

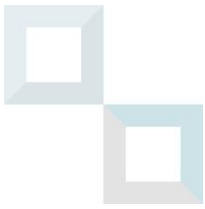


Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

The background of the cover features a teal color palette. On the left, there is a 3D bar chart with three bars of increasing height. On the right, there are large, dark 3D letters, including 'AN', 'EN', and 'D', which appear to be part of a larger word or phrase. The overall design is modern and professional.

# Panorama Bancario 2<sup>do</sup> Trimestre 2016

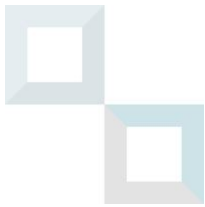
[www.sbif.cl](http://www.sbif.cl)



# **Panorama Bancario**

## **2do Trimestre**

### **2016**



## 1. Resumen

En el segundo trimestre de 2016, se produjo la fusión de los ex bancos Itaú Chile y Corpbanca, ocurrida en el mes de abril. La nueva entidad (Itaú Corpbanca), pasó a ocupar el tercer lugar en participación de mercado, detrás de los bancos Santander y De Chile. Además, en el mes de junio ingresó al sistema bancario chileno China Construction Bank, Agencia en Chile (sucursal de banco extranjero) sumando veinticuatro entidades.

Al 30 de junio de 2016 las colocaciones alcanzaron a MM\$ 146.884.773, creciendo un 6,56 %<sup>(1)</sup> en doce meses, por sobre un año atrás, e impulsada por una mayor actividad, principalmente, en la cartera comercial. Al ajustar la tasa de crecimiento, excluyendo el importe en el exterior <sup>(2)</sup>, se llegó a un 4,83 %.

Las colocaciones comerciales (Empresas) crecieron un 6,10 % anual concentrando el 59,10 % de las colocaciones, (se incrementó un 3,65 % sin importe en el exterior). Las colocaciones de consumo, con una participación del 13,15 %, lo hicieron en un 2,92 % (3,16 % sin importe en el exterior) y vivienda que registraba una cuota de mercado de 26,73 %, se incrementó en un 9,93 % en doce meses (8,58 % sin importe en el exterior).

Respecto de la calidad de la cartera de créditos, se mantuvo el coeficiente de provisiones sobre colocaciones en 2,51 %, mismo valor que el trimestre anterior. No obstante, se incrementó respecto de doce meses atrás, debido al reconocimiento de un mayor riesgo en la cartera de empresas y por la aplicación del método estándar de provisiones para la cartera de vivienda. Por su parte, los índices de morosidad de 90 días o más y de cartera deteriorada mejoraron respecto de marzo de 2016 y junio de 2015, situándose en 1,81 % y 5,02 %, respectivamente.

Al cierre del segundo trimestre de 2016, el sistema bancario alcanzó un índice de adecuación de capital de 13,51 %, mejorando respecto de los tres últimos trimestres y un año atrás (13,00 %). Contribuyó a dicha alza, la fusión de los ex bancos Itaú y Corpbanca, y en menor medida, la incorporación de China Construction Bank, Agencia en Chile. El índice que además incorpora la estimación de capital para solventar el riesgo de mercado siguió la misma trayectoria a un menor nivel.

La utilidad neta fue de MMM\$ 1.045, mostrando una disminución de 31,59 % en relación al mes anterior. Respecto de la variación en doce meses, el tratamiento indicado por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en el caso de las fusiones, afecta los resultados del banco fusionado (Itaú Corpbanca) y, por ende, del sistema bancario. De esta forma, el registro contable de la fusión, implicó, bajo NIIF, que el resultado acumulado hasta marzo de 2016 de ex Corpbanca, pasara a formar parte del patrimonio del banco fusionado, Itaú Corpbanca, a partir de abril; por lo tanto, medido en doce meses, no es comparable la variación de los resultados. Por último, la rentabilidad medida sobre el patrimonio promedio (ROAE) <sup>(3)</sup>, ascendió a 13,41 % y medida sobre activos promedio (ROAA) alcanzó 1,05 %

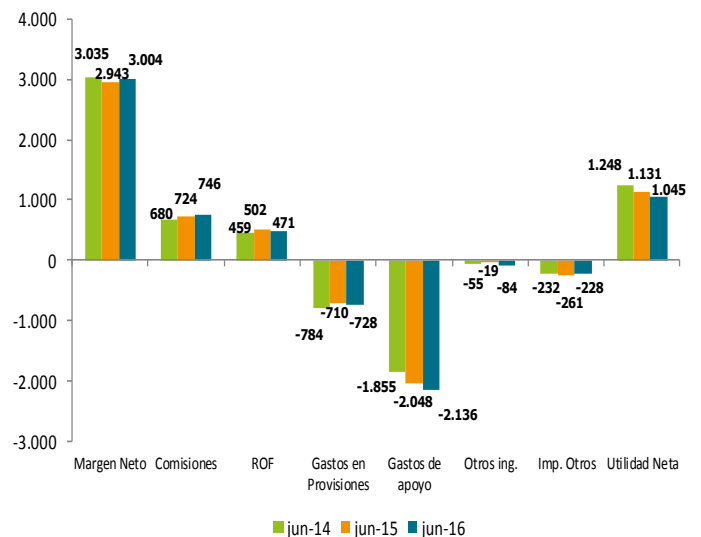
**Cuadro N° 1.1**

Principales Indicadores (en %)	jun-15	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16
<b>Actividad variación 12 meses</b>					
Colocaciones	5,25	5,76	7,85	6,36	6,56
Colocaciones sin importe en el exterior (*)	5,96	6,82	6,05	4,98	4,83
Comercial (empresas)	3,02	3,63	7,25	6,08	6,10
Consumo	4,47	3,15	6,65	4,40	2,92
Vivienda	10,41	9,98	12,00	11,25	9,93
<b>Rentabilidad</b>					
ROE	15,32	14,98	14,18	11,87	12,13
ROAE	16,47	15,29	14,71	14,53	13,41
ROA	1,22	1,14	1,07	0,92	1,01
ROAA	1,32	1,21	1,15	1,12	1,05
<b>Eficiencia operativa</b>					
Gastos operacionales a Ingresos Operacionales	50,36	49,92	50,82	54,34	53,05
Gastos operacionales a Activos totales	2,32	2,21	2,20	2,27	2,19
<b>Solvencia</b>					
Índice de adecuación de capital	13,00	12,61	12,62	12,94	13,51
<b>Riesgo de crédito por provisiones</b>					
Colocaciones	2,40	2,39	2,38	2,51	2,51
<b>Cartera con morosidad de 90 días o más (Cons)</b>					
	2,02	1,95	1,86	1,96	1,81
<b>Cartera deteriorada</b>					
Colocaciones	5,27	5,13	5,05	4,99	5,02

**Gráfico N° 1.1**

Resultado acumulado del Sistema Bancario. (MMM\$)

Contribuyó a dicha alza, la



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

(2) Filiales y Sucursales que los bancos poseen en el exterior. Banco del Estado (una sucursal en EE.UU.); BCI (una sucursal y una filial bancaria en EE.UU.) y Corpbanca (una sucursal en EE.UU. y una filial bancaria en Colombia).

(3) ROAE (Return on Average Equity) y ROAA (Return on Average Assets), consideran los resultados netos de 12 meses reales móviles y el promedio del stock de patrimonio y/o activos, de esos 12 meses más el periodo que antecede.

## 2. Actividad

### Cuadro N° 2.1

Principales componentes del Balance del Sistema Bancario

	jun-16		Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$	abr-16	may-16	jun-16
Colocaciones	146.884.773	222.051	6,93	7,09	6,56
- Colocaciones Comerciales (empresas)	86.810.242	131.234	6,40	6,92	6,10
- Colocaciones a personas	58.454.373	88.368	8,47	7,82	7,52
- Colocaciones de consumo	19.188.259	29.008	4,41	2,96	2,92
- Colocaciones para vivienda	39.266.114	59.360	10,59	10,37	9,93
Adeudado por bancos	1.620.158	2.449	-15,23	-7,11	-2,21
Instrumentos financieros no derivados	22.892.464	34.607	8,93	10,34	9,03
- Instrumentos para negociación	7.818.652	11.820	12,53	19,14	20,62
- Instrumentos de inversión	15.073.812	22.788	7,18	6,31	3,85
- Disponibles para la venta	14.690.443	22.208	7,75	7,10	3,73
- Hasta el vencimiento	383.369	580	-21,91	-27,17	8,74
Instrumentos financieros derivados (activos)	10.107.350	15.280	14,39	8,44	5,75
- Derivados para negociación	9.242.742	13.973	21,03	14,81	7,08
- Derivados para coberturas contables	864.608	1.307	-29,03	-29,31	-6,66
Depósitos totales	119.946.360	181.328	6,94	7,01	7,91
- Depósitos a la vista	39.780.402	60.138	13,51	10,22	12,80
- Depósitos a plazo	80.165.958	121.190	3,87	5,49	5,64
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	10.366.404	15.671	17,56	17,09	15,87
Instrumentos de deuda emitidos	35.878.268	54.239	5,84	7,10	4,39
- Letras de crédito	1.548.859	2.341	-15,01	-14,97	-15,01
- Bonos corrientes (ordinarios)	28.732.139	43.435	8,18	9,69	6,72
- Bonos subordinados	5.491.066	8.301	2,08	2,38	-0,37
- Bonos hipotecarios	106.204	161	-5,55	-5,55	-5,55
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	9.773.084	14.774	15,97	9,15	7,17
- Derivados para negociación	9.135.190	13.810	20,49	15,01	4,10
- Derivados para coberturas contables	637.894	964	-26,96	-40,38	85,33
Patrimonio	17.238.265	26.060	10,72	9,58	11,96
Provisiones constituidas de créditos	-3.682.933	-5.568	12,19	12,51	11,22
Créditos contingentes	44.183.140	66.793	10,93	10,29	8,07
Activos totales	207.307.035	313.394	7,23	7,04	7,58

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

El 30 de junio, la actividad, medida por el crecimiento de las colocaciones, que totalizaron MM\$ 146.884.773, registró un aumento real de 6,56 % en doce meses, porcentaje superior al 5,25 % obtenido hace un año atrás, influenciado por la adquisición, en octubre de 2015, de CNB (City National Bank of Florida) por parte del Banco de Crédito e Inversiones (BCI) al grupo Bankia. Al excluir el importe en el exterior, compuesto por las filiales y sucursales en el exterior (MM\$ 10.887.974), las colocaciones se expandieron un 4,83 %, alcanzando MM\$ 135.996.799, variación por debajo del 5,96 % observado doce meses atrás.

El alza de las colocaciones obedeció, principalmente, a la variación de la cartera comercial, principal componente de las colocaciones con una participación del 59,10 %, a junio de 2016. Dicha cartera se expandió un 6,10 % interanual<sup>(4)</sup> (3,02 % jun '15) explicado por el crecimiento de los préstamos comerciales en 8,51 % (3,06 % jun '15), no obstante, la caída de los créditos de comercio exterior, de -4,66 % (alza 7,71 % a jun '15) limitó la expansión en empresas, debido a la menor variación del tipo de cambio en doce meses, de 5,00 % (14,42 % jun '15).

Las colocaciones de consumo se incrementaron un 2,92 % interanual, por debajo del 4,47 % registrado hace un año atrás. Los créditos de consumo en cuotas y los deudores por tarjetas de crédito explicaron esta desaceleración, alcanzando un 1,72 % (2,42 % jun '15) y un 5,72 % (16,21 % jun '15), respectivamente.

Por último, el crecimiento de las colocaciones para la vivienda alcanzó un 9,93 %, por debajo del 10,41 % obtenido doce meses atrás. Esta cartera a partir de sep '13, ha mantenido tasas de crecimiento anual del 10 % o más; no obstante, al 30 de junio, se observó una tasa inferior al 10 %, situación que no sucedía desde ago '13.

(4) Expansión medida en doce meses sin importe en el exterior: Cartera comercial 3,65 %, consumo 3,16 % y vivienda 8,58%.

En el gráfico N° 2.1 se muestra el mayor crecimiento de las colocaciones consolidadas respecto de un año atrás, influenciado, en parte, por el crecimiento inorgánico (adquisición de CNB Florida en octubre de 2015).

En el gráfico N° 2.2 se muestra la trayectoria de crecimiento de las colocaciones comerciales a nivel consolidado, registrándose en el segundo trimestre del año una variación anual consolidada y en Chile (sin importe en el exterior), por sobre lo obtenido hace un año atrás.

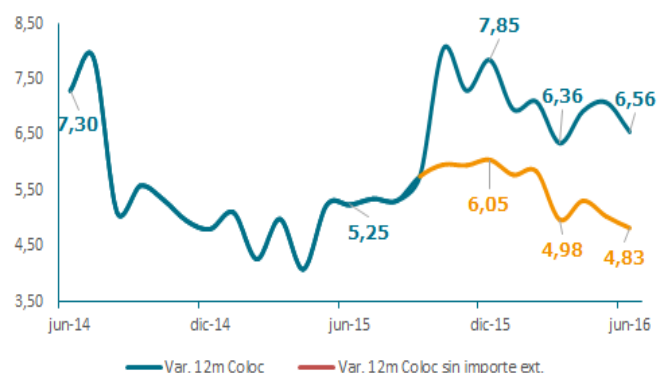
A nivel de productos, son los préstamos comerciales los que explicaron dicha alza, con un 8,51 % anual y con una participación del 75,34 %. Por su parte, los créditos de comercio exterior, que concentraron el 9,51 % de los créditos comerciales, amortiguaron el alza global al registrar una caída de -4,66 %, medida en doce meses. Adicionalmente, la cartera comercial se incrementó en enero de 2016, con la incorporación de los préstamos estudiantiles provenientes de la cartera de consumo, por aproximadamente MMM\$ 365, teniendo un impacto muy marginal.

En el gráfico N° 2.3 se muestra la evolución de las colocaciones de consumo, observándose durante el año, una tendencia decreciente, tanto a nivel consolidado como en Chile (sin importe en el exterior). En el segundo trimestre del año se obtuvieron tasas por debajo de las registradas en los mismos periodos del año anterior, alcanzando a junio de 2016 un 2,92 % a nivel consolidado y un 3,16 %, sin importe en el exterior (4,47 % jun '15).

