

1. Resumen.

- Al 31 de diciembre de 2012 la tasa de crecimiento en doce meses de las Colocaciones (que incluyen Corpbanca Colombia) fue de 11,55%(*). Al excluir las Colocaciones de Corpbanca Colombia, dicha tasa alcanzó un 9,48%.
- Las Colocaciones a Empresas aumentaron en un 12,45% (10,48% sin Corpbanca en Colombia), las Colocaciones de Consumo en un 14,53% (9,15% sin Corpbanca en Colombia) y las Colocaciones para la Vivienda en un 8,89% (8,21% sin Corpbanca en Colombia). Los Depósitos Totales también registraron un aumento, explicado principalmente por los Depósitos a la Vista.
- La trayectoria del índice de Provisiones sobre Colocaciones, en los últimos 12 meses, es decreciente, ubicándose en un 2,27% en diciembre.
- 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 2,20% en el mes de diciembre.
- El sistema bancario mantiene su característica fortaleza patrimonial al presentar una Adecuación de Capital de 13,16%, en noviembre.
- Los resultados, a diciembre, registraron una disminución de 6,33%, respecto de doce meses atrás, explicada principalmente por un aumento en el Gasto en Provisiones por riesgo de crédito y Gastos de apoyo.
- Por su parte, la Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) alcanzó un 14,65%, y la Rentabilidad sobre Activos (ROA) un 1,17%, ambos valores por debajo de los alcanzados en diciembre de 2011 (17,50% y 1,36%, respectivamente).
- En cuanto a los indicadores de Eficiencia Operacional, el índice de Gastos Operacionales a Ingresos Operacionales alcanzó un 50,62%, mientras que los Gastos Operacionales a Activos fue de un 2,31%.

“La actividad, a diciembre de 2012, registró un crecimiento de 11,55% (9,48% sin Colombia), mientras que los resultados presentaron una disminución de 6,33% respecto de doce meses atrás.”

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

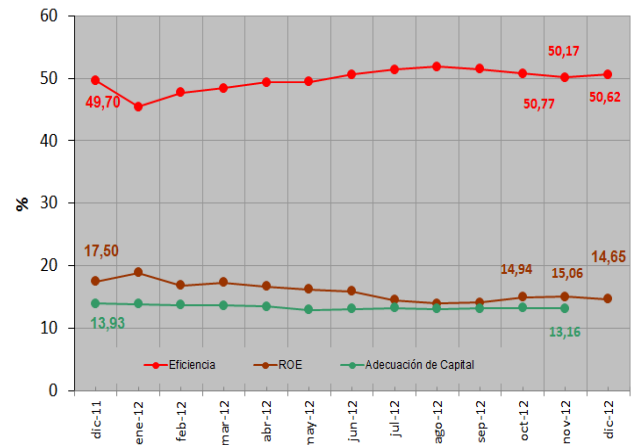
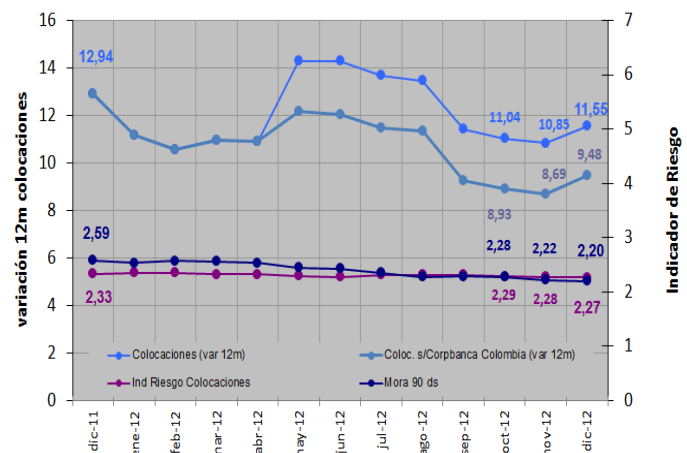


Gráfico N° 2:
Principales Indicadores de Actividad
y Riesgo del Sistema Bancario (en %).



(*): 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.

	dic-12		Importancia respecto a Activos (%)	Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$		oct-12	nov-12	dic-12
Adeudado por bancos	2.619.925	5.474	1,86	-12,60	34,61	45,08
- Banco Central de Chile	1.490.852	3.115	1,06	-11,93	254,68	164,16
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	98.455.254	205.715	70,05	11,65	11,11	11,91
- Colocaciones Comerciales (empresas) (1)	62.747.676	131.107	44,65	11,51	10,92	12,45
- Préstamos comerciales	46.417.729	96.986	33,03	13,96	14,17	14,46
- Colocaciones a personas (1)	38.015.509	79.431	27,05	11,32	10,76	10,83
- Colocaciones de consumo (1)	13.479.715	28.165	9,59	15,85	14,24	14,53
- Colocaciones para vivienda (1)	24.535.794	51.266	17,46	9,00	8,95	8,89
- Provisiones constituidas de créditos	-2.307.931	-4.822	-1,64	3,12	1,30	8,67
Instrumentos financieros no derivados	16.887.659	35.286	12,02	7,74	1,65	0,79
Instrumentos financieros derivados (activos)	3.753.823	7.843	2,67	-20,22	-27,83	-21,77
Activos totales	140.545.104	293.659		8,06	5,32	8,62
Depósitos totales	86.737.994	181.233	61,72	12,94	8,89	10,61
- Depósitos a la vista	25.067.788	52.377	17,84	5,68	6,43	12,60
- Depósitos a plazo	61.670.206	128.855	43,88	15,60	9,79	9,82
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	9.546.474	19.947	6,79	-17,94	-14,93	-9,60
Otras obligaciones financieras	1.011.924	2.114	0,72	-0,24	2,70	-2,81
Instrumentos de deuda emitidos	20.295.531	42.406	14,44	13,92	13,94	14,10
- Letras de crédito	2.464.479	5.149	1,75	-16,07	-15,91	-15,75
- Bonos corrientes (ordinarios)	13.515.290	28.239	9,62	27,02	26,22	26,16
- Bonos subordinados	4.315.762	9.017	3,07	1,96	3,48	4,02
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	3.518.728	7.352	2,50	-18,35	-24,82	-18,59
Patrimonio	11.250.872	23.508	8,01	9,42	10,77	11,89
Memo:						
Colocaciones	101.895.688	212.904	72,50	11,04	10,85	11,55
Créditos contingentes	29.467.145	61.569	20,97	15,32	14,66	12,69
Colocaciones de comercio exterior totales	7.222.732	15.091	5,14	2,99	-1,46	5,90
Operaciones de leasing totales	5.215.617	10.898	3,71	7,88	7,20	8,57
Cartera con morosidad de 90 días o más	2.144.614	4.481	1,53	-10,16	-11,42	-7,24
Cartera deteriorada	5.251.011	10.972	3,74	-6,45	-6,82	-3,10

