

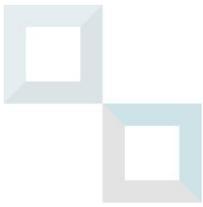


Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

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

Panorama Bancario 3^{er} Trimestre 2016

www.sbif.cl



Panorama Bancario

3er Trimestre

2016

Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras - Chile



1. Resumen

El tercer trimestre de 2016 termina con veintitrés entidades bancarias, puesto que el 29 de agosto de 2016, Deutsche Bank (Chile) dejó de operar en el país.

Al 30 de septiembre de 2016 la variación en doce meses de las colocaciones, que totalizaron MM\$ 148.769.374, alcanzó un 4,59 %⁽¹⁾, por debajo de lo registrado un año atrás; explicado, en parte, por la caída en el tipo de cambio y por un menor crecimiento en la cartera de vivienda (8,92 %). Este último segmento no había registrado una tasa de variación por debajo del 9,00 % desde jun'13 (8,94 %). Al ajustar la tasa de crecimiento excluyendo el importe en el exterior⁽²⁾, se observó una desaceleración, desde un 6,82 % en sep'15 a un 2,61 % en sep'16.

Por su parte, las colocaciones comerciales y de consumo se expandieron, ambas, un 3,79 % (sin importe en el exterior 0,86 % y 3,61 %, respectivamente).

Respecto a la calidad de la cartera de créditos, se observó un deterioro en el coeficiente de provisiones sobre colocaciones, aumentando en doce meses desde un 2,39 % hasta un 2,50 %, variación explicada por el reconocimiento de un mayor riesgo en las tres carteras. Específicamente en el caso de vivienda el incremento se produjo por la aplicación del método estándar de provisiones a partir de enero de 2016. Por el contrario, los índices de morosidad de 90 días o más y cartera deteriorada mejoraron en el periodo, disminuyendo a un 1,83 % y 5,03 %, respectivamente.

Al tercer trimestre de 2016, el sistema bancario alcanzó un índice de adecuación de capital de 13,76 %, manteniendo una tendencia creciente desde igual periodo del año anterior (12,61 %). Esta trayectoria se mantuvo al incluir la estimación de capital para solventar el riesgo de mercado, aunque a un nivel menor (12,91 %).

La utilidad neta trimestral por los meses de julio, agosto, y septiembre alcanzó MMM\$ 541, disminuyendo un 5,65 % respecto del resultado acumulado el trimestre anterior (MMM\$ 569); explicado por mayores gastos en provisiones y de apoyo. Respecto de la variación en doce meses, se debe tener presente que el tratamiento indicado por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en el caso de las fusiones, afectó los resultados del banco fusionado (Itaú Corpbanca) y, por ende, del sistema bancario. Bajo NIIF, esto implicó que el resultado acumulado hasta marzo de 2016 por ex Corpbanca, pasó a formar parte del patrimonio del banco fusionado, a partir del mes de abril. Por lo tanto, a la fecha, no es comparable la variación de los resultados del sistema ni del banco fusionado, medido en doce meses.

Por último, la rentabilidad medida sobre el patrimonio promedio (ROAE)⁽³⁾, ascendió a 12,85 %. La rentabilidad medida sobre activos promedio (ROAA) alcanzó 1,02 %.

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

(2) Filiales y Sucursales que los bancos poseen en el exterior. Banco del Estado (una sucursal en EE.UU.); BCI (una sucursal y una filial bancaria en EE.UU.) e Itaú Corpbanca (una sucursal en EE.UU. y una filial bancaria en Colombia).

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

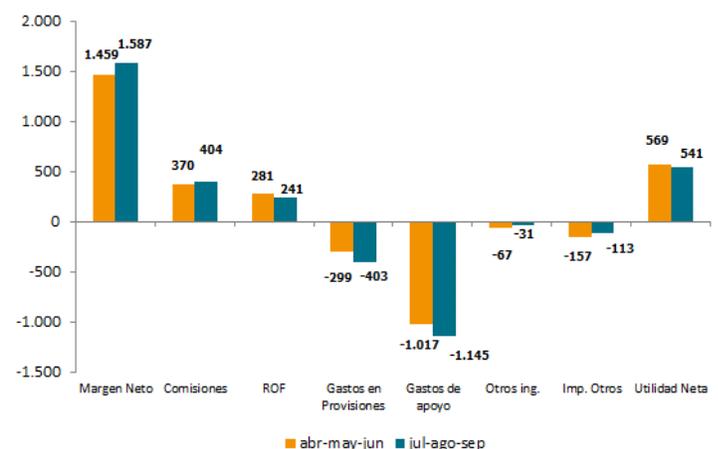
Cuadro N° 1.1

Principales indicadores del Sistema Bancario.

Principales Indicadores (en %)	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16	sep-16
Actividad variación 12 meses					
Colocaciones	5,76	7,85	6,36	6,56	4,59
Colocaciones sin importe en el exterior (*)	6,82	6,05	4,98	4,83	2,61
Comercial (empresas)	3,63	7,25	6,08	6,10	3,79
Consumo	3,15	6,65	4,40	2,92	3,79
Vivienda	9,98	12,00	11,25	9,93	8,92
Rentabilidad					
ROE	14,98	14,18	11,87	12,13	12,00
ROAE	15,29	14,71	14,53	13,41	12,85
ROA	1,14	1,07	0,92	1,01	1,02
ROAA	1,21	1,15	1,12	1,05	1,02
Eficiencia operativa					
Gastos operacionales a Ingresos Operacionales	49,92	50,82	54,34	53,05	53,05
Gastos operacionales a Activos totales	2,21	2,20	2,27	2,19	2,24
Solvencia					
Índice de adecuación de capital	12,61	12,62	12,94	13,51	13,76
Riesgo de crédito por provisiones					
Colocaciones	2,39	2,38	2,51	2,51	2,50
Cartera con morosidad de 90 días o más (Cons)					
	1,95	1,86	1,96	1,81	1,83
Cartera deteriorada					
Colocaciones	5,13	5,05	4,99	5,02	5,03

Gráfico N° 1.1

Resultado trimestral del Sistema Bancario, (MMM\$).



2. Actividad

Cuadro N° 2.1

Principales componentes del Balance del Sistema Bancario

	sep-16		Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$	jul-16	ago-16	sep-16
Colocaciones	148.769.374	225.723	5,59	5,37	4,59
- Colocaciones Comerciales (empresas)	87.598.732	132.911	4,55	4,77	3,79
- Colocaciones a personas	59.578.010	90.396	7,07	7,41	7,18
- Colocaciones de consumo	19.532.634	29.636	2,48	3,58	3,79
- Colocaciones para vivienda	40.045.376	60.760	9,45	9,39	8,92
Adeudado por bancos	1.592.632	2.416	8,46	-23,22	-29,50
Instrumentos financieros no derivados	23.639.416	35.867	-1,83	0,28	10,78
- Instrumentos para negociación	7.796.349	11.829	-4,62	-3,25	15,54
- Instrumentos de inversión	15.843.067	24.038	-0,36	2,10	8,58
- Disponibles para la venta	15.512.090	23.536	0,32	2,75	8,83
- Hasta el vencimiento	330.977	502	-26,63	-23,53	-2,19
Instrumentos financieros derivados (activos)	9.484.843	14.391	-25,15	-27,13	-28,57
- Derivados para negociación	8.710.683	13.216	-25,05	-26,68	-27,43
- Derivados para coberturas contables	774.160	1.175	-26,15	-31,49	-39,28
Depósitos totales	118.649.109	180.022	4,15	4,23	3,49
- Depósitos a la vista	37.872.947	57.463	10,47	8,53	7,17
- Depósitos a plazo	80.776.162	122.559	1,37	2,32	1,86
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	9.724.373	14.754	12,93	0,32	-3,06
Instrumentos de deuda emitidos	37.569.644	57.003	2,46	2,93	5,63
- Letras de crédito	1.491.616	2.263	-15,17	-15,05	-14,89
- Bonos corrientes (ordinarios)	30.396.733	46.120	4,18	5,00	8,23
- Bonos subordinados	5.576.931	8.462	-0,44	-1,78	-0,72
- Bonos hipotecarios	104.364	158	-5,72	-5,72	-5,72
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	9.121.111	13.839	-24,60	-27,75	-30,35
- Derivados para negociación	8.437.986	12.803	-27,19	-30,17	-32,97
- Derivados para coberturas contables	683.125	1.036	48,28	38,91	34,90
Patrimonio	17.623.326	26.739	13,16	14,04	14,10
Provisiones constituidas de créditos	-3.719.414	-5.643	10,14	10,98	9,60
Créditos contingentes	46.171.644	70.055	6,50	7,55	6,11
Activos totales	206.461.403	313.257	2,50	2,63	1,39

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

La actividad, medida por el crecimiento de las colocaciones que, al 30 de septiembre, totalizaron MM\$ 148.769.374, registró un aumento real de 4,59 % en doce meses, porcentaje inferior al 5,76 % obtenido hace un año atrás. Al excluir las filiales y sucursales en el exterior (MM\$ 10.990.662), las colocaciones se expandieron un 2,61 %, alcanzando MM\$ 137.778.712.

La cartera comercial, con una participación del 61,06 % a septiembre de 2016, se incrementó un 3,79 % interanual (3,63 % sep'15) En cuanto a sus principales componentes, los préstamos comerciales crecieron un 6,38 % (3,92 % sep'15), siendo el producto que explica la expansión de la cartera, puesto que, los créditos de comercio exterior retrocedieron un 9,35 % (alza de 8,33 % en sep'15) producto de la caída del tipo de cambio en doce meses de 6,47 % (alza de 17,12 % en sep'15). Sin importe en el exterior, las colocaciones comerciales se expandieron un 0,86 % en doce meses.

Las colocaciones de consumo se incrementaron un 3,79 % interanual, por sobre el 3,15 % registrado hace un año atrás. Los créditos de consumo en cuotas explicaron mayormente esta evolución con un alza de 2,57 % (1,97 % sep'15). Por su parte, los deudores por tarjetas de crédito crecieron un 6,34 % (12,89 % sep'15). Sin el importe en el exterior, consumo creció un 3,61 % en doce meses.

Por último, el crecimiento de la cartera de vivienda alcanzó un 8,92 %, por debajo del 9,98 % obtenido hace doce meses atrás. Esta cartera mantuvo, desde jul'13 una tasa de crecimiento anual de un 9,00 % o más, y sobre un 10,00 % entre sep'13 y may'16. Medido solo en Chile, se profundiza el menor crecimiento de vivienda, con una variación de 7,43 % anual.

En los siguientes gráficos se presenta la evolución de la actividad, tanto del total de colocaciones como de cada una de las carteras, de manera consolidada y en Chile (sin importe en el exterior).

El gráfico N° 2.1 muestra el crecimiento de las colocaciones. El tercer trimestre de 2016 se mantuvo por debajo de lo obtenido en igual periodo del año 2015, principalmente, por un menor crecimiento en las carteras comercial y para la vivienda. En Chile, las colocaciones crecieron un 2,61 %, exhibiendo su menor variación en los últimos dos años.

En el gráfico N° 2.2 se observa la trayectoria de crecimiento de las colocaciones comerciales, donde, a nivel de productos, los préstamos comerciales que representan, a septiembre un 75,52 % de esta cartera, explicaron la mayor actividad respecto de septiembre de 2015. Estos, además, contribuyeron a amortiguar la caída de los créditos de comercio exterior ocurrida en el periodo, segmento que concentra un 9,44 % de las colocaciones comerciales.

Al excluir el importe en el exterior, la cartera comercial registra en sep'16 un crecimiento de 0,86 %, el más bajo de los últimos doce meses.

En el gráfico N° 2.3 se muestra la evolución de las colocaciones de consumo, disminuyendo la brecha entre las cifras consolidadas y en Chile desde sep'15. En doce meses, las colocaciones de consumo se incrementaron desde una tasa de 3,15 % a un 3,79 %. Por su parte, en Chile la cartera de consumo se desaceleró desde un 5,12 % hasta un 3,61 % en igual periodo.

A nivel de producto, la mayor actividad la explicó, principalmente, el crecimiento de los créditos de consumo en cuotas, que concentraron el 67,80 % de esta cartera.

Por último, en el gráfico N° 2.4 se muestra la evolución de las colocaciones para la vivienda, las cuales muestran una tendencia a la baja, a nivel consolidado y también al excluir el importe en el exterior.

Gráfico N° 2.1

Evolución de las colocaciones. Variación real anual, %.



Gráfico N° 2.2

Evolución de las colocaciones comerciales. Variación real anual, %.

