

1. Resumen.

- Al 30 de junio de 2013 las Colocaciones (incluida Corpbanca en Colombia) crecieron, en doce meses, a una tasa de 9,13%(*). Al excluir las Colocaciones de Corpbanca Colombia, dicha tasa alcanzó un 9,29%.
- Las Colocaciones Comerciales (Empresas) aumentaron en un 8,87% (8,88% sin Corpbanca en Colombia), las Colocaciones de Consumo lo hicieron en un 9,60% (9,69% sin Corpbanca en Colombia) y las Colocaciones para la Vivienda en un 8,94% (8,91% sin Corpbanca en Colombia). Los Depósitos Totales registraron un aumento, en doce meses, de 7,80% explicado por los Depósitos a Plazo.
- La trayectoria del índice de Provisiones sobre Colocaciones, en los últimos 12 meses, fue levemente decreciente; confirmándose la tendencia en el segundo trimestre de 2013, ubicándose en un 2,27% en el mes de junio.
- Por su parte, la trayectoria del índice de Colocaciones con morosidad de 90 días o más, mostró una baja significativa en los últimos doce meses, alcanzando un valor de 2,20% en el mes de junio; no obstante, se observó un leve incremento en el segundo trimestre, específicamente en el mes de mayo.
- El sistema bancario mantuvo su característica fortaleza patrimonial al presentar una Adecuación de Capital de 13,18%, en junio de 2013.
- Los resultados, a junio, registraron una disminución de 4,47%, respecto de doce meses atrás, explicada principalmente por un menor margen neto y un aumento en el Gasto en Provisiones por riesgo de crédito.
- Por su parte, la Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE), alcanzó un 13,59%, y la Rentabilidad sobre Activos (ROA) un 1,09%, ambos valores por debajo de los alcanzados en junio de 2012 (15,92% y 1,23%, respectivamente). Asimismo, la Rentabilidad medida sobre el patrimonio promedio (ROAE) (**) y la Rentabilidad medida sobre activos promedios (ROAA) (**) registraron a junio un 14,48% y un 1,16%, respectivamente, menores a los coeficientes obtenidos hace un año atrás (16,52% y 1,28%).
- En cuanto a los indicadores de Eficiencia Operacional, el índice de Gastos Operacionales a Ingresos Operacionales alcanzó un 50,19%, mientras que los Gastos Operacionales a Activos fue de un 2,28%.

“La actividad, a junio de 2013 registró un crecimiento de 9,13%, mientras que los resultados presentaron una disminución de 4,47% respecto de doce meses atrás.”

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

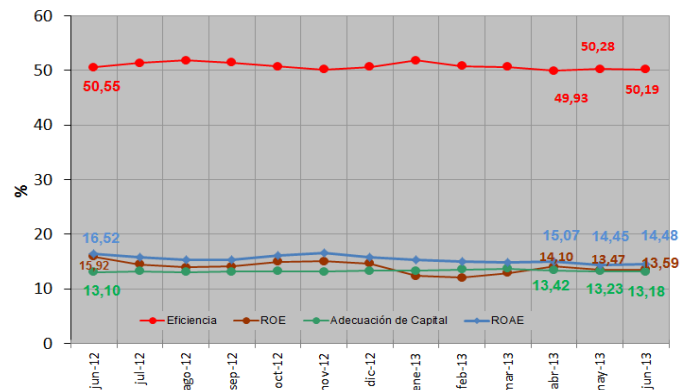
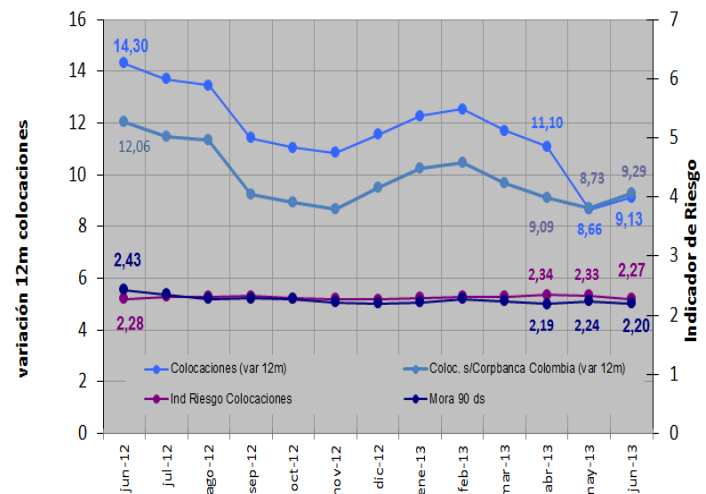


Gráfico N° 2:
Principales Indicadores de Actividad y Riesgo del Sistema Bancario (en %).



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

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

2. Actividad.

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

	jun-13		Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$	abr-13	may-13	jun-13
Colocaciones	107.071.884	212.503	11,10	8,66	9,13
- Colocaciones Comerciales (empresas)	65.874.961	130.741	10,83	7,85	8,87
- Colocaciones a personas	39.649.943	78.692	11,38	9,15	9,17
- Colocaciones de consumo	13.992.055	27.770	14,89	9,52	9,60
- Colocaciones para vivienda	25.657.888	50.923	9,54	8,95	8,94
Adeudado por bancos	1.546.980	3.070	15,48	36,85	20,25
Instrumentos financieros no derivados	17.037.399	33.814	-1,42	-1,73	-3,91
Depósitos totales	89.742.413	178.110	8,81	6,40	7,80
- Depósitos a la vista	24.885.656	49.390	9,53	6,88	12,55
- Depósitos a plazo	64.856.757	128.720	8,53	6,22	6,09
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	8.322.419	16.517	-15,15	-18,60	-15,97
Instrumentos de deuda emitidos	22.466.910	44.590	18,03	16,05	17,18
- Letras de crédito	2.270.149	4.506	-15,45	-15,31	-15,37
- Bonos corrientes (ordinarios)	15.873.164	31.503	30,02	27,60	29,53
- Bonos subordinados	4.323.597	8.581	6,06	2,85	2,05
Patrimonio	11.801.070	23.421	16,70	11,32	11,88
Provisiones constituidas de créditos	-2.432.393	-4.828	11,93	9,98	8,90
Créditos contingentes	30.745.012	61.019	13,70	10,60	9,41
Activos totales	147.208.312	292.161	9,36	5,81	7,60

- Al mes de junio las Colocaciones ascendieron a un total de MM\$ 107.071.884, alcanzando una variación real anual de un 9,13%, excluida la inversión de Corpbanca en Colombia, fue de 9,29%.
- El incremento experimentado por las Colocaciones se explica, principalmente, por la variación de las Colocaciones Comerciales (8,87%, y de 8,88% sin Corpbanca en Colombia), las que, a junio de 2013, representaban el 61,52% del total de Colocaciones. Dentro de las Colocaciones Comerciales (Empresas), se destaca el incremento de las Operaciones de Comercio Exterior que registraron una variación anual de 19,25%. Respecto de la variación que registraron las Colocaciones de Consumo (9,60% y 9,69% sin Corpbanca en Colombia), destaca principalmente la expansión los Deudores de Tarjetas de Crédito que alcanza a un 12,77% anual. Por su parte, las Colocaciones para la Vivienda, cuya participación sobre las Colocaciones alcanza a un 23,96%, experimentaron una variación de un 8,94% (8,91% sin Corpbanca en Colombia).
- Los Depósitos Totales representaron, a junio, un 83,82% del total de Colocaciones, porcentaje inferior al 84,85% alcanzado en igual fecha de 2012. La variación mostrada por los Depósitos Totales fue de un 7,80%, inferior a la presentada en junio del año pasado (14,39%). Esta fluctuación se explicó, principalmente, por un menor crecimiento de los Depósitos a Plazo, (17,29% junio de 2012, 6,09% junio de 2013) los que representaban el 72,27% del rubro en junio de 2013.
- El ítem de Instrumentos de Deuda Emitidos presentó un aumento de 17,18% anual. Este tipo de financiamiento equivale a un 20,98% de las Colocaciones (19,54% en junio de 2012). Al descomponer el rubro, se observó un aumento de los Bonos Corrientes de 29,53% anual y una disminución de las Letras de Crédito en un 15,37%.
- Por otro lado, a junio de 2013 los Créditos Contingentes (MM\$30.745.012) crecieron un 9,41% en doce meses, la Cartera con Morosidad de 90 días o más (MM\$ 2.261.801) disminuyó en un 1,49%, y la Cartera Deteriorada (MM\$5.433.167) registró un incremento de 2,01% anual.

