

1. Resumen.

- Al 30 de junio de 2014 las Colocaciones (incluidas las de Corpbanca en Colombia) se incrementaron en doce meses a una tasa de 7,30% (*). Al excluir las Colocaciones de Corpbanca Colombia, el crecimiento alcanzó un 3,88%.
- Las Colocaciones Comerciales (Empresas) se expandieron un 5,76% (1,58% sin Corpbanca en Colombia), las de Consumo lo hicieron en un 11,89% (8,01% sin Corpbanca en Colombia) y las Colocaciones para la Vivienda en un 10,61% (9,33% sin Corpbanca en Colombia).
- El Índice de Provisiones sobre Colocaciones se mantuvo en un 2,44% durante todo el segundo trimestre.
- El Índice de Colocaciones con Morosidad de 90 días o más se deterioró en el último trimestre y alcanzó un 2,19%; sin embargo, se compara positivamente con lo visto en junio de 2013 (2,20%).
- Al 30 de junio de 2014 el Sistema Bancario alcanzó un Índice de Adecuación de Capital de 13,46%. Al incorporar los requerimientos de capital estimados para solventar el riesgo de mercado el índice fue de un 12,34%. Lo anterior significó un fortalecimiento de los índices respecto un año atrás.
- La utilidad a junio de 2014 alcanzó los MM\$1.248.428, lo que significa un aumento de un 48,05% respecto igual periodo del ejercicio anterior. Este incremento se debió, principalmente, a una mejora en el Margen de Intereses y reajustes.
- La rentabilidad medida sobre el patrimonio promedio (ROAE) continuó en aumento durante el segundo trimestre y al cierre de junio llegó un 18,43%, cifra que se compara positivamente con lo visto en junio de 2013 (14,48%). Asimismo, la Rentabilidad medida sobre activos promedios (ROAA) se alzó hasta un 1,49%, porcentaje que también se ubica por sobre lo observado doce meses atrás (1,16%).
- Por último, el Indicador de Eficiencia de Gastos Operacionales a Ingresos Operacionales se ha deteriorado en los últimos tres meses alcanzando un 46,48% (45,91% en marzo). Del mismo modo, el índice de Gastos operacionales a Activos se ha incrementado hasta un 2,37% (2,33% en marzo).

A junio de 2014 las Colocaciones registraron un crecimiento de 7,30% (3,88% excluyendo Colombia). En tanto, los resultados aumentaron un 48,05% respecto de junio de 2013.

Gráfico N° 1.1
Indicadores de Actividad y Riesgo del Sistema Bancario.
(porcentaje)

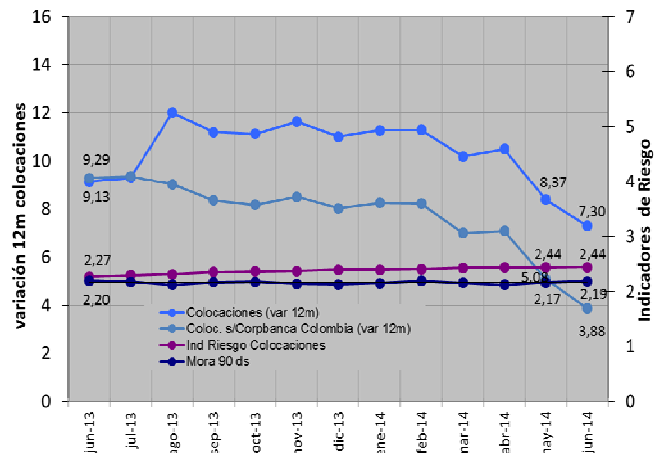
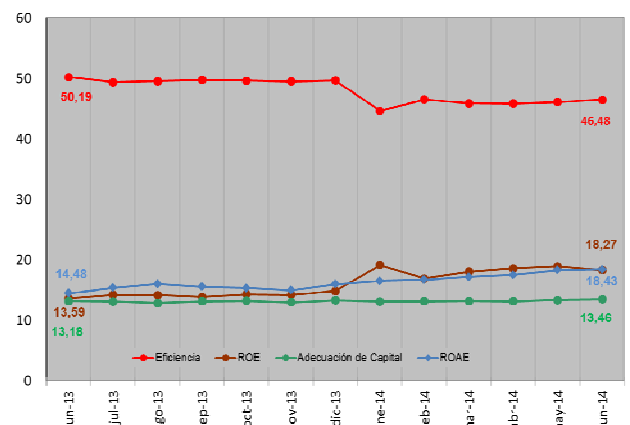


Gráfico N° 1.2
Indicadores de Rentabilidad, eficiencia y solvencia del Sistema Bancario.
(porcentaje)



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

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

2. Actividad

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

	jun-14		Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$	abr-14	may-14	jun-14
Colocaciones	120.773.575	219.019	10,50	8,37	7,30
- Colocaciones Comerciales (empresas)	73.236.013	132.811	10,04	7,40	5,76
- Colocaciones a personas	46.291.024	83.947	11,77	11,30	11,06
- Colocaciones de consumo	16.457.305	29.845	13,69	12,52	11,89
- Colocaciones para vivienda	29.833.719	54.102	10,71	10,64	10,61
Adeudado por bancos	1.246.538	2.261	-3,79	-25,10	-23,01
Instrumentos financieros no derivados	18.227.874	33.056	-4,15	-5,29	1,77
Depósitos totales	96.782.203	175.511	10,06	5,81	2,59
- Depósitos a la vista	29.663.495	53.794	18,97	18,19	13,39
- Depósitos a plazo	67.118.708	121.718	6,53	1,05	-1,56
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	8.846.327	16.043	11,34	2,56	1,11
Instrumentos de deuda emitidos	28.405.163	51.512	19,71	18,96	20,27
- Letras de crédito	2.005.727	3.637	-16,22	-16,21	-15,95
- Bonos corrientes (ordinarios)	21.164.535	38.381	27,06	25,71	26,84
- Bonos subordinados	5.164.297	9.365	11,48	11,84	13,62
Patrimonio	13.664.860	24.781	9,96	9,70	10,15
Provisiones constituidas de créditos	-2.944.183	-5.339	15,04	13,44	15,14
Créditos contingentes	34.921.757	63.329	12,36	8,54	8,05
Activos totales	165.940.072	300.927	13,46	9,02	7,23

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

- Al 30 de junio, la actividad, medida por el crecimiento de las Colocaciones, registró un aumento real de 7,30% en doce meses, alcanzando un total de MM\$120.773.575. Al ajustar las Colocaciones, excluyendo Corpbanca en Colombia, estas crecieron un 3,88%, alcanzando MM\$114.788.792.
- La trayectoria de las Colocaciones se explicó, principalmente, por la variación de las Colocaciones Comerciales, las que representaban un 60,64% del total de las Colocaciones al cierre de este trimestre. La cartera comercial se expandió un 5,76% interanual (1,58% sin Corpbanca en Colombia). Dicha variación se compara negativamente con el 9,96% observado al cierre del trimestre anterior. Dentro de las Colocaciones Comerciales, los Créditos de Comercio Exterior han experimentado una rápida disminución en el último trimestre, registrando una contracción de un 11,24% en doce meses. Por otra parte, las Colocaciones de Consumo experimentaron una expansión interanual de 11,89% (8,01% sin Corpbanca en Colombia), variación mayor a la observada al cierre de marzo (14,17%). Los Créditos de consumo en cuotas y los Deudores por tarjetas de crédito son los que explican mayormente esta evolución con alzas de 6,03% y 29,93% respectivamente. Por último, el crecimiento de las Colocaciones para la Vivienda alcanzó un 10,61% (9,33% sin Corpbanca en Colombia), levemente por sobre la expansión de 10,48% registrada al cierre del trimestre anterior.
- Al cierre del segundo trimestre los Depósitos Totales representaron un 80,14% de las Colocaciones. De estos, un 69,35% corresponden a depósitos a plazo y un 30,65% a depósitos a la vista. El crecimiento de los depósitos disminuyó respecto al trimestre anterior hasta un 2,59% (10,10% al cierre de marzo). Esta disminución se debe, principalmente, a una caída de los depósitos a plazo en doce meses de -1,56% (6,36% al cierre de marzo). Por su parte, los Depósitos a la Vista crecieron un 13,39% en doce meses, tasa que se compara negativamente con el 19,97% al cierre del trimestre anterior.
- Los Instrumentos de Deuda Emitidos, equivalentes a un 23,52% de las Colocaciones, crecieron un 20,27% en doce meses, tasa mayor al 16,89% registrada al cierre de marzo. Este corresponde en gran medida al incremento de un 26,84% en Bonos Corrientes, seguido de un incremento de 13,62% en Bonos Subordinados. Por el contrario, las letras de crédito han disminuido en 15,95% interanual. Adicionalmente, la deuda correspondiente a Bonos Hipotecarios alcanzó los MM\$70.604.
- Los Créditos Contingentes crecieron un 8,05% interanual y alcanzaron los MM\$34.921.757 al cierre del mes de junio.