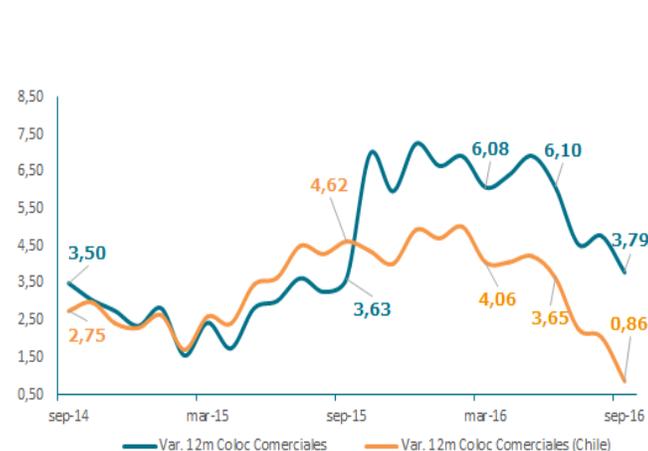


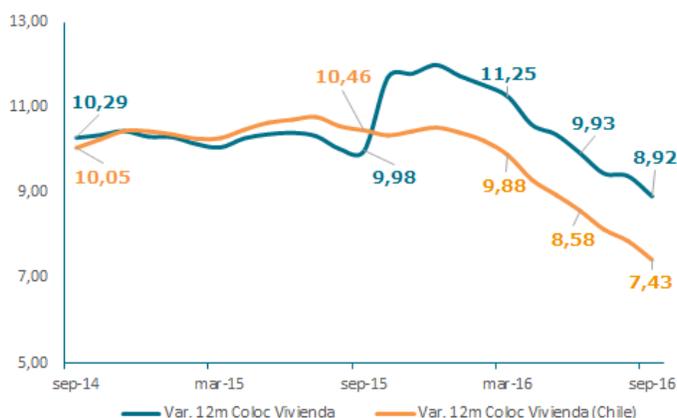
Gráfico N° 2.3

Evolución de las colocaciones de consumo. Variación real anual, %.



Gráfico N° 2.4

Evolución de las colocaciones para la vivienda. Variación real anual, %.



Los créditos contingentes alcanzaron a MM\$ 46.171.644, creciendo un 6,11 % interanual, la cartera con morosidad de 90 días o más cayó un 1,89 % alcanzando los MM\$ 2.719.765 en términos consolidados; en tanto, la cartera deteriorada (MM\$7.489.928) se expandió un 2,61 % anual.

Cuadro N° 2.2

Componentes instrumentos financieros no derivados y derivados, MM\$.

Instrumentos financieros no derivados	sep-16	Del Estado y Banco Central de Chile	Otros instrumentos emitidos en el país	Instrumentos emitidos en el exterior	Inversiones en fondos mutuos
De negociación	7.796.349	2.365.915	4.381.871	664.015	384.548
De inversión (Disponibles para la venta)	15.512.090	5.085.029	5.916.361	4.510.700	-
De inversión (Hasta el vencimiento)	330.977	37.881	18.320	274.776	-
Total	23.639.416				

Instrumentos financieros derivados (activos)	sep-16	Forwards	Swaps	Opciones Call	Opciones Put	Futuros	Otros
Para negociación	8.710.683	1.450.162	7.246.630	4.231	9.475	14	171
Para cobertura	774.160	80.388	693.772	0	0	0	0
Total	9.484.843						

Instrumentos financieros derivados (pasivos)	sep-16	Forwards	Swaps	Opciones Call	Opciones Put	Futuros	Otros
Para negociación	8.437.986	1.490.203	6.932.911	3.573	10.057	0	1.242
Para cobertura	683.125	53.938	629.187	0	0	0	0
Total	9.121.111						

Respecto de los instrumentos financieros no derivados, estos ascendían a MM\$ 23.639.416 y representaban el 11,45 % de los activos totales, encontrándose constituidos en un 32,98 % por instrumentos de negociación, y en un 67,02 % por instrumentos de inversión. En relación a un año atrás, los instrumentos de negociación y los de inversión crecieron un 15,54 % (2,96 % sep '15), y un 8,58 % (8,32 % sep '15), respectivamente.

Los instrumentos de negociación se descomponían en un 30,35 % (MM\$ 2.365.915) en instrumentos del Estado y Banco Central de Chile, un 56,20 % (MM\$ 4.381.871) en otros instrumentos emitidos en el país, un 8,52 % (MM\$ 664.015) en instrumentos emitidos en el exterior, y un 4,93 % (MM\$ 384.548) en inversiones en fondos mutuos.

En términos de composición, los instrumentos de inversión se concentraban en un 97,91 % en instrumentos clasificados como "disponibles para la venta" alcanzando los MM\$ 15.512.090 a sep '16. De estos, un 32,78 % se encontraba en instrumentos del Estado y Banco Central de Chile, un 38,14 % en otros instrumentos emitidos en el país, y un 29,08 % en instrumentos emitidos en el exterior. Por su parte, en las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, predominan los instrumentos emitidos en el exterior.

Los instrumentos financieros derivados, en cuentas de activo, ascendían a MM\$ 9.484.843 (forwards, swaps, opciones call, opciones put, futuros, y otros) correspondiendo en un 91,84 % (MM\$ 8.710.683) a instrumentos de negociación, y en un 8,16 % (MM\$ 774.160) a instrumentos para cobertura. Por el lado de los pasivos (MM\$ 9.121.111), un 92,51 % de los instrumentos clasificaba para negociación y el saldo restante, 7,49 %, para cobertura.

Dentro de las fuentes de financiamiento, los depósitos totales representaban el 79,75 % de las colocaciones. De éstos, un 68,08 % correspondía a depósitos a plazo y un 31,92 % a depósitos a la vista. El crecimiento del total de depósitos fue menor respecto del año anterior alcanzando un 3,49 % (5,40 % sep '15), explicado por la desaceleración de los depósitos a plazo en 1,86 % (4,53 % sep '15) y de los depósitos a la vista en un 7,17 % (7,41 % sep '15).

Los instrumentos de deuda emitidos, equivalentes a un 25,25 % de las colocaciones, se incrementaron en un 5,63 % en doce meses (10,56 % sep '15). El menor crecimiento respecto del año anterior obedeció, principalmente, a una menor expansión de los bonos corrientes, de 8,23 % (16,28 % sep '15) y a la caída de los bonos subordinados y letras de crédito en -0,72 % y -14,89 % (-3,07 % y -16,64 % sep '15), respectivamente. También contribuyó la caída de los bonos hipotecarios en -5,72 % (-5,26 % sep '15), pero de forma muy marginal.

Por último, el patrimonio se incrementó en un 14,10 % en doce meses (1,49 % sep '15), alcanzando un total de MM\$ 17.623.326. El alza se explicó, principalmente, por el aumento del capital a raíz de la fusión de los ex bancos Itaú Chile y Corpbanca en Itaú Corpbanca, en abril de 2016, aumentos de capital de BCI, así como por la incorporación al sistema bancario en Chile de China Construction Bank, Agencia en Chile (comenzó a operar el 20 de junio de 2016) y variaciones menores de capital de otros bancos, incluida la salida del capital que aportaba Deutsche Bank (Chile).

En el cuadro N° 2.3 se presenta la participación de los principales bancos sobre el total de colocaciones al cierre del tercer trimestre de 2016. Lideró con un 18,06 % el Banco Santander-Chile, conservando dicha posición desde hace más de un año atrás. Banco de Chile ocupó el segundo lugar con un 17,10 % aumentando la brecha con el líder del grupo. Por otro lado, Itaú Corpbanca mantuvo su tercera posición adquirida al momento de la fusión (14,63 %). Más atrás se ubican Banco de Crédito e Inversiones y Banco del Estado de Chile, con participaciones de 14,60 % y 13,98 %, respectivamente. Destaca el crecimiento del Banco de Crédito e Inversiones en doce meses, impactado por la adquisición de CNB Florida en octubre de 2015.

Cuadro N° 2.3

Participación en colocaciones. Información consolidada, %.

Institución	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16
Banco Santander-Chile	18,40	17,63	17,89	17,97	17,93	17,94	18,06
Banco de Chile	18,04	17,39	17,25	17,08	17,25	17,03	17,10
Itaú Corpbanca (1)	4,90	4,83	4,81	14,89	14,71	14,81	14,63
Banco de Crédito e Inversiones	12,53	14,15	14,19	14,35	14,35	14,54	14,60
Banco del Estado de Chile	13,35	13,63	13,89	14,08	14,06	14,00	13,98
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	6,33	6,29	6,19	6,12	6,14	6,12	6,10
Scotiabank Chile	5,65	5,84	5,82	5,81	5,80	5,78	5,72
Banco Security	2,90	2,83	2,85	2,87	2,87	2,89	2,89
Banco Bice	2,90	2,82	2,78	2,77	2,79	2,84	2,86
Banco Consorcio	1,06	1,13	1,15	1,14	1,18	1,17	1,18
Banco Falabella	1,00	0,99	1,01	1,00	1,01	1,01	1,01
Banco Internacional	0,58	0,58	0,60	0,58	0,59	0,59	0,60
Rabobank Chile	0,69	0,64	0,61	0,56	0,55	0,55	0,51
Banco Ripley	0,52	0,52	0,50	0,50	0,49	0,49	0,49
HSBC Bank (Chile)	0,19	0,17	0,17	0,16	0,16	0,16	0,16
Banco Paris	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Corpbanca (1)	10,79	10,42	10,19	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros (2)	0,18	0,11	0,11	0,11	0,11	0,10	0,10
Sistema Bancario	100,00						

(1): A partir de abril se informan las cifras de Itaú Corpbanca, producto de la fusión de los ex bancos Itaú Chile y Corpbanca.

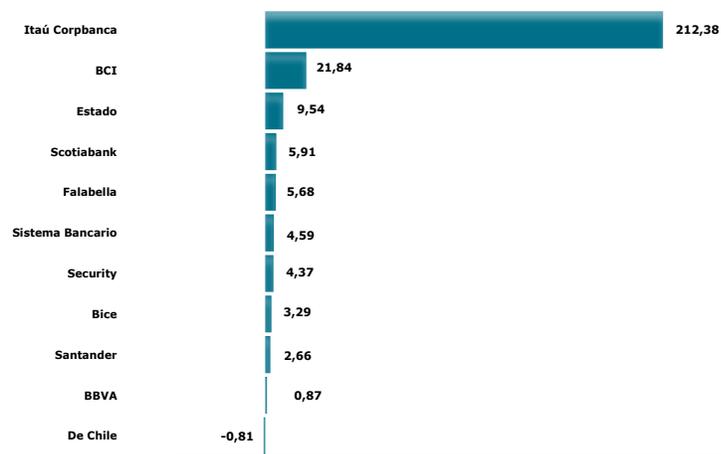
(2): Incluye los bancos BTG Pactual Chile, de la Nación Argentina, Do Brasil, JP Morgan Chase, Of Tokyo-Mitsubishi, China Construction Bank, Penta, y Deutsche Bank (Chile). Este último hasta ago'16.

Gráfico N° 2.5

Varianza de los niveles de actividad al interior del Sistema Bancario, %.

Al cierre del tercer trimestre de 2016, los diez bancos con mayor participación en colocaciones del sistema, representaban el 97,13 % del total de colocaciones.

Itaú Corpbanca lideró el crecimiento de las colocaciones, con un alza de 212,38 %, producto de la fusión de los ex bancos Itaú Chile y Corpbanca. Por otro lado, los bancos BCI, Del Estado, Scotiabank Chile y Falabella se expandieron a tasas por sobre el promedio del sistema, a esa fecha. Por el contrario, los bancos Security, Bice, Santander y BBVA, crecieron por debajo del sistema. En el caso del Banco de Chile, al cierre del tercer trimestre presentó, por segundo mes, una tasa negativa, de -0,81 % y de -1,13 % en ago'16 (gráfico N° 2.5).



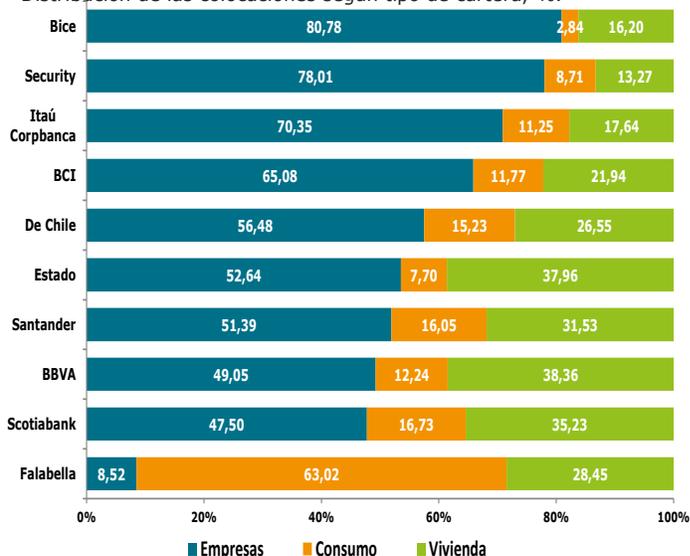
Las colocaciones de los principales bancos del sistema bancario se concentraron en la cartera de empresas. Banco Bice mantuvo la mayor participación en ese segmento con un 80,78 % de sus colocaciones y tasa de crecimiento de 1,49 % en doce meses. Por su parte, los bancos BBVA y Del Estado registraron la mayor concentración en colocaciones para la vivienda, con participaciones de 38,36 % y 37,96 % y tasas de crecimiento anual de 7,94 % y 8,26 %, respectivamente.

En materia de consumo, los bancos Falabella, Scotiabank y Santander concentraron la mayor participación a septiembre de 2016, con un 63,02 %, 16,73 % y 16,05 %, respectivamente; acompañadas con tasas de crecimiento anual de 5,64 %, 10,53 % y 3,05 %, en cada caso.

