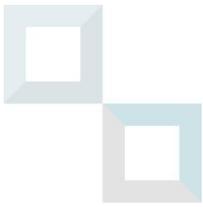




Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile

The background of the lower half of the page is a dark teal color. It features a grid of squares, some of which are slightly offset, creating a 3D effect. Overlaid on this grid are large, dark, 3D letters, including 'INDEPENDENCIA' and 'FINANCIERAS', which are partially visible and appear to be floating or attached to the grid.

Panorama Bancario 4to Trimestre 2017



Panorama Bancario

4to Trimestre

2017

1. Resumen

Al cierre del cuarto trimestre de 2017 las colocaciones del Sistema Bancario ascendieron a MM\$ 157.919.200 (MMUSD 256.687), creciendo en doce meses un 2,54 %, desacelerándose respecto de igual fecha del año anterior (2,66 % dic'16). Este menor crecimiento se explicó, principalmente, por la menor expansión de la cartera comercial en doce meses, alcanzando a diciembre de 2017 un 0,23 % (0,55 dic'16), a pesar de los repuntes de consumo (3,24 % a 4,23 %) y vivienda (6,46 % a 7,88 %), durante el mismo periodo de comparación. La menor actividad comercial se ha visto, en parte, influenciada por la trayectoria del tipo de cambio, que acumuló una baja de 7,80 % anual, afectando al 25 % de las colocaciones comerciales que están denominadas en moneda extranjera.

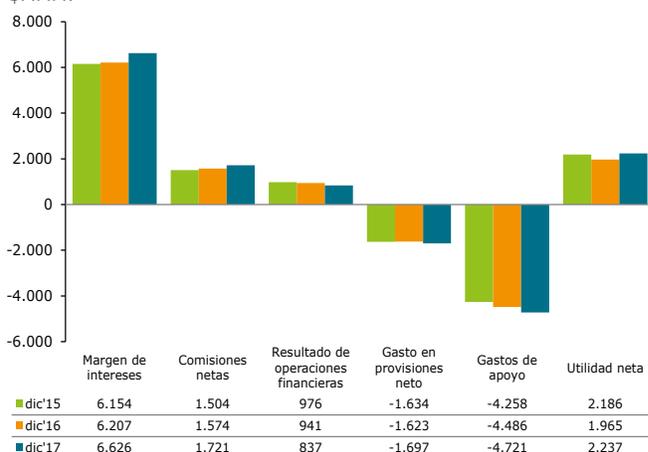
Por su parte, al excluir de las colocaciones el importe en el exterior, equivalente a MM\$ 11.668.869 (MMUSD 18.967), se observó un menor crecimiento interanual (de 2,84 % a 2,52 %). Las colocaciones comerciales en Chile crecieron un 0,09 % en el periodo de un año por debajo del 0,15 % dic'16 y distante del repunte de 0,41 % obtenido al cierre del tercer trimestre de 2017. Las colocaciones para vivienda sin el importe en el exterior, aceleraron su crecimiento en doce meses, alcanzando al cierre del ejercicio un 8,23 % (6,57 % dic'16), por encima sistema consolidado, ubicándose por sobre el 8,00 % desde sep'17. Por otro lado, la cartera de consumo en Chile incrementó su nivel de actividad respecto de un año atrás, alcanzando una tasa de 5,35 %, también por sobre el sistema consolidado.

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

	dic'16	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17
Actividad variación 12 meses					
Colocaciones	2,66	3,46	3,05	3,13	2,54
Comercial	0,55	0,98	0,36	0,75	0,23
Consumo	3,24	5,97	4,83	4,74	4,23
Vivienda	6,46	6,72	7,19	7,79	7,88
Colocaciones sin importe en el exterior (*)	2,84	2,82	2,82	3,06	2,52
Comercial sin importe en el exterior (*)	0,15	0,32	-0,17	0,41	0,09
Consumo sin importe en el exterior (*)	3,80	6,22	5,52	5,55	5,35
Vivienda sin importe en el exterior (*)	6,57	6,65	7,17	8,03	8,23
Rentabilidad					
ROE	11,04	13,97	13,84	12,77	12,02
ROAE	11,63	12,11	12,20	11,95	12,39
ROA	0,93	1,17	1,16	1,08	1,02
ROAA	0,95	1,01	1,03	1,00	1,04
Eficiencia operativa					
Gastos oper. sobre ingresos oper.	53,90	51,45	51,08	52,05	52,62
Gastos oper. sobre activos totales	2,26	2,24	2,26	2,25	2,25
Solvencia (adecuación de capital)					
	13,78	13,55	13,63	13,75	13,76
Indicador de provisiones					
	2,50	2,51	2,49	2,47	2,49
Cartera con morosidad de 90 días o más					
	1,85	2,00	1,86	1,87	1,93
Cartera deteriorada					
	5,10	5,20	5,15	5,17	5,21

(*) 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.

Gráfico N° 1.1 Resultado acumulado del Sistema Bancario, \$MMMM.



El número de deudores del Sistema Bancario, sin considerar filiales, registró, en dic'17, un aumento de 0,96 % interanual, totalizando 5.300.417 deudores.

Al cierre del año 2017 el riesgo de crédito mostró un aumento en los índices de morosidad y deterioro. En efecto, el índice de morosidad de 90 días o más se incrementó en un año de 1,85 % a 1,93 % y el deterioro avanzó desde 5,10 % a 5,21 % en igual periodo, explicado, en ambos casos, por el incremento observado en las colocaciones comerciales. Por su parte, el índice de provisiones sobre el total de colocaciones se mantiene más bien estable, alcanzando un 2,49 % (2,50 % dic'16).

La solvencia se ha mantenido estable en el periodo de un año, destacándose la robustez del índice de adecuación de capital del Sistema Bancario que alcanza un índice de 13,76 %.

Finalmente, el resultado del ejercicio 2017 del Sistema Bancario se incrementó en doce meses, mejorando los índices de rentabilidad y eficiencia. La utilidad neta

acumulada fue de MM\$ 2.236.888 (MMUSD 3.636), creciendo un 11,92 % en doce meses. Este mayor resultado obedeció, principalmente, al alza en el margen de intereses (4,95 %), influenciado por mayores intereses netos, por el crecimiento de las comisiones netas (7,48 %) y por un mayor resultado de inversiones en sociedades (306,42 %), destacando el Banco de Crédito e Inversiones producto del cambio efectuado en el criterio de valoración de su inversión en CrediCorp Ltd., en Perú. Asimismo, un mayor gasto neto en provisiones (2,82 %), en gastos de apoyo (3,47 %) y en impuestos (26,54 %), atenuaron dicha alza. Por su parte, las filiales contribuyeron en torno al 14,24 % en el total de excedentes.

La rentabilidad, medida sobre el patrimonio promedio (ROAE)⁽¹⁾, alcanzó un 12,39 % y, medida sobre activos promedio (ROAA)⁽¹⁾, un 1,04 %, ambas superiores a las registradas doce meses atrás. Asimismo, la eficiencia se vio mejorada respecto de un año atrás, desde un 53,90 % a un 52,42 %, medido como Gastos operacionales a Ingresos operacionales.

(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.

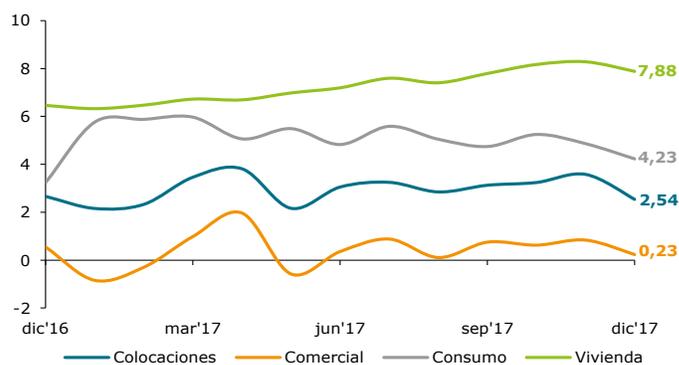
	dic'17		Var. 12 meses (%)			Var. 3 meses (%)		
	MM\$	MMUS\$	oct'17	nov'17	dic'17	oct'17	nov'17	dic'17
Colocaciones	157.919.200	256.687	3,24	3,58	2,54	0,50	1,32	0,73
Colocaciones comerciales	90.010.000	146.305	0,63	0,84	0,23	-0,03	0,95	-0,20
Colocaciones a personas	66.466.425	108.037	7,21	7,15	6,67	1,64	2,14	2,23
Colocaciones de consumo	21.455.761	34.875	5,25	4,86	4,23	1,14	1,89	2,63
Colocaciones para vivienda	45.010.664	73.162	8,17	8,28	7,88	1,88	2,26	2,04
Adeudado por bancos (**)	1.825.117	2.967	-16,79	-29,18	-30,13	-12,34	0,02	-15,03
Instrumentos financieros no derivados	29.995.869	48.756	15,27	19,03	12,60	4,73	5,77	8,80
Instrumentos para negociación	9.327.753	15.162	11,25	11,13	7,98	-1,48	0,80	8,58
Instrumentos de inversión	20.668.116	33.595	17,31	23,12	14,82	8,01	8,27	8,89
Disponibles para la venta	20.424.840	33.199	18,13	23,72	15,31	8,28	8,34	9,32
Hasta el vencimiento	243.276	395	-20,32	-7,90	-15,46	-7,83	3,30	-17,85
Instrumentos financieros derivados (activos)	9.703.522	15.772	-9,17	-1,21	12,03	0,07	-19,93	8,61
Derivados para negociación	9.178.880	14.920	-8,85	0,40	15,06	-0,17	-21,25	9,89
Derivados para coberturas contables	524.642	853	-13,13	-18,35	-23,36	3,29	2,36	-9,86
Activos	220.364.959	358.189	2,96	3,33	2,35	1,26	0,85	1,27
Depósitos totales	127.139.957	206.658	1,05	1,10	1,21	0,18	1,07	2,43
Depósitos a la vista	45.351.971	73.717	8,38	5,49	7,81	-0,94	2,00	8,24
Depósitos a plazo	81.787.986	132.941	-2,32	-1,02	-2,12	0,76	0,60	-0,54
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	10.727.981	17.438	2,09	8,59	2,36	8,12	8,77	6,23
Instrumentos de deuda emitidos	41.278.101	67.095	7,70	6,05	4,21	-0,67	0,04	0,68
Letras de crédito	1.218.581	1.981	-16,18	-15,90	-16,16	-4,16	-4,66	-5,06
Bonos corrientes (ordinarios)	34.428.289	55.961	10,66	8,57	6,30	-0,49	0,38	1,12
Bonos subordinados	5.532.009	8.992	-2,17	-2,19	-2,34	-0,94	-0,95	-0,69
Bonos hipotecarios	99.222	161	-6,36	-6,37	-6,36	-0,74	-0,75	-0,73
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	9.769.966	15.880	-8,55	-0,64	16,88	0,36	-23,02	12,05
Derivados para negociación	8.818.205	14.333	-10,69	-2,90	14,93	-0,59	-23,23	11,85
Derivados para coberturas contables	951.761	1.547	17,84	28,54	38,63	10,26	-20,92	13,95
Pasivos	201.759.030	327.946	3,00	3,39	2,31	1,18	0,77	1,29
Patrimonio	18.605.929	30.243	2,55	2,72	2,75	2,15	1,75	1,03
Provisiones constituidas de créditos (**)	-3.935.865	-6.397	3,10	2,58	2,39	-0,52	1,12	1,48
Créditos contingentes	48.320.559	78.542	3,93	2,67	2,35	0,73	1,82	-0,07

(*) 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, totalizaron, al cierre del año 2017, MM\$ 157.919.200 registrando un aumento real de 2,54 % en doce meses, inferior al 2,66 % obtenido hace un año atrás y al 3,13 % alcanzado al cierre del trimestre anterior. El menor crecimiento anual obedeció, principalmente, a una desaceleración en la cartera comercial, como se observa en el Gráfico N°2.1. Se debe agregar que la menor actividad comercial se ha visto, influenciada por la trayectoria del tipo de cambio, ya que a dic'17 se registra una apreciación cambiaria de 7,80 % anual, considerando que en torno del 25 % de las colocaciones comerciales se encuentran en moneda extranjera. Participación acentuada en los últimos años por las inversiones en el exterior de Itaú Corpbanca y BCI.

Al desagregar la actividad por tipo de cartera, se observó un incremento en empresas de un 0,23 % anual (0,55 % dic'16), debido a un menor alza en los

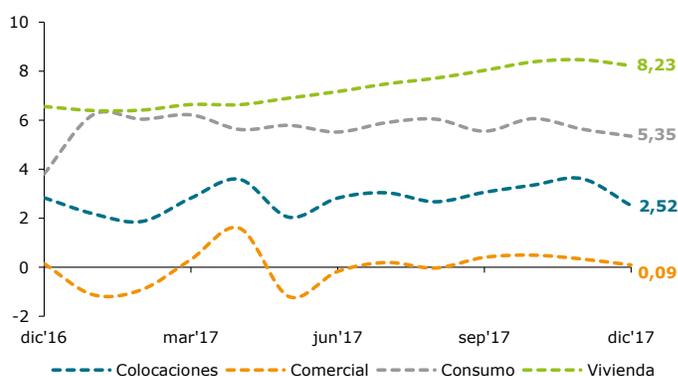
préstamos comerciales de 0,45 % (2,63 % dic'16) segmento que concentró, al cierre de diciembre de 2017, el 76,70 % de las colocaciones a empresas. Se destaca el aumento en las operaciones de factoraje que si bien representan el 3 % de las colocaciones comerciales, se expandieron en un 20,92 %, en contraste con la caída de 0,67 % de un año atrás.

Por su parte, las colocaciones de consumo se incrementaron un 4,23 % interanual, por sobre el 3,24 % observado hace un año atrás. A nivel de producto, la mayor actividad en consumo se explica, principalmente, por los créditos en cuotas, que concentraron el 66,48 % de la cartera de consumo y registraron un incremento de un 3,69 % al cierre del año 2017 (1,88 % dic'16). Por su parte, los deudores por tarjetas de crédito, con una participación de casi un 27,00 %, mantuvieron un crecimiento por sobre el 6,00 %, respecto de un año atrás (6,06 % en dic'17 y 6,08 % en dic'16). Del resto de los componentes, destacó el leasing de consumo, cuya caída fue de un 29,91 % (-6,00 % dic'16), aunque su participación es marginal.

Siguiendo la tendencia al alza experimentada por las colocaciones de vivienda durante el transcurso del año 2017, la cartera mostró una mejora en la actividad en doce meses, incrementándose un 7,88 %, superior al 6,46 % registrado en dic'16 y al 7,79 % de sep'17.

