

Panorama de la Industria Bancaria al segundo trimestre del año 2015

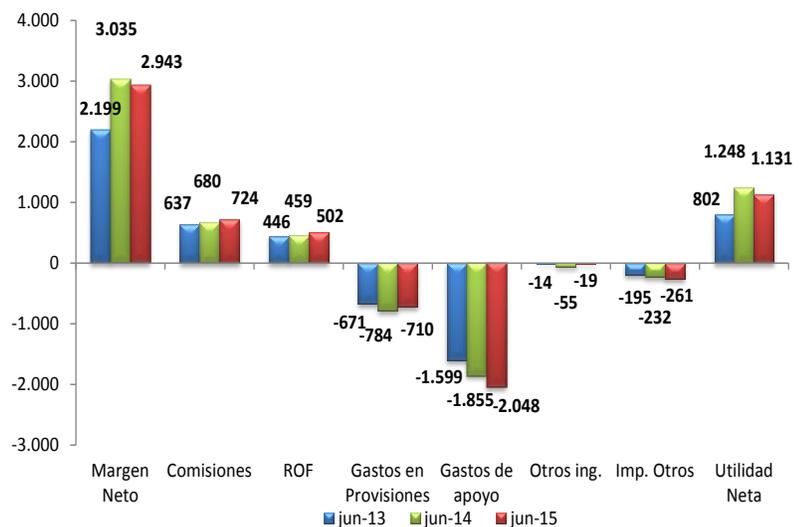
1. Resumen.

- Al 30 de junio de 2015 las colocaciones (incluidas las de Corpbanca en Colombia) crecieron en doce meses a una tasa de 5,25 %^(*). Al excluir las colocaciones de Corpbanca en Colombia, el crecimiento alcanzó un 6,13 %. Solo la primera medición muestra una desaceleración respecto de doce meses atrás.
- Las colocaciones comerciales (Empresas) se expandieron un 3,02 % (3,91 % sin Corpbanca en Colombia), las de consumo lo hicieron en un 4,47 % (5,85 % sin Corpbanca en Colombia) y las colocaciones para la vivienda en un 10,41 % (10,71 % sin Corpbanca en Colombia). Los depósitos totales crecieron un 5,91 % en doce meses, impulsado mayormente por una expansión de los depósitos a plazo de 4,26 %.
- El índice de provisiones creció levemente respecto del trimestre anterior, alcanzando un 2,40 % en junio de 2015, arrastrado por empresas. No obstante, disminuyó respecto de doce meses atrás, cuando se alcanzó un 2,44 %.
- El índice de colocaciones con morosidad de 90 días o más ha venido mejorando trimestre tras trimestre desde junio de 2014, pasando de un 2,19 % a un 2,06 %. La morosidad bajó en todas las carteras.
- A junio de 2015 el sistema bancario alcanzó un índice de adecuación de capital de 13,00 %, debilitándose respecto de un año atrás (13,46 %), y también respecto al trimestre anterior (13,25 %), básicamente como consecuencia de una disminución del patrimonio. Al incorporar los requerimientos de capital estimados para solventar el riesgo de mercado el índice alcanzó un 11,95 %. (12,34 % doce meses atrás).
- La utilidad neta, al cierre del primer semestre, alcanzó a MM\$ 1.130.748, registrando una baja, en doce meses, de 12,90 %. La disminución anual se explica, principalmente, por un menor margen de intereses, y por mayores gastos de apoyo en el periodo. Sin embargo, dicho descenso fue atenuado, por un alza de las comisiones netas y por un aumento del resultado de operaciones financieras; junto con una disminución en el gasto en provisiones totales.
- La rentabilidad medida sobre el patrimonio promedio (ROAE)^(**) alcanzó un 16,47 %, disminuyendo respecto de un año atrás (18,43 %). Asimismo, la rentabilidad medida sobre activos promedios (ROAA) llegó hasta un 1,32 %, por debajo a lo observado hace doce meses atrás (1,49 %).
- Por último, el indicador de eficiencia medido como gastos operacionales a ingresos operacionales, empeoró respecto de un año atrás, de un 46,48 % a un 50,36 %, explicado mayormente por el menor margen de intereses y un alza de los gastos de apoyo. En cambio, medido sobre activos, el coeficiente avanzó hasta un 2,32 % (2,37 % junio de 2014).

Cuadro N° 1.1
Principales indicadores del Sistema Bancario.

PRINCIPALES INDICADORES (%)	jun-14	sep-14	dic-14	mar-15	jun-15
Actividad variación 12 meses					
Colocaciones	7,30	5,59	4,81	4,99	5,25
Colocaciones (s/Col.)	3,88	5,13	5,16	5,68	6,13
Rentabilidad					
ROE	18,27	18,32	17,21	12,76	15,32
ROAE	18,43	19,25	18,17	16,78	16,47
ROA	1,50	1,46	1,37	1,02	1,22
ROAA	1,49	1,56	1,46	1,35	1,32
Eficiencia operativa					
Gastos operacionales a Ingresos Operacionales	46,48	47,91	49,30	51,80	50,36
Gastos operacionales a Activos totales	2,37	2,31	2,34	2,29	2,32
Adecuación de capital					
Índice de adecuación de capital	13,46	13,18	13,39	13,25	13,00
Riesgo de crédito por provisiones					
Colocaciones	2,44	2,43	2,42	2,39	2,40
Cartera con morosidad de 90 días o más					
Colocaciones	2,19	2,13	2,10	2,10	2,06
Cartera deteriorada					
Colocaciones	5,14	5,20	5,20	5,23	5,27

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



(*) 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-15		Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$	abr-15	may-15	jun-15
Colocaciones	132.186.315	209.823	4,09	5,24	5,25
- Colocaciones Comerciales (empresas)	78.464.387	124.549	1,75	2,82	3,02
- Colocaciones a personas	52.133.204	82.752	7,38	8,17	8,30
- Colocaciones de consumo	17.879.364	28.380	2,24	4,21	4,47
- Colocaciones para vivienda	34.253.840	54.372	10,28	10,37	10,41
Adeudado por bancos	1.588.724	2.522	19,73	41,18	23,14
Instrumentos financieros no derivados	20.134.844	31.961	14,12	11,02	6,22
- Instrumentos para negociación	6.215.825	9.867	10,36	-1,54	-10,80
- Instrumentos de inversión	13.919.019	22.094	16,05	17,88	16,11
- Disponibles para la venta	13.580.934	21.557	17,45	18,73	16,59
- Hasta el vencimiento	338.085	537	-27,77	-9,45	-0,21
Instrumentos financieros derivados (activos)	9.165.501	14.549	4,42	13,77	21,95
- Derivados para negociación	8.277.249	13.139	11,30	19,71	38,43
- Derivados para coberturas contables	888.252	1.410	-25,64	-12,07	-42,19
Depósitos totales	106.591.213	169.195	3,18	5,29	5,91
- Depósitos a la vista	33.818.573	53.681	7,19	8,92	9,63
- Depósitos a plazo	72.772.640	115.514	1,41	3,65	4,26
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	8.579.278	13.618	-15,66	-7,75	-6,74
Instrumentos de deuda emitidos	32.957.877	52.315	11,81	12,82	11,57
- Letras de crédito	1.747.633	2.774	-15,93	-15,93	-16,21
- Bonos corrientes (ordinarios)	25.817.351	40.981	17,37	18,76	17,30
- Bonos subordinados	5.285.062	8.389	0,20	-0,12	-1,59
- Bonos hipotecarios	107.831	171	46,95	46,90	46,86
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	8.745.115	13.881	4,19	11,23	18,47
- Derivados para negociación	8.415.041	13.357	11,61	20,97	41,02
- Derivados para coberturas contables	330.074	524	-36,15	-33,79	-76,66
Patrimonio	14.765.610	23.438	5,61	6,10	3,91
Provisiones constituidas de créditos	-3.175.362	-5.040	2,23	3,15	3,71
Créditos contingentes	39.205.908	62.233	1,96	6,97	7,96
Activos totales	184.793.620	293.328	5,05	6,89	7,09

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, que totalizaron MM\$ 132.186.315, registró un aumento real de 5,25 % en doce meses, porcentaje inferior al 7,30 % obtenido hace un año atrás. Por otra parte, al excluir Corpbanca en Colombia, las colocaciones alcanzaron MM\$ 126.685.242, registrando una expansión de 6,13 % al cierre de junio, mayor a la lograda hace un año atrás (3,88 %).
- La desaceleración de las colocaciones se explica, principalmente, por la variación de las colocaciones comerciales y en menor medida por las colocaciones de consumo; no obstante, la cartera para la vivienda ha mantenido su dinamismo, creciendo sobre el 10 % por más de un año. La cartera comercial, principal componente de las colocaciones, concentraba el 59,36 % del total al cierre del segundo trimestre de 2015, expandiéndose un 3,02 % interanual ⁽¹⁾. Esta variación se compara negativamente con el 5,76 % observado al cierre del segundo trimestre del año anterior. Dentro de las colocaciones comerciales, los préstamos comerciales y las operaciones de leasing comercial explican dicha trayectoria, registrando un menor crecimiento, de 3,06 % (7,30 % jun '14) y de 0,89 % (16,36 % jun '14), respectivamente. Por otra parte, las colocaciones de consumo experimentaron una expansión interanual de 4,47 %, crecimiento que se encuentra alejado del 11,89 % registrado hace un año atrás ⁽²⁾. Los créditos de consumo en cuotas y los deudores por tarjetas de crédito son quienes explican mayormente esta evolución con crecimientos de 2,42 % y 16,21 %, respectivamente, (6,03 % y 29,93 %, jun '14, respectivamente). Por último, el crecimiento de las colocaciones para la vivienda alcanzó un 10,41 %, si bien inferior a la expansión de 10,61 % en junio de 2014, mantiene un crecimiento estable.

(1) Cartera comercial, 3,91 % sin Corpbanca en Colombia, consumo 5,85 % sin Corpbanca en Colombia y vivienda 10,71 % sin Corpbanca en Colombia.