Respecto al crecimiento anual de las colocaciones a empresas, registraron caídas, y por ende, los menores desempeños los bancos BBVA, De Chile, y Santander. En consumo, destacó el crecimiento de Scotiabank Chile y De Chile y la caída en el Banco del Estado. Por último, en vivienda, disminuyó la actividad a nivel global, no obstante, Bice, Santander, y Scotiabank Chile, crecieron a una tasa por sobre el sistema bancario. Gráficos N°s 2.5, 2.6 y cuadro N° 2.4.

Gráfico N° 2.6

Distribución de las colocaciones según tipo de cartera, %.



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

	sep-15			dic-15			mar-16			jun-16			sep-16		
	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda	Empresas	Consumo	Vivienda
Banco Bice	4,69	6,13	17,73	2,49	4,57	17,32	-2,25	-0,69	17,08	-0,47	-3,33	14,32	1,49	-3,11	14,16
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,63	-7,61	7,52	2,31	-2,86	8,39	-3,98	-1,23	9,24	-0,52	0,33	9,44	-3,99	0,89	7,94
Banco de Chile	6,06	4,02	11,58	5,68	7,17	13,58	4,45	6,64	12,42	1,70	7,23	9,65	-3,43	6,25	6,92
Banco de Crédito e Inversiones	1,73	10,82	14,80	21,48	16,76	29,93	22,55	12,90	25,72	25,99	13,10	20,87	24,34	13,13	21,28
Banco del Estado de Chile	6,23	5,62	11,10	11,60	4,88	9,82	16,88	-4,31	9,26	18,63	-5,35	8,96	13,77	-4,58	8,26
Banco Falabella	-2,65	4,11	0,73	-5,87	6,56	0,41	31,98	2,30	0,81	26,84	4,56	0,80	25,69	5,64	0,95
Banco Santander-Chile	7,68	0,98	12,75	3,85	1,79	13,20	0,45	-0,10	12,92	-0,24	1,72	11,69	-2,71	3,05	9,92
Banco Security	8,20	10,71	-0,20	5,72	7,37	0,19	5,71	4,30	0,59	6,41	4,29	1,94	4,84	4,65	1,77
Corpbanca (1)	-3,43	-13,49	-5,23	1,80	-4,27	-3,95	-3,05	-4,55	-4,73	-100,00	-100,00	-100,00	-100,00	-100,00	-100,00
Itaú Corpbanca (1)	1,34	-1,04	10,47	6,47	0,68	7,60	6,55	-0,67	5,45	247,93	247,11	151,07	239,54	247,36	147,94
Scotiabank Chile	15,65	99,83	10,09	18,95	12,75	12,66	20,81	105,59	13,34	18,37	9,74	12,62	3,61	10,53	11,42
Sistema Bancario	3,63	3,15	9,98	7,25	6,65	12,00	6,08	4,40	11,25	6,10	2,92	9,93	3,79	3,79	8,92

(1): A partir de abril de 2016, se informan las cifras de Itaú Corpbanca, producto de la fusión entre los ex bancos Corpbanca e Itaú Chile.

Al 30 de septiembre de 2016 las colocaciones comerciales o a empresas distribuidas por actividad económica, se concentraban mayormente en Servicios (comunales, sociales y personales) con un 26,03 % (24,24 % sep'15), equivalentes al 15,32 % (14,58 % sep'15) del total de colocaciones. Más atrás se situaban los sectores Establecimientos financieros, Comercio y Construcción con participaciones de 22,83 %, 13,45 % y 11,09 %, en cada caso y equivalentes, respectivamente al 13,44 %, 7,92 % y 6,53 % del total de colocaciones; según se observa en cuadro N° 2.5.

En relación a sep'15, la participación relativa de empresas disminuyó desde un 60,14 % a un 58,88 %, explicado por una baja en los subsectores del comercio, industria manufacturera, transporte, industria agrícola, ganadera, y pesca y construcción. Estos fueron compensados con la mayor participación de otros sectores productivos y de las colocaciones de vivienda y, más atrás, consumo.

El desglose por institución se encuentra en anexo N° 6.4 Participación de la cartera de empresas por banco y por sector de actividad económica.

Cuadro N° 2.5 Colocaciones Empresas por actividad económica. Participación, %.

COLOCACIONES EMPRESAS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA SISTEMA BANCARIO (*)		sep-16			sep-15		
		% Partic subsector	% Partic. Subsector sobre colocaciones totales	% Partic. Sector sobre total Empresas	% Partic subsector	% Partic. Subsector sobre colocaciones totales	% Partic. Sector sobre total Empresas
AGRICULTURA, GANADERIA, SILVICULTURA, INFRAESTRUCTURA PREDIAL, PESCA	Agricultura y ganadería excepto fruticultura	54,38	2,32	7,24	52,16	2,36	7,53
	Fruticultura	23,98	1,02		23,31	1,06	
	Silvicultura y extracción de madera	6,39	0,27		8,33	0,38	
	Pesca	15,25	0,65		16,20	0,73	
	Subtotal	100,00	4,27		100,00	4,53	
EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS	Explotación de minas y canteras	87,14	1,72	3,35	85,19	1,53	2,99
	Producción de petróleo crudo y gas natural	12,86	0,25		14,81	0,27	
	Subtotal	100,00	1,97		100,00	1,80	
INDUSTRIA MANUFACTURERA	Industria de productos alimenticios, bebidas y tabacos	28,73	1,30	7,68	27,51	1,41	8,55
	Industria textil y del cuero	5,82	0,26		5,46	0,28	
	Industria de la madera y muebles	5,87	0,27		6,03	0,31	
	Industria del papel, imprentas y editoriales	5,16	0,23		4,84	0,25	
	Industria de productos químicos derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	23,41	1,06		25,86	1,33	
	Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	24,58	1,11		22,95	1,18	
	Otras industrias manufactureras	6,44	0,29		7,35	0,38	
	Subtotal	100,00	4,52		100,00	5,14	
ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	Electricidad, gas y agua	100,00	2,18	3,71	100,00	2,09	3,47
CONSTRUCCION	Construcción de viviendas	42,01	2,74	11,09	49,29	3,32	11,21
	Otras obras y construcciones	57,99	3,79		50,71	3,42	
	Subtotal	100,00	6,53		100,00	6,74	
COMERCIO	Comercio al por mayor	54,61	4,33	13,45	56,54	5,14	15,11
	Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	45,39	3,60		43,46	3,95	
	Subtotal	100,00	7,92		100,00	9,08	
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	Transporte y almacenamiento	87,80	2,38	4,61	88,29	2,72	5,12
	Comunicaciones	12,20	0,33		11,71	0,36	
	Subtotal	100,00	2,71		100,00	3,08	
ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS, BIENES INMUEBLES Y SERVICIOS	Establecimientos financieros y de seguros	58,17	7,82	22,83	60,54	7,92	21,77
	Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	41,83	5,62		39,46	5,16	
	Subtotal	100,00	13,44		100,00	13,09	
SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES	Servicios comunales, sociales y personales	100,00	15,32	26,03	100,00	14,58	24,24
TOTAL EMPRESAS		100,00	58,88	100,00	100,00	60,14	100,00
PERSONAS	Crédito de consumo		13,05			12,95	
	Crédito hipotecario para la vivienda ³		28,08			26,91	
TOTAL COLOCACIONES			100,00			100,00	

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

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

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

Por último, las colocaciones distribuidas por región (cuadro N° 2.6), se concentran mayoritariamente en la Región metropolitana, con un 73,51 %, participación menor a la obtenida en igual periodo del año anterior. La apertura por entidad se encuentra en anexo N° 6.5 Participación colocaciones sistema bancario distribuidas por región e institución.

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

Periodo	Región														Total	
	Arica y Parinacota	Tarapacá	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Valparaíso	Metropolitana de Santiago	Región del Libertador General Bernardo O'Higgins	del Maule	del Bío Bío	de la Araucanía	de los Ríos	de los Lagos	Aisén del Gral. C. Ibáñez del Campo		de Magallanes y Antártica Chilena
sep-2016	0,44	1,33	2,64	0,73	1,97	4,69	73,51	1,90	2,33	4,60	2,01	0,78	2,13	0,26	0,69	100,00
sep-2015	0,42	1,31	2,58	0,76	1,90	4,60	73,96	1,90	2,30	4,47	1,99	0,78	2,10	0,25	0,67	100,00

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

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

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

3. Riesgo de Crédito

Al cierre del tercer trimestre de 2016 las provisiones por riesgo de crédito, incluido el rubro Adeudado por bancos, alcanzaron los MM\$ 3.719.414, cifra que representó un incremento del 9,60 % respecto de septiembre de 2015.

El índice de provisiones sobre colocaciones se ubicó en 2,50 % (2,39 % sep'15), explicado por el incremento en todas las carteras. En empresas el indicador creció de un 2,36 % a un 2,42 % en doce meses, consumo lo hizo de un 6,02 % a un 6,27 %, y finalmente vivienda pasó de un 0,72 % a un 0,94 % (cuadro N° 3.1, gráfico N° 3.1 y anexo N° 6.8).

Las provisiones adicionales registraron una variación anual de 0,92 %, alcanzando MM\$ 733.037 al cierre de septiembre. Al incorporarlas en el indicador de riesgo, este alcanzó un 2,99 % (2,90 % sep'15), manteniendo una tendencia mensual creciente desde enero de 2016. Por institución Banco del Estado lideró el importe, concentrando el 55,25 % del stock total, más atrás se ubicó el Banco de Chile con un 29,09 % del total y BCI con un 8,94 %.

El índice de morosidad de 90 días o más del total de colocaciones alcanzó, en septiembre, un 1,83 %, disminuyendo respecto de doce meses atrás (1,95 % sep'15) explicado por la mayor actividad y fortalecimiento de la gestión de cobranza, especialmente en etapas tempranas (medido en doce meses el stock de cartera morosa de 90 días o más retrocedió un 1,89 %). Asimismo, el porcentaje de colocaciones morosas de las tres carteras bajó respecto de septiembre de 2015. En empresas, disminuyó de 1,63 % a 1,46 %. Las colocaciones morosas de consumo, cayeron de un 1,98 % a un 1,96 % y las colocaciones para la vivienda también lo hicieron, desde un 2,77 % a un 2,63 % (cuadro N° 3.1).

El índice de cartera deteriorada de las colocaciones alcanzó un 5,03 %, menor al valor registrado en septiembre de 2015 (5,13 %). Dicha tendencia, se observó en las carteras de consumo y vivienda, que alcanzaron un 6,64 % y 5,51 % (7,41 % y 6,07 % sep'15), respectivamente. Por el contrario, el indicador de deterioro de la cartera comercial creció desde un 4,35 % hasta un 4,55 % (cuadro N° 3.1).

Cuadro N° 3.1 Indicadores de Riesgo del Sistema Bancario

Provisiones (%)	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16
Colocaciones	2,39	2,38	2,51	2,51	2,50	2,52	2,50
Colocaciones Comerciales (empresas)	2,36	2,38	2,44	2,45	2,44	2,46	2,42
Colocaciones Personas	2,51	2,44	2,67	2,66	2,66	2,68	2,69
Colocaciones Consumo	6,02	5,84	6,05	6,13	6,18	6,21	6,27
Colocaciones Vivienda	0,72	0,70	1,00	0,97	0,95	0,95	0,94
Adeudado por bancos	0,10	0,09	0,08	0,08	0,10	0,10	0,10
Provisiones + adicionales	2,90	2,90	2,96	2,99	2,99	3,01	2,99

Colocaciones con morosidad 90 días o más (%) (*)	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16
Coloc. con morosidad 90 días o más/Coloc.	1,95	1,86	1,96	1,81	1,82	1,82	1,83
Coloc. Empresas con morosidad 90 días o más/Coloc. Empresas	1,63	1,47	1,62	1,44	1,45	1,47	1,46
Coloc. Personas con morosidad 90 días o más/Coloc. Personas	2,51	2,49	2,51	2,43	2,44	2,41	2,41
Coloc Consumo con moros. 90 días o más/Coloc. Consumo	1,98	2,08	2,02	1,96	1,97	1,94	1,96
Coloc. para Vivienda con morosidad 90 días o más/Coloc. para Vivienda	2,77	2,69	2,76	2,65	2,66	2,64	2,63
Adeud. por bancos con morosidad 90 días o más/Adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Colocaciones cartera deteriorada (%)	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16
Coloc. Cartera deteriorada/Coloc.	5,13	5,05	4,99	5,02	5,04	5,02	5,03
Coloc. Empresas cartera deteriorada/Coloc. Empresas	4,35	4,40	4,45	4,52	4,57	4,53	4,55
Coloc. Personas cartera deteriorada/Coloc. Personas	6,52	6,16	5,89	5,90	5,91	5,88	5,88
Coloc Consumo cartera deteriorada/Coloc. Consumo	7,41	6,94	6,41	6,49	6,58	6,56	6,64
Coloc. para Vivienda cartera deteriorada/Coloc. para Vivienda	6,07	5,77	5,63	5,62	5,58	5,55	5,51
Adeud. por bancos cartera deteriorada/Adeud. por bancos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Las Colocaciones con morosidad de 90 días o más se extraen de la información consolidada a partir de noviembre de 2015.

