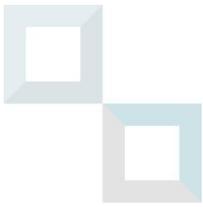




Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

The background of the lower half of the page is a dark teal color with a grid of lighter teal squares. Overlaid on this is a large, 3D-rendered word, likely 'INDEPENDENCIA', in a dark teal color, with the letters appearing to be raised from the surface.

Panorama Bancario 2do Trimestre 2018



Panorama Bancario

2do Trimestre

2018

1. Resumen

Al cierre del primer semestre de 2018 las colocaciones del Sistema Bancario ascendieron a MM\$ 168.153.105 (MMUSD 259.516), expandiéndose en doce meses en 6,56 %, por sobre la variación del cierre del trimestre pasado y de un año atrás. La mayor alza se explicó, principalmente, por la adquisición indirecta de TotalBank (entidad constituida y vigente bajo las leyes del Estado de Florida, EE.UU.) por parte del Banco de Crédito e Inversiones, a través de su filial en el exterior, City National Bank of Florida (CNB). Esta transacción aumentó la participación del total de las colocaciones en el exterior del Sistema Bancario de 7,26 % a 8,56 %, respecto de mar'18.

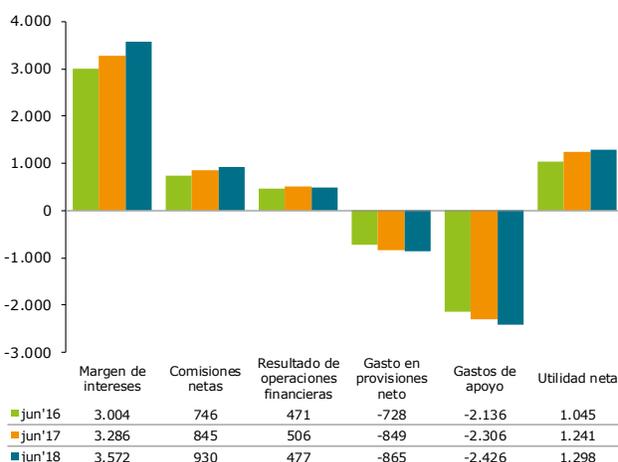
Por su parte, las principales carteras experimentaron una expansión en comparación a un año atrás. Se destacó el segmento de empresas que varió desde un 0,36 % en jun'17 a un 6,58 % a jun'18, (1,50 % mar'18), consumo alcanzó un 5,18 % (4,83 % jun'17 y 3,97 % mar'18), mientras que vivienda se expandió un 8,74 %, dejando atrás el 7,19 % de jun'17 y el 7,50 % de mar'18.

La actividad en Chile, que concentró el 91,44 % del total de colocaciones del sistema, registró un mayor incremento interanual (de 2,82 % a un 5,48 %), en línea con la recuperación del Imacec del país en el periodo. La mayor actividad local obedeció a empresas, creciendo desde un -0,17 % a un 5,27 % en el periodo de un año; contribuyendo, además, las colocaciones de consumo, desde un 5,52 % a un 6,30 % en igual periodo. En tanto, la actividad en Vivienda se incrementó un punto base en doce meses, desacelerándose respecto del trimestre anterior (Cuadro N° 1.1).

Coherente con la trayectoria de la actividad, el número de deudores del Sistema, sin considerar filiales, aumentó en 2,39 %, totalizando 5.389.512 deudores al cierre de jun'18.

Gráfico N° 1.1

Resultado acumulado del Sistema Bancario, MMM.



Respecto a la calidad de la cartera de créditos, el índice de provisiones sobre colocaciones mejoró en doce meses, alcanzando un 2,39 % (2,49 % jun'17), influenciado, principalmente, por la expansión de todas las carteras. El índice de morosidad de 90 días o más mostró un alza anual

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

	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	jun'18
Actividad (var. 12M)					
Colocaciones	3,05	3,13	2,54	3,37	6,56
Comercial	0,36	0,75	0,23	1,50	6,58
Consumo	4,83	4,74	4,23	3,97	5,18
Vivienda	7,19	7,79	7,88	7,50	8,74
Actividad sin importe en el exterior (var. 12M)					
Colocaciones	2,82	3,06	2,52	3,91	5,48
Comercial	-0,17	0,41	0,09	1,52	5,27
Consumo	5,52	5,55	5,35	5,23	6,30
Vivienda	7,17	8,03	8,23	7,70	7,18
Rentabilidad					
ROE	13,84	12,77	12,02	13,55	13,69
ROAE	12,20	11,95	12,39	12,32	12,38
ROA	1,16	1,08	1,02	1,14	1,11
ROAA	1,03	1,00	1,04	1,03	1,03
Eficiencia operativa					
Gastos oper. sobre ingresos oper.	51,08	52,05	52,62	51,06	50,33
Gastos oper. sobre activos totales	2,26	2,25	2,25	2,24	2,18
Solvencia (adecuación de capital)	13,63	13,75	13,76	13,62	13,04
Indicador de provisiones	2,49	2,47	2,49	2,48	2,39
Cartera con morosidad de 90 días o más	1,86	1,87	1,93	1,98	1,93
Cartera deteriorada	5,15	5,17	5,21	5,26	5,09

(*) Desde oct'15 se publican los montos de las filiales y sucursales que los bancos poseen en el exterior. Banco del Estado tiene una sucursal en EE.UU., BCI tiene una sucursal y una filial en EE.UU. e Itaú Corpbanca tiene una sucursal en EE.UU. y una filial en Colombia.

de 1,86 % a 1,93 %; no obstante, disminuyó respecto del peak alcanzado en mar'18 (1,98 %), explicado por empresas. Por último, el índice de cartera deteriorada se redujo desde 5,15 % a 5,09 %, explicado por empresas y vivienda.

Respecto del financiamiento de la actividad, se observó un aumento en los depósitos totales de 6,30 %, por sobre el alcanzado en jun'17 (0,03 %), con énfasis en los depósitos vista (10,61 %); junto con una expansión anual en obligaciones con bancos (15,47 %) y patrimonio (3,83 %).

Por su parte, se redujo el índice de solvencia del Sistema Bancario, producto del aumento de los activos ponderados por riesgo de crédito, alcanzando un indicador de adecuación de capital de 13,04 %, inferior al 13,62 % de mar'18 y 13,63 % de jun'17.

A junio de 2018 la utilidad neta acumulada fue de MM\$ 1.298.000 (MMUSD 2.003) creciendo un 2,71 % en doce meses, impactando favorablemente los índices de rentabilidad y eficiencia. Dicha variación se ubicó por sobre mar'18 (0,75 %) y distante del 16,05 % de jun'17. El incremento anual a jun'18, obedeció principalmente, a un aumento en el margen de intereses (6,72 %), influenciado por mayores intereses y reajustes netos, junto con un alza en las comisiones netas (8,01 %). Asimismo, los mayores gastos de apoyo, impuestos y un menor resultado en inversiones en sociedades, atenuaron dicha alza.

Por último, la rentabilidad creció en doce meses, hasta un 12,38 %, medida sobre el patrimonio promedio⁽¹⁾ y hasta un 1,03 %, sobre activos promedio⁽¹⁾. La eficiencia, medida como Gastos operacionales a Ingresos operacionales, también mejoró en un año, desde un 51,08 % a un 50,33 %.

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

2. Actividad

Cuadro N° 2.1

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

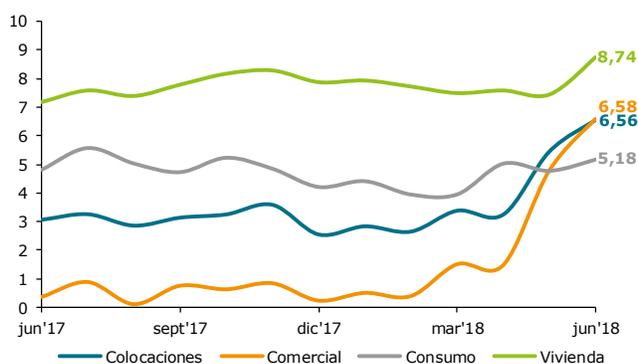
	jun'18		Var. 12 meses (%)			Var. 3 meses (%)		
	MM\$	MMUS\$	abr'18	may'18	jun'18	abr'18	may'18	jun'18
Colocaciones	168.153.105	259.516	3,24	5,46	6,56	1,96	3,65	3,89
Colocaciones comerciales	96.796.568	149.389	1,47	4,78	6,58	2,34	4,50	5,01
Colocaciones a personas	69.769.224	107.677	6,76	6,59	7,59	1,43	1,85	2,24
Colocaciones de consumo	22.055.966	34.040	5,04	4,79	5,18	1,25	1,94	0,56
Colocaciones para vivienda	47.713.258	73.637	7,59	7,45	8,74	1,51	1,81	3,03
Adeudado por bancos (*)	2.721.623	4.200	-2,69	6,79	6,84	-11,88	58,36	-8,88
Instrumentos financieros no derivados	30.575.892	47.189	12,52	12,26	11,03	-0,15	1,91	2,97
Instrumentos para negociación	7.800.958	12.039	-12,33	-11,52	-18,08	-12,46	-5,53	-3,29
Instrumentos de inversión	22.774.934	35.149	25,42	23,68	26,41	5,22	4,74	5,31
Disponibles para la venta	22.451.816	34.651	24,90	23,64	26,51	4,67	4,31	5,54
Hasta el vencimiento	323.118	499	62,13	26,49	19,75	47,56	41,25	-8,86
Instrumentos financieros derivados (activos)	10.323.457	15.932	2,79	1,02	22,53	-10,32	-14,67	12,31
Derivados para negociación	9.820.057	15.156	5,47	4,22	26,92	-9,99	-15,27	11,98
Derivados para coberturas contables	503.400	777	-32,98	-36,29	-26,83	-16,65	-1,23	19,10
Activos	234.116.063	361.318	3,14	5,44	7,20	-0,26	2,54	3,21
Depósitos totales	132.957.332	205.197	2,74	5,10	6,30	0,89	4,18	3,33
Depósitos a la vista	47.312.519	73.019	5,34	9,07	10,61	4,04	7,46	6,07
Depósitos a plazo	85.644.813	132.178	1,33	3,04	4,06	-0,79	2,46	1,87
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	11.621.957	17.937	3,64	19,51	15,47	1,61	14,37	10,44
Instrumentos de deuda emitidos	44.823.275	69.177	4,68	5,46	5,91	5,20	4,42	1,54
Letras de crédito	1.151.923	1.778	-14,46	-14,50	-14,89	-2,96	-2,81	-3,73
Bonos corrientes (ordinarios)	37.957.092	58.580	6,59	7,44	7,96	6,37	5,33	1,95
Bonos subordinados	5.617.203	8.669	-2,21	-1,77	-1,52	-0,22	0,23	0,03
Bonos hipotecarios	97.057	150	-6,67	-6,67	-6,66	-0,81	-0,79	-0,79
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	10.190.406	15.727	6,68	6,60	26,97	-10,64	-16,19	10,05
Derivados para negociación	9.257.106	14.287	3,03	3,13	26,45	-12,39	-17,01	13,74
Derivados para coberturas contables	933.300	1.440	45,59	44,41	32,31	5,12	-9,20	-16,76
Pasivos	215.158.592	332.060	3,11	5,61	7,51	-0,20	2,85	3,52
Patrimonio	18.957.471	29.258	3,39	3,62	3,83	-0,93	-0,82	-0,23
Provisiones constituidas de créditos (**)	-4.022.917	-6.209	1,30	0,96	2,32	-0,23	-0,25	0,33
Créditos contingentes	51.503.700	79.487	2,07	3,59	6,31	-0,41	3,07	6,09

(*) Excluye Banco Central de Chile.

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

Gráfico N° 2.1

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



La **actividad, medida por el crecimiento de las colocaciones**, registró un aumento real de 6,56 % en doce meses, superior al 3,05 % obtenido hace un año atrás, y por sobre el 3,37 % alcanzado en marzo de este año; al cierre del primer semestre de 2018 las colocaciones totalizaron MM\$ 168.153.105.

La mayor alza se explicó, principalmente, por la adquisición indirecta de TotalBank (entidad constituida y vigente bajo las leyes del Estado de Florida, EE.UU.) por parte del Banco de Crédito e Inversiones, a través de su filial en el exterior, City National Bank of Florida (CNB), impactando mayormente la cartera de empresas.

El mayor crecimiento anual observado en la cartera empresas, se produjo principalmente por el alza de los préstamos comerciales. La cartera de personas también aportó a la mayor actividad del sistema, en particular vivienda, que mostró una aceleración de la actividad más pronunciada que consumo.

Se destacó el crecimiento de la cartera comercial que alcanzó un 6,58 % anual (1,50 % mar'18 y 0,36 % jun'17), debido a un alza en los préstamos comerciales de 7,97 % (2,03 % mar'18 y 1,15 % jun'17), segmento que concentraba el 76,92 % de las colocaciones a empresas al término de junio de 2018. Lo anterior, fue explicado por el mayor aumento de los préstamos comerciales en el país, desde un 1,69 % (mar'18) a un 6,11 % (jun'18) considerando que al 30 de junio la participación de este segmento alcanza el 66,24 % de la cartera de empresas.

En tanto las colocaciones de consumo crecieron, en doce meses, un 5,18 %, cifra superior al 3,97 % de mar'18 y al 4,83 % de jun'17. La mayor actividad de esta cartera se dio en los créditos en cuotas, que registraron una tasa de

crecimiento interanual de un 5,74 % (4,14 % mar'18 y 4,06 % jun'17) y cuya participación alcanzó un 67,34 % del segmento de consumo. Del resto de los productos, los deudores por tarjetas de crédito (participación de 26,49 % a jun'18), se expandieron un 6,01 % (5,06 % mar'18), sumándole mayor dinamismo a la cartera.

Por su parte, las colocaciones para la vivienda registraron, al término del segundo trimestre del año 2018, un incremento anual del 8,74 %, empujando su trayectoria con respecto a mar'18 y jun'17, cuyas tasas de crecimiento fueron de un 7,50 % y un 7,19 %, respectivamente.

Respecto de las colocaciones de las filiales y sucursales en el exterior, estas totalizaron, al cierre del semestre, MM\$ 14.393.149, creciendo, en doce meses, un 59,64 %, debido, mayoritariamente, a la adquisición de TotalBank por parte de City National Bank (filial BCI).

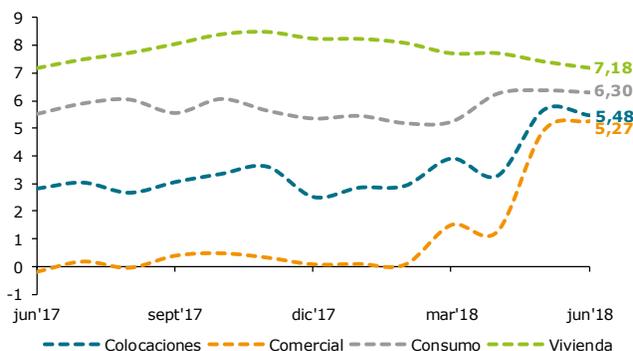
La actividad medida en Chile alcanzó un 5,48 %, mostrando un mejor desempeño con respecto del trimestre anterior (3,91 %) y de un año atrás (2,82 %).

