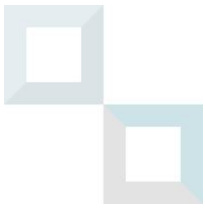




Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

The background of the lower half of the page is a dark teal color. It features a pattern of 3D, embossed letters in various orientations and sizes, creating a textured, geometric effect. The letters are dark, possibly black or dark teal, and appear to be casting shadows on the surface below them.

Panorama Bancario 1er Trimestre 2018



Panorama Bancario

1er Trimestre

2018

Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras - Chile

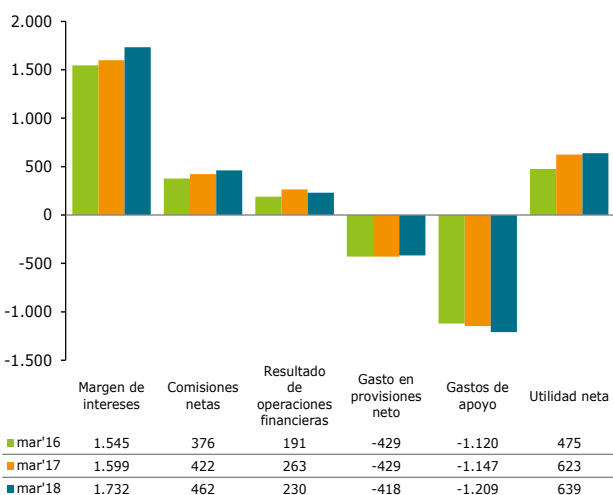
1. Resumen

Al cierre del primer trimestre de 2018 las colocaciones del Sistema Bancario ascendieron a MM\$ 160.713.594 (MMUSD 265.528), alcanzando una tasa de crecimiento, en doce meses, de 3,37 %, por sobre la variación del cierre de 2017 pero por debajo de igual fecha del año anterior (3,46 % mar'17). El comportamiento de las principales carteras fue: una menor expansión de la cartera de consumo, cuya tasa alcanzó un 3,97 % (5,97 % mar'17), y una mayor actividad en las carteras de empresas y vivienda, pasando de 0,98 % a 1,50 % y de 6,72 % a 7,50 %, respectivamente. En relación al trimestre anterior, la mayor actividad se vio influenciada por el mayor dinamismo de la cartera comercial, especialmente de los préstamos comerciales en el país.

La actividad en Chile, es decir, sin considerar las colocaciones en el exterior (equivalentes al 7,26 % del total de colocaciones del sistema) registró una mayor variación interanual (de 2,82 % a un 3,91 %), en línea con la recuperación del Imacec en el periodo. Esta trayectoria alcista obedeció a la mayor actividad local de las colocaciones a empresas en el periodo de un año, desde un 0,32 % a un 1,52 %; contribuyendo, además, las colocaciones para vivienda, segmento que ha mantenido tasas de crecimiento, en doce meses, por sobre el 7,00 %. Por su parte, la cartera de consumo en Chile mostró una desaceleración en doce meses desde un 6,22 % a un 5,23 %.

Gráfico N° 1.1

Resultado acumulado del Sistema Bancario, \$MMM.



Finalmente, al cierre del primer trimestre de 2018 el resultado del ejercicio del Sistema Bancario se incrementó levemente en doce meses, mejorando los índices de rentabilidad y eficiencia. La utilidad neta acumulada fue de MM\$ 639.161 (MMUSD 1.056), incrementándose en un año en un 0,75 %. Este resultado obedeció, principalmente, a una importante alza en el margen de intereses (6,34 %), influenciado por mayores intereses y reajustes netos. Asimismo, un menor resultado en inversiones en sociedades (-75, 14 %) y mayores gastos de apoyo (3,41 %), atenuaron dicha alza.

La rentabilidad, medida sobre el patrimonio promedio (ROAE)⁽¹⁾, alcanzó un 12,32 % y, medida sobre activos promedio (ROAA)⁽¹⁾, un 1,03 %, ambas superiores a las registradas doce meses atrás. Asimismo, la eficiencia medida como Gastos operacionales a Ingresos operacionales se vio mejorada respecto de un año atrás, desde un 51,45 % a un 51,06 %.

(1) ROAE (Return On Average Equity) y ROAA (Return On Average Assets) consideran los resultados reales del ejercicio doce meses móviles y el promedio del stock de patrimonio o activos, según corresponda, de los respectivos doce meses de resultados más el periodo que antecede a estos doce meses.

Cuadro N° 1.1 Principales indicadores del Sistema Bancario, %.

	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18
Actividad variación 12 meses					
Colocaciones	3,46	3,05	3,13	2,54	3,37
Comercial	0,98	0,36	0,75	0,23	1,50
Consumo	5,97	4,83	4,74	4,23	3,97
Vivienda	6,72	7,19	7,79	7,88	7,50
Colocaciones sin importe en el exterior (*)	2,82	2,82	3,06	2,52	3,91
Comercial sin importe en el exterior (*)	0,32	-0,17	0,41	0,09	1,52
Consumo sin importe en el exterior (*)	6,22	5,52	5,55	5,35	5,23
Vivienda sin importe en el exterior (*)	6,65	7,17	8,03	8,23	7,70
Rentabilidad					
ROAE	12,11	12,20	11,95	12,39	12,32
ROAA	1,01	1,03	1,00	1,04	1,03
Eficiencia operativa					
Gastos oper. sobre ingresos oper.	51,45	51,08	52,05	52,62	51,06
Gastos oper. sobre activos totales	2,24	2,26	2,25	2,25	2,24
Solvencia (adecuación de capital)					
	13,55	13,63	13,75	13,76	13,62
Indicador de provisiones					
	2,51	2,49	2,47	2,49	2,48
Cartera con morosidad de 90 días o más					
	2,00	1,86	1,87	1,93	1,98
Cartera deteriorada					
	5,20	5,15	5,17	5,21	5,26

(*) 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. e Itaú Corpbanca tiene una sucursal en EE.UU. y una filial en Colombia.

Coherente con la trayectoria de la actividad, el número de deudores del Sistema Bancario, sin considerar filiales, se incrementó en un 1,43 %, totalizando al cierre de mar'18, 5.321.511 deudores.

Por su parte, al cierre del primer trimestre de 2018 el riesgo de crédito registró un aumento en el índice de cartera deteriorada y una disminución en los índices de provisiones y morosidad, en un periodo de doce meses. En efecto, el índice de cartera deteriorada pasó de 5,20 % a 5,26 %, producto del incremento observado en las colocaciones de empresas y de consumo. A su vez, los índices de provisiones y de morosidad de 90 días o más, decrecieron en un año de 2,51 % a 2,48 % y de 2,00 % a 1,98 %, respectivamente.

En términos de financiamiento, se observó un incremento de los depósitos totales en un 3,30 %, por sobre el alcanzado doce meses atrás (-0,91 %) con énfasis en los depósitos vista (6,05 %) y los instrumentos de deuda, especialmente los bonos corrientes que se incrementaron en un 7,70 %.

Respecto de la solvencia del Sistema Bancario, esta se ha mantenido estable en el periodo de un año, alcanzando un índice de adecuación de capital de 13,62 %.

2. Actividad

Cuadro N° 2.1

Principales componentes del balance del Sistema Bancario, MM\$, MMUS\$, %.

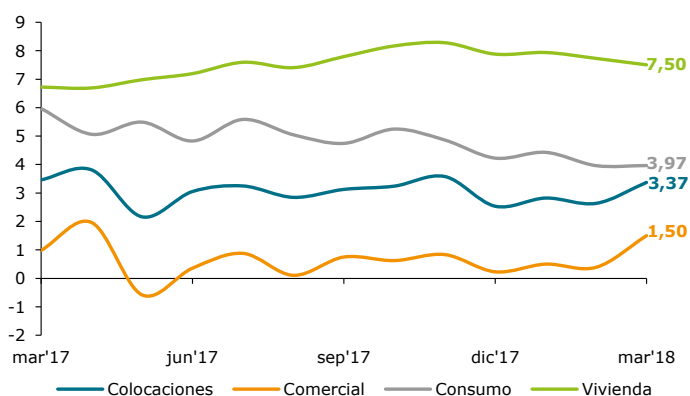
	mar'18		Var. 12 meses (%)			Var. 3 meses (%)		
	MM\$	MMUS\$	ene'18	feb'18	mar'18	ene'18	feb'18	mar'18
Colocaciones	160.713.594	265.528	2,82	2,64	3,37	0,49	-0,69	1,13
Colocaciones comerciales	91.523.084	151.213	0,50	0,39	1,50	-0,18	-1,35	1,04
Colocaciones a personas	67.760.623	111.953	6,78	6,49	6,34	2,11	1,12	1,31
Colocaciones de consumo	21.777.350	35.980	4,43	3,96	3,97	2,47	0,35	0,86
Colocaciones para vivienda	45.983.273	75.973	7,94	7,73	7,50	1,94	1,49	1,52
Adeudado por bancos (*)	2.965.700	4.900	-12,41	-26,09	28,59	13,24	-1,31	61,48
Instrumentos financieros no derivados	29.483.961	48.713	15,58	10,28	10,96	6,28	-1,65	-2,33
Instrumentos para negociación	8.009.306	13.233	2,28	-9,48	-13,65	-0,85	-14,79	-14,67
Instrumentos de inversión	21.474.655	35.480	22,53	20,30	24,17	9,72	4,49	3,24
Disponibles para la venta	21.122.647	34.898	22,69	21,01	24,38	9,90	4,75	2,75
Hasta el vencimiento	352.008	582	11,75	-19,60	12,58	-2,77	-13,58	43,79
Instrumentos financieros derivados (activos)	9.127.362	15.080	12,17	18,54	3,98	16,90	22,82	-6,53
Derivados para negociación	8.707.678	14.387	14,33	21,61	6,76	19,65	26,56	-5,73
Derivados para coberturas contables	419.684	693	-17,95	-24,07	-32,56	-19,14	-25,82	-20,51
Activos	225.241.395	372.140	4,14	4,00	3,51	2,81	0,16	1,57
Depósitos totales	127.768.005	211.096	2,95	2,15	3,30	3,13	-0,17	-0,13
Depósitos a la vista	44.291.942	73.178	7,02	3,94	6,05	6,56	0,95	-2,95
Depósitos a plazo	83.476.063	137.918	0,89	1,24	1,89	1,39	-0,74	1,43
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	10.448.513	17.263	6,78	3,50	10,52	-7,99	-16,94	-3,21
Instrumentos de deuda emitidos	43.830.852	72.417	1,84	2,92	4,72	-0,32	2,09	5,52
Letras de crédito	1.188.094	1.963	-15,33	-15,36	-14,91	-4,14	-4,12	-3,11
Bonos corrientes (ordinarios)	36.969.566	61.080	3,19	4,48	6,70	-0,19	2,69	6,71
Bonos subordinados	5.576.052	9.213	-1,73	-1,82	-2,31	-0,20	-0,20	0,17
Bonos hipotecarios	97.140	160	-6,57	-6,57	-6,57	-2,70	-2,71	-2,71
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	9.194.690	15.191	16,44	23,73	7,49	21,79	30,95	-6,48
Derivados para negociación	8.081.339	13.352	14,65	21,86	4,33	21,36	29,18	-8,93
Derivados para coberturas contables	1.113.351	1.839	35,56	42,17	37,79	25,81	48,25	16,25
Pasivos	206.374.855	340.969	4,24	4,00	3,48	2,97	0,09	1,65
Patrimonio	18.866.540	31.171	3,09	3,96	3,86	1,12	0,91	0,77
Provisiones constituidas de créditos (**)	-3.981.499	-6.578	2,35	1,80	2,20	1,63	0,17	0,53
Créditos contingentes	48.205.195	79.644	3,33	2,88	2,38	0,03	-1,40	-0,86

(*) Excluye Banco Central de Chile.

(**) Considera las provisiones de cada una de las carteras más las provisiones de adeudado por bancos.

Gráfico N° 2.1

Evolución de las colocaciones totales y por cartera (consolidadas).
Variación real anual, %.



La actividad, medida por el crecimiento de las colocaciones, registró un aumento real de 3,37 % en doce meses, inferior al 3,46 % obtenido hace un año atrás, y por sobre el 2,54 % alcanzado al cierre del año 2017; totalizando las colocaciones MM\$ 160.713.594, al cierre del primer trimestre de 2018.

El mayor crecimiento anual obedeció, principalmente, a un repunte de la cartera comercial, especialmente por un alza de los préstamos en el país. Por su parte, la cartera personas mantuvo un positivo desempeño liderado por vivienda, como se observa en el gráfico N° 2.1.

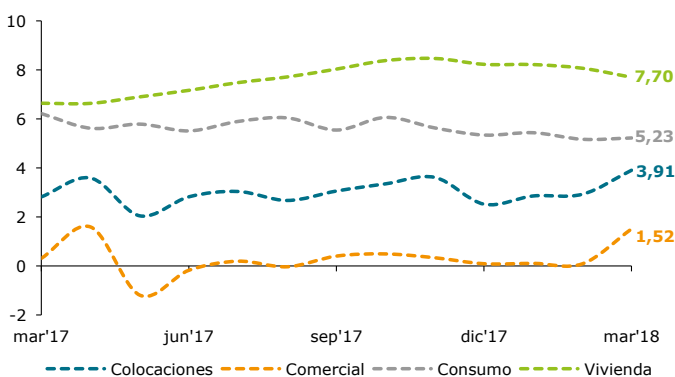
Específicamente, el crecimiento de la cartera comercial o empresas alcanzó un 1,50 % anual (0,23 % dic'17 y 0,98 % mar'17), debido a una mayor alza en los préstamos comerciales de 2,03 % (0,45 % dic'17 y 2,90 % mar'17), segmento que concentraba el 76,92 % de las colocaciones a empresas, al cierre de marzo de 2018. Dentro de este componente destacó el aumento de los préstamos en el país, cuya participación alcanzaba a un 67,49 % de las colocaciones comerciales, expandiéndose en un 1,69 %, tasa superior a las registradas en los últimos diez meses, no obstante inferior al 2,22 % de un año atrás.

Por su parte, las colocaciones de consumo se incrementaron un 3,97 % interanual, por debajo del 5,97 % observado hace un año atrás. A nivel de producto, la menor actividad en consumo se explicó, principalmente, por el menor crecimiento de los créditos en cuotas, que concentraban el 66,99 % de la cartera de consumo y cuya variación fue de un 4,14 % al cierre del primer trimestre del año 2018 (5,33 % mar'17). Por su parte, los deudores por tarjetas de crédito, con una participación de un 26,59 %, también contribuyeron a la desaceleración de la cartera de consumo, al incrementarse un 5,06 %, por debajo del 6,38 % de dic'17 y del 7,04 % de mar'17.

En el primer trimestre de 2018 las colocaciones de vivienda aumentaron en un 7,50 %, en doce meses, manteniendo la trayectoria alcista respecto de un año atrás (6,72 %), no obstante por debajo de los cierres de los últimos trimestres (7,79 % en sep'17 y 7,88 % en dic'17).

Gráfico N° 2.2

Evolución de las colocaciones totales y por cartera (sin importe exterior). Variación real anual, %.



Por su parte, las colocaciones de las filiales y sucursales en el exterior totalizaron, al cierre de marzo 2018, MM\$ 11.666.449. Al excluir dicho importe, la actividad medida en Chile alcanzó un 3,91 %, mostrando, a igual fecha, un mejor desempeño que el sistema consolidado y también respecto de dic'17 (2,52 %).

En el Gráfico N° 2.2 se observa la trayectoria de crecimiento de las colocaciones sin el importe en el exterior, las que totalizaron, a mar'18, MM\$ 149.047.145.

Las colocaciones comerciales en Chile registraron un aumento interanual de un 1,52 %, bastante más alto que el 0,09 % registrado al cierre del trimestre anterior y que el 0,32 % de mar'17. Por su parte, la tasa de crecimiento de consumo alcanzó un 5,23 %, ubicándose por sobre el sistema consolidado (3,97 %), no obstante por debajo de un año atrás (6,22 %). Finalmente, la cartera de vivienda registró un crecimiento de 7,70 %, por encima del sistema consolidado y del 6,65 % de

mar'17. En resumen, se destaca el incremento de la actividad en Chile, al cierre del primer trimestre de 2018, respecto de doce meses atrás y del sistema consolidado, en línea con la recuperación del Imacec en igual periodo (-0,01 % mar'17 y 4,47 % mar'18).

