



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

**Panorama de la
Industria Bancaria
al cuarto trimestre del
año 2015**

Panorama de la Industria Bancaria al cuarto trimestre del año 2015

1. Resumen

- Al 31 de diciembre de 2015 las colocaciones crecieron en doce meses a una tasa de 7,85 %^(*), por sobre un año atrás, impulsado principalmente por la adquisición, en el último trimestre del año, de City National Bank of Florida (CNB) por parte de BCI. En menor medida, también contribuyó la compra de Cencosud Administradora de Tarjetas S.A. (CAT) por parte de Scotiabank Chile, ocurrida en el primer semestre de 2015. Al ajustar la tasa de crecimiento excluyendo las colocaciones que entraron inorgánicamente al sistema, esta alcanzaría un 5,41 %. A su vez, al descartar las colocaciones en el exterior (Corpbanca Colombia, CNB Florida y sucursales) la tasa de crecimiento anual hubiese sido de un 6,05 %.
- Las colocaciones comerciales (Empresas) se expandieron un 7,25 % (4,94 % sin importes en el exterior), consumo lo hizo en un 6,65 % (6,90 % sin importes en el exterior) y vivienda en un 12,00 % (10,53 % sin importes en el exterior).
- Respecto a la calidad de la cartera de créditos, se observó una mejora de los indicadores al término de 2015 en la mayoría de las carteras. Así, el coeficiente de provisiones sobre colocaciones registró un 2,38 %, el índice de morosidad de 90 días o más un 1,86 %, y la cartera deteriorada se situó en un 5,05 %.
- Al cierre de 2015 el sistema bancario alcanzó un índice de adecuación de capital de 12,62 %, si bien su valor fue del orden del obtenido el trimestre anterior (12,61 %), registró un debilitamiento respecto de un año atrás (13,39 %); trayectoria que se mantuvo al incluir la estimación de capital para solventar el riesgo de mercado.
- La utilidad neta, al cierre de 2015 fue de MM\$ 2.185.995, mostrando una disminución de 15,35 %, en doce meses. El menor resultado obedeció, principalmente, a un mayor gasto tanto en provisiones como de apoyo, y a un aumento en los impuestos, los que fueron atenuados con un incremento del margen neto, comisiones netas y resultado de operaciones financieras.
- El menor resultado redujo la rentabilidad medida sobre el patrimonio promedio (ROAE)^(***) respecto de un año atrás, de 18,17 % a 14,71 %. A su vez, la rentabilidad medida sobre activos promedio (ROAA) retrocedió de 1,46 % a un 1,15 %.

(*) A partir de la información referida a noviembre de 2015, se comienza a publicar la morosidad igual o superior a 90 días en forma consolidada, alineándose con el resto de la información e indicadores financieros consolidados, publicados desde enero de 2008.

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

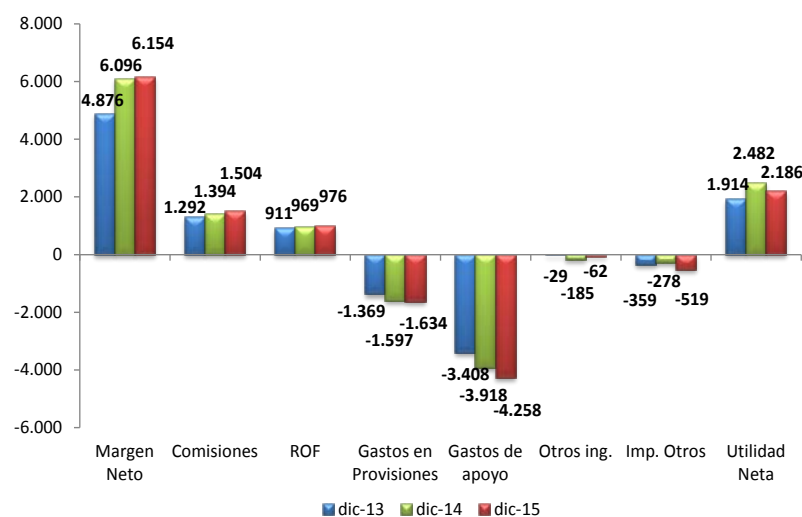
(***) ROAE (Return on Average Equity) y ROAA (Return on Average Assets), consideran los resultados netos de doce meses reales móviles y el promedio del stock de patrimonio y/o activos, de los respectivos doce meses de resultados más el período que los antecede.

Cuadro N° 1.1
Principales indicadores del Sistema Bancario (*).

PRINCIPALES INDICADORES (en %)	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15
Actividad variación 12 meses					
Colocaciones	4,81	4,99	5,25	5,76	7,85
Colocaciones sin importe en el exterior (*)	4,77	5,35	5,96	6,82	6,05
Comercial (empresas)					
Consumo	2,71	2,29	4,47	3,15	6,65
Vivienda	10,31	10,06	10,41	9,98	12,00
Rentabilidad					
ROE	17,21	12,76	15,32	14,98	14,18
ROAE	18,17	16,78	16,47	15,29	14,71
ROA	1,37	1,02	1,22	1,14	1,07
ROAA	1,46	1,35	1,32	1,21	1,15
Eficiencia operativa					
Gastos operacionales a Ingresos Operacionales	49,30	51,80	50,36	49,92	50,82
Gastos operacionales a Activos totales	2,34	2,29	2,32	2,21	2,20
Solvencia					
Índice de adecuación de capital	13,39	13,25	13,00	12,61	12,62
Riesgo de crédito por provisiones					
Colocaciones	2,42	2,39	2,40	2,39	2,38
Cartera con morosidad de 90 días o más (Cons)					
Colocaciones	2,05	2,05	2,02	1,95	1,86
Cartera con morosidad de 90 días o más (Ind)					
Colocaciones	2,10	2,10	2,06	1,98	1,90
Cartera deteriorada					
Colocaciones	5,20	5,23	5,27	5,13	5,05

(*) Desde oct-15, se publican los montos de las Filiales y Sucursales que los bancos poseen en el exterior. Banco del Estado tiene una sucursal en EE.UU; BCI tiene una sucursal y una filial en EE.UU y Corpbanca tiene una sucursal en EE.UU y una filial bancaria en Colombia.

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



2. Actividad

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

	dic-15		Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$	oct-15	nov-15	dic-15
Colocaciones	143.477.084	202.840	8,05	7,30	7,85
- Colocaciones Comerciales (empresas)	85.418.577	120.760	6,97	5,97	7,25
- Colocaciones a personas	56.551.467	79.949	9,26	9,52	10,13
- Colocaciones de consumo	19.069.795	26.960	4,71	5,30	6,65
- Colocaciones para vivienda	37.481.672	52.990	11,71	11,79	12,00
Adeudado por bancos	1.507.597	2.131	24,86	3,30	-26,03
Instrumentos financieros no derivados	23.101.401	32.660	12,65	11,78	11,41
- Instrumentos para negociación	7.394.724	10.454	10,29	0,06	-4,02
- Instrumentos de inversión	15.706.677	22.205	13,78	18,08	20,54
- Disponibles para la venta	15.483.208	21.889	14,01	18,87	21,20
- Hasta el vencimiento	223.469	316	3,82	-18,35	-12,73
Instrumentos financieros derivados (activos)	10.891.940	15.398	22,85	8,39	4,87
- Derivados para negociación	9.757.749	13.795	31,66	16,70	15,19
- Derivados para coberturas contables	1.134.191	1.603	-24,50	-34,76	-40,79
Depósitos totales	119.567.445	169.038	10,00	8,41	8,96
- Depósitos a la vista	42.051.501	59.450	19,39	19,49	19,82
- Depósitos a plazo	77.515.944	109.588	6,02	3,64	3,85
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	10.754.201	15.204	5,10	14,92	12,57
Instrumentos de deuda emitidos	34.725.090	49.093	11,92	11,89	10,17
- Letras de crédito	1.633.099	2.309	-16,77	-16,84	-16,81
- Bonos corrientes (ordinarios)	27.434.630	38.786	17,54	17,49	14,48
- Bonos subordinados	5.549.780	7.846	-0,96	-1,22	1,31
- Bonos hipotecarios	107.581	152	-5,33	-5,33	-5,33
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	10.556.256	14.924	18,75	6,68	2,84
- Derivados para negociación	10.141.997	14.338	33,14	18,09	17,20
- Derivados para coberturas contables	414.259	586	-66,99	-67,88	-74,29
Patrimonio	15.412.654	21.790	2,55	2,99	2,74
Provisiones constituidas de créditos	-3.412.369	-4.824	5,54	4,95	6,21
Créditos contingentes	42.547.752	60.152	11,20	10,62	10,65
Activos totales	203.608.214	287.851	8,45	7,15	8,19

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

- Al 31 de diciembre la actividad, medida por el crecimiento de las colocaciones, que totalizaron MM\$ 143.477.084, registró un aumento real de 7,85 % en doce meses, porcentaje superior al 4,81 % obtenido hace un año atrás. Dicha tasa se vio influenciada por el crecimiento inorgánico de BCI, que en octubre de 2015 adquirió una filial en EE.UU. (City National Bank of Florida) impactando especialmente las carteras de empresas y vivienda de forma consolidada y aumentando, en doce meses, la participación del importe en el exterior del sistema bancario chileno, desde un 5,97 % a un 7,54 %, en términos de colocaciones (ver anexo 6.3 Importe en el exterior). Asimismo, Scotiabank Chile, en mayo de 2015, adquirió el 51% de participación de Cencosud Administradora de Tarjetas S.A. (CAT) incrementándose la cartera de consumo. En términos locales, se destacó en el año el crecimiento sostenido en los últimos doce meses de la cartera de vivienda, influenciado por incentivos tributarios. Por su parte, al excluir el importe en el exterior, compuesto por las filiales y sucursales en el exterior (MM\$ 10.811.763), las colocaciones se expandieron un 6,05 %, alcanzando MM\$ 132.665.321.
- El alza de las colocaciones obedeció, principalmente, a la variación de la cartera comercial y de consumo, seguida del incremento de las colocaciones para vivienda. La cartera comercial, principal componente de las colocaciones con una participación del 59,53 % al cierre de 2015, se expandió un 7,25 % interanual⁽¹⁾ (2,35 % dic´14). En este caso, los préstamos comerciales y créditos de comercio exterior con una variación de 8,27 % (2,57 % dic´14) y 11,66 % (-1,75 % dic´14), respectivamente, explicaron tal actividad.
- Las colocaciones de consumo se expandieron un 6,65 % interanual, por sobre el 2,71 % registrado hace un año atrás. Los créditos de consumo en cuotas y los deudores por tarjetas de crédito explicaron mayormente esta evolución, con incrementos de 5,47 % y 15,81 %, respectivamente, (0,78 % y 8,29 %, dic´14, respectivamente).
- Por último, el crecimiento de las colocaciones para la vivienda alcanzó un 12,00 %, por sobre lo obtenido el trimestre anterior (9,98 % sep´15), y doce meses atrás (10,31 %). Esta cartera ha mantenido en forma sostenida una tasa de crecimiento anual del 10 % o más, a partir de sep´13.

(1) Expansión sin importes en el exterior: Cartera comercial 4,94 %, consumo 6,90 %, y vivienda 10,53 %.

