

► Informe de resultados



Informe de resultados 2025

31 de diciembre de 2025

Banco de Crédito e Inversiones





Hechos destacados

Contenido

Análisis de resultados

- Resumen ejecutivo
- Resultados consolidados
- Resultados por segmento de negocios
- Posición financiera
- Información bursátil
- Reporte estratégico**
- Modelo de negocios
- Recursos
- Relaciones
- Entorno económico
- Industria bancaria
- Riesgos
- Estrategia
- Bases de preparación**
- Anexos**

Acerca de Bci

Con una presencia diversificada en América, Banco de Crédito e Inversiones (Bci) es uno de los grupos financieros líderes en la región.

Fundado en Chile en 1937, es actualmente el mayor banco de este país, con activos totales de 81.566 miles de millones de pesos al 31 de diciembre de 2025. Su expansión incluye operaciones en Estados Unidos, donde su filial City National Bank of Florida (CNB) es uno de los principales bancos locales en el estado de Florida, y en Perú, país en el cual opera con una licencia bancaria desde 2022.

Nuevo estándar en beneficios para colaboradores

En noviembre, Bci anunció un paquete de 15 iniciativas para sus colaboradores, destinadas a mejorar la calidad de vida, el bienestar integral y el equilibrio entre trabajo y vida personal.

Entre estas se cuentan:

- Aumento del salario mínimo interno para todos los colaboradores con renta fija y contrato indefinido, a \$1.100.000 brutos mensuales.
- Postnatal masculino de 20 días hábiles, un beneficio inédito en la industria bancaria.
- Jubilación voluntaria para mujeres hasta los 65 años, ampliando la flexibilidad en la etapa de retiro.
- Nuevos días libres por cumpleaños e hitos familiares significativos.
- Sistema simplificado para solicitar días flexibles, facilitando la adaptación de la jornada laboral a las necesidades personales o familiares.

Niveles históricos de satisfacción de clientes, con un NPS consolidado de 74 puntos.

El impulso provino de:

- La hiperpersonalización habilitada por agentes de IA Generativa “Ceres” (beneficios) y “Partner” (inversiones), permitiendo más de 1.000 ofertas personalizadas diarias.
- El despliegue del modelo de atención híbrido “Nueva Experiencia”, con 16 sucursales remodeladas y tiempos de resolución inferiores a 10 minutos.
- Una satisfacción en canales digitales (SNEX) superior al 82%.
- Reducción de la tasa de fraude a 12 puntos básicos sobre el valor bruto transaccionado (GMV-Gross Merchandise Value) gracias a la gestión proactiva de seguridad.

Consolidación de la cultura corporativa como un pilar de la transformación

- Índices de Compromiso del 93% y de sentido de pertenencia del 95% ubicaron a Bci en el decil superior de la industria a nivel global.
- Adopción acelerada de herramientas de IA: al cierre del año, más del 85% de los colaboradores utiliza, mensualmente, Gemini
- Comunidad interna de más de 1.600 colaboradores activos en IA Generativa.
- Certificación internacional Top Employer, por tercer año consecutivo.

Positivos resultados en las unidades de negocio

- City National Bank of Florida (EE. UU.): utilidad anual de USD 261 millones (+192,2% A/A) y activos por USD 28 billones.
- MACHBANK: más de un millón de cuentas corrientes y 4,6 millones de tarjetas.
- Banca Wholesale: primer lugar en participación de mercado, liderando en factoring y comercio exterior, en un trabajo conjunto con los equipos de Finanzas Corporativas.
- Bci Perú: crecimiento interanual del 74% en cartera de créditos al segmento corporativo, reflejando el éxito de la propuesta de valor.

Avances en la estrategia climática

- Definición de Objetivos de Descarbonización (Net-Zero) en tres sectores críticos, para reducir las emisiones financiadas hacia 2030: generación de energía, cemento y transporte marítimo.
- Realización de 3.649 operaciones de financiamiento sostenible para 417 empresas.

Análisis de resultados



Resumen financiero

Evolución financiera

(Cifras en millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25/ 3T25	4T25/ 4T24	2024	2025	A/A
Resultados								
Margen de intereses y reajustes	618.562	568.122	605.123	6,51%	-2,17%	2.247.257	2.373.860	5,63%
Comisiones netas	103.202	112.468	122.656	9,06%	18,85%	398.870	471.317	18,16%
Resultado financiero neto	-32.659	36.265	33.460	-7,73%	-202,45%	17.707	151.441	755,26%
Resultado inversiones en sociedades	11.913	3.704	4.864	31,32%	-59,17%	24.170	18.095	-25,13%
Otros resultados operacionales	7.737	12.195	11.349	-6,94%	46,68%	48.879	44.452	-9,06%
Total ingreso operacional	708.755	732.754	777.452	6,10%	9,69%	2.736.883	3.059.165	11,78%
Total gastos operacionales	-344.702	-371.564	-432.939	16,52%	25,60%	-1.337.448	-1.580.440	18,17%
Resultado antes de pérdidas crediticias	364.053	361.190	344.513	-4,62%	-5,37%	1.399.435	1.478.725	5,67%
Gasto por pérdidas crediticias	-57.547	-60.761	-78.879	29,82%	37,07%	-321.385	-312.297	-2,83%
Resultado antes de impuestos	306.506	300.429	265.634	-11,58%	-13,33%	1.078.050	1.166.428	8,20%
Impuestos	-136.044	-65.896	-36.718	-44,28%	-73,01%	-276.332	-170.216	-38,40%
Utilidad neta	170.462	234.533	228.916	-2,39%	34,29%	801.718	996.212	24,26%
Balance								
Activos totales (1)	83.417.634	83.729.345	81.565.560	-2,58%	-2,22%	83.417.634	81.565.560	-2,22%
Colocaciones totales (2)	55.563.137	58.063.105	56.868.638	-2,06%	2,35%	55.563.137	56.868.638	2,35%
Depósitos totales	48.587.690	48.479.044	46.819.282	-3,42%	-3,64%	48.587.690	46.819.282	-3,64%
Patrimonio	6.997.781	7.486.276	7.446.280	-0,53%	6,41%	6.997.781	7.446.280	6,41%

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

(2) Incluye préstamos interbancarios.

Nota 1: al 31 de diciembre de 2025, 2024 y al 30 de septiembre de 2025, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$899,33 al 31 de diciembre de 2025, \$994,70 al 31 de diciembre de 2024 y \$961,74 al 30 de septiembre de 2025.

Nota 2: al 31 de diciembre de 2025, 2024 y al 30 de septiembre de 2025, los activos y pasivos en moneda del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados con el valor de la unidad de fomento de \$39.727,96 al 31 de diciembre de 2025, \$38.416,69 al 31 de diciembre de 2024 y \$39.485,65 al 30 de septiembre de 2025.

Indicadores financieros

(Cifras en millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25/ 3T25	4T25/ 4T24	2024	2025	A/A
Rentabilidad y eficiencia (%)								
Rentabilidad sobre Patrimonio Promedio después de impuestos (ROAE) (1)	12,21%	13,25%	13,77%	-0,52pp	1,56pp	12,21%	13,77%	1,56pp
Rentabilidad sobre Activos Promedio después de impuestos (ROAA) (1)	0,98%	1,13%	1,20%	0,07pp	0,22pp	0,98%	1,20%	0,22pp
Índice de eficiencia (Total Gastos operacionales a Total Ingresos operacionales)	48,87%	50,29%	51,66%	1,37pp	2,79pp	48,87%	51,66%	2,79pp
Margen de interés y reajustes neto (Ingresos netos por intereses y reajustes anualizados sobre los activos que generan intereses)	3,46%	3,53%	3,54%	0,01pp	0,08pp	3,46%	3,54%	0,08pp
Gestión del riesgo de crédito								
Provisiones por riesgo de crédito sobre colocaciones totales	1,62%	1,62%	1,63%	0,01pp	0,01pp	1,62%	1,63%	0,01pp
Ratio de cobertura (provisiones por riesgo de crédito y adicionales sobre morosidad de 90 días o más)	134,14%	141,73%	134,20%	-7,53pp	0,06pp	134,14%	134,20%	0,06pp
Calidad de los activos								
Cartera con morosidad de 90 días o más (% de cartera Total con morosidad de más de 90 días)	1,59%	1,46%	1,53%	0,07pp	-0,06pp	1,59%	1,53%	-0,06pp
Índice de morosidad de la cartera comercial (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días)	1,32%	1,20%	1,25%	0,05pp	-0,07pp	1,32%	1,25%	-0,07pp
Índice de morosidad de la cartera de vivienda (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días)	2,07%	1,91%	1,96%	0,05pp	-0,11pp	2,07%	1,96%	-0,11pp
Índice de morosidad de la cartera de consumo (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días)	2,51%	2,35%	2,59%	0,24pp	0,08pp	2,51%	2,59%	0,08pp
Fuentes de financiamiento								
Colocaciones totales sobre depósitos totales (%)	114,36%	119,77%	121,46%	1,69pp	7,11pp	114,36%	121,46%	7,11pp
Perfil de riesgo y estructura de capital								
Capital y Reservas (millones de pesos)	5.711.085	6.109.748	6.109.748	0,00%	6,98%	5.711.085	6.109.748	6,98%
Activos ponderados por riesgo (millones de pesos)	58.625.198	62.371.734	60.628.262	-2,80%	3,42%	58.625.198	60.628.262	3,42%
Índice de Capital Básico (%)	11,01%	11,20%	11,20%	-0,01pp	0,19pp	11,01%	11,20%	0,19pp
Índice de Apalancamiento (%)	7,71%	8,11%	8,15%	0,04pp	0,44pp	7,71%	8,15%	0,44pp
Índice de Adecuación de Capital (IAC) %	15,54%	15,43%	15,38%	-0,05pp	-0,17pp	15,54%	15,38%	-0,17pp
Razón de cobertura de liquidez (LCR) %	150,56%	180,13%	226,07%	45,94pp	75,50pp	150,56%	226,07%	75,50pp
Razón de financiamiento estable neto (NSFR) %	104,29%	105,78%	108,85%	3,07pp	4,56pp	104,29%	108,85%	4,56pp

(1) 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.



Resumen ejecutivo

Cifras al 31 de diciembre

Utilidad neta
millones de pesos

996.212

26,24% 2024 : 789.118

Resultado financiero neto

millones de pesos

151.441

755,26% 2024 : 17.707

Comisiones netas
millones de pesos

471.317

18,16% 2024 : 398.870

Gastos operacionales

millones de pesos

(1.580.440)

18,17% 2024 :
(1.337.448)

Índice de eficiencia

51,66%

2,79 pp 2024 : 48,87%

Gastos por pérdidas crediticias

(312.297)

-2,83% 2024 : (321.385)

Gasto por impuestos corrientes

millones de pesos

(170.216)

-38,40% 2024 :
(276.332)

El 2025 fue un año de excelente desempeño en las distintas unidades de negocio, con un avance sólido en el despliegue de la estrategia corporativa.

- Bci alcanzó una utilidad neta de \$996.212 millones, cifra que representa un incremento del 26,24% respecto del año anterior.
- La rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) se ubicó en 13,77%.