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

- Al mes de diciembre las Colocaciones ascendieron a un total de MM\$ 101.895.688, alcanzando una variación real anual de un 11,55%. 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. La tasa de crecimiento en doce meses del sistema bancario, excluida la inversión de Corpbanca en Colombia, fue de 9,48%.
- El incremento experimentado por las Colocaciones se explica, principalmente, por la variación de las Colocaciones Comerciales (12,45%, y de 10,48% sin Corpbanca en Colombia), las que a diciembre de 2012, representaban el 61,58% del total de Colocaciones. Dentro de las Colocaciones a Empresas, se destacaron los Préstamos Comerciales y las Operaciones de Leasing Comercial que registraron una variación anual de un 14,46% y 8,57%, respectivamente. Respecto de la variación que registraron las Colocaciones de Consumo (14,53% y 9,15% sin Corpbanca en Colombia), ella se explicó principalmente por los Créditos de Consumo en Cuotas y los Deudores de Tarjetas de Crédito, los cuales en conjunto representaban a diciembre un 92,71% del total Consumo (73,04% Créditos de Consumo en Cuotas y 19,67% Deudores de Tarjetas de Crédito). Por su parte, las Colocaciones para la Vivienda, que se han mantenido relativamente estables, experimentaron una variación de un 8,89% (8,21% sin Corpbanca en Colombia).
- En relación con las fuentes que financian la expansión de las Colocaciones, los Depósitos Totales representaron, a diciembre, un 85,12% de éstas, porcentaje levemente inferior al 85,85% alcanzado en igual fecha de 2011. La variación mostrada por los Depósitos Totales fue de un 10,61%, inferior a la presentada en diciembre del año pasado (13,39%). Esta menor fluctuación se explicó, principalmente, por una disminución en el crecimiento de los Depósitos a Plazo, los que representaban el 71,10% del rubro en diciembre de 2012.
- El ítem de Instrumentos de Deuda Emitidos presentó un aumento de 14,10% anual. Este tipo de financiamiento equivale a un 19,92% de las Colocaciones (19,47% en diciembre de 2011) y, al descomponer el rubro, se observó un aumento de los Bonos Corrientes de 26,16% anual y una disminución de las Letras de Crédito en un 15,75%.
- Por otro lado, a diciembre de 2012 los Créditos Contingentes (MM\$29.467.145) crecieron un 12,69%, la Cartera con Morosidad de 90 días o más (MM\$ 2.144.614) disminuyó en un 7,24%, y la Cartera Deteriorada (MM\$5.251.011) registró un descenso de 3,10%.

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 diciembre de 2011 y diciembre de 2012. Las Colocaciones a Personas han mostrado un comportamiento estable; no obstante, en mayo experimentaron una alza explicada, principalmente, por la incorporación en los estados financieros de Corpbanca de las activos y pasivos de la inversión efectuada en Colombia, la cual genera un quiebre de la tendencia observada hasta el primer trimestre de 2012. Por otro lado, las Colocaciones Comerciales han mostrado un comportamiento más dispar, con un incremento en el mes de mayo, una fuerte baja en el mes de septiembre y un nuevo repunte en diciembre de 2012, este último explicado principalmente por el crecimiento de los Créditos Comerciales, de los Créditos en Comercio Exterior y las Operaciones de Leasing Comercial, principales componentes del rubro.

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 (debido al ingreso de Corpbanca al mercado colombiano). Terminando en diciembre con una variación de un 14,53%. 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 diciembre de 2012, el Banco de Chile registró la mayor participación con un 18,65%, seguido por el Banco Santander-Chile con un 18,61% y por el Banco del Estado con un 13,93%. (sin Corpbanca Colombia, la participación habría sido de: Chile 19,00%, Santander 18,96% y Estado 14,19%).

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

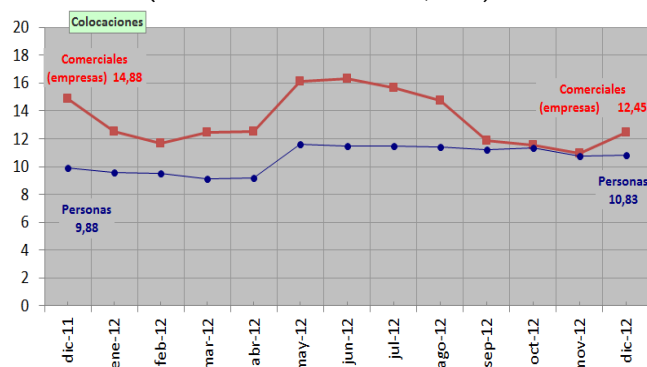
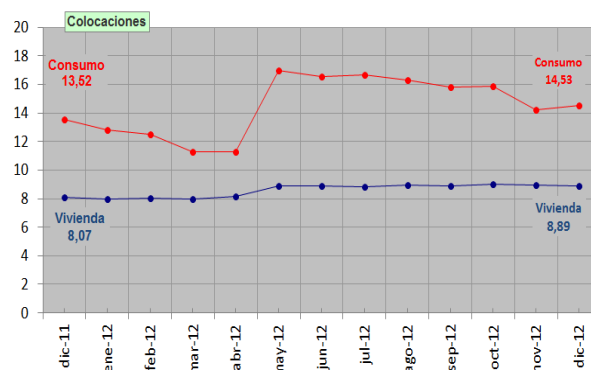


Gráfico N° 2.2:
Evolución de las Colocaciones de Consumo y Colocaciones para Vivienda.(%)
(Variaciones reales anuales, en %).



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

Institución	dic-11	mar-12	jun-12	sep-12	oct-12	nov-12	dic-12
De Chile	19,88	19,77	19,26	18,92	18,81	18,81	18,65
Santander Chile	19,55	19,72	19,06	18,86	18,76	18,71	18,61
Del Estado de Chile	14,35	14,13	13,74	14,08	14,14	14,07	13,93
De Crédito e Inversiones	12,84	12,88	12,44	12,54	12,68	12,73	12,89
Corpbanca	7,76	7,93	10,16	10,06	10,01	10,08	10,06
Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	6,98	7,07	6,89	6,97	7,02	7,04	7,00
Scotiabank Chile	5,04	4,98	4,92	4,82	4,85	4,84	4,89
Itaú Chile	3,90	3,96	4,00	4,14	4,14	4,18	4,20
Security	2,93	2,93	2,92	2,94	2,91	2,90	2,97
Bice	2,78	2,82	2,79	2,85	2,84	2,85	2,82
Falabella	1,06	1,07	1,05	1,06	1,07	1,06	1,06
Internacional	0,78	0,73	0,71	0,68	0,66	0,66	0,68
Rabobank Chile	0,58	0,57	0,57	0,58	0,62	0,63	0,66
HSBC Bank (Chile)	0,44	0,32	0,34	0,30	0,29	0,26	0,28
Consorcio	0,27	0,27	0,30	0,30	0,33	0,35	0,42
Ripley	0,23	0,23	0,22	0,22	0,22	0,21	0,21
París	0,20	0,21	0,20	0,19	0,19	0,19	0,20
Otros (*)	0,42	0,40	0,43	0,47	0,46	0,44	0,46
Sistema Bancario	100	100	100	100	100	100	100

(*): Corresponden a las participaciones de los bancos: Do Brasil, JP Morgan, Nación Argentina, Tokyo, Deutsche Bank, 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 diciembre un 97,08% del total), muestra una considerable dispersión. Mientras que el crecimiento anual del sistema bancario a diciembre de 2012 fue de un 11,55%, seis entidades alcanzaron tasas de crecimiento superiores a esa cifra. Corpbanca mostró la mayor tasa de crecimiento con un 45,39%, principalmente por la inversión efectuada en Colombia. A continuación se encuentra el Banco Itaú Chile, con un 20,11%, y en tercer lugar, el Banco Security con un 13,62%. Por otro lado, Santander-Chile, segunda entidad con mayor participación de mercado (18,61% al mes de diciembre de 2012), mostró una tasa de crecimiento de 6,32%, muy inferior al promedio del sistema bancario (11,55%) y el Banco de Chile, primera entidad con mayor participación, registró la menor tasa de crecimiento con un 5,31%. (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 diciembre, la mayor parte se concentró en la cartera Empresas, (con excepción del Banco Falabella cuya distribución se compuso de un 7,71% en la cartera Empresas, de un 61,32% en la cartera de Consumo y de un 30,97% en Vivienda). El Banco Bice mostró su mayor concentración en dicha cartera con un 84,58%, seguido de Banco Security (76,26%) y de Corpbanca (73,29%). Respecto de la cartera Vivienda, en Scotiabank se observa la mayor concentración (35,63%), seguido del Banco del Estado y BBVA (34,93% y 30,45%, respectivamente).

