

## 1. Resumen.

- Al 31 de diciembre del año 2013 las Colocaciones (incluidas las de Corpbanca en Colombia) crecieron en doce meses a una tasa de 11,02%(\*). Al excluir las Colocaciones de Corpbanca Colombia, el crecimiento alcanzó un 8,02%.
- Las Colocaciones Comerciales (Empresas) se expandieron un 10,52% (6,83% sin Corpbanca en Colombia), las de Consumo lo hicieron en un 15,10% (11,95% sin Corpbanca en Colombia) y las para la Vivienda en un 10,20% (9,03% sin Corpbanca en Colombia). Los Depósitos Totales se incrementaron un 9,75% en doce meses, aumentando la participación de los Depósitos a la Vista.
- El índice de provisiones sobre Colocaciones muestra una trayectoria ascendente en los últimos doce meses, ubicándose en un 2,39% a fines del mes de diciembre.
- El índice de Colocaciones con morosidad de 90 días o más ha continuado disminuyendo durante los últimos doce meses alcanzando un 2,13% al cierre del año.
- Al 31 diciembre de 2013 el Sistema Bancario muestra un Índice de Adecuación de Capital de 13,32%, manteniendo su fortaleza patrimonial respecto del año anterior. Por su parte, al incorporar los requerimientos de capital estimado para solventar el riesgo de mercado el índice alcanza un 12,34%.
- La utilidad neta del año 2013 alcanzó los MM\$1.914.387 mostrando un incremento del 13,80% respecto del ejercicio anterior. Esta expansión se debe, principalmente, a un mayor Margen de Intereses y un alza en el Resultado por operaciones financieras.
- El año 2013 cerró con una Rentabilidad medida sobre el patrimonio promedio (ROAE) de 15,95%, cifra que está por sobre lo visto al cierre del año anterior (15,84%). Asimismo, la Rentabilidad medida sobre activos promedios (ROAA) alcanzó un 1,30%, porcentaje que también se ubica por sobre lo alcanzado al término del año 2012 (1,22%).
- Por último, el indicador de eficiencia Gastos operacionales a Ingresos operacionales alcanzó un 49,65% (50,62% cierre año 2012), en tanto que los Gastos operacionales a Activos alcanzaron un 2,26% (2,31%).

*“Al cierre del año 2013 la actividad registró un crecimiento de 11,02% (8,02% excluyendo Colombia), mientras que los resultados presentaron un incremento de 13,80% respecto de doce meses atrás.”*

Gráfico N° 1.1

Indicadores de Actividad y Riesgo del Sistema Bancario (porcentaje)

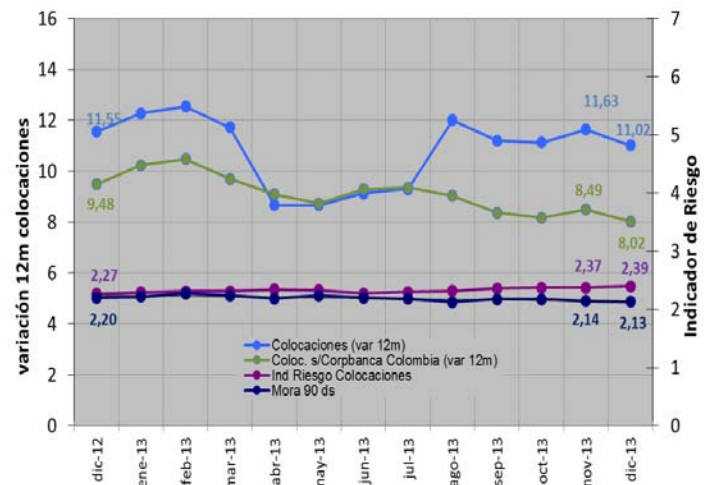
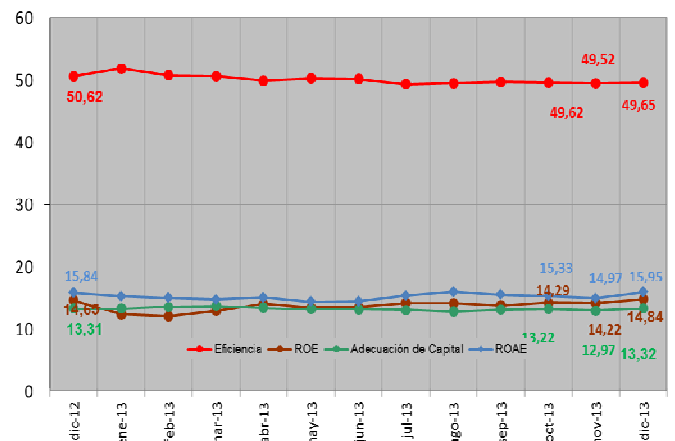


Gráfico N° 1.2

Indicadores de Rentabilidad, Eficiencia y Solvencia del Sistema Bancario (porcentaje)



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

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

## 2. Actividad

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

	dic-13		Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$	oct-13	nov-13	dic-13
Colocaciones	115.441.994	220.410	11,13	11,63	11,02
- Colocaciones Comerciales (empresas)	70.770.871	135.121	11,51	12,25	10,52
- Colocaciones a personas	43.425.783	82.912	10,72	10,99	11,93
- Colocaciones de consumo	15.833.583	30.231	11,65	12,41	15,10
- Colocaciones para vivienda	27.592.200	52.681	10,22	10,21	10,20
Adeudado por bancos	1.245.340	2.378	4,90	2,39	7,75
Instrumentos financieros no derivados	18.414.208	35.158	-6,68	-0,92	6,85
Depósitos totales	97.151.654	185.489	8,30	10,27	9,75
- Depósitos a la vista	29.596.929	56.509	20,08	19,75	15,69
- Depósitos a plazo	67.554.725	128.980	4,36	6,93	7,34
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCCh)	9.037.733	17.255	1,30	-2,30	-7,23
Instrumentos de deuda emitidos	24.895.582	47.532	17,89	19,55	20,20
- Letras de crédito	2.110.998	4.030	-15,57	-15,78	-16,07
- Bonos corrientes (ordinarios)	17.922.986	34.220	27,42	30,22	29,95
- Bonos subordinados	4.791.259	9.148	6,48	4,78	8,78
- Bonos hipotecarios	70.339	134	-	-	-
Patrimonio	12.900.302	24.630	13,82	12,92	12,34
Provisiones constituidas de créditos	-2.764.549	-5.278	15,18	16,29	17,20
Créditos contingentes	33.996.127	64.908	7,11	8,90	13,05
Activos totales	158.746.428	303.090	9,20	11,81	10,69

Tipo de cambio: \$523,76 por dólar

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

- Al cierre del año 2013 las Colocaciones ascendieron a un total de MM\$115.441.994, alcanzando un aumento real de 11,02% en doce meses. Lo anterior se encuentra influenciado por la adquisición de Helm Bank y sus filiales por parte de Corpbanca, a través de Corpbanca Colombia, ocurrida en agosto de 2013. Adicionalmente, el crecimiento de las Colocaciones del sistema se encuentra influenciado por la incorporación de CAR S.A. como filial-sociedad de apoyo del Banco Ripley materializado en diciembre de 2013. Al ajustar las Colocaciones, excluyendo las de Banco Corpbanca Colombia, estas crecen un 8,02%. Y si adicionalmente se excluyen las Colocaciones que CAR incorporo al sistema (MM\$428.702), las Colocaciones ascenderían a MM\$109.822.005 lo que había implicado un crecimiento de 7,60% del sistema durante los últimos doce meses.
- El incremento experimentado por las Colocaciones se explica, principalmente, por la variación de las Colocaciones Comerciales, las cuales se han expandido un 10,52% (6,83% sin Corpbanca Colombia) manteniendo una participación del 61,30% del total de las Colocaciones. Dicha variación se compara negativamente con el 12,45% registrado hace doce meses. Dentro de las Colocaciones Comerciales, los Préstamos Comerciales y los Créditos de Comercio Exterior registraron las mayores tasas de crecimiento anual, con un 10,73% y un 6,66%, respectivamente, y por el contrario, las Operaciones de Factoraje se contrajeron un 3,25%. Por su parte, las Colocaciones de Consumo experimentaron una expansión anual de un 15,10% (11,95% sin Corpbanca Colombia) por sobre la variación registrada hace un año atrás (14,53%), debido principalmente al crecimiento de los Deudores por Tarjeta de Crédito en un 31,69% y a los Créditos de Consumo en Cuotas en un 9,97%. Por último, la expansión de las Colocaciones para Vivienda alcanzó un 10,20% (9,03% sin Corpbanca Colombia) mostrando una trayectoria ascendente respecto de diciembre de 2012 cuya tasa de crecimiento fue de 8,89%.
- Al cierre de 2013 los Depósitos Totales representan un 84,16% del total de Colocaciones, de estos, un 30,46% corresponden a Depósitos a la Vista y un 69,54% a Depósitos a Plazo. El crecimiento de los Depósitos Totales alcanzó un 9,75%, inferior al registrado en diciembre del año anterior (10,61%), explicado por la menor expansión de los Depósitos a plazo (7,34%), respecto de la obtenida hace un año atrás (9,82%). Por su parte, los Depósitos a la Vista mostraron un alza anual de un 15,69% (12,60% diciembre de 2012).
- Los Instrumentos de Deuda Emitidos, que representan el 21,57% de las Colocaciones, se incrementaron en un 20,20%, medido en doce meses. Se destaca la emisión de los Bonos Hipotecarios a partir de octubre efectuada hasta ahora solo por el Banco Santander-Chile. Los Bonos Corrientes presentaron la mayor alza con un 29,95%, seguidos de los Bonos subordinados con una expansión de 8,78%. Por último, las letras de crédito cayeron un 16,07% al cierre del año.
- Los Créditos Contingentes cuyo saldo asciende a MM\$33.996.127 registraron un aumento en doce meses de 13,05%. La cartera con morosidad de 90 días o más creció un 4,77% alcanzando los MM\$2.292.980; en tanto, la Cartera Deteriorada registrada al cierre de 2013 (MM\$5.891.056) se expandió un 9,93% anual.