Nuestro crecimiento estuvo respaldado por una dinámica positiva en los ingresos, acompañada por sólidos indicadores de capital.

- Los ingresos operacionales aumentaron 12,29%, impulsados por una expansión del margen financiero (+5,63%)
- Las comisiones netas aumentaron 18,16%, creciendo particularmente en servicios de tarjetas y productos de inversión.
- El índice de capital básico (CET1) se ubicó en 11,20% y el Índice de Adecuación de Capital en 15,38%, ambos manteniéndose holgadamente por encima de los estándares regulatorios.

El desarrollo de nuestros negocios estratégicos y filiales reafirmó la visión de un Bci global, innovador y conectado con las nuevas necesidades de los clientes.

- **En Banca Mayorista**, mantuvimos el liderazgo en participación de mercado en créditos comerciales (16,7%), factoring (24%) y comercio exterior (19%).
- **Bci Finanzas Corporativas¹** destacó con un aumento de 188% A/A en comisiones, resultado de su capacidad para capturar nuevos negocios y de las sinergias con las áreas de Banca Wholesale y Finanzas.
- **MACHBANK**, nuestro banco 100% digital, superó el millón de cuentas corrientes, alcanzando 4,6 millones de tarjetas y triplicando los saldos vista y de ahorro.
- **Lider Bci** mejoró su resultado operacional en un 70,44%, demostrando una recuperación robusta basada en eficiencia y control de riesgo.
- **Bci Asset Management AGF** obtuvo la mayor utilidad anual entre las filiales en Chile, alcanzando \$43.583 millones, impulsada por el crecimiento de los Activos Bajo Gestión y fondos cortos y estructurados.
- **City National Bank of Florida (CNB)** con una utilidad neta de USD 261 millones (+192,2% A/A), fortaleciendo su rol como pilar de nuestra expansión internacional.

Alcanzamos un NPS de 74 puntos en experiencia de clientes.

- Entre los principales habilitadores, destaca el modelo “Nueva Experiencia”, que ha implicado la remodelación, hasta ahora, de 16 sucursales bajo un formato híbrido que apunta a reducir los tiempos de atención presencial a menos de 10 minutos.
- En seguridad transaccional, logramos disminuir la tasa de fraude a 12 puntos básicos sobre el GMV², reforzando la confianza y protegiendo la rentabilidad.
- En el segmento corporativo, la plataforma 360 Connect alcanzó un 71% de adopción en financiamientos de comercio exterior, con una satisfacción del 100% Customer Effort Score (CES) que mide la facilidad de interacción en los flujos digitales.
- El despliegue de herramientas de IA Generativa nos permitió entregar más de mil ofertas personalizadas al día, mejorando significativamente el alcance y la pertinencia de nuestros servicios.

Avanzamos con determinación en nuestra estrategia climática, validando metas específicas de descarbonización al 2030 para los sectores de energía, cemento y transporte marítimo.

Profundizamos nuestro compromiso con la inclusión económica mediante el programa Scale W, destinando más de \$36.000 millones al financiamiento de emprendimientos liderados por mujeres.

¹ Bci Asesoría Financiera S.A. cambió de razón social el 17 de Mayo de 2025, a Bci Finanzas Corporativas S.A.

² Gross Merchandise Value valor bruto de las transacciones.

Estos avances no habrían sido posibles sin una cultura organizacional sólida.

- Mantuvimos un 93% de compromiso de los colaboradores (índice de Engagement)
- El 85% de nuestros colaboradores utiliza herramientas de IA de manera habitual.
- Por tercer año consecutivo fuimos reconocidos como Top Employer, reafirmando nuestro compromiso con el bienestar y el desarrollo del talento.

Perspectivas

En Estados Unidos, la economía se ha mostrado resiliente, impulsada por la inversión y aumento de la productividad asociado a la IA, compensando los impactos negativos de las medidas arancelarias. El mercado laboral continúa mostrando debilidad, con una creación de empleo de un tercio del promedio histórico. La inflación ha sorprendido con una tendencia a la baja, que se espera que continúe durante 2026. En un contexto de tasas aún contractivas, se espera que la Reserva Federal continúe con recortes.

En Perú, la inflación se mantuvo en la cota inferior del rango meta, cerrando el año en 1,5% y la tasa de interés se ubicó en 4,25%, dejando espacio para un recorte adicional en 2026. La economía mostró un buen desempeño durante los primeros tres trimestres de 2025, con un crecimiento promedio de 3,3%.

En Chile, el PIB creció 2,5% en promedio durante los primeros tres trimestres, impulsado por la demanda interna; en particular, la inversión. A pesar de aquello, el cuarto trimestre la economía perdió tracción, por lo que se estima que la expansión para 2025 sería de 2,3%. La inflación continuó su convergencia hacia la meta, cerrando en 3,5%, esperando que finalice 2026 en 3,0%. La tasa de política monetaria se ubica en 4,5% y se espera que disminuya hasta 4,0% durante 2026. Se proyectó un tipo de cambio en torno a 900 USD/CLP hacia fin de año, favorecido por un elevado precio del cobre y un dólar más débil.



Resultados consolidados

Actividad Las colocaciones totales crecieron un 2,36% A/A, registrando MM\$56.811.239 al cierre del año 2025. En relación con el 3T25, disminuyeron en un 2,05%.

- La cartera de colocaciones comerciales sigue siendo el principal motor de crecimiento del portafolio consolidado, registrando un aumento de un 0,89% A/A. Sin embargo, si aislamos el impacto del tipo de cambio, el crecimiento es de un 6,6%. La depreciación del dólar afectó el monto de colocaciones comerciales en moneda extranjera, que representan un 55% del total.
- Bci continuó liderando en participación de mercado en colocaciones comerciales, con un 17,8% al cierre de noviembre.
- El crecimiento interanual de los créditos comerciales estuvo impulsado por una sólida actividad en Chile, ligado a préstamos en moneda nacional y leasing financiero, que crecieron un 8% y un 13%, respectivamente, considerando solo moneda nacional.
- De las colocaciones comerciales de Bci, un 38% proviene de City National Bank of Florida (CNB).
- El segmento hipotecario creció un 5,30% A/A, como producto, en parte, de un incremento en la cartera local por la variación de la UF (+3,4%A/A) y también por la originación de préstamos residenciales de CNB, los que aumentaron en un 8,7%. Esto impactó positivamente y su efecto habría sido mayor sin la depreciación del dólar. Las colocaciones de vivienda crecieron en un 7,7% sin considerar el efecto tipo de cambio.
- Las colocaciones de consumo registraron un alza de un 6,25% A/A, impulsada por consumo en cuotas (+4,7%) y deudores de tarjeta de crédito (+10,63%) donde destaca la tarjeta Lider Bci. La variación observada se mantiene acotada por una gestión prudente del riesgo, enfocada en los ingresos netos ajustados por riesgo. Al mismo tiempo, se registró una evolución favorable en las estrategias y en la propuesta de valor hacia los clientes, lo que ha contribuido a fortalecer la recurrencia.

Los depósitos totales disminuyeron en un 3,64% A/A y en un 3,42% T/T.

- A cierre de año, se observa una disminución en depósitos a plazo de un 6,43% A/A (aislando el tipo de cambio caen solo un 1,8%), principalmente por movimiento de depósitos mayoristas que se relacionan con el recorte de tasa referencial y un traspaso de algunos clientes a Fondos Mutuos. Por su parte, los depósitos a la vista disminuyeron en un 1,45% A/A, debido principalmente a la influencia de los depósitos de City National Bank of Florida (CNB) que representan un 59% de la Corporación. La caída está explicada por la depreciación del dólar el año 2025; si aislamos este efecto, crecen un 10%.

El número de cuentas corrientes aumentó en un 2,91% A/A, mientras que el número de tarjetas totales del ecosistema de pagos de Bci aumentó en un 10,39% durante el mismo período.

- MACHBANK ha logrado un crecimiento significativo en el número de tarjetas digitales, con incrementos de 526.942 A/A y de 126.637 T/T. Este avance se ha visto respaldado por una atractiva oferta de productos y beneficios lanzados durante el año. Un ejemplo destacado es “Ahorro 24/7”, cuyo saldo cierre total ha aportado a este crecimiento.

(cifras en millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25/ 3T25	4T25/ 4T24	2024	2025	A/A
Colocaciones totales a costo amortizado	55.501.932	58.002.279	56.811.239	-2,05%	2,36%	55.501.932	56.811.239	2,36%
Adeudado por bancos (*)	1.103.529	1.207.594	1.097.372	-9,13%	-0,56%	1.103.529	1.097.372	-0,56%
Colocaciones comerciales de clientes	36.274.810	37.730.300	36.598.993	-3,00%	0,89%	36.274.810	36.598.993	0,89%
Colocaciones de vivienda de clientes	14.911.295	15.795.419	15.701.759	-0,59%	5,30%	14.911.295	15.701.759	5,30%
Colocaciones de consumo de clientes	3.212.298	3.268.966	3.413.115	4,41%	6,25%	3.212.298	3.413.115	6,25%
Depósitos y otras obligaciones a la vista	27.228.336	27.477.135	26.832.969	-2,34%	-1,45%	27.228.336	26.832.969	-1,45%
Depósitos y otras captaciones a plazo	21.359.354	21.001.909	19.986.313	-4,84%	-6,43%	21.359.354	19.986.313	-6,43%
Colocaciones totales sobre depósitos totales (%)	114,36%	119,77%	121,46%	1,69pp	7,11pp	114,36%	121,46%	7,11pp
Nº Tarjetas								
Nº Tarjetas de crédito Bci	662.336	676.285	686.254	1,47%	3,61%	662.336	686.254	3,61%
Nº Tarjetas de crédito Lider Bci	546.228	547.599	552.097	0,82%	1,07%	546.228	552.097	1,07%
Nº Tarjetas digitales MACHBANK	4.151.978	4.552.283	4.678.920	2,78%	12,69%	4.151.978	4.678.920	12,69%
Nº de cuentas corrientes	1.181.555	1.200.552	1.215.937	1,28%	2,91%	1.181.555	1.215.937	2,91%

* Este monto excluye las provisiones de colocaciones adeudadas por bancos.

Ingreso neto por intereses y reajustes

El margen financiero alcanzó los MM\$605.123 durante el cuarto trimestre de 2025, llegando a un acumulado al año 2025 de MM\$2.73.860 representando un incremento respecto al año anterior de un 5,63%.

El Margen Neto de Interés y reajustes (NIM) sin CNB se ubicó en un 3,88% a diciembre (-0,46 pp A/A), disminución provocada principalmente por menores reajustes asociados a una menor inflación durante el 2025. CNB continuó mejorando su NIM a un 2,95% al cierre del año, tanto por un menor costo de fondo por aumento de sus saldos a la vista , destacando distintas iniciativas comerciales asociadas al proyecto Win

Los ingresos netos por intereses registraron un aumento sostenido de 12,10% A/A.