En materia de instrumentos financieros no derivados, a marzo de 2018 ascendían a MM\$ 29.483.961, concentraban el 13,09 % de los activos totales y se componían, en un 72,84 %, por instrumentos de inversión (disponibles para la venta y hasta el vencimiento) y en un 27,16 % por instrumentos de negociación (Cuadro N° 2.2 y Gráfico N° 2.3). En relación a un año atrás, los instrumentos de negociación cayeron un 13,65 % y los de inversión crecieron un 24,17 %.

Por su parte, los instrumentos financieros derivados en cuentas de activo ascendían a MM\$ 9.127.362 y correspondían en un 95,40 % (MM\$ 8.707.678) a instrumentos de negociación y en un 4,60 % (MM\$ 419.684) a instrumentos para cobertura. En cuentas de pasivo, se registraban instrumentos derivados por MM\$ 9.194.690, de los cuales el 87,89 % clasificaba para negociación y el saldo, para cobertura (Cuadro N° 2.2).

Cuadro N° 2.2

Componentes instrumentos financieros no derivados v derivados. MM\$.

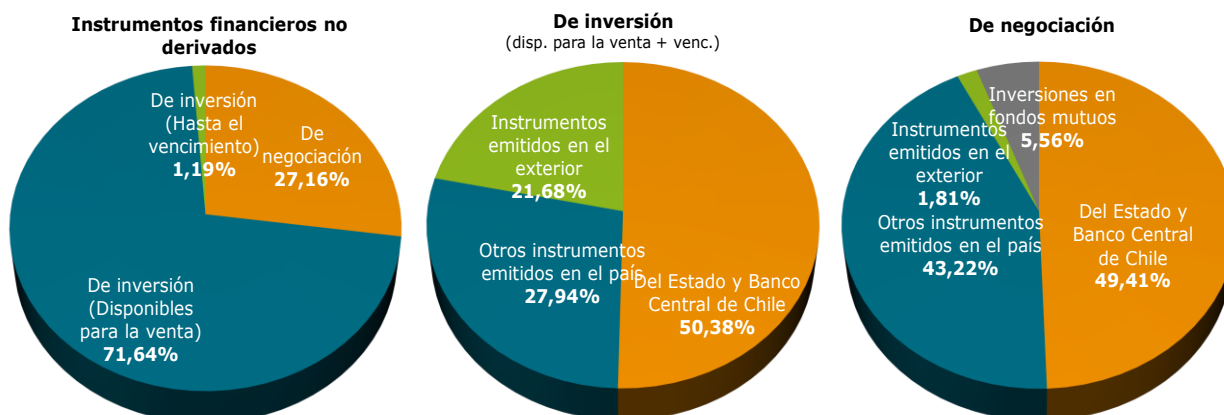
Instrumentos financieros no derivados	mar'18	Del Estado y Banco Central de Chile	Otros instrumentos emitidos en el país	Instrumentos emitidos en el exterior	Inversiones en fondos mutuos
De negociación	8.009.306	3.957.439	3.461.313	144.879	445.675
De inversión (Disponibles para la venta)	21.122.647	10.793.308	5.983.480	4.345.859	---
De inversión (Hasta el vencimiento)	352.008	25.355	16.781	309.872	---
Total	29.483.961				

Instrumentos financieros derivados (activos)	mar'18	Forwards	Swaps	Opciones Call	Opciones Put	Futuros	Otros
Para negociación	8.707.678	1.936.060	6.756.371	5.829	8.977	101	340
Para cobertura	419.684	41.078	378.606	0	0	0	0
Total	9.127.362						

Instrumentos financieros derivados (pasivos)	mar'18	Forwards	Swaps	Opciones Call	Opciones Put	Futuros	Otros
Para negociación	8.081.339	2.009.689	6.044.935	5.153	19.421	36	2.105
Para cobertura	1.113.351	29.154	1.084.197	0	0	0	0
Total	9.194.690						

Gráfico N° 2.3

Componentes instrumentos financieros no derivados, %.



Cuadro N° 2.3

Participación instrumentos financieros derivados activos y pasivos a mar'18 , % y MM\$.

	Activos		Pasivos	
	Para negociación	Para cobertura	Para negociación	Para cobertura
Forwards	22,23	9,79	24,87	2,62
Swaps	77,59	90,21	74,80	97,38
Opciones Call	0,07	0,00	0,06	0,00
Opciones Put	0,10	0,00	0,24	0,00
Futuros	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros	0,00	0,00	0,03	0,00
MM\$	8.707.678	419.684	8.081.339	1.113.351

En relación a las fuentes de financiamiento, se observó en el periodo de un año, un leve incremento de pasivos sin costo junto con un aumento de los plazos de financiamiento. De esta forma a mar'18 los depósitos totales representaban el 79,50 % de las colocaciones y de éstos, un 51,94 % correspondían a depósitos a plazo y un 27,56 % a depósitos a la vista. Los depósitos totales se expandieron en un año en un 3,30 % (caída 0,91 % mar'17), influenciado por la mayor alza de los depósitos a la vista, en 6,05 % (0,95 % mar'17) y una variación de 1,89 % en los depósitos a plazo (caída de 1,84 % a mar'17).

Por su parte, los instrumentos de deuda emitidos, equivalentes a un 27,27 % de las colocaciones, crecieron sólo un 4,72 % en doce meses (15,86 % mar'17). Esta menor expansión interanual obedeció, principalmente, al menor crecimiento de los bonos corrientes en un 6,70 % (21,30 % mar'17), asociado a una menor actividad y en términos relativos a un mayor costo de ese financiamiento.

Por último, el patrimonio por MM\$ 18.866.540 se incrementó en 3,86 %, en doce meses (8,53 % mar'17). Esta menor variación respecto de un año atrás, se explicó, principalmente, porque al cierre del trimestre mar'17, se encontraba incorporado el aumento de capital de Itaú Corpbanca que se realizó al momento de la fusión de los ex bancos Itaú Chile y Corpbanca (abr'16) aumentando la base de comparación del indicador (Cuadro N° 2.4).

Cuadro N° 2.4

Participación principales fuentes de financiamiento sobre colocaciones, %.

	Estructura de Financiamiento (%)				
	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18
Depósitos totales	79,56	79,27	79,17	80,51	79,50
Depósitos a la vista	26,86	27,11	26,72	28,72	27,56
Depósitos a plazo	52,70	52,16	52,45	51,79	51,94
Obligaciones con bancos	6,08	6,38	6,44	6,79	6,50
Instrumentos de deuda emitidos	26,92	26,82	26,15	26,14	27,27
Patrimonio	11,68	11,57	11,75	11,78	11,74

En términos de cuota de mercado, el Cuadro N° 2.5 presenta la participación de los principales bancos sobre el total de colocaciones al cierre del primer trimestre de 2018. Banco Santander-Chile sigue liderando el mercado de colocaciones con un 17,64 % de participación, Banco de Chile ocupó el segundo lugar con una participación de 16,36 %, seguido del Banco de Crédito e Inversiones con la tercera posición con un 15,91 %. En el cuarto lugar se ubicó Banco del Estado con una participación de 14,30 %; mientras que, Itaú Corpbanca se mantuvo en el quinto lugar con un 12,88 %.

Al cierre del primer trimestre de 2018, los once bancos con mayor participación en colocaciones del sistema (mayor o igual a 1 %) representaban el 98,34 % del total de colocaciones.

Cuadro N° 2.5

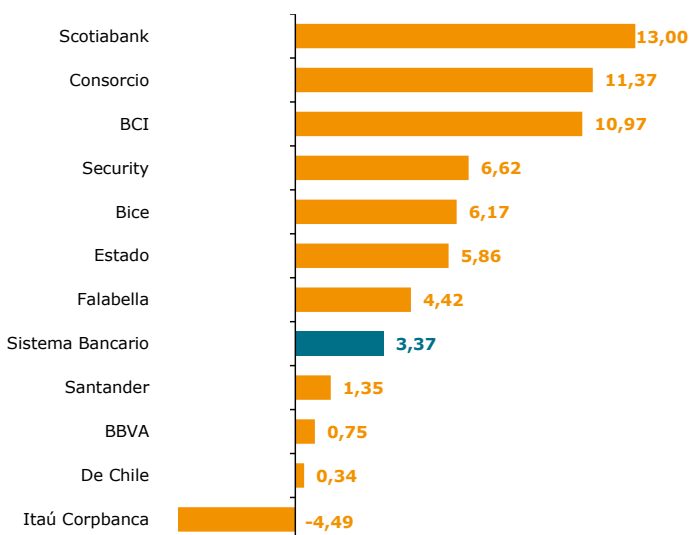
Participación en colocaciones de los principales bancos del Sistema Bancario. Información consolidada, %.

Institución	mar-17	jun-17	sep-17	dic-17	ene-18	feb-18	mar-18
Banco Santander-Chile	17,99	17,53	17,80	17,56	17,68	17,65	17,64
Banco de Chile	16,85	16,79	16,51	16,37	16,23	16,19	16,36
Banco de Crédito e Inversiones	14,82	15,11	15,37	15,65	15,71	15,87	15,91
Banco del Estado de Chile	13,97	14,56	14,39	14,65	14,41	14,32	14,30
Itaú Corpbanca	13,95	13,81	13,53	12,97	13,08	13,05	12,88
Scotiabank Chile	6,15	6,32	6,39	6,62	6,72	6,71	6,72
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	6,23	6,19	6,16	6,16	6,12	6,12	6,08
Banco Security	2,97	2,98	3,03	3,06	3,07	3,08	3,06
Banco Bice	2,93	2,97	3,01	3,02	3,00	2,99	3,01
Banco Consorcio	1,23	1,26	1,29	1,33	1,34	1,35	1,32
Banco Falabella	1,03	1,02	1,03	1,04	1,05	1,05	1,04
Sistema Bancario	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Al medir el desempeño de la actividad por institución, destacó, al cierre del primer trimestre de 2018, Scotiabank, debido a que lideró el crecimiento de las colocaciones con un 13,00 %, seguido de BCI con un 10,97 %, Ripley con un 7,48 %, Security con un 6,62 %, Bice con un 6,17 %, Estado con un 5,86 % y Falabella con un 4,42 %, todos se expandieron a tasas por sobre la alcanzada por el Sistema Bancario.

Gráfico N° 2.4

Dispersión de los niveles de actividad al interior del Sistema Bancario. Variación real anual, %.



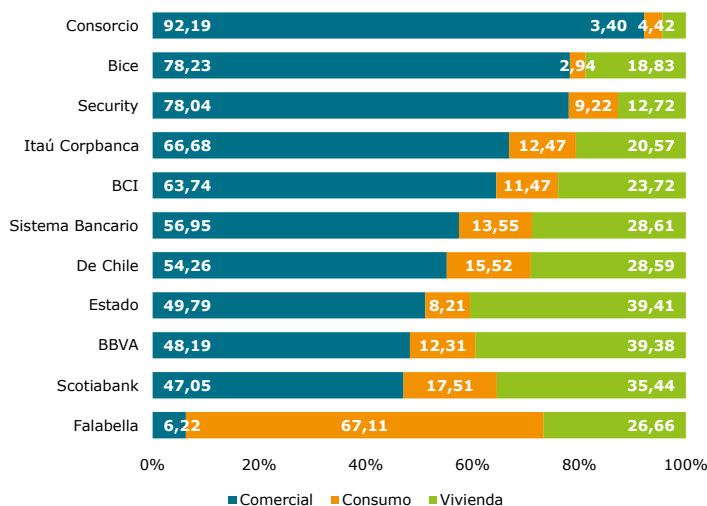
Por el contrario, los bancos; Santander, BBVA, De Chile e Itaú Corpbanca, se ubicaron por debajo de la media del Sistema Bancario, alcanzando Itaú Corpbanca, una tasa negativa de 4,49 %, medida en doce meses. (Gráfico N° 2.4).

En relación a la composición de las colocaciones por institución, los principales bancos del sistema se concentran en la cartera de empresas, alcanzando la mayor participación en ese segmento, los bancos Consorcio, Bice y Security con un 92,19 %, 78,23 % y 78,04 % de sus colocaciones (media del sistema un 56,95 %) y tasas de crecimiento anual de 11,66 %, 3,67 % y 5,59 %, respectivamente.

En las colocaciones para la vivienda, los bancos Estado y BBVA presentan las mayores concentraciones, con participaciones de 39,41 % y 39,38 % (media del sistema un 28,61 %) y tasas de crecimiento anual de 7,49 % y 5,84 %, en cada caso.

Gráfico N° 2.5

Distribución de las colocaciones según tipo de cartera. %.



En materia de consumo, los bancos Falabella y Scotiabank concentran las mayores participaciones al cierre del primer trimestre de 2018, con un 67,11 % y un 17,51 % de sus respectivas colocaciones (media del sistema un 13,55 %) y con tasas de crecimiento anual de 8,19 % y 14,92 %, en cada caso. (Gráfico N° 2.5).

Respecto del crecimiento, anual, por tipo de cartera, se observó, en el caso de las colocaciones comerciales, que los bancos De Chile, BBVA, Falabella, Ripley e Itaú Corpbanca registraron caídas al cierre de mar'18, que en el caso del Banco de Chile, la caída ha sido sostenida desde jul'16 pero respecto de los últimos cierres de trimestres (sep'17 y dic'17) dicha caída se ha desacelerado.

En consumo, destacaron las alzas de los bancos Scotiabank y Security, las cuales registraron tasas de incremento de dos dígitos, en el primer caso, durante el año 2017 a la fecha y en el segundo caso desde sep'17. Por otro lado, los bancos Santander, De Chile e Itaú Corpbanca, crecieron a tasas por debajo del 1,00 %.

En la cartera de vivienda, se debe mencionar el mayor crecimiento observado a nivel global en los últimos doce meses, sobre todo en los bancos BCI, Scotiabank y Bice, que al cierre del primer trimestre de 2018, mostraron tasas sobre el 14,00 %. (Cuadro N° 2.6).

Cuadro N° 2.6

Evolución de las tasas de variación anual de las colocaciones según tipo de cartera de los principales bancos, %.

	mar'17			jun'17			sep'17			dic'17			mar'18		
	Comercial	Consumo	Vivienda	Comercial	Consumo	Vivienda	Comercial	Consumo	Vivienda	Comercial	Consumo	Vivienda	Comercial	Consumo	Vivienda
Banco Bice	7,44	2,85	15,68	9,44	4,04	16,80	6,97	4,57	17,47	5,71	6,22	18,85	3,67	8,16	19,55
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	5,53	0,94	3,83	5,44	1,96	3,79	4,32	2,86	4,67	1,07	3,28	5,68	-3,26	2,72	5,84
Banco Consorcio	12,93	-5,14	-1,64	14,15	-4,50	23,93	12,41	-1,56	16,08	13,72	1,76	15,16	11,66	3,92	11,35
Banco de Chile	-1,59	2,75	6,12	-0,78	0,32	6,73	-3,15	-0,17	7,29	-5,33	-0,72	6,17	-2,41	0,80	4,12
Banco de Crédito e Inversiones	6,45	8,65	11,93	5,83	9,29	15,35	6,97	8,38	15,29	5,71	7,54	15,14	10,43	5,63	14,65
Banco del Estado de Chile	0,28	7,47	7,17	2,83	8,97	7,03	3,91	9,73	7,70	5,60	8,64	8,01	3,11	7,94	7,49
Banco Falabella	-12,27	10,91	0,87	-12,69	9,50	0,97	-13,82	8,88	0,96	-13,97	8,35	0,88	-14,88	8,19	0,91
Banco Santander-Chile	0,39	6,00	5,31	-2,40	3,01	4,04	0,25	2,15	3,76	-1,39	0,77	3,77	2,55	0,20	4,03
Banco Security	9,84	5,73	-1,04	8,70	5,89	-0,39	8,97	9,67	3,71	5,85	12,62	6,51	5,59	13,32	8,45
Itaú Corpbanca	209,29	251,77	147,94	-7,44	-0,27	2,70	-8,36	0,34	4,55	-7,75	-0,40	5,00	-7,34	0,07	5,72
Scotiabank Chile	6,09	17,74	13,90	9,52	18,69	15,05	14,37	18,75	16,26	15,74	17,86	15,99	11,30	14,92	14,71
Sistema Bancario	0,98	5,97	6,72	0,36	4,83	7,19	0,75	4,74	7,79	0,23	4,23	7,88	1,50	3,97	7,50

En términos de actividad económica (Cuadro N° 2.7), las colocaciones comerciales (sin considerar filiales) se concentraban, al cierre de mar'18, en un 50,15 % en los rubros asociados a servicios; i) Establecimientos financieros, seguros y otros y ii) Servicios comunales, sociales y personales; aumentando en ambos su participación con respecto al año anterior, desde un 26,25 % a un 27,00 % y desde un 22,75 % a un 23,15 %, respectivamente. Por otra parte, las colocaciones comerciales registraron un crecimiento de 1,37 % en doce meses, explicado principalmente por los sectores; Servicios comunales, sociales y personales, Establecimientos financieros, seguros y otros y Construcción con una variación anual de un 4,26 %, 3,15 % y 2,43 %, respectivamente. Por el contrario los sectores que más cayeron en doce meses fueron el sector Agricultura, ganadería, silvicultura y otros con un -3,72 %, disminuyendo su participación dentro de empresas, desde un 7,35 % a un 6,98 % en el periodo analizado. Asimismo, el sector Explotación de minas y canteras retrocedió un 12,71 %, disminuyendo su participación, desde un 2,60 % a un 2,24 %, el sector industria manufacturera lo hizo en un 2,90 %, cayendo su participación, desde un 7,85 % a un 7,52 %. Por último, el sector Comercio se redujo en un 0,71 % y su participación, desde un 13,41 % a un 13,13 %.

