (ROAA)	1,19	1,24	1,17	1,16	1,23	1,29	1,26
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos (ROAE)	15,34	15,84	14,80	14,48	15,39	15,99	15,57
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	51,45	50,62	50,62	50,19	49,37	49,54	49,75
Gastos Operacionales / Activos	2,31	2,31	2,32	2,28	2,27	2,24	2,27

6. Anexos (continuación).

2. Principales componentes del Balance del Sistema Bancario.

	sep-13		Importancia respecto a Activos (%)	Var. real anual (%)		
	MM\$	MMU\$		jul-13	ago-13	sep-13
Adeudado por bancos	2.116.197	4.207	1,39	-16,48	29,18	5,29
- Bancos del país (1)	276.508	550	0,18	1,60	19,40	-12,44
- Préstamos interbancarios	276.431	550	0,18	1,46	19,35	-12,65
- Créditos de comercio exterior	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
- Bancos del exterior (1)	1.152.723	2.292	0,76	9,35	3,84	1,77
- Préstamos interbancarios	522.267	1.038	0,34	-13,27	7,72	-2,22
- Créditos de comercio exterior	499.592	993	0,33	33,31	-7,36	-1,38
- Provisiones constituidas de adeudado por bancos	-3.709	-7	0,00	33,08	6,36	-2,38
- Banco Central de Chile	690.675	1.373	0,45	-53,72	169,85	23,03
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	108.093.684	214.911	71,06	9,34	12,07	11,35
- Colocaciones Comerciales (empresas) (1)	69.284.916	137.762	45,55	9,46	13,07	11,91
- Préstamos comerciales	50.775.691	100.952	33,38	7,53	12,10	12,07
- Créditos de comercio exterior	7.529.262	14.970	4,95	23,11	17,25	8,62
- Operaciones de factoraje	2.254.888	4.483	1,48	-1,11	0,40	-2,27
- Colocaciones a personas (1)	41.449.192	82.409	27,25	9,08	10,42	10,53
- Colocaciones de consumo (1)	14.759.102	29.344	9,70	9,22	11,43	11,46
- Créditos de consumo en cuotas	10.717.444	21.308	7,05	8,89	10,15	9,98
- Deudores por tarjetas de crédito	2.857.660	5.682	1,88	12,27	13,09	14,00
- Otros	1.183.998	2.354	0,78	4,68	19,88	19,63
- Colocaciones para vivienda (1)	26.690.090	53.065	17,55	9,01	9,86	10,02
- Provisiones constituidas de créditos	-2.640.424	-5.250	-1,74	8,58	12,09	13,09
Créditos y ctas. por cobrar a clientes más provisiones	110.734.108	220.160	72,79	9,32	12,07	11,39
Instrumentos financieros no derivados	16.953.819	33.707	11,14	-1,43	-6,75	-6,64
- Instrumentos para negociación	5.430.282	10.796	3,57	-7,19	-11,90	-15,22
- Instrumentos de inversión	11.523.537	22.911	7,58	2,16	-3,71	-1,97
- Disponibles para la venta	11.249.628	22.366	7,40	1,22	-4,63	-2,83
- Hasta el vencimiento	273.909	545	0,18	64,69	57,30	54,17
Instrumentos financieros derivados (activos)	4.002.070	7.957	2,63	-3,26	-4,70	-11,19
Activos totales	152.122.680	302.449		7,80	10,51	8,50
Depósitos totales	93.459.511	185.815	61,44	7,26	10,37	8,72
- Depósitos a la vista	28.908.214	53.499	17,69	13,06	19,95	21,68
- Cuentas corrientes	19.700.756	39.169	12,95	9,97	12,45	15,14
- de otras personas jurídicas (no bancos)	13.958.143	27.751	9,18	9,58	12,26	15,77
- de personas naturales	5.707.068	11.347	3,75	11,15	12,93	13,71
- Depósitos a plazo	66.551.297	132.317	43,75	5,26	7,05	4,23
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (pasivos)	2.547.068	5.064	1,67	-14,30	0,08	2,24
- Contratos de retrocompra	2.543.589	5.057	1,67	-14,15	0,18	2,30
- Obligaciones por préstamos de valores	3.479	7	0,002	-92,67	-48,78	-29,65
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	8.357.587	16.616	5,49	-12,71	-4,50	-4,19
- Bancos del país	703.575	1.399	0,46	80,10	73,58	-0,23
Préstamos interbancarios	616.830	1.226	0,41	274,77	190,58	23,91
- Bancos del exterior	7.652.317	15.214	5,03	-16,38	-8,68	-4,54
- Banco Central de Chile	1.695	3	0,00	-36,08	-9,13	6,64
Otras obligaciones financieras	929.345	1.848	0,61	-2,75	0,20	-6,49
Instrumentos de deuda emitidos	23.678.430	47.077	15,57	17,57	19,44	17,74
- Letras de crédito	2.197.963	4.370	1,44	-15,16	-14,57	-15,34
- Bonos corrientes (ordinarios)	17.013.076	33.825	11,18	29,05	31,48	27,97
- Bonos subordinados	4.467.391	8.882	2,94	3,90	4,73	5,87
Patrimonio	12.421.985	24.697	8,17	10,67	14,17	13,53
Memo:						
Colocaciones	112.163.339	223.002	73,73	9,30	12,00	11,20
Créditos contingentes	31.998.033	63.618	21,03	11,34	13,00	10,01
Colocaciones de comercio exterior totales	8.028.854	15.963	5,28	23,64	15,65	7,94
Operaciones de leasing totales	6.157.333	12.242	4,05	6,87	20,87	20,52
Cartera con morosidad de 90 días o más	2.282.754	4.539	1,50	0,90	1,71	3,14
Cartera deteriorada	5.697.234	11.327	3,75	3,34	4,27	6,96

