

Panorama de la Industria Bancaria al tercer trimestre del año 2015

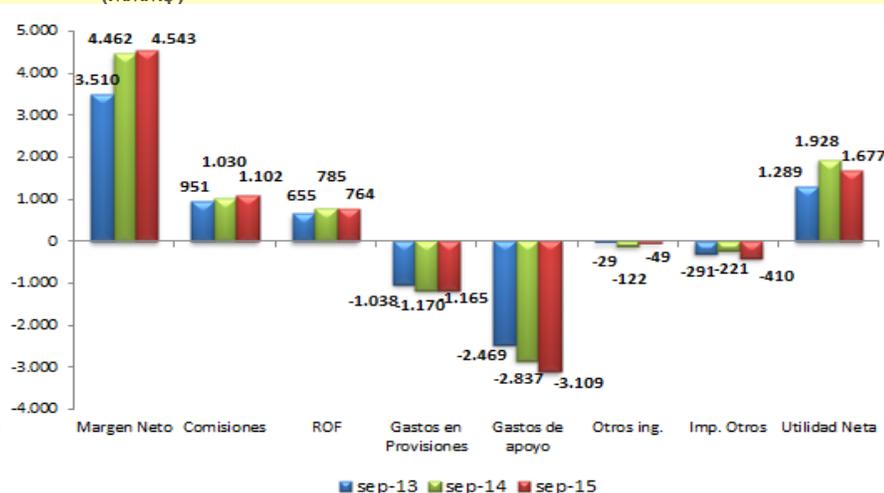
1. Resumen.

- Al tercer trimestre del año 2015, el sistema bancario alcanzó un crecimiento de 5,76% anual (6,92% sin considerar Colombia), variación superior a la observada en los últimos cuatro trimestres. Este porcentaje se obtuvo fundamentalmente por la expansión de la cartera de Vivienda (9,98%), cuya concentración alcanzó el 25,85% de las colocaciones totales, y por la cartera comercial o empresas, dominante en participación con un 59,33%, cuyo avance fue de un 3,63%. Por su parte, la cartera de consumo presentó una tasa de incremento de 3,15%.
- Al excluir Colombia las carteras crecen 4,78% en el caso de empresas, 5,12% en consumo y 10,46% en vivienda.
- Respecto a la calidad de la cartera de créditos, se observó un mejoramiento de los indicadores en el periodo de un año. Así, el índice de provisiones sobre colocaciones y el índice de morosidad de 90 días o más presentaron una caída, registrando los valores más bajos de los últimos trimestres, 2,39% y 1,98%, respectivamente. También disminuyó el índice de cartera deteriorada en el tercer trimestre del año, hasta un 5,13%.
- Por su parte, el sistema bancario registró en septiembre de 2015 un indicador de solvencia de 12,61%, muy por encima de los niveles mínimos, pero con una tendencia a la baja respecto de los últimos trimestres, tendencia que se mantiene al incluir la estimación de capital para solventar el riesgo de mercado.
- Los resultados acumulados a septiembre, que alcanzan a MM\$ 1.677.055, registraron una baja en doce meses de 17,04%, principalmente, por mayores gastos de apoyo y de impuestos, acompañados por variaciones marginales en los ingresos por concepto de intereses y reajustes, comisiones netas y resultados de operaciones financieras.
- Así, el ajustado margen de intereses neto, influenciado por la desaceleración de las colocaciones en los trimestres previos, junto con el crecimiento de los costos fijos, entre otros, impactaron a la baja la rentabilidad promedio sobre patrimonio (ROAE)** y sobre activos (ROAA)** entre sep'14 y sep'15.

Cuadro N° 1.1
Principales indicadores del Sistema Bancario.

PRINCIPALES INDICADORES (en %)	sep-14	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15
Actividad variación 12 meses					
Colocaciones	5,59	4,81	4,99	5,25	5,76
Colocaciones (s/Col.)	5,13	5,16	5,68	6,13	6,92
Comercial (empresas)					
Consumo	3,50	2,35	2,44	3,02	3,63
Vivienda	8,85	2,71	2,29	4,47	3,15
Rentabilidad					
ROE	10,29	10,31	10,06	10,41	9,98
ROAE	18,32	17,21	12,76	15,32	14,98
ROA	19,25	18,17	16,78	16,47	15,29
ROAA	1,46	1,37	1,02	1,22	1,14
Eficiencia operativa					
Gtos. op. a Ingr. Op	1,56	1,46	1,35	1,32	1,21
Gtos. op. a Activos totales	47,91	49,30	51,80	50,36	49,92
Solvencia					
Índice de adecuación de capital	2,31	2,34	2,29	2,32	2,21
Riesgo de crédito por provisiones					
Colocaciones	13,18	13,39	13,25	13,00	12,61
Cartera con morosidad de 90 días o más					
Colocaciones	2,43	2,42	2,39	2,40	2,39
Cartera deteriorada					
Colocaciones	2,13	2,10	2,10	2,06	1,98
Cartera deteriorada					
Colocaciones	5,20	5,20	5,23	5,27	5,13

Gráfico N° 1.1
Resultado acumulado del Sistema Bancario.
(MMM\$)



(*) Todas las variaciones presentadas 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 esos doce meses de resultados, más el periodo que los antecede.

2. Actividad

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

	sep-15		Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$	jul-15	ago-15	sep-15
Colocaciones	137.486.166	195.104	5,35	5,32	5,76
- Colocaciones Comerciales (empresas)	81.575.130	115.762	3,64	3,27	3,63
- Colocaciones a personas	53.727.703	76.244	7,97	7,58	7,57
- Colocaciones de consumo	18.190.565	25.814	3,69	3,16	3,15
- Colocaciones para vivienda	35.537.138	50.430	10,33	10,02	9,98
Adeudado por bancos	2.183.333	3.098	9,00	37,15	63,75
Instrumentos financieros no derivados	20.625.345	29.269	8,87	7,76	6,57
- Instrumentos para negociación	6.521.767	9.255	7,35	2,22	2,96
- Instrumentos de inversión	14.103.578	20.014	9,69	10,84	8,32
- Disponibles para la venta	13.776.521	19.550	9,66	10,93	8,39
- Hasta el vencimiento	327.057	464	10,92	7,63	5,57
Instrumentos financieros derivados (activos)	12.833.790	18.212	44,46	29,39	27,59
- Derivados para negociación	11.601.524	16.464	61,30	40,40	37,67
- Derivados para coberturas contables	1.232.266	1.749	-30,92	-26,09	-24,46
Depósitos totales	110.807.107	157.245	6,47	6,10	5,40
- Depósitos a la vista	34.155.535	48.470	8,56	8,17	7,41
- Depósitos a plazo	76.651.572	108.775	5,57	5,20	4,53
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	9.695.723	13.759	-9,13	0,25	5,93
Instrumentos de deuda emitidos	34.376.149	48.783	13,41	13,73	10,56
- Letras de crédito	1.693.952	2.404	-16,35	-16,37	-16,64
- Bonos corrientes (ordinarios)	27.145.926	38.522	20,59	20,10	16,28
- Bonos subordinados	5.429.278	7.705	-4,83	-2,06	-3,07
- Bonos hipotecarios	106.993	152	48,94	48,89	-5,26
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	12.656.713	17.961	42,11	27,65	27,62
- Derivados para negociación	12.167.253	17.266	62,73	41,74	41,31
- Derivados para coberturas contables	489.460	695	-68,84	-65,79	-62,55
Patrimonio	14.928.451	21.185	2,81	1,76	1,49
Provisiones constituidas de créditos	-3.279.982	-4.655	4,35	3,86	3,90
Créditos contingentes	42.056.880	59.682	10,61	11,89	10,02
Activos totales	196.812.433	279.293	8,42	7,51	6,77

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

- Al 30 de septiembre, las colocaciones registraron un alza real de 5,76% en doce meses, totalizando MM\$137.486.166. Este porcentaje superó al 5,59% obtenido hace un año atrás. A su vez, al excluir Corpbanca en Colombia, las colocaciones alcanzaron MM\$132.233.157, creciendo un 6,92%, por sobre lo registrado hace un año atrás (5,13%).
- El mayor crecimiento de las colocaciones se explicó, principalmente, por la variación de las colocaciones comerciales y de vivienda, acompañadas de una desaceleración en consumo. La cartera de vivienda, si bien ha mantenido su dinamismo con una trayectoria estable y sostenida, por primera vez se expandió por debajo del 10%, aunque marginalmente, llegando a un 9,98%, después de mantener por 24 meses tasas de crecimiento de dos dígitos (10,29% un año atrás).
- Al cierre de septiembre de 2015, la cartera comercial, el principal componente de las colocaciones con un 59,33%, se expandió un 3,63% interanual ⁽¹⁾, por sobre el 3,50% observado al cierre de septiembre de 2014. Dentro de las colocaciones comerciales, los préstamos comerciales y los créditos de comercio exterior explicaron dicha trayectoria, registrando un mayor crecimiento, de 3,92% (3,76% sep'14) y de 8,33% (-1,51% sep'14), respectivamente. Las colocaciones de consumo experimentaron una expansión interanual de 3,15%, variación alejada del 8,85% registrado hace un año atrás ⁽²⁾. El menor crecimiento de los créditos de consumo en cuotas y de los deudores por tarjetas de crédito explicaron esta evolución, con alzas de 1,97% y 12,89%, respectivamente (4,02% y 27,58% a sep'14, respectivamente).

(1) Tasas de crecimiento anual sin Corpbanca en Colombia; cartera comercial, 4,78%, consumo 5,12% y vivienda 10,46%.

(2) Explicado básicamente por la incorporación de CAR S.A. como filial-sociedad de apoyo del Banco Ripley en diciembre de 2013.

2. Actividad (continuación)

- Por su parte, al 30 de septiembre los instrumentos financieros no derivados ascendían a MM\$ 20.625.345 y representaban el 10,48% de los activos totales. Se encontraban constituidos en un 68,38% por instrumentos de inversión (mayoritariamente disponible para la venta) y en un 31,62% por instrumentos para negociación. Respecto de un año atrás, los instrumentos de inversión crecieron en 8,32% (2,93% sep'14) y los instrumentos para negociación en un 2,96% (6,26% sep'14).
- Los instrumentos financieros derivados ascendían a MM\$ 12.833.790 (forwards, swaps, opciones call, opciones put, futuros, y otros), correspondiendo en un 90,40% a instrumentos de negociación, y en un 9,60% a instrumentos para cobertura. Por el lado de los pasivos (MM\$ 12.656.713), un 96,13% de los instrumentos se clasificaba para negociación y el saldo restante, 3,87%, para cobertura. Ver Cuadro N° 2.2 Componentes Instrumentos financieros no derivados y derivados.
- Por el lado de los pasivos, la principal fuente de financiamiento de las colocaciones correspondió a los depósitos totales en un 80,60%. De estos, un 55,75% eran depósitos a plazo y un 24,84% depósitos a la vista. El crecimiento del total de depósitos se aceleró respecto del año anterior hasta un 5,40% (2,47% sep'14), impulsado por una expansión de los depósitos a plazo de 4,53% (0,38% sep'14). Por su parte, los depósitos a la vista crecieron en un 7,41% (7,66% sep'14).
- Los instrumentos de deuda emitidos, equivalentes a un 25,00% de las colocaciones, se incrementaron en un 10,56% en doce meses (19,62% sep'14). La menor alza de esta fuente de financiamiento, respecto del año anterior, se explica principalmente por un menor crecimiento de los bonos corrientes, de 16,28%, en contraste con el alza de 25,01% ocurrida en sep'14; también por una caída en los bonos subordinados de 3,07% (alza de 14,23% sep'14), en menor medida por la contracción de las letras de crédito en 16,64% (-15,77% sep'14) y, por último, por la menor deuda por concepto de bonos hipotecarios, tras caer un 5,26% en doce meses, totalizando MM\$ 106.993.