El desglose por institución se encuentra en Anexo N° 6.4, Colocaciones empresas distribuidas por actividad económica e institución.

Cuadro N° 2.7 Colocaciones empresas por actividad económica (*). Participación, %.

		Variación real 12 meses	Part. subsector	mar'18		mar'17		
				Part. sector sobre Col. Totales	Part. sector sobre Total Empresas	Part. subsector	Part. sector sobre Col. Totales	Part. sector sobre Total Empresas
AGRICULTURA, GANADERIA, SILVICULTURA, INFRAESTRUCTURA PREDIAL, PESCA	Agricultura y ganadería excepto fruticultura	0,02	56,49	2,23		54,38	2,31	
	Fruticultura	-6,02	24,08	0,95		24,67	1,05	
	Silvicultura y extracción de madera	21,89	10,00	0,40	6,98	7,90	0,34	7,35
	Pesca	-30,39	9,44	0,37		13,06	0,56	
	<i>Subtotal</i>	-3,72	100,00	3,95		100,00	4,26	
EXPLORACION DE MINAS Y CANTERAS	Explotación de minas y canteras	-6,77	88,56	1,12		82,91	1,25	
	Producción de petróleo crudo y gas natural	-41,55	11,44	0,15	2,24	17,09	0,26	2,60
	<i>Subtotal</i>	-12,71	100,00	1,27		100,00	1,50	
INDUSTRIA MANUFACTURERA	Industria de productos alimenticios, bebidas y tabacos	10,95	31,43	1,34		27,50	1,25	
	Industria textil y del cuero	-13,76	5,00	0,21		5,63	0,26	
	Industria de la madera y muebles	-6,14	5,84	0,25		6,04	0,27	
	Industria del papel, imprentas y editoriales	14,83	6,46	0,28	7,52	5,47	0,25	7,85
	Industria de productos químicos derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	-15,20	21,97	0,93		25,16	1,14	
	Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	-2,43	22,93	0,98		22,82	1,04	
	Otras industrias manufactureras	-16,25	6,37	0,27		7,38	0,34	
<i>Subtotal</i>	-2,90	100,00	4,25		100,00	4,54		
ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	Electricidad, gas y agua	4,61	100,00	2,32	4,11	100,00	2,30	3,98
CONSTRUCCION	Construcción de viviendas	2,62	42,41	2,71		42,34	2,74	
	Otras obras y construcciones	2,30	57,59	3,68	11,28	57,66	3,73	11,17
	<i>Subtotal</i>	2,43	100,00	6,39		100,00	6,46	
COMERCIO	Comercio al por mayor	2,67	57,26	4,26		55,37	4,30	
	Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	-4,89	42,74	3,18	13,13	44,63	3,46	13,41
	<i>Subtotal</i>	-0,71	100,00	7,44		100,00	7,76	
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	Transporte y almacenamiento	-0,34	86,61	2,25		86,94	2,34	
	Comunicaciones	2,60	13,39	0,35	4,59	13,06	0,35	4,65
	<i>Subtotal</i>	0,04	100,00	2,60		100,00	2,69	
ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS, BIENES INMUEBLES Y SERVICIOS	Establecimientos financieros y de seguros	3,47	57,44	7,53		57,26	7,54	
	Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	2,72	42,56	5,58	23,15	42,74	5,63	22,75
	<i>Subtotal</i>	3,15	100,00	13,10		100,00	13,17	
SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES	Servicios comunales, sociales y personales	4,26	100,00	15,29	27,00	100,00	15,19	26,25
TOTAL EMPRESAS		1,37	100,00	56,61	100,00	100,00	57,88	100,00

(*) Las colocaciones corresponden al banco individual, es decir, no se consideran filiales.

Para mayor información visite el archivo Colocaciones regionales por actividad económica (Nueva versión) ubicado en: <http://www.sbfif.cl/sbfifweb/ServletInfoFinanciera?indice=4.1&idCategoria=584&tipocont=587>

Cuadro N° 2.8

Colocaciones Sistema Bancario distribuidas por región (*). Participación, %.

REGIÓN	mar'18	mar'17
Arica y Parinacota	0,47	0,45
Tarapaca	1,33	1,33
Antofagasta	2,64	2,65
Atacama	0,70	0,72
Coquimbo	2,06	2,04
Valparaíso	4,85	4,76
Metropolitana de Santiago	72,79	73,10
del Libertador General Bernardo O'Higgins	1,94	1,92
del Maule	2,38	2,36
del Biobío	4,69	4,65
de la Araucanía	2,15	2,10
de los Ríos	0,81	0,80
de los Lagos	2,19	2,16
Aisén del Gral. C. Ibañez del Campo	0,27	0,27
de Magallanes y Antártica Chilena	0,72	0,70
Total	100,00	100,00

(* Las colocaciones corresponden al banco individual, es decir, no se consideran filiales.

Para mayor información visite el archivo Colocaciones regionales por actividad económica ubicado en
:http://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=4.1&idCategoria=564&tipocont=567

Al 31 de marzo de 2018 las colocaciones distribuidas en las 15 regiones en que se divide el país (Cuadro N° 2.8) se concentraban mayoritariamente en la Región Metropolitana con un 72,79 %, observándose una menor participación respecto de la obtenida en mar'17 (73,10 %). Más atrás se ubicaron las regiones de Valparaíso (4,85 %), del Biobío (4,69 %), Antofagasta (2,64 %) y del Maule (2,38 %).

La apertura por entidad se encuentra en el Anexo N° 6.5, Colocaciones del Sistema Bancario distribuidas por región e institución.

En términos de moneda, a la misma fecha, las colocaciones se concentraron, en un 16,75 %, en moneda extranjera, por debajo del año anterior (18,57 % mar'17); destacando las colocaciones comerciales con un 25,45 %; más atrás consumo con un 5,72 % y vivienda con un 2,60 %. Estos dos últimos porcentajes se encuentran influenciados por el importe en moneda extranjera provenientes de las filiales en el exterior de Itaú Corpbanca y BCI.

Con todo, estos dos últimos bancos concentraron el 25,98 % y el 28,33 % de las colocaciones en moneda extranjera del sistema. (Cuadro N° 2.9 y Anexo N° 6.6).

Cuadro N° 2.9 Participación de las colocaciones por tipo de cartera en moneda extranjera, %.

Instituciones	Participación Moneda Extranjera							
	mar'18			mar'17				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Coloc.	Comercial	Consumo	Vivienda	Coloc.
China Construction Bank, Agencia en Chile	79,63	---	---	81,83	100,00	---	---	100,00
HSBC Bank (Chile)	53,87	0,00	---	53,81	48,20	0,00	---	48,53
Banco do Brasil S.A.	56,02	---	---	51,56	60,59	---	---	52,82
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	41,74	---	---	41,74	48,28	---	---	48,28
Itaú Corpbanca	39,00	38,45	13,08	33,77	40,74	46,21	14,02	36,89
Banco de Crédito e Inversiones	40,27	4,96	10,53	29,81	39,17	5,10	11,78	29,35
Banco de la Nación Argentina	22,51	0,00	---	23,17	35,84	0,00	---	35,56
Banco Consorcio	18,94	0,00	0,00	17,46	22,11	0,00	0,00	20,33
Banco Bice	20,20	1,68	0,00	15,85	21,55	1,62	0,00	17,59
Scotiabank Chile	29,94	0,23	0,00	14,13	26,45	0,24	0,00	12,79
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	25,96	0,49	0,00	12,69	30,83	0,47	0,00	15,79
Banco del Estado de Chile	18,23	0,27	0,00	11,27	18,95	0,26	0,00	11,69
Banco Santander-Chile	18,38	1,07	0,00	9,59	21,19	0,98	0,00	12,14
Banco Security	12,16	0,90	0,00	9,59	14,67	1,10	0,00	11,66
Banco de Chile	13,53	0,89	0,00	8,65	16,91	0,79	0,00	10,67
Banco BTG Pactual Chile	9,07	---	---	7,98	2,67	---	---	2,67
Banco Internacional	8,13	1,33	0,00	7,93	11,60	0,86	0,00	11,29
Banco Falabella	0,00	0,07	0,00	0,05	0,00	0,07	0,00	0,04
Banco Ripley	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	25,45	5,72	2,60	16,75	27,40	6,84	2,78	18,57

Al cierre de mar'18, la actividad anual también se reflejó en un aumento en el número de deudores del Sistema Bancario, totalizando a esa fecha 5.321.511. El aumento en doce meses fue de un 1,43 % (74.854 deudores), por debajo del 2,79 % obtenido en mar'17; producto del menor crecimiento anual de los deudores provenientes de la cartera comercial (1,27 % mar'18 y 6,72 % mar'17) y de consumo (1,99 % mar'18 y 2,68 % mar'17). En tanto, en vivienda, el número de deudores creció un 2,58 % (1,78 % mar'17). Para más detalle consultar Cuadro N° 2.10.

El mayor número de deudores de las colocaciones comerciales efectivas se concentró en el Banco del Estado, al igual que el trimestre anterior y doce meses atrás, seguido de Scotiabank y Santander; mientras que en las colocaciones comerciales contingentes⁽²⁾, el mayor número de deudores se centralizó en Itaú Corpbanca.

Cuadro N° 2.10 Número de deudores por cartera y tipo de deuda.

Periodo	Comercial			Consumo			Vivienda	Colocaciones		
	Efectiva	Contingente	Total	Efectiva	Contingente	Total	Efectiva	Efectiva	Contingente	Total
mar'17	1.175.935	590.333	1.321.685	3.503.055	3.451.729	4.252.657	1.034.879	4.515.943	3.903.788	5.246.657
mar'18	1.162.061	571.306	1.338.469	3.619.248	3.535.406	4.337.190	1.061.623	4.595.678	3.966.821	5.321.511

(*) Las colocaciones corresponden al banco individual, es decir, no se consideran filiales.

Para mayor información visite el archivo Número de Deudores y Monto de sus Obligaciones (Nueva versión) ubicado en:

<https://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=17303>

<https://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=16330>

Cuadro N° 2.11 Número de deudores por cartera, tipo de deuda y banco.

Instituciones	mar'17						mar'18					
	Total	Comercial		Consumo		Vivienda	Total	Comercial		Consumo		Vivienda
		Efectiva	Contingente	Efectiva	Contingente	Efectiva		Efectiva	Contingente	Efectiva	Contingente	Efectiva
Banco del Estado de Chile	1.892.697	332.592	91.445	935.147	1.140.494	452.970	1.967.176	358.176	98.492	1.017.900	1.193.720	455.359
Banco de Chile	1.465.447	120.460	73.245	1.081.759	1.093.861	124.634	1.427.116	127.566	77.863	1.085.677	1.056.590	127.509
Banco Santander-Chile	1.359.679	200.066	85.415	840.294	988.046	179.298	1.291.154	194.851	84.149	822.359	935.758	182.986
Banco de Crédito e Inversiones	792.454	134.435	104.480	549.987	532.930	83.991	832.059	137.378	107.916	581.438	572.923	93.773
Itaú Corpbanca	590.793	216.139	209.245	275.030	215.158	61.410	572.338	180.355	163.772	283.444	221.880	64.948
Banco Falabella	494.548	9.005	140	392.489	331.497	13.091	542.124	8.006	90	422.106	369.551	13.230
Scotiabank Chile	465.497	253.990	60.867	160.358	133.450	99.827	465.633	245.312	49.067	168.175	142.439	106.758
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	307.558	17.457	9.337	226.120	237.892	64.007	318.373	18.027	9.351	233.047	252.133	66.930
Banco Ripley	118.662	794	---	114.863	---	3.236	106.096	708	---	102.464	---	3.092
Banco Security	73.125	12.423	8.983	51.440	56.870	6.339	75.940	13.389	9.442	54.082	58.446	6.795
Banco Bice	54.094	9.014	7.769	31.639	42.164	6.414	57.391	9.598	8.473	33.779	44.948	7.284
Banco Consorcio	40.031	888	142	33.449	5.572	4.394	42.310	954	149	35.477	4.740	4.603
Banco Internacional	5.400	3.035	1.401	1.806	1.884	295	30.041	4.539	26.316	1.706	1.858	375
HSBC Bank (Chile)	78	49	21	20	---	---	66	41	15	20	---	---
Banco do Brasil S.A.	49	45	6	---	---	---	50	45	8	---	---	---
Banco BTG Pactual Chile	15	15	---	---	---	---	47	41	6	---	---	---
Banco de la Nación Argentina	40	25	3	12	---	---	35	19	4	13	---	---
China Construction Bank, Agencia en Chile	3	3	1	---	---	---	16	16	1	---	---	---
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	18	11	9	---	---	---	15	9	7	---	---	---
Rabobank Chile	301	301	2	---	---	---	---	---	---	---	---	---

(*) Las colocaciones corresponden al banco individual, es decir, no se consideran filiales.

Para mayor información visite el archivo Número de Deudores y Monto de sus Obligaciones (Nueva versión) ubicado en:

<https://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=17303>

<https://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=16330>

En las colocaciones de consumo (efectiva y contingente) y vivienda, los bancos De Chile, Del Estado y Santander lideraron el mayor número de deudores del Sistema Bancario chileno (Cuadro N° 2.11).

(2) Se entienden como créditos contingentes las operaciones o compromisos en que el banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes. Capítulo B-3, Título 1, Compendio de Normas Contables.

3. Riesgo de Crédito

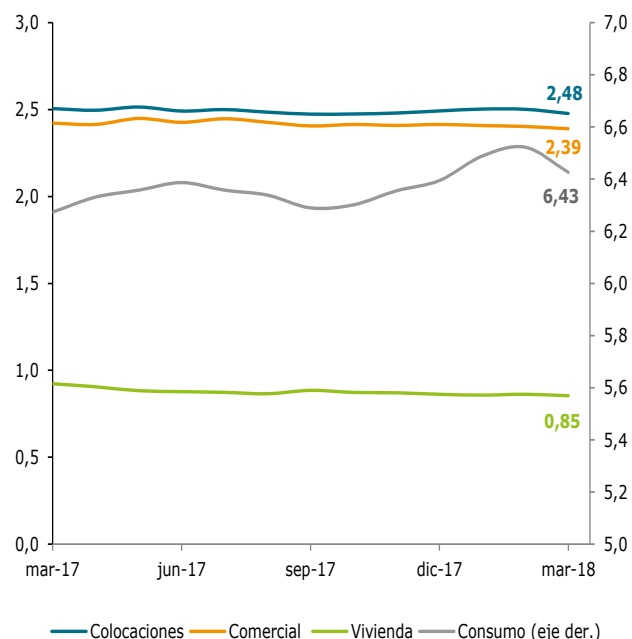
Al cierre del primer trimestre de 2018 el riesgo de crédito, medido en la cartera deteriorada, mostró un incremento en doce meses, lo que no vio reflejado en los índices de provisiones y morosidad, que disminuyeron. En efecto, el índice de provisiones sobre el total de colocaciones decreció en un año de 2,51 % a 2,48 % y el índice de morosidad de 90 días o más lo hizo de 2,00 % a 1,98 %, en tanto, el deterioro avanzó desde 5,20 % a 5,26 % en igual periodo. La mejoría del índice de provisiones se explicó, principalmente, por la cartera comercial, mientras que la morosidad de 90 días o más, se dio como consecuencia de una disminución en la cartera de personas (consumo y vivienda). Por su parte, la cartera deteriorada aumentó por la cartera de empresas y de consumo.