(1): Las cifras están sin deducir las provisiones constituidas.

6. Anexos (continuación).

3. Composición de las Colocaciones según categoría.

Concepto	sep-12	dic-12	mar-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13
Adeudado por Bancos (Cartera Individual)	1.420.799	1.132.505	1.247.376	1.546.980	1.292.587	1.504.143	1.429.231
Normal	1.420.799	1.132.505	1.246.928	1.546.498	1.292.099	1.503.659	1.428.752
Subestándar	0	0	0	0	0	0	0
Incumplimiento	0	0	448	482	488	484	479
Colocaciones Comerciales (Empresas)	60.559.065	62.737.755	63.368.344	65.869.314	66.570.815	69.576.927	69.274.755
Cartera Normal	56.981.509	59.190.817	59.620.571	62.011.441	62.414.724	65.275.871	64.774.633
Individual	47.257.623	49.222.781	49.606.390	51.748.334	52.054.984	54.600.867	54.108.201
Grupal	9.723.886	9.968.036	10.014.181	10.263.107	10.359.740	10.675.004	10.666.432
Subestándar	1.488.310	1.467.655	1.565.957	1.642.411	1.912.677	2.019.286	2.181.719
Cartera en Incumplimiento	2.089.246	2.079.283	2.181.816	2.215.462	2.243.414	2.281.770	2.318.403
Individual	1.013.503	988.288	1.032.304	1.099.643	1.111.929	1.145.943	1.163.522
Grupal	1.075.743	1.090.995	1.149.512	1.115.819	1.131.485	1.135.827	1.154.881
Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)	36.683.011	38.009.316	38.867.620	39.644.511	40.059.505	41.107.878	41.444.070
Normal	33.924.319	35.195.039	36.043.348	36.793.064	37.164.111	38.216.057	38.521.308
Incumplimiento	2.758.692	2.814.277	2.824.272	2.851.447	2.895.394	2.891.821	2.922.762
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	12.954.779	13.479.712	13.749.041	13.992.055	14.134.422	14.674.458	14.759.100
Normal	11.950.511	12.427.822	12.672.545	12.943.552	13.069.246	13.608.256	13.680.845
Incumplimiento	1.004.268	1.051.890	1.076.496	1.048.503	1.065.176	1.066.202	1.078.255
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	23.728.232	24.529.604	25.118.579	25.652.456	25.925.083	26.433.420	26.684.970
Normal	21.973.808	22.767.217	23.370.803	23.849.512	24.094.865	24.607.801	24.840.463
Incumplimiento	1.754.424	1.762.387	1.747.776	1.802.944	1.830.218	1.825.619	1.844.507
Créditos Contingentes	28.457.962	29.467.146	29.565.184	30.745.012	30.841.395	32.024.306	31.998.033
Cartera Normal	28.290.185	29.289.683	29.376.239	30.550.834	30.643.639	31.833.341	31.792.714
Individual	14.796.841	15.551.063	15.482.553	15.919.428	15.851.148	16.300.396	16.240.854
Grupal	13.493.344	13.738.620	13.893.686	14.631.406	14.792.491	15.532.945	15.551.860
Cartera Subestándar	67.751	78.158	88.682	90.739	93.994	85.812	100.550
Cartera en Incumplimiento	100.026	99.305	100.263	103.439	103.762	105.153	104.769
Individual	29.148	26.171	27.814	35.175	35.330	36.791	37.193
Grupal	70.878	73.134	72.449	68.264	68.432	68.362	67.576