2. Actividad (continuación)

- En el gráfico N° 2.1 se muestra la trayectoria de crecimiento de las Colocaciones Comerciales y de las Colocaciones a Personas durante el último año. Al cierre del mes de junio las Colocaciones Comerciales se expandieron 5,76% interanual, 4,20 puntos porcentuales por debajo del cierre del trimestre anterior. Por su parte, las Colocaciones a Personas alcanzaron un crecimiento de 11,06% interanual. Lo anterior equivale a una disminución de 0,73 puntos porcentuales respecto a lo exhibido al cierre del mes de marzo.
- El gráfico N°2.2 muestra la evolución de las Colocaciones de Consumo y para la Vivienda, los dos componentes de los Colocaciones a Personas. Al cierre del segundo trimestre, las Colocaciones de Consumo se expandieron un 11,89% interanual, tasa que representa una disminución de 2,28 puntos porcentuales respecto el cierre del primer trimestre del año. En tanto, las Colocaciones para la Vivienda mostraron una expansión interanual de 10,61%, constituyéndose en la única cartera que exhibe un aumento respecto el primer trimestre del año (10,48%).

Gráfico N° 2.1
Colocaciones Comerciales y Colocaciones a Personas.
(Variación real anual, porcentaje)

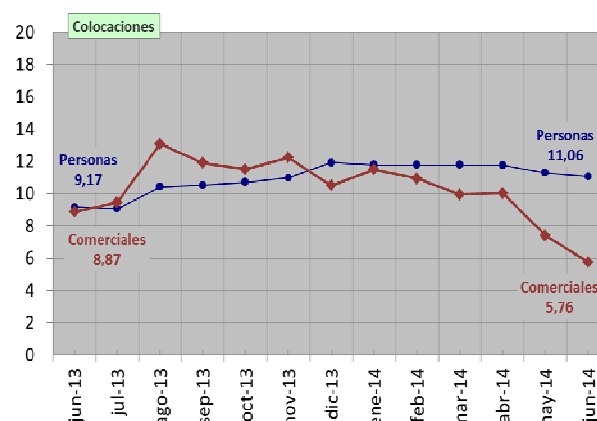
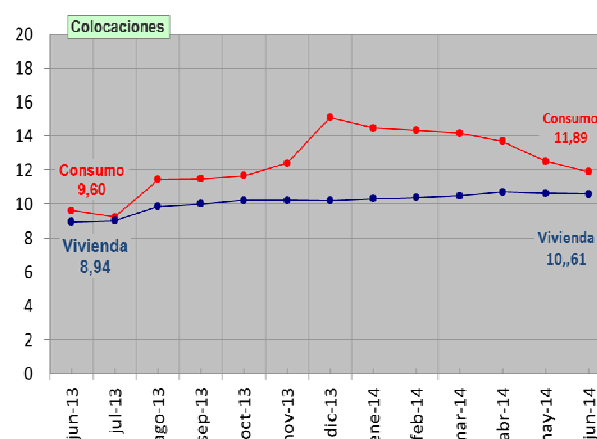


Gráfico N° 2.2
Colocaciones de Consumo y Colocaciones para la Vivienda.
(Variación real anual, porcentaje)



Cuadro N° 2.2 Participación en Colocaciones (%)
Información consolidada.

- En el cuadro N° 2.2 se presenta la participación sobre el total de las Colocaciones de los principales bancos al cierre del mes de junio de 2014. Banco Santander-Chile con una participación del 18,12% lidera el sector. Banco de Chile alcanza una participación del 17,63% y, al igual que el trimestre anterior, se ubica como el segundo mayor banco. Del mismo modo, Banco del Estado y Banco de Crédito e Inversiones se mantienen como la tercer y cuarta mayor institución del sistema con una participación del 12,93% y 12,25%, respectivamente.

Institución	jun-13	sep-13	dic-13	mar-14	abr-14	may-14	jun-14
Santander Chile	18,58	18,25	18,24	18,22	18,09	18,21	18,12
De Chile	18,50	18,67	18,48	18,06	17,91	17,72	17,63
Del Estado de Chile	14,28	13,39	13,01	13,03	12,80	13,05	12,93
De Crédito e Inversiones	12,73	12,36	12,59	12,52	12,53	12,18	12,25
Corpbanca	9,90	11,66	11,40	11,52	11,77	11,88	12,18
Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	6,62	6,56	6,57	6,69	6,81	6,74	6,71
Scotiabank Chile	4,93	4,75	4,75	4,83	4,85	5,02	4,94
Itaú Chile	4,55	4,58	4,69	4,73	4,77	4,78	4,83
Bice	2,89	2,79	2,79	2,85	2,93	2,87	2,88
Security	2,98	2,92	2,89	2,87	2,82	2,81	2,80
Falabella	1,05	1,03	1,04	1,05	1,05	1,05	1,05
Consortio	0,58	0,65	0,68	0,72	0,74	0,77	0,77
Rabobank Chile	0,68	0,67	0,70	0,75	0,75	0,73	0,72
Internacional	0,66	0,64	0,64	0,62	0,62	0,61	0,61
Ripley	0,20	0,19	0,56	0,55	0,54	0,55	0,55
París	0,23	0,21	0,21	0,23	0,24	0,24	0,24
HSBC Bank (Chile)	0,27	0,23	0,20	0,23	0,21	0,20	0,21
Otros (*)	0,36	0,43	0,53	0,53	0,57	0,57	0,58
Sistema Bancario	100	100	100	100	100	100	100

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

2. Actividad (continuación)

- Al cierre del trimestre, los once bancos con mayor participación en Colocaciones del Sistema representan el 96,32% de los créditos otorgados. Corpbanca, Itaú, BBVA y Scotiabank se expandieron a tasas por sobre el crecimiento del Sistema.
- Corpbanca exhibe el mayor crecimiento interanual, sin embargo, este se encuentra fuertemente influenciado por Corpbanca Colombia y la adquisición de Helm Bank. Sin considerar Corpbanca en Colombia, el sistema se expandió un 3,88% y, en consecuencia, los bancos Itaú, BBVA, Scotiabank, Falabella, Bice y Santander crecieron por sobre el Sistema. En tanto, Corpbanca exhibiría una contracción interanual de 4,05%.
- Por otra parte, las Colocaciones de los principales bancos del Sistema se encuentran concentradas en la cartera Empresas, Banco Bice tiene un 83,85% de sus Colocaciones en la cartera comercial, siendo, al igual que el trimestre anterior, la institución con mayor concentración en esa cartera del Sistema. Por su parte, los bancos con mayor concentración de Colocaciones para la Vivienda corresponden a Scotiabank y Banco del Estado, los que alcanzaron un 36,82% y 36,62%, respectivamente. Por su parte, sin considerar la banca *Retail*, Banco Santander es quien posee el mayor volumen de créditos de Consumo dentro de sus Colocaciones, alcanzando un 17,08% de estas.

