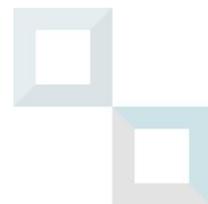




Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

A large teal-colored area covering the bottom half of the page. It features a background of 3D, embossed letters in various orientations and colors (shades of teal and dark blue), creating a textured, geometric effect. The letters are partially obscured by the main title text.

Panorama Bancario 4to Trimestre 2018



Panorama Bancario

4to Trimestre

2018

Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras - Chile

1. Resumen

El año 2018 se caracterizó por cambios en la composición del Sistema Bancario y por el mayor dinamismo en el nivel de actividad; explicado, en parte, por crecimientos inorgánicos de las colocaciones como consecuencia de adquisiciones efectuadas por bancos chilenos de bancos en el exterior y de emisores de tarjetas de crédito no bancarias en Chile.

En efecto, durante el año ingresó el Bank of China, Agencia en Chile, se fusionó Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (ex Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile), y se produjo la salida del Banco de la Nación Argentina; cerrando el Sistema Bancario con 19 instituciones. En materia de inversiones, el Banco de Crédito e Inversiones (BCI) adquirió TotalBank (entidad radicada en EE.UU.) a través de su filial en el exterior y tomó el control de cinco sociedades del grupo Walmart⁽¹⁾. Por su parte, Promotora CMR Falabella se constituyó como sociedad de apoyo al giro del Banco Falabella. Todas estas operaciones impactaron la actividad y cambiaron el tamaño relativo de las instituciones en el mercado de colocaciones.

Al cierre del año 2018, las colocaciones del Sistema Bancario ascendieron a MM\$ 178.578.376 (MMUSD 256.692), expandiéndose, en doce meses, en 9,93 %, por sobre la variación del trimestre pasado y de un año atrás (sin las adquisiciones la tasa anual hubiese alcanzado un 7,53 %). La actividad mostró un repunte significativo en la cartera comercial, en relación al menor desempeño registrado en los años anteriores, contribuyendo la adquisición en el exterior y un mayor tipo de cambio. En consumo, el ingreso al Sistema Bancario de dos emisores de tarjetas contribuyó en el mismo sentido. De esta forma BCI cerró el año liderando la participación de las colocaciones y Banco Falabella más que duplicó su participación de mercado total, pasando a ocupar el quinto lugar en consumo.

En porcentajes, el segmento de empresas creció en relación a un año atrás desde un 0,23 % a un 9,18 %, consumo alcanzó un 16,86 % (4,23 % dic'17), mientras que vivienda se expandió un 8,32 %, mayor al 7,88 % de dic'17.

La actividad medida en Chile concentró el 91,32 % de las colocaciones del sistema y creció, en doce meses, un 8,39 % (6,71 % al excluir los emisores de tarjetas de crédito). La mayor actividad local fue liderada por empresas, expandiéndose de un 0,09 % a un 7,72 % anual, y por consumo que escaló de un 5,35 % a un 18,55 %.

En tanto, vivienda mostró una desaceleración en el año, desde un 8,23 % a un 6,35 % (Cuadro N° 1.1). Acorde con el nivel de actividad, el número de deudores del sistema, sin considerar filiales, creció en doce meses en 1,04 %.

Respecto del financiamiento de la actividad, se registró una alza en los depósitos totales desde un 1,21 % (dic'17) a un 6,23 % anual, con énfasis en los depósitos vista (9,97 %); sumándose el crecimiento de los instrumentos de deuda emitidos en un 9,43 % y del patrimonio (8,42 %).

En materia de riesgo de crédito, la tendencia en el año fue a la baja, influenciado por la expansión de las carteras, especialmente empresas, y por ajustes en los modelos de provisiones de algunas entidades con el fin de precisar la medición del deterioro. En dic'18 el índice de provisiones fue

Cuadro N° 1.1 Principales indicadores del Sistema Bancario, %.

	dic'17	mar'18	jun'18	sep'18	dic'18
Actividad (var. 12M)					
Colocaciones	2,54	3,37	6,56	6,88	9,93
Comercial	0,23	1,50	6,58	6,90	9,18
Consumo	4,23	3,97	5,18	5,13	16,86
Vivienda	7,88	7,50	8,74	8,14	8,32
Actividad sin importe en el exterior* (var. 12M)					
Colocaciones	2,52	3,91	5,48	5,71	8,39
Comercial	0,09	1,52	5,27	5,76	7,72
Consumo	5,35	5,23	6,30	6,25	18,55
Vivienda	8,23	7,70	7,18	6,47	6,35
Rentabilidad					
ROE	12,02	13,55	13,69	12,58	11,55
ROAE	12,39	12,32	12,38	12,19	12,52
ROA	1,02	1,14	1,11	1,03	0,97
ROAA	1,04	1,03	1,03	1,01	1,03
Eficiencia operativa					
Gastos oper. sobre ingresos oper.	52,62	51,06	50,33	50,34	50,88
Gastos oper. sobre activos totales	2,25	2,24	2,18	2,11	2,10
Solvencia (adecuación de capital)	13,76	13,62	13,04	13,08	13,32
Indicador de provisiones	2,49	2,48	2,39	2,40	2,44
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,93	1,98	1,93	1,94	1,90
Cartera deteriorada	5,21	5,26	5,09	5,08	4,99

(*) Banco del Estado tiene una sucursal en EE.UU., BCI tiene una sucursal y una filial en EE.UU. e Itaú Corpbanca tiene una sucursal en EE.UU. y una filial en Colombia.

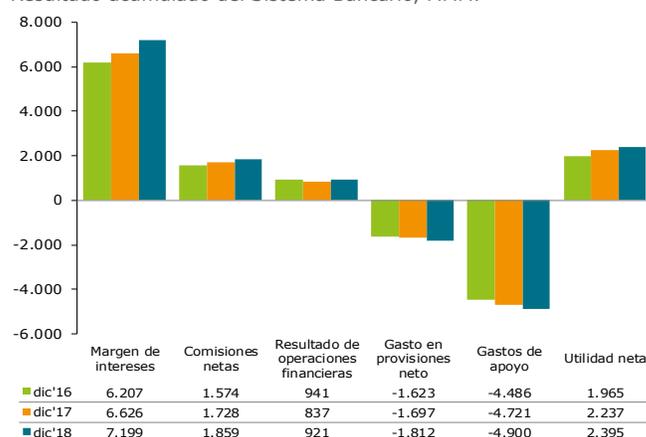
de 2,44 %, el de morosidad de 90 días o más fue un 1,90 % y el de cartera deteriorada de un 4,99 %.

La utilidad neta acumulada del año fue de MM\$ 2.395.359 (MMUSD 3.443) creciendo un 4,10 % en doce meses, impactando favorablemente los índices de rentabilidad y eficiencia (Cuadro N° 1.1). Dicha variación se ubicó distante del 11,92 % de dic'17. En esta ocasión, el mayor margen de intereses, influenciado por mayores reajustes y un aumento en el ingreso por comisiones explicaron el resultado.

La solvencia, al cierre del año, alcanzó un índice de adecuación de capital de 13,22 %, menor al 13,76 % de dic'17, debido al alza de los activos ponderados por riesgo de crédito, dada la mayor actividad, especialmente en consumo.

Gráfico N° 1.1

Resultado acumulado del Sistema Bancario, MMM.



(1) Serv. y Admin. de Créditos Comerciales Líder S.A.; Operadora de Tarjetas Líder Serv. Financieros Ltda; Soc. de Serv. de Comercialización y de Apoyo Financiero y de Gestión Presto Ltda; Líder Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda; y Serv. y Cobranzas Ltda.

2. Actividad

Cuadro N° 2.1

Principales componentes del balance del Sistema Bancario, MM\$, MMUS\$, %.

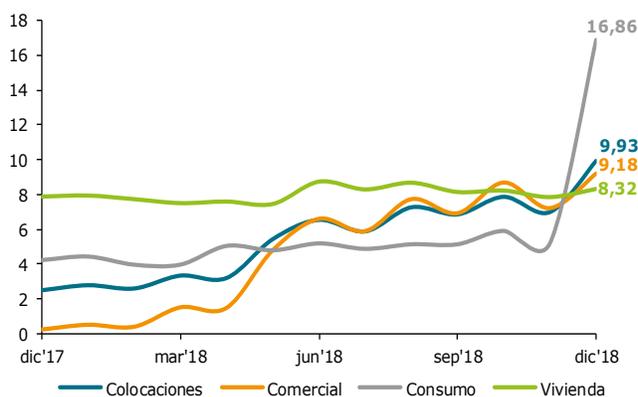
	dic'18		Var. 12 meses (%)			Var. 3 meses (%)		
	MM\$	MMUS\$	oct'18	nov'18	dic'18	oct'18	nov'18	dic'18
Colocaciones	178.578.376	256.692	7,88	7,00	9,93	2,37	1,06	3,61
Colocaciones comerciales	101.084.837	145.302	8,66	7,19	9,18	2,61	0,47	1,93
Colocaciones a personas	75.943.771	109.163	7,48	6,99	11,08	1,92	1,62	5,95
Colocaciones de consumo	25.792.525	37.075	5,90	5,18	16,86	2,13	1,93	14,08
Colocaciones para vivienda	50.151.246	72.088	8,22	7,85	8,32	1,82	1,48	2,21
Adeudado por bancos (**)	2.919.066	4.196	58,13	27,86	55,48	37,00	28,78	2,57
Instrumentos financieros no derivados	29.610.803	42.563	1,30	-4,01	-4,04	-2,01	-6,82	-0,19
Instrumentos para negociación	8.073.732	11.605	-18,45	-19,33	-15,85	-7,98	-11,03	0,72
Instrumentos de inversión	21.537.071	30.958	10,83	3,15	1,29	0,31	-5,19	-0,52
Disponibles para la venta	21.276.973	30.584	11,01	3,28	1,26	0,55	-4,95	-0,23
Hasta el vencimiento	260.098	374	-1,23	-6,01	3,94	-15,35	-20,32	-20,02
Instrumentos financieros derivados (activos)	11.723.372	16.851	35,06	10,09	17,45	37,26	-21,24	18,66
Derivados para negociación	10.840.579	15.582	35,89	10,45	14,81	34,28	-22,18	16,20
Derivados para coberturas contables	882.793	1.269	24,25	5,35	63,58	101,54	-5,69	60,26
Activos	246.265.755	353.988	8,46	5,10	8,64	3,44	-0,83	4,03
Depósitos totales	138.924.314	199.693	7,15	6,27	6,23	0,94	0,20	3,19
Depósitos a la vista	51.300.733	73.741	11,29	10,26	9,97	1,05	0,92	8,03
Depósitos a plazo	87.623.581	125.952	5,04	4,21	4,15	0,87	-0,19	0,56
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	13.628.790	19.590	13,88	6,39	23,50	9,05	6,71	16,42
Instrumentos de deuda emitidos	46.464.727	66.789	8,10	7,91	9,43	2,43	0,34	1,30
Letras de crédito	1.064.573	1.530	-15,69	-15,62	-15,07	-4,78	-4,52	-4,22
Bonos corrientes (ordinarios)	39.481.185	56.751	10,10	9,91	11,48	2,74	0,49	1,41
Bonos subordinados	5.824.048	8.372	1,17	0,96	2,35	1,82	0,27	1,66
Bonos hipotecarios	94.921	136	-7,00	-6,99	-7,00	-0,85	-0,85	-0,85
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	10.877.754	15.636	33,17	10,13	8,24	29,63	-22,63	11,29
Derivados para negociación	10.057.523	14.457	36,16	9,10	10,88	34,74	-24,52	15,29
Derivados para coberturas contables	820.231	1.179	5,20	20,18	-16,22	-11,15	-0,49	-21,94
Pasivos	225.530.236	324.182	9,07	5,21	8,67	3,73	-1,18	3,73
Patrimonio	20.735.519	29.806	1,90	3,96	8,34	0,24	3,24	7,46
Provisiones constituidas de créditos (**)	-4.354.774	-6.260	3,63	2,49	7,56	2,82	1,15	5,47
Créditos contingentes	56.914.662	81.810	5,56	4,09	14,51	1,21	-1,54	8,20

(*) Excluye Banco Central de Chile.

(**) Considera las provisiones de cada una de las carteras más las provisiones de adeudado por bancos.

Gráfico N° 2.1

Evolución de las colocaciones totales y por cartera (consolidadas). Variación real anual, %.



La **actividad, medida por el crecimiento de las colocaciones**, registró un aumento real de 9,93 % en doce meses, muy por sobre el 2,54 % obtenido hace un año atrás, y del 6,88 % alcanzado en el mes de septiembre.

Al cierre del año 2018 las colocaciones totalizaron MM\$ 178.578.376. La mayor alza interanual se explicó, principalmente, por el mayor dinamismo de las colocaciones comerciales; contribuyendo, en parte, un mayor tipo de cambio y una inversión en el exterior. El resto de las carteras también mostraron un mejor desempeño respecto de un año atrás; especialmente la cartera de consumo, influenciado por el ingreso de dos emisores de tarjetas de crédito no bancarias al sector. La tasa de crecimiento anual de las colocaciones habría alcanzado un 7,53 % anual, en vez de un 9,93 %, al excluir todo el crecimiento inorgánico.

BCI adquirió Totalbank (entidad radicada en EE.UU.) a través de su filial en el exterior City National Bank of Florida (CNB) en jun'18, alcanzando una mayor participación en la cartera comercial y 5 sociedades del grupo Walmart¹ en dic'18, entre ellas la emisora de la tarjeta de crédito Líder, potenciando su cartera de consumo. Por su parte, Banco Falabella pasó a ser matriz de Promotora CMR Falabella en dic'18, incrementándose las colocaciones de consumo por concepto de deudores por tarjetas de crédito. De igual forma, la tasa de crecimiento anual de las colocaciones del Sistema Bancario habría alcanzado un 8,37 % anual, en vez de un 9,93 %, al excluir las inversiones provenientes del retail.

El crecimiento de la cartera comercial alcanzó un 9,18 % anual (6,90 % sep'18 y 0,23 % dic'17), debido a un alza en los préstamos comerciales de 9,49 % (7,45 % sep'18 y 0,45 % dic'17), segmento que concentraba el 76,92 % de las colocaciones a empresas al término del año 2018. La expansión se registró mayormente en los préstamos comerciales en el país en un 7,33 % (5,69 % sep'18 y 0,12% dic'17), segmento que representaba el 66,28 % de la cartera de empresas a dic'18.

En tanto, las colocaciones de consumo crecieron, en doce meses, un 16,86 %, cifra superior al 5,13 % de sep'18 y al 4,23 % de dic'17. La mayor actividad de esta cartera se dio en los deudores por tarjeta de crédito, que registraron una tasa de crecimiento interanual de un 48,65 % (6,37 % sep'18 y 6,06 % dic'17) y cuya participación alcanzó un 34,27 % del segmento de consumo. Sin el aporte de los emisores de tarjetas de crédito provenientes del retail, la cartera de consumo se habría expandido, al cierre de 2018, en un 5,40%. A su vez, los créditos de consumo en cuotas, que concentraban el 60,30 % de las colocaciones de consumo, al término del año 2018, se incrementaron un 6,00 % (5,61 % sep'18 y 3,69 % dic'17).

Las colocaciones para la vivienda registraron un incremento anual del 8,32 %, manteniéndose, en promedio, sobre el 8 % desde junio de 2018. Al cierre del trimestre anterior, vivienda alcanzó un 8,14 % y en dic'17 un 7,88 % anual.

