

1. Resumen.

- Al 30 de junio de 2012 la tasa de crecimiento de las Colocaciones fue, en doce meses, de 14,30%(*). Las Colocaciones a Empresas se incrementaron en un 16,35%, las Colocaciones de Consumo en un 16,57% y las Colocaciones para la Vivienda en un 8,90%. Los Depósitos Totales también registraron un aumento, explicado principalmente por un incremento de los Depósitos a Plazo.
- La trayectoria del índice de Provisiones sobre Colocaciones en los últimos 12 meses es decreciente, ubicándose en un 2,28% en junio.
- Por su parte, la trayectoria del índice de Colocaciones con morosidad de 90 días o más en el último año también ha sido a la baja, alcanzando un valor de 2,43% en el mes de junio.
- El sistema bancario mantiene su característica fortaleza patrimonial al presentar una Adecuación de Capital de 13,10%. Sin embargo, esta es menor a la alcanzada en los cuatro trimestres del año 2011 y en el primer trimestre de 2012 (en marzo de 2012 fue de 13,64%).
- Los resultados a junio registraron una disminución de 13,97%, respecto de doce meses atrás, explicada principalmente por un aumento en el Gasto en Provisiones por riesgo de crédito.
- Por su parte, la Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) alcanzó un 15,89%, y la Rentabilidad sobre Activos (ROA) un 1,22%, ambos valores por debajo de los alcanzados en junio de 2011 (20,67% y 1,57%, respectivamente).
- En cuanto a los indicadores de Eficiencia Operacional, el índice de Gastos Operacionales a Ingresos Operacionales alcanzó un 50,58%, mientras que los Gastos Operacionales a Activos fue de un 2,32%.

“La actividad a junio de 2012 registró un crecimiento de 14,30%, mientras que los resultados presentaron una disminución de 13,97% respecto de doce meses atrás.”

Gráfico N° 1: Principales Indicadores de Rentabilidad, Eficiencia y Solvencia del Sistema Bancario (en %).

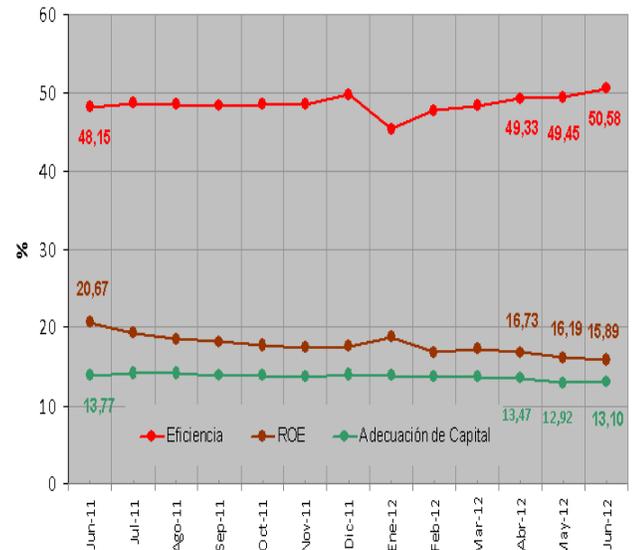
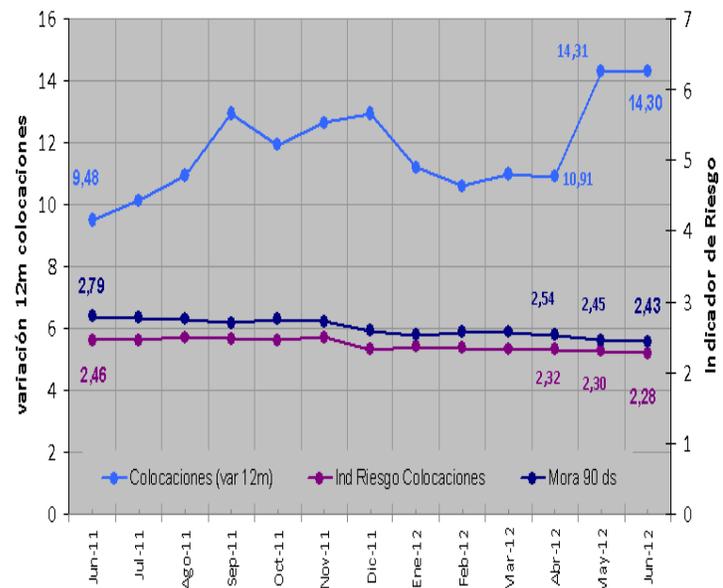


Gráfico N° 2: Principales Indicadores de Actividad y Riesgo del Sistema Bancario (en %).



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

2. Actividad.

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

	Jun-12		Importancia respecto a Activos (%)	Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$		Abr-12	May-12	Jun-12
Adeudado por bancos	1.573.532	3.087	1,16	35,72	13,03	24,63
- Colocaciones Comerciales (empresas) (1)	59.910.946	117.535	44,23	12,50	16,10	16,35
- Colocaciones a personas (1)	35.960.161	70.547	26,55	9,19	11,58	11,48
- Colocaciones de consumo (1)	12.641.051	24.800	9,33	11,25	16,94	16,57
- Colocaciones para vivienda (1)	23.319.110	45.748	17,21	8,13	8,87	8,90
- Provisiones constituidas de créditos	-2.208.244	-4.332	-1,63	2,34	5,71	5,62
Instrumentos financieros no derivados	17.556.028	34.442	12,96	5,95	-1,02	-2,38
Instrumentos financieros derivados (activos)	4.008.489	7.864	2,96	-31,07	5,38	-7,34
Activos totales	135.467.311	265.763		6,44	11,46	10,55
Depósitos totales	82.425.177	161.704	60,85	9,93	13,19	14,39
- Depósitos a la vista	21.893.250	42.951	16,16	5,26	8,49	7,08
- Depósitos a plazo	60.531.927	118.753	44,68	11,88	15,10	17,29
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	9.806.070	19.238	7,24	4,94	14,07	6,07
Otras obligaciones financieras	988.910	1.940	0,73	-5,66	-0,61	-2,04
Instrumentos de deuda emitidos	18.986.632	37.248	14,02	11,12	10,65	10,95
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	3.690.207	7.240	2,72	-35,70	-2,53	-11,61
Patrimonio	10.441.580	20.485	7,71	8,25	12,78	11,94
Memo:						
Colocaciones	97.144.896	190.581	71,71	10,91	14,31	14,30
Créditos contingentes	27.822.959	54.584	20,54	10,41	12,67	15,15
Colocaciones de comercio exterior totales	6.977.389	13.688	5,15	13,11	17,45	16,83
Operaciones de leasing totales	5.021.215	9.851	3,71	12,46	12,62	12,13
Cartera con morosidad de 90 días o más	2.273.441	4.460	1,68	0,18	-3,91	-2,57
Cartera deteriorada	5.273.446	10.346	3,89	-3,98	-3,77	-4,72

