



**VII ASAMBLEA ANUAL DE ASBA
ATLANTA, EE.UU, JUNIO 2004
MESA REDONDA II: INDICADORES DE SOLIDEZ
FINANCIERA Y REPORTES DE ESTABILIDAD
FINANCIERA**

**PONENCIA INTRODUCTORIA:
INFORMACION FINANCIERA PARA
UNA EFECTIVA SUPERVISION**

**ENRIQUE MARSHALL
SUPERINTENDENTE DE BANCOS E
INSTITUCIONES FINANCIERAS DE CHILE**

Importancia de la información y la transparencia para el desarrollo financiero

- Promueve la disciplina de mercado.
- Reduce la incertidumbre.
- Facilita las decisiones de inversión y la asignación de los recursos financieros.
- Genera incentivos para una eficiente y sólida gestión de los riesgos.
- Facilita la supervisión.
- Contribuye al fortalecimiento general del sistema financiero.

Condiciones que favorecen la divulgación financiera y la transparencia

- Normas contables en línea con estándares internacionales.
- Normas y prácticas de auditoría en línea con estándares internacionales.
- Sólidos gobiernos corporativos (comprometidos con estos temas).
- Demanda de actores relevantes: inversionistas institucionales, analistas de mercado y clasificadoras de riesgo privadas.
- Regulación y supervisión efectiva.

Fuentes de información financiera para el mercado

- Las propias instituciones a través de la divulgación de sus estados financieros y otros informes.
- Auditores externos.
- Analistas de mercado y clasificadoras de riesgo privadas.
- Los supervisores a través de la divulgación de información básica o elaborada.
- Medios de comunicación especializados.

Información para fines de supervisión

- Definición de la información requerida :
¿qué datos necesita el supervisor?.
- Calidad y oportunidad de la información.
- Definición del modelo de gestión de datos:
¿cómo fluyen éstos al supervisor?.
- Opciones: base de datos por institución o transferencia de archivos al supervisor.

Diseño y utilización de modelos e indicadores para fines de supervisión

- Modelos para evaluar los riesgos.
- Modelos para revisar el cumplimiento de límites y márgenes.
- Indicadores de desempeño.
- Modelos de alerta anticipada.
- Evaluación de escenarios altamente adversos (con alto estrés).

Experiencia de Chile en materia información al mercado

- Las instituciones deben publicar trimestralmente sus estados financieros.
- Se establecen sanciones penales para quienes alteren o desfiguren dichos estados financieros.
- La ley establece que el supervisor debe informar al público, a lo menos 3 veces al año, sobre los activos y su clasificación conforme a su grado de recuperación.

(cont.)

- La Superintendencia provee información periódica sobre:
 - Clasificación de la cartera de créditos y provisiones.
 - Adecuación del capital.
 - Clasificaciones privadas de riesgo.
 - Otros antecedentes.
- Para estos efectos utiliza varios medios: sitio internet, revista mensual y Diario Oficial.
- Los bancos deben contar permanentemente con 2 clasificaciones privadas de riesgo.
- Los ratings asignados por la Superintendencia para fines de supervisión no se entregan al público: se privilegia el uso de los ratings privados.

Perfeccionamientos recientes a la regulación y supervisión en Chile

- Supervisión orientada principalmente a la gestión de los riesgos.
- Reforma al sistema de clasificación de cartera y constitución de provisiones que proveerá más y mejor información sobre los riesgos de cartera.
- Proyecto de convergencia de normas contables a estándares internacionales.

Ejemplos de modelos cuantitativos de apoyo a la supervisión utilizados actualmente en Chile

- Modelo de alerta temprana para riesgos en la cartera comercial (modelo de brechas).
- Modelo para la detección de riesgos no reconocidos en la cartera de consumo.
- Modelo de camadas para el seguimiento de los créditos de consumo a través del tiempo.
- Modelo para el control de los riesgos financieros (basado en calce de operaciones).
- Modelo de stress testing (para evaluar el impacto de distintos escenarios sobre la adecuación del capital).