Respecto de septiembre de 2015, aumentó el índice de provisiones en todas las carteras. Por el contrario, los índices de morosidad y deterioro retrocedieron, excepto, la cartera deteriorada de empresas.

Gráfico N° 3.1

Indicador de provisiones por tipo de cartera, %.

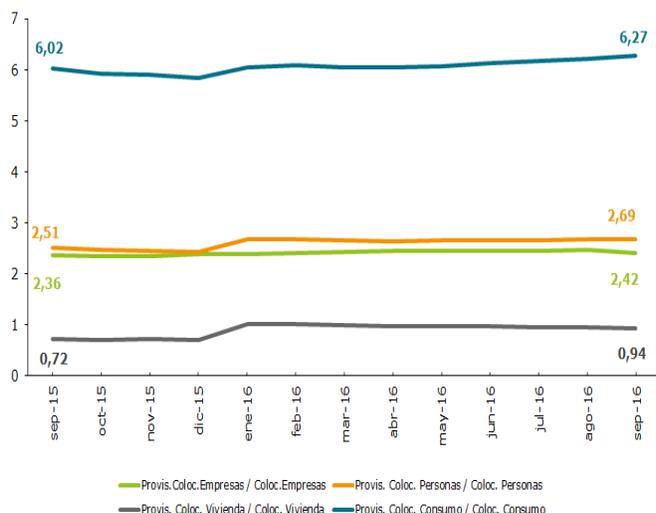
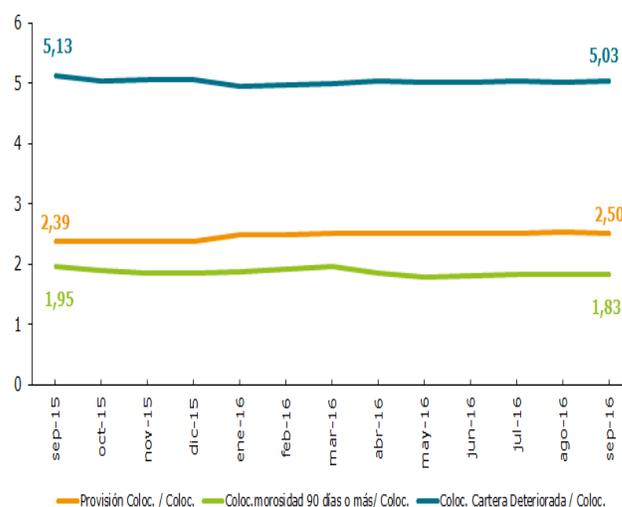


Gráfico N° 3.2

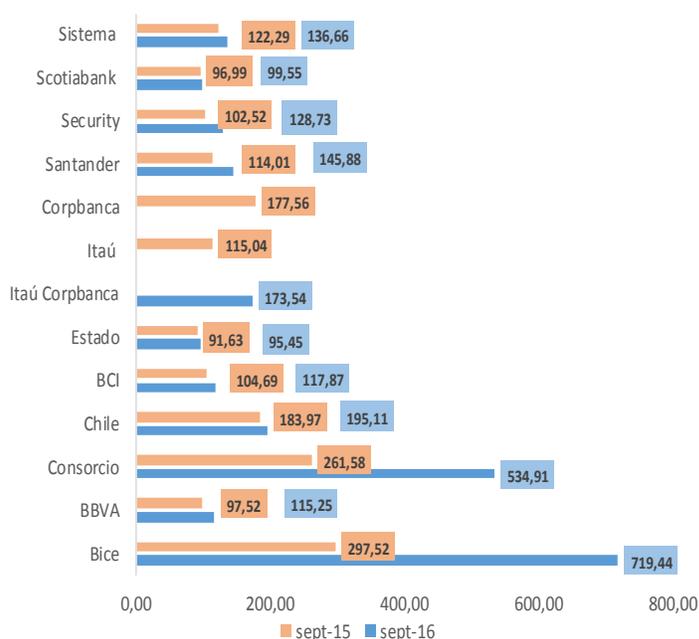
Indicadores de riesgo de crédito, %.



El cuadro N° 3.2 muestra la cobertura de las provisiones respecto de la cartera con morosidad de 90 días o más, medido de forma consolidada y por tipo de cartera. En septiembre la cobertura de provisiones sobre las colocaciones registró un alza respecto de doce meses atrás, pasando de un 122,29 % a un 136,66 %, explicado por las tres carteras.

Por institución, destacaron el alza en los bancos Consorcio y Bice. Por su parte, el Banco del Estado y Scotiabank, si bien incrementaron el indicador en doce meses, se mantuvo en ambos casos, bajo el 100,00 % (gráfico N° 3.3).

Gráfico N° 3.3 Índice de Cobertura de Provisiones sobre cartera con morosidad de 90 días o más (Consolidado) por institución, %.



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

Índice de Cobertura (%)	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16
Colocaciones	122,29	127,94	127,99	138,15	137,18	138,08	136,66
Comerciales (empresas)	144,58	161,32	150,81	170,42	168,91	168,01	165,03
Consumo	303,72	280,52	299,59	313,30	313,65	320,21	319,52
Vivienda	25,83	26,18	36,19	36,50	35,75	36,09	35,75

El gráfico N° 3.4 muestra los índices de provisiones, morosidad de 90 días o más, y cartera deteriorada de las diez instituciones bancarias con mayor participación en colocaciones, a septiembre de 2016.

Respecto del índice de provisiones sobre colocaciones, los bancos Del Estado y Santander-Chile registraron los mayores coeficientes con un 3,11 % y 3,02 %, respectivamente, seguidos de Itaú Corpbanca (2,67 %) y Scotiabank (2,48 %).

Respecto de la morosidad de 90 días o más, el Banco del Estado registró el mayor coeficiente con un 3,25 %, seguido de Scotiabank con un 2,49 % y Banco Santander con un 2,07 %. Por el contrario, Banco Bice registró el menor coeficiente con un 0,18%.

Los mayores índices de cartera deteriorada se registraron en los bancos Del Estado con un 8,09 % de sus colocaciones, seguido de Santander con un 5,93 % y Scotiabank con un 5,62 %.

Al incorporar las provisiones adicionales (MM\$ 733.037), el índice de provisiones sobre colocaciones para el sistema bancario se incrementó de un 2,50 % a un 2,99 %, alcanzando el mayor indicador el Banco del Estado con un 5,05 % y más atrás el Banco de Chile con un 3,16 %. Cabe recordar que ambas entidades concentran el 84,34 % de tales provisiones al cierre de septiembre de 2016 (gráfico N° 3.5). Asimismo, al agregar solo las provisiones mínimas, el índice de provisiones se mantuvo en 2,50 %.

Castigos

Los castigos acumulados al tercer trimestre del año 2016 ascendieron a MM\$ 1.195.437 retrocediendo un 2,32 % en doce meses. Los castigos provenientes de la cartera de consumo lideraron este segmento con un 66,92 %, le siguieron los créditos comerciales con un 29,52 % y vivienda con un 3,56 %.

Los castigos de créditos comerciales retrocedieron un 14,92 % en doce meses, mientras que los de la cartera de consumo y vivienda aumentaron un 3,28 % y un 23,70 %, respectivamente (cuadro N° 3.3).

Cuadro N° 3.3 Castigos del ejercicio. (*)

Tipo cartera	sep-16 acum. (MM\$)	Participación (%)	Variación anual (%)
Comercial	352.915	29,52	-14,92
Consumo	799.947	66,92	3,28
Vivienda	42.575	3,56	23,70
Total	1.195.437	100,00	-2,32

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

Gráfico N° 3.4

Índices de Provisiones, considerando provisiones adicionales, a septiembre de 2016, %.

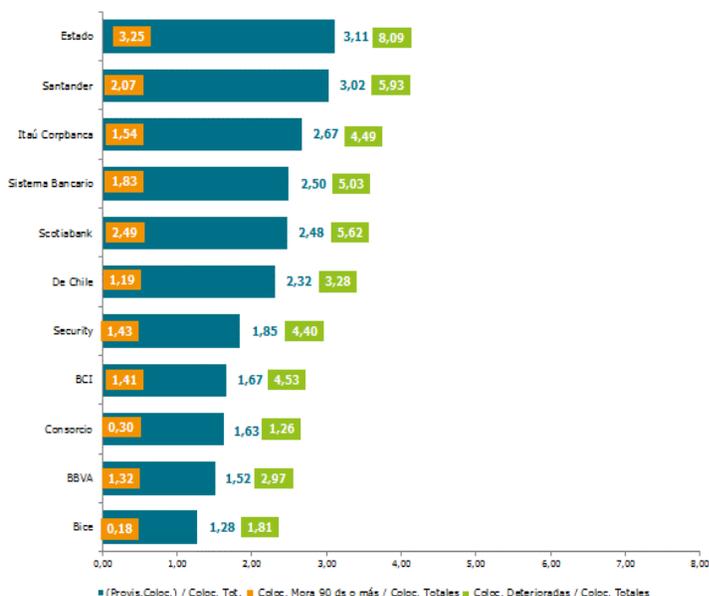
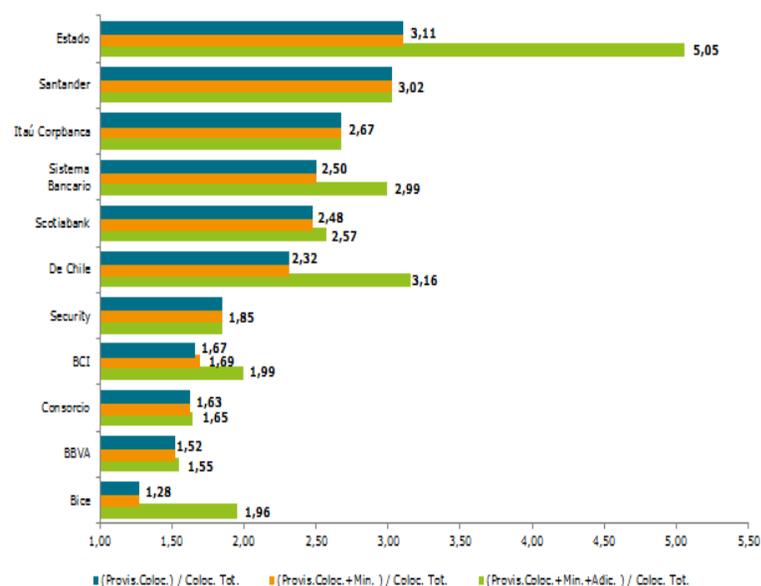


Gráfico N° 3.5

Índices de Provisiones considerando provisiones adicionales a septiembre de 2016, %.



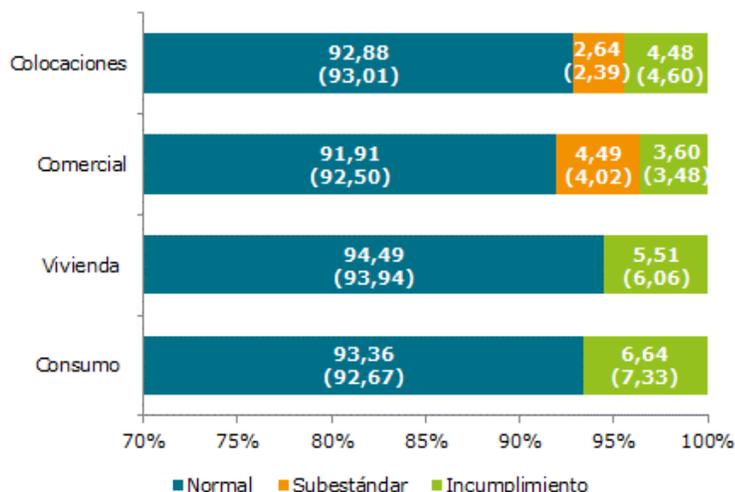
Al cierre de septiembre de 2016 las colocaciones se clasificaban en un 92,88 % en cartera normal, un 2,64 % en cartera subestándar y un 4,48 % en incumplimiento; con tasas de crecimiento anuales de 4,44 %, 15,85 % y 1,70 %, respectivamente.

La cartera comercial se componía en un 91,91 % por créditos clasificados en cartera normal, un 4,49 % en cartera subestándar y un 3,60 % en cartera en incumplimiento, aumentando la participación de estas dos últimas carteras respecto de doce meses atrás. Por su parte, tanto en vivienda como en consumo la cartera normal aumentó en un año, de un 93,94 % a un 94,49 %, y de un 92,67 % a un 93,36 %, respectivamente (gráfico N° 3.6 y cuadro N° 3.4).

Por su parte, los créditos contingentes registraron un alza de 6,11 % en doce meses, totalizando MM\$ 46.171.644, de los cuales el 99,24 % correspondía a cartera normal, el 0,54 % a cartera subestándar, y el 0,21 % restante, a cartera en incumplimiento (cuadro N° 3.5). Las provisiones asociadas a estos créditos alcanzaron a MM\$ 211.018 disminuyendo un 9,16 % en doce meses, con ello el índice de provisiones cayó desde un 1,03 % a un 0,88 % en doce meses. Para mayor apertura ver anexo N° 6.6 Composición de las colocaciones según calidad crediticia y tipo de cartera.