Gráfico N° 2.2

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



En el Gráfico N° 2.2 se observa la trayectoria de crecimiento de las colocaciones y por cartera, sin importe en el exterior. Al excluir las colocaciones de las filiales y sucursales en el exterior, que totalizaron al cierre de diciembre 2017 MM\$ 11.668.869, la variación en la actividad alcanzó un 2,52 %, dos puntos base por debajo del sistema consolidado y también del 2,84 % obtenido en dic'16. Las colocaciones sin el importe en el exterior ascendieron a MM\$ 146.250.331.

Las colocaciones comerciales en Chile registraron un aumento interanual de un 0,09 %, más bajo que el 0,41 % registrado al cierre del trimestre anterior y que el 0,15 % de dic'16. Por su parte, la tasa de crecimiento de consumo, alcanzó un 5,35 %, ubicándose por sobre el sistema consolidado (4,23 %) y respecto de un año atrás (3,80 %). Finalmente, la cartera de vivienda registró un crecimiento de 8,23 %, por encima del sistema consolidado y del 6,57 % de dic'16. En resumen, se destacó el incremento de la actividad en Personas al cierre de 2017, respecto de doce meses atrás.

A diciembre de 2017 los instrumentos financieros no derivados ascendían a MM\$ 29.995.869 y concentraban el 13,61 % de los activos totales, componiéndose en un 68,90 % por instrumentos de inversión (disponibles para la venta y hasta el vencimiento) y en un 31,10 % por instrumentos de negociación (Cuadro N° 2.2 y Gráfico N° 2.3). En relación a un año atrás, los instrumentos de negociación crecieron un 7,98 % y los de inversión un 14,82 %.

Por su parte, los instrumentos financieros derivados en cuentas de activo, ascendían a MM\$ 9.703.522 correspondiendo en un 94,59 % (MM\$ 9.178.880) a instrumentos de negociación y en un 5,41 % (MM\$ 524.642) a instrumentos para

Cuadro N° 2.2

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

Instrumentos financieros no derivados	dic'17	Del Estado y Banco Central de Chile	Otros instrumentos emitidos en el país	Instrumentos emitidos en el exterior	Inversiones en fondos mutuos
De negociación	9.327.753	4.634.641	3.816.609	485.392	391.111
De inversión (Disponibles para la venta)	20.424.840	10.554.198	6.179.257	3.691.385	---
De inversión (Hasta el vencimiento)	243.276	25.041	15.405	202.830	---
Total	29.995.869				

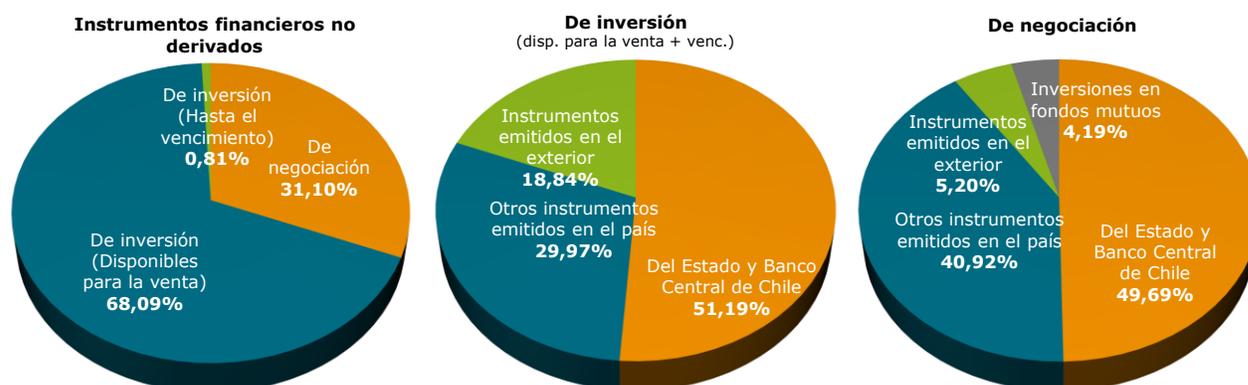
Instrumentos financieros derivados (activos)	dic'17	Forwards	Swaps	Opciones Call	Opciones Put	Futuros	Otros
Para negociación	9.178.880	2.956.514	6.202.944	5.393	13.406	35	588
Para cobertura	524.642	110.300	414.342	0	0	0	0
Total	9.703.522						

Instrumentos financieros derivados (pasivos)	dic'17	Forwards	Swaps	Opciones Call	Opciones Put	Futuros	Otros
Para negociación	8.818.205	3.227.531	5.559.131	4.129	25.254	23	2.137
Para cobertura	951.761	17.664	934.097	0	0	0	0
Total	9.769.966						

cobertura. En cuentas de pasivo, se registraban instrumentos por MM\$ 9.769.966, de los cuales, el 90,26 % clasificaba para negociación, y el saldo, para cobertura (Cuadro N° 2.2).

Gráfico N° 2.3

Componentes instrumentos financieros no derivados, %.



Cuadro N° 2.3

Participación instrumentos financieros derivados activos y pasivos, % y MM\$.

	Activos		Pasivos	
	Para negociación	Para cobertura	Para negociación	Para cobertura
Forwards	32,21	21,02	36,60	1,86
Swaps	67,58	78,98	63,04	98,14
Opciones Call	0,06	0,00	0,05	0,00
Opciones Put	0,15	0,00	0,29	0,00
Futuros	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros	0,01	0,00	0,02	0,00
MM\$	9.178.880	524.642	8.818.205	951.761

El Cuadro N° 2.3 muestra la participación de los instrumentos financieros derivados, forwards, swaps, opciones call, opciones put, futuros, y otros, tanto en el activo como el pasivo al cierre del año 2017.

Respecto de las fuentes de financiamiento, a dic'17 los depósitos totales representaban el 80,51 % de las colocaciones, de éstos, un 51,79 % correspondían a depósitos a plazo y un 28,72 % a depósitos a la vista. Los depósitos totales crecieron en doce meses un 1,21 % (0,48 % dic'16), influenciado por un alza en los depósitos a la vista de 7,81 % (-4,33 % dic'16) y por la caída de los depósitos a plazo en un 2,12 % (incremento de 3,09 % a dic'16).

Los instrumentos de deuda emitidos, equivalentes a un 26,14 % de las colocaciones, crecieron sólo un 4,21 % en doce meses (9,10 % dic'16), esta menor expansión interanual obedeció, principalmente, al menor crecimiento de los bonos corrientes en un 6,30 % (12,90 % dic'16), asociado a una menor actividad y en términos relativos a un mayor costo de ese financiamiento.

Cuadro N° 2.4

Participación principales fuentes de financiamiento sobre colocaciones, %.

	Estructura de Financiamiento (%)				
	dic'16	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17
Depósitos totales	81,57	79,56	79,27	79,17	80,51
Depósitos a la vista	27,31	26,86	27,11	26,72	28,72
Depósitos a plazo	54,25	52,70	52,16	52,45	51,79
Obligaciones con bancos	6,80	6,08	6,38	6,44	6,79
Instrumentos de deuda emitidos	25,72	26,92	26,82	26,15	26,14
Patrimonio	11,76	11,68	11,57	11,75	11,78

El Cuadro N° 2.4, registra la participación de las principales fuentes de financiamiento sobre las colocaciones totales, destacándose una baja en la participación de los depósitos totales y una creciente alza de los instrumentos de deuda emitidos, respecto de un año atrás.

Por último, el patrimonio por MM\$ 18.605.929 se incrementó en 2,75 %, en doce meses (12,36 % dic'16). Esta menor variación se explicó, principalmente, porque al cierre del trimestre dic'16, se encontraba incorporado el aumento de capital producto de la fusión de los ex bancos Itaú Chile y Corpbanca (abr'16) aumentando la base de comparación del indicador.

En términos de cuota de mercado, el Cuadro N° 2.5 presenta la participación de los principales bancos sobre el total de colocaciones, al cierre del año 2017. Banco Santander-Chile lideró y conservó su posición, desde hace más de un año con un 17,56 %. Banco de Chile ocupó el segundo lugar con una participación de 16,37 %, seguido del Banco de Crédito e Inversiones con la tercera posición con un 15,65 %. En el cuarto lugar se ubicó Banco del Estado con una participación de 14,65 %; mientras que, Itaú Corpbanca se mantuvo en el quinto lugar con un 12,97 %.

Al cierre del cuarto trimestre de 2017, los diez bancos con mayor participación en colocaciones del sistema representaban el 97,38 % del total de colocaciones.

Cuadro N° 2.5

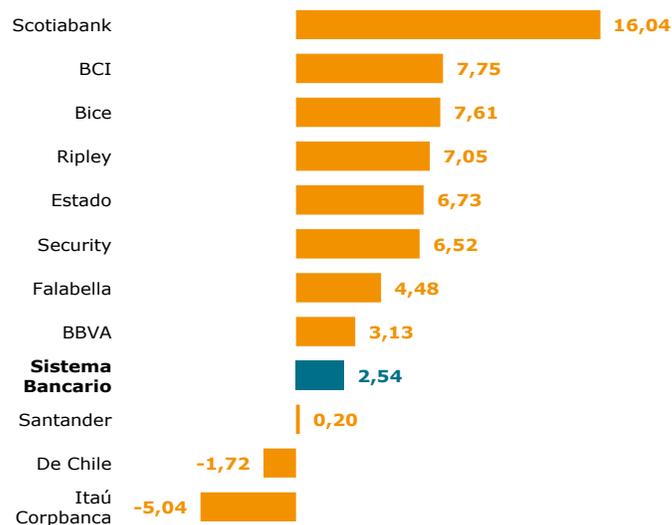
Participación en colocaciones. Información consolidada, %.

Institución	dic-16	mar-17	jun-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17
Banco Santander-Chile	17,97	17,99	17,53	17,80	17,68	17,64	17,56
Banco de Chile	17,08	16,85	16,79	16,51	16,49	16,23	16,37
Banco de Crédito e Inversiones	14,89	14,82	15,11	15,37	15,46	15,51	15,65
Banco del Estado de Chile	14,08	13,97	14,56	14,39	14,60	14,81	14,65
Itaú Corpbanca	14,00	13,95	13,81	13,53	13,21	13,22	12,97
Scotiabank Chile	5,85	6,15	6,32	6,39	6,48	6,46	6,62
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	6,12	6,23	6,19	6,16	6,16	6,20	6,16
Banco Security	2,95	2,97	2,98	3,03	3,04	3,03	3,06
Banco Bice	2,88	2,93	2,97	3,01	3,04	3,04	3,02
Banco Consorcio	1,24	1,23	1,26	1,29	1,30	1,33	1,33
Banco Falabella	1,02	1,03	1,02	1,03	1,03	1,03	1,04
Banco Internacional	0,61	0,63	0,66	0,69	0,70	0,70	0,72
Banco Ripley	0,51	0,50	0,50	0,50	0,50	0,51	0,54
Banco BTG Pactual Chile	0,03	0,03	0,05	0,08	0,09	0,10	0,11
Sistema Bancario	100,00						

Al medir el desempeño de la actividad por institución, destacó, al cierre del último trimestre de 2017, Scotiabank, debido a que lideró el crecimiento de las colocaciones con un 16,04 %, seguido de BCI con un 7,75 %, Bice con un 7,61 %, Ripley con un 7,05 %, Estado con un 6,73 % y Security con un 6,52 %. Más atrás, se ubicaron los bancos Falabella y BBVA que se expandieron a tasas por sobre el Sistema Bancario.

Gráfico N° 2.4

Dispersión de los niveles de actividad al interior del Sistema Bancario. Variación real anual, %.



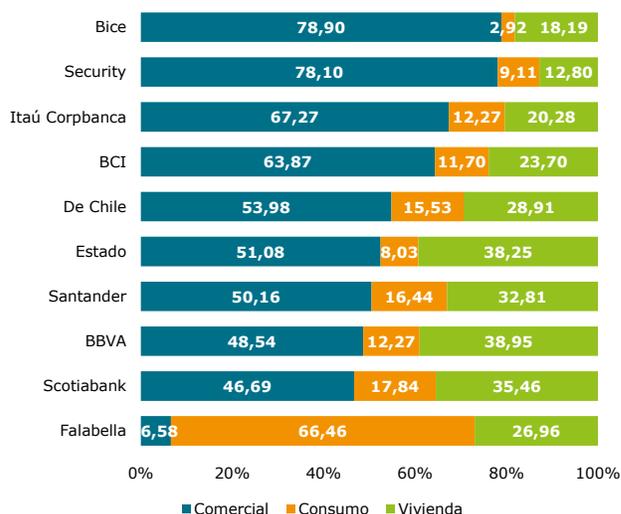
Por el contrario, los bancos; Santander, De Chile e Itaú Corpbanca, se ubicaron por debajo de la media del Sistema Bancario, alcanzando los dos últimos, tasas negativas medidas en doce meses de 1,72 % y 5,04 %, respectivamente (Gráfico N° 2.4).

Respecto de la composición de las colocaciones por institución, se observa que los principales bancos del sistema, se concentraban en la cartera de empresas. Los bancos Bice y Security mantuvieron la mayor participación en ese segmento con un 78,90 % y 78,10 % de sus colocaciones y tasas de crecimiento anual de 5,71 % y 5,85 %, respectivamente.

En las colocaciones para la vivienda, los bancos BBVA y Estado registraron las mayores concentraciones, con participaciones de 38,95 % y 38,25 % y tasas de crecimiento anual de 5,68 % y 8,01 %, en cada caso.

Gráfico N° 2.5

Distribución de las colocaciones según tipo de cartera. %.



En materia de consumo, los bancos Falabella y Scotiabank, concentraron las mayores participaciones al cierre del año 2017, con un 66,46 % y 17,84 %, y tasas de crecimiento anual de 8,35 % y 17,86 %, respectivamente. (Gráfico N° 2.5).

Respecto del crecimiento, medido en doce meses, por tipo de cartera, se observó en el caso de las colocaciones comerciales que los bancos Santander, De Chile, Falabella, Ripley e Itaú Corpbanca registraron caídas al cierre de dic'17 y que en el caso del Banco de Chile, la caída ha sido sostenida desde jul'16. En consumo, destacó el alza registrada por el banco Estado desde principio de año, dejando así atrás las tasas negativas experimentadas durante casi todo el año 2016, y, en la cartera de vivienda, se debe mencionar el mayor crecimiento observado a nivel global en los últimos doce meses, sobre todo en los bancos BCI, Scotiabank y Bice, que al cierre del cuarto trimestre de 2017, mostraron tasas sobre el 15,00 %. (Cuadro N° 2.6).