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

2. Actividad (continuación)

- Al cierre de junio, los instrumentos financieros no derivados ascendían a MM\$ 20.134.844 y representaban el 10,90 % de los activos totales. Estos se encontraban constituidos en un 69,13 % (MM\$ 13.919.019) por instrumentos de inversión, y en un 30,87 % (MM\$ 6.215.825) por instrumentos para negociación. Respecto de un año atrás, los instrumentos de inversión crecieron en 16,11 % (2,44 % jun '14), mientras que los instrumentos para negociación retrocedieron un 10,80 % (0,64% jun '14).
- Los instrumentos de inversión se concentraban en un 97,57 % en instrumentos clasificados como “disponibles para la venta” alcanzando los MM\$ 13.580.934 a jun '15, mientras que los mantenidos “hasta el vencimiento” totalizaron MM\$ 338.085. De los instrumentos disponibles para la venta, un 36,23 % (MM\$ 4.920.637) se encontraba en instrumentos emitidos por el Estado y por el Banco Central de Chile, un 44,76 % (MM\$ 6.078.270) en instrumentos emitidos por privados del país, y un 19,01 % (MM\$ 2.582.027) en instrumentos emitidos en el exterior. Por su parte, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, se distribuían en los mismos emisores antes mencionados, en un 12,91 % (MM\$ 43.656), 5,84 % (MM\$ 19.761), y un 81,24 % (MM\$ 274.668), respectivamente.
- De igual forma, los instrumentos de negociación se repartían un 31,96 % (MM\$ 1.986.635) en instrumentos emitidos por el Estado y por el Banco Central de Chile, un 50,46 % (MM\$ 3.136.652) en instrumentos emitidos por privados del país, un 5,64 % (MM\$ 350.635) en instrumentos emitidos en el exterior, y un 11,94 % (MM\$ 741.903) en inversiones en fondos mutuos.
- A la fecha y por el lado de los activos, los instrumentos financieros derivados ascendían a MM\$ 9.165.501 (forwards, swaps, opciones call, opciones put, futuros, y otros) correspondiendo en un 90,31 % (MM\$ 8.277.249) a instrumentos de negociación, y en un 9,69 % (MM\$ 888.252) a instrumentos para cobertura. A su vez, por el lado de los pasivos (MM\$ 8.745.115), un 96,23 % (MM\$ 8.415.041) de los instrumentos se clasificaba para negociación y el saldo restante, 3,77 % (MM\$ 330.074), para cobertura.
- Los depósitos totales representaban el 80,64 % de las colocaciones. De estos, un 68,27 % correspondían a depósitos a plazo y un 31,73 % a depósitos a la vista. El crecimiento del total de depósitos se aceleró respecto del año anterior hasta un 5,91 % (2,59 % jun '14), impulsado por una expansión de los depósitos a plazo de 4,26 % (-1,56 % jun '14). Por su parte, los depósitos a la vista se desaceleraron, creciendo en un 9,63 % (13,39 % jun '14).
- Los instrumentos de deuda emitidos, equivalentes a un 24,93 % de las colocaciones, se incrementaron en un 11,57 % en doce meses (20,27 % jun '14). La menor alza de esta fuente de financiamiento, respecto del año anterior, se explica principalmente por un menor crecimiento de los bonos corrientes, 17,30 % (26,84 % jun '14), por una caída en los bonos subordinados de 1,59 % (13,62 % jun '14), y en menor medida, por la contracción de las letras de crédito en 16,21 % (-15,95 % jun '14). Adicionalmente, la deuda por concepto de bonos hipotecarios alcanzó los MM\$ 107.831, aumentando un 46,86 % en doce meses.
- Los créditos contingentes crecieron un 7,96 % interanual y alcanzaron los MM\$ 39.205.908 a junio de 2015.

Instrumentos financieros no derivados	jun-15	Del Estado y Banco Central de Chile	Otros instrumentos emitidos en el país	Instrumentos emitidos en el exterior	Inversiones en fondos mutuos
De negociación	6.215.825	1.986.635	3.136.652	350.635	741.903
De inversión (Disponibles para la venta)	13.580.934	4.920.637	6.078.270	2.582.027	-
De inversión (Hasta el vencimiento)	338.085	43.656	19.761	274.668	-
Total	20.134.844				

Instrumentos financieros derivados (activos)	jun-15	Forwards	Swaps	Opciones Call	Opciones Put	Futuros	Otros
Para negociación	8.277.249	1.746.537	6.482.531	38.390	6.973	39	2.779
Para cobertura	888.252	23.090	865.026	0	0	136	0
Total	9.165.501						

Instrumentos financieros derivados (pasivos)	jun-15	Forwards	Swaps	Opciones Call	Opciones Put	Futuros	Otros
Para negociación	8.415.041	1.633.800	6.735.681	38.321	3.859	0	3.380
Para cobertura	330.074	30.611	299.463	0	0	0	0
Total	8.745.115						

2. Actividad (continuación)

- En el gráfico N° 2.1 se muestra la evolución de las colocaciones desde enero de 2013 hasta junio de 2015. Respecto de iguales periodos, en el segundo trimestre móvil, las colocaciones se desaceleraron, debido, principalmente, al reducido crecimiento de la cartera comercial y, en menor medida, por la cartera de consumo; no obstante, en el periodo se registraron alzas puntuales.
- Los siguientes gráficos (N°s 2.2, 2.3 y 2.4) muestran las colocaciones desagregadas por cartera, ratificándose que a partir del segundo trimestre de 2014 el crecimiento ha sido menor, especialmente en las colocaciones comerciales.
- En el gráfico N° 2.2 se muestra la trayectoria de crecimiento de las colocaciones comerciales durante los tres últimos años, donde puede observarse una desaceleración sostenida en la tasa de crecimiento anual de las colocaciones comerciales a partir de abril de 2014, alcanzando, al cierre del primer semestre de 2015, una expansión de 3,02 % interanual, explicada por una menor actividad de los préstamos comerciales, de 3,06 %, y de las operaciones de leasing comercial que alcanzaron un 0,89 % (7,30 % y 16,36 %, jun´14, respectivamente). Se debe señalar que las colocaciones comerciales se componen, principalmente, por préstamos comerciales en un 73,66 %, por créditos de comercio exterior en un 10,58 %, y por operaciones de leasing comercial en un 8,68 %. La tasa alcanzada en junio de 2015, se encuentra por debajo a la de junio de 2014 (5,76 %) y de junio de 2013 (8,87 %) y por sobre al cierre del año anterior y del primer trimestre de 2015, (2,35 % dic´14 y 2,44 % mar´15), el mejor comportamiento en relación a las últimas dos cifras se debe, en parte, el alza del tipo de cambio en el semestre, cuya variación anual fue de 14,42 % (9,28 % jun´14) dado que el 27,59 % de la cartera está expuesta a la variación del tipo de cambio, ya que se denomina en moneda extranjera.
- El gráfico N° 2.3 muestra la evolución de las colocaciones de consumo, donde se verifica que vienen decreciendo desde principios del año 2014, con una acentuándose a partir del tercer trimestre del mismo año. La menor actividad se explica, principalmente, por una disminución en la evolución de los créditos de consumo en cuotas 2,42 % (6,03 % jun´14) y en deudores por tarjetas de crédito 16,21 % (29,93 % jun´14). No obstante, se observa una recuperación en mayo de 2015, producto de la adquisición de CAT (ex Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.) como filial sociedad de apoyo al giro de Scotiabank, permitiendo recuperar la tasa de crecimiento anual de las colocaciones de consumo por sobre el 4,00 %.

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



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

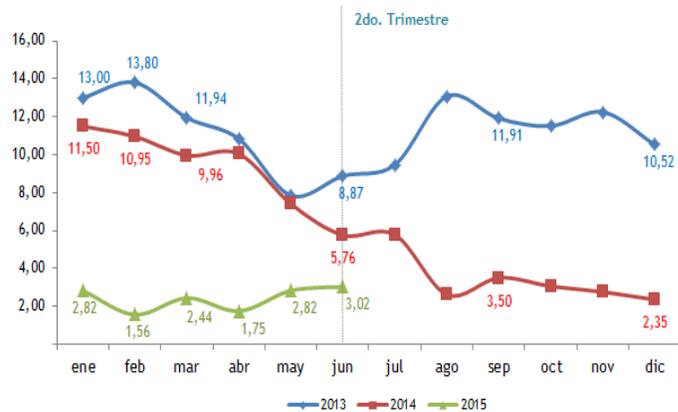
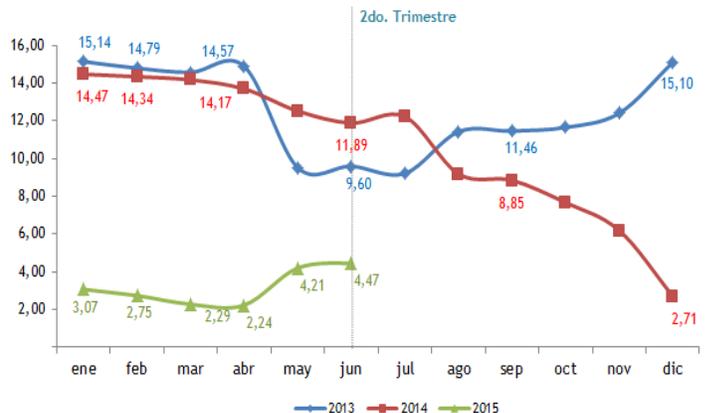


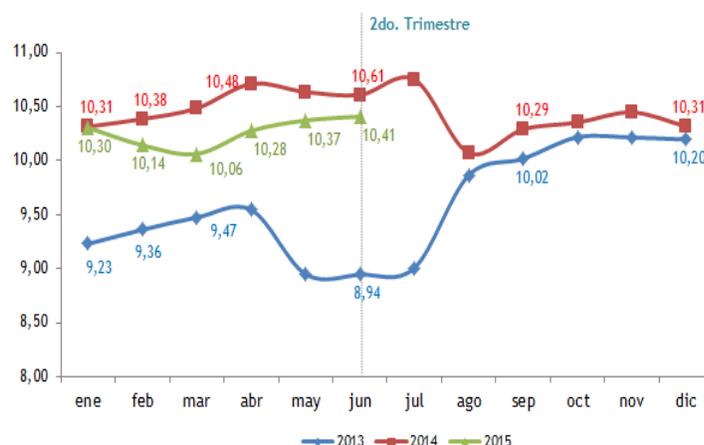
Gráfico N° 2.3
Evolución de las colocaciones de consumo.
(Variación real anual, porcentaje)



2. Actividad (continuación)

- Por último, el gráfico N° 2.4 muestra la evolución de las colocaciones para la vivienda, las cuales mostraron una expansión interanual de 10,41 %, exhibiendo en los últimos doce meses una trayectoria de crecimiento sostenida respecto del resto de las carteras.
- El cuadro N° 2.2 presenta la participación sobre el total de las colocaciones de los principales bancos, al cierre del segundo trimestre de 2015. Banco Santander-Chile lidera con un 18,35 %, manteniendo dicha posición desde hace un año atrás. Banco de Chile alcanza una participación del 17,57 %, Banco del Estado una participación de 13,34 % y BCI, una participación de 12,46 %.

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



Cuadro N° 2.2 Participación en colocaciones. Información consolidada.