En el Gráfico N° 2.2 se observa la trayectoria de crecimiento de las colocaciones sin el importe en el exterior, las que totalizaron, a jun'18, MM\$ 153.759.956.

A nivel de cartera, las colocaciones comerciales en Chile registraron un aumento interanual de un 5,27 %, tasa bastante mayor al 1,52 % de mar'18 y a la caída de 0,17 % ocurrida en jun'17. Consumo se expandió en doce meses alcanzando un 6,30 %, por encima también, de lo registrado en marzo y junio anteriores, 5,23 % y 5,52 %, respectivamente. En cambio, vivienda, que creció un 7,18 %, muestra una leve trayectoria a la desaceleración desde su punto más alto alcanzado en nov'17 (8,46 %).

Gráfico N° 2.2

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

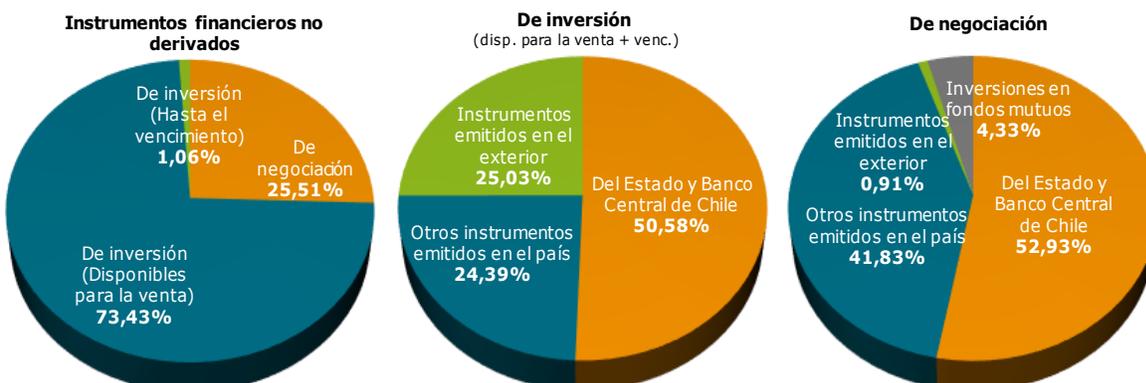


Por su parte, los instrumentos financieros no derivados ascendían a MM\$ 30.575.892 a jun'18 y concentraban el 13,06 % de los activos totales. Se componían en un 74,49 %, por instrumentos de inversión (disponibles para la venta y hasta el vencimiento) y en un 25,51 % por instrumentos de negociación (Gráfico N° 2.3 y Cuadro N° 2.2). En relación a un año atrás, los instrumentos de negociación han seguido cayendo, mientras que sus pares de inversión crecieron a una tasa real anual del 26,41 %, incrementando su participación 1,65 p.p. desde mar'18.

A su vez, los instrumentos financieros derivados en cuentas de activo ascendían a MM\$ 10.323.457 y correspondían en un 95,12 % (MM\$ 9.820.057) a instrumentos de negociación y en un 4,88 % (MM\$ 503.400) a instrumentos para cobertura.

Gráfico N° 2.3

Componentes instrumentos financieros no derivados, %.



Cuadro N° 2.2

Componentes instrumentos financieros no derivados, MM\$.

Instrumentos financieros no derivados	jun'18	Del Estado y Banco Central de Chile	Otros instrumentos emitidos en el país	Instrumentos emitidos en el exterior	Inversiones en fondos mutuos
De negociación	7.800.958	4.128.911	3.263.015	71.337	337.695
De inversión (Disponibles para la venta)	22.451.816	11.493.454	5.540.406	5.417.956	---
De inversión (Hasta el vencimiento)	323.118	25.662	14.239	283.217	---
Total	30.575.892				

En cuentas de pasivo, se hallaban instrumentos derivados por MM\$ 10.190.406, de los cuales el 90,84 % clasificaba para negociación y el saldo, para cobertura (Cuadro N° 2.3).

Cuadro N° 2.3

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

	Activos				Pasivos			
	Para negociación		Para cobertura		Para negociación		Para cobertura	
Forwards	3.423.131	34,86	24.677	4,90	3.271.526	35,34	64.900	6,95
Swaps	6.371.190	64,88	478.723	95,10	5.961.914	64,40	868.400	93,05
Opciones Call	22.696	0,23	0	0,00	16.838	0,18	0	0,00
Opciones Put	2.305	0,02	0	0,00	5.033	0,05	0	0,00
Futuros	164	0,00	0	0,00	2	0,00	0	0,00
Otros	571	0,01	0	0,00	1.793	0,02	0	0,00
MM\$	9.820.057	100,00	503.400	100,00	9.257.106	100,00	933.300	100,00

En el ámbito de las **fuentes de financiamiento**, los depósitos totales redujeron su participación respecto al total de colocaciones, (Cuadro N° 2.4), al mismo tiempo que aumentó la proporción de los depósitos vista, de modo que a jun'18 los depósitos representaban el 79,07 % de las colocaciones, los depósitos a plazo un 50,93 % y los depósitos a la vista un 28,14 % (27,11 % jun'17). En doce meses los depósitos totales crecieron bastante, llegando a un 6,30 % (3,30 % mar'18 y 0,03 % jun'17), a plazo un 4,06 % (1,89 % mar'18 y -1,51 % jun'17) y a la vista en un 10,61 % (6,05 % mar'18 y 3,14 % jun'17).

Por su parte, los instrumentos de deuda emitidos, equivalentes a un 26,66 % de las colocaciones, crecieron un 5,91 % en doce meses, muy por debajo del 13,15 % en jun'17. La menor expansión interanual obedeció, principalmente, al menor crecimiento de los bonos corrientes en un 7,96 % (17,38 % mar'17).

Finalmente, el patrimonio por MM\$ 18.957.471 se incrementó en 3,83 %, en doce meses (1,60 % jun'17). Esta mayor variación respecto de un año atrás, se explicó, en gran medida, por la capitalización de utilidades de los bancos BCI y De Chile, sumado a la adquisición indirecta ocurra en jun'18 de TotalBank por parte de BCI.

Cuadro N° 2.4

Evolución participación principales fuentes de financiamiento sobre total de colocaciones, %.

	Estructura de Financiamiento (%)				
	jun'17	sept'17	dic'17	mar'18	jun'18
Depósitos totales	79,27	79,17	80,51	79,50	79,07
Depósitos a la vista	27,11	26,72	28,72	27,56	28,14
Depósitos a plazo	52,16	52,45	51,79	51,94	50,93
Obligaciones con bancos	6,38	6,44	6,79	6,50	6,91
Instrumentos de deuda emitidos	26,82	26,15	26,14	27,27	26,66
Letras de crédito	0,86	0,82	0,77	0,74	0,69
Bonos corrientes (ordinarios)	22,28	21,72	21,80	23,00	22,57
Bonos subordinados	3,61	3,55	3,50	3,47	3,34
Bonos hipotecarios	0,07	0,06	0,06	0,06	0,06
Patrimonio	11,57	11,75	11,78	11,74	11,27

Colocaciones: aperturas por participación, crecimiento, tipo de cartera, actividad económica, n° de deudores, regiones y tipo de moneda.

La cuota de mercado, medida como la participación de los bancos sobre el total de colocaciones del sistema, a jun'18, se representa en el Cuadro N° 2.5. El Banco Santander-Chile continúa liderando el ranking de colocaciones con un 17,39 %. No obstante, el Banco de Crédito e Inversiones logró escalar un puesto y ocupar el segundo lugar con un 17,15 %, desplazando al Banco de Chile al tercer lugar con un 16,01 %, producto de la adquisición de TotalBank en el exterior. En la cuarta y quinta posición se ubicaron los bancos Del Estado e Itaú Corpbanca, con participaciones del 14,07 % y 12,63 %. De esta forma, los once bancos con mayor participación en colocaciones (mayor o igual a 1,00 %) representaban el 98,25 % del total de colocaciones, un tanto menor a las cifras de mar'18 y jun'17, donde se alcanzó un 98,34 % y un 98,55 %, respectivamente.

Cuadro N° 2.5

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

Institución	jun-17	sept-17	dic-17	mar-18	abr-18	may-18	jun-18
Banco Santander-Chile	17,53	17,80	17,56	17,64	17,70	17,60	17,39
Banco de Crédito e Inversiones	15,11	15,37	15,65	15,91	15,97	16,15	17,15
Banco de Chile	16,79	16,51	16,37	16,36	16,32	16,29	16,01
Banco del Estado de Chile	14,56	14,39	14,65	14,30	14,29	14,34	14,07
Itaú Corpbanca	13,81	13,53	12,97	12,88	12,86	12,74	12,63
Scotiabank Chile	6,32	6,39	6,62	6,72	6,70	6,71	6,71
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	6,19	6,16	6,16	6,08	6,01	5,97	5,89
Banco Bice	2,97	3,01	3,02	3,01	3,03	3,05	3,02
Banco Security	2,98	3,03	3,06	3,06	3,08	3,05	3,02
Banco Consorcio	1,26	1,29	1,33	1,32	1,34	1,35	1,35
Banco Falabella	1,02	1,03	1,04	1,04	1,04	1,02	1,01
Sistema Bancario	100,00						

Por institución, destacó, al cierre de jun'18, el Banco de Crédito e Inversiones, quién lideró el crecimiento de las colocaciones, alcanzando una tasa igual a 21,00 %. Más atrás se ubicó Banco Consorcio con un 14,83 %, seguido de Scotiabank con un 13,17 %, desplazándose este último al tercer lugar, después de haber sido líder hasta mar'18. Con niveles de actividad bajo los dos dígitos se encontraron los bancos Bice y Security, los que crecieron por sobre el promedio del Sistema Bancario, con tasas de 8,22 % y 7,75 %.

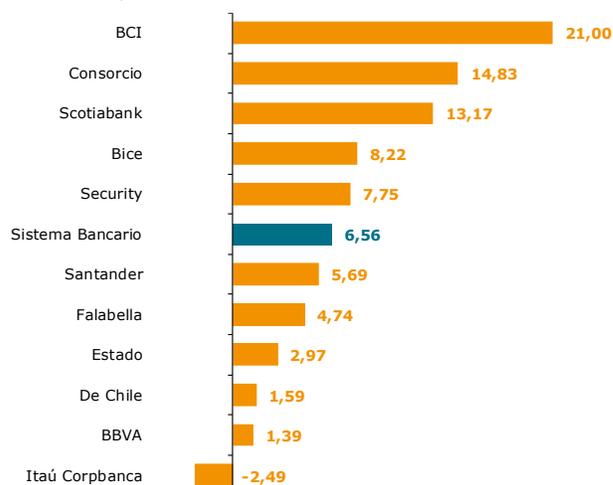
Bajo el promedio del sistema, se expandieron los bancos: Santander, Falabella, Del Estado, De Chile, BBVA e Itaú Corpbanca, este último cayó a en un 2,49 % (Gráfico N° 2.4).

En cuanto a la composición de las colocaciones por institución, los principales bancos del sistema se concentraron en la cartera de empresas, alcanzando la mayor participación en ese segmento, los bancos Consorcio, Bice y Security con un 91,52 %, 78,53 % y 78,48 % de sus colocaciones (sistema un 56,95 %) y tasas de crecimiento anual de 14,58 %, 6,17 % y 7,05 %, respectivamente.

En vivienda, los bancos: BBVA, Del Estado y Scotiabank presentan las mayores concentraciones; con un 39,30 %, 39,00 % y 34,74 %, todos por sobre el promedio del sistema de 28,37 % y con tasas de crecimiento en esta cartera del orden de 4,85 %, 6,80 % y 12,70 %, respectivamente.

Gráfico N° 2.4

Niveles de actividad al interior del Sistema Bancario. Variación real anual, %.



En materia de consumo, los bancos Falabella y Scotiabank concentran las mayores participaciones con un 67,36 % y un 16,96 % de sus respectivas colocaciones (media del sistema un 13,12 %) y con tasas de crecimiento anual de 8,68 % y 12,40 %, respectivamente (Gráfico N° 2.5).

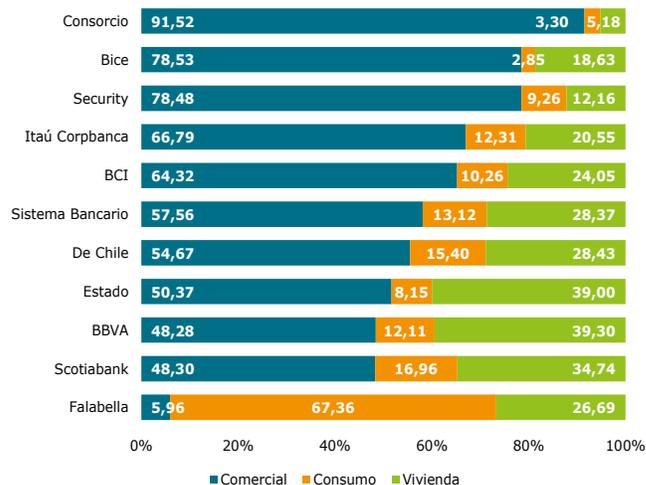
Respecto del crecimiento anual por tipo de cartera, en el segmento empresas, se observó un repunte importante a nivel general; no obstante, los bancos De Chile, BBVA, Itaú Corpbanca y Falabella mostraron una caída. En el caso del Banco de Chile, si bien aún continúa registrando tasas negativas, estas han ido disminuyendo paulatinamente.

En consumo, destacó el crecimiento del Banco Bice, variación que llegó a un 12,34 %, uniéndose así al grupo de bancos con tasas de crecimiento de dos dígitos, junto a Scotiabank y Security.

En la cartera de vivienda, que obtuvo una tasa de crecimiento, a jun'18, de un 8,74 %, los bancos BCI, Consorcio y Bice lideraron dicha expansión con variaciones superiores al 18,00 %. En el otro extremo, bajo el 5,00 % se ubicaron los bancos BBVA, De Chile y Falabella, de hecho, este último creció por debajo del 1,00 %. (Cuadro N° 2.6).

Gráfico N° 2.5

Distribución de las colocaciones según tipo de cartera, %.



