

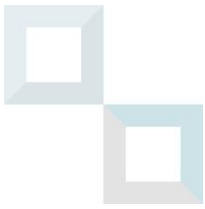


Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

A large teal-colored rectangular area with a 3D effect. It features several large, dark, embossed letters, including 'AN', 'EN', and 'DE', which are partially visible and appear to be floating or attached to the surface.

Panorama Bancario 1^{er} Trimestre 2016

www.sbif.cl

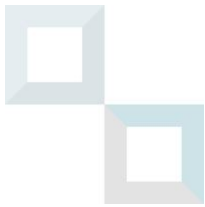


Panorama Bancario

1er Trimestre

2016

Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras - Chile



1. Resumen

Al 31 de marzo de 2016 las colocaciones alcanzaron a MM\$ 143.833.275. La tasa de crecimiento anual fue de 6,36 %⁽¹⁾, por sobre la obtenida un año atrás. El incremento conseguido se dio en las tres carteras y estuvo influenciado, en parte, por la principal adquisición de cartera que se produjo en 2015. En efecto, en el último trimestre de 2015 Banco de Crédito e Inversiones compró al grupo Bankia, el City National Bank of Florida (CNB); por lo que, al ajustar la tasa de crecimiento excluyendo el importe en el exterior⁽²⁾, esta se reduce a un 4,98 %.

En doce meses, las colocaciones comerciales (Empresas), que representaban el 59,42 % de las colocaciones, se expandieron un 6,08 % (4,06 % sin importe en el exterior). Las colocaciones de consumo, cuya participación era de un 13,15 %, lo hicieron en un 4,40 % (4,51 % sin importe en el exterior) y vivienda, que concentraba el 26,67 % de las colocaciones, se incrementó en un 11,25 % (9,88 % sin importe en el exterior).

Respecto a la calidad de la cartera de créditos, a marzo de 2016 se observó un deterioro en el coeficiente de provisiones sobre colocaciones, aumentando 12 puntos básicos en un año, con un 2,51 %. El alza se produjo por el reconocimiento de un mayor riesgo en la cartera de empresas durante todo el periodo y por la aplicación del método estándar de provisiones para la cartera de vivienda en enero de 2016. Por el contrario, a nivel de colocaciones los índices de morosidad de 90 días o más, y la cartera deteriorada mejoraron en el mismo periodo, situándose en 1,96 % y 4,99 %, respectivamente.

En el primer trimestre de 2016, el sistema bancario alcanzó un índice de adecuación de capital de 12,94 %, mejorando en comparación a lo obtenido en los dos trimestres anteriores; sin embargo, aún por debajo de lo registrado en marzo de 2015 (13,25 %). Al calcular el indicador incorporando la estimación del riesgo de mercado, este mantuvo la misma trayectoria, aunque en niveles más bajos.

La utilidad neta fue de MM\$ 475, disminuyó en un 2,68 % real en relación a mar'15. El menor resultado obedeció, principalmente, a un retroceso en el resultado de operaciones financieras, a mayores gastos, tanto por concepto de provisiones por riesgo de crédito como por apoyo; atenuados por un alza en el margen neto.

El menor resultado anual redujo la rentabilidad medida sobre el patrimonio promedio (ROAE)⁽³⁾ de 16,78 % a 14,53 % y sobre activos promedio (ROAA), de 1,35 % a un 1,12 %, en igual periodo.

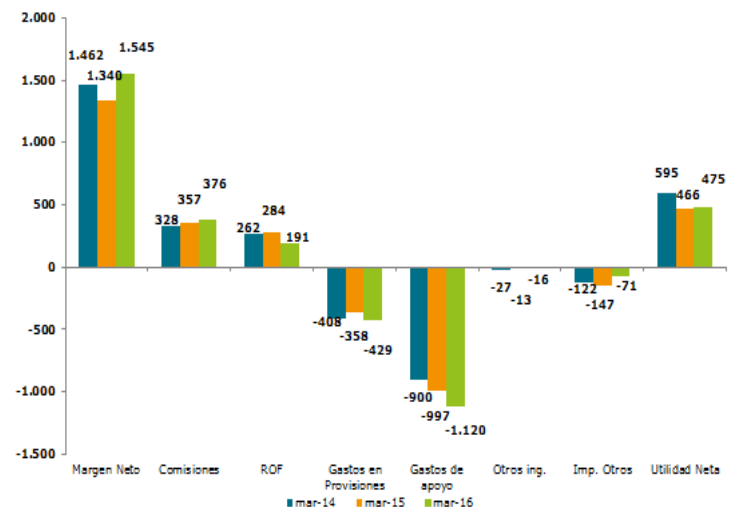
Cuadro N° 1.1

Principales indicadores del Sistema Bancario

Principales Indicadores (en %)	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	mar-16
Actividad variación 12 meses					
Colocaciones	4,99	5,25	5,76	7,85	6,36
Colocaciones sin importe en el exterior	5,35	5,96	6,82	6,05	4,98
Comercial (empresas)	2,44	3,02	3,63	7,25	6,08
Consumo	2,29	4,47	3,15	6,65	4,40
Vivienda	10,06	10,41	9,98	12,00	11,25
Rentabilidad					
ROE	12,76	15,32	14,98	14,18	11,87
ROAE	16,78	16,47	15,29	14,71	14,53
ROA	1,02	1,22	1,14	1,07	0,92
ROAA	1,35	1,32	1,21	1,15	1,12
Eficiencia operativa					
Gastos operacionales a Ingresos Operacionales	51,80	50,36	49,92	50,82	54,34
Gastos operacionales a Activos totales	2,29	2,32	2,21	2,20	2,27
Solvencia					
Índice de adecuación de capital	13,25	13,00	12,61	12,62	12,94
Riesgo de crédito por provisiones					
Colocaciones	2,39	2,40	2,39	2,38	2,51
Cartera con morosidad de 90 días o más (Cons)					
	2,05	2,02	1,95	1,86	1,96
Cartera deteriorada					
Colocaciones	5,23	5,27	5,13	5,05	4,99

Gráfico N° 1.1

Resultado acumulado del Sistema Bancario. (MMM\$ nominales)



(1) Todas las variaciones se expresan en términos reales.

(2) Desde oct-2015, se publican los principales activos y pasivos de las Filiales y Sucursales que los bancos poseen en el exterior. Banco del Estado tiene una sucursal en EE.UU.; BCI tiene una sucursal y una filial bancaria en EE.UU. y Corpbanca tiene una sucursal en EE.UU. y una filial bancaria en Colombia.

(3) ROAE (Return on Average Equity) y ROAA (Return on Average Assets), consideran los resultados netos de 12 meses reales móviles y el promedio del stock de patrimonio v/o activos, de esos 12 meses más el periodo que antecede.

2. Actividad

Cuadro N° 2.1

Principales componentes del Balance del Sistema Bancario

	mar-16		Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$	ene-16	feb-16	mar-16
Colocaciones	143.833.275	213.055	6,97	7,10	6,36
- Colocaciones Comerciales (empresas)	85.467.718	126.600	6,66	6,92	6,08
- Colocaciones a personas	57.282.542	84.850	8,95	8,90	8,89
- Colocaciones de consumo	18.920.033	28.026	3,73	3,94	4,40
- Colocaciones para vivienda	38.362.509	56.825	11,74	11,52	11,25
Adeudado por bancos	1.083.015	1.604	-35,94	-31,09	-47,46
Instrumentos financieros no derivados	23.307.493	34.525	13,36	9,17	14,38
- Instrumentos para negociación	7.337.732	10.869	-2,60	-3,12	11,84
- Instrumentos de inversión	15.969.761	23.655	22,33	15,57	15,59
- Disponibles para la venta	15.751.656	23.332	23,20	16,63	16,30
- Hasta el vencimiento	218.105	323	-24,19	-36,22	-19,71
Instrumentos financieros derivados (activos)	10.721.260	15.881	-12,03	3,87	4,53
- Derivados para negociación	9.841.048	14.577	-2,76	16,25	9,47
- Derivados para coberturas contables	880.212	1.304	-54,75	-48,19	-30,54
Depósitos totales	119.482.731	176.985	7,78	8,67	8,77
- Depósitos a la vista	39.597.292	58.654	16,38	15,31	15,82
- Depósitos a plazo	79.885.439	118.331	3,84	5,62	5,59
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	10.159.573	15.049	14,82	20,47	13,65
Instrumentos de deuda emitidos	34.578.908	51.220	6,22	6,56	5,12
- Letras de crédito	1.574.712	2.333	-16,89	-16,66	-16,58
- Bonos corrientes (ordinarios)	27.340.441	40.498	9,20	9,60	7,64
- Bonos subordinados	5.557.890	8.233	0,89	1,06	1,11
- Bonos hipotecarios	105.865	157	-5,49	-5,48	-5,48
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	10.481.998	15.527	-12,03	5,54	5,31
- Derivados para negociación	9.870.517	14.621	-3,27	19,19	8,48
- Derivados para coberturas contables	611.481	906	-74,16	-67,37	-28,43
Patrimonio	16.022.059	23.733	0,78	1,25	4,65
Provisiones constituidas de créditos	-3.611.455	-5.350	9,07	8,64	11,54
Créditos contingentes	42.316.914	62.682	8,11	9,28	8,82
Activos totales	205.536.449	304.453	6,13	7,61	7,11

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

Al 31 de marzo, la actividad, medida por el crecimiento de las colocaciones, que totalizaron MM\$ 143.833.275, registró un aumento real de 6,36 % en doce meses, porcentaje superior al 4,99 % obtenido hace un año atrás, influenciado por la adquisición en octubre de 2015 de CNB (City National Bank of Florida) por parte del Banco de Crédito e Inversiones (BCI) al grupo Bankia y por la adquisición, en mayo de 2015, de CAT (ex Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.) de Scotiabank Chile. Al excluir el importe en el exterior, compuesto por las filiales y sucursales en el exterior (MM\$ 10.311.319), las colocaciones solo se expandieron un 4,98 %, totalizando MM\$ 133.521.956, por debajo del 5,35 % observado doce meses atrás.

El alza de las colocaciones obedeció, principalmente, a la variación de la cartera comercial y de vivienda. La cartera comercial, principal componente de las colocaciones con una participación del 59,42 % a marzo de 2016, se expandió un 6,08 % interanual ⁽⁴⁾ (2,44 % mar '15). En este caso, los préstamos comerciales y los créditos de comercio exterior explicaron el alza, con una variación de 7,11 % (3,13 % mar '15) y 2,10 % (0,75 % mar '15), respectivamente.

El crecimiento de las colocaciones para la vivienda fue de un 11,25 %, por debajo lo obtenido el trimestre anterior (12,00 % dic '15), pero por sobre un 10,06 % alcanzado doce meses atrás. Se debe señalar que esta cartera, desde sep '13, ha mantenido sostenidamente una tasa de crecimiento anual del 10 % o más.

Las colocaciones de consumo crecieron un 4,40 % interanual, por sobre el 2,29 % de mar '15, trayectoria explicada, mayormente, por la evolución de los deudores por tarjetas de crédito cuya alza fue de 14,26 % (7,08 % mar '15). A su vez, los créditos de consumo en cuotas se desaceleraron, alcanzando un 1,33 % (2,01 % mar '15).

(4) Expansión medida en doce meses sin importe en el exterior: Cartera comercial 4,06 %, consumo 4,51 % y vivienda 9,88 %.

En el gráfico N° 2.1 se muestra el mayor crecimiento respecto de mar '15, debido, en parte importante, a la adquisición de CNB Florida.

En el gráfico N° 2.2 se observa la trayectoria de crecimiento de las colocaciones comerciales en los dos últimos años, alcanzando, en marzo de 2016, una tasa anual de 6,08 %, por sobre lo obtenido hace un año atrás. Al excluir el importe en el exterior, se observa una trayectoria de crecimiento menos pronunciada.

Los préstamos comerciales que crecieron en 7,11 % (3,13 % mar '15), y los créditos de comercio exterior, que lo hicieron en un 2,10 % (0,75 % mar '15) explican el alza de las colocaciones comerciales; concentrando ambos, el 75,10 % y 10,19 % de la cartera comercial, respectivamente.

Se debe agregar que la variación de la cartera comercial recoge la reclasificación de los préstamos para estudios superiores distintos a la ley 20.027, que pasaron desde la cartera de consumo por aprox. MMM\$ 370, efectuada en enero de 2016 (Circ. Bancos N°3.583 y Carta Circular N°1, ambas del año 2015).

El gráfico N° 2.3 muestra la expansión de las colocaciones para la vivienda, alcanzando en marzo un 11,25 % (10,06 % mar '15) y un peak en dic '15

El gráfico N° 2.4 muestra la evolución de las colocaciones de consumo. Como contrapartida del alza en la cartera comercial, en consumo se produjo la salida de los préstamos para estudios superiores, atenuándose la tasa de crecimiento que llegó a un 4,40 % por sobre la de mar '15 (2,29 %).

La mayor actividad se explicó por la trayectoria de los deudores por tarjetas de crédito, que se expandieron un 14,26 % (7,08 % mar '15) mientras que los créditos de consumo en cuotas lo hicieron en un 1,33 % (2,01 % mar '15), respectivamente, ambos concentraban el 26,05 % y un 67,28 %, de las colocaciones de consumo.

Gráfico N° 2.1
Evolución de las colocaciones. Variación real anual, %.

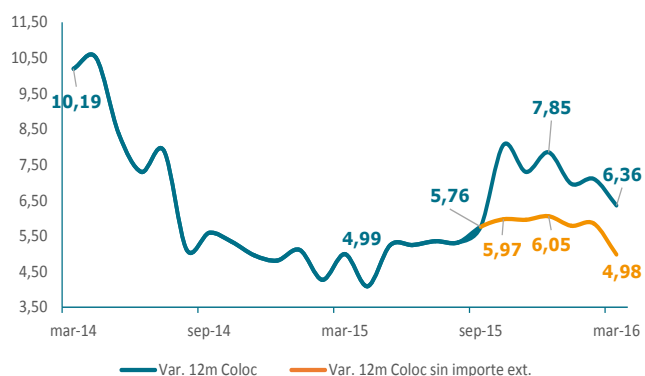


Gráfico N° 2.2
Evolución de las colocaciones comerciales. Variación real anual, %.