Participación en colocaciones (%)	jun-14	sep-14	dic-14	mar-15	abr-15	may-15	jun-15
Santander Chile	18,12	18,06	17,91	18,36	18,47	18,43	18,35
De Chile	17,63	17,51	17,59	17,44	17,49	17,56	17,57
Del Estado de Chile	12,93	13,08	13,34	13,30	13,22	13,29	13,34
BCI	12,25	12,49	12,60	12,52	12,59	12,46	12,46
Corpbanca	12,18	11,95	11,27	11,26	11,37	11,23	11,25
BBVA	6,71	6,59	6,56	6,53	6,51	6,37	6,31
Scotiabank Chile	4,94	4,90	5,01	4,94	4,96	5,36	5,46
Itaú Chile	4,83	4,88	4,93	4,92	4,75	4,87	4,84
Bice	2,88	2,88	2,92	2,96	2,96	2,92	2,91
Security	2,80	2,87	2,91	2,89	2,88	2,87	2,89
Falabella	1,05	1,03	1,05	1,03	1,03	1,02	1,02
Consorcio	0,77	0,83	0,95	0,99	0,95	0,99	1,01
Rabobank Chile	0,72	0,73	0,69	0,69	0,68	0,67	0,68
Internacional	0,61	0,61	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60
Ripley	0,55	0,55	0,59	0,56	0,55	0,54	0,54
HSBC Bank (Chile)	0,21	0,20	0,24	0,22	0,21	0,21	0,19
París	0,24	0,20	0,18	0,17	0,17	0,01	0,01
Otros (*)	0,58	0,63	0,68	0,63	0,61	0,58	0,58
Sistema Bancario	100						

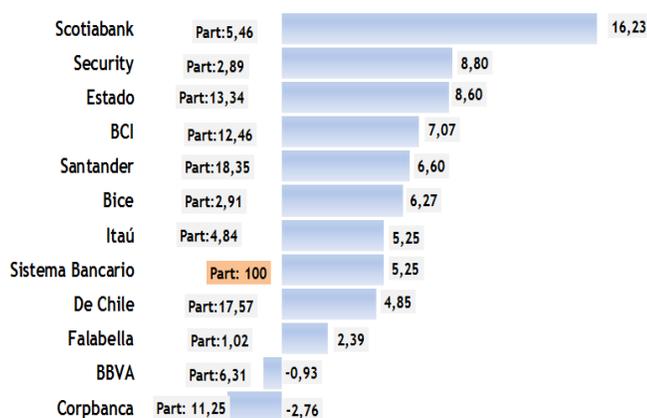
(*): Corresponden a las participaciones de los bancos: Do Brasil, JP Morgan, Nación Argentina, Tokyo, Deutsche Bank y Penta.

- Al cierre del segundo trimestre de 2015, los once bancos con mayor participación en colocaciones del sistema representaban el 96,40 % del total de colocaciones. Además, los bancos Scotiabank, Security, Del Estado, BCI, Santander, y Bice, se expandieron a tasas por sobre el promedio del sistema.
- Destaca Scotiabank, con el mayor incremento de las colocaciones alcanzando un 16,23 % interanual (debido a la adquisición de CAT), superior al obtenido hace doce meses atrás (7,59 %). Más atrás le sigue Banco Security con una expansión del 8,80 % y Del Estado con un 8,60 %. Por otro lado, los bancos De Chile, Falabella, crecieron por debajo del sistema con tasas de 4,85 % y 2,39 %, respectivamente. Por último, BBVA y Corpbanca registraron tasas negativas, de 0,93 % y 2,76 %, respectivamente.

2. Actividad (continuación)

- Las colocaciones de los principales bancos del sistema se encuentran concentradas en la cartera de empresas. Banco Bice, alcanzó la mayor concentración en el segmento empresas con un 82,37 % de sus colocaciones y una tasa de crecimiento anual de 4,39 %. Por otra parte, los bancos Del Estado y BBVA registraron la mayor concentración en colocaciones para la vivienda, con participaciones de 38,65 % y 36,04 % y tasas de crecimiento, medidas en doce meses, de 14,63 % y 7,39 %, respectivamente. En materia de consumo, los bancos Falabella y Scotiabank concentraban la mayor participación a junio de 2015, con un 62,60 % y 16,68 % y tasas de crecimiento anual de 3,39 % y 104,19 %, respectivamente.
- Respecto a la evolución interanual de las colocaciones empresas, exceptuando los bancos grandes, se observó una desaceleración en la mayoría de los bancos del sistema, registrando caídas Corpanca y BBVA. En consumo, destacó el crecimiento de Scotiabank (adquisición de CAT), BCI, Del Estado, y De Chile. Por último, en vivienda, se acentuó la actividad de los bancos, Del Estado, BCI, y Santander. (Ver gráficos N°s. 2.5, 2.6 y cuadro N° 2.3).

Gráfico N° 2.5
Dispersión de los niveles de actividad al interior del Sistema Bancario.
(Variación interanual real a junio de 2015, porcentaje)



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

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



Cuadro N° 2.3 Evolución de las colocaciones según tipo de cartera, principales bancos (Tasas de crecimiento anual).

Evolucion Colocaciones (%)	jun-14			sep-14			dic-14			mar-15			jun-15		
	Empresas	Consumo	Vivienda												
Santander Chile	1,97	8,81	8,27	1,50	6,57	10,13	-0,27	2,81	11,58	2,77	2,59	12,30	5,20	2,85	12,71
De Chile	-1,15	3,60	9,74	-4,11	4,82	8,83	-5,12	3,59	8,38	-3,52	3,28	7,43	2,19	4,01	9,01
Del Estado de Chile	-4,73	1,05	6,31	-1,50	1,68	10,24	3,05	0,88	12,73	2,67	3,89	14,14	4,72	6,35	14,63
BCI	0,62	1,91	11,11	5,34	4,41	10,61	0,71	6,53	11,39	0,14	10,54	12,00	3,01	12,15	15,22
Corpanca	29,15	55,00	30,85	6,31	15,48	12,56	2,69	-0,47	6,01	3,77	-5,78	2,64	-2,63	-7,07	-0,88
BBVA	10,38	-1,52	11,34	6,35	-2,87	10,68	5,09	-7,80	9,74	1,77	-8,78	8,43	-3,62	-8,73	7,39
Scotiabank Chile	5,81	8,08	10,13	6,88	10,19	9,71	10,94	8,74	8,37	5,65	7,54	7,15	5,42	104,19	8,11
Itaú Chile	14,16	2,49	20,03	12,02	3,75	19,77	5,90	2,48	18,51	4,67	2,04	16,61	2,77	0,20	13,39
Bice	6,83	9,25	24,07	7,12	10,59	21,95	8,16	5,74	20,00	7,47	9,44	17,51	4,39	8,49	16,97
Security	0,18	20,47	-3,37	2,98	27,63	-5,55	5,58	25,29	-5,61	6,56	20,67	-5,00	10,42	17,95	-2,61
Falabella	3,41	8,62	5,31	3,07	6,69	3,82	3,54	3,36	3,25	1,45	3,56	1,58	0,04	3,39	0,94
Sistema Bancario	5,76	11,89	10,61	3,50	8,85	10,29	2,35	2,71	10,31	2,44	2,29	10,06	3,02	4,47	10,41

3. Riesgo de Crédito

- Las provisiones por riesgo de crédito alcanzaron los MM\$ 3.172.202, cifra que representó un incremento del 3,71 % respecto de junio de 2014.
- El índice de provisiones sobre colocaciones se ubicó en 2,40 % al cierre de junio de 2015 (2,44 jun´14), aumentando levemente en comparación al trimestre anterior (2,39 % mar´15), arrastrado por empresas. Respecto a la cartera comercial (empresas), el índice creció en relación al primer trimestre de 2015 y del mismo periodo del año anterior, en cambio, consumo reflejó, a junio de 2015, un indicador menor al índice de marzo pasado y al de junio de 2014. Por otro lado, el indicador de provisiones de la cartera para la vivienda, se mantuvo relativamente estable, con un 0,74 % respecto de marzo de 2015 (0,75 %), sin embargo se incrementó respecto del mismo periodo de 2014, cuando alcanzó un 0,67 % (Ver, cuadro N° 3.1, gráfico N° 3.1 y anexo 6 evolución indicadores de provisiones por banco).
- Al incorporar las provisiones adicionales, el índice de provisiones aumenta hasta un 2,90 %, coeficiente que se ubica bajo el 2,92 % registrado en junio de 2014.
- El índice de morosidad de 90 días o más del total de colocaciones alcanzó, en junio, a 2,06 %, disminuyendo respecto de doce meses atrás (2,19 %) explicado por caídas en todas las carteras. El porcentaje de colocaciones morosas de la cartera empresas bajó respecto de junio de 2014, de un 1,82 % a un 1,69 %. Las colocaciones morosas de consumo, cayeron de un 2,08 % a un 2,04 %, no obstante registrarse los indicadores trimestrales más elevados en septiembre de 2014 (2,14 %) y marzo de 2015 (2,11 %). A su vez, las colocaciones para la vivienda también mostraron una mejora en doce meses, retrocediendo desde un 3,16 % a un 2,96 %. (Ver cuadro N° 3.1).
- El índice de cartera deteriorada de las colocaciones alcanzó un 5,27 %, por sobre el 5,14 % registrado en junio de 2014 y explicado por el deterioro observado en la cartera comercial, distinto a la morosidad, cuyo coeficiente aumentó desde un 4,26 % hasta un 4,43 % y la cartera de consumo que se incrementó, desde un 7,17 % hasta un 7,54 %. Por el contrario, en la cartera para la vivienda, el indicador retrocedió desde un 6,39 % a un 6,25 %. (Ver cuadro N° 3.1).

Cuadro N° 3.1 Indicadores de Riesgo del Sistema Bancario

Provisiones (%)	jun-14	sep-14	dic-14	mar-15	abr-15	may-15	jun-15
Colocaciones	2,44	2,43	2,42	2,39	2,39	2,39	2,40
Colocaciones Comerciales (empresas)	2,30	2,33	2,36	2,30	2,31	2,29	2,32
Colocaciones Personas	2,72	2,64	2,59	2,62	2,60	2,61	2,59
Colocaciones Consumo	6,43	6,17	6,11	6,20	6,17	6,15	6,14
Colocaciones Vivienda	0,67	0,72	0,70	0,75	0,73	0,74	0,74
Adeudado por bancos	0,15	0,14	0,10	0,10	0,12	0,13	0,10
Provisiones + adicionales	2,92	2,93	2,93	2,90	2,90	2,89	2,90