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

- Al mes de junio, las Colocaciones ascendieron a un total de MM\$ 97.144.896, alcanzando una variación real anual de un 14,30%. Dicha tasa se encuentra influida por la adquisición por parte de Corpbanca del Banco Santander Colombia S.A., incluida su filial Santander Investment Valores Colombia S.A., cuya toma de control se efectuó el 29 de mayo de 2012. La tasa de crecimiento en doce meses del sistema bancario, excluida la inversión de Corpbanca en Colombia, ascendería a 12,06%.
- El incremento experimentado por las Colocaciones se explica, principalmente, por la variación de las Colocaciones a Empresas y de Consumo (16,35% y 16,57%, respectivamente y de 14,33% y 11,05% sin Corpbanca en Colombia). Las primeras, a junio de 2012, representaban el 61,67% del total de Colocaciones y las segundas, el 13,01%. Dentro de las Colocaciones a Empresas, se destacaron los préstamos comerciales y los Créditos de Comercio Exterior que registraron una variación anual de un 16,75% y 14,03%, respectivamente. Por otra parte, también se observó un incremento de las operaciones de leasing comercial (con tasas de incremento sobre el 12%) y de factoraje (18% de aumento). Respecto de la variación que registraron las Colocaciones de Consumo, ella se explicó principalmente por los Créditos de Consumo en Cuotas y los Deudores de Tarjetas de Crédito, los cuales representaban a junio un 92,67% del total Consumo. Por su parte, las Colocaciones para la Vivienda, que se han mantenido relativamente estables, experimentaron una variación del 8,90% (8,24% sin Corpbanca en Colombia).
- En relación con las fuentes que financian la expansión de las Colocaciones, los Depósitos Totales representaron a junio un 88,85% de estas, porcentaje superior al 84,78% alcanzado en igual fecha de 2011. La variación mostrada por los Depósitos Totales fue de un 14,39%, mayor a la presentada en junio del año pasado (9,72%). Esta mayor fluctuación se explicó, principalmente, por un aumento de los Depósitos a Plazo, los que representaban el 73,44% del rubro en junio de 2012.
- El ítem de Instrumentos de Deuda Emitidos presentó un aumento de 10,95% anual. Este tipo de financiamiento equivale a un 19,54% de las Colocaciones, y al descomponer el rubro, se observó un aumento de los Bonos Corrientes de 22,11% anual). (Ver Anexo, cuadro N° 2 "Principales componentes del Balance del Sistema Bancario").
- Por otro lado, a junio de 2012 los Créditos Contingentes (MM\$27.822.959) crecieron un 15,15%, la Cartera con Morosidad de 90 días o más (MM\$ 2.273.441) disminuyó en un 2,57%, y la Cartera Deteriorada (MM\$ 5.273.446) registró un descenso de 4,72%.

2. Actividad (continuación).

En el gráfico N° 2.1 se muestra la trayectoria de crecimiento de las Colocaciones Comerciales (Empresas) y Personas durante el período comprendido entre junio de 2011 y junio de 2012. Las Colocaciones a Personas han mostrado un comportamiento estable; no obstante, en mayo experimentaron un alza, explicada principalmente por la incorporación en los estados financieros de Corpbanca de las activos y pasivos de la inversión efectuada por en Colombia, la cual genera un quiebre de la tendencia observada hasta el primer trimestre de 2012; (en abril aumentaron en doce meses un 9,19% y un 11,58% en mayo). Por otro lado, las Colocaciones Comerciales han mostrado un comportamiento más dispar, con un fuerte repunte en el mes de mayo de 2012, explicado fundamentalmente por la mencionada inversión que efectuó Corpbanca en Colombia.

En el gráfico N° 2.2, se muestra la evolución de las Colocaciones de Consumo y de Vivienda. Las Colocaciones de Consumo registraron un *peak* de crecimiento en el mes de mayo de 2012 (16,94%), principalmente por el aumento de los créditos de consumo en cuotas y de los créditos con tarjetas de crédito, incrementos afectados por el ingreso de Corpbanca al mercado colombiano. Por otro lado, las Colocaciones para la Vivienda presentaron una evolución más estable.

En el cuadro N° 2.2, se presenta la participación de las Colocaciones de los principales bancos. Se observa que, en junio de 2012, el Banco de Chile registró la mayor participación con un 19,26%, seguido por el Banco Santander 19,06% y por el Banco del Estado con un 13,74%.

Gráfico N° 2.1:
Evolución de las Colocaciones y Colocaciones a Personas.(%)
(Variaciones reales anuales, en %).

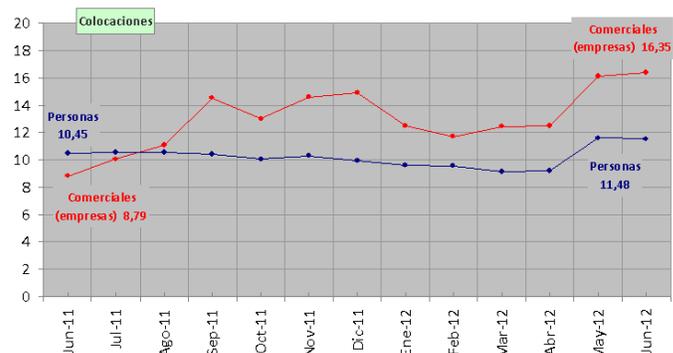
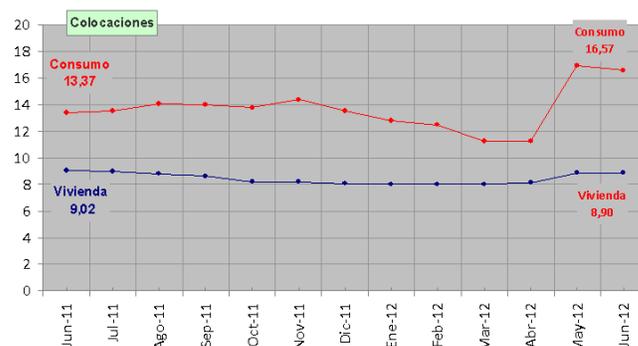


Gráfico N° 2.2:
Evolución de las Colocaciones de Consumo y Colocaciones para Vivienda. (%)
(Variaciones reales anuales, en %).



Cuadro N° 2.2: Participación en Colocaciones (%).

Institución	Jun-11	Sep-11	Dic-11	Mar-12	Abr-12	May-12	Jun-12
De Chile	19,79	19,98	19,88	19,77	19,69	19,22	19,26
Santander Chile	21,30	20,59	19,55	19,72	19,69	19,14	19,06
Del Estado de Chile	14,85	14,60	14,35	14,13	14,06	13,68	13,74
De Crédito e Inversiones	12,72	12,59	12,84	12,88	12,82	12,46	12,44
Corpbanca	7,08	7,29	7,76	7,93	8,06	10,13	10,16
Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	6,67	6,94	6,96	7,07	7,06	6,89	6,89
Scotiabank Chile	5,14	4,97	5,04	4,98	5,00	4,95	4,92
Itaú Chile	3,58	3,75	3,90	3,96	3,96	3,98	4,00
Security	2,67	2,79	2,93	2,93	2,93	2,88	2,92
Bice	2,63	2,70	2,78	2,82	2,85	2,82	2,79
Falabella	1,00	1,01	1,06	1,07	1,07	1,05	1,05
Internacional	0,81	0,75	0,76	0,73	0,73	0,71	0,71
Rabobank Chile	0,52	0,57	0,58	0,57	0,58	0,59	0,57
HSBC Bank (Chile)	0,30	0,45	0,44	0,32	0,30	0,36	0,34
Consortio	0,17	0,21	0,27	0,27	0,27	0,27	0,30
Ripley	0,25	0,24	0,23	0,23	0,23	0,22	0,22
París	0,23	0,21	0,20	0,21	0,21	0,21	0,20
Otros (*)	0,29	0,36	0,42	0,40	0,45	0,44	0,43
Sistema Bancario	100						

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

2. Actividad (continuación).

- La variación de la actividad de las once instituciones financieras con mayor participación en Colocaciones (las cuales representaron a junio un 97,23% del total), muestra una considerable dispersión. Mientras que el crecimiento anual del sistema bancario a junio de 2012 fue de un 14,30%, seis entidades alcanzaron tasas de crecimiento superiores a esa cifra. Corpbanca mostró la mayor tasa de crecimiento con un 63,97%, principalmente por la inversión efectuada en Colombia. A continuación se encuentra el Banco Itaú, con un 27,65%, y en tercer lugar, el Banco Security con un 25,08%. Por otro lado, Santander-Chile, segunda entidad con mayor participación de mercado (19,06% al mes de junio de 2012), mostró la menor tasa de crecimiento (2,32%), muy inferior al promedio del sistema bancario (14,30%). (Ver gráfico N° 2.3).
- Respecto de la distribución de las Colocaciones según cartera para las once instituciones financieras con mayor participación, se observó que a junio la mayor parte se concentró en la cartera Empresas, (con excepción del Banco Falabella cuya distribución se compuso de un 8,18% en la cartera Empresas, de un 61,65% en la cartera Consumo y de un 30,17% en Vivienda). El Banco Bice mostró su mayor concentración en dicha cartera con un 84,58%, seguido de Security (75,67%) y de Corpbanca (73,45%). Respecto de la cartera Vivienda, en Banco del Estado se observa la mayor concentración (36,23%), seguido de Scotiabank y Falabella (34,16% y 30,17%, respectivamente).