Cuadro N° 2.6

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

	dic'16			mar'17			jun'17			sep'17			dic'17		
	Comercial	Consumo	Vivienda												
Banco Bice	2,66	1,54	14,97	7,44	2,85	15,68	9,44	4,04	16,80	6,97	4,57	17,47	5,71	6,22	18,85
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	-4,01	0,58	5,49	5,53	0,94	3,83	5,44	1,96	3,79	4,32	2,86	4,67	1,07	3,28	5,68
Banco de Chile	-2,23	3,48	5,10	-1,59	2,75	6,12	-0,78	0,32	6,73	-3,15	-0,17	7,29	-5,33	-0,72	6,17
Banco de Crédito e Inversiones	7,88	6,61	8,43	6,45	8,65	11,93	5,83	9,29	15,35	6,97	8,38	15,29	5,71	7,54	15,14
Banco del Estado de Chile	5,97	-1,69	7,29	0,28	7,47	7,17	2,83	8,97	7,03	3,91	9,73	7,70	5,60	8,64	8,01
Banco Falabella	26,01	6,51	1,13	-12,27	10,91	0,87	-12,69	9,50	0,97	-13,82	8,88	0,96	-13,97	8,35	0,88
Banco Ripley	275,77	1,89	-10,52	-18,66	5,44	-10,26	-19,78	4,71	-10,79	-18,94	5,73	-10,77	-19,38	8,04	-11,03
Banco Santander-Chile	1,22	4,21	7,31	0,39	6,00	5,31	-2,40	3,01	4,04	0,25	2,15	3,76	-1,39	0,77	3,77
Banco Security	8,72	2,91	0,13	9,84	5,73	-1,04	8,70	5,89	-0,39	8,97	9,67	3,71	5,85	12,62	6,51
Itaú Corpbanca	211,51	241,55	146,60	209,29	251,77	147,94	-7,44	-0,27	2,70	-8,36	0,34	4,55	-7,75	-0,40	5,00
Scotiabank Chile	-2,80	11,27	12,29	6,09	17,74	13,90	9,52	18,69	15,05	14,37	18,75	16,26	15,74	17,86	15,99
Sistema Bancario	0,55	3,24	6,46	0,98	5,97	6,72	0,36	4,83	7,19	0,75	4,74	7,79	0,23	4,23	7,88

En términos de actividad económica (Cuadro N° 2.7), al cierre del cuarto trimestre de 2017 las colocaciones comerciales (sin considerar filiales) se concentraban en un 50,76 %, por sobre la que se dio un año atrás (49,40 %), en los dos rubros asociados a servicios; i) Establecimientos financieros, seguros y otros y ii) Servicios comunales, sociales y personales; siendo solo el primer rubro el que logró aumentar su participación con respecto al año anterior, desde un 25,79 % a un 27,53 %. Por su parte, las colocaciones comerciales registraron una contracción de 0,43 % en doce meses, explicado por todos los sectores salvo Servicios comunales, sociales y personales con una variación interanual de un 6,27 %. A diciembre de 2017, los sectores que más cayeron en doce meses se encuentran Establecimientos financieros, seguros y otros con un 2,06 %, retrocediendo su participación desde un 23,61 % a un 23,23 %. Más atrás se ubicó el sector Agricultura, ganadería, silvicultura y otros con una caída del 5,56 %, disminuyendo su participación dentro de empresas, desde un 7,31 % a un 6,93 % en el periodo analizado. Por último, el sector Explotación de minas y canteras retrocedió un 13,40 %, cayendo su participación, desde un 2,68 % a un 2,34 %.

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

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

		Variación real 12 meses	Part. subsector	dic'17 Part. sector sobre Col. Totales	Part. sector sobre Total Empresas	Part. subsector	dic'16 Part. sector sobre Col. Totales	Part. sector sobre Total Empresas
AGRICULTURA, GANADERIA, SILVICULTURA, INFRAESTRUCTURA PREDIAL, PESCA	Agricultura y ganadería excepto fruticultura	-1,12	56,45	2,22		53,92	2,31	
	Fruticultura	-7,38	23,32	0,92		23,78	1,02	
	Silvicultura y extracción de madera	18,75	10,35	0,41	6,93	8,23	0,35	7,31
	Pesca	-33,68	9,88	0,39		14,07	0,60	
	Subtotal	-5,56	100,00	3,93		100,00	4,27	
EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS	Explotación de minas y canteras	-8,03	88,61	1,17		83,44	1,31	
	Producción de petróleo crudo y gas natural	-40,45	11,39	0,15	2,34	16,56	0,26	2,68
	Subtotal	-13,40	100,00	1,32		100,00	1,57	
INDUSTRIA MANUFACTURERA	Industria de productos alimenticios, bebidas y tabacos	6,11	27,67	1,16		25,80	1,13	
	Industria textil y del cuero	-14,67	5,03	0,21		5,83	0,25	
	Industria de la madera y muebles	-3,49	5,92	0,25		6,07	0,26	
	Industria del papel, imprentas y editoriales	40,29	6,76	0,28	7,41	4,77	0,21	7,46
	Industria de productos químicos derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	-6,28	24,23	1,02		25,58	1,12	
	Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	-5,18	23,57	0,99		24,59	1,07	
	Otras industrias manufactureras	-8,32	6,82	0,29		7,36	0,32	
Subtotal	-1,06	100,00	4,20		100,00	4,36		
ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	Electricidad, gas y agua	-2,42	100,00	2,11	3,73	100,00	2,22	3,80
CONSTRUCCION	Construcción de viviendas	-2,41	42,24	2,68		42,63	2,82	
	Otras obras y construcciones	-0,82	57,76	3,66	11,18	57,37	3,79	11,30
	Subtotal	-1,50	100,00	6,33		100,00	6,61	
COMERCIO	Comercio al por mayor	-2,50	55,74	4,12		55,68	4,34	
	Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	-2,74	44,26	3,27	13,03	44,32	3,45	13,32
	Subtotal	-2,61	100,00	7,39		100,00	7,79	
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	Transporte y almacenamiento	-3,45	85,88	2,25		86,85	2,40	
	Comunicaciones	4,84	14,12	0,37	4,63	13,15	0,36	4,72
	Subtotal	-2,36	100,00	2,62		100,00	2,76	
ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS, BIENES INMUEBLES Y SERVICIOS	Establecimientos financieros y de seguros	-3,65	57,58	7,58		58,53	8,08	
	Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	0,20	42,42	5,58	23,23	41,47	5,73	23,61
	Subtotal	-2,06	100,00	13,16		100,00	13,81	
SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES	Servicios comunales, sociales y personales	6,27	100,00	15,60	27,53	100,00	15,08	25,79
TOTAL EMPRESAS		-0,43	100,00	56,68	100,00	100,00	58,47	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=16936>

Cuadro N° 2.8

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

REGIÓN	dic'17	dic'16
Arica y Parinacota	0,46	0,44
Tarapaca	1,30	1,34
Antofagasta	2,66	2,64
Atacama	0,71	0,72
Coquimbo	2,07	1,99
Valparaíso	4,82	4,70
Metropolitana de Santiago	72,87	73,42
del Libertador General Bernardo O'Higgins	1,96	1,90
del Maule	2,37	2,34
del Biobío	4,70	4,60
de la Araucanía	2,11	2,02
de los Ríos	0,81	0,78
de los Lagos	2,19	2,14
Aisén del Gral. C. Ibañez del Campo	0,27	0,26
de Magallanes y Antártica Chilena	0,71	0,69
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.sbif.cl/sbifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=16936>

Con todo, estos dos últimos bancos concentraron el 27,21 % y el 25,60 % de las colocaciones en moneda extranjera del sistema. (Cuadro N° 2.9 y Anexo N° 6.6).

Al 31 de diciembre de 2017 las colocaciones distribuidas en las 15 regiones en que se divide el país (Cuadro N° 2.8) se concentraban mayoritariamente en la Región Metropolitana con un 72,87 % participación menor a la obtenida en igual periodo del año anterior (73,42 %). Más atrás se ubicaron las regiones de Valparaíso (4,82 %), del Biobío (4,70 %), Antofagasta (2,66 %) y del Maule (2,37 %).

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

A la misma fecha, las colocaciones por tipo de moneda se concentraron, en un 16,75 %, en moneda extranjera, por debajo del año anterior (18,34 % dic'16); destacando las colocaciones comerciales con un 25,47 %, más atrás consumo con un 5,70 % y vivienda con un 2,44 %. Estas dos últimas carteras se encuentran influenciadas por el importe en moneda extranjera provenientes de las filiales en el exterior de Itaú Corpbanca y BCI. En este último, la baja en moneda extranjera de la cartera de vivienda obedece a una caída de estas colocaciones en el exterior, junto con un mayor crecimiento de esta cartera en Chile.

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

Instituciones	Participación Moneda Extranjera							
	dic'17			dic'16				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Coloc.	Comercial	Consumo	Vivienda	Coloc.
China Construction Bank, Agencia en Chile	71,19	---	---	75,47	100,00	---	---	100,00
HSBC Bank (Chile)	52,05	0,00	---	52,01	44,96	0,00	---	44,93
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	49,58	---	---	49,58	64,14	---	---	33,25
Banco do Brasil S.A.	44,12	---	---	44,22	65,97	---	---	57,38
Itaú Corpbanca	38,02	38,98	12,44	33,06	39,71	45,86	13,57	36,06
Banco de Crédito e Inversiones	39,83	5,05	9,95	29,11	38,30	4,83	12,05	29,17
Banco de la Nación Argentina	21,66	0,00	---	21,93	22,73	0,00	---	22,49
Banco Consorcio	18,80	0,00	0,00	17,27	21,33	0,00	0,00	18,90
Banco Bice	20,10	1,54	0,00	15,90	20,86	1,45	0,00	17,06
Scotiabank Chile	31,74	0,23	0,00	14,86	27,07	0,23	0,00	12,85
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	26,78	0,43	0,00	13,29	30,12	0,42	0,00	15,17
Banco del Estado de Chile	18,84	0,25	0,00	11,77	19,53	0,22	0,00	11,49
Banco Santander-Chile	18,77	0,96	0,00	10,16	21,46	0,90	0,00	12,09
Banco Security	12,71	0,86	0,00	10,00	14,58	0,94	0,00	11,55
Banco Internacional	8,88	0,78	0,00	8,64	11,81	0,84	0,00	11,49
Banco de Chile	13,39	0,83	0,00	8,48	16,79	0,79	0,00	10,55
Banco BTG Pactual Chile	8,69	---	---	8,34	6,73	---	---	6,06
Banco Falabella	0,00	0,06	0,00	0,04	0,00	0,06	0,00	0,04
Banco Ripley	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sistema Bancario	25,47	5,70	2,44	16,75	27,19	6,69	2,75	18,34

Al cierre del cuarto trimestre de 2017, el número de deudores del Sistema Bancario ascendió a 5.300.417, aumentando en un 0,96 % respecto del mismo periodo del año anterior (variación 50.260 deudores), por debajo del 3,05 % obtenido a dic'16. Lo anterior, se explica por el menor incremento de los deudores provenientes de la cartera comercial, que en doce meses crecieron solo un 1,47 %, en comparación al 6,25 % registrado hace un año atrás y por los deudores provenientes de la cartera de consumo que también tuvieron un menor incremento este año en relación al año 2016 (1,23 % dic'17 vs 3,09 % dic'16). En tanto, en vivienda, el número de deudores creció un 2,74 % (1,57 % dic'16). Para más detalle consultar 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
dic'16	1.174.707	596.020	1.321.740	3.484.336	3.456.492	4.252.894	1.025.211	4.499.675	3.914.647	5.250.157
dic'17	1.166.324	571.979	1.341.165	3.595.965	3.492.520	4.305.364	1.053.274	4.580.116	3.927.485	5.300.417

(*) 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=16986>

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

Instituciones	dic'16						dic'17				
	Comercial		Consumo		Vivienda	Comercial		Consumo		Vivienda	
	Efectiva	Contingente	Efectiva	Contingente	Efectiva	Efectiva	Contingente	Efectiva	Contingente	Efectiva	
Banco Bice	8.908	7.717	31.412	41.444	6.229	9.430	8.453	33.702	44.470	7.074	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	17.396	9.448	225.338	235.437	63.585	18.037	9.356	232.343	249.807	66.277	
Banco BTG Pactual Chile	13	---	---	---	---	36	2	---	---	---	
Banco Consorcio	883	156	33.645	5.715	4.336	956	157	35.087	4.865	4.632	
Banco de Chile	119.041	71.967	1.084.974	1.136.149	123.227	126.225	76.683	1.085.810	1.042.040	127.233	
Banco de Crédito e Inversiones	132.931	104.409	544.043	524.660	81.667	137.307	107.416	573.422	563.745	91.873	
Banco de la Nación Argentina	26	3	12	---	---	24	5	13	---	---	
Banco del Estado de Chile	330.370	92.993	927.396	1.149.591	449.477	357.624	100.503	1.002.867	1.179.555	452.763	
Banco do Brasil S.A.	42	6	---	---	---	37	5	---	---	---	
Banco Falabella	9.222	139	382.855	320.176	13.054	8.257	90	416.275	358.526	13.182	
Banco Internacional	2.829	1.401	1.781	1.867	292	6.351	24.886	1.732	1.887	351	
Itaú Corpbanca	217.463	213.716	275.089	213.732	60.922	180.481	163.977	283.058	220.964	64.085	
Banco Penta	2	---	---	---	---	---	---	---	---	---	
Banco Ripley	817	---	112.174	---	3.259	733	---	106.635	---	3.128	
Scotiabank Chile	254.150	61.652	157.302	130.953	97.594	248.582	50.646	167.316	140.914	105.156	
Banco Santander-Chile	202.163	86.042	842.829	986.168	178.080	196.039	84.135	826.635	929.176	181.664	
HSBC Bank (Chile)	54	19	20	---	---	43	16	21	---	---	
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	14	8	---	---	---	10	8	---	---	---	
Banco Security	12.507	9.055	52.279	57.154	6.351	13.193	9.445	53.774	58.874	6.717	
China Construction Bank, Agencia en Chile	2	1	---	---	---	12	2	---	---	---	
Rabobank Chile	311	2	---	---	---	---	---	---	---	---	
Banco Paris	---	---	---	---	568	---	---	---	---	---	

(*) 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=16986>

El mayor número de deudores en la cartera comercial, a nivel de colocaciones efectivas, se concentró en el Banco del Estado, al igual que el trimestre anterior y hace doce meses atrás, seguido de Scotiabank y Santander, mientras que en las colocaciones a empresas contingentes⁽¹⁾, el mayor número de deudores se centralizó en Itaú Corpbanca.

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

(1) 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.

Riesgo de Crédito

Al cierre del año 2017 el riesgo de crédito ha mostrado un aumento, reflejado en la trayectoria de los índices de morosidad y deterioro. En efecto, el índice de morosidad de 90 días o más creció en un año de 1,85 % a 1,93 % y el deterioro avanzó desde 5,10 % a 5,21 % en igual periodo, explicado, en ambos casos, por las colocaciones comerciales. Por su parte, el índice de provisiones sobre el total de colocaciones se mantiene más bien estable, alcanzando un 2,49 % (2,50 % dic'16), influenciado por el uso de mitigadores.