- El principal impulsor en esta variación fue la disminución de los gastos por intereses, cifra equivalente a -MM\$1.989.328 (un decrecimiento de 12,48% A/A). Esto es reflejo de la gestión eficiente de las fuentes de fondeo de Bci. Los gastos de interés por pasivos financieros a costo amortizado han caído un 11,57%. Se observó una caída de un 6,43%, principalmente asociado a volúmenes de pasivos financieros a costo amortizado como los depósitos a plazo.
- Los ingresos por intereses totalizaron MM\$3.965.481, con una caída de un 1,74% A/A . La caída de los ingresos por intereses se genera principalmente en los activos a costo amortizado que se ven impactados por los recortes a la TPM ocurridos durante el 2025 y que no logran ser contenidos del todo por las coberturas contables. Sin embargo, la caída de las tasas se ve compensada con mayores volúmenes en activos a costo amortizado como las colocaciones comerciales.
- En CNB, hubo un crecimiento en los ingresos por intereses en comparación con el año anterior, impulsado principalmente por una estrategia de pricing consistente, complementada por la implementación efectiva de la estrategia de fondeo. El NIM de CNB se sitúa como el más alto de los últimos 3 años y se espera que supere el 3% el próximo año.

Los ingresos netos por reajustes totalizaron MM\$397.707 para el año 2025

- En la comparación interanual, esta cifra representa una caída de un 17,91% en relación al año 2024, debido a la reducción de los ingresos por reajustes que se ven impactados por una menor variación UF (-101pb).

(cifras en millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25/ 3T25	4T25/ 4T24	2024	2025	A/A
Ingresos por intereses	976.733	1.000.719	997.854	-0,29%	2,16%	4.035.740	3.965.481	-1,74%
Activos financieros a costo amortizado	886.999	917.001	905.045	-1,30%	2,03%	3.602.688	3.588.243	-0,40%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	73.363	79.000	71.453	-9,55%	-2,60%	343.173	310.934	-9,39%
Resultados de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	16.371	4.718	21.356	352,65%	30,45%	89.879	66.304	-26,23%
Gastos por intereses	-533.608	-521.204	-488.216	-6,33%	-8,51%	-2.272.931	-1.989.328	-12,48%
Pasivos financieros a costo amortizado	-518.947	-504.305	-472.872	-6,23%	-8,88%	-2.201.556	-1.946.731	-11,57%
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-503	-444	-488	9,91%	-2,98%	-2.153	-2.014	-6,46%
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitido	-13.485	-13.721	-13.766	0,33%	2,08%	-53.215	-54.399	2,22%
Resultados de coberturas contables del riesgo de tasa interés	-673	-2.734	-1.090	-60,13%	61,96%	-16.007	13.816	-186,31%
Ingresos netos por intereses	443.125	479.515	509.638	6,28%	15,01%	1.762.809	1.976.153	12,10%
Ingresos por reajustes	258.599	128.165	135.643	5,83%	-47,55%	798.332	621.565	-22,14%
Gastos por reajustes	-83.162	-39.558	-40.158	1,52%	-51,71%	-313.884	-223.858	-28,68%
Ingresos netos por reajustes	175.437	88.607	95.485	7,76%	-45,57%	484.448	397.707	-17,91%
Ingresos netos por intereses y reajustes	618.562	568.122	605.123	6,51%	-2,17%	2.247.257	2.373.860	5,63%

Resultado financiero neto

El resultado financiero neto es similar al del trimestre anterior; sin embargo, muestra un importante crecimiento en la comparación interanual.

- La mejora interanual de MM\$133.734 se explica por:
 - resultados positivos por desarme de coberturas y venta de carteras asociadas;
 - una gestión activa de instrumentos de negociación de bonos del Tesoro Público, anticipando una caída en las tasas;
 - mejores resultados en moneda extranjera en la corredora de bolsa;
 - efectos positivos en la cartera disponible para la venta de CNB, que tras caídas del Treasury mejoró su valoración; y
 - una comparación favorable, dado que en el 3T24 se reconoció una pérdida por el reposicionamiento de la cartera de inversiones de CNB.

(cifras en millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25/ 3T25	4T25/ 4T24	2024	2025	A/A
Resultado financiero neto	-32.659	36.265	33.460	-7,73%	-202,45%	17.707	151.441	755,26%
Activos y pasivos financieros para negociar	108.256	77.431	-47.989	-161,98%	-144,33%	299.538	135.551	-54,75%
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	683	840	914	8,81%	33,82%	-5.347	3.601	-167,35%
Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-33.587	3.883	-37.509	-1065,98%	11,68%	-87.172	-72.828	-16,45%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	-108.011	-45.889	118.044	-357,24%	-209,29%	-189.312	85.117	-144,96%
Otro resultado financiero	-	-	-	-	-	-	-	-

Ingreso neto por comisiones

Los ingresos netos por comisiones aumentaron 9,06% en el 4T25, mientras que el acumulado al cierre de 2025 creció 18,16% A/A.

Desde la perspectiva de la generación de ingresos por comisiones, la variación se explica por la expansión de 14,42% A/A en las comisiones ganadas, como reflejo de las iniciativas estratégicas implementadas para recuperar participación. Destacan:

- el aumento en comisiones por servicios de tarjetas (+19,15%), asociado a una mayor transaccionalidad;
- los cobros por productos de inversión (+21,50%); y, especialmente,
- el fuerte crecimiento de Comisiones por Asesorías Financieras (+54,98% A/A) provenientes de la filial de Finanzas Corporativas.

En cuanto a los gastos por comisiones, la dinámica fue la siguiente:

- En la comparación interanual, el incremento se relaciona directamente con desembolsos asociados a iniciativas de la propuesta de valor, tanto mediante alianzas como a través de beneficios destinados a captar clientes. En este contexto, los gastos de fidelización asociados a tarjetas aumentaron 9,68%.
- En la base trimestral, los gastos por comisiones disminuyeron 14,01% respecto del trimestre anterior, principalmente debido a menores costos por operación de tarjetas.

(cifras en millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25/ 3T25	4T25/ 4T24	2024	2025	A/A
Ingresos por comisiones	151.457	159.696	163.268	2,24%	7,80%	566.674	648.384	14,42%
Comisiones por prepago de créditos	2.054	2.324	2.303	-0,90%	12,12%	6.450	8.049	24,79%
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	2.179	2.699	1.922	-28,79%	-11,79%	7.827	8.896	13,66%
Comisiones por avales y cartas de crédito	10.112	9.907	10.509	6,08%	3,93%	38.861	41.066	5,67%
Comisiones por servicios de tarjetas	28.658	31.859	36.342	14,07%	26,81%	108.791	130.155	19,64%
Comisiones por administración de cuentas	18.164	20.715	20.662	-0,26%	13,75%	70.666	81.493	15,32%
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	29.557	26.005	27.826	7,00%	-5,86%	109.867	110.918	0,96%
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.673	2.329	2.797	20,09%	67,18%	6.898	9.085	31,70%
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	20.050	22.755	23.448	3,05%	16,95%	73.315	89.075	21,50%
Remuneraciones por intermediación y asesoría de seguros	15.920	18.211	17.037	-6,45%	7,02%	66.578	69.225	3,98%
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	1.212	1.237	1.240	0,24%	2,31%	5.300	4.976	-6,11%
Comisiones por asesorías financieras	7.903	5.867	6.931	18,14%	-12,30%	26.798	41.531	54,98%
Comisiones por securitizaciones	65	108	108	0,00%	66,15%	255	362	41,96%
Otras comisiones ganadas	13.910	15.680	12.143	-22,56%	-12,70%	45.068	53.553	18,83%
Gastos por comisiones y servicios recibidos	-48.255	-47.228	-40.612	-14,01%	-15,84%	-167.804	-177.067	5,52%
Comisiones por operación de tarjetas	-12.972	-14.695	-9.543	-35,06%	-26,43%	-50.010	-53.919	7,82%
Comisiones por licencia de uso de marca de tarjetas	-1.154	-2.506	-317	-87,35%	-72,53%	-3.980	-7.935	99,37%
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	-13.441	-11.374	-12.713	11,77%	-5,42%	-36.591	-40.133	9,68%
Comisiones por operación con valores	-8.455	-8.469	-8.819	4,13%	4,31%	-39.005	-33.953	-12,95%
Otras comisiones por servicios recibidos	-12.233	-10.184	-9.220	-9,47%	-24,63%	-38.218	-41.127	7,61%
Total ingresos neto por comisiones	103.202	112.468	122.656	9,06%	18,85%	398.870	471.317	18,16%

Gastos operacionales

El incremento anual en los gastos operacionales responde a la decisión estratégica de anticipar inversiones en tecnología y áreas comerciales, con el fin de acelerar hitos clave que permitan reducir estructuralmente el ratio de eficiencia en el corto plazo. Entre las principales iniciativas destacan:

- Integración de sistemas: avance en la integración tecnológica core y plataformas asociadas.
- Evolución de iniciativas digitales: optimización de procesos a partir de 2026, apalancada por soluciones de Inteligencia Artificial.
- Aceleración de contratos: ejecución anticipada de acuerdos estratégicos para capturar eficiencias y ahorros futuros.

El gasto operacional aumentó un 16,52% trimestral (MM\$61.373), impulsado por:

- Gastos de Administración (+16,05% / MM\$23.748): Impulsados por iniciativas de marketing, estacionalidad en actividades publicitarias y eventos de fidelización. Se suman inversiones en infraestructura tecnológica que han fortalecido los indicadores de experiencia de clientes, además de la implementación de capacidades asociadas a CNB y el despliegue del Proyecto Win.
- Gasto en Personal (+9,65% / MM\$18.881): Destaca la implementación de la nueva Experiencia de Colaborador, orientada a consolidarnos como la mejor empresa para trabajar y desarrollarse. Entre los beneficios incorporados se incluyen un nuevo salario mínimo, mayor postnatal masculino, días libres y apoyo en salud mental, ampliando el portafolio de bienestar para los colaboradores.
- Otros Gastos Operacionales (MM\$17.574): Corresponden a iniciativas estratégicas previstas para 2026.

La base de costos consolidada aumentó un 18,23% anual (MM\$242.991), explicado principalmente por:

- Gasto en Personal (+16,29% / MM\$111.496): cerca del 36% del incremento se relaciona con contrataciones en CNB, principalmente vinculadas al desarrollo del Proyecto Win. A nivel local destaca la implementación de la nueva Experiencia de Colaborador y el pago de bonos de desempeño indexados a utilidades, que explican gran parte de la variación.

- Gastos de Administración (+9,09% / MM\$49.631): concentrados en asesorías técnicas y servicios TI, junto con inversiones destinadas a impulsar eficiencias por medio de la automatización de procesos en los próximos ciclos.
- Otros Gastos Operacionales (MM\$79.913): asociados a iniciativas estratégicas proyectadas hacia 2026.

Desempeño por Banco y Filiales

- **BCI Individual** (+21,10%): impactado por las iniciativas de TI, la nueva Experiencia de Colaborador y las iniciativas estratégicas ya mencionadas.
- **CNB** (+16,20%): evolución consistente con el Proyecto Win y la estrategia de diversificación operativa, con un incremento del 15,5% en su base de colaboradores para respaldar el crecimiento comercial.
- **Servicios Financieros** (+2,67%): mantiene disciplina financiera, logrando contener costos mediante la optimización del gasto administrativo.
- **Otras filiales** (+15,87%): refleja el crecimiento estructural de Bci Miami, alineado con la expansión de su planta y la integración de servicios globales de software.