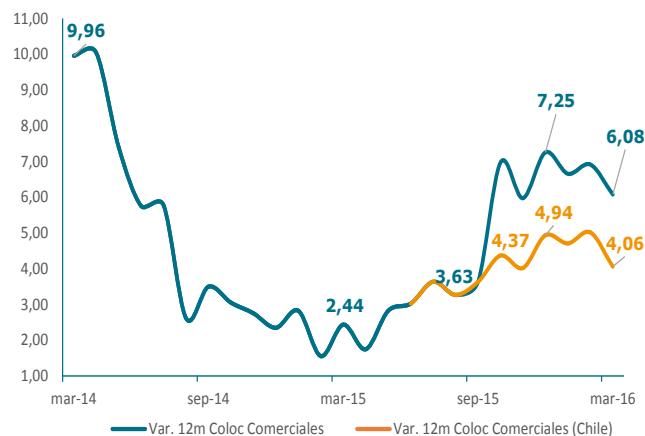


Gráfico N° 2.3
Evolución de las colocaciones vivienda. Variación real anual, %.

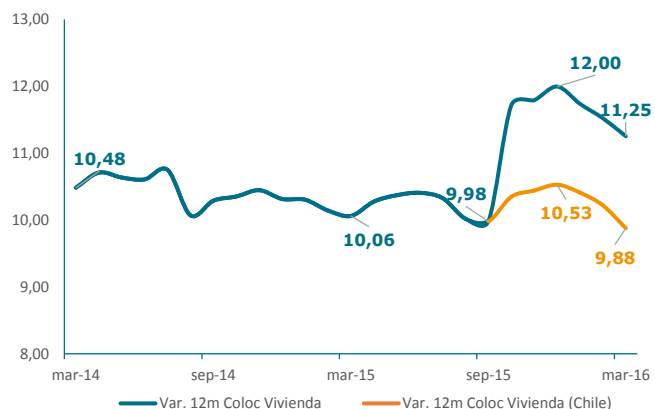
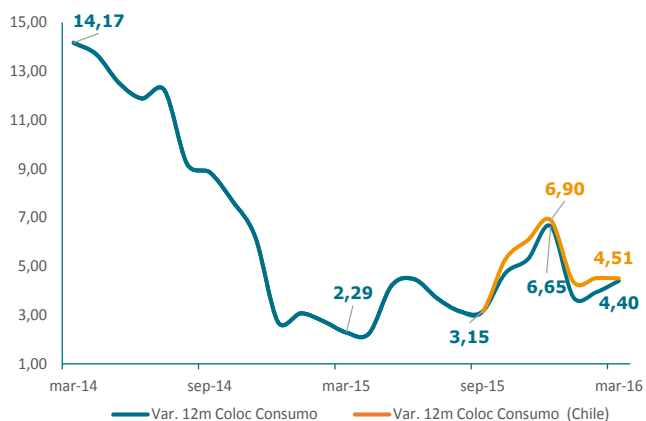


Gráfico N° 2.4
Evolución de las colocaciones de consumo. Variación real anual, %.



Los créditos contingentes alcanzaron MM\$ 42.316.914 obteniendo una tasa de crecimiento de 8,82 % interanual (4,37 % mar '15), explicada por la expansión de las líneas de crédito de libre disponibilidad, las que representaban al cierre de marzo de 2016 el 67,31 % del universo contingente.

Cuadro N° 2.2

Componentes instrumentos financieros no derivados y derivados

Instrumentos financieros no derivados	mar-16	Del Estado y Banco Central de Chile	Otros instrumentos emitidos en el país	Instrumentos emitidos en el exterior	Inversiones en fondos mutuos
De negociación	7.337.732	2.092.380	4.134.364	533.774	577.214
De inversión (Disponibles para la venta)	15.751.656	5.141.962	6.048.865	4.560.829	-
De inversión (Hasta el vencimiento)	218.105	36.745	18.802	162.558	-
Total	23.307.493				

Instrumentos financieros derivados (activos)	mar-16	Forwards	Swaps	Opciones Call	Opciones Put	Futuros	Otros
Para negociación	9.841.048	2.349.263	7.465.741	7.585	17.306	0	1.153
Para cobertura	880.212	49.375	830.837	0	0	0	0
Total	10.721.260						

Instrumentos financieros derivados (pasivos)	mar-16	Forwards	Swaps	Opciones Call	Opciones Put	Futuros	Otros
Para negociación	9.870.517	2.318.505	7.523.229	6.999	20.248	29	1.507
Para cobertura	611.481	49.924	561.557	0	0	0	0
Total	10.481.998						

Al cierre de marzo de 2016, los instrumentos financieros no derivados ascendían a MM\$ 23.307.493 y representaban el 11,34 % de los activos totales, concentrándose un 31,48 % en instrumentos para negociación y un 68,52 % en instrumentos de inversión. En relación a un año atrás, ambos crecieron un 11,84 % (-0,83 % mar '15), y un 15,59 % (6,59 % mar '15), respectivamente.

La cartera de negociación se distribuía en un 28,52 % (MM\$ 2.092.380) en instrumentos del Estado y Banco Central de Chile, un 56,34 % (MM\$ 4.134.364) en instrumentos emitidos en el país, un 7,27 % (MM\$ 533.774) en instrumentos emitidos en el exterior, y un 7,87 % (MM\$ 577.214) en inversiones en fondos mutuos.

En términos de composición, los instrumentos de inversión se concentraban en un 98,63 % en instrumentos clasificados como "disponibles para la venta" alcanzando los MM\$ 15.751.656 a mar '16. De estos, un 32,64 % se encontraba en instrumentos del Estado y Banco Central de Chile, un 38,40 % en instrumentos emitidos en el país, y un 28,95 % en instrumentos emitidos en el exterior. Por su parte, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, se distribuían en los mismos emisores.

Los instrumentos financieros derivados, por cuenta de activos, ascendían a MM\$ 10.721.260 (forwards, swaps, opciones call, opciones put, futuros, y otros) correspondiendo en un 91,79 % (MM\$ 9.841.048) a instrumentos de negociación, y en un 8,21 % (MM\$ 880.212) a instrumentos para cobertura. De los pasivos (MM\$ 10.481.998), un 94,17 % de los instrumentos clasificaba para negociación y el saldo, un 5,83 %, para cobertura.

Dentro de las fuentes de financiamiento, los depósitos totales representaban el 83,07 % de las colocaciones. De éstos, un 66,86 % correspondían a depósitos a plazo y un 33,14 % a depósitos a la vista. El alza de los depósitos totales fue mayor al año anterior alcanzando un 8,77 % (2,54 % mar '15), impulsada por la expansión de los depósitos a plazo en 5,59 % (0,85 % mar '15) y de los depósitos a la vista en un 15,82 % (6,50 % mar '15).

Los instrumentos de deuda emitidos, equivalentes al 24,04 % de las colocaciones, se incrementaron en 5,12 % en doce meses (16,04 % mar '15). El menor crecimiento respecto del año anterior obedeció, principalmente, a una menor alza de los bonos corrientes, de 7,64 % (23,22 % mar '15) y de bonos subordinados en 1,11 % (1,43 % mar '15) y a una caída mayor de las letras de crédito, de -16,58 % (-15,76 % mar '15), y de los bonos hipotecarios en -5,48 % (48,87 % mar '15).

Por último, el patrimonio creció un 4,65 % en doce meses (6,14 % mar '15), alcanzando MM\$ 16.022.059.

En el cuadro N° 2.3 se presenta la participación de los principales bancos sobre el total de colocaciones al cierre del primer trimestre de 2016. Lideró con un 17,89 % el Banco Santander-Chile, conservando dicha posición desde hace un año atrás. Banco de Chile ocupó el segundo lugar con un 17,25 % ubicándose más atrás Banco de Crédito e Inversiones (BCI) y Banco del Estado con participaciones de 14,19 % y 13,89 %, respectivamente. Por otro lado, en doce meses los bancos Santander y De Chile disminuyeron su participación, mientras que BCI y Del Estado la incrementaron.

Cuadro N° 2.3
Participación en colocaciones. Información consolidada, %.

Institución	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	ene-16	feb-16	mar-16
Banco Santander-Chile	18,36	18,35	18,40	17,63	17,80	17,82	17,89
Banco de Chile	17,44	17,57	18,04	17,39	17,30	17,44	17,25
Banco de Crédito e Inversiones	12,52	12,46	12,53	14,15	14,20	14,14	14,19
Banco del Estado de Chile	13,30	13,34	13,35	13,63	13,66	13,72	13,89
Corpbanca	11,26	11,25	10,79	10,42	10,24	10,09	10,19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	6,53	6,31	6,33	6,29	6,28	6,26	6,19
Scotiabank Chile	4,94	5,46	5,65	5,84	5,88	5,84	5,82
Banco Itaú Chile	4,92	4,84	4,90	4,83	4,79	4,87	4,81
Banco Security	2,89	2,89	2,90	2,83	2,83	2,83	2,85
Banco Bice	2,96	2,91	2,90	2,82	2,85	2,83	2,78
Banco Consorcio	0,99	1,01	1,06	1,13	1,12	1,14	1,15
Banco Falabella	1,03	1,02	1,00	0,99	0,99	1,00	1,01
Rabobank Chile	0,69	0,68	0,69	0,64	0,65	0,63	0,61
Banco Internacional	0,60	0,60	0,58	0,58	0,58	0,58	0,60
Banco Ripley	0,56	0,54	0,52	0,52	0,51	0,50	0,50
HSBC Bank (Chile)	0,22	0,19	0,19	0,17	0,18	0,18	0,17
Otros (*)	0,63	0,58	0,18	0,11	0,12	0,13	0,11
Sistema Bancario	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

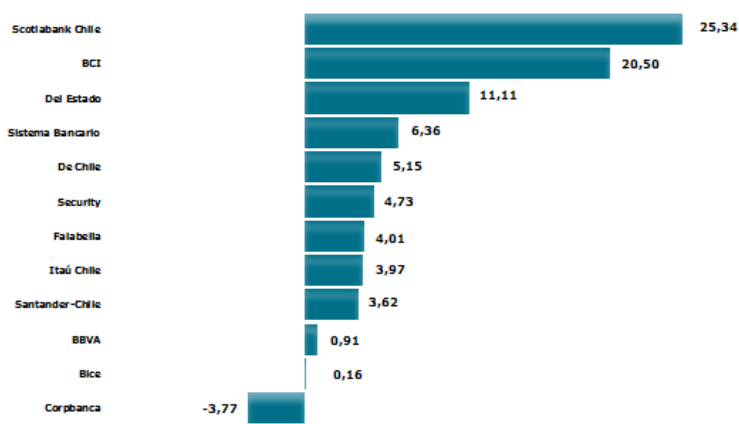
(*) Otros: Deutsche Bank (Chile), Penta, De la Nación Argentina, BTG Pactual Chile, Do Brasil, JP Morgan Chase, Of Tokyo-Mitsubishi.

Al cierre del primer trimestre de 2016, los once bancos con mayor participación en colocaciones del sistema acumulaban el 97,00 % del total de colocaciones.

Los bancos Scotiabank Chile, BCI, y Del Estado se expandieron a tasas por sobre el promedio del sistema a esa fecha. Se destacó Scotiabank Chile, con un crecimiento del 25,34 % de las colocaciones en doce meses, debido a la adquisición de CAT (may '15) y al incremento de las colocaciones para vivienda en los últimos doce meses. Más atrás se ubicó BCI con una variación de 20,50 % influenciada por la adquisición de CNB Florida y el Banco del Estado con un 11,11 %. Por el contrario, los bancos De Chile, Security, Falabella, Itaú, Santander, Bilbao Vizcaya (BBVA), y Bice, crecieron por debajo del sistema; los dos últimos con tasas de 0,91 % y 0,16 %, respectivamente. Finalmente, solo Corpbanca registró una caída, de -3,77 %. (Ver gráfico N° 2.5).

Gráfico N° 2.5

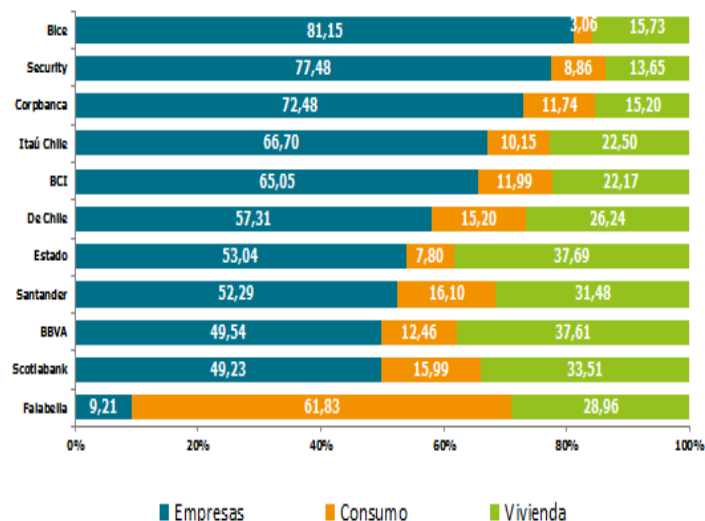
Dispersión de los niveles de actividad al interior del Sistema Bancario.



Las colocaciones de los principales bancos del sistema se concentraron en la cartera de empresas. Banco Bice alcanzó la mayor participación en ese segmento con un 81,15 % de sus colocaciones, a pesar de que estas retrocedieron un 2,25 % en doce meses. Por su parte, los bancos Del Estado y BBVA registraron la mayor concentración en colocaciones para la vivienda, con participaciones de 37,69 % y 37,61 % y tasas de crecimiento anual de 9,26 % y 9,24 %, respectivamente. En materia de consumo, los bancos Falabella y Santander concentraron la mayor participación a marzo de 2016, con un 61,83 % y 16,10 % y tasas de crecimiento anual de 2,30 % y -0,10 %, respectivamente.

En relación al crecimiento anual de las colocaciones comerciales (empresas), registraron los menores desempeños los bancos BBVA, Corpbanca, Bice con caídas de la actividad y el Banco Santander que registró la mayor desaceleración respecto de sus pares. En consumo, por el contrario, destacó el crecimiento de Scotiabank Chile y BCI.