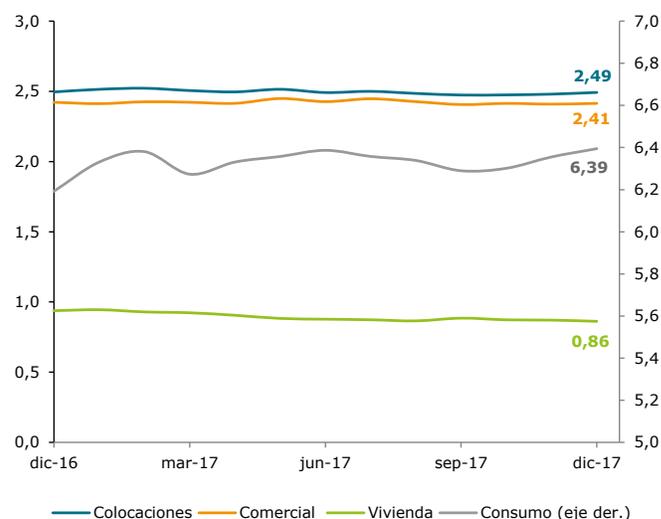
Al 31 de diciembre de 2017 las provisiones por riesgo de crédito alcanzaron los MM\$ 3.935.865, incrementándose un 2,39 % en doce meses. Dicho importe incorpora las provisiones correspondientes al rubro Adeudado por bancos, las que alcanzaron MM\$ 2.578.

El índice de provisiones sobre colocaciones se ubicó en 2,49 %, manteniendo niveles similares respecto de los trimestres anteriores. Por cartera y en relación a doce meses atrás, el indicador que tuvo la mayor variación fue el de consumo, con un aumento desde un 6,19 % a un 6,39 %. Los indicadores para vivienda y empresas, registraron bajas respecto del año anterior, desde un 0,94 % a un 0,86 % y desde un 2,42 % a un 2,41 %, respectivamente. (Cuadro N° 3.1, Gráfico N° 3.1 y Anexos N° 6.8 y N° 6.9).

Al incorporar las provisiones adicionales por un total de MM\$ 764.474, en el indicador de riesgo, este alcanzó un 2,98 % (3,01 % dic'16).

Gráfico N° 3.1

Indicador de provisiones por tipo de cartera, %.



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

Indicador de provisiones	dic'16	mar'17	jun'17	sep'17	oct'17	nov'17	dic'17
Prov. coloc. / coloc.	2,50	2,51	2,49	2,47	2,47	2,48	2,49
Prov. coloc. comerciales / coloc. comerciales	2,42	2,42	2,43	2,41	2,41	2,41	2,41
Prov. coloc. personas / coloc. personas	2,67	2,68	2,66	2,62	2,62	2,64	2,65
Prov. coloc. consumo / coloc. consumo	6,19	6,27	6,39	6,29	6,30	6,36	6,39
Prov. coloc. vivienda / coloc. vivienda	0,94	0,92	0,88	0,88	0,87	0,87	0,86
Prov. adeud. por bancos / adeud. por bancos (*)	0,14	0,17	0,17	0,20	0,19	0,17	0,18
Prov. coloc. / coloc. (incl. prov. adicionales)	3,01	3,04	3,00	2,98	2,98	2,97	2,98

Cartera con morosidad de 90 días o más	dic'16	mar'17	jun'17	sep'17	oct'17	nov'17	dic'17
Coloc. con morosidad 90 días o más / coloc.	1,85	2,00	1,86	1,87	1,91	1,88	1,93
Coloc. comerciales con morosidad 90 días o más / coloc. comerciales	1,46	1,64	1,58	1,62	1,69	1,63	1,70
Coloc. personas con morosidad 90 días o más / coloc. personas	2,48	2,57	2,31	2,25	2,26	2,27	2,29
Coloc. consumo con morosidad 90 días o más / coloc. consumo	2,00	2,18	2,11	2,05	2,04	2,10	2,14
Coloc. vivienda con morosidad 90 días o más / coloc. vivienda	2,71	2,75	2,41	2,34	2,36	2,36	2,36
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	dic'16	mar'17	jun'17	sep'17	oct'17	nov'17	dic'17
Cart. deteriorada coloc. / coloc.	5,10	5,20	5,15	5,17	5,16	5,23	5,21
Cart. deteriorada coloc. comerciales / coloc. comerciales	4,65	4,72	4,81	4,82	4,85	4,94	4,86
Cart. deteriorada coloc. personas / coloc. personas	5,91	6,00	5,81	5,78	5,73	5,78	5,80
Cart. deteriorada coloc. consumo / coloc. consumo	6,59	6,73	6,86	7,02	7,00	7,02	7,07
Cart. deteriorada coloc. vivienda / coloc. vivienda	5,58	5,63	5,31	5,19	5,13	5,20	5,19
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.

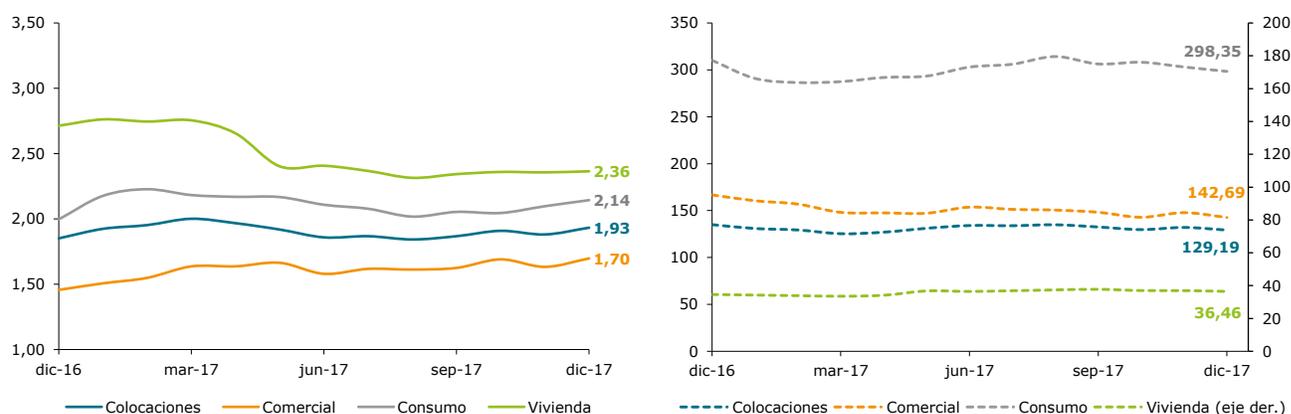
El índice de morosidad de 90 días o más de las colocaciones alcanzó, en diciembre, un 1,93 %, aumentando respecto de doce meses atrás (1,85 % dic'16) y respecto del trimestre anterior (1,87 % sep'17). En relación al año anterior, el indicador para todas las carteras experimentó variaciones importantes; empresas y consumo aumentaron desde un 1,46 % a un 1,70 % y desde un 2,00 % a un 2,14 %, respectivamente; mientras que vivienda cayó desde un 2,71 % en dic'16 a un 2,36 % registrado al cierre del año 2017 (Cuadro N° 3.1 y Gráfico N° 3.2).

El índice de cartera deteriorada de las colocaciones alcanzó un 5,21 %, por encima del 5,10 % registrado en dic'16 y también del 5,17 % observado en sep'17. La variación anual se explicó por un mayor deterioro de las carteras comercial y de consumo, incrementándose el coeficiente en el primer caso, desde un 4,65 % hasta un 4,86 % y en el segundo, desde un 6,59 % hasta un 7,07 %. Por el contrario, el indicador de deterioro de la cartera vivienda retrocedió desde un 5,58 % hasta un 5,19 %, el mismo valor alcanzado en sep'17 (Cuadro N° 3.1).

El Gráfico N° 3.2 muestra la evolución del índice de cartera con morosidad de 90 días o más consolidado y la cobertura de las provisiones sobre el importe moroso por tipo de cartera. En diciembre, el indicador de cobertura registró una caída respecto de doce meses atrás, pasando de un 135,02 % a un 129,19 %, cayendo de igual forma, respecto del trimestre anterior (132,52 % sep'17).

Gráfico N° 3.2

Indicador de morosidad de 90 días o más – cobertura, por cartera, (%).



En el Gráfico N° 3.3 se muestra la cobertura de provisiones por institución al fin del cuarto trimestre de 2017, presentando las mayores holguras los bancos Consorcio y Bice, con tasas sobre 250 %, mientras que el Banco del Estado es el único que mantiene un coeficiente bajo el 100 %, no obstante mejorar respecto de un año atrás.

Asimismo, el Gráfico N° 3.4 presenta los índices de provisiones, morosidad de 90 días o más y cartera deteriorada de las diez instituciones bancarias con mayor participación en colocaciones a diciembre de 2017. Respecto del índice de provisiones sobre colocaciones, los bancos: Estado, Itaú Corpbanca y Santander-Chile, registraron los mayores coeficientes con un 2,96 %, 3,28 %, y 2,94 %, respectivamente. En cuanto al indicador de morosidad de 90 días o más, el Banco del Estado registró el mayor coeficiente con un 3,01 %, seguido de Scotiabank con un 2,41 % y Banco Santander con un 2,28 %, mientras que el Banco Bice registró el menor coeficiente con un 0,25 %. Los mayores índices de cartera deteriorada se registraron en los bancos, Estado con un 7,16 % de sus colocaciones, seguido de Santander, con un 6,50 % e Itaú Corpbanca, con un 6,19 %.

Gráfico N° 3.3

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

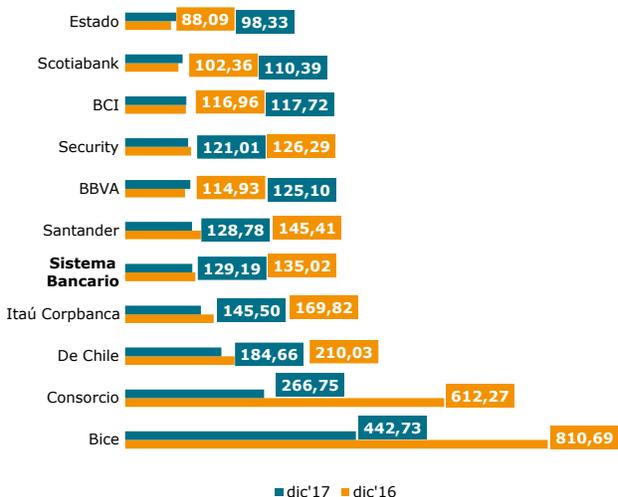
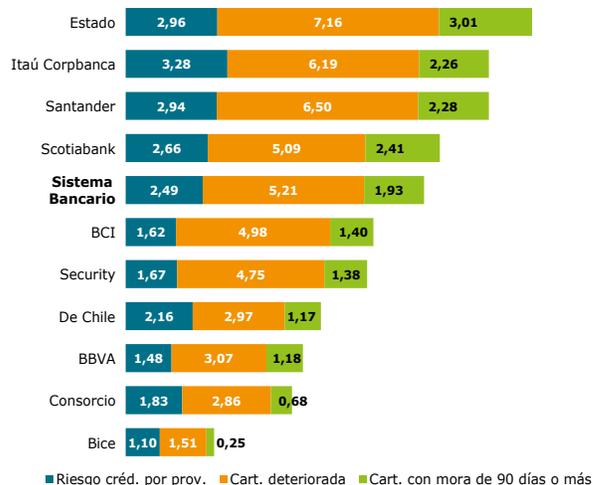


Gráfico N° 3.4

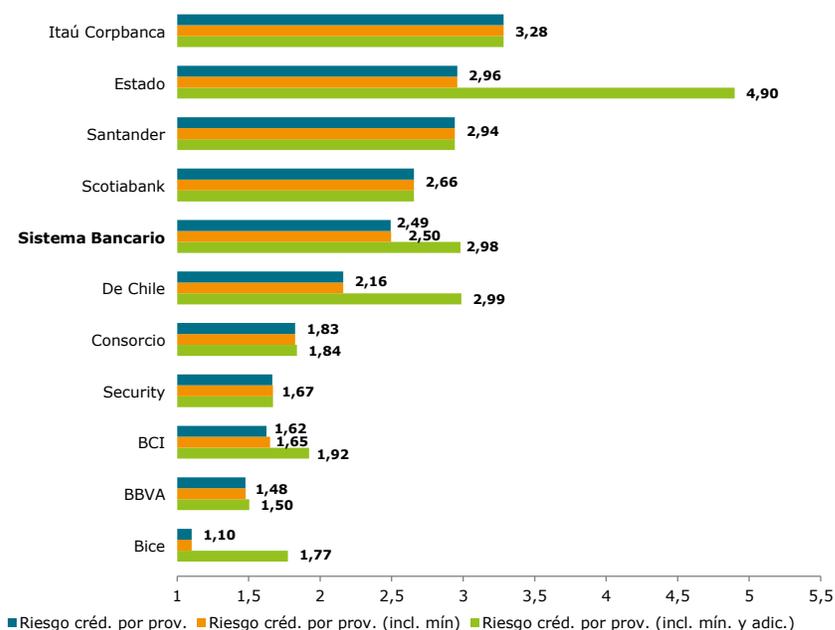
Índices de provisiones, morosidad, y cartera deteriorada a diciembre de 2017, %.



Al incorporar las provisiones adicionales por MM\$ 764.474 y mínimas por MM\$ 6.696, el índice de provisiones sobre colocaciones para el Sistema Bancario se incrementó de un 2,49 % a un 2,98 %, alcanzando las mayores brechas entre estos coeficientes los bancos: Estado desde un 2,96 % a un 4,90 % y De Chile, desde un 2,16 % a un 2,99 %. Al 31 de diciembre de 2017 tales entidades concentraban el 58,72 % y 27,90 % de dichas provisiones. Asimismo, al agregar solo las provisiones mínimas, el índice de provisiones para el Sistema Bancario aumentó un punto base, llegando a un 2,50 % (Gráfico N° 3.5).

Gráfico N° 3.5

Índices de provisiones considerando provisiones adicionales y mínimas a diciembre de 2017. %.



Castigos

Los castigos acumulados al cuarto trimestre del año 2017 ascendieron a MM\$ 1.779.947 creciendo un 8,07 % en doce meses. Los castigos provenientes de la cartera de consumo lideraron este segmento con un 67,80 % de participación, seguido por los asociados a la cartera comercial y en menor cuantía los de vivienda.

A diciembre de 2017 los castigos por cartera presentaron un comportamiento dispar; consumo registró la mayor alza, alcanzando una variación en doce meses de un 10,28 %, seguido por la cartera comercial con un 4,74 %, mientras que vivienda se contrajo en un 4,73 % (Cuadro N° 3.2).