(cifras en millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25/ 3T25	4T25/ 4T24	2024	2025	A/A
Total de gastos operacionales	-344.702	-371.564	-432.939	16,52%	25,60%	-1.337.448	-1.580.440	18,17%
Gastos de personal	-162.884	-195.671	-214.551	9,65%	31,72%	-684.562	-796.057	16,29%
Gasto de administración	-160.363	-147.928	-171.677	16,05%	7,06%	-545.947	-595.578	9,09%
Depreciación y amortización	-26.307	-29.318	-30.431	3,80%	15,68%	-110.157	-114.869	4,28%
Deterioro de Activos no financieros	-3.052	-77	-135	75,32%	-95,58%	-3.052	-292	-90,43%
Otros gastos operacionales	7.904	1.430	-16.145	-1229,02%	-304,26%	6.270	-73.644	-1274,55%

Riesgo de crédito

Bci ha mantenido una posición de riesgo conservadora gracias a una gestión proactiva, un buen desempeño en recuperos, la diversificación de su modelo de negocios y una estrecha relación con sus clientes.

El gasto por pérdidas crediticias disminuyó 2,83% interanual, reflejo de una gestión eficiente de riesgo y una evolución positiva de los indicadores de la cartera.

La evolución se explica por los siguientes factores:

- Menores provisiones por riesgo de crédito, con una disminución de 12,86% interanual, lo cual fue compensado por una menor liberación de provisiones adicionales en 2025 respecto del año anterior. Destaca en esta disminución del riesgo de crédito los menores castigos en cartera de consumo por MM\$67.849.
- Se registró una mejora en los recuperos, con un aumento del 13,9% interanual, resultado de una estrategia activa de recuperación de créditos castigados en todos los segmentos, posicionando al banco entre los líderes de la industria.

Positiva evolución de los indicadores de riesgo

- La mejora en los índices de riesgo de las carteras de consumo y comercial se atribuye a menores tasas de riesgo en clientes con mejor perfil crediticio, especialmente en los segmentos de personas y pymes.
- El ratio de cobertura que considera las provisiones voluntarias se mantuvo en un nivel similar al del 2024, con un 134%, dejando a Bci bien posicionado para afrontar escenarios complejos respecto de la industria.
- La cartera con morosidad de 90 días o más (NPLs), en comparación con el año anterior, mostró comportamientos mixtos según segmento:
 - Consumo: la morosidad aumentó 0,08 pp. Si bien este incremento está influido por la estacionalidad del cuarto trimestre, no revierte la tendencia a la baja observada durante el año, la cual continúa convergiendo hacia niveles pre pandemia, en línea con la evolución del sistema.
 - Comercial: la morosidad disminuyó 0,07 pp, consolidando dos años consecutivos por debajo de los niveles pre pandemia, en contraste con el aumento registrado por los bancos pares.

- Vivienda: la morosidad cerró con una disminución de 0,11 pp; no obstante, mantiene una tendencia al alza que se acerca a niveles pre pandemia, consistente con el comportamiento del sistema.

Gasto por pérdidas crediticias

(cifras en millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25/ 3T25	4T25/ 4T24	2024	2025	A/A
Provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones a costo amortizado	-180.488	-98.417	-116.188	18,06%	-35,63%	-536.779	-467.770	-12,86%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	97.500	-6.280	14.563	-331,89%	-85,06%	105.172	33.472	-68,2%
Recuperaciones de créditos castigados	27.475	39.780	26.915	-32,34%	-2,04%	108.920	124.059	13,90%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizados	-2.034	4.156	-4.169	-200,3%	105,0%	1.302	-2.058	-258,06%
Total de gastos por pérdidas crediticias	-57.547	-60.761	-78.879	29,82%	37,07%	-321.385	-312.297	-2,83%
	4T24	3T25	4T25	4T25/ 3T25	4T25/ 4T24	2024	2025	A/A
Provisiones por riesgo de crédito sobre colocaciones totales (1)	1,62%	1,62%	1,63%	0,01pp	0,01pp	1,62%	1,63%	0,01pp
Provisiones por riesgo de crédito comercial sobre colocaciones comerciales	1,48%	1,47%	1,47%	-0,01pp	-0,01pp	1,48%	1,47%	-0,01pp
Provisiones por riesgo de crédito vivienda sobre colocaciones vivienda	0,75%	0,81%	0,79%	-0,02pp	0,04pp	0,75%	0,79%	0,04pp
Provisiones por riesgo de crédito consumo sobre colocaciones consumo	7,88%	7,88%	7,84%	-0,04pp	-0,04pp	7,88%	7,84%	-0,04pp
Cobertura NPLs (2)	134,14%	141,73%	134,20%	-7,53pp	0,06pp	134,14%	134,20%	0,06pp
Cobertura NPLs (3)	103,92%	113,26%	108,57%	-4,69pp	4,65pp	103,92%	108,57%	4,65pp
Cobertura NPLs Comerciales(3)	112,24%	122,97%	117,04%	-5,93pp	4,80pp	112,24%	117,04%	4,80pp
Cobertura NPLs Vivienda (3)	36,12%	42,24%	40,26%	-1,98pp	4,14pp	36,12%	40,26%	4,14pp
Cobertura NPLs Consumo (3)	314,27%	335,44%	302,41%	-33,03pp	-11,86pp	314,27%	302,41%	-11,86pp
índice de morosidad de 90 días o más (% de cartera Total con morosidad de más de 90 días sobre colocaciones de clientes)	1,59%	1,46%	1,53%	0,07pp	-0,06pp	1,59%	1,53%	-0,06pp
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)	1,32%	1,20%	1,25%	0,05pp	-0,07pp	1,32%	1,25%	-0,07pp
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)	2,07%	1,91%	1,96%	0,05pp	-0,11pp	2,07%	1,96%	-0,11pp
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)	2,51%	2,35%	2,59%	0,24pp	0,08pp	2,51%	2,59%	0,08pp

(1) Stock de provisiones por riesgo de crédito sin considerar adicionales sobre colocaciones del segmento respectivo.

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

(3) Cobertura NPLs = stock de provisiones (balance consolidado) / cartera de crédito morosa de más de 90 días (balance consolidado)

Impuestos

El gasto por impuesto durante el cuarto trimestre disminuyó en la comparación anual y respecto al 3T25

El menor gasto por impuestos T/T, por MM\$29.179 (44,28%), se explica principalmente por el impacto del tipo de cambio en la valorización tributaria de la inversión en CNB, por MM\$14.794 (tipo de cambio -\$33), y por el efecto del Mark-to-Market y los resultados asociados a instrumentos de deuda acogidos al artículo 104 (LIR), por MM\$11.451.

El menor gasto por impuestos A/A, por MM\$106.116 (38,40%), se debe principalmente al impacto del tipo de cambio en la valorización tributaria de la inversión en CNB, por MM\$93.462 (tipo de cambio -\$209), y al Mark-to-Market y resultados relacionados con instrumentos de deuda acogidos al artículo 104 (LIR), por MM\$26.349.

(Cifras en millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25/ 3T25	4T25/ 4T24	2024	2025	A/A
Resultado antes de impuestos	306.506	300.429	265.634	-11,58%	-13,33%	1.078.050	1.166.428	8,20%
Impuestos	-136.044	-65.896	-36.718	-44,28%	-73,01%	-276.332	-170.216	-38,40%
Utilidad neta	170.462	234.533	228.916	-2,39%	34,29%	801.718	996.212	24,26%

■●▲■ Resultados por segmento de negocios

Banco Personas

Buenos resultados, en línea con el plan de acelerar la monetización de las inversiones realizadas en el Ecosistema Digital, para aumentar la recurrencia, los ingresos netos de riesgo y la participación de mercado.

- La rentabilidad sobre el capital exigido (RORC) alcanzó un 13,95%, mejorando 430 puntos básicos interanuales, explicado por el fuerte crecimiento en ingresos neto de riesgo (+11,5% A/A), apalancado en mayores comisiones netas y menores castigos y morosidad, tanto en la cartera de consumo como de vivienda.
- La recurrencia alcanzó un 36,2%, aumentando 38 puntos básicos, principalmente por el crecimiento del 25,9% en las comisiones netas asociadas a medios de pago.
- En comparación con el mercado, la participación de mercado en intereses netos de riesgo de Personas alcanza un 11,1%, mejorando 98 puntos básicos respecto al año anterior. En tanto, el índice NPL de consumo disminuyó 27 puntos base versus los 4 pb del mercado, dando cuenta de que el crecimiento está acompañado de sanos indicadores de riesgo.

Cifras en millones de pesos	Acumulado	Variación (%)	
Estado de Resultados	December 2024	December 2025	A/A
Ingresos netos por intereses y reajustes	605,786	621,983	2.67%
Ingreso neto por comisiones	160,434	183,648	14.47%
Otros ingresos operacionales	5,633	6,250	10.95%
Total ingresos operacionales	771,853	811,881	5.19%
Gasto por Pérdidas Crediticias	-161,671	-131,770	-18.49%
Ingreso operacional neto	610,182	680,111	11.46%
Total gastos operacionales	-506,859	-555,359	9.57%
Resultado operacional	103,323	124,752	20.74%
Balance			
Activos	15,615,357	16,352,898	4.72%
Pasivos	8,245,547	8,146,952	-1.20%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	15,081,060	15,759,779	4.50%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	7,099,377	7,052,461	-0.66%

(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.

El resultado operacional creció un 20,7% interanual, fundamentalmente por el aumento de las colocaciones y las comisiones; además de una disminución de un 18,5% en el gasto de riesgo neto. Los recuperos de castigos crecieron un 10,7% respecto a 2024, contribuyendo a que la tasa de riesgo neta de recuperos alcance solo 0,88%, mejorando 19 puntos básicos versus el año anterior.

- Las colocaciones de consumo crecieron 5,9% A/A, con foco en clientes de mayores ingresos y mejor perfil de riesgo. Se trata de un crecimiento sano de cartera, con reestructuraciones que disminuyen respecto al año anterior y una deuda normal de consumo que crece 2,2 veces. Destacan las colocaciones de tarjetas de crédito, que crecen 10,5% A/A con mayor velocidad que el mercado.
- Las comisiones netas aumentaron un 14,5%, principalmente por el crecimiento de un 25,9% en las comisiones netas de medios de pago, impulsado por el mayor parque de tarjetas y los mayores volúmenes de compra, que acumulado a octubre crecieron un 9,9% interanual versus un 9,4% de toda la industria (8,5% si se consideran solo bancos). Esta mayor actividad también se reflejó en clientes MACHBANK, con compras totales a diciembre que crecieron 47,7% A/A.
- El crecimiento en clientes nuevos generó un aumento de un 9,9% en las comisiones por planes, mientras que las comisiones por intermediación de fondos mutuos crecieron un 21,7%, y en seguros, la intermediación de primas no ligadas a créditos avanzaron un 7,4%. En este ámbito, Bci mantiene el liderazgo en primas de seguros individuales con una cuota de mercado de 23,3%; y si solo se considera automotrices, la participación alcanza 43,6% a septiembre de 2025.