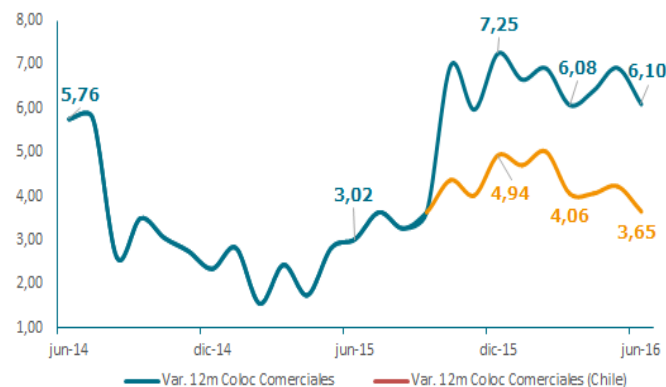
A nivel de producto, la menor actividad en consumo se produjo, principalmente, en los créditos de consumo en cuotas (1,72 %) y los deudores por tarjetas de crédito (5,72 %), en relación a un año atrás (2,42 % y 16,21 % jun '15, respectivamente).

Por último, en el gráfico N° 2.4 se muestra la evolución de las colocaciones para la vivienda, las cuales registraron una desaceleración progresiva, a nivel consolidado como en Chile (sin el importe en el exterior); alcanzando una expansión interanual de 9,93 % y de 8,58 %, respectivamente (10,41 % jun '15).

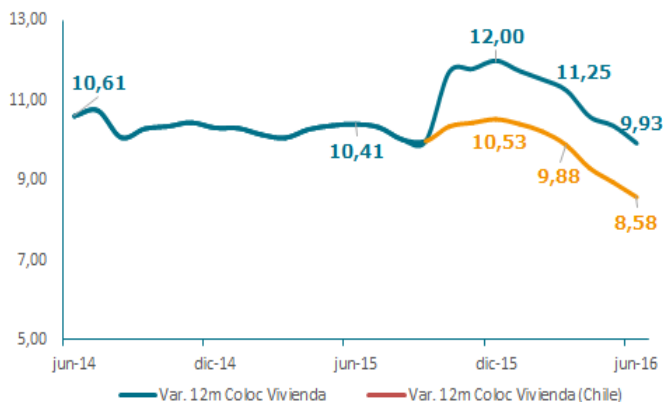
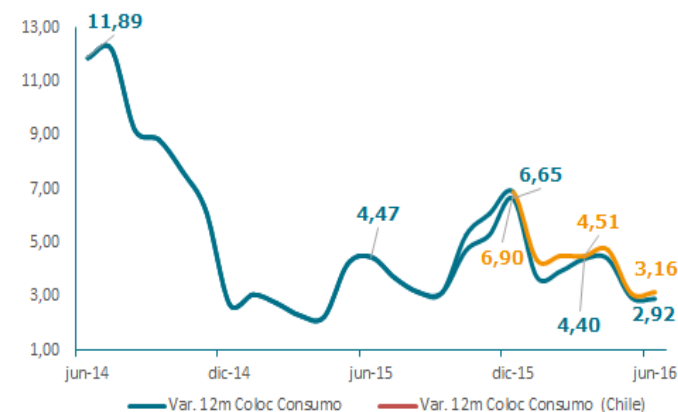
**Gráfico N° 2.1**  
Evolución de las colocaciones. Variación real anual, %.



**Gráfico N° 2.2**  
Evolución de las colocaciones comerciales. Variación real anual, %.



**Gráfico N° 2.3**  
Evolución de las colocaciones de consumo. Variación real anual, %.



Los créditos contingentes, que alcanzaron MM\$44.183.140, crecieron un 8,07 % interanual (7,96 % jun '15), la cartera con morosidad de 90 días o más cayó un 4,55 % alcanzando los MM\$ 2.664.084 en términos consolidados; en tanto, la cartera deteriorada (MM\$7.372.895) se expandió un 1,55 % anual.

#### Cuadro N° 2.2

Componentes instrumentos financieros no derivados y derivados, MM\$.

Instrumentos financieros no derivados	mar-16	Del Estado y Banco Central de Chile	Otros instrumentos emitidos en el país	Instrumentos emitidos en el exterior	Inversiones en fondos mutuos
De negociación	7.818.652	2.836.676	4.239.133	288.739	454.104
De inversión (Disponibles para la venta)	14.690.443	4.667.474	6.006.520	4.016.449	-
De inversión (Hasta el vencimiento)	383.369	37.373	19.162	326.834	-
<b>Total</b>	<b>22.892.464</b>				

Instrumentos financieros derivados (activos)	jun-16	Forwards	Swaps	Opciones Call	Opciones Put	Futuros	Otros
Para negociación	9.242.742	2.034.548	7.189.604	5.944	12.496	0	150
Para cobertura	864.608	60.047	804.561	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>10.107.350</b>						

Instrumentos financieros derivados (pasivos)	jun-16	Forwards	Swaps	Opciones Call	Opciones Put	Futuros	Otros
Para negociación	9.135.190	2.033.934	7.079.210	4.513	15.873	241	1.419
Para cobertura	637.894	36.911	600.983	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>9.773.084</b>						

Los instrumentos financieros no derivados ascendían, al cierre de junio de 2016, a MM\$ 22.892.464 y representaban el 11,04 % de los activos; encontrándose constituidos en un 65,85 % por instrumentos de inversión y en un 34,15 % por instrumentos para negociación. En relación a un año atrás, los instrumentos de inversión crecieron un 3,85 % (16,59 % jun '15), y los de negociación un 20,62 % (-10,80 % jun '15).

Los instrumentos de negociación se descomponían en un 36,28 % (MM\$ 2.836.676) en instrumentos del Estado y Banco Central de Chile, un 54,22 % (MM\$ 4.239.133) en instrumentos emitidos en el país, un 3,69 % (MM\$ 288.739) en instrumentos emitidos en el exterior, y un 5,81 % (MM\$ 454.104) en inversiones en fondos mutuos.

Por su parte, los instrumentos de inversión se concentraban en un 97,46 % en instrumentos clasificados como "disponibles para la venta" alcanzando los MM\$ 14.690.443. De estos, un 31,77 % se encontraba en instrumentos del Estado y Banco Central de Chile, un 40,89 % en Otros instrumentos emitidos en el país, y un 27,34 % en instrumentos emitidos en el exterior. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento (2,54 %), se distribuían en los mismos emisores antes mencionados.

Los instrumentos financieros derivados, por cuenta de activos, ascendían a MM\$ 10.107.350 (forwards, swaps, opciones call, opciones put y otros), correspondiendo en un 91,45 % (MM\$ 9.242.742) a instrumentos de negociación, y en un 8,55 % (MM\$ 864.608) a instrumentos para cobertura. Por el lado de los pasivos (MM\$ 9.773.084), un 93,47 % de los instrumentos clasificaba para negociación y el saldo restante, 6,53 %, para cobertura.

Dentro de las fuentes de financiamiento, los depósitos totales (MM\$ 119.946.360) representaban el 81,66 % de las colocaciones. De éstos, un 66,83 % correspondían a depósitos a plazo y un 33,17 % a depósitos a la vista. El crecimiento de los depósitos totales fue mayor, en comparación al año anterior, alcanzando un 7,91 % (5,91 % jun '15), producto de la expansión de los depósitos a plazo en 5,64 % (4,26 % jun '15) y de los depósitos a la vista en un 12,80 % (9,63 % jun '15).

Los instrumentos de deuda emitidos (MM\$ 35.878.268), equivalentes a un 24,43 % de las colocaciones, se incrementaron en un 4,39 % en doce meses (11,57 % jun '15). El menor crecimiento respecto del año anterior obedeció, principalmente, a una menor expansión de los bonos corrientes, de 6,72 % (17,30 % jun '15). Por su parte, los bonos subordinados y las letras de crédito, si bien registraron tasas negativas, estas fueron menores a las obtenidas hace un año atrás, de -0,37% (-1,59 % jun '15) y de -1,01 % (-16,21 % jun '15), respectivamente.

Por último, el patrimonio creció un 11,96 % en doce meses (3,91 % jun '15), alcanzando un total de MM\$ 17.238.265. El alza se explicó, principalmente, por el aumento de capital que implicó la fusión de Itaú Corpbanca, efectuada en el mes de abril de 2016, el incremento de capital en el Banco de Crédito e Inversiones durante el primer semestre del año y el ingreso al sistema bancario chileno de China Construction Bank, Agencia en Chile el 20 de junio de 2016.

En el cuadro N° 2.3 se presenta la participación de los principales bancos sobre el total de colocaciones al cierre del segundo trimestre de 2016. Lideró con un 17,97 % el Banco Santander-Chile, y en segundo lugar el Banco de Chile con un 17,08 %, situación que se mantiene, a lo menos desde un año atrás. No obstante, ambas entidades han perdido participación respecto de doce meses atrás.

Por su parte, el banco fusionado Itaú Corpbanca, a partir del cierre de abril de 2016 pasó a ocupar el tercer lugar en términos de participación de mercado con un 14,89 % (a jun'15 Corpbanca ocupaba el quinto lugar con un 11,25 %, e Itaú el octavo lugar con un 4,84 %). Más atrás se ubicaron los bancos BCI y Del Estado con concentraciones de un 14,35 % y 14,08 %, incrementándose dichos porcentajes respecto de un año atrás; en el caso de BCI explicado por la adquisición de CNB Florida.

**Cuadro N° 2.3**  
Participación en colocaciones. Información consolidada, %.

Institución	jun-15	sep-15	dic-15	mar-16	abr-16	may-16	jun-16
Banco Santander-Chile	18,35	18,40	17,63	17,89	17,85	17,99	17,97
Banco de Chile	17,57	18,04	17,39	17,25	17,29	17,11	17,08
Itaú Corpbanca (1)	4,84	4,90	4,83	4,81	15,06	15,10	14,89
Banco de Crédito e Inversiones	12,46	12,53	14,15	14,19	14,16	14,26	14,35
Banco del Estado de Chile	13,34	13,35	13,63	13,89	14,08	13,94	14,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	6,31	6,33	6,29	6,19	6,13	6,12	6,12
Scotiabank Chile	5,46	5,65	5,84	5,82	5,74	5,74	5,81
Banco Security	2,89	2,90	2,83	2,85	2,83	2,83	2,87
Banco Bice	2,91	2,90	2,82	2,78	2,76	2,78	2,77
Banco Consorcio	1,01	1,06	1,13	1,15	1,13	1,14	1,14
Banco Falabella	1,02	1,00	0,99	1,01	1,01	1,00	1,00
Banco Internacional	0,60	0,58	0,58	0,60	0,60	0,61	0,58
Rabobank Chile	0,68	0,69	0,64	0,61	0,59	0,59	0,56
Banco Ripley	0,54	0,52	0,52	0,50	0,49	0,49	0,50
HSBC Bank (Chile)	0,19	0,19	0,17	0,17	0,17	0,17	0,16
Banco Paris	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Corpbanca (1)	11,25	10,79	10,42	10,19	0,00	0,00	0,00
Otros (2)	0,58	0,18	0,11	0,11	0,11	0,12	0,11
<b>Sistema Bancario</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

(1): A partir de abril se informan las cifras de Itaú Corpbanca, producto de la fusión de los ex bancos Itaú Chile y Corpbanca.

(2): Incluye los bancos BTG Pactual Chile, de la Nación Argentina, Do Brasil, JP Morgan Chase, Of Tokyo-Mitsubishi, China Construction Bank, Penta y Deutsche Bank (Chile).

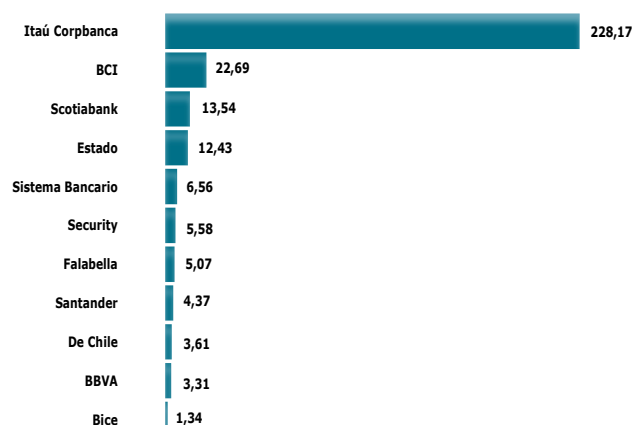
Al cierre del segundo trimestre de 2016, los diez bancos con mayor participación en colocaciones del sistema representaban el 96,94 % del total de colocaciones.

Itaú Corpbanca, experimentó un alza anual de 228,17 %, producto de la fusión de los ex bancos, Itaú Chile y Corpbanca. El crecimiento por cartera producto de esta fusión fue de, 247,93 % en empresas, de 247,11 % en consumo y de 151,07 % en vivienda.

Asimismo, los bancos BCI, Scotiabank Chile y Del Estado se expandieron al cierre del segundo trimestre de 2016 a tasas por sobre el promedio del sistema bancario. Por el contrario, los bancos Security, Falabella, Santander, De Chile, BBVA y Bice, crecieron por debajo la media del sistema, aunque por sobre el 1,00%. (Ver Gráfico N° 2.5).

### Gráfico N° 2.5

Dispersión de los niveles de actividad al interior del Sistema Bancario. Variación real anual, %.





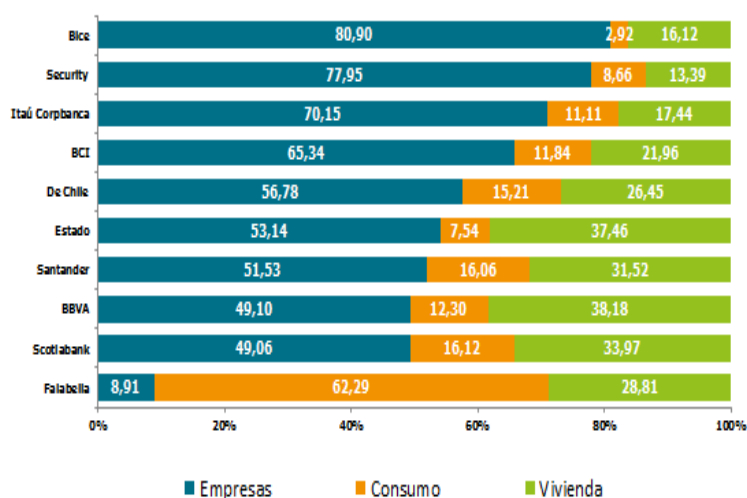
Las colocaciones de los principales bancos del sistema se concentraron en la cartera de empresas. Banco Bice, mantuvo la mayor participación en ese segmento con un 80,90 % de sus colocaciones a pesar de que estas retrocedieron un 0,47 % en doce meses.

Los bancos BBVA y Del Estado registraron la mayor concentración en colocaciones para la vivienda, con participaciones de 38,18 % y 37,46 % y con tasas de crecimiento anual de 9,44 % y 8,96 %, respectivamente. Los bancos Santander, Scotiabank Chile y Bice, registraron tasas de crecimiento por sobre los dos dígitos en esta cartera.