Gráfico N° 2.6
Distribución de las colocaciones según tipo de cartera. %.



En las colocaciones para vivienda, se acentuó la actividad de los bancos, BCI, De Chile, Santander, Bice y Scotiabank Chile. (Ver gráficos N°s. 2.5, 2.6 y cuadro N° 2.4).

Cuadro N° 2.4 Evolución de las colocaciones según tipo de cartera, principales bancos. Variación real anual, %.

	mar-15			jun-15			sep-15			dic-15			mar-16		
	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda
Banco Santander-Chile	2,77	2,59	12,30	5,20	2,85	12,71	7,68	0,98	12,75	3,85	1,79	13,20	0,45	-0,10	12,92
Banco de Chile	-3,52	3,28	7,43	2,19	4,01	9,01	6,06	4,02	11,58	5,68	7,17	13,58	4,45	6,64	12,42
Banco del Estado de Chile	2,67	3,89	14,14	4,72	6,35	14,63	6,23	5,62	11,10	11,60	4,88	9,82	16,88	-4,31	9,26
Banco de Crédito e Inversiones	0,14	10,54	12,00	3,01	12,15	15,22	1,73	10,82	14,80	21,48	16,76	29,93	22,55	12,90	25,72
Corpbanca	3,77	-5,78	2,64	-2,63	-7,07	-0,88	-3,43	-13,49	-5,23	1,80	-4,27	-3,95	-3,05	-4,55	-4,73
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	1,77	-8,78	8,43	-3,62	-8,73	7,39	0,63	-7,61	7,52	2,31	-2,86	8,39	-3,98	-1,23	9,24
Scotiabank Chile	5,65	7,54	7,15	5,42	104,19	8,11	15,65	99,83	10,09	18,95	112,75	12,66	20,81	105,59	13,34
Banco Itaú Chile	4,67	2,04	16,61	2,77	0,20	13,39	1,34	-1,04	10,47	6,47	0,68	7,60	6,55	-0,67	5,45
Banco Bice	7,47	9,44	17,51	4,39	8,49	16,97	4,69	6,13	17,73	2,49	4,57	17,32	-2,25	-0,69	17,08
Banco Security	6,56	20,67	-5,00	10,42	17,95	-2,61	8,20	10,71	-0,20	5,72	7,37	0,19	5,71	4,30	0,59
Banco Falabella	1,45	3,56	1,58	0,04	3,39	0,94	-2,65	4,11	0,73	-5,87	6,56	0,41	31,98	2,30	0,81
Sistema Bancario	2,44	2,29	10,06	3,02	4,47	10,41	3,63	3,15	9,98	7,25	6,65	12,00	6,08	4,40	11,25

Al 31 de marzo de 2016, las colocaciones comerciales o a empresas por actividad económica, se concentraban mayormente en Servicios (comunales, sociales y personales) con un 25,41 % (23,68 % mar'15) equivalentes al 15,02 % (14,20 % mar'15) del total de colocaciones. Más atrás se situaban los sectores de Establecimientos financieros, Comercio y Construcción con participaciones del 20,89 %, 14,30 % y 11,28 %, en cada caso y equivalentes al 12,35 %, 8,45 % y 6,67 % del total de colocaciones; según se observa en Cuadro N° 2.5.

Medido en relación de mar'15, la menor participación relativa de empresas, desde un 59,97 % a un 59,11 %, se explicó, principalmente, por una baja en subsectores de establecimientos financieros, transporte, comercio, construcción e industria manufacturera.

Estos fueron compensados con otros sectores productivos y con la mayor participación de las colocaciones para vivienda. El desglose por institución se encuentra en anexo N° 6.4 Participación de la cartera de empresas por banco y por sector de actividad económica.

Cuadro N° 2.5 Colocaciones del sistema bancario por sector y subsector de actividad económica. Participación, %.

COLOCACIONES EMPRESAS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA SISTEMA BANCARIO (*)		mar-16			mar-15		
		% Partic. subsector	% Partic. Sector sobre Colocaciones	% Partic. Sector sobre total Empresas	% Partic. subsector	% Partic. Sector sobre Colocaciones	% Partic. Sector sobre total Empresas
AGRICULTURA, GANADERIA, SILVICULTURA, INFRAESTRUCTURA PREDIAL, PESCA	Agricultura y ganadería excepto fruticultura	51,80	2,37	7,73	53,32	2,39	7,49
	Fruticultura	23,54	1,08				
	Silvicultura y extracción de madera	8,95	0,41				
	Pesca	15,71	0,72				
	subtotal	100,00	4,57		100,00	4,49	
EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS	Explotación de minas y canteras	88,36	1,96	3,74	90,41	1,49	2,75
	Producción de petróleo crudo y gas natural	11,64	0,26				
	subtotal	100,00	2,21		100,00	1,65	
INDUSTRIA MANUFACTURERA	Industria de productos alimenticios, bebidas y tabacos	28,55	1,36	8,08	27,96	1,40	8,33
	Industria textil y del cuero	5,63	0,27				
	Industria de la madera y muebles	5,78	0,28				
	Industria del papel, imprentas y editoriales	5,79	0,28				
	Industria de productos químicos deriv. del petróleo, carbón, caucho y plástico	24,70	1,18				
	Fabricación de productos minerales metálicos y no metal., maquinarias y equipos	22,62	1,08				
	Otras industrias manufactureras	6,93	0,33				
	subtotal	100,00	4,78		100,00	4,99	
ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	Electricidad, gas y agua	100,00	2,09	3,53	100,00	2,26	3,77
CONSTRUCCION	Construcción de viviendas	49,13	3,28	11,28	48,48	3,35	11,53
	Otras obras y construcciones	50,87	3,39				
	subtotal	100,00	6,67		100,00	6,91	
COMERCIO	Comercio al por mayor	56,32	4,76	14,30	56,30	5,22	15,47
	Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	43,68	3,69				
	subtotal	100,00	8,45		100,00	9,28	
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	Transporte y almacenamiento	87,98	2,61	5,03	88,78	2,78	5,21
	Comunicaciones	12,02	0,36				
	subtotal	100,00	2,97		100,00	3,13	
ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS, BIENES INMUEBLES Y SERVICIOS	Establecimientos financieros y de seguros	57,45	7,10	20,89	58,67	7,66	21,77
	Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	42,55	5,26				
	subtotal	100,00	12,35		100,00	13,05	
SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES	Servicios comunales, sociales y personales	100,00	15,02	25,41	100,00	14,20	23,68
TOTAL EMPRESAS		100,00	59,11	100,00	100,00	59,97	100,00
PERSONAS	Crédito de consumo	100,00	13,03		100,00	13,53	
	Crédito hipotecario para la vivienda	100,00	27,86		100,00	26,50	
TOTAL COLOCACIONES			100,00			100,00	

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

El cuadro fue construido con las cifras del archivo Colocaciones regionales por actividad económica (Nueva Versión) ubicado en:

<http://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=4.1&idCategoria=564&tipocont=0>

Por último, las colocaciones distribuidas por región continúan concentrándose mayoritariamente en la Región Metropolitana, con un 73,19 %; no obstante disminuir levemente respecto de mar´15. Más atrás se ubican las regiones de Valparaíso y del Bío Bío. La distribución de las colocaciones por región e institución se encuentran en anexo N°6.5 Participación colocaciones sistema bancario distribuidas por región e institución.

Cuadro N° 2.6 Colocaciones sistema bancario distribuidas por región (*). Participación, %.

Periodo	Región															Total
	Arica y Parinacota	Tarapacá	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Valparaíso	Metropolitana de Santiago	del Libertador General Bernardo O'Higgins	del Maule	del Bío Bío	de la Araucanía	de los Ríos	de los Lagos	Aisén del Gral. C. Ibáñez del Campo	de Magallanes y Antártica Chilena	
mar-2016	0,40	1,37	2,71	0,77	2,01	4,75	73,19	1,92	2,36	4,59	2,02	0,79	2,13	0,27	0,71	100,00
mar-2015	0,39	1,32	2,62	0,78	1,94	4,72	73,54	1,97	2,32	4,52	2,01	0,78	2,12	0,27	0,70	100,00

(*) Las colocaciones corresponden al banco individual, es decir no se consideran filiales y se excluyen las operaciones de leasing

El cuadro fue construido con las cifras del archivo Colocaciones por región e institución ubicado en:

<http://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=4.1&idCategoria=564&tipocont=0>

3. Riesgo de Crédito

Al cierre del primer trimestre de 2016 las provisiones por riesgo de crédito, incluido el rubro Adeudado por bancos, alcanzaron los MM\$ 3.611.455, cifra que representó un incremento del 11,54 % respecto de marzo de 2015.

El índice de provisiones sobre colocaciones se ubicó en 2,51 % (2,39 mar '15), explicado por las carteras comercial y de vivienda, que vieron incrementados sus indicadores desde de 2,30 % y 0,75 % en marzo de 2015, a 2,44 % y 1,00 % en marzo de 2016, respectivamente. Lo anterior obedeció al reconocimiento de un mayor riesgo en la cartera de empresas durante todo el periodo y por la aplicación del método estándar de provisiones para la cartera de vivienda en enero de 2016 (Circular N°3.573 del 30 de diciembre de 2014 y modificaciones). Por su parte, el índice de la cartera de consumo alcanzó un 6,05 % al cierre del primer trimestre de 2016, disminuyendo respecto de igual periodo de 2015 (6,20 % mar '15). (Ver, cuadro N° 3.1, gráfico N° 3.1 y anexo N° 6.8. Evolución trimestral indicadores de provisiones por cartera y por banco).

Las provisiones adicionales registraron una caída anual de 6,72 %, alcanzando MM\$ 641.837. Al incorporarlas en el indicador de riesgo, este se elevó a un 2,96 % (2,90 % mar '15), manteniendo una tendencia mensual creciente desde enero de 2016. Se debe señalar que la disminución de las provisiones adicionales se produjo en la cartera de vivienda, específicamente en enero de 2016, debido a que la mayoría de las instituciones que registraban este importe lo utilizaron para absorber el mayor requerimiento de provisiones generado por la aplicación del modelo estándar para la cartera de vivienda.

El índice de morosidad de 90 días o más del total de colocaciones alcanzó en marzo un 1,96 %, disminuyendo respecto de doce meses atrás (2,05 % mar '15) producto, especialmente de una mejora en la gestión de cobranza. El porcentaje de colocaciones morosas de la cartera empresas bajó respecto de marzo de 2015, de un 1,68 % a un 1,62 %. En el caso de consumo, se redujo desde un 2,14 % a un 2,02 % y en las colocaciones para la vivienda, desde un 2,98 % a un 2,76 %. (Ver cuadro N° 3.1).

El índice de cartera deteriorada de las colocaciones alcanzó un 4,99 %, disminuyendo desde junio de 2015. La adopción de la nueva definición de deterioro o mejor dicho de las precisiones efectuadas en la Circular N° 3.573 del 30 de diciembre de 2014 y que se aplicaron a partir de enero de 2016, también contribuyó a la baja del indicador a nivel global, ya que por institución el impacto fue mixto. La cartera de consumo presentó la mayor disminución en el índice, alcanzando un 6,41 % a marzo de 2016 (7,29 % mar '15), mientras que vivienda cayó hasta un 5,63 % (6,28 % mar '15). Por su parte, el indicador de la cartera comercial se mantuvo estable en 4,45 %. (Ver cuadro N° 3.1).

Cuadro N° 3.1 Indicadores de Riesgo del Sistema Bancario

Provisiones (%)	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	ene-16	feb-16	mar-16
Colocaciones	2,39	2,40	2,39	2,38	2,49	2,50	2,51
Colocaciones Comerciales (empresas)	2,30	2,32	2,36	2,38	2,39	2,41	2,44
Colocaciones Personas	2,62	2,59	2,51	2,44	2,68	2,68	2,67
Colocaciones Consumo	6,20	6,14	6,02	5,84	6,04	6,08	6,05
Colocaciones Vivienda	0,75	0,74	0,72	0,70	1,01	1,01	1,00
Adeudado por bancos	0,10	0,10	0,10	0,09	0,11	0,09	0,08
Provisiones + adicionales	2,90	2,90	2,90	2,90	2,93	2,94	2,96

Colocaciones con morosidad 90 días o más (%) (Consolidada)	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	ene-16	feb-16	mar-16
Coloc. con morosidad 90 días o más/Coloc.	2,05	2,02	1,95	1,86	1,87	1,91	1,96
Coloc. Empresas con morosidad 90 días o más/Coloc. Empresas	1,68	1,65	1,63	1,47	1,47	1,52	1,62
Coloc. Personas con morosidad 90 días o más/Coloc. Personas	2,69	2,64	2,51	2,49	2,51	2,55	2,51
Coloc Consumo con moros. 90 días o más/Coloc. Consumo	2,14	2,05	1,98	2,08	2,07	2,11	2,02
Coloc. para Vivienda con morosidad 90 días o más/Coloc. para Vivienda	2,98	2,95	2,77	2,69	2,72	2,77	2,76
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-15	jun-15	sep-15	dic-15	ene-16	feb-16	mar-16
Coloc. Cartera deteriorada/Coloc.	5,23	5,27	5,13	5,05	4,94	4,97	4,99
Coloc. Empresas cartera deteriorada/Coloc. Empresas	4,45	4,43	4,35	4,40	4,38	4,41	4,45
Coloc. Personas cartera deteriorada/Coloc. Personas	6,63	6,69	6,52	6,16	5,88	5,93	5,89
Coloc Consumo cartera deteriorada/Coloc. Consumo	7,29	7,54	7,41	6,94	6,39	6,50	6,41
Coloc. para Vivienda cartera deteriorada/Coloc. para Vivienda	6,28	6,25	6,07	5,77	5,63	5,66	5,63
Adeud. por bancos cartera deteriorada/Adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

El cuadro N° 3.1 muestra la evolución de los indicadores de provisiones por tipo de cartera.