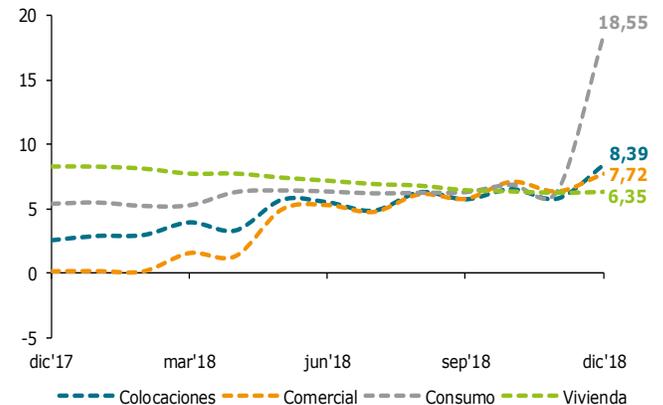
Respecto de las colocaciones de las filiales y sucursales en el exterior, estas totalizaron, al cierre del segundo semestre de 2018, MM\$ 15.509.457, creciendo, en doce meses, un 29,21 %, mayoritariamente, debido a la adquisición de TotalBank por parte de City National Bank (filial BCI).

Respecto a **los instrumentos financieros no derivados**, estos ascendían a MM\$ 29.610.803 en dic'18 y concentraban el 12,02 % de los activos totales. Se componían en un 72,73 %, por instrumentos de inversión (disponibles para la venta y hasta el vencimiento) y en un 27,27 % por instrumentos de negociación (Gráfico N° 2.3 y Cuadro N° 2.2). En relación a un año atrás, los instrumentos de negociación han seguido cayendo (-15,85 %), mientras que sus pares de inversión crecieron a una tasa real anual del 1,29 %, compensándose, en parte, una cartera por otra.

La actividad medida en Chile alcanzó un 8,39 %, mostrando un mejor desempeño con respecto del trimestre anterior (5,71 %) y de un año atrás (2,52 %), influenciada por la recuperación sostenida de la cartera comercial y por el crecimiento de la cartera de consumo, la que a su vez, se impactó con el ingreso de los dos emisores de tarjetas en dic'18.

Gráfico N° 2.2

Evolución de las colocaciones totales y por cartera (sin importe exterior). Variación real anual, %.



En el Gráfico N° 2.2 se observa la trayectoria de crecimiento de las colocaciones sin el importe en el exterior, las que totalizaron, a dic'18, MM\$ 163.068.919.

A nivel de cartera, las colocaciones comerciales en Chile registraron un aumento interanual de un 7,72 %, tasa mayor al 5,76 % de sep'18 y al de 0,09 % de dic'17.

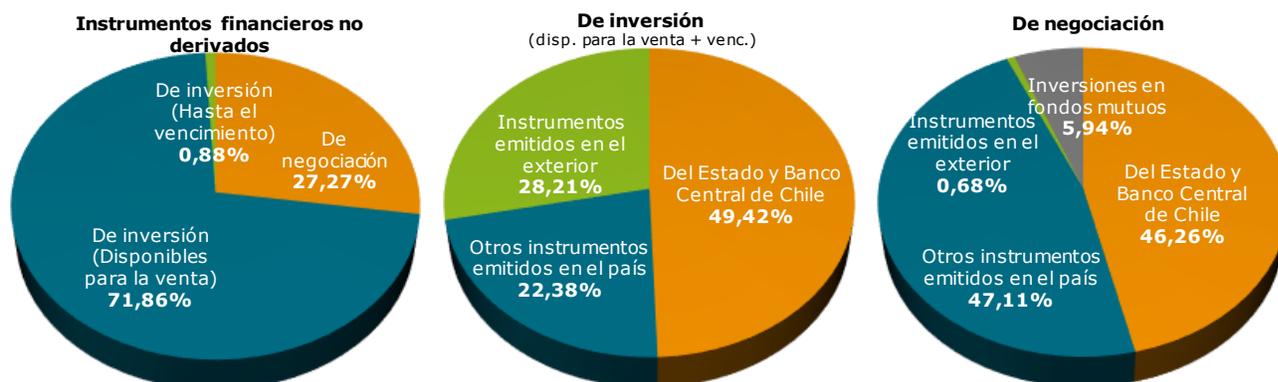
Las colocaciones de consumo se expandieron en doce meses un 18,55 %, por encima, de lo registrado en septiembre y diciembre anteriores, 6,25 % y 5,35 %, respectivamente.

Por su parte, las colocaciones para vivienda crecieron un 6,35 % en doce meses, mostrando una desaceleración paulatina durante el año si se compara con el 8,23 % alcanzado en dic'17 (en nov'17 se registró la mayor tasa de crecimiento de ese año con un 8,46 %).

¹ Serv. y Administración de Créditos Comerciales Líder S.A.; Operadora de Tarjetas Líder Serv. Financieros Ltda; Sociedad de Serv. de Comercialización y de Apoyo Financiero y de Gestión Presto Ltda; Líder Corredores de Seguros y Gestión Financiera Ltda; y Serv. y Cobranzas Ltda.

Gráfico N° 2.3

Componentes instrumentos financieros no derivados, %.



A su vez, los instrumentos financieros derivados en cuentas de activo ascendían a MM\$ 11.723.372 y correspondían en un 92,47 % (MM\$ 10.840.579) a instrumentos de negociación y en un 7,53 % (MM\$ 882.793) a instrumentos para cobertura.

En cuentas de pasivo, se hallaban instrumentos derivados por MM\$ 10.877.754, de los cuales el 92,46 % clasificaba para negociación y el saldo, para cobertura (Cuadro N° 2.3).

Cuadro N° 2.2

Componentes instrumentos financieros no derivados, MM\$.

Instrumentos financieros no derivados	dic'18	Del Estado y Banco Central de Chile	Otros instrumentos emitidos en el país	Instrumentos emitidos en el exterior	Inversiones en fondos mutuos
De negociación	8.073.732	3.735.163	3.803.559	55.275	479.735
De inversión (Disponibles para la venta)	21.276.973	10.621.623	4.781.682	5.873.668	---
De inversión (Hasta el vencimiento)	260.098	21.162	37.246	201.690	---
Total	29.610.803				

Cuadro N° 2.3

Participación instrumentos financieros derivados activos y pasivos a jun'18, % y MM\$.

	Activos				Pasivos			
	Para negociación		Para cobertura		Para negociación		Para cobertura	
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%
Forwards	3.496.093	32,25	67.259	7,62	3.092.737	30,75	70.894	8,64
Swaps	7.317.429	67,50	815.534	92,38	6.945.967	69,06	749.336	91,36
Opciones Call	24.811	0,23	0	0,00	12.476	0,12	1	0,00
Opciones Put	1.310	0,01	0	0,00	5.607	0,06	0	0,00
Futuros	40	0,00	0	0,00	162	0,00	0	0,00
Otros	896	0,01	0	0,00	574	0,01	0	0,00
Total	10.840.579	100,00	882.793	100,00	10.057.523	100,00	820.231	100,00

En el ámbito de las **fuentes de financiamiento** respecto del total de colocaciones, se observó una disminución de los depósitos totales en el periodo de doce meses (Cuadro N° 2.4), explicado por los depósitos a plazo. De esta forma, al cierre del año 2018 el total de depósitos representaba el 77,79 % (80,51 % dic'17) de las colocaciones, los depósitos a plazo un 49,07 % (51,79 % dic'17) y los depósitos a la vista un 28,73% (28,72 % dic'17). En términos de actividad, los depósitos totales crecieron doce meses un 6,23 % (5,43 % sep'18 y 1,21 % dic'17), los depósitos a plazo un 4,15 % (3,02 % sep'18 y -2,12 % dic'17) y los vista en un 9,97 % (10,18 % sep'18 y 7,81 % dic'17).

Por su parte, los instrumentos de deuda emitidos, equivalentes a un 26,02 % de las colocaciones, crecieron un 9,43 % en doce meses, por sobre el 8,75 % de sep'18 (4,21 % dic'17). Al abrir dicho rubro, la mayor expansión interanual se registró en los bonos subordinados con una variación de 2,35 %, en contraste con las caída de -0,02 % en sep'18 y de -2,34 % en dic'17.

Finalmente, el patrimonio por MM\$ 20.735.519 se incrementó en 8,34 %, en doce meses (2,75 % dic'17), explicado principalmente por el crecimiento del capital pagado que lo hizo en un 10,82 % en un año (MM\$ 1.359.596). Esta mayor variación respecto de un año atrás, en gran parte, obedeció al financiamiento de las adquisiciones y fusión ocurridas durante el año 2018 y al ingreso al Sistema Bancario de Bank of China.

Cuadro N° 2.4

Evolución participación principales fuentes de financiamiento sobre total de colocaciones, %.

	Estructura de Financiamiento				
	dic'17	mar'18	jun'18	sep'18	dic'18
Depósitos totales	80,51	79,50	79,07	78,11	77,79
Depósitos a la vista	28,72	27,56	28,14	27,55	28,73
Depósitos a plazo	51,79	51,94	50,93	50,56	49,07
Obligaciones con bancos	6,79	6,50	6,91	6,79	7,63
Instrumentos de deuda emitidos	26,14	27,27	26,66	26,61	26,02
Patrimonio	11,78	11,74	11,27	11,20	11,61

Colocaciones: aperturas por participación, crecimiento, tipo de cartera, actividad económica, n° de deudores, regiones y tipo de moneda.

La cuota de mercado, medida como la participación de los bancos sobre el total de colocaciones del sistema a dic'18 se muestra en el Cuadro N° 2.5. El Banco de Crédito e Inversiones, con una participación de 17,04 %, logró posicionarse, marginalmente, en el primer lugar desplazando al Banco Santander-Chile que finalizó el año con una participación del 16,96 %. Se debe indicar que la brecha entre estas dos instituciones comenzó a estrecharse a partir de jun'18 con la adquisición de Totalbank por parte de BCI. Asimismo, a partir de esa fecha el Banco de Chile se posicionó en el tercer lugar dentro del Sistema Bancario alcanzando en dic'18 un 15,85 %.

Por su parte, aproximadamente dos puntos porcentuales más abajo, se situaron: los bancos Del Estado (13,76 %), Scotiabank (12,78 %) e Itaú Corpbanca (12,12 %). Respecto de Scotiabank solo cabe mencionar que alcanzó la participación que tenían de forma conjunta con Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) hace un año atrás. Además, se destaca el incremento de casi un punto porcentual del Banco Falabella en dic'18, alcanzando un 2,03 %, lo que implicó duplicar su participación de mercado. Así, al cierre del año 2018 los diez bancos con mayor participación en colocaciones representaban el 98,11 % del total de colocaciones, algo menor al porcentaje de sep'18, donde se alcanzó un 98,17 %.

Cuadro N° 2.5

Participación en colocaciones de los principales bancos del Sistema Bancario, %.

Institución	dic'17	mar'18	jun'18	sep'18	oct'18	nov'18	dic'18
Banco de Crédito e Inversiones	15,65	15,91	17,15	16,99	17,19	16,83	17,04
Banco Santander-Chile	17,56	17,64	17,39	17,52	17,41	17,39	16,96
Banco de Chile	16,37	16,36	16,01	16,06	15,97	16,22	15,85
Banco del Estado de Chile	14,65	14,30	14,07	14,05	14,05	13,96	13,76
Scotiabank Chile	6,62	6,72	6,71	12,62	12,68	12,86	12,78
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	6,16	6,08	5,89	---	---	---	---
Itaú Corpbanca	12,97	12,88	12,63	12,43	12,29	12,26	12,12
Banco Bice	3,02	3,01	3,02	3,05	3,07	3,14	3,09
Banco Security	3,06	3,06	3,02	3,03	3,04	3,02	2,99
Banco Falabella	1,04	1,04	1,01	0,99	0,98	0,98	2,03
Banco Consorcio	1,33	1,32	1,35	1,43	1,44	1,47	1,48
Sistema Bancario	100,00						

Por institución destacó el Banco Falabella que, al cierre de dic'18, obtuvo la mayor tasa crecimiento de las colocaciones, 114,42 %, debido al ingreso de Promotora CMR Falabella al banco. Más atrás, y producto de la fusión con BBVA-Chile se ubicó Scotiabank, con un 112,38 % (sin fusión Scotiabank, habría crecido un 10,00 % y habría alcanzado la quinta tasa más alta del periodo).

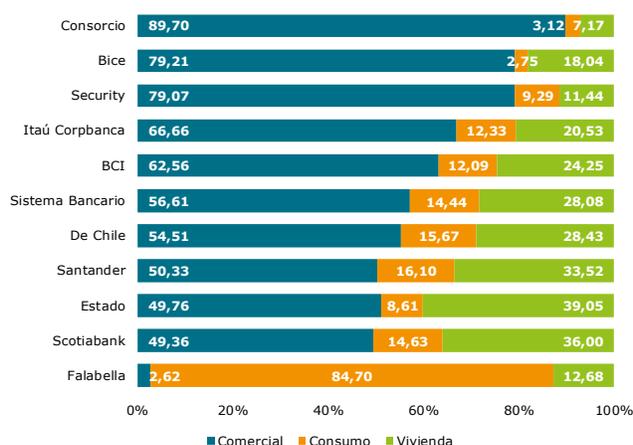
Luego se posicionaron los bancos Consorcio, BCI y Bice con tasas del 22,23 %, 19,73 % y 12,19 %, en cada caso. Bajo el promedio del Sistema Bancario (9,93 %), se ubicaron los bancos: Security, De Chile, Santander, Estado e Itaú Corpbanca (Gráfico N° 2.4).

En cuanto a la composición de las colocaciones por institución, los principales bancos del sistema se concentraron en la cartera de empresas, alcanzando las mayores participaciones los bancos: Consorcio, Bice y Security, con un 89,70 %, 79,21 % y 79,07 % de sus colocaciones (sistema un 56,61 %) y tasas de crecimiento anual de 19,34 %, 12,63 % y 8,85 %, respectivamente.

En vivienda los bancos Del Estado, Scotiabank y Santander presentaron las mayores concentraciones, con un 39,05 %, 36,00 % y 33,52 %, por sobre la media del sistema (28,08 %) y con tasas de crecimiento del orden de 5,36 %, 115,57 % (por fusión con BBVA-Chile) y 8,48 %, cada uno.

Gráfico N° 2.5

Distribución de las colocaciones según tipo de cartera, %.



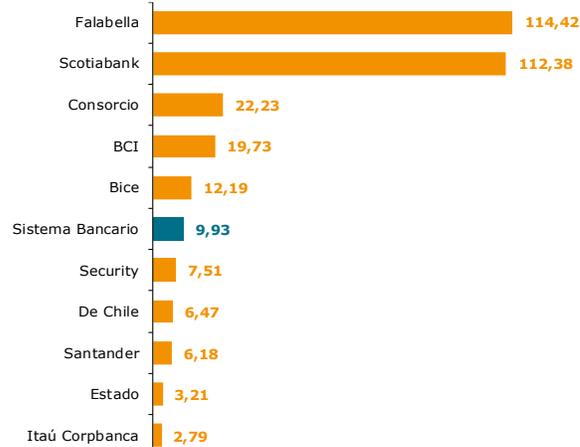
Cuadro N° 2.6

Evolución de las tasas de variación anual de las colocaciones según tipo de cartera de los principales bancos, %.

	dic'17			mar'18			jun'18			sep'18			dic'18		
	Comercial	Consumo	Vivienda	Comercial	Consumo	Vivienda									
Scotiabank Chile	15,74	17,86	15,99	11,30	14,92	14,71	13,98	12,40	12,70	116,08	80,32	119,64	124,51	74,18	115,57
Banco Consorcio	13,72	1,76	15,16	11,66	3,92	11,35	14,58	8,55	24,16	18,01	10,61	55,47	19,34	11,42	86,43
Banco de Crédito e Inversiones	5,71	7,54	15,14	10,43	5,63	14,65	22,11	4,06	24,62	18,47	4,19	22,57	17,27	23,69	22,54
Banco Bice	5,71	6,22	18,85	3,67	8,16	19,55	6,17	12,34	18,40	6,73	10,85	15,12	12,63	5,81	11,30
Banco Security	5,85	12,62	6,51	5,59	13,32	8,45	7,05	16,63	5,40	7,32	12,66	-1,44	8,85	9,64	-3,89
Banco de Chile	-5,33	-0,72	6,17	-2,41	0,80	4,12	-0,12	3,85	3,67	2,97	5,87	3,44	7,51	7,45	4,69
Banco Santander-Chile	-1,39	0,77	3,77	2,55	0,20	4,03	8,66	1,96	5,51	7,03	1,95	7,06	6,52	4,01	8,48
Itaú Corpbanca	-7,75	-0,40	5,00	-7,34	0,07	5,72	-4,15	3,55	6,88	-3,26	2,42	5,28	1,87	3,27	4,08
Banco del Estado de Chile	5,60	8,64	8,01	3,11	7,94	7,49	1,20	8,89	6,80	1,36	8,92	5,90	0,53	10,69	5,36
Banco Falabella	-13,97	8,35	0,88	-14,88	8,19	0,91	-15,70	8,68	0,97	-15,20	6,75	0,81	-14,68	173,27	0,88
Sistema Bancario	0,23	4,23	7,88	1,50	3,97	7,50	6,58	5,18	8,74	6,90	5,13	8,14	9,18	16,86	8,32

Gráfico N° 2.4

Niveles de actividad al interior del Sistema Bancario. Variación real anual, %.