En materia de consumo, los bancos Falabella, Scotiabank Chile y Santander concentraron la mayor participación a junio de 2016, con un 62,29 %, 16,12 % y 16,06 % y tasas de crecimiento anual de 4,56 %, 9,74 % y 1,72 %, en cada caso.

**Gráfico N° 2.6**

Distribución de las colocaciones según tipo de cartera. %.



Respecto al crecimiento anual de las colocaciones a empresas, se observaron los menores desempeños en los bancos Bice, Santander y BBVA con caídas en el nivel de actividad. En las colocaciones de consumo, exceptuando el banco fusionado, se distinguió el crecimiento de BCI, Scotiabank Chile y De Chile y la caída del Banco del Estado. Por último, se observó una desaceleración general en las colocaciones para vivienda, aunque se destacaron los bancos Santander, Bice y Scotiabank Chile, con tasas por sobre el sistema bancario. (Ver gráficos N°s. 2.5, 2.6 y cuadro N° 2.4).

**Cuadro N° 2.4** Evolución de las colocaciones según tipo de cartera, principales bancos. Variación real anual,

	jun-15			sep-15			dic-15			mar-16			jun-16		
	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda
Santander-Chile	5,20	2,85	12,71	7,68	0,98	12,75	3,85	1,79	13,20	0,45	-0,10	12,92	-0,24	1,72	11,69
De Chile	2,19	4,01	9,01	6,06	4,02	11,58	5,68	7,17	13,58	4,45	6,64	12,42	1,70	7,23	9,65
Itaú Corpbanca(1)	2,77	0,20	13,39	1,34	-1,04	10,47	6,47	0,68	7,60	6,55	-0,67	5,45	247,93	247,11	151,07
BCI	3,01	12,15	15,22	1,73	10,82	14,80	21,48	16,76	29,93	22,55	12,90	25,72	25,99	13,10	20,87
Del Estado de Chile	4,72	6,35	14,63	6,23	5,62	11,10	11,60	4,88	9,82	16,88	-4,31	9,26	18,63	-5,35	8,96
BBVA	-3,62	-8,73	7,39	0,63	-7,61	7,52	2,31	-2,86	8,39	-3,98	-1,23	9,24	-0,52	0,33	9,44
Scotiabank Chile	5,42	104,19	8,11	15,65	99,83	10,09	18,95	112,75	12,66	20,81	105,59	13,34	18,37	9,74	12,62
Security	10,42	17,95	-2,61	8,20	10,71	-0,20	5,72	7,37	0,19	5,71	4,30	0,59	6,41	4,29	1,94
Bice	4,39	8,49	16,97	4,69	6,13	17,73	2,49	4,57	17,32	-2,25	-0,69	17,08	-0,47	-3,33	14,32
Falabella	0,04	3,39	0,94	-2,65	4,11	0,73	-5,87	6,56	0,41	31,98	2,30	0,81	26,84	4,56	0,80
Corpbanca(1)	-2,63	-7,07	-0,88	-3,43	-13,49	-5,23	1,80	-4,27	-3,95	-3,05	-4,55	-4,73	-100,00	-100,00	-100,00
<b>Sistema Bancario</b>	<b>3,02</b>	<b>4,47</b>	<b>10,41</b>	<b>3,63</b>	<b>3,15</b>	<b>9,98</b>	<b>7,25</b>	<b>6,65</b>	<b>12,00</b>	<b>6,08</b>	<b>4,40</b>	<b>11,25</b>	<b>6,10</b>	<b>2,92</b>	<b>9,93</b>

(1): A partir de abril de 2016, se informan las cifras de ItaúCorpbanca, producto de la fusión entre los ex bancos Corpbanca e Itaú.

Al 30 de junio de 2016, las colocaciones comerciales o a empresas por actividad económica, se concentraban mayormente en Servicios (comunales, sociales y personales) con un 26,36 % (24,04 % jun '15), equivalentes al 15,57 % (14,37 % jun '15) del total de colocaciones. Más atrás se situaban los sectores Establecimientos financieros, Comercio y Construcción con participaciones del 21,50 %, 13,74 % y 11,35 %, en cada caso y equivalentes, respectivamente al 12,70 %, 8,12 % y 6,70 % del total de colocaciones; según se observa en Cuadro N° 2.5.

Medido en relación de jun '15, la menor participación relativa de empresas, desde un 59,76 % a un 59,08 %, se explicó por una baja en subsectores del comercio, industria manufacturera, industria agrícola, ganadera, y pesca, transporte, construcción, y establecimientos financieros. Estos fueron compensados con la mayor participación de otros sectores productivos y con la mayor participación de las colocaciones para vivienda.



El desglose por institución se encuentra en anexo N° 6.4 Participación de la cartera de empresas por banco y por sector de actividad económica.

**Cuadro N° 2.5 Colocaciones Empresas por actividad económica. Participación, %.**

COLOCACIONES EMPRESAS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA SISTEMA BANCARIO (*)		jun-16			jun-15		
		% Partic subsector	% Partic. Subsector sobre colocaciones	% Partic. Sector sobre total Empresas	% Partic subsector	% Partic. Subsector sobre colocaciones	% Partic. Sector sobre total Empresas
<b>AGRICULTURA, GANADERIA, SILVICULTURA, INFRAESTRUCTURA PREDIAL, PESCA</b>	Agricultura y ganadería excepto fruticultura	51,79	2,26	<b>7,40</b>	53,32	2,45	<b>7,68</b>
	Fruticultura	23,68	1,04		21,98	1,01	
	Silvicultura y extracción de madera	9,06	0,40		8,57	0,39	
	Pesca	15,46	0,68		16,12	0,74	
	<b>Subtotal</b>	<b>100,00</b>	<b>4,37</b>		<b>100,00</b>	<b>4,59</b>	
<b>EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS</b>	Explotación de minas y canteras	85,11	1,73	<b>3,43</b>	88,99	1,40	<b>2,64</b>
	Producción de petróleo crudo y gas natural	14,89	0,30		11,01	0,17	
	<b>Subtotal</b>	<b>100,00</b>	<b>2,03</b>		<b>100,00</b>	<b>1,58</b>	
<b>INDUSTRIA MANUFACTURERA</b>	Industria de productos alimenticios, bebidas y tabacos	29,30	1,33	<b>7,66</b>	28,08	1,46	<b>8,69</b>
	Industria textil y del cuero	5,55	0,25		5,26	0,27	
	Industria de la madera y muebles	5,93	0,27		6,19	0,32	
	Industria del papel, imprentas y editoriales	5,61	0,25		4,38	0,23	
	Industria de productos químicos derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	23,67	1,07		26,04	1,35	
	Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	22,77	1,03		22,44	1,17	
	Otras industrias manufactureras	7,17	0,32		7,61	0,40	
<b>Subtotal</b>	<b>100,00</b>	<b>4,52</b>	<b>100,00</b>	<b>5,19</b>			
<b>ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA</b>	Electricidad, gas y agua	100,00	<b>2,15</b>	<b>3,64</b>	100,00	<b>1,99</b>	<b>3,32</b>
<b>CONSTRUCCION</b>	Construcción de viviendas	49,17	3,30	<b>11,35</b>	49,31	3,39	<b>11,49</b>
	Otras obras y construcciones	50,83	3,41		50,69	3,48	
	<b>Subtotal</b>	<b>100,00</b>	<b>6,70</b>		<b>100,00</b>	<b>6,87</b>	
<b>COMERCIO</b>	Comercio al por mayor	54,01	4,38	<b>13,74</b>	57,09	5,26	<b>15,42</b>
	Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	45,99	3,73		42,91	3,95	
	<b>Subtotal</b>	<b>100,00</b>	<b>8,12</b>		<b>100,00</b>	<b>9,22</b>	
<b>TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES</b>	Transporte y almacenamiento	88,12	2,56	<b>4,92</b>	88,28	2,74	<b>5,20</b>
	Comunicaciones	11,88	0,35		11,72	0,36	
	<b>Subtotal</b>	<b>100,00</b>	<b>2,91</b>		<b>100,00</b>	<b>3,11</b>	
<b>ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS, BIENES INMUEBLES Y SERVICIOS</b>	Establecimientos financieros y de seguros	58,17	7,39	<b>21,50</b>	59,01	7,59	<b>21,51</b>
	Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	41,83	5,31		40,99	5,27	
	<b>Subtotal</b>	<b>100,00</b>	<b>12,70</b>		<b>100,00</b>	<b>12,86</b>	
<b>SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES</b>	Servicios comunales, sociales y personales	100,00	<b>15,57</b>	<b>26,36</b>	100,00	<b>14,37</b>	<b>24,04</b>
<b>TOTAL EMPRESAS</b>		100,00	<b>59,08</b>	<b>100,00</b>	100,00	<b>59,76</b>	<b>100,00</b>
<b>PERSONAS</b>	Crédito de consumo	100,00	13,02			13,24	
	Crédito hipotecario para la vivienda <sup>3</sup>	100,00	27,90			27,00	
<b>TOTAL COLOCACIONES</b>			<b>100,00</b>			<b>100,00</b>	

(\*) Las colocaciones corresponden al banco individual, es decir no se consideran filiales.

El cuadro fue construido con las cifras del archivo Colocaciones regionales por actividad económica (Nueva Versión) ubicado en:

<http://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=4.1&idCategoria=564&tipocont=0>

Por último, las colocaciones por región se concentran mayoritariamente en la Región Metropolitana con un 73,71 %, disminuyendo levemente respecto de jun'15. Le siguen Valparaíso y del Bío Bío. La apertura se encuentra en anexo N°6.5 Participación colocaciones sistema bancario distribuidas por región e institución.

**Cuadro N° 2.6 Colocaciones sistema bancario distribuidas por región (\*). Participación, %.**

Periodo	Región															Total
	Arica y Parinacota	Tarapacá	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Valparaíso	Metropolitana de Santiago	del Libertador General Bernardo O'Higgins	del Maule	del Bío Bío	de la Araucanía	de los Ríos	de los Lagos	Aisén del Gral. C. Ibáñez del Campo	de Magallanes y Antártica Chilena	
jun-2016	0,43	1,32	2,65	0,74	1,96	4,67	73,71	1,88	2,32	4,55	2,01	0,78	2,03	0,26	0,69	100,00
jun-2015	0,41	1,30	2,60	0,77	1,90	4,66	73,69	1,91	2,32	4,54	2,01	0,83	2,11	0,25	0,68	100,00

(\*) Las colocaciones corresponden al banco individual, es decir no se consideran filiales.

El cuadro fue construido con las cifras del archivo Colocaciones regionales por actividad económica (Nueva Versión) ubicado en:

<http://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=4.1&idCategoria=564&tipocont=0>

### 3. Riesgo de Crédito

Al cierre del segundo trimestre de 2016 las provisiones por riesgo de crédito, incluido el rubro Adeudado por bancos, alcanzaron los MM\$ 3.682.933, cifra que representó un incremento del 11,22 % respecto de junio de 2015.

El índice de provisiones sobre colocaciones se ubicó en 2,51 % (2,40 jun '15), explicado por la cartera comercial y de vivienda, cuyos indicadores se incrementaron, respectivamente, desde un 2,32 % y 0,74 % en junio de 2015, a un 2,45 % y 0,97 % en junio de 2016. Lo anterior obedeció al reconocimiento de un mayor riesgo en la cartera de empresas durante todo el periodo y a la aplicación del método estándar de provisiones para la cartera de vivienda en enero de 2016 (Circular N°3.573 del 30 de diciembre de 2014 y modificaciones). Por su parte, el índice de la cartera de consumo alcanzó un 6,13 % a junio de 2016, disminuyendo levemente respecto de igual periodo de 2015 (6,14 % jun '15), (Ver, cuadro N° 3.1, gráfico N° 3.1 y anexo N° 6.8 Evolución indicadores de provisiones por cartera y por banco).

Las provisiones adicionales registraron una variación anual de 2,97 %, alcanzando MM\$ 712.756. Al incorporarlas en el indicador de riesgo, este alcanzó un 2,99 % (2,90 % jun '15), manteniendo una tendencia mensual creciente desde enero de 2016.

El índice de morosidad de 90 días o más del total de colocaciones alcanzó, en junio, un 1,81 %, disminuyendo respecto de doce meses atrás (2,02 % jun '15) explicado por la mayor actividad y mejora en la gestión de cobranza. El porcentaje de colocaciones morosas de las tres carteras bajó respecto de junio de 2015. En empresas, disminuyó de un 1,65 % a un 1,44 %. Las colocaciones morosas de consumo, cayeron desde un 2,05 % a un 1,96 % y las colocaciones para la vivienda también lo hicieron, retrocediendo en doce meses, desde un 2,95 % a un 2,65 %. (Ver cuadro N° 3.1).

El índice de cartera deteriorada de las colocaciones alcanzó un 5,02 %, inferior al registrado en junio de 2015 (5,27 %). Dicha tendencia, se observó en las carteras de consumo y vivienda, retrocediendo en doce meses desde un 7,54 % a un 6,49 % en el primer caso, y desde un 6,25 % a un 5,62 % en el segundo caso. Por su parte, el indicador de la cartera comercial creció en el mismo periodo, desde un 4,43 % hasta un 4,52 % (Ver cuadro N° 3.1).