2. Actividad (continuación)

- Los créditos contingentes, que alcanzaron a MM\$ 42.547.752, crecieron un 10,65 % interanual, muy por sobre el cierre del año anterior (2,87 %). La cartera con morosidad de 90 días o más retrocedió un 2,23 % alcanzando los MM\$ 2.664.552 en términos consolidados; en tanto, la cartera deteriorada (MM\$ 7.245.340) se expandió un 4,82 % anual.
- Respecto de los instrumentos financieros no derivados, ascendieron a MM\$ 23.101.401 y representaban el 11,35 % de los activos totales, encontrándose constituidos en un 67,99 % por instrumentos de inversión y en un 32,01 % por instrumentos para negociación. En relación a un año atrás, los instrumentos de inversión crecieron un 20,54 % (-5,34 % dic´14); en cambio, los de negociación cayeron un 4,02 % (18,87 % dic´14).
- En términos de composición, los instrumentos de inversión se concentraron en un 98,58 % en instrumentos clasificados como "disponibles para la venta" alcanzando los MM\$ 15.483.208 a dic´15. De estos, un 31,96 % se encontraba en instrumentos del Estado y Banco Central de Chile, un 38,56 % en instrumentos emitidos en el país, y un 29,47 % en instrumentos emitidos en el exterior. Por su parte, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, se distribuían en los mismos emisores antes mencionados.
- Los instrumentos de negociación se descompusieron en un 32,16 % (MM\$ 2.378.023) en instrumentos del Estado y Banco Central de Chile, un 58,22 % (MM\$ 4.305.337) en instrumentos emitidos en el país, un 3,67 % (MM\$ 271.415) en instrumentos emitidos en el exterior, y un 5,95 % (MM\$ 439.949) en inversiones en fondos mutuos.
- Los instrumentos financieros derivados, por cuenta de activos, ascendieron a MM\$ 10.891.940 (forwards, swaps, opciones call, opciones put, futuros, y otros) correspondiendo en un 89,59 % (MM\$ 9.757.749) a instrumentos de negociación, y en un 10,41 % (MM\$ 1.134.191) a instrumentos para cobertura. Por el lado de los pasivos (MM\$ 10.556.256), un 96,08 % de los instrumentos clasificaba para negociación y el saldo restante, 3,92 %, para cobertura.
- Dentro de las fuentes de financiamiento, los depósitos totales representaron el 83,34 % de las colocaciones. De éstos, un 64,83 % correspondían a depósitos a plazo y un 35,17 % a depósitos a la vista. El crecimiento del total de depósitos fue mayor respecto del año anterior alcanzando un 8,96 % (2,77 % dic´14), impulsado por la expansión de los depósitos a plazo en 3,85 % (0,54 % dic´14) y de los depósitos a la vista en un 19,82 % (7,85 % dic´14). El alza de estos últimos se debió, principalmente, a la adquisición de CNB Florida, puesto que dicha filial es intensiva en esta fuente de financiamiento. De esta forma, en diciembre BCI registró un incremento anual en estos depósitos de 67,73 %.
- Los instrumentos de deuda emitidos, equivalentes a un 24,20 % de las colocaciones, se incrementaron en un 10,17 % en doce meses (15,15 % dic´14). El menor crecimiento respecto del año anterior obedeció principalmente a una menor expansión de los bonos corrientes, de 14,48 % (21,61 % dic´14) y de los bonos subordinados, en 1,31 % (3,98 % dic´14). En menor medida, también contribuyó la contracción de las letras de crédito en 16,81 % (-15,42 % dic´14) y de bonos hipotecarios en 5,33 % en doce meses; sin embargo esta deuda es marginal (MM\$ 107.581).
- Por último, el patrimonio creció un 2,74 % en doce meses (5,77 % dic´14), alcanzando un total de MM\$ 15.412.654.

Cuadro N° 2.2 Componentes Instrumentos financieros no derivados y derivados.

Instrumentos financieros no derivados	dic-15	Del Estado y Banco Central de Chile	Otros instrumentos emitidos en el país	Instrumentos emitidos en el exterior	Inversiones en fondos mutuos
De negociación	7.394.724	2.378.023	4.305.337	271.415	439.949
De inversión (Disponibles para la venta)	15.483.208	4.949.060	5.970.746	4.563.402	-
De inversión (Hasta el vencimiento)	223.469	36.273	21.840	165.356	-
Total	23.101.401				

Instrumentos financieros derivados (activos)	dic-15	Forwards	Swaps	Opciones Call	Opciones Put	Futuros	Otros
Para negociación	9.757.749	2.014.288	7.674.131	61.186	6.696	50	1.398
Para cobertura	1.134.191	20.464	1.113.727	0	0	0	0
Total	10.891.940						

Instrumentos financieros derivados (pasivos)	dic-15	Forwards	Swaps	Opciones Call	Opciones Put	Futuros	Otros
Para negociación	10.141.997	1.874.985	8.196.042	62.025	7.256	0	1.689
Para cobertura	414.259	62.090	352.169	0	0	0	0
Total	10.556.256						

2. Actividad (continuación)

- En el gráfico N° 2.1 se muestra que en el cuarto trimestre de 2015 las colocaciones aumentaron por sobre lo obtenido en los mismos periodos del año anterior debido, principalmente, a un mayor crecimiento en las tres carteras a raíz de la adquisición de CNB Florida.
- En el gráfico N° 2.2 se muestra la trayectoria de crecimiento de las colocaciones comerciales durante los tres últimos años, observándose un alza significativa en el cuarto trimestre de 2015. Al cierre de 2015 se registró una variación anual de 7,25 %, revirtiéndose la desaceleración que, en forma más sostenida, se inició en mayo de 2014, alcanzando al cierre de ese año un alza de solo 2,35 %.
- A nivel de productos, la mayor actividad de 2015 se evidenció en un incremento en los préstamos comerciales de 8,27 %, y en los créditos de comercio exterior, de 11,66 %, concentrando dichos productos el 74,98 % y 10,28 % de la cartera comercial, respectivamente.
- El mejor comportamiento se debe también, aunque en menor medida, al alza del tipo de cambio ocurrida en el año, de 16,46 % (15,97 % dic´14) dado que el 28,77 % de la cartera se denomina en moneda extranjera.
- En el gráfico N°2.3 se muestra la evolución de las colocaciones de consumo, donde se observa una recuperación de la tasa de crecimiento en los dos últimos trimestres del año 2015, alcanzando un 4,47 % y 6,65 %, respectivamente. En el último caso, el coeficiente se ubicó muy por sobre el 2,71 % obtenido al cierre de 2014.
- A nivel de producto de la cartera de consumo, la mayor actividad del año se explicó, principalmente, por una evolución positiva de los créditos en cuotas expandiéndose un 5,47 % en dic´15 (0,78 % dic´14) y en los deudores por tarjetas de crédito, cuyo incremento fue de 15,81 % (8,29 % dic´14). Estos productos concentraban a esa fecha, un 67,71 % y un 25,77 % de las colocaciones de consumo, respectivamente.

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

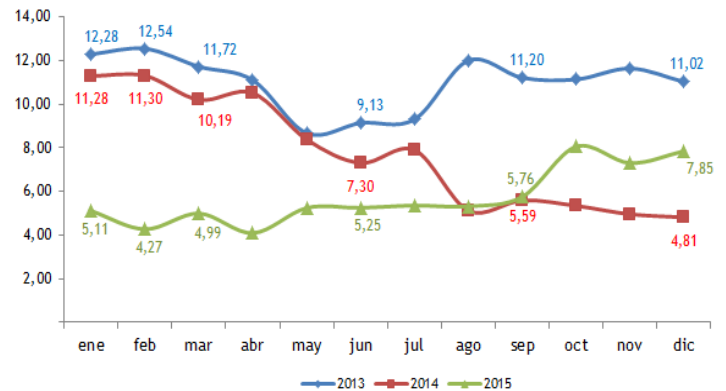


Gráfico N° 2.2
Evolución de las colocaciones comerciales.
(Variación real anual, porcentaje)

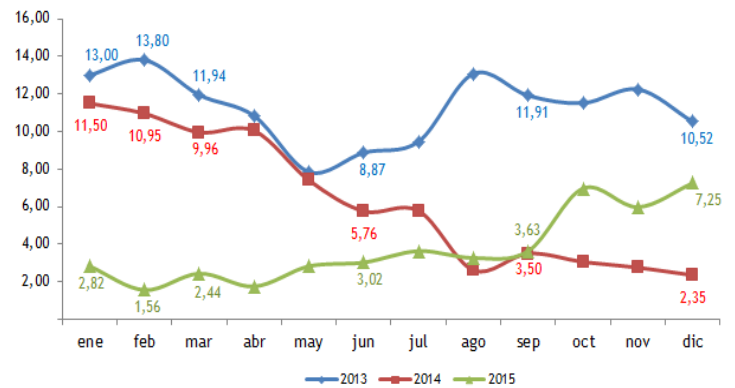
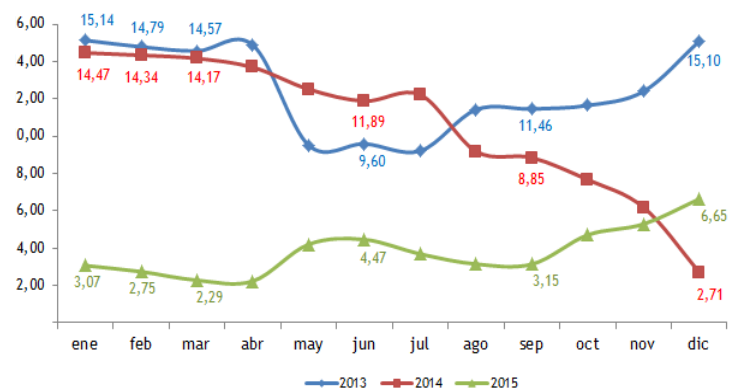


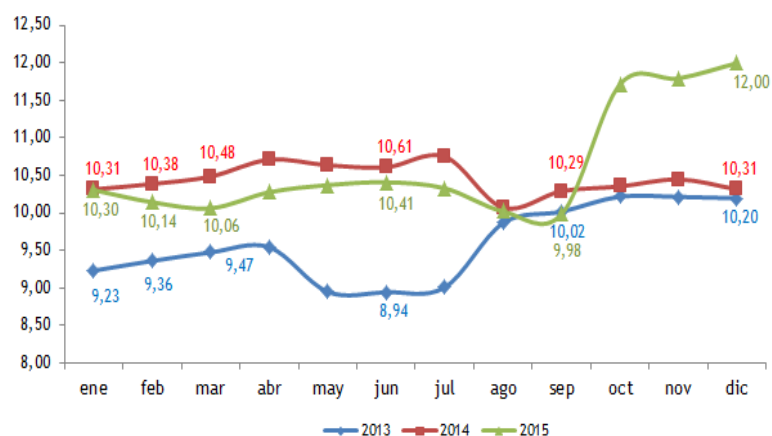
Gráfico N° 2.3
Evolución de las colocaciones de consumo.
(Variación real anual, porcentaje)



2. Actividad (continuación)

- Por último, en el gráfico N°2.4 se muestra la evolución de las colocaciones para la vivienda, las cuales registraron una expansión interanual de 12,00 % (10,31 % dic´14). Se incrementaron las tasas de variación a partir de octubre de 2015, debido a la adquisición de CNB Florida, filial que concentra en esta cartera el 20 % de sus colocaciones, y por la expansión en Chile de los bancos grandes, medianos y especializados en esta cartera, registrando tasas de crecimiento por sobre la media del sistema los bancos Bice, De Chile, BCI, Santander y Scotiabank Chile.
- En el cuadro N° 2.3 se presenta la participación de los principales bancos sobre el total de colocaciones al cierre del cuarto trimestre de 2015. Lideró con un 17,63 % el Banco Santander-Chile, conservando dicha posición desde hace un año atrás. Banco de Chile ocupó el segundo lugar con un 17,39 % ubicándose más atrás BCI y Del Estado con participaciones de 14,15 % y 13,63 %, respectivamente. La mejor posición de BCI, desde el cuarto al tercer lugar del ranking, desplazando al Banco del Estado a partir octubre pasado, obedeció a la adquisición de CNB. Por otro lado, en doce meses los bancos Santander y De Chile disminuyeron su participación, en cambio, Scotiabank Chile y Consorcio la incrementaron.

