

1. Resumen.

- Al 31 de marzo de 2014 las Colocaciones (incluidas las de Corpbanca en Colombia) crecieron en doce meses a una tasa de 10,19% (*). Al excluir las Colocaciones de Corpbanca Colombia, el crecimiento alcanzó un 7,00%.
- Las Colocaciones Comerciales (Empresas) se expandieron un 9,96% (6,08% sin Corpbanca en Colombia), las de Consumo lo hicieron en un 14,17% (10,57% sin Corpbanca en Colombia) y las Colocaciones para la Vivienda en un 10,48% (9,29% sin Corpbanca en Colombia). Los Depósitos Totales se incrementaron un 10,10% en doce meses, aumentando la participación de los Depósitos a la Vista y a Plazo.
- El Índice de Provisiones sobre Colocaciones ha mostrado una trayectoria ascendente en los últimos doce meses, ubicándose en un 2,43% a fines del mes de marzo.
- El Índice de Colocaciones con Morosidad de 90 días o Más ha continuado disminuyendo durante los últimos doce meses alcanzando un 2,17% al cierre del primer trimestre.
- Al 31 de marzo de 2014 el Sistema Bancario alcanzó un Índice de Adecuación de Capital de 13,18%, conservándose la fortaleza patrimonial respecto del año anterior. Por su parte, al incorporar los requerimientos de capital estimados para solventar el riesgo de mercado el índice alcanzó un 12,12%.
- La utilidad a marzo de 2014 alcanzó los MM\$595.321, mostrando un incremento del 51,60% respecto de doce meses. Esta expansión se debió, principalmente, a un mayor Margen de Intereses y a un alza en el Resultado por Operaciones Financieras.
- Marzo de 2014 cerró con una Rentabilidad medida sobre el patrimonio promedio (ROAE) de 17,17%, cifra que está por sobre lo visto en marzo de 2013 (14,80%). Asimismo, la Rentabilidad medida sobre activos promedios (ROAA) ascendió a un 1,39%, porcentaje que también se ubica por sobre lo obtenido hace doce meses atrás (1,17%).
- Por último, el Indicador de Eficiencia de Gastos Operacionales a Ingresos Operacionales ascendió a un 45,91% (50,62% marzo año 2013), en tanto que los Gastos operacionales a Activos alcanzaron un 2,33% (2,32% marzo año 2013).

A marzo de 2014 las Colocaciones registraron un crecimiento de 10,19% (7,00% excluyendo Colombia), mientras que los resultados presentaron un incremento de 50,60% respecto de doce meses atrás.

Gráfico N° 1.1
Indicadores de Actividad y Riesgo del Sistema Bancario.
(porcentaje)

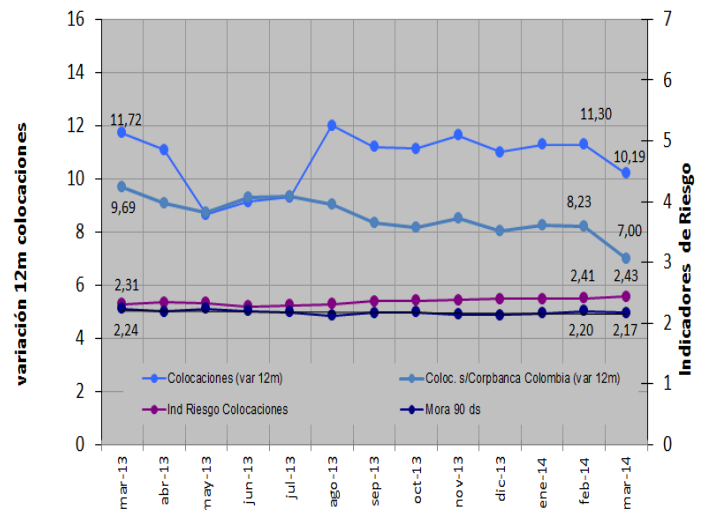
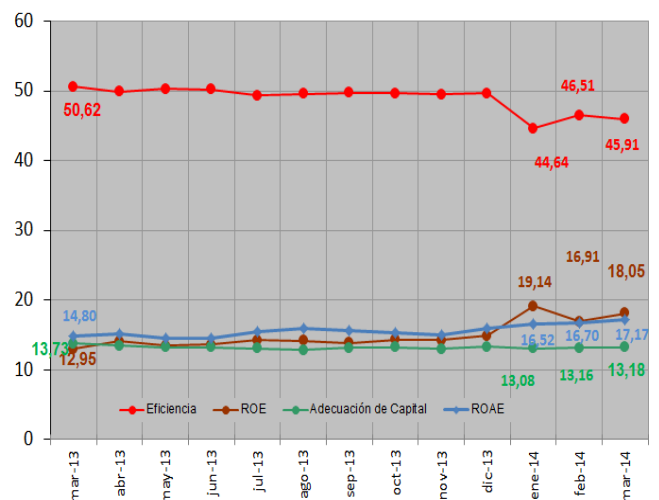


Gráfico N° 1.2
Indicadores de Rentabilidad, de Eficiencia y de Solvencia del Sistema Bancario.
(porcentaje)



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

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

2. Actividad

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

	mar-14		Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$	ene-14	feb-14	mar-14
Colocaciones	117.804.599	213.635	11,28	11,30	10,19
- Colocaciones Comerciales (empresas)	71.935.192	130.452	11,50	10,95	9,96
- Colocaciones a personas	44.857.380	81.347	11,79	11,78	11,79
- Colocaciones de consumo	16.203.628	29.385	14,47	14,34	14,17
- Colocaciones para vivienda	28.653.752	51.963	10,31	10,38	10,48
Adeudado por bancos	1.012.027	1.835	4,66	1,47	-12,88
Instrumentos financieros no derivados	17.905.167	32.470	-5,98	2,25	-2,88
Depósitos totales	97.972.436	177.670	11,16	10,24	10,10
- Depósitos a la vista	29.359.414	53.242	14,50	15,62	19,97
- Depósitos a plazo	68.613.022	124.427	9,86	8,15	6,36
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	8.995.540	16.313	-9,04	1,31	2,57
Instrumentos de deuda emitidos	25.926.587	47.017	20,66	20,31	16,89
- Letras de crédito	2.049.311	3.716	-15,60	-15,95	-16,16
- Bonos corrientes (ordinarios)	18.852.366	34.188	29,67	29,63	23,74
- Bonos subordinados	4.956.104	8.988	9,76	8,20	10,15
Patrimonio	13.192.915	23.925	12,09	10,16	8,73
Provisiones constituidas de créditos	-2.865.701	-5.197	11,06	11,02	16,08
Créditos contingentes	34.075.599	61.795	15,10	13,81	11,65
Activos totales	164.154.138	297.688	14,14	13,88	12,12

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

- Al 31 de marzo, la actividad, medida por el comportamiento de las Colocaciones, registró un aumento real de 10,19% en doce meses, alcanzando un total de MM\$117.804.599. Al ajustar las Colocaciones, excluyendo Corpbanca en Colombia, estas crecieron un 7,00%.
- El incremento experimentado de las Colocaciones se explica, principalmente, por la variación de las Colocaciones Comerciales, las cuales se han expandido un 9,96% (6,08% sin Corpbanca en Colombia), manteniendo una participación del 61,06% del total. Dicha variación se compara negativamente con el 11,94% registrado hace doce meses. Dentro de las Colocaciones Comerciales, los Préstamos Comerciales y los Créditos de Comercio Exterior registraron las mayores tasas de crecimiento anual, con un 9,80% y un 9,60%, respectivamente; por el contrario, las Operaciones de Factoraje se contrajeron un 8,98%. Por su parte, las Colocaciones de Consumo experimentaron una expansión anual de un 14,17% (10,57% sin Corpbanca en Colombia), por debajo de la variación registrada hace un año (14,57%), debido, principalmente, al crecimiento de los Créditos de Consumo en Cuotas en un 8,77% y de los Deudores por Tarjeta de Crédito en un 31,25%. Por último, la expansión de las Colocaciones para Vivienda alcanzó a un 10,48% (9,29% sin Corpbanca en Colombia) mostrando una trayectoria ascendente respecto de marzo de 2013 cuya tasa de crecimiento fue de 9,47%.
- A marzo de 2014 los Depósitos Totales representaban un 83,17% del total de Colocaciones. De estos, un 70,03% correspondían a Depósitos a Plazo y un 29,97% a Depósitos a la Vista. El crecimiento de los Depósitos Totales alcanzó un 10,10%, inferior a la variación registrada en marzo del año anterior (11,03%), explicado por la menor expansión de los Depósitos a plazo (6,36%), respecto de la obtenida hace un año atrás (11,56%). Por su parte, los Depósitos a la Vista mostraron un alza anual de un 19,97% (9,66% marzo de 2013).
- Los Instrumentos de Deuda Emitidos, que constituían el 22,01% de las Colocaciones, se incrementaron en un 16,89%, medido en doce meses. Los Bonos Corrientes registraron la mayor alza con un 23,74%, seguido de los Bonos Subordinados con una expansión de 10,15%. Por último, las Letras de crédito cayeron un 16,16% al 31 de marzo de 2014.
- Los Créditos Contingentes, cuyo saldo ascendió a MM\$34.075.599, registraron un aumento en doce meses de 11,65%.

