



Informe financiero

Comentarios de la Gerencia

Primer semestre de 2023



Informe de Revisión del Profesional Independiente

A los Señores Accionistas y Directores del
Banco de Crédito e Inversiones:

Hemos revisado la presentación del informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 de Banco de Crédito e Inversiones, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una revisión intermedia, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia, de los estados financieros consolidados intermedios del Banco de Crédito e Inversiones al 30 de junio de 2023 y por los períodos de seis meses y tres meses terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios. En nuestro informe de revisión intermedia de fecha 10 de agosto de 2023, expresamos nuestra conclusión sin modificaciones sobre tales estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración

La Administración es responsable por la preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” del Banco de Crédito e Inversiones de acuerdo con Normas e Instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), establecidos en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables para Bancos.

Responsabilidad del profesional

Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con Normas de Atestiguación establecidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. Una revisión, consiste, principalmente, en la aplicación de procedimientos analíticos, realizar indagaciones con aquellas personas responsables por asuntos financieros y contables. Esta revisión es significativamente menor en alcance que el de un examen, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre los “Comentarios de la Gerencia”. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

Los “Comentarios de la Gerencia” contienen información no financiera, tales como información operacional, comercial, indicadores de sustentabilidad, proyecciones macroeconómicas y otros. Si bien esta información puede proporcionar otros elementos adicionales para el análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones de Banco de Crédito e Inversiones, nuestra revisión no se extiende a tal tipo de información.

La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” del Banco de Crédito e Inversiones al 30 de junio de 2023 requiere que la Administración del Banco de Crédito e Inversiones interprete ciertos criterios, realice determinaciones respecto de la pertinencia de la información a ser incluida y realice estimaciones y supuestos que afectan la información presentada. Los “Comentarios de la Gerencia” del Banco de Crédito e Inversiones al 30 de junio de 2023 incluyen información actual y prospectiva que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres. Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración del Banco de Crédito e Inversiones debido a que los hechos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se espera. Nuestra revisión ha considerado tal información sólo en la medida que haya sido utilizada en la preparación y presentación de la información financiera contenida en el informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” y no para expresar una conclusión sobre dicha información propiamente tal.



Conclusión

A base de nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a la presentación de los "Comentarios de la Gerencia" de Banco de Crédito e Inversiones para que tal presentación: i) Esté de acuerdo con los elementos requeridos por las Normas e Instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF); ii) los montos financieros históricos incluidos en la presentación hayan sido correctamente derivados de los estados financieros consolidados intermedios al 30 de junio de 2023 del Banco de Crédito e Inversiones, y; iii) la información, determinaciones, estimaciones y supuestos subyacentes del Banco de Crédito e Inversiones sean consistentes con las bases utilizadas para la preparación de la información financiera contenida en dicha presentación.

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Ernesto Guzmán V.", with a horizontal line extending to the right.

Ernesto Guzmán V.

KPMG Ltda.

Santiago, 10 de agosto de 2023

Contenido

Resumen ejecutivo	2
Acerca de Bci	7
Estrategia	10
Recursos	13
Relaciones	14
Entorno económico	15
Industria bancaria	166
Riesgos	178
Resultados consolidados	26
Resultados por segmento de negocios	31
Posición financiera	37
Información bursátil	39

Acerca de este informe

El informe financiero de Bci ha sido preparado de acuerdo con el Documento de Práctica N.º 1: “Comentarios de la Gerencia”, de las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o IFRS, por su sigla en inglés), emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), emitido en diciembre de 2010. Su objetivo es proporcionar un contexto dentro del cual interpretar la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo del banco. Este informe es un complemento de los estados financieros completos trimestrales y anuales de Bci, que cumple con lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en el Compendio de Normas Contables para Bancos (“CNCB”).

Notas importantes

Diferencias entre las normas contables

Estados Unidos y Chile

La información financiera de las filiales de Bci en Estados Unidos se prepara originalmente de acuerdo con normas contables de EE.UU. (US GAAP), las cuales difieren de las normas contables e instrucciones de la CMF en Chile. Para lo cual, la información presentada en este informe ha sido sujeta a ciertos ajustes conversión a las normas contables en Chile, a menos que se indique lo contrario. Las principales diferencias entre normas US GAAP y normas contables de la CMF dicen relación con: a) la determinación de las provisiones por riesgo de crédito para las carteras de colocaciones, b) valorización y provisiones para instrumentos financieros de acuerdo con IFRS 9, y c) criterios de valorización y deterioro relacionados con el goodwill.

Perú y Chile

La información financiera de la filial de Bci en Perú se prepara de acuerdo con normas contables del regulador bancario de Perú, las cuales difieren de las normas contables e instrucciones de la CMF en Chile. La información presentada ha sido sujeta a conversión a las normas en Chile, a menos que se indique lo contrario. Las instrucciones y criterios contenidos en las normas contables de Perú y Chile difieren en la constitución de provisiones por riesgo de crédito; el reconocimiento y la medición de instrumentos financieros; y el registro de contratos de arriendo.

Resumen ejecutivo

Bci cerró el primer semestre del 2023 con avances importantes en los procesos de transformación e internacionalización, así como en su estrategia de sostenibilidad.

- **Bci consolidó su posición como el mayor banco del país**, con activos por un total de \$76,9 billones y una participación de mercado de 19,2% en las colocaciones, incluyendo las operaciones internacionales.
- **Nuestro ecosistema digital ya cuenta con más de 6 millones de clientes** y un programa de lealtad que otorga beneficios *cashback* con cualquier medio de pago.
- **MACH continuó impulsando la inclusión financiera**, con el lanzamiento de una cuenta corriente digital, y posibilidades de inversión en fondos mutuos y realización de transferencias de dinero al extranjero, entre otros servicios y productos.
- **Bci se convirtió en el primer banco de origen chileno en incorporarse a la Net Zero Banking Alliance (NZBA)**, iniciativa internacional respaldada por las Naciones Unidas, que impulsa la transición hacia una economía baja en carbono.
- **Las filiales contribuyeron con el 40% de la utilidad consolidada** a junio de 2023, destacando City National Bank of Florida (CNB), con un aporte de \$90.221 millones.

Evolución financiera en síntesis

(Cifras en millones de pesos)	2T22	1T23	2T23	2T23/ 1T23	2T23/ 2T22	1S22	1S23	A/A
Resumen financiero								
Margen de intereses y reajustes	661.485	476.815	515.307	8,07%	-22,10%	1.144.565	992.122	-13,32%
Comisiones netas	90.190	81.459	84.751	4,04%	-6,03%	181.483	166.210	-8,42%
Resultado financiero neto	-76.596	42.183	22.637	-46,34%	129,55%	-45.207	64.820	243,38%
Resultado inversiones en sociedades	2.257	2.796	4.226	51,14%	87,24%	3.444	7.022	103,89%
Otros resultados operacionales	17.553	10.963	10.302	-6,03%	-41,31%	32.864	21.265	-35,29%
Total ingreso operacional	694.889	614.216	637.223	3,75%	-8,30%	1.317.149	1.251.439	-4,99%
Total gastos operacionales	-283.655	-288.844	-308.634	6,85%	8,81%	-561.525	-597.478	6,40%
Resultado antes de pérdidas crediticias	411.234	325.372	328.589	0,99%	-20,10%	755.624	653.961	-13,45%
Gasto por pérdidas crediticias	-119.780	-128.833	-112.839	-12,41%	-5,79%	-258.280	-241.672	6,43%
Resultado antes de impuestos	291.454	196.539	215.750	9,77%	-25,97%	497.344	412.289	-17,10%
Impuestos	-39.958	-25.593	-13.851	-45,88%	-65,34%	-56.416	-39.444	-30,08%
Utilidad neta	251.496	170.946	201.899	18,11%	-19,72%	440.928	372.845	-15,44%
Balance								
Activos totales (1)	77.523.276	77.706.375	76.943.819	-0,98%	-0,75%	77.523.276	76.943.819	-0,75%
Colocaciones totales (2)	46.429.744	46.344.146	47.361.995	2,20%	2,01%	46.429.744	47.361.995	2,01%
Depósitos totales	41.993.229	41.940.682	42.712.531	1,84%	1,71%	41.993.229	42.712.531	1,71%
Patrimonio	4.648.141	4.779.601	5.010.013	4,82%	7,79%	4.648.141	5.010.013	7,79%

(1) Para efectos de presentación el impuesto corriente se presenta en el pasivo como impuesto a pagar.
(2) Incluye préstamos interbancarios.



Indicadores	2T22	1T23	2T23	2T23/ 1T23	2T23/ 2T22
Rentabilidad y eficiencia (%)					
Rentabilidad sobre Patrimonio Promedio después de impuestos (ROAE) (1)	15,68%	17,15%	15,69%	-1,46pp	0,01pp
Rentabilidad sobre Activos Promedio después de impuestos (ROAA) (1)	1,02%	1,05%	0,96%	-0,09pp	-0,06pp
Índice de eficiencia (Total Gastos operacionales a Total Ingresos operacionales)	42,63%	47,03%	47,74%	0,72pp	5,11pp
Margen de interés y reajustes neto (Ingresos netos por intereses y reajustes anualizados sobre los activos que generan intereses)	4,30%	3,21%	3,33%	0,12pp	-0,97pp
Gestión del riesgo de crédito					
Provisiones por riesgo de crédito sobre colocaciones totales	1,84%	1,92%	1,88%	-0,04pp	0,04pp
Ratio de cobertura (provisiones por riesgo de crédito y adicionales sobre morosidad de 90 días o más)	297,60%	243,22%	225,10%	-18,12pp	-72,50pp
Calidad de los activos					
Cartera con morosidad de 90 días o más (% de cartera Total con morosidad de más de 90 días)	0,92%	1,18%	1,24%	0,06pp	0,32pp
Índice de morosidad de la cartera comercial (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días)	0,89%	1,01%	1,11%	0,10pp	0,22pp
Índice de morosidad de la cartera de vivienda (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días)	0,68%	0,87%	0,92%	0,05pp	0,24pp
Índice de morosidad de la cartera de consumo (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días)	1,99%	3,78%	3,71%	-0,06pp	1,72pp
Fuentes de financiamiento					
Colocaciones totales netas sobre depósitos totales (%)	110,56%	110,50%	110,89%	0,39pp	0,33pp
Perfil de riesgo y estructura de capital					
Capital y Reservas (millones de pesos)	4.198.354	5.019.514	4.766.258	-5,05%	13,53%
Activos ponderados por riesgo (millones de pesos)	47.907.958	48.367.211	48.743.408	0,78%	1,74%
Índice de Capital Básico (%)	9,31%	9,48%	9,82%	0,34pp	0,51pp
Índice de Apalancamiento (%)	5,97%	5,52%	6,34%	0,82pp	0,37pp
Índice de Adecuación de Capital (IAC) %	12,74%	13,11%	13,40%	0,29pp	0,66pp
Razón de financiamiento estable neto (NSFR) %	207,30%	291,10%	300,70%	9,60pp	93,40pp
Razón de cobertura de liquidez (LCR) %	99,04%	102,62%	108,08%	5,45pp	9,04pp

ROAE y ROAA corresponden, en el numerador, a la utilidad acumulada para un periodo de 12 meses móviles y en el denominador al promedio de los saldos de cierre durante 13 meses para el patrimonio y activos totales, respectivamente.



Avances del plan estratégico

Nuevas fuentes de crecimiento

Desde hace más de un año, en Bci estamos construyendo un ecosistema digital que entrega a las personas y los comercios beneficios financieros y no financieros únicos en el mercado. Asimismo, estamos transformando nuestro modelo atencional, para entregar una experiencia memorable a nuestros clientes, y nuestra propuesta de valor en inversiones, con la visión de ser líderes en Chile y en la región, mediante una asesoría experta y la integración de los distintos vehículos de inversión locales – Banco Bci, Bci Corredor de Bolsa y Bci Asset Management– con los activos internacionales, como Bci Miami, Bci Securities y Bci Perú.

A través de nuestro ecosistema digital nos proponemos generar bienestar y progreso día a día y para todos. En su construcción, estamos combinando los servicios de pagos con un programa de lealtad que mejora la propuesta de valor para nuestros ya cerca de 6 millones de clientes. Los productos y funcionalidades habilitadas en este ecosistema complementan la oferta actual del banco. Hoy nuestros clientes tienen la posibilidad de realizar pagos con QR y transferencias entre personas utilizando el número de teléfono en toda nuestra base emisora. Adicionalmente, se encuentra disponible nuestro nuevo programa de lealtad, llamado BciPlus+, bajo un modelo abierto que entrega *cashback* a los usuarios. Asimismo, hemos habilitado una plataforma de One Stop Shop para nuestros clientes pymes, que busca agrupar, en un solo lugar, diferentes servicios que necesitan para gestionar sus negocios. Entre estos, ya se encuentran operativos los tableros de gestión de ventas y el crédito flexible, un nuevo producto financiero que entrega una oferta de pagos más atractiva para los comercios.

Para potenciar nuestro ecosistema digital, hemos diseñado una nueva estrategia de alianzas, que nos permitirá entregar mayores beneficios a todos nuestros clientes. Hoy ya tenemos alianzas cerradas con Colo Colo, Salcobrand y PedidosYa, entre otros.

MACH es un pilar dentro de la estrategia de digitalización del Bci. Hoy, esta plataforma financiera digital atiende a cerca de 4 millones de clientes con una amplia oferta de productos y servicios financieros, dentro de los que incluye: cuenta corriente, opciones de compra en cuotas, inversión, ahorro y seguros, entre otros. MACH cuenta con más de un millón de clientes activos todos los meses realizando transacciones de valor. Durante el 2023, se ha lanzado los productos y servicios de: cuenta corriente, fondos mutuos, transferencias al exterior y abono de remuneraciones, y el programa de BciPlus+ como parte fundamental de la oferta de valor de MACH.

En Banca Retail, estamos renovando nuestro modelo atencional para convertirnos en el mejor aliado de nuestros clientes, comercios y personas, para favorecer su salud financiera. Queremos lograr un modelo personal, confiable, resolutivo, simple, cercano y capaz de entregar mucho más que servicios financieros.

En el área de inversiones, el éxito de nuestro nuevo modelo integrado e internacional se ha visto reflejado en el crecimiento de los activos bajo administración en el área de Wealth Management. Al cierre del primer semestre estos suman cerca de US\$ 23.000 millones, lo que representa un incremento de un 27% en 12 meses.

Desempeño ESG

En la segunda versión del ranking Merco ESG, Bci nuevamente ocupó el primer lugar entre las 100 empresas más sostenibles de Chile. Nuestro banco también lideró en los sub *rankings* Social y Governance.

La sostenibilidad forma parte de los pilares estratégicos de Bci y la estamos gestionando con prioridad en tres focos: inclusión financiera y digital de personas y pymes; inversión y finanzas sostenibles; y confianza, con objetivos que esperamos lograr mediante un modelo de negocios transparente y empático. Durante el primer semestre continuamos creciendo a través de MACH y de nuestra Banca Retail para ofrecer la posibilidad de acceder a una cuenta corriente digital a más personas y pymes; establecimos alianzas con Socialab, para promover soluciones vinculadas con criterios ESG; con Enel X, para impulsar la transición energética de nuestros clientes empresas, y con la compañía suiza AQUA4D, para dar acceso a tecnología avanzada para enfrentar la escasez hídrica. En nuestra participación en el programa Scalex Santiago Venture Exchange patrocinamos y estamos asesorando la apertura de la primera *scaleup* que apoyaremos dentro de este programa.