Cuadro N° 2.6

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

	jun'17			sept'17			dic'17			mar'18			jun'18		
	Comercial	Consumo	Vivienda												
Banco Bice	9,44	4,04	16,80	6,97	4,57	17,47	5,71	6,22	18,85	3,67	8,16	19,55	6,17	12,34	18,40
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	5,44	1,96	3,79	4,32	2,86	4,67	1,07	3,28	5,68	-3,26	2,72	5,84	-1,41	2,10	4,85
Banco Consorcio	14,15	-4,50	23,93	12,41	-1,56	16,08	13,72	1,76	15,16	11,66	3,92	11,35	14,58	8,55	24,16
Banco de Chile	-0,78	0,32	6,73	-3,15	-0,17	7,29	-5,33	-0,72	6,17	-2,41	0,80	4,12	-0,12	3,85	3,67
Banco de Crédito e Inversiones	5,83	9,29	15,35	6,97	8,38	15,29	5,71	7,54	15,14	10,43	5,63	14,65	22,11	4,06	24,62
Banco del Estado de Chile	2,83	8,97	7,03	3,91	9,73	7,70	5,60	8,64	8,01	3,11	7,94	7,49	1,20	8,89	6,80
Banco Falabella	-12,69	9,50	0,97	-13,82	8,88	0,96	-13,97	8,35	0,88	-14,88	8,19	0,91	-15,70	8,68	0,97
Banco Santander-Chile	-2,40	3,01	4,04	0,25	2,15	3,76	-1,39	0,77	3,77	2,55	0,20	4,03	8,66	1,96	5,51
Banco Security	8,70	5,89	-0,39	8,97	9,67	3,71	5,85	12,62	6,51	5,59	13,32	8,45	7,05	16,63	5,40
Itaú Corpbanca	-7,44	-0,27	2,70	-8,36	0,34	4,55	-7,75	-0,40	5,00	-7,34	0,07	5,72	-4,15	3,55	6,88
Scotiabank Chile	9,52	18,69	15,05	14,37	18,75	16,26	15,74	17,86	15,99	11,30	14,92	14,71	13,98	12,40	12,70
Sistema Bancario	0,36	4,83	7,19	0,75	4,74	7,79	0,23	4,23	7,88	1,50	3,97	7,50	6,58	5,18	8,74

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

		Variación real 12 meses	Part. subsector	Part. sector sobre Col. Totales	Part. sector sobre Total Empresas	Part. subsector	Part. sector sobre Col. Totales	Part. sector sobre Total Empresas
		jun'18			jun'17			
AGRICULTURA, GANADERIA, SILVICULTURA, INFRAESTRUCTURA PREDIAL, PESCA	Agricultura y ganadería excepto fruticultura	1,01	50,50	2,07		54,15	2,15	
	Fruticultura	32,87	29,75	1,22		24,25	0,96	
	Silvicultura y extracción de madera	26,12	9,79	0,40	7,17	8,41	0,33	6,90
	Pesca	-18,16	9,96	0,41		13,18	0,52	
	<i>Subtotal</i>	8,32	100,00	4,09		100,00	3,98	
EXPLORACION DE MINAS Y CANTERAS	Explotación de minas y canteras	-11,08	85,12	1,03		93,48	1,21	
	Producción de petróleo crudo y gas natural	122,64	14,88	0,18	2,11	6,52	0,08	2,25
	<i>Subtotal</i>	-2,36	100,00	1,21		100,00	1,30	
INDUSTRIA MANUFACTURERA	Industria de productos alimenticios, bebidas y tabacos	1,92	29,68	1,24		28,63	1,28	
	Industria textil y del cuero	-4,69	5,04	0,21		5,20	0,23	
	Industria de la madera y muebles	3,85	5,77	0,24		5,46	0,24	
	Industria del papel, imprentas y editoriales	-27,44	4,92	0,21	7,30	6,67	0,30	7,73
	Industria de productos químicos derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	-6,45	23,44	0,98		24,64	1,10	
	Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	4,24	24,71	1,03		23,30	1,04	
	Otras industrias manufactureras	4,02	6,45	0,27		6,10	0,27	
<i>Subtotal</i>	-1,67	100,00	4,17		100,00	4,46		
ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	Electricidad, gas y agua	9,43	100,00	2,21	3,88	100,00	2,13	3,69
CONSTRUCCION	Construcción de viviendas	-23,92	35,38	1,94		42,28	2,69	
	Otras obras y construcciones	1,79	64,62	3,55	9,62	57,72	3,67	11,03
	<i>Subtotal</i>	-9,08	100,00	5,49		100,00	6,36	
COMERCIO	Comercio al por mayor	10,59	59,26	4,47		55,60	4,25	
	Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	-4,81	40,74	3,07	13,20	44,40	3,39	13,26
	<i>Subtotal</i>	3,75	100,00	7,54		100,00	7,64	
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	Transporte y almacenamiento	8,62	84,79	2,38		85,47	2,30	
	Comunicaciones	14,67	15,21	0,43	4,91	14,53	0,39	4,67
	<i>Subtotal</i>	9,50	100,00	2,80		100,00	2,69	
ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS, BIENES INMUEBLES Y SERVICIOS	Establecimientos financieros y de seguros	-2,02	58,32	7,48		59,02	8,04	
	Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	0,85	41,68	5,35	22,48	40,98	5,58	23,62
	<i>Subtotal</i>	-0,84	100,00	12,83		100,00	13,62	
SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES	Servicios comunales, sociales y personales	13,75	100,00	16,73	29,32	100,00	15,48	26,85
TOTAL EMPRESAS		4,17	100,00	57,07	100,00	100,00	57,66	100,00

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

Para mayor información visite el archivo Colocaciones regionales por actividad económica (Nueva versión) ubicado en:
<https://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=17475>

Las colocaciones comerciales por actividad económica (en términos de bancos individuales) en jun'18 se concentraron en un 51,80 % en los rubros relacionados con los servicios: i) Establecimientos financieros, seguros y otros y ii) Servicios comunales, sociales y personales. Respecto de un año atrás, el primero disminuyó su participación desde un 23,62 % a un 22,48 %, mientras que el segundo, la incrementó alcanzando un 29,32 % (26,85 % jun'17).

De esta forma, las colocaciones comerciales crecieron un 4,17 %, explicado fundamentalmente por el rubro de Servicios comunales, sociales y personales, que se expandió un 13,75 % en un año y que, al 30 de junio, poseía la mayor participación dentro de la cartera. Por el contrario, los rubros que redujeron su stock fueron Construcción (-9,08 %), Explotación de minas y canteras (-2,36 %), Industria manufacturera (-1,67 %) y Establecimientos financieros, seguros, bienes inmuebles y servicios (-0,84 %).

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

Cuadro N° 2.8

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

REGIÓN	jun'18	jun'17
Arica y Parinacota	0,46	0,45
Tarapaca	1,31	1,32
Antofagasta	2,59	2,66
Atacama	0,68	0,71
Coquimbo	2,05	2,05
Valparaíso	4,85	4,78
Metropolitana de Santiago	73,03	73,08
del Libertador General Bernardo O' Higgins	1,94	1,92
del Maule	2,37	2,36
del Biobío	4,64	4,66
de la Araucanía	2,13	2,09
de los Ríos	0,79	0,80
de los Lagos	2,18	2,15
Aisén del Gral. C. Ibañez del Campo	0,27	0,27
de Magallanes y Antártica Chilena	0,71	0,70
Total	100,00	100,00

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

Para mayor información visite el archivo Colocaciones regionales por actividad económica (Nueva versión) ubicado en:
<https://www.sbf.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=17475>

Respecto a la distribución regional de las colocaciones, en jun'18 casi tres cuartos de las colocaciones se concentraron en la Región Metropolitana de Santiago, alcanzando un 73,03 %, cifra levemente menor a lo registrado hace un año atrás.

En segundo y tercer lugar de participación, bastante más alejadas, se encontraban las regiones de Valparaíso y del Biobío con un 4,85 % y 4,64 %, respectivamente.

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

Por moneda, y a la misma fecha, las colocaciones se concentraron en un 18,73 %, en moneda extranjera, por sobre el año anterior (17,88 % jun'17); destacando las colocaciones comerciales con un 27,68 %; más atrás consumo con un 5,67 % y vivienda con un 4,14 %. Estos porcentajes, se encuentran influenciados por las filiales en el exterior de BCI, especialmente por su reciente adquisición en el exterior e Itaú Corpbanca, bancos que concentran a jun'18 el 32,24 % y el 23,68 % de las colocaciones en moneda extranjera del sistema. (Cuadro N° 2.9 y Anexo N° 6.6).

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

Instituciones	Participación Moneda Extranjera							
	jun'18				jun'17			
	Comercial	Consumo	Vivienda	Coloc.	Comercial	Consumo	Vivienda	Coloc.
China Construction Bank, Agencia en Chile	77,06	---	---	77,96	81,54	---	---	85,46
HSBC Bank (Chile)	51,09	0,00	---	55,63	49,26	0,00	---	49,24
Banco do Brasil S.A.	53,63	---	---	52,36	57,62	---	---	51,35
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	44,71	---	---	44,71	46,14	---	---	20,41
Banco de Crédito e Inversiones	44,46	4,40	19,92	35,21	39,16	5,30	12,07	29,40
Itaú Corpbanca	40,92	37,71	13,57	35,11	40,37	44,34	13,02	36,72
Banco de la Nación Argentina	30,83	0,00	---	30,50	35,50	0,00	---	35,21
Banco Consorcio	19,40	0,00	0,00	17,76	21,99	0,00	0,00	20,17
Banco Bice	21,58	2,26	0,00	17,01	22,06	2,28	0,00	17,91
Scotiabank Chile	33,03	0,27	0,00	16,01	25,04	0,27	0,00	12,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	26,83	0,55	0,00	13,32	30,43	0,52	0,00	15,49
Banco del Estado de Chile	19,51	0,30	0,00	12,33	18,83	0,27	0,00	11,63
Banco BTG Pactual Chile	12,89	---	---	11,66	1,57	---	---	1,57
Banco Security	13,16	1,11	0,00	10,53	14,62	1,20	0,00	11,66
Banco Santander-Chile	19,46	1,35	0,00	10,33	19,11	1,20	0,00	10,63
Banco de Chile	15,41	1,07	0,00	9,84	15,94	0,98	0,00	10,48
Banco Internacional	7,72	1,29	0,00	7,54	10,20	1,11	0,00	9,92
Banco Falabella	0,00	0,07	0,00	0,05	0,00	0,07	0,00	0,05
Banco Ripley	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	27,68	5,67	4,14	18,73	26,28	6,62	2,74	17,88

Al cierre de jun'18 la mayor actividad anual también se reflejó en un aumento en el número de deudores del Sistema Bancario, totalizando a esa fecha 5.389.512. El aumento en doce meses fue de un 2,39 % (126.000 deudores), por sobre el 2,35 % obtenido en jun'17; producto del mayor crecimiento anual de los deudores provenientes de las carteras de consumo (2,26 % jun'17 y 3,02 % jun'18) y vivienda (2,10 % jun'17 y 2,41 % jun'18). En tanto, la cartera comercial mostró un menor crecimiento de deudores desde un 5,70 % en jun'17 a un 2,60 % en jun'18. Ver Cuadro N° 2.10.

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

Periodo	Comercial			Consumo			Vivienda	Colocaciones		
	Efectiva	Contingente	Total	Efectiva	Contingente	Total	Efectiva	Efectiva	Contingente	Total
jun'17	1.206.381	637.227	1.329.573	3.519.079	3.468.148	4.264.839	1.044.161	4.557.536	3.959.324	5.263.512
jun'18	1.237.935	617.669	1.364.195	3.654.178	3.598.471	4.393.683	1.069.291	4.690.226	4.065.794	5.389.512

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

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

<https://www.sbf.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=17514>

A nivel de institución, el Banco del Estado registró el mayor número de deudores, totalizando a la fecha 2.029.503, seguido por los bancos De Chile y Santander con 1.438.824 y 1.291.668, respectivamente.

Por cartera, el ranking de deudores por colocaciones comerciales efectivas lo encabezó el Banco del Estado, al igual que el trimestre anterior y doce meses atrás, seguido de Scotiabank y Santander, mientras que en los créditos comerciales contingentes ⁽²⁾, el mayor número de deudores se centralizó en Itaú Corpbanca.

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

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

Instituciones	jun'17						jun'18					
	Total	Comercial		Consumo		Vivienda	Total	Comercial		Consumo		Vivienda
		Efectiva	Contingente	Efectiva	Contingente	Efectiva		Efectiva	Contingente	Efectiva	Contingente	Efectiva
Banco del Estado de Chile	1.917.444	356.875	108.763	947.033	1.147.000	455.156	2.029.503	381.870	114.415	1.045.756	1.228.524	457.529
Banco de Chile	1.435.244	121.619	74.680	1.076.554	1.059.672	126.027	1.438.824	128.463	79.214	1.087.558	1.072.477	128.503
Banco Santander-Chile	1.355.608	200.126	85.088	832.420	990.165	180.151	1.291.668	194.887	84.999	816.321	941.455	184.997
Banco de Crédito e Inversiones	802.101	134.571	105.680	557.276	543.591	86.690	843.347	137.321	108.890	590.857	583.315	95.030
Itaú Corpbanca	576.256	222.494	198.362	276.859	217.949	62.376	574.794	216.818	164.612	285.732	224.372	65.744
Banco Falabella	506.902	8.808	139	399.324	343.418	13.169	555.124	7.912	90	428.235	384.629	13.300
Scotiabank Chile	467.096	252.843	99.381	162.790	135.445	101.744	463.635	242.970	74.854	167.749	143.764	107.817
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	311.029	17.625	9.155	228.054	242.561	64.719	321.259	18.002	9.281	234.441	255.844	67.452
Banco Ripley	117.140	758	---	113.387	---	3.205	101.479	671	---	97.889	---	3.070
Banco Security	73.973	12.612	9.088	51.521	57.657	6.371	76.172	13.329	9.584	54.227	58.651	6.681
Banco Bice	55.336	9.207	7.951	32.119	43.271	6.626	58.482	9.693	8.680	34.058	45.997	7.446
Banco Consorcio	40.364	894	142	33.668	5.314	4.531	43.207	1.140	163	36.095	4.553	4.778
Banco Internacional	5.415	2.990	1.446	1.764	1.904	333	30.946	22.957	27.225	1.750	1.855	386
HSBC Bank (Chile)	75	47	18	22	---	---	68	40	17	21	---	---
Banco BTG Pactual Chile	20	19	1	---	---	---	64	57	8	---	---	---
Banco do Brasil S.A.	48	43	6	---	---	---	45	41	5	---	---	---
Banco de la Nación Argentina	44	25	8	12	---	---	23	15	---	8	---	---
China Construction Bank, Agencia en Chile	6	6	---	---	---	---	18	17	1	---	---	---
MUFG Bank, Ltd.	17	11	8	---	---	---	12	7	6	---	---	---
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

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

<https://www.sbf.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=17514>

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

3. Riesgo de Crédito

Al cierre del primer semestre de 2018 el riesgo de crédito, medido en la cartera morosa, mostró un incremento en doce meses, lo que no se vio reflejado en los índices de provisiones y deteriorada, ya que ambos disminuyeron en el periodo.

En efecto, el índice de provisiones sobre el total de colocaciones decreció en un año de 2,49 % a 2,39 % influenciado fuertemente por la mayor actividad, replicándose en las tres carteras, aunque la más relevante fue la cartera comercial. Asimismo, el índice de cartera deteriorada se redujo desde un 5,15 % a un 5,09 %, en doce meses, explicado por las carteras comercial y vivienda, a pesar del aumento del índice de deterioro de consumo desde un 6,86 % en jun'17 a un 7,09 % en jun'18.