2. Actividad (continuación)

- En el gráfico N° 2.1 se muestra la trayectoria de crecimiento de las Colocaciones Comerciales y de las Colocaciones a Personas durante el último año. El crecimiento anual de las Colocaciones Comerciales al término del primer trimestre del año, de 9,96%, se encuentra 1,98 p.p. por debajo de lo obtenido hace un año atrás. Durante ese periodo se observa la mayor alza en el mes de agosto de 2013 con un 13,07%, a raíz de la adquisición indirecta de Helm Bank por parte de Corpbanca. Ahora bien, si se excluye la inversión en Colombia (ex Santander Colombia y Helm Bank), la tasa de crecimiento anual disminuye de un 9,98% a un 6,08%. Por el contrario, a marzo de 2014 la tasa de expansión anual de las Colocaciones a Personas se encuentra 0,56 p.p. por sobre el registro de un año atrás. Lo anterior se encuentra influenciado por la incorporación de CAR S.A. al Banco Ripley como filial -Sociedad de apoyo al giro en diciembre de 2013, registrándose ese mes una variación anual de 11,93%.
- En el gráfico N° 2.2 se presenta la evolución de las Colocaciones de Consumo y de Vivienda. Las Colocaciones de Consumo muestran un importante crecimiento a partir de agosto de 2013, acelerando su expansión hasta llegar a un 15,10% en diciembre. El aumento registrado en dicho mes corresponde casi en su totalidad, a la situación del Banco Ripley ya comentada. No obstante, a partir de enero de 2014 comienza a observarse una leve desaceleración en los créditos de Consumo registrándose una variación de 14,17% en el mes de marzo. En este caso, al excluir la inversión de Corpbanca en Colombia, la tasa de crecimiento anual aumenta de un 9,44% a un 10,57%. Por último, las Colocaciones para Vivienda muestran un importante dinamismo, creciendo en doce meses de un 9,47% a un 10,48%. Asimismo, sin considerar la inversión de Corpbanca en Colombia, la tasa de crecimiento anual aumentó de un 8,80% a un 9,29%.

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

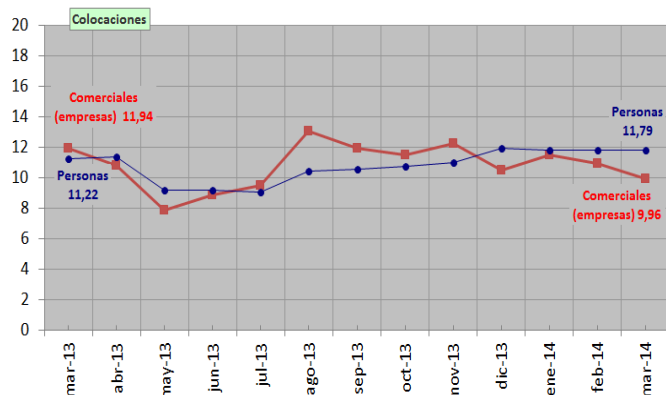
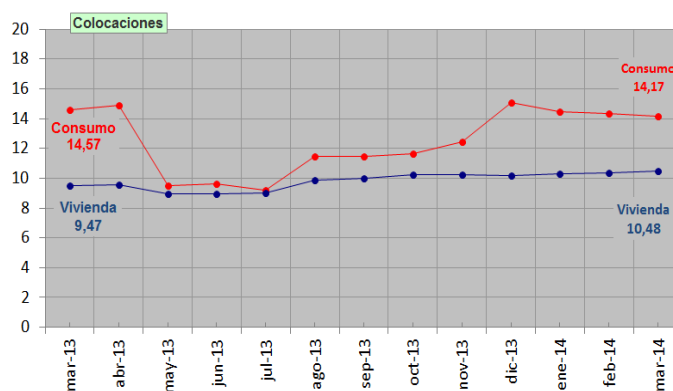


Gráfico N° 2.2
Colocaciones de Consumo y Colocaciones para la Vivienda.
(Variación real anual, porcentaje)



Cuadro N° 2.2 Participación en Colocaciones (%)
Información consolidada.

- En el cuadro N° 2.2 se presenta la participación en las Colocaciones de los principales bancos a marzo de 2014. El Banco Santander-Chile registró la mayor participación con un 18,22% superando al Banco de Chile con un 18,06%, quien lideraba este ranking desde septiembre pasado. Por su parte, el Banco del Estado y BCI se consolidan en el tercer y cuarto lugar dentro del Sistema, con participaciones de 13,03% y 12,52%, respectivamente.

Institución	mar-13	jun-13	sep-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14
Santander Chile	18,58	18,58	18,25	18,24	18,21	18,18	18,22
De Chile	18,85	18,50	18,67	18,48	18,28	18,28	18,06
Del Estado de Chile	14,14	14,28	13,39	13,01	13,10	13,16	13,03
De Crédito e Inversiones	12,84	12,73	12,36	12,59	12,53	12,51	12,52
Corpbanca	9,84	9,90	11,66	11,40	11,41	11,40	11,52
Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	6,76	6,62	6,56	6,57	6,60	6,62	6,69
Scotiabank Chile	4,92	4,93	4,75	4,75	4,77	4,77	4,83
Itaú Chile	4,35	4,55	4,58	4,69	4,73	4,73	4,73
Security	2,96	2,98	2,92	2,89	2,91	2,87	2,87
Bice	2,87	2,89	2,79	2,79	2,83	2,88	2,85
Falabella	1,06	1,05	1,03	1,04	1,08	1,04	1,05
Rabobank Chile	0,65	0,68	0,67	0,70	0,73	0,74	0,75
Consorcio	0,51	0,58	0,65	0,68	0,67	0,69	0,72
Internacional	0,65	0,66	0,64	0,64	0,63	0,62	0,62
Ripley	0,21	0,20	0,19	0,56	0,55	0,55	0,55
Otros (*)	0,33	0,36	0,43	0,53	0,52	0,52	0,53
París	0,22	0,23	0,21	0,21	0,22	0,22	0,23
HSBC Bank (Chile)	0,26	0,27	0,23	0,20	0,22	0,22	0,23
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)

- Las once instituciones financieras con mayor participación en Colocaciones del Sistema Bancario representaron el 96,37% del total de las Colocaciones del sistema, al término del primer trimestre del año. La tasa de expansión anual de las Colocaciones obtenida por el sistema, de 10,19%, solo es superada por Corpbanca y Banco Itaú Chile, los que crecieron por sobre ese ritmo, registrando un 29,04% y 19,78%, respectivamente. Se debe señalar que el crecimiento de Corpbanca en el año 2013, si bien estuvo fuertemente influenciado por la nueva inversión en Colombia realizada en el mes de agosto, también se vio atenuado con las ventas de cartera materializadas en los últimos meses de ese año. En el caso del Banco Itaú Chile, la tasa de expansión de sus Colocaciones responde a la aplicación de una estrategia de crecimiento orgánica, con énfasis en el segmento de Empresas y Vivienda.
- A marzo de 2014, las tasas de expansión mostradas por Corpbanca y Banco Itaú Chile, les han permitido aumentar su participación sobre las Colocaciones del sistema hasta un 11,52% y 4,73%, respectivamente. Sin considerar el efecto de la adquisición de Corpbanca en Colombia, el sistema hubiese crecido a una tasa de 7,00% y, por lo tanto los bancos, Bice, Falabella, BBVA, Scotiabank, Santander y BCI crecerían por sobre el sistema. (Ver gráfico N° 2.3).
- Por otra parte, las Colocaciones de los principales bancos del sistema se encuentran concentradas en la cartera Empresas (Comercial), registrando el Banco Bice la mayor participación en esta cartera con un 84,28%, respecto del total de sus Colocaciones. Asimismo, Scotiabank seguido del Banco del Estado poseen la mayor proporción de créditos para la Vivienda dentro del total de Colocaciones, alcanzando una participación de 37,11% y 35,97%, respectivamente.