El incremento observado entre dic'15 y ene'16 en la cartera de vivienda para el sistema bancario, desde 0,70 % a 1,01 % obedeció al cambio en la metodología del cálculo de provisiones ya comentado. Por su parte, la cartera de consumo también incrementó su indicador de provisiones desde un 5,84 % en dic'15 a un 6,04 % en ene'16, debido, en parte, a la implementación de las precisiones efectuadas a la definición de incumplimiento como de las condiciones de entrada y salida, establecidas en el Compendio de Normas contables para bancos.

En términos anuales, el índice de provisiones de la cartera de vivienda se incrementó respecto de mar'15, desde 0,75 % a 1,00 %; disminuyendo en el caso de consumo, desde 6,20 % a 6,05%.

El cuadro N° 3.2 muestra la cobertura de las provisiones respecto de la cartera con morosidad de 90 días o más, medido consolidadamente y por tipo de cartera. En enero de 2016, la cobertura de provisiones sobre colocaciones registró una leve alza respecto del último trimestre del 2015, explicado, principalmente, por consumo y vivienda debido a los mayores requerimientos de provisiones por los cambios normativos ya comentados. Respecto de un año atrás, el índice se incrementó de un 116,60 % a un 127,99 %.

Gráfico N° 3.1
Indicador de provisiones por tipo de cartera. %.

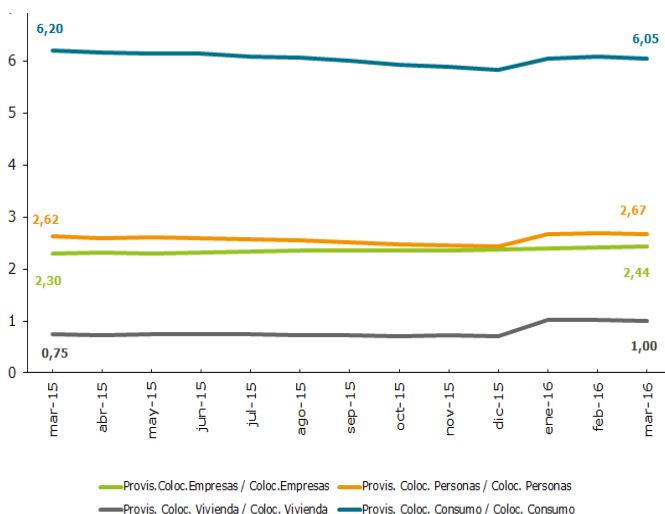
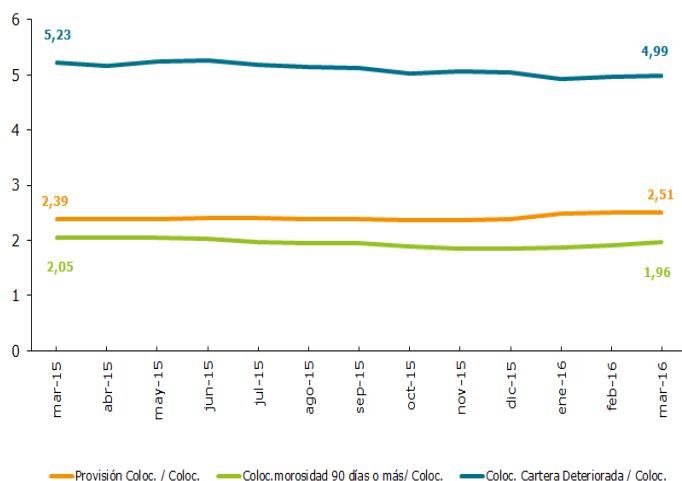


Gráfico N° 3.2
Indicadores de riesgo de crédito. %.



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

Índice de Cobertura (%)	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	ene-16	feb-16	mar-16
Colocaciones	116,60	118,51	122,29	127,94	133,16	130,43	127,99
Comerciales (empresas)	136,53	140,28	144,58	161,32	162,55	158,42	150,81
Consumo	289,94	299,35	303,72	280,52	291,54	287,73	299,59
Vivienda	25,00	25,10	25,83	26,18	37,21	36,54	36,19

El gráfico N° 3.3 muestra los índices de provisiones, morosidad de 90 días o más, y cartera deteriorada de las once instituciones bancarias con mayor participación en colocaciones, a marzo de 2016.

En relación al índice de provisiones sobre colocaciones, Banco Santander y Banco del Estado registraron el mayor coeficiente, ambos con un 3,05 %. Le siguen Corpbanca con un 2,82 % y Scotiabank con un 2,50 %.

Al incorporar las provisiones adicionales que alcanzaron a MM\$ 641.837 al cierre de marzo, el índice de provisiones sobre colocaciones del sistema bancario se incrementó de un 2,51 % a un 2,96 %. Por entidad, el mayor indicador lo obtuvo el Banco del Estado con un 4,90 % (gráfico N° 3.4). Por otra parte, al agregar las provisiones mínimas (MM\$ 5.249) al índice de provisiones, este se mantuvo en 2,51 %.

Respecto de la morosidad de 90 días o más, Banco del Estado registró el mayor coeficiente con un 3,27 %, seguido de Scotiabank con un 2,94 % y Banco Santander con un 2,49 %.

Los mayores índices de cartera deteriorada, a marzo de 2016, se registraron en los bancos Del Estado con un 7,91 % de sus colocaciones, Santander con un 6,38 % y Scotiabank con un 5,79 %.

Gráfico N° 3.3

Índices de Provisiones, de Morosidad de 90 días o más, y de Colocaciones Deterioradas a marzo de 2016. %.

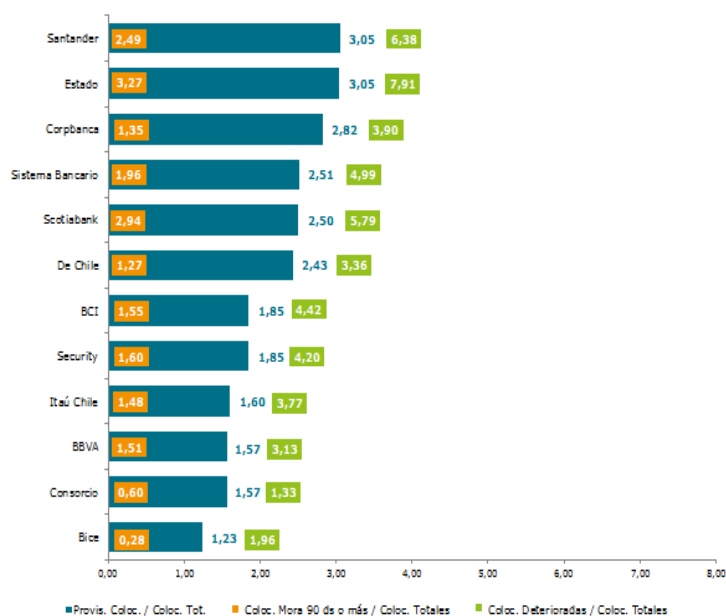
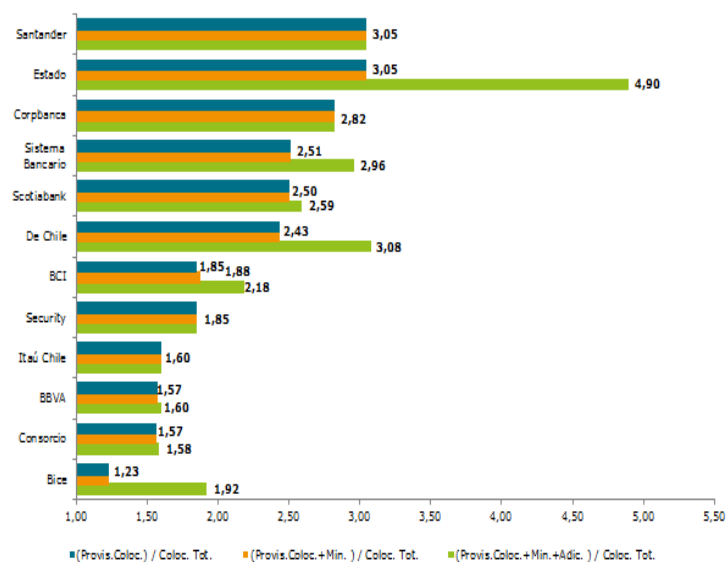


Gráfico N° 3.4

Índices de Provisiones considerando provisiones adicionales a marzo de 2016. %.



Castigos.

Los castigos acumulados al primer trimestre del año 2016 ascendieron a MM\$ 400.991, originándose un 66,99 % en consumo, un 29,75 % en los créditos comerciales, y un 3,26 % en vivienda.

Los castigos de créditos comerciales retrocedieron un 28,14 % en un año, mientras que los de la cartera de consumo y vivienda aumentaron un 3,23 % y un 7,52 %, respectivamente. (Ver cuadro N° 3.3).

Cuadro N° 3.3 Castigos del ejercicio. (*)

Tipo cartera	mar-16 acum. (MM\$)	Participación (%)	Variación anual (%)
Comercial	119.305	29,75	-28,14
Consumo	268.608	66,99	3,23
Vivienda	13.078	3,26	7,52
Total	400.991	100	-8,53

(*) Los valores no consideran la recuperación de créditos castigados.

En términos de calidad crediticia, al cierre de marzo de 2016 las colocaciones se clasificaban en un 93,04 % en cartera normal, un 2,48 % en cartera subestándar y un 4,47 % en incumplimiento, con tasas de crecimiento anuales de 6,27 %, 19,76 % y 1,78 %, respectivamente.

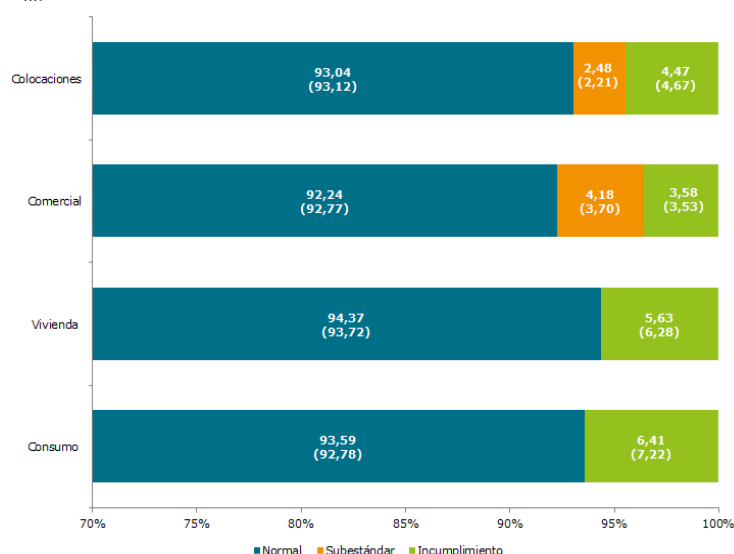
En la cartera comercial se observó un deterioro en la calidad crediticia respecto de un año atrás, al incrementarse la participación de las carteras subestándar y en incumplimiento desde un 3,70 % a un 4,18 % y de un 3,53 % a un 3,58 %; respectivamente.

Por el contrario, en vivienda como en consumo la cartera normal aumentó en doce meses, de un 93,72 % a un 94,37 %, y de un 92,78 % a un 93,59 %, respectivamente. (Ver gráfico N° 3.5 y cuadro N° 3.4).

Por su parte, los créditos contingentes ascendieron a MM\$ 42.316.914 registrando un alza de 8,82 % anual, concentrándose el 99,19 % en cartera normal, el 0,55 % en cartera subestándar y el 0,26 % en cartera en incumplimiento. (Ver cuadro N°3.5). Las provisiones asociadas a estos créditos alcanzaron a MM\$ 244.800 incrementándose en un 13,14 % en doce meses, con lo cual el índice de provisiones se elevó desde un 1,06 % a un 1,12 % en doce meses. Para mayor apertura ver anexo N° 6.6 Composición de las colocaciones según calidad crediticia y tipo de cartera.

Gráfico N° 3.5

Clasificación de las colocaciones por cartera a marzo de 2015 y 2016. %.



Cuadro N° 3.4 Composición de las colocaciones según categoría (calidad crediticia)

Colocaciones (% , MM\$)	mar-15	jun-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15	ene-16	feb-16	mar-16	mar-16
Cartera Normal	93,12	93,03	93,01	93,05	93,01	93,07	93,19	93,14	93,04	133.820.829
Individual	48,07	47,25	47,51	45,77	45,64	45,43	45,35	45,24	44,67	64.244.515
Grupal	45,06	45,78	45,50	47,27	47,37	47,64	47,84	47,90	48,38	69.576.314
Cartera Subestándar	2,21	2,22	2,39	2,45	2,50	2,41	2,35	2,37	2,48	3.571.540
Cartera en Incumplimiento	4,67	4,76	4,60	4,50	4,49	4,52	4,46	4,49	4,47	6.432.166
Individual	1,08	1,12	1,09	1,05	1,07	1,16	1,25	1,24	1,21	1.745.384
Grupal	3,60	3,64	3,52	3,45	3,41	3,36	3,21	3,25	3,26	4.686.782
Total	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	143.824.535

Cuadro N° 3.5 Composición de las colocaciones y los créditos contingentes según cartera y categoría.

Colocaciones según categoría (% , MM\$)	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	ene-16	feb-16	mar-16	mar-16
Colocaciones Comerciales (Empresas)	46,83	46,21	45,99	46,29	46,52	46,36	46,18	85.461.866
Cartera Normal	43,44	42,82	42,54	42,78	43,03	42,84	42,60	78.832.861
Subestándar	1,73	1,72	1,85	1,88	1,83	1,84	1,93	3.571.540
Cartera en Incumplimiento	1,65	1,66	1,60	1,63	1,67	1,68	1,65	3.057.465
Colocaciones a Personas	30,57	30,70	30,29	30,65	30,46	30,57	30,95	57.279.655
Colocaciones de Consumo	10,53	10,53	10,26	10,34	10,08	10,06	10,22	18.920.034
Colocaciones para Vivienda	20,04	20,17	20,04	20,31	20,38	20,50	20,73	38.359.621
Créditos Contingentes	22,60	23,09	23,71	23,06	23,02	23,07	22,87	42.316.914
Cartera Normal	22,45	22,93	23,55	22,87	22,84	22,89	22,68	41.975.590
Cartera Subestándar	0,08	0,09	0,10	0,13	0,12	0,12	0,13	232.370
Cartera en Incumplimiento	0,07	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06	0,06	108.954
Total	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	185.058.435

4. Solvencia

A marzo de 2016, el índice de adecuación de capital alcanzó un 12,94 %, aumentando respecto del cierre del trimestre anterior (12,62 %), pero aún por debajo del índice obtenido doce meses atrás (13,25 %). El alza observada en el primer trimestre, obedeció a un aumento del patrimonio efectivo. Aquí adquirió importancia el incremento del capital básico de Itaú Chile por MM\$392.813, en el marco de la fusión con Corpbanca, a materializarse en el primer semestre de 2016. Al incorporar una estimación de los requerimientos necesarios para enfrentar los riesgos de mercado, el índice se situó en 12,01 %.