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

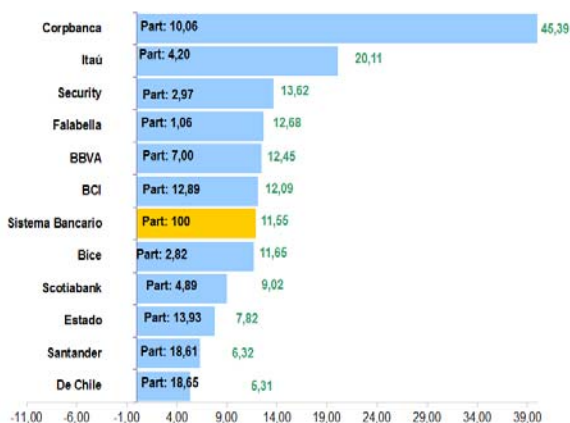
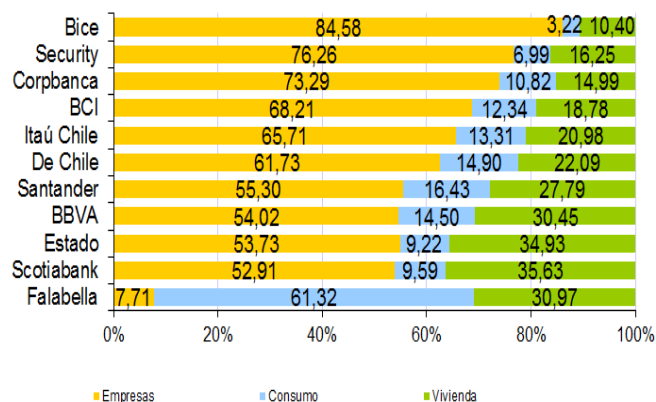


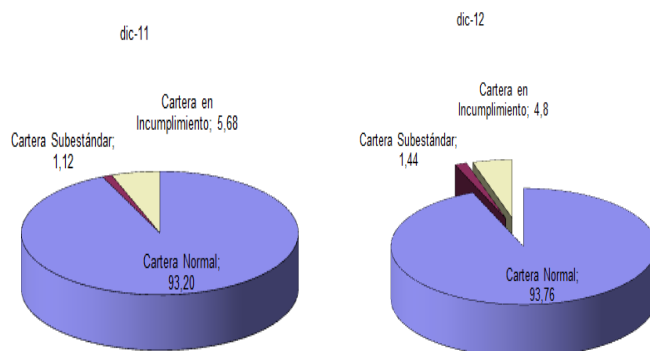
Gráfico N° 2.4:
Distribución de las colocaciones según cartera
(a diciembre de 2012, en %).



3. Riesgo de Crédito.

- La estructura de las Colocaciones, según la clasificación de riesgo, a diciembre, observó que la Cartera Normal representó el 93,76% del total de Colocaciones. Esta cartera ha sido la que ha experimentado un mayor incremento en el período de doce meses, producto de aumentos de las carteras individual y grupal que, a diciembre, ascendieron a MM\$ 50.355.286 y M\$ 45.163.075, respectivamente, mientras que en diciembre de 2011 registraron un total de MM\$ 43.826.162 y MM\$ 39.256.230, respectivamente. Por otro lado, la Cartera Subestándar ascendió a diciembre a un total de MM\$ 1.467.655, representando un 1,44% del total de Colocaciones. Por su parte, la Cartera en Incumplimiento fue de MM\$ 4.893.560, con un 4,80% de participación. Por lo tanto, respecto de diciembre de 2011, se observó un incremento en la participación de la Cartera Normal y Subestándar y una disminución de la Cartera en Incumplimiento. (Ver gráfico N° 3.1 y cuadro N° 3.1 siguiente).

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



3. Riesgo de Crédito (continuación).

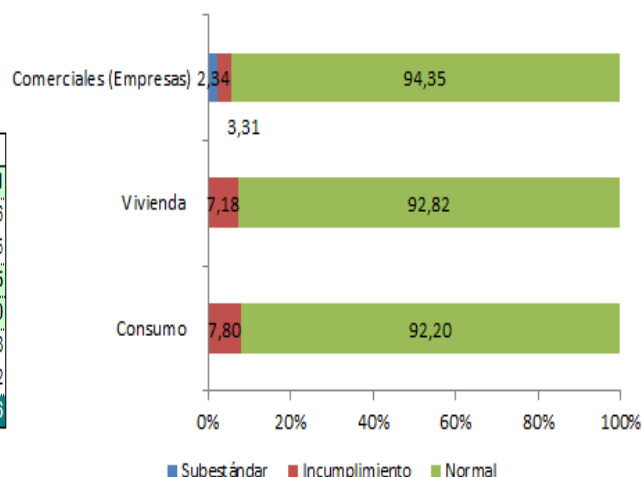
- Las Colocaciones Comerciales (Empresas) se constituyeron en un 94,35% por Cartera Normal, en un 2,34% por Cartera Subestándar y en un 3,31% por Cartera en Incumplimiento. En el caso de Vivienda, el 92,82% se concentró en Cartera Normal y el 7,18% en Cartera de Incumplimiento. Por último, las Colocaciones de Consumo registraron un 92,20% en Cartera Normal y un 7,80% en Incumplimiento. (Ver gráfico N° 3.2 y Cuadro N° 3.1).
- Al mes de diciembre, los Créditos Contingentes ascendieron a MM\$ 29.467.146, de los cuales MM\$ 29.289.683 (99,40%) correspondieron a Cartera Normal, MM\$ 78.158 a Cartera Subestándar, y MM\$ 99.305 a Cartera en Incumplimiento. (Estas dos últimas no alcanzaron a representar más de un 1% del total de los Créditos Contingentes). (Ver cuadro N° 3.2).

A diciembre la estructura de las Colocaciones en base a la categoría de evaluación se compone en un 93,76% de Cartera Normal, un 4,80% de Cartera en Incumplimiento, y un 1,44% de Cartera Subestándar.