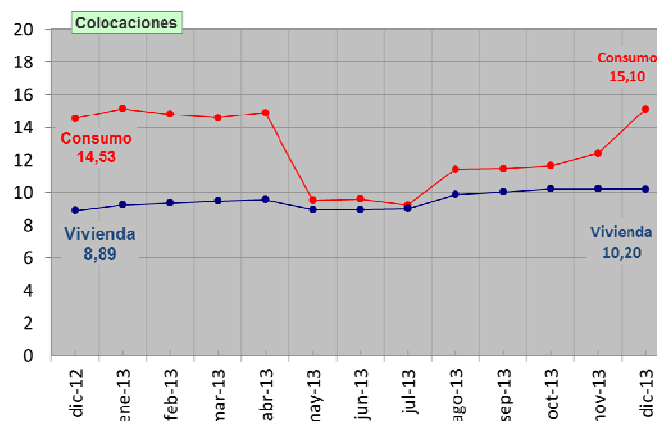
## 2. Actividad (continuación)

- En el gráfico N° 2.1 se muestra la trayectoria de crecimiento de las Colocaciones Comerciales y Colocaciones a Personas durante el último año. El crecimiento de las Colocaciones Comerciales ha finalizado el año con una tasa 1,93 p.p. por debajo de lo obtenido hace un año atrás, a pesar de la adquisición indirecta de Helm Bank por parte de Corpbanca en el mes de agosto, alcanzándose en dicha fecha una variación en doce meses de la cartera comercial de 13,07%. En tanto, durante el último trimestre de 2013 el crecimiento mostró una desaceleración, desde un 11,91% hasta un 10,52% en esta cartera. Por su parte, si excluimos la inversión en Colombia (Santander Colombia y Helm Bank), la tasa de crecimiento anual hubiese disminuido de un 10,48% a un 6,83%. Las Colocaciones a Personas han mostrado un crecimiento de 1,10 p.p. durante el año, alcanzando su mayor nivel en el mes de diciembre con una tasa de expansión de un 11,93%. El crecimiento del último mes se debe, principalmente, a la incorporación, por parte del Banco Ripley, de la emisora de tarjetas CAR como filial.
- En el gráfico N° 2.2 se muestra la evolución de las Colocaciones de Consumo y de Vivienda. Las Colocaciones de Consumo experimentan un importante crecimiento durante el último trimestre, acelerando su expansión desde un 11,46% en septiembre hasta un 15,10% en diciembre. El aumento registrado el último mes corresponde, casi en su totalidad, a la incorporación de las Colocaciones de CAR al Banco Ripley por un monto de MMS\$428.702, al aislar este efecto la cartera de consumo crece sólo hasta un 12,11%. Sin considerar Corpbanca Colombia la tasa de crecimiento anual de la cartera de Consumo habría aumentado de un 9,15% a un 11,95%. Por su parte, las Colocaciones para Vivienda continúan con un importante dinamismo, creciendo de un 8,89% a un 10,20% interanual durante el año 2013. Sin la inversión en Colombia, las tasas hubiesen variado de un 8,21% a un 9,03%.

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



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



Cuadro N° 2.2 Participación en Colocaciones (%)  
(en base a información consolidada)

- En el cuadro N° 2.2 se presenta la participación en las Colocaciones de los principales bancos al cierre del año 2013. El Banco de Chile registró la mayor participación con un 18,48% superando al Banco Santander-Chile desde julio pasado, registrando este último, un 18,24% en diciembre. Por su parte, el Banco del Estado y BCI se consolidan en el tercer y cuarto lugar dentro del Sistema, con participaciones de 13,01% y 12,59%, respectivamente, no obstante disminuir la brecha entre ambos, en los dos últimos meses del año.

Institución	dic-12	mar-13	jun-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13
De Chile	18,65	18,85	18,50	18,67	18,29	18,39	18,48
Santander Chile	18,61	18,58	18,58	18,25	18,39	18,19	18,24
Del Estado de Chile	13,93	14,14	14,28	13,39	13,25	13,06	13,01
De Crédito e Inversiones	12,89	12,84	12,73	12,36	12,38	12,64	12,59
Corpbanca	10,06	9,84	9,90	11,66	11,65	11,78	11,40
Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	7,00	6,76	6,62	6,56	6,64	6,66	6,57
Scotiabank Chile	4,89	4,92	4,93	4,75	4,84	4,75	4,75
Itaú Chile	4,20	4,35	4,55	4,58	4,67	4,66	4,69
Security	2,97	2,96	2,98	2,92	2,97	2,89	2,89
Bice	2,82	2,87	2,89	2,79	2,83	2,87	2,79
Falabella	1,06	1,06	1,05	1,03	1,04	1,03	1,04
Internacional	0,68	0,65	0,66	0,64	0,64	0,62	0,64
Rabobank Chile	0,66	0,65	0,68	0,67	0,68	0,70	0,70
HSBC Bank (Chile)	0,28	0,26	0,27	0,23	0,22	0,22	0,20
Consorcio	0,42	0,51	0,58	0,65	0,63	0,64	0,68
Ripley	0,21	0,21	0,20	0,19	0,19	0,19	0,56
París	0,20	0,22	0,23	0,21	0,22	0,21	0,21
Otros (*)	0,46	0,33	0,36	0,43	0,46	0,48	0,53
<b>Sistema Bancario</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

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

## 2. Actividad (continuación)

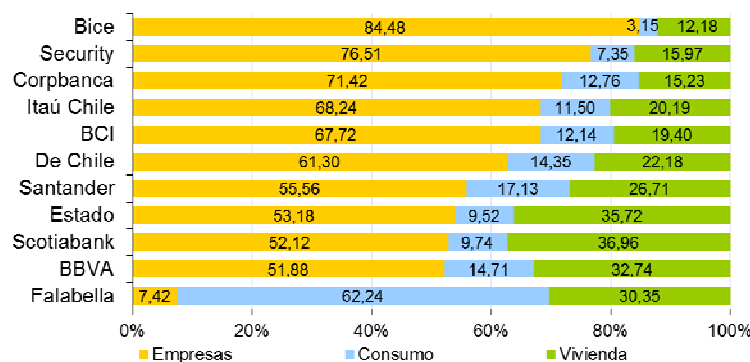
- Las once instituciones financieras con mayor participación en Colocaciones del Sistema Bancario representan el 95,43% del total de las Colocaciones del sistema al cierre del año. La velocidad de expansión del crédito otorgado por el sistema alcanzó 11,02% y sólo los bancos Corpbanca e Itaú crecieron por sobre ese ritmo, registrando un 25,81% y 24,16%, respectivamente. Se debe señalar, por una parte, que el crecimiento de Corpbanca estuvo fuertemente influenciado por la adquisición de Helm Bank a través de su filial Corpbanca Colombia en el mes de agosto, y por otra, que la tasa de expansión en comento se vio atenuada con las ventas de cartera efectuada por el banco los últimos meses del año. En el caso del Banco Itaú, la tasa de expansión de sus Colocaciones es el resultado de la aplicación de su estrategia de crecimiento, la cual ha sido de forma orgánica, con énfasis en el segmento de Empresas y Vivienda.
- Las altas tasas de expansión mostradas por Corpbanca y Banco Itaú, les han permitido aumentar su participación sobre las Colocaciones del sistema hasta un 11,40% y hasta un 4,69%, respectivamente. Sin considerar el efecto de la adquisición de Corpbanca en Colombia, el sistema hubiese crecido a una tasa de 8,02% y, por lo tanto, los bancos De Chile, Bice, Falabella, Santander, BCI y Security crecerían por sobre el sistema. (Ver gráfico N° 2.3).
- Las Colocaciones de los principales bancos del sistema se concentran en la cartera Empresas, registrando el Banco Bice la mayor concentración de créditos Comerciales dentro del total de sus colocaciones con un 84,48%. Por otra parte, Scotiabank seguido del Banco del Estado poseen la mayor proporción de créditos para la Vivienda dentro del total de Colocaciones, alcanzando una participación de 36,96% y 35,72%, respectivamente.