Cuadro N° 2.2: Componentes Instrumentos financieros no derivados y derivados

Instrumentos financieros no derivados	sep-15	Del Estado y Banco Central de Chile	Otros instrumentos emitidos en el país	Instrumentos emitidos en el exterior	Inversiones en fondos mutuos
De negociación	6.521.767	1.882.394	3.745.588	248.792	644.993
De inversión (Disponibles para la venta)	13.776.521	4.695.883	5.931.751	3.148.887	-
De inversión (Hasta el vencimiento)	327.057	44.554	19.011	263.492	-
Total	20.625.345				

Instrumentos financieros derivados (activos)	sep-15	Forwards	Swaps	Opciones Call	Opciones Put	Futuros	Otros
Para negociación	11.601.524	3.115.334	8.393.501	79.337	6.043	0	7.309
Para cobertura	1.232.266	36.400	1.195.866	0	0	0	0
Total	12.833.790						

Instrumentos financieros derivados (pasivos)	sep-15	Forwards	Swaps	Opciones Call	Opciones Put	Futuros	Otros
Para negociación	12.167.253	3.078.420	9.003.198	71.579	7.220	55	6.781
Para cobertura	489.460	69.136	420.324	0	0	0	0
Total	12.656.713						

2. Actividad (continuación)

- En el gráfico N° 2.1 se muestra la evolución de las colocaciones desde enero de 2013 hasta septiembre de 2015. En el tercer trimestre de 2015 se observó un leve repunte respecto del mismo trimestre del año anterior, debido a un alza de la cartera comercial. Por otra parte, las mayores tasas de crecimiento observadas en el mismo periodo del año 2013, se explicaron por la adquisición, en agosto, de Helm Bank en Colombia por parte de Corpbanca.
- Los gráficos (N°s 2.2, 2.3 y 2.4) muestran la evolución de las colocaciones por tipo de cartera, ratificándose a partir del segundo trimestre de 2014 la desaceleración de la actividad, debido especialmente a las colocaciones comerciales, no obstante, estas repuntan marginalmente a partir del segundo trimestre de 2015.
- En el gráfico N° 2.2 se muestra la trayectoria de crecimiento de las colocaciones comerciales durante los tres últimos años, observándose una desaceleración sostenida desde abril de 2014, la cual se revirtió después de catorce meses. Así, a partir de mayo de 2015 se registró una leve aceleración alcanzando en septiembre de 2015 una tasa de 3,63% interanual, debido la mayor actividad en los préstamos comerciales, de 3,92% (3,76% sep'14) y en los créditos de comercio exterior de 8,33% (-1,51%, sep'14).
- Las colocaciones comerciales se componen mayormente por préstamos comerciales, en un 73,68%, por créditos de comercio exterior en un 10,81% y por operaciones de leasing comercial en un 8,81%. El mayor crecimiento de esta cartera, respecto de un año atrás, se debió al repunte de los préstamos comerciales en el país y, en parte, por el alza del tipo de cambio ocurrida en el periodo, dado que el 28,29% de la cartera se denomina en moneda extranjera.
- El gráfico N° 2.3 muestra la tendencia decreciente de las colocaciones de consumo desde principios del año 2014, acentuándose a partir del tercer trimestre de ese año hasta mayo de 2015, cuando se incrementó el nivel de actividad por sobre el 4,00%, tras la adquisición de CAT (ex Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.), como filial sociedad de apoyo al giro de Scotiabank. No obstante, durante el tercer trimestre del año se desaceleró nuevamente la cartera de consumo, debido a un menor crecimiento de los créditos de consumo en cuotas y de los deudores por tarjetas de crédito, con tasas de 1,97% y 12,89%, en cada caso (4,02% y 27,58% a sep'14, respectivamente).

Gráfico N° 2.1
Evolución de las colocaciones.
(Variación real anual, porcentaje)



Gráfico N° 2.2
Evolución de las colocaciones comerciales.
(Variación real anual, porcentaje)

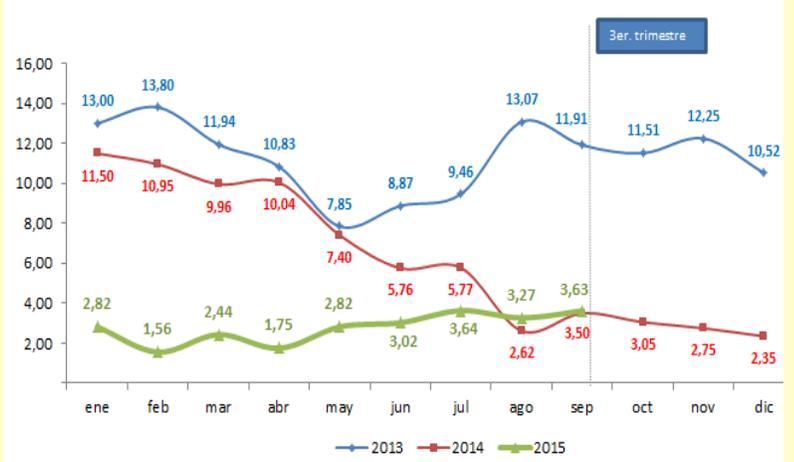


Gráfico N° 2.3
Evolución de las colocaciones de consumo.
(Variación real anual, porcentaje)



2. Actividad (continuación)

- Por último, el gráfico N° 2.4 muestra la evolución de las colocaciones para la vivienda, las cuales registraron una expansión interanual de 9,98% a septiembre de 2015, atravesando el umbral del 10%, después de mantenerse por sobre esa tasa durante los dos últimos años.
- El cuadro N° 2.3 presenta la participación sobre el total de las colocaciones de los principales bancos al cierre del tercer trimestre de 2015. Banco Santander-Chile lideraba con un 18,40%, manteniendo dicha posición desde hace un año atrás. Banco de Chile en el segundo lugar, alcanzó una participación del 18,04%; le siguen el Banco del Estado con un 13,35% y BCI, con un 12,53%, manteniendo los dos últimos, su posición relativa. Así, los once bancos con mayor participación del sistema representaban el 96,78% de las colocaciones a esa fecha.

Gráfico N° 2.4
Evolución de las colocaciones para la vivienda.
(Variación real anual, porcentaje)



Cuadro N° 2.3 Participación en colocaciones. Información consolidada.

Institución	sep-14	dic-14	mar-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15
Santander Chile	18,06	17,91	18,36	18,35	18,38	18,45	18,40
De Chile	17,51	17,59	17,44	17,57	17,94	18,15	18,04
Del Estado de Chile	13,08	13,34	13,30	13,34	13,36	13,23	13,35
BCI	12,49	12,60	12,52	12,46	12,51	12,52	12,53
Corpbanca	11,95	11,27	11,26	11,25	11,03	10,83	10,79
BBVA	6,59	6,56	6,53	6,31	6,29	6,33	6,33
Scotiabank Chile	4,90	5,01	4,94	5,46	5,51	5,57	5,65
Itaú Chile	4,88	4,93	4,92	4,84	4,83	4,92	4,90
Bice	2,88	2,92	2,96	2,91	2,91	2,89	2,90
Security	2,87	2,91	2,89	2,89	2,89	2,90	2,90
Consortio	0,83	0,95	0,99	1,01	1,04	1,05	1,06
Falabella	1,03	1,05	1,03	1,02	1,01	1,00	1,00
Rabobank Chile	0,73	0,69	0,69	0,68	0,69	0,70	0,69
Internacional	0,61	0,60	0,60	0,60	0,59	0,59	0,58
Ripley	0,55	0,59	0,56	0,54	0,53	0,52	0,52
HSBC Bank (Chile)	0,20	0,24	0,22	0,19	0,18	0,17	0,19
París	0,20	0,18	0,17	0,01	0,01	0,01	0,01
Otros (*)	0,63	0,68	0,63	0,58	0,29	0,16	0,18
Sistema Bancario	100						

- Al 30 de septiembre, los bancos Scotiabank, De Chile, Del Estado, Santander, Security, Bice, BCI e Itaú, se expandieron a tasas por sobre el promedio del sistema (5,76%). Destacó Scotiabank, con el mayor incremento de las colocaciones alcanzando un 21,87% interanual, debido principalmente a la adquisición de CAT y al incremento de las colocaciones para vivienda. Más atrás se ubican Banco de Chile con una expansión del 8,91% y Banco del Estado con un 7,95%. Por otro parte, los bancos Falabella y BBVA crecieron por debajo del sistema con tasas de 2,57% y 1,62%, respectivamente. Por último, Corpbanca presentó una tasa negativa de 4,51%, explicada, principalmente, por el registro de Corpbanca Colombia producto de una mayor depreciación del peso colombiano respecto del peso chileno a esa fecha.

2. Actividad (continuación)

- Las colocaciones de los principales bancos del sistema se concentraron en la cartera de empresas, liderando el Banco Bice, con una participación del 82,22% en dicho segmento y una tasa de crecimiento anual de 4,69%. Por su parte, los bancos Del Estado y BBVA registraron las mayores concentraciones en los créditos para la vivienda, con participaciones de 38,41% y 35,85% y tasas de crecimiento anual de 11,10% y 7,52%, respectivamente. En materia de consumo, los bancos Falabella y Scotiabank presentaron las mayores participaciones en esa cartera, con un 63,05% y 16,03% y tasas de crecimiento anual de 4,11% y 99,83%, respectivamente.
- Respecto al crecimiento anual de las colocaciones a empresas, exceptuando los bancos grandes, se observó, en general, una desaceleración en el resto del sistema. En consumo, se destacó el crecimiento de Scotiabank (adquisición de CAT) y De Chile, y en vivienda se acentuó la actividad de los bancos más intensivos en esta cartera, motivado, en parte, por la exención del IVA, exceptuando Corpbanca (Ver gráficos N.ºs. 2.5, 2.6 y cuadro N.º 2.3).