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

Concepto	dic-11	mar-12	jun-12	sep-12	oct-12	nov-12	dic-12
Cartera Normal	83.082.392	85.098.162	90.820.167	92.326.627	93.032.972	94.922.986	95.518.361
Individual	43.826.162	44.625.740	48.217.143	48.678.422	48.892.388	50.121.311	50.355.286
Grupal	39.256.230	40.472.422	42.603.024	43.648.205	44.140.584	44.801.675	45.163.075
Cartera Subestándar	994.659	1.153.060	1.421.335	1.488.310	1.497.234	1.429.882	1.467.655
Cartera en Incumplimiento	5.062.369	5.073.955	4.897.833	4.847.938	4.840.681	4.860.936	4.893.560
Individual	1.211.796	1.144.347	1.067.343	1.013.503	983.990	974.579	988.288
Grupal	3.850.573	3.929.608	3.830.490	3.834.435	3.856.691	3.886.357	3.905.272
Total	89.139.420	91.325.177	97.139.335	98.662.875	99.370.887	101.213.804	101.879.576

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



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

Concepto	dic-11	mar-12	jun-12	sep-12	oct-12	nov-12	dic-12
Adeudado por Bancos (Cartera Individual)	1.214.890	1.123.218	1.273.790	1.420.799	1.299.206	1.515.255	1.132.505
Colocaciones Comerciales (Empresas)	54.451.284	55.771.882	59.912.247	60.559.065	60.927.197	62.036.726	62.737.755
Cartera Normal	51.139.098	52.339.237	56.368.503	56.981.509	57.365.779	58.538.928	59.190.817
Subestándar	994.659	1.153.060	1.421.335	1.488.310	1.497.234	1.429.882	1.467.655
Cartera en Incumplimiento	2.317.527	2.279.585	2.122.409	2.089.246	2.064.184	2.067.916	2.079.283
Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)	33.473.246	34.430.077	35.953.298	36.683.011	37.144.484	37.661.823	38.009.316
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	11.467.585	11.824.108	12.641.055	12.954.779	13.125.399	13.317.084	13.479.712
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	21.985.661	22.605.969	23.312.243	23.728.232	24.019.085	24.344.739	24.529.604
Créditos Contingentes	25.522.783	25.445.614	27.822.959	28.457.962	29.055.092	29.460.471	29.467.146
Cartera Normal	25.357.349	25.280.912	27.653.016	28.290.185	28.879.439	29.278.691	29.289.683
Cartera Subestándar	67.767	68.461	80.902	67.751	70.535	76.909	78.158
Cartera en Incumplimiento	97.667	96.241	89.041	100.026	105.118	104.871	99.305

3. Riesgo de Crédito (continuación).

- La variación real, en doce meses, de las provisiones constituidas fue de 8,67%. El índice de Provisiones sobre Colocaciones a diciembre de 2012 fue de un 2,27%, disminuyendo respecto de diciembre de 2011 (2,33%). Lo anterior, se explica por la disminución del índice experimentada por las carteras de Empresas y Vivienda, cuyos valores retrocedieron de 2,15% a 2,00%, y de un 0,94% a un 0,79%, 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 2,27% a un 2,68%.
- El índice de Morosidad de 90 días o más de las Colocaciones en doce meses registró un descenso de 2,59% a 2,20%, el cual se explica por una disminución en la cartera de Empresas y Vivienda (de 1,66% a 1,51%, y de 5,04% a 3,86%, respectivamente).
- El indicador de la Cartera Deteriorada disminuyó de 5,93% a 5,15% en doce meses, mostrándose un retroceso en las tres carteras (Empresas de 4,63% a 3,86%, Consumo de 8,17% a 7,89%, y Vivienda de 8,32% a 7,20%).

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

Provisiones (%)	dic-11	mar-12	jun-12	sep-12	oct-12	nov-12	dic-12
Colocaciones	2,33	2,33	2,28	2,32	2,29	2,28	2,27
Colocaciones Comerciales (empresas)	2,15	2,13	2,06	2,07	2,03	2,02	2,00
Colocaciones Personas	2,71	2,72	2,71	2,81	2,78	2,78	2,77
Colocaciones Consumo	6,08	6,19	6,11	6,45	6,42	6,40	6,36
Colocaciones Vivienda	0,94	0,91	0,87	0,82	0,79	0,79	0,79
Adeudado por bancos	0,18	0,19	0,22	0,19	0,23	0,19	0,13
Provisiones + mínimas (*)		2,33	2,28	2,32	2,29	2,27	2,27
Provisiones + mínimas + adicionales (*)		2,80	2,72	2,75	2,71	2,67	2,68

Morosidad 90 días o más y Cartera Deteriorada	dic-11	mar-12	jun-12	sep-12	oct-12	nov-12	dic-12
Colocaciones con morosidad 90 días o más (%)							
Coloc. con morosidad 90 días o más/Coloc.	2,59	2,56	2,43	2,29	2,28	2,22	2,20
Coloc. Empresas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Empresas	1,66	1,74	1,71	1,60	1,60	1,56	1,51
Coloc. Personas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Personas	4,13	3,92	3,68	3,46	3,42	3,35	3,35
Coloc. Consumo con moros. 90 días o más/ Coloc. Consumo	2,39	2,38	2,35	2,28	2,50	2,35	2,40
Coloc. para Vivienda con morosidad 90 días o más/ Coloc. para Vivienda	5,04	4,74	4,37	4,08	3,91	3,87	3,86
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 (%)	dic-11	mar-12	jun-12	sep-12	oct-12	nov-12	dic-12
Coloc. Cartera deteriorada/Coloc.	5,93	5,83	5,43	5,28	5,21	5,16	5,15
Coloc. Empresas cartera deteriorada/ Coloc. Empresas	4,63	4,50	4,14	4,02	3,91	3,89	3,86
Coloc. Personas cartera deteriorada/ Coloc. Personas	8,27	8,18	7,77	7,57	7,52	7,46	7,45
Coloc. Consumo cartera deteriorada/ Coloc. Consumo	8,17	8,14	7,70	7,84	7,98	7,84	7,89
Coloc. para Vivienda cartera deteriorada/ Coloc. para Vivienda	8,32	8,20	7,82	7,41	7,27	7,25	7,20
Adeud. por bancos cartera deteriorada/ Adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

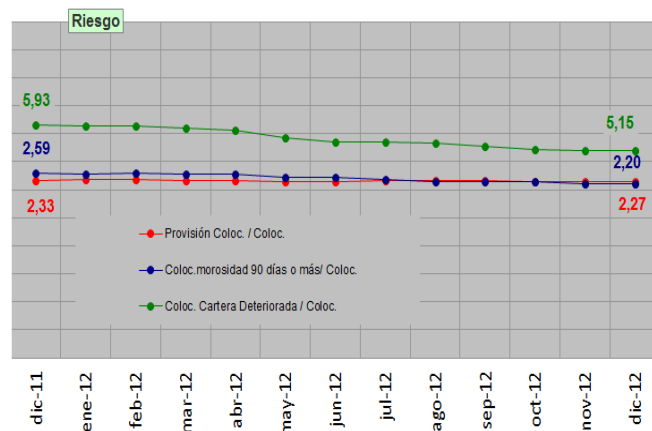
(*): Corresponde a las diferencias entre el 0,50% de provisiones mínimas exigidas para la cartera normal y los menores montos que hubiera calculado el banco, según lo indicado en el Capítulo B-1, para la cartera sujeta a evaluación individual. En este caso, no se consideran aquellas constituidas por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

3. Riesgo de Crédito (continuación).

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

Así, el índice de Provisiones cae de 2,33% a 2,27%, el de Morosidad de 90 días o más de 2,59% a 2,20%, y el de Cartera Deteriorada de 5,93% a 5,15%.

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

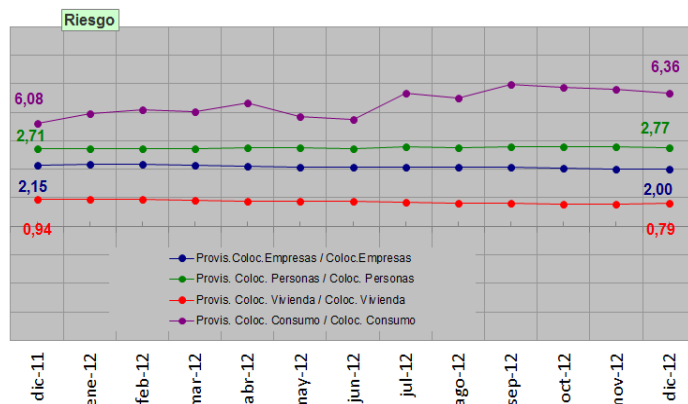


Cuadro N° 3.4:
Índice de Cobertura de Provisiones sobre las Colocaciones (en %).