Gráfico N° 2.3  
Dispersión de los niveles de actividad al interior del Sistema  
(variación real anual a diciembre de 2013, porcentaje)



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

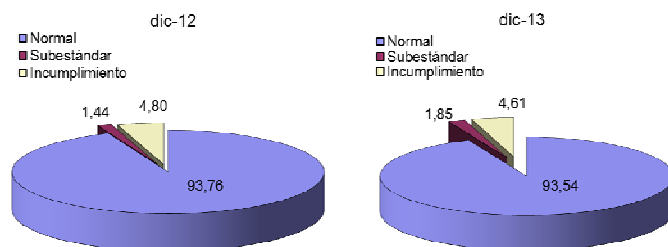
Gráfico N° 2.4  
Distribución de las colocaciones según cartera  
(porcentaje)



## 3. Riesgo de Crédito

- Al cierre de 2013 las Colocaciones, de acuerdo a la categoría de evaluación; se distribuyen como sigue: el 93,54% de las Colocaciones se encuentran clasificadas en cartera normal, el 1,85% en Cartera Subestándar y el 4,61% restante como Cartera en incumplimiento.
- Respecto de diciembre de 2012, se observa que las carteras con riesgo mayor al normal han aumentado como proporción del total de Colocaciones. En efecto, la cartera Subestándar creció 41 p.b. y la cartera en incumplimiento 19 p.b., reconociéndose un leve deterioro de la cartera respecto de lo observado hace un año atrás. (Ver gráfico N° 3.1 y cuadro N° 3.1 siguiente).

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



### 3. Riesgo de Crédito (continuación)

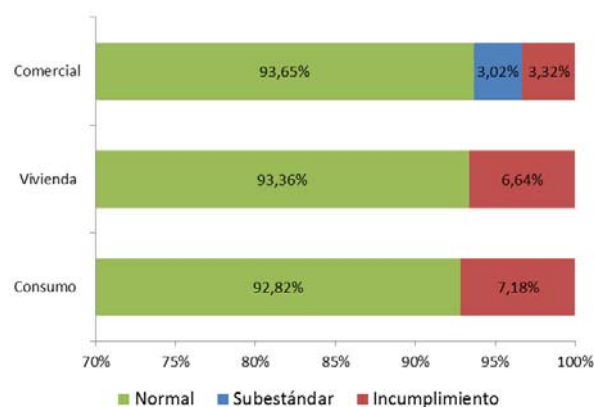
- Al cierre de diciembre la Cartera Comercial se compone en un 93,65% por créditos clasificados en Cartera Normal, en un 3,32% en Cartera Subestándar y en un 3,02% en Cartera en Incumplimiento. En el caso de las Colocaciones para Vivienda, el 93,36% de las Colocaciones se encuentran clasificadas en Cartera Normal y el resto en Cartera en Incumplimiento (6,64%). Las Colocaciones de Consumo se encuentran clasificadas en un 92,82% como Cartera Normal y un 7,18% se encuentran como créditos en Incumplimiento (Ver gráfico N° 3.2 y Cuadro N° 3.1).
- Los Créditos Contingentes ascendieron a MM\$33.996.127, de los cuales MM\$33.797.964 corresponden a Cartera Normal, MM\$97.759 a Cartera Subestándar y MM\$100.404 a Cartera en Incumplimiento (Ver Cuadro N°3.2).

*A diciembre del año 2013 la estructura de las Colocaciones, en base a las categorías de evaluación, se compone en un 93,54% de Cartera Normal, un 1,85% de Cartera Subestándar y un 4,61% de Cartera en Incumplimiento.*

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

Concepto	dic-12	mar-13	jun-13	sep-13	dic-13
<b>Cartera Normal</b>	<b>95.518.361</b>	<b>96.910.847</b>	<b>100.351.003</b>	<b>104.724.693</b>	<b>107.967.222</b>
Individual	50.355.286	50.853.318	53.294.832	55.536.953	56.889.825
Grupal	45.163.075	46.057.529	47.056.171	49.187.740	51.077.397
<b>Cartera Subestándar</b>	<b>1.467.655</b>	<b>1.565.957</b>	<b>1.642.411</b>	<b>2.181.719</b>	<b>2.138.036</b>
<b>Cartera en Incumplimiento</b>	<b>4.893.560</b>	<b>5.006.536</b>	<b>5.067.391</b>	<b>5.241.644</b>	<b>5.321.619</b>
Individual	988.288	1.032.752	1.100.125	1.164.001	1.197.066
Grupal	3.905.272	3.973.784	3.967.266	4.077.643	4.124.553
<b>Total</b>	<b>101.879.576</b>	<b>103.483.340</b>	<b>107.060.805</b>	<b>112.148.056</b>	<b>115.426.877</b>

**Gráfico N° 3.2**  
Clasificación Colocaciones por cartera a diciembre de 2013  
(porcentaje)



**Cuadro N° 3.2**  
Composición Colocaciones y créditos contingentes  
según cartera y categoría - diciembre de 2013  
(millones de pesos)

Concepto	dic-12	mar-13	jun-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13
<b>Adeudado por Bancos (Cartera Individual)</b>	<b>1.132.505</b>	<b>1.247.376</b>	<b>1.546.980</b>	<b>1.429.231</b>	<b>1.390.143</b>	<b>1.575.599</b>	<b>1.245.339</b>
<b>Colocaciones Comerciales (Empresas)</b>	<b>62.737.755</b>	<b>63.368.344</b>	<b>65.869.314</b>	<b>69.274.755</b>	<b>69.297.364</b>	<b>70.719.167</b>	<b>70.760.598</b>
Cartera Normal	59.190.817	59.620.571	62.011.441	64.774.633	64.755.354	66.109.062	66.270.268
Subestándar	1.467.655	1.565.957	1.642.411	2.181.719	2.217.501	2.266.685	2.138.036
Cartera en Incumplimiento	2.079.283	2.181.816	2.215.462	2.318.403	2.324.509	2.343.420	2.352.294
<b>Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)</b>	<b>38.009.316</b>	<b>38.867.620</b>	<b>39.644.511</b>	<b>41.444.070</b>	<b>41.951.131</b>	<b>42.452.544</b>	<b>43.420.940</b>
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	13.479.712	13.749.041	13.992.055	14.759.100	14.947.295	15.202.355	15.833.584
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	24.529.604	25.118.579	25.652.456	26.684.970	27.003.836	27.250.189	27.587.356
<b>Créditos Contingentes</b>	<b>29.467.146</b>	<b>29.565.184</b>	<b>30.745.012</b>	<b>31.998.033</b>	<b>31.742.265</b>	<b>32.579.649</b>	<b>33.996.127</b>
Cartera Normal	29.289.683	29.376.239	30.550.834	31.793.234	31.548.789	32.382.097	33.797.964
Cartera Subestándar	78.158	88.682	90.739	100.550	95.209	101.883	97.759
Cartera en Incumplimiento	99.305	100.263	103.439	104.249	98.267	95.669	100.404

### 3. Riesgo de Crédito (continuación)

- Las provisiones por riesgo de crédito alcanzaron los MM\$2.764.549, cifra que representa un incremento del 17,20% respecto el cierre del ejercicio anterior.
- El índice de Provisiones sobre Colocaciones alcanzó a en diciembre de 2013 a 2,39% elevándose 12 p.b. respecto de diciembre de 2012 (2,27%) y 3 p.b. durante el último trimestre del año. Dicha alza se explica principalmente por el crecimiento registrado en ese periodo por el índice de provisiones de la cartera Comercial que se incrementó en doce meses desde un 2,00% a un 2,20%, acumulándose el mayor aumento durante el tercer trimestre del año. Por su parte, la Cartera de Consumo redujo el respectivo índice en 5 p.b. en igual periodo, alcanzando un 6,31%. En tanto, el coeficiente de provisiones de las Colocaciones para la Vivienda también disminuyó respecto de diciembre de 2012 de un 0,79% a un 0,75% (Ver gráfico N° 3.3 y Cuadro N° 3.3).
- Al considerar las provisiones adicionales, el indicador escalaría de un 2,39% a un 2,81%, por sobre el obtenido hace un año atrás (2,68%).
- El índice de Morosidad de 90 días o más de las Colocaciones registró, en doce meses, un descenso de 7 p.b., desde un 2,20% a un 2,13%, producto que en el año la cartera morosa ha disminuido. Las carteras de Consumo y de Vivienda pasaron de 2,40% a un 2,11% y de un 3,86% a un 3,31%, respectivamente. Por el contrario, el índice de Morosidad de 90 días o más de las Colocaciones Comerciales se incrementa desde un 1,51% a un 1,68% en doce meses, variación que también se aprecia el índice de provisiones de la respectiva cartera (Ver gráfico N° 3.3 y Cuadro N° 3.3).
- El Indicador de Cartera Deteriorada de las Colocaciones retrocedió en doce meses 5 p.b., desde un 5,15% a un 5,10%, a raíz de las disminuciones registradas en las carteras de Consumo y Vivienda, de un 7,89% a un 7,24% y de un 7,20% a un 6,65%, respectivamente. Por su parte, el coeficiente de la cartera Comercial muestra una trayectoria opuesta, incrementándose el indicador desde un 3,86% a un 4,11%, explicado, tanto por el incremento de la mora, como por el reconocimiento de otras señales de deterioro.