Gráfico N.º 2.5
Dispersión de los niveles de actividad dentro del Sist. Bancario.
(Variación interanual real a septiembre de 2015, porcentaje)

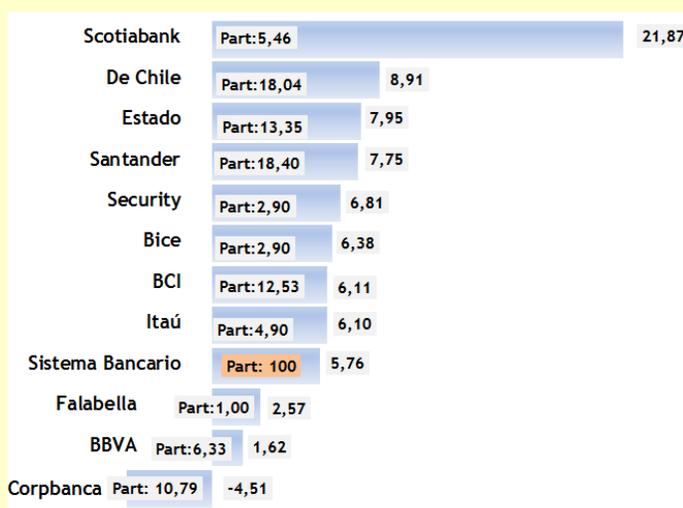
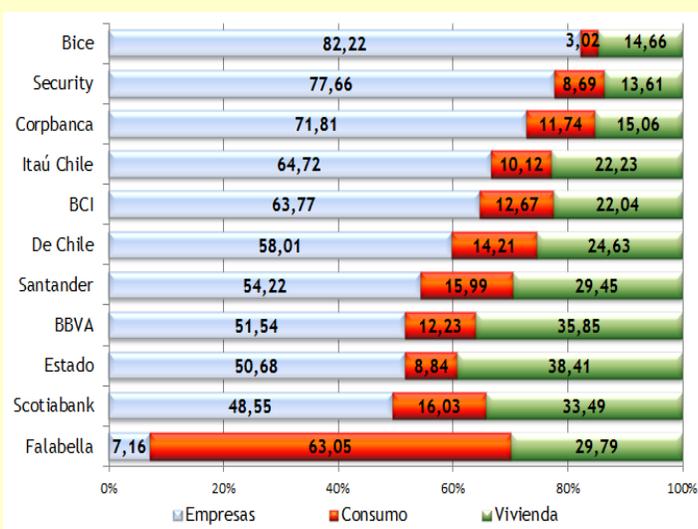


Gráfico N.º 2.6
Distribución de las colocaciones según tipo de cartera.
(Porcentaje)



(*): Los datos al interior de las barras corresponden a la participación de mercado de las entidades, medida por la porción de Colocaciones de cada una de ellas.

Cuadro N.º 2.4 Evolución de las colocaciones según tipo de cartera, principales bancos. (Tasas de crecimiento anual)

	sep-14			dic-14			mar-15			jun-15			sep-15		
	Empresas	Consumo	Vivienda												
Santander Chile	1,50	6,57	10,13	-0,27	2,81	11,58	2,77	2,59	12,30	5,20	2,85	12,71	7,68	0,98	12,75
De Chile	-4,11	4,82	8,83	-5,12	3,59	8,38	-3,52	3,28	7,43	2,19	4,01	9,01	6,06	4,02	11,58
Del Estado de Chile	-1,50	1,68	10,24	3,05	0,88	12,73	2,67	3,89	14,14	4,72	6,35	14,63	6,23	5,62	11,10
BCI	5,34	4,41	10,61	0,71	6,53	11,39	0,14	10,54	12,00	3,01	12,15	15,22	1,73	10,82	14,80
Corpbanca	6,31	15,48	12,56	2,69	-0,47	6,01	3,77	-5,78	2,64	-2,63	-7,07	-0,88	-3,43	-13,49	-5,23
BBVA	6,35	-2,87	10,68	5,09	-7,80	9,74	1,77	-8,78	8,43	-3,62	-8,73	7,39	0,63	-7,61	7,52
Scotiabank Chile	6,88	10,19	9,71	10,94	8,74	8,37	5,65	7,54	7,15	5,42	104,19	8,11	15,65	99,83	10,09
Itaú Chile	12,02	3,75	19,77	5,90	2,48	18,51	4,67	2,04	16,61	2,77	0,20	13,39	1,34	-1,04	10,47
Bice	7,12	10,59	21,95	8,16	5,74	20,00	7,47	9,44	17,51	4,39	8,49	16,97	4,69	6,13	17,73
Security	2,98	27,63	-5,55	5,58	25,29	-5,61	6,56	20,67	-5,00	10,42	17,95	-2,61	8,20	10,71	-0,20
Falabella	3,07	6,69	3,82	3,54	3,36	3,25	1,45	3,56	1,58	0,04	3,39	0,94	-2,65	4,11	0,73
Sistema Bancario	3,50	8,85	10,29	2,35	2,71	10,31	2,44	2,29	10,06	3,02	4,47	10,41	3,63	3,15	9,98

3. Riesgo de Crédito

- Las provisiones por riesgo de crédito, incluido el rubro Adeudado por bancos alcanzaron los MM\$ 3.279.982, cifra que representó un incremento del 3,90% respecto de septiembre de 2014.
- El índice de provisiones sobre colocaciones se ubicó en 2,39% al cierre de septiembre de 2015 (2,43% en sep'14), disminuyendo levemente en comparación al trimestre anterior (2,40% jun'15), explicado por consumo y vivienda. Respecto a la cartera comercial (empresas), el índice creció durante el año superando el coeficiente de un año atrás, en cambio, en la cartera de consumo el indicador disminuyó después del alza registrada en marzo de 2015. Por su parte, el indicador de provisiones de la cartera para la vivienda también mostró una baja en el primer semestre del año manteniéndose estable en el tercer trimestre de 2015 en 0,72%, al igual que hace un año atrás (Ver cuadro N° 3.1, gráfico N° 3.1 y anexo 5).
- Al incorporar las provisiones adicionales, el índice de provisiones aumentó hasta un 2,90%, coeficiente idéntico al alcanzado en junio y marzo 2015 y menor al registrado en septiembre de 2014 (2,93%).
- El índice de morosidad de 90 días o más del total de colocaciones, alcanzó en septiembre un 1,98%, observándose una baja respecto de un año atrás, explicado por caídas en todas las carteras, atribuible, en parte, a una mejora en la gestión de cobranza por parte de las instituciones financieras. El indicador de la cartera comercial retrocedió respecto de septiembre de 2014, de un 1,75% a un 1,66%. Las colocaciones morosas de consumo, cayeron desde un 2,14% a un 1,96% y las colocaciones para la vivienda lo hicieron desde un 3,07% a un 2,78% (Ver cuadro N° 3.1).
- El índice de cartera deteriorada de las colocaciones alcanzó un 5,13%, mostrando una tendencia a la baja desde septiembre de 2014 (5,20%). La cartera de consumo si bien disminuyó respecto de junio, se incrementó en relación de los demás periodos analizados. En la cartera comercial, aunque retrocede respecto de los últimos trimestres, se incrementa marginalmente en relación a un año atrás (Ver cuadro N° 3.1).

Cuadro N° 3.1 Indicadores de Riesgo del Sistema Bancario

Provisiones (%)	sep-14	dic-14	mar-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15
Colocaciones	2,43	2,42	2,39	2,40	2,40	2,40	2,39
Colocaciones Comerciales (empresas)	2,33	2,36	2,30	2,32	2,33	2,35	2,36
Colocaciones Personas	2,64	2,59	2,62	2,59	2,57	2,55	2,51
Colocaciones Consumo	6,17	6,11	6,20	6,14	6,09	6,07	6,02
Colocaciones Vivienda	0,72	0,70	0,75	0,74	0,74	0,73	0,72
Adeudado por bancos	0,14	0,10	0,10	0,10	0,11	0,11	0,10
Provisiones + adicionales	2,93	2,93	2,90	2,90	2,89	2,89	2,90

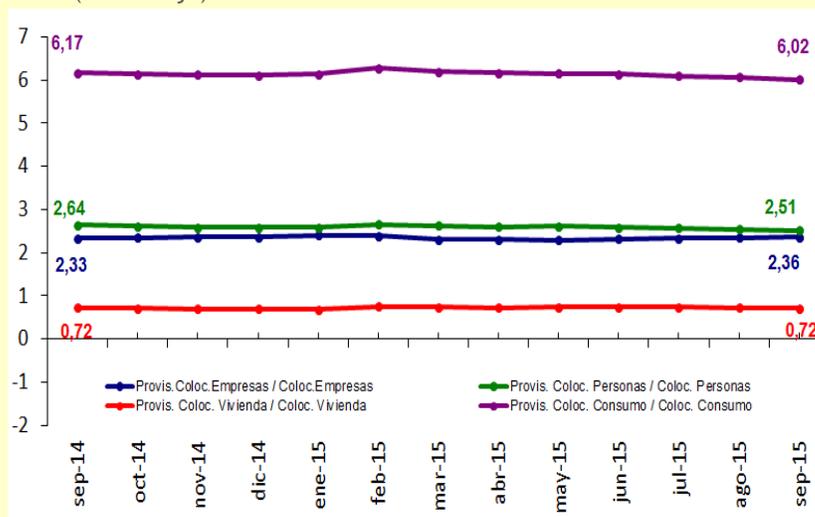
Colocaciones con morosidad 90 días o más (%) (*)	sep-14	dic-14	mar-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15
Coloc. con morosidad 90 días o más/Coloc.	2,13	2,10	2,10	2,06	2,01	1,99	1,98
Coloc. Empresas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Empresas	1,75	1,72	1,74	1,69	1,65	1,66	1,66
Coloc. Personas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Personas	2,76	2,74	2,70	2,67	2,59	2,54	2,52
Coloc Consumo con moros. 90 días o más/ Coloc. Consumo	2,14	2,10	2,11	2,04	2,01	1,96	1,96
Coloc. para Vivienda con morosidad 90 días o más/ Coloc. para Vivienda	3,07	3,05	2,99	2,96	2,87	2,81	2,78
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 (%)	sep-14	dic-14	mar-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15
Coloc. Cartera deteriorada/Coloc.	5,20	5,20	5,23	5,27	5,18	5,15	5,13
Coloc. Empresas cartera deteriorada/ Coloc. Empresas	4,34	4,39	4,45	4,43	4,34	4,31	4,35
Coloc. Personas cartera deteriorada/ Coloc. Personas	6,69	6,65	6,63	6,69	6,62	6,62	6,52
Coloc Consumo cartera deteriorada/ Coloc. Consumo	7,32	7,29	7,29	7,54	7,47	7,53	7,41
Coloc. para Vivienda cartera deteriorada/ Coloc. para Vivienda	6,34	6,30	6,28	6,25	6,18	6,16	6,07
Adeud. por bancos cartera deteriorada/ Adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Las Colocaciones con morosidad de 90 días o más se extraen de la información individual, es decir, no corresponde a la situación financiera consolidada.

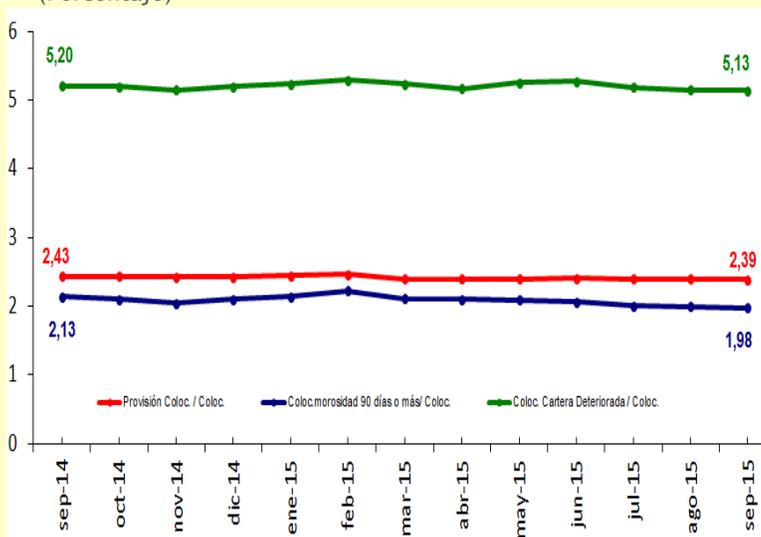
3. Riesgo de Crédito (continuación)

Gráfico N° 3.1
Indicador de provisiones por tipo de cartera.
(Porcentaje)



El índice de provisiones de la cartera comercial aumenta respecto de septiembre de 2014, en consumo el indicador baja y en la cartera para vivienda, el coeficiente se mantiene.