Gráfico N° 2.3
Dispersión de los niveles de actividad al interior del Sistema Bancario.
(variación real anual a marzo de 2014, porcentaje)

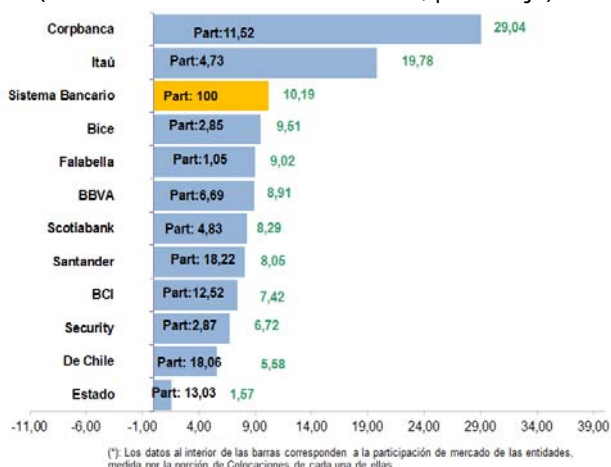
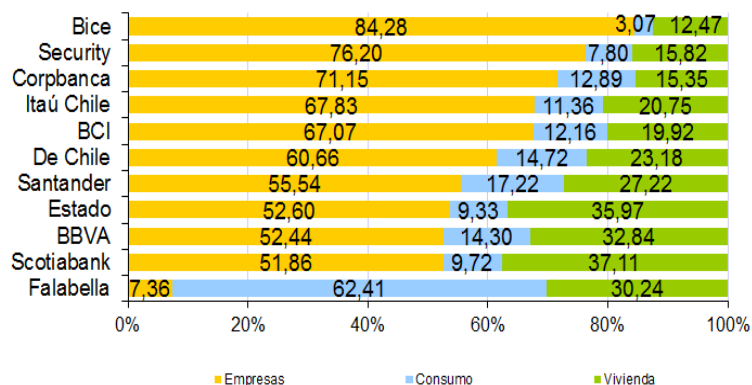


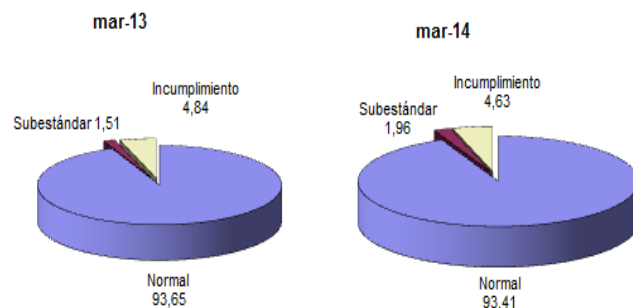
Gráfico N° 2.4
Distribución de las Colocaciones según cartera.
(porcentaje)



3. Riesgo de Crédito

- A marzo de 2014 las Colocaciones, de acuerdo a la categoría de evaluación, se distribuyen como sigue: el 93,41% de las Colocaciones se encuentran clasificadas en Cartera Normal, el 1,96% en Cartera Subestándar y el 4,63% restante como Cartera en Incumplimiento.
- Respecto de marzo de 2013, se observa que la Cartera Subestándar ha aumentado como proporción del total de Colocaciones, de 1,51% a 1,96%. Por su parte, la Cartera en Incumplimiento ha retrocedido de 4,84% a 4,63%, al igual que la Cartera Normal, reconociendo esta última una menor participación respecto de lo observado hace un año atrás, de 93,65% a 93,41%. (Ver gráfico N° 3.1 y cuadro N° 3.1 siguiente).

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



3. Riesgo de Crédito (continuación)

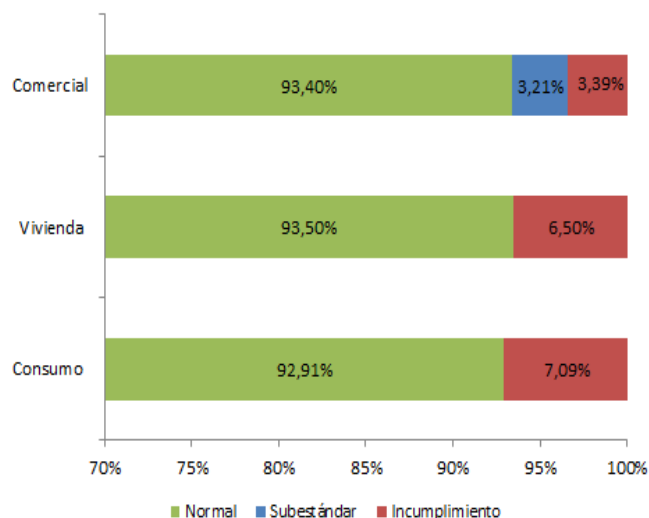
- Al 31 de marzo de 2014 la Cartera Comercial o Empresas se componía en un 93,40% por créditos clasificados en Cartera Normal, un 3,21% en Cartera Subestándar y un 3,39% en Cartera en Incumplimiento. En el caso de las Colocaciones para Vivienda, el 93,50% de las Colocaciones se encontraban clasificadas en Cartera Normal y el resto en Cartera en Incumplimiento (6,50%). A igual fecha, las Colocaciones de Consumo se hallaban clasificadas en un 92,91% como Cartera Normal y un 7,09% como créditos en Incumplimiento (Ver gráfico N° 3.2 y Cuadro N° 3.1).
- Los Créditos Contingentes ascendieron a MM\$34.075.599, de los cuales MM\$33.879.435 (99,42%) correspondían a Cartera Normal, MM\$94.659 (0,28%) a Cartera Subestándar y MM\$101.505 (0,30%) a Cartera en Incumplimiento (Ver Cuadro N°3.2).

A marzo de 2014 la estructura de las Colocaciones, en base a las categorías de evaluación, se compone en un 93,41% de Cartera Normal, un 1,96% de Cartera Subestándar y un 4,63% de Cartera en Incumplimiento.

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

Concepto	mar-13	jun-13	sep-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14
Cartera Normal	96.910.847	100.351.003	104.724.693	107.967.222	109.213.661	110.121.335	110.028.826
Individual	50.853.318	53.294.832	55.536.953	56.889.825	57.740.111	58.437.300	57.664.662
Grupal	46.057.529	47.056.171	49.187.740	51.077.397	51.473.550	51.684.035	52.364.164
Cartera Subestándar	1.565.957	1.642.411	2.181.719	2.138.036	2.214.525	2.281.401	2.307.535
Cartera en Incumplimiento	5.006.536	5.067.391	5.241.644	5.321.619	5.354.507	5.431.016	5.452.564
Individual	1.032.752	1.100.125	1.164.001	1.197.066	1.212.493	1.228.449	1.248.952
Grupal	3.973.784	3.967.266	4.077.643	4.124.553	4.142.014	4.202.567	4.203.612
Total	103.483.340	107.060.805	112.148.056	115.426.877	116.782.693	117.833.752	117.788.925

Gráfico N° 3.2
Clasificación de las Colocaciones por cartera a marzo de 2014.
(porcentaje)



Cuadro N° 3.2
Composición de las Colocaciones y los créditos contingentes según cartera y categoría - marzo de 2014.
(millones de pesos)

Concepto	mar-13	jun-13	sep-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14
Adeudado por Bancos (Cartera Individual)	1.247.376	1.546.980	1.429.231	1.245.339	1.091.910	1.292.500	1.012.027
Colocaciones Comerciales (Empresas)	63.368.344	65.869.314	69.274.755	70.760.598	71.769.559	72.309.784	71.924.094
Cartera Normal	59.620.571	62.011.441	64.774.633	66.270.268	67.166.282	67.607.235	67.175.087
Subestándar	1.565.957	1.642.411	2.181.719	2.138.036	2.214.525	2.281.401	2.307.535
Cartera en Incumplimiento	2.181.816	2.215.462	2.318.403	2.352.294	2.388.752	2.421.148	2.441.472
Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)	38.867.620	39.644.511	41.444.070	43.420.940	43.921.224	44.231.468	44.852.804
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	13.749.041	13.992.055	14.759.100	15.833.584	15.950.283	15.961.274	16.203.629
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	25.118.579	25.652.456	26.684.970	27.587.356	27.970.941	28.270.194	28.649.175
Créditos Contingentes	29.565.184	30.745.012	31.998.033	33.996.127	34.721.680	34.353.766	34.075.599
Cartera Normal	29.376.239	30.550.834	31.793.234	33.797.964	34.523.799	34.145.468	33.879.435
Cartera Subestándar	88.682	90.739	100.550	97.759	98.520	104.429	94.659
Cartera en Incumplimiento	100.263	103.439	104.249	100.404	99.361	103.869	101.505