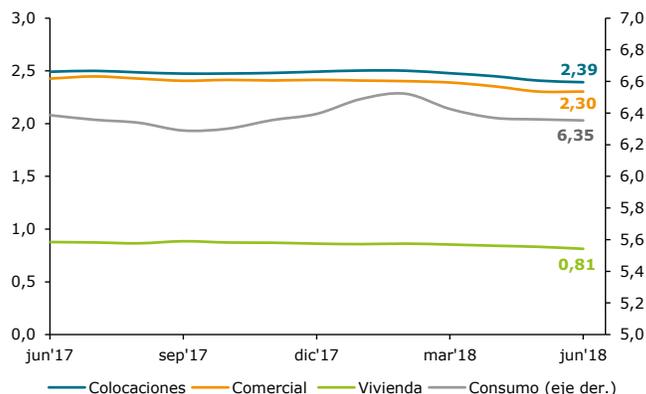
Por el contrario, el indicador de morosidad de 90 días o más aumentó desde un 1,86 % a un 1,93 %, en igual periodo, sin embargo representó una mejora respecto del peak alcanzado en mar'18 (1,98 %), como consecuencia del crecimiento de la cartera de empresas registrado en el último trimestre. De esta forma, el índice de morosidad de 90 días o más de la cartera de empresas creció en doce meses desde un 1,58 % a un 1,70 %, no obstante, el coeficiente cae respecto del 1,75 % obtenido en mar'18.

Al 30 de junio de 2018 las provisiones por riesgo de crédito alcanzaron los MM\$ 4.022.917, incrementándose un 2,32 % en doce meses. Dicho importe incorpora las provisiones correspondientes al rubro Adeudado por bancos, las que alcanzaron MM\$ 3.573.

En cuanto al índice de provisiones sobre colocaciones (2,39 %), por cartera y en relación a doce meses atrás, empresas experimentó la mayor variación, desde un 2,43 % a un 2,30 %, seguido por vivienda y consumo, que disminuyeron desde un 0,88 % a un 0,81 % y desde un

Gráfico N° 3.1

Indicador de provisiones por tipo de cartera, %.



6,39 % a un 6,35 %, respectivamente (Cuadro N° 3.1, Gráfico N° 3.1 y Anexos N° 6.8 y N° 6.9).

Respecto del indicador de morosidad de 90 días o más por cartera, se observó un alza en el caso de empresas, ya se mencionado, y en el caso de las carteras de consumo y vivienda cayeron, medido en doce meses. (Cuadro N° 3.1 y Gráfico N° 3.2). A su vez, la baja del índice de cartera deteriorada se explicó por un menor deterioro en las carteras comercial y de consumo, cayendo el indicador desde un 4,81 % a un 4,68 % y desde un 5,31 % a un 5,15 %, respectivamente y, ambos, por debajo de los registrados en mar'18 (5,24 % y 4,86 %). Por el contrario, el indicador de deterioro de la cartera de consumo, avanzó desde un 6,86 % a un 7,09 % en el periodo (7,02 % mar'18), (Cuadro N° 3.1).

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

Indicador de provisiones	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	abr'18	may'18	jun'18
Prov. coloc. / coloc.	2,49	2,47	2,49	2,48	2,45	2,41	2,39
Prov. coloc. comerciales / coloc. comerciales	2,43	2,41	2,41	2,39	2,35	2,30	2,30
Prov. coloc. personas / coloc. personas	2,66	2,62	2,65	2,64	2,62	2,60	2,56
Prov. coloc. consumo / coloc. consumo	6,39	6,29	6,39	6,43	6,37	6,36	6,35
Prov. coloc. vivienda / coloc. vivienda	0,88	0,88	0,86	0,85	0,84	0,83	0,81
Prov. adeud. por bancos / adeud. por bancos (*)	0,17	0,20	0,18	0,18	0,21	0,19	0,23
Prov. coloc. / coloc. (incl. prov. adicionales)	3,00	2,98	2,98	2,95	2,94	2,89	2,86

Cartera con morosidad de 90 días o más	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	abr'18	may'18	jun'18
Coloc. con morosidad 90 días o más / coloc.	1,86	1,87	1,93	1,98	1,93	1,95	1,93
Coloc. comerciales con morosidad 90 días o más / coloc. comerciales	1,58	1,62	1,70	1,75	1,75	1,72	1,70
Coloc. personas con morosidad 90 días o más / coloc. personas	2,31	2,25	2,29	2,33	2,22	2,31	2,28
Coloc. consumo con morosidad 90 días o más / coloc. consumo	2,11	2,05	2,14	2,10	2,05	2,14	2,08
Coloc. vivienda con morosidad 90 días o más / coloc. vivienda	2,41	2,34	2,36	2,44	2,30	2,39	2,38
Adeud. por bancos con morosidad 90 días o más / adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Cartera deteriorada	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	abr'18	may'18	jun'18
Cart. deteriorada coloc. / coloc.	5,15	5,17	5,21	5,26	5,23	5,14	5,09
Cart. deteriorada coloc. comerciales / coloc. comerciales	4,81	4,82	4,86	4,93	4,89	4,74	4,68
Cart. deteriorada coloc. personas / coloc. personas	5,81	5,78	5,80	5,81	5,78	5,82	5,76
Cart. deteriorada coloc. consumo / coloc. consumo	6,86	7,02	7,07	7,02	7,02	7,06	7,09
Cart. deteriorada coloc. vivienda / coloc. vivienda	5,31	5,19	5,19	5,24	5,20	5,23	5,15
Cart. deteriorada adeud. por bancos / adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Gráfico N° 3.2

Indicador de morosidad de 90 días o más, por cartera, %.

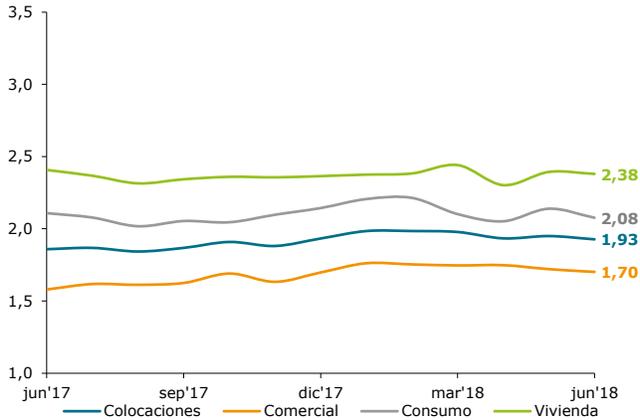


Gráfico N° 3.3

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

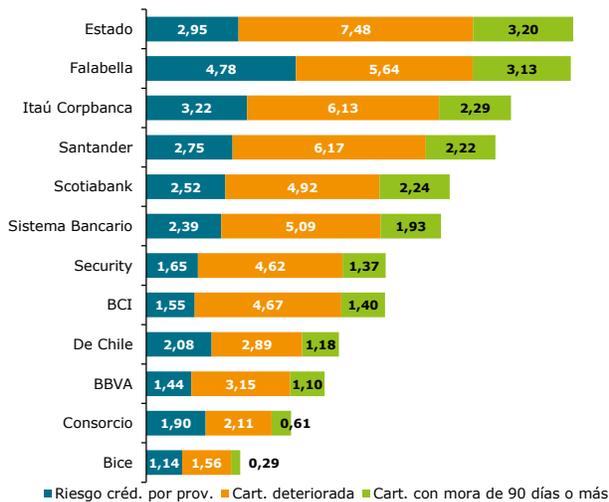
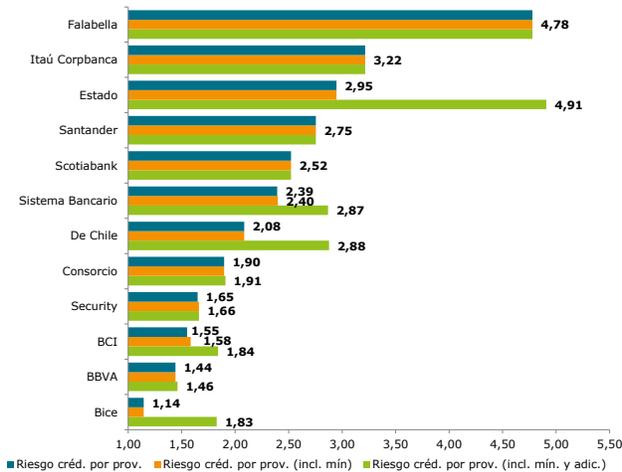


Gráfico N° 3.4

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



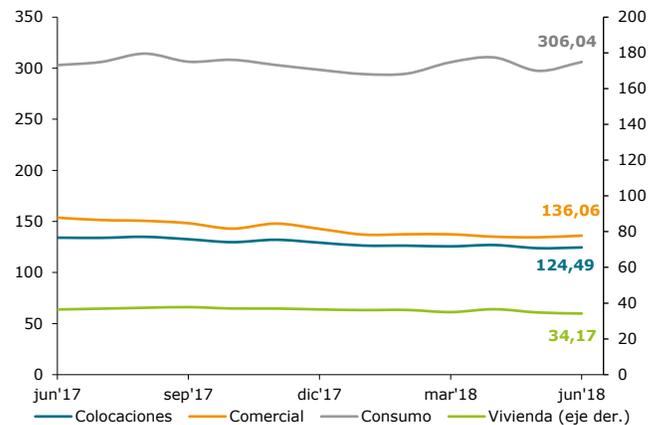
El Gráfico N° 3.3 presenta los índices de provisiones, morosidad de 90 días o más y cartera deteriorada de las instituciones bancarias con mayor participación en colocaciones, a junio de 2018. Respecto del índice de provisiones sobre colocaciones los bancos Falabella, Itaú Corpbanca, Del Estado, y Santander-Chile, registraron los mayores coeficientes con un 4,78 %, 3,22 %, 2,95 % y 2,75 %, respectivamente. En cuanto al indicador de morosidad de 90 días o más, el Banco del Estado registró el mayor coeficiente con un 3,20 %, seguido de Falabella con un 3,13 %, Itaú Corpbanca con un 2,29 % y Scotiabank con un 2,24 %, mientras que el Banco Bice registró el menor coeficiente con un 0,29 %. Los mayores índices de cartera deteriorada se registraron en los bancos, Del Estado con un 7,51 % de sus colocaciones, seguido de Santander con un 6,17 %, Itaú Corpbanca con un 6,13 % y Falabella con un 5,64 %.

Al incorporar las provisiones mínimas por MM\$ 10.386, el índice de provisiones sobre colocaciones para el Sistema Bancario aumentó un punto base, llegando a un valor de 2,40 %. Al agregar, además de las provisiones mínimas, las adicionales por MM\$ 788.102, el indicador se incrementa desde un 2,39 % hasta un 2,87 %, (2,49 % a un 3,00 % jun'17), alcanzando los siguientes bancos las mayores brechas entre estos coeficientes: Del Estado desde un 2,95 % a un 4,91 % y De Chile desde un 2,08 % a un 2,88 %. Conviene señalar que al 30 de junio de 2018 tales entidades concentraban el 58,93 % y 27,06 % del total de provisiones adicionales del Sistema bancario (Gráfico N° 3.4).

En el Gráfico N° 3.5 se muestra la evolución del índice de cobertura de las provisiones sobre el importe moroso consolidado por tipo de cartera, el cual, en junio, registró una baja interanual desde un 134,07 % a un 124,49 %, cifra también inferior al indicador obtenido en mar'18 (125,56 %). Lo anterior explicado principalmente por la cartera comercial y en menor medida vivienda.

Gráfico N° 3.5

Indicador de cobertura de provisiones, por cartera, %.



La cobertura por institución se encuentra en el Gráfico N° 3.6, donde se aprecian los indicadores al cierre del primer semestre de este año y doce meses atrás.

Se observó que a jun'18, el indicador fue liderado por los bancos Bice y Consorcio, los que alcanzaron valores superiores al 300 %. En el otro extremo se encontró el Banco del Estado, el que, al igual que doce meses atrás, obtuvo un indicador por debajo del 100 %. Para un mayor detalle en Anexo N° 6.10: Evolución indicadores de cobertura de provisiones por cartera y por banco.

Castigos

Los castigos acumulados al segundo trimestre del año 2018 ascendieron a MM\$ 964.470 creciendo un 8,03 % en doce meses. Los castigos provenientes de la cartera de consumo lideraron este segmento con un 69,07 % de participación, seguido por los asociados a la cartera comercial y en menor cuantía los de vivienda.

A la misma fecha, los castigos provenientes de las tres carteras presentaron un crecimiento real con respecto al mismo periodo doce meses atrás. El mayor incremento se generó en vivienda con un 12,88 %, seguido por comercial y consumo con un 8,15 % y un 7,75 %, respectivamente (Cuadro N° 3.2).

Gráfico N° 3.6

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



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

Tipo cartera	jun'18			jun'17		
	Acum. (MM\$)	Part. (%)	Var. 12m (%)	Acum. (MM\$)	Part. (%)	Var. 12m (%)
Comercial	265.304	27,51	8,15	240.841	27,48	-1,21
Consumo	666.150	69,07	7,75	606.973	69,25	11,09
Vivienda	33.016	3,42	12,88	28.718	3,28	-1,66
Total	964.470	100,00	8,03	876.532	100,00	6,97

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

Calidad crediticia de las colocaciones

Al 30 de junio de 2018 el 93,09 % de las colocaciones se encontraba clasificada como cartera normal, un 2,30 % en cartera subestándar y un 4,61 % en incumplimiento. En relación a doce meses atrás, todas las carteras se expandieron, liderando la cartera normal que registró un 6,77 %, le siguió la cartera en incumplimiento, con una variación de 4,61 % y finalmente la cartera subestándar, que tuvo un 2,30 % (Cuadro N° 3.3).

A igual fecha, la calidad crediticia de la cartera comercial se componía en un 92,15 % por créditos clasificados en cartera normal, un 4,00 % en cartera subestándar y un 3,85 % en cartera en incumplimiento, aumentando la participación de la cartera normal respecto de doce meses atrás (91,84 % jun'17). Si bien los segmentos subestándar y en incumplimiento redujeron su participación en el total de la cartera, obtuvieron crecimientos anuales de un 1,60 % y 3,43 %, respectivamente.

En consumo se incrementó la participación de la cartera en incumplimiento, desde un 6,86 % a un 7,09 %, en el periodo de un año. En cambio, en vivienda la cartera en incumplimiento experimentó una disminución respecto de jun'17, desde un 5,31 % a un 5,15 %.

Por otra parte, los créditos contingentes registraron un alza de 6,31 % en doce meses, totalizando MM\$ 51.503.700, de los cuales el 98,81 % correspondía a cartera normal, el 0,97 % a cartera subestándar, y el 0,22 % restante, a cartera en incumplimiento. Destacó el mayor crecimiento del segmento subestándar medido en doce meses, de un 48,39 %. Las provisiones asociadas a los créditos contingentes alcanzan a MM\$ 314.674, aumentando un 20,56 % en doce meses. Para mayor apertura ver Anexo N° 6.7: Composición de las colocaciones por trimestre, según calidad crediticia y tipo de cartera.