Al 31 de marzo de 2018 las provisiones por riesgo de crédito alcanzaron los MM\$ 3.981.499, incrementándose un 2,20 % en doce meses. Dicho importe incorpora las provisiones correspondientes al rubro Adeudado por bancos, las que alcanzaron MM\$ 2.510.

El índice de provisiones sobre colocaciones se ubicó en 2,48 %, manteniendo niveles similares respecto de los trimestres anteriores. Por cartera y en relación a doce meses atrás, el indicador que tuvo la mayor variación fue el de consumo, con un aumento desde un 6,27 % a un 6,43 % en un año, debido a un deterioro de la calidad crediticia. Los indicadores para vivienda y empresas, registraron bajas respecto del año anterior, desde un 0,92 % a un 0,85 % y desde un 2,42 % a un 2,39 %, respectivamente; influenciado por un mayor crecimiento y el caso de vivienda, además por un menor deterioro. (Cuadro N° 3.1, Gráfico N° 3.1 y Anexos N° 6.8 y N° 6.9).

Gráfico N° 3.1

Indicador de provisiones por tipo de cartera, %.



Cuadro N° 3.1 Indicadores de riesgo del Sistema Bancario, %.

Indicador de provisiones	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	ene'18	feb'18	mar'18
Prov. coloc. / coloc.	2,51	2,49	2,47	2,49	2,50	2,50	2,48
Prov. coloc. comerciales / coloc. comerciales	2,42	2,43	2,41	2,41	2,41	2,40	2,39
Prov. coloc. personas / coloc. personas	2,68	2,66	2,62	2,65	2,67	2,67	2,64
Prov. coloc. consumo / coloc. consumo	6,27	6,39	6,29	6,39	6,49	6,52	6,43
Prov. coloc. vivienda / coloc. vivienda	0,92	0,88	0,88	0,86	0,86	0,86	0,85
Prov. adeud. por bancos / adeud. por bancos (*)	0,17	0,17	0,20	0,18	0,19	0,20	0,18
Prov. coloc. / coloc. (incl. prov. adicionales)	3,04	3,00	2,98	2,98	2,99	2,99	2,95

Cartera con morosidad de 90 días o más	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	ene'18	feb'18	mar'18
Coloc. con morosidad 90 días o más / coloc.	2,00	1,86	1,87	1,93	1,98	1,98	1,98
Coloc. comerciales con morosidad 90 días o más / coloc. comerciales	1,64	1,58	1,62	1,70	1,76	1,75	1,75
Coloc. personas con morosidad 90 días o más / coloc. personas	2,57	2,31	2,25	2,29	2,32	2,33	2,33
Coloc. consumo con morosidad 90 días o más / coloc. consumo	2,18	2,11	2,05	2,14	2,21	2,21	2,10
Coloc. vivienda con morosidad 90 días o más / coloc. vivienda	2,75	2,41	2,34	2,36	2,37	2,38	2,44
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

Cartera deteriorada	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	ene'18	feb'18	mar'18
Cart. deteriorada coloc. / coloc.	5,20	5,15	5,17	5,21	5,25	5,31	5,26
Cart. deteriorada coloc. comerciales / coloc. comerciales	4,72	4,81	4,82	4,86	4,89	4,98	4,93
Cart. deteriorada coloc. personas / coloc. personas	6,00	5,81	5,78	5,80	5,82	5,84	5,81
Cart. deteriorada coloc. consumo / coloc. consumo	6,73	6,86	7,02	7,07	7,12	7,13	7,02
Cart. deteriorada coloc. vivienda / coloc. vivienda	5,63	5,31	5,19	5,19	5,20	5,24	5,24
Cart. deteriorada adeud. por bancos / adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Adeudado por bancos corresponde a la suma de lo adeudado por bancos del país y del exterior.

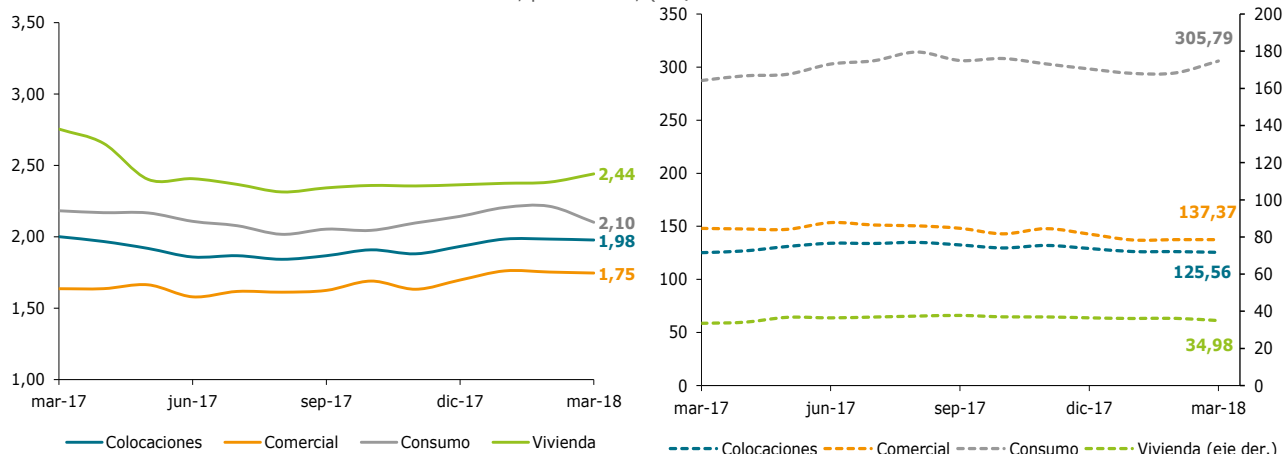
El índice de morosidad de 90 días o más de las colocaciones alcanzó, en marzo, un 1,98 %, disminuyendo respecto de un año atrás (2,00 % mar'17), aunque por sobre el trimestre anterior (1,93 % dic'17). En indicador para todas las carteras experimentó variaciones importantes, medido en doce meses. En empresas aumentó de un 1,64 % a un 1,75 % y en consumo y vivienda mejoró de un 2,18 % a un 2,10 % y desde un 2,75 % a un 2,44 %, respectivamente; influenciado por un mejor resultado en la gestión de cobranza y por mayores colocaciones, en cada caso. (Cuadro N° 3.1 y Gráfico N° 3.2).

El índice de cartera deteriorada de las colocaciones alcanzó un 5,26 %, por encima del 5,20 % registrado en mar'17 y también del 5,21 % observado en dic'17. La variación anual se explicó por un mayor deterioro de las carteras comercial y de consumo, incrementándose el coeficiente en el primer caso, desde un 4,72 % hasta un 4,93 % y en el segundo, desde un 6,73 % hasta un 7,02 %. Por el contrario, el indicador de deterioro de la cartera vivienda retrocedió desde un 5,63 % hasta un 5,24 % en el mismo periodo (Cuadro N° 3.1).

El Gráfico N° 3.2 muestra la evolución del índice de cartera con morosidad de 90 días o más consolidado y la cobertura de las provisiones sobre el importe moroso por tipo de cartera. En marzo, el indicador de cobertura registró un leve crecimiento respecto de doce meses atrás, pasando de un 125,27 % a un 125,56 %, no obstante, retroceder respecto del trimestre anterior (129,19 % dic'17).

Gráfico N° 3.2

Indicador de morosidad de 90 días o más – cobertura, por cartera, (%).



En el Gráfico N° 3.3 se muestra la cobertura de provisiones por institución al fin del primer trimestre de 2018, donde las mayores holguras corresponden a los bancos Consorcio y Bice, con tasas sobre 300 %. Por el contrario, los menores índices se registraron en los bancos Del Estado y Security con un indicador bajo 100 %. Mayor detalle en Anexo N° 6.10 Evolución indicadores de cobertura de provisiones por cartera y por banco.

Asimismo, el Gráfico N° 3.4 presenta los índices de provisiones, morosidad de 90 días o más y cartera deteriorada de las instituciones bancarias con mayor participación en colocaciones, a marzo de 2018. Respecto del índice de provisiones sobre colocaciones los bancos: Itaú Corpbanca, Estado, y Santander-Chile, registraron los mayores coeficientes con un 3,34 %, 3,00 %, y 2,86 %, respectivamente. En cuanto al indicador de morosidad de 90 días o más el Banco del Estado registró el mayor coeficiente con un 3,22 %, seguido de Itaú Corpbanca con un 2,35 % y Scotiabank con un 2,34 %, mientras que el Banco Bice registró el menor coeficiente con un 0,25 %. Los mayores índices de cartera deteriorada se registraron en los bancos, Estado con un 7,51 % de sus colocaciones, seguido de Itaú Corpbanca, con un 6,50 % y Santander, con un 6,44 %.

Gráfico N° 3.3

Índice de cobertura de provisiones sobre cartera con morosidad de 90 días o más por institución, %.

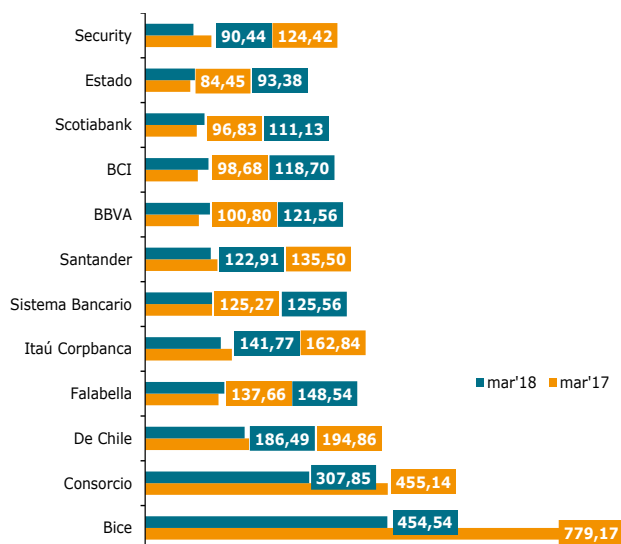
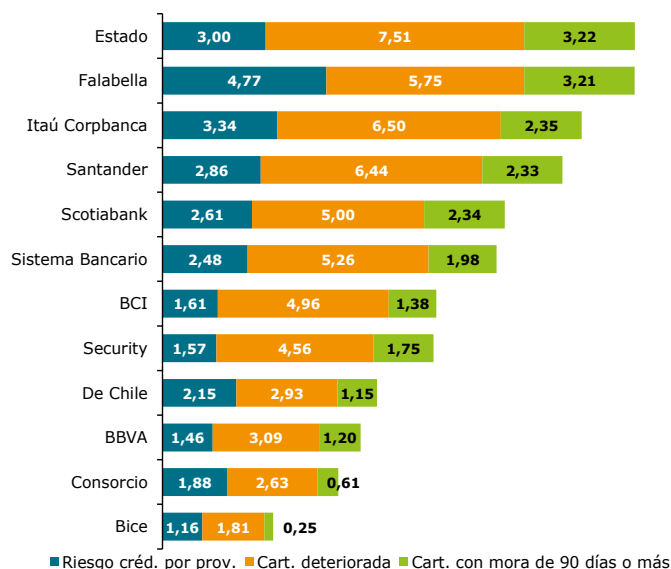


Gráfico N° 3.4

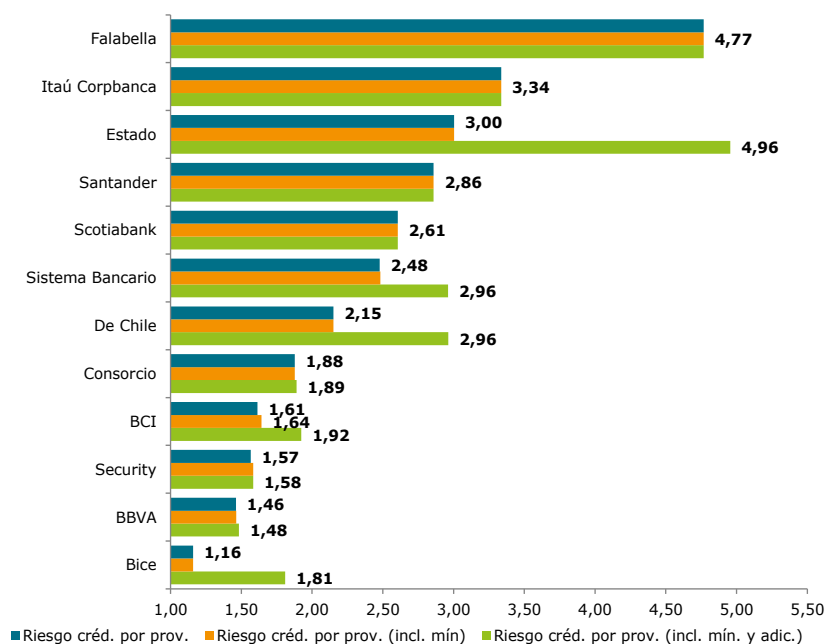
Índices de provisiones, morosidad, y cartera deteriorada a marzo de 2018, %.



Al incorporar las provisiones mínimas por MM\$ 8.666, el índice de provisiones sobre colocaciones para el Sistema Bancario se mantiene en 2,48 %. Al agregar solo las provisiones adicionales por un total de MM\$767.475 al indicador de provisiones, este se incrementa de un 2,48 % a un 2,95 % (2,51 % a un 3,04 % mar'17), alcanzando, los siguientes bancos las mayores brechas entre estos coeficientes: Estado desde un 3,00 % a un 4,96 % y De Chile desde un 2,15 % a un 2,96 %. Conviene señalar que al 31 de marzo de 2018 tales entidades concentraban el 58,49 % y 27,79 % del total de provisiones adicionales. (Gráfico N° 3.5).

Gráfico N° 3.5

Índices de provisiones considerando provisiones adicionales y mínimas a marzo de 2018, %.



Castigos

Los castigos acumulados al primer trimestre del año 2018 ascendieron a MM\$ 471.383 creciendo un 6,35 % en doce meses. Los castigos provenientes de la cartera de consumo lideraron este segmento con un 70,70 % de participación, seguido por los asociados a la cartera comercial y en menor cuantía los de vivienda.

A marzo de 2018 los castigos por cartera presentaron un comportamiento dispar; consumo registró un alza de 11,88 %, en doce meses, mientras la cartera comercial y vivienda retrocedieron con un 5,48 % y en un 0,20 %, respectivamente. (Cuadro N° 3.2).

Cuadro N° 3.2 Castigos del ejercicio, % y MM (*).

Tipo cartera	mar'18			mar'17		
	Acum. (MM\$)	Part. (%)	Var. 12m (%)	Acum. (MM\$)	Part. (%)	Var. 12m (%)
Comercial	124.042	26,31	-5,48	128.831	29,61	5,29
Consumo	333.249	70,70	11,88	292.391	67,20	6,14
Vivienda	14.092	2,99	-0,20	13.861	3,19	3,35
Total	471.383	100,00	6,35	435.083	100,00	5,80

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

Calidad crediticia de las colocaciones

Al 31 de marzo de 2018 el 93,00 % de las colocaciones se encontraba clasificada como cartera normal, un 2,26 % en cartera subestándar y un 4,74 % en incumplimiento. En relación a doce meses atrás, destacó la disminución de la cartera subestándar en un 12,37 %, mientras que las carteras normal y en incumplimiento crecieron en el periodo en un 3,79 % y 4,15 %, respectivamente. (Cuadro N° 3.3).