**Cuadro N° 3.1** Indicadores de Riesgo del Sistema Bancario.

Provisiones (%)	jun-15	sept-15	dic-15	mar-16	abr-16	may-16	jun-16
Colocaciones	2,40	2,39	2,38	2,51	2,51	2,51	2,51
Colocaciones Comerciales (empresas)	2,32	2,36	2,38	2,44	2,46	2,46	2,45
Colocaciones Personas	2,59	2,51	2,44	2,67	2,65	2,66	2,66
Colocaciones Consumo	6,14	6,02	5,84	6,05	6,04	6,08	6,13
Colocaciones Vivienda	0,74	0,72	0,70	1,00	0,97	0,98	0,97
Adeudado por bancos	0,10	0,10	0,09	0,08	0,10	0,08	0,08
Provisiones + adicionales	2,90	2,90	2,90	2,96	2,96	2,96	2,99

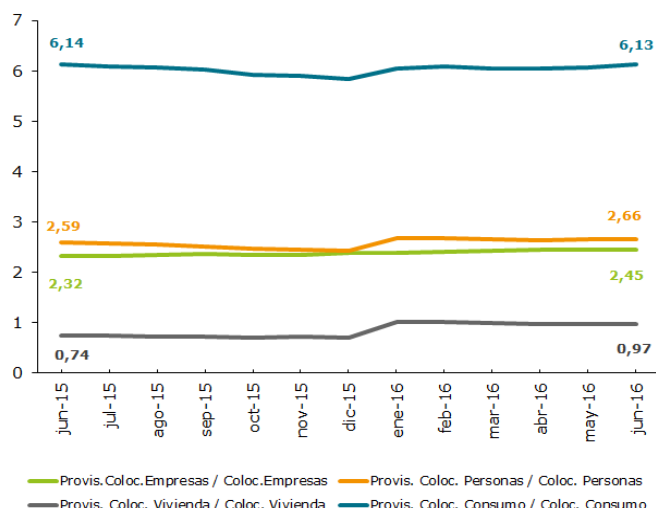
Colocaciones con morosidad 90 días o más (%) (Consolidada)	jun-15	sept-15	dic-15	mar-16	abr-16	may-16	jun-16
Coloc. con morosidad 90 días o más/ Coloc.	2,02	1,95	1,86	1,96	1,85	1,78	1,81
Coloc. Empresas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Empresas	1,65	1,63	1,47	1,62	1,47	1,39	1,44
Coloc. Personas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Personas	2,64	2,51	2,49	2,51	2,46	2,42	2,43
Coloc Consumo con moros. 90 días o más/ Coloc. Consumo	2,05	1,98	2,08	2,02	1,98	1,97	1,96
Coloc. para Vivienda con morosidad 90 días o más/ Coloc. para Vivienda	2,95	2,77	2,69	2,76	2,70	2,64	2,65
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 (%)	jun-15	sept-15	dic-15	mar-16	abr-16	may-16	jun-16
Coloc. Cartera deteriorada/ Coloc.	5,27	5,13	5,05	4,99	5,03	5,02	5,02
Coloc. Empresas cartera deteriorada/ Coloc. Empresas	4,43	4,35	4,40	4,45	4,53	4,53	4,52
Coloc. Personas cartera deteriorada/ Coloc. Personas	6,69	6,52	6,16	5,89	5,90	5,91	5,90
Coloc Consumo cartera deteriorada/ Coloc. Consumo	7,54	7,41	6,94	6,41	6,48	6,53	6,49
Coloc. para Vivienda cartera deteriorada/ Coloc. para Vivienda	6,25	6,07	5,77	5,63	5,61	5,61	5,62
Adeud. por bancos cartera deteriorada/ Adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

**Gráfico N° 3.1**

Indicador de provisiones por tipo de cartera. %.



Respecto de junio de 2015, aumentó el índice de provisiones sobre colocaciones, cartera comercial y de vivienda, mientras que el coeficiente de consumo disminuyó.

Por el contrario, cayeron los índices de morosidad y cartera deteriorada, respecto de un año atrás.

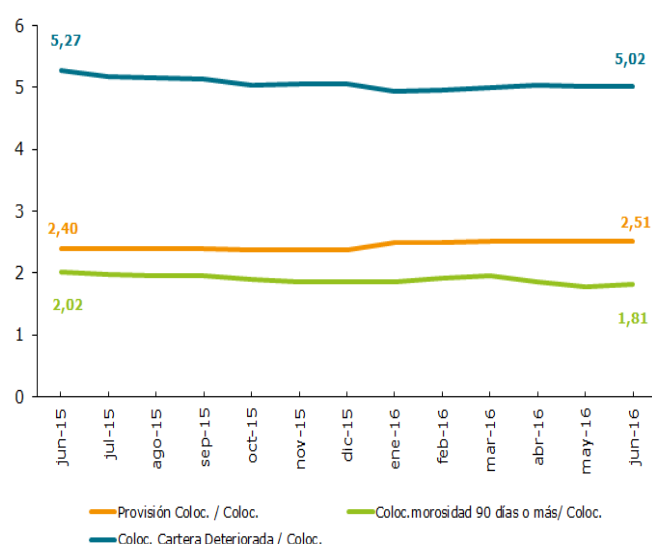
El cuadro N° 3.1 muestra la evolución de los indicadores de provisiones por tipo de cartera.

Se destaca el crecimiento en términos anuales, del índice de provisiones de la cartera comercial y de vivienda, desde un 2,32 % a un 2,45 % y de 0,74 % a un 0,97 %, respectivamente; explicado por el mayor deterioro en empresas durante el periodo y la aplicación del modelo estándar para el cálculo de provisiones de la cartera de vivienda en enero de 2016.

El cuadro N° 3.2 muestra la cobertura de las provisiones respecto de la cartera con morosidad de 90 días o más, medido de forma consolidada y por tipo de cartera. En junio, la cobertura de provisiones sobre las colocaciones registró un alza respecto de los últimos trimestres, explicado, por las tres carteras. Respecto de un año atrás, el índice se incrementó de un 118,51 % a un 138,15 %, por las razones ya explicadas.

**Gráfico N° 3.2**

Indicadores de riesgo de crédito. %.



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

Índice de Cobertura (%)	jun-15	sep-15	dic-15	mar-16	abr-16	may-16	jun-16
Colocaciones	118,51	122,29	127,94	127,99	135,50	140,69	138,15
Comerciales (empresas)	140,28	144,58	161,32	150,81	167,00	176,38	170,42
Consumo	299,35	303,72	280,52	299,59	305,03	308,93	313,30
Vivienda	25,10	25,83	26,18	36,19	35,94	37,04	36,50

El gráfico N° 3.3 muestra los índices de provisiones, morosidad de 90 días o más, y cartera deteriorada de las diez instituciones bancarias con mayor participación en colocaciones, a junio de 2016.

En relación al índice de provisiones sobre colocaciones, los bancos Del Estado y Santander-Chile registraron los mayores coeficientes con un 3,04 % y 3,01 %, respectivamente; seguidos por Itaú Corpbanca con un 2,53 % y Scotiabank Chile con un 2,50 %.

Al incorporar las provisiones adicionales (MM\$712.756), el Índice de provisiones sobre colocaciones para el sistema bancario se incrementó de un 2,51 % a un 2,99 %, alcanzando el mayor indicador del Banco del Estado con un 4,90 % (gráfico N° 3.4). Al agregar solo provisiones mínimas que alcanzaron los MM\$ 4.076, el índice de provisiones se mantuvo en 2,51 %.

Respecto de la morosidad de 90 días o más, Banco del Estado registró el mayor coeficiente con un 3,15 %, seguido de los bancos Scotiabank Chile con un 2,44 % y Santander-Chile con un 2,14 %.

Los mayores índices de cartera deteriorada a junio de 2016 se registraron en el Banco del Estado con un 7,85 % de sus colocaciones, seguido del Banco Santander Chile con un 6,23 % y Scotiabank Chile con un 5,80 %.

### Castigos

Los castigos acumulados al segundo trimestre del año 2016 ascendieron a MM\$ 800.560, originándose un 66,68 % en consumo, un 29,75 % en los créditos comerciales, y un 3,56 % en vivienda.

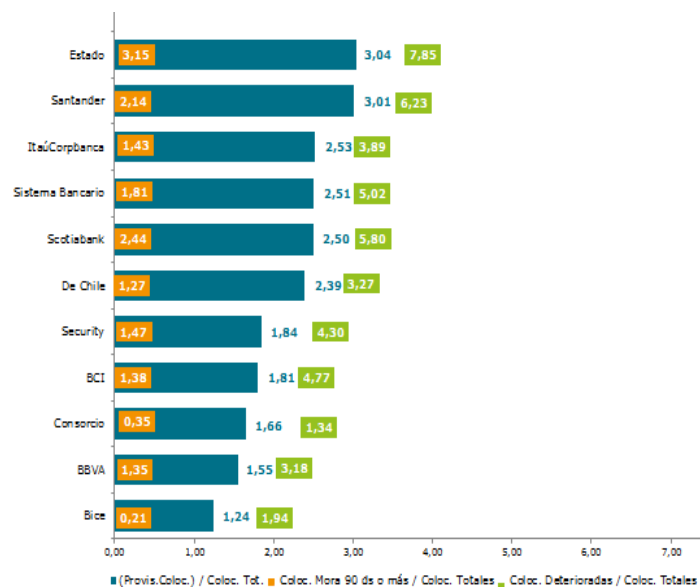
Los castigos de créditos comerciales retrocedieron un 16,37 % en un año, mientras que los provenientes de las carteras de consumo y vivienda aumentaron un 2,90 % y un 19,64 %, respectivamente. (Ver cuadro N° 3.3).

**Cuadro N° 3.3** Castigos del ejercicio. (\*)

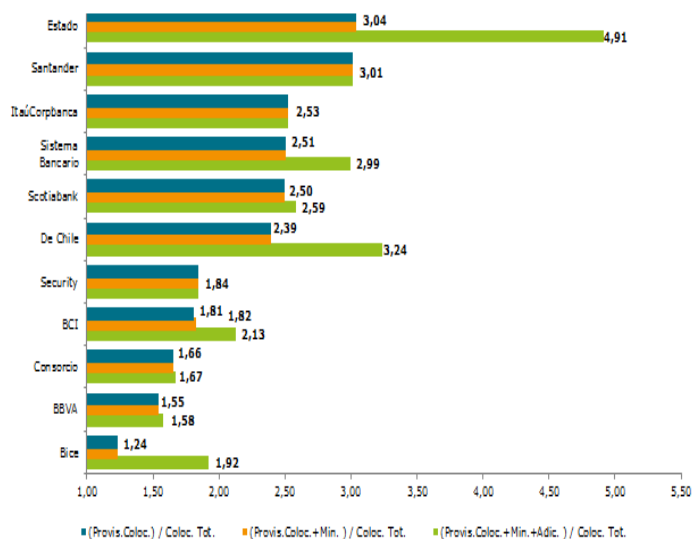
Tipo cartera	jun-16 acum. (MM\$)	Participación (%)	Variación anual (%)
Comercial	238.194	29,75	-16,37
Consumo	533.834	66,68	2,90
Vivienda	28.532	3,56	19,64
<b>Total</b>	<b>800.560</b>	<b>100</b>	<b>-3,25</b>

(\*) Los valores no consideran la recuperación de créditos castigados.

**Gráfico N° 3.3**  
Índices de Provisiones, de Morosidad de 90 días o más, y de Colocaciones Deterioradas a junio de 2016. %.



**Gráfico N° 3.4**  
Índices de Provisiones considerando provisiones adicionales a junio de 2016. %.



Al cierre de junio de 2016, las colocaciones se clasificaban, según su calidad crediticia, en un 92,92 % en cartera normal, un 2,57 % en cartera subestándar, y un 4,51 % en incumplimiento con tasas de crecimiento anuales de 6,44 %, 23,85 % y 0,96%, respectivamente.

En relación a un año atrás, la disminución de la cartera normal e incremento de la subestándar obedeció al comportamiento de la cartera comercial y, al menor incumplimiento registrado en la cartera de personas.

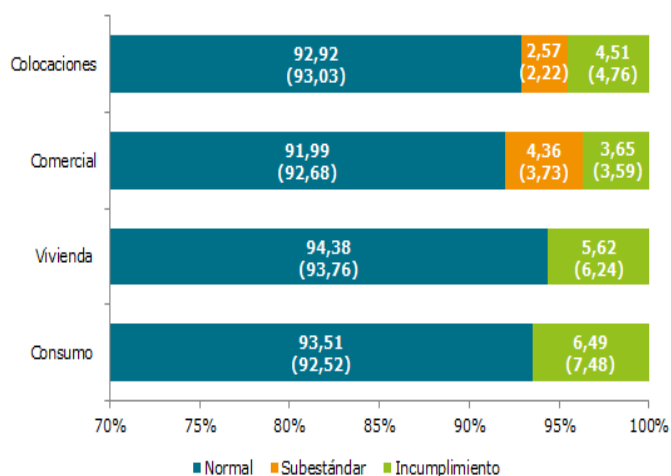
En la cartera comercial se observó un deterioro en la calidad crediticia respecto de un año atrás, al incrementarse la participación de las carteras subestándar y en incumplimiento desde un 3,73 % a un 4,36 % y de un 3,59 % a un 3,65 %; respectivamente.

Por el contrario, en vivienda como en consumo la cartera normal aumentó en doce meses, de un 93,76 % a un 94,38 %, y de un 92,52 % a un 93,51 %, respectivamente. (Ver gráfico N° 3.5 y cuadro N° 3.4).

Por otra parte, los créditos contingentes ascendieron a MM\$ 44.183.140, registrando un alza de 8,07 % anual, concentrándose el 99,22 % en cartera normal, (MM\$ 43.840.452), el 0,55 % en cartera subestándar (MM\$ 238.926) y el 0,26 % en cartera en incumplimiento. (MM\$ 103.761), (Ver cuadro N°3.5). Las provisiones asociadas a estos créditos alcanzaron a MM\$ 210.002 disminuyendo en un 4,45 % en doce meses, con lo cual el índice de provisiones retrocedió desde un 1,03 % a un 0,93 % en dicho periodo. Para mayor apertura ver anexo N° 6.6 Composición de las colocaciones según calidad crediticia y tipo de cartera.

**Gráfico N° 3.5**

Clasificación de las colocaciones por cartera a junio de 2015 y 2016, %.



**Cuadro N° 3.4** Composición de las colocaciones según categoría (calidad crediticia).

Colocaciones (% M M \$)	jun-15	sept-15	dic-15	mar-16	abr-16	may-16	jun-16	jun-16
Cartera Normal	93,03	93,01	93,07	93,04	92,96	92,97	92,92	136.471.184
Individual	47,25	47,51	45,43	44,67	45,90	46,27	45,80	67.263.398
Grupal	45,78	45,50	47,64	48,38	47,05	46,70	47,12	69.207.786
Cartera Subestándar	2,22	2,39	2,41	2,48	2,52	2,53	2,57	3.781.684
Cartera en Incumplimiento	4,76	4,60	4,52	4,47	4,52	4,50	4,51	6.623.424
Individual	1,12	1,09	1,16	1,21	1,25	1,26	1,25	1.832.559
Grupal	3,64	3,52	3,36	3,26	3,27	3,24	3,26	4.790.865
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>146.876.292</b>

**Cuadro N° 3.5** Composición de las colocaciones y los créditos contingentes según cartera y categoría.

Colocaciones según categoría (% M M \$)	jun-15	sept-15	dic-15	mar-16	abr-16	may-16	jun-16	jun-16
Colocaciones Comerciales (Empresas)	46,21	45,99	46,29	46,18	46,02	45,93	45,82	86.804.492
Cartera Normal	42,82	42,54	42,78	42,60	42,37	42,30	42,15	79.850.668
Subestándar	1,72	1,85	1,88	1,93	1,96	1,96	2,00	3.781.684
Cartera en Incumplimiento	1,66	1,60	1,63	1,65	1,69	1,68	1,67	3.172.140
Colocaciones a Personas	30,70	30,29	30,65	30,95	31,01	30,63	30,86	58.451.642
Colocaciones de Consumo	10,53	10,26	10,34	10,22	10,25	10,08	10,13	19.188.258
Colocaciones para Vivienda	20,17	20,04	20,31	20,73	20,76	20,55	20,73	39.263.384
Créditos Contingentes	23,09	23,71	23,06	22,87	22,97	23,43	23,32	44.183.139
Cartera Normal	22,93	23,55	22,87	22,68	22,79	23,25	23,14	43.840.452
Cartera Subestándar	0,09	0,10	0,13	0,13	0,12	0,13	0,13	238.926
Cartera en Incumplimiento	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06	0,05	0,05	103.761
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>189.439.273</b>

## 4. Solvencia

A junio de 2016, el índice de adecuación de capital alcanzó un 13,51 %, aumentando respecto del cierre del trimestre anterior (12,94 %) y por sobre el índice obtenido doce meses atrás (13,00 %). El alza observada en el primer y segundo trimestre de 2016, obedeció, principalmente, a un aumento del patrimonio efectivo, donde cobró importancia el mayor capital constituido por Banco Itaú con el fin de materializar la fusión de dicho banco con Corpbanca, efectuada en el mes de abril, dando origen a Itaú Corpbanca. A lo anterior se suma la incorporación de una nueva sucursal de banco extranjero al sistema bancario chileno, China Construction Bank, Agencia en Chile, a partir del 20 de junio de 2016. Con esta última institución, el sistema bancario alcanzó un total de veinticuatro instituciones en el país. Al incorporar una estimación de los requerimientos necesarios para enfrentar los riesgos de mercado, el índice se situó en 12,54 %.