2. Actividad (continuación).

- En el gráfico N° 2.1 se muestra la trayectoria de crecimiento de las Colocaciones Comerciales (Empresas) y Personas durante el período comprendido entre junio de 2012 y junio de 2013, observándose un comportamiento dispar entre ambas. En el caso de las Colocaciones Comerciales, se observó, en general, una desaceleración del crecimiento en el periodo aludido, a excepción de los meses de diciembre de 2012 a febrero de 2013 y junio de 2013; explicado principalmente, por un menor crecimiento de los Créditos Comerciales y de los Créditos de Comercio Exterior, principales componentes del rubro. Por su parte, las Colocaciones a Personas han mostrado un comportamiento más estable en el periodo señalado; no obstante, se observó una baja del crecimiento después de abril del año 2013.
- En el gráfico N° 2.2, se muestra la evolución de las Colocaciones de Consumo y de Vivienda. Las Colocaciones de Consumo han mostrado leves repuntes como disminuciones en el periodo, no obstante se observó una baja importante en el crecimiento del mes de mayo, explicado principalmente por un menor aumento de los Créditos de Consumo en Cuotas y de los Deudores de Tarjetas de Crédito. Por otro lado, las Colocaciones para la Vivienda presentaron una trayectoria de crecimiento más estable, mostrando un leve repunte a partir de diciembre de 2012.
- En el cuadro N° 2.2, se presenta la participación de las Colocaciones de los principales bancos. Se observa que, en junio de 2013, el Banco Santander registró la mayor participación con un 18,58% superando al Banco de Chile, el cual registró un 18,50%, seguido más atrás por el Banco del Estado con un 14,28%.

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

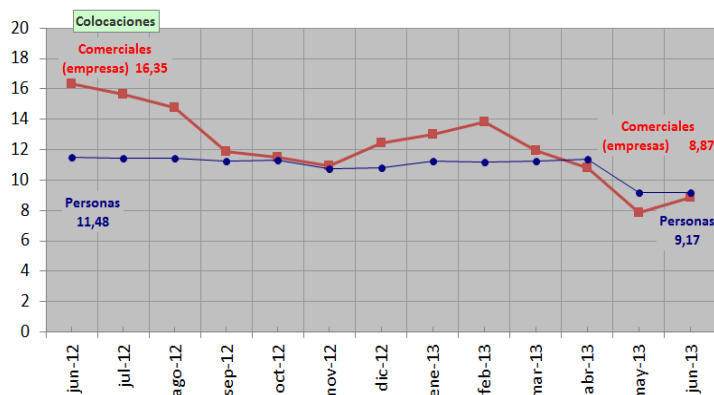
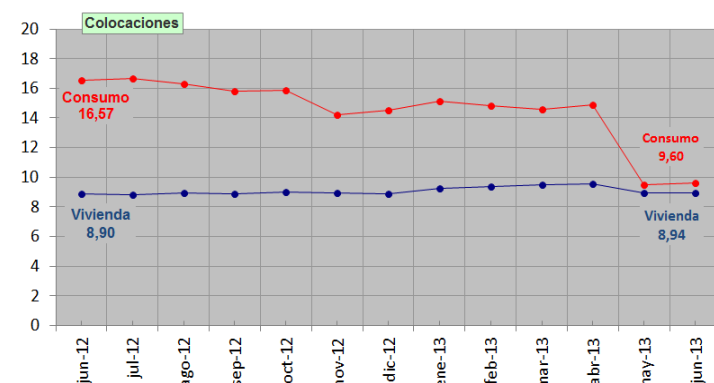


Gráfico N° 2.2:
Evolución de las Colocaciones de Consumo y Colocaciones para Vivienda. (%)
(Variaciones reales anuales, en %).



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

Institución	jun-12	sep-12	dic-12	mar-13	abr-13	may-13	jun-13
Santander Chile	19,06	18,86	18,61	18,58	18,61	18,46	18,58
De Chile	19,26	18,92	18,65	18,85	18,90	18,76	18,50
Del Estado de Chile	13,74	14,08	13,93	14,14	13,94	13,95	14,28
De Crédito e Inversiones	12,44	12,54	12,89	12,84	12,73	12,78	12,73
Corpbanca	10,16	10,06	10,06	9,84	9,80	9,89	9,90
Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	6,89	6,97	7,00	6,76	6,82	6,79	6,62
Scotiabank Chile	4,92	4,82	4,89	4,92	4,88	4,97	4,93
Itaú Chile	4,00	4,14	4,20	4,35	4,47	4,53	4,55
Security	2,92	2,94	2,97	2,96	2,99	2,96	2,98
Bice	2,79	2,85	2,82	2,87	2,92	2,88	2,89
Falabella	1,05	1,06	1,06	1,06	1,06	1,05	1,05
Rabobank Chile	0,57	0,58	0,66	0,65	0,65	0,67	0,68
Internacional	0,71	0,68	0,68	0,65	0,66	0,66	0,66
ConSORCIO	0,30	0,30	0,42	0,51	0,53	0,55	0,58
HSBC Bank (Chile)	0,34	0,30	0,28	0,26	0,26	0,29	0,27
París	0,20	0,19	0,20	0,22	0,23	0,23	0,23
Ripley	0,22	0,22	0,21	0,21	0,20	0,20	0,20
Otros (*)	0,43	0,47	0,46	0,33	0,35	0,37	0,36
Sistema Bancario	100	100	100	100	100	100	100

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

2. Actividad (continuación).

- La variación de la actividad de las once instituciones financieras con mayor participación en Colocaciones (las cuales representaron a junio de 2013 un 97,01% del total), muestra una considerable dispersión. Mientras que el crecimiento anual del sistema bancario, a junio de 2013, fue de un 9,13%, seis entidades alcanzaron tasas de crecimiento superiores a ese porcentaje. El Banco Itaú mostró la mayor tasa de crecimiento con un 24,21%, principalmente por el crecimiento obtenido en el país en el total de Colocaciones del sistema bancario lo que ha implicado alcanzar una mayor participación de mercado (4,00% en junio de 2012 a 4,55% en junio de este año). A continuación se encuentra el Banco del Estado, con un alza de 13,39% anual, y en tercer lugar se ubica el Banco Bice, con un 13,00%. Por otro lado, Banco Santander-Chile, primera entidad con mayor participación de mercado (18,58% al mes de junio de 2013), mostró una de las menores tasas de crecimiento con un 6,37%, muy inferior al promedio del sistema bancario. Por su parte, el Banco de Chile, la segunda mayor entidad del sistema con un 18,50% de participación, registró una tasa de crecimiento de 4,85%, la más baja del sistema. (Ver gráfico N° 2.3).
- Respecto de la distribución de las Colocaciones según el tipo de cartera para las once instituciones financieras con mayor participación, se observó que, a junio, todas se concentran en Empresas, con excepción del Banco Falabella que destaca por su cartera de Consumo con un 61,17%. En Empresas, destaca el Banco Bice, quien registra la mayor concentración con un 84,02%, seguido de Banco Security (76,70%) y de Corpbanca (73,31%). Respecto de la cartera para la Vivienda, en Scotiabank se observa la mayor concentración con un 35,97%, seguido del Banco del Estado y BBVA (33,47% y 32,44%, respectivamente) Ver gráfico N° 2.4.

Gráfico N° 2.3:

Dispersión de los niveles de actividad al interior del Sistema
(Variaciones reales anuales a junio de 2013, en %).

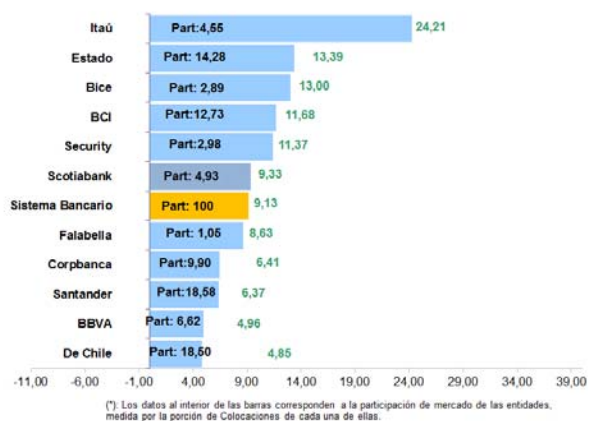
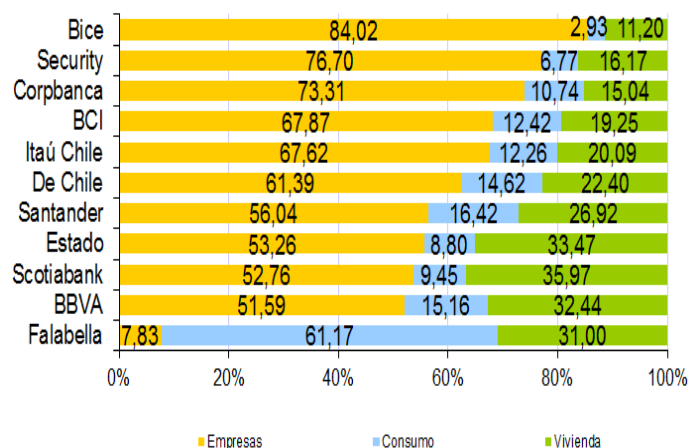


Gráfico N° 2.4:

Distribución de las colocaciones según cartera
(a junio de 2013, en %).