A igual fecha la cartera comercial se componía en un 92,01 % por créditos clasificados en cartera normal, un 3,97 % en cartera subestándar y un 4,03 % en cartera en incumplimiento, aumentando la participación de la cartera normal y en incumplimiento, respecto de doce meses atrás (91,53 % y 3,88 % mar'17).

En consumo se incrementó la participación de la cartera en incumplimiento, desde un 6,73 % a un 7,02 %, en el periodo de un año. En cambio, en vivienda la cartera en incumplimiento experimentó una disminución respecto de mar'17, desde un 5,63 % a un 5,24 %. (Cuadro N° 3.3).

Por otra parte, los créditos contingentes registraron un alza de 2,38 % en doce meses, totalizando MM\$ 48.205.195, de los cuales el 99,08 % correspondía a cartera normal, el 0,68 % a cartera subestándar, y el 0,24 % restante, a cartera en incumplimiento (Cuadro N° 3.3). Las provisiones asociadas a estos créditos alcanzaron a mar'18 MM\$ 284.865, aumentando un 13,19 % en doce meses. Para mayor apertura ver Anexo N° 6.7, Composición de las colocaciones por trimestre, según calidad crediticia y tipo de cartera.

Cuadro N° 3.3 Composición de las colocaciones según categoría, % y MM\$.

	Colocaciones según categoría (%)							MM\$
	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	ene'18	feb'18	mar'18	mar'18
Colocaciones (1)								
Normal	92,63	92,91	92,94	93,02	93,00	92,96	93,00	149.457.140
Subestándar	2,66	2,42	2,38	2,27	2,26	2,25	2,26	3.630.125
En incumplimiento	4,71	4,67	4,67	4,71	4,75	4,78	4,74	7.621.309
Comerciales								
Normal	91,53	91,84	91,90	92,02	92,02	91,98	92,01	84.205.767
Subestándar	4,59	4,20	4,14	3,98	3,97	3,96	3,97	3.630.125
En incumplimiento	3,88	3,97	3,95	3,99	4,01	4,06	4,03	3.684.038
Personas								
Normal	94,00	94,19	94,22	94,20	94,18	94,16	94,19	63.821.486
En incumplimiento	6,00	5,81	5,78	5,80	5,82	5,84	5,81	3.937.271
Consumo								
Normal	93,27	93,14	92,98	92,93	92,88	92,87	92,98	20.248.325
En incumplimiento	6,73	6,86	7,02	7,07	7,12	7,13	7,02	1.529.025
Vivienda								
Normal	94,37	94,69	94,81	94,81	94,79	94,76	94,76	43.573.161
En incumplimiento	5,63	5,31	5,19	5,19	5,21	5,24	5,24	2.408.246
Créditos Contingentes								
Normal	98,89	99,07	98,98	98,98	98,97	98,98	99,08	47.761.723
Subestándar	0,85	0,70	0,80	0,79	0,80	0,78	0,68	328.584
En incumplimiento	0,25	0,23	0,23	0,23	0,23	0,24	0,24	114.888

(1): Incluye la cartera adeudado por bancos.

4. Solvencia

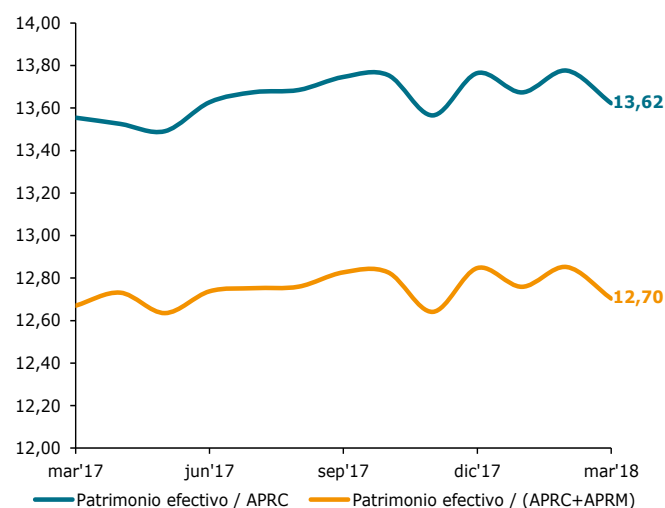
Al cierre de mar'18 el índice de adecuación de capital alcanzó un 13,62 %, disminuyendo respecto del trimestre anterior (13,76 % dic'17) y aumentando respecto de mar'17 (13,55 %). La baja en el trimestre se debió principalmente a un mayor crecimiento en los activos ponderados por riesgo de crédito (3,37 %), medido en doce meses.

Conviene señalar que el indicador en el último año se vio influenciado por varios hitos, como la disolución anticipada de Rabobank (may'17) y por los aumentos de capital asociado a la adquisición de las filiales Corredores de Bolsa y AGF por parte de Banco BTG Pactual Chile (sep'17), así como por la capitalización de parte de las utilidades del año 2016 por parte de BCI (sep'17) y del año 2017 por Banco de Chile (mar'18). Lo anterior, junto con un leve incremento anual de la utilidad, generó una mayor alza del patrimonio efectivo respecto de los activos ponderados por riesgo provocando un aumento en el coeficiente en 7 puntos básicos, respecto de mar'17.

Por otra parte, al incorporar una estimación de los requerimientos necesarios para enfrentar los riesgos de mercado, el índice retrocede a 12,70 %.

Gráfico N° 4.1

Adecuación de capital con Riesgo de Crédito (RC) y con Riesgo de Mercado (RM). %.



La relación de capital básico a activos totales o índice de apalancamiento del Sistema Bancario a mar'18, alcanzó un 7,60 % (7,65 % dic'17 y 7,54 % mar'17), cumpliendo todas las instituciones con el mínimo normativo de 3,00 %. No obstante, Banco del Estado, al igual que en los trimestres anteriores, siguió exhibiendo el menor índice, con un 4,16 % (Anexo N° 6.11 Indicadores de solvencia).

En términos de solvencia, todas las entidades se mantuvieron en categoría A al cierre del primer trimestre de 2018. Cuatro instituciones registraron un índice menor o igual al 12,00 %, siete instituciones se encontraban con un indicador mayor al 12,00 % y menor o igual al 15,00 % y nueve con un índice sobre el 15,00 % (Cuadro N° 4.1).

Cuadro N° 4.1 Desglose adecuación de capital por instituciones, (%).

	Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	Capital básico / Activos totales	Clasificación de Solvencia
Banco Internacional	10,49	5,17	A
Scotiabank Chile	10,56	5,83	A
Banco del Estado de Chile	11,11	4,16	A
Banco BTG Pactual Chile	11,44	6,00	A
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	13,00	6,43	A
Banco de Crédito e Inversiones	13,32	7,49	A
Banco Security	13,73	7,88	A
Banco Santander-Chile	13,98	8,02	A
Banco de Chile	14,23	8,38	A
Banco Bice	14,31	6,90	A
Itaú Corpbanca	14,34	10,38	A
Banco Ripley	16,81	13,00	A
Banco Falabella	16,93	9,90	A
Banco Consorcio	17,97	11,09	A
HSBC Bank (Chile)	25,00	8,72	A
Banco do Brasil S.A.	67,62	55,84	A
China Construction Bank, Agencia en Chile	95,44	60,36	A
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	108,89	37,12	A
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	129,73	35,17	A
Banco de la Nación Argentina	181,72	92,11	A
Sistema Bancario	13,62	7,60	

5. Resultados, Rentabilidad y Eficiencia

Al 31 de marzo de 2018 la utilidad acumulada del ejercicio, de MM\$ 639.161 (equivalentes a MMUSD 1.056) aumentó un 0,75 % respecto de doce meses atrás. El resultado se explicó, en mayor medida, por el incremento del margen de intereses, comisiones netas y un menor gasto en provisiones. Lo anterior, atenuado con un menor resultado por operaciones financieras, mayores gastos de apoyo y un menor resultado de inversiones en sociedades.

El margen de intereses y reajustes, en doce meses, creció un 6,34 %, (0,93 % mar'17), alcanzando los MM\$ 1.732.316. Explicado por una alza de los intereses netos del sistema (3,16 %) y de los reajustes netos (61,08 %).

Las comisiones netas, por un total de MM\$ 461.506, crecieron un 7,30 % interanual, menos que en mar'17 (9,52 %), debido a un mayor gasto por comisiones, de 12,20 % (-0,77 % de mar'17), especialmente por concepto de remuneraciones por operaciones de tarjetas (crecimiento de 14,51 % v/s. 0,29 % de mar'17). Por su parte, los ingresos por comisiones registraron una variación de 8,67 %, por sobre un año atrás (6,43 % de mar'17).

El resultado de operaciones financieras (MM\$ 230.328) cayó un 14,11 % interanual (35,57 % mar'17), compuesto por una caída en la utilidad neta de operaciones financieras de un 80,78 % y por una alza en un 227,19 % del resultado de cambio neto.

De esta forma el resultado operacional bruto del Sistema Bancario alcanzó a MM\$ 2.507.472, avanzando un 4,60 % en doce meses.

Por su parte, el gasto en provisiones totales (MM\$ 517.905) disminuyó un 1,77 % interanual (caída de 3,51 % en mar'17), explicado por un incremento en la recuperación de castigos, a pesar del mayor incremento en el gasto en provisiones por concepto de las colocaciones de consumo y empresas. En el primer caso creció desde un 5,58 % a un 6,84 % y en el segundo desde un -30,56 % a un 0,73 %, en doce meses.

Los gastos de apoyo (MM\$ 1.208.769) se expandieron un 3,41 % en doce meses (-0,09 % mar'17), explicado, por mayores gastos en remuneraciones y gastos de personal y en gastos de administración, de un -1,10 % a un 4,41 % y de un -0,98 % a un 2,14 %, respectivamente. Con esto el resultado operacional neto alcanzó a MM\$ 780.798 avanzando en doce meses un 11,38 %.

Por último, el menor resultado de inversiones en sociedades respecto de marzo de 2017, fecha en que registró un crecimiento exponencial explicado por el Banco de Crédito e Inversiones, contribuyó también al leve crecimiento de la utilidad anual de 0,75 %.

Cuadro N° 5.1 Resultados del Sistema Bancario, MM\$, MMUS\$ y %.

	mar'18		Var. 12 meses (%)	Participación sobre activos (%) (*)						
	MM\$	MMUS\$		mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	ene'18	feb'18	mar'18
Margen de intereses	1.732.316	2.862	6,34	2,99	3,06	3,01	3,01	2,99	3,04	3,08
Comisiones Netas	461.506	762	7,30	0,79	0,79	0,79	0,78	0,86	0,82	0,82
Utilidad neta de operaciones financieras	40.370	67	-80,78	0,39	0,36	0,33	0,24	-0,19	-0,06	0,07
Utilidad (pérdida) de cambio neta	189.958	314	227,19	0,11	0,12	0,10	0,14	0,69	0,48	0,34
Recuperación de créditos castigados	99.676	165	10,29	0,17	0,17	0,18	0,18	0,18	0,17	0,18
Otros ingresos operacionales netos	-16.354	-27	-20,18	-0,04	-0,03	-0,01	-0,01	-0,02	-0,03	-0,03
Resultado operacional bruto	2.507.472	4.143	4,60	4,41	4,47	4,39	4,34	4,51	4,42	4,45
Gasto en prov. totales	-517.905	-856	-1,77	-0,97	-0,96	-0,94	-0,95	-0,92	-0,92	-0,92
Gasto en provisiones por riesgo de crédito de colocaciones	-509.537	-842	4,84	-0,89	-0,93	-0,92	-0,93	-0,90	-0,90	-0,90
Gasto en provisiones adicionales	-6.726	-11	-77,92	-0,06	-0,02	-0,01	0,01	-0,02	-0,02	-0,01
Gasto en prov. por riesgo de crédito de créditos contingentes	-1.007	-2	-93,08	-0,03	-0,02	-0,02	-0,02	-0,01	-0,01	0,00
Ajuste a provisión mínima	-635	-1	---	0,01	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
Gastos de apoyo	-1.208.769	-1.997	3,41	-2,15	-2,15	-2,15	-2,14	-2,21	-2,16	-2,15
Resultado operacional neto	780.798	1.290	11,38	1,29	1,36	1,30	1,24	1,38	1,35	1,39
Resultado del ejercicio (**)	639.161	1.056	0,75	1,17	1,16	1,08	1,02	1,12	1,16	1,14
Resultado atribuible a propietarios	629.721	1.040	0,15	1,16	1,15	1,06	1,00	1,11	1,14	1,12
Interés no controlador	9.440	16	66,22	0,01	0,01	0,02	0,01	0,02	0,01	0,02
Memo										
Castigos del ejercicio	471.383	779	6,35	0,81	0,82	0,82	0,81	0,80	0,82	0,84
Resultado de operaciones financieras (***)	230.328	381	-14,11	0,49	0,47	0,43	0,38	0,50	0,42	0,41
Gasto en provisiones neto (*)	-418.229	-691	-4,27	-0,80	-0,79	-0,76	-0,77	-0,74	-0,75	-0,74

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

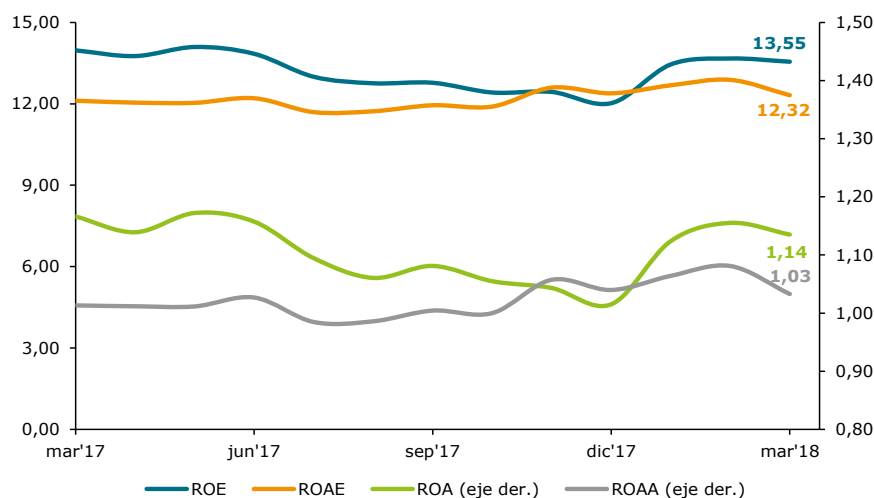
(**) Corresponde al resultado del ejercicio consolidado

(***) Corresponde a la suma de la utilidad de operaciones financieras y la utilidad (pérdida) de cambio neta.

(♦) Corresponde al gasto en provisiones menos la recuperación de créditos castigados.

Tipo de cambio: \$605,26

Gráfico N° 5.1 Evolución indicadores de rentabilidad sobre patrimonio y activos. %.



Al 31 de marzo de 2018 la rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE), alcanzó un 12,32 %. Del mismo modo la rentabilidad sobre activos promedio (ROAA) fue de 1,03 %, ambos porcentajes por encima del año anterior. (Cuadro N° 5.2, Gráfico N° 5.1 y Anexo N° 6.12, Evolución trimestral indicadores de rentabilidad promedio por banco).

Por su parte, el indicador de gastos operacionales a ingresos operacionales alcanzó un 51,06 % al cierre de marzo, mejorando respecto del cierre del trimestre anterior (52,62 % dic'17) y en relación a doce meses atrás (51,45% mar'17), explicado, principalmente, por el mayor margen de intereses y comisiones netas. El índice de gastos operacionales sobre activos, alcanzó un 2,24 % al igual que doce meses atrás, y además mejoró en un punto base respecto de diciembre de 2017. Cuadro N° 5.2 y Anexo N° 6.13, Evolución trimestral del indicador de eficiencia por banco.

Cuadro N° 5.2 Evolución indicadores de rentabilidad y eficiencia del Sistema Bancario, %.