Todas las entidades clasificaron en A por solvencia, con índices de adecuación de capital (IAC) por sobre el 10% (Ver gráfico N°4.1). El nuevo banco fusionado Itaú Corpbanca, alcanzó un índice de 13,23 %.

En junio de 2016, los bancos Del Estado (11,45 %), Scotiabank Chile (11,91 %) y BBVA Chile (12,14 %) registraron los menores índices.

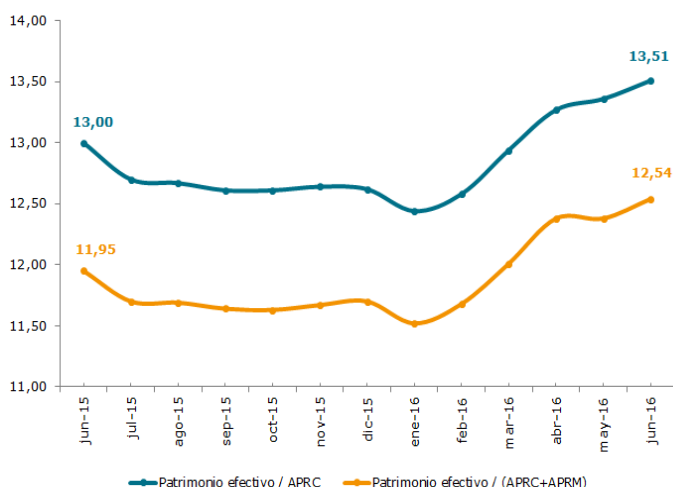
La relación de capital básico a activos totales o Índice de apalancamiento del sistema bancario, alcanzó un 7,52 %, cumpliendo todas las instituciones con el mínimo normativo, de 3 %. No obstante, Banco del Estado, al igual que en los trimestres anteriores, siguió exhibiendo el indicador más ajustado, con un 4,36 %.

La relación bonos subordinados a capital básico, alcanzó un 28,68 %, registrando solo Rabobank el límite normativo del 50 %; seguido por BBVA Chile, con un 47,83 %.

Los bancos Del Estado (1,12 %) y De Chile (0,80 %) registraron los mayores porcentajes respecto del coeficiente provisiones voluntarias sobre activos ponderados por riesgo de crédito, con un límite normativo de 1,25 %.

Por último, la relación interés minoritario sobre capital básico alcanzó un 2,21 %, con un límite normativo de 20 %. Itaú Corpbanca y Scotiabank Chile, registraron los mayores índices; no obstante, con holguras respecto del límite normativo, con un 8,33 % y un 8,19 %, respectivamente. (Ver anexo N° 11 Indicadores de Solvencia).

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



*A junio de 2016, el índice de adecuación de capital alcanzó un 13,51 %, recuperándose respecto del cierre del trimestre anterior, de 12,94 %. Al considerar los requerimientos estimados de capital por riesgo de mercado, descendió a un 12,54 %.*

**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:												
	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15	ene-16	feb-16	mar-16	abr-16	may-16	jun-16
mayor o igual a 9% y menor a 10%	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	0	0	0
mayor o igual a 10% y menor a 11%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
mayor o igual a 11% y menor a 12%	3	4	3	4	3	4	4	6	4	3	3	2	2
mayor o igual a 12% y menor a 15%	8	7	8	7	7	7	7	5	7	7	9	9	9
mayor o igual a 15% y menor a 20%	3	4	3	3	4	2	3	3	3	5	2	3	2
mayor o igual a 20%	9	8	9	9	9	10	9	9	9	8	9	9	11
<b>Total instituciones bancarias</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>24</b>

## 5. Resultados y Eficiencia

### Resultados

Al segundo trimestre del año 2016, la utilidad después de impuestos alcanzó a MM\$1.044.655 (equivalentes a MMUSD 1.519)<sup>(5)</sup> disminuyendo un 31,59 % en relación al mes anterior. El menor resultado del mes se originó, principalmente, por un menor margen de intereses y resultado de operaciones financieras, acompañado de un mayor gasto en provisiones neto.

El margen de intereses y reajustes cayó un 7,03 %, respecto de mayo. Esta baja se debió principalmente a una menor inflación respecto del mes anterior, traduciéndose en menores ingresos por reajustes netos (variación mensual UF a jun '16 fue de 0,23 % y a may '16 alcanzó un 0,33 %).

Por el contrario, las comisiones netas se incrementaron un 1,68 %, respecto de mayo, producto de un menor gasto en comisiones asociado a remuneraciones por tarjetas.

El resultado de operaciones financieras, compuesto por la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y utilidad de cambio neta, disminuyó en el mes un 45,64 %, explicado por una pérdida de cambio neta (influenciada por una caída en la variación del tipo de cambio en el mes de 4,17 %, en contraste con el alza de 4,05 %, ocurrida en may '16).

El gasto en provisiones neto aumentó un 6,75 % respecto de mayo, principalmente por un alza en el gasto en provisiones adicionales como un mayor gasto en provisiones por créditos contingentes, ajuste por provisión mínima y una disminución en la recuperación de castigos de 8,35 %. Por otra parte, los gastos de apoyo, se expandieron un 0,78 % en el mes, explicado, en gran parte, por el alza en gastos generales de administración.

Finalmente, los impuestos registraron una caída de 51,59 % en el mes.

Respecto de la variación de los resultados en doce meses, se debe tener presente que el tratamiento indicado por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en materia de fusiones, como es el caso de Itaú Corpbanca afecta los resultados del banco fusionado y, por ende, del sistema bancario.

Por lo tanto, el registro contable de la fusión entre los ex bancos Itaú Chile y Corpbanca implicó, bajo NIIF, que el resultado acumulado hasta marzo de 2016 de ex Corpbanca, pasara, a partir de abril, a formar parte del patrimonio del banco fusionado, Itaú Corpbanca. De esta forma, los valores alcanzados en el estado de resultados del Sistema Bancario, a junio de 2016, no son del todo comparables con los registrados doce meses atrás; de manera que, las tasas de variación en doce meses a junio de 2016, no dan cuenta exacta de los cambios registrados en las cifras de los diferentes ítems del estado de resultados, lo que será posible desde de abril de 2017.

### Rentabilidad y Eficiencia

Al cierre de junio de 2016, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE)<sup>(6)</sup> llegó a un 13,41 %. Del mismo modo la rentabilidad sobre activos promedio (ROAA) alcanzó un 1,05 %, (Ver cuadro N° 5.1, gráfico N° 5.1 y anexo N° 6.9 Evolución indicadores de rentabilidad).

En materia de eficiencia, el indicador de gastos operacionales a ingresos operacionales alcanzó un 53,05 % al cierre de junio. El índice de gastos operacionales sobre activos, logró un 2,19 %. (Ver cuadro N°5.1 y anexo N° 6.10 Evolución indicadores de eficiencia).

(5) Tipo de cambio \$ 661,49 por dólar.

(6) ROAE (Return on Average Equity) y ROAA (Return on Average Assets), consideran los resultados netos de 12 meses reales móviles y el promedio del stock de patrimonio y/o activos, de esos 12 meses más el período que antecede. Esta metodología elimina la proyección de los resultados, obteniéndose índices más depurados para medir el retorno de la industria, en base a valores mensuales reales y atenuando el impacto de cambios en el patrimonio.



**Cuadro N° 5.1 Resultados y Eficiencia del Sistema.**

	jun-16		Var. 12 meses (%)	Porcentaje sobre activos (1)				
	MM\$	MMUS\$		jun-15	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16
Margen de intereses	3.004.262	4.542	-2,09	3,18	3,08	3,02	3,01	2,90
Comisiones netas	745.934	1.128	-1,20	0,78	0,75	0,74	0,73	0,72
Utilidad neta de operaciones financieras	468.801	709	352,27	0,11	-0,04	0,02	0,29	0,45
Utilidad (pérdida) de cambio neta	2.507	4	-99,40	0,44	0,56	0,46	0,08	0,00
Recuperación de créditos castigados	193.232	292	-2,87	0,21	0,20	0,20	0,18	0,19
Otros ingresos operacionales netos	-83.902	-127	316,54	-0,02	-0,03	-0,03	-0,03	-0,08
<b>Resultado operacional bruto</b>	<b>4.330.834</b>	<b>6.547</b>	<b>-4,31</b>	<b>4,69</b>	<b>4,48</b>	<b>4,37</b>	<b>4,47</b>	<b>4,22</b>
Gasto en provisiones totales	-921.294	-1.393	-1,90	-0,97	-0,99	-1,00	-1,02	-0,89
Gasto en provisiones por riesgo de crédito de Colocaciones	-994.986	-1.504	5,93	-0,97	-0,95	-0,95	-1,20	-0,96
Gasto en provisiones adicionales	40.344	61	---	-0,01	-0,03	-0,05	0,21	0,04
Gasto en provisiones por riesgo de crédito de Créditos contingentes	36.983	56	---	0,00	-0,01	-0,01	-0,02	0,04
Ajuste a provisión mínima	-3.635	-5	---	0,01	0,01	0,00	-0,01	0,00
Gastos de apoyo	-2.136.421	-3.230	0,05	-2,22	-2,11	-2,09	-2,18	-2,06
<b>Resultado operacional neto</b>	<b>1.273.119</b>	<b>1.925</b>	<b>-12,27</b>	<b>1,51</b>	<b>1,41</b>	<b>1,32</b>	<b>1,06</b>	<b>1,23</b>
<b>Resultado del ejercicio (2)</b>	<b>1.044.655</b>	<b>1.579</b>	<b>-11,40</b>	<b>1,22</b>	<b>1,14</b>	<b>1,07</b>	<b>0,92</b>	<b>1,01</b>
Resultado atribuible a los propietarios	1.032.004	1.560	-10,37	1,19	1,11	1,05	0,91	1,00
Interés no controlador	12.652	19	-54,47	0,03	0,03	0,02	0,01	0,01
<b>Memo:</b>								
Castigos del ejercicio	800.560	1.210	-3,25	0,86	0,80	0,79	0,78	0,77
Resultado de operaciones financieras (3)	471.308	712	-9,98	0,54	0,52	0,48	0,37	0,45
Gasto en provisiones neto (4)	-728.062	-1.101	-1,64	-0,77	-0,79	-0,80	-0,84	-0,70
Rentabilidad sobre activos después de imptos. (%)				1,22	1,14	1,07	0,92	1,01
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos. (%)				15,32	14,98	14,18	11,87	12,13
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (%) (5)				1,32	1,21	1,15	1,12	1,05
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (%) (5)				16,47	15,29	14,71	14,53	13,41

(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.

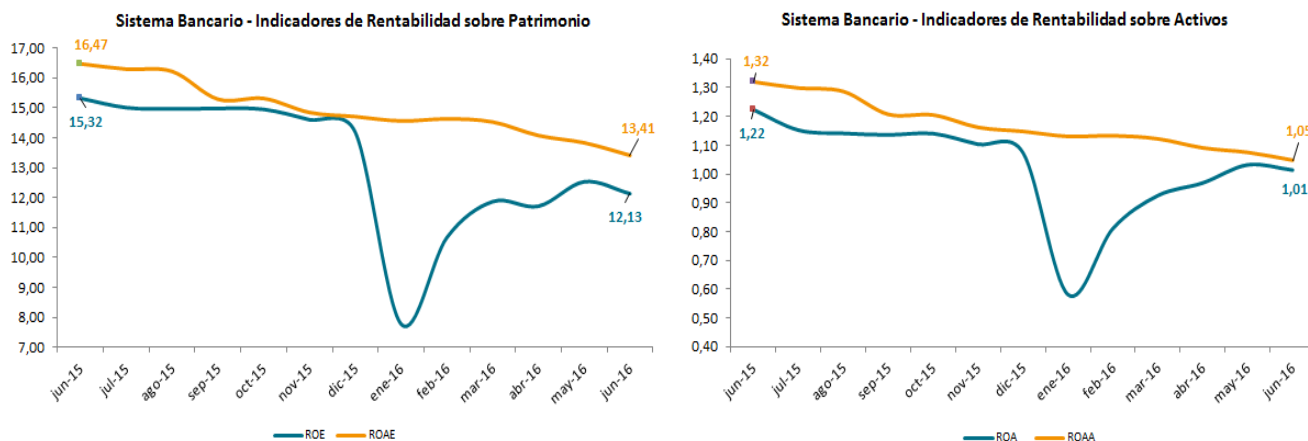
(4): Corresponde a los gastos en provisiones menos la recuperación de créditos castigados.

(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.