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



Cuadro N° 2.3 Participación en colocaciones. Información consolidada. (Cifras en %, ordenadas por dic-15)

Institución	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15
Santander Chile	17,91	18,36	18,35	18,40	17,87	17,71	17,63
De Chile	17,59	17,44	17,57	18,04	17,66	17,54	17,39
BCI	12,60	12,52	12,46	12,53	14,10	14,13	14,15
Del Estado de Chile	13,34	13,30	13,34	13,35	13,29	13,52	13,63
Corpbanca	11,27	11,26	11,25	10,79	10,69	10,51	10,42
BBVA	6,56	6,53	6,31	6,33	6,25	6,28	6,29
Scotiabank Chile	5,01	4,94	5,46	5,65	5,63	5,73	5,84
Itaú Chile	4,93	4,92	4,84	4,90	4,69	4,78	4,83
Security	2,91	2,89	2,89	2,90	2,83	2,81	2,83
Bice	2,92	2,96	2,91	2,90	2,86	2,84	2,82
Consorcio	0,95	0,99	1,01	1,06	1,06	1,08	1,13
Falabella	1,05	1,03	1,02	1,00	0,98	0,98	0,99
Rabobank Chile	0,69	0,69	0,68	0,69	0,66	0,66	0,64
Internacional	0,60	0,60	0,60	0,58	0,57	0,57	0,58
Ripley	0,59	0,56	0,54	0,52	0,50	0,50	0,52
HSBC Bank (Chile)	0,24	0,22	0,19	0,19	0,19	0,18	0,17
París	0,18	0,17	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Otros (*)	0,68	0,63	0,58	0,18	0,15	0,15	0,11
Sistema Bancario	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

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

- Al cierre del cuarto trimestre de 2015, los once bancos con mayor participación en colocaciones del sistema representaban el 96,97 % del total de colocaciones. Los bancos Scotiabank Chile, BCI, y Del Estado se expandieron a tasas por sobre el promedio del sistema a esa fecha. Destacó Scotiabank Chile, con un crecimiento del 25,82 % de las colocaciones en doce meses; principalmente, debido a la adquisición de CAT y al incremento de las colocaciones para vivienda. Más atrás se ubicó BCI con una variación de 21,16 % y Del Estado con un 10,23 %. Por el contrario, los bancos De Chile, Santander, Itaú, Security, Bice, BBVA, y Falabella, crecieron por debajo del sistema; los dos últimos con tasas de 3,51 % y 1,45 %, respectivamente. Finalmente, solo Corpbanca registró una tasa negativa de 0,25 %. (Ver Gráfico N° 2.5).

2. Actividad (continuación)

- Las colocaciones de los principales bancos del sistema se concentraron en la cartera de empresas. Banco Bice alcanzó la mayor participación en ese segmento con un 81,95 % de sus colocaciones y una tasa de crecimiento anual de 2,49 %. Por su parte, los bancos Del Estado y BBVA registraron la mayor concentración en colocaciones para la vivienda, con participaciones de 37,34 % y 35,98 % y tasas de crecimiento anual de 9,82 % y 8,39 %, respectivamente. En materia de consumo, los bancos Falabella y Santander concentraron la mayor participación a diciembre de 2015, con un 63,92 % y 16,41 % y tasas de crecimiento anual de 6,56 % y 1,79 %, respectivamente.
- Respecto al crecimiento anual de las colocaciones a empresas, se observó un incremento en la mayoría de los bancos del sistema, registrando los menores desempeños Corpbanca, BBVA y Bice y Falabella. En consumo, en tanto, destacó el crecimiento de Scotiabank Chile y BCI. Por último, en vivienda se acentuó la actividad de los bancos, BCI, De Chile, Santander, Bice y Scotiabank Chile motivado, en parte, por la exención del IVA a la vivienda. (Ver gráficos N°s. 2.5, 2.6 y cuadro N° 2.4).

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

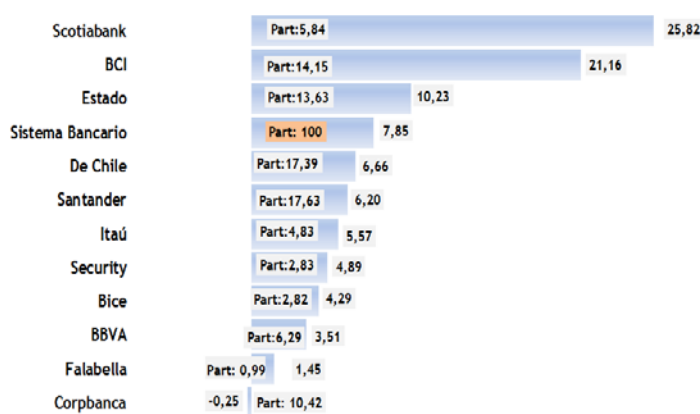
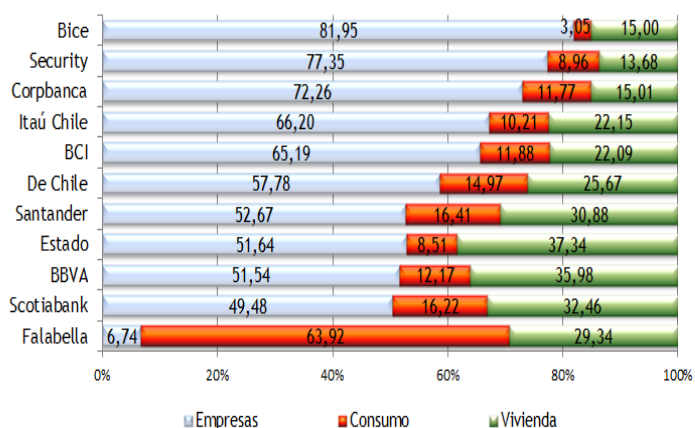


Gráfico N° 2.6
Distribución de las colocaciones según tipo de cartera.
(Porcentaje)



(*): 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.

Cuadro N° 2.4 Evolución de las colocaciones según tipo de cartera, principales bancos. (Tasas de crecimiento anual en %)

	dic-14			mar-15			jun-15			sep-15			dic-15		
	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda
Santander Chile	-0,27	2,81	11,58	2,77	2,59	12,30	5,20	2,85	12,71	7,68	0,98	12,75	3,85	1,79	13,20
De Chile	-5,12	3,59	8,38	-3,52	3,28	7,43	2,19	4,01	9,01	6,06	4,02	11,58	5,68	7,17	13,58
Del Estado de Chile	3,05	0,88	12,73	2,67	3,89	14,14	4,72	6,35	14,63	6,23	5,62	11,10	11,60	4,88	9,82
BCI	0,71	6,53	11,39	0,14	10,54	12,00	3,01	12,15	15,22	1,73	10,82	14,80	21,48	16,76	29,93
Corpbanca	2,69	-0,47	6,01	3,77	-5,78	2,64	-2,63	-7,07	-0,88	-3,43	-13,49	-5,23	1,80	-4,27	-3,95
BBVA	5,09	-7,80	9,74	1,77	-8,78	8,43	-3,62	-8,73	7,39	0,63	-7,61	7,52	2,31	-2,86	8,39
Scotiabank Chile	10,94	8,74	8,37	5,65	7,54	7,15	5,42	104,19	8,11	15,65	99,83	10,09	18,95	112,75	12,66
Itaú Chile	5,90	2,48	18,51	4,67	2,04	16,61	2,77	0,20	13,39	1,34	-1,04	10,47	6,47	0,68	7,60
Bice	8,16	5,74	20,00	7,47	9,44	17,51	4,39	8,49	16,97	4,69	6,13	17,73	2,49	4,57	17,32
Security	5,58	25,29	-5,61	6,56	20,67	-5,00	10,42	17,95	-2,61	8,20	10,71	-0,20	5,72	7,37	0,19
Falabella	3,54	3,36	3,25	1,45	3,56	1,58	0,04	3,39	0,94	-2,65	4,11	0,73	-5,87	6,56	0,41
Sistema Bancario	2,35	2,71	10,31	2,44	2,29	10,06	3,02	4,47	10,41	3,63	3,15	9,98	7,25	6,65	12,00

3. Riesgo de Crédito

- Al cierre del ejercicio 2015 las provisiones por riesgo de crédito, incluido el rubro Adeudado por bancos, alcanzaron los MM\$ 3.412.369, cifra que representó un incremento del 6,21 % respecto de diciembre de 2014.
- El índice de provisiones sobre colocaciones se ubicó en 2,38 % (2,42 dic´14), disminuyendo levemente en comparación al trimestre anterior (2,39 % sep´15), explicado por la cartera de consumo que retrocedió de un 6,11 % a un 5,84 %. El índice de la cartera comercial (empresas) creció en el último trimestre del año hasta un 2,38 %, superando el coeficiente de un año atrás (2,36 %), mientras que el indicador de provisiones de la cartera para la vivienda alcanzó un 0,70 %, disminuyendo respecto del trimestre anterior (0,72 % sep´15) y manteniéndose estable respecto del mismo periodo de 2014. (Ver cuadro N° 3.1, gráfico N° 3.1 y anexo 6.6 Evolución indicadores de provisiones por cartera y por banco).
- Las provisiones adicionales registraron una variación anual de 10,46 %, alcanzando MM\$ 750.547. Al incorporarlas en el indicador de riesgo, este alcanzó un 2,90 %, manteniéndose estable durante el año, aunque por debajo del 2,93 % registrado en diciembre de 2014. Conviene señalar que el incremento anual, especialmente el segundo semestre del año (MM\$ 86.398) se explicó, principalmente, por la reserva efectuada por algunas instituciones para hacer frente a la aplicación del modelo estándar para el cálculo de provisiones de la cartera hipotecaria residencial, normativa vigente a partir de enero de 2016, cuyo gasto ascendió en total a aprox. MM\$ 119.000.
- El índice de morosidad de 90 días o más del total de colocaciones alcanzó, en diciembre, un 1,86 %, disminuyendo respecto de doce meses atrás (2,05 % dic´14), lo que es explicado por la mayor actividad y mejora en la gestión de cobranza. El porcentaje de colocaciones morosas de la cartera empresas bajó respecto de diciembre de 2014, de un 1,66 % a un 1,47 %. Las colocaciones morosas de consumo, cayeron de un 2,13 % a un 2,08 % y las colocaciones para la vivienda también lo hicieron, retrocediendo en doce meses, desde un 3,04 % a un 2,69 %. (Ver cuadro N° 3.1).
- El índice de cartera deteriorada de las colocaciones alcanzó un 5,05 %, mostrando una tendencia a la baja desde diciembre de 2014 (5,20 %). La cartera de vivienda registró el indicador más bajo en doce meses, con un 5,77 % (6,30 % dic´14), mientras que consumo retrocedió desde un 7,29 % a un 6,94 %. Por su parte, el indicador de la cartera comercial se mantuvo estable con un incremento marginal de 4,39 % a 4,40 %. (Ver cuadro N° 3.1).

Cuadro N° 3.1 Indicadores de Riesgo del Sistema Bancario

Provisiones (%)	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15
Colocaciones	2,42	2,39	2,40	2,39	2,37	2,37	2,38
Colocaciones Comerciales (empresas)	2,36	2,30	2,32	2,36	2,35	2,35	2,38
Colocaciones Personas	2,59	2,62	2,59	2,51	2,47	2,46	2,44
Colocaciones Consumo	6,11	6,20	6,14	6,02	5,93	5,90	5,84
Colocaciones Vivienda	0,70	0,75	0,74	0,72	0,71	0,72	0,70
Adeudado por bancos	0,10	0,10	0,10	0,10	0,11	0,12	0,09
Provisiones + adicionales	2,93	2,90	2,90	2,90	2,88	2,89	2,90

Colocaciones con morosidad 90 días o más (%) (*)	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15
Coloc. con morosidad 90 días o más/Coloc.	2,05	2,05	2,02	1,95	1,89	1,85	1,86
Coloc. Empresas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Empresas	1,66	1,68	1,65	1,63	1,56	1,51	1,47
Coloc. Personas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Personas	2,73	2,69	2,64	2,51	2,45	2,44	2,49
Coloc Consumo con moros. 90 días o más/ Coloc. Consumo	2,13	2,14	2,05	1,98	1,91	1,91	2,08
Coloc. para Vivienda con morosidad 90 días o más/ Coloc. para Vivienda	3,04	2,98	2,95	2,77	2,73	2,71	2,69
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-14	mar-15	jun-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15
Coloc. Cartera deteriorada/Coloc.	5,20	5,23	5,27	5,13	5,03	5,06	5,05
Coloc. Empresas cartera deteriorada/ Coloc. Empresas	4,39	4,45	4,43	4,35	4,29	4,37	4,40
Coloc. Personas cartera deteriorada/ Coloc. Personas	6,65	6,63	6,69	6,52	6,33	6,27	6,16
Coloc Consumo cartera deteriorada/ Coloc. Consumo	7,29	7,29	7,54	7,41	7,19	7,10	6,94
Coloc. para Vivienda cartera deteriorada/ Coloc. para Vivienda	6,30	6,28	6,25	6,07	5,89	5,84	5,77
Adeud. por bancos cartera deteriorada/ Adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*)Las Colocaciones con morosidad de 90 días o más se extraen de la información consolidada a partir de noviembre de 2015.