	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	ene'18	feb'18	mar'18
Rentabilidad sobre activos después de imptos.	1,17	1,16	1,08	1,02	1,12	1,16	1,14
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos.	13,97	13,84	12,77	12,02	13,45	13,67	13,55
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (*)	1,01	1,03	1,00	1,04	1,06	1,08	1,03
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (*)	12,11	12,20	11,95	12,39	12,68	12,88	12,32
Gastos en provisiones / Resultado operacional bruto	20,72	21,02	21,24	22,05	20,04	20,41	20,39
Gastos operacionales / Ingresos operacionales	51,45	51,08	52,05	52,62	51,79	51,47	51,06
Gastos operacionales / Activos	2,24	2,26	2,25	2,25	2,31	2,24	2,24
Relación de activos totales a patrimonio (veces)	11,98	11,96	11,82	11,84	11,97	11,83	11,94

(*) ROAE (Return On Average Equity) y ROAA (Return On Average Assets) consideran los resultados reales del ejercicio de doce meses móviles y el promedio del stock de patrimonio o activos, de los respectivos doce meses de resultados más el periodo que antecede a estos doce meses.

6. Anexos

Anexo N° 6.1 Resumen indicadores del Sistema Bancario, %.

Variación real 12 meses	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	ene'18	feb'18	mar'18
Colocaciones	3,46	3,05	3,13	2,54	2,82	2,64	3,37
Colocaciones comerciales	0,98	0,36	0,75	0,23	0,50	0,39	1,50
Colocaciones a personas	6,47	6,42	6,79	6,67	6,78	6,49	6,34
Colocaciones de consumo	5,97	4,83	4,74	4,23	4,43	3,96	3,97
Colocaciones para vivienda	6,72	7,19	7,79	7,88	7,94	7,73	7,50
Adeudado por bancos	-23,34	-24,98	-19,10	-30,13	-12,41	-26,09	28,59
Bancos del país	34,10	84,45	2,79	-58,05	-65,12	-73,41	289,13
Bancos del exterior	39,90	14,91	-4,04	-7,70	-15,45	-17,61	-23,00
Provisiones de adeudado por bancos	18,54	36,52	17,74	-2,66	-7,56	-9,40	-9,11
Banco Central de Chile	-61,20	-75,25	-43,94	-45,96	7,45	-28,80	110,97
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	3,19	2,81	3,23	2,88	3,11	2,94	3,54
Provisiones constituidas de créditos	3,24	2,38	2,03	2,40	2,36	1,81	2,21
Instrumentos financieros no derivados	9,12	15,40	14,13	12,61	15,58	10,28	10,96
Instrumentos para negociación	21,00	16,83	7,83	7,98	2,28	-9,48	-13,65
Instrumentos de inversión	3,66	14,65	17,23	14,83	22,53	20,30	24,17
Disponibles para la venta	3,20	15,88	17,87	15,33	22,69	21,01	24,38
Hasta el vencimiento	37,22	-32,49	-12,44	-15,46	11,75	-19,60	12,58
Activos totales	1,34	1,06	3,14	2,35	4,14	4,00	3,51
Depósitos totales	-0,91	0,03	2,38	1,21	2,95	2,15	3,30
Depósitos a la vista	0,95	3,14	8,26	7,81	7,02	3,94	6,05
Depósitos a plazo	-1,84	-1,51	-0,38	-2,12	0,89	1,24	1,89
Colocaciones sin importe en el exterior	2,82	2,82	3,06	2,52	2,86	2,93	3,91
Colocaciones comerciales sin importe en el exterior	0,32	-0,17	0,41	0,09	0,11	0,09	1,52
Colocaciones a personas sin importe en el exterior	6,51	6,64	7,24	7,30	7,32	7,14	6,91
Colocaciones de consumo sin importe en el exterior	6,22	5,52	5,55	5,35	5,44	5,17	5,23
Colocaciones para vivienda sin importe en el exterior	6,65	7,17	8,03	8,23	8,22	8,07	7,70
Indicador de provisiones							
Prov. coloc. / coloc.	2,51	2,49	2,47	2,49	2,50	2,50	2,48
Prov. coloc. comerciales / coloc. comerciales	2,42	2,43	2,41	2,41	2,41	2,40	2,39
Prov. coloc. personas / coloc. personas	2,68	2,66	2,62	2,65	2,67	2,67	2,64
Prov. coloc. consumo / coloc. consumo	6,27	6,39	6,29	6,39	6,49	6,52	6,43
Prov. coloc. vivienda / coloc. vivienda	0,92	0,88	0,88	0,86	0,86	0,86	0,85
Prov. adeud. por bancos / adeud. por bancos (*)	0,17	0,17	0,20	0,18	0,19	0,20	0,18
Prov. coloc. / coloc. (incl. prov. adicionales)	3,04	3,00	2,98	2,98	2,99	2,99	2,95
Cartera con morosidad de 90 días o más							
Coloc. con morosidad 90 días o más / coloc.	2,00	1,86	1,87	1,93	1,98	1,98	1,98
Coloc. comerciales con morosidad 90 días o más / coloc. comerciales	1,64	1,58	1,62	1,70	1,76	1,75	1,75
Coloc. personas con morosidad 90 días o más / coloc. personas	2,57	2,31	2,25	2,29	2,32	2,33	2,33
Coloc. consumo con morosidad 90 días o más / coloc. consumo	2,18	2,11	2,05	2,14	2,21	2,21	2,10
Coloc. vivienda con morosidad 90 días o más / coloc. vivienda	2,75	2,41	2,34	2,36	2,37	2,38	2,44
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
Cartera deteriorada							
Cart. deteriorada coloc. / coloc.	5,20	5,15	5,17	5,21	5,25	5,31	5,26
Cart. deteriorada coloc. comerciales / coloc. comerciales	4,72	4,81	4,82	4,86	4,89	4,98	4,93
Cart. deteriorada coloc. personas / coloc. personas	6,00	5,81	5,78	5,80	5,82	5,84	5,81
Cart. deteriorada coloc. consumo / coloc. consumo	6,73	6,86	7,02	7,07	7,12	7,13	7,02
Cart. deteriorada coloc. vivienda / coloc. vivienda	5,63	5,31	5,19	5,19	5,20	5,24	5,24
Cart. deteriorada adeud. por bancos / adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Solvencia							
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	13,55	13,63	13,75	13,76	13,67	13,78	13,62
Capital básico / Activos totales	7,54	7,55	7,66	7,65	7,60	7,69	7,60
Resultados							
Margen de intereses / Activos	2,99	3,06	3,01	3,01	2,99	3,04	3,08
Resultado operacional bruto / Activos	4,41	4,47	4,39	4,34	4,51	4,42	4,45
Rentabilidad							
Rentabilidad sobre activos después de imptos.	1,17	1,16	1,08	1,02	1,12	1,16	1,14
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos.	13,97	13,84	12,77	12,02	13,45	13,67	13,55
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (**)	1,01	1,03	1,00	1,04	1,06	1,08	1,03
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (**)	12,11	12,20	11,95	12,39	12,68	12,88	12,32
Eficiencia							
Gastos en provisiones / Resultado operacional bruto	20,72	21,02	21,24	22,05	20,04	20,41	20,39
Gastos operacionales / Ingresos operacionales	51,45	51,08	52,05	52,62	51,79	51,47	51,06
Gastos operacionales / Activos	2,24	2,26	2,25	2,25	2,31	2,24	2,24
Relación de activos totales a patrimonio (veces)	11,98	11,96	11,82	11,84	11,97	11,83	11,94

(*) Adeudado por bancos corresponde a la suma de lo adeudado por bancos del país y del exterior.

(**) ROAE (Return On Average Equity) y ROAA (Return On Average Assets) consideran los resultados reales del ejercicio de doce meses móviles y el promedio del stock de patrimonio o activos, de los respectivos doce meses de resultados más el periodo que antecede a estos doce meses.

Anexo N° 6.2 Principales componentes del balance del Sistema Bancario, MM\$, MMUS\$ y %.

	mar'18		Importancia respecto a Activos (%)	Var. 12 meses (%)			Var. 3 meses (%)		
	MM\$	MMUS\$		ene'18	feb'18	mar'18	ene'18	feb'18	mar'18
Adeudado por bancos	2.965.700	4.900	1,32	-12,41	-26,09	28,59	13,24	-1,31	61,48
Bancos del país	265.856	439	0,12	-65,12	-73,41	289,13	-81,56	-91,87	1,31
Préstamos interbancarios	265.856	439	0,12	-64,99	-73,33	291,01	-81,55	-91,87	1,31
Créditos de comercio exterior	0	0	0,00	-100,00	-100,00	-100,00	-100,00	---	---
Bancos del exterior	1.164.031	1.923	0,52	-15,45	-17,61	-23,00	-8,42	-4,83	-2,14
Préstamos interbancarios	893.439	1.476	0,40	15,78	35,40	20,29	-5,56	11,57	17,58
Créditos de comercio exterior	128.436	212	0,06	-35,51	-68,51	-75,62	10,33	-50,64	-61,12
Provisiones constituidas de adeudado por bancos	-2.510	-4	0,00	-7,56	-9,40	-9,11	-25,68	-18,79	-3,25
Banco Central de Chile	1.538.323	2.542	0,68	7,45	-28,80	110,97	416,15	344,18	297,15
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	155.304.718	256.592	68,95	3,11	2,94	3,54	0,76	-0,32	1,17
Colocaciones Comerciales	91.523.084	151.213	40,63	0,50	0,39	1,50	-0,18	-1,35	1,04
Préstamos comerciales	70.397.471	116.309	31,25	1,11	0,78	2,03	0,36	-1,08	1,33
Créditos de comercio exterior	6.915.310	11.425	3,07	-10,19	-10,75	-10,02	-4,53	-4,57	1,39
Operaciones de factoraje	2.745.339	4.536	1,22	12,24	18,65	21,19	4,20	2,12	-4,20
Colocaciones a personas	67.760.623	111.953	30,08	6,78	6,49	6,34	2,11	1,12	1,31
Colocaciones de consumo	21.777.350	35.980	9,67	4,43	3,96	3,97	2,47	0,35	0,86
Créditos de consumo en cuotas	14.587.820	24.102	6,48	4,02	3,77	4,14	1,53	0,05	1,63
Deudores por tarjetas de crédito	5.790.650	9.567	2,57	6,38	5,67	5,06	5,89	1,64	-0,46
Otros	1.398.880	2.311	0,62	0,88	-0,60	-1,97	-1,27	-1,71	-1,44
Colocaciones para vivienda	45.983.273	75.973	20,42	7,94	7,73	7,50	1,94	1,49	1,52
Provisiones constituidas de créditos	-3.978.989	-6.574	-1,77	2,36	1,81	2,21	1,65	0,18	0,53
Créditos y ctas. por cobrar a clientes más provisiones	159.283.707	263.166	70,72	3,09	2,91	3,51	0,78	-0,31	1,16
Instrumentos financieros no derivados	29.483.961	48.713	13,09	15,58	10,28	10,96	6,28	-1,65	-2,33
Instrumentos para negociación	8.009.306	13.233	3,56	2,28	-9,48	-13,65	-0,85	-14,79	-14,67
Instrumentos de inversión	21.474.655	35.480	9,53	22,53	20,30	24,17	9,72	4,49	3,24
Disponibles para la venta	21.122.647	34.898	9,38	22,69	21,01	24,38	9,90	4,75	2,75
Hasta el vencimiento	352.008	582	0,16	11,75	-19,60	12,58	-2,77	-13,58	43,79
Instrumentos financieros derivados (activos)	9.127.362	15.080	4,05	12,17	18,54	3,98	16,90	22,82	-6,53
Derivados para negociación	8.707.678	14.387	3,87	14,33	21,61	6,76	19,65	26,56	-5,73
Derivados para coberturas contables	419.684	693	0,19	-17,95	-24,07	-32,56	-19,14	-25,82	-20,51
Activos totales	225.241.395	372.140	100,00	4,14	4,00	3,51	2,81	0,16	1,57
Depósitos totales	127.768.005	211.096	56,72	2,95	2,15	3,30	3,13	-0,17	-0,13
Depósitos a la vista	44.291.942	73.178	19,66	7,02	3,94	6,05	6,56	0,95	-2,95
Cuentas corrientes	33.938.683	56.073	15,07	5,84	2,82	4,11	7,09	2,79	-3,88
de otras personas jurídicas (no bancos)	24.799.433	40.973	11,01	6,11	1,92	3,23	7,99	1,99	-6,01
de personas naturales	9.093.632	15.024	4,04	4,99	5,36	6,50	4,20	4,84	2,49
Depósitos a plazo	83.476.063	137.918	37,06	0,89	1,24	1,89	1,39	-0,74	1,43
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (pasivos)	3.060.070	5.056	1,36	2,40	13,76	-6,24	1,41	-17,13	-10,71
Contratos de retrocompra	3.050.818	5.041	1,35	1,98	13,42	-6,53	1,04	-17,37	-10,84
Obligaciones por préstamos de valores	9.252	15	0,00	---	---	---	858,71	2075,97	66,14
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	10.448.513	17.263	4,64	6,78	3,50	10,52	-7,99	-16,94	-3,21
Bancos del país	1.067.535	1.764	0,47	19,67	11,50	66,86	-36,93	-45,41	5,39
Préstamos interbancarios	801.105	1.324	0,36	22,81	17,06	103,38	-47,28	-52,25	10,98
Bancos del exterior	9.380.377	15.498	4,16	5,96	2,81	6,43	-4,09	-12,57	-4,11
Banco Central de Chile	601	1	0,00	-99,97	-99,59	7274,62	-0,71	-0,72	9853,99
Otras obligaciones financieras	1.514.303	2.502	0,67	-11,27	-8,03	-6,71	-5,24	-10,70	4,41
Instrumentos de deuda emitidos	43.830.852	72.417	19,46	1,84	2,92	4,72	-0,32	2,09	5,52
Letras de crédito	1.188.094	1.963	0,53	-15,33	-15,36	-14,91	-4,14	-4,12	-3,11
Bonos corrientes (ordinarios)	36.969.566	61.080	16,41	3,19	4,48	6,70	-0,19	2,69	6,71
Bonos subordinados	5.576.052	9.213	2,48	-1,73	-1,82	-2,31	-0,20	-0,20	0,17
Bonos hipotecarios	97.140	160	0,04	-6,57	-6,57	-6,57	-2,70	-2,71	-2,71
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	9.194.690	15.191	4,08	16,44	23,73	7,49	21,79	30,95	-6,48
Derivados para negociación	8.081.339	13.352	3,59	14,65	21,86	4,33	21,36	29,18	-8,93
Derivados para coberturas contables	1.113.351	1.839	0,49	35,56	42,17	37,79	25,81	48,25	16,25
Pasivos	206.374.855	340.969	91,62	4,24	4,00	3,48	2,97	0,09	1,65
Patrimonio	18.866.540	31.171	8,38	3,09	3,96	3,86	1,12	0,91	0,77
Colocaciones	160.713.594	265.528	71,35	2,82	2,64	3,37	0,49	-0,69	1,13
Créditos contingentes	48.205.195	79.644	21,40	3,33	2,88	2,38	0,03	-1,40	-0,86
Colocaciones de comercio exterior totales	7.043.746	11.638	3,13	-11,70	-14,05	-14,23	-3,97	-6,40	-1,49
Operaciones de leasing totales	7.785.868	12.864	3,46	1,39	0,58	0,06	0,88	-0,85	0,71
Cartera con morosidad de 90 días o más	3.177.940	5.251	1,41	6,04	4,30	2,16	4,46	4,77	3,48
Cartera deteriorada	8.453.629	13.967	3,75	4,77	5,22	4,62	2,14	0,78	2,08

Anexo N° 6.3 Importe en el exterior, MM\$ y % (*).

mar'18	Sistema Bancario MM\$		Participación sobre el Sistema Bancario (%)						
			ESTADO (**)		BCI (**)		ITAÚ CORPBANCA (**)		
			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
Colocaciones	11.666.449	7,26	1,48	5,78	0,59	0,51	2,85	0,38	2,93
Colocaciones Comerciales	8.828.744	9,65	2,02	7,62	0,62	0,79	4,16	0,61	3,46
Colocaciones de Consumo	1.107.255	5,08	0,00	5,08	0,00	0,00	0,58	0,00	4,51
Colocaciones para Vivienda	1.195.555	2,60	0,00	2,60	0,00	0,00	1,39	0,00	1,21
Depósitos totales	13.509.118	10,57	3,48	7,09	2,39	0,76	3,91	0,33	3,18
Bonos corrientes (ordinarios)	253.510	0,69	0,00	0,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,69
Bonos subordinados	178.031	3,19	0,00	3,19	0,00	0,00	0,00	0,00	3,19

mar'17	Sistema Bancario MM\$		Participación sobre el Sistema Bancario (%)						
			ESTADO (**)		BCI (**)		ITAÚ CORPBANCA (**)		
			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
Colocaciones	11.815.070	7,74	1,85	5,89	0,93	0,46	2,45	0,46	3,44
Colocaciones Comerciales	8.551.559	9,66	2,36	7,30	0,90	0,77	3,40	0,68	3,90
Colocaciones de Consumo	1.279.507	6,22	0,00	6,22	0,00	0,00	0,59	0,00	5,64
Colocaciones para Vivienda	1.166.291	2,78	0,00	2,78	0,00	0,00	1,46	0,00	1,32
Depósitos totales	14.083.699	11,60	4,38	7,22	3,03	0,85	3,29	0,50	3,93
Bonos corrientes (ordinarios)	369.152	1,09	0,00	1,09	0,00	0,00	0,00	0,00	1,09
Bonos subordinados	227.518	4,06	0,00	4,06	0,00	0,00	0,00	0,00	4,06

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

(**) 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 2016; y Corpbanca (hasta marzo 2016 sucursal en EE.UU.). (Itaú Corpbanca desde abril de 2016) tiene una sucursal en Estados Unidos y una filial bancaria en Colombia.