Cuadro N° 3.3 Indicadores de Riesgo del Sistema

Provisiones (%)	dic-12	mar-13	jun-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13
<b>Colocaciones</b>	2,27	2,31	2,27	2,36	2,37	2,37	2,39
Colocaciones Comerciales (empresas)	2,00	2,06	2,04	2,18	2,20	2,21	2,20
<b>Colocaciones Personas</b>	2,77	2,78	2,73	2,73	2,72	2,72	2,78
Colocaciones Consumo	6,36	6,48	6,38	6,35	6,25	6,25	6,31
Colocaciones Vivienda	0,79	0,76	0,74	0,72	0,76	0,76	0,75
<b>Adeudado por bancos</b>	0,13	0,17	0,20	0,18	0,14	0,22	0,16
<b>Provisiones + mínimas (*)</b>	2,27	2,31	2,27	2,36	2,37	2,37	2,39
<b>Provisiones + mínimas + adicionales (*)</b>	2,68	2,73	2,68	2,77	2,78	2,78	2,81

## Morosidad 90 días o más y Cartera Deteriorada

	dic-12	mar-13	jun-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13
<b>Colocaciones con morosidad 90 días o más (%)</b>							
Coloc. con morosidad 90 días o más/Coloc.	2,20	2,24	2,20	2,17	2,18	2,14	2,13
Coloc. Empresas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Empresas	1,51	1,62	1,70	1,73	1,75	1,71	1,68
Coloc. Personas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Personas	3,35	3,28	3,09	2,95	2,91	2,91	2,90
Coloc. Consumo con moros. 90 días o más/ Coloc. Consumo	2,40	2,41	2,17	2,05	2,14	2,09	2,11
Coloc. para Vivienda con morosidad 90 días o más/ Coloc. para Vivienda	3,86	3,75	3,57	3,42	3,32	3,33	3,31
Adeud. por bancos con morosidad 90 días o más/ Adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

## Colocaciones cartera deteriorada (%)

Coloc. Cartera deteriorada/Coloc.	5,15	5,18	5,07	5,08	5,08	5,04	5,10
Coloc. Empresas cartera deteriorada/ Coloc. Empresas	3,86	3,97	3,89	3,98	4,05	4,06	4,11
Coloc. Personas cartera deteriorada/ Coloc. Personas	7,45	7,32	7,23	7,09	6,94	6,87	6,87
Coloc. Consumo cartera deteriorada/ Coloc. Consumo	7,89	7,92	7,59	7,39	7,32	7,15	7,24
Coloc. para Vivienda cartera deteriorada/ Coloc. para Vivienda	7,20	7,00	7,04	6,92	6,74	6,71	6,65
Adeud. por bancos cartera deteriorada/ Adeud. por bancos	0,00	0,02	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02

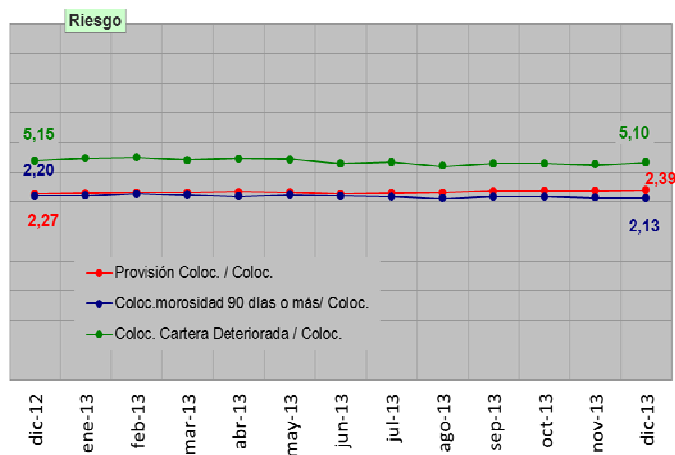
(\*) Corresponde al 0,50% de provisiones mínimas exigidas para la cartera normal individual, cuyo cálculo se establece en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables.

### 3. Riesgo de Crédito (continuación)

*Respecto de doce meses, los indicadores de riesgo muestran tendencias opuestas, según el tipo de cartera.*

*De este modo, los índices de Provisiones, Morosidad 90 días o más y Cartera deteriorada, se incrementan para los créditos comerciales y por el contrario disminuyen para el caso de Personas.*

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

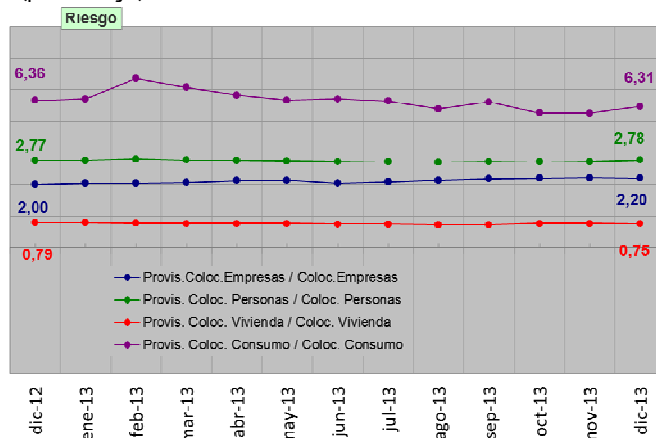


Cuadro N° 3.4  
Índice de Cobertura de Provisiones sobre mora 90 días.  
(porcentaje)

	dic-12	mar-13	jun-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13
<b>Colocaciones</b>	103,36	103,12	102,96	106,26	106,46	108,24	108,98
Comerciales	133,76	127,99	120,57	122,66	122,90	126,34	129,16
Consumo	266,52	271,34	296,37	313,50	296,34	302,64	295,82
Vivienda	20,23	19,84	20,30	20,95	21,46	21,28	21,29

- El cuadro N° 3.4 muestra la cobertura de las provisiones respecto de la Cartera con Morosidad de 90 días o más por tipo de cartera, en un periodo de doce meses. Se observa un aumento de la cobertura de las Colocaciones en el periodo analizado, desde un 103,36% hasta un 108,98%, explicado por el incremento del índice de cobertura de la cartera de Consumo, y en menor medida por Vivienda. Por el contrario, se registra una disminución de dicho coeficiente en el caso de la cartera comercial, de 133,36% a 129,16% en doce meses, acompañado de una leve recuperación durante el cuarto trimestre de 2013.
- El gráfico N° 3.4 muestra la evolución del índice de provisiones por tipo de cartera, observándose, en doce meses las mayores variaciones en los indicadores de provisiones de las carteras Comercial y de Consumo.

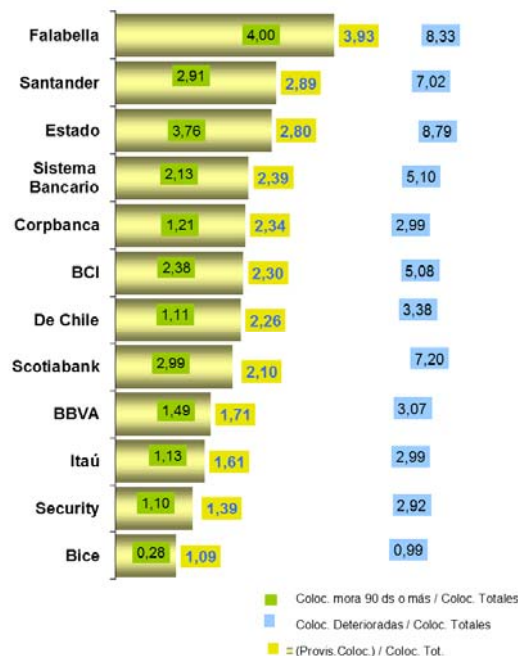
Gráfico N° 3.4  
Indicador de provisiones  
(porcentaje)



### 3. Riesgo de Crédito (continuación)

- En el gráfico N° 3.5 se muestran los Índices de Provisiones, Morosidad 90 días o más y Cartera Deteriorada para las once instituciones bancarias con mayor participación en Colocaciones al mes de diciembre de 2013.
- En relación al índice de Provisiones sobre Colocaciones, Banco Falabella registró el mayor indicador con un 3,93%; seguido del Banco Santander-Chile con un 2,89%, y por el Banco del Estado con un 2,80%. Dicho jerarquía se mantiene respecto de diciembre de 2012.
- Respecto de la Morosidad de 90 días o más, Banco Falabella es la entidad que registra el mayor índice con un 4,00% seguido de Banco del Estado con un 3,76 y más atrás, Scotiabank con un 2,99%. Estos bancos también registran la mayor morosidad en diciembre de 2012 pero en un orden diferente.
- Por su parte, las entidades que registraron los índices más altos en Colocaciones Deterioradas al cierre del año 2013 fueron los bancos Del Estado con 8,79%, Falabella con un 8,33% y Scotiabank con un 7,20%.
- Al incorporar las provisiones adicionales (MM\$476.254), el Índice de Provisiones sobre Colocaciones para el sistema bancario se incrementa desde un 2,39% a un 2,81%, destacando nuevamente el Banco del Estado, cuyo coeficiente aumenta desde un 2,80% hasta un 4,68% (Ver gráfico N° 3.6).