En consumo, los bancos Falabella, Santander y De Chile concentraron las mayores participaciones con un 84,70 %, 16,10 % y un 15,67 % de sus respectivas colocaciones (media del sistema un 14,44 %) y con tasas de crecimiento anual de 173,27 %, 4,01 % y 7,45 %, respectivamente (Gráfico N° 2.5).

Respecto del crecimiento anual por tipo de cartera, en el segmento empresas se observó un repunte importante a nivel general. Se destacó la recuperación de Itaú Corpbanca, que pasó de una variación de -3,26 % en sep'18 a un 1,87 % en dic'18 (-7,75 % dic'17).

En consumo, destacó el crecimiento, aunque inorgánico, de Falabella, el cual registró una tasa de 173,27 % (sin CMR habría crecido un 3,87 %). Más atrás, con tasas de dos dígitos, destacaron Scotiabank (sin fusión un 6,19 %), BCI, Consorcio y Estado.

En vivienda, lideró Scotiabank, con una expansión de 115,57 % (sin fusión un 6,60 %). Más atrás se ubicaron Consorcio, BCI y Bice, con tasas sobre el 11,00 %. Bajo el 1,00 %, se ubicaron los bancos Falabella y Security, este último, registrando una caída del 3,89 %. (Cuadro N° 2.6).

Cuadro N° 2.7 Colocaciones empresas por actividad económica (*). Participación, %.

		Variación real 12 meses	Part. subsector	dic'18		dic'17	
				Part. sector sobre Col. Totales	Part. sector sobre Total Empresas	Part. sector sobre Col. Totales	Part. sector sobre Total Empresas
AGRICULTURA, GANADERIA, SILVICULTURA, INFRAESTRUCTURA PREDIAL, PESCA	Agricultura y ganadería excepto fruticultura	-15,89	45,89	1,75		56,45	2,22
	Fruticultura	41,77	31,95	1,22		23,32	0,92
	Silvicultura y extracción de madera	7,70	10,77	0,41	6,69	10,35	0,41
	Pesca	19,23	11,39	0,43		9,88	0,39
	Subtotal	3,46	100,00	3,81		100,00	3,93
EXPLORACION DE MINAS Y CANTERAS	Explotación de minas y canteras	6,33	96,13	1,17		88,61	1,17
	Producción de petróleo crudo y gas natural	-66,71	3,87	0,05	2,13	11,39	0,15
	Subtotal	-1,99	100,00	1,21		100,00	1,32
INDUSTRIA MANUFACTURERA	Industria de productos alimenticios, bebidas y tabacos	10,82	28,90	1,21		27,67	1,16
	Industria textil y del cuero	8,88	5,16	0,22		5,03	0,21
	Industria de la madera y muebles	3,07	5,75	0,24		5,92	0,25
	Industria del papel, imprentas y editoriales	-26,19	4,71	0,20	7,33	6,76	0,28
	Industria de productos químicos derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	-3,01	22,15	0,92		24,23	1,02
	Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	10,37	24,52	1,02		23,57	0,99
	Otras industrias manufactureras	37,17	8,82	0,37		6,82	0,29
Subtotal	6,10	100,00	4,17		100,00	4,20	
ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	Electricidad, gas y agua	7,19	100,00	2,12	3,73	100,00	2,11
CONSTRUCCION	Construcción de viviendas	-18,16	37,24	2,05		42,24	2,68
	Otras obras y construcciones	0,84	62,76	3,45	9,67	57,76	3,66
	Subtotal	-7,18	100,00	5,50		100,00	6,33
COMERCIO	Comercio al por mayor	17,51	59,41	4,53		55,74	4,12
	Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	1,10	40,59	3,09	13,40	44,26	3,27
	Subtotal	10,25	100,00	7,62		100,00	7,39
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	Transporte y almacenamiento	10,02	84,91	2,32		85,88	2,25
	Comunicaciones	18,94	15,09	0,41	4,80	14,12	0,37
	Subtotal	11,28	100,00	2,73		100,00	2,62
ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS, BIENES INMUEBLES Y SERVICIOS	Establecimientos financieros y de seguros	14,00	53,54	8,09		57,58	7,58
	Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	34,26	46,46	7,02	26,55	42,42	5,58
	Subtotal	22,60	100,00	15,11		100,00	13,16
SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES	Servicios comunales, sociales y personales	0,05	100,00	14,62	25,69	100,00	15,60
TOTAL EMPRESAS		7,23	100,00	56,90	100,00	100,00	56,68

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

Para mayor información visite el archivo Colocaciones regionales por actividad económica (Nueva versión) ubicado en:

<https://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=18025>

Las colocaciones comerciales por actividad económica (en términos de bancos individuales), en dic'18, se concentraron en un 52,24 % en los rubros relacionados con los servicios: i) Establecimientos financieros, seguros y otros y ii) Servicios comunales, sociales y personales. Respecto de un año atrás, el primero aumentó su participación desde un 23,23 % a un 26,55 %, mientras que en el segundo caso disminuyó, desde un 27,53 % a un 25,69 %, en igual periodo.

De esta forma, las colocaciones comerciales crecieron un 7,23 %, explicado, fundamentalmente, por el rubro de Establecimientos financieros, Seguros, Bienes inmuebles y Servicios, que se expandió un 22,60 % en un año y que, al 31 de diciembre, poseía la segunda mayor participación dentro de la cartera. Por el contrario, los rubros que redujeron su stock, medido en doce meses, fueron Construcción (-7,18 %) y Explotación de minas y canteras (-1,99 %).

El desglose por institución se encuentra en Anexo N° 6.4, Colocaciones empresas distribuidas por actividad económica e institución.

Cuadro N° 2.8

 Colocaciones Sistema Bancario distribuidas por región (*) (**).
Participación, %.

REGIÓN	dic'18	dic'17
Metropolitana de Santiago	73,13	72,87
Valparaíso	4,83	4,82
del Biobío	3,89	4,70
Antofagasta	2,56	2,66
del Maule	2,37	2,37
de los Lagos	2,21	2,19
de la Araucanía	2,11	2,11
Coquimbo	2,04	2,07
del Libertador General Bernardo O' Higgins	1,97	1,96
Tarapaca	1,27	1,30
de los Ríos	0,79	0,81
de Ñuble	0,73	---
de Magallanes y Antártica Chilena	0,70	0,71
Atacama	0,68	0,71
Arica y Parinacota	0,45	0,46
Aisén del Gral. C. Ibañez del Campo	0,27	0,27
Total	100,00	100,00

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

(**) Desde el 6 de septiembre de 2018 se constituye la nueva región de Ñuble, formada por las veintinueve comunas que componían la provincia homónima, de la antigua Región del Biobío.

 Para mayor información visite el archivo Colocaciones regionales por actividad económica (Nueva versión) ubicado en:
<https://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=17475>

Respecto a la distribución regional de las colocaciones, en dic'18 casi tres cuartos de las colocaciones se concentraron en la Región Metropolitana de Santiago, alcanzando un 73,13 %, porcentaje levemente mayor al registrado hace un año atrás.

En segundo y tercer lugar de participación, bastante más alejadas, se encontraron las regiones de Valparaíso y del Biobío con un 4,83 % y 3,89 %, respectivamente. En el caso de la Región del Biobío, esta redujo su participación respecto de dic'17, debido a que una de sus componentes, la ex provincia de Ñuble, a contar del mes de septiembre se constituyó en una nueva Región.

La distribución de las regiones por entidad se encuentra en el Anexo N° 6.5, Colocaciones del Sistema Bancario distribuidas por región e institución.

El Cuadro N° 2.9 muestra la participación de las distintas carteras en moneda extranjera al cierre del año 2018 y 2017, concentrándose en dicha moneda el 18,67 % de las colocaciones del sistema a dic'18, por sobre el año anterior (16,75 % dic'17).

Se destacan las colocaciones comerciales a nivel de sistema con un 28,37 % en moneda extranjera; más atrás consumo con un 4,38 % y vivienda con un 4,21 %. Dichos porcentajes se encuentran influenciados por las filiales en el exterior de BCI e Itaú Corpbanca. Se debe señalar que estos bancos concentran, a dic'18, el 31,09 % y el 23,25 % de las colocaciones en moneda extranjera del sistema. (Cuadro N° 2.9 y Anexo N° 6.6).

Cuadro N° 2.9 Participación de las colocaciones por tipo de cartera en moneda extranjera, %.

Instituciones	Participación Moneda Extranjera							
	dic'18				dic'17			
	Comercial	Consumo	Vivienda	Coloc.	Comercial	Consumo	Vivienda	Coloc.
China Construction Bank, Agencia en Chile	73,72	---	---	74,65	71,19	---	---	75,47
HSBC Bank (Chile)	58,29	0,00	---	64,15	52,05	0,00	---	52,01
Banco do Brasil S.A.	58,77	---	---	47,86	44,12	---	---	44,22
Itaú Corpbanca	42,44	34,91	13,34	35,81	38,02	38,98	12,44	33,06
Banco de Crédito e Inversiones	44,37	1,89	20,59	34,07	39,83	5,05	9,95	29,11
Scotiabank Chile	35,16	0,35	0,00	17,42	31,74	0,23	0,00	14,86
Banco Bice	21,58	1,93	0,00	17,15	20,10	1,54	0,00	15,90
Banco Consorcio	17,71	0,00	0,00	15,89	18,80	0,00	0,00	17,27
Banco BTG Pactual Chile	13,43	---	---	13,14	8,69	---	---	8,34
Banco del Estado de Chile	19,27	0,30	0,00	12,19	18,84	0,25	0,00	11,77
Banco Security	12,54	0,89	0,00	10,20	12,71	0,86	0,00	10,00
Banco Santander-Chile	19,51	1,22	0,00	10,07	18,77	0,96	0,00	10,16
Banco de Chile	16,10	0,96	0,00	9,97	13,39	0,83	0,00	8,48
Banco Internacional	7,82	0,74	0,00	7,64	8,88	0,78	0,00	8,64
Banco Falabella	0,00	0,02	0,00	0,02	0,00	0,06	0,00	0,04
Banco Ripley	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	---	---	---	---	26,78	0,43	0,00	13,29
Banco de la Nación Argentina	---	---	---	---	21,66	0,00	---	21,93
Bank of China, Agencia en Chile	---	---	---	---	---	---	---	---
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---
MUFG Bank, Ltd.	---	---	---	---	49,58	---	---	49,58
Sistema Bancario	28,37	4,38	4,21	18,67	25,47	5,70	2,44	16,75

Al cierre de dic'18 la mayor actividad anual también se reflejó en un aumento en el número de deudores del Sistema Bancario, totalizando a esa fecha 5.355.446. El aumento en doce meses fue de un 1,04 % (55.109 deudores), por sobre el 0,96 % obtenido en dic'17; producto del mayor crecimiento anual de los deudores provenientes de las carteras comercial (1,46 % dic'17 y 2,02 % dic'18) y consumo (1,23 % dic'17 y 1,59 % dic'18). En tanto, la cartera de vivienda mostró un menor crecimiento de deudores desde un 2,74 % en dic'17 a un 2,18 % en dic'18. (Ver Cuadro N° 2.10

Cuadro N° 2.10 Número de deudores por cartera y tipo de deuda.

Periodo	Comercial			Consumo			Vivienda	Colocaciones		
	Efectiva	Contingente	Total	Efectiva	Contingente	Total	Efectiva	Efectiva	Contingente	Total
dic'17	1.166.245	571.978	1.341.085	3.595.965	3.492.520	4.305.364	1.053.274	4.580.037	3.927.484	5.300.337
dic'18	1.213.359	549.430	1.368.162	3.700.459	3.571.600	4.373.734	1.076.189	4.694.295	3.977.144	5.355.446

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

Para mayor información visite el archivo Número de Deudores y Monto de sus Obligaciones (Nueva versión) ubicado en:
<https://www.sbfic.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=17514>

A nivel de institución, el Banco del Estado registró el mayor número de deudores, totalizando a la fecha 1.983.735, seguido por los bancos De Chile y Santander con 1.440.253 y 1.241.269, respectivamente.

Por cartera, el ranking de deudores por colocaciones comerciales efectivas lo encabezó el Banco del Estado, al igual que el trimestre anterior y doce meses atrás, seguido de Scotiabank y Santander, mientras que en los créditos comerciales contingentes², el mayor número de deudores se centralizó en Itaú Corpbanca.

En las colocaciones de consumo (efectivas y contingentes), los bancos: Estado, De Chile y Santander encabezaron el listado, mientras que en vivienda los líderes en cuanto el número de deudores del Sistema Bancario chileno fueron los bancos Del Estado, Santander y Scotiabank. (Cuadro N° 2.11).

Cuadro N° 2.11 Número de deudores por cartera, tipo de deuda y banco.

Instituciones	dic'18						dic'17					
	Total	Comercial		Consumo		Vivienda	Total	Comercial		Consumo		Vivienda
		Efectiva	Contg.	Efectiva	Contg.	Efectiva		Efectiva	Contg.	Efectiva	Contg.	Efectiva
Banco del Estado de Chile	1.983.735	372.917	93.824	1.074.495	1.178.612	452.937	1.955.577	357.624	100.503	1.002.867	1.179.555	452.763
Banco de Chile	1.440.253	132.401	79.961	1.097.775	1.081.602	131.239	1.416.445	126.225	76.683	1.085.810	1.042.040	127.233
Banco Santander-Chile	1.241.269	201.249	84.425	817.559	891.283	189.283	1.292.615	196.039	84.135	826.635	929.176	181.664
Banco de Crédito e Inversiones	854.464	138.806	111.367	602.698	598.568	97.455	823.301	137.307	107.416	573.422	563.745	91.873
Scotiabank Chile	796.494	296.578	66.079	395.597	390.894	176.773	467.374	248.582	50.646	167.316	140.914	105.156
Banco Falabella	581.456	7.616	80	441.583	410.209	13.307	529.788	8.257	90	416.275	358.526	13.182
Itaú Corpbanca	570.698	172.904	155.647	290.963	227.358	66.582	572.428	180.481	163.977	283.058	220.964	64.085
Banco Ripley	92.574	643	---	89.104	---	2.960	110.318	733	---	106.635	---	3.128
Banco Security	75.127	13.205	9.439	54.297	57.776	6.590	75.932	13.193	9.445	53.774	58.874	6.717
Banco Bice	60.381	10.239	8.986	35.997	47.359	7.635	56.719	9.430	8.453	33.702	44.470	7.074
Banco Consorcio	45.399	1.311	195	37.554	4.698	5.381	41.896	956	157	35.087	4.865	4.632
Banco Internacional	6.738	3.629	3.110	1.743	1.896	412	29.892	6.351	24.886	1.732	1.887	351
Banco BTG Pactual Chile	86	76	11	---	---	---	38	36	2	---	---	---
HSBC Bank (Chile)	75	47	21	20	---	---	69	43	15	21	---	---
Banco do Brasil S.A.	47	41	6	---	---	---	40	37	5	---	---	---
China Construction Bank, Agencia en Chile	23	20	4	---	---	---	13	12	2	---	---	---
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	---	---	---	---	---	---	316.776	18.037	9.356	232.343	249.807	66.277
Banco de la Nación Argentina	---	---	---	---	---	---	41	24	5	13	---	---
Bank of China, Agencia en Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
MUFG Bank, Ltd.	---	---	---	---	---	---	17	10	8	---	---	---

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

Para mayor información visite el archivo Número de Deudores y Monto de sus Obligaciones (Nueva versión) ubicado en:
<https://www.sbfic.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=17514>

² Se entienden como créditos contingentes las operaciones o compromisos en que el banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes. Capítulo B-3, Título 1, Compendio de Normas Contables.