Índice de Cobertura (%)	dic-11	mar-12	jun-12	sep-12	oct-12	nov-12	dic-12
Colocaciones	90,90	91,50	93,67	101,85	100,66	102,64	103,36
Comerciales (empresas)	130,24	122,67	121,10	130,91	128,02	130,31	133,76
Consumo	254,39	260,37	261,27	284,26	258,50	274,43	266,52
Vivienda	18,78	19,17	19,69	19,87	19,96	20,10	20,23

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

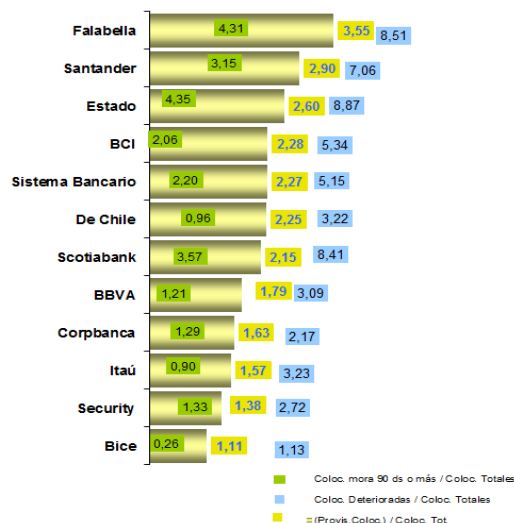
- El cuadro N° 3.4 muestra la cobertura de las provisiones respecto de la Cartera con Morosidad de 90 días o más. Se observa un aumento de la cobertura de las Colocaciones en lo que va del año, registrándose en diciembre un 103,36%, explicado por el incremento del índice de cobertura de la cartera Comercial y en menor medida de Vivienda.
- En el gráfico N° 3.4 se observa que los indicadores de riesgo de provisiones de las carteras Comerciales y Vivienda, han mostrado una tendencia estable. Por otro lado, la cartera de Consumo sólo en el último trimestre, mostró igual comportamiento.



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 diciembre de 2012. Respecto del índice de Provisiones sobre Colocaciones, Banco Falabella registró el indicador más alto con un 3,55%, seguido del Banco Santander con un 2,90%, y de Banco del Estado con un 2,60%.
- Respecto de la Morosidad de 90 días o más sobre Colocaciones, Banco del Estado registró el mayor índice con un 4,35%, seguido de los bancos Falabella con un 4,31%, y Scotiabank con un 3,57%.
- Por último, las tres entidades con un mayor índice de Colocaciones Deterioradas sobre las Colocaciones fueron: Estado (que registró el mayor índice con un 8,87%), Falabella (con un 8,51%) y Scotiabank (8,41%).
- En el gráfico N° 3.6, al incorporar al Índice de Provisiones las provisiones mínimas, se observa que dicho índice no registra variaciones, manteniéndose el indicador en un 2,27%. Por el contrario, al incorporar las provisiones adicionales, el Índice de Provisiones sobre Colocaciones para el sistema bancario se incrementa desde un 2,27% a un 2,68%, destacando el Banco del Estado cuyo coeficiente aumenta de 2,58% a 4,19%.

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



(*): 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.

Castigos.

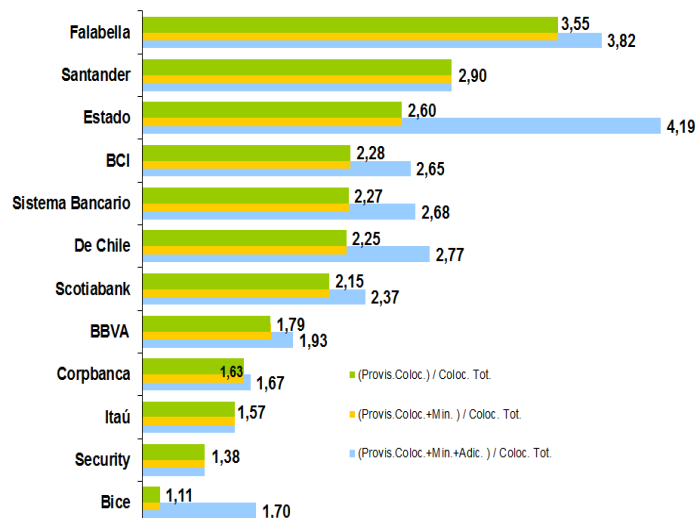
- Al mes de diciembre, los Castigos acumulados ascendieron a MM\$1.184.792, concentrándose el 65,45% en los créditos de Consumo, el 27,88% en los créditos Comerciales o Empresas, y un 6,66% en los créditos para Vivienda.
- Respecto a un año, los Castigos registraron un aumento del 21,16%, explicado por los mayores castigos de Consumo (35,57%) y de Vivienda (22,71%).

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

Tipo cartera	dic-12 acum. (MM\$)	Participación (%)	Variación anual (%)
Comercial	330.379	27,88	-3,26
Consumo	775.466	65,45	35,57
Vivienda	78.947	6,67	22,71
Total	1.184.792	100,00	21,16

(*): Los valores no consideran los recuperos.

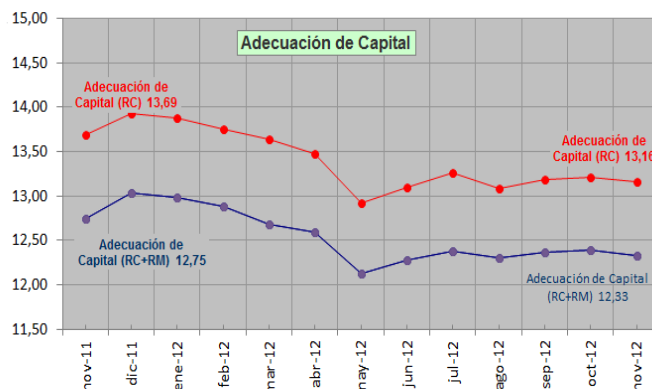
Gráfico N° 3.6:
Índices de Provisiones considerando provisiones mínimas y adicionales. (a diciembre de 2012, en %).



4. Solvencia.

- La Adecuación de Capital del sistema bancario a noviembre de 2012 alcanzó un 13,16%, observándose una leve disminución respecto del mes anterior (13,21% en octubre). Esto último se explica, principalmente, por un aumento de los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito.
- Asimismo, la relación de Capital Básico a Activos Totales, alcanzó un 7,11%, muy por sobre el 3% exigido por la normativa vigente. Por último, se alcanzó una relación de Bonos Subordinados a Capital Básico de un 31,25%, de Provisiones Voluntarias a Activos Ponderados por Riesgo de 0,31%, y de Interés no Controlador a Capital Básico de 0,91%, 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 12,33%, valor inferior al 12,75% de noviembre del año pasado.
- A noviembre de 2012, el 46% de las entidades se concentró en el rango entre el 11% y 15% de la 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 13,68%, Banco de Chile un 12,56%, y Banco del Estado un 11,18%. En el extremo superior, se concentró 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 noviembre fue de 13,16%. Al considerar los requerimientos estimados de capital para riesgos de crédito y de mercado fue de 12,33%.

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

5. Resultados y Eficiencia.

Resultados.