Gráfico N° 3.5  
Índices de Provisiones, Colocaciones Deterioradas y Mora 90 días o más a diciembre de 2013 (porcentaje)



#### Castigos.

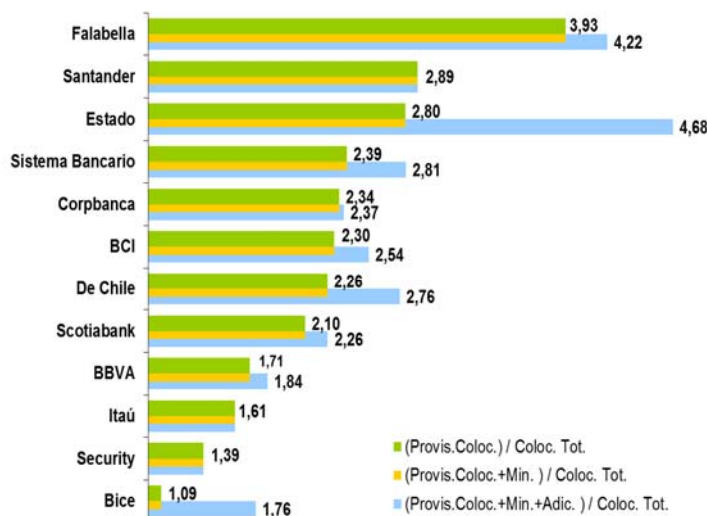
- Al mes de diciembre los Castigos del año ascendieron a MM\$1.279.504, concentrándose el 65,46% en los créditos de Consumo, el 28,37% en los créditos Comerciales, y un 6,18% en los créditos para Vivienda.
- Respecto de doce meses, los Castigos totales registraron un aumento del 5,82% explicado por los mayores castigos de la cartera Comercial con un 7,66% y de Consumo con un 5,83% (Ver cuadro N° 3.5).

Cuadro N° 3.5 Castigos del ejercicio (\*)

Tipo cartera	dic-13 acum. (MM\$)	Participación (%)	Variación anual (%)
Comercial	362.980	28,37	7,66
Consumo	837.504	65,46	5,83
Vivienda	79.020	6,18	-1,92
<b>Total</b>	<b>1.279.504</b>	<b>100,00</b>	<b>5,82</b>

(\*): Los valores no consideran los recuperos.

Gráfico N° 3.6  
Índices de Provisiones considerando provisiones mínimas y adicionales al mes de diciembre de 2013. (porcentaje)

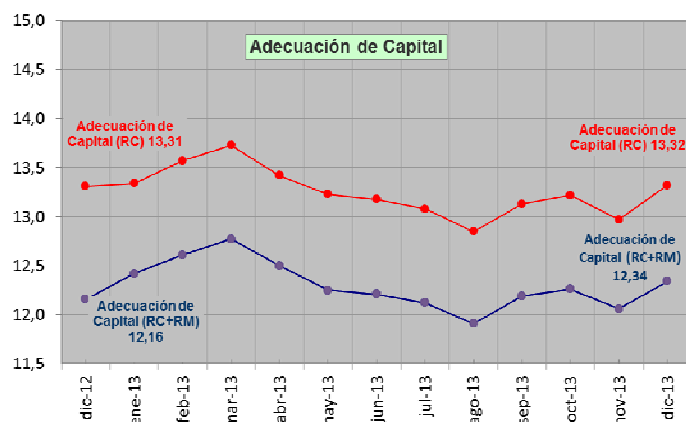




## 4. Solvencia

- El Índice de Adecuación de Capital (IAC) del Sistema Bancario al cierre de diciembre alcanzó un 13,32%, observándose un aumento respecto del mes anterior (12,97% en noviembre) y situándose levemente por sobre lo observado doce meses atrás (13,31%). La variación respecto del mes anterior se explica, principalmente, por aumentos en el Capital Básico y en los Bonos Subordinados computados como patrimonio efectivo acompañado de una disminución en los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito.
- Asimismo, la relación de Capital Básico a Activos Totales o Índice de Apalancamiento del Sistema Bancario alcanzó un 7,11%, encontrándose todas las instituciones por sobre el mínimo exigido por la actual normativa (3%). De este modo, todas las instituciones registran un indicador por sobre el 5%, a excepción del Banco del Estado (3,91%). Por su parte, la relación de Bonos Subordinados a Capital Básico alcanzó un 31,88%, observándose cuatro entidades ajustadas al límite (BBVA, Internacional, Corpbanca y Del Estado). Para la relación de Provisiones Voluntarias a Activos Totales, de 0,29% e Interés Minoritario a Capital Básico, de 2,53%; se observa en ambas, una importante holgura.
- A diciembre de 2013, todas las entidades se encuentran con un IAC por sobre el 10% y en consecuencia, clasificadas en A por solvencia.
- Al incorporar al Índice de Adecuación de Capital una estimación de los requerimientos necesarios para enfrentar los riesgos de mercado, este alcanza a un 12,34%, por sobre el porcentaje obtenido en diciembre de 2012 (12,16%) (Ver gráfico N° 4.1).
- Al cierre de 2013 el 87% de las instituciones registran un IAC sobre el 12%, encontrándose en ese rango tres de las cuatro entidades con mayor participación de mercado (De Chile con 13,05%, Santander con un 13,82% y BCI con un 13,44%). Bajo el 12% se encuentran el Banco del Estado de Chile con un IAC de 11,25%, BBVA con un 11,90% e Itaú con un 10,95%.

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



*El índice de Adecuación de Capital al cierre de diciembre alcanzó un 13,32%. Al considerar los requerimientos estimados de capital para riesgos de crédito y de mercado disminuye a 12,34%.*

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

Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito (%)	N° de instituciones referidas a:												
	dic-12	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13
mayor o igual a 10% y menor a 11%	0	0	0	0	0	1	1	2	3	0	1	2	1
mayor o igual a 11% y menor a 12%	4	3	2	3	3	2	2	1	1	3	2	3	2
mayor o igual a 12% y menor a 15%	8	10	11	10	10	9	10	9	8	9	10	8	9
mayor o igual a 15% y menor a 20%	4	3	3	3	4	5	3	6	6	6	4	5	4
mayor o igual a 20%	8	7	7	7	6	6	7	5	5	5	6	5	7
<b>Total instituciones bancarias</b>	<b>24</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>23</b>

## 5. Resultados y Eficiencia

### Resultados

- Las utilidades después de impuestos a diciembre de 2013 alcanzaron a MM\$1.914.387 (equivalentes a MMUSD\$3.655)<sup>(1)</sup> registrando un aumento de 13,80% en relación con doce meses atrás. Por su parte, el mayor Margen de Intereses y un incremento en el Resultado de Operaciones Financieras fueron los factores que impulsaron el alza en los resultados. En cambio, los mayores Gastos en provisiones y Gastos de apoyo, atenuaron dicho aumento.
- El Gasto en provisiones totales cerró el año en MM\$1.683.967 incrementándose en un 12,76% respecto del año anterior. El gasto en provisiones por riesgo de crédito de la cartera Comercial fue quien más influyó en este aumento, mientras que los de Consumo disminuyen marginalmente. El gasto en provisiones de los créditos contingentes durante este año mostró un incremento del 97,95%, sin embargo, representan solo el 1,8% dentro del total de gasto en provisiones. Por último, el gasto en provisiones adicionales creció un 8,98% en doce meses representando el 3,3% del gasto total.
- Los Gastos de Apoyo alcanzaron a MM\$3.408.482 mostrando un aumento de 8,98% respecto de doce meses atrás, explicado principalmente por la mayor variación de las Remuneraciones y gastos del personal, así como también, en los Gastos generales de administración.
- El Margen de Intereses aumentó un 10,78% en doce meses, explicado principalmente por un incremento neto de intereses y no de reajustes.
- Las Comisiones netas disminuyeron un 0,29% en el periodo de un año. Esta variación obedeció mayormente a un menor ingreso por concepto de comisión por recaudación de primas de seguros.
- El resultado de las operaciones financieras, compuesto tanto por la Utilidad Neta de Operaciones Financieras como por la Utilidad de Cambio Neta, mostró un aumento de un 24,50% durante el año 2013, explicado principalmente por un mayor resultado de Derivados de Negociación y de Instrumentos Disponibles para la Venta.