3. Riesgo de Crédito (continuación)

- Las provisiones por riesgo de crédito alcanzaron los MM\$2.865.701, cifra que representó un incremento del 16,08% respecto de marzo de 2013.
- El índice de Provisiones sobre Colocaciones alcanzó, a marzo de 2014, a un 2,43% elevándose 12 p.b. respecto de marzo de 2013 (2,31%) y 3 p.b. durante el trimestre móvil (Ver gráfico N° 3.3). El alza, en doce meses, se explica por el crecimiento registrado en ese periodo por el índice de provisiones de la cartera Comercial, desde un 2,06% a un 2,26%, aumento que fue progresivo a partir de junio de 2013. Por su parte, la Cartera de Consumo redujo el respectivo índice en 2 p.b. en igual periodo, alcanzando un 6,46%. En tanto, el coeficiente de provisiones de las Colocaciones para la Vivienda también disminuyó respecto de marzo de 2013 de un 0,76% a un 0,67% (Ver gráfico N° 3.4 y Cuadro N° 3.3).
- Al considerar las provisiones adicionales, el indicador escalaría de un 2,43% a un 2,89%, por sobre el obtenido hace un año atrás, de 2,73% (Ver Cuadro N° 3.3).
- El índice de Morosidad de 90 días o más de las Colocaciones registró, en doce meses, un descenso de 7 p.b., desde un 2,24% a un 2,17%, producto del menor crecimiento (3,61% en doce meses) a nivel global. De esta forma, los índices de las carteras de Consumo y de Vivienda disminuyeron de 2,41% a un 2,10% y de un 3,75% a un 3,20%, respectivamente. Por el contrario, el índice de Morosidad de 90 días o más de las Colocaciones Comerciales se incrementó desde un 1,62% a un 1,78% en doce meses, variación que también se apreció en el índice de provisiones de la respectiva cartera (Ver gráfico N° 3.3 y Cuadro N° 3.3).
- El Indicador de Cartera Deteriorada de las Colocaciones retrocedió en doce meses 7 p.b., desde un 5,18% a un 5,11%, a raíz de las disminuciones registradas en indicadores de las carteras de Consumo y Vivienda, de un 7,92% a un 7,16% y de un 7,00% a un 6,50%, respectivamente. Por su parte, el coeficiente de la cartera Comercial mostró una trayectoria opuesta, incrementándose dicho coeficiente, desde un 3,97% a un 4,16%, explicado, tanto por el incremento de la morosidad, como por el reconocimiento de otras señales de deterioro (Ver gráfico N° 3.3 y Cuadro N° 3.3).

Cuadro N° 3.3 Indicadores de Riesgo del Sistema

Provisiones (%)	mar-13	jun-13	sep-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14
Colocaciones	2,31	2,27	2,36	2,39	2,40	2,41	2,43
Colocaciones Comerciales (empresas)	2,06	2,04	2,18	2,20	2,22	2,21	2,26
Colocaciones Personas	2,78	2,73	2,73	2,78	2,75	2,78	2,76
Colocaciones Consumo	6,48	6,38	6,35	6,31	6,38	6,50	6,46
Colocaciones Vivienda	0,76	0,74	0,72	0,75	0,67	0,69	0,67
Adeudado por bancos	0,17	0,20	0,18	0,16	0,16	0,22	0,12
Provisiones + adicionales	2,73	2,68	2,77	2,81	2,82	2,83	2,89

Morosidad 90 días o más y Cartera Deteriorada	mar-13	jun-13	sep-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14
Colocaciones con morosidad 90 días o más (%) (*)							
Coloc. con morosidad 90 días o más/Coloc.	2,24	2,20	2,17	2,13	2,16	2,20	2,17
Coloc. Empresas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Empresas	1,62	1,70	1,73	1,68	1,72	1,74	1,78
Coloc. Personas con morosidad 90 días o más/ Coloc. Personas	3,28	3,09	2,95	2,90	2,89	2,98	2,83
Coloc Consumo con moros. 90 días o más/ Coloc. Consumo	2,41	2,17	2,05	2,11	2,14	2,20	2,10
Coloc. para Vivienda con morosidad 90 días o más/ Coloc. para Vivienda	3,75	3,57	3,42	3,31	3,28	3,37	3,20
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 (%)	mar-13	jun-13	sep-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14
Coloc. Cartera deteriorada/Coloc.	5,18	5,07	5,08	5,10	5,07	5,10	5,11
Coloc. Empresas cartera deteriorada/ Coloc. Empresas	3,97	3,89	3,98	4,11	4,11	4,13	4,16
Coloc. Personas cartera deteriorada/ Coloc. Personas	7,32	7,23	7,09	6,87	6,78	6,83	6,74
Coloc Consumo cartera deteriorada/ Coloc. Consumo	7,92	7,59	7,39	7,24	7,17	7,23	7,16
Coloc. para Vivienda cartera deteriorada/ Coloc. para Vivienda	7,00	7,04	6,92	6,65	6,55	6,61	6,50
Adeud. por bancos cartera deteriorada/ Adeud. por bancos	0,02	0,03	0,02	0,02	0,03	0,03	0,02

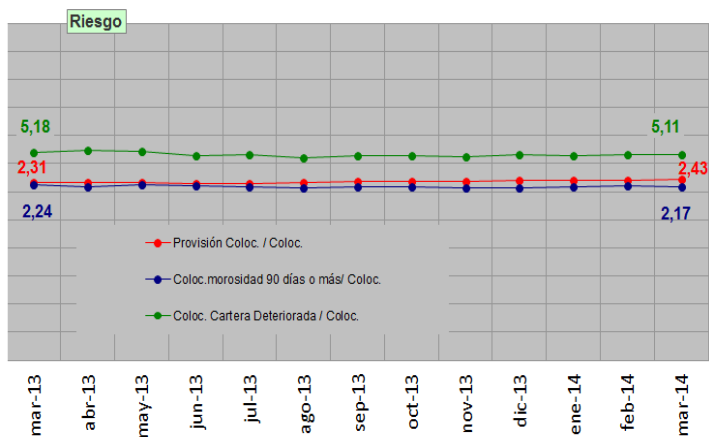
(*)Las Colocaciones con morosidad de 90 días o más se extraen de la información individual, es decir, no corresponde a la situación financiera consolidada.

3. Riesgo de Crédito (continuación)

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

De este modo, los índices de Provisiones, de Morosidad de 90 días o más y de Cartera deteriorada, se incrementaron para las Colocaciones comerciales y, por el contrario, disminuyeron para el caso de Personas.

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

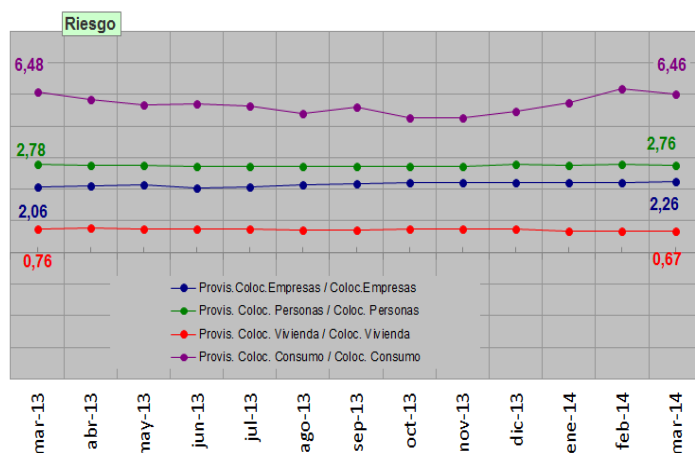


Cuadro N° 3.4
Índice de Cobertura de Provisiones sobre morosidad de 90 días o más.
(porcentaje)

Índice de Cobertura (%)	mar-13	jun-13	sep-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14
Colocaciones	103,12	102,96	106,26	108,98	108,09	106,80	109,11
Comerciales (empresas)	127,99	120,57	122,66	129,16	127,80	126,89	126,55
Consumo	271,34	296,37	313,50	295,82	294,70	292,55	305,65
Vivienda	19,84	20,30	20,95	21,29	19,07	18,94	19,48

- El cuadro N° 3.4 muestra la Cobertura de las provisiones respecto de la Cartera con Morosidad de 90 días o más por tipo de cartera, en un periodo de doce meses. Se observa un aumento de la Cobertura de las Colocaciones en el periodo analizado, desde un 103,12% hasta un 109,11%, explicado, principalmente, por el incremento del índice de Cobertura de la cartera de Consumo. Por el contrario, se registra una disminución de dicho coeficiente en el caso de la cartera comercial, de 127,99% a 126,55% en doce meses, el cual se acentuó en el primer trimestre del año 2014.
- El gráfico N° 3.4 muestra la evolución del Índice de Provisiones por tipo de cartera en doce meses, observándose la mayor variación en el indicador de provisiones de la cartera Comercial y un descenso en la cartera de Consumo y Vivienda.