- Las utilidades a diciembre de 2012 ascendieron a MM\$ 1.648.139 (equivalentes a MMUS\$ 3.444), mostrando una caída de 6,33% en relación con doce meses atrás. La caída en el 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.
- Respecto del Gasto total en Provisiones, este alcanzó a MM\$1.463.324, mostrando un aumento del 19,08%, explicado principalmente por el incremento del gasto en provisiones por riesgo de crédito de las carteras de Consumo y Empresas. Por otro lado, se observó una disminución del gasto en provisiones adicionales, las cuales representan aproximadamente un 6,1% del Gasto total en Provisiones.
- Los Gastos de Apoyo mostraron un aumento de 7,44%, debido principalmente a un incremento en las remuneraciones y en otros gastos en personal, así como también, en los gastos en administración.
- El Margen de Intereses en doce meses registró un aumento de 5,15%, explicado fundamentalmente por un incremento neto de intereses.
- Las Comisiones Netas mostraron un incremento de 2,04% respecto de doce meses, explicada mayoritariamente por un alza de las comisiones cobradas por operaciones de tarjetas, de las comisiones cobradas por cobranza, recaudaciones y pagos y de las comisiones cobradas por la administración de cuentas; las cuales se contrarrestan, en parte, por el aumento de las comisiones pagadas por operaciones de tarjetas 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 diciembre aumentó un 18,85% respecto de doce meses atrás. Lo anterior, se explica principalmente por el mayor resultado por venta de cartera y de instrumentos disponibles para la venta.

Rentabilidad.

- Los indicadores de rentabilidad mostraron, hasta el tercer trimestre del año 2012, una tendencia a la baja, recuperándose levemente al cierre del cuarto trimestre. En términos de activos, en diciembre de 2012 se obtuvo un ROA de 1,17%, superior al 1,10% registrado en septiembre, no obstante, inferior a los observados en los trimestres anteriores, incluido diciembre de 2011, fecha en que alcanzó un 1,36%. Por su parte, el ROE siguió la misma trayectoria anterior, alcanzando en diciembre de 2012 un 14,65%, por sobre el indicador obtenido en septiembre (14,13%) e inferior a los observados en los trimestres anteriores, incluido diciembre de 2011, fecha en que alcanzó a un 17,50%. (Ver cuadro N° 5,1 y cuadro Anexo N°4).

Eficiencia.

- El indicador de Gastos Operacionales a Ingresos Operacionales disminuyó respecto del mes de septiembre (desde un 51,47% hasta un 50,62%), debido principalmente al aumento de los ingresos operacionales, destacándose los incrementos en el Margen de Interés así como en las Comisiones Netas. En relación con los activos, si bien el indicador se mantiene respecto de septiembre en 2,31%, muestra una leve mejoría en relación con junio y marzo de 2012 (2,32% y 2,37%, respectivamente) y respecto de diciembre de 2011 (2,33%). (Ver cuadro N°5,1 y cuadro Anexo N°4).

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

	dic-12		Var. 12 meses (%)	Porcentaje sobre activos (1)				
	MM\$	MMUS\$		dic-11	mar-12	jun-12	sep-12	dic-12
Margen de intereses	4.313.480	9.013	5,15	3,17	3,40	3,13	3,01	3,07
Comisiones netas	1.269.435	2.652	2,04	0,96	0,94	0,90	0,90	0,90
Utilidad neta de operaciones financieras	305.642	639	-65,09	0,68	-0,16	0,18	0,21	0,22
Utilidad (pérdida) de cambio neta	411.155	859	---	-0,21	0,63	0,31	0,30	0,29
Recuperación de créditos castigados	246.014	514	-3,78	0,20	0,16	0,17	0,17	0,18
Otros ingresos operacionales netos	-80.838	-169	64,64	-0,04	-0,07	-0,07	-0,07	-0,06
Resultado operacional bruto	6.464.888	13.508	5,02	4,63	4,80	4,57	4,48	4,54
Gasto en provisiones totales	-1.463.324	-3.058	19,08	-0,95	-1,09	-0,98	-1,04	-1,04
Gastos de apoyo	-3.064.631	-6.403	7,44	-2,20	-2,22	-2,19	-2,17	-2,18
Resultado operacional neto	1.936.933	4.047	-6,64	1,60	1,59	1,45	1,30	1,38
Resultado del ejercicio (2)	1.648.140	3.444	-6,33	1,36	1,35	1,22	1,10	1,17
Memo:								
Castigos del ejercicio	1.184.792	2.476	26,67	0,76	0,84	0,83	0,85	0,84
Resultado de operaciones financieras (3)	716.797	1.498	-1,09	0,47	0,47	0,48	0,51	0,51
Gasto en provisiones neto (4)	-1.217.310	-2543,5	18,36	-0,75	-0,93	-0,81	-0,87	-0,87
Rentabilidad sobre activos después de imptos. (%)				1,36	1,35	1,22	1,10	1,17
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos. (%)				17,50	17,33	15,89	14,13	14,65
(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				dic-11	mar-12	jun-12	sep-12	dic-12
Gastos en Provisiones / Resultado Operacional bruto				17,73	20,58	20,56	22,50	21,54
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales				49,70	48,40	50,58	51,47	50,62
Gastos Operacionales / Activos				2,33	2,37	2,32	2,31	2,31
Relación de Activos totales a Patrimonio (en veces)				12,87	12,86	12,97	12,82	12,49
Tipo de cambio: \$ 478,60 por dólar								