### Rentabilidad

- Al cierre de diciembre, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROEA)<sup>(2)</sup> alcanzó un 15,95%, ubicándose esta cifra por sobre el importe del cierre del trimestre anterior (15,57%) y de diciembre de 2012 (15,84%). Del mismo modo es posible apreciar un aumento de la rentabilidad de los activos promedio (ROAA)<sup>(2)</sup>, la que al término del año alcanzó un 1,30%, coeficiente que se encuentra por sobre el de septiembre (1,26%) y el del cierre del año anterior (1,24%). Este aumento en la rentabilidad se debe mayormente a un incremento en los resultados respecto del mismo periodo del año 2012 (Ver gráfico N° 5.1 y cuadro N° 5.1).

### Eficiencia

- El indicador Gastos Operacionales a Ingresos Operacionales alcanzó un 49,65% mejorando respecto de lo observado al cierre del trimestre anterior (49,75%) y hace un año atrás (50,62%), debido principalmente al aumento de los ingresos operacionales, a raíz de un mayor Margen de Interés así como un mayor Resultado de Operaciones Financieras. Al medir los Gastos Operacionales sobre Activos, se observa una disminución marginal respecto del cierre del trimestre anterior, de un 2,27% a un 2,26%, profundizándose dicha brecha al comparar doce meses (2,31%). (Ver cuadro N°5.1 y cuadro Anexo N°4).

(1): Tipo de cambio \$523,76 por dólar.

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

Cuadro N° 5.1 Resultados y Eficiencia del Sistema.

	dic-13		Var. 12 meses (%)	Porcentaje sobre activos (1)				
	MM\$	MMUS\$		dic-12	mar-13	jun-13	sep-13	dic-13
<b>Margen de intereses</b>	4.876.351	9.310	10,78	3,07	3,09	2,99	3,08	3,07
Comisiones netas	1.292.199	2.467	-0,29	0,90	0,91	0,87	0,83	0,81
Utilidad neta de operaciones financieras	437.663	836	40,31	0,22	0,20	0,17	0,35	0,28
Utilidad (pérdida) de cambio neta	473.044	903	12,74	0,29	0,31	0,44	0,23	0,30
Recuperación de créditos castigados	316.835	605	26,20	0,18	0,18	0,21	0,20	0,20
Otros ingresos operacionales netos	-30.303	-58	-63,27	-0,12	-0,09	-0,05	-0,07	-0,05
<b>Resultado operacional bruto</b>	<b>7.365.789</b>	<b>14.063</b>	<b>11,64</b>	<b>4,54</b>	<b>4,59</b>	<b>4,62</b>	<b>4,62</b>	<b>4,60</b>
Gasto en provisiones totales	-1.683.967	-3.215	12,76	-1,05	-1,16	-1,15	-1,13	-1,08
Gastos de apoyo	-3.408.482	-6.508	8,98	-2,18	-2,19	-2,17	-2,16	-2,15
<b>Resultado operacional neto</b>	<b>2.273.340</b>	<b>4.340</b>	<b>14,98</b>	<b>1,38</b>	<b>1,31</b>	<b>1,35</b>	<b>1,38</b>	<b>1,43</b>
<b>Resultado del ejercicio (2)</b>	<b>1.914.387</b>	<b>3.655</b>	<b>13,80</b>	<b>1,17</b>	<b>1,07</b>	<b>1,09</b>	<b>1,13</b>	<b>1,21</b>

<b>Resultado atribuible a los propietarios</b>	1.887.116	3.603	13,40	1,16	1,06	1,08	1,11	1,19
--	-----------	-------	-------	------	------	------	------	------

<b>Interés no controlador</b>	27.271	52	50,52	0,01	0,01	0,01	0,02	0,02
-------------------------------	--------	----	-------	------	------	------	------	------

Memo:

Castigos del ejercicio	1.279.504	2.443	5,82	0,84	0,84	0,84	0,84	0,81
Resultado de operaciones financieras (3)	910.707	1.739	24,50	0,51	0,51	0,61	0,57	0,57
Gasto en provisiones neto (4)	-1.367.132	-2610,2	10,05	-0,87	-0,97	-0,91	-0,91	-0,86

Rentabilidad sobre activos después de imptos. (%)				1,17	1,07	1,09	1,13	1,21
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos. (%)				14,65	12,95	13,59	13,83	14,84
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (%) (5)				1,24	1,17	1,16	1,26	1,30
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (%) (5)				15,84	14,81	14,48	15,57	15,95

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

(2): Corresponde al resultado del ejercicio consolidado.

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

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

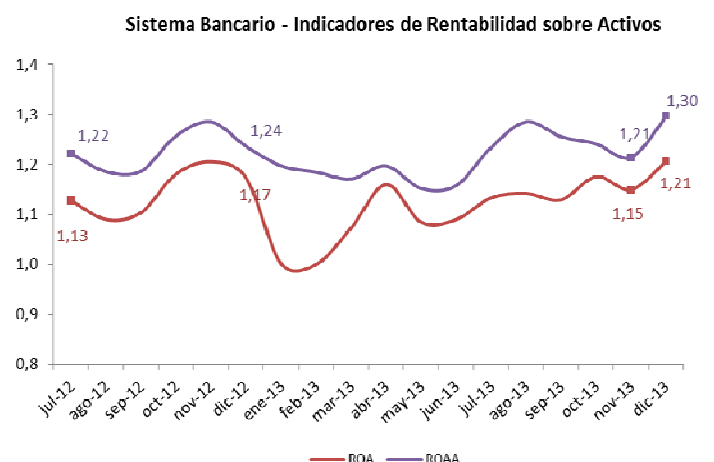
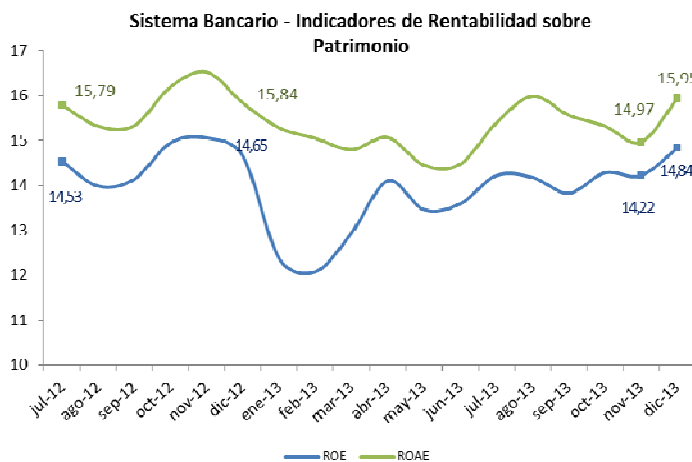
(5):ROAE (Return on Average Equity) y ROAA (Return on Average Assets), consideran los resultados netos de doce meses reales móviles y el promedio del stock de patrimonio y/o activos, de los respectivos doce meses de resultados más el periodo que antecede esos doce meses.

Eficiencia	dic-12	mar-13	jun-13	sep-13	dic-13
Gastos en Provisiones / Resultado Operacional bruto	21,54	23,76	23,57	23,21	22,27
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	50,62	50,62	50,19	49,75	49,65
Gastos Operacionales / Activos	2,31	2,32	2,28	2,27	2,26

<b>Relación de Activos totales a Patrimonio (en veces)</b>	12,49	12,07	12,47	12,25	12,31
--	-------	-------	-------	-------	-------

Tipo de cambio: \$523,76 por dólar

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



## 6. Anexos

## 1. Resumen Indicadores del Sistema Bancario.

Variación real en 12 meses (%)	dic-12	mar-13	jun-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13
<b>Adeudado por bancos</b>	45,08	56,29	7,83	5,29	58,01	-2,49	-23,60
- Bancos del país	-19,05	33,99	136,70	-12,44	-19,89	-1,02	81,40
- Bancos del exterior	-7,75	12,49	-4,96	1,77	10,16	3,49	1,65
- Provisiones de adeudado por bancos	6,86	44,77	-1,69	-2,38	-2,99	9,30	-6,72
- Banco Central de Chile	164,16	247,76	-44,46	23,03	676,80	-15,79	-47,38
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</b>	11,91	11,69	8,99	11,35	11,12	11,67	10,91
- <b>Colocaciones Comerciales (empresas)</b>	12,45	11,94	8,87	11,91	11,51	12,25	10,52
- <b>Colocaciones Personas</b>	10,83	11,22	9,17	10,53	10,72	10,99	11,93
- Colocaciones Consumo	14,53	14,57	9,60	11,46	11,65	12,41	15,10
- Colocaciones Vivienda	8,89	9,47	8,94	10,02	10,22	10,21	10,20
- Provisiones de créditos y ctas. por cob. a clientes	8,67	10,79	8,91	13,09	15,21	16,30	17,24
<b>Instrumentos financieros no derivados</b>	0,79	0,04	-3,91	-6,64	-6,68	-0,92	6,85
- Instrumentos para negociación	-12,81	1,70	-4,28	-15,22	-10,83	-10,56	-1,83
- Instrumentos de inversión	9,95	-0,85	-3,69	-1,97	-4,42	4,59	11,48
- Disponibles para la venta	9,26	-1,74	-3,63	-2,83	-5,55	3,76	10,58
- Hasta el vencimiento	80,65	120,38	-7,66	54,17	71,51	57,66	67,23
<b>Activos totales</b>	8,60	9,40	7,60	8,50	9,20	11,81	10,69
<b>Depósitos totales</b>	10,61	11,03	7,80	8,72	8,30	10,27	9,75
- Depósitos a la vista	12,60	9,66	12,55	21,68	20,08	19,75	15,69
- Depósitos a plazo	9,82	11,56	6,09	4,23	4,36	6,93	7,34