Gráfico N° 3.2
Indicadores de Riesgo de Crédito.
(Porcentaje)



Respecto de un año atrás, los índices de provisiones sobre colocaciones, de morosidad y de cartera deteriorada mejoran.

- El cuadro N° 3.2 muestra la cobertura de las provisiones sobre la cartera con morosidad de 90 días o más, por tipo de cartera. En septiembre, la cobertura de provisiones sobre las colocaciones registró un alza respecto de los meses anteriores, explicado principalmente por empresas y en menor medida por consumo y vivienda. Respecto de un año atrás, el índice se incrementó de un 110,70% a un 115,39%, destacando el alza en las tres carteras.

Cuadro N° 3.2 Índice de Cobertura de Provisiones sobre cartera con morosidad de 90 días o más.

Índice de Cobertura (%)	sep-14	dic-14	mar-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15
Colocaciones	110,70	112,52	110,80	111,17	114,17	115,10	115,39
Comerciales (empresas)	132,59	138,03	131,22	135,15	139,06	138,70	139,59
Consumo	284,60	285,94	287,72	290,63	293,84	300,16	298,24
Vivienda	21,73	21,57	23,94	23,98	24,63	24,97	24,76

3. Riesgo de Crédito (continuación)

- El gráfico N° 3.3 muestra los índices de provisiones, morosidad de 90 días o más y cartera deteriorada de las once instituciones bancarias con mayor participación en colocaciones a septiembre de 2015.
- En relación al índice de provisiones sobre colocaciones, Banco Falabella, registró el mayor indicador con un 4,50%, seguido del Banco Santander con un 2,88% y del Banco del Estado con un 2,79%.
- Al incluir las provisiones adicionales (MM\$ 702.033) en el índice de provisiones sobre colocaciones, este se incrementó desde un 2,39% a un 2,90%, registrando el Banco del Estado el mayor indicador con un 5,06%. Al incorporar las provisiones mínimas, el índice de provisiones se mantuvo en 2,39% (Gráfico N° 3.4).
- Respecto de la morosidad de 90 días o más, Banco Falabella nuevamente presentó el mayor coeficiente con un 3,75% seguido de los bancos Del Estado con un 3,19% y Santander con un 2,52%.
- Los mayores índices de cartera deteriorada se registraron en el Banco Falabella⁽³⁾ con un 8,93%, Banco del Estado con un 8,17%, Scotiabank con un 6,97% y Banco Santander con un 6,63%.

(3): Banco Falabella es una entidad del nicho de Consumo, por lo que, en general, presenta indicadores por sobre el de los bancos con carácter multi-negocios que dominan el sistema bancario chileno.

Castigos.

- Los castigos acumulados al tercer trimestre de 2015 ascendieron a MM\$1.182.862. El 63,29 % se originaron en consumo, el 33,90% en los créditos comerciales y el 2,81% en los créditos para la vivienda.
- La cartera comercial castigada creció un 16,66% respecto de un año atrás, influenciado por el castigo de empresas del sector pesca. En cambio, los castigos de vivienda cayeron un 24,73% (Ver cuadro N° 3.3).

Cuadro N° 3.3 Castigos del ejercicio. (*)

Tipo cartera	sep-15 acum. (MM\$)	Participación (%)	Variación anual (%)
Comercial	400.936	33,90	16,66
Consumo	748.659	63,29	4,22
Vivienda	33.267	2,81	-24,73
Total	1.182.862	100	6,93

(*): Los valores no consideran las recuperaciones de créditos castigados.

Gráfico N° 3.3
Índices de Provisiones, de Colocaciones Deterioradas y de Morosidad de 90 días o más a septiembre de 2015. (Porcentaje)

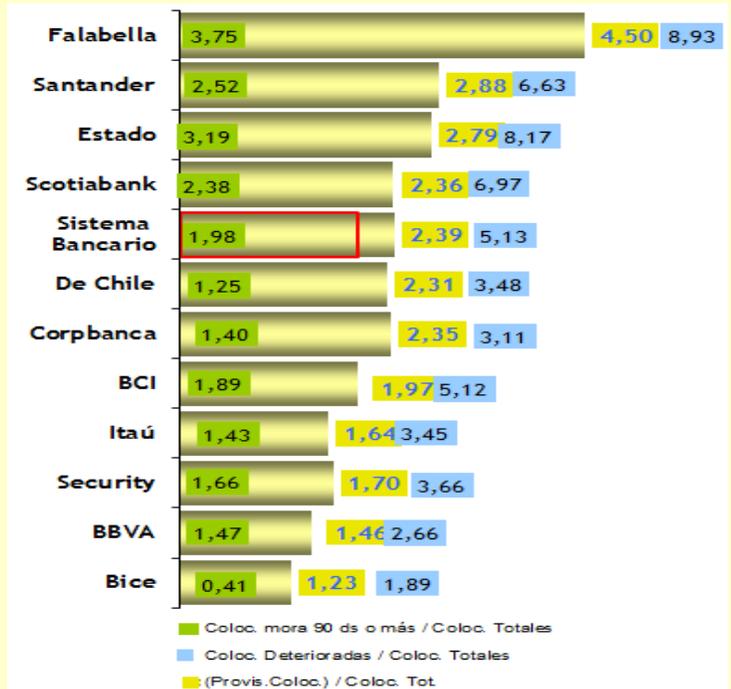
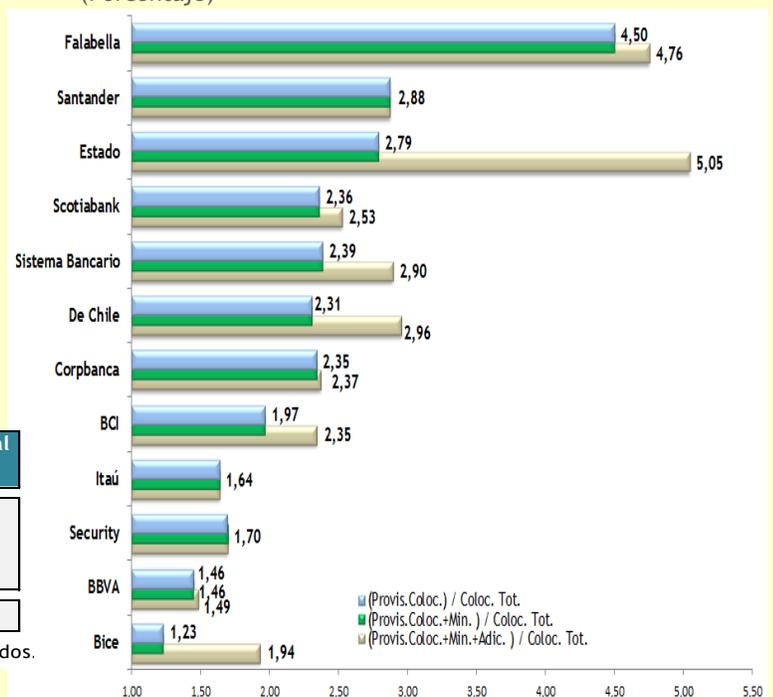


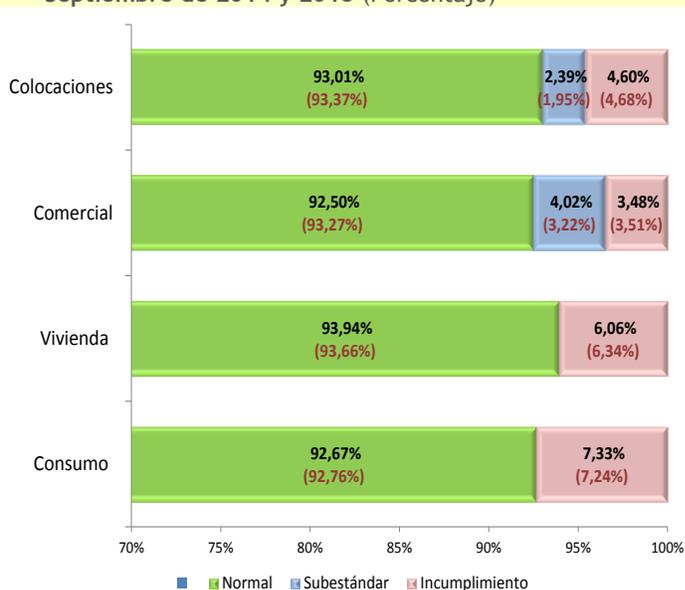
Gráfico N° 3.4
Índices de Provisiones considerando provisiones adicionales a septiembre de 2015. (Porcentaje)



3. Riesgo de Crédito (continuación)

- Al cierre de septiembre de 2015, las colocaciones se clasificaban en un 93,01% en cartera normal, un 2,39% en cartera subestándar y un 4,60% en incumplimiento, en desmedro de la composición registrada hace un año atrás.
- La cartera comercial se componía en un 92,50% por créditos clasificados en cartera normal, un 4,02% en cartera subestándar y un 3,48% en cartera en incumplimiento. Estos porcentajes dieron cuenta de un leve menoscabo en la calidad crediticia respecto de un año atrás. De igual forma, la cartera normal de las colocaciones de consumo registró una baja en doce meses. En cambio, en vivienda aumentó dicha cartera en un año, desde un 93,66% a un 93,94%; influenciado por la mayor actividad del año. (Ver gráfico N° 3.5 y Cuadro N° 3.4).
- Los créditos contingentes por MM\$ 42.056.881, se distribuían en un 99,32% en cartera normal, en un 0,41% en cartera subestándar y en un 0,27% en incumplimiento (Ver Cuadro N° 3.5).

Gráfico N° 3.5
Clasificación de las Colocaciones por cartera a
Septiembre de 2014 y 2015 (Porcentaje)



Cuadro N° 3.4

Composición de las Colocaciones según categoría.