En términos de clasificación por Solvencia, casi todas las entidades clasificaron en categoría A, con índices de adecuación de capital (IAC) por sobre el 10% (Ver gráfico N°4.1), con excepción de Corpbanca. Esta última, a partir de junio de 2015 califica en B, producto de una disminución de su patrimonio, debido a la distribución de un dividendo especial (MM\$ 239.860) con cargo a las utilidades retenidas de ejercicios anteriores.

En marzo de 2016, Corpbanca mantiene el menor indicador del sistema con un 9,17 %. Le siguen los bancos Del Estado con un índice de 11,50 %, y Scotiabank Chile con un índice de 11,66 %.

La relación de capital básico a activos totales o Índice de apalancamiento del sistema bancario, alcanzó un 6,91 %, cumpliendo todas las instituciones con el mínimo normativo, de 3 %. No obstante, el Banco del Estado, nuevamente alcanzó el indicador más débil, esta vez con un 4,34 %.

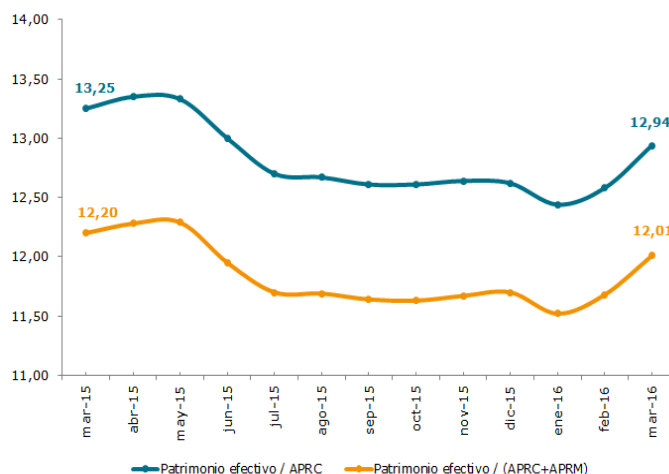
En términos de límites, la relación bonos subordinados a capital básico fue de un 28,95 %, registrando Corpbanca y Rabobank el límite máximo normativo del 50 %, seguido de BBVA con 49,41 %.

Los bancos Del Estado (0,94 %) y Bice (0,62 %) mostraron los mayores porcentajes respecto del coeficiente provisiones voluntarias sobre activos ponderados por riesgo de crédito, muy por debajo del límite, de 1,25 %.

Por último, la relación interés minoritario sobre capital básico alcanzó un 2,15 %, manteniéndose solo Corpbanca ajustada al límite normativo (20 %). Más atrás se ubicó Scotiabank Chile con un 8,35 % (ver anexo N° 6.11 Indicadores de Solvencia).

Gráfico N° 4.1

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



A marzo de 2016, el índice de adecuación de capital alcanzó un 12,94 %, recuperándose respecto del cierre del trimestre anterior, de 12,62 %. Al considerar los requerimientos estimados de capital por riesgo de mercado, descendió a un 12,01 %.

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-15	abr-15	may-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15	ene-16	feb-16	mar-16
mayor o igual a 9% y menor a 10%	-	-	-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
mayor o igual a 10% y menor a 11%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
mayor o igual a 11% y menor a 12%	5	3	2	3	4	3	4	3	4	4	6	4	3
mayor o igual a 12% y menor a 15%	7	9	10	8	7	8	7	7	7	7	5	7	7
mayor o igual a 15% y menor a 20%	5	2	3	3	4	3	3	4	2	3	3	3	5
mayor o igual a 20%	7	10	9	9	8	9	9	9	10	9	9	9	8
Total instituciones bancarias	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24

5. Resultados y Eficiencia

Resultados

La utilidad después de impuestos, de MM\$ 475.286 (equivalentes a MMUSD 704)⁽⁵⁾ al primer trimestre del año 2016, disminuyó un 2,68 % real respecto de doce meses atrás. El menor resultado obedeció, principalmente, a una baja en el resultado de operaciones financieras, mayor gasto en provisiones por riesgo de crédito de colocaciones, y mayores gastos de apoyo. Sin embargo, dicho descenso fue atenuado por un aumento del margen de intereses y reajustes.

El margen de intereses y reajustes creció un 10,02 %, respecto de marzo de 2015, alcanzando los MM\$ 1.544.938. Esta alza se debió, principalmente, al crecimiento de los reajustes netos del sistema, influidos por una mayor inflación acumulada en el periodo (variación anual UF a mar´15 fue de 4,30 % y a mar´16 alcanzó un 4,83 %).

Las comisiones netas, por un total de MM\$ 375.904, se elevaron un 0,31 %, respecto de igual periodo del año 2015. Esta alza se concentró, mayormente, en los ingresos provenientes de comisiones por servicios de tarjetas.

El resultado de operaciones financieras, compuesto por la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta, disminuyó en doce meses un 35,97 % en términos reales, alcanzando los MM\$ 190.604, explicado por una menor utilidad de cambio neta.

El gasto en provisiones totales alcanzó los MM\$ 523.019, aumentando un 11,54 % respecto a igual periodo de 2015. De la misma forma, el gasto en provisiones por riesgo de crédito de colocaciones creció un 29,98 % en doce meses. Al desagregar dicho gasto por tipo de colocación, se observó la mayor alza en doce meses, en el gasto en provisiones originado por la cartera de vivienda con un 279,88 % a raíz de la implementación del modelo estándar, más atrás se ubicó el gasto proveniente de la cartera comercial en 20,88% y la cartera de consumo en un 5,81 %.

Los gastos de apoyo por MM\$ 1.119.878, se expandieron un 7,16 % en doce meses. El crecimiento fue explicado, en gran parte, por el alza en el ítem Remuneraciones y gasto en personal y en Gastos generales de administración.

Los impuestos acumulados a marzo, de MM\$ 76.618, registraron una caída de 51,80 % en doce meses.

Rentabilidad

Al cierre de marzo de 2016, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE)⁽⁶⁾, llegó a un 14,53 %. Del mismo modo la rentabilidad sobre activos promedio (ROAA) alcanzó un 1,12 %. Estas cifras se comparan negativamente respecto de doce meses atrás, cuyos indicadores alcanzaban un 16,78 % y un 1,35 %, respectivamente. (Ver cuadro N° 5.1, gráfico N° 5.1 y anexo N° 6.9 Evolución indicadores de rentabilidad).

Eficiencia

El indicador de gastos operacionales a ingresos operacionales alcanzó un 54,34 % al cierre de marzo, lo que significó un deterioro respecto a lo exhibido en igual periodo del año 2015 (51,80 %). Lo anterior respondió, principalmente, a un aumento en los gastos de apoyo. En cambio, el índice de gastos operacionales sobre activos, de 2,27 %, mostró una mejora respecto de un año atrás (2,29 %) producto de un mayor crecimiento de los activos. (Ver cuadro N°5.1 y anexo N° 6.10 Evolución indicador de eficiencia).

(5) Tipo de cambio \$675,10 por dólar

(6) El ROAE (Return on Average Equity) y ROAA (Return on Average Assets), consideran los resultados netos de doce meses reales móviles y el promedio del stock de patrimonio y/o activos, de los respectivos doce meses de resultados más el periodo que los antecede. Esta metodología elimina la proyección de los resultados, obteniéndose índices más depurados para medir el retorno de la industria, en base a valores mensuales reales y atenuando el impacto de cambios en el patrimonio.

Cuadro N° 5.1 Resultados y Eficiencia del Sistema.

	mar-16		Var. 12 meses (%)	Porcentaje sobre activos (1)				
	MM\$	MMUS\$		mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	mar-16
Margen de intereses	1.544.938	2.288	10,02	2,93	3,18	3,08	3,02	3,01
Comisiones netas	375.904	557	0,31	0,78	0,78	0,75	0,74	0,73
Utilidad neta de operaciones financieras	146.989	218	1336,20	0,02	0,11	-0,04	0,02	0,29
Utilidad (pérdida) de cambio neta	43.615	65	-84,83	0,60	0,44	0,56	0,46	0,08
Recuperación de créditos castigados	93.951	139	0,91	0,19	0,21	0,20	0,20	0,18
Otros ingresos operacionales netos	-15.957	-24	19,18	-0,03	-0,02	-0,03	-0,03	-0,03
Resultado operacional bruto	2.189.440	3.243	1,54	4,49	4,69	4,48	4,37	4,47
Gasto en provisiones totales	-523.019	-775	11,54	-0,98	-0,97	-0,99	-1,00	-1,02
Gastos de apoyo	-1.119.878	-1.659	7,16	-2,18	-2,22	-2,11	-2,09	-2,18
Resultado operacional neto	546.543	810	-14,92	1,34	1,51	1,41	1,32	1,06
Resultado del ejercicio (2)	475.286	704	-2,68	1,02	1,22	1,14	1,07	0,92
Resultado atribuible a los propietarios	470.012	696	-0,77	0,99	1,19	1,11	1,05	0,91
Interés no controlador	5.274	8	-64,10	0,03	0,03	0,03	0,02	0,01
Memo:								
Castigos del ejercicio	400.991	594	-8,53	0,91	0,86	0,80	0,79	0,78
Resultado de operaciones financieras (3)	190.604	282	-35,97	0,62	0,54	0,52	0,48	0,37
Gasto en provisiones neto (4)	-429.068	-636	14,18	-0,78	-0,77	-0,79	-0,80	-0,84
Rentabilidad sobre activos después de imptos. (%)				1,02	1,22	1,14	1,07	0,92
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos. (%)				12,76	15,32	14,98	14,18	11,87
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (%) (5)				1,35	1,32	1,21	1,15	1,12
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (%) (5)				16,78	16,47	15,29	14,71	14,53

(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.

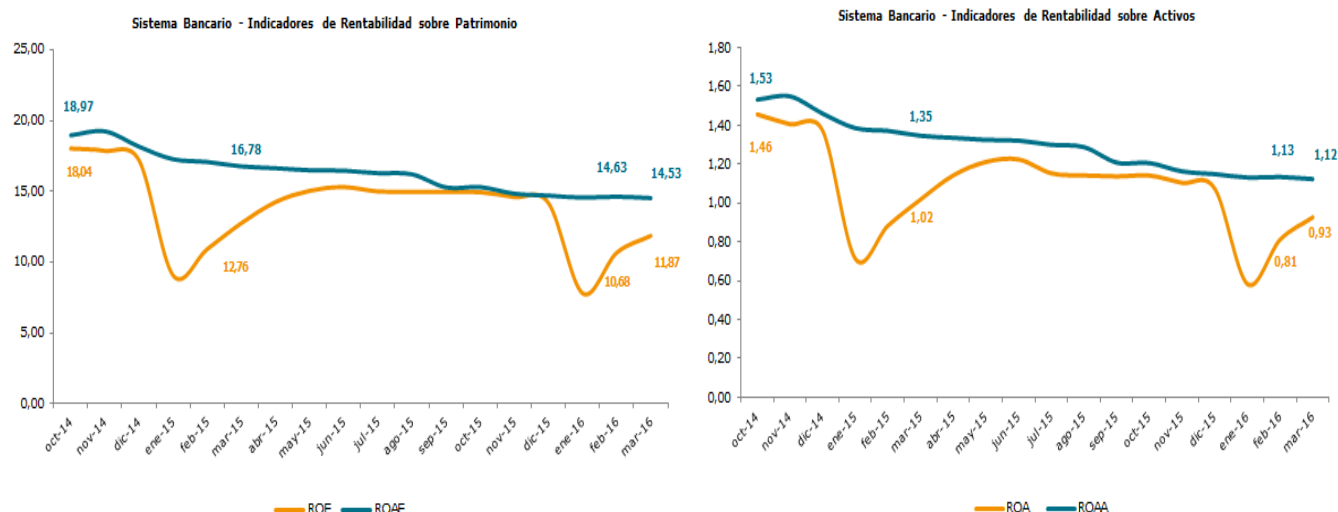
(4): Corresponde a los gastos en provisiones menos la recuperación de créditos castigados.

(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-15	jun-15	sep-15	dic-15	mar-16
Gastos en Provisiones / Resultado Operacional bruto	21,61	20,61	21,39	21,96	27,49
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	51,80	50,36	49,92	50,82	54,34
Gastos Operacionales / Activos	2,29	2,32	2,21	2,20	2,27
Relación de Activos totales a Patrimonio (en veces)	12,53	12,52	13,18	13,21	12,83

Tipo de cambio: \$ 675,1 por dólar

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



6. Anexos

Anexo N° 6.1 Resumen Indicadores del Sistema Bancario.