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

Tipo cartera	dic'17			dic'16		
	Acum. (MM\$)	Part. (%)	Var. 12m (%)	Acum. (MM\$)	Part. (%)	Var. 12m (%)
Comercial	515.231	28,95	4,74	483.641	29,87	-14,51
Consumo	1.206.721	67,80	10,28	1.075.886	66,44	3,83
Vivienda	57.995	3,26	-4,73	59.853	3,70	32,00
Total	1.779.947	100,00	8,07	1.619.380	100,00	-1,69

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

Respecto de la calidad crediticia de las colocaciones, al 31 de diciembre de 2017 el 93,02 % se encontraba clasificada como cartera normal, un 2,27 % como cartera subestándar y un 4,71 % como en incumplimiento. En relación a doce meses atrás, destacó la disminución de la cartera subestándar en un 18,55 %, mientras que las carteras normal y en incumplimiento crecieron en el periodo en un 3,02 % y 5,88 %, respectivamente. (Cuadro N° 3.3).

Por su parte, la cartera comercial se componía en un 92,02 % por créditos clasificados en cartera normal, un 3,98 % en cartera subestándar y un 3,99 % en cartera en incumplimiento, aumentando la participación de este último segmento, respecto de doce meses atrás (3,73 % dic'16). En consumo también se incrementó la participación de la cartera en incumplimiento, desde un 6,59 % a un 7,07 %, en el periodo de un año. En cambio, en vivienda la cartera en incumplimiento experimentó una disminución respecto de dic'16, desde un 5,58 % a un 5,19 % (Cuadro N° 3.3).

Por otra parte, los créditos contingentes registraron un alza de 2,35 % en doce meses, totalizando MM\$ 48.320.559, de los cuales el 98,98 % correspondía a cartera normal, el 0,79 % a cartera subestándar, y el 0,23 % restante, a cartera en incumplimiento (Cuadro N° 3.3). Las provisiones asociadas a estos créditos alcanzaron a dic'17 MM\$ 283.750, aumentando un 19,86 % 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\$
	dic'16	mar'17	jun'17	sep'17	oct'17	nov'17	dic'17	dic'17
Colocaciones (1)								
Normal	92,58	92,63	92,91	92,94	92,94	92,99	93,02	146.883.738
Subestándar	2,86	2,66	2,42	2,38	2,36	2,33	2,27	3.586.160
En incumplimiento	4,56	4,71	4,67	4,67	4,70	4,69	4,71	7.443.887
Comerciales								
Normal	91,37	91,53	91,84	91,90	91,83	91,95	92,02	82.828.273
Subestándar	4,90	4,59	4,20	4,14	4,12	4,06	3,98	3.586.160
En incumplimiento	3,73	3,88	3,97	3,95	4,04	3,98	3,99	3.592.131
Personas								
Normal	94,09	94,00	94,19	94,22	94,27	94,22	94,20	62.612.691
En incumplimiento	5,91	6,00	5,81	5,78	5,73	5,78	5,80	3.851.756
Consumo								
Normal	93,41	93,27	93,14	92,98	93,00	92,98	92,93	19.937.962
En incumplimiento	6,59	6,73	6,86	7,02	7,00	7,02	7,07	1.517.800
Vivienda								
Normal	94,42	94,37	94,69	94,81	94,87	94,80	94,81	42.674.729
En incumplimiento	5,58	5,63	5,31	5,19	5,13	5,20	5,19	2.333.956
Créditos Contingentes								
Normal	98,89	98,89	99,07	98,98	99,00	98,95	98,98	47.827.923
Subestándar	0,88	0,85	0,70	0,80	0,77	0,80	0,79	382.261
En incumplimiento	0,22	0,25	0,23	0,23	0,24	0,26	0,23	110.375

(1): Incluye la cartera adeudado por bancos.

Solvencia

A cierre del año 2017 el índice de adecuación de capital alcanzó un 13,76 %, aumentando respecto del cierre del trimestre anterior (13,75 % sep'17) y retrocediendo levemente respecto de dic'16 (13,78 %). La baja interanual se debió principalmente a un crecimiento en los activos ponderados por riesgo de crédito (1,78 %), que fue mayor al crecimiento del patrimonio efectivo (1,67 %), medido en doce meses. En términos de hitos, el indicador se vio influenciado por la disolución anticipada de los bancos Paris (ene'17), Penta (feb'17), Rabobank (may'17) y por un aumento de capital asociado a la adquisición de Banco BTG Pactual Chile de dos filiales, Corredores de Bolsa y AGF (sep'17).

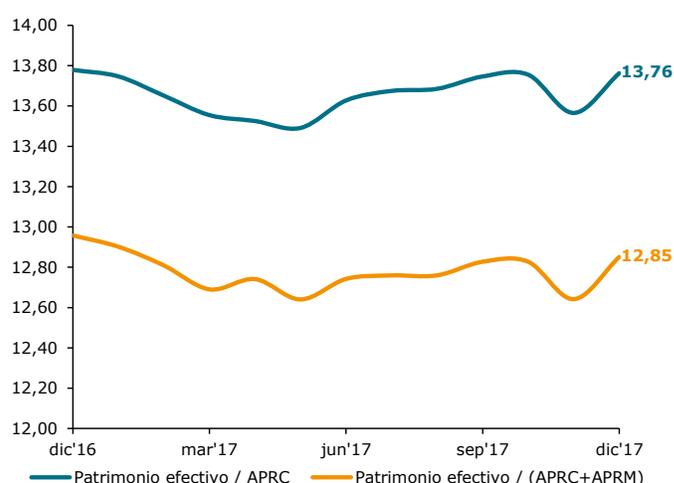
Por su parte, al incorporar una estimación de los requerimientos necesarios para enfrentar los riesgos de mercado, el índice retrocede a 12,85 %.

La relación de capital básico a activos totales o índice de apalancamiento del Sistema Bancario a dic'17, alcanzó un 7,65 % (7,66 % sep'17 y 7,58 % dic'16), 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 4,05 %.

En términos de solvencia, todas las entidades se mantuvieron en categoría A al cierre del cuarto trimestre de 2017. Tres instituciones registraron un índice menor o igual al 12,00 %, siete 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).

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 instituciones, (%).

	Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo de crédito	Capital básico / Activos totales	Clasificación de Solvencia
Banco Internacional	10,54	5,33	A
Scotiabank Chile	10,89	6,16	A
Banco del Estado de Chile	11,03	4,05	A
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	12,79	6,29	A
Banco de Crédito e Inversiones	13,19	7,51	A
Banco Bice	13,59	6,88	A
Banco Santander-Chile	13,91	7,92	A
Banco Security	14,02	8,10	A
Banco de Chile	14,54	8,39	A
Itaú Corpbanca	14,67	10,46	A
Banco Falabella	16,79	9,76	A
Banco Consorcio	18,30	11,00	A
Banco Ripley	18,53	14,22	A
HSBC Bank (Chile)	29,75	8,93	A
Banco BTG Pactual Chile	43,51	26,87	A
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	75,55	24,33	A
Banco do Brasil S.A.	77,65	69,73	A
China Construction Bank, Agencia en Chile	102,08	43,22	A
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	148,89	43,58	A
Banco de la Nación Argentina	169,68	90,61	A
Sistema Bancario	13,76	7,65	

Resultados, Rentabilidad y Eficiencia

Al 31 de diciembre de 2017 la utilidad acumulada del ejercicio, de MM\$ 2.236.888 (equivalentes a MMUSD 3.636) aumentó un 11,92 % respecto de doce meses atrás. El resultado se explicó, en mayor medida, por el incremento del margen de intereses, comisiones netas y en forma excepcional, por un mayor resultado de inversiones en sociedades. Esto contribuyó a incrementar la rentabilidad del Sistema Bancario respecto de doce meses atrás.

El margen de intereses y reajustes, en doce meses, creció un 4,95 %, (-1,88 % dic'16), alcanzando los MM\$ 6.625.990. Explicado principalmente por un alza de los intereses netos del sistema (7,51 %), pese a la baja en doce meses, experimentada por los reajustes netos por un 30,02 %.

Las comisiones netas, por un total de MM\$ 1.720.617, crecieron un 7,48 % interanual (1,77 % dic'16), destacando el alza del ingreso de comisiones por servicio de tarjetas de 8,13 % (6,91 % dic'16), por cobranza, recaudaciones y pagos de 10,55 % (1,73 % dic'16) y por intermediación y manejo de valores de 41,51 % (-16,11 % dic'16 %).

El resultado de operaciones financieras (MM\$ 836.655) cayó un 12,62 % interanual (-6,20 % dic'16), compuesto por una disminución en la utilidad neta de operaciones financieras de un 7,93 % y por la caída en un 19,99 % del resultado de cambio neto. El menor ROF obedeció, principalmente a un menor ajuste a valor razonable respecto del año anterior.

De esta forma el resultado operacional bruto del Sistema Bancario alcanzó a MM\$ 9.555.772, avanzando un 5,20 % en doce meses.

Por su parte, el gasto en provisiones totales (MM\$ 2.092.731) aumentó un 1,89 % interanual (baja de 3,99 % en dic'16), explicado por el incremento en el gasto en provisiones por riesgo de crédito de las colocaciones desde un 0,32 % en dic'16 a un 0,94 % al cierre del año 2017, observándose un movimiento compensado en algunas carteras. El gasto en provisiones de la cartera comercial se incrementó en doce meses en un 1,43 % en contraste con la caída de 23,54 % observada en dic'16. Asimismo, el gasto en provisiones por consumo creció un 10,00 % (9,72 % dic'16), en cambio en vivienda el gasto disminuyó en un 62,56 % (alza 110,22 % dic'16).

Los gastos de apoyo (MM\$ 4.721.337) se expandieron un 3,47 % en doce meses (2,48 % dic'16), explicado, por mayores gastos de administración (-0,92 % a dic'16 v/s. 6,10 % a dic'17). Con esto el resultado operacional neto alcanzó a MM\$ 2.741.704 avanzando en doce meses un 11,14 %.

Por último, el mayor resultado de inversiones en sociedades de 306,42 % contribuyó favorablemente al crecimiento de la utilidad anual (11,92 %).

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

	dic'17		Var. 12 meses (%)	Participación sobre activos (%) (*)							
	MM\$	MMUS\$		dic'16	mar'17	jun'17	sep'17	oct'17	nov'17	dic'17	
Margen de intereses	6.625.990	10.770	4,95	2,93	2,99	3,06	3,01	2,99	2,97	3,01	
Comisiones Netas	1.720.617	2.797	7,48	0,74	0,79	0,79	0,79	0,79	0,77	0,78	
Utilidad neta de operaciones financieras	538.857	876	-7,93	0,27	0,39	0,36	0,33	0,33	0,33	0,24	
Utilidad (pérdida) de cambio neta	297.798	484	-19,99	0,17	0,11	0,12	0,10	0,09	0,07	0,14	
Recuperación de créditos castigados	395.454	643	-1,90	0,19	0,17	0,17	0,18	0,18	0,18	0,18	
Otros ingresos operacionales netos	-22.944	-37	-87,99	-0,09	-0,04	-0,03	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	
Resultado operacional bruto	9.555.772	15.532	5,20	4,22	4,41	4,47	4,39	4,38	4,32	4,34	
Gasto en prov. totales	-2.092.731	-3.402	1,89	-0,95	-0,97	-0,96	-0,94	-0,94	-0,94	-0,95	
Gasto en provisiones por riesgo de crédito de colocaciones	-2.053.246	-3.337	0,94	-0,94	-0,89	-0,93	-0,92	-0,92	-0,92	-0,93	
Gasto en provisiones adicionales	14.550	24	---	-0,01	-0,06	-0,02	-0,01	-0,01	0,00	0,01	
Gasto en prov. por riesgo de crédito de créditos contingentes	-52.875	-86	---	0,01	-0,03	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02	
Ajuste a provisión mínima	-1.160	-2	-75,09	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	
Gastos de apoyo	-4.721.337	-7.674	3,47	-2,12	-2,15	-2,15	-2,15	-2,15	-2,12	-2,14	
Resultado operacional neto	2.741.704	4.456	11,14	1,15	1,29	1,36	1,30	1,29	1,26	1,24	
Resultado del ejercicio (**)	2.236.888	3.636	11,92	0,93	1,17	1,16	1,08	1,05	1,04	1,02	
Resultado atribuible a propietarios	2.203.843	3.582	11,50	0,92	1,16	1,15	1,06	1,03	1,02	1,00	
Interés no controlador	33.045	54	50,34	0,01	0,01	0,01	0,02	0,02	0,02	0,01	
Memo											
Castigos del ejercicio	1.779.947	2.893	8,07	0,76	0,81	0,82	0,82	0,82	0,81	0,81	
Resultado de operaciones financieras (***)	836.655	1.360	-12,62	0,44	0,49	0,47	0,43	0,43	0,40	0,38	
Gasto en provisiones neto (*)	-1.697.277	-2.759	2,82	-0,77	-0,80	-0,79	-0,76	-0,76	-0,76	-0,77	

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

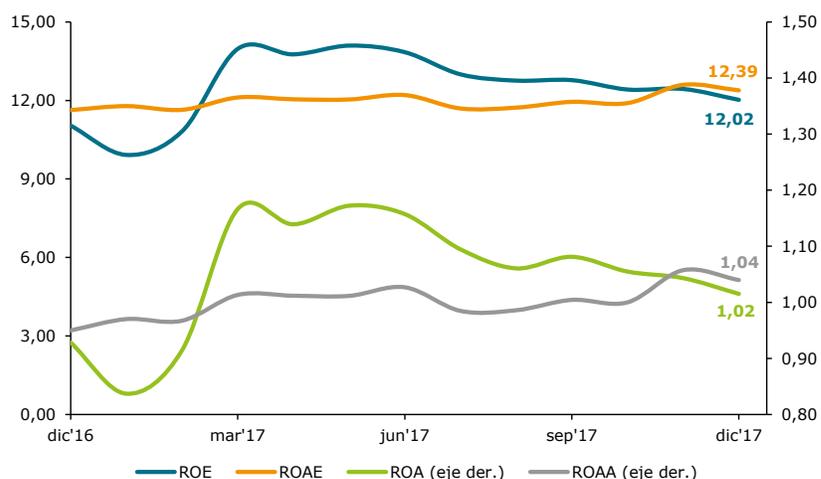
(**) Corresponde al resultado del ejercicio consolidado

(***) 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: \$615,22

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



Al 31 de diciembre de 2017 la rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE), alcanzó un 12,39 %. Del mismo modo la rentabilidad sobre activos promedio (ROAA) fue de 1,04 %, ambos porcentajes por encima del año anterior. (Cuadro N° 5.2, Gráfico N° 5.1 y Anexo N° 6.10, Evolución trimestral indicadores de rentabilidad promedio por banco).