Gráfico N° 2.3:
Dispersión de los niveles de actividad la interior del Sistema
(Variaciones reales anuales a junio 2012, en %).

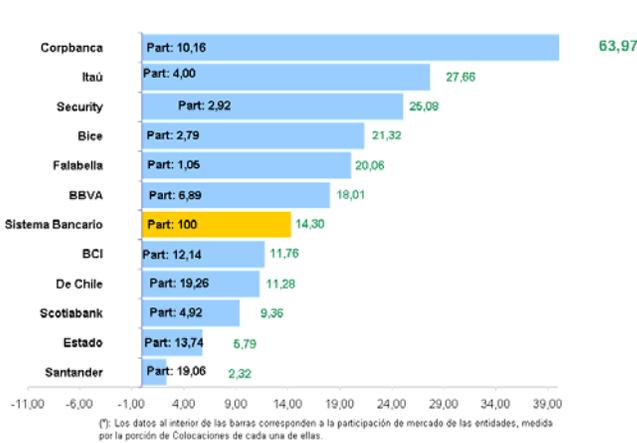
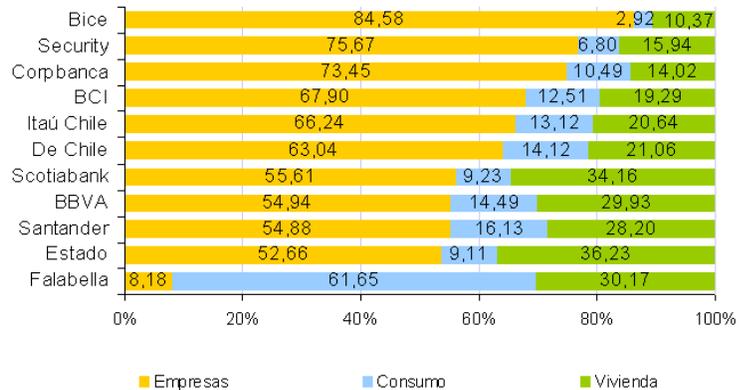


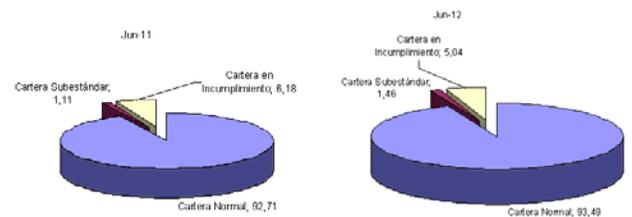
Gráfico N° 2.4:
Distribución de las colocaciones según cartera (a junio 2012, en %).



3. Riesgo de Crédito.

- Respecto de la estructura de las Colocaciones, según la clasificación de riesgo, a junio se observó que la Cartera Normal representó el 93,49% del total de Colocaciones. Esta cartera ha sido la que ha experimentado un mayor incremento en el período de doce meses, principalmente producto de un aumento de la Cartera Normal Individual que, a junio, ascendió a MM\$48.217.143, mientras que en junio de 2011 registró un total de MM\$ 39.555.181. Por otro lado, la Cartera Subestándar ascendió, a junio, a un total de MM\$1.421.335, representando un 1,46% del total de Colocaciones, por su parte la Cartera en Incumplimiento fue de MM\$ 4.897.833, con un 5,04% de participación. Por lo tanto, respecto de junio de 2011, se observó un incremento en la participación de la Cartera Normal y una disminución de la Cartera en Incumplimiento. (Ver gráfico N° 3.1 y cuadro N° 3.1).

Gráfico N° 3.1:
Composición Colocaciones
(junio 2011 - junio 2012, en %).



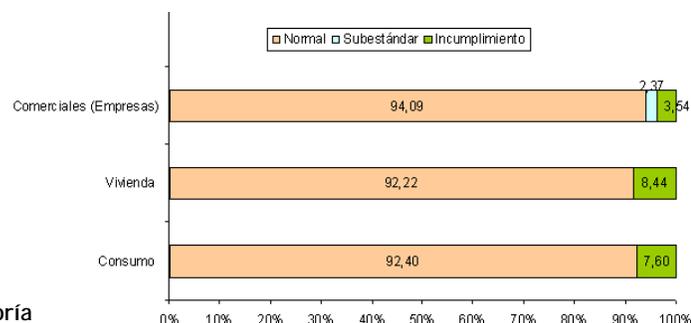
	Jun-11	Jun-12
Cartera Normal	92,71	93,49
Cartera Subestándar	1,11	1,46
Cartera en Incumplimiento	6,18	5,04

3. Riesgo de Crédito (continuación).

- Las Colocaciones Comerciales (Empresas) se compusieron en un 94,09% por Cartera Normal, en un 2,37% por Cartera Subestándar, y en un 3,54% por Cartera en Incumplimiento. En el caso de Vivienda, el 92,40% se concentró en la Cartera Normal y el 7,60% en la Cartera de Incumplimiento. Por último, las Colocaciones de Consumo mantuvieron un 92,22% en la Cartera Normal y un 8,44% en Incumplimiento. (Ver gráfico N° 3.2).
- En el cuadro N° 3.2 se observa la composición de las Colocaciones según cartera y categoría de evaluación. Las Colocaciones Comerciales mantuvieron en Cartera Normal un total de MM\$ 56.368.503, en Cartera Subestándar un total de MM\$ 1.421.335, y en Cartera en Incumplimiento un total de MM\$ 2.122.409.
- Al mes de junio, los Créditos Contingentes ascendieron a MM\$ 27.822.959, de los cuales MM\$ 27.658.127 (99,41%) correspondieron a Cartera Normal, MM\$ 75.791 a Cartera Subestándar, y MM\$ 89.041 a Cartera en Incumplimiento. (Estas dos últimas no alcanzaron a representar más de un 1% del total de los Créditos Contingentes).

A junio la estructura de las Colocaciones en base a la clasificación de riesgo, se compone en un 93,49% de Cartera Normal, un 5,04% de Cartera de Incumplimiento, y un 1,46% de Cartera Subestándar.

Gráfico N° 3.2:
Composición Colocaciones según cartera
(a junio 2012, en %).



Cuadro N° 3.1:
Composición Colocaciones según categoría
(a junio 2012, en MM\$).

Concepto	Jun-11	Sep-11	Dic-11	Mar-12	Jun-12
Cartera Normal	76.207.121	80.179.369	83.082.392	85.098.162	90.820.124
Individual	39.555.181	42.257.712	43.826.162	44.625.740	48.217.143
Grupal	36.651.940	37.921.657	39.256.230	40.472.422	42.602.981
Cartera Subestándar	908.566	848.477	994.659	1.153.060	1.421.335
Cartera en Incumplimiento	5.080.404	5.246.902	5.062.369	5.073.955	4.897.833
Individual	1.263.663	1.454.384	1.211.796	1.144.347	1.067.343
Grupal	3.816.741	3.792.518	3.850.573	3.929.608	3.830.490
Total	82.196.091	86.274.748	89.139.420	91.325.177	97.139.292

Cuadro N° 3.2 :
Composición Colocaciones según cartera y categoría
(a junio 2012, en MM\$).