Concepto (MM\$)	sep-14	dic-14	mar-15	abr-15	may-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15
Cartera Normal	115.723.540	119.131.587	120.125.345	120.629.529	122.388.131	122.957.690	124.767.572	126.334.781	127.866.889
Individual	60.112.858	61.686.803	62.003.971	61.671.116	62.466.893	62.449.108	63.610.689	64.397.310	65.317.705
Grupal	55.610.682	57.444.784	58.121.374	58.958.413	59.921.238	60.508.582	61.156.883	61.937.471	62.549.184
Cartera Subestándar	2.417.394	2.745.757	2.844.929	2.966.107	2.952.546	2.928.125	3.070.328	3.191.189	3.280.548
Cartera en Incumplimiento	5.800.293	5.945.386	6.028.224	6.016.026	6.201.997	6.291.210	6.273.447	6.303.511	6.328.652
Individual	1.396.255	1.431.430	1.389.220	1.390.808	1.419.672	1.474.030	1.484.286	1.458.719	1.494.173
Grupal	4.404.038	4.513.956	4.639.004	4.625.218	4.782.325	4.817.180	4.789.161	4.844.792	4.834.479
Total	123.941.227	127.822.730	128.998.498	129.611.662	131.542.674	132.177.025	134.111.347	135.829.481	137.476.089

Cuadro N° 3.5

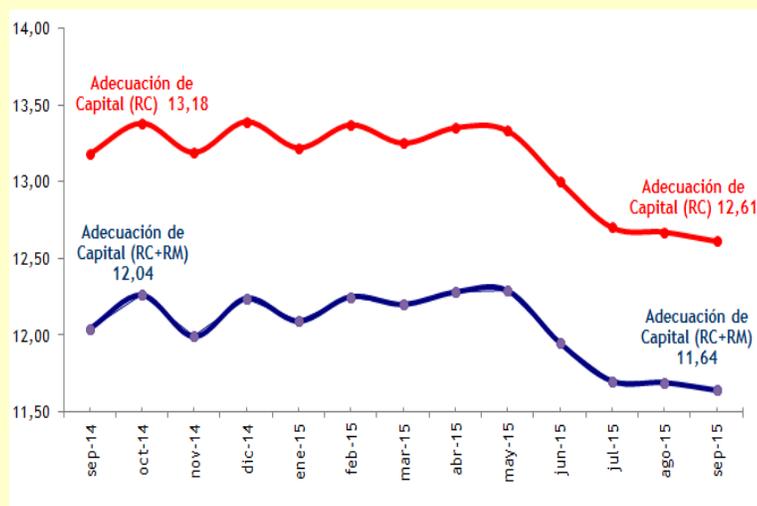
Composición de las Colocaciones y los créditos contingentes según cartera y categoría.

Colocaciones según categoría (MM\$)	sep-14	dic-14	mar-15	abr-15	may-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15
Colocaciones Comerciales (Empresas)	75.043.769	76.519.294	76.854.570	77.016.617	78.115.751	78.458.552	79.781.274	80.632.796	81.568.316
Cartera Normal	69.995.071	71.094.196	71.294.456	71.337.105	72.398.842	72.714.195	73.907.519	74.638.637	75.447.756
Subestándar	2.417.394	2.745.757	2.844.929	2.966.107	2.952.546	2.928.125	3.070.328	3.191.189	3.280.548
Cartera en Incumplimiento	2.631.304	2.679.341	2.715.185	2.713.405	2.764.363	2.816.232	2.803.427	2.802.970	2.840.012
Colocaciones a Personas	47.620.009	49.337.220	50.177.462	50.897.607	51.663.253	52.129.749	52.608.640	53.084.668	53.724.438
Colocaciones de Consumo	16.814.918	17.182.296	17.287.274	17.480.788	17.802.951	17.879.365	17.978.384	18.075.331	18.190.568
Colocaciones para Vivienda	30.805.091	32.154.924	32.890.188	33.416.819	33.860.302	34.250.384	34.630.256	35.009.337	35.533.870
Créditos Contingentes	36.448.142	36.949.508	37.094.887	36.876.141	38.628.983	39.205.911	40.729.063	41.984.846	42.056.881
Cartera Normal	36.212.787	36.699.709	36.843.467	36.620.641	38.363.582	38.938.090	40.476.075	41.721.333	41.770.886
Cartera Subestándar	117.442	133.508	132.903	144.956	142.791	155.998	141.439	145.884	170.698
Cartera en Incumplimiento	117.913	116.291	118.517	110.544	122.610	111.823	111.549	117.629	115.297

4. Solvencia

- A septiembre de 2015 el índice de adecuación de capital alcanzó un 12,61 %, después de casi 2 años sobre el 13%, disminuyendo respecto del cierre del trimestre anterior (13,00%) y de un año atrás (13,18%). La baja observada en el tercer trimestre, obedeció a un aumento de los activos ponderados por riesgo de crédito a raíz del alza de las colocaciones, en promedio, en un 0,83% en el trimestre. Por otra parte, al incorporar una estimación de los requerimientos para enfrentar los riesgos de mercado, el índice se situó en 11,64%.
- Casi todas las entidades clasificaron en A por solvencia, con índices de adecuación de capital (IAC) por sobre el 10% (Ver gráfico N° 4.1). La excepción fue Corpbanca que calificó en B.
- En septiembre de 2015, Corpbanca registró el menor indicador con un 9,39%. Le siguieron los bancos BBVA (11,33%) y Del Estado (11,59%).
- Por su parte, la relación de capital básico a activos totales o Índice de apalancamiento del sistema bancario, alcanzó un 6,71%, encontrándose todas las instituciones por sobre el mínimo normativo (3%). No obstante, Banco del Estado, al igual que en los trimestres anteriores, continuó exhibiendo el coeficiente más débil, con un 4,15%.
- En cuanto a la relación bonos subordinados a capital básico, esta alcanzó un 30,10%, con cinco instituciones en el límite normativo del 50% (BBVA, Internacional, Corpbanca, Del Estado y Rabobank).
- Respecto de las provisiones voluntarias sobre los activos ponderados por riesgo de crédito, los bancos Del Estado (1,03%) y Bice (0,63%) registraron los mayores coeficientes, aunque con holguras respecto del límite normativo, de 1,25%.
- Por último, la relación interés minoritario sobre capital básico alcanzó un 2,36%, manteniéndose solo Corpbanca ajustada al límite normativo del 20%. Más atrás se ubicó Scotiabank con un 8,37%.

Gráfico N° 4.1
Adecuación de Capital con Riesgo de Crédito (RC) y con Riesgo de Mercado (RM).
(Porcentaje)



A septiembre de 2015, el índice de adecuación de capital alcanzó un 12,61 %. Al considerar los requerimientos estimados de capital por riesgo de mercado, descendió a un 11,64 %.

Cuadro N° 4.1. Desglose Adecuación de Capital por número de instituciones.

Patrimonio efectivo / Activos pond. por riesgo de crédito (%)	N° de instituciones referidas a:												
	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	ene-15	feb-15	mar-15	abr-15	may-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15
mayor o igual a 9% y menor a 10%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1
mayor o igual a 10% y menor a 11%	1	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
mayor o igual a 11% y menor a 12%	1	1	2	3	3	4	5	3	2	3	4	3	4
mayor o igual a 12% y menor a 15%	11	10	9	9	9	8	7	9	10	8	7	8	7
mayor o igual a 15% y menor a 20%	3	4	6	5	4	4	5	2	3	3	4	3	3
mayor o igual a 20%	7	7	5	6	8	8	7	10	9	9	8	9	9
Total instituciones bancarias	23	23	23	23	24								

5. Resultados y Eficiencia

Resultados

- La utilidad después de impuestos, de MM\$ 1.677.055 (equivalentes a MMUSD 2.380)⁽⁴⁾ al cierre del tercer trimestre, disminuyó un 17,04% respecto de doce meses atrás. El menor resultado obedeció, principalmente, a mayores gastos de apoyo y por concepto de impuestos, acompañado de una disminución leve del margen neto y resultado de operaciones financieras. No obstante, dicho descenso fue atenuado por un aumento marginal de las comisiones netas y un menor gasto en provisiones totales, respecto de doce meses atrás.
- El margen de intereses y reajustes cayó un 2,92% anual, alcanzando los MM\$ 4.543.045. Esta disminución se debió principalmente a la baja en los reajustes netos del sistema y en el rubro Otros (especialmente instrumentos de inversión y resultado de coberturas contables).
- Las comisiones netas, por un total de MM\$ 1.102.450, se incrementaron un 2,05%, respecto de igual periodo del año 2014. Este aumento se concentró, principalmente, en los ingresos por comisiones por servicios de tarjetas, en otras comisiones ganadas, y en comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos.
- El resultado de las operaciones financieras, compuesto por la suma de la utilidad o pérdida neta de operaciones financieras y la utilidad o pérdida de cambio neta, cayó en doce meses un 7,21% en términos reales, alcanzando los MM\$ 764.095, debido un resultado negativo en los derivados para negociación.
- El gasto en provisiones totales alcanzó los MM\$ 1.459.138, disminuyendo un 3,29% respecto a igual periodo del año anterior. El gasto en provisiones de la cartera comercial aumentó levemente en 0,46% en doce meses, mientras que el gasto en provisiones de la cartera consumo aumentó más significativamente, en 6,26% y el de vivienda en 16,52%. Finalmente, el gasto en provisiones adicionales bajó un 71,30% anual.
- Los gastos de apoyo alcanzaron MM\$ 3.108.779 expandiéndose un 4,49% en doce meses. El alza se explicó, en gran parte, por mayores remuneraciones, bonos y gratificaciones y gastos generales de administración.

Rentabilidad

- Al cierre de septiembre de 2015 la rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE)⁽⁵⁾, se elevó hasta un 15,29% y la rentabilidad sobre activos promedio (ROAA) a un 1,21%, en ambos casos, por debajo de lo observado doce meses atrás, cuyos índices alcanzaron un 19,25% y un 1,56%, respectivamente (Ver cuadro N° 5.1, gráfico N° 5.1 y anexo 6 cuadro evolución indicadores de rentabilidad).

Eficiencia

- Al cierre de septiembre se registró un indicador gastos operacionales a ingresos operacionales de 49,92%, mostrando un deterioro respecto de septiembre de 2014 (47,91%). Lo anterior respondió, principalmente, a la baja en el margen de intereses en igual periodo y a un aumento en los gastos de apoyo. En cambio, el índice de gastos operacionales sobre activos, de 2,21%, mostró una mejora respecto a sep'14 (2,31%) por un mayor crecimiento de los activos. (Ver cuadro N° 5.1 y anexo 6 evolución indicador de eficiencia).

(4): Tipo de cambio \$ 704,68 por dólar.

(5): Los indicadores de rentabilidad en base de “promedios”, llamados 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 los antecede, es decir, un promedio de trece meses. Con este procedimiento se elimina la estimación o proyección de los resultados, obteniéndose indicadores más depurados para medir el retorno de la industria basado en valores mensuales reales; atenuándose, además, el impacto de cambios en el patrimonio.