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

6. Anexos.

1. Resumen Indicadores del Sistema Bancario.

Variación real en 12 meses (%)	dic-11	mar-12	jun-12	sep-12	oct-12	nov-12	dic-12
Adeudado por bancos	65,98	6,61	24,63	3,34	-12,60	34,61	45,08
- Bancos del país	46,45	28,35	-26,25	77,65	-41,94	30,32	-19,05
- Bancos del exterior	11,64	-4,69	13,27	-11,90	-2,58	6,33	-7,75
- Provisiones de adeudado por bancos	-1,17	-32,23	-11,68	-20,64	-26,05	3,73	6,86
- Banco Central de Chile	339.735,92	68,13	923,28	17,54	-11,93	254,68	164,16
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	13,11	11,39	14,70	11,82	11,65	11,11	11,91
- Colocaciones Comerciales (empresas)	14,88	12,43	16,35	11,87	11,51	10,92	12,45
- Colocaciones Personas	9,88	9,09	11,48	11,24	11,32	10,76	10,83
- Colocaciones Consumo	13,52	11,25	16,57	15,79	15,85	14,24	14,53
- Colocaciones Vivienda	8,07	7,99	8,90	8,90	9,00	8,95	8,89
- Provisiones de créditos y ctas. por cob. a clientes	5,50	1,17	5,62	4,44	3,12	1,30	8,67
Instrumentos financieros no derivados	7,59	7,06	-2,38	7,90	7,74	1,65	0,79
- Instrumentos para negociación	9,00	2,19	1,35	-2,04	-1,27	-5,50	-12,81
- Instrumentos de inversión	6,66	9,87	-4,48	14,21	13,35	6,24	9,95
- Disponibles para la venta	6,58	10,03	-5,19	13,51	12,67	5,52	9,26
- Hasta el vencimiento	16,31	-7,52	84,14	91,32	90,81	86,26	80,65
Activos totales	12,31	7,51	10,55	6,20	8,06	5,32	8,62
Depósitos totales	13,39	8,64	14,39	11,68	12,94	8,89	12,61
- Depósitos a la vista	7,36	7,00	7,08	6,18	5,68	6,43	10,60
- Depósitos a plazo	15,97	9,28	17,29	13,71	15,60	9,79	9,82
Memo:							
Colocaciones	12,94	10,96	14,30	11,42	11,04	10,85	11,55
Riesgo (%)							
Provisión Colocaciones / Colocaciones	2,33	2,33	2,28	2,32	2,29	2,28	2,27
- Provisiones Coloc. Empresas / Coloc. Empresas	2,15	2,13	2,06	2,07	2,03	2,02	2,00
- Provisiones Coloc. Personas / Coloc. Personas	2,71	2,72	2,71	2,81	2,78	2,78	2,77
- Provisiones Coloc. Consumo / Coloc. Consumo	6,08	6,19	6,11	6,45	6,42	6,40	6,36
- Provisiones Coloc. Vivienda / Coloc. Vivienda	0,94	0,91	0,87	0,82	0,79	0,79	0,79
Coloc. con morosidad de 90 días o más / Coloc.	2,59	2,56	2,43	2,29	2,28	2,22	2,20
- Coloc. con morosidad de 90 días o más Empresas / Coloc. Empresas	1,66	1,74	1,71	1,60	1,60	1,56	1,51
- Coloc. con morosidad de 90 días o más Personas / Coloc. Personas	4,13	3,92	3,68	3,46	3,42	3,35	3,35
- Coloc. con morosidad de 90 días o más Consumo / Coloc. Consumo	2,39	2,38	2,35	2,28	2,50	2,35	2,40
- Coloc. con morosidad de 90 días o más Vivienda / Coloc. Vivienda	5,04	4,74	4,37	4,08	3,91	3,87	3,86
Coloc. Cartera Deteriorada / Coloc.	5,93	5,83	5,43	5,28	5,21	5,16	5,15
- Coloc. Cartera Deteriorada Empresas / Coloc. Empresas	4,63	4,50	4,14	4,02	3,91	3,89	3,86
- Coloc. Cartera Deteriorada Personas / Coloc. Personas	8,27	8,18	7,77	7,57	7,52	7,46	7,45
- Coloc. Cartera Deteriorada Consumo / Coloc. Consumo	8,17	8,14	7,70	7,84	7,98	7,84	7,89
- Coloc. Cartera Deteriorada Vivienda / Coloc. Vivienda	8,32	8,20	7,82	7,41	7,27	7,25	7,20
Solvencia (%)							
Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	13,93	13,64	13,10	13,19	13,21	13,16	-
Capital Básico / Activos Totales	7,01	6,98	6,87	6,98	7,03	7,11	-
Resultado y Eficiencia (%)							
Margen de Intereses / Activos	3,17	3,40	3,13	3,01	3,08	3,13	3,07
Resultado Operacional Bruto / Activos	4,63	4,80	4,57	4,48	4,57	4,60	4,54
Gastos de Provisiones / Activos	0,82	0,99	0,94	1,01	0,99	1,00	0,98
Gasto en Provisiones / Resultado Operacional bruto	17,73	20,58	20,56	22,50	21,68	21,75	21,54
Resultado Final / Activos totales (ROA)	1,36	1,35	1,22	1,10	0,00	1,21	1,17
Resultado Final / Patrimonio (ROE)	17,50	17,33	15,89	14,13	14,94	15,06	14,65
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	49,70	48,40	50,58	51,47	50,77	50,17	50,62
Gastos Operacionales / Activos	2,33	2,37	2,32	2,31	2,33	2,32	2,31

6. Anexos (continuación).

2. Principales componentes del Balance del Sistema Bancario.

	dic-12		Importancia respecto a Activos (%)	Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$		oct-12	nov-12	dic-12
Adeudado por bancos	2.619.925	5.474	1,86	-12,60	34,61	45,08
- Bancos del país (1)	91.068	190	0,06	-41,94	30,32	-19,05
- Préstamos interbancarios	91.056	190	0,06	-41,92	31,41	-18,65
- Créditos de comercio exterior	0	0	0,00	-100,00	-100,00	-100,00
- Bancos del exterior (1)	1.041.435	2.176	0,74	-2,58	6,33	-7,75
- Préstamos interbancarios	385.461	805	0,27	-19,29	-4,42	-23,25
- Créditos de comercio exterior	536.474	1.121	0,38	98,87	92,48	73,52
- Provisiones constituidas de adeudado por bancos	-3.430	-7	0,00	-26,05	3,73	6,86
- Banco Central de Chile	1.490.852	3.115	1,06	-11,93	254,68	164,16
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	98.455.254	205.715	70,05	11,65	11,11	11,91
- Colocaciones Comerciales (empresas) (1)	62.747.676	131.107	44,65	11,51	10,92	12,45
- Préstamos comerciales	46.417.729	96.986	33,03	13,96	14,17	14,46
- Créditos de comercio exterior	6.686.258	13.970	4,76	-0,95	-5,63	2,69
- Operaciones de factoraje	2.456.321	5.132	1,75	5,23	1,62	6,54
- Colocaciones a personas (1)	38.015.509	79.431	27,05	11,32	10,76	10,83
- Colocaciones de consumo (1)	13.479.715	28.165	9,59	15,85	14,24	14,53
- Colocaciones para vivienda (1)	24.535.794	51.266	17,46	9,00	8,95	8,89
- Provisiones constituidas de créditos	-2.307.931	-4.822	-1,64	3,12	1,30	8,67
Instrumentos financieros no derivados	16.887.659	35.286	12,02	7,74	1,65	0,79
- Instrumentos para negociación	5.883.657	12.293	4,19	-1,27	-5,50	-12,81
- Instrumentos de inversión	11.004.002	22.992	7,83	13,35	6,24	9,95
- Disponibles para la venta	10.829.390	22.627	7,71	12,67	5,52	9,26
- Hasta el vencimiento	174.612	365	0,12	90,81	86,26	80,65
Instrumentos financieros derivados (activos)	3.753.823	7.843	2,67	-20,22	-27,83	-21,77
Activos totales	140.545.104	293.659		8,06	5,32	8,62
Depósitos totales	86.737.994	181.233	61,72	12,94	8,89	10,61
- Depósitos a la vista	25.067.788	52.377	17,84	5,68	6,43	12,60
- Cuentas corrientes	20.001.225	41.791	14,23	5,40	5,75	12,77
- de otras personas jurídicas (no bancos)	14.635.460	30.580	10,41	11,03	9,56	12,87
- de personas naturales	5.326.820	11.130	3,79	-6,53	-2,84	12,48
- Depósitos a plazo	61.670.206	128.855	43,88	15,60	9,79	9,82
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (pasivos)	2.483.141	5.188	1,77	-3,24	4,74	0,43
- Contratos de retrocompra	2.483.141	5.188	1,77	-3,20	4,74	0,43
- Obligaciones por préstamos de valores	0	0	0,000	-	-	-
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	9.546.474	19.947	6,79	-17,94	-14,93	-9,60
- Bancos del país	519.374	1.085	0,37	12,59	57,53	80,91
Préstamos interbancarios	345.904	723	0,25	10,58	127,21	243,73
- Bancos del exterior	8.299.672	17.342	5,91	-19,68	-19,11	-15,26
- Banco Central de Chile	727.428	1.520	0,52	-50,11	99,50	51,97
Otras obligaciones financieras	1.011.924	2.114	0,72	-0,24	2,70	-2,81
Instrumentos de deuda emitidos	20.295.531	42.406	14,44	13,92	13,94	14,10
- Letras de crédito	2.464.479	5.149	1,75	-16,07	-15,91	-15,75
- Bonos corrientes (ordinarios)	13.515.290	28.239	9,62	27,02	26,22	26,16
- Bonos subordinados	4.315.762	9.017	3,07	1,96	3,48	4,02
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	3.518.728	7.352	2,50	-18,35	-24,82	-18,59
- Derivados para negociación	3.278.792	6.851	2,33	-21,07	-27,84	-21,23
- Derivados para coberturas contables	239.936	501	0,17	55,31	64,86	50,41
Patrimonio	11.250.872	23.508	8,01	9,42	10,77	11,89
Memo:						
Colocaciones	101.895.688	212.904	72,50	11,04	10,85	11,55
Créditos contingentes	29.467.145	61.569	20,97	15,32	14,66	12,69
Colocaciones de comercio exterior totales	7.222.732	15.091	5,14	2,99	-1,46	5,90
Operaciones de leasing totales	5.215.617	10.898	3,71	7,88	7,20	8,57
Cartera con morosidad de 90 días o más	2.144.614	4.481	1,53	-10,16	-11,42	-7,24
Cartera deteriorada	5.251.011	10.972	3,74	-6,45	-6,82	-3,10