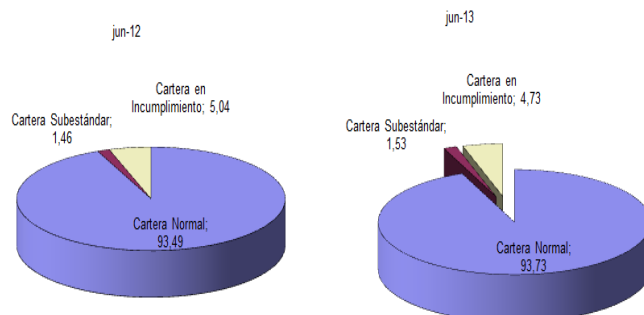


3. Riesgo de Crédito.

- A junio de 2013 la estructura de las Colocaciones, en base a la categoría de evaluación, se concentró en la Cartera Normal con el 93,73% del total de Colocaciones, aumentando su participación desde un 93,49% (junio de 2012). Lo anterior, debido al crecimiento de la cartera individual, desde MM\$ 48.217.143 a MM\$ 53.294.832, y al alza de la cartera grupal, desde MM\$42.603.024 a MM\$47.056.171, en el periodo de un año.
- Por su parte, la Cartera Subestándar ascendió, a junio de 2013, a MM\$1.642.411, incrementándose la participación desde un 1,46% (junio de 2012) a un 1,53% del total de Colocaciones. Por último, la Cartera en Incumplimiento, de MM\$5.067.391, retrocede su participación, de un 5,04% a 4,73%, en doce meses.
- En resumen, respecto de junio de 2012, se observó un incremento en la participación de la Cartera Normal y Subestándar y una disminución de la Cartera en Incumplimiento. (Ver gráfico N° 3.1 y cuadro N° 3.1 siguiente).

Gráfico N° 3.1:

Composición Colocaciones
(junio de 2012 - junio de 2013, en %).



3. Riesgo de Crédito (continuación).

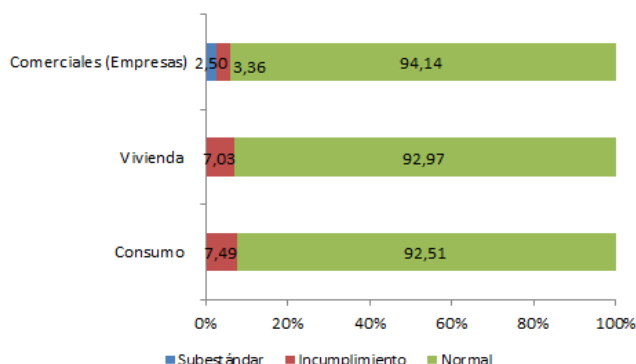
- A junio de 2013, las Colocaciones Comerciales (Empresas) se componen en un 94,14% por Cartera Normal, en un 2,50% por Cartera Subestándar y en un 3,36% por Cartera en Incumplimiento. En el caso de Vivienda, el 92,97% se agrupa en Cartera Normal y el 7,03% restante, en Cartera en Incumplimiento y, por último, las Colocaciones de Consumo se concentran en un 92,51% en Cartera Normal y un 7,49% en Cartera en Incumplimiento. (Ver gráfico N° 3.2 y Cuadro N° 3.2).
- A junio de 2013, los Créditos Contingentes ascendieron a MM\$30.745.012, de los cuales MM\$ 30.550.834 (99,37%) correspondían a Cartera Normal, MM\$90.739 a Cartera Subestándar, y MM\$103.439 a Cartera en Incumplimiento, concentrando estas dos últimas categorías, menos del 1% del total de Créditos Contingentes. (Ver cuadro N° 3.2).

A junio de 2013, la estructura de las Colocaciones en base a las categorías de evaluación, se compone en un 93,73% de Cartera Normal, un 1,53% de Cartera Subestándar y un 4,73% de Cartera en Incumplimiento.

Cuadro N° 3.1:
Composición Colocaciones según categoría
(a junio de 2013, en MM\$).

Concepto	jun-12	sep-12	dic-12	mar-13	abr-13	may-13	jun-13
Cartera Normal	90.820.167	92.326.627	95.518.361	96.910.847	97.639.321	99.202.585	100.351.003
Individual	48.217.143	48.678.422	50.355.286	50.853.318	51.312.752	52.560.803	53.294.832
Grupal	42.603.024	43.648.205	45.163.075	46.057.529	46.326.569	46.641.782	47.056.171
Cartera Subestándar	1.421.335	1.488.310	1.467.655	1.565.957	1.588.804	1.622.977	1.642.411
Cartera en Incumplimiento	4.897.833	4.847.938	4.893.560	5.006.536	5.120.495	5.147.988	5.067.391
Individual	1.067.343	1.013.503	988.288	1.032.752	1.125.869	1.153.378	1.100.125
Grupal	3.830.490	3.834.435	3.905.272	3.973.784	3.994.626	3.994.610	3.967.266
Total	97.139.335	98.662.875	101.879.576	103.483.340	104.348.620	105.973.550	107.060.805

Gráfico N° 3.2:
Composición Colocaciones según cartera
(a junio de 2013, en %).



Cuadro N° 3.2:
Composición Colocaciones según cartera y categoría
(a junio de 2013, en MM\$).

Concepto	jun-12	sep-12	dic-12	mar-13	abr-13	may-13	jun-13
Adeudado por Bancos (Cartera Individual)	1.273.790	1.420.799	1.132.505	1.247.376	1.312.931	1.548.753	1.546.980
Colocaciones Comerciales (Empresas)	59.912.247	60.559.065	62.737.755	63.368.344	63.737.942	64.994.558	65.869.314
Cartera Normal	56.368.503	56.981.509	59.190.817	59.620.571	59.878.368	61.098.073	62.011.441
Subestándar	1.421.335	1.488.310	1.467.655	1.565.957	1.588.804	1.622.977	1.642.411
Cartera en Incumplimiento	2.122.409	2.089.246	2.079.283	2.181.816	2.270.770	2.273.508	2.215.462
Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)	35.953.298	36.683.011	38.009.316	38.867.620	39.297.747	39.430.239	39.644.511
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	12.641.055	12.954.779	13.479.712	13.749.041	13.935.587	13.951.394	13.992.055
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	23.312.243	23.728.232	24.529.604	25.118.579	25.362.160	25.478.845	25.652.456
Créditos Contingentes	27.822.959	28.457.962	29.467.146	29.565.184	29.829.188	30.573.712	30.745.012
Cartera Normal	27.653.016	28.290.185	29.289.683	29.376.239	29.602.819	30.360.948	30.550.834
Cartera Subestándar	80.902	67.751	78.158	88.682	96.212	85.698	90.739
Cartera en Incumplimiento	89.041	100.026	99.305	100.263	130.157	127.066	103.439

3. Riesgo de Crédito (continuación).

- La variación real, en doce meses, de las provisiones constituidas al cierre del segundo trimestre de 2013, fue de 8,91%. El índice de Provisiones sobre Colocaciones, a junio de 2013, fue de un 2,27%, en tanto en junio de 2012 era 2,28%. El comportamiento de la cartera de Empresas, que es la más relevante, mostró valores de 2,06% en junio de 2012 y de 2,04% en junio de 2013.
- Al incorporar las provisiones mínimas, no se observan cambios en el índice de Colocaciones. No obstante, al considerar los mayores resguardos asociados a fluctuaciones económicas no predecibles (provisiones adicionales), el índice se incrementó de un 2,27% a un 2,68%.
- El índice de Morosidad de 90 días o más de las Colocaciones registró un descenso de 2,43% a 2,20%, en doce meses, explicado por una disminución en las tres carteras (Empresas de 1,71% a 1,70%, Consumo de 2,35% a 2,17% y Vivienda de 4,37% a 3,57%, respectivamente).
- El indicador de la Cartera Deteriorada disminuyó de 5,43% a 5,07% en doce meses, observándose un retroceso en las tres carteras (Empresas de 4,14% a 3,89%, Consumo de 7,70% a 7,59%, y Vivienda de 7,82% a 7,04%). Ver cuadro N° 3.3 y gráfico N° 3.3.