Concepto	Jun-11	Sep-11	Dic-11	Mar-12	Jun-12
Adeudado por Bancos (Cartera Individual)	1.196.520	1.403.398	1.214.890	1.123.218	1.273.790
Colocaciones Comerciales (Empresas)	49.801.475	52.741.329	54.451.284	55.771.882	59.912.247
Cartera Normal	46.481.990	49.296.459	51.139.098	52.339.237	56.368.503
Subestándar	908.566	848.477	994.659	1.153.060	1.421.335
Cartera en Incumplimiento	2.410.919	2.596.393	2.317.527	2.279.585	2.122.409
Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)	31.198.096	32.130.021	33.473.246	34.430.077	35.953.255
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	10.490.861	10.901.657	11.487.585	11.824.108	12.641.012
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	20.707.235	21.228.364	21.985.661	22.605.969	23.312.243
Créditos Contingentes	23.374.285	24.744.599	25.522.783	25.445.614	27.822.959
Cartera Normal	23.182.715	24.577.789	25.357.349	25.280.912	27.658.127
Cartera Subestándar	70.305	56.248	67.767	68.461	75.791
Cartera en Incumplimiento	121.265	110.562	97.667	96.241	89.041

3. Riesgo de Crédito (continuación).

- La variación real, en doce meses, de las provisiones fue de 5,62%. El índice de Provisiones sobre Colocaciones a junio de 2012 fue de un 2,28%, disminuyendo respecto de junio de 2011 (2,46%). Lo anterior, se explica por la disminución del índice experimentada por las tres carteras (de Empresas, Consumo y Vivienda), cuyos valores retrocedieron de 2,32% a 2,06%, de 6,24% a 6,11%, y de un 1,02% a un 0,87%, respectivamente.
- Al incorporar las provisiones mínimas, no se observan cambios en el índice de Colocaciones. No obstante, al considerar las provisiones adicionales, el índice se incrementaría de un 2,28% a un 2,72%.
- El índice de Morosidad de 90 días o más de las Colocaciones en doce meses registró un descenso de 2,79% a 2,43%, el cual se explica por una disminución en la cartera de Vivienda (de 5,80% a 4,37%).
- El indicador de la Cartera Deteriorada disminuyó de 6,51% a 5,43% en doce meses, mostrándose una mejoramiento en las tres carteras (Empresas de 5,35% a 4,14%, Consumo de 8,63% a 7,70%, y Vivienda de 8,61% a 7,82%).

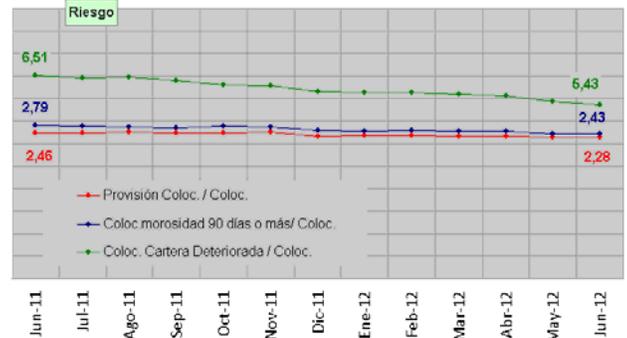
Cuadro N° 3.3: Principales Indicadores de Riesgo del Sistema.

Provisiones (%)	Jun-11	Sep-11	Dic-11	Mar-12	Abr-12	May-12	Jun-12
Colocaciones	2,46	2,47	2,33	2,33	2,32	2,30	2,28
Colocaciones Comerciales (empresas)	2,32	2,36	2,15	2,13	2,11	2,07	2,06
Colocaciones Personas	2,78	2,76	2,71	2,72	2,74	2,74	2,71
Colocaciones Consumo	6,24	6,19	6,08	6,19	6,27	6,14	6,11
Colocaciones Vivienda	1,02	1,00	0,94	0,91	0,89	0,89	0,87
Adeudado por bancos	0,30	0,25	0,18	0,19	0,18	0,16	0,22
Provisiones + mínimas (*)				2,33	2,32	2,30	2,28
Provisiones + mínimas + adicionales (*)				2,80	2,79	2,75	2,72
Morosidad 90 días o más y Cartera Deteriorada	Jun-11	Sep-11	Dic-11	Mar-12	Abr-12	May-12	Jun-12
Colocaciones con morosidad 90 días o más (%)							
Coloc. con morosidad 90 días o más/Coloc.	2,79	2,71	2,59	2,56	2,54	2,45	2,43
Coloc. Empresas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Empresas	1,71	1,66	1,66	1,74	1,73	1,69	1,71
Coloc. Personas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Personas	4,58	4,49	4,13	3,92	3,89	3,76	3,68
Coloc Consumo con moros. 90 días o más/ Coloc. Consumo	2,18	2,37	2,39	2,38	2,36	2,35	2,35
Coloc. para Vivienda con morosidad 90 días o más/ Coloc. para Vivienda	5,80	5,58	5,04	4,74	4,70	4,49	4,37
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.	6,51	6,33	5,93	5,83	5,77	5,54	5,43
Coloc. Empresas cartera deteriorada/ Coloc. Empresas	5,35	5,27	4,63	4,50	4,43	4,23	4,14
Coloc. Personas cartera deteriorada/ Coloc. Personas	8,62	8,33	8,27	8,18	8,15	7,90	7,77
Coloc Consumo cartera deteriorada/ Coloc. Consumo	8,63	8,32	8,17	8,14	8,21	7,84	7,70
Coloc. para Vivienda cartera deteriorada/ Coloc. para Vivienda	8,61	8,34	8,32	8,20	8,12	7,94	7,82
Adeud. por bancos cartera deteriorada/ Adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*): Corresponde a las diferencias entre el 0,50% de provisiones mínimas exigidas para la cartera normal y los menores montos que hubiera calculado el banco, según lo indicado en el Capítulo B-1, para la cartera sujeta a evaluación individual. En este caso, no se consideran aquellas constituidas por créditos contingentes.

3. Riesgo de Crédito (continuación).

Gráfico N° 3.3:
Evolución de los Indicadores de Riesgo de Crédito del Sistema (en %).



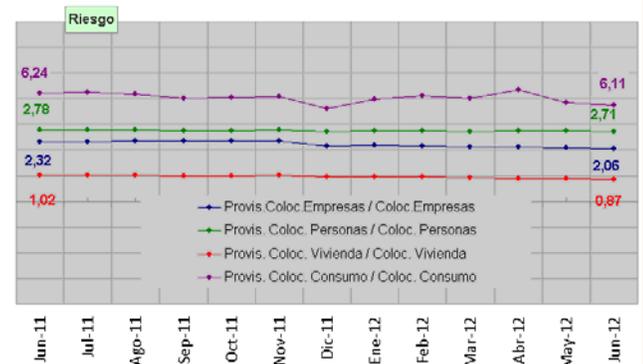
Respecto a doce meses, se observa una evolución a la baja de los Indicadores de riesgo.

Así, el de Provisiones sobre Colocaciones cae de 2,46% a 2,28%, el de Colocaciones con Morosidad de 90 días o más de 2,79% a 2,43%, y el de Cartera Deteriorada de 6,51% a 5,43%.

Cuadro N° 3.4:
Índice de Cobertura de las provisiones sobre la cartera con morosidad de 90 días o más (en %).

Índice de Cobertura (%)	Jun-11	Sep-11	Dic-11	Mar-12	Abr-12	May-12	Jun-12
Colocaciones	88,82	92,13	90,90	91,50	92,26	94,08	93,67
Comerciales (empresas)	136,62	143,34	130,24	122,67	122,60	123,92	121,10
Consumo	285,86	260,88	254,39	260,37	266,13	262,59	261,27
Vivienda	17,64	17,90	18,78	19,17	19,03	19,68	19,69

Gráfico N° 3.4:
Evolución de los Indicadores de Riesgo por tipo de Colocaciones (en %).