MACHBANK continúa avanzando en su oferta de banco digital integral

MACHBANK ha consolidado su posición de liderazgo superando el millón de clientes con cuenta corriente, con un énfasis estratégico en los segmentos de mayor vinculación y valor, los que registraron un sólido crecimiento del 15,7% durante el ejercicio.

En el ámbito de la captación, los saldos al cierre en depósitos a la vista y ahorro experimentaron un incremento interanual del 224%. Este resultado fue impulsado primordialmente por el éxito del producto de ahorro “24/7”, cuya propuesta de valor –con tasas preferenciales del 6% anual y 7% para clientes Plan Premium– generó un crecimiento exponencial del 511%. Más allá del volumen, esta solución se ha convertido en un pilar de engagement, impactando positivamente en la vinculación de los clientes.

El año 2025 representó un hito fundamental en la evolución de MACHBANK hacia un banco digital. El cambio de marca, junto al lanzamiento de los productos Tarjeta de Crédito y Crédito de Consumo robustecieron la oferta de valor transformando a MACHBANK de una plataforma de pagos en un banco digital con plena capacidad de crecimiento, rentabilidad y vinculación, como pilar fundamental de nuestra estrategia para los próximos años.

Banco Pymes

La estrategia centrada en el cliente ha generado resultados sólidos, destacando una alta reciprocidad en saldos a la vista, la recurrencia operativa en comisiones por gastos y una notable mejora en el perfil de riesgo de la cartera comercial.

- La rentabilidad sobre el capital exigido (RORC) mantuvo buenos niveles, situándose en 34,7%, lo que convirtió a este segmento en uno de los de mayor rentabilidad en el banco.
- La reciprocidad de saldos vista sobre colocaciones se ubicó en 67,9%, con una mejora de 176 puntos básicos interanual, manteniéndose en niveles elevados desde el período de alta liquidez de la pandemia.

Destaca el sostenido liderazgo de este segmento en Leasing, con una participación de mercado de un 17,8% a noviembre de 2025, equivalente a un aumento de 42 puntos base interanuales. En el último año se lanzó el plan Pyme Sostenible, creciendo 2,0 veces en Leasing Verde A/A.

Cifras en millones de pesos	Acumulado	Variación (%)	
Estado de Resultados	diciembre 2024	diciembre 2025	A/A
Ingresos netos por intereses y reajustes	218.398	209.070	-4,27%
Ingreso neto por comisiones	42.693	47.558	11,40%
Otros ingresos operacionales	3.281	14.580	344,38%
Total ingresos operacionales	264.372	271.208	2,59%
Gasto por Pérdidas Crediticias	-10.518	-34.112	224,32%
Ingreso operacional neto	253.854	237.096	-6,60%
Total gastos operacionales	-151.671	-158.157	4,28%
Resultado operacional	102.183	78.939	-22,75%
Balance			
Activos	2.571.855	2.597.093	0,98%
Pasivos	2.612.173	2.548.965	-2,42%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	2.551.424	2.554.085	0,10%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	2.447.296	2.393.076	-2,22%

(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 disminuyeron un 22,8% interanual, debido a la mayor base de comparación en riesgo (en 2024 se liberaron provisiones voluntarias por \$15.800 millones producto de los cambios de modelo de evaluación grupal).

- Ingresos operacionales crecen 2,6% A/A, principalmente por comisiones netas que aumentaron 11,4%, con una recurrencia sobre gastos de 32,6%, mejorando 227 puntos base respecto al año anterior. Se destacan:
 - Comisiones netas de medios de pago: +80,1%, por mayor volumen de compra de los clientes y menores comisiones pagadas.

- Administración de fondos mutuos: +17,7%, impulsada por el foco en alternativas de inversión para pymes.
- Intermediación de seguros: +7,6%, con crecimiento tanto en productos individuales (+7,6%), como en seguros ligados a créditos (+7,4%).
- Colocaciones totales con crecimiento de sólo 0,1% interanual, explicada por las amortizaciones de los programas especiales de apoyo a la Pyme (Chile Apoya); y por menor foco en la cartera de consumo y vivienda en el segmento de personas naturales con giro. A partir del segundo semestre se advierte un mayor dinamismo, principalmente en el segmento de Pymes Persona Jurídica con colocaciones que crecen 3,2% A/A vs un mercado que avanza un 2,9%.

Wholesale

Bci consolida su liderazgo en el segmento comercial, mostrando un ritmo de crecimiento 4,4 veces superior al de la industria.

- Este desempeño se sustenta en la excelencia de su servicio y en la innovación tecnológica, con el objetivo estratégico de posicionarse como el banco tesorero principal de sus clientes.
- A noviembre, Bci consolida su liderazgo en colocaciones comerciales con una participación de mercado del 16,7%. Siendo el banco de mayor crecimiento de la industria, hemos establecido una brecha superior a 100 pb respecto al segundo lugar.

Cifras en millones de pesos

Estado de Resultados	Acumulado		Variación (%)
	December 2024	December 2025	
Ingresos netos por intereses y reajustes	626,662	582,826	-7.00%
Ingreso neto por comisiones	118,494	137,935	16.41%
Otros ingresos operacionales	4,248	89,699	2011.56%
Total ingresos operacionales	749,404	810,460	8.15%
Gasto por Pérdidas Crediticias	-6,008	-40,648	576.56%
Ingreso operacional neto	743,396	769,812	3.55%
Total gastos operacionales	-181,982	-198,421	9.03%
Resultado operacional	561,414	571,391	1.78%
Balance			
Activos	14,001,800	14,605,883	4.31%
Pasivos	14,578,076	11,236,882	-22.92%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	13,573,185	14,137,447	4.16%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	13,740,549	10,417,598	-24.18%

(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.

Crecimiento sostenido en participación de mercado

- Adicionalmente al liderazgo en las colocaciones comerciales, a noviembre de 2025, el banco se posiciona como líder en la industria en comercio exterior y factoring, con participaciones de un 19% y un 24%, respectivamente. Además, destaca como el banco con mayor crecimiento interanual en colocaciones de leasing, con un ritmo 3,0 veces superior al del mercado, alcanzando una participación de un 19%, que lo ubica en el segundo lugar del ranking.

Sólidos resultados

- Este año se ratifica la fortaleza estructural de nuestro modelo de negocios, sosteniendo un resultado financiero sólido. Este desempeño se sustenta en el crecimiento de colocaciones, la gestión de precios y un costo por riesgo controlado, sumado al aporte de las filiales. En este último eje, Finanzas Corporativas ha sido determinante para profundizar la principalidad en el segmento corporativo, contribuyendo con más de MM\$30.000 en ingresos por comisiones a diciembre.
- Pese a la presión competitiva en precios y un entorno de riesgo desafiante, alcanzamos un RORC del 23,2%. Este desempeño ratifica nuestra capacidad para generar valor sostenible y mantener altos niveles de productividad, validando la fortaleza de nuestro modelo de negocios.
- En conjunto, estos resultados consolidan el rol de Wholesale como un socio estratégico para las empresas y un actor clave en el desarrollo económico del país, combinando innovación, sostenibilidad y cercanía con los clientes.

Innovación financiera

- Los avances de 360 Connect fueron distinguidos en los Best Digital Bank Awards 2025 de Global Finance. Este reconocimiento valida nuestro liderazgo regional en innovación y ratifica el impacto transformador de nuestra propuesta de valor digital en la experiencia del cliente.
- La funcionalidad de 'Saldos de Otros Bancos' en 360 Connect muestra una sólida tracción, superando las 3.000 empresas inscritas y las 600 cuentas conectadas. En línea con su estrategia de eficiencia en tesorería, Bci fortalece la plataforma integrando el servicio de Flujo de Caja para potenciar la toma de decisiones de sus clientes.

Finanzas

Desempeño destacado de la División Finanzas

Al cierre del 2025 Bci mantuvo el primer lugar del mercado en montos transados en dólares DATATEC, ampliando la brecha respecto a competidores. Este flujo proviene en su mayoría de transacciones con clientes, lo que evidencia el trabajo conjunto de Sales & Trading y la preferencia por sus servicios.

- Bci Corredor de Bolsa fue reconocida en la reciente entrega de los premios Rankia Chile 2025 como la Mejor Corredora Nacional.
- Bci Private Banking fue destacada como la mejor banca privada de Chile en 2025 por la revista internacional Global Banking & Finance.

El resultado operacional muestra un decrecimiento del -18,06% A/A, explicado por:

- menores resultados por menor inflación respecto al 2024, y menor resultado por coberturas de tipo de cambio con respecto a 2024.
- Lo anterior se compensa por resultados favorables tras desarmes de estrategias de cobertura de tasas y venta de carteras asociadas.
- Gestión activa de la cartera de negociación de BTP (Bonos del Tesoro Públicos), anticipando caída en las tasas.
- Peores resultados en riesgo por mayor deterioro en carteras de fondos de inversión.

Cifras en millones de pesos	Acumulado	Variación (%)	
	December 2024	December 2025	A/A
Estado de Resultados			
Ingresos netos por intereses y reajustes	199,500	184,330	-7.60%
Ingreso neto por comisiones	13,776	22,187	61.06%
Otros ingresos operacionales	82,207	48,563	-40.93%
Total ingresos operacionales	295,483	255,080	-13.67%
Gasto por Pérdidas Crediticias	-2,671	-12,908	383.26%
Ingreso operacional neto	292,812	242,172	-17.29%
Total gastos operacionales	-73,525	-91,559	24.53%
Resultado operacional	219,287	150,613	-31.32%
Balance			
Activos	27,272,911	24,471,009	-10.27%
Pasivos	28,973,497	30,440,804	5.06%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	5,219,891	5,521,719	5.78%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	5,301,527	6,559,781	23.73%

(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 disminuyeron un 8,7% interanual, impulsados por diversos factores clave:

- Principalmente explicado por menor inflación respecto al 2024, este efecto es compensado por una estrategia exitosa en diversificación de fuentes de fondeo, asegurando condiciones favorables mediante la colocación de bonos en mercados estratégicos.
- Resultados positivos en la gestión del riesgo de tasa de interés, complementados por el sólido desempeño de la mesa de Sales & Trading, que capitalizó la ampliación de márgenes tanto en negocios de distribución (*flows*) como en negocios de estructurados, tanto institucionales como corporativos.

Lider Bci

El ejercicio 2025 marcó un punto de inflexión decisivo para Lider Bci, consolidando el retorno a la mejora sostenida en el resultado operacional que alcanzó una mejora de 70,44% vs 2024.

La actividad comercial se dinamizó con un robusto crecimiento en el stock de colocaciones (+12,4% vs. AA). Esta expansión se ejecutó priorizando perfiles de bajo riesgo para mantener la salud de la cartera bajo control. Asimismo, se fortaleció la ventaja competitiva mediante el lanzamiento de la nueva Propuesta de Valor junto al socio comercial Walmart; una iniciativa estratégica que no solo maximiza los beneficios para los clientes, sino que también genera importantes eficiencias operacionales, sentando las bases para un crecimiento sostenible.