3. Riesgo de Crédito (continuación)

Respecto de diciembre de 2014, el índice de provisiones de la cartera comercial aumentó, en consumo disminuyó, y en vivienda se mantuvo estable.

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

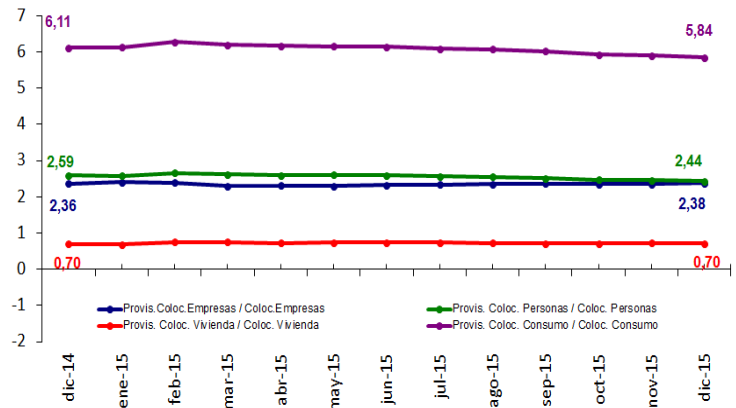
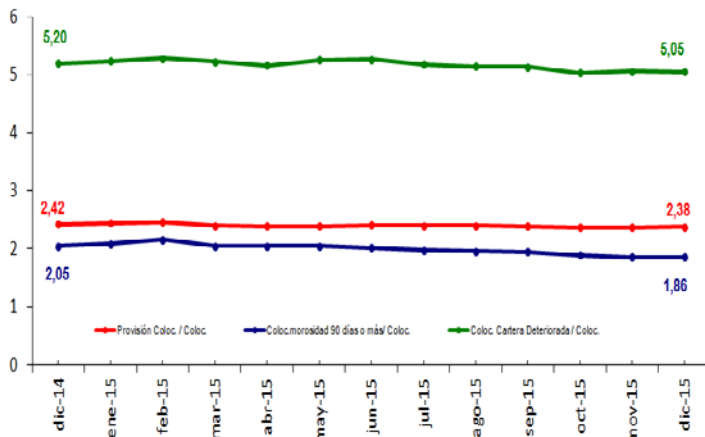


Gráfico N° 3.2
Indicadores de Riesgo de Crédito.
(Porcentaje)



Respecto de un año atrás, mejoraron los índices de provisiones sobre colocaciones, morosidad, y cartera deteriorada.

- El cuadro N° 3.2 muestra la cobertura de las provisiones respecto de la cartera con morosidad de 90 días o más, medido de forma consolidada y por tipo de cartera. En diciembre, la cobertura de provisiones sobre las colocaciones registró un alza respecto de los meses anteriores, explicado, principalmente, por empresas y en menor medida por vivienda. Respecto de un año atrás, el índice se incrementó de un 117,74 % a un 127,94 %. En el caso de consumo, el índice disminuyó desde un 286,26 % a un 280,52 %.
- El cuadro N° 3.2.1 muestra, a modo de comparación, la cobertura de provisiones medida de forma individual, como se mostraba en ediciones anteriores.

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

Índice de Cobertura (%)	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15
Colocaciones	112,52	110,80	111,17	115,39	117,52	119,61	120,64
Comerciales (empresas)	138,03	131,22	135,15	139,59	144,85	149,52	154,79
Consumo	285,94	287,72	290,63	298,24	304,57	303,99	283,18
Vivienda	21,57	23,94	23,98	24,76	24,40	24,90	24,60

Cuadro N° 3.2.1 Índice de Cobertura de Provisiones sobre cartera con morosidad de 90 días o más (Individual)

Índice de Cobertura (%)	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15
Colocaciones	117,74	116,60	118,51	122,29	125,32	127,55	127,94
Comerciales (empresas)	141,90	136,53	140,28	144,58	150,79	156,03	161,32
Consumo	286,26	289,94	299,35	303,72	310,66	309,31	280,52
Vivienda	23,12	25,00	25,10	25,83	26,21	26,66	26,18

3. Riesgo de Crédito (continuación)

- El gráfico N° 3.3 muestra los índices de provisiones, morosidad de 90 días o más, y cartera deteriorada de las once instituciones bancarias con mayor participación en colocaciones, al cierre del año 2015.
- En relación al índice de provisiones sobre colocaciones, Banco Falabella registró el mayor coeficiente con un 4,48 %, seguido del Banco Santander-Chile con un 2,98 % y del Banco del Estado con un 2,73 %.
- Al incorporar las provisiones adicionales (MM\$ 750.547), el Índice de provisiones sobre colocaciones para el sistema bancario se incrementó de un 2,38 % a un 2,90 %, alcanzando el mayor indicador el Banco del Estado con un 4,84 % (gráfico N° 3.4). Si además se agregan las provisiones mínimas (MM\$ 500), el índice de provisiones se mantiene en 2,38 %.
- Respecto de la morosidad de 90 días o más, Banco Falabella registró el mayor coeficiente con un 3,60 % seguido de los bancos Del Estado con un 3,00 % y Santander con un 2,54 %.
- Los mayores índices de cartera deteriorada a diciembre de 2015 se registraron en Banco Falabella con un 8,45 % de sus colocaciones, seguido de Banco del Estado con un 7,77 % y Scotiabank con un 6,89 %.
- Banco Falabella es una entidad del nicho de consumo, por lo que, en general, presenta indicadores mayores a los obtenidos por los bancos con carácter multi-negocios, predominantes en el sistema bancario chileno.

Castigos.

- Los castigos acumulados al cierre del año 2015 ascendieron a MM\$ 1.602.319, originándose un 62,90 % en consumo, un 34,34 % en los créditos comerciales, y un 2,75 % en vivienda.
- Los castigos de créditos comerciales crecieron un 18,61 % y los de consumo, un 6,05 % en un año. En cambio, los castigos de la cartera de vivienda cayeron un 23,10 % en el mismo periodo. (Ver cuadro N° 3.3).

Cuadro N° 3.3 Castigos del ejercicio. (*)

Tipo cartera	dic-15 acum. (MM\$)	Participación (%)	Variación anual (%)
Comercial	550.279	34,34	18,61
Consumo	1.007.935	62,90	6,05
Vivienda	44.105	2,75	-23,10
Total	1.602.319	100	8,87

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

Gráfico N° 3.3

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

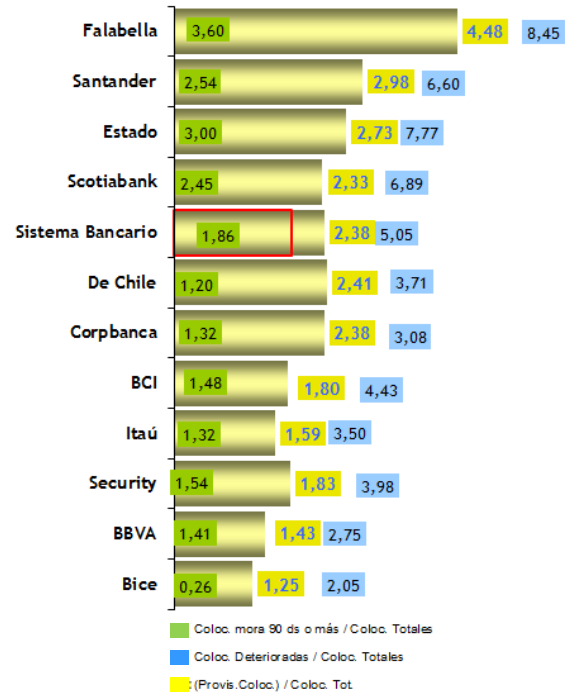
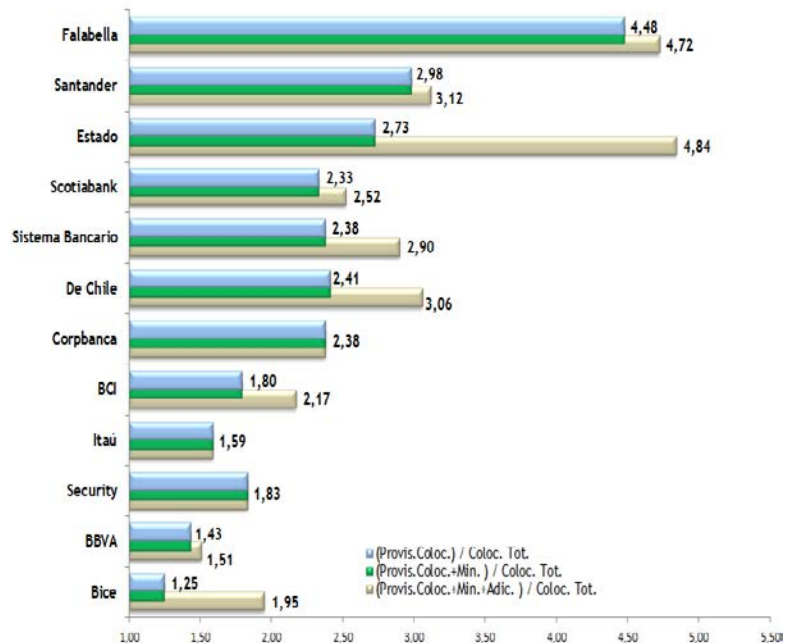


Gráfico N° 3.4

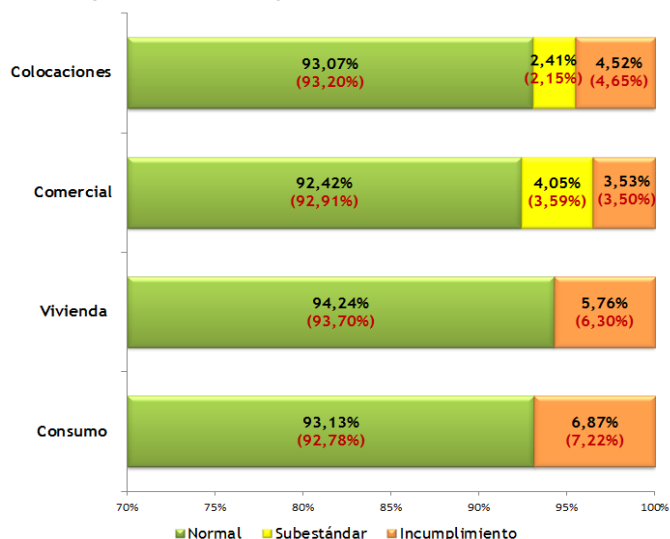
Índices de Provisiones considerando provisiones adicionales a diciembre de 2015. (Porcentaje)



3. Riesgo de Crédito (continuación)

- Al cierre de diciembre de 2015, las colocaciones se clasificaban en un 93,07 % en cartera normal, un 2,41 % en cartera subestándar, y un 4,52 % en incumplimiento.
- La cartera comercial se compuso en un 92,42 % por créditos clasificados en cartera normal, un 4,05 % en cartera subestándar y un 3,53 % en cartera en incumplimiento, deteriorándose la calidad crediticia respecto de un año atrás, explicado por empresas. De esta forma, tanto en vivienda como en consumo la cartera normal aumentó en doce meses, de un 93,70 % a un 94,24 %, y de un 92,78 % a un 93,13 %, respectivamente. (Ver gráfico N° 3.5 y Cuadro N° 3.4).
- Por otra parte, los créditos contingentes ascendieron a MM\$ 42.547.752, de los cuales el 99,16 % correspondía a cartera normal (MM\$ 42.188.558), el 0,27 % a cartera subestándar (MM\$ 242.377) y el 0,57 % a cartera en incumplimiento (MM\$ 116.817). (Ver Cuadro N° 3.5).