<b>Eficiencia</b>	jun-15	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16
Gastos en Provisiones / Resultado Operacional bruto	20,61	21,39	21,96	27,49	22,00
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	50,36	49,92	50,82	54,34	53,05
Gastos Operacionales / Activos	2,32	2,21	2,20	2,27	2,19
Relación de Activos totales a Patrimonio (en veces)	12,52	13,18	13,21	12,83	12,03

Tipo de cambio: \$ 661,49 por dólar

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



## 6. Anexos

### Anexo N° 6.1 Resumen Indicadores del Sistema Bancario.

Variación real en 12 meses (%)	jun-15	sep-15	dic-15	mar-16	abr-16	may-16	jun-16
<b>Adeudado por bancos</b>	46,30	44,92	-22,98	-29,53	-21,08	14,46	1,96
- Bancos del país	44,56	4.389,48	-39,00	-89,68	23,14	-48,69	11,66
- Bancos del exterior	19,92	22,29	-23,34	-34,73	-22,15	4,20	-4,23
- Provisiones de adeudado por bancos	3,01	6,11	-28,57	-46,21	-31,41	-29,48	-23,92
- Banco Central de Chile	84,57	21,28	-19,34	-11,34	-28,12	49,92	6,39
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</b>	5,10	5,19	8,44	7,08	7,10	7,15	6,55
- Colocaciones Comerciales (empresas)	3,02	3,63	7,25	6,08	6,40	6,92	6,10
- Colocaciones Personas	8,30	7,57	10,13	8,89	8,47	7,82	7,52
- Colocaciones Consumo	4,47	3,15	6,65	4,40	4,41	2,96	2,92
- Colocaciones Vivienda	10,41	9,98	12,00	11,25	10,59	10,37	9,93
- Provisiones de créditos y ctas. por cob. a clientes	3,71	3,89	6,23	11,61	12,24	12,55	11,26
<b>Instrumentos financieros no derivados</b>	6,22	6,57	11,41	14,38	8,93	10,34	9,03
- Instrumentos para negociación	-10,80	2,96	-4,02	11,84	12,53	19,14	20,62
- Instrumentos de inversión	16,11	8,32	20,54	15,59	7,18	6,31	3,85
- Disponibles para la venta	16,59	8,39	21,20	16,30	7,75	7,10	3,73
- Hasta el vencimiento	-0,21	5,57	-12,73	-19,71	-21,91	-27,17	8,74
<b>Activos totales</b>	7,09	6,77	8,19	7,11	7,23	7,04	7,58
<b>Depósitos totales</b>	5,91	5,40	8,96	8,77	6,94	7,01	7,91
- Depósitos a la vista	9,63	7,41	19,82	15,82	13,51	10,22	12,80
- Depósitos a plazo	4,26	4,53	3,85	5,59	3,87	5,49	5,64
<b>Memo:</b>							
Colocaciones	5,25	5,76	7,85	6,36	6,93	7,09	6,56
<b>Riesgo (%)</b>							
<b>Provisión Colocaciones / Colocaciones</b>	2,40	2,39	2,38	2,51	2,51	2,51	2,51
Provisiones Coloc. Empresas / Coloc. Empresas	2,32	2,36	2,38	2,44	2,46	2,46	2,45
Provisiones Coloc. Personas / Coloc. Personas	2,59	2,51	2,44	2,67	2,65	2,66	2,66
Provisiones Coloc. Consumo / Coloc. Consumo	6,14	6,02	5,84	6,05	6,04	6,08	6,13
Provisiones Coloc. Vivienda / Coloc. Vivienda	0,74	0,72	0,70	1,00	0,97	0,98	0,97
<b>Coloc. con morosidad de 90 días o más / Coloc.</b>	2,02	1,95	1,86	1,96	1,85	1,78	1,81
Coloc. con morosidad de 90 días o más Empresas / Coloc. Empresas	1,65	1,63	1,47	1,62	1,47	1,39	1,44
Coloc. con morosidad de 90 días o más Personas / Coloc. Personas	2,64	2,51	2,49	2,51	2,46	2,42	2,43
Coloc. con morosidad de 90 días o más Consumo / Coloc. Consumo	2,05	1,98	2,08	2,02	1,98	1,97	1,96
Coloc. con morosidad de 90 días o más Vivienda / Coloc. Vivienda	2,95	2,77	2,69	2,76	2,70	2,64	2,65
<b>Coloc. Cartera Deteriorada / Coloc.</b>	5,27	5,13	5,05	4,99	5,03	5,02	5,02
Coloc. Cartera Deteriorada Empresas / Coloc. Empresas	4,43	4,35	4,40	4,45	4,53	4,53	4,52
Coloc. Cartera Deteriorada Personas / Coloc. Personas	6,69	6,52	6,16	5,89	5,90	5,91	5,90
Coloc. Cartera Deteriorada Consumo / Coloc. Consumo	7,54	7,41	6,94	6,41	6,48	6,53	6,49
Coloc. Cartera Deteriorada Vivienda / Coloc. Vivienda	6,25	6,07	5,77	5,63	5,61	5,61	5,62
<b>Solvencia (%)</b>							
Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	13,00	12,61	12,62	12,94	13,27	13,36	13,51
Capital Básico / Activos Totales	7,01	6,71	6,68	6,91	7,34	7,41	7,52
<b>Resultado y Eficiencia (%)</b>							
Margin de Intereses / Activos	3,18	3,08	3,02	3,01	2,85	2,90	2,90
Resultado Operacional Bruto / Activos	4,69	4,48	4,37	4,47	4,19	4,28	4,22
Gastos de Provisiones / Activos	0,97	0,96	0,96	1,23	0,98	0,97	0,93
Gasto en Provisiones / Resultado Operacional bruto	20,61	21,39	21,96	27,49	23,34	22,66	22,00
Resultado Final / Activos totales (ROA)	1,22	1,14	1,07	0,92	0,97	1,03	1,01
Resultado Final / Patrimonio (ROE)	15,32	14,98	14,18	11,87	11,72	12,54	12,13
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos (ROAA)	1,32	1,21	1,15	1,12	1,09	1,08	1,05
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos (ROAE)	16,47	15,29	14,71	14,53	14,07	13,83	13,41
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	50,36	49,92	50,82	54,34	53,51	52,68	53,05
Gastos Operacionales / Activos	2,32	2,21	2,20	2,27	2,14	2,18	2,19
<b>Colocaciones excluidas las filiales en el exterior</b>							
Colocaciones	5,96	6,82	6,05	4,98	5,32	5,04	4,83
Colocaciones Empresas	3,65	4,62	4,94	4,06	4,06	4,23	3,65
Colocaciones Consumo	5,85	5,12	6,90	4,51	4,75	3,11	3,16
Colocaciones Vivienda	10,71	10,46	10,53	9,88	9,30	8,95	8,58

Anexo N° 6.2 Principales componentes del Balance del Sistema Bancario.

	jun-16		Importancia respecto a Activos (%)	Var. real anual (%)		
	MMS	MMUS\$		abr-16	may-16	jun-16
Adeudado por bancos	3.257.258	4.924	1,57	-21,08	14,46	1,96
- Bancos del país (1)	258.200	390	0,12	23,14	-48,69	11,66
- Préstamos interbancarios	258.147	390	0,12	23,00	-48,65	11,73
- Créditos de comercio exterior	0	0	0,00	-100,00	-100,00	-100,00
- Bancos del exterior (1)	1.361.958	2.059	0,66	-22,15	4,20	-4,23
- Préstamos interbancarios	656.596	993	0,32	-16,34	6,86	-10,08
- Créditos de comercio exterior	450.141	680	0,22	-39,67	1,96	9,47
- Provisiones constituidas de adeudado por bancos	-2.507	-4	0,00	-31,41	-29,48	-23,92
- Banco Central de Chile	1.639.607	2.479	0,79	-28,12	49,92	6,39
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	141.584.189	214.038	68,30	7,10	7,15	6,55
- Colocaciones Comerciales (empresas) (1)	86.810.242	131.234	41,88	6,40	6,92	6,10
- Colocaciones comerciales	65.400.753	98.869	31,55	8,05	8,91	8,51
- Créditos de comercio exterior	8.253.125	12.477	3,98	0,74	2,36	-4,66
- Operaciones de factoraje	1.873.658	2.832	0,90	-4,26	-6,18	-9,08
- Colocaciones a personas (1)	58.454.373	88.368	28,20	8,47	7,82	7,52
- Colocaciones de consumo (1)	19.188.259	29.008	9,26	4,41	2,96	2,92
- Créditos de consumo en cuotas	12.948.945	19.575	6,25	1,50	1,90	1,72
- Deudores por tarjetas de crédito	4.957.754	7.495	2,39	13,97	6,32	5,72
- Otros	1.281.560	1.937	0,62	0,56	1,05	4,63
- Colocaciones para vivienda (1)	39.266.114	59.360	18,94	10,59	10,37	9,93
- Provisiones constituidas de créditos	-3.680.426	-5.564	-1,78	12,24	12,55	11,26
Créditos y ctas. por cobrar a clientes más provisiones	145.264.615	219.602	70,07	7,23	7,28	6,67
Instrumentos financieros no derivados	22.892.464	34.607	11,04	8,93	10,34	9,03
- Instrumentos para negociación	7.818.652	11.820	3,77	12,53	19,14	20,62
- Instrumentos de inversión	15.073.812	22.788	7,27	7,18	6,31	3,85
- Disponibles para la venta	14.690.443	22.208	7,09	7,75	7,10	3,73
- Hasta el vencimiento	383.369	580	0,18	-21,91	-27,17	8,74
Instrumentos financieros derivados (activos)	10.107.350	15.280	4,88	14,39	8,44	5,75
- Derivados para negociación	9.242.742	13.973	4,46	21,03	14,81	7,08
- Derivados para coberturas contables	864.608	1.307	0,42	-29,03	-29,31	-6,66
Activos totales	207.307.035	313.394		7,23	7,04	7,58
Depósitos totales	119.946.360	181.328	57,86	6,94	7,01	7,91
- Depósitos a la vista	39.780.402	60.138	19,19	13,51	10,22	12,80
- Cuentas corrientes	30.184.933	45.632	14,56	19,20	14,66	16,01
- de otras personas jurídicas (no bancos)	22.037.761	33.315	10,63	23,70	18,66	18,69
- de personas naturales	7.850.449	11.868	3,79	7,37	4,76	5,91
- Depósitos a plazo	80.165.958	121.190	38,67	3,87	5,49	5,64
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (pasivos)	2.665.493	4.030	1,29	-5,53	-2,22	-19,33
- Contratos de retrocompra	2.663.478	4.026	1,28	-4,98	-2,15	-19,30
- Obligaciones por préstamos de valores	2.015	3	0,00	-100,00	-100,00	-46,21
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	10.366.404	15.671	5,00	17,56	17,09	15,87
- Bancos del país	668.824	1.011	0,32	6,22	-32,72	-16,09
- Préstamos interbancarios	513.171	776	0,25	26,36	-31,70	-4,01
- Bancos del exterior	9.672.451	14.622	4,67	18,34	22,96	18,69
- Banco Central de Chile	25.129	38	0,01	20243,98	244,84	24489,56
Otras obligaciones financieras	1.640.315	2.480	0,79	66,90	75,18	74,09
Instrumentos de deuda emitidos	35.878.268	54.239	17,31	5,84	7,10	4,39
- Letras de crédito	1.548.859	2.341	0,75	-15,01	-14,97	-15,01
- Bonos corrientes (ordinarios)	28.732.139	43.435	13,86	8,18	9,69	6,72
- Bonos subordinados	5.491.066	8.301	2,65	2,08	2,38	-0,37
- Bonos hipotecarios	106.204	161	0,05	-5,55	-5,55	-5,55
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	9.773.084	14.774	4,71	15,97	9,15	7,17
- Derivados para negociación	9.135.190	13.810	4,41	20,49	15,01	4,10
- Derivados para coberturas contables	637.894	964	0,31	-26,96	-40,38	85,33
Patrimonio	17.238.265	26.060	8,32	10,72	9,58	11,96
<b>Memo:</b>						
Colocaciones	146.884.773	222.051	70,85	6,93	7,09	6,56
Créditos contingentes	44.183.140	66.793	21,31	10,93	10,29	8,07
Colocaciones de comercio exterior totales	8.703.266	13.157	4,20	-1,20	2,34	-4,02
Operaciones de leasing totales	7.386.822	11.167	3,56	-0,40	-0,29	-1,57
Cartera con morosidad de 90 días o más	2.664.084	4.027	1,29	-3,46	-6,92	-4,55
Cartera deteriorada	7.372.895	11.146	3,56	4,10	2,43	1,55

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

**Anexo N° 6.3** Importe en el exterior.

Principales Activos y Pasivos jun-16	IMPORTE EN EL EXTERIOR (1)				BANCO DEL ESTADO DE CHILE (2)	BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES (2)		CORPBANCA (2)	
	Total MM \$	Particip. s/ Total Sistema Bancario (%)			Particip. s/ Sist. Bancario (%)	Particip. s/ Sist. Bancario (%)		Particip. s/ Sist. Bancario (%)	
		Total	Sucursales en el exterior	Filiales en el exterior	Sucursal en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior
Colocaciones	10.887.974	7,41	1,61	5,81	0,77	0,43	2,14	0,41	3,66
Colocaciones Comerciales	8.129.905	9,37	2,41	6,96	1,16	0,68	2,85	0,56	4,11
Colocaciones de Consumo	1.249.162	6,51	0,00	6,51	0,00	0,00	0,58	0,00	5,93
Colocaciones para Vivienda	1.068.851	2,72	0,00	2,72	0,00	0,00	1,42	0,00	1,30
Depósitos totales	13.001.863	10,84	3,69	7,15	2,35	0,76	2,68	0,59	4,47
Bonos corrientes (ordinarios)	176.758	0,62	0,00	0,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,62
Bonos subordinados	228.916	4,17	0,00	4,17	0,00	0,00	0,00	0,00	4,17

Principales Activos y Pasivos jun-15	IMPORTE EN EL EXTERIOR (1)				BANCO DEL ESTADO DE CHILE (2)	BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES (2)		CORPBANCA (2)	
	Total MM \$	Particip. s/ Total Sistema Bancario (%)			Particip. s/ Sist. Bancario (%)	Particip. s/ Sist. Bancario (%)		Particip. s/ Sist. Bancario (%)	
		Total	Sucursales en el exterior	Filiales en el exterior	Sucursal en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior
Colocaciones	7.779.171	5,89	1,72	4,16	0,77	0,43	---	0,41	3,66
Colocaciones Comerciales	5.671.561	7,23	2,44	4,79	1,16	0,68	---	0,56	4,11
Colocaciones de Consumo	1.203.675	6,73	0,00	6,73	0,00	0,00	---	0,00	5,93
Colocaciones para Vivienda	518.424	1,51	0,00	1,51	0,00	0,00	---	0,00	1,30
Depósitos totales	10.005.017	9,39	4,48	4,91	2,35	0,76	---	0,59	4,47
Bonos corrientes (ordinarios)	123.387	0,48	0,00	0,48	0,00	0,00	---	0,00	0,62
Bonos subordinados	242.007	4,58	0,00	4,58	0,00	0,00	---	0,00	4,17

Nota:

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

(2) Banco del Estado de Chile tiene una sucursal en Estados Unidos; Banco de Crédito e Inversiones tiene una sucursal y una filial bancaria en Estados Unidos, esta última desde octubre de 2015; y Corpbanca tiene una sucursal en Estados Unidos y una filial bancaria en Colombia.