3. Riesgo de Crédito

Al cierre del año 2018, el riesgo de crédito, medido en los tres principales índices, mostró una tendencia a la baja.

En efecto, respecto de un año atrás, el índice de provisiones sobre colocaciones bajó de 2,49 % a 2,44 %, lo que se explicó, mayormente, por el fuerte crecimiento de la cartera de empresas en doce meses. Atenuó dicha baja, el mayor coeficiente registrado en la cartera de consumo, el cual se elevó 6 p.b. en doce meses. El aumento del riesgo de la cartera de consumo se debió, por una parte, a un ajuste en el modelo de provisiones en una institución financiera, con el fin de precisar la medición del deterioro y, por otra parte, por la mayor exposición proveniente de las carteras de tarjetas de crédito que pasaron a formar parte del Sistema Bancario, en diciembre.

El indicador de morosidad de 90 días o más se redujo desde un 1,93 % a un 1,90 %, en igual periodo, explicado, principalmente, por la expansión de las carteras, especialmente en empresas. Solo la cartera de vivienda mantuvo el indicador entre 2017 y 2018.

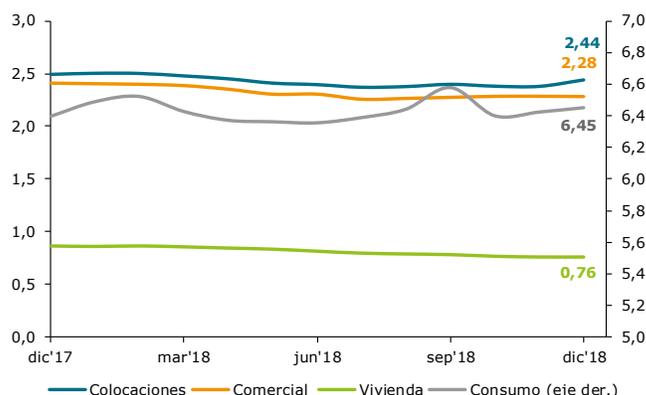
Por su parte, el índice de cartera deteriorada retrocedió desde un 5,21 % en dic'17, a un 4,99 %, observándose dicha baja en todas las carteras, no obstante fue más acentuado en carteras comercial y de consumo. En esta última, se registró la mayor disminución durante el año influenciado, en parte, por un ajuste efectuado por BCI con el fin de adaptarse de mejor forma a la definición normativa.

Al 31 de diciembre de 2018 las provisiones por riesgo de crédito alcanzaron los MM\$ 4.354.774, lo que significó un incremento de 7,56 % en doce meses.

El comportamiento del índice de provisiones por cartera, entre dic'17 y dic'18, fue dispar, en primer lugar la cartera de empresas experimentó una baja importante desde un 2,41 % a un 2,28 %, seguida por vivienda que disminuyó desde un 0,86 % a un 0,76 %. Por el contrario, el indicador

Gráfico N° 3.1

Indicador de provisiones por tipo de cartera, %.



de consumo creció desde un 6,39 % a un 6,45 % en doce meses (Cuadro N° 3.1, Gráfico N° 3.1 y Anexos N° 6.8 y N° 6.9).

Respecto del indicador de morosidad de 90 días o más por cartera, este se redujo en las carteras comercial y de consumo, mientras que en vivienda se mantuvo.

Específicamente, en el caso de empresas, el indicador de morosidad de 90 días o más varió desde un 1,70 % a un 1,65 % y en consumo, desde un 2,14 % a un 2,08 %; en cambio en vivienda, permaneció con un 2,36 %. (Cuadro N° 3.1 y Gráfico N° 3.2).

Respecto del índice de cartera deteriorada la baja se materializó en las tres carteras. En empresas el índice cayó desde un 4,86 % a un 4,56 %, en consumo, lo hizo desde un 7,07 % a un 6,72 % y en vivienda, desde un 5,19 % a un 5,12 %. Todos los porcentajes anteriores, también se ubicaron por debajo de los registrados en septiembre de 2018. (Cuadro N° 3.1).

Cuadro N° 3.1 Indicadores de riesgo del Sistema Bancario, %.

Indicador de provisiones	dic'17	mar'18	jun'18	sep'18	oct'18	nov'18	dic'18
Prov. coloc. / coloc.	2,49	2,48	2,39	2,40	2,38	2,38	2,44
Prov. coloc. comerciales / coloc. comerciales	2,41	2,39	2,30	2,27	2,28	2,28	2,28
Prov. coloc. personas / coloc. personas	2,65	2,64	2,56	2,61	2,55	2,56	2,69
Prov. coloc. consumo / coloc. consumo	6,39	6,43	6,35	6,58	6,40	6,42	6,45
Prov. coloc. vivienda / coloc. vivienda	0,86	0,85	0,81	0,78	0,77	0,76	0,76
Prov. adeud. por bancos / adeud. por bancos (*)	0,18	0,18	0,23	0,32	0,38	0,27	0,36
Prov. coloc. / coloc. (incl. prov. adicionales)	2,98	2,95	2,86	2,88	2,87	2,85	2,90

Cartera con morosidad de 90 días o más	dic'17	mar'18	jun'18	sep'18	oct'18	nov'18	dic'18
Coloc. con morosidad 90 días o más / coloc.	1,93	1,98	1,93	1,94	1,94	1,92	1,90
Coloc. comerciales con morosidad 90 días o más / coloc. comerciales	1,70	1,75	1,70	1,71	1,72	1,70	1,65
Coloc. personas con morosidad 90 días o más / coloc. personas	2,29	2,33	2,28	2,31	2,27	2,27	2,27
Coloc. consumo con morosidad 90 días o más / coloc. consumo	2,14	2,10	2,08	2,07	2,10	1,99	2,08
Coloc. vivienda con morosidad 90 días o más / coloc. vivienda	2,36	2,44	2,38	2,42	2,35	2,41	2,36
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

Cartera deteriorada	dic'17	mar'18	jun'18	sep'18	oct'18	nov'18	dic'18
Cart. deteriorada coloc. / coloc.	5,21	5,26	5,09	5,08	5,06	4,93	4,99
Cart. deteriorada coloc. comerciales / coloc. comerciales	4,86	4,93	4,68	4,63	4,63	4,54	4,56
Cart. deteriorada coloc. personas / coloc. personas	5,80	5,81	5,76	5,81	5,76	5,59	5,67
Cart. deteriorada coloc. consumo / coloc. consumo	7,07	7,02	7,09	7,21	7,10	6,60	6,72
Cart. deteriorada coloc. vivienda / coloc. vivienda	5,19	5,24	5,15	5,17	5,14	5,12	5,12
Cart. deteriorada adeud. por bancos / adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Adeudado por bancos corresponde a la suma de lo adeudado por bancos del país y del exterior.

Gráfico N° 3.2

Indicador de morosidad de 90 días o más, por cartera, %.

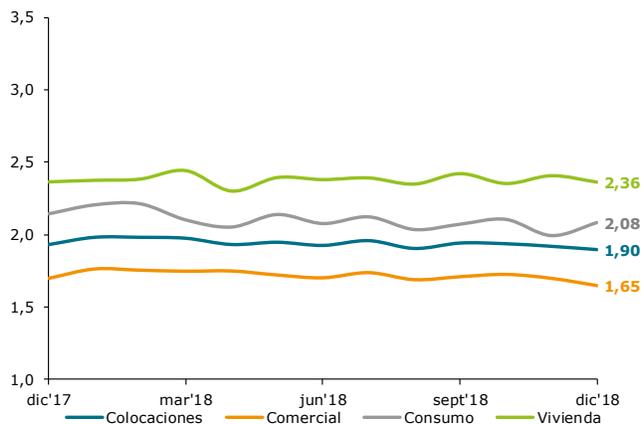


Gráfico N° 3.3

Índices de provisiones, morosidad, y cartera deteriorada a diciembre de 2018, %.

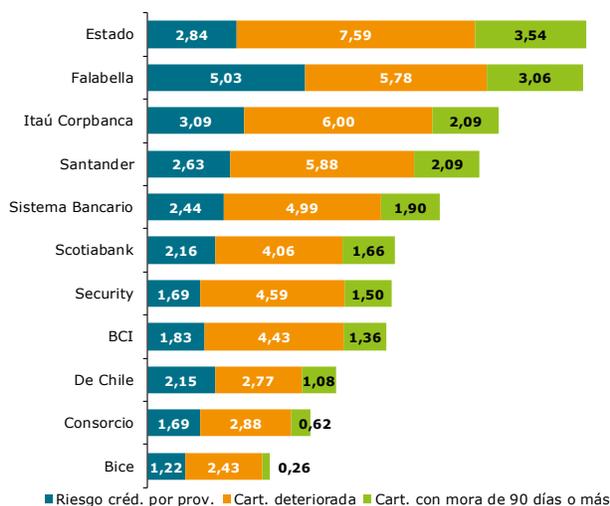
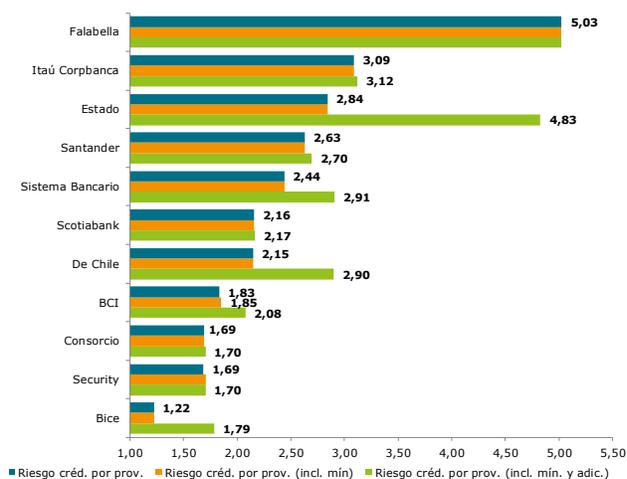


Gráfico N° 3.4

Índices de provisiones considerando provisiones adicionales y mínimas a diciembre de 2018, %.



El Gráfico N° 3.3 presenta los índices de provisiones, morosidad de 90 días o más y cartera deteriorada de las instituciones bancarias con mayor participación en colocaciones, a diciembre de 2018.

Respecto del índice de provisiones sobre colocaciones los bancos Falabella, Itaú Corpbanca, Del Estado, y Santander, registraron los mayores coeficientes con un 5,03 %, 3,09 %, 2,84 % y 2,63 %, respectivamente. En cuanto al indicador de morosidad de 90 días o más, el Banco del Estado registró el mayor coeficiente con un 3,54 %, seguido del Banco Falabella con un 3,06 %, más atrás Itaú Corpbanca y Banco Santander con un 2,09 %; en el otro extremo, Banco Bice registró el menor coeficiente con un 0,26 %. Los mayores índices de cartera deteriorada se registraron en los bancos, Del Estado con un 7,59 % de sus colocaciones, seguido de Itaú Corpbanca con un 6,00 %, Santander con un 5,88 % y Falabella con un 5,78 %.

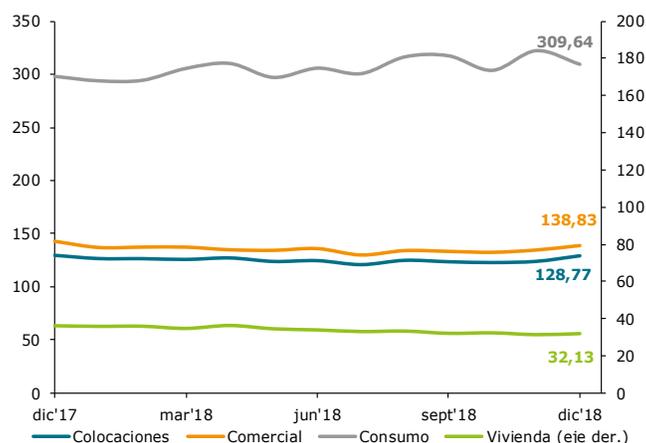
Por otra parte, al incorporar las provisiones mínimas por MM\$ 7.581, el índice de provisiones sobre colocaciones del Sistema Bancario se mantuvo en 2,44 % en dic'18. Al agregar, además de las provisiones mínimas, las provisiones adicionales por MM\$ 829.493, el indicador se incrementó a un 2,91 %, (de 2,49 % a 2,98 % en dic'17).

Los bancos Del Estado y De Chile concentraron el mayor importe de las provisiones adicionales del Sistema Bancario a dic'18, con un 58,88 % y 25,71 %, respectivamente, elevándose el índice de provisiones desde un 2,84 % a un 4,83 % en el caso del Banco del Estado y de un 2,15 % a un 2,90% en el caso del Banco de Chile (Gráfico N° 3.4).

En el Gráfico N° 3.5 se muestra la evolución del índice de cobertura de las provisiones sobre el importe moroso consolidado por tipo de cartera, el cual, en diciembre, registró una baja interanual desde un 129,19 % a un 128,77 %, aunque por sobre el indicador obtenido en sep'18 (123,52 %). Lo anterior, explicado, principalmente, por la cartera comercial, cuyo indicador disminuyó en doce meses, desde un 142,69 % a un 138,83 %.

Gráfico N° 3.5

Indicador de cobertura de provisiones, por cartera, %.



La cobertura por institución se encuentra en el Gráfico N° 3.6, donde se aprecian los indicadores al cierre de los años 2018 y 2017.

En dic'18 los índices más altos fueron liderados por los bancos Bice y Consorcio, alcanzando valores superiores al 250 %. En el otro extremo se ubicó el Banco del Estado, el que mantuvo un indicador por debajo del 100 %. Para un mayor detalle ver Anexo N° 6.10: Evolución indicadores de cobertura de provisiones por cartera y por banco.

Castigos

Los castigos acumulados al cuarto trimestre del año 2018 ascendieron a MM\$ 1.971.673 creciendo un 7,69 % en doce meses. Los castigos provenientes de la cartera de consumo lideraron este segmento con un 69,38 % de participación, seguido de los que se originan en la cartera comercial y en menor cuantía los de vivienda.

Los castigos provenientes de las tres carteras presentaron un crecimiento real dispar respecto de doce meses atrás. En vivienda los castigos se incrementaron, pasando de una tasa de -4,73 % a un 16,28 % anual, mientras que en empresas, los castigos se desaceleraron desde un 4,74 % a un 0,81 %. En consumo, más bien se mantuvo la tasa de crecimiento en torno al 10,20 % anual (Cuadro N° 3.2).

Gráfico N° 3.6

Índice de cobertura de provisiones sobre cartera con morosidad de 90 días o más por institución, %.