6. Anexos (continuación).

4. Resultados y Eficiencia del Sistema Bancario.

	sep-13		Var. 12 meses (%)	Porcentaje sobre activos (1)				
	MMS	MMUS\$		sep-12	dic-12	mar-13	jun-13	sep-13
Margen de intereses	3 509.799	6.978	10,98	3,01	3,07	3,09	2,99	3,08
Comisiones netas	950.848	1.890	0,22	0,90	0,90	0,91	0,87	0,83
Utilidad neta de operaciones financieras	397.444	790	84,16	0,21	0,22	0,20	0,17	0,35
Utilidad (pérdida) de cambio neta	257.732	512	-18,78	0,30	0,29	0,31	0,44	0,23
Recuperación de créditos castigados	231.115	460	27,30	0,17	0,18	0,18	0,21	0,20
Otros ingresos operacionales netos	-28.779	-57	-62,44	-0,11	-0,12	-0,09	-0,05	-0,07
Resultado operacional bruto	5 318.159	10.574	11,98	4,48	4,54	4,59	4,62	4,62
Gasto en provisiones totales	-1.269.068	-2.523	15,83	-1,04	-1,04	-1,15	-1,12	-1,11
Gasto en provisiones por riesgo de crédito de Colocaciones	-1.204.844	-2.395	14,96	-1,00	-0,97	-1,08	-1,06	-1,06
Gasto en provisiones adicionales	-45.536	-91	28,00	-0,03	-0,06	-0,06	-0,03	-0,04
Gasto en provisiones por riesgo de crédito de Créditos contingentes	-18.810	-37	28,58	-0,01	-0,01	-0,01	-0,03	-0,02
Ajuste a provisión mínima	122	0	-95,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de apoyo	-2.469.434	-4.910	7,99	-2,17	-2,18	-2,19	-2,17	-2,16
Resultado operacional neto	1.579.657	3.141	15,57	1,30	1,38	1,31	1,35	1,38
Resultado del ejercicio (2)	1.289.052	2.563	11,06	1,10	1,17	1,07	1,09	1,13
Resultado atribuible a los propietarios	1.271.254	2.527	10,76	1,09	1,16	1,06	1,08	1,11
Interés no controlador	17.798	35	37,73	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
Memo:								
Castigos del ejercicio	963.993	1.917	8,18	0,85	0,84	0,84	0,84	0,84
Resultado de operaciones financieras (3)	655.176	1.303	22,89	0,51	0,51	0,51	0,61	0,57
Gasto en provisiones neto (4)	-1.037.953	-2063,6	13,55	-0,87	-0,87	-0,97	-0,91	-0,91
Rentabilidad sobre activos después de imptos. (%)				1,10	1,17	1,07	1,09	1,13
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos. (%)				14,14	14,65	12,95	13,59	13,84
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (%) (5)				1,19	1,24	1,17	1,16	1,26
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (%) (5)				15,34	15,84	14,80	14,48	15,57
(1): Corresponde a los resultados anualizados sobre los activos del mes.								
(2): Corresponde al resultado del ejercicio consolidado.								
(3): Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras más la utilidad (pérdida) de cambio neta.								
(4): Corresponde a los gastos en provisiones menos la recuperación de créditos castigados.								
(5): ROAE (Return on Average Equity) y ROAA (Return on Average Assets), consideran los resultados netos de doce meses reales móviles y el promedio del stock de patrimonio y/o activos, de los respectivos doce meses de resultados más el periodo que antecede esos doce meses.								
Eficiencia				sep-12	dic-12	mar-13	jun-13	sep-13
Gastos en Provisiones / Resultado Operacional bruto				22,49	21,54	23,76	23,57	23,21
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales				51,45	50,62	50,62	50,19	49,75
Gastos Operacionales / Activos				2,31	2,31	2,32	2,28	2,27
Relación de Activos totales a Patrimonio (en veces)				12,81	12,49	12,07	12,47	12,25
Tipo de cambio: \$ 502,97 por dólar								