**Anexo N° 6.4** Participación de la cartera de empresas por banco y por sector de actividad económica (\*).

Institución	AGRICULTURA, GANADERIA, SILVICULTURA, INFRAESTRUCTURA PREDIAL, PESCA		EXPLORACION DE MINAS Y CANTERAS		INDUSTRIA MANUFACTURERA		ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA		CONSTRUCCION		COMERCIO		TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES		ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS, BIENES INMUEBLES Y SERVICIOS		SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES		EMPRESAS	
	jun-16	jun-15	jun-16	jun-15	jun-16	jun-15	jun-16	jun-15	jun-16	jun-15	jun-16	jun-15	jun-16	jun-15	jun-16	jun-15	jun-16	jun-15	jun-16	jun-15
Banco Bice	0,31	0,35	0,05	0,03	0,15	0,18	0,33	0,34	0,84	0,89	0,19	0,23	0,15	0,22	1,01	0,92	1,11	1,15	4,14	4,31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,23	0,29	0,33	0,25	0,59	0,51	0,63	0,59	0,67	0,63	0,96	1,06	0,35	0,41	1,21	1,33	0,57	0,67	5,53	5,75
Banco BTG Pactual Chile	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00	0,02	0,00	0,01	0,00	0,04	0,02
Banco Consorcio	0,20	0,19	0,02	0,00	0,05	0,05	0,10	0,05	0,36	0,29	0,10	0,16	0,04	0,04	0,02	0,03	1,02	0,82	1,91	1,63
Banco de Chile	1,32	1,44	0,45	0,28	1,25	1,37	0,69	0,54	1,99	2,02	1,83	2,21	0,69	0,82	4,99	5,39	5,15	5,05	18,36	19,11
Banco de Crédito e Inversiones	0,85	0,85	0,40	0,23	0,99	1,11	0,54	0,40	1,57	1,50	1,70	1,68	0,80	0,78	3,95	3,75	2,18	2,32	12,98	12,61
Banco de la Nación Argentina	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00	0,02	0,02
Banco del Estado de Chile	0,52	0,49	0,36	0,03	0,41	0,48	0,00	0,03	1,32	1,55	3,30	3,86	0,39	0,41	0,53	0,45	6,06	4,24	12,89	11,56
Banco Do Brasil S.A.	0,01	0,01	0,00	0,00	0,01	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,03	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00	0,05	0,08
Banco Falabella	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,16	0,13	0,16	0,13
Banco Intemacional	0,06	0,05	0,00	0,00	0,08	0,09	0,00	0,00	0,23	0,21	0,23	0,25	0,08	0,09	0,32	0,30	0,03	0,04	1,05	1,02
Banco Paris	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Banco Penta	0,03	0,08	0,00	0,00	0,00	0,05	0,00	0,01	0,00	0,05	0,00	0,17	0,00	0,02	0,00	0,43	0,00	0,02	0,04	0,82
Banco Ripley	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Banco Santander-Chile	1,86	1,80	0,69	0,97	1,50	1,73	0,27	0,38	2,02	2,02	2,98	3,11	1,31	1,30	1,66	1,60	5,01	4,88	17,31	17,78
Banco Security	0,31	0,26	0,04	0,05	0,31	0,35	0,17	0,18	0,36	0,41	0,52	0,55	0,22	0,22	1,76	1,56	0,46	0,48	4,15	4,06
Corbanca(1)	0,00	0,38	0,00	0,37	0,00	1,17	0,00	0,36	0,00	1,25	0,00	0,71	0,00	0,26	0,00	1,34	0,00	2,46	0,00	8,32
Deutsche Bank (Chile)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HSBC Bank (Chile)	0,03	0,02	0,01	0,01	0,09	0,05	0,01	0,01	0,00	0,00	0,03	0,05	0,03	0,03	0,08	0,13	0,00	0,00	0,29	0,31
Itaú Corbanca (1)	0,57	0,26	0,61	0,23	1,41	0,62	0,79	0,36	1,77	0,45	1,17	0,61	0,64	0,36	3,51	1,99	3,84	0,95	14,31	5,82
JP Morgan Chase Bank, N.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rabobank Chile	0,81	0,94	0,00	0,00	0,18	0,23	0,02	0,00	0,00	0,01	0,02	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,03	1,21
Scotiabank Chile	0,28	0,25	0,45	0,16	0,63	0,66	0,08	0,06	0,21	0,20	0,66	0,67	0,22	0,24	2,38	2,26	0,76	0,85	5,68	5,37
The Bank Of Tokyo-Mitsubishi Ufj. Ltd	0,01	0,03	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,02	0,00	0,00	0,03	0,01	0,00	0,00	0,06	0,06
<b>Total</b>	<b>7,40</b>	<b>7,68</b>	<b>3,43</b>	<b>2,64</b>	<b>7,66</b>	<b>8,69</b>	<b>3,64</b>	<b>3,32</b>	<b>11,35</b>	<b>11,49</b>	<b>13,74</b>	<b>15,42</b>	<b>4,92</b>	<b>5,20</b>	<b>21,50</b>	<b>21,51</b>	<b>26,36</b>	<b>24,04</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

(1): La fusión entre los ex bancos Itaú Chile y Corbanca implicó a partir de abril de 2016 la creación del banco Itaú Corbanca

(\*) Las colocaciones corresponden al banco individual, es decir no se consideran filiales.

El cuadro fue construido con las cifras del archivo Colocaciones regionales por actividad económica (Nueva Versión) ubicado en:

<http://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=4.1&idCategoria=564&tipocont=0>

**Anexo N° 6.5 Colocaciones sistema bancario distribuido por región e institución.**

Institución -Región (%)	Arica y Parinacota	Tarapacá	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Valparaíso	Metropolitana de Santiago	del Libertador General Bernardo O'Higgins	del Maule	del Bío Bío	de la Araucanía	de los Ríos	de los Lagos	Aisén del Gral. C. Ibáñez del Campo	de Magallanes y Antártica Chilena	jun-16
Banco Bice			0,02				2,75	0,05	0,01	0,12	0,03		0,04			3,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,03	0,09	0,24	0,03	0,12	0,34	4,89	0,10	0,12	0,28	0,14	0,03	0,11	0,02	0,02	6,56
Banco Consorcio							1,24									1,24
Banco de Chile	0,06	0,20	0,39	0,14	0,33	0,98	13,52	0,43	0,44	0,99	0,34	0,18	0,38	0,05	0,16	18,58
Banco de Crédito e Inversiones	0,09	0,33	0,58	0,16	0,26	0,59	8,78	0,23	0,24	0,42	0,19	0,08	0,33	0,07	0,12	12,46
Banco de la Nación Argentina							0,01									0,01
Banco del Estado de Chile	0,11	0,16	0,35	0,15	0,44	0,84	9,64	0,40	0,45	0,80	0,41	0,18	0,40	0,05	0,09	14,50
Banco do Brasil S.A.							0,03									0,03
Banco Falabella							1,08									1,08
Banco Internacional		0,04	0,01			0,01	0,56			0,01						0,64
Banco Penta							0,02									0,02
Banco Ripley			0,01	0,01	0,005	0,02	0,08		0,01	0,02	0,01		0,01			0,16
Banco Santander-Chile	0,08	0,24	0,65	0,15	0,46	1,17	12,79	0,42	0,73	1,10	0,66	0,22	0,54	0,06	0,23	19,53
Banco Security			0,06	0,02	0,06	0,05	2,69	0,05	0,04	0,09	0,05					3,09
Banco BTG Pactual Chile							0,02									0,02
HSBC Bank (Chile)							0,17									0,17
Itaú Corpbanca (1)	0,03	0,19	0,19	0,05	0,16	0,28	10,13	0,09	0,16	0,38	0,10	0,04	0,10		0,05	11,95
Rabobank Chile							0,61									0,61
Scotiabank Chile	0,03	0,06	0,15	0,03	0,12	0,38	4,66	0,11	0,13	0,35	0,09	0,05	0,11		0,02	6,28
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.							0,04									0,04
<b>Sistema Bancario</b>	<b>0,43</b>	<b>1,32</b>	<b>2,65</b>	<b>0,74</b>	<b>1,96</b>	<b>4,67</b>	<b>73,71</b>	<b>1,88</b>	<b>2,32</b>	<b>4,55</b>	<b>2,01</b>	<b>0,78</b>	<b>2,03</b>	<b>0,26</b>	<b>0,69</b>	<b>100,00</b>

(1): La fusión entre los ex bancos Itaú Chile y Corpbanca implicó a partir de abril de 2016 la creación del banco Itaú Corpbanca

Institución -Región (%)	Arica y Parinacota	Tarapacá	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Valparaíso	Metropolitana de Santiago	del Libertador General Bernardo O'Higgins	del Maule	del Bío Bío	de la Araucanía	de los Ríos	de los Lagos	Aisén del Gral. C. Ibáñez del Campo	de Magallanes y Antártica Chilena	jun-15
Banco Bice			0,03				2,82	0,05	0,01	0,12	0,03		0,05			3,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,03	0,09	0,24	0,03	0,11	0,33	5,00	0,11	0,12	0,28	0,14	0,03	0,12	0,02	0,02	6,66
Banco Consorcio							1,08									1,08
Banco de Chile	0,06	0,20	0,37	0,14	0,32	0,93	13,90	0,42	0,43	1,00	0,36	0,18	0,38	0,05	0,15	18,88
Banco de Crédito e Inversiones	0,08	0,32	0,58	0,17	0,29	0,62	8,46	0,27	0,24	0,44	0,18	0,08	0,33	0,07	0,11	12,23
Banco de la Nación Argentina							0,01									0,01
Banco del Estado de Chile	0,11	0,15	0,33	0,15	0,41	0,82	9,01	0,39	0,44	0,77	0,40	0,18	0,39	0,05	0,09	13,70
Banco do Brasil S.A.							0,05									0,05
Banco Falabella							1,08									1,08
Banco Internacional		0,04	0,01			0,01	0,56			0,01						0,64
Banco Itaú Chile		0,11	0,15	0,02	0,05	0,17	4,33	0,05	0,07	0,18	0,04	0,02	0,05	0,00	0,02	5,25
Banco Paris							0,01									0,01
Banco Penta							0,49									0,49
Banco Ripley	0,003	0,005	0,01	0,01	0,01	0,02	0,09	0,005	0,01	0,02	0,01	0,003	0,01		0,002	0,19
Banco Santander-Chile	0,09	0,24	0,63	0,16	0,45	1,20	12,91	0,41	0,75	1,10	0,65	0,22	0,55	0,06	0,22	19,64
Banco Security			0,05	0,01	0,05	0,05	2,69	0,05	0,03	0,10	0,05		0,08			3,14
Banco BTG Pactual Chile							0,01									0,01
Corpbanca	0,03	0,08	0,05	0,04	0,11	0,13	5,94	0,06	0,09	0,22	0,06	0,03	0,06	0,00	0,04	6,94
HSBC Bank (Chile)							0,19									0,19
Rabobank Chile							0,72									0,72
Scotiabank Chile	0,02	0,06	0,15	0,03	0,12	0,38	4,30	0,10	0,13	0,31	0,10	0,10	0,11	0,00	0,02	5,92
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.							0,04									0,04
<b>Sistema Bancario</b>	<b>0,41</b>	<b>1,30</b>	<b>2,60</b>	<b>0,77</b>	<b>1,90</b>	<b>4,66</b>	<b>73,69</b>	<b>1,91</b>	<b>2,32</b>	<b>4,54</b>	<b>2,01</b>	<b>0,83</b>	<b>2,11</b>	<b>0,25</b>	<b>0,68</b>	<b>100,00</b>

(\*) Las colocaciones corresponden al banco individual, es decir no se consideran filiales.

El cuadro fue construido con las cifras del archivo Colocaciones regionales por actividad económica (Nueva Versión) ubicado en:

<http://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=4.1&idCategoría=564&tipocont=0>

**Anexo N° 6.6** Composición de las colocaciones según calidad crediticia y tipo de cartera.

Colocaciones según categoría (MM\$)	jun-15	sep-15	dic-15	mar-16	abr-16	may-16	jun-16
Adeudado por Bancos (Cartera Individual)	1.588.724	2.183.335	1.507.040	1.083.014	1.505.835	1.709.813	1.620.158
Normal	1.588.724	2.183.335	1.507.040	1.083.014	1.505.835	1.709.813	1.620.158
Subestándar	0	0	0	0	0	0	0
Incumplimiento	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones Comerciales (Empresas)	78.458.552	81.568.316	85.412.328	85.461.866	85.763.131	87.171.382	86.804.492
Cartera Normal	72.714.195	75.447.756	78.934.710	78.832.861	78.958.952	80.269.346	79.850.668
Individual	60.860.384	63.134.370	63.667.451	63.161.501	65.077.103	66.313.807	65.643.240
Grupal	11.853.811	12.313.386	15.267.259	15.671.360	13.881.849	13.955.539	14.207.428
Subestándar	2.928.125	3.280.548	3.462.334	3.571.540	3.659.008	3.717.437	3.781.684
Cartera en Incumplimiento	2.816.232	2.840.012	3.015.284	3.057.465	3.145.171	3.184.599	3.172.140
Individual	1.474.030	1.494.173	1.658.092	1.745.384	1.815.525	1.858.541	1.832.559
Grupal	1.342.202	1.345.839	1.357.192	1.312.081	1.329.646	1.326.058	1.339.581
Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)	52.129.749	53.724.438	56.548.387	57.279.655	57.779.209	58.136.301	58.451.642
Normal	48.654.771	50.235.798	53.079.445	53.904.954	54.369.473	54.698.244	55.000.358
Incumplimiento	3.474.978	3.488.640	3.468.942	3.374.701	3.409.736	3.438.057	3.451.284
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	17.879.365	18.190.568	19.069.795	18.920.034	19.101.624	19.131.547	19.188.258
Normal	16.541.944	16.857.026	17.759.871	17.706.884	17.863.518	17.882.747	17.942.520
Incumplimiento	1.337.421	1.333.542	1.309.924	1.213.150	1.238.106	1.248.800	1.245.738
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	34.250.384	35.533.870	37.478.592	38.359.621	38.677.585	39.004.754	39.263.384
Normal	32.112.827	33.378.772	35.319.574	36.198.070	36.505.955	36.815.497	37.057.838
Incumplimiento	2.137.557	2.155.098	2.159.018	2.161.551	2.171.630	2.189.257	2.205.546
Créditos Contingentes	39.205.911	42.056.881	42.547.752	42.316.914	42.809.881	44.467.274	44.183.139
Cartera Normal	38.938.090	41.770.886	42.188.558	41.975.590	42.468.765	44.122.192	43.840.452
Individual	17.528.252	18.085.372	18.130.835	17.717.240	18.103.131	19.088.002	18.682.307
Grupal	21.409.838	23.685.514	24.057.723	24.258.350	24.365.634	25.034.190	25.158.145
Cartera Subestándar	155.998	170.698	242.377	232.370	231.781	243.875	238.926
Cartera en Incumplimiento	111.823	115.297	116.817	108.954	109.335	101.207	103.761
Individual	34.307	35.249	39.735	40.867	40.180	30.612	35.472
Grupal	77.516	80.048	77.082	68.087	69.155	70.595	68.289