Uno de los principales proyectos de nuestra estrategia de sostenibilidad lo concretamos a principios de julio al convertirnos en el primer banco privado de origen chileno en ingresar a la Net Zero Banking Alliance (NZBA), iniciativa respaldada por las Naciones Unidas. En este marco, asumimos dos compromisos asociados a la descarbonización: entregar US\$ 1.600 millones en financiamiento sostenible acumulado al 2026 y reducir la intensidad de nuestras emisiones financiadas de sectores claves en un 20% al 2030, en relación con el 2021.

Resultados 1S 2023 vs. 1S 2022

- **La utilidad neta del primer semestre es un 15,4% inferior** a la obtenida en el mismo periodo del año anterior. Esta variación ha sido influenciada, principalmente, por una menor inflación y por un contexto económico en el que la liquidez y el riesgo están volviendo a los niveles previos a la pandemia.
- **El margen de intereses y reajustes es un 13,3% menor**, por el efecto financiero del descenso de la inflación (2,79% acumulada en seis meses a junio de 2023 vs. 6,76% en igual período de 2022) en los ingresos de los activos indexados a la UF. Las coberturas contables de inflación lograron compensar en parte este impacto, así como los mayores ingresos por intereses en instrumentos disponibles para la venta y por colocaciones comerciales de clientes.
- **El resultado financiero neto ascendió a \$64.820 millones**, explicado por un mayor resultado en estrategias de tasas sujeto a los movimientos de tasas de interés y de tipos de cambio. Lo anterior se complementa con un mayor volumen en negocios de Mesas Sales como compra y venta de divisas y productos FX spot y forward, y mejores resultados por venta de instrumentos de inversiones asociados a bonos del Banco Central de Chile y de la Tesorería General de la República.
- **Las comisiones netas disminuyeron en un 8,42%**, principalmente, por el incremento de las comisiones pagadas por operaciones con tarjetas y mayores gastos en programas de fidelización de clientes.
- **Los gastos operacionales registraron un aumento de 6,4%**, explicado por una mayor inversión en tecnología relacionada con las prioridades estratégicas, la eficiencia operacional y la seguridad informática de Banco Bci. Además, por un mayor gasto asociado al reajuste de salarios, publicidad, patrocinio de la Selección Nacional de Fútbol y las campañas de marketing de MACH y de Ecosistema Digital.
- **El índice de eficiencia acumulado aumentó de 42,6% en junio del 2022 a 47,7% en junio del 2023**. Si bien el crecimiento del gasto es menor al crecimiento de la inflación, la evolución se explica principalmente por menores márgenes, que han sido afectados, a su vez, por la disminución del margen neto por reajustes. El aumento del indicador, de 511 pb, se modera en relación con el cierre a marzo de 2023.
- **El gasto en riesgo disminuyó en un 6,4%**. Esta reducción se debió principalmente a una menor base de comparación en provisiones adicionales para colocaciones, ya que en el primer semestre del 2022 se constituyeron \$49.966 millones. Además, los gastos en deterioro por riesgo de crédito de instrumentos disponibles para la venta en City National Bank of Florida fueron menores en este periodo. Es relevante mencionar que al excluir los impactos antes mencionados estamos viendo una normalización del riesgo.
- **El ratio de cobertura, excluyendo provisiones adicionales, se encuentra en 154,22%**. Al incluir dichas provisiones, este aumenta a un 225,1%, dejando al banco bien posicionado para afrontar escenarios crediticios de mayor morosidad. Si bien el ratio disminuyó en 72,5 pp. durante el período, esta variación se atribuye a un aumento en la morosidad durante el período.
- **El pago de impuestos fue un 30% inferior, por diversos factores:** menor utilidad antes de impuestos; corrección monetaria de inversiones en City National Bank of Florida (CNB); pago de impuestos por reajustes en el año 2022, según el Artículo 72 LIR; y valorización de bonos asociados al Artículo 104 LIR.

Situación financiera vs. 30/06/22

- **Los activos totales disminuyeron 0,75%**, principalmente, por los efectos de un menor tipo de cambio y menor inflación en el volumen de los activos financieros de negociación con cambio en resultados. Estos impactos fueron compensados por la expansión de las colocaciones en clientes, sobre todo en la cartera de vivienda en Chile y en Estados Unidos, y por el aumento en instrumentos disponibles para la venta del Banco Central de Chile.
- **Los depósitos totales crecieron 1,7%**. Durante el primer semestre continuó la migración de depósitos vista a depósitos a plazo, debido a las todavía altas tasas de política monetaria del Banco Central de Chile y de la Reserva Federal.
- **El patrimonio creció un 7,8%, principalmente por la capitalización de la utilidad** obtenida en 2021, ocurrida en septiembre de 2022; y la capitalización de la utilidad del 2022, realizada en mayo del 2023.
- **El ROAE en 12 meses móviles fue de un 15,7% en junio de 2023**. Este índice es 1 pb mayor que el observado en la misma fecha de 2022, pero 156 pb menor que el obtenido en marzo de este año. La caída respecto del primer trimestre se debe, principalmente, al impacto en la utilidad final de la reducción de los ingresos operacionales provocada, a su vez, por un menor margen de intereses y reajustes.
- **Los niveles de mora** han crecido (32 pb A/A), lo cual se ve reflejado principalmente en las carteras de vivienda y consumo.
- **El índice de adecuación de capital (IAC)** de Bci fue de 13,40% en junio. Este nivel es 66 pb superior al de igual fecha de 2022. Asimismo, el **índice de CET1** alcanzó a 9,82%, cifra que representa una mejora de 51 pb A/A.

Perspectivas

Con base en las proyecciones macroeconómicas de Bci Estudios para 2023, estimamos que el crecimiento anual de los créditos locales de Bci será del orden de un 5% y que el margen de intereses y reajustes será menor que el de 2022. Esto último, especialmente influido por los niveles de tasa de política monetaria y de inflación previstos para el resto del año. Nuestros gastos operacionales, en tanto, crecerían en torno al 7%, principalmente, considerando el reajuste periódico de los salarios por inflación; el despliegue de la nueva estrategia de alianzas en el ecosistema digital y la constante inversión en tecnología que respalda nuestra estrategia de mediano y largo plazo.

Para CNB, proyectamos una menor utilidad neta en relación al cierre 2022, explicado principalmente por un mayor costo de depósitos, y un menor crecimiento de las colocaciones que en años anteriores, considerando el escenario macroeconómico y la situación de los bancos regionales en EE. UU. En este contexto, esperamos que la utilidad neta de Bci consolidado para este año sea inferior en alrededor de un 10%-15% al récord histórico obtenido en 2022.

Acerca de Bci

Banco de Crédito e Inversiones, Bci, es una corporación financiera internacional fundada en Chile en 1937. Hoy es el mayor banco del país, con activos totales equivalentes a US\$ 95.981 millones, que incluyen las operaciones en Estados Unidos, país en el que su filial City National Bank of Florida (CNB) es el segundo banco local más grande del estado de Florida.

Cómo creamos valor

Propósito

Atrevernos a hacer una diferencia

Valores

Integridad	Respeto	Excelencia
Actuar siempre con rectitud, ética y transparencia.	Tener consideración por la dignidad individual de cada persona.	Aspirar a hacer bien y responsablemente nuestro trabajo.

Misión

Bci se define como una corporación de soluciones financieras que participa en todos los negocios y operaciones financieras que la Ley General de Bancos le permite, ofreciendo a la comunidad productos y servicios con procesos de alta eficiencia operacional y excelencia en la calidad, con una permanente innovación tecnológica, prudentes políticas de administración de riesgos y exigentes estándares éticos, los que deben ser respetados por todas las personas que se desempeñan en sus empresas. En este marco, y con el propósito de cumplir sus objetivos y políticas, la Corporación se compromete a cuidar que dichos logros se obtengan con especial énfasis en los que considera sus pilares fundamentales: accionistas, clientes y proveedores, colaboradores y sus familias y la sociedad.

Visión

Aspiramos a ser líderes regionales en innovación, cercanía y experiencia de clientes, y ser reconocidos como el mejor lugar para trabajar y desarrollarse.

Modelo de negocios

Bci articula soluciones financieras para personas, empresas y corporaciones, a través de una plataforma de negocios integrada y global.

Áreas de negocio

Banca de personas –Banca empresas (grandes, medianas y pequeñas) – Banca corporativa e inmobiliaria – Banca privada – Banca de inversión – Medios de pago – Seguros

Líneas de productos y servicios

Personas Depósitos – transacciones – préstamos – ahorro e inversión – seguros	Empresas Depósitos – transacciones – préstamos – inversiones – cobertura de riesgos financieros – asesoría financiera
Digitales Web y apps para personas, pymes y empresas	Presenciales 196 sucursales y 560 cajeros automáticos en Chile – una sucursal de Bci en Miami – 32 sucursales de CNB en el estado de Florida, Estados Unidos – un banco en Perú y oficinas de representación en otros 4 países.



Datos al 30 de junio de 2023

Presencia

Chile

Matriz
Banco de Crédito e Inversiones

Divisiones
Banca Retail
Wholesale & Investment Banking
Inversiones y Finanzas
Desarrollo Corporativo e Internacional
Ecosistema Digital

Filiales
Bci Asesoría Financiera S.A.
Bci Asset Management
Administradora General de Fondos S.A.
Bci Corredor de Bolsa S.A.
Bci Corredores de Seguros S.A.
Bci Factoring S.A.
Bci Securitizadora S.A.
Servicios de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.
Bci Corredores de Bolsa de Productos S.A.
Servicios Financieros y Administración de Créditos Comerciales S.A.
Administradora de Tarjetas Servicios Financieros Limitada
SSFF Corredores de Seguros y Gestión Financiera Limitada
Servicios y Cobranzas SEYCO Limitada

Sociedades relacionadas
Bci Pagos

Estados Unidos

Filiales
BCI Financial Group, Inc. and subsidiaries, matriz de
City National Bank of Florida (CNB)
Bci Capital (filial de CNB)
Bci Securities Inc.

Sucursal
Bci Miami

Latinoamérica

Filial
Bci Perú

Oficinas de representación
Ciudad de México, México
Lima, Perú
São Paulo, Brasil
Bogotá, Colombia

Asia-Pacífico

Oficina de representación
Shanghái, China

Participación de mercado

Industria bancaria chilena, incluyendo operaciones en el exterior.

Activos
19,6%

Colocaciones
19,2%

Depósitos
22.3%

Ratings internacionales

Moody's
A2

S&P Global
A-

Fitch Ratings
A-

Propiedad

Grupo controlador
63,56%

Free float
27,59%

Fondos de pensiones
8,85%

Dotación

11.427
colaboradores

Diversificación ¹

(al 30 de junio de 2023)

	Colocaciones	Activos	Utilidad neta
City National Bank of Florida (CNB)	29,8%	27,4%	24,2%
Bci Miami	4,5%	6,7%	6,8%
Bci Perú	0,3%	0,2%	-0,4%
Bci y filiales en Chile (sin Lider Bci Servicios Financieros)	64,3%	64,9%	76,7%
Lider Bci Servicios Financieros	1,2%	0,7%	-7,4%

¹ La contribución de las filiales ha sido considerada de forma individual (no incluye efectos de consolidación).



Gobierno corporativo

Directorio

Establece los lineamientos estratégicos y vela por su cumplimiento.

Comités del Directorio

Proponen, analizan y controlan materias específicas de competencia del Directorio.

Comité Ejecutivo del Directorio	Comité de Personas y Cultura	Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo	Comité de Innovación y Tecnología	Comité de Ética	Comité de Sostenibilidad y Responsabilidad Social Empresarial	Comité de Directores
---------------------------------	------------------------------	---	-----------------------------------	-----------------	---	----------------------

Gerencia de Contraloría

Gerente general

Dirige las actividades de la organización hacia el logro de los objetivos.

Reportando al Comité de Directores, entrega una opinión independiente sobre la calidad y la eficiencia de los sistemas de control interno,

Comités gerenciales

Analizan la marcha de los negocios y los planes estratégicos asociados al Balanced Scorecard.

Comité de Planificación Estratégica	Comité de Dirección	Comité de Gestión de Riesgo	Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	Comité de Riesgo Operacional y Seguridad de la Información	Comité de Cumplimiento Corporativo y Prevención
-------------------------------------	---------------------	-----------------------------	------------------------------------	--	---

Consejos gerenciales

Instancias de reporte al gerente general acerca de los avances en los planes de cada área. Permiten despejar obstáculos e identificar oportunidades.

Diálogos de negocio	Diálogos habilitadores	Consejo de Rentabilidad y Adecuación de Capital (CRAC)
---------------------	------------------------	--

Unidades de negocio

Atienden de forma especializada las necesidades de los clientes y las prioridades estratégicas de Bci.

División Banca Retail	División Wholesale & Investment Banking	División Inversiones y Finanzas	División Desarrollo Corporativo e Internacional	División Ecosistema Digital	CNB
-----------------------	---	---------------------------------	---	-----------------------------	-----

Áreas corporativas

Apoyan a las unidades de negocio de manera flexible, proactiva y experta.

Operaciones y Tecnología	Planificación y Control Financiero	Gestión de Personas	Fiscalía	Riesgo Corporativo
--------------------------	------------------------------------	---------------------	----------	--------------------

Estrategia

Durante el primer semestre revisamos nuestro plan estratégico y decidimos mantener los pilares y las métricas financieras y no financieras que utilizamos para evaluar el éxito de nuestra estrategia.

Indicadores claves de desempeño			Variación
	1S22	1S23	A/A
Experiencia personalizada y omnicanal			
Índice de recomendación neta (NPS) (%) (1)	55,9	61,1	520 pb
Índice de satisfacción en canales digitales (Snex) (%) (2)	83,9	84,6	70 pb
Cultura centrada en las personas			
Índice de compromiso (3) (%)	93	89	-400 pb
Crecimiento sustentable del negocio			
Utilidad neta (millones de pesos)	440.928	372.845	-15,44%
Rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE)(%)	15,68	15,69	1 pb
Ratio de eficiencia (gastos operacionales/ingresos operacionales) (%)	42,63	47,74	511 pb
Tasa de riesgo (provisiones por riesgos de crédito/colocaciones totales) (%)	1,84	1,88	4 pb
Índice de sostenibilidad (%) (4)	n.d.	70,6	-

Notas

- (1): NPS: Net Promoter Score. Promedio de mediciones en Banco Retail y Banco Wholesale
- (2) Snex: índice de satisfacción en canales digitales. Promedio de mediciones en Banco Retail y Banco Wholesale
- (3) El índice de compromiso se mide una vez al año.
- (4) Este índice, construido por Bci, es un indicador compuesto de rango 1-5, que busca maximizar las oportunidades de generar triple impacto. En la tabla se informa el porcentaje de avance en relación con las metas de 2023.

Estrategia ESG

Tres focos bandera guían los esfuerzos de Bci en aspectos ESG: inclusión financiera y digital de personas y pymes; inversión y finanzas sostenibles; y confianza.