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

Provisiones (%)	jun-12	sep-12	dic-12	mar-13	abr-13	may-13	jun-13
Colocaciones	2,28	2,32	2,27	2,31	2,34	2,33	2,27
Colocaciones Comerciales (empresas)	2,06	2,07	2,00	2,06	2,12	2,13	2,04
Colocaciones Personas	2,71	2,81	2,77	2,78	2,76	2,74	2,73
Colocaciones Consumo	6,11	6,45	6,36	6,48	6,41	6,37	6,38
Colocaciones Vivienda	0,87	0,82	0,79	0,76	0,76	0,76	0,74
Adeudado por bancos	0,22	0,19	0,13	0,17	0,20	0,17	0,20
Provisiones + mínimas (*)	2,28	2,32	2,27	2,31	2,34	2,33	2,27
Provisiones + mínimas + adicionales (*)	2,72	2,75	2,68	2,73	2,76	2,75	2,68

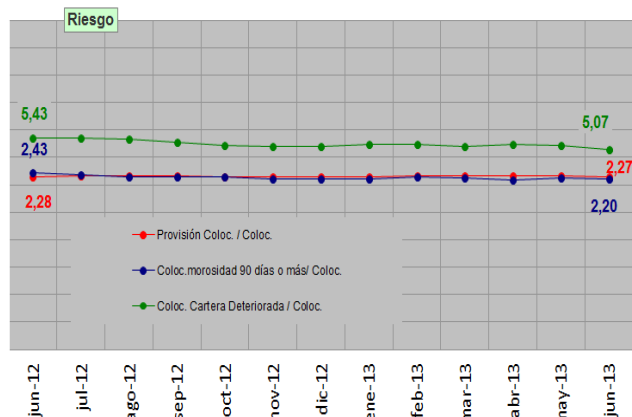
Morosidad 90 días o más y Cartera Deteriorada	jun-12	sep-12	dic-12	mar-13	abr-13	may-13	jun-13
Colocaciones con morosidad 90 días o más (%)							
Coloc. con morosidad 90 días o más/Coloc.	2,43	2,29	2,20	2,24	2,19	2,24	2,20
Coloc. Empresas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Empresas	1,71	1,60	1,51	1,62	1,62	1,69	1,70
Coloc. Personas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Personas	3,68	3,46	3,35	3,28	3,14	3,19	3,09
Coloc Consumo con moros. 90 días o más/ Coloc. Consumo	2,35	2,28	2,40	2,41	2,33	2,29	2,17
Coloc. para Vivienda con morosidad 90 días o más/ Coloc. para Vivienda	4,37	4,08	3,86	3,75	3,57	3,67	3,57
Adeud. por bancos con morosidad 90 días o más/ Adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Colocaciones cartera deteriorada (%)	jun-12	sep-12	dic-12	mar-13	abr-13	may-13	jun-13
Coloc. Cartera deteriorada/Coloc.	5,43	5,28	5,15	5,18	5,21	5,19	5,07
Coloc. Empresas cartera deteriorada/ Coloc. Empresas	4,14	4,02	3,88	3,97	4,04	4,02	3,89
Coloc. Personas cartera deteriorada/ Coloc. Personas	7,77	7,57	7,45	7,32	7,29	7,33	7,23
Coloc Consumo cartera deteriorada/ Coloc. Consumo	7,70	7,84	7,89	7,92	7,94	7,61	7,59
Coloc. para Vivienda cartera deteriorada/ Coloc. para Vivienda	7,82	7,41	7,20	7,00	6,93	7,17	7,04
Adeud. por bancos cartera deteriorada/ Adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

3. Riesgo de Crédito (continuación).

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



Respecto a doce meses, se observa una evolución a la baja de los Indicadores de riesgo sobre Colocaciones, lo que es más notorio en Morosidad y deterioro.

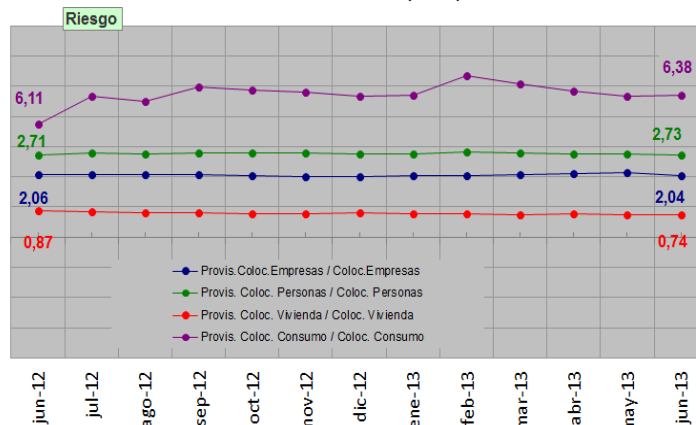
De este modo, el índice de Provisiones sobre Colocaciones pasa de 2,28% a 2,27%, el de Morosidad de 90 días o más de 2,43% a 2,20%, y el de Cartera Deteriorada de 5,43% a 5,07%.

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

Índice de Cobertura (%)	jun-12	sep-12	dic-12	mar-13	abr-13	may-13	jun-13
Colocaciones	93,67	101,85	103,36	103,12	106,70	103,84	102,96
Comerciales (empresas)	121,10	130,91	133,76	127,99	130,97	126,17	120,57
Consumo	261,27	284,26	266,52	271,34	276,61	280,49	296,37
Vivienda	19,69	19,87	20,23	19,84	20,82	20,23	20,30

- El cuadro N° 3.4 muestra la cobertura de las provisiones respecto de la Cartera con Morosidad de 90 días o más por tipo de cartera. Se observa una disminución de la cobertura de provisiones de las Colocaciones en lo que va del año, registrándose, en junio, un 102,96%, explicado por la baja del índice de cobertura de provisiones de la cartera Comercial, el cual se contrarresta con un aumento en el índice de cobertura de provisiones de Consumo.
- En el gráfico N° 3.4 se muestra la evolución de los indicadores de provisiones de las distintas carteras en el periodo de un año; registrando las Colocaciones Comerciales y Personas, trayectorias relativamente estables. Sin embargo, al interior de la cartera de Personas, el índice de provisiones de Consumo registra una tendencia al alza, registrándose los aumentos más relevantes en julio y septiembre de 2012, así como en febrero de 2013, observándose, además, un leve repunte en el mes de junio de este año.
- Por el contrario, el coeficiente de provisiones de la cartera de Vivienda muestra un descenso paulatino en doce meses, de 0,87% a 0,74%.

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



3. Riesgo de Crédito (continuación).

- En el gráfico N° 3.5 se registran los Índices de Provisiones, Morosidad 90 días o más y Cartera Deteriorada para las once instituciones financieras con mayor participación en las Colocaciones a junio de 2013.
- Respecto del índice de Provisiones sobre Colocaciones, Banco Falabella registró el mayor indicador con un 3,72%; seguido del Banco Santander-Chile con un 2,84%, y por el Banco del Estado con un 2,62%.
- Respecto de la Morosidad de 90 días o más sobre Colocaciones, Banco Falabella también registró el mayor coeficiente con un 4,27%, seguido de los bancos Del Estado con un 3,77%, y Scotiabank con un 3,40%.
- Por último, las tres entidades con un mayor índice de Colocaciones Deterioradas sobre las Colocaciones fueron: Falabella con un 8,53%, Banco del Estado con un 8,29%, y Scotiabank con un 7,85%.
- Si bien Banco Falabella presenta los mayores valores en los índices analizados, se debe considerar que es un Banco del nicho de Consumo, lo que implica que, normalmente, estas entidades presenten índices por sobre los bancos que tienen un carácter de multi-negocios, los cuales dominan el Sistema Bancario chileno.
- En el gráfico N° 3.6, al incorporar al Índice de Provisiones sobre Colocaciones, las provisiones mínimas (MM\$311), no se observan variaciones, manteniéndose el indicador en un 2,27%. Por el contrario, al incluir las provisiones adicionales (MM\$442.063), el Índice de Provisiones sobre Colocaciones para el sistema bancario se incrementa desde un 2,27% a un 2,68%, destacando el Banco del Estado cuyo coeficiente aumenta de 2,62% a 4,34%.

Castigos.

- Al mes de junio, los Castigos acumulados ascendieron a MM\$620.162, concentrándose el 67,77% en los créditos de Consumo, el 25,71% en los créditos Comerciales o Empresas, y un 6,52% en los créditos para Vivienda.
- Respecto de doce meses, los Castigos totales registraron un aumento del 9,49%, explicado por los mayores castigos de las tres carteras, Comercial (2,10%) Consumo (12,46%) y Vivienda (10,72%). Ver cuadro N° 3.5.