Gráfico N° 2.3
Dispersión de los niveles de actividad al interior del Sistema Bancario.
(variación anual real a junio de 2014, porcentaje)

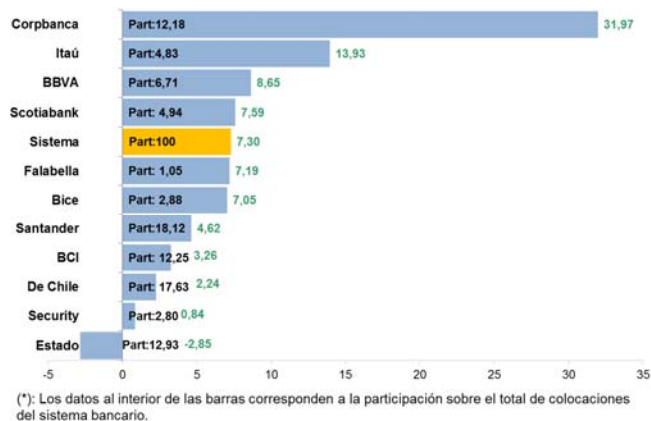
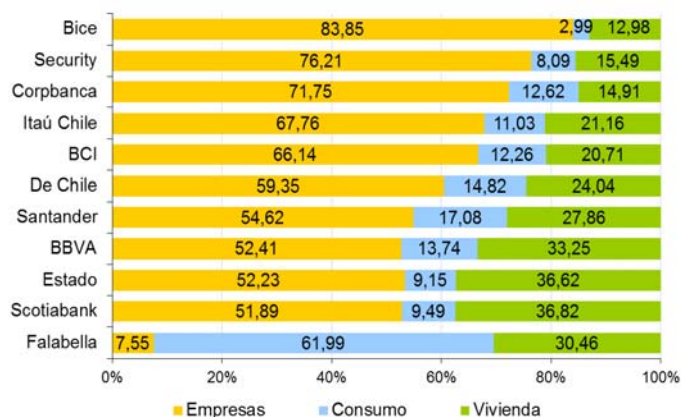


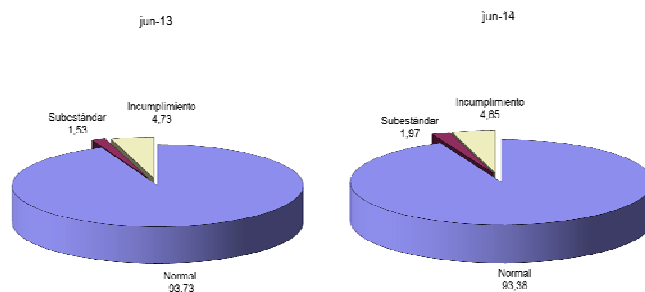
Gráfico N° 2.4
Distribución de las Colocaciones según cartera.
(porcentaje)



3. Riesgo de Crédito

- A junio de 2014 las Colocaciones, de acuerdo a la categoría de evaluación, se distribuyeron como sigue: el 93,38% de las Colocaciones se clasificaron en Cartera Normal, el 1,97% en Cartera Subestándar y el 4,65% restante como Cartera en Incumplimiento.
- Respecto de junio de 2013, se observó un deterioro en la Cartera Normal, la cual disminuyó 0,35 puntos porcentuales. Sin embargo, la Cartera en Incumplimiento también se vio disminuida en 0,08 puntos porcentuales. De este modo, la Cartera Subestándar incrementa su participación en el periodo, aumentando desde 1,53% hasta un 1,97% respecto del total de Colocaciones.

Gráfico N° 3.1
Composición de las Colocaciones según calidad de cartera.
(porcentaje de las cuentas por cobrar a clientes)



3. Riesgo de Crédito (continuación)

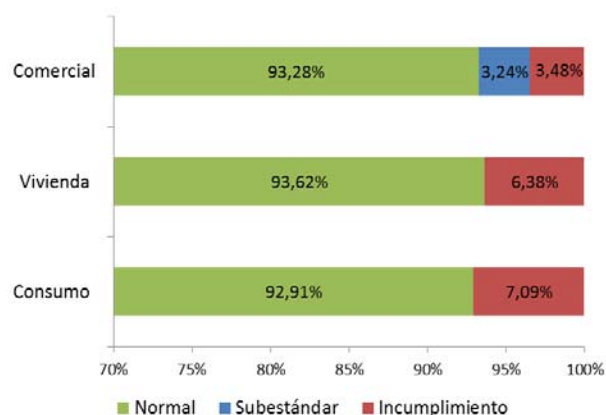
- Al 30 de junio de 2014 la Cartera Comercial se compuso en un 93,28% por créditos clasificados en Cartera Normal, un 3,24% por Cartera Subestándar y un 3,48% por Cartera en Incumplimiento. En el caso de las Colocaciones para Vivienda, el 93,62% se encontraba clasificada en Cartera Normal y el resto en Cartera en Incumplimiento (6,38%). A igual fecha, las Colocaciones de Consumo se clasificaron en un 92,91% como Cartera Normal y un 7,09% como Cartera en Incumplimiento (Ver gráfico N° 3.2 y Cuadro N° 3.1).
- Los Créditos Contingentes ascendieron a MM\$34.921.757, de los cuales MM\$34.690.390 (99,34%) se mantenían en Cartera Normal, MM\$120.909 (0,35%) en Cartera Subestándar y MM\$110.458 (0,32%) en Cartera en Incumplimiento (Ver Cuadro N°3.2).

Al cierre del segundo trimestre un 93,38% de las Colocaciones se clasificaron como Cartera Normal.

Cuadro N° 3.1
Composición de las Colocaciones según categoría.
(millones de pesos)

Concepto	jun-13	sep-13	dic-13	mar-14	abr-14	may-14	jun-14
Cartera Normal	100.351.003	104.724.693	107.967.222	110.028.826	111.771.826	112.161.985	112.772.034
Individual	53.294.832	55.536.953	56.889.825	57.664.662	58.671.636	58.345.602	58.567.235
Grupal	47.056.171	49.187.740	51.077.397	52.364.164	53.100.190	53.816.383	54.204.799
Cartera Subestándar	1.642.411	2.181.719	2.138.036	2.307.535	2.303.990	2.365.191	2.373.638
Cartera en Incumplimiento	5.067.391	5.241.644	5.321.619	5.452.564	5.500.884	5.570.259	5.621.573
Individual	1.100.125	1.164.001	1.197.066	1.248.952	1.292.742	1.304.563	1.326.531
Grupal	3.967.266	4.077.643	4.124.553	4.203.612	4.208.142	4.265.696	4.295.042
Total	107.060.805	112.148.056	115.426.877	117.788.925	119.576.700	120.097.435	120.767.245

Gráfico N° 3.2
Clasificación de las Colocaciones por cartera a junio de 2014.
(porcentaje)



Cuadro N° 3.2
Composición de las Colocaciones y los créditos contingentes según cartera y categoría - junio de 2014.
(millones de pesos)

Concepto	jun-13	sep-13	dic-13	mar-14	abr-14	may-14	jun-14
Adeudado por Bancos (Cartera Individual)	1.546.980	1.429.231	1.245.339	1.012.027	1.369.457	1.207.548	1.246.537
Colocaciones Comerciales (Empresas)	65.869.314	69.274.755	70.760.598	71.924.094	72.687.435	72.995.796	73.234.122
Cartera Normal	62.011.441	64.774.633	66.270.268	67.175.087	67.900.137	68.118.319	68.310.499
Subestándar	1.642.411	2.181.719	2.138.036	2.307.535	2.303.990	2.365.191	2.373.638
Cartera en Incumplimiento	2.215.462	2.318.403	2.352.294	2.441.472	2.483.308	2.512.286	2.549.985
Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)	39.644.511	41.444.070	43.420.940	44.852.804	45.519.808	45.894.091	46.286.586
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	13.992.055	14.759.100	15.833.584	16.203.629	16.419.513	16.415.576	16.457.303
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	25.652.456	26.684.970	27.587.356	28.649.175	29.100.295	29.478.515	29.829.283
Créditos Contingentes	30.745.012	31.998.033	33.996.127	34.075.599	34.734.047	34.701.822	34.921.757
Cartera Normal	30.550.834	31.793.234	33.797.964	33.879.435	34.538.146	34.216.498	34.690.390
Cartera Subestándar	90.739	100.550	97.759	94.659	97.813	377.304	120.909
Cartera en Incumplimiento	103.439	104.249	100.404	101.505	98.088	108.020	110.458