Gráfico N° 3.5
Clasificación de las Colocaciones por cartera a diciembre de 2014 y 2015. (Porcentaje)



Cuadro N° 3.4

Composición de las Colocaciones según categoría.

Colocaciones (MM\$)	dic-14	mar-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15
Cartera Normal	119.131.587	120.125.345	122.957.690	124.767.572	126.334.781	127.866.889	131.154.555	132.412.963	133.521.195
Individual	61.686.803	62.003.971	62.449.108	63.610.689	64.397.310	65.317.705	64.519.641	64.972.412	65.174.491
Grupal	57.444.784	58.121.374	60.508.582	61.156.883	61.937.471	62.549.184	66.634.914	67.440.551	68.346.704
Cartera Subestándar	2.745.757	2.844.929	2.928.125	3.070.328	3.191.189	3.280.548	3.457.723	3.565.916	3.462.334
Cartera en Incumplimiento	5.945.386	6.028.224	6.291.210	6.273.447	6.303.511	6.328.652	6.340.394	6.385.804	6.484.226
Individual	1.431.430	1.389.220	1.474.030	1.484.286	1.458.719	1.494.173	1.477.797	1.529.121	1.658.092
Grupal	4.513.956	4.639.004	4.817.180	4.789.161	4.844.792	4.834.479	4.862.597	4.856.683	4.826.134
Total	127.822.730	128.998.498	132.177.025	134.111.347	135.829.481	137.476.089	140.952.672	142.364.683	143.467.755

Cuadro N° 3.5

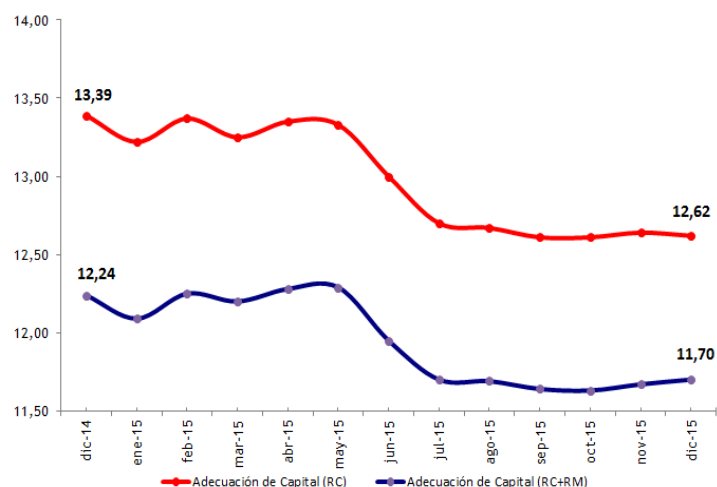
Composición de las Colocaciones y los créditos contingentes, según cartera y categoría.

Colocaciones según categoría (MM\$)	dic-14	mar-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15
Colocaciones Comerciales (Empresas)	76.519.294	76.854.570	78.458.552	79.781.274	80.632.796	81.568.316	83.988.011	84.840.992	85.412.328
Cartera Normal	71.094.196	71.294.456	72.714.195	73.907.519	74.638.637	75.447.756	77.662.659	78.369.233	78.934.710
Subestándar	2.745.757	2.844.929	2.928.125	3.070.328	3.191.189	3.280.548	3.457.723	3.565.916	3.462.334
Cartera en Incumplimiento	2.679.341	2.715.185	2.816.232	2.803.427	2.802.970	2.840.012	2.867.629	2.905.843	3.015.284
Colocaciones a Personas	49.337.220	50.177.462	52.129.749	52.608.640	53.084.668	53.724.438	55.127.074	55.796.488	56.548.387
Colocaciones de Consumo	17.182.296	17.287.274	17.879.365	17.978.384	18.075.331	18.190.568	18.526.766	18.727.483	19.069.795
Colocaciones para Vivienda	32.154.924	32.890.188	34.250.384	34.630.256	35.009.337	35.533.870	36.600.308	37.069.005	37.478.592
Créditos Contingentes	36.949.508	37.094.887	39.205.911	40.729.063	41.984.846	42.056.881	41.814.391	42.254.680	42.547.752
Cartera Normal	36.699.709	36.843.467	38.938.090	40.476.075	41.721.333	41.770.886	41.511.329	41.916.774	42.188.558
Cartera Subestándar	133.508	132.903	155.998	141.439	145.884	170.698	191.196	216.314	242.377
Cartera en Incumplimiento	116.291	118.517	111.823	111.549	117.629	115.297	111.866	121.592	116.817

4. Solvencia

- A diciembre de 2015, el índice de adecuación de capital alcanzó un 12,62 %, aumentando marginalmente respecto del cierre del trimestre anterior (12,61 %), pero inferior al índice obtenido doce meses atrás (13,39 %). La baja observada en el cuarto trimestre obedeció a un aumento de los activos ponderados por riesgo de crédito a raíz del alza de las colocaciones influenciadas por CNB. Al incorporar una estimación de los requerimientos necesarios para enfrentar los riesgos de mercado, el índice se situó en 11,70 %.
- Casi todas las entidades clasificaron en A por solvencia, con índices de adecuación de capital (IAC) por sobre el 10% (Ver gráfico N°4.1), con excepción de Corpbanca que calificó en B, a partir de junio de 2015, producto de una disminución de su patrimonio.
- En diciembre de 2015, Corpbanca continuó registrando el menor indicador con un 9,54 %. Le siguieron los bancos BBVA con un índice de 11,49 %, y Scotiabank Chile con un índice de 11,50 %.
- La relación de capital básico a activos totales, o índice de apalancamiento del sistema bancario, alcanzó un 6,68 %, cumpliendo todas las instituciones con el mínimo normativo, de 3 %. No obstante, Banco del Estado, al igual que en los trimestres anteriores, siguió exhibiendo el indicador más débil, con un 4,30 %.
- La relación bonos subordinados a capital básico alcanzó un 30,15 %, registrando dos instituciones el límite normativo del 50 % (Corpbanca y Rabobank), seguido por BBVA con un 49,26 %.
- Los bancos Del Estado (0,96 %) y Bice (0,64 %) registraron los mayores porcentajes respecto del coeficiente provisiones voluntarias sobre activos ponderados por riesgo de crédito, aunque con holguras respecto del límite normativo, de 1,25 %.
- Por último, la relación interés minoritario sobre capital básico alcanzó un 2,27 %, manteniéndose solo Corpbanca ajustada al límite normativo (20 %). Más atrás se ubicó Scotiabank Chile con un 8,25 % (ver anexo 6.9 Indicadores de Solvencia).

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



A diciembre de 2015, el índice de adecuación de capital alcanzó un 12,62 %. Al considerar los requerimientos estimados de capital por riesgo de mercado, descendió a un 11,70 %.

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

5. Resultados y Eficiencia

Resultados

- La utilidad después de impuestos, de MM\$ 2.185.995 (equivalentes a MMUSD 3.090) ⁽¹⁾ al cierre del año 2015, disminuyó un 15,35 % respecto del ejercicio anterior. El menor resultado obedeció, principalmente, a una baja en el margen de intereses y reajustes y en el resultado de operaciones financieras, acompañado de mayores gastos de apoyo, de provisiones por riesgo de crédito de colocaciones y por concepto de impuestos. Sin embargo, dicho descenso fue atenuado por un aumento de las comisiones netas.
- Respecto al menor resultado del año 2015, se debe recordar que el menor gasto por impuestos de 2014 se explicó por el impacto de la reforma tributaria implementada en septiembre de 2014. Por lo tanto, al excluir dicho efecto, el resultado antes de impuestos a dic'15 habría caído solo un 6,51 %.
- El margen de intereses y reajustes cayó en 3,01 %, respecto de diciembre de 2014, alcanzando los MM\$ 6.153.708. Esta disminución se debió principalmente a la baja en los reajustes netos del sistema, influido por una menor inflación acumulada a diciembre de 2015 (la variación anual en UF a dic'14 fue de 5,65 % y a dic'15 alcanzó un 4,07 %).
- Las comisiones netas, por un total de MM\$ 1.504.339, se incrementaron un 3,67 %, respecto de igual periodo del año 2014. Este aumento se concentró, principalmente, en los ingresos provenientes de comisiones por servicios de tarjetas y otras comisiones ganadas.
- El resultado de operaciones financieras, compuesto por la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta, disminuyó en doce meses un 3,14 % en términos reales, alcanzando los MM\$ 976.290, explicado por una menor utilidad neta de operaciones financieras.
- El gasto en provisiones totales alcanzó los MM\$ 2.045.948, disminuyendo un 0,02 % respecto a igual periodo del año anterior. Sin embargo, el gasto en provisiones por riesgo de crédito de colocaciones aumentó un 5,12 % en doce meses, desagregándose de la siguiente forma: el gasto en provisiones de la cartera comercial subió un 4,86%, el de vivienda un 3,70 % y el de consumo un 5,60 %. Por su parte, el gasto en provisiones adicionales bajó un 49,93 % en doce meses; no obstante, mostró un crecimiento respecto del cierre del trimestre anterior cuya disminución alcanzó un 71,30 % anual. El alza en este gasto obedeció a la reserva hecha por algunas entidades para hacer frente, en enero de 2016, a la normativa sobre provisiones de la cartera hipotecaria, a través de un modelo estándar.
- Los gastos de apoyo, por MM\$ 4.258.231, se expandieron un 4,44 % en doce meses. El crecimiento fue explicado, en gran parte, por el alza en el ítem remuneraciones y gasto en personal, y en gastos generales de administración.
- Los impuestos acumularon a diciembre MM\$ 518.538, registrando un crecimiento de 67,13 % en doce meses.

Rentabilidad

- Al cierre de diciembre de 2015, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE) ⁽²⁾ llegó a un 14,71 %. Del mismo modo la rentabilidad sobre activos promedio (ROAA) alcanzó un 1,15 %. Estas cifras se comparan negativamente respecto de doce meses atrás, cuyos indicadores alcanzaban un 18,17 % y un 1,46 %, respectivamente. (Ver cuadro N° 5.1, gráfico N° 5.1 y anexo 6.7 cuadro Evolución indicadores de rentabilidad).

Eficiencia

- El indicador de gastos operacionales a ingresos operacionales alcanzó un 50,82 % al cierre de diciembre, lo que significó un deterioro respecto a lo exhibido en igual periodo del año 2014 (49,30 %). Lo anterior respondió, principalmente, a la baja en el margen de intereses en igual periodo y a un aumento en los gastos de apoyo. En cambio, el índice de gastos operacionales sobre activos, de 2,20 %, mostró una mejora respecto de un año atrás (2,34 %) producto de un mayor crecimiento de los activos. (Ver cuadro N°5.1 y anexo 6.8 evolución indicador de eficiencia).

(1): Tipo de cambio \$ 707,34 por dólar.

(2): 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 los antecede. Esta metodología elimina la proyección de los resultados, obteniéndose índices más depurados para medir el retorno de la industria, en base a valores mensuales reales y atenuando el impacto de cambios en el patrimonio.