Preguntas para análisis y discusión (1)

- ¿Cómo se resuelven los potenciales conflictos entre los estándares internacionales de contabilidad y las normas prudenciales?.
- ¿Cuánta información deben entregar al público las instituciones financieras y con qué periodicidad?.
- ¿Cuánta información requiere el supervisor y cuánta utiliza efectivamente?.

Preguntas para análisis y discusión (2)

- ¿Cuál es el modelo de gestión de datos que mejor se ajusta a las necesidades del supervisor?.
- ¿Debe informar cada institución sobre la clasificación de su cartera y las provisiones constituidas?, ¿Con qué grado de desagregación y detalle?, ¿Debe informar sobre las clasificaciones individuales asignadas a los deudores?.
- ¿Quién debe proveer la información al mercado: la propia institución, el supervisor o ambos?.

Preguntas para análisis y discusión (3)

- ¿Cuál es el grado de responsabilidad del supervisor sobre la información entregada por las instituciones al mercado?
- ¿Debe el supervisor informar al mercado sobre los ratings asignados a las instituciones para fines de supervisión?
- ¿Debe promover (exigir) el supervisor el desarrollo de clasificaciones privadas de riesgo?

**Ejemplos de antecedentes
proporcionados al público por parte
de la Superintendencia de Bancos
de Chile**

ADECUACIÓN DE CAPITAL CONSOLIDADA A MARZO DE 2004

(Cifras en millones de pesos y porcentajes)

Instituciones	Activos Totales Consolidados	Activos Ponderados Consolidados	Capital Básico	Activos que se deducen del Patrimonio Efectivo (1)	Provisiones Voluntarias	Bonos Subordinados	Patrimonio Efectivo	Resultado del Ejercicio	Indicadores (%) (2)		Adecuación de capital ajustada por pérdida del ejercicio	
									Capital Básico	Patrimonio Efectivo	Capital Básico	Patrimonio Efectivo
									Activos Totales Consolidados	Activos Ponderados Consolidados	Activos Totales Consolidados	Activos Ponderados Consolidados
Bancos establecidos en Chile	41.938.189	28.070.502	3.256.896	18.442	86.423	784.542	4.109.418	165.517	7,77	14,64	7,77	14,64
ABN Amro Bank (Chile)	596.578	208.340	87.257	0	0	0	87.257	3.116	14,63	41,88	14,63	41,88
Banco Bice	1.435.905	924.738	111.203	1.965	6.744	30.341	146.322	3.258	7,74	15,82	7,74	15,82
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	3.599.588	2.390.180	249.535	1.737	0	20.136	267.934	8.417	6,93	11,21	6,93	11,21
Banco de Chile	9.640.597	6.238.688	562.838	0	39.270	221.768	823.876	37.895	5,84	13,21	5,84	13,21
Banco de Crédito e Inversiones	5.766.276	4.043.234	360.826	13.782	21.981	113.940	482.966	26.879	6,26	11,95	6,26	11,95
Banco del Desarrollo	1.538.908	1.219.286	134.414	423	0	24.984	158.975	3.038	8,73	13,04	8,73	13,04
Banco Falabella	262.969	224.278	36.942	0	0	0	36.942	3.150	14,05	16,47	14,05	16,47
Banco Internacional	188.861	129.521	14.549	0	599	0	15.148	503	7,70	11,70	7,70	11,70
Banco Monex	21.690	7.802	8.052	0	0	0	8.052	118	37,12	103,20	37,12	103,20
Banco Ripley	66.428	58.739	10.099	0	0	0	10.099	-193	15,20	17,19	14,91	16,86
Banco Santander-Chile	11.633.624	7.756.142	1.019.670	0	6.167	271.385	1.297.222	51.277	8,76	16,73	8,76	16,73
Banco Security	1.278.422	1.034.034	81.065	0	0	31.383	112.448	3.371	6,34	10,87	6,34	10,87
Corpbanca	2.845.967	2.188.821	315.224	535	9.023	38.527	362.239	13.078	11,08	16,55	11,08	16,55
Deutsche Bank Chile	450.118	90.494	61.628	0	0	38.527	61.628	7.656	13,69	68,10	13,69	68,10
Dresdner Bank Lateinamerika	354.774	211.556	28.665	0	2.638	38.527	31.303	1.090	8,08	14,80	8,08	14,80
HNS Banco	86.054	79.523	11.038	0	0	38.527	11.038	-810	12,83	13,88	11,89	12,86
HSBC Bank Chile	389.681	91.035	46.455	0	0	38.527	46.455	505	11,92	51,03	11,92	51,03
Scotiabank Sud Americano	1.781.746	1.174.090	117.437	0	0	38.527	149.514	3.170	6,59	12,73	6,59	12,73
Banco del Estado de Chile	7.574.454	4.009.231	381.643	0	18.795	81.845	482.282	10.103	5,04	12,03	5,04	12,03
Sucursales de bancos extranjeros	3.762.570	1.729.259	494.715	15.919	1.195	0	479.991	16.684	13,15	27,76	13,15	27,76
Banco de la Nación Argentina	17.886	10.771	12.794	0	0	0	12.794	36	71,53	118,79	71,53	118,79
Banco do Brasil S.A.	30.892	29.150	19.458	0	0	0	19.458	152	62,99	66,75	62,99	66,75
BankBoston N.A.	1.167.468	716.253	98.934	3.033	0	0	95.900	4.672	8,47	13,39	8,47	13,39
Citibank N.A.	2.003.265	912.368	244.868	12.886	1.188	0	233.170	9.673	12,22	25,56	12,22	25,56
JP Morgan Chase Bank	498.369	43.885	104.776	0	7	0	104.783	1.960	21,02	238,77	21,02	238,77
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd.	44.689	16.831	13.886	0	0	0	13.886	192	31,07	82,50	31,07	82,50
Sistema Financiero	53.275.213	33.808.992	4.133.254	34.361	106.412	866.386	5.071.691	192.304	7,76	15,00	7,76	15,00