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

	Colocaciones según categoría (%)							MM\$ jun'18
	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	abr'18	may'18	jun'18	
Colocaciones (1)								
Normal	92,91	92,94	93,02	93,00	93,01	93,04	93,09	156.528.518
Subestándar	2,42	2,38	2,27	2,26	2,25	2,31	2,30	3.874.091
En incumplimiento	4,67	4,67	4,71	4,74	4,74	4,66	4,61	7.745.684
Comerciales								
Normal	91,84	91,90	92,02	92,01	92,03	92,08	92,15	89.194.968
Subestándar	4,20	4,14	3,98	3,97	3,94	4,02	4,00	3.874.091
En incumplimiento	3,97	3,95	3,99	4,03	4,03	3,89	3,85	3.724.458
Personas								
Normal	94,19	94,22	94,20	94,19	94,22	94,18	94,24	65.746.237
En incumplimiento	5,81	5,78	5,80	5,81	5,78	5,82	5,76	4.021.226
Consumo								
Normal	93,14	92,98	92,93	92,98	92,98	92,94	92,91	20.491.579
En incumplimiento	6,86	7,02	7,07	7,02	7,02	7,06	7,09	1.564.388
Vivienda								
Normal	94,69	94,81	94,81	94,76	94,80	94,77	94,85	45.254.658
En incumplimiento	5,31	5,19	5,19	5,24	5,20	5,23	5,15	2.456.838
Créditos Contingentes								
Normal	99,07	98,98	98,98	99,08	99,01	98,81	98,81	50.889.106
Subestándar	0,70	0,80	0,79	0,68	0,76	0,97	0,97	501.218
En incumplimiento	0,23	0,23	0,23	0,24	0,23	0,22	0,22	113.376

(1): Incluye la cartera adeudado por bancos.

4. Solvencia

Al cierre de jun'18 el índice de adecuación de capital alcanzó un 13,04 %, disminuyendo tanto con respecto del trimestre anterior (13,62 % mar'18) como de jun'17 (13,63 %).

La baja en el indicador de solvencia se debió principalmente a un mayor crecimiento en los activos ponderados por riesgo de crédito (7,33 %), medido en doce meses. Lo anterior explicado, principalmente, por la reciente adquisición indirecta de TotalBank por parte de BCI (jun'18).

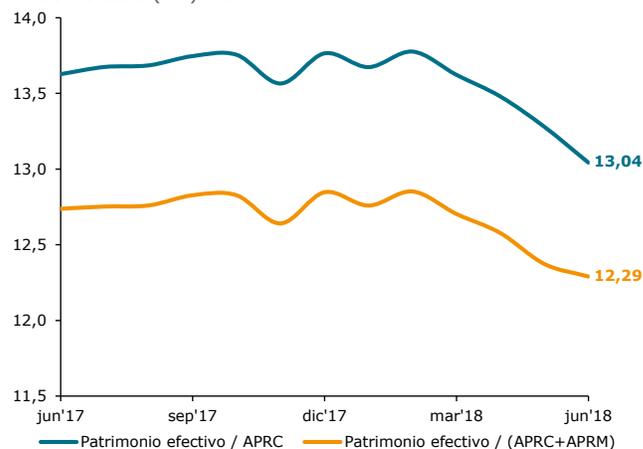
Por otra parte, al incorporar una estimación de los requerimientos necesarios para enfrentar los riesgos de mercado, el índice retrocede a 12,29 % (12,70 % mar'18 y 12,74 % jun'17).

La razón capital básico sobre activos totales o índice de apalancamiento del Sistema Bancario a jun'18, alcanzó un 7,32 % (7,60 % mar'18 y 7,55 % jun'17), cumpliendo todas las instituciones con el mínimo normativo de 3,00 %. No obstante, Banco del Estado, al igual que en los trimestres anteriores, siguió exhibiendo el menor índice, con un 4,13 %; no obstante, a pesar de ser el menor, ha crecido con respecto al 4,03 % registrado doce meses atrás. (Anexo N° 6.11: Indicadores de solvencia).

En términos de solvencia, todas las entidades se mantuvieron en categoría A al cierre del primer semestre de 2018. Cuatro instituciones registraron un índice menor o

Gráfico N° 4.1

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



igual al 12,00 %, seis instituciones se encontraban con un indicador mayor al 12,00 % y menor o igual al 15,00 % y diez con un índice sobre el 15,00 % (Cuadro N° 4.1).

Cuadro N° 4.1 Desglose adecuación de capital por instituciones, a junio de 2018, %.

	Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	Capital básico / Activos totales	Clasificación de Solvencia
Scotiabank Chile	10,11	5,69	A
Banco del Estado de Chile	10,87	4,13	A
Banco Internacional	11,42	5,21	A
Banco de Crédito e Inversiones	11,78	6,78	A
Banco Santander-Chile	12,77	7,22	A
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	12,85	6,51	A
Banco Security	13,41	7,72	A
Banco de Chile	14,05	8,26	A
Banco Bice	14,14	6,95	A
Itaú Corpbanca	14,30	10,25	A
Banco Falabella	15,79	9,09	A
Banco Consorcio	16,44	10,09	A
Banco Ripley	17,29	13,13	A
HSBC Bank (Chile)	19,96	6,15	A
Banco BTG Pactual Chile	30,47	21,88	A
Banco do Brasil S.A.	56,60	50,20	A
MUFG Bank, Ltd.	95,68	24,03	A
China Construction Bank, Agencia en Chile	98,17	74,01	A
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	114,59	30,07	A
Banco de la Nación Argentina	231,77	93,09	A
Sistema Bancario	13,04	7,32	

5. Resultados, Rentabilidad y Eficiencia

Al 30 de junio de 2018 la utilidad acumulada del ejercicio, de MM\$ 1.298.000 (equivalentes a MMUSD 2.003) aumentó un 2,71 % respecto de doce meses atrás. El resultado se explicó, en mayor medida, por el incremento del margen de intereses, sumado a las comisiones netas. Por otro lado, los gastos de apoyo, los impuestos y el resultado por inversiones en sociedades mermaron el incremento de la utilidad.

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

	jun'18		Var. 12 meses (%)	Participación sobre activos (%) (*)						
	MM\$	MMUS\$		jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	abr'18	may'18	jun'18
Margen de intereses	3.571.610	5.512	6,72	3,06	3,01	3,01	3,08	3,07	3,07	3,05
Comisiones Netas	929.996	1.435	8,01	0,79	0,79	0,78	0,82	0,82	0,81	0,79
Utilidad neta de operaciones financieras	305.506	471	-21,31	0,36	0,33	0,24	0,07	0,14	0,21	0,26
Utilidad (pérdida) de cambio neta	171.534	265	35,11	0,12	0,10	0,14	0,34	0,28	0,20	0,15
Recuperación de créditos castigados	216.567	334	15,34	0,17	0,18	0,18	0,18	0,18	0,18	0,19
Otros ingresos operacionales netos	-54.760	-85	92,28	-0,03	-0,01	-0,01	-0,03	-0,05	-0,05	-0,05
Resultado operacional bruto	5.140.453	7.933	5,29	4,47	4,39	4,34	4,45	4,45	4,42	4,39
Gasto en prov. totales	-1.081.698	-1.669	2,82	-0,96	-0,94	-0,95	-0,92	-0,93	-0,93	-0,92
Gasto en provisiones por riesgo de crédito de colocaciones	-1.015.422	-1.567	-0,06	-0,93	-0,92	-0,93	-0,90	-0,90	-0,88	-0,87
Gasto en provisiones adicionales	-27.527	-42	7,67	-0,02	-0,01	0,01	-0,01	-0,04	-0,03	-0,02
Gasto en prov. por riesgo de crédito de créditos contingentes	-35.838	-55	105,31	-0,02	-0,02	-0,02	0,00	0,00	-0,02	-0,03
Ajuste a provisión mínima	-2.911	-4	---	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de apoyo	-2.425.993	-3.744	3,27	-2,15	-2,15	-2,14	-2,15	-2,15	-2,11	-2,07
Resultado operacional neto	1.632.762	2.520	10,25	1,36	1,30	1,24	1,39	1,38	1,38	1,39
Resultado del ejercicio (**)	1.298.000	2.003	2,71	1,16	1,08	1,02	1,14	1,11	1,11	1,11
Resultado atribuible a propietarios	1.278.908	1.974	2,28	1,15	1,06	1,00	1,12	1,10	1,09	1,09
Interés no controlador	19.092	29	42,64	0,01	0,02	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02
Memo										
Castigos del ejercicio	964.470	1.488	8,03	0,82	0,82	0,81	0,84	0,87	0,85	0,82
Resultado de operaciones financieras (***)	477.040	736	-7,41	0,47	0,43	0,38	0,41	0,42	0,42	0,41
Gasto en provisiones neto (*)	-865.131	-1.335	0,10	-0,79	-0,76	-0,77	-0,74	-0,75	-0,75	-0,74

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

(**) Corresponde al resultado del ejercicio consolidado

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

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

Tipo de cambio: \$647,95

El margen de intereses y reajustes creció en doce meses 6,72 %, (6,86 % jun'17), alcanzando los MM\$ 3.571.610. El menor incremento interanual obedeció a un menor crecimiento en el margen de intereses (3,36 % jun'18 vs. 10,26 % jun'17), efecto que tuvo un mayor peso, en comparación a la mejora del margen de reajustes y otros (40,65 % jun'18 vs. 18,49 % jun'17).

Las comisiones netas, por un total de MM\$ 929.996, se incrementaron un 8,01 % interanual, menos que en jun'17 (10,73 %), debido a un mayor gasto por comisiones, de 12,92 % (-3,85 % de jun'17), especialmente por concepto de remuneraciones por operaciones de tarjetas (crecimiento de 13,49 % vs. 3,84 % de jun'17). Por su parte, los ingresos por comisiones registraron una variación de 9,39 %, por sobre un año atrás (8,70 % de jun'17).

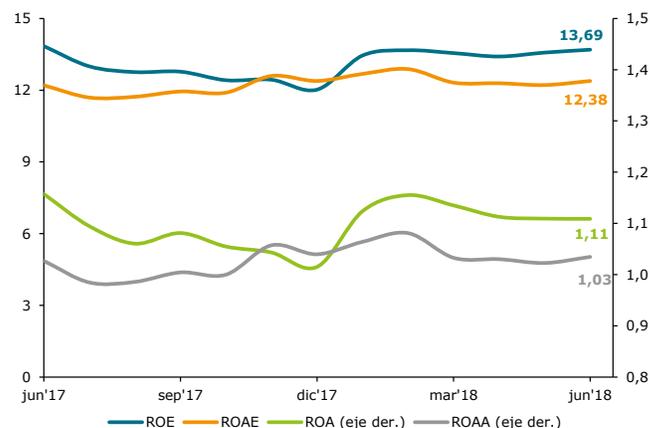
El resultado de operaciones financieras (MM\$ 477.040) cayó un 7,41 % interanual (4,86 % jun'17), compuesto por un menor crecimiento de la utilidad de cambio neta y de una menor caída de la utilidad neta de operaciones financieras.

De esta forma el resultado operacional bruto del Sistema Bancario alcanzó a MM\$ 5.140.453, avanzando un 5,29 % en doce meses. Por su parte, el gasto en provisiones totales (MM\$ 1.081.698) aumentó un 2,82 % interanual (9,53 % en jun'17). Este menor incremento obedece a un menor gasto en provisiones por créditos contingentes y en provisiones adicionales. Los gastos de apoyo (MM\$ 2.425.993) se expandieron un 3,27 % en doce meses (5,48 % jun'17), explicado por menores gastos de administración, 3,20 % (7,47 % jun'17) y depreciaciones y amortizaciones, 2,22 % (13,80 % jun'17). Con esto el resultado operacional neto alcanzó a MM\$ 1.632.762 avanzando en doce meses un 10,25 %.

Al término de junio de 2018, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE), alcanzó un 12,38 %. Del mismo modo la rentabilidad sobre activos promedio (ROAA) fue de 1,03 %, ambos porcentajes por encima del año anterior (Cuadro N° 5.2, Gráfico N° 5.1 y Anexo N° 6.12, Evolución trimestral indicadores de rentabilidad promedio por banco).

Por su parte, el indicador de gastos operacionales a ingresos operacionales alcanzó un 50,33 % al cierre de junio, mejorando respecto del cierre del trimestre anterior (51,06 % mar'18) y en relación a doce meses atrás (51,08 % jun'17), explicado, principalmente, por el mayor margen de intereses y comisiones netas y un menor crecimiento de los gastos operacionales. El índice de gastos operacionales sobre activos, alcanzó un 2,18 %, mejor que el registrado, tanto doce meses atrás (2,26 %) como el del trimestre anterior (2,24 %). Para mayor detalle consultar el Cuadro N° 5.2 y Anexo N° 6.13, Evolución trimestral del indicador de eficiencia por banco.

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



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

	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	abr'18	may'18	jun'18
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos.	13,84	12,77	12,02	13,55	13,41	13,57	13,69
Rentabilidad sobre activos después de imptos.	1,16	1,08	1,02	1,14	1,11	1,11	1,11
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (ROAE) (*)	12,20	11,95	12,39	12,32	12,29	12,21	12,38
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (ROAA) (*)	1,03	1,00	1,04	1,03	1,03	1,02	1,03
Gastos en provisiones / Resultado operacional bruto	21,02	21,24	22,05	20,39	20,10	20,44	20,51
Gastos operacionales / Ingresos operacionales	51,08	52,05	52,62	51,06	51,23	50,83	50,33
Gastos operacionales / Activos	2,26	2,25	2,25	2,24	2,24	2,22	2,18
Relación de activos totales a patrimonio (veces)	11,96	11,82	11,84	11,94	12,05	12,23	12,35