Cuadro N° 3.2 Castigos del ejercicio, % y MM\$ (*)

Tipo cartera	dic'18			dic'17		
	Acum. (MM\$)	Part. (%)	Var. 12m (%)	Acum. (MM\$)	Part. (%)	Var. 12m (%)
Comercial	534.264	27,10	0,81	515.231	28,95	4,74
Consumo	1.368.041	69,38	10,21	1.206.721	67,80	10,28
Vivienda	69.368	3,52	16,28	57.995	3,26	-4,73
Total	1.971.673	100,00	7,69	1.779.947	100,00	8,07

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

Calidad crediticia de las colocaciones

Al 31 de diciembre de 2018, todas las carteras se expandieron en el año, liderando la cartera normal con una variación del 10,26 % y concentrando el 93,29 % de las colocaciones (93,02 % dic'17). Más atrás se ubicó la cartera subestándar, con una alza de 7,24 % en doce meses y una participación del 2,22 % (2,27 % dic'17). Finalmente, la cartera en incumplimiento, creció un 4,72 % representando un 4,49 % de las colocaciones (4,71 % dic'18), como se aprecia en el Cuadro N° 3.3, desglosado por tipo de cartera.

En términos de riesgo de crédito, la disminución del índice de provisiones de las colocaciones de 2,49 % a 2,44 % en un año, se explicó por la cartera normal cuyo coeficiente retrocedió un p.b. en doce meses, alcanzando un 1,09 %. En cambio, los coeficientes de las carteras subestándar y en incumplimiento subieron en el periodo de un 7,00 % a un 7,29 % y desde un 27,76 % a un 28,02 %, respectivamente. Dentro de la cartera normal, se destaca la disminución de los índices de los créditos comerciales evaluados en base individual (0,85 % a un 0,80 %), de las colocaciones de consumo (3,55 % a un 3,43 %) y de vivienda desde un 0,30 % a un 0,27 %. Respecto a la cartera en incumplimiento, solo las colocaciones de consumo incrementaron el índice de provisiones en un año desde un 43,78 % a un 48,33 %.

Por otra parte, los créditos contingentes registraron un alza de 14,51 % en doce meses, totalizando MM\$ 56.914.662, influenciados por el crecimiento de las líneas de libre disponibilidad que lo hicieron en un 18,04 % anual, explicado principalmente por BCI y Falabella.

En dic'18, del total de créditos contingentes, el 99,10 % correspondía a cartera normal, el 0,69 % a cartera subestándar, y el 0,21 % restante, a cartera en incumplimiento. Destacó el mayor crecimiento del segmento normal medido en doce meses, de un 14,64 % y que, debido a su participación, explicó la variación del total. Las provisiones asociadas a los créditos contingentes alcanzaron los MM\$ 329.953, aumentando un 13,04 % en doce meses. Para mayor apertura ver Anexo N° 6.7: Composición de las colocaciones por trimestre, según calidad crediticia y tipo de cartera.

Cuadro N° 3.3 Composición de las colocaciones según categoría, % y MM\$.

	Colocaciones según categoría (%)							MM\$
	dic'17	mar'18	jun'18	sep'18	oct'18	nov'18	dic'18	dic'18
Colocaciones (1)								
Normal	93,02	93,00	93,09	93,16	93,16	93,36	93,29	166.599.299
Subestándar	2,27	2,26	2,30	2,27	2,30	2,19	2,22	3.956.032
En incumplimiento	4,71	4,74	4,61	4,56	4,54	4,45	4,49	8.018.699
Comerciales								
Normal	92,02	92,01	92,15	92,32	92,28	92,48	92,41	93.411.510
Subestándar	3,98	3,97	4,00	3,95	3,99	3,82	3,91	3.956.032
En incumplimiento	3,99	4,03	3,85	3,73	3,73	3,70	3,67	3.714.527
Personas								
Normal	94,20	94,19	94,24	94,19	94,24	94,41	94,33	71.638.021
En incumplimiento	5,80	5,81	5,76	5,81	5,76	5,59	5,67	4.304.172
Consumo								
Normal	92,93	92,98	92,91	92,79	92,90	93,40	93,28	24.058.311
En incumplimiento	7,07	7,02	7,09	7,21	7,10	6,60	6,72	1.734.216
Vivienda								
Normal	94,81	94,76	94,85	94,83	94,86	94,88	94,88	47.579.710
En incumplimiento	5,19	5,24	5,15	5,17	5,14	5,12	5,12	2.569.956
Créditos Contingentes								
Normal	98,98	99,08	98,81	99,01	99,03	99,00	99,10	56.401.410
Subestándar	0,79	0,68	0,97	0,76	0,74	0,78	0,69	392.814
En incumplimiento	0,23	0,24	0,22	0,23	0,23	0,21	0,21	120.438

(1): Incluye la cartera adeudado por bancos.

4. Solvencia

Al cierre de dic'18 el índice de adecuación de capital alcanzó un 13,32 %, por debajo del coeficiente obtenido hace doce meses atrás, de 13,76 %, pero mayor a la de septiembre anterior, de 13,08 %.

La disminución del indicador de solvencia en el periodo de doce meses se atribuye principalmente a un mayor aumento de los activos ponderados por riesgo de crédito en relación a la variación del patrimonio efectivo (especialmente producto de las adquisiciones), destacando en el mes de diciembre el incremento en las colocaciones de consumo y en las líneas de libre disponibilidad tras el ingreso al sistema Bancario de dos emisores de tarjetas de crédito que eran no bancarios. En efecto, la variación real, medida en doce meses, del patrimonio efectivo, alcanzó un 7,00 %, mientras que el denominador, se incrementó en un 10,54 %.

Por otra parte, al incorporar una estimación de los requerimientos necesarios para enfrentar los riesgos de mercado, el índice retrocedió desde un 12,86 % (dic'17) a un 12,39 % (12,13 % sep'18).

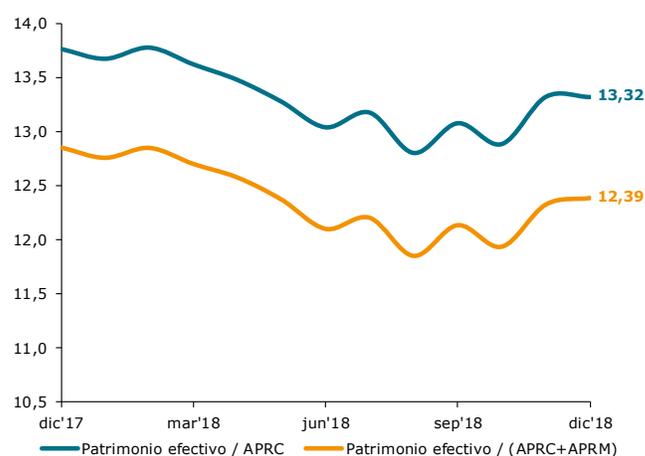
La razón entre el capital básico y los activos totales o índice de apalancamiento del Sistema Bancario, a dic'18, alcanzó un 7,56 % (7,37 % sep'18 y 7,65% dic'17), todas las instituciones cumplieron con el mínimo normativo de 3,00 %. No obstante, Banco del Estado, al igual que en los trimestres anteriores, siguió exhibiendo el menor índice, con un 3,99 %, incluso menor al registrado doce meses atrás (4,05 %). (Anexo N° 6.11: Indicadores de solvencia).

En términos de solvencia, al cierre de 2018 todas las entidades se mantuvieron en categoría A.

Por último, tres instituciones registraron un índice menor o igual al 12,00 %, siete instituciones se encontraban con un indicador mayor al 12,00 % y menor o igual al 15,00 % y nueve con un índice sobre el 15,00 % (Cuadro N° 4.1).

Gráfico N° 4.1

Adecuación de capital con Riesgo de Crédito (RC) y con Riesgo de Mercado (RM). %.



Cuadro N° 4.1 Desglose adecuación de capital por instituciones, a diciembre de 2018, %.

	Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	Capital básico / Activos totales	Clasificación de Solvencia
Banco del Estado de Chile	11,12	3,99	A
Scotiabank Chile	11,43	6,21	A
Banco Internacional	11,79	5,74	A
Banco de Crédito e Inversiones	12,76	7,73	A
Banco Security	13,22	7,80	A
Banco Bice	13,31	6,75	A
Banco Santander-Chile	13,40	7,72	A
Banco de Chile	13,91	8,26	A
Itaú Corpbanca	14,62	10,46	A
Banco Falabella	14,65	8,67	A
Banco Consorcio	15,71	8,97	A
Banco Ripley	17,34	13,17	A
HSBC Bank (Chile)	19,64	7,00	A
Banco BTG Pactual Chile	24,21	17,01	A
Banco do Brasil S.A.	71,49	53,74	A
China Construction Bank, Agencia en Chile	75,78	57,23	A
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	109,42	39,61	A
Bank of China, Agencia en Chile	451,58	98,31	A
MUFG Bank, Ltd.	1.553,91	89,25	A
Sistema Bancario	13,32	7,56	

5. Resultados, Rentabilidad y Eficiencia

Al 31 de diciembre de 2018, la utilidad acumulada del Sistema Bancario, después de impuestos, alcanzó MM\$ 2.395.359 (equivalentes a MMUSD 3.443) incrementándose un 4,10 % respecto de doce meses atrás. Sin embargo, se debe tener presente que, la fusión entre Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (ex BBVA) materializada en el mes de septiembre de 2018, implicó que en el patrimonio de Scotiabank Chile, quedase incorporada la utilidad acumulada hasta agosto de 2018 que había alcanzado el ex BBVA, equivalentes a MM\$ 49.116.

Cuadro N° 5.1 Resultados del Sistema Bancario, MM\$, MMUS\$ y %.

	dic'18		Var. 12 meses (%)	Participación sobre activos (%) (*)						
	MM\$	MMUS\$		dic'17	mar'18	jun'18	sep'18	oct'18	nov'18	dic'18
Margen de intereses	7.199.162	10.348	5,62	3,01	3,08	3,05	2,97	2,91	2,97	2,92
Comisiones Netas	1.858.772	2.672	4,54	0,78	0,82	0,79	0,78	0,76	0,77	0,75
Utilidad neta de operaciones financieras	744.245	1.070	34,27	0,24	0,07	0,26	0,28	0,32	0,32	0,30
Utilidad (pérdida) de cambio neta	176.477	254	-42,39	0,14	0,34	0,15	0,08	0,06	0,05	0,07
Recuperación de créditos castigados	431.640	620	6,11	0,18	0,18	0,19	0,17	0,17	0,17	0,18
Otros ingresos operacionales netos	-109.322	-157	246,14	-0,01	-0,03	-0,05	-0,04	-0,04	-0,04	-0,04
Resultado operacional bruto	10.300.974	14.807	4,79	4,34	4,45	4,39	4,25	4,18	4,25	4,18
Gasto en prov. totales	-2.261.198	-3.250	5,04	-0,95	-0,92	-0,92	-0,92	-0,92	-0,92	-0,92
Gasto en provisiones por riesgo de crédito de colocaciones	-2.164.752	-3.112	2,49	-0,93	-0,90	-0,87	-0,88	-0,86	-0,89	-0,88
Gasto en provisiones adicionales	-64.473	-93	---	0,01	-0,01	-0,02	-0,03	-0,04	-0,03	-0,03
Gasto en prov. por riesgo de crédito de créditos contingentes	-32.399	-47	-40,43	-0,02	0,00	-0,03	-0,02	-0,01	-0,01	-0,01
Ajuste a provisión mínima	426	1	---	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de apoyo	-4.900.213	-7.044	0,90	-2,14	-2,15	-2,07	-2,01	-1,97	-2,01	-1,99
Resultado operacional neto	3.139.563	4.513	11,30	1,24	1,39	1,39	1,31	1,29	1,31	1,27
Resultado del ejercicio (**)	2.395.359	3.443	4,10	1,02	1,14	1,11	1,03	1,00	1,02	0,97
Resultado atribuible a propietarios	2.347.224	3.374	3,54	1,00	1,12	1,09	1,01	0,98	1,00	0,95
Interés no controlador	48.135	69	41,61	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Memo										
Castigos del ejercicio	1.971.673	2.834	7,69	0,81	0,84	0,82	0,83	0,80	0,81	0,80
Resultado de operaciones financieras (***)	920.722	1.323	6,98	0,38	0,41	0,41	0,37	0,38	0,37	0,37
Gasto en provisiones neto (*)	-1.829.558	-2.630	4,79	-0,77	-0,74	-0,74	-0,75	-0,75	-0,75	-0,74

(*) Corresponde a los resultados anualizados sobre los activos del mes.

(**) Corresponde al resultado del ejercicio consolidado

(***) Corresponde a la suma de la utilidad de operaciones financieras y la utilidad (pérdida) de cambio neta.

(♦) Corresponde al gasto en provisiones menos la recuperación de créditos castigados.

Tipo de cambio: \$695,69

Por lo anterior, solo a partir de septiembre hasta diciembre del año 2018 las variaciones del estado de resultado del Sistema Bancario no son del todo comparables respecto de doce meses atrás. De manera que el cálculo de las tasas de variación anual sobre la información financiera, no dan cuenta exacta de los cambios registrados en las cifras de los diferentes ítems del estado de resultados.

Aun así se describen las principales variaciones respecto de doce meses atrás. El resultado acumulado del año se explicó, en mayor medida, por el incremento del margen de intereses (influenciado por los mayores reajustes netos), contribuyendo en parte, las comisiones netas y el resultado de operaciones financieras (ROF).

El resultado operacional bruto del Sistema Bancario alcanzó a MM\$ 10.300.974.

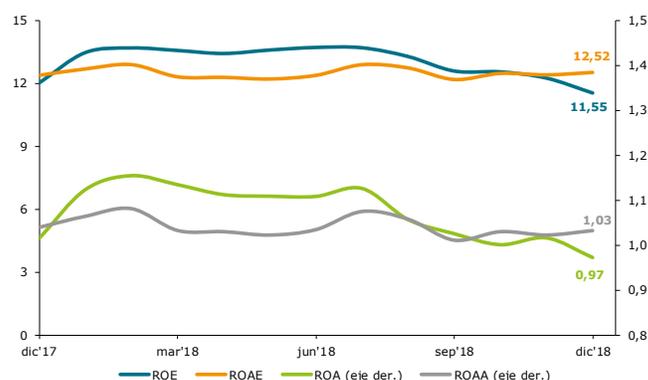
Por su parte, el mayor gasto en provisiones totales se incrementó debido al alza del gasto en provisiones por riesgo de crédito de las colocaciones y en las provisiones adicionales, las que se incrementaron durante el año en MM\$86.907. Por su parte, los gastos de apoyo crecieron marginalmente en doce meses, explicado por los gastos de administración. Con todo el resultado operacional neto alcanzó a MM\$ 3.139.563.

Al cierre del cuarto trimestre de 2018, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE), alcanzó un 12,52 %. Del mismo modo la rentabilidad sobre activos promedio (ROAA) fue de 1,03 %.

A modo de información la rentabilidad medida sobre el patrimonio y sobre activos promedio en dic'17 alcanzaron un 12,39 % y un 1,04 %, respectivamente (Cuadro N° 5.2, Gráfico N° 5.1 y Anexo N° 6.12, Evolución trimestral indicadores de rentabilidad promedio por banco).

Por su parte, el indicador de gastos operacionales a ingresos operacionales alcanzó un 50,88 % al cierre de diciembre, desmejorando respecto del cierre del trimestre anterior (50,34 % sep'18), no obstante, mejorando con respecto de doce meses atrás (52,62 dic'17 %). El índice de gastos operacionales sobre activos, logró un 2,10 % avanzando respecto del cierre del trimestre anterior (2,25 %) al igual que respecto a doce meses atrás (2,11 %). Ver Cuadro N° 5.2 y Anexo N° 6.13, Evolución trimestral del indicador de eficiencia por banco.

Gráfico N° 5.1 Evolución indicadores de rentabilidad sobre patrimonio y activos. %.