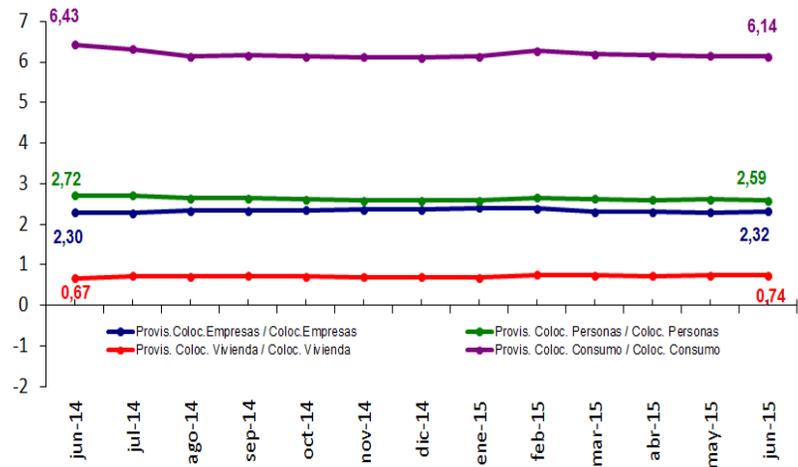
Colocaciones con morosidad 90 días o más (%) (**)	jun-14	sep-14	dic-14	mar-15	abr-15	may-15	jun-15
Coloc. con morosidad 90 días o más/Coloc.	2,19	2,13	2,10	2,10	2,10	2,09	2,06
Coloc. Empresas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Empresas	1,82	1,75	1,72	1,74	1,76	1,71	1,69
Coloc. Personas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Personas	2,80	2,76	2,74	2,70	2,65	2,71	2,67
Coloc Consumo con moros. 90 días o más/ Coloc. Consumo	2,08	2,14	2,10	2,11	2,09	2,09	2,04
Coloc. para Vivienda con morosidad 90 días o más/ Coloc. para Vivienda	3,16	3,07	3,05	2,99	2,91	3,00	2,96
Adeud. por bancos con morosidad 90 días o más/ Adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Colocaciones cartera deteriorada (%)	jun-14	sep-14	dic-14	mar-15	abr-15	may-15	jun-15
Coloc. Cartera deteriorada/Coloc.	5,14	5,20	5,20	5,23	5,16	5,25	5,27
Coloc. Empresas cartera deteriorada/ Coloc. Empresas	4,26	4,34	4,39	4,45	4,39	4,42	4,43
Coloc. Personas cartera deteriorada/ Coloc. Personas	6,67	6,69	6,65	6,63	6,51	6,68	6,69
Coloc Consumo cartera deteriorada/ Coloc. Consumo	7,17	7,32	7,29	7,29	7,23	7,45	7,54
Coloc. para Vivienda cartera deteriorada/ Coloc. para Vivienda	6,39	6,34	6,30	6,28	6,14	6,28	6,25
Adeud. por bancos cartera deteriorada/ Adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

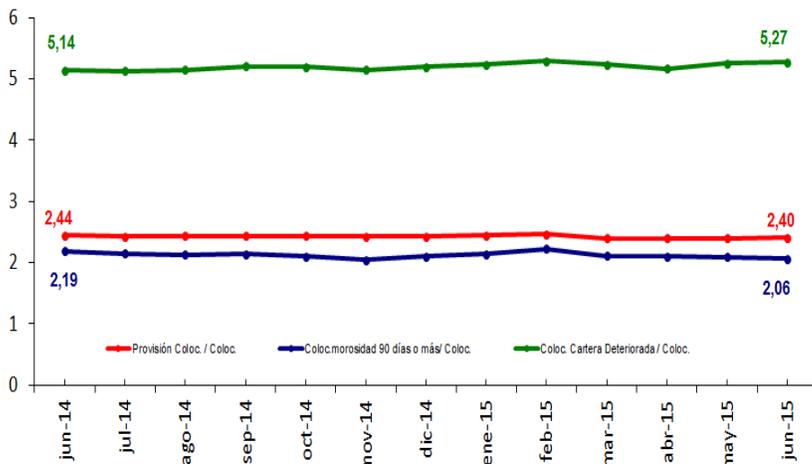
3. Riesgo de Crédito (continuación)

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



El índice de provisiones de la cartera comercial aumenta respecto de junio de 2014, al igual que el índice de la cartera para la vivienda; no obstante, el índice de consumo baja.

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



Respecto de un año atrás, los índices de provisiones sobre colocaciones y de morosidad, mejoran; no obstante, la cartera deteriorada aumenta.

- El cuadro N° 3.2 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 sobre las colocaciones aumentó respecto de junio de 2014, desde un 108,34 % a un 111,17 %, explicado mayormente por la cartera comercial. Por el contrario, el índice de cobertura de provisiones de consumo disminuyó en doce meses, desde un 306,29 % a un 290,63 %.

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

Índice de Cobertura (%)	jun-14	sep-14	dic-14	mar-15	abr-15	may-15	jun-15
Colocaciones	108,34	110,70	112,52	110,80	110,56	109,21	111,17
Comerciales (empresas)	125,72	132,59	138,03	131,22	129,82	131,67	135,15
Consumo	306,29	284,60	285,94	287,72	288,34	285,40	290,63
Vivienda	19,63	21,73	21,57	23,94	23,82	23,73	23,98

3. Riesgo de Crédito (continuación)

- En el gráfico N° 3.3 se muestran los índices de provisiones, morosidad de 90 días o más y cartera deteriorada de las once instituciones bancarias con mayor participación en colocaciones, al cierre de junio de 2015.
- En relación al índice de provisiones sobre colocaciones, Banco Falabella registró el mayor indicador con un 4,45 %, seguido del Banco Santander con un 2,90 % y del Banco del Estado con un 2,85 %.
- Respecto de la morosidad de 90 días o más, Banco Falabella registró el mayor coeficiente con un 3,97 % seguido de los bancos Del Estado con un 3,32 % y Santander con un 2,72 %.
- Las entidades con mayores índices de cartera deteriorada, a junio de 2015, son Banco Falabella con un 8,87 % de sus colocaciones, seguido de Banco del Estado con un 8,42 % y Scotiabank con un 7,35 %.
- Al incorporar las provisiones adicionales (MM\$ 663.781), el Índice de provisiones sobre colocaciones para el sistema bancario se incrementa de un 2,40 % a un 2,90 %, alcanzando el mayor indicador el Banco del Estado con un 5,20 % (gráfico N° 3.4). Por otra parte, si además se agregan las provisiones mínimas, el índice de provisiones se mantiene en 2,40 %.
- Si bien Banco Falabella presenta los mayores valores de los índices analizados, se debe tener en consideración que es una entidad del nicho de Consumo, lo que implica que, normalmente, presente índices por sobre los bancos que tienen un carácter de multi-negocios, los cuales dominan el sistema bancario chileno.

Castigos.

- Los castigos acumulados del primer semestre de 2015 ascendieron a MM\$793.486, de los cuales el 62,70 % corresponden a castigos de créditos de consumo. Por su parte, los créditos comerciales representaron el 34,42 % de los castigos y los créditos para la vivienda, el 2,88 %.
- Los castigos provenientes de créditos comerciales mostraron un aumento del 40,88 % respecto de igual periodo del ejercicio anterior, los castigos de consumo mostraron una alza de 4,49 %. Por el contrario, los castigos provenientes de créditos para la vivienda mostraron un retroceso que alcanzó un 24,73 % (Ver cuadro N° 3.3).

Cuadro N° 3.3 Castigos del ejercicio. (*)

Tipo cartera	jun-15 acum. (MM\$)	Participación (%)	Variación anual (%)
Comercial	273.134	34,42	40,88
Consumo	497.483	62,70	4,49
Vivienda	22.869	2,88	-24,73
Total	793.486	100	13,30

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

Gráfico N° 3.3

Índices de Provisiones, de Colocaciones Deterioradas y de Morosidad de 90 días o más a junio de 2015. (Porcentaje)

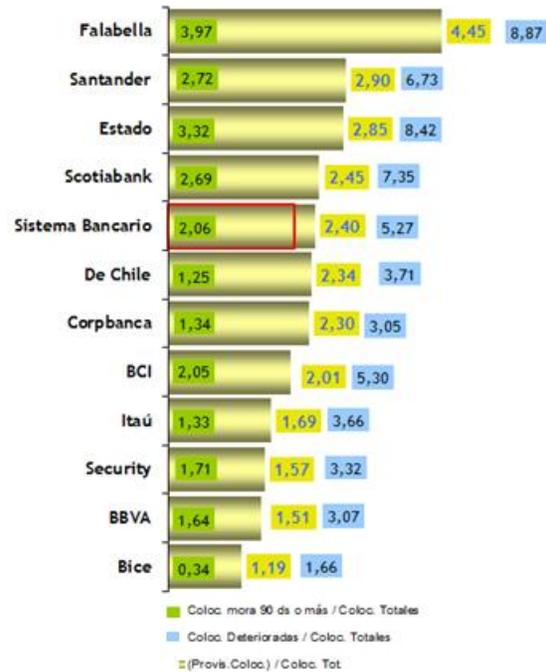
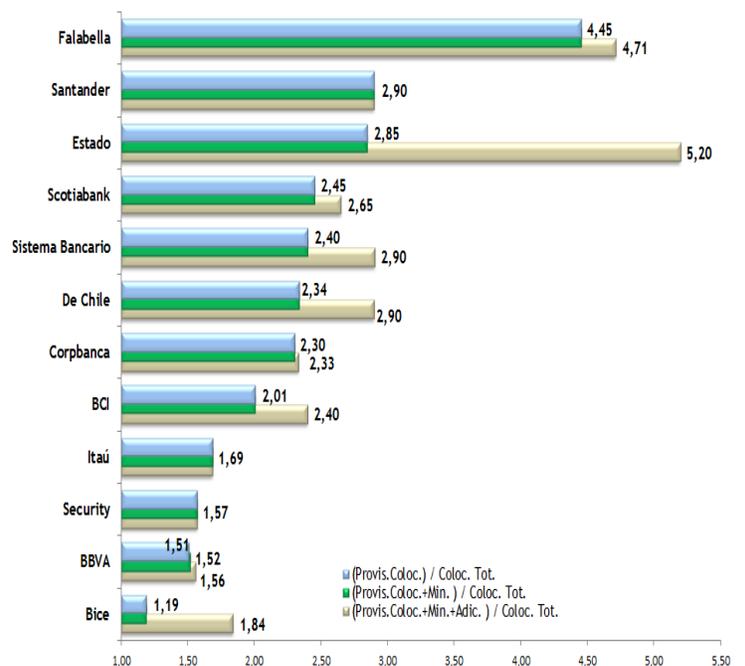


Gráfico N° 3.4

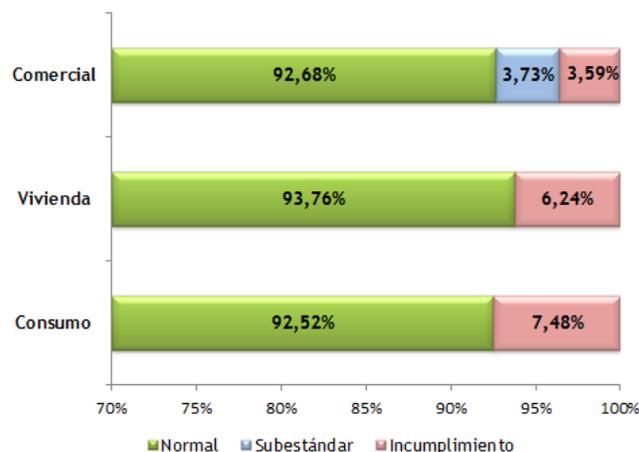
Índices de Provisiones considerando provisiones adicionales a junio de 2015. (Porcentaje)



3. Riesgo de Crédito (continuación)

- Al 30 de junio de 2015 la cartera comercial se componía en un 92,68 % por créditos clasificados en cartera normal, un 3,73 % en cartera subestándar y un 3,59 % en cartera en incumplimiento. En el caso de las colocaciones para vivienda, el 93,76 % de las colocaciones se encontraban clasificadas en cartera normal y el resto en cartera en incumplimiento (6,24 %). A igual fecha, las colocaciones de consumo se clasificaron en un 92,52 % en cartera normal y un 7,48 % como créditos en incumplimiento (Ver gráfico N° 3.5 y Cuadro N° 3.4).
- Los créditos contingentes ascendieron a MM\$ 39.205.911, de los cuales MM\$ 38.938.090 (99,32 %) correspondían a cartera normal, MM\$ 155.998 (0,40 %) a cartera subestándar y MM\$ 111.823 (0,29 %) a cartera en incumplimiento (Ver Cuadro N° 3.5).