3. Riesgo de Crédito (continuación)

- Las provisiones por riesgo de crédito alcanzaron los MM\$2.944.183, cifra que representó un incremento del 15,14% respecto de junio de 2013.
- El índice de Provisiones sobre Colocaciones se ubicó en 2,44% al cierre del segundo trimestre, 17 puntos básicos por sobre lo exhibido en junio de 2013. Este incremento se observó, principalmente, en la Cartera Comercial quien vio aumentar su índice desde un 2,04% hasta un 2,30% en doce meses. La Cartera Consumo también influyó en este aumento, aunque en menor medida, en efecto, su indicador aumentó desde 6,38% hasta 6,43% en igual periodo. Por el contrario, la Cartera para la Vivienda contribuyó a atenuar esta alza reduciendo su índice desde un 0,74% hasta un 0,67% (Ver gráfico N° 3.4 y Cuadro N° 3.3).
- Si se consideran las provisiones adicionales, el índice de provisiones aumenta hasta un 2,92%, porcentaje que se ubica por sobre el 2,68% registrado en junio de 2013.
- El índice de Morosidad de 90 días o más del total de Colocaciones alcanzó un 2,19%, índice levemente inferior al 2,20% registrado en junio de 2013. No obstante, las Colocaciones morosas de la Cartera Comercial alcanzaron un 1,82%, lo que significó un aumento de 13 puntos básicos respecto doce meses atrás. Por su lado, tanto las Colocaciones para la Vivienda como las de Consumo mostraron mejoras en el periodo, en efecto, la Cartera para la Vivienda disminuyó hasta un 3,16% y la Cartera Consumo hasta un 2,08%. (Ver gráfico N° 3.3 y Cuadro N° 3.3).
- El índice de Cartera Deteriorada de las Colocaciones alcanzó un 5,14%, por debajo del 5,07% registrado en junio de 2013. La Cartera Comercial aumentó desde un 3,89% hasta un 4,26%, en el mismo periodo, y es la única que registró un menoscabo en su indicador. La Cartera Consumo mejoró en el último año, disminuyendo desde un 7,59% hasta un 7,17%. En tanto la Cartera para la Vivienda, al igual que en Consumo, presentó una mejora retrocediendo hasta un 6,39%.

Cuadro N° 3.3 Indicadores de Riesgo del Sistema

Provisiones (%)	jun-13	sep-13	dic-13	mar-14	abr-14	may-14	jun-14
Colocaciones	2,27	2,36	2,39	2,43	2,44	2,44	2,44
Colocaciones Comerciales (empresas)	2,04	2,18	2,20	2,26	2,28	2,29	2,30
Colocaciones Personas	2,73	2,73	2,78	2,76	2,76	2,73	2,72
Colocaciones Consumo	6,38	6,35	6,31	6,46	6,44	6,43	6,43
Colocaciones Vivienda	0,74	0,72	0,75	0,67	0,68	0,66	0,67
Adeudado por bancos	0,20	0,18	0,16	0,12	0,19	0,23	0,15
Provisiones + adicionales	2,68	2,77	2,81	2,89	2,89	2,90	2,92

Morosidad 90 días o más y Cartera Deteriorada

	jun-13	sep-13	dic-13	mar-14	abr-14	may-14	jun-14
--	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

Colocaciones con morosidad 90 días o más (%) (*)

Coloc. con morosidad 90 días o más/ Coloc.	2,20	2,17	2,13	2,16	2,13	2,17	2,19
Coloc. Empresas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Empresas	1,70	1,73	1,68	1,75	1,76	1,78	1,82
Coloc. Personas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Personas	3,09	2,95	2,90	2,83	2,74	2,82	2,80
Coloc Consumo con moros. 90 días o más/ Coloc. Consumo	2,17	2,05	2,11	2,10	2,10	2,08	2,08
Coloc. para Vivienda con morosidad 90 días o más/ Coloc. para Vivienda	3,57	3,42	3,31	3,20	3,07	3,20	3,16
Adeud. por bancos con morosidad 90 días o más/ Adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

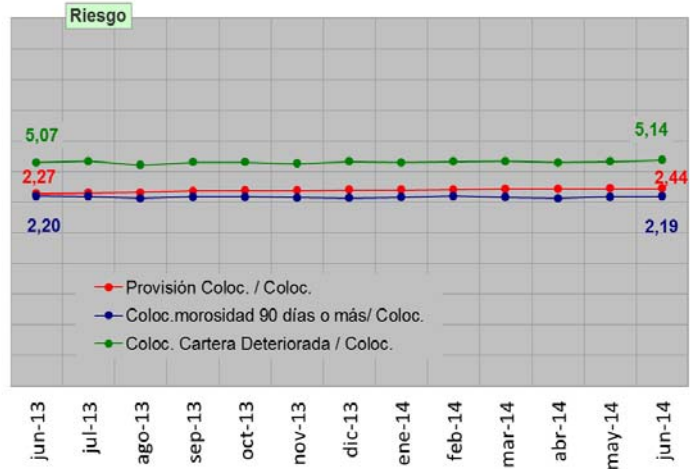
Colocaciones cartera deteriorada (%)

Coloc. Cartera deteriorada/Coloc.	5,07	5,08	5,10	5,11	5,07	5,10	5,14
Coloc. Empresas cartera deteriorada/ Coloc. Empresas	3,89	3,98	4,11	4,16	4,17	4,19	4,26
Coloc. Personas cartera deteriorada/ Coloc. Personas	7,23	7,09	6,87	6,74	6,66	6,69	6,67
Coloc Consumo cartera deteriorada/ Coloc. Consumo	7,59	7,39	7,24	7,16	7,17	7,23	7,17
Coloc. para Vivienda cartera deteriorada/ Coloc. para Vivienda	7,04	6,92	6,65	6,50	6,37	6,39	6,39
Adeud. por bancos cartera deteriorada/ Adeud. por bancos	0,03	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03	0,00

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

3. Riesgo de Crédito (continuación)

Gráfico N° 3.3
Indicadores de Riesgo de Crédito.
(porcentaje)



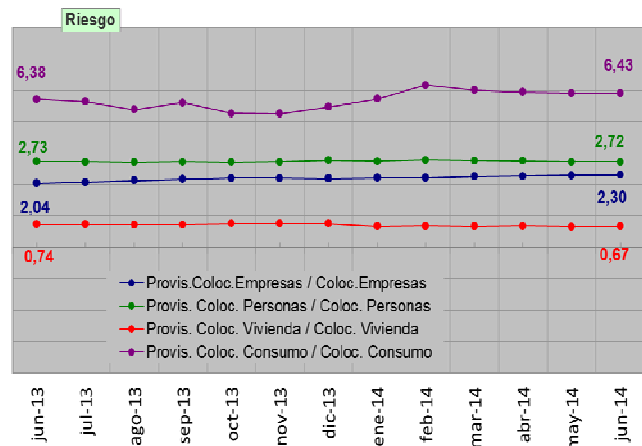
Respecto igual periodo del año anterior, la Cartera Comercial es la única que exhibió un deterioro generalizado en sus indicadores de riesgo

Cuadro N° 3.4
Índice de Cobertura de Provisiones sobre morosidad de 90 días o más.
(porcentaje)

Índice de Cobertura (%)	jun-13	sep-13	dic-13	mar-14	abr-14	may-14	jun-14
Colocaciones	102,96	106,26	108,98	109,84	111,76	109,44	108,34
Comerciales (empresas)	120,57	122,66	129,16	128,28	129,01	128,59	125,72
Consumo	296,37	313,50	295,82	305,65	304,64	306,49	306,29
Vivienda	20,30	20,95	21,29	19,48	20,38	19,17	19,63

- El cuadro N° 3.4 muestra la Cobertura de las provisiones respecto de la Cartera con Morosidad de 90 días o más por tipo de cartera. La cobertura de provisiones totales aumentó respecto junio de 2013 y alcanzó un 108,34% y fueron las carteras Comercial y de Consumo quienes explicaron dicha alza. La cobertura de créditos morosos para Empresas aumentó 5,15 puntos porcentuales, en tanto que la de Consumo lo hizo en 9,92 puntos. Por el contrario el índice de cobertura para Vivienda disminuyó en 67 puntos básicos, alcanzando un 19,63% (El gráfico N° 3.4 muestra la evolución del Índice de Provisiones por tipo de cartera en los últimos doce meses)-.

Gráfico N° 3.4
Indicador de provisiones.
(porcentaje)



3. Riesgo de Crédito (continuación)

- En el gráfico N° 3.5 se muestran los Índices de Provisiones, Morosidad de 90 días o más y Cartera Deteriorada para las once instituciones bancarias con mayor participación en Colocaciones al cierre del segundo trimestre.
- En relación al índice de Provisiones sobre Colocaciones, Banco Falabella registró el mayor indicador con un 4,71% seguido del Banco Santander con un 2,94%, y más atrás por el Banco del Estado con un 2,63%.
- Respecto de la Morosidad de 90 días o más, Banco Falabella registró el mayor indicador con un 3,88% seguido del Banco del Estado con un 3,61% y de Scotiabank con un 2,95%.
- Las entidades con mayores índices de Cartera deteriorada al cierre del trimestre son Banco Falabella con un 8,88% de sus Colocaciones seguido del Banco del Estado con un 8,68% y de Banco Santander con un 7,02%.
- Al incorporar las provisiones adicionales (MM\$584.441), el Índice de Provisiones sobre Colocaciones para el Sistema Bancario se incrementó hasta un 2,93%, registrando el mayor índice el Banco del Estado con un 5,05% (gráfico N° 3.6).