Por su parte, el indicador de gastos operacionales a ingresos operacionales alcanzó un 52,62 % al cierre de diciembre, empeorando respecto del cierre del trimestre anterior (52,05 % sep'17), no obstante, mejoró con respecto de doce meses atrás (53,90 dic'16 %) explicado, principalmente, por el mayor margen de intereses y comisiones netas. El índice de gastos operacionales sobre activos, logró mantenerse en un 2,25 % al igual que al cierre del trimestre anterior, pero bajó en un punto base respecto de diciembre de 2016. Cuadro N° 5.2 y Anexo N° 6.12, Evolución trimestral del indicador de eficiencia por banco.

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

	dic'16	mar'17	jun'17	sep'17	oct'17	nov'17	dic'17
Rentabilidad sobre activos después de imptos.	0,93	1,17	1,16	1,08	1,05	1,04	1,02
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos.	11,04	13,97	13,84	12,77	12,42	12,44	12,02
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (*)	0,95	1,01	1,03	1,00	1,00	1,06	1,04
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (*)	11,63	12,11	12,20	11,95	11,90	12,60	12,39
Gastos en provisiones / Resultado operacional bruto	22,29	20,72	21,02	21,24	21,35	21,80	22,05
Gastos operacionales / Ingresos operacionales	53,90	51,45	51,08	52,05	52,19	52,11	52,62
Gastos operacionales / Activos	2,26	2,24	2,26	2,25	2,25	2,22	2,25
Relación de activos totales a patrimonio (veces)	11,89	11,98	11,96	11,82	11,77	11,92	11,84

(*) 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.

3. Anexos

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

Variación real 12 meses	dic'16	mar'17	jun'17	sep'17	oct'17	nov'17	dic'17
Colocaciones	2,66	3,46	3,05	3,13	3,24	3,58	2,54
Colocaciones comerciales	0,55	0,98	0,36	0,75	0,63	0,84	0,23
Colocaciones a personas	5,37	6,47	6,42	6,79	7,21	7,15	6,67
Colocaciones de consumo	3,24	5,97	4,83	4,74	5,25	4,86	4,23
Colocaciones para vivienda	6,46	6,72	7,19	7,79	8,17	8,28	7,88
Adeudado por bancos	-17,52	-23,34	-24,98	-19,10	-16,79	-29,18	-30,13
Bancos del país	161,17	34,10	84,45	2,79	20,80	746,72	-58,05
Bancos del exterior	-4,27	39,90	14,91	-4,04	-7,55	-14,91	-7,70
Provisiones de adeudado por bancos	-11,59	18,54	36,52	17,74	5,98	13,19	-2,66
Banco Central de Chile	-55,31	-61,20	-75,25	-43,94	-67,23	-86,93	-45,96
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	2,34	3,19	2,81	3,23	3,30	3,43	2,88
Provisiones constituidas de créditos	7,77	3,24	2,38	2,03	3,10	2,58	2,40
Instrumentos financieros no derivados	10,28	9,12	15,40	14,13	15,27	19,03	12,60
Instrumentos para negociación	11,72	21,00	16,83	7,83	11,25	11,13	7,98
Instrumentos de inversión	9,61	3,66	14,65	17,23	17,31	23,12	14,82
Disponibles para la venta	9,41	3,20	15,88	17,87	18,13	23,72	15,31
Hasta el vencimiento	23,15	37,22	-32,49	-12,44	-20,32	-7,90	-15,46
Activos totales	1,13	1,34	1,06	3,14	2,96	3,33	2,35
Depósitos totales	0,48	-0,91	0,03	2,38	1,05	1,10	1,21
Depósitos a la vista	-4,33	0,95	3,14	8,26	8,38	5,49	7,81
Depósitos a plazo	3,09	-1,84	-1,51	-0,38	-2,32	-1,02	-2,12
Colocaciones sin importe en el exterior	2,84	2,82	2,82	3,06	3,36	3,62	2,52
Colocaciones comerciales sin importe en el exterior	0,15	0,32	-0,17	0,41	0,49	0,34	0,09
Colocaciones a personas sin importe en el exterior	5,66	6,51	6,64	7,24	7,64	7,55	7,30
Colocaciones de consumo sin importe en el exterior	3,80	6,22	5,52	5,55	6,06	5,64	5,35
Colocaciones para vivienda sin importe en el exterior	6,57	6,65	7,17	8,03	8,38	8,46	8,23
Indicador de provisiones							
Prov. coloc. / coloc.	2,50	2,51	2,49	2,47	2,47	2,48	2,49
Prov. coloc. comerciales / coloc. comerciales	2,42	2,42	2,43	2,41	2,41	2,41	2,41
Prov. coloc. personas / coloc. personas	2,67	2,68	2,66	2,62	2,62	2,64	2,65
Prov. coloc. consumo / coloc. consumo	6,19	6,27	6,39	6,29	6,30	6,36	6,39
Prov. coloc. vivienda / coloc. vivienda	0,94	0,92	0,88	0,88	0,87	0,87	0,86
Prov. adeud. por bancos / adeud. por bancos (*)	0,14	0,17	0,17	0,20	0,19	0,17	0,18
Prov. coloc. / coloc. (incl. prov. adicionales)	3,01	3,04	3,00	2,98	2,98	2,97	2,98
Cartera con morosidad de 90 días o más							
Coloc. con morosidad 90 días o más / coloc.	1,85	2,00	1,86	1,87	1,91	1,88	1,93
Coloc. comerciales con morosidad 90 días o más / coloc. comerciales	1,46	1,64	1,58	1,62	1,69	1,63	1,70
Coloc. personas con morosidad 90 días o más / coloc. personas	2,48	2,57	2,31	2,25	2,26	2,27	2,29
Coloc. consumo con morosidad 90 días o más / coloc. consumo	2,00	2,18	2,11	2,05	2,04	2,10	2,14
Coloc. vivienda con morosidad 90 días o más / coloc. vivienda	2,71	2,75	2,41	2,34	2,36	2,36	2,36
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.	5,10	5,20	5,15	5,17	5,16	5,23	5,21
Cart. deteriorada coloc. comerciales / coloc. comerciales	4,65	4,72	4,81	4,82	4,85	4,94	4,86
Cart. deteriorada coloc. personas / coloc. personas	5,91	6,00	5,81	5,78	5,73	5,78	5,80
Cart. deteriorada coloc. consumo / coloc. consumo	6,59	6,73	6,86	7,02	7,00	7,02	7,07
Cart. deteriorada coloc. vivienda / coloc. vivienda	5,58	5,63	5,31	5,19	5,13	5,20	5,19
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	13,78	13,55	13,63	13,75	13,76	13,57	13,76
Capital básico / Activos totales	7,58	7,54	7,55	7,66	7,68	7,54	7,65
Resultados							
Margen de intereses / Activos	2,93	2,99	3,06	3,01	2,99	2,97	3,01
Resultado operacional bruto / Activos	4,22	4,41	4,47	4,39	4,38	4,32	4,34
Rentabilidad							
Rentabilidad sobre activos después de imptos.	0,93	1,17	1,16	1,08	1,05	1,04	1,02
Rentabilidad sobre patrimonio después de imptos.	11,04	13,97	13,84	12,77	12,42	12,44	12,02
Rentabilidad sobre activos promedio después de imptos. (**)	0,95	1,01	1,03	1,00	1,00	1,06	1,04
Rentabilidad sobre patrimonio promedio después de imptos. (**)	11,63	12,11	12,20	11,95	11,90	12,60	12,39
Eficiencia							
Gastos en provisiones / Resultado operacional bruto	22,29	20,72	21,02	21,24	21,35	21,80	22,05
Gastos operacionales / Ingresos operacionales	53,90	51,45	51,08	52,05	52,19	52,11	52,62
Gastos operacionales / Activos	2,26	2,24	2,26	2,25	2,25	2,22	2,25
Relación de activos totales a patrimonio (veces)	11,89	11,98	11,96	11,82	11,77	11,92	11,84

(*) 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 %.

	dic'17		Importancia respecto a Activos (%)	Var. 12 meses (%)			Var. 3 meses (%)		
	MM\$	MMUS\$		oct'17	nov'17	dic'17	oct'17	nov'17	dic'17
Adeudado por bancos	1.825.117	2.967	0,83	-16,79	-29,18	-30,13	-12,34	0,02	-15,03
Bancos del país	260.776	424	0,12	20,80	746,72	-58,05	-25,71	-0,56	47,97
Préstamos interbancarios	260.776	424	0,12	20,89	753,78	-58,03	-25,64	-0,52	48,02
Créditos de comercio exterior	0	0	0,00	-81,41	-100,00	-100,00	-91,63	-100,00	-100,00
Bancos del exterior	1.181.999	1.921	0,54	-7,55	-14,91	-7,70	-8,12	-12,30	-15,40
Préstamos interbancarios	755.127	1.227	0,34	17,14	2,53	8,97	4,35	-13,70	-19,41
Créditos de comercio exterior	328.252	534	0,15	-43,86	-41,40	-31,08	-26,55	3,97	17,92
Provisiones constituidas de adeudado por bancos	-2.578	-4	0,00	5,98	13,19	-2,66	-5,25	-17,33	-17,94
Banco Central de Chile	384.920	626	0,17	-67,23	-86,93	-45,96	-1,84	65913,67	-33,35
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (neto provisiones)	152.543.138	247.949	69,22	3,30	3,43	2,88	0,70	1,45	0,80
Colocaciones Comerciales	90.010.000	146.305	40,85	0,63	0,84	0,23	-0,03	0,95	-0,20
Préstamos comerciales	69.038.582	112.218	31,33	1,44	1,43	0,45	1,04	1,44	0,15
Créditos de comercio exterior	6.777.580	11.017	3,08	-10,60	-11,70	-10,77	-6,79	-2,62	-5,36
Operaciones de factoraje	2.847.679	4.629	1,29	20,91	20,42	20,92	2,15	9,91	15,17
Colocaciones a personas	66.466.425	108.037	30,16	7,21	7,15	6,67	1,64	2,14	2,23
Colocaciones de consumo	21.455.761	34.875	9,74	5,25	4,86	4,23	1,14	1,89	2,63
Créditos de consumo en cuotas	14.264.381	23.186	6,47	4,27	4,44	3,69	1,40	1,57	1,22
Deudores por tarjetas de crédito	5.780.956	9.397	2,62	8,06	6,65	6,06	0,05	2,64	7,18
Otros	1.410.424	2.293	0,64	4,54	2,31	2,30	2,75	2,13	-0,76
Colocaciones para vivienda	45.010.664	73.162	20,43	8,17	8,28	7,88	1,88	2,26	2,04
Provisiones constituidas de créditos	-3.933.287	-6.393	-1,78	3,10	2,58	2,40	-0,51	1,13	1,50
Créditos y ctas. por cobrar a clientes más provisiones	156.476.425	254.342	71,01	3,30	3,40	2,87	0,67	1,45	0,82
Instrumentos financieros no derivados	29.995.869	48.756	13,61	15,27	19,03	12,60	4,73	5,77	8,80
Instrumentos para negociación	9.327.753	15.162	4,23	11,25	11,13	7,98	-1,48	0,80	8,58
Instrumentos de inversión	20.668.116	33.595	9,38	17,31	23,12	14,82	8,01	8,27	8,89
Disponibles para la venta	20.424.840	33.199	9,27	18,13	23,72	15,31	8,28	8,34	9,32
Hasta el vencimiento	243.276	395	0,11	-20,32	-7,90	-15,46	-7,83	3,30	-17,85
Instrumentos financieros derivados (activos)	9.703.522	15.772	4,40	-9,17	-1,21	12,03	0,07	-19,93	8,61
Derivados para negociación	9.178.880	14.920	4,17	-8,85	0,40	15,06	-0,17	-21,25	9,89
Derivados para coberturas contables	524.642	853	0,24	-13,13	-18,35	-23,36	3,29	2,36	-9,86
Activos totales	220.364.959	358.189	100,00	2,96	3,33	2,35	1,26	0,85	1,27
Depósitos totales	127.139.957	206.658	57,70	1,05	1,10	1,21	0,18	1,07	2,43
Depósitos a la vista	45.351.971	73.717	20,58	8,38	5,49	7,81	-0,94	2,00	8,24
Cuentas corrientes	35.086.114	57.030	15,92	7,93	2,46	6,71	-2,13	1,76	9,44
de otras personas jurídicas (no bancos)	26.218.774	42.617	11,90	9,25	1,54	7,44	-2,59	2,21	11,18
de personas naturales	8.817.589	14.332	4,00	5,24	5,65	4,68	-0,80	0,56	4,69
Depósitos a plazo	81.787.986	132.941	37,11	-2,32	-1,02	-2,12	0,76	0,60	-0,54
Contratos de retrocompra y préstamos de valores (pasivos)	3.405.778	5.536	1,55	10,57	22,81	5,11	13,76	13,03	0,84
Contratos de retrocompra	3.400.244	5.527	1,54	10,52	22,79	4,94	13,81	13,10	0,71
Obligaciones por préstamos de valores	5.534	9	0,00	---	---	---	-45,12	-82,78	384,15
Obligaciones con bancos (del país, del exterior y BCCh)	10.727.981	17.438	4,87	2,09	8,59	2,36	8,12	8,77	6,23
Bancos del país	1.006.585	1.636	0,46	-6,89	163,74	-16,40	22,97	15,40	2,15
Préstamos interbancarios	717.301	1.166	0,33	-14,64	272,31	-19,88	41,45	20,18	8,27
Bancos del exterior	9.721.390	15.801	4,41	3,85	-0,18	4,82	6,41	7,82	6,67
Banco Central de Chile	6	0	0,00	-99,99	-99,98	-99,70	-99,71	-94,92	-14,74
Otras obligaciones financieras	1.441.333	2.343	0,65	-5,31	-5,39	-21,17	-7,70	-1,85	-2,99
Instrumentos de deuda emitidos	41.278.101	67.095	18,73	7,70	6,05	4,21	-0,67	0,04	0,68
Letras de crédito	1.218.581	1.981	0,55	-16,18	-15,90	-16,16	-4,16	-4,66	-5,06
Bonos corrientes (ordinarios)	34.428.289	55.961	15,62	10,66	8,57	6,30	-0,49	0,38	1,12
Bonos subordinados	5.532.009	8.992	2,51	-2,17	-2,19	-2,34	-0,94	-0,95	-0,69
Bonos hipotecarios	99.222	161	0,05	-6,36	-6,37	-6,36	-0,74	-0,75	-0,73
Instrumentos financieros derivados (pasivos)	9.769.966	15.880	4,43	-8,55	-0,64	16,88	0,36	-23,02	12,05
Derivados para negociación	8.818.205	14.333	4,00	-10,69	-2,90	14,93	-0,59	-23,23	11,85
Derivados para coberturas contables	951.761	1.547	0,43	17,84	28,54	38,63	10,26	-20,92	13,95
Pasivos	201.759.030	327.946	91,56	3,00	3,39	2,31	1,18	0,77	1,29
Patrimonio	18.605.929	30.243	8,44	2,55	2,72	2,75	2,15	1,75	1,03
Colocaciones	157.919.200	256.687	71,66	3,24	3,58	2,54	0,50	1,32	0,73
Créditos contingentes	48.320.559	78.542	21,93	3,93	2,67	2,35	0,73	1,82	-0,07
Colocaciones de comercio exterior totales	7.105.832	11.550	3,22	-12,56	-13,44	-11,97	-7,73	-2,38	-4,49
Operaciones de leasing totales	7.682.480	12.487	3,49	0,33	1,63	-0,09	-0,83	1,03	0,53
Cartera con morosidad de 90 días o más	3.051.782	4.960	1,38	7,11	3,14	7,06	2,71	3,43	4,24
Cartera deteriorada	8.229.556	13.377	3,73	5,20	7,52	4,73	-0,22	2,02	1,49