Cuadro N° 5.2 Evolución indicadores de rentabilidad y eficiencia del Sistema Bancario, %.

	dic'17	mar'18	jun'18	sep'18	oct'18	nov'18	dic'18
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos.	12,02	13,55	13,69	12,58	12,55	12,25	11,55
Rentabilidad sobre activos después de imptos.	1,02	1,14	1,11	1,03	1,00	1,02	0,97
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (ROAE) (*)	12,39	12,32	12,38	12,19	12,48	12,41	12,52
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (ROAA) (*)	1,04	1,03	1,03	1,01	1,03	1,02	1,03
Gastos en provisiones / Resultado operacional bruto	22,05	20,39	20,51	20,97	20,92	21,09	21,33
Gastos operacionales / Ingresos operacionales	52,62	51,06	50,33	50,34	50,29	50,48	50,88
Gastos operacionales / Activos	2,25	2,24	2,18	2,11	2,07	2,11	2,10
Relación de activos totales a patrimonio (veces)	11,84	11,94	12,35	12,27	12,53	12,05	11,88

(*) ROAE (Return On Average Equity) y ROAA (Return On Average Assets) consideran los resultados reales del ejercicio de doce meses móviles y el promedio del stock de patrimonio o activos, de los respectivos doce meses de resultados más el periodo que antecede a estos doce meses.

6. Anexos

Anexo N° 6.1 Resumen indicadores del Sistema Bancario, %.

Variación real 12 meses	dic'17	mar'18	jun'18	sept'18	oct'18	nov'18	dic'18
Colocaciones	2,54	3,37	6,56	6,88	7,88	7,00	9,93
Colocaciones comerciales	0,23	1,50	6,58	6,90	8,66	7,19	9,18
Colocaciones a personas	6,67	6,34	7,59	7,17	7,48	6,99	11,08
Colocaciones de consumo	4,23	3,97	5,18	5,13	5,90	5,18	16,86
Colocaciones para vivienda	7,88	7,50	8,74	8,14	8,22	7,85	8,32
Adeudado por bancos	-30,13	28,59	6,84	28,81	58,13	27,86	55,48
Bancos del país	-58,05	289,13	-77,01	-13,23	-91,48	-42,63	-44,97
Bancos del exterior	-7,70	-23,00	-9,70	-6,04	6,03	18,34	15,32
Provisiones de adeudado por bancos	-2,66	-9,11	0,14	48,11	69,08	57,37	110,80
Banco Central de Chile	-45,96	110,97	168,98	126,08	831,30	344,89	247,24
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	2,88	3,54	7,12	7,11	8,28	7,23	10,05
Provisiones constituidas de créditos	2,40	2,21	2,32	3,46	3,58	2,45	7,49
Instrumentos financieros no derivados	12,61	10,96	11,03	4,61	1,30	-4,01	-4,04
Instrumentos para negociación	7,98	-13,65	-18,08	6,28	-18,45	-19,33	-15,85
Instrumentos de inversión	14,83	24,17	26,41	10,89	10,83	3,15	1,29
Disponibles para la venta	15,33	24,38	26,51	10,96	11,01	3,28	1,26
Hasta el vencimiento	-15,46	12,58	19,75	6,75	-1,23	-6,01	3,94
Activos totales	2,35	3,51	7,20	5,75	8,46	5,10	8,64
Depósitos totales	1,21	3,30	6,30	5,43	7,15	6,27	6,23
Depósitos a la vista	7,81	6,05	10,61	10,18	11,29	10,26	9,97
Depósitos a plazo	-2,12	1,89	4,06	3,02	5,04	4,21	4,15
Colocaciones sin importe en el exterior	2,52	3,91	5,48	5,71	6,50	5,77	8,39
Colocaciones comerciales sin importe en el exterior	0,09	1,52	5,27	5,76	7,09	6,33	7,72
Colocaciones a personas sin importe en el exterior	7,30	6,91	6,90	6,40	6,52	6,32	10,22
Colocaciones de consumo sin importe en el exterior	5,35	5,23	6,30	6,25	6,83	6,39	18,55
Colocaciones para vivienda sin importe en el exterior	8,23	7,70	7,18	6,47	6,38	6,28	6,35
Indicador de provisiones							
Prov. coloc. / coloc.	2,49	2,48	2,39	2,40	2,38	2,38	2,44
Prov. coloc. comerciales / coloc. comerciales	2,41	2,39	2,30	2,27	2,28	2,28	2,28
Prov. coloc. personas / coloc. personas	2,65	2,64	2,56	2,61	2,55	2,56	2,69
Prov. coloc. consumo / coloc. consumo	6,39	6,43	6,35	6,58	6,40	6,42	6,45
Prov. coloc. vivienda / coloc. vivienda	0,86	0,85	0,81	0,78	0,77	0,76	0,76
Prov. adeud. por bancos / adeud. por bancos (**)	0,18	0,18	0,23	0,32	0,38	0,27	0,36
Prov. coloc. / coloc. (incl. prov. adicionales)	2,98	2,95	2,86	2,88	2,87	2,85	2,90
Cartera con morosidad de 90 días o más							
Coloc. con morosidad 90 días o más / coloc.	1,93	1,98	1,93	1,94	1,94	1,92	1,90
Coloc. comerciales con morosidad 90 días o más / coloc. comerciales	1,70	1,75	1,70	1,71	1,72	1,70	1,65
Coloc. personas con morosidad 90 días o más / coloc. personas	2,29	2,33	2,28	2,31	2,27	2,27	2,27
Coloc. consumo con morosidad 90 días o más / coloc. consumo	2,14	2,10	2,08	2,07	2,10	1,99	2,08
Coloc. vivienda con morosidad 90 días o más / coloc. vivienda	2,36	2,44	2,38	2,42	2,35	2,41	2,36
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
Cartera deteriorada							
Cart. deteriorada coloc. / coloc.	5,21	5,26	5,09	5,08	5,06	4,93	4,99
Cart. deteriorada coloc. comerciales / coloc. comerciales	4,86	4,93	4,68	4,63	4,63	4,54	4,56
Cart. deteriorada coloc. personas / coloc. personas	5,80	5,81	5,76	5,81	5,76	5,59	5,67
Cart. deteriorada coloc. consumo / coloc. consumo	7,07	7,02	7,09	7,21	7,10	6,60	6,72
Cart. deteriorada coloc. vivienda / coloc. vivienda	5,19	5,24	5,15	5,17	5,14	5,12	5,12
Cart. deteriorada adeud. por bancos / adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Solvencia							
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	13,76	13,62	13,04	13,08	12,89	13,32	13,32
Capital básico / Activos totales	7,65	7,60	7,32	7,37	7,27	7,52	7,56
Resultados							
Margen de intereses / Activos	3,01	3,08	3,05	2,97	2,91	2,97	2,92
Resultado operacional bruto / Activos	4,34	4,45	4,39	4,25	4,18	4,25	4,18
Rentabilidad							
Rentabilidad sobre activos después de imptos.	1,02	1,14	1,11	1,03	1,00	1,02	0,97
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos.	12,02	13,55	13,69	12,58	12,55	12,25	11,55
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (**)	1,04	1,03	1,03	1,01	1,03	1,02	1,03
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (**)	12,39	12,32	12,38	12,19	12,48	12,41	12,52
Eficiencia							
Gastos en provisiones / Resultado operacional bruto	22,05	20,39	20,51	20,97	20,92	21,09	21,33
Gastos operacionales / Ingresos operacionales	52,62	51,06	50,33	50,34	50,29	50,48	50,88
Gastos operacionales / Activos	2,25	2,24	2,18	2,11	2,07	2,11	2,10
Relación de activos totales a patrimonio (veces)	11,84	11,94	12,35	12,27	12,53	12,05	11,88

(*) Adeudado por bancos corresponde a la suma de lo adeudado por bancos del país y del exterior.

(**) ROAE (Return On Average Equity) y ROAA (Return On Average Assets) consideran los resultados reales del ejercicio de doce meses móviles y el promedio del stock de patrimonio o activos, de los respectivos doce meses de resultados más el período que antecede a estos doce meses.

Anexo N° 6.2 Principales componentes del balance del Sistema Bancario, MM\$, MMUS\$ y %.

	dic'18		Importancia respecto a Activos (%)	Var. 12 meses (%)			Var. 3 meses (%)		
	MM\$	MMUS\$		dic'17	sept'18	dic'18	oct'18	nov'18	dic'18
Adeudado por bancos	829.493	1.192	0,34	-3,86	1,15	5,48	6,16	3,24	0,30
Bancos del país	147.624	212	0,06	-58,05	-13,23	-44,97	227,68	290,79	-6,15
Préstamos interbancarios	140.464	202	0,06	-58,03	-13,20	-47,64	409,25	287,42	-10,70
Créditos de comercio exterior	7.159	10	0,00	-100,00	-100,00	---	-40,37	732,90	---
Bancos del exterior	1.402.144	2.015	0,57	-7,70	-6,04	15,32	6,94	-3,89	3,83
Préstamos interbancarios	1.237.168	1.778	0,50	8,97	12,98	59,27	20,13	9,16	13,61
Créditos de comercio exterior	78.944	113	0,03	-31,08	-63,78	-76,62	-14,85	-11,39	-23,88
Provisiones constituidas de adeudado por bancos	-5.590	-8	0,00	-2,66	48,11	110,80	40,76	-9,57	16,79
Banco Central de Chile	1.374.888	1.976	0,56	-45,96	126,08	247,24	77,77	90,19	2,37
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	172.679.424	248.213	70,12	2,88	7,11	10,05	2,31	0,95	3,57
Colocaciones Comerciales	101.084.837	145.302	41,05	0,23	6,90	9,18	2,61	0,47	1,93
Préstamos comerciales	77.757.569	111.770	31,57	0,45	7,45	9,49	2,41	0,89	2,06
Créditos de comercio exterior	8.118.647	11.670	3,30	-10,77	4,39	16,45	5,82	-2,83	5,57
Operaciones de factoraje	3.258.043	4.683	1,32	20,92	17,04	11,22	8,11	11,67	9,44
Colocaciones a personas	75.943.771	109.163	30,84	6,67	7,17	11,08	1,92	1,62	5,95
Colocaciones de consumo	25.792.525	37.075	10,47	4,23	5,13	16,86	2,13	1,93	14,08
Créditos de consumo en cuotas	15.553.883	22.357	6,32	3,69	5,61	6,00	2,21	1,68	1,60
Deudores por tarjetas de crédito	8.839.622	12.706	3,59	6,06	6,37	48,65	2,26	2,83	49,79
Otros	1.399.020	2.011	0,57	2,30	-4,26	-3,57	0,76	0,85	-0,04
Colocaciones para vivienda	50.151.246	72.088	20,36	7,88	8,14	8,32	1,82	1,48	2,21
Provisiones constituidas de créditos	-4.349.184	-6.252	-1,77	2,40	3,46	7,49	2,79	1,16	5,46
Créditos y ctas. por cobrar a clientes más provisiones	177.028.608	254.465	71,89	2,87	7,02	9,98	2,32	0,95	3,62
Instrumentos financieros no derivados	29.610.803	42.563	12,02	12,61	4,61	-4,04	-2,01	-6,82	-0,19
Instrumentos para negociación	8.073.732	11.605	3,28	7,98	-9,28	-15,85	-7,98	-11,03	0,72
Instrumentos de inversión	21.537.071	30.958	8,75	14,83	10,89	1,29	0,31	-5,19	-0,52
Disponibles para la venta	21.276.973	30.584	8,64	15,33	10,96	1,26	0,55	-4,95	-0,23
Hasta el vencimiento	260.098	374	0,11	-15,46	6,75	3,94	-15,35	-20,32	-20,02
Instrumentos financieros derivados (activos)	11.723.372	16.851	4,76	12,03	7,50	17,45	37,26	-21,24	18,66
Derivados para negociación	10.840.579	15.582	4,40	15,06	8,58	14,81	34,28	-22,18	16,20
Derivados para coberturas contables	882.793	1.269	0,36	-23,36	-8,00	63,58	101,54	-5,69	60,26
Activos totales	246.265.755	353.988	100,00	2,35	5,75	8,64	3,44	-0,83	4,03
Depósitos totales	138.924.314	199.693	56,41	1,21	5,43	6,23	0,94	0,20	3,19
Depósitos a la vista	51.300.733	73.741	20,83	7,81	10,18	9,97	1,05	0,92	8,03
Cuentas corrientes	39.645.419	56.987	16,10	6,71	10,23	9,85	0,80	1,50	9,06
de otras personas jurídicas (no bancos)	29.460.200	42.347	11,96	7,44	9,76	9,23	-0,28	2,30	10,65
de personas naturales	10.142.731	14.579	4,12	4,68	11,91	11,83	3,59	-0,69	4,61
Depósitos a plazo	87.623.581	125.952	35,58	-2,12	3,02	4,15	0,87	-0,19	0,56
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (pasivos)	4.012.302	5.767	1,63	5,11	0,94	14,53	12,51	-15,68	14,41
Contratos de retrocompra	4.000.783	5.751	1,62	4,94	0,64	14,39	12,46	-15,64	14,46
Obligaciones por préstamos de valores	11.519	17	0,00	---	882,02	102,35	47,98	-38,92	-0,24
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	13.628.790	19.590	5,53	2,36	12,69	23,50	9,05	6,71	16,42
Bancos del país	2.232.976	3.210	0,91	-16,40	53,61	115,66	20,65	29,62	43,42
Préstamos interbancarios	1.467.220	2.109	0,60	-19,88	87,03	98,85	23,29	38,62	15,11
Bancos del exterior	11.385.311	16.365	4,62	4,82	8,26	13,85	7,44	3,57	12,18
Banco Central de Chile	10.503	15	0,00	-99,70	582,07	170.075,22	33.293,12	106.516,85	21.172,69
Otras obligaciones financieras	2.134.100	3.068	0,87	-21,17	8,86	43,94	13,10	-5,50	28,28
Instrumentos de deuda emitidos	46.464.727	66.789	18,87	4,21	8,75	9,43	2,43	0,34	1,30
Letras de crédito	1.064.573	1.530	0,43	-16,16	-15,81	-15,07	-4,78	-4,52	-4,22
Bonos corrientes (ordinarios)	39.481.185	56.751	16,03	6,30	11,16	11,48	2,74	0,49	1,41
Bonos subordinados	5.824.048	8.372	2,36	-2,34	-0,02	2,35	1,82	0,27	1,66
Bonos hipotecarios	94.921	136	0,04	-6,36	-6,89	-7,00	-0,85	-0,85	-0,85
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	10.877.754	15.636	4,42	16,88	8,98	8,24	29,63	-22,63	11,29
Derivados para negociación	10.057.523	14.457	4,08	14,93	7,57	10,88	34,74	-24,52	15,29
Derivados para coberturas contables	820.231	1.179	0,33	38,63	22,30	-16,22	-11,15	-0,49	-21,94
Pasivos	225.530.236	324.182	91,58	2,31	6,11	8,67	3,73	-1,18	3,73
Patrimonio	20.735.519	29.806	8,42	2,75	1,86	8,34	0,24	3,24	7,46
Colocaciones	178.578.376	256.692	72,51	2,54	6,88	9,93	2,37	1,06	3,61
Créditos contingentes	329.953	474	0,13	19,86	9,17	13,04	-5,75	-2,16	11,30
Colocaciones de comercio exterior totales	8.204.750	11.794	3,33	-11,97	1,84	12,25	5,42	-2,91	5,27
Operaciones de leasing totales	8.205.219	11.794	3,33	-0,09	3,16	3,83	1,44	0,07	1,17
Cartera con morosidad de 90 días o más	3.387.540	4.869	1,38	7,06	11,24	7,91	1,23	1,86	1,11
Cartera deteriorada	8.910.690	12.808	3,62	4,73	4,95	5,26	2,36	-0,86	1,79

Anexo N° 6.3 Importe en el exterior, MM\$ y % (*).

dic'18	Sistema Bancario MM\$		Participación sobre el Sistema Bancario (%)						
			ESTADO (**)		BCI (**)		ITAÚ CORPBANCA (**)		
			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
Colocaciones	15.509.457	8,68	2,01	6,68	1,06	0,58	4,03	0,36	2,65
Colocaciones Comerciales	10.902.063	10,79	2,07	8,72	0,66	0,84	5,56	0,57	3,15
Colocaciones de Consumo	965.854	3,74	0,00	3,74	0,00	0,00	0,18	0,00	3,56
Colocaciones para Vivienda	2.112.318	4,21	0,00	4,21	0,00	0,00	3,03	0,00	1,18
Depósitos totales	17.183.550	12,37	3,96	8,41	2,86	0,80	5,64	0,30	2,77
Bonos corrientes (ordinarios)	368.329	0,93	0,00	0,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,93
Bonos subordinados	196.795	3,38	0,00	3,38	0,00	0,00	0,00	0,00	3,38

dic'17	Sistema Bancario MM\$		Participación sobre el Sistema Bancario (%)						
			ESTADO (**)		BCI (**)		ITAÚ CORPBANCA (**)		
			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
Colocaciones	11.668.869	7,39	1,74	5,65	0,89	0,48	2,81	0,37	2,84
Colocaciones Comerciales	8.623.496	9,58	2,12	7,46	0,71	0,79	4,14	0,62	3,33
Colocaciones de Consumo	1.096.960	5,11	0,00	5,11	0,00	0,00	0,60	0,00	4,52
Colocaciones para Vivienda	1.099.624	2,44	0,00	2,44	0,00	0,00	1,29	0,00	1,15
Depósitos totales	13.092.289	10,30	3,41	6,89	2,37	0,70	3,79	0,34	3,10
Bonos corrientes (ordinarios)	285.864	0,83	0,00	0,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,83
Bonos subordinados	179.612	3,25	0,00	3,25	0,00	0,00	0,00	0,00	3,25

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

(**) 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 (hasta marzo 2016 sucursal en EE.UU.). (Itaú Corpbanca desde abril de 2016) tiene una sucursal en Estados Unidos y una filial bancaria en Colombia.