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

Tipo cartera	dic-12 acum. (MM\$)	Participación (%)	Variación anual (%)
Comercial	159.419	25,71	2,10
Consumo	420.279	67,77	12,46
Vivienda	40.464	6,67	10,72
Total	620.162	100,00	9,49

(*): Los valores no consideran los recuperos.

Gráfico N° 3.5:
Índices de Provisiones, Colocaciones Deterioradas y Mora 90 días o más
(a junio de 2013, en %).

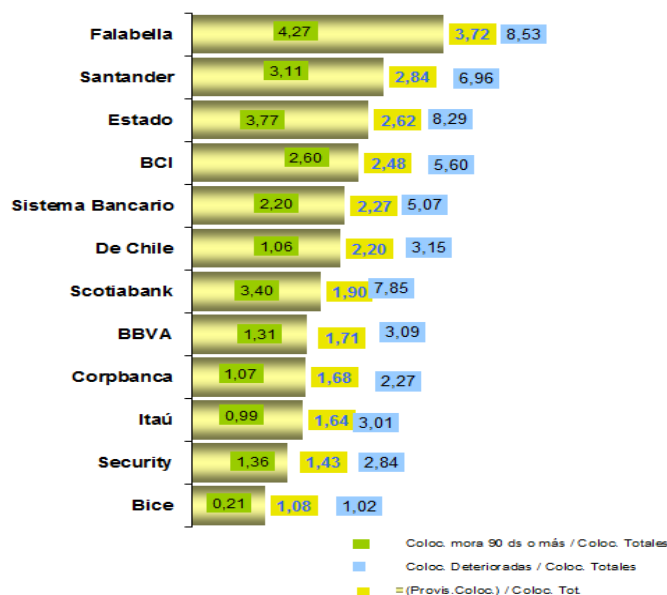
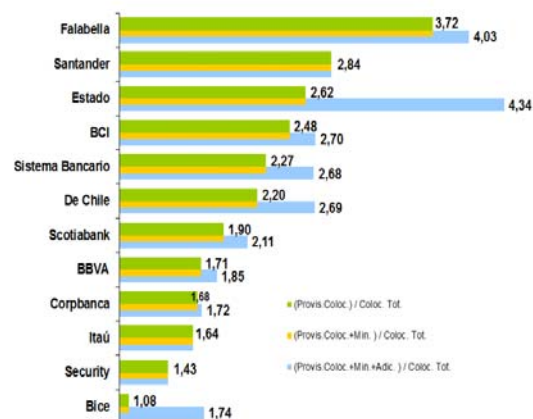


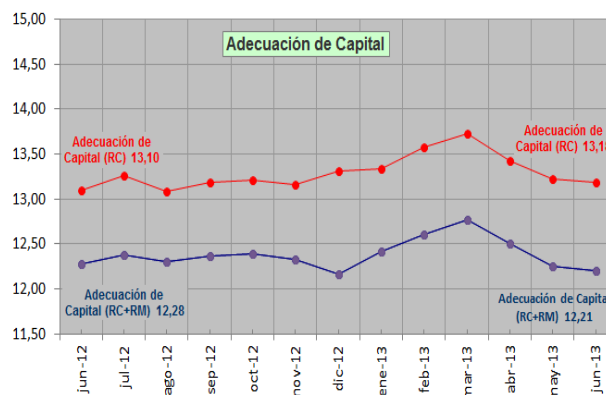
Gráfico N° 3.6:
Índices de Provisiones considerando provisiones mínimas y adicionales.
(a junio de 2013, en %).



4. Solvencia.

- La Adecuación de Capital del sistema bancario a junio de 2013 alcanzó un 13,18%, observándose una disminución respecto del mes anterior (13,23% en mayo). Esto último se explica, principalmente, por un incremento de los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito.
- Asimismo, la relación de Capital Básico a Activos Totales, alcanzó un 7,16%, muy por sobre el 3% exigido por la normativa vigente. Por último, se alcanzó una relación de Bonos Subordinados a Capital Básico de un 29,90%, de Provisiones Voluntarias a Activos Ponderados por Riesgo de 0,28%, y de Interés no Controlador a Capital Básico de 0,76%, mostrando todos estos índices una suficiente holgura respecto de sus límites normativos.
- Adicionalmente, al considerar una estimación de los requerimientos necesarios para enfrentar los riesgos de mercado, el indicador alcanzó a 12,21%, valor menor al 12,28% de junio del año 2012.
- A junio de 2013, todas las entidades se encuentran clasificadas en nivel A de Solvencia ya que todas las entidades registran un índice de Adecuación de capital (relación entre el patrimonio efectivo, deducidas las pérdidas acumuladas en el ejercicio, y la suma de los activos ponderados por riesgo netos de las provisiones exigidas) igual o sobre 10%.
- Al cierre del semestre el 52% de las entidades se concentró en el rango entre el 11% y 15% de la Adecuación de Capital (ver Cuadro N°4.1), ubicándose en ese rango las tres instituciones con mayor participación de mercado. En efecto, Banco Santander-Chile mostró un índice de Adecuación de Capital de 12,87%, Banco de Chile un 13,29%, y Banco del Estado un 11,04%. Por último, dentro de los indicadores más altos se concentra el 30% de las instituciones bancarias, con un índice de Adecuación de Capital igual o mayor al 20%.

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



La Adecuación de Capital al mes de junio fue de 13,18%. Al considerar los requerimientos estimados de capital para riesgos de crédito y de mercado disminuye a 12,21%.

Cuadro N° 4.1: Desglose Adecuación de Capital por número de instituciones (*).

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

5. Resultados y Eficiencia.

Resultados.

- Las utilidades acumuladas, a junio de 2013, ascendieron a MM\$802.139 (equivalentes a MMUS\$1.592), mostrando una caída de 4,47% en relación a doce meses atrás. La caída en el resultado se explicó, principalmente, por un menor Resultado Operacional Neto, específicamente debido a un aumento en el Gasto en Provisiones Totales y en los Gastos de Apoyo.
- Respecto del Gasto total en Provisiones, este alcanzó a MM\$823.657, mostrando un aumento de 22,88% en doce meses, explicado, básicamente, por el incremento del gasto en provisiones por riesgo de crédito de las tres carteras (de Empresas, Consumo y Vivienda), como también del gasto en provisiones por Riesgo de crédito de Créditos Contingentes. Por otro lado, se observó una disminución del gasto en provisiones adicionales, las cuales representan aproximadamente un 2,81% del Gasto total en Provisiones.
- Los Gastos de Apoyo mostraron un aumento de 7,01%, debido principalmente a un incremento en los Gastos de Remuneraciones al Personal, Gastos Generales de Administración, Servicios subcontratados y Depreciaciones y Amortizaciones. En el caso de Personal, los empleados bancarios aumentaron en 6,5% entre junio de 2012 y junio de 2013.
- El Margen de Intereses en doce meses registró un aumento de 2,69%, explicado mayormente por un aumento de los intereses netos (principalmente los ingresos por Intereses por Préstamos comerciales, Intereses por Créditos de Consumo en Cuotas e Intereses de Crédito por Tarjetas de Crédito).
- Las Comisiones Netas mostraron un incremento de 3,05% respecto de doce meses, explicada principalmente por un alza de las Comisiones cobradas por Operaciones de tarjetas, por Administración de Cuentas y Otras Comisiones.
- Respecto del resultado de Operaciones Financieras, (el cual incluye tanto la Utilidad neta de operaciones financieras así como la Utilidad o Pérdida de cambio neta), en junio aumentó un 34,33% respecto de doce meses atrás. Lo anterior, se explica, principalmente, por un mayor resultado de coberturas contables influenciado por la variación del tipo de cambio.

Rentabilidad.

- Con el fin de complementar los análisis de la industria, a partir de este Informe se incorporan los indicadores de rentabilidad en base de "promedios", llamados ROAE (Return on Average Equity) y ROAA (Return on Average Assets). El ROAE (Return on Average Equity) y ROAA (Return on Average Assets), consideran los resultados netos de doce meses reales móviles y el promedio del stock de patrimonio y/o activos, de los respectivos doce meses de resultados más el periodo que antecede esos doce meses, es decir, un promedio de trece meses. Con este procedimiento se elimina la estimación o proyección de los resultados, pudiendo obtenerse indicadores más depurados, para medir el retorno de la industria basado en valores mensuales reales; atenuándose, además, el impacto de cambios en el patrimonio.
- Así, en junio de 2013, los indicadores de rentabilidad en términos de activos promedios, ROAA, alcanzó un 1,16%, inferior al registrado en junio de 2012 (1,28%).
- Por su parte, los indicadores de rentabilidad en términos de patrimonio promedio, ROAE, alcanzó en junio de 2013, un 14,48%, por debajo de los coeficientes obtenidos en los trimestres anteriores. Así, en junio de 2012, alcanzó un 16,52%. (Ver gráfico N° 5.1, cuadro N° 5.1 y cuadro Anexo N°4).