Gráfico N° 3.4
Indicador de provisiones.
(porcentaje)



3. Riesgo de Crédito (continuación)

- En el gráfico N° 3.5 se muestran los Índices de Provisiones, de Morosidad de 90 días o más y de Cartera Deteriorada para las once instituciones bancarias con mayor participación en Colocaciones al mes de marzo de 2014.
- En relación al índice de Provisiones sobre Colocaciones, el Banco Falabella registró el mayor indicador con un 4,50%; seguido del Banco Santander-Chile con un 2,92%, y del el Banco del Estado con un 2,67%. Dicha jerarquía se mantuvo en relación a marzo de 2013.
- Respecto de la Morosidad de 90 días o más, el Banco Falabella es la entidad que registró el mayor indicador con un 4,22% seguido de Banco del Estado con un 3,82% y más atrás, Scotiabank con un 3,13%. Estos bancos también presentaron la mayor morosidad en marzo de 2013, en igual orden.
- Por su parte, las entidades que registraron los índices más altos en Colocaciones Deterioradas a marzo de 2014 fueron los bancos Falabella con un 9,44%, Del Estado con un 8,64% y Scotiabank con un 7,04%.
- Si bien Banco Falabella presenta los mayores valores de 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.
- Al incorporar las provisiones adicionales (MM\$534.361), el Índice de Provisiones sobre Colocaciones para el sistema bancario se incrementó, desde un 2,43% a un 2,89%, destacando nuevamente el Banco del Estado, cuyo coeficiente aumentó desde un 2,67% hasta un 4,86% (Ver gráfico N° 3.6).

Castigos.

- Al mes de marzo los Castigos ascendieron a MM\$328.840, concentrándose el 68,58% en las Colocaciones de Consumo, un 26,99% en las Colocaciones Comerciales, y un 4,43% en las Colocaciones para la Vivienda.

Cuadro N° 3.5 Castigos del ejercicio. (*)

Tipo cartera	mar-14 acum. (MM\$)	Participación (%)	Variación anual (%)
Comercial	88.745	26,99	31,33
Consumo	225.525	68,58	2,91
Vivienda	14.570	4,43	-28,57
Total	328.840	100,00	7,08

(*): Los valores no consideran los recuperos.

Gráfico N° 3.5
Índices de Provisiones, de Colocaciones Deterioradas y de Morosidad de 90 días o más a marzo de 2014. (porcentaje)

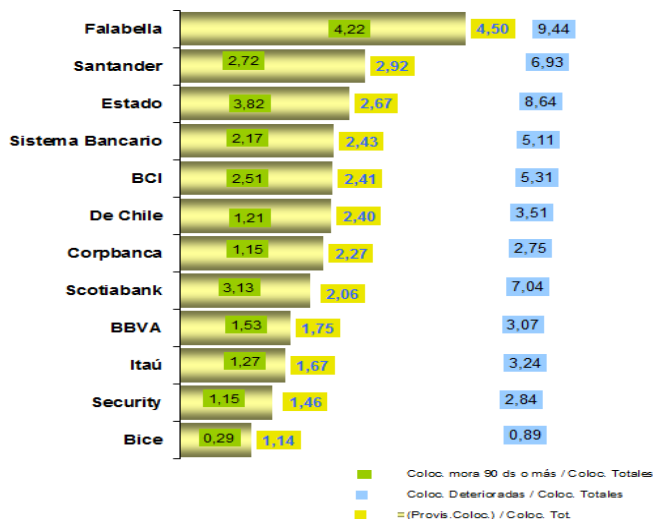
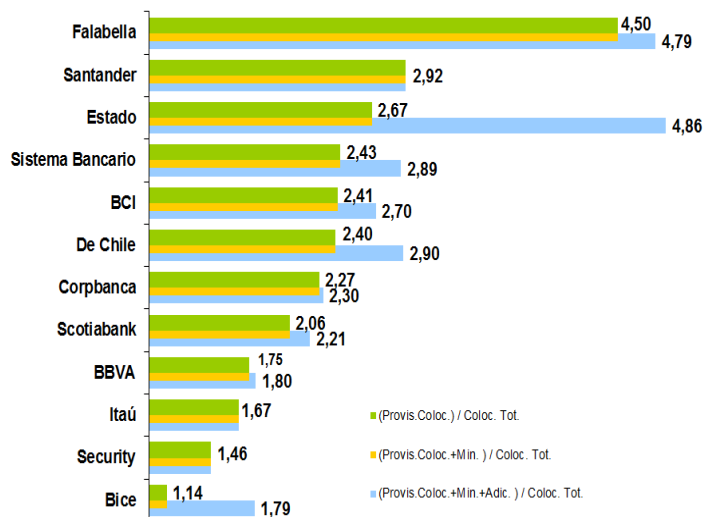


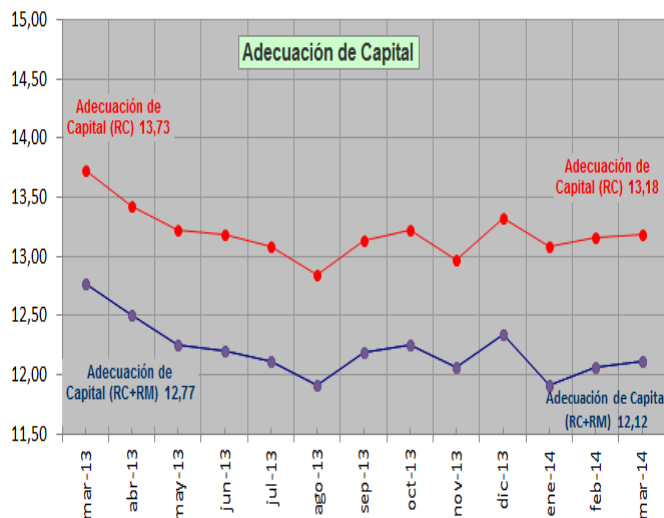
Gráfico N° 3.6
Índices de Provisiones considerando provisiones adicionales al mes de marzo de 2014. (porcentaje)



4. Solvencia

- El Índice de Adecuación de Capital (IAC) del Sistema Bancario al cierre de marzo alcanzó un 13,18%, observándose un aumento respecto del mes anterior (13,16%) y situándose por debajo de lo observado hace doce meses atrás (13,73%). La variación respecto del mes anterior se explica, principalmente, por una disminución en los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito. Asimismo, la disminución en doce meses se explica por un mayor crecimiento de los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito.
- Por su parte, la relación de Capital Básico a Activos Totales o Índice de Apalancamiento del Sistema Bancario alcanzó un 7,06%, encontrándose todas las instituciones por sobre el mínimo exigido por la actual normativa (3%). De este modo, todas las instituciones registran un indicador por sobre el 5%, a excepción del Banco del Estado (3,99%). Por su parte, la relación de Bonos Subordinados a Capital Básico alcanzó un 31,40%, observándose cinco entidades ajustadas en este límite (BBVA, Internacional, Corpbanca, Security y Del Estado). Para la relación de Provisiones Voluntarias a Activos Totales, de 0,29% e Interés Minoritario a Capital Básico, de 2,54%; se observa en ambas, una importante holgura.
- A marzo de 2014, todas las entidades se encuentran con un IAC por sobre el 10% y en consecuencia, clasificadas en A por solvencia.
- Al incorporar al Índice de Adecuación de Capital una estimación de los requerimientos necesarios para enfrentar los riesgos de mercado, este alcanza a un 12,12%, por debajo el porcentaje obtenido en marzo de 2013 (12,77%) (Ver gráfico N° 4.1).
- Al 31 de marzo de 2014 el 87% de las instituciones registran un IAC igual o sobre el 12%, encontrándose en ese rango tres de las cuatro entidades con mayor participación de mercado (De Chile con 12,94%, Santander con un 13,86% y BCI con un 13,47%). Bajo el 12% se encuentran el BBVA con un 11,46%, Banco del Estado con un IAC de 11,06% y Banco Itaú con un 10,91%.

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



El índice de Adecuación de Capital al 31 de marzo alcanzó un 13,18%. Al considerar los requerimientos estimados de capital para riesgos de crédito y de mercado disminuye a 12,12%.