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

6. Anexos

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

Variación real 12 meses	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	abr'18	may'18	jun'18
Colocaciones	3,05	3,13	2,54	3,37	3,24	5,46	6,56
Colocaciones comerciales	0,36	0,75	0,23	1,50	1,47	4,78	6,58
Colocaciones a personas	6,42	6,79	6,67	6,34	6,76	6,59	7,59
Colocaciones de consumo	4,83	4,74	4,23	3,97	5,04	4,79	5,18
Colocaciones para vivienda	7,19	7,79	7,88	7,50	7,59	7,45	8,74
Adeudado por bancos	-24,98	-19,10	-30,13	28,59	-2,69	6,79	6,84
Bancos del país	84,45	2,79	-58,05	289,13	-93,41	227,55	-77,01
Bancos del exterior	14,91	-4,04	-7,70	-23,00	-18,12	-14,87	-9,70
Provisiones de adeudado por bancos	36,52	17,74	-2,66	-9,11	-10,89	-2,26	0,14
Banco Central de Chile	-75,25	-43,94	-45,96	110,97	1.120,37	18,58	168,98
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	2,81	3,23	2,88	3,54	3,71	5,65	7,12
Provisiones constituidas de créditos	2,38	2,03	2,40	2,21	1,31	0,96	2,32
Instrumentos financieros no derivados	15,40	14,13	12,61	10,96	12,52	12,26	11,03
Instrumentos para negociación	16,83	7,83	7,98	-13,65	-12,33	-11,52	-18,08
Instrumentos de inversión	14,65	17,23	14,83	24,17	25,42	23,68	26,41
Disponibles para la venta	15,88	17,87	15,33	24,38	24,90	23,64	26,51
Hasta el vencimiento	-32,49	-12,44	-15,46	12,58	62,13	26,49	19,75
Activos totales	1,06	3,14	2,35	3,51	3,14	5,44	7,20
Depósitos totales	0,03	2,38	1,21	3,30	2,74	5,10	6,30
Depósitos a la vista	3,14	8,26	7,81	6,05	5,34	9,07	10,61
Depósitos a plazo	-1,51	-0,38	-2,12	1,89	1,33	3,04	4,06
Colocaciones sin importe en el exterior	2,82	3,06	2,52	3,91	3,29	5,67	5,48
Colocaciones comerciales sin importe en el exterior	-0,17	0,41	0,09	1,52	1,28	4,92	5,27
Colocaciones a personas sin importe en el exterior	6,64	7,24	7,30	6,91	7,24	7,08	6,90
Colocaciones de consumo sin importe en el exterior	5,52	5,55	5,35	5,23	6,26	6,38	6,30
Colocaciones para vivienda sin importe en el exterior	7,17	8,03	8,23	7,70	7,70	7,41	7,18
Indicador de provisiones							
Prov. coloc. / coloc.	2,49	2,47	2,49	2,48	2,45	2,41	2,39
Prov. coloc. comerciales / coloc. comerciales	2,43	2,41	2,41	2,39	2,35	2,30	2,30
Prov. coloc. personas / coloc. personas	2,66	2,62	2,65	2,64	2,62	2,60	2,56
Prov. coloc. consumo / coloc. consumo	6,39	6,29	6,39	6,43	6,37	6,36	6,35
Prov. coloc. vivienda / coloc. vivienda	0,88	0,88	0,86	0,85	0,84	0,83	0,81
Prov. adeud. por bancos / adeud. por bancos (*)	0,17	0,20	0,18	0,18	0,21	0,19	0,23
Prov. coloc. / coloc. (incl. prov. adicionales)	3,00	2,98	2,98	2,95	2,94	2,89	2,86
Cartera con morosidad de 90 días o más							
Coloc. con morosidad 90 días o más / coloc.	1,86	1,87	1,93	1,98	1,93	1,95	1,93
Coloc. comerciales con morosidad 90 días o más / coloc. comerciales	1,58	1,62	1,70	1,75	1,75	1,72	1,70
Coloc. personas con morosidad 90 días o más / coloc. personas	2,31	2,25	2,29	2,33	2,22	2,31	2,28
Coloc. consumo con morosidad 90 días o más / coloc. consumo	2,11	2,05	2,14	2,10	2,05	2,14	2,08
Coloc. vivienda con morosidad 90 días o más / coloc. vivienda	2,41	2,34	2,36	2,44	2,30	2,39	2,38
Adeud. por bancos con morosidad 90 días o más / adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cartera deteriorada							
Cart. deteriorada coloc. / coloc.	5,15	5,17	5,21	5,26	5,23	5,14	5,09
Cart. deteriorada coloc. comerciales / coloc. comerciales	4,81	4,82	4,86	4,93	4,89	4,74	4,68
Cart. deteriorada coloc. personas / coloc. personas	5,81	5,78	5,80	5,81	5,78	5,82	5,76
Cart. deteriorada coloc. consumo / coloc. consumo	6,86	7,02	7,07	7,02	7,02	7,06	7,09
Cart. deteriorada coloc. vivienda / coloc. vivienda	5,31	5,19	5,19	5,24	5,20	5,23	5,15
Cart. deteriorada adeud. por bancos / adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Solvencia							
Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	13,63	13,75	13,76	13,62	13,48	13,28	13,04
Capital básico / Activos totales	7,55	7,66	7,65	7,60	7,53	7,38	7,32
Resultados							
Margen de intereses / Activos	3,06	3,01	3,01	3,08	3,07	3,07	3,05
Resultado operacional bruto / Activos	4,47	4,39	4,34	4,45	4,45	4,42	4,39
Rentabilidad							
Rentabilidad sobre activos después de imptos.	1,16	1,08	1,02	1,14	1,11	1,11	1,11
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos.	13,84	12,77	12,02	13,55	13,41	13,57	13,69
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (**)	1,03	1,00	1,04	1,03	1,03	1,02	1,03
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (**)	12,20	11,95	12,39	12,32	12,29	12,21	12,38
Eficiencia							
Gastos en provisiones / Resultado operacional bruto	21,02	21,24	22,05	20,39	20,10	20,44	20,51
Gastos operacionales / Ingresos operacionales	51,08	52,05	52,62	51,06	51,23	50,83	50,33
Gastos operacionales / Activos	2,26	2,25	2,25	2,24	2,24	2,22	2,18
Relación de activos totales a patrimonio (veces)	11,96	11,82	11,84	11,94	12,05	12,23	12,35

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

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

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

	jun'18		Importancia respecto a Activos (%)	Var. 12 meses (%)			Var. 3 meses (%)		
	MM\$	MMUS\$		abr'18	may'18	jun'18	abr'18	may'18	jun'18
Adeudado por bancos	788.102	1.216	0,34	-4,75	-2,12	-2,55	2,46	2,28	1,96
Bancos del país	114.121	176	0,05	-93,41	227,55	-77,01	-72,75	523,98	-57,38
Préstamos interbancarios	109.497	169	0,05	-93,59	225,10	-77,92	-73,53	518,05	-59,10
Créditos de comercio exterior	4.623	7	0,00	370,88	2.128,96	710,53	---	---	---
Bancos del exterior	1.473.192	2.274	0,63	-18,12	-14,87	-9,70	8,27	20,04	25,67
Préstamos interbancarios	1.109.820	1.713	0,47	19,90	21,49	25,05	28,86	19,42	23,34
Créditos de comercio exterior	166.026	256	0,07	-77,61	-66,45	-63,27	-64,41	6,73	28,35
Provisiones constituidas de adeudado por bancos	-3.573	-6	0,00	-10,89	-2,26	0,14	16,92	34,11	41,34
Banco Central de Chile	1.137.883	1.756	0,49	1120,37	18,58	168,98	-33,42	85,50	-26,55
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	162.546.448	250.863	69,43	3,71	5,65	7,12	2,00	3,46	3,92
Colocaciones Comerciales	96.796.568	149.389	41,35	1,47	4,78	6,58	2,34	4,50	5,01
Préstamos comerciales	74.454.610	114.908	31,80	2,34	5,24	7,97	2,22	4,19	5,02
Créditos de comercio exterior	7.693.939	11.874	3,29	-10,33	-4,64	0,02	4,23	8,41	10,47
Operaciones de factoraje	2.759.623	4.259	1,18	15,33	24,85	16,43	4,20	6,12	-0,19
Colocaciones a personas	69.769.224	107.677	29,80	6,76	6,59	7,59	1,43	1,85	2,24
Colocaciones de consumo	22.055.966	34.040	9,42	5,04	4,79	5,18	1,25	1,94	0,56
Créditos de consumo en cuotas	14.853.257	22.923	6,34	5,07	4,95	5,74	1,57	2,06	1,10
Deudores por tarjetas de crédito	5.843.675	9.019	2,50	7,20	6,32	6,01	1,32	3,52	0,20
Otros	1.359.034	2.097	0,58	-3,49	-2,98	-3,54	-2,31	-5,48	-3,53
Colocaciones para vivienda	47.713.258	73.637	20,38	7,59	7,45	8,74	1,51	1,81	3,03
Provisiones constituidas de créditos	-4.019.344	-6.203	-1,72	1,31	0,96	2,32	-0,24	-0,28	0,30
Créditos y ctas. por cobrar a clientes más provisiones	166.565.792	257.066	71,15	3,65	5,53	7,00	1,95	3,37	3,83
Instrumentos financieros no derivados	30.575.892	47.189	13,06	12,52	12,26	11,03	-0,15	1,91	2,97
Instrumentos para negociación	7.800.958	12.039	3,33	-12,33	-11,52	-18,08	-12,46	-5,53	-3,29
Instrumentos de inversión	22.774.934	35.149	9,73	25,42	23,68	26,41	5,22	4,74	5,31
Disponibles para la venta	22.451.816	34.651	9,59	24,90	23,64	26,51	4,67	4,31	5,54
Hasta el vencimiento	323.118	499	0,14	62,13	26,49	19,75	47,56	41,25	-8,86
Instrumentos financieros derivados (activos)	10.323.457	15.932	4,41	2,79	1,02	22,53	-10,32	-14,67	12,31
Derivados para negociación	9.820.057	15.156	4,19	5,47	4,22	26,92	-9,99	-15,27	11,98
Derivados para coberturas contables	503.400	777	0,22	-32,98	-36,29	-26,83	-16,65	-1,23	19,10
Activos totales	234.116.063	361.318	100,00	3,14	5,44	7,20	-0,26	2,54	3,21
Depósitos totales	132.957.332	205.197	56,79	2,74	5,10	6,30	0,89	4,18	3,33
Depósitos a la vista	47.312.519	73.019	20,21	5,34	9,07	10,61	4,04	7,46	6,07
Cuentas corrientes	36.458.066	56.267	15,57	3,06	7,45	10,85	-0,50	6,73	6,66
de otras personas jurídicas (no bancos)	26.637.314	41.110	11,38	3,53	8,20	10,07	-1,06	8,04	6,65
de personas naturales	9.755.972	15.057	4,17	2,78	5,63	12,76	1,50	3,26	6,53
Depósitos a plazo	85.644.813	132.178	36,58	1,33	3,04	4,06	-0,79	2,46	1,87
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (pasivos)	3.949.059	6.095	1,69	-10,33	2,77	24,22	-8,73	13,55	28,14
Contratos de retrocompra	3.941.463	6.083	1,68	-10,65	2,59	24,00	-8,68	13,68	28,28
Obligaciones por préstamos de valores	7.596	12	0,00	---	2461,59	1642,51	-20,69	-30,65	-18,48
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	11.621.957	17.937	4,96	3,64	19,51	15,47	1,61	14,37	10,44
Bancos del país	1.481.174	2.286	0,63	-8,92	74,37	36,71	6,09	66,59	37,77
Préstamos interbancarios	1.163.244	1.795	0,50	-18,63	84,83	37,22	6,87	83,58	44,18
Bancos del exterior	10.140.779	15.651	4,33	5,50	14,26	14,25	1,21	9,36	7,34
Banco Central de Chile	4	0	0,00	-99,99	-38,53	-100,00	-0,67	-0,57	-99,34
Otras obligaciones financieras	1.561.405	2.410	0,67	21,54	15,74	11,36	19,86	16,64	2,38
Instrumentos de deuda emitidos	44.823.275	69.177	19,15	4,68	5,46	5,91	5,20	4,42	1,54
Letras de crédito	1.151.923	1.778	0,49	-14,46	-14,50	-14,89	-2,96	-2,81	-3,73
Bonos corrientes (ordinarios)	37.957.092	58.580	16,21	6,59	7,44	7,96	6,37	5,33	1,95
Bonos subordinados	5.617.203	8.669	2,40	-2,21	-1,77	-1,52	-0,22	0,23	0,03
Bonos hipotecarios	97.057	150	0,04	-6,67	-6,67	-6,66	-0,81	-0,79	-0,79
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	10.190.406	15.727	4,35	6,68	6,60	26,97	-10,64	-16,19	10,05
Derivados para negociación	9.257.106	14.287	3,95	3,03	3,13	26,45	-12,39	-17,01	13,74
Derivados para coberturas contables	933.300	1.440	0,40	45,59	44,41	32,31	5,12	-9,20	-16,76
Pasivos	215.158.592	332.060	91,90	3,11	5,61	7,51	-0,20	2,85	3,52
Patrimonio	18.957.471	29.258	8,10	3,39	3,62	3,83	-0,93	-0,82	-0,23
Colocaciones	168.153.105	259.516	71,82	3,24	5,46	6,56	1,96	3,65	3,89
Créditos contingentes	314.674	486	0,13	13,64	15,07	20,56	-0,94	4,47	9,68
Colocaciones de comercio exterior totales	7.864.588	12.138	3,36	-14,25	-8,09	-3,44	1,26	8,41	10,86
Operaciones de leasing totales	7.911.312	12.210	3,38	0,51	-0,19	1,06	0,34	1,19	0,89
Cartera con morosidad de 90 días o más	3.239.791	5.000	1,38	1,46	7,16	10,48	-0,65	1,84	1,23
Cartera deteriorada	8.551.995	13.199	3,65	5,41	4,64	5,17	1,51	0,33	0,45

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

jun'18	Sistema Bancario MM\$		Participación sobre el Sistema Bancario (%)							
			ESTADO (**)				BCI (**)		ITAÚ CORPBANCA (**)	
			Total	Sucursales en el exterior	Filiales en el exterior	Sucursal en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior
Colocaciones	14.393.149	8,56	1,68	6,88	0,64	0,65	3,95	0,39	2,93	
Colocaciones Comerciales	10.602.404	10,95	2,16	8,80	0,64	0,92	5,33	0,60	3,47	
Colocaciones de Consumo	1.079.435	4,89	0,00	4,89	0,00	0,00	0,48	0,00	4,41	
Colocaciones para Vivienda	1.973.937	4,14	0,00	4,14	0,00	0,00	2,90	0,00	1,24	
Depósitos totales	16.824.167	12,65	4,19	8,46	2,97	0,88	5,37	0,35	3,09	
Bonos corrientes (ordinarios)	351.044	0,92	0,00	0,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,92	
Bonos subordinados	191.278	3,41	0,00	3,41	0,00	0,00	0,00	0,00	3,41	

jun'17	Sistema Bancario MM\$		Participación sobre el Sistema Bancario (%)							
			ESTADO (**)				BCI (**)		ITAÚ CORPBANCA (**)	
			Total	Sucursales en el exterior	Filiales en el exterior	Sucursal en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior
Colocaciones	11.800.888	7,62	1,62	6,00	0,68	0,46	2,65	0,48	3,34	
Colocaciones Comerciales	8.776.438	9,84	2,35	7,49	0,85	0,78	3,73	0,72	3,76	
Colocaciones de Consumo	1.213.878	5,90	0,00	5,90	0,00	0,00	0,62	0,00	5,28	
Colocaciones para Vivienda	1.181.717	2,74	0,00	2,74	0,00	0,00	1,53	0,00	1,21	
Depósitos totales	14.179.257	11,55	4,25	7,30	3,06	0,84	3,62	0,34	3,68	
Bonos corrientes (ordinarios)	349.944	1,01	0,00	1,01	0,00	0,00	0,00	0,00	1,01	
Bonos subordinados	224.003	4,00	0,00	4,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4,00	

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

(**) Banco del Estado de Chile tiene una sucursal en Estados Unidos; Banco de Crédito e Inversiones tiene una sucursal y una filial bancaria en Estados Unidos, esta última desde octubre de 2015; y Corpbanca (hasta marzo 2016 sucursal en EE.UU). (Itaú Corpbanca desde abril de 2016) tiene una sucursal en Estados Unidos y una filial bancaria en Colombia.