- El cuadro N° 3.4 muestra la cobertura de las provisiones respecto de la Cartera con Morosidad de 90 días o más. Se observa un aumento de la cobertura en lo que va del año, registrándose en junio un 93,67%, explicado por el incremento del índice de cobertura de la cartera morosa de Vivienda.
- En el gráfico N° 3.4 se observa que la evolución de los indicadores de riesgo de provisiones por tipo de cartera (Comerciales, Consumo, Vivienda) han tendido a la baja en los últimos 12 meses, (de manera similar a lo observado anteriormente en el gráfico N° 3.3).

3. Riesgo de Crédito (continuación).

- En el gráfico N° 3.5 se observan los índices de provisiones para las once instituciones financieras con mayor participación en las Colocaciones a junio de 2012. Respecto de las Provisiones de Colocaciones, Banco Falabella registró el indicador más alto con un 3,01%, seguido de Santander con un 2,80%, y de Banco del Estado con un 2,58%.
- Respecto de la Morosidad de 90 días o más sobre las Colocaciones, Banco del Estado registró el mayor índice con un 4,90%, seguido de Scotiabank con un 4,49%, y de Falabella con un 3,94%.
- Por último, los tres bancos con un mayor índice de Colocaciones Deterioradas sobre las Colocaciones fueron: Banco del Estado (que registró el mayor índice con un 9,68%), Scotiabank (con un 9,65%), y Falabella (con un 7,85%).
- En el gráfico N° 3.6, al incorporar al Índice de Provisiones las provisiones mínimas, se observa que el Índice de Colocaciones no registra variaciones, manteniéndose el indicador en un 2,28%, (con excepción de Corpbanca que mostró un leve incremento desde 1,66% a 1,67%). Por el contrario, al incorporar las provisiones adicionales, el Índice de Colocaciones para el sistema bancario se incrementa desde un 2,28% a un 2,72%, destacándose el Banco del Estado cuyo índice aumenta de 2,58% a 4,37%.

Castigos.

- Al mes de junio, los Castigos acumulados ascendieron a MM\$560.747, concentrándose el 65,98% en los créditos de Consumo, el 27,57% en los créditos a Empresas, y un 6,45% en los créditos para Vivienda.
- Respecto a un año, los Castigos registraron un aumento del 24,07%, explicado por los mayores castigos de Consumo (43,91%) y de Vivienda (12,61%), mientras que Empresas presentó una baja (5,00%).

Cuadro N° 3.5: Castigos del ejercicio (*).

Castigos del Ejercicio (*)			
Tipo cartera	Jun-12 acum. (MM\$)	Participación (%)	Variación anual (%)
Comercial	154.603	27,57	-5,00
Consumo	369.959	65,98	43,91
Vivienda	36.185	6,45	12,61
Total	560.747	100	24,07

(*): Los valores no consideran los recuperos.

Gráfico N° 3.5:
Índices de Provisiones, Colocaciones Deterioradas y Mora 90 días o más (a junio 2012, en %).

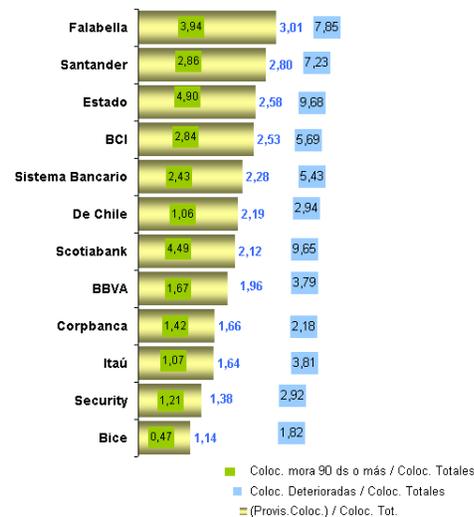
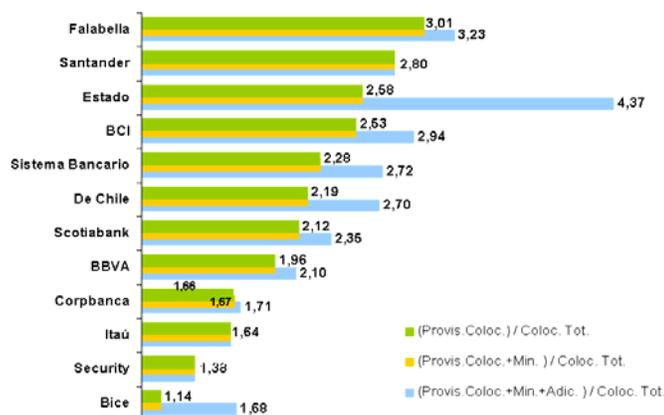


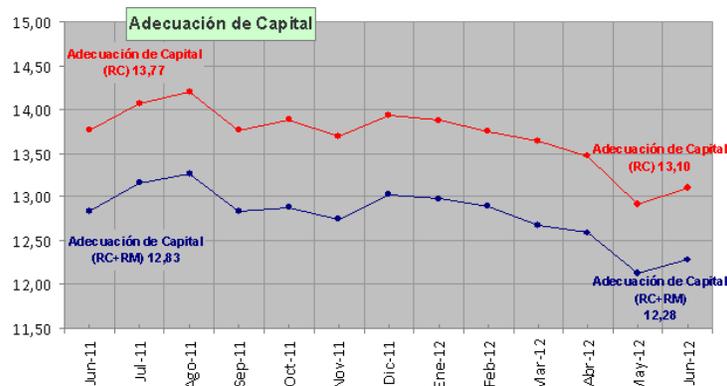
Gráfico N° 3.6:
Índices de Provisiones considerando provisiones mínimas y adicionales. (a junio de 2012, en %).



4. Solvencia.

- La Adecuación de Capital del Sistema Bancario a junio de 2012 alcanzó un 13,10%, observándose un descenso desde el mes de diciembre. Esto último se explica, principalmente, por un aumento de los Activos Ponderados por Riesgo, especialmente en el mes de mayo, debido a la inversión efectuada por Corpbanca en Colombia.
- Asimismo, la relación de Capital Básico a Activos Totales, alcanzó un 6,87%, muy por sobre el 3% exigido por la normativa vigente. Por último, se alcanzó una relación de Bonos Subordinados a Capital Básico de un 32,54%, de Provisiones Voluntarias a Activos Ponderados por Riesgo de 0,38%, y de Interés no Controlador a Capital Básico de 0,90%, mostrando todos estos índices una suficiente holgura respecto de sus límites normativos.
- Adicionalmente, al considerar una estimación de los requerimientos necesarios para enfrentar los riesgos de mercado, el indicador se reduce a 12,28%, valor inferior al 12,83% de junio del año pasado.
- A junio de 2012, el 46% de las entidades se concentró en el rango entre el 11% y 15% de Adecuación de Capital (ver Cuadro N° 4.1), ubicándose en ese rango las tres instituciones con mayor participación de mercado. En efecto, Banco Santander mostró un índice de Adecuación de Capital de 13,74%, De Chile un 12,45%, y Banco del Estado un 11,85%. En el otro extremo, se encontró un 38% de las instituciones bancarias, con un índice de Adecuación de Capital igual o mayor al 20%.

Gráfico N° 4.1:
Adecuación de Capital con Riesgo de Crédito (RC) y con Riesgo de Mercado (RM) (consolidado, en %).



La Adecuación de Capital al mes de junio fue de 13,10%. Al considerar los requerimientos estimados de capital para riesgos de crédito y de mercado fue de 12,28%.