Panorama Bancario Cuarto Trimestre - Año 2015

Cuadro N° 5.1 Resultados y Eficiencia del Sistema.

	dic-15		Var. 12 meses (%)	Porcentaje sobre activos (1)				
	MMS	MMUS\$		dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15
Margen de intereses	6.153.708	8.700	-3,01	3,37	2,93	3,18	3,08	3,02
Comisiones netas	1.504.339	2.127	3,67	0,77	0,78	0,78	0,75	0,74
Utilidad neta de operaciones financieras	46.441	66	-89,43	0,23	0,02	0,11	-0,04	0,02
Utilidad (pérdida) de cambio neta	929.849	1.315	63,49	0,30	0,60	0,44	0,56	0,46
Recuperación de créditos castigados	411.524	582	6,99	0,20	0,19	0,21	0,20	0,20
Otros ingresos operacionales netos	-61.759	-87	-67,94	-0,10	-0,03	-0,02	-0,03	-0,03
Resultado operacional bruto	8.984.102	12.701	-0,13	4,68	4,49	4,69	4,48	4,37
Gasto en provisiones totales	-2.045.948	-2.892	-0,02	-1,10	-0,96	-0,97	-0,99	-1,01
Gastos de apoyo	-4.258.231	-6.020	4,44	-2,17	-2,18	-2,22	-2,11	-2,09
Resultado operacional neto	2.679.923	3.789	-6,69	1,53	1,34	1,51	1,41	1,32
Resultado del ejercicio (2)	2.185.995	3.090	-15,35	1,37	1,02	1,22	1,14	1,07
Resultado atribuible a los propietarios	2.143.709	3.031	-15,08	1,34	0,99	1,19	1,11	1,05
Interés no controlador	42.286	60	-27,14	0,03	0,03	0,03	0,03	0,02
Memo:								
Castigos del ejercicio	1.602.319	2.265	8,87	0,78	0,91	0,86	0,80	0,79
Resultado de operaciones financieras (3)	976.290	1.380	-3,14	0,54	0,62	0,54	0,52	0,48
Gasto en provisiones neto (4)	-1.634.423	-2311	-1,64	-0,88	-0,78	-0,77	-0,79	-0,80
Rentabilidad sobre activos después de imptos. (%)				1,37	1,02	1,22	1,14	1,07
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos. (%)				17,21	12,76	15,32	14,98	14,18
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (%) (5)				1,46	1,35	1,32	1,21	1,15
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (%) (5)				18,17	16,78	16,47	15,29	14,71

(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.

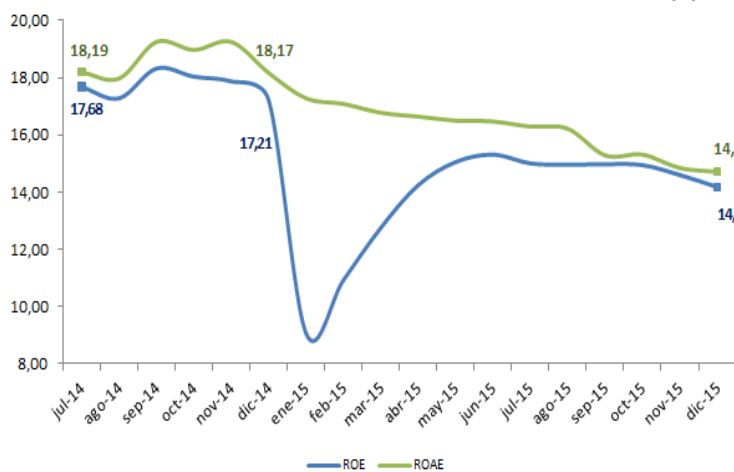
(5): ROAE (Return on Average Equity) y ROAA (Return on Average Assets), consideran los resultados netos de doce meses reales móviles y el promedio del stock de patrimonio y/o activos, de los respectivos doce meses de resultados más el periodo que antecede esos doce meses.

Eficiencia	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15
Gastos en Provisiones / Resultado Operacional bruto	21,11	21,61	20,61	21,39	21,96
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	49,30	51,80	50,36	49,92	50,82
Gastos Operacionales / Activos	2,34	2,29	2,32	2,21	2,20
Relación de Activos totales a Patrimonio (en veces)	12,55	12,53	12,52	13,18	13,21

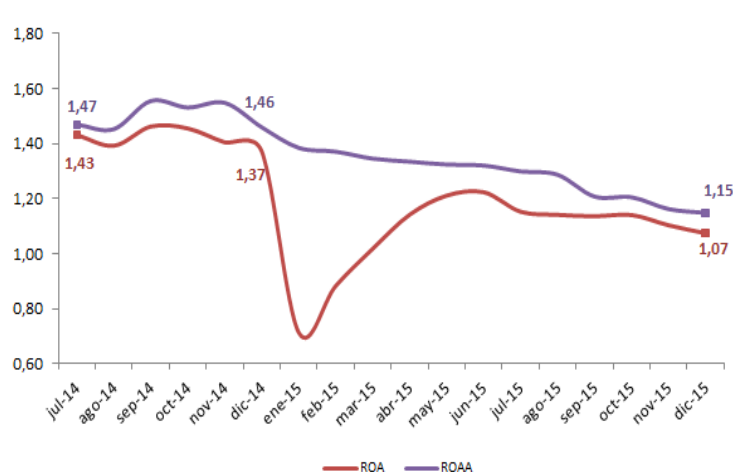
Tipo de cambio: \$ 707,34 por dólar

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

Sistema Bancario - Indicadores de Rentabilidad sobre Patrimonio (%)



Sistema Bancario - Indicadores de Rentabilidad sobre Activos (%)



6. Anexos

1. Resumen Indicadores del Sistema Bancario.

Variación real en 12 meses (%)	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15
Adeudado por bancos	75,08	48,60	46,30	44,92	28,11	-5,71	-22,98
- Bancos del país	101,78	443,71	44,56	4.389,48	311,17	13,81	-39,00
- Bancos del exterior	41,69	56,28	19,92	22,29	8,33	1,24	-23,34
- Provisiones de adeudado por bancos	11,72	30,80	3,01	6,11	10,35	-11,88	-28,57
- Banco Central de Chile	114,71	23,23	84,57	21,28	34,77	-16,68	-19,34
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4,29	4,31	5,10	5,19	7,92	7,41	8,44
- Colocaciones Comerciales (empresas)	2,35	2,44	3,02	3,63	6,97	5,97	7,25
- Colocaciones Personas	7,54	7,25	8,30	7,57	9,26	9,52	10,13
- Colocaciones Consumo	2,71	2,29	4,47	3,15	4,71	5,30	6,65
- Colocaciones Vivienda	10,31	10,06	10,41	9,98	11,71	11,79	12,00
- Provisiones de créditos y ctas. por cob. a clientes	5,70	3,31	3,71	3,89	5,54	4,97	6,23
Instrumentos financieros no derivados	2,41	4,08	6,22	6,57	12,65	11,78	11,41
- Instrumentos para negociación	18,87	-0,83	-10,80	2,96	10,29	0,06	-4,02
- Instrumentos de inversión	-5,34	6,59	16,11	8,32	13,78	18,08	20,54
- Disponibles para la venta	-4,93	7,43	16,59	8,39	14,01	18,87	21,20
- Hasta el vencimiento	-21,84	-23,44	-0,21	5,57	3,82	-18,35	-12,73
Activos totales	7,83	6,91	7,09	6,77	8,45	7,15	8,19
Depósitos totales	2,73	2,54	5,91	5,40	10,00	8,41	8,96
- Depósitos a la vista	7,85	6,50	9,63	7,41	19,39	19,49	19,82
- Depósitos a plazo	0,49	0,85	4,26	4,53	6,02	3,64	3,85
Memo:							
Colocaciones	4,81	4,99	5,25	5,76	8,05	7,30	7,85
Riesgo (%)							
Provisión Colocaciones / Colocaciones	2,42	2,39	2,40	2,39	2,37	2,37	2,38
Provisiones Coloc. Empresas / Coloc. Empresas	2,36	2,30	2,32	2,36	2,35	2,35	2,38
Provisiones Coloc. Personas / Coloc. Personas	2,59	2,62	2,59	2,51	2,47	2,46	2,44
Provisiones Coloc. Consumo / Coloc. Consumo	6,11	6,20	6,14	6,02	5,93	5,90	5,84
Provisiones Coloc. Vivienda / Coloc. Vivienda	0,70	0,75	0,74	0,72	0,71	0,72	0,70
Coloc. con morosidad de 90 días o más / Coloc.	2,05	2,05	2,02	1,95	1,89	1,85	1,86
Coloc. con morosidad de 90 días o más Empresas / Coloc. Empresas	1,66	1,68	1,65	1,63	1,56	1,51	1,47
Coloc. con morosidad de 90 días o más Personas / Coloc. Personas	2,73	2,69	2,64	2,51	2,45	2,44	2,49
Coloc. con morosidad de 90 días o más Consumo / Coloc. Consumo	2,13	2,14	2,05	1,98	1,91	1,91	2,08
Coloc. con morosidad de 90 días o más Vivienda / Coloc. Vivienda	3,04	2,98	2,95	2,77	2,73	2,71	2,69
Coloc. Cartera Deteriorada / Coloc.	5,20	5,23	5,27	5,13	5,03	5,06	5,05
Coloc. Cartera Deteriorada Empresas / Coloc. Empresas	4,39	4,45	4,43	4,35	4,29	4,37	4,40
Coloc. Cartera Deteriorada Personas / Coloc. Personas	6,65	6,63	6,69	6,52	6,33	6,27	6,16
Coloc. Cartera Deteriorada Consumo / Coloc. Consumo	7,29	7,29	7,54	7,41	7,19	7,10	6,94
Coloc. Cartera Deteriorada Vivienda / Coloc. Vivienda	6,30	6,28	6,25	6,07	5,89	5,84	5,77
Solvencia (%)							
Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	13,39	13,25	13,00	12,61	12,61	12,64	12,62
Capital Básico / Activos Totales	7,08	7,08	7,01	6,71	6,72	6,70	6,68
Resultado y Eficiencia (%)							
Margen de Intereses / Activos	3,37	2,93	3,18	3,08	3,06	3,02	3,02
Resultado Operacional Bruto / Activos	4,68	4,49	4,69	4,48	4,45	4,36	4,37
Gastos de Provisiones / Activos	0,99	0,97	0,97	0,96	0,95	0,95	0,96
Gasto en Provisiones / Resultado Operacional bruto	21,11	21,61	20,61	21,39	21,42	21,73	21,96
Resultado Final / Activos totales (ROA)	1,37	1,02	1,22	1,14	1,14	1,10	1,07
Resultado Final / Patrimonio (ROE)	17,21	12,76	15,32	14,98	14,95	14,60	14,18
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos (ROAA)	1,46	1,35	1,32	1,21	1,21	1,16	1,15
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos (ROAE)	18,17	16,78	16,47	15,29	15,31	14,84	14,71
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	49,30	51,80	50,36	49,92	49,75	50,08	50,82
Gastos Operacionales / Activos	2,34	2,29	2,32	2,21	2,19	2,16	2,20
Colocaciones excluidas las filiales en el exterior							
Colocaciones	5,16	5,68	6,13	6,92	6,68	6,04	6,15
Colocaciones Empresas	2,75	3,04	3,91	4,78	4,97	4,08	4,90
Colocaciones Consumo	3,22	3,35	5,85	5,12	5,28	6,08	6,90
Colocaciones Vivienda	10,44	10,28	10,71	10,46	10,35	10,44	10,53