Eficiencia.

- En junio de 2013, el indicador de Gastos Operacionales a Ingresos Operacionales disminuyó respecto del mes de marzo pasado de un 50,62% a un 50,19%, debido principalmente a un aumento mayor en los ingresos operacionales sobre los Gastos Operacionales, destacándose, los incrementos en el Margen de Intereses. En relación con los activos, el indicador en junio registró una disminución respecto de marzo, de 2,32% a 2,28%, mostrando una mejoría respecto de los meses anteriores. (Ver cuadro N°5.1 y cuadro Anexo N°4).

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

	jun-13		Var. 12 meses (%)	Porcentaje sobre activos(1)				
	MM\$	MMUS\$		jun-12	sep-12	dic-12	mar-13	jun-13
Margen de intereses	2.198.600	4.364	2,69	3,13	3,01	3,07	3,09	2,99
Comisiones netas	637.352	1.265	3,05	0,90	0,90	0,90	0,91	0,87
Utilidad neta de operaciones financieras	123.903	246	3,04	0,18	0,21	0,22	0,20	0,17
Utilidad (pérdida) de cambio neta	321.730	639	52,12	0,31	0,30	0,29	0,31	0,44
Recuperación de créditos castigados	152.610	303	30,66	0,17	0,17	0,18	0,18	0,21
Otros ingresos operacionales netos	-14.063	-28	-72,43	-0,11	-0,11	-0,12	-0,09	-0,05
Resultado operacional bruto	3.420.132	6.788	8,33	4,58	4,48	4,54	4,59	4,62
Gasto en provisiones totales	-823.657	-1.635	22,88	-0,98	-1,04	-1,04	-1,15	-1,12
Gastos de apoyo	-1.599.451	-3.174	7,01	-2,19	-2,17	-2,18	-2,19	-2,17
Resultado operacional neto	997.024	1.979	0,51	1,45	1,30	1,38	1,31	1,35
Resultado del ejercicio (2)	802.139	1.592	-4,47	1,23	1,10	1,17	1,07	1,09

Resultado atribuible a los propietarios	793.715	1.575	-4,73	1,22	1,09	1,16	1,06	1,08
------------------------------------------------	---------	-------	-------	------	------	------	------	------

Interés no controlador	8.424	17	28,66	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
-------------------------------	-------	----	-------	------	------	------	------	------

Memo:

Castigos del ejercicio	620.162	1.231	9,49	0,83	0,85	0,84	0,84	0,84
Resultado de operaciones financieras (3)	445.633	884	34,33	0,48	0,51	0,51	0,51	0,61
Gasto en provisiones neto (4)	-671.047	-1331,8	21,24	-0,81	-0,87	-0,87	-0,97	-0,91

Rentabilidad sobre activos después de imptos. (%)				1,23	1,10	1,17	1,07	1,09
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos. (%)				15,92	14,14	14,65	12,95	13,59
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (%) (5)				1,28	1,19	1,24	1,17	1,16
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (%) (5)				16,52	15,34	15,84	14,80	14,48

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

(2): Corresponde al resultado del ejercicio consolidado.

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

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

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

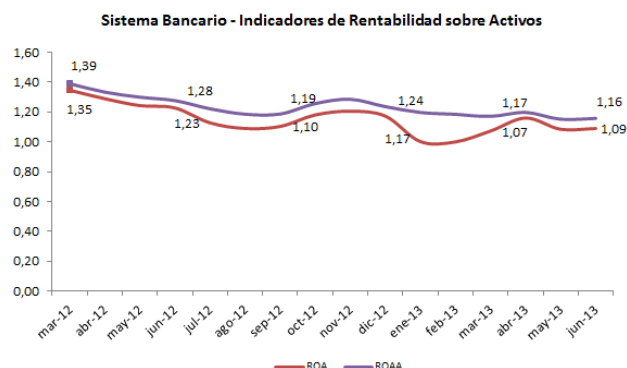
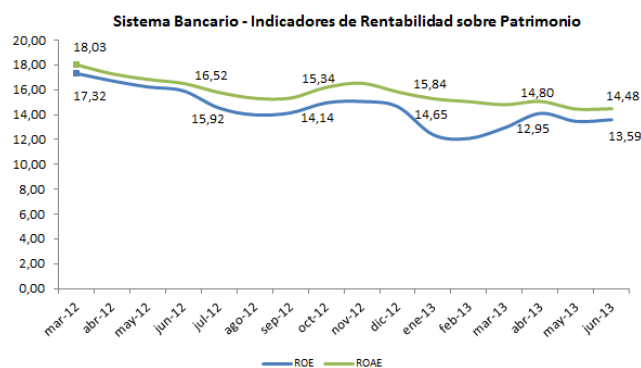
Eficiencia	jun-12	sep-12	dic-12	mar-13	jun-13
Gastos en Provisiones / Resultado Operacional bruto	20,54	22,49	21,54	23,76	23,57
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	50,55	51,45	50,62	50,62	50,19
Gastos Operacionales / Activos	2,32	2,31	2,31	2,32	2,28

Relación de Activos totales a Patrimonio (en veces)	12,97	12,81	12,49	12,07	12,47
------------------------------------------------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Tipo de cambio: \$ 503,86 por dólar

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

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



6. Anexos

1. Resumen Indicadores del Sistema Bancario.

Variación real en 12 meses (%)	jun-12	sep-12	dic-12	mar-13	abr-13	may-13	jun-13
Adeudado por bancos	24,63	3,34	45,08	56,29	1,58	4,59	7,83
- Bancos del país	-26,25	77,65	-19,05	33,99	9,15	191,25	136,70
- Bancos del exterior	13,27	-11,90	-7,75	12,49	18,09	16,22	-4,96
- Provisiones de adeudado por bancos	-11,68	-20,64	6,86	44,77	15,67	11,28	-1,69
- Banco Central de Chile	923,28	17,54	164,16	247,76	-23,31	-36,90	-44,46
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14,70	11,82	11,91	11,69	11,02	8,30	8,99
- Colocaciones Comerciales (empresas)	16,35	11,87	12,45	11,94	10,83	7,85	8,87
- Colocaciones Personas	11,48	11,24	10,83	11,22	11,38	9,15	9,17
- Colocaciones Consumo	16,57	15,79	14,53	14,57	14,89	9,52	9,60
- Colocaciones Vivienda	8,90	8,90	8,89	9,47	9,54	8,95	8,94
- Provisiones de créditos y ctas. por cob. a clientes	5,62	4,44	8,67	10,79	11,93	9,98	8,91
Instrumentos financieros no derivados	-2,38	7,90	0,79	0,04	-1,42	-1,73	-3,91
- Instrumentos para negociación	1,35	-2,04	-12,81	1,70	0,66	-3,10	-4,28
- Instrumentos de inversión	-4,48	14,21	9,95	-0,85	-2,65	-0,85	-3,69
- Disponibles para la venta	-5,19	13,51	9,26	-1,74	-3,79	-1,06	-3,63
- Hasta el vencimiento	84,14	91,32	80,65	120,38	146,15	12,19	-7,06
Activos totales	10,55	6,20	8,61	9,40	9,36	5,81	7,60
Depósitos totales	14,39	11,68	10,61	11,03	8,81	6,40	7,80
- Depósitos a la vista	7,08	6,18	12,60	9,66	9,53	6,88	12,55
- Depósitos a plazo	17,29	13,71	9,82	11,56	8,53	6,22	6,09

Memo:

Colocaciones	14,30	11,42	11,55	11,72	11,10	8,66	9,13
---------------------	-------	-------	-------	-------	-------	------	------

Riesgo (%)