Gráfico N° 3.5
Clasificación de las Colocaciones por cartera a junio de 2015.
(Porcentaje)



Cuadro N° 3.4
Composición de las Colocaciones según categoría.

Colocaciones (MM\$)	jun-14	sep-14	dic-14	mar-15	abr-15	may-15	jun-15
Cartera Normal	112.772.034	115.723.540	119.131.587	120.125.345	120.629.529	122.388.131	122.957.690
Individual	58.567.235	60.112.858	61.686.803	62.003.971	61.671.116	62.466.893	62.449.108
Grupal	54.204.799	55.610.682	57.444.784	58.121.374	58.958.413	59.921.238	60.508.582
Cartera Subestándar	2.373.638	2.417.394	2.745.757	2.844.929	2.966.107	2.952.546	2.928.125
Cartera en Incumplimiento	5.621.573	5.800.293	5.945.386	6.028.224	6.016.026	6.201.997	6.291.210
Individual	1.326.531	1.396.255	1.431.430	1.389.220	1.390.808	1.419.672	1.474.030
Grupal	4.295.042	4.404.038	4.513.956	4.639.004	4.625.218	4.782.325	4.817.180
Total	120.767.245	123.941.227	127.822.730	128.998.498	129.611.662	131.542.674	132.177.025

Al cierre del segundo trimestre de 2015, el 93,03 % de las colocaciones se clasificaron en Cartera Normal.

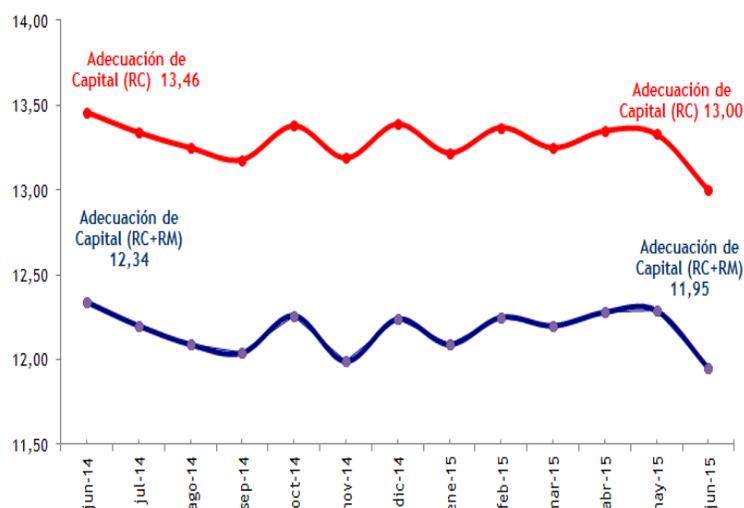
Cuadro N° 3.5
Composición de las Colocaciones y los créditos contingentes según cartera y categoría.

Colocaciones y créditos contingentes (MM\$)	jun-14	sep-14	dic-14	mar-15	abr-15	may-15	jun-15
Colocaciones Comerciales (Empresas)	73.234.122	75.043.769	76.519.294	76.854.570	77.016.617	78.115.751	78.458.552
Cartera Normal	68.310.499	69.995.071	71.094.196	71.294.456	71.337.105	72.398.842	72.714.195
Subestándar	2.373.638	2.417.394	2.745.757	2.844.929	2.966.107	2.952.546	2.928.125
Cartera en Incumplimiento	2.549.985	2.631.304	2.679.341	2.715.185	2.713.405	2.764.363	2.816.232
Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)	46.286.586	47.620.009	49.337.220	50.177.462	50.897.607	51.663.253	52.129.749
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	16.457.303	16.814.918	17.182.296	17.287.274	17.480.788	17.802.951	17.879.365
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	29.829.283	30.805.091	32.154.924	32.890.188	33.416.819	33.860.302	34.250.384
Créditos Contingentes	34.921.757	36.448.142	36.949.508	37.094.887	36.876.141	38.628.983	39.205.911
Cartera Normal	34.690.390	36.212.787	36.699.709	36.843.467	36.620.641	38.363.582	38.938.090
Cartera Subestándar	120.909	117.442	133.508	132.903	144.956	142.791	155.998
Cartera en Incumplimiento	110.458	117.913	116.291	118.517	110.544	122.610	111.823

4. Solvencia

- A junio de 2015 el índice de adecuación de capital alcanzó un 13,00 %, disminuyendo respecto del cierre del trimestre anterior (13,25 %), y también respecto de un año atrás (13,46 %). La baja observada durante el segundo trimestre, obedece a la reducción del patrimonio en el mes, que se explica, principalmente, por la distribución de un dividendo especial (MM\$ 239.860) con cargo a las utilidades retenidas de ejercicios anteriores por parte de Corpbanca. Al incorporar una estimación de los requerimientos necesarios para enfrentar los riesgos de mercado, el índice se situó en 11,95 %.
- Todas las entidades, a excepción de Corpbanca, se encuentran con un índice de adecuación de capital (IAC) por sobre el 10 % y, en consecuencia, clasificadas en A por solvencia (Ver gráfico N° 4.1).
- En junio de 2015, Corpbanca registró el menor indicador con un 9,71 %. Le siguen los bancos BBVA con un índice de 11,87 % y Scotiabank con un índice de 11,93 %.
- Asimismo, la relación de capital básico a activos totales o Índice de apalancamiento del sistema bancario, alcanzó un 7,01 % a igual fecha, encontrándose todas las instituciones cumpliendo con el mínimo normativo (3 %). No obstante, Banco del Estado, al igual que los trimestres anteriores, continuó exhibiendo el índice más débil, con un 4,51 %.
- Por otra parte, la relación bonos subordinados a capital básico alcanzó un 29,76 %, alcanzando cuatro instituciones el límite normativo del 50 % (BBVA, Internacional, Corpbanca y Del Estado).
- Por último, la relación interés minoritario sobre capital básico alcanzó un 2,20 %, manteniéndose únicamente Corpbanca ajustada al límite normativo del 20 %.

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



A junio de 2015, el índice de adecuación de capital alcanzó un 13,00 %. Al considerar los requerimientos estimados de capital por riesgo de mercado, desciende a un 11,95 %.

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-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14	ene-15	feb-15	mar-15	abr-15	may-15	jun-15	
mayor o igual a 9% y menor a 10%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
mayor o igual a 10% y menor a 11%	0	0	1	1	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0
mayor o igual a 11% y menor a 12%	2	2	1	1	1	2	3	3	4	5	3	2	3	3
mayor o igual a 12% y menor a 15%	11	10	11	11	10	9	9	9	8	7	9	10	8	8
mayor o igual a 15% y menor a 20%	3	5	4	3	4	6	5	4	4	5	2	3	3	3
mayor o igual a 20%	7	6	6	7	7	5	6	8	8	7	10	9	9	9
Total instituciones bancarias	23	23	23	23	23	23	23	24						

5. Resultados y Eficiencia

Resultados

- La utilidad después de impuestos, de MM\$ 1.130.748 (equivalentes a MMUSD 1.795) ⁽¹⁾ al cierre del segundo trimestre, disminuyó un 12,90 % respecto del ejercicio anterior. El menor resultado obedeció, principalmente, a una baja en el margen de intereses y reajustes (principalmente por menores reajustes), y a mayores gastos de apoyo en el periodo. Sin embargo, dicho descenso fue atenuado por un aumento de las comisiones netas, un aumento del resultado de operaciones financieras, acompañado de un menor gasto en provisiones totales.
- El margen de intereses y reajustes cayó en 6,77 %, respecto de junio de 2014, alcanzando los MM\$ 2.942.534. Esta disminución se debió principalmente a la baja en los reajustes netos del sistema, influido por una menor inflación acumulada a junio de 2015 (variación semestral UF a jun '14 fue de 3,06 % y a jun '15 alcanzó un 1,44 %).
- Las comisiones netas, por un total de MM\$ 723.975, se incrementaron un 2,39 %, respecto de igual periodo del año 2014. Este aumento se concentró, principalmente, en los ingresos por comisiones por servicios de tarjetas, en otras comisiones ganadas, y en comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos.
- El resultado de las operaciones financieras, compuesto por la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta, aumentó en doce meses un 5,29 % en términos reales, alcanzando los MM\$ 502.057, explicado por una mayor utilidad de cambio neta.
- El gasto en provisiones totales alcanzó los MM\$ 900.607, disminuyendo un 9,70 % respecto a igual periodo del año anterior. El gasto en provisiones de la cartera comercial retrocedió un 5,99 % en igual periodo, mientras que el gasto en provisiones de la cartera consumo y vivienda aumentó en 2,51 % y 164,54 %, respectivamente. Finalmente, el gasto en provisiones adicionales bajó un 93,36 % en doce meses.
- Los gastos de apoyo alcanzaron MM\$ 2.047.749 expandiéndose un 6,16 % en doce meses. El crecimiento fue explicado, en gran parte, por el aumento en el ítem remuneraciones y gasto en personal, y en gastos generales de administración.

Rentabilidad

- Al cierre de junio de 2015, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE) ⁽²⁾, se elevó hasta un 16,47 %. Del mismo modo la rentabilidad sobre activos promedio (ROAA) alcanzó un 1,32 %. Estas cifras se comparan negativamente respecto a lo observado doce meses atrás, cuyas rentabilidades alcanzaban un 18,43 % y un 1,49 %, respectivamente. (Ver cuadro N° 5.1, gráfico N° 5.1 y anexo 6 cuadro evolución indicadores de rentabilidad).

Eficiencia

- El indicador gastos operacionales a ingresos operacionales alcanzó un 50,36 % al cierre de junio, lo que significó un deterioro respecto a lo exhibido en igual periodo del año 2014 (46,48 %). Lo anterior responde, principalmente, a la baja en el margen de intereses en igual periodo y un incremento en los gastos de apoyo. En cambio, el índice de gastos operacionales sobre activos, de 2,32 %, mostró una mejora respecto de doce meses atrás (2,37 %) por un mayor crecimiento de los activos. (Ver cuadro N° 5.1 y anexo 6 evolución indicador de eficiencia).

(1): Tipo de cambio \$ 629,99 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.