Anexo N° 6.4 Colocaciones empresas distribuidas por actividad económica e institución, % (*).

Instituciones	AGRICULTURA, GANADERIA, SILVICULTURA, INFRAESTRUCTURA PREDIAL, PESCA		EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS		INDUSTRIA MANUFACTURERA		ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA		CONSTRUCCION		COMERCIO		TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES		ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS, BIENES INMUEBLES Y SERVICIOS		SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES		EMPRESAS	
	mar'18	mar'17	mar'18	mar'17	mar'18	mar'17	mar'18	mar'17	mar'18	mar'17	mar'18	mar'17	mar'18	mar'17	mar'18	mar'17	mar'18	mar'17	mar'18	mar'17
	Banco de Chile	1,54	1,35	0,22	0,24	1,03	1,21	0,79	0,70	1,79	1,90	1,54	1,82	0,70	0,70	5,06	5,10	4,88	5,04	17,53
Banco Santander-Chile	1,69	1,85	0,41	0,67	1,50	1,48	0,59	0,29	2,49	2,27	3,09	2,97	1,08	1,16	1,29	1,74	5,11	5,03	17,24	17,46
Banco de Crédito e Inversiones	1,00	0,97	0,27	0,29	1,18	1,12	0,79	0,66	1,34	1,19	1,79	1,68	0,67	0,67	4,66	4,71	1,69	1,51	13,38	12,79
Banco del Estado de Chile	0,48	0,50	0,13	0,15	0,37	0,41	0,07	0,00	0,96	1,12	2,47	2,90	0,43	0,41	0,59	0,51	7,78	6,74	13,27	12,75
Itaú Corpbanca	0,44	0,47	0,52	0,52	1,25	1,37	0,59	0,79	1,82	1,78	1,21	1,08	0,60	0,64	2,75	3,15	3,21	3,51	12,39	13,31
Scotiabank Chile	0,28	0,30	0,35	0,32	0,79	0,67	0,20	0,25	0,20	0,21	0,95	0,71	0,27	0,22	2,96	2,65	0,70	0,71	6,70	6,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,23	0,25	0,19	0,24	0,74	0,72	0,54	0,59	0,78	0,79	0,96	1,15	0,34	0,34	1,39	1,27	0,55	0,56	5,71	5,91
Banco Security	0,25	0,25	0,04	0,05	0,32	0,30	0,18	0,22	0,34	0,34	0,51	0,50	0,25	0,25	2,36	2,03	0,40	0,50	4,66	4,44
Banco Bice	0,34	0,37	0,05	0,05	0,17	0,17	0,31	0,34	0,89	0,89	0,19	0,18	0,14	0,13	1,13	1,06	1,30	1,23	4,51	4,44
Banco Consorcio	0,67	0,28	0,02	0,02	0,02	0,02	0,04	0,11	0,31	0,36	0,10	0,08	0,00	0,03	0,03	0,01	1,15	1,20	2,34	2,12
Banco Internacional	0,05	0,06	0,00	0,00	0,08	0,07	0,00	0,00	0,33	0,31	0,21	0,23	0,08	0,08	0,59	0,36	0,08	0,06	1,43	1,16
Banco BTG Pactual Chile	---	---	---	---	0,00	0,00	---	---	0,01	0,00	0,02	---	0,02	---	0,22	0,04	0,02	0,01	0,30	0,06
HSBC Bank (Chile)	0,01	0,02	0,01	0,01	0,04	0,09	0,00	0,01	---	---	0,04	0,06	0,02	0,03	0,07	0,05	---	0,00	0,18	0,26
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	0,05	0,03	0,02	0,01	0,01	---	0,02	---	0,03	---	---	---	0,03	0,03	---	---	0,15	0,07
Banco Falabella	---	---	---	---	---	0,00	---	---	---	---	0,00	0,00	0,00	0,00	---	---	0,12	0,15	0,12	0,15
Banco do Brasil S.A.	0,01	0,01	---	---	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	---	0,02	0,01	---	---	0,01	0,01	---	---	0,05	0,05
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Uj, Ltd.	0,00	0,01	---	0,00	0,01	0,01	---	---	---	---	0,01	0,02	---	---	0,01	0,01	---	---	0,03	0,04
Banco de la Nación Argentina	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	---	---	0,00	0,00	0,00	0,00	---	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
Banco Ripley	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,00	0,00	---	---	---	---	---	---	0,00	0,00
Rabobank Chile	---	0,67	---	---	---	0,17	---	0,04	---	---	---	0,01	---	0,00	---	0,00	---	0,00	---	0,89
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	6,98	7,35	2,24	2,60	7,51	7,85	4,11	3,98	11,28	11,17	13,15	13,41	4,59	4,65	23,14	22,75	26,99	26,25	100,00	100,00

(*) Las colocaciones corresponden al banco individual, es decir, no se consideran filiales.

Para mayor información visite el archivo Colocaciones regionales por actividad económica (Nueva versión) ubicado en: <https://www.sbif.cl/sbifweb/ser/let/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=17281>

Anexo N° 6.5 Colocaciones Sistema Bancario distribuidas por región e institución, % (*).

mar'18	Arica y Parinacota	Tarapaca	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Valparaíso	Metropolitana de Santiago	del Libertador General Bernardo O'Higgins	del Maule	del Biobío	de la Araucanía	de los Ríos	de los Lagos	Aisen del Gral. C. Ibañez del Campo	de Magallanes y Antártica Chilena	Total
Banco Santander-Chile	0,08	0,24	0,60	0,12	0,47	1,17	12,57	0,41	0,69	1,08	0,64	0,21	0,55	0,06	0,23	19,11
Banco de Chile	0,06	0,18	0,37	0,13	0,35	1,04	12,48	0,45	0,46	1,00	0,41	0,19	0,41	0,06	0,16	17,75
Banco del Estado de Chile	0,12	0,18	0,38	0,17	0,49	0,91	9,63	0,43	0,48	0,86	0,44	0,20	0,44	0,06	0,10	14,88
Banco de Crédito e Inversiones	0,12	0,33	0,60	0,16	0,28	0,64	9,13	0,24	0,28	0,49	0,23	0,10	0,35	0,08	0,13	13,14
Itaú Corpbanca	0,03	0,22	0,19	0,05	0,15	0,28	8,84	0,09	0,16	0,38	0,10	0,04	0,10	0,00	0,06	10,71
Scotiabank Chile	0,03	0,06	0,16	0,03	0,12	0,39	5,57	0,12	0,12	0,36	0,10	0,05	0,10	---	0,02	7,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,03	0,09	0,23	0,02	0,12	0,34	4,91	0,10	0,13	0,29	0,14	0,03	0,11	0,02	0,02	6,57
Banco Security	---	---	0,06	0,01	0,08	0,06	2,86	0,05	0,04	0,10	0,06	---	0,07	---	---	3,40
Banco Bice	---	---	0,02	---	---	---	3,00	0,05	0,02	0,10	0,03	---	0,04	---	---	3,26
Banco Consorcio	---	---	---	---	---	---	1,44	---	---	---	---	---	---	---	---	1,44
Banco Falabella	---	---	---	---	---	---	1,13	---	---	---	---	---	---	---	---	1,13
Banco Internacional	---	0,04	0,01	---	---	0,01	0,75	---	---	0,02	---	---	---	---	---	0,83
Banco BTG Pactual Chile	---	---	---	---	---	---	0,17	---	---	---	---	---	---	---	---	0,17
Banco Ripley	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,02	0,07	0,00	0,01	0,02	0,00	0,00	0,01	---	0,00	0,15
HSBC Bank (Chile)	---	---	---	---	---	---	0,10	---	---	---	---	---	---	---	---	0,10
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	---	---	---	---	0,09	---	---	---	---	---	---	---	---	0,09
Banco do Brasil S.A.	---	---	---	---	---	---	0,03	---	---	---	---	---	---	---	---	0,03
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	---	---	---	---	---	---	0,01	---	---	---	---	---	---	---	---	0,01
Banco de la Nación Argentina	---	---	---	---	---	---	0,01	---	---	---	---	---	---	---	---	0,01
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Rabobank Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	0,47	1,33	2,64	0,70	2,06	4,85	72,79	1,94	2,38	4,69	2,15	0,81	2,19	0,27	0,72	100,00

mar'17	Arica y Parinacota	Tarapaca	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Valparaíso	Metropolitana de Santiago	del Libertador General Bernardo O'Higgins	del Maule	del Biobío	de la Araucanía	de los Ríos	de los Lagos	Aisen del Gral. C. Ibañez del Campo	de Magallanes y Antártica Chilena	Total
Banco Santander-Chile	0,08	0,25	0,63	0,15	0,48	1,18	12,78	0,42	0,73	1,11	0,67	0,21	0,56	0,06	0,24	19,54
Banco de Chile	0,06	0,19	0,38	0,14	0,34	1,03	13,10	0,45	0,45	1,00	0,38	0,19	0,41	0,06	0,16	18,33
Banco del Estado de Chile	0,12	0,17	0,36	0,16	0,46	0,86	9,46	0,42	0,47	0,82	0,42	0,19	0,42	0,06	0,10	14,49
Banco de Crédito e Inversiones	0,10	0,33	0,59	0,16	0,28	0,62	8,72	0,23	0,25	0,45	0,20	0,09	0,33	0,07	0,12	12,53
Itaú Corpbanca	0,03	0,18	0,18	0,05	0,17	0,26	9,41	0,09	0,15	0,39	0,09	0,04	0,09	0,00	0,06	11,20
Scotiabank Chile	0,03	0,06	0,16	0,03	0,12	0,40	4,96	0,11	0,13	0,36	0,10	0,05	0,11	---	0,02	6,62
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,03	0,10	0,24	0,02	0,12	0,34	5,02	0,10	0,13	0,28	0,15	0,03	0,11	0,02	0,02	6,71
Banco Security	---	---	0,06	0,01	0,07	0,05	2,78	0,05	0,04	0,10	0,05	---	0,08	---	---	3,28
Banco Bice	---	---	0,02	---	---	---	2,93	0,05	0,01	0,11	0,03	---	0,04	---	---	3,19
Banco Consorcio	---	---	---	---	---	---	1,34	---	---	---	---	---	---	---	---	1,34
Banco Falabella	---	---	---	---	---	---	1,11	---	---	---	---	---	---	---	---	1,11
Banco Internacional	---	0,04	0,01	---	---	0,01	0,61	---	---	0,01	---	---	---	---	---	0,69
Banco BTG Pactual Chile	---	---	---	---	---	---	0,03	---	---	---	---	---	---	---	---	0,03
Banco Ripley	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,02	0,08	0,00	0,01	0,02	0,01	0,00	0,01	---	0,00	0,18
HSBC Bank (Chile)	---	---	---	---	---	---	0,15	---	---	---	---	---	---	---	---	0,15
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	---	---	---	---	0,04	---	---	---	---	---	---	---	---	0,04
Banco do Brasil S.A.	---	---	---	---	---	---	0,03	---	---	---	---	---	---	---	---	0,03
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	---	---	---	---	---	---	0,02	---	---	---	---	---	---	---	---	0,02
Banco de la Nación Argentina	---	---	---	---	---	---	0,01	---	---	---	---	---	---	---	---	0,01
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Rabobank Chile	---	---	---	---	---	---	0,52	---	---	---	---	---	---	---	---	0,52
Sistema Bancario	0,45	1,33	2,65	0,72	2,04	4,76	73,10	1,92	2,36	4,65	2,10	0,80	2,16	0,27	0,70	100,00

(*) Las colocaciones corresponden al banco individual, es decir, no se consideran filiales.

Para mayor información visite el archivo Colocaciones regionales por actividad económica (Nueva versión) ubicado en: <https://www.sbf.cl/sbfweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=12280>

Anexo N° 6.6 Participación de las colocaciones en moneda extranjera, total y por tipo de cartera, %.

Instituciones	Participación Moneda Extranjera							
	mar'18				mar'17			
	Comercial	Consumo	Vivienda	Coloc.	Comercial	Consumo	Vivienda	Coloc.
Banco de Crédito e Inversiones	28,19	11,68	53,40	28,33	23,41	9,89	52,44	23,44
Itaú Corpbanca	23,11	79,65	46,60	25,98	24,57	83,25	47,56	27,71
Banco Santander-Chile	11,42	3,93	0,00	10,10	12,10	3,15	0,00	11,76
Banco del Estado de Chile	8,96	0,41	0,00	9,62	8,52	0,31	0,00	8,79
Banco de Chile	8,29	2,92	0,00	8,45	10,01	2,23	0,00	9,68
Scotiabank Chile	6,54	0,35	0,00	5,67	4,89	0,27	0,00	4,24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	5,25	0,47	0,00	4,61	6,07	0,39	0,00	5,30
Banco Bice	3,28	0,19	0,00	2,85	3,18	0,15	0,00	2,78
Banco Security	2,01	0,33	0,00	1,75	2,16	0,31	0,00	1,87
Banco Consorcio	1,60	0,00	0,00	1,38	1,57	0,00	0,00	1,35
China Construction Bank, Agencia en Chile	0,40	0,00	0,00	0,39	0,14	0,00	0,00	0,20
Banco Internacional	0,42	0,01	0,00	0,36	0,45	0,00	0,00	0,39
HSBC Bank (Chile)	0,35	0,00	0,00	0,30	0,43	0,00	0,00	0,37
Banco do Brasil S.A.	0,07	0,00	0,00	0,07	0,08	0,00	0,00	0,07
Banco BTG Pactual Chile	0,09	0,00	0,00	0,07	0,00	0,00	0,00	0,00
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	0,04	0,00	0,00	0,03	0,07	0,00	0,00	0,06
Banco de la Nación Argentina	0,01	0,00	0,00	0,01	0,02	0,00	0,00	0,01
Banco Falabella	0,00	0,06	0,00	0,00	0,00	0,05	0,00	0,00
Banco Ripley	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sistema Bancario	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Anexo N° 6.7 Composición de las colocaciones por trimestre, según calidad crediticia y tipo de cartera, MM\$.