Notas:

(1) Inversiones en sociedades y sucursales en el exterior que no se consolidan y goodwill.

(2) Corresponde a las relaciones entre patrimonio y activos señaladas en el Título VII artículo 66 de la Ley General de Bancos.

(3) Corresponde a los indicadores de adecuación de capital que considera las pérdidas del ejercicio según lo señalado en los artículos 118 y 122 de la Ley General de Bancos.

ESTRUCTURA E INDICADORES DE RIESGO DE LAS COLOCACIONES AL 31 DE OCTUBRE DE 2003

INSTITUCIÓN FINANCIERA	ESTRUCTURA DE RIESGO (1)						ÍNDICE DE RIESGO (%)
	A (%)	B (%)	B- (%)	C (%)	D (%)	TOTAL (%)	
ABN Amro Bank (Chile)	41,08	57,98	0,73	0,13	0,08	100,00	0,88
Banco Bice	49,10	47,77	2,43	0,28	0,42	100,00	1,51
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	78,19	18,23	2,57	0,63	0,38	100,00	1,42
Banco Conosur	71,87	16,73	4,77	4,02	2,61	100,00	5,88
Banco de Chile	58,31	36,01	3,91	1,11	0,66	100,00	2,40
Banco de Crédito e Inversiones	66,42	30,49	2,29	0,60	0,20	100,00	1,30
Banco de la Nación Argentina	78,57	20,29	0,77	0,10	0,27	100,00	0,66
Banco del Desarrollo	35,55	57,66	5,66	0,77	0,36	100,00	2,49
Banco del Estado de Chile	68,64	27,93	2,37	0,72	0,34	100,00	1,49
Banco do Brasil S.A.	39,35	58,88	1,17	0,02	0,58	100,00	1,36
Banco Falabella	92,32	5,18	1,03	0,84	0,63	100,00	1,33
Banco Internacional	46,20	51,86	0,86	0,66	0,42	100,00	1,46
Banco Monex	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00
Banco Ripley	88,27	9,78	0,88	0,70	0,37	100,00	1,03
Banco Santander-Chile	69,13	26,98	2,39	0,83	0,67	100,00	1,85
Banco Security	68,47	28,72	1,76	0,96	0,09	100,00	1,30
BankBoston N. A.	63,90	31,09	4,29	0,57	0,15	100,00	1,65
Citibank N.A.	44,12	50,23	3,74	1,12	0,79	100,00	2,63
Corpbanca	49,35	48,07	1,15	1,13	0,30	100,00	1,66
Deutsche Bank Chile	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00
Dresdner Bank Lateinamerika	37,72	58,53	2,90	0,19	0,66	100,00	1,87
HNS Banco	35,16	60,91	2,12	0,96	0,85	100,00	2,37
HSBC Bank Chile	30,82	66,92	2,08	0,00	0,18	100,00	1,25
JP Morgan Chase Bank	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00
Scotiabank Sud Americano	69,97	26,44	2,19	0,56	0,84	100,00	1,79
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd.	61,21	38,79	0,00	0,00	0,00	100,00	0,39
Sistema Financiero	63,20	32,73	2,76	0,82	0,49	100,00	1,82