Memo:

<b>Colocaciones</b>	11,55	11,72	9,13	11,20	11,13	11,63	11,02
---------------------	-------	-------	------	-------	-------	-------	-------

Riesgo (%)

<b>Provisión Colocaciones / Colocaciones</b>	2,27	2,31	2,27	2,36	2,37	2,37	2,39
Provisiones Coloc. Empresas / Coloc. Empresas	2,00	2,06	2,04	2,18	2,20	2,21	2,20
Provisiones Coloc. Personas / Coloc. Personas	2,77	2,78	2,73	2,73	2,72	2,72	2,78
Provisiones Coloc. Consumo / Coloc. Consumo	6,36	6,48	6,38	6,35	6,25	6,25	6,31
Provisiones Coloc. Vivienda / Coloc. Vivienda	0,79	0,76	0,74	0,72	0,76	0,76	0,75
<b>Coloc. con morosidad de 90 días o más / Coloc.</b>	2,20	2,24	2,20	2,17	2,18	2,14	2,13
Coloc. con morosidad de 90 días o más Empresas / Coloc. Empresas	1,51	1,62	1,70	1,73	1,75	1,71	1,68
Coloc. con morosidad de 90 días o más Personas / Coloc. Personas	3,35	3,28	3,09	2,95	2,91	2,91	2,90
Coloc. con morosidad de 90 días o más Consumo / Coloc. Consumo	2,40	2,41	2,17	2,05	2,14	2,09	2,11
Coloc. con morosidad de 90 días o más Vivienda / Coloc. Vivienda	3,86	3,75	3,57	3,42	3,32	3,33	3,31
<b>Coloc. Cartera Deteriorada / Coloc.</b>	5,15	5,18	5,07	5,08	5,08	5,04	5,10
Coloc. Cartera Deteriorada Empresas / Coloc. Empresas	3,86	3,97	3,89	3,98	4,05	4,06	4,11
Coloc. Cartera Deteriorada Personas / Coloc. Personas	7,45	7,32	7,23	7,09	6,94	6,87	6,87
Coloc. Cartera Deteriorada Consumo / Coloc. Consumo	7,89	7,92	7,59	7,39	7,32	7,15	7,24
Coloc. Cartera Deteriorada Vivienda / Coloc. Vivienda	7,20	7,00	7,04	6,92	6,74	6,71	6,65

Solvencia (%)

<b>Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados por Riesgo de Crédito</b>	13,31	13,73	13,18	13,13	13,22	12,97	13,32
<b>Capital Básico / Activos Totales</b>	7,13	7,39	7,16	7,09	7,16	7,03	7,11

Resultado y Eficiencia (%)

Margen de Intereses / Activos	3,07	3,09	2,99	3,08	3,11	3,06	3,07
Resultado Operacional Bruto / Activos	4,54	4,59	4,62	4,62	4,66	4,60	4,60
Gastos de Provisiones / Activos	0,98	1,09	1,09	1,07	1,06	1,05	1,03
Gasto en Provisiones / Resultado Operacional bruto	21,54	23,76	23,57	23,21	22,74	22,77	22,27
Resultado Final / Activos totales (ROA)	1,17	1,07	1,09	1,13	1,18	1,15	1,21
Resultado Final / Patrimonio (ROE)	14,65	12,95	13,59	13,83	14,29	14,22	14,84
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos (ROAA)	1,24	1,17	1,16	1,26	1,24	1,21	1,30
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos (ROAE)	15,84	14,81	14,48	15,57	15,33	14,97	15,95
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	50,62	50,62	50,19	49,75	49,62	49,52	49,65
Gastos Operacionales / Activos	2,31	2,32	2,28	2,27	2,28	2,24	2,26

## 6. Anexos (continuación).

	dic-13		Importancia respecto a Activos (%)	Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$		oct-13	nov-13	dic-13
<b>Adeudado por bancos</b>	<b>2.042.683</b>	<b>3.900</b>	1,29	58,01	-2,49	-23,60
- Bancos del país (1)	168.430	322	0,11	-19,89	-1,02	81,40
- Préstamos interbancarios	168.392	322	0,11	-20,00	-1,15	81,21
- Créditos de comercio exterior	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
- Bancos del exterior (1)	1.076.910	2.056	0,68	10,16	3,49	1,65
- Préstamos interbancarios	548.791	1.048	0,35	17,40	21,94	39,51
- Créditos de comercio exterior	446.555	853	0,28	1,92	-14,29	-18,44
- Provisiones constituidas de adeudado por bancos	-3.265	-6	0,00	-2,99	9,30	-6,72
- Banco Central de Chile	800.608	1.529	0,50	676,80	-15,79	-47,38
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)</b>	<b>111.435.370</b>	<b>212.760</b>	70,20	11,12	11,67	10,91
- Colocaciones Comerciales (empresas) (1)	70.770.871	135.121	44,58	11,51	12,25	10,52
- Préstamos comerciales	52.454.767	100.150	33,04	11,19	11,42	10,73
- Créditos de comercio exterior	7.277.785	13.895	4,58	9,69	14,41	6,66
- Operaciones de factoraje	2.425.325	4.631	1,53	-3,40	-0,89	-3,25
- Colocaciones a personas (1)	43.425.783	82.912	27,36	10,72	10,99	11,93
- Colocaciones de consumo (1)	15.833.583	30.231	9,97	11,65	12,41	15,10
- Créditos de consumo en cuotas	11.048.645	21.095	6,96	10,37	11,00	9,97
- Deudores por tarjetas de crédito	3.563.759	6.804	2,24	13,15	14,08	31,69
- Otros	1.221.179	2.332	0,77	20,40	21,88	21,76
- Colocaciones para vivienda (1)	27.592.200	52.681	17,38	10,22	10,21	10,20
- Provisiones constituidas de créditos	-2.761.284	-5.272	-1,74	15,21	16,30	17,24
<b>Créditos y ctas. por cobrar a clientes más provisiones</b>	<b>114.196.654</b>	<b>218.032</b>	71,94	11,21	11,77	11,05
<b>Instrumentos financieros no derivados</b>	<b>18.414.208</b>	<b>35.158</b>	11,60	-6,68	-0,92	6,85
- Instrumentos para negociación	5.894.813	11.255	3,71	-10,83	-10,56	-1,83
- Instrumentos de inversión	12.519.395	23.903	7,89	-4,42	4,59	11,48
- Disponibles para la venta	12.221.400	23.334	7,70	-5,55	3,76	10,58
- Hasta el vencimiento	297.995	569	0,19	71,51	57,66	67,23
<b>Instrumentos financieros derivados (activos)</b>	<b>5.156.272</b>	<b>9.845</b>	3,25	10,44	54,79	34,60
<b>Activos totales</b>	<b>158.746.428</b>	<b>303.090</b>		9,20	11,81	10,69
<b>Depósitos totales</b>	<b>97.151.654</b>	<b>185.489</b>	61,20	8,30	10,27	9,75
- Depósitos a la vista	29.596.929	56.509	18,64	20,08	19,75	15,69
- Cuentas corrientes	22.321.807	42.618	14,06	12,35	13,32	9,36
- de otras personas jurídicas (no bancos)	16.359.779	31.235	10,31	11,42	13,45	9,53
- de personas naturales	5.923.022	11.309	3,73	14,67	13,16	8,96
- Depósitos a plazo	67.554.725	128.980	42,56	4,36	6,93	7,34
<b>Contratos de retrocompra y préstamos de valores (pasivos)</b>	<b>2.498.284</b>	<b>4.770</b>	1,57	12,98	1,68	16,49
- Contratos de retrocompra	2.498.078	4.770	1,57	12,96	1,67	16,48
- Obligaciones por préstamos de valores	206	0	0,000	-	-	-
<b>Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)</b>	<b>9.037.733</b>	<b>17.255</b>	5,69	1,30	-2,30	-7,23
- Bancos del país	658.200	1.257	0,41	-12,59	2,33	24,18
<b>Préstamos interbancarios</b>	<b>480.821</b>	<b>918</b>	0,30	14,21	22,96	36,21
- Bancos del exterior	8.379.215	15.998	5,28	2,42	-0,29	-1,07
- Banco Central de Chile	318	1	0,00	-36,83	-94,81	-99,96
<b>Otras obligaciones financieras</b>	<b>979.104</b>	<b>1.869</b>	0,62	-7,12	-11,38	-5,19
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>24.895.582</b>	<b>47.532</b>	15,68	17,89	19,55	20,20
- Letras de crédito	2.110.998	4.030	1,33	-15,57	-15,78	-16,07
- Bonos corrientes (ordinarios)	17.922.986	34.220	11,29	27,42	30,22	29,95
- Bonos subordinados	4.791.259	9.148	3,02	6,48	4,78	8,78
- Bonos hipotecarios	70.339	134	0,04	-	-	-
<b>Patrimonio</b>	<b>12.900.302</b>	<b>24.630</b>	8,13	13,82	12,92	12,34
Memo:						
Colocaciones	115.441.994	220.410	72,72	11,13	11,63	11,02
Créditos contingentes	33.996.127	64.908	21,42	7,11	8,90	13,05
Colocaciones de comercio exterior totales	7.724.340	14.748	4,87	9,10	12,03	4,79
Operaciones de leasing totales	6.354.747	12.133	4,00	21,35	21,37	19,39
Cartera con morosidad de 90 días o más	2.292.980	4.378	1,44	3,65	5,05	4,77
Cartera deteriorada	5.891.056	11.248	3,71	8,35	9,12	9,93