6. Anexos

2. Principales componentes del Balance del Sistema Bancario.

	dic-15		Importancia respecto a Activos (%)	Var. real anual (%)		
	MMS	MMUS\$		oct-15	nov-15	dic-15
Adeudado por bancos	3.028.656	4.282	1,49	28,11	-5,71	-22,98
- Bancos del país (1)	227.654	322	0,11	311,17	13,81	-39,00
- Préstamos interbancarios	227.207	321	0,11	310,14	13,42	-39,15
- Créditos de comercio exterior	411	1	0,00	---	---	---
- Bancos del exterior (1)	1.279.386	1.809	0,63	8,33	1,24	-23,34
- Préstamos interbancarios	790.830	1.118	0,39	23,02	-4,77	-18,74
- Créditos de comercio exterior	259.056	366	0,13	-35,27	-17,31	-35,40
- Provisiones constituidas de adeudado por bancos	-2.865	-4	0,00	10,35	-11,88	-28,57
- Banco Central de Chile	1.524.481	2.155	0,75	34,77	-16,68	-19,34
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	138.561.097	195.890	68,05	7,92	7,41	8,44
- Colocaciones Comerciales (empresas) (1)	85.418.577	120.760	41,95	6,97	5,97	7,25
- Préstamos comerciales	64.049.079	90.549	31,46	8,40	7,28	8,27
- Créditos de comercio exterior	8.778.757	12.411	4,31	10,41	8,99	11,66
- Operaciones de factoraje	2.267.565	3.206	1,11	-11,30	-11,68	-5,83
- Colocaciones a personas (1)	56.551.467	79.949	27,77	9,26	9,52	10,13
- Colocaciones de consumo (1)	19.069.795	26.960	9,37	4,71	5,30	6,65
Créditos de consumo en cuotas	12.913.026	18.256	6,34	3,81	4,21	5,47
Deudores por tarjetas de crédito	4.914.138	6.947	2,41	13,59	14,93	15,81
Otros	1.242.631	1.757	0,61	-12,78	-12,90	-10,93
- Colocaciones para vivienda (1)	37.481.672	52.990	18,41	11,71	11,79	12,00
- Provisiones constituidas Créditos y Cuentas por cobrar a clientes	-3.408.947	-4.819	-1,67	5,54	4,97	6,23
Créditos y ctas. por cobrar a clientes más provisiones	141.970.044	200.710	69,73	7,87	7,35	8,38
Instrumentos financieros no derivados	23.101.401	32.660	11,35	12,65	11,78	11,41
- Instrumentos para negociación	7.394.724	10.454	3,63	10,29	0,06	-4,02
- Instrumentos de inversión	15.706.677	22.205	7,71	13,78	18,08	20,54
- Disponibles para la venta	15.483.208	21.889	7,60	14,01	18,87	21,20
- Hasta el vencimiento	223.469	316	0,11	3,82	-18,35	-12,73
Instrumentos financieros derivados (activos)	10.891.940	15.398	5,35	22,85	8,39	4,87
- Derivados para negociación	9.757.749	13.795	4,79	31,66	16,70	15,19
- Derivados para coberturas contables	1.134.191	1.603	0,56	-24,50	-34,76	-40,79
Activos totales	203.608.214	287.851		8,45	7,15	8,19
Depósitos totales	119.567.445	169.038	58,72	10,00	8,41	8,96
- Depósitos a la vista	42.051.501	59.450	20,65	19,39	19,49	19,82
- Cuentas corrientes	32.189.073	45.507	15,81	24,38	23,63	23,30
de otras personas jurídicas (no bancos)	24.388.054	34.479	11,98	29,37	28,76	27,18
de personas naturales	7.725.021	10.921	3,79	11,85	10,42	12,12
- Depósitos a plazo	77.515.944	109.588	38,07	6,02	3,64	3,85
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (pasivos)	2.663.813	3.766	1,31	10,14	-6,25	-21,93
- Contratos de retrocompra	2.663.813	3.766	1,31	11,49	-5,31	-21,16
- Obligaciones por préstamos de valores	0	0	0,00	-100,00	-100,00	-100,00
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	10.754.201	15.204	5,28	5,10	14,92	12,57
- Bancos del país	807.024	1.141	0,40	28,66	4,71	-11,54
- Préstamos interbancarios	568.371	804	0,28	30,97	2,12	-21,35
- Bancos del exterior	9.945.435	14.060	4,88	3,30	15,88	15,10
- Banco Central de Chile	1.742	2	0,00	-19,91	-97,20	728,66
- Otras obligaciones financieras	1.625.599	2.298	0,80	26,27	40,21	68,15
Instrumentos de deuda emitidos	34.725.090	49.093	17,05	11,92	11,89	10,17
- Letras de crédito	1.633.099	2.309	0,80	-16,77	-16,84	-16,81
- Bonos corrientes (ordinarios)	27.434.630	38.786	13,47	17,54	17,49	14,48
- Bonos subordinados	5.549.780	7.846	2,73	-0,96	-1,22	1,31
- Bonos hipotecarios	107.581	152	0,05	-5,33	-5,33	-5,33
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	10.556.256	14.924	5,18	18,75	6,68	2,84
- Derivados para negociación	10.141.997	14.338	4,98	33,14	18,09	17,20
- Derivados para coberturas contables	414.259	586	0,20	-66,99	-67,88	-74,29
Patrimonio	15.412.654	21.790	7,57	2,55	2,99	2,74
Memo:						
Colocaciones	143.477.084	202.840	70,47	8,05	7,30	7,85
Créditos contingentes	42.547.752	60.152	20,90	11,20	10,62	10,65
Colocaciones de comercio exterior totales	9.038.224	12.778	4,44	7,75	8,01	9,39
Operaciones de leasing totales	7.375.863	10.428	3,62	-0,89	-1,41	-0,15
Cartera con morosidad de 90 días o más	2.664.552	3.767	1,31	-0,54	-0,60	-2,23
Cartera deteriorada	7.245.340	10.243	3,56	4,72	5,55	4,82

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

6. Anexos

3. Importe en el exterior.

Principales Activos y Pasivos Dic-15	IMPORTE EN EL EXTERIOR (1)				BANCO DEL ESTADO (2)	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES (2)		CORPBANCA (2)	
	Total MM \$	Partic. s/ Total Sistema Bancario (%)			Particip. s/ Sist. Bancario (%)	Particip. s/ Sist. Bancario (%)		Particip. s/ Sist. Bancario (%)	
		Total	Sucursales en el exterior	Filiales en el exterior	Sucursal en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior
Colocaciones	10.811.763	7,54	1,85	5,69	0,84	0,56	2,01	0,44	3,68
Colocaciones Comerciales	7.772.500	9,10	2,35	6,75	0,89	0,90	2,58	0,56	4,17
Colocaciones de Consumo	1.264.604	6,63	0,00	6,63	0,00	0,00	0,63	0,00	6,00
Colocaciones para Vivienda	1.069.210	2,85	0,00	2,85	0,00	0,00	1,51	0,00	1,34
Depósitos totales	13.241.176	11,07	3,85	7,22	2,62	0,77	2,65	0,46	4,57
Bonos corrientes (ordinarios)	96.496	0,35	0,00	0,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,35
Bonos subordinados	246.023	4,43	0,00	4,43	0,00	0,00	0,00	0,00	4,43

Principales Activos y Pasivos Dic-14	IMPORTE EN EL EXTERIOR (1)				BANCO DEL ESTADO (2)	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES (2)		CORPBANCA (2)	
	Total MM \$	Partic. s/ Total Sistema Bancario (%)			Particip. s/ Sist. Bancario (%)	Particip. s/ Sist. Bancario (%)		Particip. s/ Sist. Bancario (%)	
		Total	Sucursales en el exterior	Filiales en el exterior	Sucursal en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior
Colocaciones	7.633.454	5,97	1,79	4,18	0,77	0,60	---	0,42	4,18
Colocaciones Comerciales	5.426.845	7,09	2,44	4,65	0,90	0,95	---	0,59	4,65
Colocaciones de Consumo	1.177.159	6,85	0,00	6,85	0,00	0,00	---	0,00	6,85
Colocaciones para Vivienda	502.824	1,56	0,00	1,56	0,00	0,00	---	0,00	1,56
Depósitos totales	9.792.346	19,34	7,73	11,61	5,56	1,31	---	0,86	11,61
Bonos corrientes (ordinarios)	133.079	0,58	0,00	0,58	0,00	0,00	---	0,00	0,58
Bonos subordinados	240.641	4,57	0,00	4,57	0,00	0,00	---	0,00	4,57

Nota:

(1) Corresponde a los montos de las Filiales y Sucursales que los bancos poseen en el exterior.

(2) Banco del Estado de Chile tiene una sucursal en Estados Unidos; Banco de Crédito e Inversiones tiene una sucursal y una filial bancaria en Estados Unidos, esta última desde octubre de 2015; y Corpbanca tiene una sucursal en Estados Unidos y una filial bancaria en Colombia.

6. Anexos

4. Composición de las Colocaciones según categoría.

Colocaciones según categoría (MM\$)	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15
Adeudado por Bancos (Cartera Individual)	1.966.216	1.966.466	1.588.724	2.183.335	1.837.587	1.727.203	1.507.040
Normal	1.966.216	1.966.466	1.588.724	2.183.335	1.837.587	1.727.203	1.507.040
Subestándar	0	0	0	0	0	0	0
Incumplimiento	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones Comerciales (Empresas)	76.519.294	76.854.570	78.458.552	81.568.316	83.988.011	84.840.992	85.412.328
Cartera Normal	71.094.196	71.294.456	72.714.195	75.447.756	77.662.659	78.369.233	78.934.710
Individual	59.720.587	60.037.505	60.860.384	63.134.370	62.682.054	63.245.209	63.667.451
Grupal	11.373.609	11.256.951	11.853.811	12.313.386	14.980.605	15.124.024	15.267.259
Subestándar	2.745.757	2.844.929	2.928.125	3.280.548	3.457.723	3.565.916	3.462.334
Cartera en Incumplimiento	2.679.341	2.715.185	2.816.232	2.840.012	2.867.629	2.905.843	3.015.284
Individual	1.431.430	1.389.220	1.474.030	1.494.173	1.477.797	1.529.121	1.658.092
Grupal	1.247.911	1.325.965	1.342.202	1.345.839	1.389.832	1.376.722	1.357.192
Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)	49.337.220	50.177.462	52.129.749	53.724.438	55.127.074	55.796.488	56.548.387
Normal	46.071.175	46.864.423	48.654.771	50.235.798	51.654.309	52.316.527	53.079.445
Incumplimiento	3.266.045	3.313.039	3.474.978	3.488.640	3.472.765	3.479.961	3.468.942
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	17.182.296	17.287.274	17.879.365	18.190.568	18.526.766	18.727.483	19.069.795
Normal	15.940.910	16.038.672	16.541.944	16.857.026	17.207.873	17.411.028	17.759.871
Incumplimiento	1.241.386	1.248.602	1.337.421	1.333.542	1.318.893	1.316.455	1.309.924
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	32.154.924	32.890.188	34.250.384	35.533.870	36.600.308	37.069.005	37.478.592
Normal	30.130.265	30.825.751	32.112.827	33.378.772	34.446.436	34.905.499	35.319.574
Incumplimiento	2.024.659	2.064.437	2.137.557	2.155.098	2.153.872	2.163.506	2.159.018
Créditos Contingentes	36.949.508	37.094.887	39.205.911	42.056.881	41.814.391	42.254.680	42.547.752
Cartera Normal	36.699.709	36.843.467	38.938.090	41.770.886	41.511.329	41.916.774	42.188.558
Individual	17.281.730	17.079.243	17.528.252	18.085.372	17.712.348	17.921.930	18.130.835
Grupal	19.417.979	19.764.224	21.409.838	23.685.514	23.798.981	23.994.844	24.057.723
Cartera Subestándar	133.508	132.903	155.998	170.698	191.196	216.314	242.377
Cartera en Incumplimiento	116.291	118.517	111.823	115.297	111.866	121.592	116.817
Individual	34.120	36.079	34.307	35.249	33.497	42.780	39.735
Grupal	82.171	82.438	77.516	80.048	78.369	78.812	77.082

6. Anexos

5. Evolución indicadores de provisiones por banco.

Provisiones (%)	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15
Santander Chile	3,06	2,98	2,90	2,88	2,98
De Chile	2,35	2,40	2,34	2,31	2,41
Del Estado de Chile	2,65	2,76	2,85	2,79	2,73
BCI	2,13	2,04	2,01	1,97	1,80
Corpbanca	2,22	2,18	2,30	2,35	2,38
BBVA	1,63	1,49	1,51	1,46	1,43
Scotiabank Chile	2,09	2,09	2,45	2,36	2,33
Itaú Chile	1,68	1,63	1,69	1,64	1,59
Bice	1,31	1,29	1,19	1,23	1,25
Security	1,59	1,61	1,57	1,70	1,83
Falabella	4,38	4,54	4,45	4,50	4,48
Consortio	1,77	1,69	1,77	1,67	1,60
HSBC Bank (Chile)	6,24	3,77	3,75	4,41	4,62
Internacional	2,91	2,77	3,24	3,19	3,07
Paris	11,59	11,55	1,73	1,53	1,60
Penta	1,09	1,08	1,07	0,10	0,28
Rabobank Chile	3,06	3,02	3,21	3,84	3,81
Ripley	9,30	10,22	10,55	10,49	9,93
De la Nación Argentina	0,62	2,32	2,24	1,87	1,84
Do Brasil S.A.	5,91	7,01	8,24	11,13	7,66
JP Morgan Chase Bank, N.A.	1,74	1,74	1,80	---	---
Of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	1,31	1,46	1,72	1,63	2,97
Deutsche Bank (Chile)	---	---	---	0,08	---
Banco BTG Pactual Chile	---	---	1,72	0,61	0,50
Sistema Bancario	2,42	2,39	2,40	2,39	2,38