COLOCACIONES TOTALES (MM\$)	COLOCACIONES VENCIDAS A COLOCACIONES (%)	PROVISIONES DE COLOCAC. A COLOCACIONES (%)
243.640	0,21	0,88
862.709	0,47	1,51
2.350.681	2,07	1,74
149.537	1,13	8,93
5.991.049	1,93	2,56
3.566.164	1,33	1,75
14.219	0,95	0,76
1.276.614	2,88	3,12
4.375.519	1,21	1,95
37.036	0,33	1,59
177.653	0,22	3,20
126.283	2,05	1,51
6.223	0,00	1,40
41.507	0,05	1,65
7.544.875	2,34	2,14
947.414	1,11	1,28
771.681	0,94	2,47
946.873	1,72	3,06
1.980.500	1,46	2,16
12.000	0,00	0,75
217.013	0,95	2,08
68.043	1,87	3,21
106.099	0,08	1,52
41.210	0,00	0,75
1.158.109	2,70	2,36
19.502	0,00	0,77
33.032.153	1,77	2,18



ESTRUCTURA DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LAS COLOCACIONES COMERCIALES EVALUADAS INDIVIDUALMENTE AL 31/03/2004

INSTITUCIONES FINANCIERAS	A1	A2	A3	B	C1	C2	C3	C4	D1	D2	TOTAL	PROVISIONES DE COLOCACIONES COMERCIALES EVAL. INDIVIDUAL (%)
Bancos establecidos en Chile	4,79	38,78	25,20	22,06	5,11	1,60	0,98	0,53	0,46	0,47	100,00	1,80
ABN Amro Bank (Chile)	0,54	0,00	1,58	92,59	1,92	2,84	0,06	0,00	0,00	0,46	100,00	1,04
Banco Bice	4,73	37,50	18,43	33,27	3,46	0,37	1,54	0,01	0,19	0,49	100,00	1,53
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	11,63	62,23	9,44	8,77	5,23	0,69	1,10	0,47	0,36	0,09	100,00	1,15
Banco Conosur	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Banco de Chile	4,23	27,28	27,10	30,90	4,54	1,94	1,33	1,14	0,77	0,76	100,00	2,71
Banco de Crédito e Inversiones	1,23	33,00	45,39	14,61	1,59	2,55	1,10	0,14	0,22	0,17	100,00	1,38
Banco del Desarrollo	4,68	7,72	11,88	43,47	22,72	4,77	2,38	1,66	0,66	0,06	100,00	3,03
Banco Falabella	0,00	0,00	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	0,15
Banco Internacional	0,00	19,15	47,49	17,47	14,03	0,38	0,28	0,10	0,63	0,49	100,00	1,71
Banco Monex	0,00	0,00	0,00	83,35	16,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	0,96
Banco Ripley	43,80	0,00	14,25	41,01	0,39	0,00	0,02	0,53	0,00	0,00	100,00	0,67
Banco Santander-Chile	6,87	66,75	10,05	9,94	3,80	0,89	0,57	0,23	0,22	0,68	100,00	1,30
Banco Security	4,39	54,86	25,13	10,39	2,65	0,87	0,50	0,34	0,64	0,21	100,00	1,33
Corpbanca	0,30	3,13	60,92	27,97	4,82	1,52	0,23	0,17	0,83	0,10	100,00	1,60
Deutsche Bank Chile	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	1,00
Dresdner Bank Lateinamerika	0,70	5,76	21,25	55,45	12,22	0,95	1,86	1,17	0,20	0,45	100,00	2,23
HNS Banco	0,00	15,25	11,78	30,69	34,63	3,20	2,35	0,15	1,05	0,90	100,00	3,52
HSBC Bank Chile	19,06	14,27	22,62	28,67	13,50	0,62	0,14	1,08	0,00	0,02	100,00	1,19
Scotiabank Sud Americano	6,90	52,60	12,60	19,08	6,40	0,80	0,58	0,00	0,16	0,87	100,00	1,45
Banco del Estado de Chile	14,50	31,28	34,09	12,92	4,84	0,41	1,06	0,42	0,41	0,08	100,00	1,21
Sucursales de bancos extranjeros	4,92	14,22	32,12	28,61	14,97	1,62	1,32	0,10	1,66	0,47	100,00	2,63
Banco de la Nación Argentina	43,67	0,00	12,83	38,46	3,87	0,59	0,12	0,10	0,12	0,24	100,00	0,58
Banco do Brasil S.A.	0,00	19,34	33,68	11,73	29,87	0,06	0,20	0,11	4,67	0,34	100,00	4,36
BankBoston N. A.	9,93	16,13	29,00	24,38	14,97	1,42	0,27	0,06	3,37	0,47	100,00	3,57
Citibank N.A.	0,69	10,83	35,73	33,26	14,14	1,96	2,13	0,13	0,61	0,51	100,00	2,16
JP Morgan Chase Bank	0,00	26,29	52,55	21,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	0,13
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd.	11,24	56,79	4,80	2,12	25,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	0,63
Sistema Financiero	5,69	37,03	26,32	21,51	5,52	1,49	1,00	0,50	0,51	0,44	100,00	1,78