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

Instituciones	AGRICULTURA, GANADERIA, SILVICULTURA, INFRAESTRUCTURA PREDIAL, PESCA		EXPLORACION 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		
	jun'18	jun'17	jun'18	jun'17	jun'18	jun'17	jun'18	jun'17	jun'18	jun'17	jun'18	jun'17	jun'18	jun'17	jun'18	jun'17	jun'18	jun'17	jun'18	jun'17	
	Banco de Chile	1,58	1,36	0,22	0,21	1,17	1,17	0,68	0,68	1,84	1,90	1,47	1,78	0,69	0,70	5,11	5,18	4,67	5,10	17,42	18,07
Banco Santander-Chile	1,73	1,76	0,28	0,47	1,24	1,53	0,48	0,24	0,96	2,30	3,11	2,93	1,35	1,14	0,63	1,62	7,49	4,82	17,26	16,80	
Banco de Crédito e Inversiones	1,03	0,98	0,27	0,17	1,19	1,14	0,75	0,59	1,39	1,25	1,94	1,68	0,65	0,67	4,81	4,73	1,66	1,53	13,69	12,74	
Banco del Estado de Chile	0,48	0,51	0,16	0,15	0,37	0,45	0,08	0,04	0,90	1,02	2,38	2,83	0,41	0,42	0,41	1,14	7,91	7,50	13,10	14,07	
Itaú Corpbanca	0,43	0,49	0,48	0,57	1,14	1,33	0,64	0,72	1,78	1,73	1,25	1,16	0,56	0,62	2,58	3,17	3,25	3,52	12,12	13,31	
Scotiabank Chile	0,27	0,31	0,35	0,28	0,77	0,73	0,18	0,24	0,19	0,19	0,90	0,69	0,37	0,25	3,13	2,73	0,66	0,71	6,83	6,13	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,23	0,23	0,18	0,26	0,73	0,72	0,52	0,54	0,75	0,79	0,99	1,10	0,36	0,34	1,26	1,28	0,50	0,56	5,53	5,82	
Banco Security	0,25	0,26	0,04	0,05	0,31	0,31	0,19	0,23	0,30	0,34	0,54	0,50	0,23	0,27	2,40	2,04	0,39	0,50	4,65	4,49	
Banco Bice	0,36	0,38	0,05	0,05	0,18	0,16	0,31	0,34	0,89	0,89	0,19	0,17	0,13	0,15	1,10	1,09	1,34	1,27	4,56	4,50	
Banco Consorcio	0,73	0,51	0,02	0,02	0,02	0,02	0,04	0,05	0,29	0,30	0,09	0,09	0,01	0,03	0,03	0,01	1,16	1,13	2,39	2,17	
Banco Internacional	0,05	0,06	0,00	0,00	0,09	0,06	0,00	0,00	0,31	0,32	0,22	0,21	0,09	0,07	0,63	0,44	0,13	0,05	1,52	1,21	
Banco BTG Pactual Chile	---	---	---	---	0,00	0,00	---	---	0,01	0,00	0,02	---	0,05	---	0,31	0,07	0,03	0,02	0,42	0,09	
HSBC Bank (Chile)	0,01	0,01	0,01	0,01	0,03	0,08	0,00	0,01	---	0,00	0,03	0,06	0,02	0,02	0,06	0,05	---	0,00	0,17	0,24	
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	0,05	0,03	0,02	---	0,01	0,01	0,01	---	0,03	0,03	0,00	---	0,02	0,02	---	---	0,14	0,09	
Banco Falabella	---	---	---	---	---	0,00	---	---	---	---	0,00	0,00	0,00	0,00	---	0,00	0,12	0,14	0,12	0,14	
Banco do Brasil S.A.	0,01	0,01	---	---	0,02	0,01	0,00	0,00	---	0,01	0,02	---	---	---	0,01	0,01	---	---	0,05	0,05	
MUFG Bank, Ltd.	0,00	0,00	---	0,00	0,01	0,01	---	---	---	---	0,01	0,01	---	---	0,00	0,04	---	---	0,03	0,07	
Banco de la Nación Argentina	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	---	---	0,00	0,00	0,00	0,00	---	0,00	0,00	0,00	---	0,00	0,01	0,01	
Banco Ripley	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,00	0,00	---	---	---	---	---	---	0,00	0,00	
Rabobank Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	7,17	6,90	2,11	2,25	7,30	7,73	3,88	3,69	9,62	11,03	13,20	13,26	4,91	4,67	22,48	23,62	29,32	26,85	100,00	100,00	

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

Para mayor información visite el archivo Colocaciones regionales por actividad económica (Nueva versión) ubicado en: <https://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=17475>

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

jun'18	Arica y Parinacota	Tarapaca	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Valparaíso	Metropolitana de Santiago	del Libertador General Bernardo O' Higgins	del Maule	del Biobío	de la Araucanía	de los Ríos	de los Lagos	Aisén del Gral. C. Ibañez del Campo	de Magallanes y Antártica Chilena	Total
Banco Santander-Chile	0,08	0,25	0,59	0,12	0,47	1,17	12,61	0,41	0,69	1,06	0,63	0,21	0,55	0,06	0,22	19,11
Banco de Chile	0,06	0,17	0,37	0,13	0,35	1,04	12,43	0,45	0,46	0,99	0,40	0,18	0,41	0,06	0,16	17,66
Banco del Estado de Chile	0,12	0,18	0,38	0,16	0,48	0,90	9,56	0,43	0,47	0,86	0,43	0,20	0,44	0,06	0,10	14,76
Banco de Crédito e Inversiones	0,11	0,33	0,59	0,16	0,28	0,64	9,33	0,24	0,28	0,49	0,23	0,10	0,35	0,07	0,13	13,32
Itaú Corpbanca	0,03	0,21	0,19	0,05	0,15	0,28	8,75	0,09	0,16	0,38	0,10	0,04	0,10	0,00	0,06	10,58
Scotiabank Chile	0,03	0,06	0,16	0,03	0,12	0,38	5,72	0,11	0,12	0,36	0,10	0,05	0,10	---	0,02	7,35
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,03	0,08	0,23	0,02	0,12	0,33	4,79	0,10	0,13	0,29	0,13	0,03	0,11	0,02	0,02	6,42
Banco Security	---	---	0,06	0,00	0,07	0,06	2,86	0,05	0,04	0,10	0,06	---	0,07	---	---	3,39
Banco Bice	---	---	0,02	---	---	0,00	3,04	0,05	0,02	0,10	0,03	---	0,04	---	---	3,31
Banco Consorcio	---	---	---	---	---	---	1,49	---	---	---	---	---	---	---	---	1,49
Banco Falabella	---	---	---	---	---	---	1,10	---	---	---	---	---	---	---	---	1,10
Banco Internacional	---	0,03	0,01	---	---	0,01	0,82	---	---	0,02	---	---	---	---	---	0,89
Banco BTG Pactual Chile	---	---	---	---	---	---	0,24	---	---	---	---	---	---	---	---	0,24
Banco Ripley	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,02	0,07	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00	0,01	---	0,00	0,14
HSBC Bank (Chile)	---	---	---	---	---	---	0,10	---	---	---	---	---	---	---	---	0,10
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	---	---	---	---	0,08	---	---	---	---	---	---	---	---	0,08
Banco do Brasil S.A.	---	---	---	---	---	---	0,03	---	---	---	---	---	---	---	---	0,03
MUFG Bank, Ltd.	---	---	---	---	---	---	0,01	---	---	---	---	---	---	---	---	0,01
Banco de la Nación Argentina	---	---	---	---	---	---	0,00	---	---	---	---	---	---	---	---	0,00
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Rabobank Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	0,46	1,31	2,59	0,68	2,05	4,85	73,03	1,94	2,37	4,64	2,13	0,79	2,18	0,27	0,71	100,00

jun'17	Arica y Parinacota	Tarapaca	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Valparaíso	Metropolitana de Santiago	del Libertador General Bernardo O' Higgins	del Maule	del Biobío	de la Araucanía	de los Ríos	de los Lagos	Aisén del Gral. C. Ibañez del Campo	de Magallanes y Antártica Chilena	Total
Banco Santander-Chile	0,08	0,25	0,62	0,14	0,48	1,17	12,38	0,42	0,71	1,09	0,65	0,21	0,55	0,06	0,23	19,03
Banco de Chile	0,06	0,19	0,38	0,13	0,34	1,03	13,01	0,45	0,46	1,01	0,39	0,19	0,41	0,06	0,16	18,24
Banco del Estado de Chile	0,12	0,17	0,37	0,16	0,47	0,88	10,19	0,42	0,47	0,83	0,42	0,19	0,43	0,06	0,10	15,28
Banco de Crédito e Inversiones	0,10	0,33	0,59	0,16	0,28	0,63	8,72	0,23	0,26	0,46	0,20	0,09	0,34	0,07	0,12	12,59
Itaú Corpbanca	0,03	0,18	0,19	0,05	0,17	0,26	9,41	0,09	0,15	0,38	0,09	0,04	0,09	0,00	0,06	11,20
Scotiabank Chile	0,03	0,06	0,16	0,03	0,12	0,40	5,15	0,11	0,12	0,36	0,10	0,05	0,11	---	0,02	6,81
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,03	0,10	0,24	0,02	0,12	0,33	4,97	0,10	0,13	0,29	0,14	0,03	0,11	0,02	0,02	6,65
Banco Security	---	---	0,06	0,01	0,07	0,05	2,79	0,05	0,04	0,10	0,05	---	0,07	---	---	3,30
Banco Bice	---	---	0,02	---	---	---	2,96	0,05	0,02	0,11	0,03	---	0,04	---	---	3,23
Banco Consorcio	---	---	---	---	---	---	1,36	---	---	---	---	---	---	---	---	1,36
Banco Falabella	---	---	---	---	---	---	1,11	---	---	---	---	---	---	---	---	1,11
Banco Internacional	---	0,04	0,02	---	---	0,01	0,64	---	---	0,01	---	---	---	---	---	0,72
Banco BTG Pactual Chile	---	---	---	---	---	---	0,05	---	---	---	---	---	---	---	---	0,05
Banco Ripley	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,02	0,08	0,00	0,01	0,02	0,01	0,00	0,01	---	0,00	0,17
HSBC Bank (Chile)	---	---	---	---	---	---	0,14	---	---	---	---	---	---	---	---	0,14
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	---	---	---	---	0,05	---	---	---	---	---	---	---	---	0,05
Banco do Brasil S.A.	---	---	---	---	---	---	0,03	---	---	---	---	---	---	---	---	0,03
MUFG Bank, Ltd.	---	---	---	---	---	---	0,04	---	---	---	---	---	---	---	---	0,04
Banco de la Nación Argentina	---	---	---	---	---	---	0,01	---	---	---	---	---	---	---	---	0,01
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Rabobank Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	0,45	1,32	2,66	0,71	2,05	4,78	73,08	1,92	2,36	4,66	2,09	0,80	2,15	0,27	0,70	100,00

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

Para mayor información visite el archivo Colocaciones regionales por actividad económica (Nueva versión) ubicado en:

<https://www.sbfif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=17475>

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

Instituciones	Participación Moneda Extranjera							
	jun'18				jun'17			
	Comercial	Consumo	Vivienda	Coloc.	Comercial	Consumo	Vivienda	Coloc.
Banco de Crédito e Inversiones	30,79	10,41	69,99	32,24	24,93	10,86	55,83	24,84
Itaú Corpbanca	21,67	78,89	30,01	23,68	25,04	80,65	44,17	28,36
Banco Santander-Chile	10,92	5,00	0,00	9,58	11,08	3,94	0,00	10,42
Banco del Estado de Chile	8,68	0,47	0,00	9,27	9,29	0,35	0,00	9,47
Banco de Chile	8,47	3,54	0,00	8,41	9,84	2,82	0,00	9,84
Scotiabank Chile	6,72	0,41	0,00	5,74	5,02	0,33	0,00	4,29
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	4,79	0,53	0,00	4,19	6,19	0,44	0,00	5,36
Banco Bice	3,21	0,26	0,00	2,74	3,47	0,21	0,00	2,97
Banco Security	1,95	0,42	0,00	1,70	2,28	0,35	0,00	1,95
Banco Consorcio	1,51	0,00	0,00	1,28	1,67	0,00	0,00	1,42
Banco Internacional	0,38	0,01	0,00	0,33	0,43	0,00	0,00	0,37
China Construction Bank, Agencia en Chile	0,34	0,00	0,00	0,31	0,20	0,00	0,00	0,22
HSBC Bank (Chile)	0,28	0,00	0,00	0,29	0,41	0,00	0,00	0,35
Banco BTG Pactual Chile	0,16	0,00	0,00	0,14	0,01	0,00	0,00	0,00
Banco do Brasil S.A.	0,07	0,00	0,00	0,07	0,08	0,00	0,00	0,07
MUFG Bank, Ltd.	0,04	0,00	0,00	0,03	0,05	0,00	0,00	0,04
Banco de la Nación Argentina	0,01	0,00	0,00	0,01	0,02	0,00	0,00	0,01
Banco Falabella	0,00	0,06	0,00	0,00	0,00	0,06	0,00	0,00
Banco Ripley	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sistema Bancario	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

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

	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	abr'18	may'18	jun'18
Colocaciones (1)							
Normal	143.944.074	144.942.136	146.883.738	149.457.140	150.732.973	153.523.210	156.528.518
Subestándar	3.743.616	3.715.925	3.586.160	3.630.125	3.649.373	3.805.844	3.874.091
En incumplimiento	7.234.376	7.287.142	7.443.887	7.621.309	7.674.166	7.683.495	7.745.684
Comerciales							
Normal	81.886.266	82.443.633	82.828.273	84.205.767	85.136.212	87.114.895	89.194.968
Individual	65.977.913	66.241.602	66.681.259	67.920.747	68.815.532	70.246.885	71.877.501
Grupal	15.908.353	16.202.031	16.147.014	16.285.020	16.320.680	16.868.010	17.317.467
Subestándar	3.743.616	3.715.925	3.586.160	3.630.125	3.649.373	3.805.844	3.874.091
En incumplimiento	3.535.521	3.547.626	3.592.131	3.684.038	3.725.612	3.684.226	3.724.458
Individual	2.050.847	2.025.394	2.006.667	2.037.389	2.083.688	2.016.697	2.036.690
Grupal	1.484.674	1.522.232	1.585.464	1.646.649	1.641.924	1.667.529	1.687.768
Personas (cart. grupal)							
Normal	59.968.471	60.933.329	62.612.691	63.821.486	64.307.608	64.744.547	65.746.237
En incumplimiento	3.698.855	3.739.516	3.851.756	3.937.271	3.948.554	3.999.269	4.021.226
Consumo							
Normal	19.176.075	19.335.948	19.937.962	20.248.325	20.431.127	20.476.733	20.491.579
En incumplimiento	1.411.735	1.460.670	1.517.800	1.529.025	1.542.179	1.554.919	1.564.388
Vivienda							
Normal	40.792.396	41.597.381	42.674.729	43.573.161	43.876.481	44.267.814	45.254.658
En incumplimiento	2.287.120	2.278.846	2.333.956	2.408.246	2.406.375	2.444.350	2.456.838
Adeudado por bancos (cart. indiv.)							
Normal	2.089.337	1.565.174	1.442.774	1.429.887	1.289.153	1.663.768	1.587.313
Subestándar	0	0	0	0	0	0	0
En incumplimiento	0	0	0	0	0	0	0
Créditos Contingentes							
Normal	47.120.994	47.609.243	47.827.923	47.761.723	48.190.077	49.593.586	50.889.106
Individual	19.835.454	19.815.909	20.465.056	19.954.986	20.189.212	20.899.067	21.668.883
Grupal	27.285.540	27.793.334	27.362.867	27.806.737	28.000.865	28.694.519	29.220.223
Subestándar	331.637	382.667	382.261	328.584	370.789	486.783	501.218
En incumplimiento	111.654	108.435	110.375	114.888	112.178	112.426	113.376
Individual	42.736	36.780	37.930	38.058	35.270	33.373	32.092
Grupal	68.918	71.655	72.445	76.830	76.908	79.053	81.284

(1): Incluye la cartera adeudado por bancos.