Castigos.

- Al cierre del segundo trimestre los Castigos ascendieron a MM\$673.472, concentrando los créditos de Consumo el 67,98% de estos. Los créditos Comerciales representaron un 27,68% de los castigos, en tanto que los créditos para la Vivienda participaron en un 4,34% de los castigos acumulados al mes de junio.
- Los castigos provenientes de créditos Comerciales mostraron un aumento del 11,23% respecto de igual periodo del ejercicio anterior. Del mismo modo, la Cartera de Consumo exhibió un aumento de 3,62% en sus castigos. Por el Contrario, los castigos provenientes de créditos para la Vivienda mostraron un retroceso que alcanzó un 31,32% (Ver cuadro N° 3.5).

Cuadro N° 3.5 Castigos del ejercicio. (*)

Tipo cartera	jun-14 acum. (MM\$)	Participación (%)	Variación anual (%)
Comercial	186.433	27,68	11,23
Consumo	457.823	67,98	3,62
Vivienda	29.216	4,34	-31,32
Total	673.472	100	3,30

Gráfico N° 3.5
Índices de Provisiones, de Colocaciones Deterioradas y de Morosidad de 90 días o más a junio de 2014.
(porcentaje)

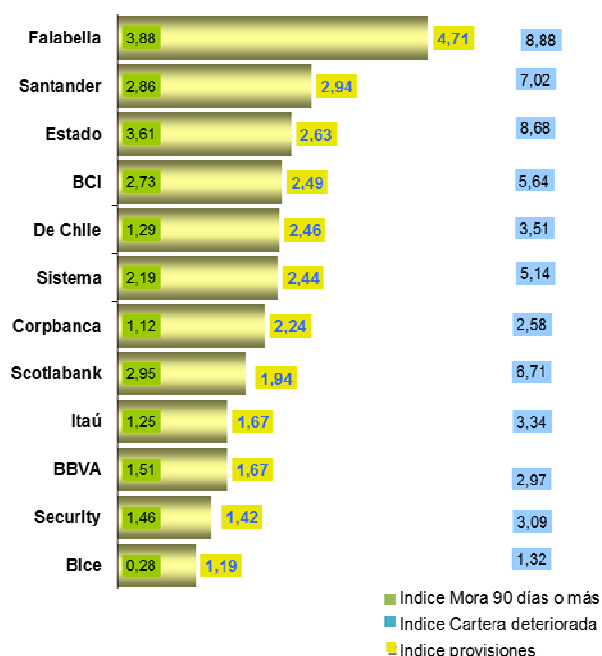
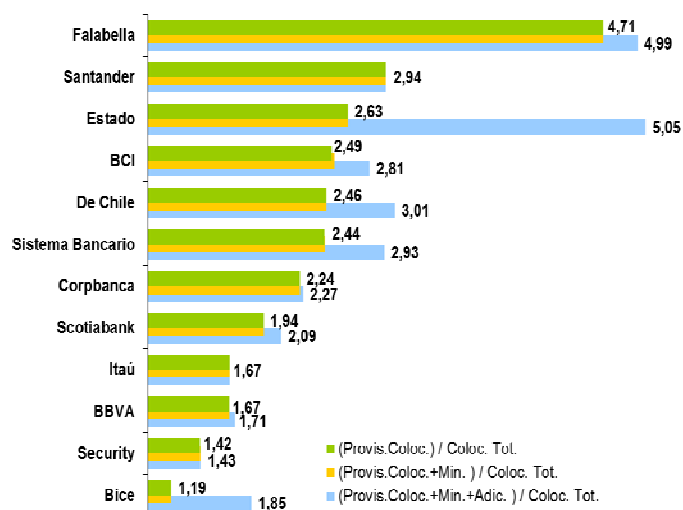


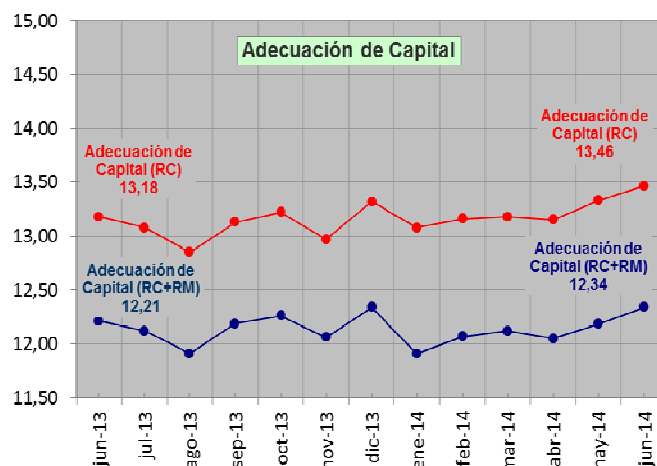
Gráfico N° 3.6
Índices de Provisiones considerando provisiones adicionales al mes de junio de 2014.
(porcentaje)



4. Solvencia

- Al cierre del trimestre, el Índice de adecuación de Capital se elevó hasta un 13,46% lo que significó un fortalecimiento respecto el cierre del trimestre anterior y de lo visto un año atrás (13,18% en ambos casos). Esta mejora, que se observó durante el segundo trimestre responde, mayormente, a aumentos del Capital básico y a emisiones de Bonos subordinados, lo cual se vio atenuado por una mayor inclinación a Activos con una mayor ponderación por riesgo de crédito. Todas las entidades se encuentran con un IAC por sobre el 10% y, en consecuencia, clasificadas en A por solvencia (Ver gráfico N° 4.1).
- Al incorporar una estimación de los requerimientos necesarios para enfrentar los riesgos de mercado, el índice se sitúa en 12,34%.
- Al 30 de junio de 2014 sólo dos bancos se encuentran con un IAC por debajo del 12% y, en consecuencia, respecto de su competencia muestran una menor capacidad para hacer frente a pérdidas inesperadas. Los bancos Del Estado y BBVA exhiben, respectivamente, índices de 11,05% y 11,62%.
- Por su parte, la relación de Capital Básico a Activos Totales o Índice de Apalancamiento del Sistema Bancario alcanzó un 7,24%. Todas las instituciones cumplen con el mínimo normativo (3%), no obstante, Banco del Estado, al igual que el trimestre anterior, continúa exhibiendo el índice más débil con un 3,97%.
- Por otra parte, la relación Bonos Subordinados a Capital Básico alcanza un 31,54%, no obstante, tres instituciones se encuentran en el límite normativo de 50% (Internacional, Corpbanca y Del Estado), seguidas de BBVA y Banco Security con un 49,28% y 49,20%, respectivamente.
- La relación interés minoritario sobre capital básico alcanzó un 2,58%, siendo Corpbanca la única institución que se encuentra ajustada al límite de 20% que indica la normativa.

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



El índice de Adecuación de Capital al 30 de junio alcanzó un 13,46%. Al considerar los requerimientos estimados de capital para riesgos de crédito y de mercado este llegó a un 12,34%.