	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	ene'18	feb'18	mar'18
Colocaciones (1)							
Normal	141.358.689	143.944.074	144.942.136	146.883.738	146.819.316	147.155.666	149.457.140
Subestándar	4.066.569	3.743.616	3.715.925	3.586.160	3.564.957	3.564.352	3.630.125
En incumplimiento	7.183.069	7.234.376	7.287.142	7.443.887	7.493.223	7.573.113	7.621.309
Comerciales							
Normal	81.009.363	81.886.266	82.443.633	82.828.273	82.621.593	82.793.815	84.205.767
Individual	66.348.723	65.977.913	66.241.602	66.681.259	66.446.709	66.691.936	67.920.747
Grupal	14.660.640	15.908.353	16.202.031	16.147.014	16.174.884	16.101.879	16.285.020
Subestándar	4.066.569	3.743.616	3.715.925	3.586.160	3.564.957	3.564.352	3.630.125
En incumplimiento	3.433.123	3.535.521	3.547.626	3.592.131	3.600.013	3.651.390	3.684.038
Individual	1.994.687	2.050.847	2.025.394	2.006.667	2.008.123	2.007.749	2.037.389
Grupal	1.438.436	1.484.674	1.522.232	1.585.464	1.591.890	1.643.641	1.646.649
Personas (cart. grupal)							
Normal	58.798.367	59.968.471	60.933.329	62.612.691	62.956.567	63.188.198	63.821.486
En incumplimiento	3.749.946	3.698.855	3.739.516	3.851.756	3.893.210	3.921.723	3.937.271
Consumo							
Normal	19.177.894	19.176.075	19.335.948	19.937.962	20.022.653	19.956.617	20.248.325
En incumplimiento	1.384.248	1.411.735	1.460.670	1.517.800	1.535.742	1.531.601	1.529.025
Vivienda							
Normal	39.620.473	40.792.396	41.597.381	42.674.729	42.933.914	43.231.581	43.573.161
En incumplimiento	2.365.698	2.287.120	2.278.846	2.333.956	2.357.468	2.390.122	2.408.246
Adeudado por bancos (cart. indiv.)							
Normal	1.550.959	2.089.337	1.565.174	1.442.774	1.241.156	1.173.653	1.429.887
Subestándar	0	0	0	0	0	0	0
En incumplimiento	0	0	0	0	0	0	0
Créditos Contingentes							
Normal	45.710.047	47.120.994	47.609.243	47.827.923	48.048.271	47.928.267	47.761.723
Individual	19.498.384	19.835.454	19.815.909	20.465.056	20.686.524	20.508.997	19.954.986
Grupal	26.211.663	27.285.540	27.793.334	27.362.867	27.361.747	27.419.270	27.806.737
Subestándar	394.850	331.637	382.667	382.261	386.144	376.833	328.584
En incumplimiento	116.725	111.654	108.435	110.375	114.006	115.862	114.888
Individual	52.925	42.736	36.780	37.930	40.058	41.796	38.058
Grupal	63.800	68.918	71.655	72.445	73.948	74.066	76.830

(1): Incluye la cartera adeudado por bancos.

Anexo N° 6.8 Evolución trimestral indicadores de provisiones sobre colocaciones por banco, %.

Instituciones	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18
Banco Ripley	11,11	11,10	11,11	10,94	11,25
Banco do Brasil S.A.	12,50	13,24	9,06	9,16	7,68
Banco Falabella	4,99	5,07	4,96	4,86	4,77
HSBC Bank (Chile)	4,37	4,16	4,67	4,64	4,66
Itaú Corpbanca	2,89	2,92	2,97	3,28	3,34
Banco del Estado de Chile	3,01	2,91	3,01	2,96	3,00
Banco Santander-Chile	2,94	2,94	2,91	2,94	2,86
Banco de la Nación Argentina	2,56	2,55	2,76	2,68	2,79
Scotiabank Chile	2,44	2,72	2,65	2,66	2,61
Banco Internacional	3,10	2,97	2,34	2,22	2,21
Banco de Chile	2,35	2,28	2,20	2,16	2,15
Banco Consorcio	1,85	1,84	1,88	1,83	1,88
Banco de Crédito e Inversiones	1,71	1,69	1,67	1,62	1,61
Banco Security	1,86	1,73	1,78	1,67	1,57
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	1,46	1,47	1,43	1,48	1,46
Banco Bice	1,19	1,16	1,12	1,10	1,16
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	1,68	0,85	1,27	1,08	1,06
China Construction Bank, Agencia en Chile	0,40	0,82	0,92	0,93	0,82
Banco BTG Pactual Chile	0,47	0,61	0,86	0,46	0,46
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---
Rabobank Chile	2,94	---	---	---	---
Sistema Bancario	2,51	2,49	2,47	2,49	2,48

Anexo N° 6.9 Evolución trimestral indicadores de provisiones por cartera y por banco, %.

Instituciones	Comercial					Consumo					Vivienda				
	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18
Banco Bice	1,38	1,34	1,30	1,30	1,38	1,80	1,81	1,82	1,71	1,70	0,20	0,19	0,19	0,15	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	1,28	1,35	1,29	1,28	1,28	4,94	4,90	4,89	5,35	5,25	0,60	0,55	0,53	0,52	0,51
Banco BTG Pactual Chile	0,47	0,61	0,86	0,48	0,52	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco Consorcio	1,83	1,84	1,91	1,83	1,89	3,94	3,66	3,48	3,49	3,38	0,61	0,51	0,51	0,53	0,55
Banco de Chile	2,20	2,12	2,01	2,03	2,03	6,38	6,40	6,29	6,05	6,01	0,48	0,47	0,46	0,43	0,40
Banco de Crédito e Inversiones	1,59	1,57	1,57	1,46	1,43	4,58	4,62	4,56	4,82	5,02	0,62	0,59	0,55	0,53	0,51
Banco de la Nación Argentina	2,58	2,57	2,79	2,73	2,86	0,00	0,00	1,09	0,00	0,00	---	---	---	---	---
Banco del Estado de Chile	2,94	2,93	3,06	2,98	3,06	9,17	9,19	9,12	9,41	9,54	1,95	1,86	1,82	1,77	1,76
Banco do Brasil S.A.	14,91	14,85	10,30	9,80	9,73	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco Falabella	3,72	4,45	4,35	4,36	3,95	6,80	6,86	6,67	6,49	6,38	1,07	1,05	1,02	0,96	0,90
Banco Internacional	3,10	2,97	2,33	2,20	2,18	8,63	8,12	7,68	7,14	9,40	1,30	1,47	1,63	1,59	1,80
Banco Ripley	7,40	7,85	8,41	9,08	9,66	11,65	11,62	11,61	11,38	11,69	0,43	0,37	0,39	0,41	0,39
Banco Santander-Chile	3,22	3,26	3,26	3,33	3,21	6,68	6,66	6,28	6,23	6,03	0,68	0,67	0,77	0,76	0,74
Banco Security	1,87	1,71	1,78	1,64	1,49	4,07	4,13	4,04	3,97	4,08	0,26	0,23	0,23	0,20	0,20
China Construction Bank, Agencia en Chile	0,61	0,98	1,04	1,05	0,89	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
HSBC Bank (Chile)	4,41	4,16	4,70	4,64	4,66	0,00	0,00	0,00	0,66	0,61	---	---	---	---	---
Itaú Corpbanca	3,02	3,13	3,13	3,46	3,49	5,31	5,37	5,63	6,19	6,43	0,96	0,91	0,95	0,96	1,01
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Rabobank Chile	2,94	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Scotiabank Chile	2,45	2,70	2,55	2,46	2,31	5,37	6,57	6,59	6,73	6,91	0,98	0,87	0,87	0,87	0,87
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	1,68	1,65	1,86	1,08	1,06	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	2,42	2,43	2,41	2,41	2,39	6,27	6,39	6,29	6,39	6,43	0,92	0,88	0,88	0,86	0,85

Anexo N° 6.10 Evolución indicadores de cobertura de provisiones por cartera y por banco, %.

Institución:	COBERTURA PROVISIONES (%)											
	Colocaciones			Empresas			Consumo			Vivienda		
	mar'17	feb'18	mar'18	mar'17	feb'18	mar'18	mar'17	feb'18	mar'18	mar'17	feb'18	mar'18
Banco Bice	779,17	448,66	454,54	1.192,09	565,73	556,34	436,33	427,05	530,99	69,69	58,54	51,56
Banco do Brasil S.A.	216,72	343,51	352,00	216,58	342,92	351,06	---	---	---	---	---	---
Banco Consorcio	455,14	289,81	307,85	539,97	294,07	312,69	210,96	287,21	308,86	97,68	147,13	145,53
Banco Ripley	213,16	219,07	221,04	98,49	85,25	98,10	221,26	225,64	227,77	10,76	11,75	10,53
Banco de Chile	194,86	183,45	186,49	215,45	201,64	201,12	334,87	357,05	371,99	39,08	32,71	32,15
Banco Falabella	137,66	147,51	148,54	48,89	67,25	64,14	236,71	208,79	216,42	25,08	30,14	28,26
Itaú Corpbanca	162,84	139,58	141,77	185,87	140,54	140,79	294,28	308,16	330,85	40,44	43,19	45,32
Banco Santander-Chile	135,50	133,19	122,91	136,27	126,98	121,63	281,99	259,10	255,52	36,78	50,68	40,71
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	100,80	122,06	121,56	132,46	161,31	163,29	269,87	304,42	312,85	30,10	33,16	32,17
Banco de Crédito e Inversiones	98,68	111,86	118,70	83,88	94,55	101,45	285,26	315,10	343,17	43,37	41,82	42,07
Scotiabank Chile	96,83	107,60	111,13	107,01	108,21	112,11	245,02	295,09	308,60	32,64	30,74	31,38
Banco de la Nación Argentina	136,50	101,78	100,87	136,50	101,78	100,87	---	---	---	---	---	---
Banco del Estado de Chile	84,45	93,55	93,38	185,69	175,63	178,98	345,17	360,94	394,58	29,92	32,46	31,95
Banco Security	124,42	106,28	90,44	116,78	95,37	78,30	302,51	299,17	308,25	28,03	21,16	21,46
Banco Internacional	67,19	50,62	49,76	68,28	50,88	50,10	233,33	323,57	229,78	15,66	23,58	22,26
Rabobank Chile	118,37	---	---	118,37	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco BTG Pactual Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
HSBC Bank (Chile)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	125,27	126,25	125,56	148,11	137,39	137,37	287,46	294,64	305,79	33,51	36,19	34,98

Anexo N° 6.11 Indicadores de solvencia: relaciones entre patrimonio y activos señaladas en el Título VII artículo 66 de la ley General de Bancos, límites y otros, %.

	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	---	3,00	50,00	20,00	1,25	---	
Banco Internacional	10,49	8,45	5,17	33,82	0,00	0,01	A	
Scotiabank Chile	10,56	9,84	5,83	17,35	8,54	0,00	A	
Banco del Estado de Chile	11,11	10,49	4,16	41,04	0,52	1,09	A	
Banco BTG Pactual Chile	11,44	10,82	6,00	0,00	0,00	0,00	A	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	13,00	11,53	6,43	41,17	0,06	0,02	A	
Banco de Crédito e Inversiones	13,32	12,37	7,49	28,59	0,02	0,25	A	
Banco Security	13,73	13,39	7,88	39,01	0,01	0,00	A	
Banco Santander-Chile	13,98	12,75	8,02	24,52	1,34	0,00	A	
Banco de Chile	14,23	13,58	8,38	19,36	0,00	0,77	A	
Banco Bice	14,31	14,07	6,90	38,46	0,01	0,60	A	
Itaú Corpbanca	14,34	13,45	10,38	31,17	6,81	0,00	A	
Banco Ripley	16,81	16,07	13,00	0,00	0,21	0,00	A	
Banco Falabella	16,93	16,22	9,90	9,94	0,01	0,00	A	
Banco Consorcio	17,97	17,62	11,09	31,84	0,00	0,01	A	
HSBC Bank (Chile)	25,00	18,10	8,72	0,00	0,00	0,00	A	
Banco do Brasil S.A.	67,62	65,83	55,84	0,00	0,00	0,00	A	
China Construction Bank, Agencia en Chile	95,44	95,44	60,36	0,00	0,00	0,00	A	
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	108,89	108,89	37,12	0,00	0,00	0,00	A	
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	129,73	56,54	35,17	0,00	0,00	0,00	A	
Banco de la Nación Argentina	181,72	181,72	92,11	0,00	0,00	0,00	A	
Sistema Bancario	13,62	12,70	7,60	27,04	1,90	0,34	A	

(*) Los siguientes bancos tienen una exigencia superior en la relación patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo de crédito:

Banco	Índice	Antecedente
Banco de Chile	10%	Resolución N° 209 del 26.12.2007
Banco Santander-Chile	11%	Resolución N° 79 del 26.07.2002
Itaú Corpbanca	10%	Resolución N° 409 del 4.09.2015

Anexo N° 6.12 Evolución trimestral indicadores de rentabilidad promedio por banco, %.

Instituciones	ROAE					ROAA				
	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18
Banco Falabella	25,98	25,23	23,92	23,91	23,12	2,34	2,27	2,19	2,26	2,22
Banco Santander-Chile	17,32	18,30	19,06	19,44	19,36	1,37	1,46	1,55	1,61	1,64
Banco de Chile	19,66	19,69	19,02	19,32	19,09	1,79	1,81	1,76	1,80	1,79
Banco Ripley	21,21	20,09	18,96	17,97	17,79	4,91	4,61	4,27	3,94	3,77
Banco Internacional	9,08	10,94	11,13	12,65	15,35	0,64	0,76	0,74	0,81	0,93
Banco Bice	14,65	14,66	14,36	14,85	14,32	1,13	1,13	1,10	1,14	1,10
Banco Security	10,44	10,90	11,75	12,97	14,18	0,82	0,86	0,92	1,03	1,15
Banco de Crédito e Inversiones	16,67	16,21	15,49	14,04	12,61	1,35	1,33	1,27	1,15	1,02
Scotiabank Chile	13,50	12,28	11,30	12,10	12,20	1,08	0,97	0,88	0,92	0,91
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	12,00	12,75	11,93	12,26	11,98	0,71	0,76	0,72	0,75	0,75
Banco Consorcio	13,81	13,55	12,58	12,03	11,29	1,63	1,61	1,48	1,39	1,28
HSBC Bank (Chile)	3,49	5,22	6,17	11,58	10,14	0,21	0,33	0,39	0,81	0,77
Banco BTG Pactual Chile	-1,77	-1,28	1,68	4,71	9,64	-0,76	-0,49	0,55	1,36	1,90
Banco del Estado de Chile	9,62	8,70	8,19	8,23	8,25	0,45	0,40	0,37	0,37	0,37
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	2,10	2,35	2,64	1,84	2,36	0,74	0,82	0,89	0,58	0,71
Itaú Corpbanca	0,40	1,44	0,92	1,55	2,16	0,05	0,17	0,11	0,18	0,26
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	5,98	1,41	1,11	2,42	2,12	2,27	0,54	0,43	0,94	0,79
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	-3,30	-2,52	0,06	1,01	---	-2,23	-1,46	0,03	0,51
Banco do Brasil S.A.	-5,34	-6,63	1,14	-3,93	0,92	-3,12	-3,97	0,71	-2,55	0,59
Banco de la Nación Argentina	-1,55	-0,99	-1,51	-2,03	-2,04	-1,31	-0,87	-1,32	-1,80	-1,82
Rabobank Chile	-0,18	---	---	---	---	-0,02	---	---	---	---
Sistema Bancario	12,11	12,20	11,95	12,39	12,32	1,01	1,03	1,00	1,04	1,03

Anexo N° 6.13 Evolución trimestral indicador de eficiencia por banco (gastos operacionales / ingresos operacionales), %.

Instituciones	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18
Banco de la Nación Argentina	140,00	127,48	150,00	160,78	161,49
Banco do Brasil S.A.	99,56	100,21	102,70	115,53	146,57
China Construction Bank, Agencia en Chile	-272,66	183,48	149,60	150,06	96,64
HSBC Bank (Chile)	64,55	55,64	56,96	62,45	75,11
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	100,12	97,97	91,69	95,03	74,77
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	60,38	94,94	91,16	75,98	67,52
Itaú Corpbanca	66,99	60,91	65,80	67,88	65,86
Banco del Estado de Chile	59,52	60,48	62,12	63,78	61,38
Banco Internacional	64,76	60,91	64,60	58,90	55,47
Banco de Crédito e Inversiones	52,04	52,68	52,71	53,52	53,62
Banco Ripley	51,32	52,93	53,37	52,77	52,89
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	52,65	53,59	54,40	53,38	52,68
Banco Bice	49,34	50,03	51,53	51,40	50,67
Banco Security	57,51	54,95	52,74	51,14	49,81
Scotiabank Chile	53,09	52,81	51,56	51,51	49,44
Banco Falabella	46,10	45,49	45,61	45,02	46,30
Banco de Chile	45,19	44,29	45,67	45,78	45,09
Banco BTG Pactual Chile	105,82	90,17	70,70	74,19	43,77
Banco Santander-Chile	41,37	42,22	42,34	42,97	39,13
Banco Consorcio	29,25	29,43	31,54	32,75	33,09
Rabobank Chile	44,03	---	---	---	---



www.sbif.cl