Provisión Colocaciones / Colocaciones	2,28	2,32	2,27	2,31	2,34	2,33	2,27
Provisiones Coloc. Empresas / Coloc. Empresas	2,06	2,07	2,00	2,06	2,12	2,13	2,04
Provisiones Coloc. Personas / Coloc. Personas	2,71	2,81	2,77	2,78	2,76	2,74	2,73
Provisiones Coloc. Consumo / Coloc. Consumo	6,11	6,45	6,36	6,48	6,41	6,37	6,38
Provisiones Coloc. Vivienda / Coloc. Vivienda	0,87	0,82	0,79	0,76	0,76	0,76	0,74
Coloc. con morosidad de 90 días o más / Coloc.	2,43	2,29	2,20	2,24	2,19	2,24	2,20
Coloc. con morosidad de 90 días o más Empresas / Coloc. Empresas	1,71	1,60	1,51	1,62	1,62	1,69	1,70
Coloc. con morosidad de 90 días o más Personas / Coloc. Personas	3,68	3,46	3,35	3,28	3,14	3,19	3,09
Coloc. con morosidad de 90 días o más Consumo / Coloc. Consumo	2,35	2,28	2,40	2,41	2,33	2,29	2,17
Coloc. con morosidad de 90 días o más Vivienda / Coloc. Vivienda	4,37	4,08	3,86	3,75	3,57	3,67	3,57
Coloc. Cartera Deteriorada / Coloc.	5,43	5,28	5,15	5,18	5,21	5,19	5,07
Coloc. Cartera Deteriorada Empresas / Coloc. Empresas	4,14	4,02	3,86	3,97	4,04	4,02	3,89
Coloc. Cartera Deteriorada Personas / Coloc. Personas	7,77	7,57	7,45	7,32	7,29	7,33	7,23
Coloc. Cartera Deteriorada Consumo / Coloc. Consumo	7,70	7,84	7,89	7,92	7,94	7,61	7,59
Coloc. Cartera Deteriorada Vivienda / Coloc. Vivienda	7,82	7,41	7,20	7,00	6,93	7,17	7,04

Solvencia (%)

Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	13,10	13,19	13,31	13,73	13,42	13,23	13,18
Capital Básico / Activos Totales	6,87	6,98	7,13	7,39	7,33	7,19	7,16

Resultado y Eficiencia (%)

Margen de Intereses / Activos	3,13	3,01	3,07	3,09	3,20	3,06	2,99
Resultado Operacional Bruto / Activos	4,58	4,48	4,54	4,59	4,75	4,65	4,62
Gastos de Provisiones / Activos	0,94	1,01	0,98	1,09	1,15	1,12	1,09
Gasto en Provisiones / Resultado Operacional bruto	20,54	22,49	21,54	23,76	24,14	24,09	23,57
Resultado Final / Activos totales (ROA)	1,23	1,10	1,17	1,07	0,00	1,08	1,09
Resultado Final / Patrimonio (ROE)	15,92	14,14	14,65	12,95	14,10	13,47	13,59
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos (ROAA)	1,28	1,19	1,24	1,17	1,20	1,15	1,16
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos (ROAE)	16,52	15,34	15,84	14,80	15,07	14,45	14,48
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	50,55	51,45	50,62	50,62	49,93	50,28	50,19
Gastos Operacionales / Activos	2,32	2,31	2,31	2,32	2,35	2,31	2,28

6. Anexos (continuación).

2. Principales componentes del Balance del Sistema Bancario.

	jun-13		Importancia respecto a Activos (%)	Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$		abr-13	may-13	jun-13
Adeudado por bancos	1.713.653	3.401	1,16	1,58	4,59	7,83
- Bancos del país (1)	547.391	1.086	0,37	9,15	191,25	136,70
- Préstamos interbancarios	546.910	1.085	0,37	8,89	189,90	136,75
- Créditos de comercio exterior	429	1	0,00	0,00	0,00	3,60
- Bancos del exterior (1)	999.589	1.984	0,68	18,09	16,22	-4,96
- Préstamos interbancarios	391.364	777	0,27	-15,88	-23,77	-32,69
- Créditos de comercio exterior	496.158	985	0,34	55,17	69,55	28,57
- Provisiones constituidas de adeudado por bancos	-3.374	-7	0,00	15,67	11,28	-1,69
- Banco Central de Chile	170.047	337	0,12	-23,31	-36,90	-44,46
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	103.095.885	204.612	70,03	11,02	8,30	8,99
- Colocaciones Comerciales (empresas) (1)	65.874.961	130.741	44,75	10,83	7,85	8,87
- Préstamos comerciales	47.804.780	94.877	32,47	11,38	7,92	7,79
- Créditos de comercio exterior	7.942.949	15.764	5,40	12,24	10,41	19,25
- Operaciones de factoraje	2.212.310	4.391	1,50	-1,51	-7,11	-7,60
- Colocaciones a personas (1)	39.649.943	78.692	26,93	11,38	9,15	9,17
- Colocaciones de consumo (1)	13.992.055	27.770	9,50	14,89	9,52	9,60
- Créditos de consumo en cuotas	10.283.321	20.409	6,99	15,08	9,20	9,23
- Deudores por tarjetas de crédito	2.724.633	5.408	1,85	18,30	12,79	12,77
- Otros	984.101	1.953	0,67	4,68	4,12	5,11
- Colocaciones para vivienda (1)	25.657.888	50.923	17,43	9,54	8,95	8,94
- Provisiones constituidas de créditos	-2.429.019	-4.821	-1,65	11,93	9,98	8,91
Créditos y ctas. por cobrar a clientes más provisiones	105.524.904	209.433	71,68	11,04	8,33	8,98
Instrumentos financieros no derivados	17.037.399	33.814	11,57	-1,42	-1,73	-3,91
- Instrumentos para negociación	6.333.772	12.570	4,30	0,66	-3,10	-4,28
- Instrumentos de inversión	10.703.627	21.243	7,27	-2,65	-0,85	-3,69
- Disponibles para la venta	10.545.165	20.929	7,16	-3,79	-1,06	-3,63
- Hasta el vencimiento	158.462	314	0,11	146,15	12,19	-7,66
Instrumentos financieros derivados (activos)	4.514.521	8.960	3,07	3,11	-3,24	11,51
Activos totales	147.208.312	292.161		9,36	5,81	7,60
Depósitos totales	89.742.413	178.110	60,96	8,81	6,40	7,80
- Depósitos a la vista	24.885.656	49.390	16,91	9,53	6,88	12,55
- Cuentas corrientes	18.868.833	37.449	12,82	6,82	6,98	9,66
- de otras personas jurídicas (no bancos)	13.152.221	26.103	8,93	5,59	5,90	9,04
- de personas naturales	5.668.814	11.251	3,85	9,82	10,26	10,79
- Depósitos a plazo	64.856.757	128.720	44,06	8,53	6,22	6,09
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (pasivos)	2.548.658	5.058	1,73	-7,04	-13,81	-10,55
- Contratos de retrocompra	2.548.145	5.057	1,73	-7,05	-13,58	-10,40
- Obligaciones por préstamos de valores	513	1	0,000	-	-	-
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	8.322.419	16.517	5,65	-15,15	-18,60	-15,97
- Bancos del país	1.073.491	2.131	0,73	64,95	176,59	156,03
Préstamos interbancarios	906.584	1.799	0,62	137,93	696,88	374,27
- Bancos del exterior	7.230.303	14.350	4,91	-19,93	-25,11	-23,74
- Banco Central de Chile	18.625	37	0,01	3.012,77	-81,85	539,88
Otras obligaciones financieras	943.461	1.872	0,64	-2,94	0,12	-5,54
Instrumentos de deuda emitidos	22.466.910	44.590	15,26	18,03	16,05	17,18
- Letras de crédito	2.270.149	4.506	1,54	-15,45	-15,31	-15,37
- Bonos corrientes (ordinarios)	15.873.164	31.503	10,78	30,02	27,60	29,53
- Bonos subordinados	4.323.597	8.581	2,94	6,06	2,85	2,05
Patrimonio	11.801.070	23.421	8,02	16,70	11,32	11,88
Memo:						
Colocaciones	107.071.884	212.503	72,73	11,10	8,66	9,13
Créditos contingentes	30.745.012	61.019	20,89	13,70	10,60	9,41
Colocaciones de comercio exterior totales	8.439.536	16.750	5,73	14,48	13,40	19,76
Operaciones de leasing totales	5.378.692	10.675	3,65	7,43	6,28	6,06
Cartera con morosidad de 90 días o más	2.261.801	4.489	1,54	-6,23	-0,98	-1,49
Cartera deteriorada	5.433.167	10.783	3,69	0,36	1,81	2,01