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

Instituciones	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	jun'18
Banco Ripley	11,10	11,11	10,94	11,25	11,15
Banco do Brasil S.A.	13,24	9,06	9,16	7,68	7,17
Banco Falabella	5,07	4,96	4,86	4,77	4,78
Banco de la Nación Argentina	2,55	2,76	2,68	2,79	3,49
Itaú Corpbanca	2,92	2,97	3,28	3,34	3,22
HSBC Bank (Chile)	4,16	4,67	4,64	4,66	3,19
Banco del Estado de Chile	2,91	3,01	2,96	3,00	2,95
Banco Santander-Chile	2,94	2,91	2,94	2,86	2,75
Scotiabank Chile	2,72	2,65	2,66	2,61	2,52
Banco Internacional	2,97	2,34	2,22	2,21	2,15
Banco de Chile	2,28	2,20	2,16	2,15	2,08
Banco Consorcio	1,84	1,88	1,83	1,88	1,90
Banco Security	1,73	1,78	1,67	1,57	1,65
Banco de Crédito e Inversiones	1,69	1,67	1,62	1,61	1,55
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	1,47	1,43	1,48	1,46	1,44
Banco Bice	1,16	1,12	1,10	1,16	1,14
MUFG Bank, Ltd.	0,85	1,27	1,08	1,06	1,10
China Construction Bank, Agencia en Chile	0,82	0,92	0,93	0,82	0,87
Banco BTG Pactual Chile	0,61	0,86	0,46	0,46	0,49
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	2,49	2,47	2,49	2,48	2,39

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

Instituciones	Comercial				Consumo					Vivienda					
	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	jun'18	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	jun'18	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	jun'18
Banco Ripley	7,85	8,41	9,08	9,66	8,95	11,62	11,61	11,38	11,69	11,57	0,37	0,39	0,41	0,39	0,38
Banco do Brasil S.A.	14,85	10,30	9,80	9,73	8,21	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco Falabella	4,45	4,35	4,36	3,95	3,74	6,86	6,67	6,49	6,38	6,43	1,05	1,02	0,96	0,90	0,83
Banco de la Nación Argentina	2,57	2,79	2,73	2,86	3,53	0,00	1,09	0,00	0,00	0,00	---	---	---	---	---
HSBC Bank (Chile)	4,16	4,70	4,64	4,66	3,52	0,00	0,00	0,66	0,61	0,61	---	---	---	---	---
Itaú Corpbanca	3,13	3,13	3,46	3,49	3,35	5,37	5,63	6,19	6,43	6,31	0,91	0,95	0,96	1,01	0,99
Banco Santander-Chile	3,26	3,26	3,33	3,21	3,13	6,66	6,28	6,23	6,03	5,77	0,67	0,77	0,76	0,74	0,69
Banco del Estado de Chile	2,93	3,06	2,98	3,06	2,97	9,19	9,12	9,41	9,54	9,46	1,86	1,82	1,77	1,76	1,73
Scotiabank Chile	2,70	2,55	2,46	2,31	2,18	6,57	6,59	6,73	6,91	6,93	0,87	0,87	0,87	0,87	0,84
Banco Internacional	2,97	2,33	2,20	2,18	2,13	8,12	7,68	7,14	9,40	10,34	1,47	1,63	1,59	1,80	1,66
Banco de Chile	2,12	2,01	2,03	2,03	1,93	6,40	6,29	6,05	6,01	5,98	0,47	0,46	0,43	0,40	0,37
Banco Consorcio	1,84	1,91	1,83	1,89	1,92	3,66	3,48	3,49	3,38	3,49	0,51	0,51	0,53	0,55	0,45
Banco Security	1,71	1,78	1,64	1,49	1,60	4,13	4,04	3,97	4,08	4,05	0,23	0,23	0,20	0,20	0,17
Banco de Crédito e Inversiones	1,57	1,57	1,46	1,43	1,43	4,62	4,56	4,82	5,02	5,07	0,59	0,55	0,53	0,51	0,46
Banco Bice	1,34	1,30	1,30	1,38	1,37	1,81	1,82	1,71	1,70	1,67	0,19	0,19	0,15	0,14	0,13
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	1,35	1,29	1,28	1,28	1,29	4,90	4,89	5,35	5,25	5,23	0,55	0,53	0,52	0,51	0,47
MUFG Bank, Ltd.	1,65	1,86	1,08	1,06	1,10	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
China Construction Bank, Agencia en Chile	0,98	1,04	1,05	0,89	0,90	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco BTG Pactual Chile	0,61	0,86	0,48	0,52	0,53	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	2,43	2,41	2,41	2,39	2,30	6,39	6,29	6,39	6,43	6,35	0,88	0,88	0,86	0,85	0,81

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

Institución:	COBERTURA PROVISIONES (%)											
	Colocaciones			Empresas			Consumo			Vivienda		
	jun'17	may'18	jun'18	jun'17	may'18	jun'18	jun'17	may'18	jun'18	jun'17	may'18	jun'18
Banco Bice	627,66	481,97	391,58	863,38	652,92	454,28	391,42	320,36	381,33	67,41	39,71	55,19
Banco do Brasil S.A.	5.097,96	373,48	374,49	5.096,94	372,73	373,74	---	---	---	---	---	---
Banco Consorcio	502,24	303,39	308,56	585,84	310,19	318,04	233,55	327,32	328,04	103,04	100,99	87,54
Banco Ripley	204,65	203,75	205,73	89,55	122,37	98,36	210,44	207,84	210,42	11,71	13,41	12,17
Banco de Chile	193,14	179,54	177,35	222,81	198,91	191,03	323,41	323,78	337,46	37,33	30,77	29,90
Banco Falabella	142,59	146,63	152,66	61,87	66,10	65,33	242,08	210,45	223,50	24,55	26,01	26,17
Itaú Corpbanca	162,71	137,22	140,24	186,38	132,81	136,72	298,86	354,91	369,45	38,30	45,53	45,18
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	113,77	129,30	131,06	142,24	176,41	174,35	275,88	317,85	325,94	34,47	33,26	33,84
Banco Santander-Chile	136,17	124,54	123,86	130,63	121,77	121,68	328,82	259,49	263,88	37,51	41,95	40,86
Banco Security	131,76	125,40	121,23	126,73	115,75	110,25	276,86	323,43	326,24	23,59	18,16	19,49
Banco de Crédito e Inversiones	116,06	107,38	113,14	105,04	89,67	98,83	284,24	292,88	281,16	44,57	44,06	43,93
Scotiabank Chile	110,53	110,48	112,38	120,21	111,05	115,20	300,46	307,40	318,46	30,01	31,09	30,48
Banco de la Nación Argentina	123,77	99,16	105,12	123,77	99,16	105,12	---	---	---	---	---	---
Banco del Estado de Chile	98,86	92,37	92,21	176,70	178,11	181,12	386,96	430,71	473,75	36,43	31,30	30,63
Banco Internacional	56,58	45,27	44,78	57,03	45,54	45,07	315,97	115,49	132,16	20,62	20,44	19,60
Banco BTG Pactual Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
HSBC Bank (Chile)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
MUFG Bank, Ltd.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Sistema Bancario	134,07	123,78	124,49	153,66	134,46	136,06	302,96	297,37	306,04	36,45	34,76	34,17

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, %.

LÍMITE	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		
Scotiabank Chile	10,11	9,42	5,69	16,85	8,91	0,00	A	
Banco del Estado de Chile	10,87	10,28	4,13	41,23	0,69	1,07	A	
Banco Internacional	11,42	9,47	5,21	50,00	0,00	0,01	A	
Banco de Crédito e Inversiones	11,78	10,75	6,78	27,55	0,03	0,23	A	
Banco Santander-Chile	12,77	11,56	7,22	26,13	1,44	0,00	A	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	12,85	11,33	6,51	39,87	0,06	0,02	A	
Banco Security	13,41	13,08	7,72	37,95	0,01	0,00	A	
Banco de Chile	14,05	13,37	8,26	19,07	0,00	0,75	A	
Banco Bice	14,14	13,91	6,95	37,88	0,01	0,64	A	
Itaú Corpbanca	14,30	13,42	10,25	31,45	6,94	0,00	A	
Banco Falabella	15,79	15,20	9,09	9,59	0,01	0,00	A	
Banco Consorcio	16,44	16,08	10,09	33,21	0,00	0,01	A	
Banco Ripley	17,29	16,46	13,13	0,00	0,41	0,00	A	
HSBC Bank (Chile)	19,96	16,70	6,15	0,00	0,00	0,00	A	
Banco BTG Pactual Chile	30,47	25,16	21,88	0,00	0,00	0,00	A	
Banco do Brasil S.A.	56,60	55,83	50,20	0,00	0,00	0,00	A	
MUFG Bank, Ltd.	95,68	93,54	24,03	0,00	0,00	0,00	A	
China Construction Bank, Agencia en Chile	98,17	90,90	74,01	0,00	0,00	0,00	A	
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	114,59	46,59	30,07	0,00	0,00	0,00	A	
Banco de la Nación Argentina	231,77	231,77	93,09	0,00	0,00	0,00	A	
Sistema Bancario	13,04	12,10	7,32	27,16	1,98	0,32	A	

Los bancos que se indican a continuación tienen una exigencia superior en la relación patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo de crédito:

Banco	Índice	Antecedente
Banco de Chile	10%	Resolución N° 209 del 26.12.2007
Scotiabank Chile	10%	Carta N° 17.666 del 28.12.2016
Banco Santander-Chile	11%	Resolución N° 79 del 26.07.2002
Itaú Corpbanca	10%	Resolución N° 409 del 4.09.2015

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

Instituciones	ROAE					ROAA				
	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	jun'18	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	jun'18
Banco Falabella	25,23	23,92	23,91	23,12	23,08	2,27	2,19	2,26	2,22	2,24
Banco Santander-Chile	18,30	19,06	19,44	19,36	19,36	1,46	1,55	1,61	1,64	1,64
Banco Ripley	20,09	18,96	17,97	17,79	19,06	4,61	4,27	3,94	3,77	3,96
Banco de Chile	19,69	19,02	19,32	19,09	18,87	1,81	1,76	1,80	1,79	1,77
Scotiabank Chile	12,28	11,30	12,10	12,20	14,06	0,97	0,88	0,92	0,91	1,03
Banco Security	10,90	11,75	12,97	14,18	14,06	0,86	0,92	1,03	1,15	1,16
Banco Internacional	10,94	11,13	12,65	15,35	13,73	0,76	0,74	0,81	0,93	0,80
Banco Bice	14,66	14,36	14,85	14,32	13,70	1,13	1,10	1,14	1,10	1,05
Banco BTG Pactual Chile	-1,28	1,68	4,71	9,64	13,04	-0,49	0,55	1,36	1,90	2,55
Banco de Crédito e Inversiones	16,21	15,49	14,04	12,61	12,68	1,33	1,27	1,15	1,02	1,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	12,75	11,93	12,26	11,98	11,91	0,76	0,72	0,75	0,75	0,76
Banco Consorcio	13,55	12,58	12,03	11,29	10,57	1,61	1,48	1,39	1,28	1,17
HSBC Bank (Chile)	5,22	6,17	11,58	10,14	10,28	0,33	0,39	0,81	0,77	0,78
Banco del Estado de Chile	8,70	8,19	8,23	8,25	8,48	0,40	0,37	0,37	0,37	0,38
Banco do Brasil S.A.	-6,63	1,14	-3,93	0,92	3,94	-3,97	0,71	-2,55	0,59	2,48
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	1,41	1,11	2,42	2,12	3,49	0,54	0,43	0,94	0,79	1,39
Itaú Corpbanca	1,44	0,92	1,55	2,16	1,92	0,17	0,11	0,18	0,26	0,23
China Construction Bank, Agencia en Chile	-3,30	-2,52	0,06	1,01	-0,23	-2,23	-1,46	0,03	0,51	-0,12
Banco de la Nación Argentina	-0,99	-1,51	-2,03	-2,04	-9,18	-0,87	-1,32	-1,80	-1,82	-8,38
MUFG Bank, Ltd.	2,35	2,64	1,84	2,36	-9,59	0,82	0,89	0,58	0,71	-2,76
Sistema Bancario	12,20	11,95	12,39	12,32	12,38	1,03	1,00	1,04	1,03	1,03

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

Instituciones	jun'17	sep'17	dic'17	mar'18	jun'18
Banco Consorcio	29,43	31,54	32,75	33,09	34,40
Banco Santander-Chile	42,22	42,34	42,97	39,13	40,39
Banco Falabella	45,49	45,61	45,02	46,30	44,94
Banco de Chile	44,29	45,67	45,78	45,09	45,14
Banco BTG Pactual Chile	90,17	70,70	74,19	43,77	46,11
Banco Security	54,95	52,74	51,14	49,81	48,39
Scotiabank Chile	52,81	51,56	51,51	49,44	48,72
Banco Bice	50,03	51,53	51,40	50,67	50,76
Banco de Crédito e Inversiones	52,68	52,71	53,52	53,62	52,78
Banco Ripley	52,93	53,37	52,77	52,89	53,84
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	53,59	54,40	53,38	52,68	56,77
Banco Internacional	60,91	64,60	58,90	55,47	57,08
Banco del Estado de Chile	60,48	62,12	63,78	61,38	58,36
Itaú Corpbanca	60,91	65,80	67,88	65,86	58,39
HSBC Bank (Chile)	55,64	56,96	62,45	75,11	62,79
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	94,94	91,16	75,98	67,52	75,85
China Construction Bank, Agencia en Chile	183,48	149,60	150,06	96,64	112,86
Banco do Brasil S.A.	100,21	102,70	115,53	146,57	137,02
MUFG Bank, Ltd.	97,97	91,69	95,03	74,77	248,20
Banco de la Nación Argentina	127,48	150,00	160,78	161,49	435,06
Sistema Bancario	51,08	52,05	52,62	51,06	50,33



www.sbif.cl