	Metas		Línea base
	2026	2030	
Inversiones y finanzas sostenibles			
Stock de financiamiento sostenible (millones de dólares)	1.600		2021
Reducción de la intensidad de las emisiones financiadas (%)		20	2021
Habilitación financiera y digital			
Personas empoderadas en finanzas y digitalización (millones)	8		2021
Crecimiento de ventas de las pymes apoyadas por Bci (%)	40		2021

Principales avances del primer semestre

Ecosistema digital

- **Nuevos productos financieros de MACH**
 - **Cuenta corriente digital.** Permitirá a los cerca de 4 millones de usuarios de MACH migrar desde la cuenta de prepago a una cuenta corriente y acceder a más servicios financieros. Al cierre del primer semestre se encontraba en pleno despliegue de la funcionalidad y tenía más de 44.000 clientes con cuenta corriente. El lanzamiento masivo se realizará a finales de agosto.
 - **Fondos mutuos.** A partir de junio los usuarios de MACH pueden invertir en el Fondo Mutuo Bci MACH de bajo riesgo, desde \$1.000, abonando o retirando el dinero sin ningún cargo. El fondo es administrado por Bci Asset Management y genera un rendimiento diario.
 - **Remesas.** Al 30 de junio se contaban más de 2.000 transacciones y \$300 millones enviados al extranjero usando MACH.
- **Alta actividad en plataformas digitales**
 - Transaccionalidad en MACH creció 35% y los saldos cierre vistas, considerando Cuenta Futuro (ahorro), se incrementaron en 72%, comparados los primeros semestres de 2023 y 2022.
 - Más de 120.000 clientes ahorraron en Cuenta Futuro, de MACH.
 - Más de 260.000 clientes realizaron pagos P2M (QR + *app to app*) en comercios adheridos, utilizando MACH o Bci durante el primer semestre de 2023.
- **Desarrollo de BNLP (Buy Now Pay Later),** producto que permite comprar en cuotas en diversos comercios electrónicos y físicos (esto último, a través del QR de MACH Business). Las compras se pueden pagar en 1, 3, 6 ó 12 cuotas, sin costos de mantención ni tarjetas.
 - En junio de 2023, más de **25 mil clientes** ya tenían una línea disponible para hacer sus compras en cuotas.
- **BciPlus+ disponible para clientes MACH y Bci.** Esta es la primera fase del programa de lealtad abierto, basado en *cashback* (*devolución de dinero*), que permite a las personas múltiples opciones para acumular y utilizar la devolución en dinero de parte de sus compras, sin restricciones de medios de pago, y a los comercios, potenciar su marca y visibilidad, pagando solo una comisión por venta derivada.
 - Alrededor de 70.000 clientes han comprado, a través del programa de lealtad **BciPlus+** desde su lanzamiento, en diciembre de 2022.
 - Más de 200 comercios se encuentran inscritos en BciPlus+ al término del primer semestre.

Liderazgo en inversiones

- Crecimiento de 27% en el total de activos bajo administración en negocios de Wealth Management, en relación con el primer semestre 2022. Al 30 de junio de 2023 estos alcanzaron cerca de US\$ 23.000 millones.
- +42.000 nuevos clientes de inversiones, captados durante el primer semestre.
- Oferta de valor potenciada por alianzas. El banco amplió las alternativas de inversión para sus clientes, mediante acuerdos con algunos de los principales gestores de activos del mundo y fondos que integran factores ESG, bajo una única estrategia de Inversiones.
- Estándar de excelencia en el proceso de asesoría. Durante el primer semestre 2023, Bci fortaleció sus capacidades para entregar:
 - asesoría experta integral, a cargo de asesores que monitorean permanentemente las condiciones de mercado para ajustar las estrategias de inversión;
 - una propuesta de valor potenciada en los canales digitales, dando acceso a Portafolios Accionarios de Bci Corredor de Bolsa, bajo un proceso simple en solo tres clics; y
 - acceso a invertir digitalmente en fondos en dólares, ETFs (Exchange Traded Funds) y acciones internacionales.

Nuevo modelo de distribución en Banca Retail

- **+139.000 nuevas cuentas digitales de personas,** abiertas en un tiempo promedio de contratación de 8 minutos. Los clientes han evaluado este proceso con un nivel de satisfacción (Snex) de 96% y el 70% de ellos ha ingresado a la app Bci dentro del mismo día.
- **+3.800 nuevas cuentas digitales de pymes,** que han evaluado el proceso de contratación con un nivel de satisfacción de 93%.
- +1,7 millones de clientes ya tienen habilitado el programa BciPlus+.
- **Lanzamiento de la web renovada para pymes.**
- Lanzamiento de la funcionalidad de **pago de crédito hipotecario para clientes Bci en App Bci.**

Inversión y finanzas sostenibles

- **Lanzamiento del programa Bci Alianzas con Impacto, en asociación con Socialab.** Se realiza a través de una convocatoria abierta que busca impulsar proyectos de empresas y emprendimientos que entreguen soluciones a problemas vinculados a los criterios ASG (ambiental, social y gobierno corporativo).

- **Alianza con Enel X para acelerar la transición energética de las empresas.** El acuerdo les permitirá acceder a soluciones de energía fotovoltaica y electromovilidad de Enel X con financiamiento de Bci a tasas preferentes.
- **Primera *scaleup* patrocinada por Bci Corredor de Bolsa en programa Scalex Santiago Venture Exchange.** La empresa chilena ZeroQ, desarrolladora de un software para la reducción de los tiempos de espera, inició su proceso de apertura bursátil.
- **Alianza con AQUA4D Latam para promover la eficiencia hídrica con el uso de tecnologías avanzadas.** Los clientes empresas de Bci podrán acceder a las soluciones de esta compañía suiza y a diferentes alternativas de financiamiento con condiciones preferenciales.
- **42 proyectos de energía sostenible financiados al cierre del primer semestre.** En total, Bci ha otorgado financiamiento por más de \$256.000 millones en esta área.
- **251 financiamientos para electromovilidad.** Al término del primer semestre, el banco ha otorgado créditos en condiciones preferenciales por \$32.000 millones a proyectos que tienen este objetivo. Asimismo, ha financiado proyectos de **economía circular y agricultura sostenible** por un total de \$10.000 millones y de **eficiencia hídrica**, por \$10.500 millones.

Recursos

En Bci estamos convencidos de que la tecnología es un factor clave para competir en tiempos de transformación de la industria financiera. Para enfrentar este desafío, hemos invertido cerca de 540 millones de dólares desde 2016, con el apoyo de consultoras de clase mundial, como McKinsey, BCG, Microsoft y Accenture. Al mismo tiempo, hemos transformado nuestra forma de trabajar, adoptando metodologías ágiles, y hemos participado en el ecosistema de innovación, colaborando con otros actores financieros y no financieros.

Recursos relevantes	
(Datos al 30 de junio de 2023)	2T23
Liquidez y solvencia	
Índice de cobertura de liquidez (LCR, Liquidity Coverage Ratio) (%)	300,70
Índice de Financiamiento Estable Neto (NSFR, Net Stable Funding Ratio) (%)	108,08
Índice de adecuación de capital (%)	13,40
Talento, liderazgo y trabajo ágil	
Número total de colaboradores	11.427
Proporción de mujeres en posiciones de jefatura (%)	36,9
Número de equipos ágiles constituidos (Bci, MACH y filiales)	124
Sistema de innovación	
Número de API bancarias fabricadas en Bci	23
Número de alianzas en el ecosistema de las API	+120
Número de startups participando en desafíos de innovación de Bci	+110
Capacidades digitales	
Número de microservicios creados	865
Tasa de reutilización de microservicios creados (%)	77
Proporción de clientes de Banco Personas que son usuarios digitales (%)	94,6
Proporción de clientes de Banco Pymes que son usuarios digitales (%)	65
Reputación corporativa	
Posición en ranking general de MERCO ESG 2023	1
Posición en ranking general de MERCO Empresas 2022	1
Base de clientes	
Número de clientes en el ecosistema de pagos de Bci	+6.000.000
Número de usuarios registrados de MACH	3.809.762
Alianzas	
Número de instituciones en programas de ciudadanía corporativa	32
Número de entidades participando en programa Valor Pyme	43

Relaciones

Instancias de relacionamiento	Temas materiales	Políticas y programas
Colaboradores		
- Un Solo Bci, comunicación del gerente general con todos los colaboradores vía <i>streaming</i> - Procesos de escucha corporativa - Sitio web Mundo Bci - Conversatorios (Bci Talks) - Talleres de ética (Dinámica Veredicto) - Canales de confianza - Reconocimientos y celebraciones corporativas - Espacios de aprendizaje compartido - Prácticas ágiles	- Atracción y retención de talento - Diversidad e inclusión - Desarrollo del capital humano - Prácticas laborales - Ciberseguridad	- Política de Diversidad e Inclusión - Modelo Experiencia Colaborador - Bci Reconoce - Academia Bci - Conecta Líder - Programa Liderazgo Mujeres - Programa Oferta de Desarrollo Especialista - Programa de trabajo híbrido
Clientes		
- Procesos de escucha activa - Redes sociales <i>Webinars y podcasts</i> sobre inversiones y economía - Plataforma Valor Pyme - Valor Pyme TV - Charlas y eventos del Plan de Fidelización de Wholesale & IB - Visitas a clientes mayoristas en sus empresas - Canales de confianza	- Privacidad de los datos - Protección financiera - Financiamiento sostenible - Inclusión financiera	- Política de Privacidad Bci - Programa Valor Pyme - Centro Nace
Accionistas		
- Junta de accionistas - Conferencias mensuales - Contacto con el equipo de la Gerencia de Relación con Inversionistas - Canales de confianza - Informes trimestrales de resultados - Sitio web Investor Relations	- Gestión del riesgo - Ética - Cumplimiento - Derechos humanos - Ciberseguridad - Financiamiento sostenible	- Manual sobre Manejo de Información de Divulgación para el Mercado - Programa de relación con inversionistas - Declaración de Principios de Gobierno Corporativo - Recomendaciones sobre procesos de elección directores de Bci - Sistema de votación en línea en juntas de accionistas
Proveedores		
- Portal de proveedores - Ciclo de charlas - Ceremonia anual de reconocimiento - Medición de impacto ESG - Canales de confianza	- Ética - Cumplimiento - Gestión de proveedores	- Compromiso de pago en menos de 7 días hábiles al 99% de los documentos recibidos. - Política de Compras y Proveedores Bci - Programa Desarrollo Sostenible de Proveedores - Aplicación del modelo de Evaluación de Impacto B - Aceleradora de Sostenibilidad para Proveedores
Sociedad		
- Procesos de escucha corporativa - Sitio web corporativo - Acciones de ciudadanía corporativa - Canales de confianza	- Estrategia climática - Financiamiento sostenible - Ecoeficiencia operacional - Ciudadanía corporativa - Ética - Cumplimiento - Derechos humanos - Inclusión financiera	- Estrategia de Ciudadanía Corporativa - Política de aportes sociales - Sistema de gestión de derechos humanos - Política Tributaria Bci - Política y plan de ecoeficiencia operacional - Política de Financiamiento Sostenible - Marco General para el Financiamiento Sostenible - Programa Bci Seniors - Adhesión a TCFD y a UNEP FI
Reguladores		
- Audiencias en el marco de la Ley del Lobby y la Ley de Transparencia - Procesos habituales de fiscalización - Atención de reclamos y servicios - Informes periódicos solicitados por las entidades reguladoras: Comisión para el Mercado Financiero, Banco Central de Chile, Fiscalía Nacional Económica, Servicio Nacional del Consumidor, Servicio de Impuestos Internos y Unidad de Análisis Financiero.	- Reputación - Cumplimiento - Inclusión financiera - Financiamiento sostenible	- Políticas corporativas. Entre otras: - Políticas comerciales y de negocio - Políticas de Gestión de Riesgo - Política de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo - Política Anticorrupción - Política de Derechos Humanos - Marco General para el Financiamiento Sostenible

Entorno económico

- El aumento en las tasas de interés por parte de los bancos centrales para combatir la inflación continúa presionando al crecimiento mundial, el cual ha sido más resiliente de lo esperado. La inflación ha ido descendiendo, pero explicado principalmente por los precios internacionales de alimentos y energía. La inflación subyacente en las principales economías solo ha mostrado descensos graduales.
- En Estados Unidos, la actividad económica continúa resiliente y solo aparecen señales de una leve desaceleración en la primera mitad del próximo año. El mercado laboral da cuenta de un dinamismo en la generación de empleo, al tiempo que los salarios siguen subiendo a un ritmo mayor que el período previo a la pandemia. Para hacer frente a la inflación, la Reserva Federal ha situado su tasa de política monetaria en el rango 5,25-5,50%. El aumento de tasas tuvo algún impacto en algunos bancos regionales, pero la solidez del sistema financiero se mantiene y las tensiones que se observaron parecen superadas.
- En Perú, las cifras económicas han ido mejorando en el segundo trimestre, luego del impacto a la baja ocasionado por las tensiones políticas y sociales del año previo. La inflación, a su vez, ha ido descendiendo, particularmente en su componente subyacente y el Banco de la Reserva de Perú no ha introducido cambios en su política monetaria. Se anticipa un crecimiento del PIB bajo 2% para 2023.
- En Chile, se reconoce un importante descenso de la inflación en el segundo trimestre, al mismo tiempo que el Banco Central inició la normalización de su tasa de política monetaria en julio. Presenciamos un reciente recorte de 100 puntos base en la TPM por el Banco Central apuntando a reducir las dificultades de financiamiento del sector empresarial. La desaceleración de la actividad económica marcada por una contracción de la demanda interna pone las expectativas de caída en crecimiento del PIB 2023 en torno a 0,5%. A pesar de que el sector exportador presenta un crecimiento robusto, la complejidad del escenario económico nacional y global dificultan el repunte en las ajustadas cifras de crecimiento que hemos evidenciado durante 2022 y 2023.

Variables macroeconómicas	Estados Unidos	Perú	Chile
Variación anual del PIB (%)			
2T 2023	2,6	1,8 (e)	-1,4 (e)
1T 2023	1,8	-0,4	-0,6
2T 2022	1,8	3,4	5,2
Inflación (% acumulado a 12 meses)			
2T 2023	3,0	6,5	7,6
1T 2023	5,0	8,4	11,1
2T 2022	9,1	8,8	9,4
Tasas de interés de política monetaria (%)			
2T 2023	5,25	7,75	11,25
1T 2023	5,00	7,75	11,25
2T 2022	1,75	5,50	9,00
Desempleo (%)			
2T 2023	3,6	6,8*	8,5
1T 2023	3,5	7,6	8,8
2T 2022	3,6	7,4	7,8
Participación laboral (%)			
2T 2023	62,6	84,5*	60,9*
1T 2023	62,6	84,5*	61,0
2T 2022	62,2	84,4	59,7

(e) estimado * cifras preliminares

Industria bancaria

Entorno competitivo

Chile

Al cierre del primer semestre, operaban en el país 16 bancos privados y un banco estatal y se encontraba en trámite la solicitud de licencia –presentada en mayo a la CMF– para la creación de un banco que será filial de Tanner Servicios Financieros.

Los principales competidores de Bci en la industria financiera local son: Banco Santander-Chile, Banco de Chile, Scotiabank Chile e Itaú Chile (este último, con operaciones en Colombia), y el Banco del Estado de Chile. Además, Bci compete, en otros segmentos de su negocio, con agentes de bolsa, corredores de seguros y proveedores especializados en servicios financieros que no son bancos. Incluyendo las operaciones en el exterior, Bci ocupa la primera posición en la industria en activos, colocaciones y depósitos, con participaciones de 19,6%, 19,2% y 22,3%, respectivamente, al 30 de junio de 2023.

En Chile, existen 361 *fintechs* activas, de acuerdo con un estudio internacional realizado por Finnovating y publicado en abril por Diario Financiero. Luego de la entrada en vigor de la Ley 21521, Ley Fintec, (febrero de 2023) la CMF inició su implementación con un proceso consultivo enfocado en tópicos relacionados con gobierno corporativo y gestión de riesgos. En el cuarto trimestre de este año comenzará el proceso para definir un marco conceptual para el sistema de finanzas abiertas, modelos generales para abordar autenticación, consentimiento, API y estándares de protección de datos y ciberseguridad. En este programa, están previstas para el cuarto trimestre de 2024 la emisión de normas y la entrada en vigencia de la primera fase de finanzas abiertas.