Panorama Bancario Segundo Trimestre - Año 2015

Cuadro N° 5.1 Resultados y Eficiencia del Sistema.

	jun-15		Var. 12 meses (%)	Porcentaje sobre activos (1)				
	MM\$	MMUS\$		jun-14	sep-14	dic-14	mar-15	jun-15
Margen de intereses	2.942.534	4.671	-6,77	3,66	3,39	3,37	2,93	3,18
Comisiones netas	723.975	1.149	2,39	0,82	0,78	0,77	0,78	0,78
Utilidad neta de operaciones financieras	99.401	158	-65,11	0,33	0,32	0,23	0,02	0,11
Utilidad (pérdida) de cambio neta	402.656	639	109,78	0,22	0,28	0,30	0,60	0,44
Recuperación de créditos castigados	190.782	303	4,75	0,21	0,20	0,20	0,19	0,21
Otros ingresos operacionales netos	-19.318	-31	-65,94	-0,20	-0,21	-0,20	-0,04	-0,03
Resultado operacional bruto	4.340.030	6.889	-2,81	5,04	4,76	4,68	4,49	4,69
Gasto en provisiones totales	-900.607	-1.430	-9,70	-1,16	-1,09	-1,10	-0,96	-0,97
Gastos de apoyo	-2.047.749	-3.250	6,16	-2,24	-2,15	-2,17	-2,18	-2,22
Resultado operacional neto	1.391.674	2.209	-9,59	1,78	1,63	1,53	1,34	1,51
Resultado del ejercicio (2)	1.130.748	1.795	-12,90	1,50	1,46	1,37	1,02	1,22
Resultado atribuible a los propietarios	1.104.099	1.753	-13,58	1,48	1,43	1,34	0,99	1,19
Interés no controlador	26.649	42	29,25	0,02	0,03	0,03	0,03	0,03
Memo:								
Castigos del ejercicio	793.486	1.260	13,30	0,81	0,80	0,78	0,91	0,86
Resultado de operaciones financieras (3)	502.057	797	5,29	0,55	0,60	0,54	0,62	0,54
Gasto en provisiones neto (4)	-709.825	-1127	-12,93	-0,94	-0,89	-0,88	-0,78	-0,77
Rentabilidad sobre activos después de imptos. (%)				1,50	1,46	1,37	1,02	1,22
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos. (%)				18,27	18,32	17,21	12,76	15,32
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (%) (5)				1,49	1,56	1,46	1,35	1,32
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (%) (5)				18,43	19,25	18,17	16,78	16,47

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

(2): Corresponde al resultado del ejercicio consolidado.

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

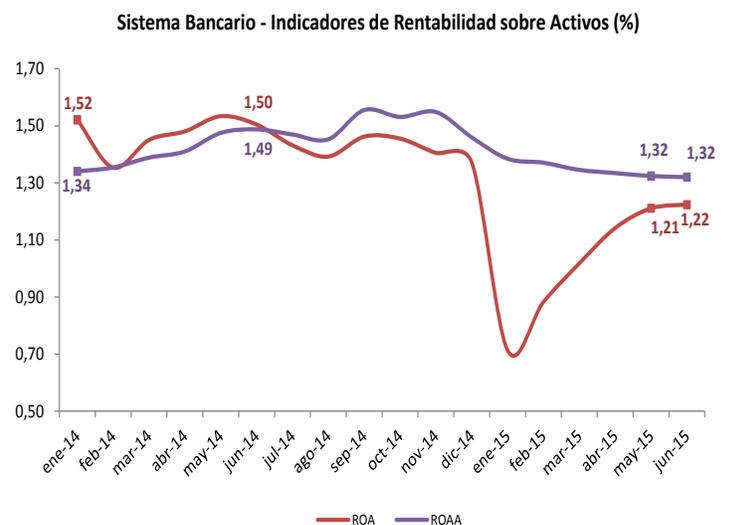
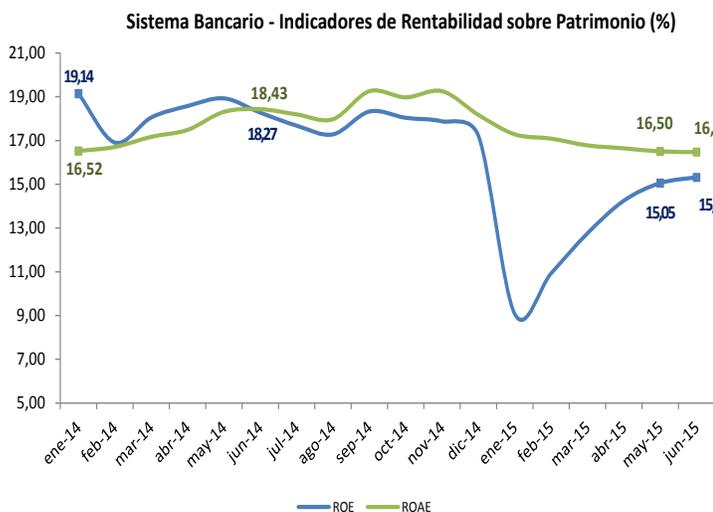
(4): Corresponde a los gastos en provisiones menos la recuperación de créditos castigados.

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

Eficiencia	jun-14	sep-14	dic-14	mar-15	jun-15
Gastos en Provisiones / Resultado Operacional bruto	20,29	20,54	21,11	21,61	20,61
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	46,48	47,91	49,30	51,80	50,36
Gastos Operacionales / Activos	2,37	2,31	2,34	2,29	2,32
Relación de Activos totales a Patrimonio (en veces)	12,14	12,53	12,55	12,53	12,52

Tipo de cambio: \$ 629,99 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-14	sep-14	dic-14	mar-15	abr-15	may-15	jun-15
Adeudado por bancos	11,78	1,81	75,08	48,60	40,00	77,23	46,30
- Bancos del país	-74,30	-95,85	101,78	443,71	-31,61	67,23	44,56
- Bancos del exterior	4,89	5,21	41,69	56,28	38,58	35,08	19,92
- Provisiones de adeudado por bancos	-16,83	-20,79	11,72	30,80	-11,93	-4,77	3,01
- Banco Central de Chile	330,74	35,64	114,71	23,23	77,17	211,43	84,57
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7,57	5,78	4,29	4,31	3,96	4,93	5,10
- Colocaciones Comerciales (empresas)	5,76	3,50	2,35	2,44	1,75	2,82	3,02
- Colocaciones Personas	11,06	9,78	7,54	7,25	7,38	8,17	8,30
- Colocaciones Consumo	11,89	8,85	2,71	2,29	2,24	4,21	4,47
- Colocaciones Vivienda	10,61	10,29	10,31	10,06	10,28	10,37	10,41
- Provisiones de créditos y ctas. por cob. a clientes	15,19	8,81	5,70	3,31	2,25	3,16	3,71
Instrumentos financieros no derivados	1,77	4,00	2,41	4,08	14,12	11,02	6,22
- Instrumentos para negociación	0,64	6,26	18,87	-0,83	10,36	-1,54	-10,80
- Instrumentos de inversión	2,44	2,93	-5,34	6,59	16,05	17,88	16,11
- Disponibles para la venta	1,04	2,93	-4,93	7,43	17,45	18,73	16,59
- Hasta el vencimiento	95,57	3,04	-21,84	-23,44	-27,77	-9,45	-0,21
Activos totales	7,23	10,39	7,83	6,91	5,05	6,89	7,09
Depósitos totales	2,59	2,47	2,73	2,54	3,18	5,29	5,91
- Depósitos a la vista	13,39	7,66	7,85	6,50	7,19	8,92	9,63
- Depósitos a plazo	-1,56	0,38	0,49	0,85	1,41	3,65	4,26

Memo:							
Colocaciones	7,30	5,59	4,81	4,99	4,09	5,24	5,25

Riesgo (%)							
Provisión Colocaciones / Colocaciones	2,44	2,43	2,42	2,39	2,39	2,39	2,40
Provisiones Coloc. Empresas / Coloc. Empresas	2,30	2,33	2,36	2,30	2,31	2,29	2,32
Provisiones Coloc. Personas / Coloc. Personas	2,72	2,64	2,59	2,62	2,60	2,61	2,59
Provisiones Coloc. Consumo / Coloc. Consumo	6,43	6,17	6,11	6,20	6,17	6,15	6,14
Provisiones Coloc. Vivienda / Coloc. Vivienda	0,67	0,72	0,70	0,75	0,73	0,74	0,74
Coloc. con morosidad de 90 días o más / Coloc.	2,19	2,13	2,10	2,10	2,10	2,09	2,06
Coloc. con morosidad de 90 días o más Empresas / Coloc. Empresas	1,82	1,75	1,72	1,74	1,76	1,71	1,69
Coloc. con morosidad de 90 días o más Personas / Coloc. Personas	2,80	2,76	2,74	2,70	2,65	2,71	2,67
Coloc. con morosidad de 90 días o más Consumo / Coloc. Consumo	2,08	2,14	2,10	2,11	2,09	2,09	2,04
Coloc. con morosidad de 90 días o más Vivienda / Coloc. Vivienda	3,16	3,07	3,05	2,99	2,91	3,00	2,96
Coloc. Cartera Deteriorada / Coloc.	5,14	5,20	5,20	5,23	5,16	5,25	5,27
Coloc. Cartera Deteriorada Empresas / Coloc. Empresas	4,26	4,34	4,39	4,45	4,39	4,42	4,43
Coloc. Cartera Deteriorada Personas / Coloc. Personas	6,67	6,69	6,65	6,63	6,51	6,68	6,69
Coloc. Cartera Deteriorada Consumo / Coloc. Consumo	7,17	7,32	7,29	7,29	7,23	7,45	7,54
Coloc. Cartera Deteriorada Vivienda / Coloc. Vivienda	6,39	6,34	6,30	6,28	6,14	6,28	6,25

Solvencia (%)							
Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	13,46	13,18	13,39	13,25	13,35	13,33	13,00
Capital Básico / Activos Totales	7,24	7,05	7,08	7,08	7,08	7,08	7,01

Resultado y Eficiencia (%)							
Margen de Intereses / Activos	3,66	3,39	3,37	2,93	3,07	3,17	3,18
Resultado Operacional Bruto / Activos	5,04	4,76	4,68	4,49	4,56	4,62	4,69
Gastos de Provisiones / Activos	1,02	0,98	0,99	0,97	0,93	0,94	0,97
Gasto en Provisiones / Resultado Operacional bruto	20,29	20,54	21,11	21,61	20,40	20,41	20,61
Resultado Final / Activos totales (ROA)	1,50	1,46	1,37	1,02	1,14	1,21	1,22
Resultado Final / Patrimonio (ROE)	18,27	18,32	17,21	12,76	14,25	15,05	15,32
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos (ROAA)	0,00	1,56	1,46	1,35	1,33	1,32	1,32
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos (ROAE)	0,00	19,25	18,17	16,78	16,64	16,50	16,47
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	46,48	47,91	49,30	51,80	51,82	50,63	50,36
Gastos Operacionales / Activos	2,37	2,31	2,34	2,29	2,32	2,30	2,32