Desempeño financiero: eficiencia y calidad de cartera

- Al cierre del ejercicio 2025, Lider Bci exhibe una sólida recuperación en sus indicadores fundamentales. Los ingresos operacionales totales aumentan un +6,21% respecto del año anterior, impulsados notablemente por un incremento en los Ingresos por intereses alineados al crecimiento del stock de colocaciones y además por Ingresos netos por comisiones explicados por la mayor actividad de los clientes. Este desempeño refleja la mayor transaccionalidad derivada de la nueva propuesta de valor y la profundización de la relación con nuestros clientes.
- En línea con la estrategia de crecimiento responsable, el Stock de colocaciones aumentó un 12,41%, alcanzando los MM\$552.083. Es meritorio destacar que, pese a esta expansión, el Gasto por pérdidas crediticias disminuyó un 9,44%, evidencia tangible de una gestión de riesgo rigurosa orientada a perfiles de mejor comportamiento crediticio, lo que además permitió disminuir los indicadores de mora +30 y mora +90 en 40 bps y 5 bps respectivamente vs AA, mantener los niveles de la cartera al día en un 88% y disminuir los niveles de castigos en un 25% vs A/A.
- Adicionalmente, la disciplina en la gestión de recursos permitió una contracción del 2,13% en los Gastos Operacionales, que se explican principalmente por eficiencias estructurales y tecnológicas (adopción de medios de recaudación digital más eficientes), la reducción de costos en almacenaje (mejoras en el registro de biometría facial), gestión de la provisión de vacaciones e indemnizaciones y menor gasto por depreciación de activos alineado a un proceso más eficiente de la gestión de inversiones en CAPEX de los últimos años.

La combinación de mayores ingresos, menor costo de riesgo y eficiencias administrativas resultó en una mejora del 70,44% en el Resultado Operacional, reduciendo significativamente la brecha respecto al ejercicio anterior y consolidando la tendencia positiva del negocio.

Cifras en millones de pesos	Acumulado	Variación (%)	
Estado de Resultados	diciembre 2024	diciembre 2025	A/A
Ingresos netos por intereses y reajustes	93.194	96.347	3,38%
Ingreso neto por comisiones	22.249	31.005	39,35%
Otros ingresos operacionales	15.987	12.239	-23,44%
Total ingresos operacionales	131.430	139.591	6,21%
Gasto por Pérdidas Crediticias	-57.003	-51.621	-9,44%
Ingreso operacional neto	74.427	87.970	18,20%
Total gastos operacionales	-96.579	-94.519	-2,13%
Resultado operacional	-22.152	-6.549	-70,44%
Balance			
Activos	541.694	604.739	11,64%
Pasivos	448.762	509.301	13,49%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	491.137	552.083	12,41%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	3.319	3.806	14,67%

(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.

City National Bank of Florida (CNB)

Para efectos de análisis razonado, la primera parte del texto está expresado en normativa US GAAP. El primer anexo, pasa de norma US a normativa Chilean GAAP; mientras que el segundo anexo está expresado en normativa chilena.

City National Bank (CNB) concluyó el ejercicio 2025 con una gestión financiera sólida y de alto impacto, impulsada por un robusto crecimiento en los ingresos operacionales y una ejecución estratégica de las distintas iniciativas. CNB no solo ha superado holgadamente los objetivos presupuestados, sino que ha consolidado las bases para un quinquenio de crecimiento ambicioso bajo el marco del Project WIN.

Resultados financieros y eficiencia operativa

Bajo normativa US GAAP, la utilidad neta acumulada a diciembre alcanzó los USD 261 millones (CLP 248 mil millones, en moneda local), lo que representa un crecimiento excepcional del 192,2% interanual. Este resultado se sustenta en lo siguiente:

- El Margen de Interés Neto (NIM) promedio alcanzó el 2,67%, un incremento de 51 pb respecto a 2024, situándose en su nivel más alto en tres años, con una proyección de convergencia al 3,0% para 2026.
- Las comisiones fueron impulsadas por la diversificación en swaps, mercados de capitales y la venta activa de préstamos residenciales y de la SBA (Small Business Administration).
- Los gastos aumentaron, debido a la aceleración del despliegue del Proyecto WIN, inversión estratégica que asegura la escalabilidad futura del negocio.

Resultados de CNB bajo las normas US GAAP y normas contables chilenas

Cifras en millones de pesos	Acumulado	Variación (%)	
Estado de Resultados - Norma US GAAP	diciembre 2024	diciembre 2025	A/A
Ingresos netos por intereses *	490.108	664.645	35,61%
Ingreso neto por comisiones	49.497	62.836	26,95%
Otros ingresos operacionales	53.928	52.994	-198,27%
Total ingresos operacionales	593.533	780.475	31,50%
Gasto por Pérdidas Crediticias	-75.511	-45.460	-39,80%
Ingreso operacional neto	518.022	735.015	41,89%
Total gastos operacionales	-323.418	-375.285	16,04%
Otros ingresos/gastos no operacionales **	-80.881	-24.656	-69,52%
Resultado operacional - Norma US GAAP	113.723	335.074	194,64%
Impuesto	-28.860	-87.141	201,94%
Utilidad Neta - Norma US	84.864	247.933	192,15%
<hr/>			
Normativa Chile			
Recuperos	3.241	13.437	314,59%
Castigos	-30.372	-22.672	-25,35%
Provisión B-1	17.071	8.229	-51,80%
Deterioro de Inversiones	4.856	2.854	-41,23%
Otros **	18.513	16.959	-8,39%
Utilidad Neta Norma Chile	98.173	266.740	171,70%

Bajo normativa chilena (CMF), la utilidad neta ascendió a CLP 267 mil millones (USD 280 millones). La diferencia positiva respecto a la norma americana se explica principalmente por un desempeño favorable en recuperos y modelos de riesgo de crédito, sumado a un menor deterioro en inversiones Disponible para la Venta y Held to Maturity.

(*) Considera el resultado de Inversiones en sociedades.

(**) Incluyen la amortización de Intangibles y Goodwill; efectos que en el neto, tienden a cero.

Cifras en millones de pesos	Acumulado		Variación (%)
Estado de Resultados	December 2024	December 2025	A/A
Ingresos netos por intereses	486,993	657,797	35.07%
Ingreso neto por comisiones	46,980	61,101	30.06%
Otros ingresos operacionales	-30,040	20,187	-32.80%
Total ingresos operacionales	503,933	739,085	46.66%
Gasto por Pérdidas Crediticias	-82,810	-43,611	-47.34%
Ingreso operacional neto	421,123	695,474	65.15%
Total gastos operacionales	-303,536	-352,703	16.20%
Resultado operacional	117,587	342,771	191.50%
Balance			
Activos	26,589,082	25,411,511	-4.43%
Pasivos	23,982,238	22,675,452	-5.45%
<i>Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)</i>	18,542,069	18,076,914	-2.51%
<i>Depósitos a la vista y a plazo (2)</i>	20,781,354	19,778,490	-4.83%

(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.

Calidad de activos y gestión de riesgos:

- Mora: el índice de cartera non-accrual se situó en 0,94%. Este indicador responde a una concentración acotada en clientes específicos y cuenta con una mitigación sólida: el 64% de estos saldos está respaldado por garantías reales.
- Exposición Inmobiliaria (Commercial Real Estate - CRE): con un ratio de concentración de CRE que cae de ~290% a ~280% interanual, la cartera de bienes raíces comerciales presenta una diversificación óptima, donde solamente un segmento excede el 20% respecto del total. Por su parte, un bajo LTV promedio (50%) asegura la solvencia ante eventuales escenarios de estrés hídrico o económico en el mercado de Florida.

Fortaleza del balance y liquidez:

- Depósitos: alcanzaron los USD 19.392 millones (17.438 mil millones, en moneda local), con un alza del 7,9% YTD, ritmo que duplica el promedio del mercado estadounidense.
- Colocaciones: los préstamos brutos cerraron en USD 19.725 millones (17.739 mil millones de pesos), con un crecimiento cercano al doble dígito gracias a que la originación de nuevos créditos se expandió un 66% anual.
- Solvencia y Liquidez: CNB ostenta una posición de liquidez de USD 9.700 millones (34,8% del activo total). El ratio CET1 se ubica en 14,4%, superando por 5,81 puntos porcentuales el umbral regulatorio exigido para instituciones "bien capitalizadas" en EE. UU.

Hito: 10 años siendo parte de Bci

- Al cumplirse una década desde la adquisición de CNB por parte de Bci, el balance es histórico: los activos han alcanzado los USD 27,9 mil millones (duplicando el promedio de bancos de su categoría) y la utilidad ha crecido seis veces desde 2015.

Visión hacia 2029

- A través del Project WIN, la hoja de ruta hacia 2029 proyecta alcanzar activos por USD 36 mil millones y una utilidad de USD 583 millones, apalancados en un modelo escalable de geo-diversificación y eficiencia operativa.



Posición financiera

Solvencia

El Índice de Adecuación de Capital (IAC) de Bci disminuyó 17 pb A/A

- Situándose en 15,38% al cierre del 4T25. Esta variación se explica principalmente por mayores deducciones regulatorias aplicadas a la base de capital, en línea con las exigencias prudenciales vigentes, así como por el crecimiento de los activos ponderados por riesgo, asociado a la expansión del negocio. A pesar de esta disminución, la posición de solvencia de Bci se mantiene sólida, con un amplio colchón por sobre los requerimientos regulatorios.

El índice de capital básico (CET1) aumentó 19 pb A/A

- Alcanzando 11,20% al cierre del 4T25. Este desempeño refleja una gestión activa del capital que permitió compensar el impacto del crecimiento de la cartera y de mayores deducciones regulatorias, apoyada por la mejora en la valorización de instrumentos financieros derivada de la normalización de tasas en Estados Unidos. Bci mantiene un sólido colchón de capital por sobre los mínimos regulatorios.

El patrimonio efectivo creció 2,31% A/A, principalmente por:

- Impulsado por una sólida generación de resultados (+24,25% interanual) y una mejora en la valorización de los instrumentos financieros disponibles para la venta (reducción de pérdidas de 60,82% interanual), lo que permitió mitigar el impacto negativo de la aplicación del 100% de los descuentos regulatorios (-36,18%), en un contexto de normalización de tasas en EE.UU.

(millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25/ 3T25	4T25/ 4T24	2024	2025	A/A
Capital disponible								
Capital y Reservas	5.711.085	6.109.748	6.109.748	0,00%	6,98%	5.711.085	6.109.748	6,98%
Cuentas de valorización	630.391	635.554	451.007	-29,04%	-28,46%	630.391	451.007	-28,46%
Utilidad acumulada al periodo	801.642	767.142	996.006	29,83%	24,25%	801.642	996.006	24,25%
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	-265.012	-236.624	-320.870	35,60%	21,08%	-265.012	-320.870	21,08%
Interés no controlador	2.008	2.199	2.132	-3,05%	6,18%	2.008	2.132	6,18%
Goodwill	-176.869	-171.075	-160.105	-6,41%	-9,48%	-176.869	-160.105	-9,48%
Utilidad/pérdida acumulada de ejercicios anteriores	117.667	208.257	208.257	0,00%	76,99%	117.667	208.257	76,99%
Descuentos CET1	-366.369	-326.770	-498.026	52,41%	35,94%	-366.369	-498.026	35,94%
Capital básico o capital ordinario nivel 1 (CET1)	6.454.543	6.988.431	6.788.149	-2,87%	5,17%	6.454.543	6.788.149	5,17%
Capital nivel 1	7.436.390	7.939.674	7.677.998	-3,30%	3,25%	7.436.390	7.677.998	3,25%
Patrimonio efectivo	9.111.084	9.622.948	9.321.844	-3,13%	2,31%	9.111.084	9.321.844	2,31%
Activos ponderados por riesgo								
Activos ponderados por riesgo de mercado	5.284.110	6.275.780	5.854.531	-6,71%	10,80%	5.284.110	5.854.531	10,80%
Activos ponderados por riesgo operacional	4.414.949	4.289.767	4.222.912	-1,56%	-4,35%	4.414.949	4.222.912	-4,35%
Activos ponderados por riesgo de crédito	48.926.139	51.806.187	50.550.820	-2,42%	3,32%	48.926.139	50.550.820	3,32%
Total de activos ponderados por riesgo (APR)	58.625.198	62.371.734	60.628.263	-2,80%	3,42%	58.625.198	60.628.263	3,42%
Coeficientes de capital en función del riesgo (porcentaje de los APR)								
Coeficiente CET1 (%)	11,01%	11,20%	11,20%	0,00pp	0,19pp	11,01%	11,20%	0,19pp
Coeficiente de capital nivel 1 (%)	12,69%	12,73%	12,67%	-0,07pp	-0,02pp	12,69%	12,67%	-0,02pp
Índice de Adecuación de Capital (%)	15,54%	15,43%	15,38%	-0,05pp	-0,17pp	15,54%	15,38%	-0,17pp
Capital básico adicional (porcentaje de los APR)								
Requerimiento del colchón de conservación (%)	2,500%	2,500%	2,500%	0,00pp	0,00pp	2,500%	2,500%	0,00pp
Requerimiento del colchón contracíclico (%)	0,500%	0,500%	0,500%	0,00pp	0,00pp	0,500%	0,500%	0,00pp
Requerimientos adicionales para D-SIB (%)	1,313%	1,313%	1,500%	0,19pp	0,19pp	1,313%	1,500%	0,19pp
Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	0,000%	0,000%	0,000%	0,00pp	0,00pp	0,000%	0,000%	0,00pp
Total de requerimientos adicionales de capital básico (%)	4,313%	4,313%	4,313%	0,00pp	0,00pp	4,313%	4,313%	0,00pp
Razón de apalancamiento								
Razón de apalancamiento (%)	7,71%	8,11%	8,15%	0,04pp	0,44pp	7,71%	8,15%	0,44pp

Fuentes de financiamiento y liquidez

Bci consolida una robusta posición de liquidez y financiamiento al cierre del año 2025.

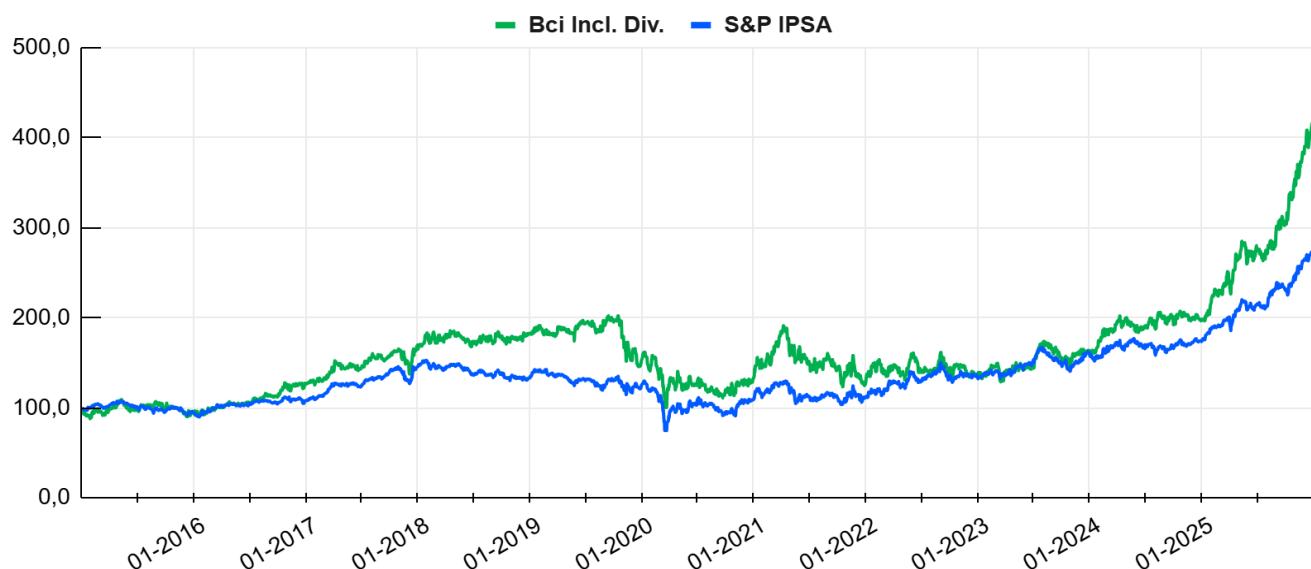
- Superando en 85% el cierre del mismo periodo del año anterior. Explicado principalmente por una disminución de nuestros egresos netos en pasivos de clientes Mayoristas.
- La Razón de Financiamiento Estable Neto (NSFR) fue de un 107,49% en su consolidación local, mejorando los niveles previos de estabilidad y eficiencia en la gestión de nuestro financiamiento.
- En colaboración estratégica con el Depósito Central de Valores (DCV), el banco emite el primer bono de deuda corporativo con custodia digital en el mercado local en el mes de agosto.
- En línea con la estrategia de diversificación de fuentes de financiamiento, en noviembre se realizó una nueva emisión en el mercado suizo que marca el hito de la primera emisión sostenible aprovechando la actualización del *framework* realizada a inicios de año.

(cifras en millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25/ 3T25	4T25/ 4T24	2024	2025	A/A
Financiamiento de clientes								
Depósitos a plazo	21.359.354	21.001.909	19.986.313	-4,84%	-6,43%	21.359.354	19.986.313	-6,43%
Depósitos a la vista	27.228.336	27.477.135	26.832.969	-2,34%	-1,45%	27.228.336	26.832.969	-1,45%
Otras fuentes de financiamiento								
Bonos corrientes	7.914.075	8.233.258	8.158.369	-0,91%	3,09%	7.914.075	8.158.369	3,09%
Letras de crédito	289	127	77	-39,37%	-73,36%	289	77	-73,36%
(cifras en millones de pesos)	4T24	3T25	4T25	4T25/ 3T25	4T25/ 4T24	2024	2025	A/A
Razón de cobertura de liquidez (LCR)								
Activos líquidos de alta calidad (ALAC)	5.269.335	4.741.423	4.764.063	0,48%	-9,59%	5.269.335	4.764.063	-9,59%
Egresos netos	3.499.769	2.632.241	2.107.376	-19,94%	-39,79%	3.499.769	2.107.376	-39,79%
LCR (%) (ALAC/Egresos netos)	150,56%	180,13%	226,07%	45,94pp	75,50pp	150,56%	226,07%	75,50pp
Razón de financiamiento estable neto (NSFR)								
Financiamiento estable disponible (FED)	31.761.306	33.581.760	34.340.923	2,26%	8,12%	31.761.306	34.340.923	8,12%
Financiamiento estable requerido (FER)	30.454.493	31.746.932	31.548.617	-0,62%	3,59%	30.454.493	31.548.617	3,59%
NSFR (%) (FED/FER)	104,29%	105,78%	108,85%	3,07pp	4,56pp	104,29%	108,85%	4,56pp

■●▲ Información bursátil

Retorno acción Bci versus S&P IPSA*

(Base 100: Enero 2015, a la fecha)



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.

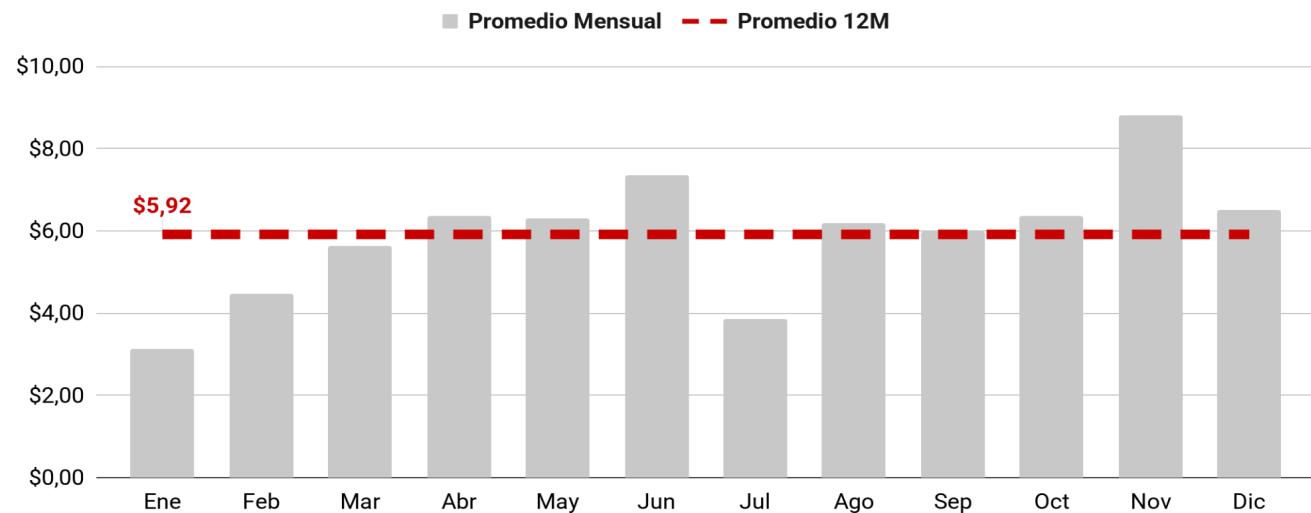
Indicadores bursátiles de Bci

	2024				2025			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Precio de cierre (\$Ch)	\$28.000	\$26.595	\$28.099	\$27.800	\$35.290	\$39.340	\$42.500	\$58.400
Precio mínimo (\$Ch)	\$23.201	\$25.805	\$26.310	\$25.805	\$27.600	\$31.900	\$37.000	\$42.700
Precio máximo (\$Ch)	\$28.000	\$28.500	\$28.905	\$29.084	\$35.290	\$40.000	\$43.890	\$58.400
Variación acción Bci en 12M* (%)	37,59	28,23	27,49	19,95	29,68	48,56	51,84	111,59
Retorno del IPSA en 12M (%)	24,77	10,84	11,27	8,27	15,35	28,59	38,20	56,20
Relación Precio/Valor Libro (veces)	0,90	0,88	0,90	0,92	1,09	1,22	1,30	1,71
Capitalización de mercado (Ch\$tr)	\$5,34	\$5,84	\$6,12	\$6,03	\$7,50	\$8,59	\$9,29	\$12,77

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

Montos transados promedio*

(millones USD)



*Este valor representa todos los precios de negociación, multiplicado por el número de acciones correspondientes a cada precio. Posteriormente, se suma este valor y se promedia por mes (fuente: Bloomberg).