Estados Unidos

City National Bank of Florida (CNB) opera en una industria conformada por una gran cantidad de bancos comunitarios y regionales y una presencia significativa de los bancos comerciales más grandes del país. CNB compete también con asociaciones de ahorro, cajas de ahorro y uniones de crédito por depósitos y préstamos. Asimismo, con intermediarios financieros, como compañías de financiamiento al consumo, compañías de banca hipotecaria, y fondos mutuos; y con los principales minoristas. Dentro de los mayores competidores bancarios en el mercado de Florida se cuentan: Bank of America, Wells Fargo, JP Morgan Chase, Citibank, Truist Bank, Regions Bank, Bank United y TD Bank.

Perú

En Perú participan 17 entidades en la industria de banca múltiple. Banco Bci Perú compete en este país con filiales de bancos internacionales, como BBVA Perú, Scotiabank Perú y Banco Santander Perú. Además, con subsidiarias de los bancos asiáticos ICBC y Bank of China y de los bancos de Ripley y Falabella.

Desempeño del sistema bancario chileno

Totales y variaciones nominales en 12 meses al 31 de mayo de 2023

▲ Colocaciones totales ⁽¹⁾ (MM\$)	248.620.143	6,75%
▲ Colocaciones comerciales (MM\$)	136.903.035	4,72%
▲ Colocaciones de consumo (MM\$)	28.742.603	5,51%
▲ Colocaciones para la vivienda (MM\$)	81.018.114	12,00%
▲ Morosidad de 90 días o más	1,93%	54,8 pp
▲ Provisiones por riesgo de crédito de las colocaciones totales	2,52%	16,6 pp
▲ Cartera deteriorada	5,17%	77,8 pp
▲ Eficiencia operativa	41,89%	270,4 pp
▼ Utilidad del sistema bancario (MM\$)	1.973.744	-20,1%
▼ Rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE)	18,24%	-161,2 pp
▼ Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)	1,27%	-9,6 pp

(1) Corresponde a la suma de Adeudado por bancos, exceptuando Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior, más Comerciales, Consumo y Vivienda a costo amortizado sin deducir las Provisiones constituidas por riesgo de crédito, más la suma de Adeudado por bancos, Comerciales, Consumo y Vivienda en Colocaciones a valor razonable.

Marco regulatorio

En Chile, los bancos son sociedades anónimas de giro exclusivo, fiscalizadas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Los servicios ofrecidos por los bancos son los que se encuentran autorizados en la Ley General de Bancos.

Principales leyes, normativas y regulaciones emitidas durante el primer semestre de 2023

Norma	Descripción
Ley 21543. Crea un Fondo de Garantías Especiales Publicada el 13/02/2023	Esta ley crea un Fondo de Garantías Especiales, destinado a garantizar los créditos u otros mecanismos de financiamiento respecto de aquellas actividades económicas determinadas en el marco de "Programas", los cuales serán creados por ley, con una finalidad determinada y una vigencia acotada. Los primeros dos programas creados en este marco son: - Programa de Garantías Apoyo a la Construcción, destinado a dar garantía de financiamiento a empresas del sector inmobiliario, de la construcción o directamente conexas con estos, con ventas netas anuales por sobre las 100.000 unidades de fomento y que no excedan de 1.000.000 de unidades de fomento, y que cumplan con los criterios de sostenibilidad y solvencia definidos en el Reglamento. - Programa de Garantías Apoyo a la Vivienda, destinado a dar la garantía del Fondo a las personas naturales para la adquisición de su primera vivienda, cuyo valor no supere las 4.500 unidades de fomento, y sin que la persona hubiese recibido ningún tipo de subsidio o beneficio estatal para su financiamiento.
Ley 21563. Moderniza los procedimientos concursales contemplados en la Ley 20720 y crea nuevos procedimientos para micro y pequeña empresas Publicada el 10/05/2023	Esta ley, que entrará en vigencia el 11 de agosto 2023, dispondrá de procedimientos simplificados de rápida tramitación y bajo costo de acceso tanto para las micro y pequeñas empresas, como para las personas que estén con problemas de solvencia. También permitirá a las personas naturales que emiten boletas de honorarios y que tengan un sobreendeudamiento, acceder a la renegociación gratuita de las deudas ante la Superintendencia de Insolvencia y Reemprendimiento.
Ley 21521 (Ley Fintec) Promueve la competencia e inclusión financiera a través de la innovación y tecnología en la prestación de servicios financieros Publicada el 03/02/2023	La Ley 21521 entrega un marco normativo para las <i>fintech</i> y para la creación del sistema de finanzas abiertas en Chile. Esta ley establece normas para el funcionamiento de plataformas de financiamiento colectivo, sistemas alternativos de transacción, asesoría crediticia y de inversión, custodia de instrumentos financieros y enrutamiento de órdenes e intermediación de instrumentos financieros.
Resolución Exenta N°1, del Ministerio de Hacienda. Determina límites definitivos a las tasas de intercambio Publicada el 22/02/2023	En esta resolución, publicada en la página web del Comité para la Fijación de Límites a las Tasas de Intercambio (https://ctdi.hacienda.cl), se determinaron los límites definitivos a las tasas de intercambio de tarjetas de pago.
Activación del Requerimiento de Capital Contracíclico Comunicado el 23/05/2023	En su Reunión de Política Financiera del primer semestre de 2023, el Consejo del Banco Central de Chile acordó activar el Requerimiento de Capital Contracíclico (RCC) en un nivel de 0,5% de los activos ponderados por riesgo, exigible en el plazo de un año. Esta atribución del Banco se enmarca en los estándares de capital para la banca de Basilea III, de acuerdo con lo establecido en el artículo 66 ter de la Ley General de Bancos. El RCC es un requerimiento de carácter macroprudencial cuyo objetivo es aumentar la resiliencia de la economía frente a escenarios de estrés severos, producto de riesgos de carácter sistémico.

Riesgos

Gobierno del riesgo

El Directorio de Bci es el responsable del control y la gestión de riesgos y, por lo tanto, es quien define el marco de gestión global de riesgos y efectúa el seguimiento de estos; analiza de manera integral los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el banco; y establece los niveles de suficiencia de provisiones, provisiones adicionales e Índice de Adecuación de Capital.

El Directorio delega en comités funciones específicas de la gestión de riesgos.

Directorio					Contraloría –Opinión independiente sobre la efectividad del sistema de gestión de riesgos
Comité Ejecutivo		Comité de Directores		Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo	
–Aprobación del marco de apetito de riesgo y créditos de montos elevados.		–Responsabilidad por las funciones previstas para el Comité de Auditoría en el Capítulo 1-15 de las RAN.		–Seguimiento de los principales indicadores, incluyendo las operaciones en Estados Unidos.	
Administración					
Assets & Liabilities Committee (ALCO)	Comité de Dirección	Comité de Riesgo Operacional	Comité de Cumplimiento Corporativo	Comité de Gestión de Riesgo	
–Decisiones sobre administración de los activos y pasivos, riesgos de mercado y liquidez.	–Revisión de la estrategia y definición del presupuesto.	–Definición y control de la gestión del riesgo operacional.	–Seguimiento de las acciones para prevenir delitos y proteger los derechos de consumidores y la libre competencia.	–Monitorear el desempeño de la relación riesgo-retorno del negocio, tendencias y proyección del riesgo de crédito y gestión de cartera comercial. -Monitorear la gestión integral de los riesgos, mediante el seguimiento del marco de apetito y otros procesos estratégicos de riesgo. -Gestionar las unidades de riesgo de crédito.	
Consejo de Riesgo de Modelos		Consejo de Gestión Integral de Riesgo			
–Primera instancia de aprobación dentro del gobierno asociado a la gestión del riesgo de modelos, con especial foco en activos analíticos, políticas y reglamentos		–Ejecución de las declaraciones de apetito de riesgo, seguimiento de los planes generados cuando los indicadores llegan a los límites definidos y del proceso de identificación y evaluación de riesgos.			

Roles y responsabilidades

En la gestión de riesgos participa toda la organización. Los roles y responsabilidades han sido definidos utilizando el modelo de las tres líneas de defensa.

Línea de defensa	Instancias	Responsabilidades
1ª	Gerencias de negocios, en conjunto con sus áreas de apoyo	• Identificar y administrar los riesgos inherentes en los productos, servicios, procesos y sistemas. • Implementar acciones correctivas.
2ª	Gerencia de Riesgo Corporativo	• Diseñar políticas, programas y metodologías. • Monitorear la ejecución de las actividades de gestión y el nivel de riesgo en forma independiente de la primera línea.
3ª	Función de auditoría interna	• Realizar revisiones independientes a los sistemas, procesos y controles para la gestión de riesgos del banco. • Evaluar en forma independiente el cumplimiento de las políticas, la eficacia de los procedimientos y los sistemas de información.



Procesos y herramientas

Identificación y evaluación de riesgos

El objetivo de este proceso es identificar y evaluar todos los riesgos relevantes a los cuales se encuentra expuesta la corporación.

Fases

1. Levantamiento de riesgos y amenazas potenciales, aplicando una encuesta al interior de la organización.
2. Evaluación de la materialidad de los riesgos en función del impacto financiero, regulatorio y reputacional, y de la probabilidad y frecuencia.
3. Evaluación del perfil de cada riesgo de forma independiente, utilizando herramientas cuantitativas mediante métricas que caracterizan los riesgos.
4. Análisis del ambiente control de los riesgos materiales, de acuerdo con los requerimientos del Capítulo 21-13 de la RAN.
5. Sensibilidad de eventos de riesgo frente a los principales factores de riesgo actuales y potenciales.
6. Clasificación de la puntuación obtenida en cada uno de los bloques anteriores, para determinar el nivel de riesgo residual o final de la corporación.

Marco de apetito de riesgo

Establece los límites dentro de los cuales la administración debe ejecutar la estrategia y conducir los negocios de la corporación para optimizar la relación riesgo-retorno. Contar con un marco de apetito de riesgo actualizado anualmente, le permite a Bci asegurar una toma de riesgo prudente y eficiente, ayudando a la conducción de la estrategia, mediante el análisis y la evaluación periódica y sistemática de los riesgos materiales, con una comunicación oportuna del perfil de riesgo a la alta administración y al Directorio.

El marco conceptual del apetito de riesgo tiene como elementos centrales:

- Declaración de apetito de riesgo de Bci, filiales nacionales e internacionales.
- Gobierno y monitoreo de los indicadores de apetito de riesgo.
- Incorporación del apetito de riesgo en los procesos claves del banco y sus filiales.

Pruebas de tensión

Para evaluar los posibles efectos financieros de cambios específicos en el entorno, Bci realiza periódicamente pruebas de tensión de acuerdo con los requisitos regulatorios y las mejores prácticas. Estas pruebas se realizan bajo un escenario plausible de estrés, que presenta una baja probabilidad de ocurrencia. Existe un gobierno que permite ejecutar los ejercicios y evaluar los resultados para una correcta integración a la gestión.

Cultura de riesgos

Estrategias para promover una cultura de riesgos efectiva en toda la organización

Escuela de Riesgos Bci

En esta plataforma digital, todos los colaboradores de Bci acceden a programas de capacitación en riesgos diseñados para los distintos roles y funciones. Los contenidos están estructurados en cursos transversales –obligatorios para toda la organización– y cursos de nivel especializado. En el primer semestre de 2023, el avance promedio en la realización de los cursos transversales fue de un 86%. Esta proporción equivale a 9.182 colaboradores capacitados durante este periodo.

Sistema de incentivos

Todos los niveles de la organización tienen métricas relacionadas con la gestión de riesgos entre sus indicadores de desempeño. Estos indicadores son parte del Balanced Scorecard corporativo y el cumplimiento de las metas impacta directamente en los incentivos económicos diseñados para cada función.

Instancias para identificar y reportar riesgos

- Proceso de autoevaluación de riesgos, en el cual las diferentes áreas deben identificar y reportar proactivamente sus riesgos.
- Canales de denuncia anónimos .
- Mesas redondas y comités enfocados en los principales riesgos e inquietudes en esta área.
- Modelo de gestión de riesgos segmentado por sucursal bancaria.
- Proceso de identificación de riesgos corporativos.
- Proceso de evaluación y aprobación de nuevos productos o servicios.
- Modelo de malas prácticas comerciales.

Riesgos materiales

Riesgo	Definición	Métricas claves	Políticas y comités relacionados
Riesgo de crédito	Posible pérdida económica como consecuencia del incumplimiento de las contrapartes	- Concentración industrial, grupos económicos y deudores. - Calidad de Activos - Adherencia a la Política de Crédito - Concentración Internacional	Políticas - Políticas de Riesgo Retail - Políticas Riesgo Banco Wholesale - Políticas de Provisiones - Política de Calificación - Políticas de Activos no Bancarios - Política de Tasaciones Comités - Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo del Directorio - Comité de Gestión de Riesgos - Comité Ejecutivo del Directorio
Riesgo de mercado y contraparte	Pérdida por movimientos adversos en factores de mercado sobre exposiciones financieras.	- Valor en Riesgo (VAR) - Sensibilidades - Métricas de Riesgo Libro de Banca (EVE, NII) - Ajustes de Valor por Crédito y Funding (CVA, FVA) - Exposición Futura por contraparte (PFE, Rec).	Políticas - Políticas de Riesgos de Mercado - Política de Riesgo de Contraparte - Política de Valor razonable - Política Administración Riesgo de Mercado Libro de Banca Comités - Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo del Directorio - Comité de Activos y Pasivos ALCO - Comités de Finanzas Corporativos - Comité Gestión de Balance - Comité Corporativo de Filiales
Riesgo de liquidez	Potencial incapacidad de honrar sus obligaciones financieras o de liquidar en forma expedita sus exposiciones de riesgo de precio	- Ratios de Concentración - Buffers de Liquidez - LCR - NSFR - Alertas Tempranas	Políticas - Políticas de Administración de Liquidez - Plan de Contingencia - Plan de Financiamiento Comités - Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo del Directorio - Comité de Activos y Pasivos ALCO - Comité de Finanzas Corporativos - Comité de Gestión de Riesgo de Liquidez - Comité Corporativo de Filiales
Riesgo operacional	Riesgo de sufrir pérdidas, debido a la inadecuación o fallas de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos.	- Pérdidas por riesgo operacional. - Pérdidas por fraude - Indisponibilidad de sistemas y continuidad del negocio. - Seguridad de la información, ciberseguridad y riesgo. - Calidad del servicio al cliente - Clima y <i>engagement</i> de colaboradores - Evaluación de servicios externalizados	Políticas - Política General de Riesgo Operacional - Política de Seguridad de la Información - Política de Continuidad de Negocio - Política de Gestión de Riesgos en Servicios Externalizados Comités - Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo del Directorio - Comité de Directores - Comité de Innovación y Tecnología - Comité de Personas y Cultura del Directorio - Comité de Riesgo Operacional Corporativo
Riesgo de cumplimiento	Riesgo de que Bci incumpla las leyes y normas externas e internas que regulan a la Corporación Bci, tanto en Chile como en el extranjero, y que podrían causar riesgos regulatorios y reputacionales.	- Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo. - Cumplimiento de Regulaciones de Mercados y Productos. - Cumplimiento normas de derecho del consumidor Cumplimiento de Prevención del delito.	Políticas - Política sobre el Marco Normativo de la Corporación Bci - Política de Prevención de Lavado Activos y Financiamiento del Terrorismo - Política de Prevención Riesgo Penal - Política de Libre Competencia Comités - Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo del Directorio - Comité de Directores - Comité de Cumplimiento Corporativo y Prevención
Riesgo de modelos	Potenciales consecuencias adversas de las decisiones basadas en resultados e informes de modelos incorrectos o mal utilizados.	Gestión integral de riesgo de modelos incluyendo inventariado, cobertura de validación y monitoreo	Políticas - Políticas de Modelos Comités - Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo del Directorio - Comité de Gestión de Riesgos - Comité Ejecutivo del Directorio