Panorama Bancario Tercer Trimestre - Año 2015

Cuadro N° 5.1 Resultados y Eficiencia del Sistema.

	sep-15		Var. 12 meses (%)	sep-14	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15
	MM\$	MMUS\$						
Margen de intereses	4.543.045	6.447	-2,92	3,39	3,37	2,93	3,18	3,08
Comisiones netas	1.102.450	1.564	2,05	0,78	0,77	0,78	0,78	0,75
Utilidad neta de operaciones financieras	-59.185	-84	---	0,32	0,23	0,02	0,11	-0,04
Utilidad (pérdida) de cambio neta	823.280	1.168	114,33	0,28	0,30	0,60	0,44	0,56
Recuperación de créditos castigados	294.212	418	4,47	0,20	0,20	0,19	0,21	0,20
Otros ingresos operacionales netos	-49.054	-70	-61,78	-0,21	-0,20	-0,04	-0,03	-0,06
Resultado operacional bruto	6.654.748	9.444	-1,22	4,76	4,68	4,49	4,69	4,48
Gasto en provisiones totales	-1.459.138	-2.071	-3,29	-1,09	-1,10	-0,96	-0,97	-0,99
Gastos de apoyo	-3.108.779	-4.412	4,49	-2,15	-2,17	-2,18	-2,22	-2,11
Resultado operacional neto	2.086.831	2.961	-7,37	1,63	1,53	1,34	1,51	1,41
Resultado del ejercicio (2)	1.677.055	2.380	-17,04	1,46	1,37	1,02	1,22	1,14
Resultado atribuible a los propietarios	1.639.102	2.326	-17,26	1,43	1,34	0,99	1,19	1,11
Interés no controlador	37.953	54	-6,35	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Memo:								
Castigos del ejercicio	1.182.862	1.679	6,93	0,80	0,78	0,91	0,86	0,80
Resultado de operaciones financieras (3)	764.095	1.084	-7,21	0,60	0,54	0,62	0,54	0,52
Gasto en provisiones neto (4)	-1.164.926	-1653	-5,07	-0,89	-0,88	-0,78	-0,77	-0,79
Rentabilidad sobre activos después de imptos. (%)				1,46	1,37	1,02	1,22	1,14
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos. (%)				18,32	17,21	12,76	15,32	14,98
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (%) (5)				1,56	1,46	1,35	1,32	1,21
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (%) (5)				19,25	18,17	16,78	16,47	15,29

(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.

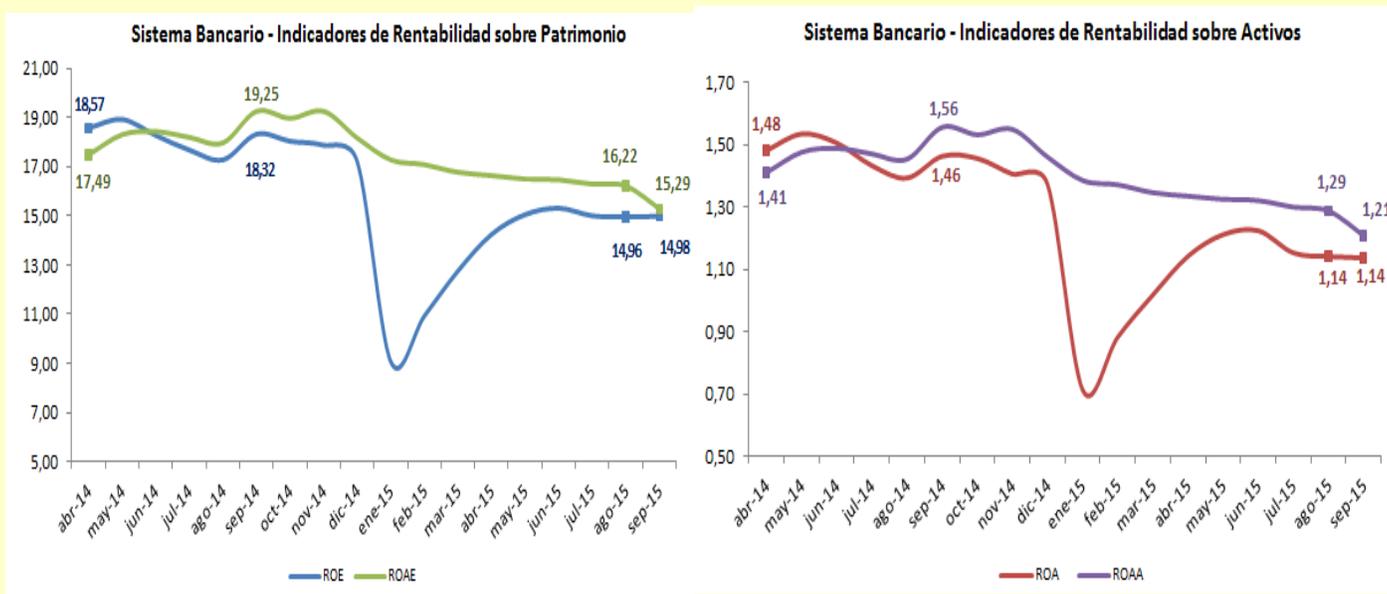
(4): Corresponde a los gastos en provisiones menos la recuperación de créditos castigados.

(5): ROAE (Return on Average Equity) y ROAA (Return on Average Assets): incluye los resultados netos de 12 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-14	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15
Gastos en Provisiones / Resultado Operacional bruto	20,54	21,11	21,61	20,61	21,39
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	47,91	49,30	51,80	50,36	49,92
Gastos Operacionales / Activos	2,31	2,34	2,29	2,32	2,21
Relación de Activos totales a Patrimonio (en veces)	12,53	12,55	12,53	12,52	13,18

Tipo de cambio: \$ 704,68 por dólar

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-14	dic-14	mar-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15
Adeudado por bancos	1,84	75,08	48,60	46,30	17,32	73,81	44,92
- Bancos del país	-95,85	101,78	443,71	44,56	-32,50	50,30	4.389,48
- Bancos del exterior	5,21	41,69	56,28	19,92	20,29	33,11	22,29
- Provisiones de adeudado por bancos	-20,79	11,72	30,80	3,01	-6,41	1,52	6,11
- Banco Central de Chile	35,64	114,71	23,23	84,57	28,50	231,47	21,28
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5,78	4,29	4,31	5,10	5,34	4,97	5,19
- Colocaciones Comerciales (empresas)	3,50	2,35	2,44	3,02	3,64	3,27	3,63
- Colocaciones Personas	9,78	7,54	7,25	8,30	7,97	7,58	7,57
- Colocaciones Consumo	8,85	2,71	2,29	4,47	3,69	3,16	3,15
- Colocaciones Vivienda	10,29	10,31	10,06	10,41	10,33	10,02	9,98
- Provisiones de créditos y ctas. por cob. a clientes	8,81	5,70	3,31	3,71	4,37	3,87	3,89
Instrumentos financieros no derivados	4,00	2,41	4,08	6,22	8,87	7,76	6,57
- Instrumentos para negociación	6,26	18,87	-0,83	-10,80	7,35	2,22	2,96
- Instrumentos de inversión	2,93	-5,34	6,59	16,11	9,69	10,84	8,32
- Disponibles para la venta	2,93	-4,93	7,43	16,59	9,66	10,93	8,39
- Hasta el vencimiento	3,04	-21,84	-23,44	-0,21	10,92	7,63	5,57
Activos totales	10,39	7,83	6,91	7,09	8,42	7,51	6,77
Depósitos totales	2,47	2,73	2,54	5,91	6,47	6,10	5,40
- Depósitos a la vista	7,66	7,85	6,50	9,63	8,56	8,17	7,41
- Depósitos a plazo	0,38	0,49	0,85	4,26	5,57	5,20	4,53
Colocaciones	5,59	4,81	4,99	5,25	5,35	5,32	5,76
Riesgo (%)							
Provisión Colocaciones / Colocaciones	2,43	2,42	2,39	2,40	2,40	2,40	2,39
Provisiones Coloc. Empresas / Coloc. Empresas	2,33	2,36	2,30	2,32	2,33	2,35	2,36
Provisiones Coloc. Personas / Coloc. Personas	2,64	2,59	2,62	2,59	2,57	2,55	2,51
Provisiones Coloc. Consumo / Coloc. Consumo	6,17	6,11	6,20	6,14	6,09	6,07	6,02
Provisiones Coloc. Vivienda / Coloc. Vivienda	0,72	0,70	0,75	0,74	0,74	0,73	0,72
Coloc. con morosidad de 90 días o más / Coloc.	2,13	2,10	2,10	2,06	2,01	1,99	1,98
Coloc. con morosidad de 90 días o más Empresas / Coloc. Empresas	1,75	1,72	1,74	1,69	1,65	1,66	1,66
Coloc. con morosidad de 90 días o más Personas / Coloc. Personas	2,76	2,74	2,70	2,67	2,59	2,54	2,52
Coloc. con morosidad de 90 días o más Consumo / Coloc. Consumo	2,14	2,10	2,11	2,04	2,01	1,96	1,96
Coloc. con morosidad de 90 días o más Vivienda / Coloc. Vivienda	3,07	3,05	2,99	2,96	2,87	2,81	2,78
Coloc. Cartera Deteriorada / Coloc.	5,20	5,20	5,23	5,27	5,18	5,15	5,13
Coloc. Cartera Deteriorada Empresas / Coloc. Empresas	4,34	4,39	4,45	4,43	4,34	4,31	4,35
Coloc. Cartera Deteriorada Personas / Coloc. Personas	6,69	6,65	6,63	6,69	6,62	6,62	6,52
Coloc. Cartera Deteriorada Consumo / Coloc. Consumo	7,32	7,29	7,29	7,54	7,47	7,53	7,41
Coloc. Cartera Deteriorada Vivienda / Coloc. Vivienda	6,34	6,30	6,28	6,25	6,18	6,16	6,07
Solvencia (%)							
Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	13,18	13,39	13,25	13,00	12,70	12,67	12,61
Capital Básico / Activos Totales	7,05	7,08	7,08	7,01	6,78	6,75	6,71
Resultado y Eficiencia (%)							
Margen de Intereses / Activos	3,39	3,37	2,93	3,18	3,09	3,08	3,08
Resultado Operacional Bruto / Activos	4,76	4,68	4,49	4,69	4,54	4,52	4,48
Gastos de Provisiones / Activos	0,98	0,99	0,97	0,97	0,96	0,97	0,96
Gasto en Provisiones / Resultado Operacional bruto	20,54	21,11	21,61	20,61	21,15	21,37	21,39
Resultado Final / Activos totales (ROA)	1,46	1,37	1,02	1,22	1,15	1,14	1,14
Resultado Final / Patrimonio (ROE)	18,32	17,21	12,76	15,32	15,01	14,96	14,98
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos (ROAA)	1,56	1,46	1,35	1,32	1,30	1,29	1,21
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos (ROAE)	19,25	18,17	16,78	16,47	16,29	16,22	15,29
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	47,91	49,30	51,80	50,36	50,11	50,00	49,92
Gastos Operacionales / Activos	2,31	2,34	2,29	2,32	2,24	2,22	2,21
Colocaciones sin Corpbanca Colombia							
Colocaciones	5,13	5,16	5,68	6,13	6,53	6,60	6,92
Colocaciones Empresas	2,96	2,75	3,04	3,91	4,80	4,56	4,78
Colocaciones Consumo	8,09	3,22	3,35	5,85	5,71	5,48	5,12
Colocaciones Vivienda	10,05	10,44	10,28	10,71	10,78	10,56	10,46