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:												
	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14
mayor o igual a 10% y menor a 11%	0	0	1	1	2	3	0	1	2	1	1	1	1
mayor o igual a 11% y menor a 12%	3	3	2	2	1	1	3	2	3	2	3	2	2
mayor o igual a 12% y menor a 15%	10	10	9	10	9	8	9	10	8	9	9	10	10
mayor o igual a 15% y menor a 20%	3	4	5	3	6	6	6	4	5	4	4	4	4
mayor o igual a 20%	7	6	6	7	5	5	5	6	5	7	6	6	6
Total instituciones bancarias	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23

5. Resultados y Eficiencia

Resultados

- Las utilidades después de impuestos, a marzo de 2014, alcanzaron a MM\$595.321 (equivalentes a MMUSD\$1.080)⁽¹⁾ registrando un aumento de 51,60%, respecto de doce meses atrás. Por su parte, el mayor Margen de Intereses y un incremento en el Resultado de Operaciones Financieras fueron los factores que impulsaron el alza en los resultados. En cambio, los mayores Gastos en provisiones y Gastos de apoyo, atenuaron dicho aumento.
- El Gasto en provisiones totales, a marzo, ascendió a MM\$491.854 incrementándose en un 16,96% respecto del año anterior. El gasto en provisiones por riesgo de crédito de la cartera Comercial fue el componente que más influyó en este aumento, así como también el de Consumo; por el contrario, el gasto en la cartera de Vivienda disminuyó marginalmente. Por otro lado, el gasto en provisiones por créditos contingentes disminuyó un 93,22%, en doce meses; sin embargo, participaba solo en el 0,06% del total de gasto en provisiones. Por último, el gasto en provisiones adicionales creció un 172,19% en igual periodo y representó el 11,84% del gasto total.
- Los Gastos de Apoyo alcanzaron a MM\$900.091 y aumentaron en un 12,09% respecto de doce meses atrás, explicado principalmente por la mayor variación de las Remuneraciones y gastos del personal, así como también, en los Gastos generales de administración.
- El Margen de Intereses creció un 29,18% en doce meses, explicado principalmente por el aumento neto de intereses y de reajustes.
- Las Comisiones netas disminuyeron un 0,94% en el periodo de un año. Esta variación obedeció mayormente a un menor ingreso por concepto de comisión por Recaudación de primas de seguros, como también por un aumento en el gasto por Remuneraciones por operación de tarjetas y otras remuneraciones.
- El Resultado de las Operaciones financieras, compuesto tanto por la Utilidad Neta de Operaciones Financieras como por la Utilidad de Cambio Neta, mostró un alza de un 41,60% a marzo de 2014, explicado principalmente por un mayor resultado de Derivados de Negociación y de coberturas contables.

Rentabilidad

- A marzo de 2014 la rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROEA)⁽²⁾ alcanzó un 17,17%, ubicándose por sobre el importe del cierre del trimestre anterior (15,95%) y de marzo de 2013 (14,80%). Del mismo modo es posible apreciar un aumento de la rentabilidad de los activos promedio (ROAA)⁽²⁾, la que al término de marzo alcanzó un 1,39%, coeficiente que se encuentra por sobre el de diciembre de 2013 (1,30%) y el de marzo de 2013 (1,17%). Este aumento en la rentabilidad se debe mayormente a un incremento en los resultados respecto del mismo periodo del año anterior (Ver gráfico N° 5.1 y cuadro N° 5.1).

Eficiencia

- El indicador Gastos Operacionales a Ingresos Operacionales alcanzó a marzo de 2014 a un 45,91%, mejorando respecto de lo observado al cierre del trimestre anterior (49,65%) y hace un año atrás (50,62%), debido principalmente al aumento de los ingresos operacionales, a raíz de un mayor Margen de Interés así como un mayor Resultado de Operaciones Financieras. Al medir los Gastos Operacionales sobre Activos, también se observa una mejoría respecto del cierre del trimestre anterior, de un 2,26% a un 2,33%, y respecto de doce meses atrás (2,32%). (Ver cuadro N°5.1).

(1): Tipo de cambio \$551,43 por dólar.

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

Cuadro N° 5.1 Resultados y Eficiencia del Sistema.

	mar-14		Var. 12 meses (%)	Porcentaje sobre activos (1)				
	MMS\$	MMUS\$		mar-13	jun-13	sep-13	dic-13	mar-14
Margen de intereses	1.461.570	2.651	29,18	3,09	2,99	3,08	3,07	3,56
Comisiones netas	328.403	596	-0,94	0,91	0,87	0,83	0,81	0,80
Utilidad neta de operaciones financieras	219.496	398	204,20	0,20	0,17	0,35	0,28	0,53
Utilidad (pérdida) de cambio neta	42.890	78	-62,09	0,31	0,44	0,23	0,30	0,10
Recuperación de créditos castigados	84.046	152	27,36	0,18	0,21	0,20	0,20	0,20
Otros ingresos operacionales netos	-26.640	-48	103,66	-0,09	-0,05	-0,07	-0,05	-0,21
Resultado operacional bruto	2.109.765	3.826	24,02	4,59	4,62	4,62	4,60	5,00
Gasto en provisiones totales	-491.854	-892	16,96	-1,16	-1,15	-1,13	-1,08	-1,20
Gastos de apoyo	-900.091	-1.632	12,09	-2,19	-2,17	-2,16	-2,15	-2,19
Resultado operacional neto	717.820	1.302	50,27	1,31	1,35	1,38	1,43	1,75
Resultado del ejercicio (2)	595.321	1.080	51,60	1,07	1,09	1,13	1,21	1,45

Resultado atribuible a los propietarios	586.003	1.063	50,91	1,06	1,08	1,11	1,19	1,43
--	---------	-------	-------	------	------	------	------	------

Interés no controlador	9.318	17	113,15	0,01	0,01	0,02	0,02	0,02
-------------------------------	-------	----	--------	------	------	------	------	------

Memo:

Castigos del ejercicio	328.840	596	7,08	0,84	0,84	0,84	0,81	0,80
Resultado de operaciones financieras (3)	262.386	476	41,60	0,51	0,61	0,57	0,57	0,64
Gasto en provisiones neto (4)	-407.808	-739,55	15,03	-0,97	-0,91	-0,91	-0,86	-0,99

Rentabilidad sobre activos después de imptos. (%)				1,07	1,09	1,13	1,21	1,45
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos. (%)				12,95	13,59	13,83	14,84	18,05
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (%) (5)				1,17	1,16	1,26	1,30	1,39
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (%) (5)				14,80	14,48	15,57	15,95	17,17

(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.

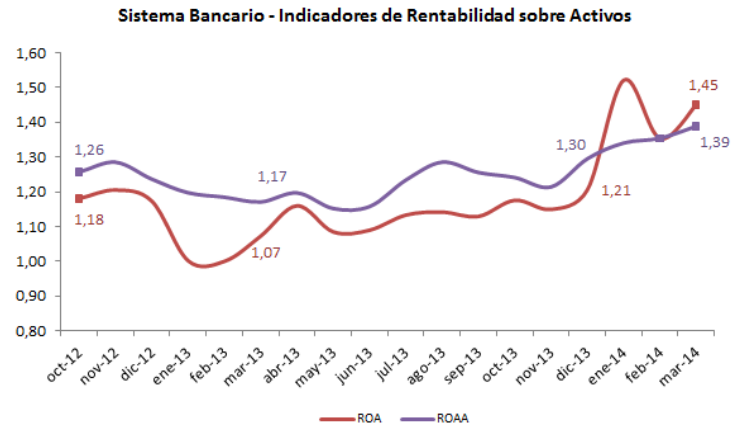
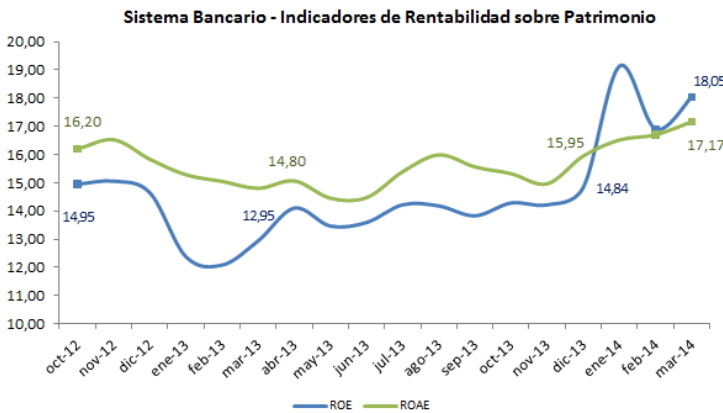
(5): ROAE (Return on Average Equity) y ROAA (Return on Average Assets), consideran los resultados netos de doce meses reales móviles y el promedio del stock de patrimonio y/o activos, de los respectivos doce meses de resultados más el periodo que antecede esos doce meses.