INDICADORES DE PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO Y RIESGO PAÍS DE LAS COLOCACIONES AL 31 DE MARZO DE 2004

INSTITUCIONES FINANCIERAS	PROVISIONES POR RIESGO Y COMPOSICIÓN DE LAS COLOCACIONES (1)										COLOCACIONES VENCIDAS A COLOCACIONES TOTALES (%)
	RIESGO DE CRÉDITO						RIESGO PAÍS		PROVISIONES TOTALES A COLOCACIONES TOTALES (%)		
	COLOCACIONES COMERCIALES		COLOCACIONES DE CONSUMO		COLOCACIONES PARA LA VIVIENDA		PROVISIONES ADICIONALES	COLOCACIONES HACIA EL EXTERIOR			
	Provisiones (2) (%)	Participación s/coloc. tot. (%)	Provisiones (3) (%)	Participación s/coloc. tot. (%)	Provisiones (4) (%)	Participación s/coloc. tot. (%)	(5) (%)	Provisiones (6) (%)	Participación s/coloc. tot. (%)	(7) (%)	
Bancos establecidos en Chile	2,03	73,86	4,32	10,59	0,69	15,54	0,14	0,28	2,07	2,21	1,65
ABN Amro Bank (Chile)	1,04	99,48	0,00	0,03	0,00	0,49	0,10	0,00	9,11	1,14	0,68
Banco Bice	1,53	87,78	1,64	3,04	0,19	9,18	0,36	0,00	1,83	1,76	0,46
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	1,71	63,96	4,38	10,15	0,63	25,89	0,10	2,17	2,64	1,80	1,85
Banco Conosur	3,42	3,60	8,31	96,40	0,00	0,00	0,31	0,00	0,00	8,44	0,93
Banco de Chile	2,70	74,82	3,22	9,95	0,84	15,22	0,32	0,01	2,55	2,79	1,72
Banco de Crédito e Inversiones	1,55	76,47	4,34	8,65	0,48	14,89	0,31	0,34	2,51	1,95	1,26
Banco del Desarrollo	3,15	79,72	11,43	2,46	0,95	17,83	0,00	0,00	0,71	2,96	2,33
Banco Falabella	0,15	0,03	3,37	84,20	0,97	15,77	0,00	0,00	0,00	2,99	0,23
Banco Internacional	1,72	98,70	1,77	0,34	8,17	0,96	0,08	0,00	0,00	1,87	3,11
Banco Monex	1,76	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,76	0,07
Banco Ripley	0,67	11,23	2,81	76,39	0,44	12,37	0,00	0,00	0,00	2,28	0,10
Banco Santander-Chile	1,81	69,73	4,51	12,41	0,73	17,86	0,00	0,12	1,73	1,96	1,91
Banco Security	1,46	92,22	1,06	1,58	0,29	6,20	0,00	0,00	1,39	1,38	1,10
Corbanca	1,70	83,13	5,11	11,55	0,58	5,32	0,00	0,17	1,23	2,04	1,16
Deutsche Bank Chile	1,00	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	0,00
Dresdner Bank Lateinamerika	2,23	99,60	0,51	0,14	0,51	0,26	1,12	0,00	4,26	3,35	0,81
HNS Banco	3,37	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,35	0,00	0,00	3,71	2,28
HSBC Bank Chile	1,19	99,94	0,00	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	21,39	1,19	0,05
Scotiabank Sud Americano	2,59	71,06	2,62	7,97	0,60	20,97	0,00	0,08	0,74	2,18	2,53
Banco del Estado de Chile	2,17	48,81	4,01	10,50	0,65	40,69	0,29	0,02	1,75	2,04	1,13
Sucursales de bancos extranjeros	2,79	62,77	5,09	21,99	0,49	15,24	0,00	0,02	1,32	2,95	1,40
Banco de la Nación Argentina	0,58	99,64	1,20	0,36	0,00	0,00	0,00	0,06	24,07	0,60	1,00