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-11	Sep-11	Dic-11	Mar-12	Abr-12	May-12	Jun-12
mayor o igual a 10% y menor a 11%	0	1	0	0	0	2	2
mayor o igual a 11% y menor a 12%	3	3	4	5	5	5	4
mayor o igual a 12% y menor a 15%	8	8	7	6	6	6	7
mayor o igual a 15% y menor a 20%	4	4	4	4	4	2	2
mayor o igual a 20%	10	9	9	9	9	9	9
Total instituciones bancarias	25	25	24	24	24	24	24

(*) Nota: Con fecha 20 de octubre de 2011 se aprobó la modificación de nombre y giro social del Banco Sudamericano. Producto de dichas reformas la entidad pasó a denominarse Fintesa S.A. y se transformó en una sociedad no fiscalizada por esta Superintendencia.

5. Resultados y Eficiencia.

Resultados.

- Como se aprecia en el cuadro N°5.1 y en anexo N°4, las utilidades a junio de 2012 ascendieron a MM\$829.346 (equivalentes a MMUS\$ 1.627), mostrando una caída de 13,97% en relación con doce meses atrás. El menor resultado se explicó, principalmente, por un menor Resultado Operacional Neto, específicamente debido a un aumento en el Gasto en Provisiones Totales y en los Gastos de Apoyo, así como también por una baja en las Comisiones Netas.
- Respecto del Gasto en Provisiones por riesgo de crédito, este alcanzó a MM\$663.703, mostrando un aumento del 22,06%, explicado principalmente por el incremento del gasto en provisiones en las carteras de empresas y consumo. Por otro lado, se observó una disminución en el gasto de provisiones por créditos contingentes y de provisiones adicionales, las cuales representan aproximadamente un 4,7% del Gasto en Provisiones por riesgo de crédito.
- Los Gastos de Apoyo mostraron un aumento de 7,29%, explicado por un incremento parejo en los principales componentes personal y administración.
- El Margen de Intereses en doce meses registró un aumento de 2,71%, explicado fundamentalmente por un incremento neto de intereses, y una disminución en el resultado neto por reajustes.
- Las Comisiones Netas mostraron una baja de 4,31% respecto de doce meses, explicada mayoritariamente por menores ingresos por intermediación y manejo de valores, por menores comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros y por un alza de las comisiones pagadas por operaciones de tarjetas, por operaciones de valores y otras comisiones.
- Respecto del resultado de Operaciones Financieras, (el cual incluye tanto la utilidad neta de operaciones financieras como la utilidad/pérdida de cambio neta), en junio aumentó en un 6,40%. Lo anterior, se explica principalmente producto del incremento del resultado de cambio neto (posición de cambios).

Rentabilidad.

- Los indicadores de rentabilidad mostraron, en el segundo trimestre, una tendencia a la baja. En términos de activos, se alcanzó un ROA de 1,22%, (inferior al 1,35% registrado en el mes de marzo y al 1,57% de doce meses atrás). El ROE también cayó, alcanzando un 15,89% en junio de 2012 (desde un 17,33% en marzo de 2012 y un 20,67% en junio de 2011). (Ver cuadro N° 5,1 y cuadro anexo N°4).

Eficiencia.

- El indicador de Gastos Operacionales a Ingresos Operacionales aumentó respecto del mes de marzo (desde un 48,40% hasta un 50,58%), debido principalmente a que el aumento de los gastos operacionales fue superior al mostrado por los ingresos operacionales, destacándose los incrementos de los gastos en remuneraciones y en personal y administración. En relación con los activos, la medida mostró una mejoría en relación con marzo de 2012 (al disminuir desde 2,37% a 2,32%) y en relación con diciembre de 2011 (al variar de 2,33% a 2,32%). (Ver cuadro N°5,1 y cuadro anexo N°4).

Cuadro N° 5.1: Resultados (*) y Eficiencia del Sistema.

	Jun-12		Var. 12 meses (%)	Porcentaje sobre activos (1)						
	MM\$	MMUS\$		Jun-11	Sep-11	Dic-11	Mar-12	Abr-12	May-12	Jun-12
Margen de intereses	2.117.855	4.155	2,71	3,37	3,12	3,17	3,40	3,37	3,14	3,13
Comisiones netas	612.384	1.201	-4,31	1,04	0,97	0,86	0,94	0,94	0,89	0,90
Utilidad neta de operaciones financieras	119.061	234	-46,02	0,36	0,71	0,88	-0,16	-0,10	0,18	0,18
Utilidad (pérdida) de cambio neta	209.409	411	137,51	0,14	-0,17	-0,21	0,63	0,57	0,31	0,31
Recuperación de créditos castigados	115.852	227	8,52	0,17	0,17	0,20	0,16	0,16	0,16	0,17
Otros ingresos operacionales netos	-50.506	-99	-6,89	-0,09	-0,04	-0,04	-0,07	-0,07	-0,07	-0,07
Resultado operacional bruto	3.123.855	6.128	1,99	5,00	4,76	4,76	4,90	4,87	4,61	4,61
Gasto en provisiones totales	-663.703	-1.302	22,06	-0,89	-0,95	-0,95	-1,09	-1,09	-1,02	-0,98
Gastos de apoyo	-1.479.987	-2.903	7,29	-2,25	-2,17	-2,20	-2,22	-2,25	-2,14	-2,19
Resultado operacional neto	980.165	1.923	-14,01	1,86	1,65	1,60	1,59	1,52	1,45	1,45
Resultado del ejercicio (2)	829.346	1.627	-13,97	1,57	1,38	1,36	1,35	1,29	1,24	1,22

Memo:

Castigos del ejercicio	560.747	1.100	24,07	0,74	0,71	0,76	0,84	0,85	0,82	0,83
Resultado de operaciones financieras (3)	328.470	644	6,40	0,50	0,54	0,47	0,47	0,47	0,49	0,48
Gasto en provisiones neto (4)	-548.051	-1075,2	25,36	-0,71	-0,78	-0,75	-0,93	-0,93	-0,86	-0,81

Rentabilidad sobre activos después de imptos. (%)				1,57	1,38	1,36	1,35	1,29	1,24	1,22
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos. (%)				20,67	18,18	17,50	17,33	16,73	16,19	15,89

(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.

Eficiencia	Jun-11	Sep-11	Dic-11	Mar-12	Abr-12	May-12	Jun-12
Gastos en Provisiones / Resultado Operacional bruto	15,65	18,24	17,73	20,58	21,21	21,14	20,56
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	48,15	48,34	49,70	48,40	49,33	49,45	50,58
Gastos Operacionales / Activos	2,40	2,28	2,33	2,37	2,39	2,27	2,32
Relación de Activos totales a Patrimonio (en veces)	13,14	13,13	12,87	12,86	12,97	13,06	12,97

Tipo de cambio: \$ 509,73 por dólar

(*) Nota: La información presentada contiene los principales rubros del Estado de Resultados.