**Anexo N° 6.7** Evolución trimestral indicadores de provisiones por banco.

Provisiones (%)	jun-15	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16
Banco Bice	1,19	1,23	1,25	1,23	1,24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	1,51	1,46	1,43	1,57	1,55
Banco BTG Pactual Chile	1,72	0,61	0,50	0,32	0,34
Banco Consorcio	1,77	1,67	1,60	1,57	1,66
Banco de Chile	2,34	2,31	2,41	2,43	2,39
Banco de Crédito e Inversiones	2,01	1,97	1,80	1,85	1,81
Banco de la Nación Argentina	2,24	1,87	1,84	2,37	1,69
Banco del Estado de Chile	2,85	2,79	2,73	3,05	3,04
Banco do Brasil S.A.	8,24	11,13	7,66	7,78	7,41
Banco Falabella	4,45	4,50	4,48	4,68	4,86
Banco Internacional	3,24	3,19	3,07	3,09	3,18
Banco Paris	1,73	1,53	1,60	1,55	1,65
Banco Penta	1,07	0,10	0,28	0,09	0,40
Banco Ripley	10,55	10,49	9,93	10,07	9,69
Banco Santander-Chile	2,90	2,88	2,98	3,05	3,01
Banco Security	1,57	1,70	1,83	1,85	1,84
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	---	---	---
Corpbanca	2,30	2,35	2,38	2,82	---
Deutsche Bank (Chile)	---	0,08	---	---	---
HSBC Bank (Chile)	3,75	4,41	4,62	4,59	4,65
Itaú Corpbanca	1,69	1,64	1,59	1,60	2,53
JP Morgan Chase Bank, N.A.	1,80	---	---	---	---
Rabobank Chile	3,21	3,84	3,81	3,48	3,95
Scotiabank Chile	2,45	2,36	2,33	2,50	2,50
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	1,72	1,63	2,97	2,45	1,70
<b>Sistema Bancario</b>	<b>2,40</b>	<b>2,39</b>	<b>2,38</b>	<b>2,51</b>	<b>2,51</b>

**Anexo N° 6.8** Evolución trimestral indicadores de provisiones por cartera y por banco.

	jun-15			sep-15			dic-15			mar-16			jun-16		
	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda
Banco Bice	1,40	0,79	0,07	1,41	1,74	0,13	1,44	1,68	0,13	1,41	1,76	0,20	1,42	1,87	0,19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	1,19	5,66	0,53	1,20	5,31	0,52	1,22	5,16	0,49	1,31	5,16	0,74	1,34	5,05	0,70
Banco BTG Pactual Chile	1,72	---	---	0,67	---	---	0,50	---	---	0,32	---	---	0,34	---	---
Banco Consorcio	1,60	5,76	0,60	1,55	5,49	0,46	1,48	5,18	0,49	1,46	5,06	0,56	1,57	4,74	0,52
Banco de Chile	2,41	5,60	0,47	2,45	5,42	0,46	2,57	5,25	0,55	2,52	5,53	0,54	2,41	5,80	0,53
Banco de Crédito e Inversiones	2,13	4,27	0,45	2,10	4,22	0,44	1,83	4,11	0,51	1,78	4,26	0,83	1,72	4,36	0,74
Banco de la Nación Argentina	3,33	0,00	---	3,03	0,00	---	3,27	0,00	---	3,03	1,19	---	3,19	0,00	---
Banco del Estado de Chile	2,92	9,68	1,31	2,84	9,87	1,24	2,80	9,97	1,14	2,74	10,95	1,95	2,74	11,15	1,97
Banco do Brasil S.A.	9,14	---	---	12,76	---	---	7,94	---	---	8,17	---	---	8,85	---	---
Banco Falabella	1,24	6,60	0,77	2,25	6,46	0,91	2,71	6,31	0,89	2,93	6,57	1,21	3,11	6,83	1,14
Banco Internacional	3,23	8,09	0,31	3,19	7,74	0,40	3,05	8,52	0,47	3,07	9,62	1,64	3,18	8,37	1,55
Banco Paris	---	10,53	1,70	---	10,53	1,51	---	10,00	1,59	---	---	1,55	---	---	1,65
Banco Penta	1,07	---	---	0,10	---	---	0,28	---	---	0,09	---	---	0,40	---	---
Banco Ripley	0,26	11,19	0,40	0,28	11,12	0,31	0,28	10,48	0,23	4,57	10,66	0,43	5,66	10,23	0,44
Banco Santander-Chile	3,05	6,36	0,70	3,07	6,31	0,69	3,34	6,21	0,65	3,33	6,45	0,85	3,36	6,44	0,78
Banco Security	1,66	3,00	0,17	1,81	3,03	0,19	1,99	2,97	0,18	1,96	3,26	0,29	1,94	3,41	0,28
Corpbanca	2,16	5,13	0,86	2,29	4,92	0,82	2,35	4,71	0,83	2,89	4,81	1,08	---	---	---
Deutsche Bank (Chile)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
HSBC Bank (Chile)	4,13	1,96	---	4,64	0,98	---	4,66	0,58	---	4,64	0,54	---	4,72	0,64	---
Itaú Corpbanca	1,63	4,90	0,42	1,63	4,77	0,47	1,55	4,48	0,46	1,49	4,53	0,64	2,62	4,81	0,88
JP Morgan Chase Bank, N.A.	1,80	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Rabobank Chile	3,21	---	---	3,84	---	---	3,81	---	---	3,48	---	---	3,95	---	---
Scotiabank Chile	2,21	6,43	1,00	2,28	5,90	0,91	2,34	5,48	0,88	2,67	5,43	0,94	2,66	5,42	0,93
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	2,70	---	---	2,56	---	---	2,97	---	---	2,45	---	---	2,33	---	---
<b>Sistema Bancario</b>	<b>2,32</b>	<b>6,14</b>	<b>0,74</b>	<b>2,36</b>	<b>6,02</b>	<b>0,72</b>	<b>2,38</b>	<b>5,84</b>	<b>0,70</b>	<b>2,44</b>	<b>6,05</b>	<b>1,00</b>	<b>2,45</b>	<b>6,13</b>	<b>0,97</b>

**Anexo N° 6.9** Evolución indicadores de rentabilidad por banco.

	ROE (%)					ROA (%)				
	jun-15	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16	jun-15	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16
Banco Bice	14,35	14,35	13,98	19,33	17,27	1,10	1,07	1,04	1,49	1,34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	12,80	12,11	11,63	5,75	7,02	0,77	0,69	0,67	0,34	0,41
Banco BTG Pactual Chile	-4,98	-3,33	-2,02	0,80	0,11	-2,74	-1,27	-0,95	0,33	0,05
Banco Consorcio	12,00	13,83	12,38	15,69	14,63	1,45	1,38	1,30	1,72	1,59
Banco de Chile	21,85	20,94	20,40	19,20	20,32	1,95	1,81	1,79	1,70	1,83
Banco de Crédito e Inversiones	17,84	16,81	16,54	14,39	13,44	1,48	1,30	1,15	1,00	1,09
Banco de la Nación Argentina	-2,26	-1,04	-0,25	-0,43	-1,80	-1,66	-0,70	-0,17	-0,33	-1,55
Banco del Estado de Chile	9,57	8,86	8,23	14,87	13,01	0,47	0,39	0,38	0,69	0,60
Banco do Brasil S.A.	-1,31	-2,50	2,35	1,84	1,83	-0,47	-1,10	1,06	0,94	1,01
Banco Falabella	31,52	29,66	28,21	26,78	27,60	2,73	2,58	2,55	2,44	2,43
Banco Internacional	1,40	3,03	0,10	8,00	8,42	0,08	0,18	0,01	0,54	0,60
Banco Paris	12,52	5,57	-0,81	-10,17	-10,59	3,05	2,05	-0,38	-5,82	-7,98
Banco Penta	4,11	-4,64	-5,04	6,60	2,37	0,96	-1,41	-1,96	3,14	2,15
Banco Ripley	16,33	16,25	16,73	16,48	19,46	3,82	3,73	4,06	3,64	4,40
Banco Santander-Chile	18,51	18,51	16,35	17,68	17,75	1,49	1,43	1,30	1,45	1,34
Banco Security	15,95	14,33	11,62	14,13	12,91	1,25	1,08	0,85	1,10	1,03
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	---	---	-8,24	---	---	---	---	-7,87
Corpbanca	14,35	16,08	15,02	-7,09	---	1,06	1,13	1,08	-0,49	---
Deutsche Bank (Chile)	5,39	4,97	4,84	-6,55	-10,05	0,68	0,50	0,58	-0,87	-8,40
HSBC Bank (Chile)	6,24	4,51	5,06	21,80	15,27	0,40	0,29	0,37	1,09	0,99
Itaú Corpbanca	11,20	11,46	13,17	2,06	2,09	1,07	1,07	1,23	0,28	0,23
JP Morgan Chase Bank, N.A.	-0,86	2,18	1,71	-0,76	7,09	-0,33	0,63	0,62	-0,27	2,46
Rabobank Chile	10,32	-9,63	-9,06	-19,11	-15,48	0,80	-0,66	-0,59	-1,31	-1,13
Scotiabank Chile	8,57	9,86	9,49	10,67	12,50	0,73	0,81	0,74	0,83	0,96
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	-1,00	-0,31	-0,38	1,16	0,20	-0,22	-0,10	-0,11	0,38	0,07
<b>Sistema Bancario</b>	<b>15,32</b>	<b>14,98</b>	<b>14,18</b>	<b>11,87</b>	<b>12,12</b>	<b>1,22</b>	<b>1,14</b>	<b>1,07</b>	<b>0,93</b>	<b>1,01</b>

**Anexo N° 6.10** Evolución indicador de eficiencia por banco (gastos operacionales /ingresos operacionales).

	Gastos operaciones a ingresos operacionales (%)				
	jun-15	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16
Banco Bice	56,25	53,81	52,64	49,30	49,78
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	51,93	52,84	53,12	61,61	66,95
Banco BTG Pactual Chile	244,42	167,59	153,15	100,56	113,86
Banco Consorcio	36,39	37,00	47,03	31,55	31,41
Banco de Chile	43,57	43,11	44,00	47,05	44,73
Banco de Crédito e Inversiones	46,93	47,74	50,12	52,21	53,32
Banco de la Nación Argentina	94,98	91,20	92,91	120,36	148,15
Banco del Estado de Chile	66,16	65,07	63,12	61,13	59,68
Banco do Brasil S.A.	64,55	71,22	68,01	83,68	91,06
Banco Falabella	43,41	43,87	44,41	46,72	46,02
Banco Internacional	63,15	63,74	69,99	66,34	62,79
Banco Paris	66,42	77,69	87,85	546,88	516,67
Banco Penta	81,79	171,95	193,80	72,18	91,79
Banco Ripley	54,67	55,07	55,03	55,38	56,76
Banco Santander-Chile	42,35	42,16	42,36	42,88	44,89
Banco Security	46,90	46,77	50,33	54,88	60,16
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	---	---	-37,07
Corpbanca	50,32	47,62	50,67	77,19	---
Deutsche Bank (Chile)	44,36	46,20	54,37	52,61	170,73
HSBC Bank (Chile)	63,03	67,66	69,89	47,06	55,86
Itaú Corpbanca	53,25	52,26	51,85	69,32	63,33
JP Morgan Chase Bank, N.A.	117,79	83,87	88,07	97,80	50,25
Rabobank Chile	64,45	72,42	74,35	1.399,14	158,54
Scotiabank Chile	64,17	61,29	61,43	59,40	58,63
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	103,85	103,24	102,04	117,84	127,70
<b>Sistema Bancario</b>	<b>50,36</b>	<b>49,92</b>	<b>50,82</b>	<b>54,34</b>	<b>53,05</b>

**Anexo N° 6.11** Indicadores de Solvencia: relaciones entre patrimonio y activos señaladas en el Título VII artículo 66 de la Ley General de Bancos, límites y otros.

jun-16							
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	SN	3,00	50,00	20,00	125	
Banco Bice	13,80	13,51	7,00	39,43	0,01	0,62	A
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	12,14	10,81	5,64	47,83	0,06	0,03	A
Banco BTG Pactual Chile	146,64	52,72	43,13	0,00	0,00	0,00	A
Banco Consorcio	17,44	16,99	10,63	32,73	0,00	0,01	A
Banco de Chile	13,37	12,80	7,98	19,39	0,00	0,80	A
Banco de Crédito e Inversiones	13,52	12,62	7,52	31,92	0,02	0,26	A
Banco de la Nación Argentina	158,41	158,41	86,01	0,00	0,00	0,00	A
Banco del Estado de Chile	11,45	10,93	4,36	46,89	0,50	1,12	A
Banco do Brasil S.A.	63,25	62,19	51,77	0,00	0,00	0,00	A
Banco Falabella	15,44	14,99	8,55	16,18	0,01	0,00	A
Banco Internacional	14,76	13,31	7,02	46,86	0,00	0,21	A
Itaú Corpbanca	13,23	11,84	9,38	30,39	8,33	0,00	A
Banco Paris	107,10	104,56	75,37	0,00	0,00	0,00	A
Banco Penta	194,07	70,86	86,62	0,00	0,00	0,00	A
Banco Ripley	20,60	20,08	15,64	0,00	0,87	0,16	A
Banco Santander-Chile	12,97	11,85	7,10	27,76	1,15	0,00	A
Banco Security	12,77	12,33	7,40	40,21	0,02	0,00	A
China Construction Bank, Agencia en Chile (1)	454,63	82,52	95,41	0,00	0,00	0,00	A
Deutsche Bank (Chile)	6.822,56	3.918,56	83,58	0,00	0,00	0,00	A
HSBC Bank (Chile)	20,07	17,29	6,39	0,00	0,00	0,00	A
JP Morgan Chase Bank, N.A.	85,23	31,39	28,67	0,00	0,00	0,00	A
Rabobank Chile	13,63	12,21	7,13	50,00	0,00	0,66	A
Scotiabank Chile	11,91	11,54	6,38	20,02	8,19	0,09	A
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	125,47	124,16	34,17	0,00	0,00	0,00	A
Sistema Bancario	13,51	12,54	7,52	28,68	2,21	0,35	

(1) China Construction Bank, Agencia en Chile comenzó a operar a partir de junio de 2016.