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

dic'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	11.668.869	7,39	1,74	5,65	0,89	0,48	2,81	0,37	2,84	
Colocaciones Comerciales	8.623.496	9,58	2,12	7,46	0,71	0,79	4,14	0,62	3,33	
Colocaciones de Consumo	1.096.960	5,11	0,00	5,11	0,00	0,00	0,60	0,00	4,52	
Colocaciones para Vivienda	1.099.624	2,44	0,00	2,44	0,00	0,00	1,29	0,00	1,15	
Depósitos totales	13.092.289	10,30	3,41	6,89	2,37	0,70	3,79	0,34	3,10	
Bonos corrientes (ordinarios)	285.864	0,83	0,00	0,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,83	
Bonos subordinados	179.612	3,25	0,00	3,25	0,00	0,00	0,00	0,00	3,25	

dic'16	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	11.168.555	7,38	1,64	5,73	0,73	0,50	2,39	0,41	3,35	
Colocaciones Comerciales	8.350.696	9,46	2,37	7,08	0,98	0,82	3,28	0,58	3,80	
Colocaciones de Consumo	1.238.982	6,12	0,00	6,12	0,00	0,00	0,55	0,00	5,57	
Colocaciones para Vivienda	1.129.839	2,75	0,00	2,75	0,00	0,00	1,47	0,00	1,29	
Depósitos totales	13.610.502	11,02	4,10	6,92	2,89	0,75	3,03	0,46	3,90	
Bonos corrientes (ordinarios)	357.527	1,12	0,00	1,12	0,00	0,00	0,00	0,00	1,12	
Bonos subordinados	228.073	4,10	0,00	4,10	0,00	0,00	0,00	0,00	4,10	

(*) 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		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		
	dic'17	dic'16	dic'17	dic'16	dic'17	dic'16	dic'17	dic'16	dic'17	dic'16	dic'17	dic'16	dic'17	dic'16	dic'17	dic'16	dic'17	dic'16	dic'17	dic'16	
	Banco de Chile	1,49	1,30	0,21	0,26	1,01	1,18	0,68	0,69	1,81	2,03	1,57	1,79	0,75	0,70	5,05	5,47	4,88	4,92	17,46	18,34
Banco Internacional	0,06	0,05	0,00	0,00	0,08	0,06	0,00	0,00	0,32	0,29	0,20	0,21	0,08	0,08	0,53	0,35	0,08	0,05	1,34	1,10	
Banco del Estado de Chile	0,50	0,50	0,14	0,15	0,49	0,37	0,06	0,01	0,97	1,27	2,61	3,08	0,44	0,41	0,54	0,82	8,09	6,49	13,84	13,08	
Scotiabank Chile	0,28	0,30	0,36	0,32	0,76	0,59	0,25	0,12	0,19	0,21	0,73	0,69	0,26	0,22	3,01	2,42	0,70	0,70	6,54	5,58	
Banco de Crédito e Inversiones	0,93	0,95	0,28	0,29	1,08	1,15	0,72	0,66	1,30	1,20	1,76	1,65	0,67	0,67	4,61	4,91	1,67	1,48	13,00	12,96	
Banco do Brasil S.A.	0,00	0,01	---	---	0,02	0,01	0,00	0,00	0,00	---	0,01	0,01	---	---	0,00	0,01	---	---	0,04	0,04	
Banco Bice	0,34	0,33	0,05	0,05	0,17	0,16	0,30	0,31	0,90	0,86	0,20	0,18	0,14	0,14	1,16	1,08	1,29	1,22	4,57	4,33	
HSBC Bank (Chile)	0,01	0,02	0,01	0,01	0,04	0,08	0,01	0,01	---	---	0,05	0,06	0,02	0,03	0,06	0,06	---	0,00	0,19	0,27	
Banco Santander-Chile	1,73	1,83	0,43	0,68	1,47	1,45	0,34	0,28	2,39	2,20	3,06	3,02	1,05	1,21	1,50	1,73	5,06	4,94	17,03	17,33	
Itaú Corpbanca	0,45	0,51	0,55	0,60	1,25	1,30	0,59	0,79	1,77	1,81	1,18	1,06	0,59	0,63	3,02	3,22	3,35	3,59	12,76	13,51	
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco de la Nación Argentina	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	0,01	0,01	
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufi, Ltd.	0,00	0,02	---	0,00	0,01	0,01	---	---	---	---	0,02	0,02	---	---	0,01	0,06	---	---	0,03	0,11	
Banco Security	0,24	0,25	0,04	0,05	0,31	0,31	0,20	0,20	0,33	0,33	0,50	0,49	0,26	0,26	2,21	1,97	0,54	0,49	4,64	4,35	
Banco Falabella	---	---	---	---	0,00	0,00	---	---	---	---	0,00	0,00	0,00	0,00	---	0,00	0,13	0,15	0,13	0,15	
Banco Ripley	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,00	0,00	---	---	---	---	---	---	0,00	0,00	
Rabobank Chile	---	0,69	---	---	---	0,17	---	0,03	---	---	---	0,01	---	0,00	---	0,00	---	0,00	---	0,91	
Banco Consorcio	0,64	0,26	0,02	0,02	0,02	0,02	0,04	0,10	0,32	0,35	0,10	0,08	0,00	0,03	0,03	0,10	1,17	1,16	2,34	2,12	
Banco Penta	---	0,03	---	---	---	0,00	---	---	---	0,00	---	0,00	---	---	---	0,00	---	---	---	0,03	
Banco BTG Pactual Chile	0,00	---	---	---	0,00	---	---	---	0,01	0,00	0,01	---	0,01	---	0,16	0,04	0,02	0,01	0,21	0,05	
China Construction Bank, Agencia en Chile	0,00	---	0,04	0,01	0,01	0,01	0,01	---	0,02	---	0,02	---	---	---	0,02	0,03	---	---	0,12	0,05	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,24	0,26	0,20	0,24	0,67	0,57	0,53	0,59	0,85	0,75	1,00	0,95	0,36	0,36	1,33	1,33	0,56	0,59	5,73	5,65	
Sistema Bancario	6,93	7,31	2,34	2,68	7,41	7,46	3,73	3,80	11,18	11,30	13,03	13,32	4,63	4,72	23,23	23,61	27,53	25,79	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.sbfif.cl/sbfifweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=16936>

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

dic'17	Árica 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 de Chile	0,06	0,18	0,37	0,13	0,34	1,03	12,55	0,45	0,46	1,00	0,40	0,19	0,40	0,06	0,16	17,78
Banco Internacional	---	0,04	0,01	---	---	0,01	0,71	---	---	0,01	---	---	---	---	---	0,78
Banco del Estado de Chile	0,12	0,18	0,38	0,17	0,49	0,90	9,95	0,43	0,48	0,86	0,43	0,20	0,44	0,06	0,10	15,19
Scotiabank Chile	0,03	0,06	0,16	0,03	0,12	0,39	5,43	0,12	0,12	0,36	0,10	0,05	0,11	---	0,02	7,10
Banco de Crédito e Inversiones	0,11	0,33	0,60	0,16	0,28	0,64	8,92	0,23	0,27	0,49	0,21	0,09	0,35	0,07	0,13	12,90
Banco do Brasil S.A.	---	---	---	---	---	---	0,02	---	---	---	---	---	---	---	---	0,02
Banco Bice	---	---	0,02	---	---	---	3,02	0,05	0,02	0,10	0,03	---	0,04	---	---	3,28
HSBC Bank (Chile)	---	---	---	---	---	---	0,11	---	---	---	---	---	---	---	---	0,11
Banco Santander-Chile	0,08	0,24	0,61	0,13	0,47	1,15	12,45	0,42	0,70	1,09	0,63	0,21	0,55	0,06	0,23	19,02
Itaú Corpbanca	0,03	0,18	0,19	0,05	0,16	0,28	9,08	0,09	0,15	0,38	0,10	0,04	0,10	0,00	0,06	10,90
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco de la Nación Argentina	---	---	---	---	---	---	0,01	---	---	---	---	---	---	---	---	0,01
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	---	---	---	---	---	---	0,02	---	---	---	---	---	---	---	---	0,02
Banco Security	---	---	0,06	0,01	0,08	0,06	2,86	0,05	0,04	0,10	0,06	---	0,07	---	---	3,39
Banco Falabella	---	---	---	---	---	---	1,12	---	---	---	---	---	---	---	---	1,12
Banco Ripley	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,02	0,07	0,00	0,01	0,02	0,00	0,00	0,01	---	0,00	0,16
Rabobank Chile	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco Consorcio	---	---	---	---	---	---	1,44	---	---	---	---	---	---	---	---	1,44
Banco Penta	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco BTG Pactual Chile	---	---	---	---	---	---	0,12	---	---	---	---	---	---	---	---	0,12
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	---	---	---	---	0,07	---	---	---	---	---	---	---	---	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,03	0,09	0,24	0,02	0,12	0,34	4,92	0,10	0,13	0,29	0,14	0,03	0,11	0,02	0,02	6,60
Sistema Bancario	0,46	1,30	2,66	0,71	2,07	4,82	72,87	1,96	2,37	4,70	2,11	0,81	2,19	0,27	0,71	100,00

dic'16	Árica 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 de Chile	0,06	0,19	0,38	0,14	0,33	1,00	13,42	0,44	0,44	0,99	0,36	0,18	0,40	0,05	0,15	18,54
Banco Internacional	---	0,04	0,01	---	---	0,01	0,58	---	---	0,01	---	---	---	---	---	0,66
Banco del Estado de Chile	0,12	0,17	0,36	0,16	0,45	0,85	9,68	0,41	0,45	0,81	0,41	0,19	0,41	0,06	0,09	14,63
Scotiabank Chile	0,03	0,06	0,16	0,03	0,12	0,39	4,64	0,11	0,13	0,36	0,09	0,04	0,11	---	0,02	6,29
Banco de Crédito e Inversiones	0,10	0,34	0,58	0,16	0,27	0,60	8,81	0,22	0,25	0,44	0,18	0,08	0,33	0,07	0,12	12,56
Banco do Brasil S.A.	---	---	---	---	---	---	0,02	---	---	---	---	---	---	---	---	0,02
Banco Bice	---	---	0,02	---	---	---	2,88	0,05	0,01	0,11	0,03	---	0,04	---	---	3,14
HSBC Bank (Chile)	---	---	---	---	---	---	0,16	---	---	---	---	---	---	---	---	0,16
Banco Santander-Chile	0,08	0,25	0,64	0,14	0,47	1,17	12,77	0,43	0,73	1,10	0,66	0,21	0,56	0,06	0,23	19,50
Itaú Corpbanca	0,03	0,19	0,18	0,05	0,16	0,26	9,59	0,09	0,15	0,38	0,09	0,04	0,09	0,00	0,05	11,37
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco de la Nación Argentina	---	---	---	---	---	---	0,01	---	---	---	---	---	---	---	---	0,01
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	---	---	---	---	---	---	0,07	---	---	---	---	---	---	---	---	0,07
Banco Security	---	---	0,06	0,02	0,06	0,05	2,76	0,05	0,04	0,10	0,05	---	0,08	---	---	3,25
Banco Falabella	---	---	---	---	---	---	1,10	---	---	---	---	---	---	---	---	1,10
Deutsche Bank (Chile)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
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	0,18
Rabobank Chile	---	---	---	---	---	---	0,53	---	---	---	---	---	---	---	---	0,53
Banco Consorcio	---	---	---	---	---	---	1,35	---	---	---	---	---	---	---	---	1,35
Banco Penta	---	---	---	---	---	---	0,02	---	---	---	---	---	---	---	---	0,02
Banco Paris	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco BTG Pactual Chile	---	---	---	---	---	---	0,03	---	---	---	---	---	---	---	---	0,03
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	---	---	---	---	0,03	---	---	---	---	---	---	---	---	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	0,03	0,10	0,24	0,03	0,12	0,34	4,88	0,10	0,13	0,28	0,15	0,03	0,11	0,02	0,02	6,57
Sistema Bancario	0,44	1,34	2,64	0,72	1,99	4,70	73,42	1,90	2,34	4,60	2,02	0,78	2,14	0,26	0,69	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/sbfweb/servlet/InfoFinanciera?indice=C.D.A&idContenido=16936>

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

Instituciones	Participación Moneda Extranjera							
	dic'17				dic'16			
	Comercial	Consumo	Vivienda	Coloc.	Comercial	Consumo	Vivienda	Coloc.
Banco de Crédito e Inversiones	27,42	11,94	53,01	27,21	23,42	9,43	53,30	23,68
Itaú Corpbanca	22,84	80,09	46,99	25,60	24,28	83,96	46,70	27,53
Banco Santander-Chile	11,39	3,57	0,00	10,65	12,40	2,94	0,00	11,85
Banco del Estado de Chile	9,71	0,38	0,00	10,30	8,95	0,27	0,00	8,82
Banco de Chile	8,15	2,71	0,00	8,29	10,13	2,33	0,00	9,83
Scotiabank Chile	6,75	0,35	0,00	5,87	4,67	0,26	0,00	4,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	5,52	0,42	0,00	4,89	5,76	0,35	0,00	5,07
Banco Bice	3,30	0,18	0,00	2,87	3,04	0,14	0,00	2,68
Banco Security	2,09	0,31	0,00	1,83	2,13	0,27	0,00	1,86
Banco Consorcio	1,58	0,00	0,00	1,37	1,48	0,00	0,00	1,28
Banco Internacional	0,43	0,00	0,00	0,37	0,44	0,00	0,00	0,38
HSBC Bank (Chile)	0,36	0,00	0,00	0,32	0,42	0,00	0,00	0,36
China Construction Bank, Agencia en Chile	0,25	0,00	0,00	0,27	0,09	0,00	0,00	0,16
Banco BTG Pactual Chile	0,06	0,00	0,00	0,05	0,01	0,00	0,00	0,01
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	0,06	0,00	0,00	0,05	0,13	0,00	0,00	0,11
Banco do Brasil S.A.	0,06	0,00	0,00	0,05	0,08	0,00	0,00	0,07
Banco de la Nación Argentina	0,01	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00	0,01
Banco Falabella	0,00	0,06	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,00
Banco Ripley	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.