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

6. Anexos (continuación).

3. Composición de las Colocaciones según categoría.

Concepto	dic-11	mar-12	jun-12	sep-12	oct-12	nov-12	dic-12
Adeudado por Bancos (Cartera Individual)	1.214.890	1.123.218	1.273.790	1.420.799	1.299.206	1.515.255	1.132.505
Normal	1.214.416	1.123.218	1.273.790	1.420.799	1.299.206	1.515.255	1.132.505
Subestándar	0	0	0	0	0	0	0
Incumplimiento	474	0	0	0	0	0	0
Colocaciones Comerciales (Empresas)	54.451.284	55.771.882	59.912.247	60.559.065	60.927.197	62.036.726	62.737.755
Cartera Normal	51.139.098	52.339.237	56.368.503	56.981.509	57.365.779	58.538.928	59.190.817
Individual	42.611.746	43.502.522	46.943.353	47.257.623	47.593.182	48.606.056	49.222.781
Grupal	8.527.352	8.836.715	9.425.150	9.723.886	9.772.597	9.932.872	9.968.036
Subestándar	994.659	1.153.060	1.421.335	1.488.310	1.497.234	1.429.882	1.467.655
Cartera en Incumplimiento	2.317.527	2.279.585	2.122.409	2.089.246	2.064.184	2.067.916	2.079.283
Individual	1.211.322	1.144.347	1.067.343	1.013.503	983.990	974.579	988.288
Grupal	1.106.205	1.135.238	1.055.066	1.075.743	1.080.194	1.093.337	1.090.995
Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)	33.473.246	34.430.077	35.953.298	36.683.011	37.144.484	37.661.823	38.009.316
Normal	30.728.878	31.635.707	33.177.874	33.924.319	34.367.987	34.868.803	35.195.039
Incumplimiento	2.744.368	2.794.370	2.775.424	2.758.692	2.776.497	2.793.020	2.814.277
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	11.487.585	11.824.108	12.641.055	12.954.779	13.125.399	13.317.084	13.479.712
Normal	10.560.564	10.873.928	11.680.029	11.950.511	12.089.992	12.284.724	12.427.822
Incumplimiento	927.021	950.180	961.026	1.004.268	1.035.407	1.032.360	1.051.890
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	21.985.661	22.605.969	23.312.243	23.728.232	24.019.085	24.344.739	24.529.604
Normal	20.168.314	20.761.779	21.497.845	21.973.808	22.277.995	22.584.079	22.767.217
Incumplimiento	1.817.347	1.844.190	1.814.398	1.754.424	1.741.090	1.760.660	1.762.387
Créditos Contingentes	25.522.783	25.445.614	27.822.959	28.457.962	29.055.092	29.460.471	29.467.146
Cartera Normal	25.357.349	25.280.912	27.653.016	28.290.185	28.879.439	29.278.691	29.289.683
Individual	13.357.096	13.145.544	14.952.192	14.796.841	15.187.684	15.315.104	15.551.063
Grupal	12.000.253	12.135.368	12.700.824	13.493.344	13.691.755	13.963.587	13.738.620
Cartera Subestándar	67.767	68.461	80.902	67.751	70.535	76.909	78.158
Cartera en Incumplimiento	97.667	96.241	89.041	100.026	105.118	104.871	99.305
Individual	25.371	24.251	21.635	29.148	29.869	31.773	26.171
Grupal	72.296	71.990	67.406	70.878	75.249	73.098	73.134

6. Anexos (continuación).

4. Resultados y Eficiencia del Sistema Bancario.

	dic-12		Var. 12 meses (%)	Porcentaje sobre activos (1)				
	MM\$	MMU\$		dic-11	mar-12	jun-12	sep-12	dic-12
Margen de intereses	4.313.480	9.013	5,15	3,17	3,40	3,13	3,01	3,07
Comisiones netas	1.269.435	2.652	2,04	0,96	0,94	0,90	0,90	0,90
Utilidad neta de operaciones financieras	305.642	639	-65,09	0,68	-0,16	0,18	0,21	0,22
Utilidad (pérdida) de cambio neta	411.155	859	---	-0,21	0,63	0,31	0,30	0,29
Recuperación de créditos castigados	246.014	514	-3,78	0,20	0,16	0,17	0,17	0,18
Otros ingresos operacionales netos	-80.838	-169	64,64	-0,04	-0,07	-0,07	-0,07	-0,06
Resultado operacional bruto	6.464.888	13.508	5,02	4,63	4,80	4,57	4,48	4,54
Gasto en provisiones totales	-1.463.324	-3.058	19,08	-0,95	-1,09	-0,98	-1,04	-1,04
Gasto en provisiones por riesgo de crédito de Colocaciones	-1.360.926	-2.844	30,05	-0,81	-1,00	-0,93	-1,00	-0,97
Gasto en provisiones adicionales	-89.845	-188	-46,31	-0,13	-0,10	-0,04	-0,03	-0,06
Gasto en provisiones por riesgo de crédito de Créditos contingentes	-14.928	-31	19,32	-0,01	0,01	-0,01	-0,01	-0,01
Ajuste a provisión mínima	2.375	5	---	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
Gastos de apoyo	-3.064.631	-6.403	7,44	-2,20	-2,22	-2,19	-2,17	-2,18
Resultado operacional neto	1.936.933	4.047	-6,64	1,60	1,59	1,45	1,30	1,38
Resultado del ejercicio (2)	1.648.140	3.444	-6,33	1,36	1,35	1,22	1,10	1,17
Memo:								
Castigos del ejercicio	1.184.792	2.476	26,67	0,76	0,84	0,83	0,85	0,84
Resultado de operaciones financieras (3)	716.797	1.498	-1,09	0,47	0,47	0,48	0,51	0,51
Gasto en provisiones neto (4)	-1.217.310	-2543,5	18,36	-0,75	-0,93	-0,81	-0,87	-0,87
Rentabilidad sobre activos después de imptos. (%)				1,36	1,35	1,22	1,10	1,17
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos. (%)				17,50	17,33	15,89	14,13	14,65

(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	dic-11	mar-12	jun-12	sep-12	dic-12
Gastos en Provisiones / Resultado Operacional bruto	17,73	20,58	20,56	22,50	21,54
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	49,70	48,40	50,58	51,47	50,62
Gastos Operacionales / Activos	2,33	2,37	2,32	2,31	2,31
Relación de Activos totales a Patrimonio (en veces)	12,87	12,86	12,97	12,82	12,49

Tipo de cambio: \$ 478,60 por dólar