Riesgo de adecuación de capital	Riesgo asociado a no poder ejecutar la estrategia planificada como consecuencia de niveles de adecuación de capital (corrientes o prospectivos) por debajo del objetivo interno (siempre superior al capital mínimo regulatorio) y la consecuente ejecución de acciones de convergencia que afecten significativamente la cuenta de resultados y la estructura del balance.	Indicadores de capital y patrimonio efectivo	Políticas - Política Planificación Estratégica y Administración de Capital Comités - Comité de Rentabilidad y Adecuación de Capital
Riesgo estratégico	Pérdida de rentabilidad sobre capital como consecuencia de: (1) cambios en las conductas o preferencias de los clientes. (2) cambios en la legislación, normativa y la regulación, (3) cambios en el entorno competitivo y (4) cambios en el riesgo sociopolítico y macroeconómico (local y/o global).	Indicadores de rentabilidad y eficiencia	Políticas - Política Planificación Estratégica y Administración de Capital Comités - Comité de Rentabilidad y Adecuación de Capital
Riesgo ESG	Riesgos relativos a los impactos del cambio climático tanto físicos como de transición o adaptación a una nueva economía verde, y aquellos asociados a consideraciones sociales que deben cumplir las actividades económicas, así como a factores de gobernanza.	- Índice de sostenibilidad - Índice Dow Jones Sustainability - Financiamientos sostenibles	Políticas - Política de Financiamiento Sostenible - Política de Inversión Sostenible - Política de Ecoeficiencia Operacional Comités - Comité de Sostenibilidad y Responsabilidad Social Empresarial
Riesgo reputacional	Riesgo potencial de tener publicidad negativa y/o mala percepción del público causado por eventos propios o ajenos, muy poco controlables, que terminan afectando negativamente la imagen corporativa. Puede tener efectos adversos como: retiro de las fuentes de financiamiento, reducción de los volúmenes de negocio, mayores costos financieros en los instrumentos de corto, mediano y largo plazo y eventuales multas o compensaciones económicas.	- Indicadores asociados a la calidad del servicio y la visión de los clientes, la sociedad y el mercado acerca de Bci - Número de reclamos y juicios civiles.	Políticas - Políticas de ética - Código de ética Comités - Comité de Ética - Consejo de Gestión Integral de Riesgos

Gestión de riesgos

Ámbitos de riesgo	Tendencia 2T23 vs. 1T23	Principales medidas de mitigación
Riesgo de crédito	▲	- El aumento en el riesgo está dentro de las estimaciones que Bci ha realizado, y para lo cual se ha preparado mediante la revisión y ajuste de modelos y metodologías de originación y gestión de riesgo; revisión y ajustes de políticas y reglas de evaluación y curse de créditos, y permanente monitoreo de carteras y de gestión proactiva de riesgos. - Asimismo, el banco ha robustecido, y continúa fortaleciendo, sus programas de apoyo a deudores afectados, tanto con programas propios como con programas con garantías estatales.
Riesgo de mercado y contraparte	■	- Se han mantenido usos relativamente bajos en los riesgos de mercado del libro de banca a través de una gestión prudencial de los descalkes, especialmente de pasivos, con foco en el cierre de posiciones en riesgo de la curva base en el largo plazo. - En Sales and Trading se mantuvo el foco en la atención a los requerimientos de clientes, y un control reforzado sobre las estrategias puntuales tomadas en el libro de negociación en relación con las oportunidades generadas por un mercado volátil.
Riesgo de liquidez	■	La acumulación de activos líquidos generó holguras relevantes en los principales indicadores, que fueron enfocadas en hacer frente a las salidas programadas de ayudas gubernamentales (como el Programa FCIC) y eventuales riesgos en un mercado volátil y con perspectivas de decrecimiento en el PIB.

Riesgo operacional	■	- Los reportes de la industria financiera muestran un aumento en los fraudes externos a clientes, tanto en volumen como sofisticación. - Bci ha continuado ejecutando y perfeccionando sus estrategias de prevención de fraude y ciberseguridad para proteger a los clientes y al banco, lo cual ha permitido mitigar la tendencia de pérdidas de la industria.
Riesgo de cumplimiento	▲	La entrada en vigencia de dos nuevos delitos precedentes de lavado de activos (delitos informáticos y sustracción de madera), así como el auge de la narcoeconomía unida a la expansión del crimen organizado en Chile trajeron como consecuencia una mayor exposición al riesgo de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.
Riesgo de modelos	■	Dada la situación de estrés económico (mayor inflación y tasas de interés, desaceleración económica, mayor volatilidad de precios, entre otros factores), algunos modelos de estimación de parámetros de PI y PDI utilizados para la gestión de riesgos y para provisiones han debido ser ajustados o complementados con reglas transitorias y con constitución de provisiones adicionales. Durante los últimos periodos hemos visto cómo las correlaciones de los modelos comienzan a alinearse con los fundamentos históricos.
Riesgo de adecuación de capital	▼	Hemos visto cómo los ratios de capital mejoran y se han concretado las medidas que han permitido gestionar esta situación: - Actualización del objetivo interno de capital, acorde a los lineamientos de Basilea III y disposiciones transitorias. - Planificación financiera a mediano plazo acorde a los objetivos estratégicos y de solvencia de Bci. - Optimización de activos ponderados por riesgo, acorde a las exigencias normativas. - Seguimiento exhaustivo de la contribución de capital por líneas de negocio en las instancias de gobierno respectivas. - Capitalización de utilidades del ejercicio que no se reparten como dividendo (alrededor del 66% en los últimos cinco años).
Riesgo estratégico	■	- Plan corporativo de experiencia de clientes que está orientado a conceptualizar tendencias e identificar los cambios en el comportamiento del consumidor, su impacto en el negocio y en los indicadores de experiencia. Este plan define y monitorea las iniciativas para maximizar la recomendación y preferencia de los clientes. - Proyectos estratégicos de seguimiento mensual, son ejecutados con una visión centrada en el cliente y metodología ágil, con salidas tempranas a mercado que permiten realizar ajustes de manera rápida y eficiente. - Proceso de planificación estratégica anual, que genera un levantamiento <i>bottom-up en concordancia con la visión top down</i> de la realidad de mercado así como los cambios normativos y legales con sus respectivos riesgos y oportunidades.
Riesgo ESG	■	- Ejecución del plan corporativo de sostenibilidad centrado en: 1. Instalar la capacidad de sostenibilidad en la corporación 2. Acelerar la entrega de valor de triple impacto desde el negocio 3. Medir el riesgo e impacto final de la estrategia, a través de un proceso que incluye: ○ Definición de objetivos de largo plazo. ○ Estandarización de indicadores de impacto. ○ Automatización de índice corporativo de sostenibilidad. ○ Levantamiento y seguimiento de indicadores claves de sostenibilidad. ○ Implementación del marco de apetito de riesgo ESG
Riesgo reputacional	▲	- Fortalecimiento del marco normativo de riesgo reputacional (definición de roles y responsabilidades que permita administrar, gestionar y controlar este riesgo, incluyendo las 3 líneas de defensa). - Mapeo de riesgos reputacionales en diferentes áreas del banco, mediante talleres transversales. - Generación de planes de contingencia para los riesgos más críticos en función de su exposición y ocurrencia. - Enfoque de monitoreo basado en riesgos, con las metodologías para el cálculo del perfil de riesgo reputacional y la definición del apetito de riesgo.

▲ aumenta ■ se mantiene ▼ disminuye

Riesgos emergentes

En el proceso de análisis realizado en 2023, Bci identificó como riesgos de largo plazo que podrían tener un impacto significativo en sus negocios: (1) la existencia de nuevos productos y modelos de negocio, (2) nuevas tecnologías y (3) cambios o nuevas regulaciones.

Riesgo	Nuevos productos y monedas
Categoría	Tecnológico
Descripción	Irrupción de nuevos productos, modelos de negocio y ecosistemas digitales, con una constante innovación del sistema financiero. Por ejemplo: nuevas <i>fintech</i> , <i>startups</i> y productos como las criptomonedas, que podrían generar cambios en el mercado y el negocio actual del banco.
Impactos potenciales	● Pérdida de clientes ● Pérdida de principalidad y participación de mercado ● Disminución de la vinculación entre productos ● Consecuentemente, disminución de la rentabilidad. ● Desalinearse respecto de estrategia de empresa innovadora. ● El uso de criptomonedas, o activos similares, exacerba los riesgos asociados a fraude, pérdidas, falta de respaldo de los activos y vulnerabilidad en los datos de los clientes.
Mitigación temprana	● Potenciar las capacidades de los equipos, con nuevas modalidades de trabajo ágil, y metodologías vanguardistas, que permiten evolucionar hacia una banca digital, incluyendo otros actores y ecosistemas (por ejemplo, <i>fintechs</i>). ● Estandarización y refuerzo continuo de las defensas existentes, a través de una gestión ágil y basada en riesgos, que permite mantener esta estrategia sostenible en el tiempo. ● Incorporación de los procesos de riesgo como un habilitador para el negocio. ● Potenciar la gestión del cambio, mediante nuestro Centro Excelencia Ágil, para transferir estas capacidades a las iniciativas estratégicas.

Riesgo	Nuevas tecnologías
Categoría	Tecnológico
Descripción	Integración tecnológica de los bancos con las <i>fintech</i> con el fin de proveer mejores ofertas a los clientes. Por ejemplo, la tecnología que permite la integración de los datos de los clientes para potenciar el Open Banking o el ‘Banking-as-a-Service’ (BaaS). Este último es un proceso de punta a punta que permite a terceros conectarse con sistemas y funcionalidades bancarias, mediante interfaces de programación de aplicaciones, y de esta manera, construir servicios financieros utilizando la infraestructura bancaria o de otra industria regulada. Adicionalmente, el uso de <i>machine learning</i> e inteligencia artificial permite articular las conexiones de estos sistemas, a través de nuevas plataformas.
Impactos potenciales	● Afectación en la interconexión de redes dentro del sistema financiero global. ● Riesgo de ataques masivos por la evolución de las formas que tienen los delincuentes para sacar provecho a posibles brechas de seguridad, nuevas puertas a ataques y hackeos por parte de los ciberdelincuentes. ● Aparición de delitos como lavado de activos y financiamiento del terrorismo. ● Todo lo anterior podría generar impactos en la seguridad de la información y, consecuentemente, en la reputación del banco.
Mitigación temprana	● Mejora continua del programa de ciberseguridad, con el objetivo de fortalecer aún más el monitoreo y el control, incluyendo nuevas tecnologías que permitan ampliar el alcance y potenciar los controles sobre estas nuevas tendencias. ● Fortalecer el gobierno de la gestión de riesgos no financieros, incluyendo definiciones específicas de apetitos de riesgo con un cascadeo que permita gestionarlos proactivamente mediante una clara definición de roles y responsabilidades. ● Ejecución y fortalecimiento continuos del programa de capacitación en estas materias, y de los procesos de control de los programas de prevención.
Riesgo	Cambios o nuevas regulaciones
Categoría	Otros
Descripción	El sector financiero está sometido a un creciente nivel de escrutinio por parte de reguladores, gobiernos y la propia sociedad, que pueden afectar al desarrollo normal de sus negocios y, también, a mayores requisitos de capital –derivados, principalmente, de las reformas de Basilea III y posteriores–, y a nuevas exigencias en relación con la liquidez, la privacidad de los datos y la gestión de los riesgos ambientales, entre otros.
Impactos potenciales	● Necesidad de nivelar los estándares en reportería y gestión, mediante la implementación de nuevos procesos y sistemas. ● Impactos en capital, mayor posición en términos de activos líquidos; efectos en la rentabilidad o riesgo de multas por incumplimiento. ● Dada la estrategia de internacionalización del banco, este podría estar expuesto a los mismos cambios, en otras jurisdicciones. ● Mayor regulación en el mercado norteamericano, debido a la crisis de liquidez (caso Silicon Valley Bank) y los riesgos asociados al uso de la información en el ámbito de nuevas leyes de protección de datos, como la Regulación General de Protección de Datos.
Mitigación temprana	● Levantamiento de regulaciones que ya se encuentran implementadas en otras regiones y evaluación de impactos que podrían tener estas en el banco, para adelantarnos a la implementación, incluyendo la contratación de asesores expertos en estas materias. ● Continuar desarrollando estrategias de implementación y/o mitigación en función de las brechas identificadas y planes diseñados por nuestros asesores expertos (por ejemplo, plan de sostenibilidad / ESG).

Clasificación de riesgo

- Todas las agencias calificadoras ratificaron durante el primer semestre los ratings de solvencia otorgados a Bci en 2022 y mantuvieron sus perspectivas en Estable.

Rating internacional

Última clasificación obtenida en BCI por las principales clasificadoras de riesgo Internacionales.

Standard's & Poor's	
<i>Abril 2023</i>	Rating obtenido
Issuer Credit Rating	A-/Stable/A-2
Senior Unsecured	A-
Commercial Paper	A-2
Fitch Ratings	
<i>Octubre 2022</i>	Rating obtenido
Foreign and local currency long-term IDRs	A-
Outlook	Stable
Foreign and local currency short-term IDRs	F2
Viability Rating	a-
Local Currency Long Term Issuer Default Rating	A-
Moody's	
<i>Mayo 2023</i>	Rating obtenido
Outlook	Stable
Bank Deposits	A2 / P-1
Baseline Credit Assessment	baa1
Adjusted Baseline Credit Assessment	baa1
Senior Unsecured	A2
Bci Miami Branch Commercial Paper	P-1

Rating local

Clasificaciones actualizadas obtenidas en BCI por las principales clasificadoras de riesgo a nivel país.

Feller Rate	
<i>Mayo 2023</i>	Rating obtenido
Solvencia	AAA
Perspectivas	Estables
Depósitos a Plazo hasta 1 año	Nivel 1+
Depósitos a Plazo a más de 1 año	AAA
Letras de Crédito	AAA
Línea de Bonos	AAA
Bonos Subordinados	AA+
Acciones	1ª Clase Nivel 1
Fitch Ratings	
<i>Mayo 2023</i>	Rating obtenido
Largo Plazo	AAA (cl)
Corto Plazo	N1+(cl)
Letras Hipotecarias	AAA (cl)
Líneas de Bonos	AAA (cl)
Bonos	AAA (cl)
Bonos Subordinados	AA (cl)
Acciones	Primera Clase Nivel 1

Fundamentos de los ratings otorgados a Bci durante el primer semestre

Los informes destacan que el banco tiene una posición competitiva y una estabilidad comercial sólida en Chile y Estados Unidos, con una buena calidad de activos, gestión proactiva del riesgo y una capitalización moderada. En términos de fondeo y liquidez, opinan que el banco cuenta con una diversificación sólida y una fuerte liquidez que respalda su posición financiera. Asimismo, señalan que el plan de transformación digital ha mejorado la automatización y la productividad del banco, fortaleciendo la propuesta de valor.



Resultados consolidados

Actividad

- Con un crecimiento de 1,87% A/A al cierre del segundo trimestre del 2023, el total de colocaciones a costo amortizado revirtió la tendencia negativa observada los dos trimestres anteriores.
- El número de cuentas corrientes de Bci creció 20% en relación con el primer semestre de 2022.