	dic'16	mar'17	jun'17	sep'17	oct'17	nov'17	dic'17
Colocaciones (1)							
Normal	140.176.575	141.358.689	143.944.074	144.942.136	144.977.416	147.145.054	146.883.738
Subestándar	4.329.059	4.066.569	3.743.616	3.715.925	3.681.508	3.681.457	3.586.160
En incumplimiento	6.912.106	7.183.069	7.234.376	7.287.142	7.337.033	7.419.336	7.443.887
Comerciales							
Normal	80.668.240	81.009.363	81.886.266	82.443.633	82.016.826	83.299.075	82.828.273
Individual	66.056.832	66.348.723	65.977.913	66.241.602	65.907.907	67.150.765	66.681.259
Grupal	14.611.408	14.660.640	15.908.353	16.202.031	16.108.919	16.148.310	16.147.014
Subestándar	4.329.059	4.066.569	3.743.616	3.715.925	3.681.508	3.681.457	3.586.160
En incumplimiento	3.290.922	3.433.123	3.535.521	3.547.626	3.610.890	3.607.903	3.592.131
Individual	1.915.010	1.994.687	2.050.847	2.025.394	2.071.880	2.031.848	2.006.667
Grupal	1.375.912	1.438.436	1.484.674	1.522.232	1.539.010	1.576.055	1.585.464
Personas (cart. grupal)							
Normal	57.637.948	58.798.367	59.968.471	60.933.329	61.279.746	62.077.261	62.612.691
En incumplimiento	3.621.184	3.749.946	3.698.855	3.739.516	3.726.143	3.811.433	3.851.756
Consumo							
Normal	18.906.789	19.177.894	19.176.075	19.335.948	19.426.659	19.767.481	19.937.962
En incumplimiento	1.333.102	1.384.248	1.411.735	1.460.670	1.462.896	1.492.859	1.517.800
Vivienda							
Normal	38.731.159	39.620.473	40.792.396	41.597.381	41.853.087	42.309.780	42.674.729
En incumplimiento	2.288.082	2.365.698	2.287.120	2.278.846	2.263.247	2.318.574	2.333.956
Adeudado por bancos (cart. indiv.)							
Normal	1.870.387	1.550.959	2.089.337	1.565.174	1.680.844	1.768.718	1.442.774
Subestándar	0	0	0	0	0	0	0
En incumplimiento	0	0	0	0	0	0	0
Créditos Contingentes							
Normal	45.903.651	45.710.047	47.120.994	47.609.243	47.705.243	48.244.585	47.827.923
Individual	19.956.492	19.498.384	19.835.454	19.815.909	19.857.196	20.255.604	20.465.056
Grupal	25.947.159	26.211.663	27.285.540	27.793.334	27.848.047	27.988.981	27.362.867
Subestándar	410.770	394.850	331.637	382.667	369.875	389.089	382.261
En incumplimiento	103.503	116.725	111.654	108.435	114.123	124.868	110.375
Individual	38.054	52.925	42.736	36.780	40.856	49.359	37.930
Grupal	65.449	63.800	68.918	71.655	73.267	75.509	72.445

(1): Incluye la cartera adeudado por bancos.

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

Instituciones	dic'16	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17
Banco de Chile	2,36	2,35	2,28	2,20	2,16
Banco Internacional	2,90	3,10	2,97	2,34	2,22
Banco del Estado de Chile	2,94	3,01	2,91	3,01	2,96
Scotiabank Chile	2,52	2,44	2,72	2,65	2,66
Banco de Crédito e Inversiones	1,64	1,71	1,69	1,67	1,62
Banco do Brasil S.A.	8,25	12,50	13,24	9,06	9,16
Banco Bice	1,20	1,19	1,16	1,12	1,10
HSBC Bank (Chile)	4,72	4,37	4,16	4,67	4,64
Banco Santander-Chile	3,02	2,94	2,94	2,91	2,94
Itaú Corpbanca	2,83	2,89	2,92	2,97	3,28
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---
Banco de la Nación Argentina	3,07	2,56	2,55	2,76	2,68
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	1,14	1,68	0,85	1,27	1,08
Banco Security	1,81	1,86	1,73	1,78	1,67
Banco Falabella	4,87	4,99	5,07	4,96	4,86
Banco Ripley	10,61	11,11	11,10	11,11	10,94
Rabobank Chile	3,48	2,94	---	---	---
Banco Consorcio	1,68	1,85	1,84	1,88	1,83
Banco Penta	0,46	---	---	---	---
Banco Paris	1,60	---	---	---	---
Banco BTG Pactual Chile	0,18	0,47	0,61	0,86	0,46
China Construction Bank, Agencia en Chile	0,48	0,40	0,82	0,92	0,93
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	1,49	1,46	1,47	1,43	1,48
Sistema Bancario	2,50	2,51	2,49	2,47	2,49

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

Instituciones	Comercial					Consumo					Vivienda				
	dic'16	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	dic'16	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	dic'16	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17
Banco de Chile	2,25	2,20	2,12	2,01	2,03	6,29	6,38	6,40	6,29	6,05	0,49	0,48	0,47	0,46	0,43
Banco Internacional	2,89	3,10	2,97	2,33	2,20	9,26	8,63	8,12	7,68	7,14	1,23	1,30	1,47	1,63	1,59
Banco del Estado de Chile	2,83	2,94	2,93	3,06	2,98	9,17	9,17	9,19	9,12	9,41	1,99	1,95	1,86	1,82	1,77
Scotiabank Chile	2,67	2,45	2,70	2,55	2,46	5,23	5,37	6,57	6,59	6,73	0,99	0,98	0,87	0,87	0,87
Banco de Crédito e Inversiones	1,50	1,59	1,57	1,57	1,46	4,42	4,58	4,62	4,56	4,82	0,66	0,62	0,59	0,55	0,53
Banco do Brasil S.A.	9,48	14,91	14,85	10,30	9,80	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco Bice	1,39	1,38	1,34	1,30	1,30	1,74	1,80	1,81	1,82	1,71	0,17	0,20	0,19	0,19	0,15
HSBC Bank (Chile)	4,73	4,41	4,16	4,70	4,64	0,76	0,00	0,00	0,00	0,66	---	---	---	---	---
Banco Santander-Chile	3,31	3,22	3,26	3,26	3,33	6,75	6,68	6,66	6,28	6,23	0,71	0,68	0,67	0,77	0,76
Itaú Corpbanca	2,97	3,02	3,13	3,13	3,46	5,13	5,31	5,37	5,63	6,19	0,92	0,96	0,91	0,95	0,96
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco de la Nación Argentina	3,10	2,58	2,57	2,79	2,73	0,00	0,00	0,00	1,09	0,00	---	---	---	---	---
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	1,99	1,68	1,65	1,86	1,08	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco Security	1,88	1,87	1,71	1,78	1,64	3,45	4,07	4,13	4,04	3,97	0,24	0,26	0,23	0,23	0,20
Banco Falabella	3,51	3,72	4,45	4,35	4,36	6,67	6,80	6,86	6,67	6,49	1,11	1,07	1,05	1,02	0,96
Banco Ripley	6,94	7,40	7,85	8,41	9,08	11,13	11,65	11,62	11,61	11,38	0,51	0,43	0,37	0,39	0,41
Rabobank Chile	3,48	2,94	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco Consorcio	1,70	1,83	1,84	1,91	1,83	4,06	3,94	3,66	3,48	3,49	0,56	0,61	0,51	0,51	0,53
Banco Penta	0,46	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco Paris	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	1,60	---	---	---	---
Banco BTG Pactual Chile	0,20	0,47	0,61	0,86	0,48	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
China Construction Bank, Agencia en Chile	0,90	0,61	0,98	1,04	1,05	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	1,32	1,28	1,35	1,29	1,28	4,94	4,94	4,90	4,89	5,35	0,61	0,60	0,55	0,53	0,52
Sistema Bancario	2,42	2,42	2,43	2,41	2,41	6,19	6,27	6,39	6,29	6,39	0,94	0,92	0,88	0,88	0,86

Anexo N° 6.10 Indicadores de solvencia: relaciones entre patrimonio y activos señaladas en el Título VII artículo 66 de la ley General de Bancos, límites y otros, %.

	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	---	3,00	50,00	20,00	1,25	---
Banco de Chile	14,54	13,79	8,39	19,83	0,00	0,79	A
Banco Internacional	10,54	9,04	5,33	39,53	0,00	0,01	A
Banco del Estado de Chile	11,03	10,43	4,05	41,86	0,54	1,09	A
Scotiabank Chile	10,89	10,27	6,16	17,46	8,46	0,00	A
Banco de Crédito e Inversiones	13,19	12,25	7,51	28,70	0,02	0,23	A
Banco do Brasil S.A.	77,65	76,12	69,73	0,00	0,00	0,00	A
Banco Bice	13,59	13,32	6,88	33,01	0,01	0,62	A
HSBC Bank (Chile)	29,75	21,94	8,93	0,00	0,00	0,00	A
Banco Santander-Chile	13,91	12,68	7,92	25,22	1,37	0,00	A
Itaú Corpbanca	14,67	13,87	10,46	31,94	6,58	0,00	A
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	148,89	49,93	43,58	0,00	0,00	0,00	A
Banco de la Nación Argentina	169,68	169,68	90,61	0,00	0,00	0,00	A
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	75,55	75,55	24,33	0,00	0,00	0,00	A
Banco Security	14,02	13,94	8,10	38,20	0,01	0,00	A
Banco Falabella	16,79	16,41	9,76	10,14	0,00	0,00	A
Banco Ripley	18,53	17,56	14,22	0,00	0,00	0,00	A
Banco Consorcio	18,30	18,00	11,00	31,88	0,00	0,01	A
Banco BTG Pactual Chile	43,51	36,67	26,87	0,00	0,00	0,00	A
China Construction Bank, Agencia en Chile	102,08	102,08	43,22	0,00	0,00	0,00	A
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	12,79	11,26	6,29	41,38	0,06	0,03	A
Sistema Bancario	13,76	12,85	7,65	27,31	1,86	0,34	A

Anexo N° 6.11 Evolución trimestral indicadores de rentabilidad promedio por banco, %.

Instituciones	ROAE					ROAA				
	dic'16	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17	dic'16	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17
Banco de Chile	19,65	19,66	19,69	19,02	19,32	1,77	1,79	1,81	1,76	1,80
Banco Internacional	9,99	9,08	10,94	11,13	12,65	0,71	0,64	0,76	0,74	0,81
Banco del Estado de Chile	10,40	9,62	8,70	8,19	8,23	0,49	0,45	0,40	0,37	0,37
Scotiabank Chile	13,11	13,50	12,28	11,30	12,10	1,04	1,08	0,97	0,88	0,92
Banco de Crédito e Inversiones	14,67	16,67	16,21	15,49	14,04	1,14	1,35	1,33	1,27	1,15
Banco do Brasil S.A.	1,07	-5,34	-6,63	1,14	-3,93	0,58	-3,12	-3,97	0,71	-2,55
Banco Bice	15,85	14,65	14,66	14,36	14,85	1,22	1,13	1,13	1,10	1,14
HSBC Bank (Chile)	6,20	3,49	5,22	6,17	11,58	0,37	0,21	0,33	0,39	0,81
Banco Santander-Chile	16,96	17,32	18,30	19,06	19,44	1,34	1,37	1,46	1,55	1,61
Itaú Corpbanca	-0,11	0,40	1,44	0,92	1,55	-0,01	0,05	0,17	0,11	0,18
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	4,78	5,98	1,41	1,11	2,42	1,79	2,27	0,54	0,43	0,94
Banco de la Nación Argentina	-1,19	-1,55	-0,99	-1,51	-2,03	-0,95	-1,31	-0,87	-1,32	-1,80
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	1,89	2,10	2,35	2,64	1,84	0,64	0,74	0,82	0,89	0,58
Banco Security	11,45	10,44	10,90	11,75	12,97	0,89	0,82	0,86	0,92	1,03
Banco Falabella	27,37	25,98	25,23	23,92	23,91	2,45	2,34	2,27	2,19	2,26
Banco Ripley	19,92	21,21	20,09	18,96	17,97	4,68	4,91	4,61	4,27	3,94
Rabobank Chile	-9,62	-0,18	---	---	---	-0,87	-0,02	---	---	---
Banco Consorcio	14,18	13,81	13,55	12,58	12,03	1,61	1,63	1,61	1,48	1,39
Banco Penta	-5,57	---	---	---	---	-3,56	---	---	---	---
Banco París	-24,39	---	---	---	---	-15,79	---	---	---	---
Banco BTG Pactual Chile	-1,64	-1,77	-1,28	1,68	4,71	-0,72	-0,76	-0,49	0,55	1,36
China Construction Bank, Agencia en Chile	---	---	-3,30	-2,52	0,06	---	---	-2,23	-1,46	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	10,14	12,00	12,75	11,93	12,26	0,60	0,71	0,76	0,72	0,75
Sistema Bancario	11,63	12,11	12,20	11,95	12,39	0,95	1,01	1,03	1,00	1,04

Anexo N° 6.12 Evolución trimestral indicador de eficiencia por banco (gastos operacionales / ingresos operacionales), %.

Instituciones	dic'16	mar'17	jun'17	sep'17	dic'17
Banco de Chile	45,16	45,19	44,29	45,67	45,78
Banco Internacional	64,52	64,76	60,91	64,60	58,90
Banco del Estado de Chile	61,29	59,52	60,48	62,12	63,78
Scotiabank Chile	55,89	53,09	52,81	51,56	51,51
Banco de Crédito e Inversiones	53,80	52,04	52,68	52,71	53,52
Banco do Brasil S.A.	94,17	99,56	100,21	102,70	115,53
Banco Bice	50,69	49,34	50,03	51,53	51,40
HSBC Bank (Chile)	81,32	64,55	55,64	56,96	62,45
Banco Santander-Chile	44,35	41,37	42,22	42,34	42,97
Itaú Corpbanca	71,19	66,99	60,91	65,80	67,88
Jp Morgan Chase Bank, N.A.	60,65	60,38	94,94	91,16	75,98
Banco de la Nación Argentina	131,34	140,00	127,48	150,00	160,78
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ufj, Ltd.	86,03	100,12	97,97	91,69	95,03
Banco Security	64,58	57,51	54,95	52,74	51,24
Banco Falabella	46,71	46,10	45,49	45,61	45,02
Banco Ripley	52,30	51,32	52,93	53,37	52,77
Rabobank Chile	94,03	44,03	---	---	---
Banco Consorcio	31,31	29,25	29,43	31,54	32,75
Banco BTG Pactual Chile	149,86	105,82	90,17	70,70	74,19
China Construction Bank, Agencia en Chile	-63,52	-272,66	183,48	149,60	150,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	61,48	52,65	53,59	54,40	53,38
Sistema Bancario	53,90	51,45	51,08	52,05	52,62



www.sbif.cl