Banco do Brasil S.A.	4,36	99,89	0,00	0,11	0,00	0,00	0,00	0,03	40,10	4,37	0,12
BankBoston N. A.	3,03	60,50	4,50	17,23	0,27	22,27	0,00	0,00	0,01	2,67	1,48
Citibank N.A.	2,68	61,67	5,43	28,44	0,96	9,89	0,00	0,00	0,96	3,29	1,42
JP Morgan Chase Bank	0,13	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,13	0,00
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd.	0,63	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,17	0,00	0,19	0,80	0,00
Sistema Financiero	2,08	69,98	4,36	11,16	0,67	18,86	0,16	0,25	1,99	2,23	1,57

Notas a continuación

Notas:

(1) Corresponden a la aplicación de las disposiciones establecidas para evaluar el riesgo de la cartera de colocaciones de las instituciones financieras. De acuerdo con ellas, éstas deben mantener evaluadas la totalidad de sus colocaciones, a fin de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir los riesgos asociados. Para ello las entidades deben utilizar los modelos y métodos de evaluación apropiados a las características de sus operaciones, ciñéndose a dos tipos de modelos: a) modelos basados en el análisis individual de los deudores, cuando éstos por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlos integralmente; y, b) modelos de evaluación por grupos de clientes, cuando éstos se caractericen por un alto número de operaciones, de montos individuales bajos, en que se puedan establecer características homogéneas para el grupo de deudores o de operaciones.

(2) Corresponde a la razón entre las provisiones de las colocaciones comerciales por riesgo de crédito respecto al total de éstas. Las colocaciones comerciales comprenden la suma de los créditos comerciales, los contratos de leasing comercial y las operaciones de factoraje. Por su parte, los créditos comerciales son aquellos que no se ajustan a las características de los créditos de consumo ni de los créditos hipotecarios para la vivienda, definidos en los puntos siguientes. Para mayores detalles ver cuadro N° 2.

(3) Corresponde a la razón entre las provisiones de las colocaciones de consumo por riesgo de crédito respecto al total de éstas. Las colocaciones de consumo comprenden los créditos de consumo y los contratos de leasing de consumo. Por su parte, los créditos de consumo son aquellos que cumplen las siguientes características: i) los deudores son personas naturales; y, ii) se otorgan para financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios. En tanto, los contratos de leasing de consumo corresponde a contratos con personas naturales que se limitan al arrendamiento de bienes de consumo durables. Para mayores detalles ver cuadro N° 3.