Anexo N° 6.4 Colocaciones empresas distribuidas por actividad económica e institución, % (*).

Instituciones	AGRICULTURA, GANADERIA, SILVICULTURA, INFRAESTRUCTURA PREDIAL, PESCA		EXPLOTACION 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	
	dic'18	dic'17	dic'18	dic'17	dic'18	dic'17	dic'18	dic'17	dic'18	dic'17	dic'18	dic'17	dic'18	dic'17	dic'18	dic'17	dic'18	dic'17	dic'18	dic'17
	Banco de Chile	1,52	1,49	0,23	0,21	1,17	1,01	0,51	0,68	1,92	1,81	1,51	1,57	0,66	0,75	5,36	5,05	4,59	4,88	17,49
Banco Santander-Chile	1,70	1,73	0,26	0,43	1,25	1,47	0,42	0,34	0,99	2,39	3,13	3,06	1,12	1,05	2,65	1,50	5,14	5,06	16,65	17,03
Banco de Crédito e Inversiones	1,04	0,93	0,15	0,28	1,05	1,08	0,53	0,72	1,44	1,30	1,93	1,76	0,64	0,67	4,58	4,61	1,67	1,67	13,03	13,00
Banco del Estado de Chile	0,48	0,50	0,12	0,14	0,29	0,49	0,07	0,06	0,82	0,97	2,17	2,61	0,35	0,44	0,31	0,54	8,10	8,09	12,70	13,84
Itaú Corpbanca	0,43	0,45	0,48	0,55	1,11	1,25	0,65	0,59	1,83	1,77	1,33	1,18	0,58	0,59	2,66	3,02	3,02	3,35	12,09	12,76
Scotiabank Chile	0,51	0,28	0,72	0,36	1,51	0,76	0,81	0,25	0,88	0,19	1,91	0,73	0,80	0,26	4,75	3,01	1,17	0,70	13,07	6,54
Banco Bilbao Vizcaya Argentina, Chile	---	0,24	---	0,20	---	0,67	---	0,53	---	0,85	---	1,00	---	0,36	---	1,33	---	0,56	---	5,73
Banco Security	0,23	0,24	0,04	0,04	0,35	0,31	0,18	0,20	0,30	0,33	0,51	0,50	0,20	0,26	2,55	2,21	0,39	0,54	4,75	4,64
Banco Bice	0,36	0,34	0,06	0,05	0,19	0,17	0,34	0,30	0,97	0,90	0,28	0,20	0,14	0,14	1,20	1,16	1,28	1,29	4,81	4,57
Banco Consorcio	0,19	0,64	0,03	0,02	0,22	0,02	0,21	0,04	0,21	0,32	0,26	0,10	0,12	0,00	1,27	0,03	0,12	1,17	2,62	2,34
Banco Internacional	0,07	0,06	0,00	0,00	0,10	0,08	0,00	0,00	0,30	0,32	0,23	0,20	0,10	0,08	0,83	0,53	0,08	0,08	1,70	1,34
Banco BTG Pactual Chile	0,00	0,00	---	---	0,00	0,00	---	---	0,02	0,01	0,02	0,01	0,07	0,01	0,37	0,16	0,04	0,02	0,51	0,21
HSBC Bank (Chile)	0,01	0,01	0,02	0,01	0,06	0,04	0,01	0,01	---	---	0,05	0,05	0,02	0,02	0,10	0,06	---	---	0,27	0,19
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	0,00	0,05	0,04	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02	0,05	0,02	0,00	---	0,02	0,02	---	---	0,16	0,12
Banco Falabella	---	---	---	---	---	0,00	---	---	0,00	---	0,00	0,00	0,00	0,00	---	---	0,10	0,13	0,10	0,13
Banco do Brasil S.A.	0,01	0,00	---	---	0,01	0,02	0,00	0,00	---	0,00	0,01	0,01	---	---	0,01	0,00	---	---	0,04	0,04
MUFG Bank, Ltd.	---	0,00	---	---	---	0,01	---	---	---	---	---	0,02	---	---	---	0,01	---	---	---	0,03
Banco de la Nación Argentina	---	0,00	---	0,00	---	0,00	---	---	---	0,00	---	0,00	---	0,00	---	0,00	---	0,00	---	0,01
Banco Ripley	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,00	0,00	---	---	---	---	---	---	0,00	0,00
Bank of China, Agencia en Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	6,54	6,93	2,14	2,34	7,34	7,41	3,74	3,73	9,69	11,18	13,41	13,03	4,79	4,63	26,66	23,23	25,69	27,53	100,00	100,00

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

Para mayor información visite el archivo Colocaciones regionales por actividad económica (Nueva versión) ubicado en:

<https://www.sbfif.cl/sbfifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=17475>

Anexo N° 6.5 Colocaciones Sistema Bancario distribuidas por región e institución. % (*).

dic'18	Arica y Parinacota	Tarapaca	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Valparaíso	Metropolitana de Santiago	del Libertador General Bermardo O'Higgins	del Maule	del Biobío	de Ñuble	de la Araucanía	de los Ríos	de los Lagos	Aisén del Gral. C. Ibañez del Campo	de Magallanes y Antártica Chilena	Total
Banco Santander-Chile	0,08	0,25	0,58	0,12	0,48	1,17	12,45	0,41	0,67	0,85	0,19	0,62	0,20	0,56	0,06	0,22	18,91
Banco de Chile	0,06	0,17	0,37	0,13	0,36	1,05	12,47	0,46	0,46	0,83	0,15	0,40	0,18	0,42	0,06	0,16	17,76
Banco del Estado de Chile	0,12	0,17	0,38	0,17	0,49	0,90	9,28	0,43	0,48	0,69	0,17	0,43	0,20	0,44	0,06	0,10	14,51
Scotiabank Chile	0,05	0,15	0,38	0,05	0,24	0,66	10,93	0,21	0,24	0,57	0,08	0,22	0,07	0,21	0,02	0,03	14,11
Banco de Crédito e Inversiones	0,11	0,32	0,57	0,17	0,27	0,63	9,00	0,24	0,28	0,42	0,06	0,24	0,09	0,35	0,07	0,13	12,95
Itaú Corpbanca	0,03	0,18	0,18	0,05	0,13	0,29	8,73	0,09	0,16	0,31	0,08	0,10	0,04	0,10	0,00	0,06	10,52
Banco Security	---	---	0,05	0,00	0,07	0,08	2,88	0,06	0,04	0,09	---	0,06	---	0,07	---	---	3,42
Banco Bice	---	---	0,02	---	---	0,00	3,14	0,07	0,02	0,10	---	0,03	---	0,04	---	---	3,44
Banco Consorcio	---	---	---	---	---	---	1,65	---	---	---	---	---	---	---	---	---	1,65
Banco Falabella	---	---	---	---	---	---	1,07	---	---	---	---	---	---	---	---	---	1,07
Banco Internacional	---	0,03	0,01	---	---	0,01	0,92	---	---	0,02	---	---	---	---	---	---	0,99
Banco BTG Pactual Chile	---	---	---	---	---	---	0,29	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,29
Banco Ripley	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,06	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01	---	0,00	0,13
HSBC Bank (Chile)	---	---	---	---	---	---	0,15	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,15
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	---	---	---	---	0,09	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,09
Banco do Brasil S.A.	---	---	---	---	---	---	0,02	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,02
MUFG Bank, Ltd.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco de la Nación Argentina	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Bank of China, Agencia en Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	0,45	1,27	2,56	0,68	2,04	4,83	73,13	1,97	2,37	3,89	0,73	2,11	0,79	2,21	0,27	0,70	100,00

dic'17	Arica y Parinacota	Tarapaca	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Valparaíso	Metropolitana de Santiago	del Libertador General Bermardo O'Higgins	del Maule	del Biobío	de Ñuble	de la Araucanía	de los Ríos	de los Lagos	Aisén del Gral. C. Ibañez del Campo	de Magallanes y Antártica Chilena	Total
Banco Santander-Chile	0,08	0,24	0,61	0,13	0,47	1,15	12,45	0,42	0,70	1,09	---	0,63	0,21	0,55	0,06	0,23	19,02
Banco de Chile	0,06	0,18	0,37	0,13	0,34	1,03	12,55	0,45	0,46	1,00	---	0,40	0,19	0,40	0,06	0,16	17,78
Banco del Estado de Chile	0,12	0,18	0,38	0,17	0,49	0,90	9,95	0,43	0,48	0,86	---	0,43	0,20	0,44	0,06	0,10	15,19
Banco de Crédito e Inversiones	0,11	0,33	0,60	0,16	0,28	0,64	8,92	0,23	0,27	0,49	---	0,21	0,09	0,35	0,07	0,13	12,90
Itaú Corpbanca	0,03	0,18	0,19	0,05	0,16	0,28	9,08	0,09	0,15	0,38	---	0,10	0,04	0,10	0,00	0,06	10,90
Scotiabank Chile	0,03	0,06	0,16	0,03	0,12	0,39	5,43	0,12	0,12	0,36	---	0,10	0,05	0,11	---	0,02	7,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,03	0,09	0,24	0,02	0,12	0,34	4,92	0,10	0,13	0,29	---	0,14	0,03	0,11	0,02	0,02	6,60
Banco Security	---	---	0,06	0,01	0,08	0,06	2,86	0,05	0,04	0,10	---	0,06	---	0,07	---	---	3,39
Banco Bice	---	---	0,02	---	---	---	3,02	0,05	0,02	0,10	---	0,03	---	0,04	---	---	3,28
Banco Consorcio	---	---	---	---	---	---	1,44	---	---	---	---	---	---	---	---	---	1,44
Banco Falabella	---	---	---	---	---	---	1,12	---	---	---	---	---	---	---	---	---	1,12
Banco Internacional	---	0,04	0,01	---	---	0,01	0,71	---	---	0,01	---	---	---	---	---	---	0,78
Banco Ripley	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,02	0,07	0,00	0,01	0,02	---	0,00	0,00	0,01	---	0,00	0,16
HSBC Bank (Chile)	---	---	---	---	---	---	0,11	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,11
Banco BTG Pactual Chile	---	---	---	---	---	---	0,12	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,12
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	---	---	---	---	0,07	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,07
MUFG Bank, Ltd.	---	---	---	---	---	---	0,02	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,02
Banco do Brasil S.A.	---	---	---	---	---	---	0,02	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,02
Banco de la Nación Argentina	---	---	---	---	---	---	0,01	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,01
Bank of China, Agencia en Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	0,46	1,30	2,66	0,71	2,07	4,82	72,87	1,96	2,37	4,70	---	2,11	0,81	2,19	0,27	0,71	100,00

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

Para mayor información visite el archivo Colocaciones regionales por actividad económica (Nueva versión) ubicado en:

<https://www.sbfif.cl/sbfifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=17475>

Anexo N° 6.6 Participación de las colocaciones en moneda extranjera, total y por tipo de cartera, %.

Instituciones	Participación Moneda Extranjera							
	dic'18				dic'17			
	Comercial	Consumo	Vivienda	Coloc.	Comercial	Consumo	Vivienda	Coloc.
Banco de Crédito e Inversiones	29,46	6,16	71,93	31,09	27,42	11,94	53,01	27,21
Itaú Corpbanca	21,36	82,51	28,07	23,25	22,84	80,09	46,99	25,60
Scotiabank Chile	13,81	1,03	0,00	11,92	6,75	0,35	0,00	5,87
Banco Santander-Chile	10,37	5,26	0,00	9,14	11,39	3,57	0,00	10,65
Banco del Estado de Chile	8,22	0,56	0,00	8,98	9,71	0,38	0,00	10,30
Banco de Chile	8,67	3,76	0,00	8,46	8,15	2,71	0,00	8,29
Banco Bice	3,29	0,26	0,00	2,83	3,30	0,18	0,00	2,87
Banco Security	1,85	0,39	0,00	1,63	2,09	0,31	0,00	1,83
Banco Consorcio	1,47	0,00	0,00	1,26	1,58	0,00	0,00	1,37
HSBC Bank (Chile)	0,46	0,00	0,00	0,50	0,36	0,00	0,00	0,32
Banco Internacional	0,42	0,00	0,00	0,36	0,43	0,00	0,00	0,37
China Construction Bank, Agencia en Chile	0,37	0,00	0,00	0,33	0,25	0,00	0,00	0,27
Banco BTG Pactual Chile	0,21	0,00	0,00	0,18	0,06	0,00	0,00	0,05
Banco do Brasil S.A.	0,06	0,00	0,00	0,05	0,06	0,00	0,00	0,05
Banco Falabella	0,00	0,06	0,00	0,00	0,00	0,06	0,00	0,00
Banco Ripley	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bank of China, Agencia en Chile	0,00	0,00	0,00	0,00	---	---	---	---
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MUFG Bank, Ltd.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,06	0,00	0,00	0,05
Banco de la Nación Argentina	---	---	---	---	0,01	0,00	0,00	0,01
Sistema Bancario	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Anexo N° 6.7 Composición de las colocaciones por trimestre, según calidad crediticia y tipo de cartera, MM\$.

	dic'17	mar'18	jun'18	sept'18	oct'18	nov'18	dic'18
Colocaciones (1)							
Normal	146.883.738	149.457.140	156.528.518	159.358.447	161.462.316	162.828.463	166.599.299
Subestándar	3.586.160	3.630.125	3.874.091	3.888.969	3.992.650	3.821.568	3.956.032
En incumplimiento	7.443.887	7.621.309	7.745.684	7.804.351	7.869.939	7.761.108	8.018.699
Comerciales							
Normal	82.828.273	84.205.767	89.194.968	90.861.954	92.234.729	92.493.461	93.411.510
Individual	66.681.259	67.920.747	71.877.501	73.311.041	74.684.119	74.847.168	75.543.757
Grupal	16.147.014	16.285.020	17.317.467	17.550.913	17.550.610	17.646.293	17.867.753
Subestándar	3.586.160	3.630.125	3.874.091	3.888.969	3.992.650	3.821.568	3.956.032
En incumplimiento	3.592.131	3.684.038	3.724.458	3.669.158	3.724.996	3.704.874	3.714.527
Individual	2.006.667	2.037.389	2.036.690	1.931.512	1.954.634	1.993.611	1.974.989
Grupal	1.585.464	1.646.649	1.687.768	1.737.646	1.770.362	1.711.263	1.739.538
Personas (cart. grupal)							
Normal	62.612.691	63.821.486	65.746.237	67.000.202	67.813.646	68.552.801	71.638.021
En incumplimiento	3.851.756	3.937.271	4.021.226	4.135.193	4.144.943	4.056.234	4.304.172
Consumo							
Normal	19.937.962	20.248.325	20.491.579	20.821.546	21.166.193	21.514.121	24.058.311
En incumplimiento	1.517.800	1.529.025	1.564.388	1.617.647	1.618.518	1.519.066	1.734.216
Vivienda							
Normal	42.674.729	43.573.161	45.254.658	46.178.656	46.647.453	47.038.680	47.579.710
En incumplimiento	2.333.956	2.408.246	2.456.838	2.517.546	2.526.425	2.537.168	2.569.956
Adeudado por bancos (cart. indiv.)							
Normal	1.442.774	1.429.887	1.587.313	1.496.291	1.413.941	1.782.201	1.549.768
Subestándar	0	0	0	0	0	0	0
En incumplimiento	0	0	0	0	0	0	0
Créditos Contingentes							
Normal	47.827.923	47.761.723	50.889.106	51.687.301	51.884.644	51.755.588	56.401.410
Individual	20.465.056	19.954.986	21.668.883	21.716.747	21.800.834	22.329.156	22.775.537
Grupal	27.362.867	27.806.737	29.220.223	29.970.554	30.083.810	29.426.432	33.625.873
Subestándar	382.261	328.584	501.218	398.172	388.496	409.926	392.814
En incumplimiento	110.375	114.888	113.376	119.985	118.259	111.723	120.438
Individual	37.930	38.058	32.092	32.251	31.362	33.049	32.721
Grupal	72.445	76.830	81.284	87.734	86.897	78.674	87.717

(1): Incluye la cartera adeudado por bancos.