(cifras en millones de pesos)	2T22	1T23	2T23	2T23/ 1T23	2T23/ 2T22
Colocaciones totales a costo amortizado	46.429.744	46.283.542	47.299.804	2,20%	1,87%
Adeudado por bancos	733.306	621.436	600.464	-3,37%	-18,12%
Colocaciones comerciales de clientes	29.935.516	29.399.882	30.241.819	2,86%	1,02%
Colocaciones de vivienda de clientes	12.071.089	12.860.952	13.182.911	2,50%	9,21%
Colocaciones de consumo de clientes	3.689.833	3.401.272	3.274.610	-3,72%	-11,25%
Depósitos y otras obligaciones a la vista	28.336.384	23.108.933	22.486.347	-2,69%	-20,64%
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.656.845	18.831.749	20.226.184	7,40%	48,10%
Colocaciones totales netas sobre depósitos totales (%)	110,56%	110,50%	110,89%	0,39pp	0,33pp
N° Tarjetas de crédito					
N° Tarjetas de crédito Bci	815.327	779.899	760.069	-2,54%	-6,78%
N° Tarjetas de crédito Lider Bci	745.994	610.059	588.665	-3,5%	-21,1%
N° Tarjetas prepago VISA MACH	3.333.989	3.731.567	3.791.202	1,6%	13,7%
N° de cuentas corrientes	749.675	862.349	902.097	4,6%	20,3%

Las colocaciones totales a costo amortizado de Bci crecieron 2,2% en relación con marzo de 2023 (T/T) y 1,87% respecto de junio de 2022 (A/A). Esta expansión fue impulsada por la cartera comercial y de vivienda. La cartera de consumo, por el contrario, continúa en contracción, por mayores restricciones crediticias en la oferta y debilitamiento de la demanda.

Las colocaciones comerciales crecieron un 2,86% T/T y un 1,02% A/A, principalmente por mayores préstamos comerciales y créditos de comercio exterior en un contexto de mayor estabilidad del comercio internacional pospandemia.

Las colocaciones de vivienda aumentaron un 2,5% T/T y un 9,21% A/A en línea con las variaciones del IPC. Gran parte del crecimiento respecto del último trimestre se debe a nuevos créditos otorgados a través de mutuos hipotecarios endosables y otros mutuos para vivienda y, en menor parte, al efecto inflacionario por reajuste UF.

La cartera de consumo acumula una contracción de un 11,25% A/A, principalmente, por la disminución de créditos en cuotas y en tarjetas de crédito, fenómeno que está influenciado por la disminución de liquidez de las personas y mayores tasas de desocupación afectando la demanda, así como también un escenario de altas tasas de mercado que restringen la oferta en la capacidad de endeudamiento.

Los depósitos se expandieron un 1,8% T/T y un 1,7% A/A, confirmando a Bci como el líder en captación de financiamiento por depósitos al incluir la operación de City National Bank of Florida. El fenómeno de migración de depósitos vistas a depósitos a plazo continuó en el segundo trimestre de 2023 debido a los mayores niveles de tasas de mercado.

Los depósitos y captaciones a plazo consolidados crecieron cerca de \$1,4 billones T/T y \$6,5 billones A/A. El 73,9% del crecimiento trimestral consecutivo corresponde al banco sin considerar la operación de CNB (mercado local), mientras que 51,2% del crecimiento semestral corresponde al mercado de CNB. En tanto, los depósitos y obligaciones a la vista disminuyeron en \$622.585 millones T/T y en \$5,85 billones A/A, principalmente, en las cuentas corrientes. En este caso, el 55,7% de la variación trimestral consecutiva corresponde al mercado local y el 58,4% de la disminución interanual corresponde al mercado de City National Bank of Florida.

Ingreso neto por intereses y reajustes

(cifras en millones de pesos)	2T22	1T23	2T23	2T23/ 1T23	2T23/ 2T22	1S22	1S23	A/A
Ingresos por intereses	620.402	952.636	1.027.312	7,84%	65,59%	1.166.883	1.979.948	69,68%
Gastos por intereses	-247.617	-574.272	-633.862	10,38%	155,98%	-415.666	-1.208.134	190,65%
Ingresos Netos por intereses	372.785	378.364	393.450	3,99%	5,54%	751.217	771.814	2,74%
Ingresos por reajustes	504.105	229.684	248.047	7,99%	-50,79%	720.895	477.731	-33,73%
Gastos por reajustes	-215.405	-131.233	-126.190	-3,84%	-41,42%	-327.547	-257.423	-21,41%
Ingresos Netos por reajustes	288.700	98.451	121.857	23,77%	-57,79%	393.348	220.308	-43,99%
Ingreso neto por intereses y reajustes	661.485	476.815	515.307	8,07%	-22,10%	1.144.565	992.122	-13,32%

El ingreso neto por intereses y reajustes disminuyó en \$146.178 millones con respecto al mismo trimestre del año anterior, siendo esta variación lo que explica, en gran parte, la disminución semestral.

La variación trimestral tuvo como principal factor los reajustes, por el impacto de la menor inflación en los ingresos de activos indexados a la UF en las carteras de vivienda y comercial, aun cuando los saldos promedio de ambas se expandieron durante el período. Asimismo, se tiene una disminución de los ingresos por reajustes en bonos indexados a la UF emitidos por la Tesorería General de la República y por otros bancos. Esto fue compensado parcialmente por menores gastos en reajustes por pasivos financieros de deuda emitida en bonos corrientes y subordinados y por la gestión de tesorería en las coberturas contables.

En tanto, respecto a los intereses, el mayor costo de fondeo en la captación de depósitos fue contrarrestado por mayores ingresos en la cartera de colocaciones comerciales y mayores retornos de instrumentos de deuda emitidos por Banco Central de Chile y la Reserva Federal de USA, debido a las altas tasas de interés. La correcta ejecución de la estrategia de coberturas de riesgo de tasas de interés por parte de tesorería también generó un efecto positivo adicional.

Resultado financiero neto

(cifras en millones de pesos)	2T22	1T23	2T23	2T23/ 1T23	2T23/ 2T22	1S22	1S23	A/A
Resultado financiero neto	-76.596	42.183	22.637	-46,34%	-129,55%	-45.207	64.820	243,38%
Activos y pasivos financieros para negociar	151.409	-29.460	28.896	-198,09%	-80,92%	85.636	-564	-100,66%
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-6.341	-	-%	-%	-	-6.341	-%
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	20	117	485,00%	-%	-	137	-%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	-228.005	77.964	-6.376	-108,18%	-97,20%	-130.843	71.588	-154,71%

La caída del margen neto por intereses y reajustes fue compensada por un mejor resultado financiero neto, que creció en \$99.234 millones T/T, representando esta variación trimestral gran parte del aumento semestral. Este avance es explicado por un mayor resultado por estrategia asociada a los movimientos de tasas de interés, y la menor volatilidad en el tipo de cambio. Lo anterior se complementa por un mayor volumen en negocios de flow y por mejores resultados por venta de instrumentos de inversiones asociados a papeles del Banco Central de Chile y de la Tesorería General de la República generado el período anterior.

Ingreso neto por comisiones

(cifras en millones de pesos)	2T22	1T23	2T23	2T23/ 1T23	2T23/ 2T22	1S22	1S23	A/A
Ingresos por comisiones y servicios prestados	126.600	123.542	126.397	2,31%	-0,16%	252.193	249.939	-0,89%
Comisiones por prepago de créditos	1.173	1.343	1.457	8,49%	24,21%	2.299	2.800	21,79%
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	1.271	1.208	1.233	2,07%	-2,99%	2.339	2.440	4,36%
Comisiones por avales y cartas de crédito	7.591	7.975	8.990	12,73%	18,43%	14.617	16.965	16,06%
Comisiones por servicios de tarjetas	27.175	29.339	26.760	-8,79%	-1,53%	55.910	56.099	0,34%
Comisiones por administración de cuentas	14.674	15.637	15.708	0,45%	7,05%	28.604	31.345	9,58%
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	17.074	18.868	18.385	-2,56%	7,68%	34.753	37.253	7,19%
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.134	1.343	1.482	10,35%	-30,55%	4.416	2.825	-36,03%
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	15.121	13.775	14.487	5,17%	-4,19%	30.825	28.262	-8,31%
Remuneraciones por intermediación y asesoría de seguros	14.029	12.348	14.038	13,69%	0,06%	27.171	26.386	-2,89%
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	1.349	1.273	1.293	1,57%	-4,15%	2.615	2.566	-1,87%
Comisiones por asesorías financieras	2.326	3.409	3.349	-1,76%	43,98%	5.426	6.758	24,55%
Comisiones por securitizaciones	39	32	27	-15,63%	-30,77%	77	59	-23,38%
Otras comisiones ganadas	22.644	16.992	19.188	12,92%	-15,26%	43.141	36.181	-16,14%
Gastos por comisiones y servicios recibidos	-36.410	-42.083	-41.646	-1,04%	14,38%	-70.710	-83.729	18,41%
Comisiones por operación de tarjetas	-12.136	-14.595	-13.963	-4,33%	15,05%	-23.509	-28.558	21,48%
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	-6.942	-9.385	-8.057	-14,15%	16,06%	-13.198	-17.442	32,16%
Comisiones por operación con valores	-10.261	-12.299	-12.597	2,42%	22,77%	-19.347	-24.896	28,68%
Otras comisiones por servicios recibidos	-7.071	-5.804	-7.029	21,11%	-0,59%	-14.656	-12.833	-12,44%
Total ingresos neto por comisiones	90.190	81.459	84.751	4,04%	-6,03%	181.483	166.210	-8,42%

Los ingresos netos por comisiones disminuyeron en \$5.439 millones T/T. En el mercado local, las comisiones ganadas mantuvieron su nivel, mientras que las comisiones pagadas crecieron en una proporción mayor, representando cerca de un 87% del gasto en comisiones.

El aumento de las comisiones pagadas responde al mayor gasto en administración de tarjetas (programas de fidelización); y en operaciones de corretaje en compras de instrumentos financieros y operaciones con valores.

Gastos operacionales

(cifras en millones de pesos)	2T22	1T23	2T23	2T23/ 1T23	2T23/ 2T22	1S22	1S23	A/A
Total de gastos operacionales	-283.655	-288.844	-308.634	6,85%	8,81%	-561.525	-597.478	6,40%
Gastos de personal	-155.593	-157.622	-160.222	1,65%	2,98%	-303.290	-317.844	4,80%
Gasto de administración	-98.327	-104.097	-115.561	11,01%	17,53%	-186.360	-219.658	17,87%
Depreciación y amortizaciones	-27.826	-27.854	-27.595	-0,93%	-0,83%	-55.772	-55.449	-0,58%
Deterioro de Activos no financieros	-	-	-7	-%	-%	-	-7	-%
Otros gastos operacionales	-1.909	729	-5.249	-820,03%	174,96%	-16.103	-4.520	-71,93%

Los gastos operacionales aumentaron en \$24.979 millones T/T, mientras en la comparación acumulada semestral, se observa un aumento de \$35.953 millones en el gasto. Esto se debe a la mayor inversión en tecnología asociada a las prioridades estratégicas, la eficiencia operacional y la seguridad informática; el reajuste de salarios por variación del IPC (beneficio que se aplica en marzo y septiembre, de acuerdo con el modelo Experiencia Colaborador de Bci); y a los gastos en publicidad de Bci por el incremento en exhibición en medios, auspicios, eventos y regalos asociados al patrocinio de la Selección Nacional de Fútbol y las campañas de MACH y Ecosistema Digital.



Costo del crédito

(cifras en millones de pesos)	2T22	1T23	2T23	2T23/ 1T23	2T23/ 2T22	1S22	1S23	A/A
Provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones a costo amortizado	-135.112	-140.831	-139.674	-0,82%	3,38%	-226.893	-280.505	23,63%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	1.651	861	6.329	635,08%	283,34%	-55.297	7.190	113,00%
Recuperaciones de créditos castigados	23.460	19.424	17.936	-7,66%	-23,55%	42.099	37.360	-11,26%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizados	-9.779	-8.287	2.570	-131,01%	-126,28%	-18.189	-5.717	-68,57%
Total de gastos por pérdidas crediticias	-119.780	-128.833	-112.839	-12,41%	-5,79%	-258.280	-241.672	-6,43%

(cifras en millones de pesos)	2T22	1T23	2T23	2T23/ 1T23	2T23/ 2T22
Provisiones por riesgo de crédito sobre colocaciones totales (% de stock de provisiones por riesgo de crédito sin considerar adicionales sobre colocaciones totales)	1,84%	1,92%	1,88%	-0,04pp	0,04pp
Provisiones por riesgo de crédito comercial sobre colocaciones comerciales (% de stock de provisiones por riesgo de crédito comercial sobre colocaciones comerciales)	1,69%	1,59%	1,58%	-0,01pp	-0,11pp
Provisiones por riesgo de crédito vivienda sobre colocaciones vivienda (% de stock de provisiones por riesgo de crédito vivienda sobre colocaciones vivienda)	0,57%	0,65%	0,68%	0,03pp	0,11pp
Provisiones por riesgo de crédito consumo sobre colocaciones consumo (% de stock de provisiones por riesgo de crédito consumo sobre colocaciones consumo)	7,51%	9,97%	9,95%	-0,02pp	2,44pp
Cobertura NPLs (1)	297,60%	243,22%	225,10%	-18,12pp	-72,50pp
Cobertura NPLs (2)	202,57%	165,63%	154,22%	-11,41pp	-48,35pp
Cobertura NPLs Comerciales(2)	190,55%	157,18%	141,85%	-15,33pp	-48,70pp
Cobertura NPLs Vivienda (2)	84,82%	75,05%	74,23%	-0,82pp	-10,59pp
Cobertura NPLs Consumo (2)	376,79%	263,87%	267,73%	3,86pp	-109,06pp
Índice de morosidad de 90 días o más (% de cartera Total con morosidad de más de 90 días sobre colocaciones de clientes)	0,92%	1,18%	1,24%	0,06pp	0,32pp
Índice de morosidad de 90 o días o más en cartera comercial (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días sobre cartera comercial de clientes)	0,89%	1,01%	1,11%	0,10pp	0,22pp
Índice de morosidad de 90 o días o más en cartera de vivienda (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días sobre cartera vivienda de clientes)	0,68%	0,87%	0,92%	0,05pp	0,24pp
Índice de morosidad de 90 o días o más en cartera de consumo (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días sobre cartera consumo de clientes)	1,99%	3,78%	3,71%	-0,07pp	1,72pp

(1) Cobertura NPLs = stock de provisiones + adicional (balance consolidado) / cartera de crédito morosa a más de 90 días (balance consolidado).
(2) Cobertura NPLs = stock de provisiones (balance consolidado) / cartera de crédito morosa de más de 90 días (balance consolidado)

El gasto por pérdidas crediticias disminuyó en \$6.941 millones T/T, representando un 41,8%de la variación semestral. Tres factores explican esta disminución:

- Evidenciamos un menor gasto en deterioro por riesgo de crédito sobre instrumentos de inversión contenidos en nuestras carteras y mantenidos a costo amortizado, principalmente en la operación de CNB por un total de \$12.249 millones.
- Una mayor constitución de provisiones en las carteras de vivienda y consumo por \$3.275 millones y \$14.405 millones respectivamente.
- Además de por una menor constitución de provisiones por \$13.361 millones y una menor recuperación de créditos castigados en la cartera de colocaciones comerciales.

Nuestro índice de riesgo ha aumentado 4 pb. A/A en el mes de junio, predominando el efecto por mayor mora y tasas de riesgo en consumo y vivienda. Mientras que la disminución de 4 pb. T/T consecutiva se debe a un menor riesgo en las carteras comerciales.