(4) Corresponde a la razón entre las provisiones de las colocaciones para la vivienda por riesgo de crédito respecto al total de éstas. Las colocaciones para la vivienda se definen como los créditos hipotecarios para la vivienda y los contratos de leasing de vivienda. Por su parte, los créditos hipotecarios para la vivienda son los que cumplen las siguientes características: i) su destino es el financiamiento de la adquisición, ampliación, reparación o construcción de una vivienda; ii) el deudor es la persona natural compradora o usuaria final de la vivienda; y, iii) el valor de la garantía hipotecaria cubre, por lo menos, la totalidad del crédito. En tanto, los contratos de leasing de vivienda comprende los contratos celebrados con usuarios finales de las viviendas arrendadas. Para mayores detalles ver cuadro N° 4.

(5) Corresponde a la razón entre las provisiones adicionales por riesgo de crédito respecto de las colocaciones totales. Las provisiones adicionales son aquellas que la institución decide constituir de manera adicional a las que se desprenden de sus modelos de evaluación.

(6) Corresponde a la razón entre las provisiones por riesgo país y las colocaciones hacia el exterior.

(7) Corresponde a la razón entre el total de las provisiones por riesgo de crédito más las provisiones por riesgo país y las colocaciones totales.

**CLASIFICACION DE INSTRUMENTOS DE OFERTA PUBLICA
MARZO 2004**

SOCIEDAD EMISORA	FITCH-CHILE	FELLER RATE	HUMPHREYS
ABN AMRO Bank (Chile)			
Depósitos a plazo hasta 1 año	Nivel 1	Nivel 1+	
Depósitos a plazo a más de 1 año	AA	AA+	
Banco Bice(1)			
Depósitos a plazo hasta 1 año	Nivel 1	Nivel 1+	
Depósitos a plazo a más de 1 año	AA	AA	
Letras de crédito	AA+	AA	
Bonos ordinarios	AA	AA	
Bonos subordinados	AA-	AA-	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile			
Depósitos a plazo hasta 1 año		Nivel 1+	Nivel 1
Depósitos a plazo a más de 1 año		AA-	AA
Letras de crédito		AA-	AA
Bonos ordinarios		AA-	AA
Bonos subordinados		A+	AA-
Acciones		1º clase Nivel 3	1º clase Nivel 3
Banco Conosur			
Depósitos a plazo hasta 1 año	Nivel 2	Nivel 1+	
Depósitos a plazo a más de 1 año	BBB+	AA-	
Bonos subordinados	BBB	A+	
Banco de Chile (2)			
Depósitos a plazo hasta 1 año	Nivel 1	Nivel 1+	
Depósitos a plazo a más de 1 año	AA+	AA+	
Letras de crédito	AA+	AA+	
Bonos	AA+	AA+	
Bonos subordinados	AA	AA	
Acciones	1º clase Nivel 2	1º clase Nivel 2	
Banco de Crédito e Inversiones			
Depósitos a plazo hasta 1 año	Nivel 1	Nivel 1+	
Depósitos a plazo a más de 1 año	AA	AA	
Letras de crédito	AA+	AA	
Bonos ordinarios	AA	AA	
Línea de Bonos	AA	AA	
Bonos subordinados	AA-	AA-	
Acciones A	1º clase Nivel 2	1º clase Nivel 2	
Banco del Desarrollo (3)			
Depósitos a plazo hasta 1 año	Nivel 2	Nivel 2	
Depósitos a plazo a más de 1 año	A	A-	
Letras de crédito	A+	A-	
Bonos ordinarios	A	A-	
Bonos subordinados	BBB+	BBB+	
Banco del Estado			
Depósitos a plazo hasta 1 año	Nivel 1	Nivel 1+	
Depósitos a plazo a más de 1 año	AA+	AA+	
Letras de crédito	AA+	AA+	
Bonos ordinarios	AA+	AA+	
Bonos subordinados	AA	AA	

- (1) Incluye la serie de bonos Y6 de Bice Leasing S.A., filial absorbida por el banco.
(2) Incluye las series de bonos AE y AG de Banedwards Sogeleasing, filial absorbida por el banco.
(3) Incluye las series de bonos B y C de Bandesarrollo Leasing S.A., filial absorbida por el banco.

FIN