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

Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito (%)	N° de instituciones referidas a:													
	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	
mayor o igual a 10% y menor a 11%	1	2	3	0	1	2	1	1	1	1	0	1	0	
mayor o igual a 11% y menor a 12%	2	1	1	3	2	3	2	3	2	2	3	1	2	
mayor o igual a 12% y menor a 15%	10	9	8	9	10	8	9	9	10	10	10	11	11	
mayor o igual a 15% y menor a 20%	3	6	6	6	4	5	4	4	4	4	5	2	3	
mayor o igual a 20%	7	5	5	5	6	5	7	6	6	6	5	8	7	
Total instituciones bancarias	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	

5. Resultados y Eficiencia

Resultados

- Al cierre del segundo trimestre, la utilidad después de impuestos del Sistema Bancario alcanzó los MM\$1.248.428, equivalente a MUSD\$2.267⁽¹⁾. Lo anterior corresponde a un incremento de un 48,05% respecto igual periodo del ejercicio anterior. Este mejor resultado responde principalmente a una mejora en el Margen de Intereses y Reajustes el cual fue atenuado por un aumento en el Gasto en Provisiones Totales y mayores Gastos de Apoyo.
- El Gasto en provisiones totales alcanzó los MM\$959.046 lo que equivale a un aumento de un 10,76% respecto a igual periodo del año anterior. El aumento de 354,96% en el Gasto en provisiones adicionales (principalmente en Vivienda) fue un importante factor en este aumento. El gasto en provisiones de la cartera comercial aumentó un 5,29%, del mismo modo, el gasto en provisiones de la cartera Consumo aumentó en 5,41%, en tanto el gasto en provisiones para Vivienda disminuyó un 50,79%.
- Los Gastos de apoyo alcanzaron a MM\$1.854.877 lo que significó un aumento del 10,32% respecto el mismo periodo del año anterior, explicado en gran parte, por el aumento en el ítem Remuneraciones y Gasto en personal.
- El Margen de Intereses y Reajustes aumentó en 31,32% respecto los primeros seis meses del ejercicio anterior y alcanzaron los MM\$3.035.057. Este incremento se debió, en parte, al importante aumento en los Reajustes Netos del sistema.
- Las Comisiones Netas alcanzaron los MM\$679.951 cifra que representó un incremento de un 1,48% respecto igual periodo del año 2013.
- El resultado de las Operaciones Financieras, compuesto por la suma de la Utilidad Neta de Operaciones Financieras y la Utilidad de Cambio Neta, disminuyó un 2,13% en términos reales, alcanzando los MM\$458.503 al cierre del segundo trimestre.

Rentabilidad

- Al cierre del segundo trimestre, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROAE)⁽²⁾ se elevó hasta un 18,43%. Del mismo modo la rentabilidad sobre activos (ROAA) aumentó hasta un 1,49%. Estas cifras se comparan positivamente respecto a lo observado doce meses atrás, donde las rentabilidades alcanzaron un 14,48% y un 1,16% respectivamente (Ver gráfico N° 5.1 y cuadro N° 5.1).

Eficiencia

- El indicador Gastos operacionales a Ingresos Operacionales alcanzó un 46,48% al cierre de junio, lo que significó una mejora respecto a lo exhibido en igual periodo del año anterior (50,19%). Lo anterior responde, principalmente, al mayor crecimiento del Margen de Intereses y Reajustes. En cambio, el índice de Gastos Operacionales sobre Activos alcanzó un 2,37% lo que significó un deterioro respecto el 2,28% registrado en junio de 2013 (Ver cuadro N° 5.1).

(1): Tipo de cambio \$550,6 por dólar.

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

Cuadro N° 5.1 Resultados y Eficiencia del Sistema.

	jun-14		Var. 12 meses (%)	Porcentaje sobre activos (1)				
	MM\$	MMU\$		jun-13	sep-13	dic-13	mar-14	jun-14
Margen de intereses	3.035.057	5.512	31,32	2,99	3,08	3,07	3,56	3,66
Comisiones netas	679.951	1.235	1,48	0,87	0,83	0,81	0,80	0,82
Utilidad neta de operaciones financieras	273.935	498	110,31	0,17	0,35	0,28	0,53	0,33
Utilidad (pérdida) de cambio neta	184.568	335	-45,43	0,44	0,23	0,30	0,10	0,22
Recuperación de créditos castigados	175.138	318	9,17	0,21	0,20	0,20	0,20	0,21
Otros ingresos operacionales netos	-54.538	-99	268,91	-0,05	-0,07	-0,05	-0,21	-0,20
Resultado operacional bruto	4.294.111	7.799	19,43	4,62	4,62	4,60	5,00	5,04
Gasto en provisiones totales	-959.046	-1.742	10,76	-1,15	-1,13	-1,08	-1,20	-1,16
Gastos de apoyo	-1.854.877	-3.369	10,32	-2,17	-2,16	-2,15	-2,19	-2,24
Resultado operacional neto	1.480.188	2.688	41,22	1,35	1,38	1,43	1,75	1,78
Resultado del ejercicio (2)	1.248.428	2.267	48,05	1,09	1,13	1,21	1,45	1,50

Resultado atribuible a los propietarios	1.228.601	2.231	47,25	1,08	1,11	1,19	1,43	1,48
--	-----------	-------	-------	------	------	------	------	------

Interés no controlador	19.827	36	123,89	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02
-------------------------------	--------	----	--------	------	------	------	------	------

Memo:

Castigos del ejercicio	673.472	1.223	3,30	0,84	0,84	0,81	0,80	0,81
Resultado de operaciones financieras (3)	458.503	833	-2,13	0,61	0,57	0,57	0,64	0,55
Gasto en provisiones neto (4)	-783.908	-1.424	11,12	-0,91	-0,91	-0,86	-0,99	-0,94

Rentabilidad sobre activos después de imptos. (%)				1,09	1,13	1,21	1,45	1,50
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos. (%)				13,59	13,83	14,84	18,05	18,27
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (%) (5)				1,16	1,26	1,30	1,39	1,49
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (%) (5)				14,48	15,57	15,95	17,17	18,43

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

(2): Corresponde al resultado del ejercicio consolidado.

(3): Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras más la utilidad (pérdida) de cambio neta.

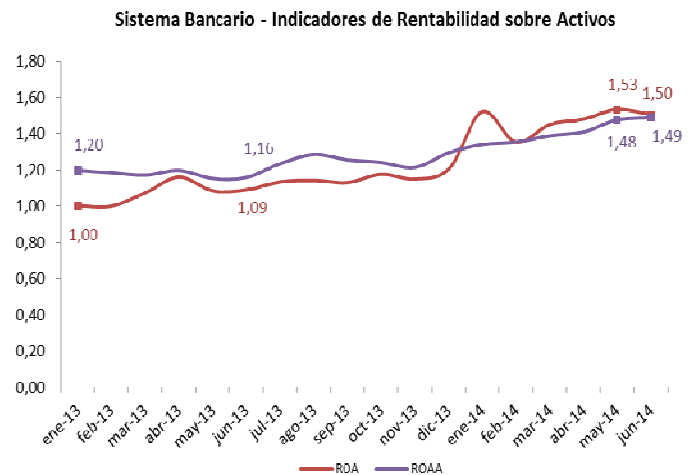
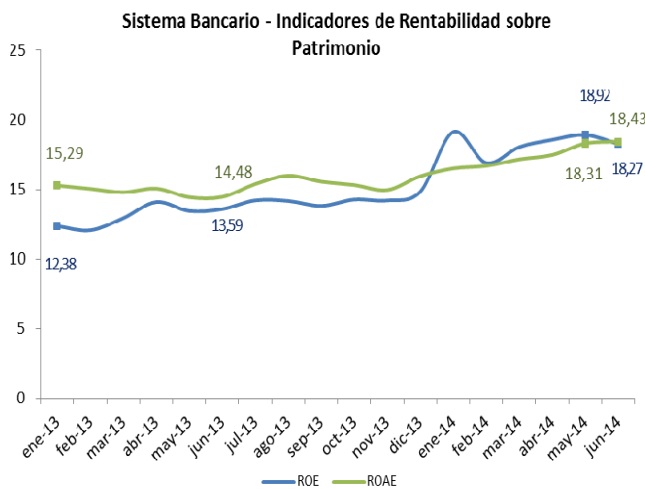
(4): Corresponde a los gastos en provisiones menos la recuperación de créditos castigados.