6. Anexos (continuación).

2. Principales componentes del Balance del Sistema Bancario.

	sep-15		Importancia respecto a Activos (%)	Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$		jul-15	ago-15	sep-15
Adeudado por bancos	3.427.137	4.863	1,74	17,32	73,81	44,92
- Bancos del país (1)	564.216	801	0,29	-32,50	50,30	4.389,48
- Préstamos interbancarios	562.993	799	0,29	-32,65	50,10	4399,65
- Créditos de comercio exterior	725	1	0,00	475,50	---	---
- Bancos del exterior (1)	1.619.117	2.298	0,82	20,29	33,11	22,29
- Préstamos interbancarios	897.912	1.274	0,46	32,11	45,46	42,68
- Créditos de comercio exterior	370.136	525	0,19	-28,47	-18,80	-29,02
- Provisiones constituidas de adeudado por bancos	-3.422	-5	0,00	-6,41	1,52	6,11
- Banco Central de Chile	1.247.226	1.770	0,63	28,50	231,47	21,28
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	132.026.273	187.356	67,08	5,34	4,97	5,19
- Colocaciones Comerciales (empresas) (1)	81.575.130	115.762	41,45	3,64	3,27	3,63
- Préstamos comerciales	60.101.527	85.289	30,54	3,83	3,40	3,92
- Créditos de comercio exterior	8.818.299	12.514	4,48	8,49	10,07	8,33
- Operaciones de factoraje	2.093.511	2.971	1,06	-12,59	-14,98	-11,72
- Colocaciones a personas (1)	53.727.703	76.244	27,30	7,97	7,58	7,57
- Colocaciones de consumo (1)	18.190.565	25.814	9,24	3,69	3,16	3,15
- Créditos de consumo en cuotas	12.478.852	17.709	6,34	2,01	1,57	1,97
- Deudores por tarjetas de crédito	4.517.503	6.411	2,30	14,55	14,21	12,89
- Otros	1.194.210	1.695	0,61	-12,81	-14,44	-14,42
- Colocaciones para vivienda (1)	35.537.138	50.430	18,06	10,33	10,02	9,98
- Provisiones constituidas de créditos	-3.276.560	-4.650	-1,66	4,37	3,87	3,89
Créditos y ctas. por cobrar a clientes más provisiones	135.302.833	192.006	68,75	5,31	4,94	5,16
Instrumentos financieros no derivados	20.625.345	29.269	10,48	8,87	7,76	6,57
- Instrumentos para negociación	6.521.767	9.255	3,31	7,35	2,22	2,96
- Instrumentos de inversión	14.103.578	20.014	7,17	9,69	10,84	8,32
- Disponibles para la venta	13.776.521	19.550	7,00	9,66	10,93	8,39
- Hasta el vencimiento	327.057	464	0,17	10,92	7,63	5,57
Instrumentos financieros derivados (activos)	12.833.790	18.212	6,52	44,46	29,39	27,59
- Derivados para negociación	11.601.524	16.464	5,89	61,30	40,40	37,67
- Derivados para coberturas contables	1.232.266	1.749	0,63	-30,92	-26,09	-24,46
Activos totales	196.812.433	279.293		8,42	7,51	6,77
Depósitos totales	110.807.107	157.245	56,30	6,47	6,10	5,40
- Depósitos a la vista	34.155.535	48.470	17,35	8,56	8,17	7,41
- Cuentas corrientes	25.049.271	35.547	12,73	11,14	11,17	8,58
- de otras personas jurídicas (no bancos)	17.793.524	25.251	9,04	10,28	11,46	7,05
- de personas naturales	7.192.309	10.206	3,65	13,53	10,44	12,20
- Depósitos a plazo	76.651.572	108.775	38,95	5,57	5,20	4,53
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (pasivos)	3.240.479	4.599	1,65	35,48	13,70	31,67
- Contratos de retrocompra	3.240.479	4.599	1,65	35,62	14,95	33,17
- Obligaciones por préstamos de valores	0	0	0,000	-54,80	-98,22	-100,00
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	9.695.723	13.759	4,93	-9,13	0,25	5,93
- Bancos del país	1.086.792	1.542	0,55	3,18	45,62	148,66
Préstamos interbancarios	841.707	1.194	0,43	-15,65	35,44	193,88
- Bancos del exterior	8.595.894	12.198	4,37	-10,11	-3,48	-1,37
- Banco Central de Chile	13.037	19	0,01	-96,79	1053,77	5681,70
Otras obligaciones financieras	881.065	1.250	0,45	-8,93	2,04	-11,56
Instrumentos de deuda emitidos	34.376.149	48.783	17,47	13,41	13,73	10,56
- Letras de crédito	1.693.952	2.404	0,86	-16,35	-16,37	-16,64
- Bonos corrientes (ordinarios)	27.145.926	38.522	13,79	20,59	20,10	16,28
- Bonos subordinados	5.429.278	7.705	2,76	-4,83	-2,06	-3,07
- Bonos hipotecarios	106.993	152	0,05	48,94	48,89	-5,26
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	12.656.713	17.961	6,43	42,11	27,65	27,62
- Derivados para negociación	12.167.253	17.266	6,18	62,73	41,74	41,31
- Derivados para coberturas contables	489.460	695	0,25	-68,84	-65,79	-62,55
Patrimonio	14.928.451	21.185	7,59	2,81	1,76	1,49
Memo:						
Colocaciones	137.486.166	195.104	69,86	5,35	5,32	5,76
Créditos contingentes	42.056.880	59.682	21,37	10,61	11,89	10,02
Colocaciones de comercio exterior totales	9.189.160	13.040	4,67	6,29	8,51	6,09
Operaciones de leasing totales	7.190.720	10.204	3,65	-0,43	-2,73	-2,33
Cartera con morosidad de 90 días o más	2.541.982	3.607	1,29	-0,75	-0,41	-1,15
Cartera deteriorada	7.055.309	10.012	3,58	6,44	5,41	4,42

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

6. Anexos (continuación).

3. Composición de las Colocaciones según categoría.

Colocaciones según categoría (MM\$)	sep-14	dic-14	mar-15	abr-15	may-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15
3									
Cartera Individual	1.277.449	1.966.216	1.966.466	1.697.438	1.763.670	1.588.724	1.721.433	2.112.016	2.183.335
Normal	1.277.449	1.966.216	1.966.466	1.697.438	1.763.670	1.588.724	1.721.433	2.112.016	2.183.335
Subestándar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Incumplimiento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones Comerciales (Empresas)	75.043.769	76.519.294	76.854.570	77.016.617	78.115.751	78.458.552	79.781.274	80.632.796	81.568.316
Cartera Normal	69.995.071	71.094.196	71.294.456	71.337.105	72.398.842	72.714.195	73.907.519	74.638.637	75.447.756
Individual	58.835.409	59.720.587	60.037.505	59.973.678	60.703.223	60.860.384	61.889.256	62.285.293	63.134.370
Grupal	11.159.662	11.373.609	11.256.951	11.363.427	11.695.619	11.853.811	12.018.263	12.353.344	12.313.386
Subestándar	2.417.394	2.745.757	2.844.929	2.966.107	2.952.546	2.928.125	3.070.328	3.191.189	3.280.548
Cartera en Incumplimiento	2.631.304	2.679.341	2.715.185	2.713.405	2.764.363	2.816.232	2.803.427	2.802.970	2.840.012
Individual	1.396.255	1.431.430	1.389.220	1.390.808	1.419.672	1.474.030	1.484.286	1.458.719	1.494.173
Grupal	1.235.049	1.247.911	1.325.965	1.322.597	1.344.691	1.342.202	1.319.141	1.344.251	1.345.839
Colocaciones a Personas									
Cartera Grupal	47.620.009	49.337.220	50.177.462	50.897.607	51.663.253	52.129.749	52.608.640	53.084.668	53.724.438
Normal	44.451.020	46.071.175	46.864.423	47.594.986	48.225.619	48.654.771	49.138.620	49.584.127	50.235.798
Incumplimiento	3.168.989	3.266.045	3.313.039	3.302.621	3.437.634	3.474.978	3.470.020	3.500.541	3.488.640
Colocaciones de Consumo									
Cartera Grupal	16.814.918	17.182.296	17.287.274	17.480.788	17.802.951	17.879.365	17.978.384	18.075.331	18.190.568
Normal	15.598.262	15.940.910	16.038.672	16.228.724	16.489.353	16.541.944	16.647.680	16.728.048	16.857.026
Incumplimiento	1.216.656	1.241.386	1.248.602	1.252.064	1.313.598	1.337.421	1.330.704	1.347.283	1.333.542
Colocaciones para Vivienda									
Cartera Grupal	30.805.091	32.154.924	32.890.188	33.416.819	33.860.302	34.250.384	34.630.256	35.009.337	35.533.870
Normal	28.852.758	30.130.265	30.825.751	31.366.262	31.736.266	32.112.827	32.490.940	32.856.079	33.378.772
Incumplimiento	1.952.333	2.024.659	2.064.437	2.050.557	2.124.036	2.137.557	2.139.316	2.153.258	2.155.098
Créditos Contingentes	36.448.142	36.949.508	37.094.887	36.876.141	38.628.983	39.205.911	40.729.063	41.984.846	42.056.881
Cartera Normal	36.212.787	36.699.709	36.843.467	36.620.641	38.363.582	38.938.090	40.476.075	41.721.333	41.770.886
Individual	16.693.302	17.281.730	17.079.243	17.068.469	17.279.729	17.528.252	17.974.931	18.076.400	18.085.372
Grupal	19.519.485	19.417.979	19.764.224	19.552.172	21.083.853	21.409.838	22.501.144	23.644.933	23.685.514
Cartera Subestándar	117.442	133.508	132.903	144.956	142.791	155.998	141.439	145.884	170.698
Cartera en Incumplimiento	117.913	116.291	118.517	110.544	122.610	111.823	111.549	117.629	115.297
Individual	36.506	34.120	36.079	36.281	37.678	34.307	34.843	37.115	35.249
Grupal	81.407	82.171	82.438	74.263	84.932	77.516	76.706	80.514	80.048

6. Anexos (continuación).

4. Evolución indicadores de provisiones por riesgo de crédito de las Colocaciones por banco.

Indice de Provisiones (%)	sep-14	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15
Santander-Chile	3,01	3,06	2,98	2,90	2,88
De Chile	2,42	2,35	2,40	2,34	2,31
Del Estado de Chile	2,64	2,65	2,76	2,85	2,79
BCI	2,24	2,13	2,04	2,01	1,97
Corpbanca	2,25	2,22	2,18	2,30	2,35
BBVA	1,66	1,63	1,49	1,51	1,46
Scotiabank Chile	2,10	2,09	2,09	2,45	2,36
Itaú Chile	1,65	1,68	1,63	1,69	1,64
Bice	1,23	1,31	1,29	1,19	1,23
Security	1,49	1,59	1,61	1,57	1,70
Consorcio	1,72	1,77	1,69	1,77	1,67
Falabella	4,61	4,38	4,54	4,45	4,50
Rabobank Chile	2,73	3,06	3,02	3,21	3,84
Internacional	2,77	2,91	2,77	3,24	3,19
Ripley	9,67	9,30	10,22	10,55	10,49
HSBC Bank (Chile)	6,51	6,24	3,77	3,75	4,41
Of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	2,75	1,31	1,46	1,72	1,63
BTG Pactual Chile	---	---	---	1,72	0,61
Do Brasil S.A.	4,37	5,91	7,01	8,24	11,13
Penta	1,11	1,09	1,08	1,07	0,10
De la Nación Argentina	0,79	0,62	2,32	2,24	1,87
Deutsche Bank (Chile)	---	---	---	---	0,08
Paris	10,46	11,59	11,55	1,73	1,53
JP Morgan Chase Bank, N.A.	1,75	1,74	1,74	1,80	---
Sistema Bancario	2,43	2,42	2,39	2,40	2,39