Gráfico N° 3.6

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



Cuadro N° 3.4 Composición de las colocaciones según categoría (incluye Adeudado por bancos).

Colocaciones (% , MM\$)	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16	sep-16
Cartera Normal	93,01	93,07	93,04	92,92	92,94	92,88	92,88	138.170.542
Individual	47,51	45,43	44,67	45,80	45,80	45,60	45,39	67.528.305
Grupal	45,50	47,64	48,38	47,12	47,14	47,27	47,49	70.642.237
Cartera Subestándar	2,39	2,41	2,48	2,57	2,54	2,61	2,64	3.932.177
Cartera en Incumplimiento	4,60	4,52	4,47	4,51	4,52	4,51	4,48	6.658.782
Individual	1,09	1,16	1,21	1,25	1,25	1,26	1,21	1.796.068
Grupal	3,52	3,36	3,26	3,26	3,26	3,25	3,27	4.862.714
T total	100,00	148.761.501						

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

Colocaciones según categoría (% , MM\$)	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16	sep-16
Colocaciones Comerciales (Empresas)	45,99	46,29	46,18	45,82	45,55	45,26	45,31	87.593.453
Cartera Normal	42,54	42,78	42,60	42,15	41,91	41,60	41,64	80.507.483
Subestándar	1,85	1,88	1,93	2,00	1,97	2,00	2,03	3.932.177
Cartera en Incumplimiento	1,60	1,63	1,65	1,67	1,67	1,66	1,63	3.153.793
Colocaciones a Personas	30,29	30,65	30,95	30,86	30,76	30,55	30,81	59.575.415
Colocaciones de Consumo	10,26	10,34	10,22	10,13	10,06	10,03	10,10	19.532.635
Colocaciones para Vivienda	20,04	20,31	20,73	20,73	20,70	20,52	20,71	40.042.780
Créditos Contingentes	23,71	23,06	22,87	23,32	23,69	24,19	23,88	46.171.644
Cartera Normal	23,55	22,87	22,68	23,14	23,51	24,00	23,70	45.822.725
Cartera Subestándar	0,10	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	251.059
Cartera en Incumplimiento	0,07	0,06	0,06	0,05	0,05	0,05	0,05	97.860
T total	100,00	193.340.512						

4. Solvencia

A septiembre de 2016 el índice de adecuación de capital alcanzó un 13,76 %, aumentando respecto del cierre del trimestre anterior (13,51 % jun'16) y por sobre el índice obtenido hace doce meses atrás (12,61 %). La solvencia mejoró respecto de junio debido a un mayor patrimonio efectivo, originado por aumentos de capital de los bancos Consorcio, Rabobank, y Del Estado (capitalización de utilidades del ejercicio 2015 de 50,8 % aprox.). Potenció también dicho efecto, la emisión de bonos subordinados por parte de los bancos De Chile, Itaú Corpbanca, y Security. Por su parte, al incorporar una estimación de los requerimientos necesarios para enfrentar los riesgos de mercado, el índice retrocedió a 12,91 %.

En términos de solvencia, todas las entidades se mantuvieron en categoría A al cierre de septiembre de 2016 (cuadro N° 4.1). Por institución, el Banco del Estado registró el menor indicador con un 11,43 %; le siguieron Scotiabank Chile con un índice de 12,30 % y BBVA con un 12,38 %.

La relación de capital básico a activos totales o índice de apalancamiento del sistema bancario, alcanzó un 7,68 %, cumpliendo todas las instituciones con el mínimo normativo de 3 %. No obstante, Banco del Estado, al igual que en los trimestres anteriores, siguió exhibiendo el indicador más débil, con un 4,48 %.

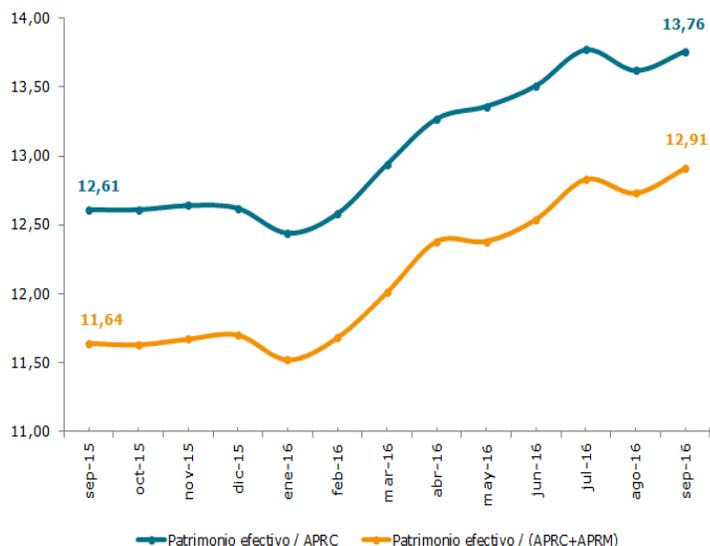
La relación bonos subordinados a capital básico, alcanzó un 28,85 %, registrando todas las entidades valores bajo el límite normativo del 50 %. Los mayores índices lo presentaron los bancos BBVA y Security, con un 47,44 % y un 47,37 %, respectivamente.

Los bancos Del Estado (1,09 %) y De Chile (0,80 %) registraron los mayores porcentajes respecto del coeficiente provisiones voluntarias sobre activos ponderados por riesgo de crédito, con un límite normativo de 1,25 %.

Por último, la relación interés minoritario sobre capital básico alcanzó un 2,05 %, con un límite normativo de 20 %. Scotiabank Chile e Itaú Corpbanca, registraron los mayores índices, no obstante, con holguras respecto del límite normativo, alcanzando un 8,52 % y un 7,49 %, respectivamente (anexo N° 6.11).

Gráfico N° 4.1

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



Cuadro N° 4.1 Desglose Adecuación de Capital por número de instituciones, N°.

Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito (%)	N° de instituciones referidas a:													
	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15	ene-16	feb-16	mar-16	abr-16	may-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16	
mayor o igual a 9% y menor a 10%	1	1	1	1	1	1	1	0	0	0	0	0	0	
mayor o igual a 10% y menor a 11%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
mayor o igual a 11% y menor a 12%	4	3	4	4	6	4	3	3	2	2	1	1	1	
mayor o igual a 12% y menor a 15%	7	7	7	7	5	7	7	9	9	9	10	10	9	
mayor o igual a 15% y menor a 20%	3	4	2	3	3	3	5	2	3	2	2	2	3	
mayor o igual a 20%	9	9	10	9	9	9	8	9	9	11	11	11	10	
Total instituciones bancarias	24	24	24	24	24	24	24	23	23	24	24	24	23	

5. Resultados y Eficiencia

Resultados

Respecto de la variación de los resultados en doce meses, se debe tener presente que el tratamiento indicado por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en materia de fusiones, como es el caso de Itaú Corpbanca, afectó los resultados del banco fusionado y, por ende, del sistema bancario; por lo cual a septiembre de 2016, las tasas de variación anuales no dan cuenta exacta de los cambios registrados en las cifras de los diferentes ítems del estado de resultados, comparación que si será posible después de doce meses, es decir, a partir de abril de 2017.

Por lo tanto, en esta oportunidad se ha abordado el tema calculando las variaciones de los componentes del estado de resultados para los periodos de 3 meses terminados al 30 de junio y al 30 de septiembre de 2016.

De esta forma, el resultado trimestral correspondiente a los meses de julio, agosto, y septiembre de 2016 alcanzó a MM\$ 540.760, disminuyendo un 5,65 % en relación al resultado acumulado durante el trimestre anterior. Dicha baja se explicó, principalmente, por un menor resultado de operaciones financieras, mayor gasto en provisiones, y también mayores gastos de apoyo. Por su parte, alzas en el margen neto y en las comisiones, contrarrestaron dicho efecto.

El margen de intereses y reajustes por MM\$ 1.587.042, aumentó un 8,04 % respecto de lo alcanzado el trimestre anterior. Esta alza se debió principalmente a un aumento de 10,76 % de los intereses netos, donde los ingresos por intereses crecieron un 14,23 %.

Las comisiones netas se incrementaron un 8,49 %, alcanzando MM\$ 404.104 durante el tercer trimestre, producto de un mayor ingreso en comisiones por servicios de tarjetas, remuneraciones por comercialización de seguros, y otras remuneraciones por servicios prestados.

El resultado de operaciones financieras (MM\$ 241.257) compuesto por la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y utilidad de cambio neta, disminuyó en el trimestre un 14,62 %, explicado, principalmente, por una disminución de 90,64 % en el primer componente antes mencionado, del cual destaca la pérdida en contratos de derivados de negociación.

El gasto en provisiones neto por MM\$ 402.795, aumentó un 33,83 % respecto del trimestre anterior, principalmente por mayor exposición de riesgo de crédito en las tres carteras y en los créditos contingentes; contrarrestado, en parte, por un alza de 4,12 % en la recuperación de créditos castigados y una disminución en los castigos de 1,82 %. A su vez, los gastos de apoyo, se expandieron un 11,85 % en el trimestre, explicado, en gran parte, por remuneraciones del personal, y por gastos generales de administración.

Finalmente, los impuestos registraron una caída de un 26,55 % en el trimestre.

Rentabilidad y Eficiencia

Al cierre de septiembre de 2016, la rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE)⁽⁴⁾ llegó a un 12,85 %. Del mismo modo la rentabilidad sobre activos promedio (ROAA) alcanzó un 1,02 % (cuadro N° 5.1, gráfico N° 5.1 y anexo N° 6.7). El indicador de gastos operacionales a ingresos operacionales alcanzó un 53,05 % al cierre de septiembre. El índice de gastos operacionales sobre activos, logró un 2,24 % (cuadro N° 5.1 y anexos N°s. 6.9 y 6.10 Evolución trimestral del indicador de rentabilidad y de eficiencia, respectivamente).

Cuadro N° 5.1 Resultados y Eficiencia del Sistema.

	sep-16		Var. 3 meses (%) (6)	Porcentaje sobre activos (1)						
	MM\$	MMUS\$		sep-15	dic-15	mar-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16
Margen de intereses	4.591.304	6.966	8,04	3,08	3,02	3,01	2,90	2,96	2,95	2,97
Comisiones netas	1.150.038	1.745	8,49	0,75	0,74	0,73	0,72	0,73	0,73	0,74
Utilidad neta de operaciones financieras	499.121	757	-90,64	-0,04	0,02	0,29	0,45	0,31	0,26	0,32
Utilidad (pérdida) de cambio neta	213.444	324	609,76	0,56	0,46	0,08	0,00	0,14	0,22	0,14
Recuperación de créditos castigados	297.284	451	4,12	0,20	0,20	0,18	0,19	0,19	0,19	0,19
Otros ingresos operacionales netos	-136.589	-207	-64,05	-0,03	-0,03	-0,03	-0,08	-0,08	-0,08	-0,07
Resultado operacional bruto	6.614.602	10.036	9,58	4,51	4,41	4,26	4,18	4,25	4,26	4,29
Gasto en provisiones totales	-1.428.141	-2.167	26,42	-0,99	-1,00	-1,02	-0,89	-0,89	-0,92	-0,92
Gasto en provisiones por riesgo de crédito de Colocaciones	-1.480.564	-2.246	26,73	-0,95	-0,95	-1,20	-0,96	-0,95	-0,95	-0,96
Gasto en provisiones adicionales	21.837	33	-73,08	-0,03	-0,05	0,21	0,04	0,03	0,02	0,01
Gasto en provisiones por riesgo de crédito de Créditos contingentes	36.060	55	---	-0,01	-0,01	-0,02	0,04	0,03	0,02	0,02
Ajuste a provisión mínima	-5.474	-8	---	0,01	0,00	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de apoyo	-3.280.971	-4.978	11,85	-2,11	-2,09	-2,18	-2,06	-2,09	-2,09	-2,12
Resultado operacional neto	1.905.490	2.891	-10,59	1,44	1,36	0,85	1,19	1,23	1,24	1,23
Resultado del ejercicio (2)	1.563.578	2.372	-5,65	1,14	1,07	0,92	1,01	0,00	1,02	1,02
Resultado atribuible a los propietarios	1.569.943	2.382	-4,91	1,11	1,05	0,91	1,00	1,03	1,01	1,01
Interés no controlador	15.472	23	-62,03	0,03	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Memo:										
Castigos del ejercicio	1.195.437	1.814	-1,82	0,80	0,79	0,78	0,77	0,77	0,76	0,77
Resultado de operaciones financieras (3)	712.565	1.081	-14,62	0,52	0,48	0,37	0,45	0,45	0,47	0,46
Gasto en provisiones neto (4)	-1.130.857	-1.716	33,83	-0,79	-0,80	-0,84	-0,70	-0,70	-0,73	-0,73
Rentabilidad sobre activos después de imptos. (%)				1,14	1,07	0,92	1,01	1,04	1,02	1,02
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos. (%)				14,98	14,18	11,87	12,13	12,28	12,09	12,00
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (%) (5)				0,00	1,15	1,12	1,05	1,06	1,04	1,02
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (%) (5)				0,00	14,71	14,53	13,41	13,49	13,20	12,85

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

(2): Corresponde al resultado del ejercicio consolidado.