En cuanto a la cartera morosa, los niveles de mora actuales aún son menores a los observados prepandemia, sin embargo han mostrado un aumento en el último año. En el negocio de banca mayorista, el riesgo y el nivel de provisiones sobre colocaciones comerciales se han mantenido estables, aunque por debajo del año anterior, mientras que en el negocio retail se observa una mayor mora principalmente en el segmento de personas.



Al mes de mayo, la morosidad en la industria continúa al alza en todas las carteras, llegando a 1,94% sobre las colocaciones totales. Destaca el máximo histórico de morosidad en la cartera de consumo desde junio del 2020, lo cual está en línea con el aumento de riesgo registrado por Banco Bci. Por otro lado, para el mismo periodo, Banco Bci presenta menores índices de morosidad en comparación al promedio de la industria sobre las carteras vivienda y comercial.

El ratio de cobertura llega a 225,1% (incluyendo voluntarias), dejando al banco bien posicionado para afrontar escenarios de morosidad más complejos. Desde enero a mayo del presente año, tuvimos una disminución en este indicador de 2,3 pp. por un aumento en la morosidad mayor que el stock de las provisiones constituidas por riesgo y adicionales. Por su parte, la industria bancaria en Chile mostró un deterioro mayor en el mismo periodo, pasando de 204,96% a 189,85%, reducción de 15,1 pp.

Impuestos

(Cifras en millones de pesos)	2T22	1T23	2T23	2T23/ 1T23	2T23/ 2T22	1S22	1S23	A/A
Resultado antes de impuestos	291.454	196.539	215.750	9,77%	-25,97%	497.344	412.289	-17,10%
Impuestos	-39.959	-25.593	-13.851	-45,88%	-65,34%	-56.416	-39.444	-30,08%
Utilidad neta	251.495	170.946	201.899	18,11%	-19,72%	440.928	372.845	-15,44%

El gasto por impuestos disminuyó en \$16.972 millones en la comparación semestral, debido a la combinación de:

- un menor gasto en impuestos por una menor utilidad antes de impuestos. En este semestre se registró una utilidad antes de impuestos de \$412.289 millones (vs. \$497.344 millones a igual fecha de 2022), que produjo menores impuestos corporativos por \$22.965 millones;
- un efecto positivo de la corrección monetaria de CNB por \$14.814 millones causado por una disminución del tipo de cambio USD/CLP de \$41 en Chile, mientras que el año pasado se registraba un aumento de \$5 en el mismo periodo;
- un efecto negativo por la corrección monetaria del capital propio tributario por \$48.479 millones, debido a una menor variación comparativa interanual del IPC, pues este semestre la variación del IPC fue de +2,0%, mientras que el año pasado fue de +6,9%;
- un efecto positivo en los impuestos por \$18.748 millones, por reajuste del pago de impuesto a la renta en el año 2022 según Art. 72 LIR y porque 2023 se registraron mayores beneficios tributarios que el año anterior por concepto de créditos por impuestos pagados en el exterior, diferencias de tasas de impuestos según jurisdicción (EE. UU. y Perú) e ingresos de Bci Sucursal Miami, entre otros; y
- un efecto positivo por \$8.923 millones de acuerdo a la valorización de bonos asociados al Art. 104 LIR, por la apreciación de los bonos del gobierno central, debido a que este año se registró una valorización positiva de \$8.545 millones, mientras que el año pasado se registraba una valorización negativa de \$30.487 millones.

Resultados por segmento de negocios

Banco Personas

- Las colocaciones para la vivienda crecieron cerca de 10% en 12 meses.
- Depósitos a plazo compensaron la disminución de depósitos a la vista, con un incremento cercano a 40%.

Cifras en millones de pesos	Acumulado al 30 de junio		Variación (%)
	1S 2022	1S 2023	A/A
Estado de Resultados			
Ingresos netos por intereses y reajustes	296.077	268.945	-9,16%
Ingreso neto por comisiones	85.266	70.128	-17,75%
Otros ingresos operacionales	2.225	1.572	-29,35%
Total ingresos operacionales	383.568	340.645	-11,19%
Provisiones por riesgo de crédito	-75.955	-124.990	64,56%
Ingreso operacional neto	307.613	215.655	-29,89%
Total gastos operacionales	-187.163	-196.400	4,94%
Resultado operacional	120.450	19.255	-84,01%
Balance			
Activos	13.402.871	14.055.558	4,87%
Pasivos	7.690.346	8.162.695	6,14%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	13.902.594	13.638.702	-1,90%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	7.459.828	7.269.631	-2,55%

(1) Corresponde a créditos por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones.
(2) Corresponde a los depósitos y otras obligaciones a la vista y depósitos y otras captaciones a plazo.

En el segmento de Banco Personas destaca el crecimiento en activos, explicado por colocaciones para la vivienda que aumentó +9,6% en doce meses, lo que en parte se explica por la variación del IPC. Las colocaciones de consumo disminuyeron -7,8% por menor dinamismo en créditos en cuota.

En tanto, los pasivos crecieron principalmente por inversiones en depósito a plazo (+39,7% A/A), dado el contexto de tasas, más que compensando la disminución de los depósitos vista.

El margen financiero disminuyó 9,16% A/A, en gran medida, por los menores volúmenes en consumo y depósitos a la vista. Las comisiones netas disminuyeron en \$15.138 millones, tanto por el impacto de las menores tasas de intercambio en tarjetas de débito y crédito, como por la menor transaccionalidad en cajeros automáticos.

Por otra parte, hubo un incremento en el gasto de riesgo, explicado por un mayor deterioro de la cartera de consumo, que ya alcanzó niveles previos a la pandemia y se tradujo en mayores castigos.

Banco Pymes

- La cartera comercial ha crecido con sanos indicadores de riesgo.

Cifras en millones de pesos	Acumulado al 30 de junio		Variación (%)
Estado de Resultados	1S 2022	1S 2023	A/A
Ingresos netos por intereses y reajustes	102.065	97.171	-4,79%
Ingreso neto por comisiones	17.477	16.345	-6,48%
Otros ingresos operacionales	6.006	5.323	-11,37%
Total ingresos operacionales	125.548	118.839	-5,34%
Provisiones por riesgo de crédito	-44.433	-19.213	-56,76%
Ingreso operacional neto	81.115	99.626	22,82%
Total gastos operacionales	-57.773	-67.393	16,65%
Resultado operacional	23.342	32.233	38,09%
Balance			
Activos	2.951.306	2.682.157	-9,12%
Pasivos	2.404.693	2.411.602	0,29%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	3.105.061	2.575.475	-17,06%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	2.485.396	2.227.178	-10,39%

(1) Corresponde a créditos por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones.
(2) Corresponde a los depósitos y otras obligaciones a la vista y depósitos y otras captaciones a plazo.

Las colocaciones de Banco Pyme disminuyeron, principalmente, por las amortizaciones de la cartera asociada a los créditos FOGAPE COVID-19 y REACTIVA. Sin considerar esas operaciones, las colocaciones comerciales crecieron, principalmente, por los programas Garantías Corfo Comercio Exterior (COBEX) y por el programa “Chile Apoya”, a través del Fondo de Garantía para Pequeños Empresarios (FOGAPE), particularmente en el segmento de medianas empresas.

Esto ha permitido que más de un tercio de la cartera de colocaciones esté afianzada por garantías estatales, lo que junto a la efectividad de la cobranza de garantías FOGAPE y las menores tasas de riesgo en la cartera FOGAPE COVID-19 y REACTIVA, han permitido que la cartera comercial crezca con positivos indicadores de riesgo.

Banco Wholesale

- El resultado operacional creció 11,8% en relación con el primer semestre de 2022.
- En Banca Corporativa, Wholesale logró un récord histórico en volumen de operaciones y en ingresos.

Cifras en millones de pesos	Acumulado al 30 de junio		Variación (%)
Estado de Resultados	1S 2022	1S 2023	A/A
Ingresos netos por intereses y reajustes	263.746	274.237	3,98%
Ingreso neto por comisiones	40.771	45.313	11,14%
Otros ingresos operacionales	33.795	32.259	-4,55%
Total ingresos operacionales	338.312	351.809	3,99%
Provisiones por riesgo de crédito	-50.079	-29.900	-40,29%
Ingreso operacional neto	288.233	321.909	11,68%
Total gastos operacionales	-85.982	-95.758	11,37%
Resultado operacional	202.251	226.151	11,82%
Balance			
Activos	11.206.905	11.817.692	5,45%
Pasivos	11.019.880	10.654.771	-3,31%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	11.766.609	11.341.829	-3,61%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	11.765.412	10.088.448	-14,25%

(1) Corresponde a créditos por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones.

(2) Corresponde a los depósitos y otras obligaciones a la vista y depósitos y otras captaciones a plazo.

Los ingresos operacionales del Banco Wholesale acumulados a junio de 2023 son 3,99% mayores que los obtenidos durante los primeros seis meses de 2022. Influyó en este resultado la gestión comercial, con un aumento en los ingresos netos por comisiones, que compensó la disminución en el volumen de colocaciones.

Destacan los ingresos asociados a Sales & Trading, basados en la relación y el conocimiento de los clientes y sus industrias. Especialmente, en el segmento corporativo, en el que se duplicó el volumen de operaciones en productos de divisas para entrega al contado (*spot*) y producto de divisas para entrega futura (*forward*) respecto al 2022, gracias al trabajo coordinado que se realiza con el equipo de especialistas. Asimismo, el banco duplicó este tipo de transacciones cursadas a través de los canales digitales.

También destacan en este período los positivos resultados de filiales, especialmente, el crecimiento de la cartera de Bci Factoring, lo que complementa la oferta de valor de cara a nuestra línea.

Nuestros clientes han evaluado positivamente la implementación de 360 Connect. Ello se ve reflejado en niveles de autoatención cada vez mayores y clientes gestionando en esta plataforma su información y el curse de boletas de garantía y créditos en línea.

En relación con los depósitos de clientes, continuó observándose una tendencia a la baja de los depósitos vistas, con un descenso de un 14,25% en relación con el primer semestre de 2022. Esto se debe en gran parte a la disminución de los depósitos en moneda extranjera por efecto de tipo de cambio y al uso del mayor nivel de liquidez que mantuvieron los clientes durante el año 2022.

A pesar de los menores saldos vista y colocaciones, el resultado operacional generado en este primer semestre es un 11,82% superior al mismo lapso del año 2022, impulsado por los mayores niveles de comisiones y por una disminución de un 40,29% en el gasto en riesgo.

Finanzas

- La unidad de Tesorería logró gestionar el financiamiento a precios consistentemente competitivos.
- Bonos por 135 millones de francos suizos fueron colocados durante el primer trimestre de 2023, con buenos niveles de *spreads* respecto a comparables.
- La revista especializada Global Finance reconoció a Bci como Best FX (Foreign Exchange) Bank in Chile.

Cifras en millones de pesos	Acumulado al 30 de junio		Variación (%)
Estado de Resultados	1S 2022	1S 2023	A/A
Ingresos netos por intereses y reajustes	146.197	66.195	-54,72%
Ingreso neto por comisiones	4.040	3.731	-7,65%
Otros ingresos operacionales	-75.325	35.931	-147,70%
Total ingresos operacionales	74.912	105.857	41,31%
Provisiones por riesgo de crédito	-6.698	-3.996	-40,34%
Ingreso operacional neto	68.214	101.861	49,33%
Total gastos operacionales	-37.455	-35.987	-3,92%
Resultado operacional	30.759	65.874	114,16%
Balance			
Activos	27.781.497	26.761.221	-3,67%
Pasivos	31.520.581	30.916.838	-1,92%
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)</i>	5.625.737	5.071.261	-9,86%
<i>Depósitos a la vista y a plazo (2)</i>	5.528.747	5.466.493	-1,13%

(1) Corresponde a créditos por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones.
(2) Corresponde a los depósitos y otras obligaciones a la vista y depósitos y otras captaciones a plazo.

Los ingresos por intereses y reajustes del segmento Finanzas disminuyeron con respecto al primer semestre del 2022, principalmente, por la menor inflación al cierre del período. (La variación semestral acumulada de la UF fue de 2,79% en junio de 2023 y de 6,76% en junio de 2022).

Lo anterior fue positivamente compensado por un mejor desempeño en el ítem de resultados por operaciones financieras, en el que la dinámica de tasas observada favoreció los resultados de la gestión de riesgos propietarios.

Servicios Financieros

- Los mayores niveles de morosidad continuaron impactando los resultados.
- Líder Bci Servicios Financieros fue reconocida entre las 10 mejores empresas para las jóvenes profesionales en Chile, según el ranking de talento femenino de Employers for Youth (EFY), y obtuvo el tercer lugar en el ranking Building Happiness 2023 (lugares de trabajo más felices) para organizaciones con más de 500 colaboradores por Buk.

Cifras en millones de pesos	Acumulado al 30 de junio		Variación (%)
Estado de Resultados	1S 2022	1S 2023	A/A
Ingresos netos por intereses y reajustes	61.322	50.724	-17,28%
Ingreso neto por comisiones	16.434	13.214	-19,59%
Otros ingresos operacionales	9.067	6.774	-25,29%
Total ingresos operacionales	86.823	70.712	-18,56%
Provisiones por riesgo de crédito	-50.194	-71.582	42,61%
Ingreso operacional neto	36.629	-870	-102,38%
Total gastos operacionales	-41.058	-38.863	-5,35%
Resultado operacional	-4.429	-39.733	797,11%
Balance			
Activos	698.495	549.791	-21,29%
Pasivos	603.176	461.222	-23,53%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	723.738	546.632	-24,47%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	4.407	2.650	-39,87%

(1) Corresponde a créditos por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones.
(2) Corresponde a los depósitos y otras obligaciones a la vista y depósitos y otras captaciones a plazo

En el primer semestre de 2023, Servicios Financieros registró menores ingresos por comisiones y servicios prestados, debido a un menor flujo de colocaciones de los productos de la línea SuperAvance; menores ingresos por comisiones de prepago – por reducción de colocaciones– y mayores comisiones de recargos de cobranza, asociados a una mayor morosidad en el rango de entre 30 y 90 días.

Los niveles de riesgo ocasionaron un mayor gasto por pérdida crediticia que se explica principalmente por un aumento de la mora de 90 días o más. Este gasto se relaciona también con mayores castigos y menores recuperaciones de castigo, y como contraparte, con un menor gasto en provisiones (junio fue el cuarto mes consecutivo con liberación de provisión por mora, que alcanza un total acumulado de \$6.623 millones al cierre del semestre). Se mantienen provisiones adicionales voluntarias por \$23.500 millones.

Como parte de las iniciativas para minimizar el riesgo de fraude, la compañía bloqueó 68.694 tarjetas con banda. Por otra parte, realizó campañas para profundizar la digitalización, que le permitieron, en marzo, aumentar en un 44% el número de nuevos clientes respecto al mes anterior y llegar a las 1.000 tarjetas digitales y, en el Cyber de mayo, aumentar la participación del canal digital en el total de la venta de Walmart a un 25%.

El 72% de las atenciones sobre el total del negocio se generan en canales digitales. En relación con el primer semestre del 2022, se observa una disminución de los gastos operacionales, que es explicada por la reducción de la actividad correlacionada con remuneraciones variables y comisiones de telemarketing; menor gasto en marketing y publicidad; y menor activación de proyectos de inversión.



City National Bank of Florida

- Mayor costo de fondeo y tipo de cambio explican el menor resultado en relación con el primer semestre del año anterior.