Variación real en 12 meses (%)	mar-15	jun-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15	ene-16	feb-16	mar-16
Adeudado por bancos	48,60	46,30	44,92	28,11	-5,71	-22,98	-13,11	-15,53	-29,53
- Bancos del país	443,71	44,56	4.389,48	311,17	13,81	-39,00	-10,10	12,50	-89,68
- Bancos del exterior	56,28	19,92	22,29	8,33	1,24	-23,34	-36,44	-40,73	-34,73
- Provisiones de adeudado por bancos	30,80	3,01	6,11	10,35	-11,88	-28,57	-36,41	-44,02	-46,21
- Banco Central de Chile	23,23	84,57	21,28	34,77	-16,68	-19,34	38,97	15,80	-11,34
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4,31	5,10	5,19	7,92	7,41	8,44	7,51	7,67	7,08
- Colocaciones Comerciales (empresas)	2,44	3,02	3,63	6,97	5,97	7,25	6,66	6,92	6,08
- Colocaciones Personas	7,25	8,30	7,57	9,26	9,52	10,13	8,95	8,90	8,89
- Colocaciones Consumo	2,29	4,47	3,15	4,71	5,30	6,65	3,73	3,94	4,40
- Colocaciones Vivienda	10,06	10,41	9,98	11,71	11,79	12,00	11,74	11,52	11,25
- Provisiones de créditos y ctas. por cob. a clientes	3,31	3,71	3,89	5,54	4,97	6,23	9,12	8,71	11,61
Instrumentos financieros no derivados	4,08	6,22	6,57	12,65	11,78	11,41	13,36	9,17	14,38
- Instrumentos para negociación	-0,83	-10,80	2,96	10,29	0,06	-4,02	-2,60	-3,12	11,84
- Instrumentos de inversión	6,59	16,11	8,32	13,78	18,08	20,54	22,33	15,57	15,59
- Disponibles para la venta	7,43	16,59	8,39	14,01	18,87	21,20	23,20	16,63	16,30
- Hasta el vencimiento	-23,44	-0,21	5,57	3,82	-18,35	-12,73	-24,19	-36,22	-19,71
Activos totales	6,91	7,09	6,77	8,45	7,15	8,19	6,13	7,61	7,11
Depósitos totales	2,54	5,91	5,40	10,00	8,41	8,96	7,78	8,67	8,77
- Depósitos a la vista	6,50	9,63	7,41	19,39	19,49	19,82	16,38	15,31	15,82
- Depósitos a plazo	0,85	4,26	4,53	6,02	3,64	3,85	3,84	5,62	5,59
Memo:									
Colocaciones	4,99	5,25	5,76	8,05	7,30	7,85	6,97	7,10	6,36
Riesgo (%)									
Provisión Colocaciones / Colocaciones	2,39	2,40	2,39	2,37	2,37	2,38	2,49	2,50	2,51
Provisiones Coloc. Empresas / Coloc. Empresas	2,30	2,32	2,36	2,35	2,35	2,38	2,39	2,41	2,44
Provisiones Coloc. Personas / Coloc. Personas	2,62	2,59	2,51	2,47	2,46	2,44	2,68	2,68	2,67
Provisiones Coloc. Consumo / Coloc. Consumo	6,20	6,14	6,02	5,93	5,90	5,84	6,04	6,08	6,05
Provisiones Coloc. Vivienda / Coloc. Vivienda	0,75	0,74	0,72	0,71	0,72	0,70	1,01	1,01	1,00
Coloc. con morosidad de 90 días o más / Coloc.	2,05	2,02	1,95	1,89	1,85	1,86	1,87	1,91	1,96
Coloc. con morosidad de 90 días o más Empresas / Coloc. Empresas	1,68	1,65	1,63	1,56	1,51	1,47	1,47	1,52	1,62
Coloc. con morosidad de 90 días o más Personas / Coloc. Personas	2,69	2,64	2,51	2,45	2,44	2,49	2,51	2,55	2,51
Coloc. con morosidad de 90 días o más Consumo / Coloc. Consumo	2,14	2,05	1,98	1,91	1,91	2,08	2,07	2,11	2,02
Coloc. con morosidad de 90 días o más Vivienda / Coloc. Vivienda	2,98	2,95	2,77	2,73	2,71	2,69	2,72	2,77	2,76
Coloc. Cartera Deteriorada / Coloc.	5,23	5,27	5,13	5,03	5,06	5,05	4,94	4,97	4,99
Coloc. Cartera Deteriorada Empresas / Coloc. Empresas	4,45	4,43	4,35	4,29	4,37	4,40	4,38	4,41	4,45
Coloc. Cartera Deteriorada Personas / Coloc. Personas	6,63	6,69	6,52	6,33	6,27	6,16	5,88	5,93	5,89
Coloc. Cartera Deteriorada Consumo / Coloc. Consumo	7,29	7,54	7,41	7,19	7,10	6,94	6,39	6,50	6,41
Coloc. Cartera Deteriorada Vivienda / Coloc. Vivienda	6,28	6,25	6,07	5,89	5,84	5,77	5,63	5,66	5,63
Solvencia (%)									
Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	13,25	13,00	12,61	12,61	12,64	12,62	12,44	12,58	12,94
Capital Básico / Activos Totales	7,08	7,01	6,71	6,72	6,70	6,68	6,62	6,73	6,91
Resultado y Eficiencia (%)									
Margen de Intereses / Activos	2,93	3,18	3,08	3,06	3,02	3,02	2,82	2,95	3,01
Resultado Operacional Bruto / Activos	4,49	4,69	4,48	4,45	4,36	4,37	4,73	4,51	4,47
Gastos de Provisiones / Activos	0,97	0,97	0,96	0,95	0,95	0,96	1,76	1,38	1,23
Gasto en Provisiones / Resultado Operacional bruto	21,61	20,61	21,39	21,42	21,73	21,96	37,11	30,54	27,49
Resultado Final / Activos totales (ROA)	1,02	1,22	1,14	1,14	1,10	1,07	0,58	0,81	0,92
Resultado Final / Patrimonio (ROE)	12,76	15,32	14,98	14,95	14,60	14,18	7,78	10,67	11,87
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos (ROAA)	1,35	1,32	1,21	1,21	1,16	1,15	1,13	1,13	1,12
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos (ROAE)	16,78	16,47	15,29	15,31	14,84	14,71	14,56	14,63	14,53
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	51,80	50,36	49,92	49,75	50,08	50,82	55,39	53,91	54,34
Gastos Operacionales / Activos	2,29	2,32	2,21	2,19	2,16	2,20	2,21	2,20	2,27
Colocaciones excluidas las filiales en el exterior									
Colocaciones	5,68	6,13	6,92	6,68	6,04	6,15	5,61	5,68	4,69
Colocaciones Empresas	3,04	3,91	4,78	4,97	4,08	4,90	4,61	4,89	3,83
Colocaciones Consumo	3,35	5,85	5,12	5,28	6,08	6,90	4,36	4,52	4,51
Colocaciones Vivienda	10,28	10,71	10,46	10,35	10,44	10,53	10,41	10,22	9,88

Anexo N° 6.2 Principales componentes del Balance del Sistema Bancario.

	mar-16		Importancia respecto a Activos (%)	Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$		ene-16	feb-16	mar-16
Adeudado por bancos	2.879.680	4.266	1,40	-13,11	-15,53	-29,53
- Bancos del país (1)	48.766	72	0,02	-10,10	12,50	-89,68
- Préstamos interbancarios	48.703	72	0,02	-11,36	12,87	-89,66
- Créditos de comercio exterior	0	0	0,00	---	---	---
- Bancos del exterior (1)	1.034.249	1.532	0,50	-36,44	-40,73	-34,73
- Préstamos interbancarios	594.748	881	0,29	-30,32	-30,03	-33,55
- Créditos de comercio exterior	256.789	380	0,12	-60,09	-62,33	-39,40
- Provisiones constituidas de adeudado por bancos	-2.230	-3	0,00	-36,41	-44,02	-46,21
- Banco Central de Chile	1.798.895	2.665	0,88	38,97	15,80	-11,34
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	139.141.035	206.104	67,70	7,51	7,67	7,08
- Colocaciones Comerciales (empresas) (1)	85.467.718	126.600	41,58	6,66	6,92	6,08
- Préstamos comerciales	64.183.825	95.073	31,23	7,15	7,35	7,11
- Créditos de comercio exterior	8.712.196	12.905	4,24	4,96	8,36	2,10
- Operaciones de factoraje	1.940.943	2.875	0,94	2,69	0,30	0,84
- Colocaciones a personas (1)	57.282.542	84.850	27,87	8,95	8,90	8,89
- Colocaciones de consumo (1)	18.920.033	28.026	9,21	3,73	3,94	4,40
- Créditos de consumo en cuotas	12.729.176	18.855	6,19	0,62	0,54	1,33
- Deudores por tarjetas de crédito	4.928.640	7.301	2,40	14,22	15,41	14,26
- Otros	1.262.217	1.870	0,61	-0,97	-0,73	1,20
- Colocaciones para vivienda (1)	38.362.509	56.825	18,66	11,74	11,52	11,25
- Provisiones constituidas de créditos	-3.609.225	-5.346	-1,76	9,12	8,71	11,61
Créditos y ctas. por cobrar a clientes más provisiones	142.750.260	211.451	69,45	7,55	7,70	7,19
Instrumentos financieros no derivados	23.307.493	34.525	11,34	13,36	9,17	14,38
- Instrumentos para negociación	7.337.732	10.869	3,57	-2,60	-3,12	11,84
- Instrumentos de inversión	15.969.761	23.655	7,77	22,33	15,57	15,59
- Disponibles para la venta	15.751.656	23.332	7,66	23,20	16,63	16,30
- Hasta el vencimiento	218.105	323	0,11	-24,19	-36,22	-19,71
Instrumentos financieros derivados (activos)	10.721.260	15.881	5,22	-12,03	3,87	4,53
- Derivados para negociación	9.841.048	14.577	4,79	-2,76	16,25	9,47
- Derivados para coberturas contables	880.212	1.304	0,43	-54,75	-48,19	-30,54
Activos totales	205.536.449	304.453		6,13	7,61	7,11
Depósitos totales	119.482.731	176.985	58,13	7,78	8,67	8,77
- Depósitos a la vista	39.597.292	58.654	19,27	16,38	15,31	15,82
- Cuentas corrientes	29.822.361	44.175	14,51	20,47	20,15	17,30
- de otras personas jurídicas (no bancos)	22.089.906	32.721	10,75	24,37	25,45	21,48
- de personas naturales	7.694.824	11.398	3,74	10,47	7,03	7,36
- Depósitos a plazo	79.885.439	118.331	38,87	3,84	5,62	5,59
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (pasivos)	3.266.549	4.839	1,59	1,92	-10,74	9,26
- Contratos de retrocompra	3.266.549	4.839	1,59	3,03	-10,29	10,05
- Obligaciones por préstamos de valores	0	0	0,00	-100,00	-53,21	-100,00
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	10.159.573	15.049	4,94	14,82	20,47	13,65
- Bancos del país	544.153	806	0,26	1,34	8,95	-48,09
- Préstamos interbancarios	358.622	531	0,17	-8,93	5,89	-55,21
- Bancos del exterior	9.615.382	14.243	4,68	15,74	19,81	21,87
- Banco Central de Chile	38	0	0,00	-45,09	1471,06	-92,42
Otras obligaciones financieras	1.733.908	2.568	0,84	62,61	59,20	85,00
Instrumentos de deuda emitidos	34.578.908	51.220	16,82	6,22	6,56	5,12
- Letras de crédito	1.574.712	2.333	0,77	-16,89	-16,66	-16,58
- Bonos corrientes (ordinarios)	27.340.441	40.498	13,30	9,20	9,60	7,64
- Bonos subordinados	5.557.890	8.233	2,70	0,89	1,06	1,11
- Bonos hipotecarios	105.865	157	0,05	-5,49	-5,48	-5,48
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	10.481.998	15.527	5,10	-12,03	5,54	5,31
- Derivados para negociación	9.870.517	14.621	4,80	-3,27	19,19	8,48
- Derivados para coberturas contables	611.481	906	0,30	-74,16	-67,37	-28,43
Patrimonio	16.022.059	23.733	7,80	0,78	1,25	4,65
Memo:						
Colocaciones	143.833.275	213.055	69,98	6,97	7,10	6,36
Créditos contingentes	42.316.914	62.682	20,59	8,11	9,28	8,82
Colocaciones de comercio exterior totales	8.968.985	13.285	4,36	1,65	4,90	0,12
Operaciones de leasing totales	7.410.473	10.977	3,61	-0,98	-0,72	0,05
Cartera con morosidad de 90 días o más	2.819.883	4.177	1,37	-4,20	-5,23	1,68
Cartera deteriorada	7.181.677	10.638	3,49	0,88	0,64	1,53

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

Anexo N° 6.3 Importe en el exterior.

Principales Activos y Pasivos mar-16	IMPORTE EN EL EXTERIOR (1)				BANCO DEL ESTADO DE CHILE (2)	BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES (2)		CORPBANCA (2)	
	Total MM \$	Partic. s/ Total Sistema Bancario (%)			Particip. s/ Sist. Bancario (%)	Particip. s/ Sist. Bancario (%)		Particip. s/ Sist. Bancario (%)	
		Total	Sucursales en el exterior	Filiales en el exterior	Sucursal en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior
Colocaciones	10.311.319	7,17	1,63	5,54	0,77	0,49	1,98	0,37	3,57
Colocaciones Comerciales	7.744.774	9,06	2,39	6,67	1,08	0,78	2,56	0,53	4,11
Colocaciones de Consumo	1.218.707	6,44	0,00	6,44	0,00	0,00	0,58	0,00	5,86
Colocaciones para Vivienda	1.038.688	2,71	0,00	2,71	0,00	0,00	1,42	0,00	1,29
Depósitos totales	13.566.792	11,35	4,37	6,98	2,94	0,78	2,66	0,65	4,32
Bonos corrientes (ordinarios)	162.627	0,59	0,00	0,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,59
Bonos subordinados	227.140	4,09	0,00	4,09	0,00	0,00	0,00	0,00	4,09

Principales Activos y Pasivos mar-15	IMPORTE EN EL EXTERIOR (1)				BANCO DEL ESTADO DE CHILE (2)	BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES (2)		CORPBANCA (2)	
	Total MM \$	Partic. s/ Total Sistema Bancario (%)			Particip. s/ Sist. Bancario (%)	Particip. s/ Sist. Bancario (%)		Particip. s/ Sist. Bancario (%)	
		Total	Sucursales en el exterior	Filiales en el exterior	Sucursal en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior
Colocaciones	7.677.821	5,95	1,91	4,04	0,77	0,60	---	0,54	4,04
Colocaciones Comerciales	5.609.516	7,30	2,65	4,65	0,97	0,96	---	0,72	4,65
Colocaciones de Consumo	1.129.775	6,54	0,00	6,54	0,00	0,00	---	0,00	6,54
Colocaciones para Vivienda	490.524	1,49	0,00	1,49	0,00	0,00	---	0,00	1,49
Depósitos totales	9.797.469	9,35	4,48	4,87	3,20	0,75	---	0,53	4,87
Bonos corrientes (ordinarios)	128.377	0,53	0,00	0,53	0,00	0,00	---	0,00	0,53
Bonos subordinados	234.298	4,47	0,00	4,47	0,00	0,00	---	0,00	4,47

Nota:

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

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

Anexo N° 6.4 Participación de la cartera de empresas por banco y por sector de actividad económica (*).