Eficiencia	mar-13	jun-13	sep-13	dic-13	mar-14
Gastos en Provisiones / Resultado Operacional bruto	23,76	23,57	23,21	22,27	21,14
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	50,62	50,19	49,75	49,65	45,91
Gastos Operacionales / Activos	2,32	2,28	2,27	2,26	2,33

Relación de Activos totales a Patrimonio (en veces)	12,07	12,47	12,25	12,31	12,44
--	-------	-------	-------	-------	-------

Tipo de cambio: \$ 551,43 por dólar

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



6. Anexos

1. Resumen Indicadores del Sistema Bancario.

Variación real en 12 meses (%)	mar-13	jun-13	sep-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14
Adeudado por bancos	56,29	7,83	5,29	-23,60	0,44	5,91	12,93
- Bancos del país	33,99	136,70	-12,44	81,40	-76,14	148,28	-66,03
- Bancos del exterior	12,49	-4,96	1,77	1,85	2,85	0,97	-16,75
- Provisiones de adeudado por bancos	44,77	-1,69	-2,38	-6,72	-2,59	-7,90	-25,25
- Banco Central de Chile	247,76	44,46	23,03	-47,38	27,48	-20,91	72,56
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11,89	8,99	11,35	10,91	11,49	11,15	10,52
- Colocaciones Comerciales (empresas)	11,94	8,87	11,91	10,52	11,50	10,95	9,96
- Colocaciones Personas	11,22	9,17	10,53	11,93	11,79	11,78	11,79
- Colocaciones Consumo	14,57	9,80	11,46	15,10	14,47	14,34	14,17
- Colocaciones Vivienda	9,47	8,94	10,02	10,20	10,31	10,38	10,48
- Provisiones de créditos y ctas. por cob. a clientes	10,79	8,91	13,09	17,24	16,58	15,93	16,15
Instrumentos financieros no derivados	0,04	-3,91	-6,64	6,85	-5,98	2,25	2,88
- Instrumentos para negociación	1,70	-4,28	-15,22	-1,83	6,19	-4,92	-7,74
- Instrumentos de inversión	-0,85	-3,69	-1,97	11,48	-5,88	6,51	-0,19
- Disponibles para la venta	-1,74	-3,63	-2,83	10,58	-6,88	5,55	-1,31
- Hasta el vencimiento	120,38	-7,66	54,17	67,23	43,36	64,14	67,20
Activos totales	9,40	7,60	8,50	10,69	14,14	13,88	12,12
Depósitos totales	11,03	7,80	8,72	9,75	11,16	10,24	10,10
- Depósitos a la vista	9,66	12,55	21,68	15,69	14,50	15,62	19,97
- Depósitos a plazo	11,58	6,09	4,23	7,34	9,88	8,15	6,38
Memo:							
Colocaciones	11,72	9,13	11,20	11,02	11,28	11,30	10,19
Riesgo (%)							
Provisión Colocaciones / Colocaciones	2,31	2,27	2,36	2,39	2,40	2,41	2,43
Provisiones Coloc. Empresas / Coloc. Empresas	2,06	2,04	2,18	2,20	2,22	2,21	2,26
Provisiones Coloc. Personas / Coloc. Personas	2,78	2,73	2,73	2,78	2,75	2,78	2,76
Provisiones Coloc. Consumo / Coloc. Consumo	6,48	6,38	6,35	6,31	6,38	6,50	6,46
Provisiones Coloc. Vivienda / Coloc. Vivienda	0,76	0,74	0,72	0,75	0,67	0,69	0,67
Coloc. con morosidad de 90 días o más / Coloc.	2,24	2,20	2,17	2,13	2,16	2,20	2,17
Coloc. con morosidad de 90 días o más Empresas / Coloc. Empresas	1,82	1,70	1,73	1,68	1,72	1,74	1,78
Coloc. con morosidad de 90 días o más Personas / Coloc. Personas	3,28	3,09	2,95	2,90	2,89	2,98	2,83
Coloc. con morosidad de 90 días o más Consumo / Coloc. Consumo	2,41	2,17	2,05	2,11	2,14	2,20	2,10
Coloc. con morosidad de 90 días o más Vivienda / Coloc. Vivienda	3,75	3,57	3,42	3,31	3,28	3,37	3,20
Coloc. Cartera Deteriorada / Coloc.	5,18	5,07	5,08	5,10	5,07	5,10	5,11
Coloc. Cartera Deteriorada Empresas / Coloc. Empresas	3,97	3,89	3,98	4,11	4,11	4,13	4,16
Coloc. Cartera Deteriorada Personas / Coloc. Personas	7,32	7,23	7,09	6,87	6,78	6,83	6,74
Coloc. Cartera Deteriorada Consumo / Coloc. Consumo	7,92	7,59	7,39	7,24	7,17	7,23	7,16
Coloc. Cartera Deteriorada Vivienda / Coloc. Vivienda	7,00	7,04	6,92	6,85	6,55	6,61	6,50
Solvencia (%)							
Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	13,73	13,18	13,13	13,32	13,08	13,16	13,18
Capital Básico / Activos Totales	7,39	7,16	7,09	7,11	6,99	7,05	7,08
Resultado y Eficiencia (%)							
Margen de Intereses / Activos	3,09	2,99	3,08	3,07	3,83	3,55	3,56
Resultado Operacional Bruto / Activos	4,59	4,62	4,62	4,60	5,30	4,95	5,00
Gastos de Provisiones / Activos	1,09	1,09	1,07	1,03	1,18	1,10	1,06
Gasto en Provisiones / Resultado Operacional bruto	23,76	23,57	23,21	22,27	22,36	22,33	21,14
Resultado Final / Activos totales (ROA)	1,07	1,09	1,13	1,21	1,52	1,35	1,45
Resultado Final / Patrimonio (ROE)	12,95	13,59	13,83	14,84	19,14	16,91	18,05
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos (ROAA)	1,17	1,16	1,26	1,30	1,34	1,35	1,39
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos (ROAE)	14,80	14,48	15,57	15,95	16,52	16,70	17,17
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	50,62	50,19	49,75	49,65	44,64	46,51	45,91
Gastos Operacionales / Activos	2,32	2,28	2,27	2,26	2,38	2,31	2,33

6. Anexos (continuación).

2. Principales componentes del Balance del Sistema Bancario.

	mar-14		Importancia respecto a Activos (%)	Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$		ene-14	feb-14	mar-14
Adeudado por bancos	2.514.967	4.561	1,53	0,44	5,91	12,93
- Bancos del país (1)	79.637	144	0,05	-76,14	148,28	-66,03
- Préstamos interbancarios	79.570	144	0,05	-76,17	147,76	-66,07
- Créditos de comercio exterior	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
- Bancos del exterior (1)	932.390	1.691	0,57	2,65	0,97	-16,75
- Préstamos interbancarios	521.511	946	0,32	50,65	39,67	18,36
- Créditos de comercio exterior	297.089	539	0,18	-32,98	-28,36	-47,64
- Provisiones constituidas de adeudado por bancos	-2.899	-5	0,00	-2,59	-7,90	-25,25
- Banco Central de Chile	1.505.839	2.731	0,92	27,48	-20,91	72,56
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	113.929.770	206.608	69,40	11,49	11,15	10,52
- Colocaciones Comerciales (empresas) (1)	71.935.192	130.452	43,82	11,50	10,95	9,96
- Préstamos comerciales	53.141.097	96.370	32,37	10,93	10,34	9,80
- Créditos de comercio exterior	7.747.343	14.050	4,72	11,95	11,36	9,60
- Operaciones de factoraje	2.090.804	3.792	1,27	-7,98	-7,86	-8,98
- Colocaciones a personas (1)	44.857.380	81.347	27,33	11,79	11,78	11,79
- Colocaciones de consumo (1)	16.203.628	29.385	9,87	14,47	14,34	14,17
- Créditos de consumo en cuotas	11.261.749	20.423	6,86	9,49	9,24	8,77
- Deudores por tarjetas de crédito	3.684.081	6.681	2,24	30,30	30,46	31,25
- Otros	1.257.798	2.281	0,77	21,25	21,77	21,87
- Colocaciones para vivienda (1)	28.653.752	51.963	17,46	10,31	10,38	10,48
- Provisiones constituidas de créditos	-2.862.802	-5.192	-1,74	16,58	15,93	16,15
Créditos y ctas. por cobrar a clientes más provisiones	116.792.572	211.799	71,15	11,61	11,27	10,65
Instrumentos financieros no derivados	17.905.167	32.470	10,91	-5,98	2,25	-2,88
- Instrumentos para negociación	6.050.422	10.972	3,69	-6,19	-4,92	-7,74
- Instrumentos de inversión	11.854.745	21.498	7,22	-5,88	6,51	-0,19
- Disponibles para la venta	11.530.253	20.910	7,02	-6,68	5,55	-1,31
- Hasta el vencimiento	324.492	588	0,20	43,36	64,14	67,20
Instrumentos financieros derivados (activos)	7.177.561	13.016	4,37	92,12	97,36	88,31
Activos totales	164.154.138	297.688		14,14	13,88	12,12
Depósitos totales	97.972.436	177.670	59,68	11,16	10,24	10,10
- Depósitos a la vista	29.359.414	53.242	17,89	14,50	15,62	19,97
- Cuentas corrientes	21.414.659	38.835	13,05	10,89	9,97	13,04
- de otras personas jurídicas (no bancos)	15.410.151	27.946	9,39	10,45	9,11	16,12
- de personas naturales	5.953.955	10.797	3,63	12,18	12,08	5,55
- Depósitos a plazo	68.613.022	124.427	41,80	9,86	8,15	6,36
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (pasivos)	2.598.508	4.712	1,58	11,09	-5,44	5,49
- Contratos de retrocompra	2.596.460	4.709	1,58	11,06	-5,46	5,41
- Obligaciones por préstamos de valores	2.048	4	0,001	-	181,37	1.500,01
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	8.995.540	16.313	5,48	-9,04	1,31	2,57
- Bancos del país	607.917	1.102	0,37	-23,07	37,84	-19,40
Préstamos interbancarios	436.306	791	0,27	-32,26	56,52	-20,45
- Bancos del exterior	8.380.481	15.198	5,11	0,45	1,35	4,55
- Banco Central de Chile	7.142	13	0,00	-99,94	-99,83	1.253,98
Otras obligaciones financieras	942.253	1.709	0,57	-10,47	-9,72	-9,30
Instrumentos de deuda emitidos	25.926.587	47.017	15,79	20,66	20,31	16,89
- Letras de crédito	2.049.311	3.716	1,25	-15,60	-15,95	-16,16
- Bonos corrientes (ordinarios)	18.852.366	34.188	11,48	29,67	29,63	23,74
- Bonos subordinados	4.956.104	8.988	3,02	9,76	8,20	10,15
Patrimonio	13.192.915	23.925	8,04	12,09	10,16	8,73
Memo:						
Colocaciones	117.804.599	213.635	71,76	11,28	11,30	10,19
Créditos contingentes	34.075.599	61.795	20,76	15,10	13,81	11,65
Colocaciones de comercio exterior totales	8.044.432	14.588	4,90	8,92	9,06	5,35
Operaciones de leasing totales	6.571.478	11.917	4,00	20,97	21,24	19,65
Cartera con morosidad de 90 días o más	2.379.421	4.315	1,45	5,23	4,42	3,61
Cartera deteriorada	6.018.357	10.914	3,67	8,29	8,37	8,76