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

6. Anexos (continuación).

3. Composición de las Colocaciones según categoría.

Concepto	jun-12	sep-12	dic-12	mar-13	abr-13	may-13	jun-13
Adeudado por Bancos (Cartera Individual)	1.273.790	1.420.799	1.132.505	1.247.376	1.312.931	1.548.753	1.546.980
Normal	1.273.790	1.420.799	1.132.505	1.246.928	1.312.484	1.548.278	1.546.498
Subestándar	0	0	0	0	0	0	0
Incumplimiento	0	0	0	448	447	475	482
Colocaciones Comerciales (Empresas)	59.912.247	60.559.065	62.737.755	63.368.344	63.737.942	64.994.558	65.869.314
Cartera Normal	56.368.503	56.981.509	59.190.817	59.620.571	59.878.368	61.098.073	62.011.441
Individual	46.943.353	47.257.623	49.222.781	49.606.390	50.000.268	51.012.525	51.748.334
Grupal	9.425.150	9.723.886	9.968.036	10.014.181	9.878.100	10.085.548	10.263.107
Subestándar	1.421.335	1.488.310	1.467.655	1.565.957	1.588.804	1.622.977	1.642.411
Cartera en Incumplimiento	2.122.409	2.089.246	2.079.283	2.181.816	2.270.770	2.273.508	2.215.462
Individual	1.067.343	1.013.503	988.288	1.032.304	1.125.422	1.152.903	1.099.643
Grupal	1.055.066	1.075.743	1.090.995	1.149.512	1.145.348	1.120.605	1.115.819
Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)	35.953.298	36.683.011	38.009.316	38.867.620	39.297.747	39.430.239	39.644.511
Normal	33.177.874	33.924.319	35.195.039	36.043.348	36.448.469	36.556.234	36.793.064
Incumplimiento	2.775.424	2.758.692	2.814.277	2.824.272	2.849.278	2.874.005	2.851.447
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	12.641.055	12.954.779	13.479.712	13.749.041	13.935.587	13.951.394	13.992.055
Normal	11.680.029	11.950.511	12.427.822	12.672.545	12.841.210	12.901.626	12.943.552
Incumplimiento	961.026	1.004.268	1.051.890	1.076.496	1.094.377	1.049.768	1.048.503
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	23.312.243	23.728.232	24.529.604	25.118.579	25.362.160	25.478.845	25.652.456
Normal	21.497.845	21.973.808	22.767.217	23.370.803	23.607.259	23.654.608	23.849.512
Incumplimiento	1.814.398	1.754.424	1.762.387	1.747.776	1.754.901	1.824.237	1.802.944
Créditos Contingentes	27.822.959	28.457.962	29.467.146	29.565.184	29.829.188	30.573.712	30.745.012
Cartera Normal	27.653.016	28.290.185	29.289.683	29.376.239	29.602.819	30.360.948	30.550.834
Individual	14.952.192	14.796.841	15.551.063	15.482.553	15.670.825	15.995.324	15.919.428
Grupal	12.700.824	13.493.344	13.738.620	13.893.686	13.931.994	14.365.624	14.631.406
Cartera Subestándar	80.902	67.751	78.158	88.682	96.212	85.698	90.739
Cartera en Incumplimiento	89.041	100.026	99.305	100.263	130.157	127.066	103.439
Individual	21.635	29.148	26.171	27.814	56.005	57.228	35.175
Grupal	67.406	70.878	73.134	72.449	74.152	69.838	68.264

6. Anexos (continuación).

4. Resultados y Eficiencia del Sistema Bancario.

	jun-13		Var. 12 meses (%)	Porcentaje sobre activos(1)				
	MM\$	MMUS\$		jun-12	sep-12	dic-12	mar-13	jun-13
Margen de intereses	2.198.600	4.364	2,69	3,13	3,01	3,07	3,09	2,99
Comisiones netas	637.352	1.265	3,05	0,90	0,90	0,90	0,91	0,87
Utilidad neta de operaciones financieras	123.903	246	3,04	0,18	0,21	0,22	0,20	0,17
Utilidad (pérdida) de cambio neta	321.730	639	52,12	0,31	0,30	0,29	0,31	0,44
Recuperación de créditos castigados	152.610	303	30,66	0,17	0,17	0,18	0,18	0,21
Otros ingresos operacionales netos	-14.063	-28	-72,43	-0,11	-0,11	-0,12	-0,09	-0,05
Resultado operacional bruto	3.420.132	6.788	8,33	4,58	4,48	4,54	4,59	4,62
Gasto en provisiones totales	-823.657	-1.635	22,88	-0,98	-1,04	-1,04	-1,15	-1,12
Gasto en provisiones por riesgo de crédito de Colocaciones	-779.973	-1.548	22,06	-0,93	-1,00	-0,97	-1,08	-1,06
Gasto en provisiones adicionales	-23.061	-46	-15,69	-0,04	-0,03	-0,06	-0,06	-0,03
Gasto en provisiones por riesgo de crédito de Créditos contingentes	-20.738	-41	371,60	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,03
Ajuste a provisión mínima	115	0	-74,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de apoyo	-1.599.451	-3.174	7,01	-2,19	-2,17	-2,18	-2,19	-2,17
Resultado operacional neto	997.024	1.979	0,51	1,45	1,30	1,38	1,31	1,35
Resultado del ejercicio (2)	802.139	1.592	-4,47	1,23	1,10	1,17	1,07	1,09

Resultado atribuible a los propietarios	793.715	1.575	-4,73	1,22	1,09	1,16	1,06	1,08
------------------------------------------------	----------------	--------------	--------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Interés no controlador	8.424	17	28,66	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
-------------------------------	--------------	-----------	--------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Memo:

Castigos del ejercicio	620.162	1.231	9,49	0,83	0,85	0,84	0,84	0,84
Resultado de operaciones financieras (3)	445.633	884	34,33	0,48	0,51	0,51	0,51	0,61
Gasto en provisiones neto (4)	-671.047	-1331,8	21,24	-0,81	-0,87	-0,87	-0,97	-0,91

Rentabilidad sobre activos después de imptos. (%)				1,23	1,10	1,17	1,07	1,09
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos. (%)				15,92	14,14	14,65	12,95	13,59
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (%) (5)				1,28	1,19	1,24	1,17	1,16
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (%) (5)				16,52	15,34	15,84	14,80	14,48

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

(2): Corresponde al resultado del ejercicio consolidado.

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

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

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

Eficiencia	jun-12	sep-12	dic-12	mar-13	jun-13
Gastos en Provisiones / Resultado Operacional bruto	20,54	22,49	21,54	23,76	23,57
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	50,55	51,45	50,62	50,62	50,19
Gastos Operacionales / Activos	2,32	2,31	2,31	2,32	2,28

Relación de Activos totales a Patrimonio (en veces)	12,97	12,81	12,49	12,07	12,47
-----------------------------------------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Tipo de cambio: \$ 503,86 por dólar

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

Instituciones	Indicadores (%)			Límites de componentes del Patrimonio efectivo (%)			Clasificación de Solvencia
	Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	Capital básico / Activos totales	Patrimonio efectivo / APRC + Estimación activos ponderados por riesgo de mercado	Bonos subordinados / Capital básico	Interés minoritario / Capital	Provisiones voluntarias / Activos	
Banco Bice	12,38	6,39	12,09	35,92	0,01	0,59	A
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	12,29	5,88	11,07	50,00	0,06	0,12	A
Banco Consorcio	20,05	12,53	19,53	18,58	0,01	0,00	A
Banco de Chile	13,29	7,62	12,92	28,48	0,00	0,45	A
Banco de Crédito e Inversiones	13,21	7,16	12,58	36,15	0,00	0,20	A
Banco de la Nación Argentina	137,47	62,66	137,43	0,00	0,00	0,00	A
Banco del Estado de Chile	11,04	4,53	10,40	35,07	0,71	0,97	A
Banco do Brasil S.A.	37,75	34,25	36,53	0,00	0,00	0,00	A
Banco Falabella	14,89	7,68	14,72	26,33	0,01	0,00	A
Banco Internacional	12,76	6,15	11,42	50,00	0,00	0,05	A
Banco Itaú Chile	11,43	7,99	10,75	5,74	0,01	0,00	A
Banco Paris	17,28	14,62	17,28	0,00	0,04	0,82	A
Banco Penta	20,11	11,15	17,64	0,00	0,00	0,00	A
Banco Ripley	19,16	15,42	19,13	0,00	0,03	0,00	A
Banco Santander-Chile	12,87	7,51	11,74	24,97	1,29	0,00	A
Banco Security	10,88	5,64	10,52	49,64	0,03	0,00	A
Corpbanca	14,15	8,05	11,91	49,11	4,17	0,03	A
Deutsche Bank (Chile)	49,95	11,82	18,44	0,00	0,00	0,00	A
HSBC Bank (Chile)	17,15	5,91	13,21	0,00	0,00	0,00	A
JP Morgan Chase Bank, N.A.	84,95	30,28	47,50	0,00	0,00	0,00	A
Rabobank Chile	12,59	8,00	11,95	19,05	0,00	0,00	A
Scotiabank Chile	14,13	8,46	13,42	13,98	0,00	0,21	A
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd.	191,01	22,18	189,87	0,00	0,00	0,00	A
Sistema Bancario	13,18	7,16	12,21	29,90	0,76	0,28	