Colocaciones sin Corpbanca Colombia							
Colocaciones	3,88	5,13	5,16	5,68	4,75	5,08	6,13
Colocaciones Empresas	1,58	2,96	2,75	3,04	2,35	3,38	3,91
Colocaciones Consumo	8,01	8,09	3,22	3,35	3,27	8,71	5,85
Colocaciones Vivienda	9,33	10,05	10,44	10,28	10,48	9,39	10,71

6. Anexos (continuación).

2. Principales componentes del Balance del Sistema Bancario.

	jun-15		Importancia respecto a Activos (%)	Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$		abr-15	may-15	jun-15
Adeudado por bancos	3.063.494	4.863	1,66	40,00	77,23	46,30
- Bancos del país (1)	222.082	353	0,12	-31,61	67,23	44,56
- Préstamos interbancarios	221.555	352	0,12	-31,67	66,85	44,25
- Créditos de comercio exterior	371	1	0,00	---	578,75	466,28
- Bancos del exterior (1)	1.366.642	2.169	0,74	38,58	35,08	19,92
- Préstamos interbancarios	700.225	1.111	0,38	37,42	62,65	40,38
- Créditos de comercio exterior	394.326	626	0,21	15,69	-20,94	-19,94
- Provisiones constituidas de adeudado por bancos	-3.160	-5	0,00	-11,93	-4,77	3,01
- Banco Central de Chile	1.477.930	2.346	0,80	77,17	211,43	84,57
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	127.425.389	202.266	68,96	3,96	4,93	5,10
- Colocaciones Comerciales (empresas) (1)	78.464.387	124.549	42,46	1,75	2,82	3,02
- Préstamos comerciales	57.795.826	91.741	31,28	2,70	3,38	3,06
- Créditos de comercio exterior	8.301.367	13.177	4,49	-2,97	4,05	7,71
- Operaciones de factoraje	1.976.178	3.137	1,07	-20,17	-15,59	-10,53
- Colocaciones a personas (1)	52.133.204	82.752	28,21	7,38	8,17	8,30
- Colocaciones de consumo (1)	17.879.364	28.380	9,68	2,24	4,21	4,47
Créditos de consumo en cuotas	12.207.464	19.377	6,61	2,22	2,02	2,42
Deudores por tarjetas de crédito	4.497.260	7.139	2,43	6,69	16,14	16,21
Otros	1.174.640	1.865	0,64	-10,40	-11,14	-11,36
- Colocaciones para vivienda (1)	34.253.840	54.372	18,54	10,28	10,37	10,41
- Provisiones constituidas de créditos	-3.172.202	-5.035	-1,72	2,25	3,16	3,71
Créditos y ctas. por cobrar a clientes más provisiones	130.597.591	207.301	70,67	3,92	4,89	5,07
Instrumentos financieros no derivados	20.134.844	31.961	10,90	14,12	11,02	6,22
- Instrumentos para negociación	6.215.825	9.867	3,36	10,36	-1,54	-10,80
- Instrumentos de inversión	13.919.019	22.094	7,53	16,05	17,88	16,11
- Disponibles para la venta	13.580.934	21.557	7,35	17,45	18,73	16,59
- Hasta el vencimiento	338.085	537	0,18	-27,77	-9,45	-0,21
Instrumentos financieros derivados (activos)	9.165.501	14.549	4,96	4,42	13,77	21,95
- Derivados para negociación	8.277.249	13.139	4,48	11,30	19,71	38,43
- Derivados para coberturas contables	888.252	1.410	0,48	-25,64	-12,07	-42,19
Activos totales	184.793.620	293.328		5,05	6,89	7,09
Depósitos totales	106.591.213	169.195	57,68	3,18	5,29	5,91
- Depósitos a la vista	33.818.573	53.681	18,30	7,19	8,92	9,63
Cuentas corrientes	24.950.746	39.605	13,50	10,20	11,31	10,21
de otras personas jurídicas (no bancos)	17.804.947	28.262	9,64	11,11	13,08	11,28
de personas naturales	7.108.002	11.283	3,85	8,20	7,68	7,68
- Depósitos a plazo	72.772.640	115.514	39,38	1,41	3,65	4,26
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (pasivos)	3.168.563	5.030	1,71	31,80	36,44	13,28
- Contratos de retrocompra	3.164.971	5.024	1,71	31,07	37,27	13,32
- Obligaciones por préstamos de valores	3.592	6	0,002	2351,15	-86,90	-12,00
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	8.579.278	13.618	4,64	-15,66	-7,75	-6,74
- Bancos del país	764.339	1.213	0,41	-21,93	32,06	24,33
Préstamos interbancarios	512.686	814	0,28	-41,47	15,94	5,13
- Bancos del exterior	7.814.841	12.405	4,23	-15,01	-10,98	-8,97
- Banco Central de Chile	98	0	0,00	-61,87	833,16	-62,46
Otras obligaciones financieras	903.550	1.434	0,49	-5,88	-2,37	-3,99
Instrumentos de deuda emitidos	32.957.877	52.315	17,83	11,81	12,82	11,57
- Letras de crédito	1.747.633	2.774	0,95	-15,93	-15,93	-16,21
- Bonos corrientes (ordinarios)	25.817.351	40.981	13,97	17,37	18,76	17,30
- Bonos subordinados	5.285.062	8.389	2,86	0,20	-0,12	-1,59
- Bonos hipotecarios	107.831	171	0,06	46,95	46,90	46,86
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	8.745.115	13.881	4,73	4,19	11,23	18,47
- Derivados para negociación	8.415.041	13.357	4,55	11,61	20,97	41,02
- Derivados para coberturas contables	330.074	524	0,18	-36,15	-33,79	-76,66
Patrimonio	14.765.610	23.438	7,99	5,61	6,10	3,91
Memo:						
Colocaciones	132.186.315	209.823	71,53	4,09	5,24	5,25
Créditos contingentes	39.205.908	62.233	21,22	1,96	6,97	7,96
Colocaciones de comercio exterior totales	8.696.064	13.803	4,71	-2,22	2,75	6,05
Operaciones de leasing totales	7.196.855	11.424	3,89	2,39	1,86	0,33
Cartera con morosidad de 90 días o más	2.543.190	4.037	1,38	2,99	1,65	-0,19
Cartera deteriorada	6.962.478	11.052	3,77	6,01	8,29	7,85

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

6. Anexos (continuación).

3. Composición de las Colocaciones según categoría.

Colocaciones según categoría (MM\$)	jun-14	sep-14	dic-14	mar-15	abr-15	may-15	jun-15
Adeudado por Bancos (Cartera Individual)	1.246.537	1.277.449	1.966.216	1.966.466	1.697.438	1.763.670	1.588.724
Normal	1.246.537	1.277.449	1.966.216	1.966.466	1.697.438	1.763.670	1.588.724
Subestándar	0	0	0	0	0	0	0
Incumplimiento	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones Comerciales (Empresas)	73.234.122	75.043.769	76.519.294	76.854.570	77.016.617	78.115.751	78.458.552
Cartera Normal	68.310.499	69.995.071	71.094.196	71.294.456	71.337.105	72.398.842	72.714.195
Individual	57.320.698	58.835.409	59.720.587	60.037.505	59.973.678	60.703.223	60.860.384
Grupal	10.989.801	11.159.662	11.373.609	11.256.951	11.363.427	11.695.619	11.853.811
Subestándar	2.373.638	2.417.394	2.745.757	2.844.929	2.966.107	2.952.546	2.928.125
Cartera en Incumplimiento	2.549.985	2.631.304	2.679.341	2.715.185	2.713.405	2.764.363	2.816.232
Individual	1.326.531	1.396.255	1.431.430	1.389.220	1.390.808	1.419.672	1.474.030
Grupal	1.223.454	1.235.049	1.247.911	1.325.965	1.322.597	1.344.691	1.342.202
Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)	46.286.586	47.620.009	49.337.220	50.177.462	50.897.607	51.663.253	52.129.749
Normal	43.214.998	44.451.020	46.071.175	46.864.423	47.594.986	48.225.619	48.654.771
Incumplimiento	3.071.588	3.168.989	3.266.045	3.313.039	3.302.621	3.437.634	3.474.978
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	16.457.303	16.814.918	17.182.296	17.287.274	17.480.788	17.802.951	17.879.365
Normal	15.289.890	15.598.262	15.940.910	16.038.672	16.228.724	16.489.353	16.541.944
Incumplimiento	1.167.413	1.216.656	1.241.386	1.248.602	1.252.064	1.313.598	1.337.421
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	29.829.283	30.805.091	32.154.924	32.890.188	33.416.819	33.860.302	34.250.384
Normal	27.925.108	28.852.758	30.130.265	30.825.751	31.366.262	31.736.266	32.112.827
Incumplimiento	1.904.175	1.952.333	2.024.659	2.064.437	2.050.557	2.124.036	2.137.557
Créditos Contingentes	34.921.757	36.448.142	36.949.508	37.094.887	36.876.141	38.628.983	39.205.911
Cartera Normal	34.690.390	36.212.787	36.699.709	36.843.467	36.620.641	38.363.582	38.938.090
Individual	16.369.187	16.693.302	17.281.730	17.079.243	17.068.469	17.279.729	17.528.252
Grupal	18.321.203	19.519.485	19.417.979	19.764.224	19.552.172	21.083.853	21.409.838
Cartera Subestándar	120.909	117.442	133.508	132.903	144.956	142.791	155.998
Cartera en Incumplimiento	110.458	117.913	116.291	118.517	110.544	122.610	111.823
Individual	33.178	36.506	34.120	36.079	36.281	37.678	34.307
Grupal	77.280	81.407	82.171	82.438	74.263	84.932	77.516

6. Anexos (continuación).

4. Evolución indicadores de provisiones por banco.

Provisiones (%)	jun-14	sep-14	dic-14	mar-15	jun-15
Santander Chile	2,94	3,01	3,06	2,98	2,90
De Chile	2,46	2,42	2,35	2,40	2,34
Del Estado de Chile	2,63	2,64	2,65	2,76	2,85
BCI	2,49	2,24	2,13	2,04	2,01
Corpbanca	2,24	2,25	2,22	2,18	2,30
BBVA	1,67	1,66	1,63	1,49	1,51
Scotiabank Chile	1,94	2,10	2,09	2,09	2,45
Itaú Chile	1,67	1,65	1,68	1,63	1,69
Bice	1,19	1,23	1,31	1,29	1,19
Security	1,42	1,49	1,59	1,61	1,57
Falabella	4,71	4,61	4,38	4,54	4,45
Consorcio	1,80	1,72	1,77	1,69	1,77
HSBC Bank (Chile)	5,23	6,51	6,24	3,77	3,75
Internacional	2,77	2,77	2,91	2,77	3,24
Paris	8,41	10,46	11,59	11,55	1,70
Penta	1,37	1,11	1,09	1,08	1,07
Rabobank Chile	2,32	2,73	3,06	3,02	3,21
Ripley	9,82	9,67	9,30	10,22	10,55
De la Nación Argentina	0,97	0,79	0,62	2,32	2,24
Do Brasil S.A.	3,83	4,37	5,91	7,01	8,24
JP Morgan Chase Bank, N.A.	1,75	1,75	1,74	1,74	1,80
Of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	1,83	2,75	1,31	1,46	1,72
Deutsche Bank (Chile)	---	---	---	---	---
Banco BTG Pactual Chile	---	---	---	---	1,72
Sistema Bancario	2,44	2,43	2,42	2,39	2,40