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

Eficiencia	jun-13	sep-13	dic-13	mar-14	jun-14
Gastos en Provisiones / Resultado Operacional bruto	23,57	23,21	22,27	21,14	20,29
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	50,19	49,75	49,65	45,91	46,48
Gastos Operacionales / Activos	2,28	2,27	2,26	2,33	2,37
Relación de Activos totales a Patrimonio (en veces)	12,47	12,25	12,31	12,44	12,14

Tipo de cambio: \$ 550,6 por dólar

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



6. Anexos

1. Resumen Indicadores del Sistema Bancario.

Variación real en 12 meses (%)	jun-13	sep-13	dic-13	mar-14	abr-14	may-14	jun-14
Adeudado por bancos	7,83	5,29	-23,60	12,93	8,97	-30,17	11,78
- Bancos del país	136,70	-12,44	81,40	-66,03	8,41	-48,32	-74,30
- Bancos del exterior	-4,96	1,77	1,65	-16,75	-8,03	-17,37	4,89
- Provisiones de adeudado por bancos	-1,69	-2,38	-6,72	-25,25	-0,11	-2,71	-16,83
- Banco Central de Chile	-44,46	23,03	-47,38	72,56	44,88	-43,19	330,74
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8,99	11,35	10,91	10,52	10,59	8,76	7,57
- Colocaciones Comerciales (empresas)	8,87	11,91	10,52	9,96	10,04	7,40	5,76
- Colocaciones Personas	9,17	10,53	11,93	11,79	11,77	11,30	11,06
- Colocaciones Consumo	9,60	11,46	15,10	14,17	13,69	12,52	11,89
- Colocaciones Vivienda	8,94	10,02	10,20	10,48	10,71	10,64	10,61
- Provisiones de créditos y ctas. por cob. a clientes	8,91	13,09	17,24	16,15	15,07	13,46	15,19
Instrumentos financieros no derivados	-3,91	-6,64	6,85	-2,88	-4,15	-5,29	1,77
- Instrumentos para negociación	-4,28	-15,22	-1,83	-7,74	-14,05	-12,69	0,64
- Instrumentos de inversión	-3,69	-1,97	11,48	-0,19	1,85	-0,69	2,44
- Disponibles para la venta	-3,63	-2,83	10,58	-1,31	0,64	-1,91	1,04
- Hasta el vencimiento	-7,66	54,17	67,23	67,20	63,54	66,13	95,57
Activos totales	7,60	8,50	10,69	12,12	13,46	9,02	7,23
Depósitos totales	7,80	8,72	9,75	10,10	10,06	5,81	2,59
- Depósitos a la vista	12,55	21,68	15,69	19,97	18,97	18,19	13,39
- Depósitos a plazo	6,09	4,23	7,34	6,36	6,53	1,05	-1,56

Memo:

Colocaciones	9,13	11,20	11,02	10,19	10,50	8,37	7,30
---------------------	------	-------	-------	-------	-------	------	------

Riesgo (%)

Provisión Colocaciones / Colocaciones	2,27	2,36	2,39	2,43	2,44	2,44	2,44
Provisiones Coloc. Empresas / Coloc. Empresas	2,04	2,18	2,20	2,26	2,28	2,29	2,30
Provisiones Coloc. Personas / Coloc. Personas	2,73	2,73	2,78	2,76	2,76	2,73	2,72
Provisiones Coloc. Consumo / Coloc. Consumo	6,38	6,35	6,31	6,46	6,44	6,43	6,43
Provisiones Coloc. Vivienda / Coloc. Vivienda	0,74	0,72	0,75	0,67	0,68	0,66	0,67
Coloc. con morosidad de 90 días o más / Coloc.	2,20	2,17	2,13	2,16	2,13	2,17	2,19
Coloc. con morosidad de 90 días o más Empresas / Coloc. Empresas	1,70	1,73	1,68	1,75	1,76	1,78	1,82
Coloc. con morosidad de 90 días o más Personas / Coloc. Personas	3,09	2,95	2,90	2,83	2,74	2,82	2,80
Coloc. con morosidad de 90 días o más Consumo / Coloc. Consumo	2,17	2,05	2,11	2,10	2,10	2,08	2,08
Coloc. con morosidad de 90 días o más Vivienda / Coloc. Vivienda	3,57	3,42	3,31	3,20	3,07	3,20	3,16
Coloc. Cartera Deteriorada / Coloc.	5,07	5,08	5,10	5,11	5,07	5,10	5,14
Coloc. Cartera Deteriorada Empresas / Coloc. Empresas	3,89	3,98	4,11	4,16	4,17	4,19	4,26
Coloc. Cartera Deteriorada Personas / Coloc. Personas	7,23	7,09	6,87	6,74	6,66	6,69	6,67
Coloc. Cartera Deteriorada Consumo / Coloc. Consumo	7,59	7,39	7,24	7,16	7,17	7,23	7,17
Coloc. Cartera Deteriorada Vivienda / Coloc. Vivienda	7,04	6,92	6,65	6,50	6,37	6,39	6,39

Solvencia (%)

Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	13,18	13,13	13,32	13,18	13,15	13,33	13,46
Capital Básico / Activos Totales	7,16	7,09	7,11	7,06	7,02	7,13	7,24

Resultado y Eficiencia (%)

Margen de Intereses / Activos	2,99	3,08	3,07	3,56	3,59	3,66	3,66
Resultado Operacional Bruto / Activos	4,62	4,62	4,60	5,00	5,01	5,05	5,04
Gastos de Provisiones / Activos	1,09	1,07	1,03	1,06	1,06	1,04	1,02
Gasto en Provisiones / Resultado Operacional bruto	23,57	23,21	22,27	21,14	21,08	20,54	20,29
Resultado Final / Activos totales (ROA)	1,09	1,13	1,21	1,45	1,48	1,53	1,50
Resultado Final / Patrimonio (ROE)	13,59	13,83	14,84	18,05	18,57	18,92	18,27
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos (ROAA)	1,16	1,26	1,30	1,39	1,41	1,48	1,49
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos (ROAE)	14,48	15,57	15,95	17,17	17,49	18,31	18,43
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	50,19	49,75	49,65	45,91	45,86	46,10	46,48
Gastos Operacionales / Activos	2,28	2,27	2,26	2,33	2,31	2,35	2,37

6. Anexos (continuación).

	jun-14		Importancia respecto a Activos (%)	Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$		abr-14	may-14	jun-14
Adeudado por bancos	2.013.580	3.657	1,21	8,97	-30,17	11,78
- Bancos del país (1)	147.817	268	0,09	8,41	-48,32	-74,30
- Préstamos interbancarios	147.690	268	0,09	8,28	-48,24	-74,31
- Créditos de comercio exterior	63	0	0,00	0,00	-85,76	-86,03
- Bancos del exterior (1)	1.098.721	1.995	0,66	-8,03	-17,37	4,89
- Préstamos interbancarios	479.669	871	0,29	32,98	8,83	16,59
- Créditos de comercio exterior	473.613	860	0,29	-39,28	-34,61	-9,20
- Provisiones constituidas de adeudado por bancos	-2.950	-5	0,00	-0,11	-2,71	-16,83
- Banco Central de Chile	769.992	1.398	0,46	44,88	-43,19	330,74
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	116.585.804	211.743	70,26	10,59	8,76	7,57
- Colocaciones Comerciales (empresas) (1)	73.236.013	133.011	44,13	10,04	7,40	5,76
- Préstamos comerciales	53.925.168	97.939	32,50	9,41	7,82	7,30
- Créditos de comercio exterior	7.411.302	13.460	4,47	9,24	-3,32	-11,24
- Operaciones de factoraje	2.124.018	3.858	1,28	-2,68	-6,00	-8,67
- Colocaciones a personas (1)	46.291.024	84.074	27,90	11,77	11,30	11,06
- Colocaciones de consumo (1)	16.457.305	29.890	9,92	13,69	12,52	11,89
- Créditos de consumo en cuotas	11.461.580	20.817	6,91	8,24	7,01	6,03
- Deudores por tarjetas de crédito	3.721.447	6.759	2,24	29,56	28,86	29,93
- Otros	1.274.278	2.314	0,77	24,50	23,74	23,18
- Colocaciones para vivienda (1)	29.833.719	54.184	17,98	10,71	10,64	10,61
- Provisiones constituidas de créditos	-2.941.233	-5.342	-1,77	15,07	13,46	15,19
Créditos y ctas. por cobrar a clientes más provisiones	119.527.037	217.085	72,03	10,70	8,87	7,75
Instrumentos financieros no derivados	18.227.874	33.105	10,98	-4,15	-5,29	1,77
- Instrumentos para negociación	6.700.881	12.170	4,04	-14,05	-12,69	0,64
- Instrumentos de inversión	11.526.993	20.935	6,95	1,85	-0,69	2,44
- Disponibles para la venta	11.201.202	20.344	6,75	0,64	-1,91	1,04
- Hasta el vencimiento	325.791	592	0,20	63,54	66,13	95,57
Instrumentos financieros derivados (activos)	7.227.067	13.126	4,36	99,95	43,97	52,28
Activos totales	165.940.072	301.380		13,46	9,02	7,23
Depósitos totales	96.782.203	175.776	58,32	10,06	5,81	2,59
- Depósitos a la vista	29.663.495	53.875	17,88	18,97	18,19	13,39
- Cuentas corrientes	21.769.720	39.538	13,12	12,78	11,60	9,75
- de otras personas jurídicas (no bancos)	15.385.512	27.943	9,27	12,97	11,62	11,28
- de personas naturales	6.347.634	11.529	3,83	12,32	11,01	6,52
- Depósitos a plazo	67.118.708	121.901	40,45	6,53	1,05	-1,56
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (pasivos)	2.689.643	4.885	1,62	5,75	-7,57	0,39
- Contratos de retrocompra	2.685.718	4.878	1,62	5,73	-8,19	0,26
- Obligaciones por préstamos de valores	3.925	7	0,002	138,38	-	627,81
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	8.846.327	16.067	5,33	11,34	2,56	1,11
- Bancos del país	591.176	1.074	0,36	2,20	-30,60	-47,61
Préstamos interbancarios	468.950	852	0,28	13,52	-31,64	-50,79
- Bancos del exterior	8.254.900	14.993	4,97	12,88	6,66	8,61
- Banco Central de Chile	251	0	0,00	-99,18	-40,40	-98,72
Otras obligaciones financieras	904.980	1.644	0,55	-10,85	-16,24	-8,75
Instrumentos de deuda emitidos	28.405.163	51.589	17,12	19,71	18,96	20,27
- Letras de crédito	2.005.727	3.643	1,21	-16,22	-16,21	-15,95
- Bonos corrientes (ordinarios)	21.164.535	38.439	12,75	27,06	25,71	26,84
- Bonos subordinados	5.164.297	9.379	3,11	11,48	11,84	13,62
- Bonos Hipotecarios	70.604	128	0,04	-	-	-
Patrimonio	13.664.860	24.818	8,23	9,96	9,70	10,15
Memo:						
Colocaciones	120.773.575	219.349	72,78	10,50	8,37	7,30
Créditos contingentes	34.921.756	63.425	21,04	12,36	8,54	8,05
Colocaciones de comercio exterior totales	7.884.978	14.321	4,75	5,82	-5,68	-11,12
Operaciones de leasing totales	6.897.436	12.527	4,16	21,41	20,06	21,99
Cartera con morosidad de 90 días o más	2.450.300	4.450	1,48	3,76	1,66	3,05
Cartera deteriorada	6.207.853	11.275	3,74	7,52	6,55	8,69