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

6. Anexos (continuación).

3. Composición de las Colocaciones según categoría.

Concepto	mar-13	jun-13	sep-13	dic-13	ene-14	feb-14	mar-14
Adeudado por Bancos (Cartera Individual)	1.247.376	1.546.980	1.429.231	1.245.339	1.091.910	1.292.500	1.012.027
Normal	1.246.928	1.546.498	1.428.752	1.244.840	1.091.382	1.291.970	1.011.506
Subestándar	0	0	0	0	0	0	0
Incumplimiento	448	482	479	499	528	530	521
Colocaciones Comerciales (Empresas)	63.368.344	65.869.314	69.274.755	70.760.598	71.769.559	72.309.784	71.924.094
Cartera Normal	59.620.571	62.011.441	64.774.633	66.270.268	67.166.282	67.607.235	67.175.087
Individual	49.606.390	51.748.334	54.108.201	55.644.985	56.648.729	57.145.330	56.653.156
Grupal	10.014.181	10.263.107	10.666.432	10.625.283	10.517.553	10.461.905	10.521.931
Subestándar	1.565.957	1.642.411	2.181.719	2.138.036	2.214.525	2.281.401	2.307.535
Cartera en Incumplimiento	2.181.816	2.215.462	2.318.403	2.352.294	2.388.752	2.421.148	2.441.472
Individual	1.032.304	1.099.643	1.163.522	1.196.567	1.211.965	1.227.919	1.248.431
Grupal	1.149.512	1.115.819	1.154.881	1.155.727	1.176.787	1.193.229	1.193.041
Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)	38.867.620	39.644.511	41.444.070	43.420.940	43.921.224	44.231.468	44.852.804
Normal	36.043.348	36.793.064	38.521.308	40.452.114	40.955.997	41.222.130	41.842.233
Incumplimiento	2.824.272	2.851.447	2.922.762	2.968.826	2.965.227	3.009.338	3.010.571
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	13.749.041	13.992.055	14.759.100	15.833.584	15.950.283	15.961.274	16.203.629
Normal	12.672.545	12.943.552	13.680.845	14.697.340	14.817.009	14.818.285	15.054.815
Incumplimiento	1.076.496	1.048.503	1.078.255	1.136.244	1.133.274	1.142.989	1.148.814
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	25.118.579	25.652.456	26.684.970	27.587.356	27.970.941	28.270.194	28.649.175
Normal	23.370.803	23.849.512	24.840.463	25.754.774	26.138.988	26.403.845	26.787.418
Incumplimiento	1.747.776	1.802.944	1.844.507	1.832.582	1.831.953	1.866.349	1.861.757
Créditos Contingentes	29.565.184	30.745.012	31.998.033	33.996.127	34.721.680	34.353.766	34.075.599
Cartera Normal	29.376.239	30.550.834	31.793.234	33.797.964	34.523.799	34.145.468	33.879.435
Individual	15.482.553	15.919.428	16.241.374	16.347.050	16.669.633	16.323.464	16.081.960
Grupal	13.893.686	14.631.406	15.551.860	17.450.914	17.854.166	17.822.004	17.797.475
Cartera Subestándar	88.682	90.739	100.550	97.759	98.520	104.429	94.659
Cartera en Incumplimiento	100.263	103.439	104.249	100.404	99.361	103.869	101.505
Individual	27.814	35.175	36.673	31.068	28.977	32.276	28.758
Grupal	72.449	68.264	67.576	69.336	70.384	71.593	72.747

6. Anexos (continuación).

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

feb-14							
Instituciones	Indicadores (%)			Límites de componentes del Patrimonio efectivo (%)			Clasificación de Solvencia
	Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	Patrimonio efectivo / APRC + Estimación activos ponderados por riesgo de mercado	Capital básico / Activos totales	Bonos subordinados / Capital básico	Interés minoritario / Capital básico	Provisiones voluntarias / Activos ponderados por riesgo de crédito	
Límite	8,00	S/N	3,00	50,00	20,00	1,25	
Banco Bice	12,25	11,93	6,65	32,77	0,01	0,59	A
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	11,35	10,39	5,60	50,00	0,06	0,05	A
Banco Consorcio	19,84	19,10	12,62	16,49	0,01	0,00	A
Banco de Chile	12,95	12,51	7,68	25,38	0,00	0,46	A
Banco de Crédito e Inversiones	13,47	12,50	6,95	39,29	0,00	0,23	A
Banco de la Nación Argentina	142,95	142,95	65,70	0,00	0,00	0,00	A
Banco del Estado de Chile	11,13	10,47	4,01	49,50	0,57	1,12	A
Banco do Brasil S.A.	30,60	30,00	27,96	0,00	0,00	0,00	A
Banco Falabella	14,72	14,62	7,74	23,62	0,02	0,00	A
Banco Internacional	12,39	11,10	5,74	50,00	0,00	0,09	A
Banco Itaú Chile	10,70	10,24	7,49	5,23	0,01	0,00	A
Banco Paris	17,22	17,21	14,34	0,00	0,04	0,76	A
Banco Penta	21,77	19,80	14,39	0,00	0,00	0,03	A
Banco Ripley	18,81	18,79	13,86	0,00	0,75	0,00	A
Banco Santander-Chile	13,72	12,47	7,70	28,70	1,21	0,00	A
Banco Security	12,27	11,73	6,43	50,00	0,03	0,00	A
Corpbanca	12,83	10,49	6,95	50,00	20,00	0,03	A
Deutsche Bank (Chile)	64,30	20,18	24,61	0,00	0,00	0,00	A
HSBC Bank (Chile)	17,96	13,69	5,78	0,00	0,00	0,00	A
JP Morgan Chase Bank, N.A.	104,49	36,62	38,69	0,00	0,00	0,00	A
Rabobank Chile	12,14	10,92	6,18	45,63	0,00	0,22	A
Scotiabank Chile	14,45	13,80	8,33	13,53	0,00	0,16	A
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd.	119,62	119,33	26,77	0,00	0,00	0,00	A
Sistema Bancario	13,16	12,07	7,05	31,36	2,50	0,29	

S/N: Sin Norma