Anexo N° 6.8 Evolución trimestral indicadores de provisiones sobre colocaciones por banco, %.

Instituciones	dic'17	mar'18	jun'18	sept'18	dic'18
Banco Ripley	10,94	11,25	11,15	11,41	11,11
Banco do Brasil S.A.	9,16	7,68	7,17	7,69	6,22
Banco de la Nación Argentina	2,68	2,79	3,49	5,40	---
Banco Falabella	4,86	4,77	4,78	4,83	5,03
HSBC Bank (Chile)	4,64	4,66	3,19	4,25	3,38
Itaú Corpbanca	3,28	3,34	3,22	3,13	3,09
Banco del Estado de Chile	2,96	3,00	2,95	2,92	2,84
Banco Santander-Chile	2,94	2,86	2,75	2,69	2,63
Banco de Chile	2,16	2,15	2,08	2,20	2,15
Scotiabank Chile	2,66	2,61	2,52	2,10	2,16
Banco Internacional	2,22	2,21	2,15	2,07	1,92
Banco Consorcio	1,83	1,88	1,90	1,81	1,69
Bank of China, Agencia en Chile	---	---	---	1,77	---
Banco Security	1,67	1,57	1,65	1,59	1,69
Banco de Crédito e Inversiones	1,62	1,61	1,55	1,57	1,83
Banco Bice	1,10	1,16	1,14	1,19	1,22
China Construction Bank, Agencia en Chile	0,93	0,82	0,87	0,99	0,88
MUFG Bank, Ltd.	1,08	1,06	1,10	0,75	---
Banco BTG Pactual Chile	0,46	0,46	0,49	0,48	1,18
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	1,48	1,46	1,44	---	---
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	2,49	2,48	2,39	2,40	2,44

Anexo N° 6.9 Evolución trimestral indicadores de provisiones por cartera y por banco, %.

Instituciones	Comercial					Consumo					Vivienda				
	dic'17	mar'18	jun'18	sept'18	dic'18	dic'17	mar'18	jun'18	sept'18	dic'18	dic'17	mar'18	jun'18	sept'18	dic'18
Banco Bice	1,30	1,38	1,37	1,42	1,46	1,71	1,70	1,67	1,69	1,53	0,15	0,14	0,13	0,12	0,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	1,28	1,28	1,29	---	---	5,35	5,25	5,23	---	---	0,52	0,51	0,47	---	---
Banco BTG Pactual Chile	0,48	0,52	0,53	0,49	1,21	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco Consorcio	1,83	1,89	1,92	1,85	1,75	3,49	3,38	3,49	3,47	3,37	0,53	0,55	0,45	0,37	0,30
Banco de Chile	2,03	2,03	1,93	1,90	1,88	6,05	6,01	5,98	6,76	6,55	0,43	0,40	0,37	0,37	0,33
Banco de Crédito e Inversiones	1,46	1,43	1,43	1,44	1,44	4,82	5,02	5,07	5,15	6,62	0,53	0,51	0,46	0,48	0,52
Banco de la Nación Argentina	2,73	2,86	3,53	5,47	---	0,00	0,00	0,00	0,00	---	---	---	---	---	---
Banco del Estado de Chile	2,98	3,06	2,97	2,89	2,88	9,41	9,54	9,46	9,49	8,44	1,77	1,76	1,73	1,73	1,70
Banco do Brasil S.A.	9,80	9,73	8,21	9,05	7,63	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco Falabella	4,36	3,95	3,74	3,51	3,53	6,49	6,38	6,43	6,53	5,71	0,96	0,90	0,83	0,81	0,79
Banco Internacional	2,20	2,18	2,13	2,05	1,92	7,14	9,40	10,34	8,17	6,78	1,59	1,80	1,66	1,36	1,03
Banco Ripley	9,08	9,66	8,95	8,52	7,85	11,38	11,69	11,57	11,84	11,49	0,41	0,39	0,38	0,39	0,39
Banco Santander-Chile	3,33	3,21	3,13	3,06	3,10	6,23	6,03	5,77	5,66	5,32	0,76	0,74	0,69	0,68	0,63
Banco Security	1,64	1,49	1,60	1,51	1,63	3,97	4,08	4,05	4,00	4,08	0,20	0,20	0,17	0,18	0,18
Bank of China, Agencia en Chile	---	---	---	1,77	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
China Construction Bank, Agencia en Chile	1,05	0,89	0,90	1,02	0,91	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
HSBC Bank (Chile)	4,64	4,66	3,52	4,27	3,94	0,66	0,61	0,61	0,58	0,59	---	---	---	---	---
Itaú Corpbanca	3,46	3,49	3,35	3,25	3,21	6,19	6,43	6,31	6,41	6,32	0,96	1,01	0,99	0,83	0,81
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
MUFG Bank, Ltd.	1,08	1,06	1,10	0,91	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Scotiabank Chile	2,46	2,31	2,18	1,86	2,00	6,73	6,91	6,93	6,72	6,65	0,87	0,87	0,84	0,57	0,55
Sistema Bancario	2,41	2,39	2,30	2,27	2,28	6,39	6,43	6,35	6,58	6,45	0,86	0,85	0,81	0,78	0,76

Anexo N° 6.10 Evolución indicadores de cobertura de provisiones por cartera y por banco, %.

Institución:	Colocaciones			Empresas			Consumo			Vivienda		
	dic'17	nov'18	dic'18	dic'17	nov'18	dic'18	dic'17	nov'18	dic'18	dic'17	nov'18	dic'18
Banco Bice	442,73	519,15	467,58	576,91	645,36	593,38	302,67	441,04	396,40	50,19	46,26	39,80
Banco do Brasil S.A.	331,65	956,37	452,02	331,41	955,98	451,45	---	---	---	---	---	---
Banco Consorcio	266,75	313,81	271,04	277,20	323,79	278,49	258,64	339,73	336,92	78,71	81,19	69,23
Banco Ripley	219,30	210,25	202,12	93,21	91,77	101,47	226,17	215,45	207,49	11,11	10,47	9,34
Banco de Chile	184,66	195,52	199,06	202,63	194,55	204,21	342,08	390,32	388,98	34,65	30,75	29,78
Banco Falabella	143,53	146,62	164,08	76,71	71,25	73,73	208,85	212,76	194,52	27,28	22,64	22,21
Itaú Corpbanca	145,50	141,26	147,74	149,18	139,79	147,29	318,63	338,25	359,48	42,55	39,28	39,62
Banco de Crédito e Inversiones	117,72	121,76	136,49	100,43	105,84	105,29	329,65	326,46	345,32	45,67	44,97	50,76
Scotiabank Chile	110,39	122,93	130,01	115,33	138,31	156,49	303,89	327,90	331,46	30,29	27,35	26,91
Banco Santander-Chile	128,78	119,48	126,11	125,60	112,52	115,49	275,03	296,56	293,76	42,69	40,30	47,98
Banco Security	121,01	117,55	113,69	112,70	106,62	102,58	320,51	311,57	323,91	20,19	18,75	18,19
Banco del Estado de Chile	98,33	81,37	80,22	187,08	155,74	154,74	356,12	434,43	406,75	34,09	27,85	27,33
Banco Internacional	47,75	47,30	48,10	48,16	47,92	48,51	292,36	316,89	279,64	19,24	14,35	16,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	125,10	---	---	159,74	---	---	290,39	---	---	35,53	---	---
Banco BTG Pactual Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco de la Nación Argentina	450,94	---	---	450,94	---	---	---	---	---	---	---	---
Bank of China, Agencia en Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
HSBC Bank (Chile)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
MUFG Bank, Ltd.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	129,19	123,85	128,77	142,69	134,76	138,83	298,35	322,37	309,64	36,46	31,55	32,13

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, %.

	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	---	3,00	50,00	20,00	1,25	---	
Banco Internacional	11,79	10,15	5,74	50,00	0,00	---	A	
Scotiabank Chile	11,43	10,48	6,21	27,90	4,79	---	A	
Banco del Estado de Chile	11,12	10,66	3,99	46,49	0,55	---	A	
Banco de Crédito e Inversiones	12,76	11,63	7,73	23,11	0,02	---	A	
Banco Santander-Chile	13,40	11,98	7,72	24,57	1,42	---	A	
Banco Security	13,22	12,90	7,80	36,39	0,01	---	A	
Banco Bice	13,31	13,10	6,75	36,04	0,01	---	A	
Banco de Chile	13,91	13,27	8,26	18,54	0,00	---	A	
Itaú Corpbanca	14,62	13,73	10,46	31,27	6,71	---	A	
Banco Consorcio	15,71	15,40	8,97	40,03	0,00	---	A	
Banco Falabella	14,65	14,20	8,67	4,41	20,00	---	A	
Banco Ripley	17,34	16,56	13,17	0,00	0,42	---	A	
HSBC Bank (Chile)	19,64	14,68	7,00	0,00	0,00	---	A	
Banco BTG Pactual Chile	24,21	22,10	17,01	0,00	0,00	---	A	
Banco do Brasil S.A.	71,49	70,86	53,74	0,00	0,00	---	A	
China Construction Bank, Agencia en Chile	75,78	72,00	57,23	0,00	0,00	---	A	
MUFG Bank, Ltd.	1.553,91	821,23	89,25	0,00	0,00	---	A	
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	109,42	47,01	39,61	0,00	0,00	---	A	
Bank of China, Agencia en Chile	451,58	246,56	98,31	0,00	0,00	---	A	
Sistema Bancario	13,32	12,39	7,56	26,13	2,38	---	---	

Anexo N° 6.12 Evolución trimestral indicadores de rentabilidad promedio por banco, %.

Instituciones	ROAE					ROAA				
	dic'17	mar'18	jun'18	sept'18	dic'18	dic'17	mar'18	jun'18	sept'18	dic'18
Banco Falabella	23,91	23,12	23,08	22,34	21,87	2,26	2,22	2,24	2,17	2,25
Banco Ripley	17,97	17,79	19,06	19,28	18,50	3,94	3,77	3,96	3,94	3,74
Banco de Chile	19,32	19,09	18,87	18,39	18,70	1,80	1,79	1,77	1,72	1,73
Banco Santander-Chile	19,44	19,36	19,36	18,38	19,05	1,61	1,64	1,64	1,55	1,59
Banco Security	12,97	14,18	14,06	13,94	13,00	1,03	1,15	1,16	1,17	1,10
Banco Internacional	12,65	15,35	13,73	13,83	13,20	0,81	0,93	0,80	0,77	0,73
Banco Bice	14,85	14,32	13,70	13,80	12,68	1,14	1,10	1,05	1,06	0,97
Banco BTG Pactual Chile	4,71	9,64	13,04	13,54	12,11	1,36	1,90	2,55	2,49	2,09
Scotiabank Chile	12,10	12,20	14,06	13,02	9,88	0,92	0,91	1,03	0,91	0,67
Banco de Crédito e Inversiones	14,04	12,61	12,68	12,85	13,53	1,15	1,02	1,01	1,00	1,05
Banco Consorcio	12,03	11,29	10,57	10,49	10,32	1,39	1,28	1,17	1,13	1,05
Banco del Estado de Chile	8,23	8,25	8,48	10,27	10,69	0,37	0,37	0,38	0,46	0,47
HSBC Bank (Chile)	11,58	10,14	10,28	7,90	7,18	0,81	0,77	0,78	0,58	0,47
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	2,42	2,12	3,49	4,99	3,84	0,94	0,79	1,39	2,02	1,64
Itaú Corpbanca	1,55	2,16	1,92	3,33	5,08	0,18	0,26	0,23	0,40	0,61
China Construction Bank, Agencia en Chile	0,06	1,01	-0,23	0,08	-1,37	0,03	0,51	-0,12	0,05	-0,88
Banco do Brasil S.A.	-3,93	0,92	3,94	-2,80	1,36	-2,55	0,59	2,48	-1,73	0,79
MUFG Bank, Ltd.	1,84	2,36	-9,59	-7,62	-8,63	0,58	0,71	-2,76	-2,27	-2,85
Banco de la Nación Argentina	-2,03	-2,04	-9,18	-10,25	---	-1,80	-1,82	-8,38	-9,51	---
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	12,26	11,98	11,91	---	---	0,75	0,75	0,76	---	---
Bank of China, Agencia en Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	12,39	12,32	12,38	12,19	12,52	1,04	1,03	1,03	1,01	1,03

Anexo N° 6.13 Evolución trimestral indicador de eficiencia por banco (gastos operacionales / ingresos operacionales), %.

Instituciones	dic'17	mar'18	jun'18	sept'18	dic'18
Banco Bice	51,40	50,67	50,76	50,58	52,28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	53,38	52,68	56,77	---	---
Banco BTG Pactual Chile	74,19	43,77	46,11	48,99	52,71
Banco Consorcio	32,75	33,09	34,40	36,70	38,59
Banco de Chile	45,78	45,09	45,14	45,34	44,85
Banco de Crédito e Inversiones	53,52	53,62	52,78	53,61	54,37
Banco de la Nación Argentina	160,78	161,49	435,06	359,33	---
Banco del Estado de Chile	63,78	61,38	58,36	58,58	59,45
Banco do Brasil S.A.	115,53	146,57	137,02	142,99	138,50
Banco Falabella	45,02	46,30	44,94	45,19	42,36
Banco Internacional	58,90	55,47	57,08	56,59	57,20
Banco Ripley	52,77	52,89	53,84	53,30	54,05
Banco Santander-Chile	42,97	39,13	40,39	40,93	41,07
Banco Security	51,14	49,81	48,39	49,48	49,46
Bank of China, Agencia en Chile	---	---	---	73,64	105,17
China Construction Bank, Agencia en Chile	150,06	96,64	112,86	106,99	109,44
HSBC Bank (Chile)	62,45	75,11	62,79	58,78	52,30
Itaú Corpbanca	67,88	65,86	58,39	59,07	58,66
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	75,98	67,52	75,85	59,21	62,51
MUFG Bank, Ltd.	95,03	74,77	248,20	199,26	177,71
Scotiabank Chile	51,51	49,44	48,72	48,02	53,53
Sistema Bancario	52,62	51,06	50,33	50,34	50,88



www.sbif.cl