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

6. Anexos (continuación).

3. Composición de las Colocaciones según categoría.

Concepto	jun-13	sep-13	dic-13	mar-14	abr-14	may-14	jun-14
Adeudado por Bancos (Cartera Individual)	1.546.980	1.429.231	1.245.339	1.012.027	1.369.457	1.207.548	1.246.537
Normal	1.546.498	1.428.752	1.244.840	1.011.506	1.368.921	1.207.026	1.246.537
Subestándar	0	0	0	0	0	0	0
Incumplimiento	482	479	499	521	536	522	0
Colocaciones Comerciales (Empresas)	65.869.314	69.274.755	70.760.598	71.924.094	72.687.435	72.995.796	73.234.122
Cartera Normal	62.011.441	64.774.633	66.270.268	67.175.087	67.900.137	68.118.319	68.310.499
Individual	51.748.334	54.108.201	55.644.985	56.653.156	57.302.715	57.138.576	57.320.698
Grupal	10.263.107	10.666.432	10.625.283	10.521.931	10.597.422	10.979.743	10.989.801
Subestándar	1.642.411	2.181.719	2.138.036	2.307.535	2.303.990	2.365.191	2.373.638
Cartera en Incumplimiento	2.215.462	2.318.403	2.352.294	2.441.472	2.483.308	2.512.286	2.549.985
Individual	1.099.643	1.163.522	1.196.567	1.248.431	1.292.206	1.304.041	1.326.531
Grupal	1.115.819	1.154.881	1.155.727	1.193.041	1.191.102	1.208.245	1.223.454
Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)	39.644.511	41.444.070	43.420.940	44.852.804	45.519.808	45.894.091	46.286.586
Normal	36.793.064	38.521.308	40.452.114	41.842.233	42.502.768	42.836.640	43.214.998
Incumplimiento	2.851.447	2.922.762	2.968.826	3.010.571	3.017.040	3.057.451	3.071.588
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	13.992.055	14.759.100	15.833.584	16.203.629	16.419.513	16.415.576	16.457.303
Normal	12.943.552	13.680.845	14.697.340	15.054.815	15.255.220	15.240.869	15.289.890
Incumplimiento	1.048.503	1.078.255	1.136.244	1.148.814	1.164.293	1.174.707	1.167.413
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	25.652.456	26.684.970	27.587.356	28.649.175	29.100.295	29.478.515	29.829.283
Normal	23.849.512	24.840.463	25.754.774	26.787.418	27.247.548	27.595.771	27.925.108
Incumplimiento	1.802.944	1.844.507	1.832.582	1.861.757	1.852.747	1.882.744	1.904.175
Créditos Contingentes	30.745.012	31.998.033	33.996.127	34.075.599	34.734.047	34.701.822	34.921.757
Cartera Normal	30.550.834	31.793.234	33.797.964	33.879.435	34.538.146	34.216.498	34.690.390
Individual	15.919.428	16.241.374	16.347.050	16.081.960	16.537.865	16.551.184	16.369.187
Grupal	14.631.406	15.551.860	17.450.914	17.797.475	18.000.281	17.665.314	18.321.203
Cartera Subestándar	90.739	100.550	97.759	94.659	97.813	377.304	120.909
Cartera en Incumplimiento	103.439	104.249	100.404	101.505	98.088	108.020	110.458
Individual	35.175	36.673	31.068	28.758	25.666	34.939	33.178
Grupal	68.264	67.576	69.336	72.747	72.422	73.081	77.280

6. Anexos (continuación).

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

Junio de 2014							
Instituciones	Indicadores (%)			Límites de componentes del Patrimonio efectivo (%)			Clasificación de Solvencia
	Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	Patrimonio efectivo / APRC + Estimación activos ponderados por riesgo de mercado	Capital básico / Activos totales	Bonos subordinados / Capital básico	Interés minoritario / Capital básico	Provisiones voluntarias / Activos ponderados por riesgo de crédito	
Límite	8,00	S/N	3,00	50,00	20,00	1,25	
Banco Bice	13,19	12,94	6,85	41,78	0,01	0,60	A
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	11,62	10,62	5,56	49,20	0,06	0,04	A
Banco Consorcio	19,75	19,14	12,50	23,41	0,01	0,00	A
Banco de Chile	13,40	12,94	7,94	23,91	0,00	0,51	A
Banco de Crédito e Inversiones	13,91	13,10	7,19	38,62	0,00	0,25	A
Banco de la Nación Argentina	136,89	136,89	66,39	0,00	0,00	0,00	A
Banco del Estado de Chile	11,05	10,45	3,97	50,00	0,56	1,11	A
Banco do Brasil S.A.	33,12	32,79	29,98	0,00	0,00	0,00	A
Banco Falabella	14,99	14,89	8,16	23,21	0,02	0,00	A
Banco Internacional	12,71	11,46	5,89	50,00	0,00	0,12	A
Banco Itaú Chile	12,41	11,74	8,32	10,58	0,01	0,00	A
Banco Paris	16,58	16,56	13,45	0,00	0,04	0,68	A
Banco Penta	20,38	17,82	13,59	0,00	0,00	0,03	A
Banco Ripley	19,70	19,68	14,52	0,00	1,04	0,00	A
Banco Santander-Chile	13,89	12,52	7,97	28,88	1,18	0,00	A
Banco Security	13,01	12,37	6,62	49,28	0,02	0,00	A
Corpbanca	12,72	10,45	7,02	50,00	20,00	0,02	A
Deutsche Bank (Chile)	84,53	24,12	24,40	0,00	0,00	0,00	A
HSBC Bank (Chile)	20,99	14,14	6,85	0,00	0,00	0,00	A
JP Morgan Chase Bank, N.A.	83,43	29,77	32,55	0,00	0,00	0,00	A
Rabobank Chile	12,27	10,94	7,07	43,11	0,00	0,06	A
Scotiabank Chile	14,10	13,56	8,29	13,07	0,00	0,15	A
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd.	111,55	111,39	22,56	0,00	0,00	0,00	A
Sistema Bancario	13,46	12,34	7,24	31,54	2,58	0,29	

S/N: Sin norma.