Anexo N° 1

1. Resumen Indicadores del Sistema Bancario.

Variación real en 12 meses (%)	Jun-11	Sep-11	Dic-11	Mar-12	Abr-12	May-12	Jun-12
Adeudado por bancos	-38,37	53,95	65,98	6,61	35,72	13,03	24,63
- Bancos del país	-75,58	-59,43	46,45	28,35	-23,50	-28,76	-26,25
- Bancos del exterior	18,81	56,34	11,64	-4,69	-1,66	18,82	13,27
- Provisiones de adeudado por bancos	-46,11	-31,99	-1,17	-32,23	-22,21	-15,63	-11,68
- Banco Central de Chile	-96,94	98.424,79	339.735,92	68,13	933,93	17,63	923,28
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9,51	12,98	13,11	11,39	11,45	14,59	14,70
- Colocaciones Comerciales (empresas)	8,79	14,50	14,88	12,43	12,50	16,10	16,35
- Colocaciones Personas	10,45	10,38	9,88	9,09	9,19	11,58	11,48
- Colocaciones Consumo	13,37	14,03	13,52	11,25	11,25	16,94	16,57
- Colocaciones Vivienda	9,02	8,60	8,07	7,99	8,13	8,87	8,90
- Provisiones de créditos y ctas. por cob. a clientes	5,89	10,05	5,50	1,17	2,34	5,71	5,62
Instrumentos financieros no derivados	21,53	5,33	7,59	7,06	5,95	-1,02	-2,38
- Instrumentos para negociación	15,23	-0,13	9,00	2,19	4,60	-0,63	1,35
- Instrumentos de inversión	25,37	9,11	6,66	9,87	6,76	-1,26	-4,48
- Disponibles para la venta	25,77	9,32	6,58	10,03	6,88	-2,00	-5,19
- Hasta el vencimiento	-9,67	-9,83	16,31	-7,52	-7,09	84,47	84,14
Activos totales	9,98	14,95	12,31	7,51	6,44	11,46	10,55
Depósitos totales	9,72	15,99	13,39	8,64	9,93	13,19	14,39
- Depósitos a la vista	6,85	8,28	7,36	7,00	5,26	8,49	7,08
- Depósitos a plazo	10,90	19,14	15,97	9,28	11,88	15,10	17,29
Memo:							
Colocaciones	9,48	12,95	12,94	10,96	10,91	14,31	14,30
Riesgo (%)							
Provisión Colocaciones / Colocaciones	2,46	2,47	2,33	2,33	2,32	2,30	2,28
Provisiones Coloc. Empresas / Coloc. Empresas	2,32	2,36	2,15	2,13	2,11	2,07	2,06
Provisiones Coloc. Personas / Coloc. Personas	2,78	2,76	2,71	2,72	2,74	2,74	2,71
Provisiones Coloc. Consumo / Coloc. Consumo	6,24	6,19	6,08	6,19	6,27	6,14	6,11
Provisiones Coloc. Vivienda / Coloc. Vivienda	1,02	1,00	0,94	0,91	0,89	0,89	0,87
Coloc. con morosidad de 90 días o más / Coloc.	2,79	2,71	2,59	2,56	2,54	2,45	2,43
Coloc. con morosidad de 90 días o más Empresas / Coloc. Empresas	1,71	1,66	1,66	1,74	1,73	1,69	1,71
Coloc. con morosidad de 90 días o más Personas / Coloc. Personas	4,58	4,49	4,13	3,92	3,89	3,76	3,68
Coloc. con morosidad de 90 días o más Consumo / Coloc. Consumo	2,18	2,37	2,39	2,38	2,36	2,35	2,35
Coloc. con morosidad de 90 días o más Vivienda / Coloc. Vivienda	5,80	5,58	5,04	4,74	4,70	4,49	4,37
Coloc. Cartera Deteriorada / Coloc.	6,51	6,33	5,93	5,83	5,77	5,54	5,43
Coloc. Cartera Deteriorada Empresas / Coloc. Empresas	5,35	5,27	4,63	4,50	4,43	4,23	4,14
Coloc. Cartera Deteriorada Personas / Coloc. Personas	8,62	8,33	8,27	8,18	8,15	7,90	7,77
Coloc. Cartera Deteriorada Consumo / Coloc. Consumo	8,63	8,32	8,17	8,14	8,21	7,84	7,70
Coloc. Cartera Deteriorada Vivienda / Coloc. Vivienda	8,61	8,34	8,32	8,20	8,12	7,94	7,82
Solvencia (%)							
Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	13,77	13,76	13,93	13,64	13,47	12,92	13,10
Capital Básico / Activos Totales	6,86	6,93	7,01	6,98	7,01	6,70	6,87
Resultado y Eficiencia (%)							
Margen de Intereses / Activos	3,37	3,12	3,17	3,40	3,37	3,14	3,13
Resultado Operacional Bruto / Activos	4,87	4,66	4,63	4,80	4,79	4,55	4,57
Gastos de Provisiones / Activos	0,76	0,85	0,82	0,99	1,02	0,96	0,94
Gasto en Provisiones / Resultado Operacional bruto	15,65	18,24	17,73	20,58	21,21	21,14	20,56
Resultado Final / Activos totales (ROA)	1,57	1,38	1,36	1,35	0,00	1,24	1,22
Resultado Final / Patrimonio (ROE)	20,67	18,18	17,50	17,33	16,73	16,19	15,89
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	48,15	48,34	49,70	48,40	49,33	49,45	50,58
Gastos Operacionales / Activos	2,40	2,28	2,33	2,37	2,39	2,27	2,32

Anexo N° 2

2. Principales componentes del Balance del Sistema Bancario.

	Jun-12		Importancia respecto a Activos (%)	Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$		Abr-12	May-12	Jun-12
Adeudado por bancos	1.573.532	3.087	1,16	35,72	13,03	24,63
- Bancos del país (1)	229.144	450	0,17	-23,50	-28,76	-26,25
- Préstamos interbancarios	228.727	449	0,17	-23,18	-28,16	-25,89
- Créditos de comercio exterior	410	1	0,00	-100,00	-100,00	-81,40
- Bancos del exterior (1)	1.044.645	2.049	0,77	-1,66	18,82	13,27
- Préstamos interbancarios	575.727	1.129	0,42	36,49	56,95	15,56
- Créditos de comercio exterior	382.114	750	0,28	12,34	25,95	104,95
- Provisiones constituidas de adeudado por bancos	-3.398	-7	0,00	-22,21	-15,63	-11,68
- Banco Central de Chile	303.141	595	0,22	933,93	17,63	923,28
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	93.662.863	183.750	69,14	11,45	14,59	14,70
- Colocaciones Comerciales (empresas) (1)	59.910.946	117.535	44,23	12,50	16,10	16,35
- Préstamos comerciales	43.911.235	86.146	32,41	12,69	16,22	16,75
- Créditos de comercio exterior	6.594.865	12.938	4,87	13,20	17,07	14,03
- Operaciones de factoraje	2.370.792	4.651	1,75	15,09	13,79	17,99
- Colocaciones a personas (1)	35.960.161	70.547	26,55	9,19	11,58	11,48
- Colocaciones de consumo (1)	12.641.051	24.800	9,33	11,25	16,94	16,57
- Créditos de consumo en cuotas	9.321.687	18.287	6,88	10,71	17,24	17,34
- Deudores por tarjetas de crédito	2.392.349	4.693	1,77	14,65	18,91	17,08
- Otros	927.015	1.819	0,68	8,24	9,43	8,19
- Colocaciones para vivienda (1)	23.319.110	45.748	17,21	8,13	8,87	8,90
- Provisiones constituidas de créditos	-2.208.244	-4.332	-1,63	2,34	5,71	5,62
Créditos y ctas. por cobrar a clientes más provisiones	95.871.107	188.082	70,77	11,22	14,36	14,47
Instrumentos financieros no derivados	17.556.028	34.442	12,96	5,95	-1,02	-2,38
- Instrumentos para negociación	6.551.969	12.854	4,84	4,60	-0,63	1,35
- Instrumentos de inversión	11.004.059	21.588	8,12	6,76	-1,26	-4,48
- Disponibles para la venta	10.834.143	21.255	8,00	6,88	-2,00	-5,19
- Hasta el vencimiento	169.916	333	0,13	-7,09	84,47	84,14
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (activos)	493.017	967	0,36	-42,66	11,66	2,54
- Contratos de retrocompra	267.345	524	0,20	-42,66	-27,40	-44,40
- Derechos por préstamos de valores	225.672	443	0,17			
Instrumentos financieros derivados (activos)	4.008.489	7.864	2,96	-31,07	5,38	-7,34
Activos totales	135.467.311	265.763		6,44	11,46	10,55
Depósitos totales	82.425.177	161.704	60,85	9,93	13,19	14,39
- Depósitos a la vista	21.893.250	42.951	16,16	5,26	8,49	7,08
- Cuentas corrientes	17.037.687	33.425	12,58	4,85	7,67	8,21
- de otras personas jurídicas (no bancos)	11.943.266	23.431	8,82	10,01	12,04	12,26
- de personas naturales	5.066.484	9.940	3,74	6,25	-2,50	-0,46
- Depósitos a plazo	60.531.927	118.753	44,68	11,88	15,10	17,29
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (pasivos)	2.846.436	5.584	2,10	36,23	12,30	24,45
- Contratos de retrocompra	2.841.367	5.574	2,10	36,22	12,00	24,23
- Obligaciones por préstamos de valores	5.069	10	0,004	-	-	-
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	9.806.070	19.238	7,24	4,94	14,07	6,07
- Bancos del país	415.147	814	0,31	-14,22	-10,78	-17,74
Préstamos interbancarios	189.268	371	0,14	-30,40	-41,81	-40,29
- Bancos del exterior	9.388.041	18.418	6,93	6,54	15,17	7,53
- Banco Central de Chile	2.882	6	0,00	-95,64	-41,85	-70,54
Otras obligaciones financieras	988.910	1.940	0,73	-5,66	-0,61	-2,04
Instrumentos de deuda emitidos	18.986.632	37.248	14,02	11,12	10,65	10,95
- Letras de crédito	2.656.065	5.211	1,96	-15,60	-16,02	-16,01
- Bonos corrientes (ordinarios)	12.135.511	23.808	8,96	22,61	21,54	22,11
- Bonos subordinados	4.195.056	8.230	3,10	5,06	4,88	4,56
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	3.690.207	7.240	2,72	-35,70	-2,53	-11,61
- Derivados para negociación	3.478.164	6.824	2,57	-37,32	-3,18	-12,88
- Derivados para coberturas contables	212.043	416	0,16	-0,51	12,37	16,43
Patrimonio	10.441.580	20.485	7,71	8,25	12,78	11,94
Memo:						
Colocaciones	97.144.896	190.581	71,71	10,91	14,31	14,30
Créditos contingentes	27.822.959	54.584	20,54	10,41	12,67	15,15
Colocaciones de comercio exterior totales	6.977.389	13.688	5,15	13,11	17,45	16,83
Operaciones de leasing totales	5.021.215	9.851	3,71	12,46	12,62	12,13
Cartera con morosidad de 90 días o más	2.273.441	4.460	1,68	0,18	-3,91	-2,57
Cartera deteriorada	5.273.446	10.346	3,89	-3,98	-3,77	-4,72