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

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

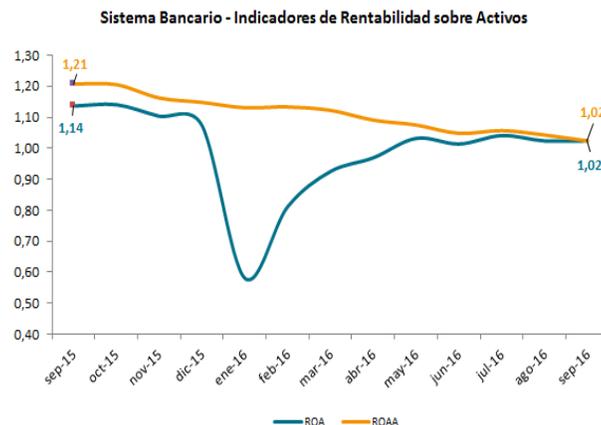
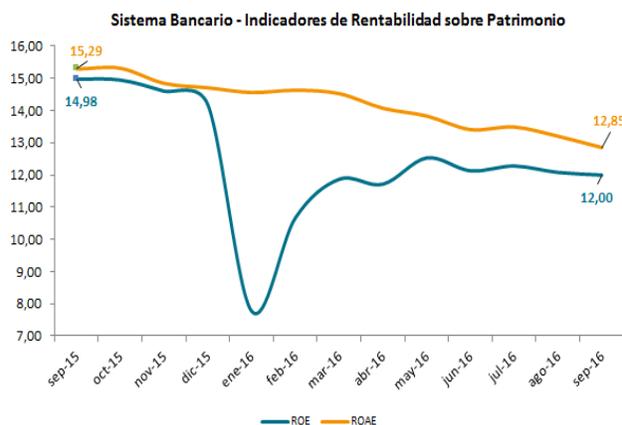
(5): ROAE (Return on Average Equity) y ROAA (Return on Average Assets), consideran los resultados netos de doce meses reales móviles y el promedio del stock de patrimonio y/o activos, de esos 12 meses más el periodo que los antecede.

(6): Variación entre los periodos de 3 meses terminados al 30 de junio y al 30 de septiembre de 2016.

Eficiencia	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16
Gastos en Provisiones / Resultado Operacional bruto	21,25	21,73	28,85	22,20	21,69	21,95	21,85
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales	49,92	50,82	54,34	53,05	52,89	52,69	53,05
Gastos Operacionales / Activos	2,21	2,20	2,27	2,19	2,22	2,22	2,24
Relación de Activos totales a Patrimonio (en veces)	13,18	13,21	12,83	12,03	11,79	11,80	11,72

Tipo de cambio: \$ 659,08 por dólar

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



6. Anexos

Anexo N° 6.1 Resumen Indicadores del Sistema Bancario.

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

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

	sep-16		Importancia respecto a Activos (%)	Var. real anual (%)		
	MM\$	MMUS\$		jul-16	ago-16	sep-16
Adeudado por bancos	2.598.284	3.942	1,26	-20,19	-15,46	-26,72
- Bancos del país (1)	167.776	255	0,08	84,67	-63,59	-71,24
- Préstamos interbancarios	167.472	254	0,08	84,75	-63,59	-71,25
- Créditos de comercio exterior	247	0	0,00	-100,00	-100,00	-100,00
- Bancos del exterior (1)	1.424.856	2.162	0,69	-3,27	-10,39	-14,78
- Préstamos interbancarios	735.119	1.115	0,36	-6,05	-15,90	-20,87
- Créditos de comercio exterior	502.824	763	0,24	11,27	6,25	31,30
- Provisiones constituidas de adeudado por bancos	-2.611	-4	0,00	-24,45	-21,18	-26,25
- Banco Central de Chile	1.008.263	1.530	0,49	-51,04	-1,91	-21,86
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	143.459.939	217.667	69,49	5,44	5,69	5,02
- Colocaciones Comerciales (empresas) (1)	87.598.732	132.911	42,43	4,55	4,77	3,79
- Préstamos comerciales	66.151.978	100.370	32,04	7,38	7,89	6,38
- Créditos de comercio exterior	8.270.831	12.549	4,01	-8,02	-9,69	-9,35
- Operaciones de factoraje	1.942.429	2.947	0,94	-15,66	-16,74	-10,32
- Colocaciones a personas (1)	59.578.010	90.396	28,86	7,07	7,41	7,18
- Colocaciones de consumo (1)	19.532.634	29.636	9,46	2,48	3,58	3,79
Créditos de consumo en cuotas	13.242.400	20.092	6,41	1,40	2,28	2,57
Deudores por tarjetas de crédito	4.970.060	7.541	2,41	4,97	6,14	6,34
Otros	1.320.174	2.003	0,64	4,26	7,42	6,85
- Colocaciones para vivienda (1)	40.045.376	60.760	19,40	9,45	9,39	8,92
- Provisiones constituidas de créditos	-3.716.803	-5.639	-1,80	10,18	11,02	9,64
Créditos y ctas. por cobrar a clientes más provisiones	147.176.742	223.306	71,29	5,55	5,82	5,14
Instrumentos financieros no derivados	23.639.416	35.867	11,45	-1,83	0,28	10,78
- Instrumentos para negociación	7.796.349	11.829	3,78	-4,62	-3,25	15,54
- Instrumentos de inversión	15.843.067	24.038	7,67	-0,36	2,10	8,58
- Disponibles para la venta	15.512.090	23.536	7,51	0,32	2,75	8,83
- Hasta el vencimiento	330.977	502	0,16	-26,63	-23,53	-2,19
Instrumentos financieros derivados (activos)	9.484.843	14.391	4,59	-25,15	-27,13	-28,57
- Derivados para negociación	8.710.683	13.216	4,22	-25,05	-26,68	-27,43
- Derivados para coberturas contables	774.160	1.175	0,37	-26,15	-31,49	-39,28
Activos totales	206.461.403	313.257		2,50	2,63	1,39
Depósitos totales	118.649.109	180.022	57,47	4,15	4,23	3,49
- Depósitos a la vista	37.872.947	57.463	18,34	10,47	8,53	7,17
Cuentas corrientes	29.282.836	44.430	14,18	14,41	13,32	12,99
de otras personas jurídicas (no bancos)	21.467.418	32.572	10,40	18,15	16,93	16,61
de personas naturales	7.768.891	11.787	3,76	4,99	4,46	4,40
- Depósitos a plazo	80.776.162	122.559	39,12	1,37	2,32	1,86
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (pasivos)	3.067.427	4.654	1,49	-20,82	-5,61	-8,51
- Contratos de retrocompra	3.066.761	4.653	1,49	-20,82	-5,61	-8,53
- Obligaciones por préstamos de valores	666	1	0,00	-24,26	28,61	---
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	9.724.373	14.754	4,71	12,93	0,32	-3,06
- Bancos del país	503.391	764	0,24	2,98	-54,35	-55,23
Préstamos interbancarios	324.696	493	0,16	22,18	-60,28	-62,71
- Bancos del exterior	9.150.750	13.884	4,43	13,43	7,08	2,89
- Banco Central de Chile	70.232	107	0,03	37852,26	-54,15	420,69
Otras obligaciones financieras	1.748.989	2.654	0,85	88,79	83,77	91,87
Instrumentos de deuda emitidos	37.569.644	57.003	18,20	2,46	2,93	5,63
- Letras de crédito	1.491.616	2.263	0,72	-15,17	-15,05	-14,89
- Bonos corrientes (ordinarios)	30.396.733	46.120	14,72	4,18	5,00	8,23
- Bonos subordinados	5.576.931	8.462	2,70	-0,44	-1,78	-0,72
- Bonos hipotecarios	104.364	158	0,05	-5,72	-5,72	-5,72
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	9.121.111	13.839	4,42	-24,60	-27,75	-30,35
- Derivados para negociación	8.437.986	12.803	4,09	-27,19	-30,17	-32,97
- Derivados para coberturas contables	683.125	1.036	0,33	48,28	38,91	34,90
Patrimonio	17.623.326	26.739	8,54	13,16	14,04	14,10
Memo:						
Colocaciones	148.769.374	225.723	72,06	5,59	5,37	4,59
Créditos contingentes	46.171.644	70.055	22,36	6,50	7,55	6,11
Colocaciones de comercio exterior totales	8.773.902	13.312	4,25	-7,25	-9,04	-7,71
Operaciones de leasing totales	7.460.172	11.319	3,61	-2,69	0,06	0,28
Cartera con morosidad de 90 días o más	2.719.765	4.127	1,32	-2,62	-1,71	-1,89
Cartera deteriorada	7.489.928	11.364	3,63	2,76	2,79	2,61

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

Anexo N° 6.3 Importe en el exterior.

Principales Activos y Pasivos sep-16	IMPORTE EN EL EXTERIOR (1)				BANCO DEL ESTADO DE CHILE (2)	BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES (2)		ITAÚ CORPBANCA (2)	
	Total MM \$	Partic. s/ Total Sistema Bancario (%)			Particip. s/ Sist. Bancario (%)	Particip. s/ Sist. Bancario (%)		Particip. s/ Sist. Bancario (%)	
		Total	Sucursales en el exterior	Filiales en el exterior	Sucursal en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior
Colocaciones	10.990.662	7,39	1,62	5,77	1,19	0,45	2,22	0,39	3,45
Colocaciones Comerciales	8.268.021	9,44	2,36	7,07	1,20	0,73	3,01	0,57	4,00
Colocaciones de Consumo	1.256.238	6,43	0,00	6,43	0,00	0,00	0,51	0,00	5,62
Colocaciones para Vivienda	1.094.483	2,73	0,00	2,73	0,00	0,00	1,41	0,00	1,26
Depósitos totales	12.596.798	10,62	3,53	7,09	2,60	0,81	2,91	0,48	4,04
Bonos corrientes (ordinarios)	278.956	0,92	0,00	0,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,87
Bonos subordinados	225.767	4,05	0,00	4,05	0,00	0,00	0,00	0,00	3,99

Principales Activos y Pasivos sep-15	IMPORTE EN EL EXTERIOR (1)				BANCO DEL ESTADO DE CHILE (2)	BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES (2)		CORPBANCA (2)	
	Total MM \$	Partic. s/ Total Sistema Bancario (%)			Particip. s/ Sist. Bancario (%)	Particip. s/ Sist. Bancario (%)		Particip. s/ Sist. Bancario (%)	
		Total	Sucursales en el exterior	Filiales en el exterior	Sucursal en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior	Sucursal en el exterior	Filial en el exterior
Colocaciones	7.701.123	5,60	1,78	3,82	0,64	0,60	---	0,39	3,45
Colocaciones Comerciales	5.554.722	6,81	2,43	4,38	0,82	0,97	---	0,57	4,00
Colocaciones de Consumo	1.441.309	6,27	0,00	6,27	0,00	0,00	---	0,00	5,62
Colocaciones para Vivienda	492.571	1,39	0,00	1,39	0,00	0,00	---	0,00	1,26
Depósitos totales	10.067.536	9,09	4,55	4,54	3,10	0,88	---	0,48	4,04
Bonos corrientes (ordinarios)	115.598	0,43	0,00	0,43	0,00	0,00	---	0,00	0,87
Bonos subordinados	239.854	4,42	0,00	4,42	0,00	0,00	---	0,00	3,99

Nota:

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

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

(Itaú Corpbanca desde abril de 2016) tiene una sucursal en Estados Unidos y una filial bancaria en Colombia.