6. Anexos

5. Evolución indicadores de provisiones por riesgo de crédito por cartera y por banco.

Provisiones (%)	sep-14			dic-14			mar-15			jun-15			sep-15		
	Empresas	Consumo	Vivienda												
Santander-Chile	3,11	6,51	0,75	3,23	6,48	0,73	3,12	6,50	0,72	3,05	6,36	0,70	3,07	6,31	0,69
De Chile	2,46	5,71	0,44	2,42	5,58	0,44	2,48	5,64	0,47	2,41	5,60	0,47	2,45	5,42	0,46
Del Estado de Chile	2,75	9,05	1,08	2,86	8,88	1,03	2,77	9,53	1,28	2,92	9,68	1,31	2,84	9,87	1,24
BCI	2,39	4,62	0,45	2,27	4,50	0,45	2,16	4,31	0,47	2,13	4,27	0,45	2,10	4,22	0,44
Corpbanca	2,00	5,07	1,12	2,02	5,11	1,03	2,01	5,10	0,82	2,16	5,13	0,86	2,29	4,92	0,82
BBVA	1,38	5,75	0,50	1,36	5,80	0,49	1,11	5,77	0,53	1,19	5,66	0,53	1,20	5,31	0,52
Scotiabank Chile	2,26	5,78	1,02	2,21	5,68	1,06	2,25	5,60	1,04	2,21	6,43	1,00	2,28	5,90	0,91
Itaú Chile	1,58	4,63	0,36	1,67	4,65	0,38	1,58	4,83	0,41	1,63	4,90	0,42	1,63	4,77	0,47
Bice	1,43	0,78	0,06	1,53	0,60	0,07	1,51	0,70	0,08	1,40	0,79	0,07	1,41	1,74	0,13
Security	1,61	2,85	0,13	1,73	2,75	0,14	1,72	2,97	0,15	1,66	3,00	0,17	1,81	3,03	0,19
Consortio	1,47	6,36	0,43	1,59	6,05	0,46	1,56	6,03	0,44	1,60	5,76	0,60	1,55	5,49	0,46
Falabella	1,23	6,85	0,86	1,28	6,62	0,84	1,20	6,70	0,78	1,24	6,60	0,77	2,25	6,46	0,91
Rabobank Chile	2,73	---	---	3,06	---	---	3,02	---	---	3,21	---	---	3,84	---	---
Internacional	2,74	7,22	0,54	2,89	7,46	0,36	2,74	7,79	0,35	3,23	8,09	0,31	3,19	7,74	0,40
Ripley	0,24	10,30	0,71	0,00	9,85	0,63	0,00	10,83	0,57	0,26	11,19	0,40	0,28	11,12	0,31
HSBC Bank (Chile)	6,54	0,00	---	6,60	0,68	---	3,97	0,78	---	4,13	1,96	---	4,64	0,98	---
Of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	2,75	---	---	2,45	---	---	2,46	---	---	2,70	---	---	2,56	---	---
BTG Pactual Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	---	1,72	---	---	0,67	---	---
Do Brasil S.A.	4,48	---	---	6,17	---	---	7,59	---	---	9,14	---	---	12,76	---	---
Penta	1,11	---	---	1,09	---	---	1,08	---	---	1,07	---	---	0,10	---	---
De la Nación Argentina	1,33	0,00	---	1,02	0,00	---	3,50	0,00	---	3,33	0,00	---	3,03	0,00	---
Deutsche Bank (Chile)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Paris	---	10,89	1,75	---	12,10	1,85	---	12,04	2,33	---	10,53	1,70	---	10,53	1,51
JP Morgan Chase Bank, N.A.	1,75	---	---	1,74	---	---	1,74	---	---	1,80	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	2,33	6,17	0,72	2,36	6,11	0,70	2,30	6,20	0,75	2,32	6,14	0,74	2,36	6,02	0,72

6. Anexos

6. Evolución indicadores de rentabilidad por banco.

	ROE					ROA				
	sep-14	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	sep-14	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15
Santander-Chile	22,06	21,05	14,87	18,51	18,51	1,86	1,82	1,25	1,49	1,43
De Chile	25,32	23,32	18,46	21,85	20,94	2,32	2,14	1,66	1,95	1,81
Del Estado de Chile	17,54	14,11	6,45	9,57	8,86	0,71	0,62	0,29	0,47	0,39
BCI	19,53	19,04	17,57	17,84	16,81	1,47	1,44	1,36	1,48	1,30
Corpbanca	12,98	14,97	10,96	14,35	16,08	1,20	1,30	0,94	1,06	1,13
BBVA	16,21	10,25	10,06	12,80	12,11	0,98	0,61	0,58	0,77	0,69
Scotiabank Chile	14,35	14,03	4,60	8,57	9,86	1,29	1,20	0,38	0,73	0,81
Itaú Chile	12,67	11,84	7,55	11,20	11,46	1,27	1,10	0,70	1,07	1,07
Bice	19,14	17,70	11,60	14,35	14,35	1,40	1,30	0,87	1,10	1,07
Security	16,89	14,75	12,66	15,95	14,33	1,22	1,12	0,96	1,25	1,08
Consortio	16,46	16,89	11,88	12,00	13,83	2,04	1,77	1,34	1,45	1,38
Falabella	25,19	26,19	27,95	31,52	29,66	2,14	2,42	2,65	2,73	2,58
Rabobank Chile	1,33	-3,71	19,08	10,32	-9,63	0,10	-0,28	1,52	0,80	-0,66
Internacional	6,08	3,04	1,67	1,40	3,03	0,37	0,19	0,10	0,08	0,18
Ripley	24,75	22,71	16,17	16,33	16,25	6,55	5,61	3,62	3,82	3,73
HSBC Bank (Chile)	1,35	2,28	2,06	6,24	4,51	0,09	0,15	0,12	0,40	0,29
Of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	1,36	1,93	-0,83	-1,00	-0,31	0,43	0,55	-0,25	-0,22	-0,10
BTG Pactual Chile	---	---	-7,17	-4,98	-3,33	---	---	-4,28	-2,74	-1,27
Do Brasil S.A.	-2,57	-5,34	-2,56	-1,31	-2,50	-0,88	-1,56	-0,81	-0,47	-1,10
Penta	9,06	6,54	5,70	4,11	-4,64	1,15	0,84	1,17	0,96	-1,41
De la Nación Argentina	1,62	1,77	-4,22	-2,26	-1,04	1,05	1,19	-3,09	-1,66	-0,70
Deutsche Bank (Chile)	13,21	9,51	10,35	5,39	4,97	1,18	1,20	1,28	0,68	0,50
París	12,27	7,89	7,32	12,52	5,57	2,11	1,44	1,25	3,05	2,05
JP Morgan Chase Bank, N.A.	5,26	3,58	1,11	-0,86	2,18	1,79	1,65	0,41	-0,33	0,63
Sistema Bancario	18,32	17,21	12,76	15,32	14,98	1,46	1,37	1,02	1,22	1,14

7. Evolución indicador de eficiencia por banco (gastos operacionales/ingresos operacionales) porcentaje.

	Gastos operaciones a ingresos operacionales (%)				
	sep-14	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15
Santander-Chile	41,92	41,63	43,29	42,35	42,16
De Chile	41,11	43,28	46,61	43,57	43,11
Del Estado de Chile	58,13	58,12	67,85	66,16	65,07
BCI	45,14	46,00	46,15	46,93	47,74
Corpbanca	51,85	51,96	52,17	50,32	47,62
BBVA	52,63	65,37	53,88	51,93	52,84
Scotiabank Chile	56,79	55,66	69,79	64,17	61,29
Itaú Chile	48,09	53,08	62,38	53,25	52,26
Bice	47,03	47,81	52,41	56,25	53,81
Security	49,30	52,75	50,30	46,90	46,77
Consortio	32,14	28,84	33,66	36,39	37,00
Falabella	45,09	46,09	44,15	43,41	43,87
Rabobank Chile	74,17	85,68	59,37	64,45	72,42
Internacional	64,78	75,36	63,58	63,15	63,74
Ripley	56,92	58,36	52,23	54,67	55,07
HSBC Bank (Chile)	66,37	62,23	58,78	63,03	67,66
Of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	81,77	86,95	105,89	103,85	103,24
BTG Pactual Chile	-	-	775,10	244,42	167,59
Do Brasil S.A.	69,75	74,30	55,18	64,55	71,22
Penta	63,77	73,31	69,45	81,79	171,95
De la Nación Argentina	74,03	76,98	92,86	94,98	91,20
Deutsche Bank (Chile)	29,35	34,39	28,90	44,36	46,20
París	67,06	66,72	66,07	66,42	77,69
JP Morgan Chase Bank, N.A.	71,51	81,62	97,82	117,79	83,87
Sistema Bancario	47,91	49,30	51,80	50,36	49,92

6. Anexos

8. Indicadores de Solvencia: relación entre patrimonio y activos señaladas en el Título VII artículo 66 de la Ley General de Bancos, límites y otros.

sep-15							
Instituciones	Indicadores (%)			Límites de componentes del Patrimonio efectivo (%)			Clasificación de Solvencia
	Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	Patrimonio efectivo / APRC + Estimación activos ponderados por riesgo de mercado	Capital básico / Activos totales	Bonos subordinados / Capital básico	Interés minoritario / Capital básico	Provisiones voluntarias / Activos ponderados por riesgo de crédito	
Límite	8,00	S/N	3,00	50,00	20,00	1,25	
Santander-Chile	12,76	11,44	7,16	27,59	1,30	0,00	A
De Chile	12,38	11,88	7,40	20,64	0,00	0,59	A
Del Estado de Chile	11,59	10,91	4,15	50,00	0,66	1,03	A
BCI	13,50	12,66	7,04	34,68	0,00	0,33	A
Corpbanca	9,39	8,30	5,08	50,00	20,00	0,02	B
BBVA	11,33	10,16	5,41	50,00	0,06	0,03	A
Scotiabank Chile	11,91	11,33	6,47	21,18	8,37	0,16	A
Itaú Chile	11,61	10,87	7,80	10,14	0,01	0,00	A
Bice	13,12	12,82	6,55	42,73	0,01	0,63	A
Security	12,21	11,54	6,81	41,86	0,02	0,00	A
Consortio	17,53	17,06	9,73	36,56	0,00	0,14	A
Falabella	15,35	15,16	8,37	18,39	0,00	0,00	A
Rabobank Chile	12,91	11,46	6,68	50,00	0,00	0,58	A
Internacional	12,01	10,74	5,47	50,00	0,00	0,20	A
Ripley	20,00	19,46	14,42	0,00	0,75	0,00	A
HSBC Bank (Chile)	18,60	15,70	6,52	0,00	0,00	0,00	A
Of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	90,23	90,12	31,53	0,00	0,00	0,00	A
BTG Pactual Chile	78,98	64,41	36,37	0,00	0,00	0,00	A
Do Brasil S.A.	46,98	45,17	40,32	0,00	0,00	0,00	A
Penta	62,96	47,10	28,95	0,00	0,00	0,00	A
De la Nación Argentina	112,63	112,62	66,02	0,00	0,00	0,00	A
Deutsche Bank (Chile)	99,96	24,40	33,00	0,00	0,00	0,00	A
Paris	77,95	76,70	36,82	0,00	0,05	0,00	A
JP Morgan Chase Bank, N.A.	50,34	26,27	23,46	0,00	0,00	0,00	A
Sistema Bancario	12,61	11,64	6,71	30,10	2,36	0,31	