6. Anexos (continuación).

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

Provisiones (%)	jun-14			sep-14			dic-14			mar-15			jun-15		
	Empresas	Consumo	Vivienda												
Santander Chile	2,69	7,35	0,75	3,11	6,51	0,75	3,23	6,48	0,73	3,12	6,50	0,72	3,05	6,36	0,70
De Chile	2,53	5,77	0,41	2,46	5,71	0,44	2,42	5,58	0,44	2,48	5,64	0,47	2,41	5,60	0,47
Consortio	1,55	6,27	0,38	1,47	6,36	0,43	1,59	6,05	0,46	1,56	6,03	0,44	1,60	5,76	0,60
Del Estado de Chile	2,65	9,05	1,13	2,75	9,05	1,08	2,86	8,88	1,03	2,77	9,53	1,28	2,92	9,68	1,31
BCI	2,73	4,79	0,48	2,39	4,62	0,45	2,27	4,50	0,45	2,16	4,31	0,47	2,13	4,27	0,45
Corpbanca	1,99	5,11	1,09	2,00	5,07	1,12	2,02	5,11	1,03	2,01	5,10	0,82	2,16	5,13	0,86
BBVA	1,35	5,77	0,49	1,38	5,75	0,50	1,36	5,80	0,49	1,11	5,77	0,53	1,19	5,66	0,53
HSBC Bank (Chile)	5,51	0,00	---	6,54	0,00	---	6,60	0,68	---	3,97	0,78	---	4,13	1,96	---
Internacional	2,75	6,77	0,62	2,74	7,22	0,54	2,89	7,46	0,36	2,74	7,79	0,35	3,23	8,09	0,31
Scotiabank	2,17	7,01	0,41	2,26	5,78	1,02	2,21	5,68	1,06	2,25	5,60	1,04	2,21	6,43	1,00
Paris	---	8,67	2,11	---	10,89	1,75	---	12,10	1,85	---	12,04	2,33	---	0,00	1,70
Penta	1,37	---	---	1,11	---	---	1,09	---	---	1,08	---	---	1,07	---	---
Rabobank Chile	2,35	---	---	2,73	---	---	3,06	---	---	3,02	---	---	3,21	---	---
Ripley	0,24	10,48	0,78	0,24	10,30	0,71	0,00	9,85	0,63	0,00	10,83	0,57	0,26	11,19	0,40
Itaú Chile	1,63	4,48	0,32	1,58	4,63	0,36	1,67	4,65	0,38	1,58	4,83	0,41	1,63	4,90	0,42
Bice	1,38	0,80	0,07	1,43	0,78	0,06	1,53	0,60	0,07	1,51	0,70	0,08	1,40	0,79	0,07
Security	1,63	1,99	0,12	1,61	2,85	0,13	1,73	2,75	0,14	1,72	2,97	0,15	1,66	3,00	0,17
Falabella	1,28	7,17	0,55	1,23	6,85	0,86	1,28	6,62	0,84	1,20	6,70	0,78	1,24	6,60	0,77
Sistema Bancario	2,30	6,43	0,67	2,33	6,17	0,72	2,36	6,11	0,70	2,30	6,20	0,75	2,32	6,14	0,74

6. Anexos (continuación).

6. Evolución indicadores de rentabilidad por banco.

	ROE (%)					ROA (%)				
	jun-14	sep-14	dic-14	mar-15	jun-15	jun-14	sep-14	dic-14	mar-15	jun-15
Santander Chile	24,66	22,06	21,05	14,87	18,51	2,18	1,86	1,82	1,25	1,49
De Chile	25,56	25,32	23,32	18,46	21,85	2,39	2,32	2,14	1,66	1,95
Del Estado de Chile	12,74	17,54	14,11	6,45	9,57	0,55	0,71	0,62	0,29	0,47
BCI	20,20	19,53	19,04	17,57	17,84	1,54	1,47	1,44	1,36	1,48
Corpbanca	12,83	12,98	14,97	10,96	14,35	1,22	1,20	1,30	0,94	1,06
BBVA	13,47	16,21	10,25	10,06	12,80	0,83	0,98	0,61	0,58	0,77
Scotiabank Chile	13,92	14,35	14,03	4,60	8,57	1,25	1,29	1,20	0,38	0,73
Itaú Chile	10,93	12,67	11,84	7,55	11,20	1,11	1,27	1,10	0,70	1,07
Bice	18,57	19,14	17,70	11,60	14,35	1,45	1,40	1,30	0,87	1,10
Security	19,16	16,89	14,75	12,66	15,95	1,39	1,22	1,12	0,96	1,25
Falabella	21,96	25,19	26,19	27,95	31,52	1,86	2,14	2,42	2,65	2,73
Rabobank Chile	4,60	1,33	-3,71	19,08	10,32	0,33	0,10	-0,28	1,52	0,80
Ripley	24,05	24,75	22,71	16,17	16,33	6,28	6,55	5,61	3,62	3,82
Consorcio	16,75	16,46	16,89	11,88	12,00	2,13	2,04	1,77	1,34	1,45
Deutsche Bank (Chile)	14,49	13,21	9,51	10,35	5,39	1,74	1,18	1,20	1,28	0,68
Paris	15,24	12,27	7,89	7,32	12,53	2,22	2,11	1,44	1,25	3,06
Penta	9,03	9,06	6,54	5,70	4,11	1,29	1,15	0,84	1,17	0,96
HSBC Bank (Chile)	2,83	1,35	2,28	2,06	6,24	0,20	0,09	0,15	0,12	0,40
Internacional	7,96	6,08	3,04	1,67	1,40	0,50	0,37	0,19	0,10	0,08
JP Morgan Chase Bank, N.A.	1,48	5,26	3,58	1,11	-0,86	0,63	1,79	1,65	0,41	-0,33
Of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	2,79	1,36	1,93	-0,83	-1,00	0,64	0,43	0,55	-0,25	-0,22
Do Brasil S.A.	-4,54	-2,57	-5,34	-2,56	-1,31	-1,46	-0,88	-1,56	-0,81	-0,47
De la Nación Argentina	1,95	1,62	1,77	-4,22	-2,26	1,33	1,05	1,19	-3,09	-1,66
Banco BTG Pactual Chile	---	---	---	-7,17	-4,98	---	---	---	-4,28	-2,74
Sistema Bancario	18,27	18,32	17,21	12,76	15,32	1,50	1,46	1,37	1,02	1,22

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

	Gastos operaciones a ingresos operacionales (%)				
	jun-14	sep-14	dic-14	mar-15	jun-15
Santander Chile	38,50	41,92	41,63	43,29	42,35
De Chile	39,99	41,11	43,28	46,61	43,57
Del Estado de Chile	56,68	58,13	58,12	67,85	66,16
BCI	44,57	45,14	46,00	46,15	46,93
Corpbanca	50,62	51,85	51,96	52,17	50,32
BBVA	52,30	52,63	65,37	53,88	51,93
Scotiabank Chile	54,84	56,79	55,66	69,79	64,17
Itaú Chile	51,55	48,09	53,08	62,38	53,25
Bice	45,74	47,03	47,81	52,41	56,25
Security	47,47	49,30	52,75	50,30	46,90
Falabella	43,39	45,09	46,09	44,15	43,41
Of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	76,33	81,77	86,95	105,89	103,85
JP Morgan Chase Bank, N.A.	111,58	71,51	81,62	97,82	117,79
De la Nación Argentina	69,03	74,03	76,98	92,86	94,98
Penta	59,71	63,77	73,31	69,45	81,79
Paris	68,66	67,06	66,72	66,07	66,43
Internacional	61,90	64,78	75,36	63,58	63,15
Rabobank Chile	78,12	74,17	85,68	59,37	64,45
HSBC Bank (Chile)	67,97	66,37	62,23	58,78	63,03
Do Brasil S.A.	66,52	69,75	74,30	55,18	64,55
Ripley	56,54	56,92	58,36	52,23	54,67
Consorcio	32,94	32,14	28,84	33,66	36,39
Deutsche Bank (Chile)	32,12	29,35	34,39	28,90	44,36
BTG Pactual Chile	-	-	-	775,10	244,42
Sistema Bancario	46,48	47,91	49,30	51,80	50,36

6. Anexos (continuación).

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

jun-15							
Instituciones	Indicadores (%)			Límites de componentes del Patrimonio efectivo (%)			Clasificación de Solvencia
	Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	Patrimonio efectivo / APRC + Estimación activos ponderados por riesgo de mercado	Capital básico / Activos totales	Bonos subordinados / Capital básico	Interés minoritario / Capital básico	Provisiones voluntarias / Activos ponderados por riesgo de crédito	
Límite	8,00	S/N	3,00	50,00	20,00	1,25	
Santander Chile	12,94	11,60	7,32	27,97	1,26	0,00	A
De Chile	12,84	12,35	7,67	20,79	0,00	0,51	A
Del Estado de Chile	12,06	11,24	4,51	50,00	0,52	1,07	A
BCI	13,99	13,28	7,52	34,58	0,00	0,35	A
Corpbanca	9,71	8,34	5,22	50,00	20,00	0,02	B
BBVA	11,87	10,57	5,56	50,00	0,06	0,03	A
Scotiabank Chile	11,93	11,34	7,12	12,06	4,22	0,19	A
Itaú Chile	11,99	11,24	8,00	10,16	0,01	0,00	A
Bice	13,38	13,17	6,72	42,87	0,01	0,59	A
Security	12,64	12,04	7,03	42,11	0,02	0,00	A
Falabella	15,59	15,36	8,33	19,05	0,01	0,00	A
BTG Pactual Chile	186,65	86,16	54,99	0,00	0,00	0,00	A
Consortio	19,50	18,84	11,77	33,54	0,00	0,15	A
De la Nación Argentina	132,91	132,90	72,32	0,00	0,00	0,00	A
Do Brasil S.A.	38,05	37,30	33,15	0,00	0,00	0,00	A
Internacional	12,30	10,70	5,61	50,00	0,00	0,18	A
Paris	259,84	250,19	24,39	0,00	0,05	0,00	A
Penta	28,03	25,52	21,77	0,00	0,00	0,06	A
Ripley	19,84	19,43	14,80	0,00	0,53	0,00	A
Deutsche Bank (Chile)	200,25	28,00	44,10	0,00	0,00	0,00	A
HSBC Bank (Chile)	20,80	16,06	6,23	0,00	0,00	0,00	A
JP Morgan Chase Bank, N.A.	77,39	31,87	29,82	0,00	0,00	0,00	A
Rabobank Chile	13,89	12,34	7,50	42,92	0,00	0,00	A
Of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	87,99	87,74	21,91	0,00	0,00	0,00	A
Sistema Bancario	13,00	11,95	7,01	29,76	2,20	0,30	