6. Anexos

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

Provisiones (%)	dic-14			mar-15			jun-15			sep-15			dic-15		
	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda
Santander Chile	3,23	6,48	0,73	3,12	6,50	0,72	3,05	6,36	0,70	3,07	6,31	0,69	3,34	6,21	0,65
De Chile	2,42	5,58	0,44	2,48	5,64	0,47	2,41	5,60	0,47	2,45	5,42	0,46	2,57	5,25	0,55
Consorcio	1,59	6,05	0,46	1,56	6,03	0,44	1,60	5,76	0,60	1,55	5,49	0,46	1,48	5,18	0,49
Del Estado de Chile	2,86	8,88	1,03	2,77	9,53	1,28	2,92	9,68	1,31	2,84	9,87	1,24	2,80	9,97	1,14
BCI	2,27	4,50	0,45	2,16	4,31	0,47	2,13	4,27	0,45	2,10	4,22	0,44	1,83	4,11	0,51
Corpbanca	2,02	5,11	1,03	2,01	5,10	0,82	2,16	5,13	0,86	2,29	4,92	0,82	2,35	4,71	0,83
Deutsche Bank (Chile)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
BBVA	1,36	5,80	0,49	1,11	5,77	0,53	1,19	5,66	0,53	1,20	5,31	0,52	1,22	5,16	0,49
HSBC Bank (Chile)	6,60	0,68	---	3,97	0,78	---	4,13	1,96	---	4,64	0,98	---	4,66	0,58	---
Internacional	2,89	7,46	0,36	2,74	7,79	0,35	3,23	8,09	0,31	3,19	7,74	0,40	3,05	8,52	0,47
Scotiabank	2,21	5,68	1,06	2,25	5,60	1,04	2,21	6,43	1,00	2,28	5,90	0,91	2,34	5,48	0,88
Paris	---	12,10	1,85	---	12,04	2,33	---	10,53	1,70	---	10,53	1,51	---	10,00	1,59
Penta	1,09	---	---	1,08	---	---	1,07	---	---	0,10	---	---	0,28	---	---
Rabobank Chile	3,06	---	---	3,02	---	---	3,21	---	---	3,84	---	---	3,81	---	---
Ripley	0,00	9,85	0,63	0,00	10,83	0,57	0,26	11,19	0,40	0,28	11,12	0,31	0,28	10,48	0,23
Itaú Chile	1,67	4,65	0,38	1,58	4,83	0,41	1,63	4,90	0,42	1,63	4,77	0,47	1,55	4,48	0,46
Bice	1,53	0,60	0,07	1,51	0,70	0,08	1,40	0,79	0,07	1,41	1,74	0,13	1,44	1,68	0,13
Security	1,73	2,75	0,14	1,72	2,97	0,15	1,66	3,00	0,17	1,81	3,03	0,19	1,99	2,97	0,18
Falabella	1,28	6,62	0,84	1,20	6,70	0,78	1,24	6,60	0,77	2,25	6,46	0,91	2,71	6,31	0,89
De la Nación Argentina	1,02	0,00	---	3,50	0,00	---	3,33	0,00	---	3,03	0,00	---	3,27	0,00	---
Banco BTG Pactual Chile	---	---	---	---	---	---	1,72	---	---	0,67	---	---	0,50	---	---
Do Brasil S.A.	6,17	---	---	7,59	---	---	9,14	---	---	12,76	---	---	7,94	---	---
JP Morgan Chase Bank, N.A.	1,74	---	---	1,74	---	---	1,80	---	---	---	---	---	---	---	---
Of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	2,45	---	---	2,46	---	---	2,70	---	---	2,56	---	---	2,97	---	---
Sistema Bancario	2,36	6,11	0,70	2,30	6,20	0,75	2,32	6,14	0,74	2,36	6,02	0,72	2,38	5,84	0,70

6. Anexos

7. Evolución indicadores de rentabilidad por banco.

	ROE (%)					ROA (%)				
	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15
Santander Chile	21,05	14,87	18,51	18,51	16,35	1,82	1,25	1,49	1,43	1,30
De Chile	23,32	18,46	21,85	20,94	20,40	2,14	1,66	1,95	1,81	1,79
Del Estado de Chile	14,11	6,45	9,57	8,86	8,23	0,62	0,29	0,47	0,39	0,38
BCI	19,04	17,57	17,84	16,81	16,54	1,44	1,36	1,48	1,30	1,15
Corpbanca	14,97	10,96	14,35	16,08	15,02	1,30	0,94	1,06	1,13	1,08
BBVA	10,25	10,06	12,80	12,11	11,63	0,61	0,58	0,77	0,69	0,67
Scotiabank Chile	14,03	4,60	8,57	9,86	9,49	1,20	0,38	0,73	0,81	0,74
Itaú Chile	11,84	7,55	11,20	11,46	13,17	1,10	0,70	1,07	1,07	1,23
Bice	17,70	11,60	14,35	14,35	13,98	1,30	0,87	1,10	1,07	1,04
Security	14,75	12,66	15,95	14,33	11,62	1,12	0,96	1,25	1,08	0,85
Falabella	26,19	27,95	31,52	29,66	28,21	2,42	2,65	2,73	2,58	2,55
Rabobank Chile	-3,71	19,08	10,32	-9,63	-9,06	-0,28	1,52	0,80	-0,66	-0,59
Ripley	22,71	16,17	16,33	16,25	16,73	5,61	3,62	3,82	3,73	4,06
Consorcio	16,89	11,88	12,00	13,83	12,38	1,77	1,34	1,45	1,38	1,30
Deutsche Bank (Chile)	9,51	10,35	5,39	4,97	4,84	1,20	1,28	0,68	0,50	0,58
Paris	7,89	7,32	12,52	5,57	-0,81	1,44	1,25	3,05	2,05	-0,38
Penta	6,54	5,70	4,11	-4,64	-5,04	0,84	1,17	0,96	-1,41	-1,96
HSBC Bank (Chile)	2,28	2,06	6,24	4,51	5,06	0,15	0,12	0,40	0,29	0,37
Internacional	3,04	1,67	1,40	3,03	0,10	0,19	0,10	0,08	0,18	0,01
JP Morgan Chase Bank, N.A.	3,58	1,11	-0,86	2,18	1,71	1,65	0,41	-0,33	0,63	0,62
Of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	1,93	-0,83	-1,00	-0,31	-0,38	0,55	-0,25	-0,22	-0,10	-0,11
Do Brasil S.A.	-5,34	-2,56	-1,31	-2,50	2,35	-1,56	-0,81	-0,47	-1,10	1,06
De la Nación Argentina	1,77	-4,22	-2,26	-1,04	-0,25	1,19	-3,09	-1,66	-0,70	-0,17
Banco BTG Pactual Chile	---	-7,17	-4,98	-3,33	-2,02	---	-4,28	-2,74	-1,27	-0,95
Sistema Bancario	17,21	12,76	15,32	14,98	14,18	1,37	1,02	1,22	1,14	1,07

6. Anexos

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

	Gastos operaciones a ingresos operacionales (%)				
	dic-14	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15
Santander Chile	41,63	43,29	42,35	42,16	42,36
De Chile	43,28	46,61	43,57	43,11	44,00
Del Estado de Chile	58,12	67,85	66,16	65,07	63,12
BCI	46,00	46,15	46,93	47,74	50,12
Corpbanca	51,96	52,17	50,32	47,62	50,67
BBVA	65,37	53,88	51,93	52,84	53,12
Scotiabank Chile	55,66	69,79	64,17	61,29	61,43
Itaú Chile	53,08	62,38	53,25	52,26	51,85
Bice	47,81	52,41	56,25	53,81	52,64
Security	52,75	50,30	46,90	46,77	50,33
Falabella	46,09	44,15	43,41	43,87	44,41
Of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	86,95	105,89	103,85	103,24	102,04
JP Morgan Chase Bank, N.A.	81,62	97,82	117,79	83,87	88,07
De la Nación Argentina	76,98	92,86	94,98	91,20	92,91
Penta	73,31	69,45	81,79	171,95	193,80
París	66,72	66,07	66,42	77,69	87,85
Internacional	75,36	63,58	63,15	63,74	69,99
Rabobank Chile	85,68	59,37	64,45	72,42	74,35
HSBC Bank (Chile)	62,23	58,78	63,03	67,66	69,89
Do Brasil S.A.	74,30	55,18	64,55	71,22	68,01
Ripley	58,36	52,23	54,67	55,07	55,03
Consortio	28,84	33,66	36,39	37,00	47,03
Deutsche Bank (Chile)	34,39	28,90	44,36	46,20	54,37
BTG Pactual Chile	-	775,10	244,42	167,59	153,15
Sistema Bancario	49,30	51,80	50,36	49,92	50,82

6. Anexos

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

dic-15							
Instituciones	Indicadores (%)			Límites de componentes del Patrimonio efectivo (%)			Clasificación de Solvencia
	Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	Patrimonio efectivo / APRC + Estimación activos ponderados por riesgo de mercado	Capital básico / Activos totales	Bonos subordinados / Capital básico	Interés minoritario / Capital básico	Provisiones voluntarias / Activos ponderados por riesgo de crédito	
Límite	8,00	S/N	3,00	50,00	20,00	1,25	
Santander Chile	13,37	11,99	7,31	27,00	1,10	0,13	A
De Chile	12,58	12,03	7,45	20,30	0,00	0,59	A
Del Estado de Chile	11,70	11,06	4,30	47,60	0,44	0,96	A
BCI	12,00	11,43	6,33	37,93	0,00	0,32	A
Corpbanca	9,54	8,40	5,09	50,00	20,00	0,00	B
BBVA	11,49	10,30	5,40	49,26	0,06	0,07	A
Scotiabank Chile	11,50	11,09	6,22	20,76	8,25	0,18	A
Itaú Chile	11,87	11,15	8,11	9,90	0,01	0,00	A
Bice	13,54	13,28	6,62	40,58	0,01	0,64	A
Security	12,10	11,38	6,63	41,55	0,02	0,00	A
Falabella	15,58	15,32	8,66	17,00	0,01	0,00	A
BTG Pactual Chile	146,57	146,57	44,80	0,00	0,00	0,00	A
Consortio	16,86	16,32	10,30	35,40	0,00	0,01	A
De la Nación Argentina	114,13	114,12	65,93	0,00	0,00	0,00	A
Do Brasil S.A.	50,86	49,81	40,87	0,00	0,00	0,00	A
Internacional	14,77	13,43	7,40	47,60	0,00	0,21	A
Paris	90,42	90,42	46,74	0,00	0,00	0,00	A
Penta	82,75	59,14	36,72	0,00	0,00	0,00	A
Ripley	19,99	19,31	15,17	0,00	1,14	0,10	A
Deutsche Bank (Chile)	167,26	29,77	47,47	0,00	0,00	0,00	A
HSBC Bank (Chile)	22,34	18,27	7,11	0,00	0,00	0,00	A
JP Morgan Chase Bank, N.A.	74,82	33,12	28,19	0,00	0,00	0,00	A
Rabobank Chile	13,09	13,09	6,36	50,00	0,00	0,59	A
Of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	101,46	101,46	27,10	0,00	0,00	0,00	A
Sistema Bancario	12,62	11,70	6,68	30,15	2,27	0,33	