Institución - Participación cartera sector sobre empresas (%)	AGRICULTURA, GANADERIA, SILVICULTURA, INFRAESTRUCTURA PREDIAL, PESCA		EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS		INDUSTRIA MANUFACTURERA		ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA		CONSTRUCCION		COMERCIO		TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES		ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS, BIENES INMUEBLES Y SERVICIOS		SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES		EMPRESAS	
	mar-16	mar-15	mar-16	mar-15	mar-16	mar-15	mar-16	mar-15	mar-16	mar-15	mar-16	mar-15	mar-16	mar-15	mar-16	mar-15	mar-16	mar-15	mar-16	mar-15
Banco Bice	0,34	0,35	0,04	0,03	0,15	0,18	0,34	0,34	0,82	0,91	0,18	0,25	0,20	0,23	0,93	0,90	1,16	1,20	4,15	4,40
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria. Chile	0,23	0,29	0,35	0,25	0,64	0,51	0,63	0,62	0,71	0,64	0,97	1,26	0,40	0,41	1,16	1,41	0,55	0,68	5,64	6,06
Banco BTG Pactual Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	0,01	---	---	---	---	---	0,02	---	0,01	---	0,04	---
Banco Consorcio	0,23	0,07	0,02	---	0,05	0,05	0,08	0,05	0,37	0,26	0,11	0,16	0,04	0,05	0,03	0,08	0,98	0,85	1,91	1,56
Banco de Chile	1,40	1,39	0,49	0,14	1,26	1,23	0,59	0,48	2,00	2,02	1,93	2,13	0,75	0,74	5,02	5,70	5,16	5,00	18,60	18,85
Banco de Credito e Inversiones	0,86	0,83	0,28	0,23	1,04	1,17	0,49	0,45	1,53	1,48	1,77	1,79	0,71	0,80	3,85	3,98	2,29	2,28	12,82	13,02
Banco de la Nacion Argentina	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	---	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,02
Banco del Estado de Chile	0,57	0,50	0,39	0,14	0,51	0,32	0,01	0,08	1,39	1,67	3,52	3,62	0,41	0,41	0,31	0,42	5,43	4,04	12,53	11,20
Banco Do Brasil S.A.	0,008	0,01	---	---	0,014	0,04	0,002	0,00	0,003	0,00	0,018	0,03	---	0,00	0,002	0,01	---	---	0,05	0,10
Banco Falabella	---	0,00	---	---	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	---	0,00	0,17	0,13	0,17	0,13
Banco Internacional	0,06	0,05	0,00	0,00	0,09	0,10	0,00	0,00	0,22	0,20	0,27	0,24	0,08	0,09	0,32	0,30	0,04	0,04	1,07	1,03
Banco Itaú Chile	0,22	0,26	0,24	0,24	0,56	0,63	0,43	0,49	0,39	0,45	0,60	0,65	0,40	0,34	2,11	2,04	1,04	0,83	5,99	5,92
Banco Paris	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,00	0,00	0,00	0,00
Banco Penta	0,04	0,09	---	---	0,00	0,06	---	0,01	0,00	0,05	0,00	0,20	---	0,02	0,00	0,45	---	0,02	0,04	0,91
Banco Ripley	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,00	0,00	---	---	---	---	---	---	0,00	0,00
Banco Santander-Chile	1,94	1,78	0,90	1,09	1,50	1,63	0,37	0,52	1,93	1,90	2,98	3,05	1,29	1,32	1,39	1,75	4,93	4,77	17,22	17,80
Banco Security	0,29	0,24	0,05	0,06	0,33	0,35	0,17	0,17	0,38	0,43	0,54	0,55	0,21	0,24	1,66	1,50	0,48	0,47	4,10	4,00
Corpbanca	0,34	0,39	0,57	0,38	0,98	1,08	0,32	0,46	1,33	1,33	0,63	0,72	0,26	0,27	1,42	1,45	2,41	2,50	8,26	8,57
Deutsche Bank (Chile)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Hsbc Bank (Chile)	0,03	0,02	0,02	0,01	0,08	0,12	0,01	0,01	---	0,00	0,05	0,05	0,03	0,03	0,10	0,12	0,00	---	0,32	0,37
JP Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,00	---	---	---	0,00
Rabobank Chile	0,89	0,95	---	0,00	0,19	0,22	0,02	---	0,00	0,01	0,02	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,12	1,23
Scotiabank Chile	0,29	0,25	0,39	0,17	0,68	0,63	0,09	0,08	0,20	0,18	0,69	0,70	0,23	0,24	2,56	1,61	0,77	0,87	5,89	4,73
The Bank Of Tokyo-Mitsubishi Ufj. Ltd	0,02	0,02	0,00	0,01	0,01	---	---	---	---	---	0,02	0,02	---	---	0,01	0,05	---	---	0,06	0,09
Total	7,73	7,49	3,74	2,75	8,08	8,33	3,53	3,77	11,28	11,53	14,30	15,47	5,03	5,21	20,89	21,77	25,41	23,68	100,00	100,00

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

El cuadro fue construido con las cifras del archivo Colocaciones regionales por actividad económica (Nueva Versión) ubicado en:

<http://www.sbfif.cl/sbfifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=4.1&idCategoria=564&tipocont=0>

Anexo N° 6.5 Colocaciones sistema bancario distribuidas por región e institución.

Institución - Región (%)	Arica y Parinacota	Tarapacá	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Valparaíso	Metropolitana de Santiago	del Libertador General Bernardo O'Higgins	del Maule	del Bío Bío	de la Araucanía	de los Ríos	de los Lagos	Aisén del Gral. C. Ibáñez del Campo	de Magallanes y Antártica Chilena	mar-16
Banco Bice			0,03				2,59	0,05	0,01	0,12	0,03		0,05			2,88
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,03	0,10	0,25	0,03	0,12	0,35	4,97	0,11	0,13	0,28	0,14	0,03	0,11	0,02	0,02	6,68
Banco BTG Pactual Chile							0,02									0,02
Banco Consorcio							1,28									1,28
Banco de Chile	0,06	0,20	0,39	0,14	0,33	1,00	13,59	0,41	0,42	0,99	0,32	0,18	0,39	0,05	0,16	18,64
Banco de Crédito e Inversiones	0,05	0,34	0,60	0,17	0,27	0,61	8,53	0,25	0,24	0,43	0,20	0,08	0,33	0,07	0,12	12,30
Banco de la Nación Argentina							0,01									0,01
Banco del Estado de Chile	0,12	0,17	0,37	0,16	0,46	0,88	9,40	0,42	0,47	0,83	0,42	0,19	0,42	0,06	0,10	14,46
Banco do Brasil S.A.							0,03									0,03
Banco Falabella							1,14									1,14
Banco Internacional		0,05	0,01			0,01	0,51			0,02						0,59
Banco Itaú Chile		0,12	0,15	0,03	0,05	0,18	4,42	0,05	0,07	0,18	0,04	0,02	0,05		0,02	5,38
Banco Paris							0,01									0,01
Banco Penta							0,03									0,03
Banco Ripley	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01	0,02	0,09	0,00	0,01	0,02	0,01	0,00	0,01		0,00	0,19
Banco Santander-Chile	0,09	0,24	0,64	0,16	0,47	1,14	12,54	0,42	0,74	1,07	0,65	0,22	0,53	0,07	0,23	19,19
Banco Security			0,05	0,02	0,06	0,05	2,60	0,05	0,03	0,09	0,05		0,07			3,06
Corpbanca	0,04	0,08	0,05	0,03	0,12	0,12	5,72	0,06	0,10	0,23	0,06	0,03	0,06	0,00	0,03	6,74
Deutsche Bank (Chile)																0,00
HSBC Bank (Chile)							0,20									0,20
JP Morgan Chase Bank, N.A.							0,00									0,00
Rabobank Chile							0,69									0,69
Scotiabank Chile	0,03	0,07	0,16	0,03	0,12	0,39	4,80	0,11	0,13	0,34	0,10	0,05	0,11		0,02	6,44
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.							0,03									0,03
Sistema Bancario	0,40	1,37	2,71	0,77	2,01	4,75	73,19	1,92	2,36	4,59	2,02	0,79	2,13	0,27	0,71	100,00

Institución - Región (%)	Arica y Parinacota	Tarapacá	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Valparaíso	Metropolitana de Santiago	del Libertador General Bernardo O'Higgins	del Maule	del Bío Bío	de la Araucanía	de los Ríos	de los Lagos	Aisén del Gral. C. Ibáñez del Campo	de Magallanes y Antártica Chilena	mar-15
Banco Bice			0,03				2,73	0,06	0,01	0,13	0,04		0,05			3,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,03	0,09	0,25	0,03	0,12	0,34	5,22	0,11	0,13	0,28	0,14	0,03	0,12	0,02	0,02	6,92
Banco BTG Pactual Chile																0,00
Banco Consorcio							1,09									1,09
Banco de Chile	0,06	0,20	0,37	0,14	0,32	0,95	13,56	0,41	0,41	0,96	0,34	0,17	0,38	0,05	0,16	18,48
Banco de Crédito e Inversiones	0,05	0,33	0,60	0,17	0,30	0,62	8,51	0,32	0,24	0,43	0,18	0,08	0,33	0,07	0,11	12,34
Banco de la Nación Argentina							0,01									0,01
Banco del Estado de Chile	0,11	0,15	0,34	0,16	0,42	0,85	8,83	0,41	0,47	0,79	0,41	0,19	0,41	0,05	0,09	13,69
Banco do Brasil S.A.							0,06									0,06
Banco Falabella							1,15									1,15
Banco Internacional		0,04	0,01			0,01	0,50			0,01						0,58
Banco Itaú Chile		0,12	0,15	0,03	0,05	0,17	4,44	0,05	0,07	0,18	0,04	0,02	0,05		0,03	5,40
Banco Paris							0,23									0,23
Banco Penta							0,58									0,58
Banco Ripley	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02	0,10	0,01	0,01	0,02	0,01	0,00	0,01		0,00	0,21
Banco Santander-Chile	0,09	0,24	0,62	0,16	0,44	1,16	12,85	0,40	0,72	1,04	0,64	0,21	0,52	0,06	0,23	19,38
Banco Security			0,04	0,01	0,05	0,05	2,61	0,03	0,03	0,10	0,05		0,08			3,05
Corpbanca	0,03	0,08	0,05	0,05	0,11	0,13	6,16	0,06	0,11	0,24	0,07	0,03	0,06	0,00	0,04	7,22
Deutsche Bank (Chile)																0,00
HSBC Bank (Chile)							0,23									0,23
JP Morgan Chase Bank, N.A.							0,00									0,00
Rabobank Chile							0,75									0,75
Scotiabank Chile	0,03	0,07	0,15	0,03	0,12	0,40	3,86	0,11	0,14	0,33	0,10	0,05	0,12		0,02	5,53
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.							0,06									0,06
Sistema Bancario	0,39	1,32	2,62	0,78	1,94	4,72	73,54	1,97	2,32	4,52	2,01	0,78	2,12	0,27	0,70	100,00

Anexo N° 6.6 Composición de las colocaciones según calidad crediticia y tipo de cartera.

Colocaciones según categoría (MM\$)	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	ene-16	feb-16	mar-16
Adeudado por Bancos (Cartera Individual)	1.966.466	1.588.724	2.183.335	1.507.040	1.162.302	1.426.453	1.083.014
Normal	1.966.466	1.588.724	2.183.335	1.507.040	1.162.302	1.426.453	1.083.014
Subestándar	0	0	0	0	0	0	0
Incumplimiento	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones Comerciales (Empresas)	76.854.570	78.458.552	81.568.316	85.412.328	86.080.683	85.897.591	85.461.866
Cartera Normal	71.294.456	72.714.195	75.447.756	78.934.710	79.615.555	79.376.457	78.832.861
Individual	60.037.505	60.860.384	63.134.370	63.667.451	63.953.729	63.704.733	63.161.501
Grupal	11.256.951	11.853.811	12.313.386	15.267.259	15.661.826	15.671.724	15.671.360
Subestándar	2.844.929	2.928.125	3.280.548	3.462.334	3.377.830	3.417.268	3.571.540
Cartera en Incumplimiento	2.715.185	2.816.232	2.840.012	3.015.284	3.087.298	3.103.866	3.057.465
Individual	1.389.220	1.474.030	1.494.173	1.658.092	1.790.355	1.780.447	1.745.384
Grupal	1.325.965	1.342.202	1.345.839	1.357.192	1.296.943	1.323.419	1.312.081
Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)	50.177.462	52.129.749	53.724.438	56.548.387	56.353.032	56.638.006	57.279.655
Normal	46.864.423	48.654.771	50.235.798	53.079.445	53.037.915	53.283.300	53.904.954
Incumplimiento	3.313.039	3.474.978	3.488.640	3.468.942	3.315.117	3.354.706	3.374.701
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	17.287.274	17.879.365	18.190.568	19.069.795	18.649.343	18.647.097	18.920.034
Normal	16.038.672	16.541.944	16.857.026	17.759.871	17.457.070	17.435.950	17.706.884
Incumplimiento	1.248.602	1.337.421	1.333.542	1.309.924	1.192.273	1.211.147	1.213.150
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	32.890.188	34.250.384	35.533.870	37.478.592	37.703.689	37.990.909	38.359.621
Normal	30.825.751	32.112.827	33.378.772	35.319.574	35.580.845	35.847.350	36.198.070
Incumplimiento	2.064.437	2.137.557	2.155.098	2.159.018	2.122.844	2.143.559	2.161.551
Créditos Contingentes	37.094.887	39.205.911	42.056.881	42.547.752	42.600.141	42.746.222	42.316.914
Cartera Normal	36.843.467	38.938.090	41.770.886	42.188.558	42.265.618	42.408.351	41.975.590
Individual	17.079.243	17.528.252	18.085.372	18.130.835	17.959.853	18.070.352	17.717.240
Grupal	19.764.224	21.409.838	23.685.514	24.057.723	24.305.765	24.337.999	24.258.350
Cartera Subestándar	132.903	155.998	170.698	242.377	223.398	225.639	232.370
Cartera en Incumplimiento	118.517	111.823	115.297	116.817	111.125	112.232	108.954
Individual	36.079	34.307	35.249	39.735	44.570	43.843	40.867
Grupal	82.438	77.516	80.048	77.082	66.555	68.389	68.087

Anexo N° 6.7 Evolución trimestral indicadores de provisiones por banco.