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

Institución	AGRICULTURA, GANADERIA, SILVICULTURA, INFRAESTRUCTURA PREDIAL, PESCA		EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS		INDUSTRIA MANUFACTURERA		ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA		CONSTRUCCION		COMERCIO		TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES		ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS, BIENES INMUEBLES Y SERVICIOS		SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES		EMPRESAS	
	sep-16	sep-15	sep-16	sep-15	sep-16	sep-15	sep-16	sep-15	sep-16	sep-15	sep-16	sep-15	sep-16	sep-15	sep-16	sep-15	sep-16	sep-15	sep-16	sep-15
Banco Bice	0,32	0,35	0,05	0,03	0,14	0,16	0,34	0,36	0,88	0,86	0,17	0,22	0,14	0,21	1,07	0,93	1,14	1,12	4,26	4,24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,27	0,24	0,31	0,26	0,61	0,66	0,55	0,63	0,70	0,74	0,96	1,08	0,33	0,37	1,25	1,30	0,57	0,52	5,55	5,80
Banco BTG Pactual Chile	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	0,00	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00	0,02	0,03	0,01	0,03	0,03	0,08
Banco Consorcio	0,25	0,18	0,02	0,00	0,05	0,05	0,09	0,05	0,35	0,31	0,09	0,16	0,04	0,04	0,02	0,03	1,07	0,87	1,98	1,69
Banco de Chile	1,30	1,36	0,49	0,39	1,18	1,35	0,62	0,62	1,95	2,11	1,85	2,18	0,71	0,79	5,22	5,60	5,02	5,23	18,35	19,64
Banco de Crédito e Inversiones	0,84	0,85	0,37	0,28	1,22	1,11	0,74	0,40	1,18	1,43	1,64	1,69	0,66	0,74	4,89	3,97	1,52	2,25	13,07	12,72
Banco de la Nación Argentina	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	-	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,02
Banco del Estado de Chile	0,49	0,49	0,22	0,07	0,36	0,48	0,01	0,02	1,28	1,43	3,10	3,52	0,39	0,40	0,56	0,38	6,36	4,62	12,77	11,40
Banco Do Brasil S.A.	0,01	0,01	0,00	0,00	0,01	0,02	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01	0,02	0,00	0,00	0,00	0,01	-	-	0,04	0,06
Banco Falabella	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,16	0,13	0,16	0,13
Banco Internacional	0,06	0,06	0,00	0,00	0,07	0,09	0,00	0,00	0,26	0,20	0,23	0,25	0,08	0,08	0,34	0,28	0,03	0,03	1,07	0,99
Banco Paris	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00
Banco Penta	0,04	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-	0,04	0,04
Banco Ripley	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Banco Santander-Chile	1,85	1,84	0,77	1,03	1,44	1,70	0,26	0,37	2,12	1,91	2,99	3,28	1,18	1,27	1,84	1,70	4,99	4,75	17,44	17,84
Banco Security	0,29	0,27	0,04	0,05	0,31	0,35	0,19	0,18	0,35	0,39	0,48	0,56	0,21	0,22	1,85	1,55	0,49	0,47	4,20	4,05
China Construction Bank, Agencia en Chile	0,00	-	0,00	-	0,01	-	-	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	-	0,01	-
Corpbanca(1)	-	0,36	-	0,37	-	1,07	-	0,37	-	1,24	-	0,72	-	0,32	-	1,26	-	2,46	-	8,20
Deutsche Bank (Chile)	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	-	-	0,00	-	0,00	-	0,00	-	0,02	-	-	-	0,02
HSBC Bank (Chile)	0,03	0,02	0,01	0,01	0,08	0,04	0,01	0,01	0,00	0,00	0,05	0,07	0,03	0,03	0,07	0,13	0,00	-	0,29	0,31
Itaú Corpbanca (1)	0,51	0,22	0,67	0,23	1,34	0,62	0,79	0,39	1,81	0,38	1,18	0,59	0,62	0,42	3,38	2,13	3,96	0,95	14,26	5,93
JP Morgan Chase Bank, N.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabobank Chile	0,72	0,96	0,00	0,00	0,19	0,22	0,03	0,01	0,00	0,01	0,01	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,94	1,23
Scotiabank Chile	0,27	0,27	0,40	0,26	0,65	0,62	0,07	0,06	0,21	0,19	0,65	0,71	0,22	0,23	2,31	2,40	0,70	0,79	5,48	5,52
The Bank Of Tokyo-Mitsubishi Ufj. Ltd	0,02	0,03	0,00	0,00	0,01	0,00	-	-	0,00	0,00	0,02	0,02	0,00	0,00	0,01	0,05	-	-	0,05	0,10
Total	7,24	7,53	3,35	2,99	7,68	8,55	3,71	3,47	11,09	11,21	13,45	15,11	4,61	5,12	22,83	21,77	26,03	24,24	100,00	100,00

(1): La fusión entre los ex bancos Itaú Chile y Corpbanca implicó a partir de abril de 2016 la creación del banco Itaú Corpbanca

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

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

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

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

Institución -Región (%)	Arica y Parinacota	Tarapacá	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Valparaíso	Metropolitana de Santiago	del Libertador General Bernardo O'Higgins	del Maule	del Bio Bio	de la Araucanía	de los Ríos	de los Lagos	Aisén del Gral. C. Ibáñez del Campo	de Magallanes y Antártica Chilena	sep-16
Banco Bice			0,02				2,84	0,05	0,01	0,11	0,03		0,04			3,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,03	0,09	0,24	0,03	0,12	0,34	4,86	0,10	0,13	0,28	0,14	0,03	0,11	0,02	0,02	6,55
Banco BTG Pactual Chile							0,02									0,02
Banco Consorcio							1,27									1,27
Banco de Chile	0,06	0,20	0,38	0,14	0,33	0,99	13,46	0,44	0,44	1,00	0,35	0,18	0,39	0,05	0,16	18,55
Banco de Crédito e Inversiones	0,09	0,34	0,58	0,16	0,26	0,59	8,84	0,23	0,24	0,43	0,18	0,08	0,33	0,07	0,12	12,55
Banco de la Nación Argentina							0,01									0,01
Banco del Estado de Chile	0,12	0,17	0,36	0,16	0,45	0,85	9,53	0,41	0,45	0,81	0,41	0,19	0,41	0,05	0,09	14,44
Banco Do Brasil S.A.							0,02									0,02
Banco Falabella							1,09									1,09
Banco Internacional		0,05	0,01			0,01	0,57			0,01						0,65
Banco Penta							0,02									0,02
Banco Ripley	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00	0,02	0,08	0,00	0,01	0,02	0,01	0,00	0,01		0,00	0,18
Banco Santander-Chile	0,08	0,25	0,64	0,15	0,46	1,18	12,84	0,43	0,73	1,10	0,66	0,22	0,55	0,06	0,23	19,59
Banco Security			0,06	0,02	0,06	0,05	2,69	0,04	0,04	0,10	0,05		0,08			3,18
China Construction Bank, Agencia en Chile							0,01									0,01
HSBC Bank (Chile)							0,17									0,17
Itaú Corpbanca (**)	0,03	0,18	0,18	0,05	0,16	0,27	10,06	0,09	0,15	0,38	0,09	0,04	0,10	0,00	0,05	11,85
Rabobank Chile							0,56									0,56
Scotiabank Chile	0,03	0,06	0,16	0,03	0,12	0,38	4,53	0,11	0,13	0,36	0,09	0,05	0,10		0,02	6,16
The Bank Of Tokyo-Mitsubishi Ufj. Ltd							0,03									0,03
Sistema Bancario	0,44	1,33	2,64	0,73	1,97	4,69	73,51	1,90	2,33	4,60	2,01	0,78	2,13	0,26	0,69	100,00

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

(**): La fusión entre los ex bancos Itaú Chile y Corpbanca implicó a partir de abril de 2016 la creación del banco Itaú Corpbanca

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

<http://www.sbf.cl/sbfweb/servlet/infoFinanciera?indice=4.1&idCategoria=564&tipocont=0>

Institución -Región (%)	Arica y Parinacota	Tarapacá	Antofagasta	Atacama	Coquimbo	Valparaíso	Metropolitana de Santiago	del Libertador General Bernardo O'Higgins	del Maule	del Bio Bio	de la Araucanía	de los Ríos	de los Lagos	Aisén del Gral. C. Ibáñez del Campo	de Magallanes y Antártica Chilena	sep-15
Banco Bice			0,03				2,81	0,05	0,01	0,12	0,03		0,05			3,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,03	0,09	0,24	0,03	0,11	0,33	5,03	0,11	0,12	0,27	0,14	0,03	0,12	0,02	0,02	6,68
Banco BTG Pactual Chile							0,05									0,05
Banco Consorcio							1,13									1,13
Banco de Chile	0,06	0,20	0,37	0,14	0,32	0,92	14,32	0,42	0,43	0,98	0,36	0,18	0,39	0,05	0,15	19,30
Banco de Crédito e Inversiones	0,08	0,33	0,57	0,17	0,29	0,60	8,58	0,27	0,24	0,42	0,18	0,08	0,32	0,07	0,11	12,31
Banco de la Nación Argentina							0,01									0,01
Banco del Estado de Chile	0,11	0,15	0,33	0,15	0,41	0,82	8,92	0,39	0,44	0,77	0,39	0,18	0,39	0,05	0,09	13,60
Banco Do Brasil S.A.							0,04									0,04
Banco Falabella							1,06									1,06
Banco Internacional		0,04	0,01			0,01	0,55			0,01						0,62
Banco Itaú Chile		0,11	0,14	0,02	0,05	0,17	4,40	0,05	0,06	0,17	0,05	0,02	0,05		0,02	5,31
Banco Paris							0,01									0,01
Banco Penta							0,03									0,03
Banco Ripley	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00	0,02	0,09	0,00	0,01	0,02	0,01	0,00	0,01		0,00	0,19
Banco Santander-Chile	0,08	0,24	0,63	0,16	0,44	1,19	13,00	0,41	0,74	1,09	0,64	0,22	0,53	0,06	0,22	19,66
Banco Security			0,05	0,01	0,05	0,05	2,69	0,05	0,03	0,09	0,05		0,08			3,14
Corpbanca	0,03	0,08	0,05	0,04	0,11	0,12	5,80	0,06	0,09	0,22	0,06	0,03	0,06	0,00	0,03	6,78
Deutsche Bank							0,01									0,01
HSBC Bank (Chile)							0,19									0,19
Rabobank Chile							0,74									0,74
Scotiabank Chile	0,03	0,06	0,15	0,03	0,11	0,37	4,46	0,10	0,13	0,31	0,10	0,04	0,11		0,02	6,01
The Bank Of Tokyo-Mitsubishi Ufj. Ltd							0,06									0,06
Sistema Bancario	0,42	1,31	2,58	0,76	1,90	4,60	73,96	1,90	2,30	4,47	1,99	0,78	2,10	0,25	0,67	100,00

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

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

<http://www.sbf.cl/sbfweb/servlet/infoFinanciera?indice=4.1&idCategoria=564&tipocont=0>

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

Colocaciones según categoría (MM\$)	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16	jul-16	ago-16	sep-16
Adeudado por Bancos (Cartera Individual)	2.183.335	1.507.040	1.083.014	1.620.158	1.945.565	1.687.010	1.592.633
Normal	2.183.335	1.507.040	1.083.014	1.620.158	1.945.565	1.687.010	1.592.633
Subestándar	0	0	0	0	0	0	0
Incumplimiento	0	0	0	0	0	0	0
Colocaciones Comerciales (Empresas)	81.568.316	85.412.328	85.461.866	86.804.492	86.912.131	87.885.965	87.593.453
Cartera Normal	75.447.756	78.934.710	78.832.861	79.850.668	79.965.649	80.769.426	80.507.483
Individual	63.134.370	63.667.451	63.161.501	65.643.240	65.641.420	66.209.433	65.935.672
Grupal	12.313.386	15.267.259	15.671.360	14.207.428	14.324.229	14.559.993	14.571.811
Subestándar	3.280.548	3.462.334	3.571.540	3.781.684	3.753.253	3.891.194	3.932.177
Cartera en Incumplimiento	2.840.012	3.015.284	3.057.465	3.172.140	3.193.229	3.225.345	3.153.793
Individual	1.494.173	1.658.092	1.745.384	1.832.559	1.847.087	1.869.905	1.796.068
Grupal	1.345.839	1.357.192	1.312.081	1.339.581	1.346.142	1.355.440	1.357.725
Colocaciones a Personas (Cartera Grupal)	53.724.438	56.548.387	57.279.655	58.451.642	58.698.857	59.316.964	59.575.415
Normal	50.235.798	53.079.445	53.904.954	55.000.358	55.229.646	55.826.754	56.070.426
Incumplimiento	3.488.640	3.468.942	3.374.701	3.451.284	3.469.211	3.490.210	3.504.989
Colocaciones de Consumo (Cartera Grupal)	18.190.568	19.069.795	18.920.034	19.188.258	19.199.837	19.476.517	19.532.635
Normal	16.857.026	17.759.871	17.706.884	17.942.520	17.936.184	18.199.344	18.234.827
Incumplimiento	1.333.542	1.309.924	1.213.150	1.245.738	1.263.653	1.277.173	1.297.808
Colocaciones para Vivienda (Cartera Grupal)	35.533.870	37.478.592	38.359.621	39.263.384	39.499.020	39.840.447	40.042.780
Normal	33.378.772	35.319.574	36.198.070	37.057.838	37.293.462	37.627.410	37.835.599
Incumplimiento	2.155.098	2.159.018	2.161.551	2.205.546	2.205.558	2.213.037	2.207.181
Créditos Contingentes	42.056.881	42.547.752	42.316.914	44.183.139	45.202.819	46.973.728	46.171.644
Cartera Normal	41.770.886	42.188.558	41.975.590	43.840.452	44.857.257	46.608.451	45.822.725
Individual	18.085.372	18.130.835	17.717.240	18.682.307	19.532.107	20.382.096	19.987.397
Grupal	23.685.514	24.057.723	24.258.350	25.158.145	25.325.150	26.226.355	25.835.328
Cartera Subestándar	170.698	242.377	232.370	238.926	243.720	259.824	251.059
Cartera en Incumplimiento	115.297	116.817	108.954	103.761	101.842	105.453	97.860
Individual	35.249	39.735	40.867	35.472	35.654	38.042	35.094
Grupal	80.048	77.082	68.087	68.289	66.188	67.411	62.766