Cifras en millones de pesos	Acumulado al 30 de junio		Variación (%)
	1S 2022	1S 2023	A/A
Estado de Resultados			
Ingresos netos por intereses	251.530	212.915	-15,35%
Ingreso neto por comisiones	17.357	15.911	-8,33%
Otros ingresos operacionales	14.975	15.982	6,72%
Total ingresos operacionales	283.862	244.808	-13,76%
Provisiones por riesgo de crédito	-19.903	-10.886	-45,30%
Ingreso operacional neto	263.959	233.922	-11,38%
Total gastos operacionales	-121.005	-121.597	0,49%
Resultado operacional	142.954	112.325	-21,43%
Balance			
Activos	21.482.202	21.077.400	-1,88%
Pasivos	19.636.459	19.326.678	-1,58%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	11.305.123	14.125.905	24,95%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	14.749.439	17.658.131	19,72%

(1) Corresponde a créditos por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones.

(2) Corresponde a los depósitos y otras obligaciones a la vista y depósitos y otras captaciones a plazo.

CNB enfrentó con éxito la crisis que sufrió la industria bancaria norteamericana durante el primer trimestre, mediante la ejecución de un plan de comunicaciones oportuno y efectivo a sus clientes y colaboradores. Junto con monitorear los eventuales impactos, el banco se contactó con miles de clientes, explicándoles las diferencias de su perfil de riesgo con el de los bancos en situación de estrés. Adicionalmente, puso a su disposición la capacidad de otorgarles seguros de depósitos ICS (Insured Cash Sweep) por hasta US\$ 175 millones.

Con la migración a ICS, el porcentaje de depósitos asegurados y garantizados de CNB se ubicó en 65% al cierre del semestre (vs. 35% en diciembre de 2022). Asimismo, el saldo de depósitos totales de clientes creció en relación con el primer semestre del año anterior.

Los resultados de CNB al 30 de junio de 2023 fueron impactados por un aumento en el costo de los depósitos que hizo disminuir su margen de intereses en \$38.614 millones. Este efecto explica en gran parte la disminución de un 21,4% en su resultado operacional en relación con el mismo periodo del año anterior. Compensó este impacto, el menor gasto en provisiones por riesgo de crédito en \$9.017 millones, debido a un menor deterioro de la cartera de inversiones por \$13.230 millones (cartera a vencimiento por \$7.127 millones y disponible para la venta por \$6.103 millones, por menor probabilidad de deterioro de los instrumentos de cartera, sumado a la caída en el tipo de cambio).

El balance de CNB en normas de contabilidad chilena muestra una caída de 1,88% en los activos, que se explica principalmente por el efecto del tipo de cambio. La cartera de colocaciones de CNB asciende a \$14.125.905 millones a junio 2023 (equivalentes a US\$ 17.629 millones), con un crecimiento del 1,4% A/A, mientras en moneda origen registra un incremento de un 16,7%.

Del mismo modo, la disminución de los pasivos es de 1,58% mientras en moneda de origen estos aumentan en 13,3%. Dentro de esta cuenta, destaca la tendencia positiva de los depósitos a plazo (+20,2% A/A), mientras los depósitos a la vista caen 20,1% A/A.

Posición financiera

Solvencia

- A junio 2023, el **índice de adecuación de capital (IAC)** de Bci es 13,40%, nivel mejor en 66 pb A/A
- El índice **de capital básico (CET1)** alcanza a 9,82%, cifra que es superior en 51 pb al registrado en el año anterior.

(millones de pesos)	2T22	1T23	2T23	2T23/ 1T23	2T23/ 2T22
Capital disponible					
Capital y Reservas	4.198.354	5.019.514	4.766.258	-5,05%	13,53%
Cuentas de valorización	139.914	-114.604	-18.537	-83,83%	-113,25%
Utilidad acumulada al periodo	440.928	170.910	372.775	118,11%	-15,44%
Provisión para dividendos	-132.256	-297.519	-111.833	-62,41%	-15,44%
Interés no controlador	1.277	1.301	1.350	3,77%	5,72%
Goodwill	-188.517	-145.615	-146.833	0,84%	-22,11%
Descuentos CET1	0	-46.558	-60.684	30,34%	0,00%
Capital básico o capital ordinario nivel 1 (CET1)	4.459.624	4.587.429	4.802.496	4,69%	7,69%
Capital nivel 1	4.938.704	4.829.265	5.046.990	4,51%	2,19%
Patrimonio efectivo	6.101.977	6.340.317	6.553.595	3,36%	7,40%
Activos ponderados por riesgo					
Activos ponderados por riesgo de mercado	3.651.986	3.695.007	3.759.620	1,75%	2,95%
Activos ponderados por riesgo operacional	3.342.836	3.956.959	4.104.193	3,72%	22,78%
Activos ponderados por riesgo de crédito	40.913.136	40.715.245	41.034.934	0,79%	0,30%
Total de activos ponderados por riesgo (APR)	47.907.958	48.367.211	48.898.748	1,10%	2,07%
Coefficientes de capital en función del riesgo (porcentaje de los APR)					
Coefficiente CET1 (%)	9,31%	9,48%	9,82%	0,34pp	0,51pp
Coefficiente de capital nivel 1 (%)	10,31%	9,98%	10,32%	0,34pp	0,01pp
Índice de Adecuación de Capital (%)	12,74%	13,11%	13,40%	0,29pp	0,67pp
Capital básico adicional (porcentaje de los APR)					
Requerimiento del colchón de conservación (%)	0,625%	1,250%	1,250%	0,00pp	0,63pp
Requerimiento del colchón contracíclico (%)	0,000%	0,000%	0,000%	0,00pp	0,00pp
Requerimientos adicionales para D-SIB (%)	0,000%	0,375%	0,375%	0,00pp	0,38pp
Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	0,000%	0,000%	0,000%	0,00pp	0,00pp
Total de requerimientos adicionales de capital básico (%)	0,625%	1,625%	1,625%	0,00pp	1,00pp
Razón de apalancamiento					
Razón de apalancamiento (%)	5,97%	5,52%	6,34%	0,82pp	0,37pp

El patrimonio efectivo aumentó 7,40% A/A, principalmente por una mayor utilidad neta y una menor pérdida en las cuentas de valorización asociadas a la cartera disponible para venta (DPV) que disminuye 10,52% en el primer semestre del año 2023 debido a la baja en las tasas de interés en Chile y en EE. UU. Las expectativas de inflación se corrigen a la baja con un impacto positivo en coberturas de flujo de caja de \$166.068 millones A/A. La incorporación de los descuentos al CET1 asociados a Basilea III (principalmente coberturas, intangibles e impuestos diferidos) tienen un impacto negativo de \$60.684 millones A/A. Los bonos subordinados totalizan \$1.341.235 millones a junio 2023, con un aumento de 9,97% A/A y las provisiones adicionales son \$409.865 millones.

A junio 2023, los activos ponderados por riesgo (APR) limpios de efecto tipo de cambio aumentan 5,76% A/A como resultado del crecimiento de los activos ponderados por riesgo de crédito (APRc) local y exterior, y también de los activos ponderados por riesgo operacional (APRo).



Fuentes de financiamiento y liquidez

(cifras en millones de pesos)	2T22	1T23	2T23	2T23/ 1T23	2T23/ 2T22
Financiamiento de clientes					
Depósitos a plazo	13.656.845	18.831.749	20.226.184	7,40%	48,10%
Depósitos a la vista	28.336.384	23.108.933	22.486.347	-2,69%	-20,64%
Otras fuentes de financiamiento					
Bonos corrientes	7.940.542	7.878.538	7.627.568	-3,19%	-3,94%
Letras de crédito	2.824	1.335	1.126	-15,66%	-60,13%

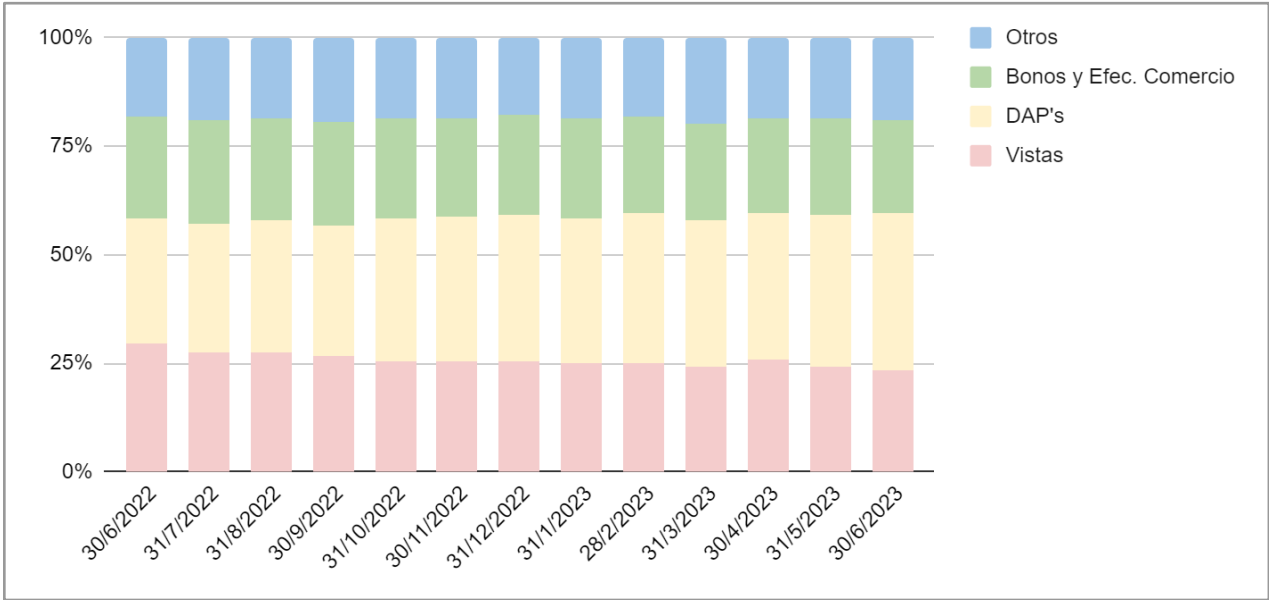
(cifras en millones de pesos)	2T22	1T23	2T23	2T23/ 1T23	2T23/ 2T22
Razón de cobertura de liquidez (LCR)					
Activos líquidos de alta calidad (ALAC)	3.238.119	5.151.631	4.873.690	-5,40%	50,51%
Egresos netos	1.562.377	1.769.830	1.620.913	-8,41%	3,75%
LCR (%) (ALAC/egresos netos)	207,30%	291,10%	300,70%	9,60pp	93,40pp
Razón de financiamiento estable neto (NSFR)					
Financiamiento estable disponible (FED)	32.325.811	32.396.681	32.698.932	0,93%	1,15%
Financiamiento estable requerido (FER)	32.639.590	31.568.203	30.254.939	-4,16%	-7,31%
NSFR (%) (FED/FER)	99,04%	102,62%	108,08%	5,46pp	9,04pp

BCI se ha caracterizado por mantener una sólida posición de liquidez. Esto se evidencia en nuestros indicadores de liquidez, tanto de corto plazo como en la liquidez estructural, manteniéndonos por sobre lo exigido por el regulador.

En cuanto al LCR, lo más destacable es el aumento constante en nuestros Activos Líquidos de Alta Calidad, lo que se refleja de forma directa en un incremento en el indicador. Dichos activos pasaron desde \$3.238.119 millones al cierre de junio 2022 a \$4.873.690 millones al cierre del primer semestre de este año, manteniendo un nivel de egresos netos estables.

En nuestro ratio de liquidez estructural (NSFR por sus siglas en inglés), también se aprecia una estabilidad y leve tendencia al alza, lo que refleja la sólida estructura de liquidez que el banco posee, manteniendo un financiamiento estable disponible constante durante 2023. Esto último se refleja en la evolución de nuestras principales fuentes de financiamiento en términos porcentuales, donde una parte importante de nuestro financiamiento corresponde a financiamiento Minorista.

Estructura de financiamiento Bci individual



Información bursátil

- En 2023 hemos seguido presenciando una alta volatilidad en el mercado accionario, tanto a nivel local como internacional, que se refleja en el precio de las acciones de Bci.

Retorno acciones Bci versus S&P IPSA*

(Base 100: Enero, 2015)



Fuente: Bloomberg

Las acciones del Banco de Crédito e Inversiones cotizan en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile.

Indicadores	2021				2022				2023	
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T	1T	2T
Precio de cierre (\$/acción)	38.101	31.001	29.600	24.890	28.345	26.862	24.600	24.390	23.301	24.498
Precio mínimo (\$/acción)	28.850	31.001	29.100	24.622	25.605	25.200	24.600	23.800	22.920	22.750
Precio máximo (\$/acción)	38.489	39.960	33.521	28.018	30.601	30.959	28.720	26.388	26.550	25.000
Retorno de la acción Bci en 12 meses * (%)	45,54	18,88	21,57	-4,75	-22,05	-5,89	-2,24	10,00	-1,52	5,41
Retorno del IPSA en 12 meses (%)	40,45	45,025	19,94	3,14	0,79	14,29	17,23	22,13	7,85	16,90
Relación precio Bolsa/Libro (veces)	1,42	1,40	44,93	0,90	44,93	0,90	0,89	0,77	0,82	0,87
Capitalización de mercado (\$ millones)	5.668.207	4.611.955	4.403.531	3.541.835	4.418.603	4.187.423	4.153.399	4.117.943	3.934.079	4.136.177

* Incluye ajustes por dividendos y cambios en el capital (fuente: Bloomberg).



Anexo

El trabajo de revisión realizado por el auditor independiente, sobre el Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia, abarcó las cifras derivadas del estado financiero intermedio consolidado terminado al 30 de junio de 2023. Adicionalmente, y sólo para efectos de revisar la razonabilidad de ciertos ratios o indicadores financieros, el auditor cotejó las cifras comparativas por el periodo de tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2022 que se incluyen en los estados financieros intermedios consolidados del año 2023. El detalle de estas partidas se presenta a continuación:

Sección	Detalle partidas Financieras	Página
Resumen ejecutivo	Cuadro de evolución financiera en síntesis, cifras del 1S23 y 1S22	2
Diversificación	Cuadro al 30.06.2023 referido al % de contribución de filiales en colocaciones, activos y utilidad neta	9
Estrategia	Monto Utilidad Neta 1S23 MM\$ 372.845 (MM\$440.928 1S22)	11
Análisis del desempeño	Montos en MM\$ Tabla Resultados consolidados “Colocaciones totales a costo amortizado”	32
	Montos en MM\$ Tabla Ingreso Neto por Intereses y reajustes	33
	Montos en MM\$ Tabla Resultado financiero neto	33
	Montos en MM\$ Tabla Ingreso neto por comisiones	34
	Montos en MM\$ Tabla Gastos operacionales	35
	Montos en MM\$ Tabla Costo del Crédito	35
	Montos en MM\$ Tabla Impuestos	36
Posición financiera	Monto en MM\$ y % de índices que se incluyen en cuadro de solvencia por el período del 1S2023 y 1S2022	46
Resultados por Segmento de Negocios	Banco Personas: Monto en MM\$ que se presentan en cuadro de desempeño financiero para 1S2023 y 1S2022	38
	Banco Pymes: Monto en MM\$ que se presentan en cuadro de desempeño financiero para 1S2023 y 1S2022	39
	Banco Wholesale: Monto en MM\$ que se presentan en cuadro de desempeño financiero para 1S2023 y 1S2022	40
	Finanzas: Monto en MM\$ que se presentan en cuadro de desempeño financiero para 1S2023 y 1S2022	41
	Servicios Financieros: Monto en MM\$ que se presentan en cuadro de desempeño financiero para 1S2023 y 1S2022	42
	City National Bank of Florida: Monto en MM\$ que se presentan en cuadro de desempeño financiero para 1S2023 y 1S2022	43