Provisiones (%)	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	mar-16
Banco Bice	1,29	1,19	1,23	1,25	1,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	1,49	1,51	1,46	1,43	1,57
Banco BTG Pactual Chile	---	1,72	0,61	0,50	0,32
Banco Consorcio	1,69	1,77	1,67	1,60	1,57
Banco de Chile	2,40	2,34	2,31	2,41	2,43
Banco de Crédito e Inversiones	2,04	2,01	1,97	1,80	1,85
Banco de la Nación Argentina	2,32	2,24	1,87	1,84	2,37
Banco del Estado de Chile	2,76	2,85	2,79	2,73	3,05
Banco do Brasil S.A.	7,01	8,24	11,13	7,66	7,78
Banco Falabella	4,54	4,45	4,50	4,48	4,68
Banco Internacional	2,77	3,24	3,19	3,07	3,09
Banco Itaú Chile	1,63	1,69	1,64	1,59	1,60
Banco Paris	11,55	1,73	1,53	1,60	1,55
Banco Penta	1,08	1,07	0,10	0,28	0,09
Banco Ripley	10,22	10,55	10,49	9,93	10,07
Banco Santander-Chile	2,98	2,90	2,88	2,98	3,05
Banco Security	1,61	1,57	1,70	1,83	1,85
Corpbanca	2,18	2,30	2,35	2,38	2,82
Deutsche Bank (Chile)	---	---	0,08	---	---
HSBC Bank (Chile)	3,77	3,75	4,41	4,62	4,59
JP Morgan Chase Bank, N.A.	1,74	1,80	---	---	---
Rabobank Chile	3,02	3,21	3,84	3,81	3,48
Scotiabank Chile	2,09	2,45	2,36	2,33	2,50
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	1,46	1,72	1,63	2,97	2,45
Sistema Bancario	2,39	2,40	2,39	2,38	2,51

Anexo N° 6.8 Evolución trimestral indicadores de provisiones por cartera y por banco.

Provisiones (%)	mar-15			jun-15			sep-15			dic-15			mar-16		
	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda
Banco Bice	1,51	0,70	0,08	1,40	0,79	0,07	1,41	1,74	0,13	1,44	1,68	0,13	1,41	1,76	0,20
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	1,11	5,77	0,53	1,19	5,66	0,53	1,20	5,31	0,52	1,22	5,16	0,49	1,31	5,16	0,74
Banco BTG Pactual Chile	---	---	---	1,72	---	---	0,67	---	---	0,50	---	---	0,32	---	---
Banco Consorcio	1,56	6,03	0,44	1,60	5,76	0,60	1,55	5,49	0,46	1,48	5,18	0,49	1,46	5,06	0,56
Banco de Chile	2,48	5,64	0,47	2,41	5,60	0,47	2,45	5,42	0,46	2,57	5,25	0,55	2,52	5,53	0,54
Banco de Crédito e Inversiones	2,16	4,31	0,47	2,13	4,27	0,45	2,10	4,22	0,44	1,83	4,11	0,51	1,78	4,26	0,83
Banco de la Nación Argentina	3,50	0,00	---	3,33	0,00	---	3,03	0,00	---	3,27	0,00	---	3,03	1,19	---
Banco del Estado de Chile	2,77	9,53	1,28	2,92	9,68	1,31	2,84	9,87	1,24	2,80	9,97	1,14	2,74	10,95	1,95
Banco do Brasil S.A.	7,59	---	---	9,14	---	---	12,76	---	---	7,94	---	---	8,17	---	---
Banco Falabella	1,20	6,70	0,78	1,24	6,60	0,77	2,25	6,46	0,91	2,71	6,31	0,89	2,93	6,57	1,21
Banco Internacional	2,74	7,79	0,35	3,23	8,09	0,31	3,19	7,74	0,40	3,05	8,52	0,47	3,07	9,62	1,64
Banco Itaú Chile	1,58	4,83	0,41	1,63	4,90	0,42	1,63	4,77	0,47	1,55	4,48	0,46	1,49	4,53	0,64
Banco Paris	---	12,04	2,33	---	10,53	1,70	---	10,53	1,51	---	10,00	1,59	---	---	1,55
Banco Penta	1,08	---	---	1,07	---	---	0,10	---	---	0,28	---	---	0,09	---	---
Banco Ripley	0,00	10,83	0,57	0,26	11,19	0,40	0,28	11,12	0,31	0,28	10,48	0,23	4,57	10,66	0,43
Banco Santander-Chile	3,12	6,50	0,72	3,05	6,36	0,70	3,07	6,31	0,69	3,34	6,21	0,65	3,33	6,45	0,85
Banco Security	1,72	2,97	0,15	1,66	3,00	0,17	1,81	3,03	0,19	1,99	2,97	0,18	1,96	3,26	0,29
Corbanca	2,01	5,10	0,82	2,16	5,13	0,86	2,29	4,92	0,82	2,35	4,71	0,83	2,89	4,81	1,08
Deutsche Bank (Chile)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
HSBC Bank (Chile)	3,97	0,78	---	4,13	1,96	---	4,64	0,98	---	4,66	0,58	---	4,64	0,54	---
JP Morgan Chase Bank, N.A.	1,74	---	---	1,80	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Rabobank Chile	3,02	---	---	3,21	---	---	3,84	---	---	3,81	---	---	3,48	---	---
Scotiabank Chile	2,25	5,60	1,04	2,21	6,43	1,00	2,28	5,90	0,91	2,34	5,48	0,88	2,67	5,43	0,94
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	2,46	---	---	2,70	---	---	2,56	---	---	2,97	---	---	2,45	---	---
Sistema Bancario	2,30	6,20	0,75	2,32	6,14	0,74	2,36	6,02	0,72	2,38	5,84	0,70	2,44	6,05	1,00

Anexo N° 6.9 Evolución indicadores de rentabilidad por banco.

	ROE (%)					ROA (%)				
	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	mar-16	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	mar-16
Banco Bice	11,60	14,35	14,35	13,98	19,33	0,87	1,10	1,07	1,04	1,49
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	10,06	12,80	12,11	11,63	5,75	0,58	0,77	0,69	0,67	0,34
Banco BTG Pactual Chile	-7,17	-4,98	-3,33	-2,02	0,80	-4,28	-2,74	-1,27	-0,95	0,33
Banco Consorcio	11,88	12,00	13,83	12,38	15,69	1,34	1,45	1,38	1,30	1,72
Banco de Chile	18,46	21,85	20,94	20,40	19,20	1,66	1,95	1,81	1,79	1,70
Banco de Crédito e Inversiones	17,57	17,84	16,81	16,54	14,39	1,36	1,48	1,30	1,15	1,00
Banco de la Nación Argentina	-4,22	-2,26	-1,04	-0,25	-0,43	-3,09	-1,66	-0,70	-0,17	-0,33
Banco del Estado de Chile	6,45	9,57	8,86	8,23	14,87	0,29	0,47	0,39	0,38	0,69
Banco do Brasil S.A.	-2,56	-1,31	-2,50	2,35	1,84	-0,81	-0,47	-1,10	1,06	0,94
Banco Falabella	27,95	31,52	29,66	28,21	26,78	2,65	2,73	2,58	2,55	2,44
Banco Internacional	1,67	1,40	3,03	0,10	8,00	0,10	0,08	0,18	0,01	0,54
Banco Itaú Chile	7,55	11,20	11,46	13,17	2,06	0,70	1,07	1,07	1,23	0,28
Banco Paris	7,32	12,52	5,57	-0,81	-10,17	1,25	3,05	2,05	-0,38	-5,82
Banco Penta	5,70	4,11	-4,64	-5,04	6,60	1,17	0,96	-1,41	-1,96	3,14
Banco Ripley	16,17	16,33	16,25	16,73	16,48	3,62	3,82	3,73	4,06	3,64
Banco Santander-Chile	14,87	18,51	18,51	16,35	17,68	1,25	1,49	1,43	1,30	1,45
Banco Security	12,66	15,95	14,33	11,62	14,13	0,96	1,25	1,08	0,85	1,10
Corpbanca	10,96	14,35	16,08	15,02	-7,09	0,94	1,06	1,13	1,08	-0,49
Deutsche Bank (Chile)	10,35	5,39	4,97	4,84	-6,55	1,28	0,68	0,50	0,58	-0,87
HSBC Bank (Chile)	2,06	6,24	4,51	5,06	21,80	0,12	0,40	0,29	0,37	1,09
JP Morgan Chase Bank, N.A.	1,11	-0,86	2,18	1,71	-0,76	0,41	-0,33	0,63	0,62	-0,27
Rabobank Chile	19,08	10,32	-9,63	-9,06	-19,11	1,52	0,80	-0,66	-0,59	-1,31
Scotiabank Chile	4,60	8,57	9,86	9,49	10,67	0,38	0,73	0,81	0,74	0,83
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	-0,83	-1,00	-0,31	-0,38	1,16	-0,25	-0,22	-0,10	-0,11	0,38
Sistema Bancario	12,76	15,32	14,98	14,18	11,87	1,02	1,22	1,14	1,07	0,92

Anexo N° 6.10 Evolución indicador de eficiencia por banco (gastos operacionales /ingresos operacionales).

	Gastos operaciones a ingresos operacionales (%)				
	mar-15	jun-15	sep-15	dic-15	mar-16
Banco Bice	52,41	56,25	53,81	52,64	49,30
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	53,88	51,93	52,84	53,12	61,61
Banco BTG Pactual Chile	775,10	244,42	167,59	153,15	100,56
Banco Consorcio	33,66	36,39	37,00	47,03	31,55
Banco de Chile	46,61	43,57	43,11	44,00	47,05
Banco de Crédito e Inversiones	46,15	46,93	47,74	50,12	52,21
Banco de la Nación Argentina	92,86	94,98	91,20	92,91	120,36
Banco del Estado de Chile	67,85	66,16	65,07	63,12	61,13
Banco do Brasil S.A.	55,18	64,55	71,22	68,01	83,68
Banco Falabella	44,15	43,41	43,87	44,41	46,72
Banco Internacional	63,58	63,15	63,74	69,99	66,34
Banco Itaú Chile	62,38	53,25	52,26	51,85	69,32
Banco Paris	66,07	66,42	77,69	87,85	546,88
Banco Penta	69,45	81,79	171,95	193,80	72,18
Banco Ripley	52,23	54,67	55,07	55,03	55,38
Banco Santander-Chile	43,29	42,35	42,16	42,36	42,88
Banco Security	50,30	46,90	46,77	50,33	54,88
Corpbanca	52,17	50,32	47,62	50,67	77,19
Deutsche Bank (Chile)	28,90	44,36	46,20	54,37	52,61
HSBC Bank (Chile)	58,78	63,03	67,66	69,89	47,06
JP Morgan Chase Bank, N.A.	97,82	117,79	83,87	88,07	97,80
Rabobank Chile	59,37	64,45	72,42	74,35	1.399,14
Scotiabank Chile	69,79	64,17	61,29	61,43	59,40
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	105,89	103,85	103,24	102,04	117,84
Sistema Bancario	51,80	50,36	49,92	50,82	54,34

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

mar-16							Clasificación de Solvencia
Instituciones	Indicadores (%)			Límites de componentes del Patrimonio efectivo (%)			
	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	SN	3,00	50,00	20,00	1,25	
Banco Bice	13,81	13,58	6,87	39,81	0,01	0,62	A
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	11,90	10,69	5,56	49,41	0,06	0,03	A
Banco BTG Pactual Chile	120,10	52,10	39,77	0,00	0,00	0,00	A
Banco Consorcio	17,35	17,05	10,73	33,77	0,00	0,01	A
Banco de Chile	12,75	12,21	7,60	19,44	0,00	0,59	A
Banco de Crédito e Inversiones	12,27	11,52	6,40	37,40	0,01	0,27	A
Banco de la Nación Argentina	151,66	151,64	74,67	0,00	0,00	0,00	A
Banco del Estado de Chile	11,50	10,94	4,34	46,69	0,45	0,94	A
Banco do Brasil S.A.	58,57	56,19	46,56	0,00	0,00	0,00	A
Banco Falabella	15,70	15,44	8,75	16,22	0,01	0,00	A
Banco Internacional	13,76	12,01	6,54	46,59	0,00	0,19	A
Banco Itaú Chile	17,20	16,01	11,85	6,64	0,01	0,00	A
Banco Paris	74,21	72,83	57,19	0,00	0,00	0,00	A
Banco Penta	89,67	67,45	46,45	0,00	0,00	0,00	A
Banco Ripley	18,40	17,86	13,53	0,00	1,10	0,10	A
Banco Santander-Chile	13,51	12,23	7,53	26,33	1,08	0,00	A
Banco Security	12,78	12,27	7,11	42,82	0,02	0,00	A
Corpbanca	9,17	8,16	4,84	50,00	20,00	0,00	B
Deutsche Bank (Chile)	240,48	33,43	52,07	0,00	0,00	0,00	A
HSBC Bank (Chile)	16,87	14,70	5,01	0,00	0,00	0,00	A
JP Morgan Chase Bank, N.A.	75,73	30,16	27,61	0,00	0,00	0,00	A
Rabobank Chile	12,94	11,72	6,61	50,00	0,00	0,61	A
Scotiabank Chile	11,66	11,26	6,24	20,62	8,35	0,09	A
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	108,83	107,75	31,94	0,00	0,00	0,00	A
Sistema Bancario	12,94	12,01	6,91	28,95	2,15	0,29	