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

## 6. Anexos (continuación).

## 3. Composición de las Colocaciones según categoría.

Concepto	dic-12	mar-13	jun-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13
<b>Adeudado por Bancos (Cartera Individual)</b>	<b>1.132.505</b>	<b>1.247.376</b>	<b>1.546.980</b>	<b>1.429.231</b>	<b>1.390.143</b>	<b>1.575.599</b>	<b>1.245.339</b>
Normal	1.132.505	1.246.928	1.546.498	1.428.752	1.389.662	1.575.093	1.244.840
Subestándar	0	0	0	0	0	0	0
Incumplimiento	0	448	482	479	481	506	499
<b>Colocaciones Comerciales (Empresas)</b>	<b>62.737.755</b>	<b>63.368.344</b>	<b>65.869.314</b>	<b>69.274.755</b>	<b>69.297.364</b>	<b>70.719.167</b>	<b>70.760.598</b>
<b>Cartera Normal</b>	<b>59.190.817</b>	<b>59.620.571</b>	<b>62.011.441</b>	<b>64.774.633</b>	<b>64.755.354</b>	<b>66.109.062</b>	<b>66.270.268</b>
Individual	49.222.781	49.606.390	51.748.334	54.108.201	54.091.482	55.154.285	55.644.985
Grupal	9.968.036	10.014.181	10.263.107	10.666.432	10.663.872	10.954.777	10.625.283
<b>Subestándar</b>	<b>1.467.655</b>	<b>1.565.957</b>	<b>1.642.411</b>	<b>2.181.719</b>	<b>2.217.501</b>	<b>2.266.685</b>	<b>2.138.036</b>
<b>Cartera en Incumplimiento</b>	<b>2.079.283</b>	<b>2.181.816</b>	<b>2.215.462</b>	<b>2.318.403</b>	<b>2.324.509</b>	<b>2.343.420</b>	<b>2.352.294</b>
Individual	988.288	1.032.304	1.099.643	1.163.522	1.162.988	1.180.153	1.196.567
Grupal	1.090.995	1.149.512	1.115.819	1.154.881	1.161.521	1.163.267	1.155.727
<b>Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)</b>	<b>38.009.316</b>	<b>38.867.620</b>	<b>39.644.511</b>	<b>41.444.070</b>	<b>41.951.131</b>	<b>42.452.544</b>	<b>43.420.940</b>
Normal	35.195.039	36.043.348	36.793.064	38.521.308	39.051.843	39.549.840	40.452.114
Incumplimiento	2.814.277	2.824.272	2.851.447	2.922.762	2.899.288	2.902.704	2.968.826
<b>Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)</b>	<b>13.479.712</b>	<b>13.749.041</b>	<b>13.992.055</b>	<b>14.759.100</b>	<b>14.947.295</b>	<b>15.202.355</b>	<b>15.833.584</b>
Normal	12.427.822	12.672.545	12.943.552	13.680.845	13.865.847	14.127.098	14.697.340
Incumplimiento	1.051.890	1.076.496	1.048.503	1.078.255	1.081.448	1.075.257	1.136.244
<b>Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)</b>	<b>24.529.604</b>	<b>25.118.579</b>	<b>25.652.456</b>	<b>26.684.970</b>	<b>27.003.836</b>	<b>27.250.189</b>	<b>27.587.356</b>
Normal	22.767.217	23.370.803	23.849.512	24.840.463	25.185.996	25.422.742	25.754.774
Incumplimiento	1.762.387	1.747.776	1.802.944	1.844.507	1.817.840	1.827.447	1.832.582
<b>Créditos Contingentes</b>	<b>29.467.146</b>	<b>29.565.184</b>	<b>30.745.012</b>	<b>31.998.033</b>	<b>31.742.265</b>	<b>32.579.649</b>	<b>33.996.127</b>
<b>Cartera Normal</b>	<b>29.289.683</b>	<b>29.376.239</b>	<b>30.550.834</b>	<b>31.793.234</b>	<b>31.548.789</b>	<b>32.382.097</b>	<b>33.797.964</b>
Individual	15.551.063	15.482.553	15.919.428	16.241.374	15.659.568	16.184.404	16.347.050
Grupal	13.738.620	13.893.686	14.631.406	15.551.860	15.889.221	16.197.693	17.450.914
<b>Cartera Subestándar</b>	<b>78.158</b>	<b>88.682</b>	<b>90.739</b>	<b>100.550</b>	<b>95.209</b>	<b>101.883</b>	<b>97.759</b>
<b>Cartera en Incumplimiento</b>	<b>99.305</b>	<b>100.263</b>	<b>103.439</b>	<b>104.249</b>	<b>98.267</b>	<b>95.669</b>	<b>100.404</b>
Individual	26.171	27.814	35.175	36.673	29.284	28.374	31.068
Grupal	73.134	72.449	68.264	67.576	68.983	67.295	69.336

## 6. Anexos (continuación).

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

Diciembre de 2013							
Instituciones	Indicadores (%)			Límites de componentes del Patrimonio efectivo (%)			Clasificación de Solvencia
	Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	Patrimonio efectivo / APRC + Estimación activos ponderados por riesgo de mercado	Capital básico / Activos totales	Bonos subordinados / Capital básico	Interés minoritario / Capital básico	Provisiones voluntarias / Activos ponderados por riesgo de crédito	
Limite	8,00	S/N	3,00	50,00	20,00	1,25	
Banco Bice	12,61	12,31	6,69	32,98	0,01	0,60	A
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	11,90	10,89	5,85	50,00	0,06	0,11	A
Banco Consorcio	20,59	19,74	13,28	16,82	0,01	0,00	A
Banco de Chile	13,05	12,67	7,57	26,57	0,00	0,47	A
Banco de Crédito e Inversiones	13,44	12,58	7,14	39,65	0,00	0,21	A
Banco de la Nación Argentina	121,46	121,41	62,34	0,00	0,00	0,00	A
Banco del Estado de Chile	11,25	10,68	3,91	50,00	0,46	1,14	A
Banco do Brasil S.A.	26,37	25,94	23,94	0,00	0,00	0,00	A
Banco Falabella	15,14	15,04	7,75	23,89	0,01	0,00	A
Banco Internacional	12,34	10,83	5,83	50,00	0,00	0,07	A
Banco Itaú Chile	10,95	10,44	7,63	5,23	0,01	0,00	A
Banco Paris	18,04	18,04	15,11	0,00	0,04	0,81	A
Banco Penta	16,79	15,06	11,16	0,00	0,00	0,03	A
Banco Ripley	17,95	17,92	13,09	0,00	0,65	0,00	A
Banco Santander-Chile	13,82	12,57	7,76	29,22	1,23	0,00	A
Banco Security	12,19	11,65	6,32	48,90	0,03	0,00	A
Corbanca	13,22	11,25	7,30	50,00	20,00	0,03	A
Deutsche Bank (Chile)	88,25	23,66	32,77	0,00	0,00	0,00	A
HSBC Bank (Chile)	24,30	17,34	8,19	0,00	0,00	0,00	A
JP Morgan Chase Bank, N.A.	140,12	51,44	44,86	0,00	0,00	0,00	A
Rabobank Chile	12,61	12,61	7,09	41,87	0,00	0,17	A
Scotiabank Chile	14,66	13,95	8,51	13,53	0,00	0,17	A
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd.	110,55	110,17	21,30	0,00	0,00	0,00	A
<b>Sistema Bancario</b>	<b>13,32</b>	<b>12,34</b>	<b>7,11</b>	<b>31,88</b>	<b>2,53</b>	<b>0,29</b>	

S/N: Sin norma.