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

Anexo N° 3

3. Composición de las Colocaciones según categoría.

Apertura de las Colocaciones del Sistema Bancario según categoría.

Concepto	Jun-11	Sep-11	Dic-11	Mar-12	Jun-12
Adeudado por Bancos (Cartera Individual)	1.196.520	1.403.398	1.214.890	1.123.218	1.273.790
Normal	1.195.158	1.402.457	1.214.416	1.123.218	1.273.790
Subestándar	0	0	0	0	0
Incumplimiento	1.362	941	474	0	0
Colocaciones Comerciales (Empresas)	49.801.475	52.741.329	54.451.284	55.771.882	59.912.247
Cartera Normal	46.481.990	49.296.459	51.139.098	52.339.237	56.368.503
Individual	38.360.023	40.855.255	42.611.746	43.502.522	46.943.353
Grupal	8.121.967	8.441.204	8.527.352	8.836.715	9.425.150
Subestándar	908.566	848.477	994.659	1.153.060	1.421.335
Cartera en Incumplimiento	2.410.919	2.596.393	2.317.527	2.279.585	2.122.409
Individual	1.262.301	1.453.443	1.211.322	1.144.347	1.067.343
Grupal	1.148.618	1.142.950	1.106.205	1.135.238	1.055.066
Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)	31.198.096	32.130.021	33.473.246	34.430.077	35.953.255
Normal	28.529.973	29.480.453	30.728.878	31.635.707	33.177.831
Incumplimiento	2.668.123	2.649.568	2.744.368	2.794.370	2.775.424
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	10.490.861	10.901.657	11.487.585	11.824.108	12.641.012
Normal	9.594.171	10.004.426	10.560.564	10.873.928	11.679.986
Incumplimiento	896.690	897.231	927.021	950.180	961.026
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	20.707.235	21.228.364	21.985.661	22.605.969	23.312.243
Normal	18.935.802	19.476.027	20.168.314	20.761.779	21.497.845
Incumplimiento	1.771.433	1.752.337	1.817.347	1.844.190	1.814.398
Créditos Contingentes	23.374.285	24.744.599	25.522.783	25.446.614	27.822.959
Cartera Normal	23.182.715	24.577.789	25.357.349	25.280.912	27.658.127
Individual	12.120.022	12.833.212	13.357.096	13.145.544	14.957.303
Grupal	11.062.693	11.744.577	12.000.253	12.135.368	12.700.824
Cartera Subestándar	70.305	56.248	67.767	68.461	75.791
Cartera en Incumplimiento	121.265	110.562	97.667	96.241	89.041
Individual	43.206	31.986	25.371	24.251	21.635
Grupal	78.059	78.576	72.296	71.990	67.406

Anexo N° 4

4. Resultados y Eficiencia del Sistema Bancario.

	Jun-12		Var. 12 meses (%)	Porcentaje sobre activos (1)		
	MM\$	MMUS\$		Jun-11	Dic-11	Jun-12
Margen de intereses	2.117.855	4.155	2,71	3,37	3,17	3,13
Comisiones netas	612.384	1.201	-4,31	1,04	0,96	0,90
Utilidad neta de operaciones financieras	119.061	234	-46,02	0,36	0,68	0,18
Utilidad (pérdida) de cambio neta	209.409	411	137,51	0,14	-0,21	0,31
Recuperación de créditos castigados	115.652	227	8,52	0,17	0,20	0,17
Otros ingresos operacionales netos	-50.506	-99	-6,89	-0,09	-0,04	-0,07
Resultado operacional bruto	3.123.855	6.128	1,99	5,00	4,76	4,61
Gasto en provisiones totales	-663.703	-1.302	22,06	-0,89	-0,95	-0,98
Gasto en provisiones por riesgo de crédito de Colocaciones	-632.713	-1.241	39,96	-0,74	-0,81	-0,93
Gasto en provisiones adicionales	-27.083	-53	-64,59	-0,12	-0,13	-0,04
Gasto en provisiones por riesgo de crédito de Créditos contingentes	-4.354	-9	-66,49	-0,02	-0,01	-0,01
Ajuste a provisión mínima	447	1	---	0,00	0,00	0,00
Gastos de apoyo	-1.479.987	-2.903	7,29	-2,25	-2,20	-2,19
Resultado operacional neto	980.165	1.923	-14,01	1,86	1,60	1,45
Resultado del ejercicio (2)	829.346	1.627	-13,97	1,57	1,36	1,22

Memo:

Castigos del ejercicio	560.747	1.100	24,07	0,74	0,76	0,83
Resultado de operaciones financieras (3)	328.470	644	6,40	0,50	0,47	0,48
Gasto en provisiones neto (4)	-548.051	-1075,2	25,36	-0,71	-0,75	-0,81

Rentabilidad sobre activos después de imptos. (%)	1,57	1,36	1,22
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos. (%)	20,67	17,50	15,89

(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.

Eficiencia	Jun-11	Dic-11	Jun-12
Gastos en Provisiones / Resultado Operacional bruto	15,65	17,73	20,56
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	48,15	49,70	50,58
Gastos Operacionales / Activos	2,40	2,33	2,32

Relación de Activos totales a Patrimonio (en veces)	13,14	12,87	12,97
---	-------	-------	-------

Tipo de cambio: \$ 509,73 por dólar