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

Provisiones (%)	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16	sep-16
Banco Bice	1,23	1,25	1,23	1,24	1,28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	1,46	1,43	1,57	1,55	1,52
Banco BTG Pactual Chile	0,61	0,50	0,32	0,34	0,26
Banco Consorcio	1,67	1,60	1,57	1,66	1,63
Banco de Chile	2,31	2,41	2,43	2,39	2,32
Banco de Crédito e Inversiones	1,97	1,80	1,85	1,81	1,67
Banco de la Nación Argentina	1,87	1,84	2,37	1,69	2,17
Banco del Estado de Chile	2,79	2,73	3,05	3,04	3,11
Banco do Brasil S.A.	11,13	7,66	7,78	7,41	10,21
Banco Falabella	4,50	4,48	4,68	4,86	4,86
Banco Internacional	3,19	3,07	3,09	3,18	3,20
Banco Paris	1,53	1,60	1,55	1,65	1,53
Banco Penta	0,10	0,28	0,09	0,40	0,41
Banco Ripley	10,49	9,93	10,07	9,69	9,93
Banco Santander-Chile	2,88	2,98	3,05	3,01	3,02
Banco Security	1,70	1,83	1,85	1,84	1,85
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	---	---	---
Corpbanca	2,35	2,38	2,82	---	---
Deutsche Bank (Chile)	0,08	---	---	---	---
HSBC Bank (Chile)	4,41	4,62	4,59	4,65	4,70
Itaú Corpbanca	1,64	1,59	1,60	2,53	2,67
JP Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---
Rabobank Chile	3,84	3,81	3,48	3,95	3,50
Scotiabank Chile	2,36	2,33	2,50	2,50	2,48
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	1,63	2,97	2,45	1,70	2,12
Sistema Bancario	2,39	2,38	2,51	2,51	2,50

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

Provisiones (%)	sep-15			dic-15			mar-16			jun-16			sep-16		
	Empresas	Consumo	Vivienda												
Banco Bice	1,41	1,74	0,13	1,44	1,68	0,13	1,41	1,76	0,20	1,42	1,87	0,19	1,48	1,81	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	1,20	5,31	0,52	1,22	5,16	0,49	1,31	5,16	0,74	1,34	5,05	0,70	1,37	4,96	0,63
Banco BTG Pactual Chile	0,67	---	---	0,50	---	---	0,32	---	---	0,34	---	---	0,26	---	---
Banco Consorcio	1,55	5,49	0,46	1,48	5,18	0,49	1,46	5,06	0,56	1,57	4,74	0,52	1,57	4,27	0,55
Banco de Chile	2,45	5,42	0,46	2,57	5,25	0,55	2,52	5,53	0,54	2,41	5,80	0,53	2,29	5,83	0,51
Banco de Crédito e Inversiones	2,10	4,22	0,44	1,83	4,11	0,51	1,78	4,26	0,83	1,72	4,36	0,74	1,53	4,38	0,69
Banco de la Nación Argentina	3,03	0,00	---	3,27	0,00	---	3,03	1,19	---	3,19	0,00	---	2,60	0,00	---
Banco del Estado de Chile	2,84	9,87	1,24	2,80	9,97	1,14	2,74	10,95	1,95	2,74	11,15	1,97	2,82	11,47	1,94
Banco do Brasil S.A.	12,76	---	---	7,94	---	---	8,17	---	---	8,85	---	---	10,59	---	---
Banco Falabella	2,25	6,46	0,91	2,71	6,31	0,89	2,93	6,57	1,21	3,11	6,83	1,14	3,28	6,77	1,09
Banco Internacional	3,19	7,74	0,40	3,05	8,52	0,47	3,07	9,62	1,64	3,18	8,37	1,55	3,20	8,40	1,50
Banco Paris	---	10,53	1,51	---	10,00	1,59	---	---	1,55	---	---	1,65	---	---	1,53
Banco Penta	0,10	---	---	0,28	---	---	0,09	---	---	0,40	---	---	0,41	---	---
Banco Ripley	0,28	11,12	0,31	0,28	10,48	0,23	4,57	10,66	0,43	5,66	10,23	0,44	7,62	10,46	0,40
Banco Santander-Chile	3,07	6,31	0,69	3,34	6,21	0,65	3,33	6,45	0,85	3,36	6,44	0,78	3,26	6,96	0,74
Banco Security	1,81	3,03	0,19	1,99	2,97	0,18	1,96	3,26	0,29	1,94	3,41	0,28	1,94	3,47	0,25
Corpbanca	2,29	4,92	0,82	2,35	4,71	0,83	2,89	4,81	1,08	---	---	---	---	---	---
Deutsche Bank (Chile)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
HSBC Bank (Chile)	4,64	0,98	---	4,66	0,58	---	4,64	0,54	---	4,72	0,64	---	4,70	0,76	---
Itaú Corpbanca	1,63	4,77	0,47	1,55	4,48	0,46	1,49	4,53	0,64	2,62	4,81	0,88	2,81	4,80	0,89
JP Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Rabobank Chile	3,84	---	---	3,81	---	---	3,48	---	---	3,95	---	---	3,50	---	---
Scotiabank Chile	2,28	5,90	0,91	2,34	5,48	0,88	2,67	5,43	0,94	2,66	5,42	0,93	2,63	5,24	0,99
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	2,56	---	---	2,97	---	---	2,45	---	---	2,33	---	---	2,12	---	---
Sistema Bancario	2,36	6,02	0,72	2,38	5,84	0,70	2,44	6,05	1,00	2,45	6,13	0,97	2,42	6,27	0,94

Anexo N° 6.9 Evolución trimestral indicadores de rentabilidad por banco.

	ROE (%)					ROA (%)				
	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16	sep-16	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16	sep-16
Banco Bice	14,35	13,98	13,33	17,27	15,77	1,07	1,04	1,49	1,34	1,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	12,11	11,63	5,75	7,02	9,10	0,69	0,67	0,34	0,41	0,54
Banco BTG Pactual Chile	-3,33	-2,02	0,80	0,11	-0,08	-1,27	-0,95	0,33	0,05	-0,04
Banco Consorcio	13,83	12,38	15,69	14,63	12,22	1,38	1,30	1,72	1,59	1,52
Banco de Chile	20,94	20,40	19,20	20,32	20,01	1,81	1,79	1,70	1,83	1,84
Banco de Crédito e Inversiones	16,81	16,54	14,39	13,44	13,73	1,30	1,15	1,00	1,09	1,13
Banco de la Nación Argentina	-1,04	-0,25	-0,43	-1,80	-1,31	-0,70	-0,17	-0,33	-1,55	-1,14
Banco del Estado de Chile	8,86	8,23	14,87	13,01	10,55	0,39	0,38	0,69	0,60	0,51
Banco do Brasil S.A.	-2,50	2,35	1,84	1,83	-0,95	-1,10	1,06	0,94	1,01	-0,54
Banco Falabella	29,66	28,21	26,78	27,60	26,90	2,58	2,55	2,44	2,43	2,47
Banco Internacional	3,03	0,10	8,00	8,42	9,26	0,18	0,01	0,54	0,60	0,66
Banco Paris	5,57	-0,81	-10,17	-10,59	-9,51	2,05	-0,38	-5,82	-7,98	-7,26
Banco Penta	-4,64	-5,04	6,60	2,37	1,73	-1,41	-1,96	3,14	2,15	1,72
Banco Ripley	16,25	16,73	16,48	19,46	19,83	3,73	4,06	3,64	4,40	4,73
Banco Santander-Chile	18,51	16,35	17,68	17,75	17,24	1,43	1,30	1,45	1,34	1,36
Banco Security	14,33	11,62	14,13	12,91	11,60	1,08	0,85	1,10	1,03	0,92
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	---	-8,24	-6,84	---	---	---	-7,87	-6,54
Corpbanca	16,08	15,02	-7,09	---	---	1,13	1,08	-0,49	---	---
Deutsche Bank (Chile)	4,97	4,84	-6,55	-10,05	---	0,50	0,58	-0,87	-8,40	---
HSBC Bank (Chile)	4,51	5,06	21,80	15,27	11,46	0,29	0,37	1,09	0,99	0,77
Itaú Corpbanca	11,46	13,17	2,06	2,09	1,94	1,07	1,23	0,28	0,23	0,22
JP Morgan Chase Bank, N.A.	2,18	1,71	-0,76	7,09	5,74	0,63	0,62	-0,27	2,46	2,41
Rabobank Chile	-9,63	-9,06	-19,11	-15,48	-1,87	-0,66	-0,59	-1,31	-1,13	-0,25
Scotiabank Chile	9,86	9,49	10,67	12,50	14,17	0,81	0,74	0,83	0,96	1,16
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	-0,31	-0,38	1,16	0,20	-0,57	-0,10	-0,11	0,38	0,07	-0,23
Sistema Bancario	14,98	14,18	11,87	12,13	12,00	1,14	1,07	0,93	1,01	1,02

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

	Gastos operaciones a ingresos operacionales (%)				
	sep-15	dic-15	mar-16	jun-16	sep-16
Banco Bice	53,81	52,64	49,30	49,78	49,83
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	52,84	53,12	61,61	66,95	63,30
Banco BTG Pactual Chile	167,59	153,15	100,56	113,86	117,62
Banco Consorcio	37,00	47,03	31,55	31,41	32,27
Banco de Chile	43,11	44,00	47,05	44,73	45,14
Banco de Crédito e Inversiones	47,74	50,12	52,21	53,32	53,24
Banco de la Nación Argentina	91,20	92,91	120,36	148,15	137,39
Banco del Estado de Chile	65,07	63,12	61,13	59,68	61,78
Banco do Brasil S.A.	71,22	68,01	83,68	91,06	99,87
Banco Falabella	43,87	44,41	46,72	46,02	47,06
Banco Internacional	63,74	69,99	66,34	62,79	64,43
Banco Paris	77,69	87,85	546,88	516,67	456,79
Banco Penta	171,95	193,80	72,18	91,79	95,94
Banco Ripley	55,07	55,03	55,38	56,76	55,10
Banco Santander-Chile	42,16	42,36	42,88	44,89	43,95
Banco Security	46,77	50,33	54,88	60,16	61,15
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	---	-37,07	-62,15
Corpbanca	47,62	50,67	77,19	---	---
Deutsche Bank (Chile)	46,20	54,37	52,61	170,73	---
HSBC Bank (Chile)	67,66	69,89	47,06	55,86	57,55
Itaú Corpbanca	52,26	51,85	69,32	63,33	64,44
JP Morgan Chase Bank, N.A.	83,87	88,07	97,80	50,25	55,67
Rabobank Chile	72,42	74,35	1.399,14	158,54	108,29
Scotiabank Chile	61,29	61,43	59,40	58,63	56,34
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	103,24	102,04	117,84	127,70	125,89
Sistema Bancario	49,92	50,82	54,34	53,05	53,05

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.

sep-16							
Instituciones	Indicadores (%)			Límites de componentes del Patrimonio efectivo (%)			Clasificación de Solvencia
	Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	Patrimonio efectivo / APRC + Estimación activos ponderados por riesgo de mercado	Capital básico / Activos totales	Bonos subordinados / Capital básico	Interés minoritario / Capital básico	Provisiones voluntarias / Activos ponderados por riesgo de crédito	
Límite	8,00	SN	3,00	50,00	20,00	125	
Banco Bice	13,78	13,49	6,97	39,01	0,01	0,63	A
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	12,38	11,00	5,63	47,44	0,06	0,03	A
Banco BTG Pactual Chile	156,78	66,13	48,87	0,00	0,00	0,00	A
Banco Consorcio	19,13	18,66	12,18	27,47	0,00	0,01	A
Banco de Chile	13,83	13,23	8,08	21,98	0,00	0,80	A
Banco de Crédito e Inversiones	13,49	12,81	7,67	31,39	0,02	0,25	A
Banco de la Nación Argentina	16154	16154	86,47	0,00	0,00	0,00	A
Banco del Estado de Chile	11,43	10,90	4,48	44,82	0,65	1,09	A
Banco do Brasil S.A.	64,33	61,53	53,69	0,00	0,00	0,00	A
Banco Falabella	15,92	15,54	8,89	15,47	0,01	0,00	A
Banco Internacional	14,01	12,82	6,91	42,86	0,00	0,20	A
Banco Paris	126,11	122,59	76,35	0,00	0,00	0,00	A
Banco Penta	347,47	166,77	97,74	0,00	0,00	0,00	A
Banco Ripley	21,63	21,26	16,40	0,00	0,97	0,16	A
Banco Santander-Chile	13,20	12,03	7,30	27,03	1,14	0,00	A
Banco Security	13,61	13,17	7,39	47,37	0,02	0,00	A
China Construction Bank, Agencia en Chile (1)	234,44	69,88	95,00	0,00	0,00	0,00	A
HSBC Bank (Chile)	22,87	19,86	6,63	0,00	0,00	0,00	A
Itaú Corpbanca	13,68	12,80	9,56	31,77	7,49	0,00	A
JP Morgan Chase Bank, N.A.	90,80	36,90	33,70	0,00	0,00	0,00	A
Rabobank Chile	16,05	14,26	13,30	0,00	0,00	0,73	A
Scotiabank Chile	12,30	11,92	6,75	19,77	8,52	0,09	A
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	117,09	116,47	38,28	0,00	0,00	0,00	A
Sistema Bancario	13,76	12,91	7,68	28,85	2,05	0,35	

(1) China Construction Bank, Agencia en Chile comenzó a operar a partir de junio de 2016.