5. Indicadores de Solvencia: relaciones entre patrimonio y activos señaladas en el Título VII artículo 66 de la Ley General de Bancos, límites y otros a septiembre de 2013.

Instituciones	Indicadores (%)			Límites de componentes del Patrimonio efectivo (%)			Clasificación de Solvencia
	Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	Capital básico / Activos totales	Patrimonio efectivo / APRC + Estimación activos ponderados por riesgo de mercado	Bonos subordinados / Capital básico	Interés minoritario / Capital básico	Provisiones voluntarias / Activos ponderados por riesgo de crédito	
Banco Bice	12,30	6,63	12,08	35,57	0,01	0,59	A
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	12,14	6,02	11,11	50,00	0,06	0,12	A
Banco Consorcio	19,05	12,30	18,63	18,98	0,01	0,00	A
Banco de Chile	13,17	7,60	12,81	28,13	0,00	0,47	A
Banco de Crédito e Inversiones	13,34	7,09	12,64	35,91	0,00	0,20	A
Banco de la Nación Argentina	129,17	60,31	129,06	0,00	0,00	0,00	A
Banco del Estado de Chile	11,28	4,28	10,76	45,79	1,04	1,17	A
Banco do Brasil S.A.	28,01	24,86	26,69	0,00	0,00	0,00	A
Banco Falabella	15,57	7,99	15,43	25,68	0,02	0,00	A
Banco Internacional	12,52	6,04	11,21	50,00	0,00	0,05	A
Banco Itaú Chile	11,03	7,64	10,48	5,74	0,01	0,00	A
Banco Paris	18,85	15,32	18,84	0,00	0,04	0,85	A
Banco Penta	17,33	11,14	15,80	0,00	0,00	0,00	A
Banco Ripley	19,40	15,72	19,19	0,00	0,03	0,00	A
Banco Santander-Chile	13,02	7,59	11,82	24,26	1,24	0,00	A
Banco Security	11,90	6,19	11,43	50,00	0,03	0,00	A
Corpbanca	13,10	7,07	11,25	50,00	20,00	0,03	A
Deutsche Bank (Chile)	62,87	19,03	21,67	0,00	0,00	0,00	A
HSBC Bank (Chile)	18,82	6,62	14,10	0,00	0,00	0,00	A
JP Morgan Chase Bank, N.A.	87,69	34,69	41,58	0,00	0,00	0,00	A
Rabobank Chile	12,19	7,98	11,71	19,37	0,00	0,00	A
Scotiabank Chile	14,68	8,53	13,83	13,77	0,00	0,22	A
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd.	127,29	23,42	125,92	0,00	0,00	0,00	A
Sistema Bancario	13,13	7,09	12,19	30,86	2,59	0,30	