Reporte estratégico

Modelo de negocios

Bci entrega soluciones financieras a 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

Productos y servicios

- Personas:**
depósitos, transferencias, préstamos, ahorro e inversión y seguros
Empresas:
depósitos – transferencias– préstamos – inversiones – cobertura de riesgos financieros – asesoría financiera

Canales

- Digitales:**
web y apps para personas, pymes y empresas
Presenciales: 176 sucursales y 554 cajeros automáticos en Chile – una sucursal de Bci en Miami – 29 sucursales de CNB en el estado de Florida, Estados Unidos – un banco en Perú y oficinas de representación en otros 4 países.

Participación de mercado

Industria bancaria chilena, incluyendo operaciones en el exterior (datos a noviembre de 2025).

Activos
20,19%

Colocaciones
20,94%

Depósitos
23,00%

Ratings internacionales

Moody's
A2

S&P Global
A-

Fitch Ratings
A-

Propiedad

Grupo controlador
63,60%

Free float
24,63%

Fondos de pensiones
11,77%

Dotación

Colaboradores
11.046

Presencia internacional

Chile

Matriz

Banco de Crédito e Inversiones

Divisiones

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

Filiales

Bci Finanzas Corporativas 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

Estados Unidos

Filiales

Bci Financial Group, Inc. and subsidiaries, matriz de City National Bank of Florida (CNB)
Bci Capital Finance (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

Sociedades relacionadas

Pagos y Servicios S.A. (Bci Pagos)

Diversificación geográfica³

(al 31 de diciembre de 2025)

Activos en el exterior

39,6%

Colocaciones en el exterior

38,1%

Contribución al total consolidado

Cifras al 31 de diciembre de 2025

	Colocaciones	Activos	Utilidad neta
City National Bank of Florida (CNB)	31,8%	31,2%	26,8%
Bci Miami	5,0%	6,7%	4,5%
Bci Perú	1,2%	1,7%	1,2%
Bci y filiales en Chile (sin Lider Bci)	61,0%	59,7%	67,5%
Lider Bci	1,0%	0,7%	0,1%

³ La contribución de las filiales ha sido considerada de forma individual (no incluye efectos de consolidación).

Recursos claves

Bci está evolucionando con el objetivo de convertirse en un articulador de soluciones financieras que promuevan el bienestar de sus clientes, colaboradores y comunidades, impulsando un futuro mejor para todos. A continuación, se presentan los recursos que respaldan esta transformación de su modelo de negocios y la estrategia corporativa a mediano plazo.

Cifras al 31/12/2025

Índice de cobertura de liquidez (LCR, Liquidity Coverage Ratio) (%)
226,07

Índice de Financiamiento Estable Neto (NSFR, Net Stable Funding Ratio) (%)
108,85

Índice de adecuación de capital (%)
15,38

Liquidez y solvencia

La administración de liquidez es una actividad de carácter estratégico que permite a Bci cumplir con las obligaciones contractuales y normativas y financiar de forma permanente y competitiva su actividad comercial. Bci determina su posición de liquidez atendiendo al comportamiento de sus activos y pasivos y estándares internacionales relacionados con la gestión de liquidez, de acuerdo con la política de liquidez aprobada por su Directorio y autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero de Chile.

Bci mantiene una holgura relevante respecto de los mínimos regulatorios establecidos para el capital.

Posición en el ranking MERCO ESG 2024

1

Posición en el ranking general de MERCO Empresas 2024

3

Reputación corporativa

Bci monitorea continuamente las distintas fuentes de riesgo reputacional y se ha fijado la meta de cumplir con holgura los requisitos regulatorios.

El banco utiliza la plataforma Thinking Heads para monitorear su reputación corporativa. Esta herramienta, alojada en la nube, procesa información acerca de cómo se sienten, piensan y actúan los grupos de interés respecto de Bci y le entrega un índice periódicamente. Durante 2024, el índice Thinking Heads de Bci se ubicó en el rango de entre 70 y 80 puntos de un total de 100. Estos valores posicionaron al banco como uno de los primeros de la industria local.

Colaboradores
11.046

Proporción de mujeres en posiciones de jefatura en Bci y filiales, excepto Lider Bci (%)
43

Talento, liderazgo y trabajo ágil

Para anticiparse, responder y adaptarse oportunamente a los cambios del entorno, Bci ha conformado equipos enfocados en la generación de valor, el trabajo colaborativo y el aprendizaje continuo.

La equidad de género es un eje central de la estrategia de diversidad e inclusión del banco y, por eso, ha impulsado el talento femenino a todo nivel, con énfasis en posiciones de liderazgo.

Número de clientes en el ecosistema de pagos de Bci
6.121.999

Número de usuarios registrados de MACHBANK
4.511.433

Base de clientes

A través de sus unidades de negocio, filiales y MACHBANK, Bci atiende a más de seis millones de clientes.

El índice de recomendación neta de clientes (NPS) del banco alcanzó 74 puntos en diciembre de 2025. Este indicador es un promedio de las mediciones en Banco Retail, Banco Wholesale y Banca Privada.

Número de startups que han participado en desafíos de innovación de Bci desde 2022
330

POC con impacto en el negocio
5

Número de API bancarias fabricadas en Bci
24

Postulantes anuales a Bci Labs
+50

Número de alianzas en el ecosistema de las API
+110

Premio a los Innovadores financieros - Fintech Américas
Oro en categoría: Innovación Estratégica por el equipo de Open Banking (2024).

Most Innovative Companies Chile 2025
ESE Business School, Universidad de los Andes
Primer lugar en la categoría Banca.

Sistema de innovación

Bci Labs, a través de su programa de innovación abierta Bci Startups, busca incorporar capacidades de startups para convertirse en un socio tecnológico estratégico del banco. El objetivo es acelerar la salida al mercado de nuevos productos y servicios, así como facilitar su validación y desarrollo basado en evidencia.

Con el objetivo de duplicar su alcance, el programa Bci Startups está desarrollando una red de startups aliadas para cada área de negocio del banco. El equipo de Wealth Management fue el primero en evaluar y entrevistar a más de 40 startups, cerrando el proceso con un evento de *networking* interno para consolidar un portafolio de aliados con 10 startups. Este proceso continuará con más equipos de negocio durante el 2026 con el fin de construir una red de startups-banco lista para ejecutar pruebas de concepto (POCs).

Durante 2025, Bci colaboró con diversas startups para impulsar soluciones innovadoras. Al cierre del año, se encontraba trabajando con:

- Wots, Gatblac, Nirby, Jelou, Chattigo: nuevos productos y servicios que integren IA Generativa para agregar valor a los clientes.
- Kredito: prueba de concepto para co-construir y validar el primer simulador de créditos para Pyme, abierto a no clientes de Bci.
- Datamart, Floid, Fintoc: acceso a datos, siempre con el consentimiento del cliente.

Open Banking

En el marco del sistema de Finanzas Abiertas impulsado por la Ley Fintec, Bci ha consolidado su posición como referente regional durante 2025. Su estrategia, centrada en la innovación y la eficiencia, ha sido reconocida internacionalmente, contribuyendo a la obtención del premio "Best Corporate/Institutional Digital Bank in Latin America" por Global Finance y el premio Plata en los Fintech Américas.

La ejecución se sustenta en dos pilares:

Banking as a Service (BaaS): modelo que permite ofrecer productos y servicios del Banco a terceros mediante APIs y widgets. Este pilar impulsó un fuerte crecimiento digital en créditos, seguros y notificaciones, elevando la eficiencia y la captación de nuevos negocios.

Open Data: enfoque que utiliza información externa autorizada (AFC, SII, Previred) a través del Hub de Datos para habilitar sinergias comerciales, personalización y mejoras en la gestión de riesgo, beneficiando segmentos corporativos, Retail, MACHBANK y Wealth Management.

Estos avances fortalecieron la propuesta de valor del banco, aceleraron la vinculación digital y consolidaron su posicionamiento competitivo en la región.

**Número de microservicios
creados hasta la fecha**

380

**Colaboradores que usan
herramientas de IA
Generativa (%)**

85%

**Usuarios intensivos de IA
Generativa**

35%

Capacidades digitales

La arquitectura digital de Bci organiza sus aplicaciones en módulos independientes, lo que facilita su actualización, mantenimiento y escalamiento por separado. Este modelo potencia la capacidad de innovar con rapidez, adaptarse con agilidad a los cambios, aumentar la resiliencia ante fallos y mejorar tanto la experiencia del cliente como la integración con un ecosistema financiero en constante evolución. En definitiva, se convierte en un elemento fundamental para asegurar la interoperabilidad y sostener el crecimiento escalable de la organización.

Activos analíticos y roles de D&A

La Gerencia de Innovación y D&A se enfoca en generar valor a partir de los datos. Conectada con las necesidades del negocio, desarrolla activos analíticos, tales como modelos predictivos, segmentaciones, heurísticas; análisis ad hoc de tópicos estratégicos o tácticos (evolución de la participación de mercado de un producto, por ejemplo), y servicios de datos que permiten responder a necesidades de los clientes (administración de finanzas personales, beneficios, entre otros). En esta gestión, utiliza Azure y Databricks, y se despliega a través de Salesforce y sus distintos servicios. Analytics ha conformado un equipo de alto desempeño en roles especialistas de datos.

Los desarrollos en Analytics son claves para la generación de servicios diferenciadores y de alto valor para los clientes, tanto internos como externos.

**Número de socios en
Valor Pyme**

9

**Número de entidades
participando en el
programa Valor Pyme**

45

**Número de emprendedores
utilizando Valor Pyme**

400.000

**Número de instituciones en
programas de ciudadanía
corporativa de Bci**

20

**Startups postulando a
programas de Bci
anualmente**

+50

Alianzas

Valor Pyme

Valor Pyme es un programa abierto y colaborativo, liderado por 7 socios estratégicos (Bci, Walmart Chile, Multigremial Nacional, Otic Cámara Chilena de la Construcción, Microsoft, Blue Express y Universidad Católica). Esta iniciativa busca el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas en Chile, promoviendo su crecimiento mediante 4 ejes de trabajo: inclusión financiera, oportunidades de negocio, productividad y formación. Su meta es construir la mayor comunidad de pymes del país, con 500 mil usuarios en 2025 y un millón en 2026.

Ciudadanía corporativa

En el marco de su estrategia de inversión social, Bci establece alianzas estratégicas con entidades especialistas en las áreas de acción que aborda, con el objetivo de mejorar la calidad de vida de las personas que más lo necesitan, a través del desarrollo de iniciativas innovadoras, colaborativas y sostenibles. Entre estas instituciones se encuentran: Corporación Crecer Mejor, Kodea, Enseña Chile, Fundación Las Rosas, Red de Alimentos y Hogar de Cristo.

Ecosistema emprendedor

Bci realiza su programa de innovación abierta en alianza con Startup Chile, Innova 360, Corfo y la Cámara Comercio de Santiago. En el desarrollo del ecosistema, actúa en conjunto con Chile Global Ventures, Magical Startup, Microsoft Chile, Incubadora 3IE (Universidad Federico Santa María), y en la aceleración de empresas del ecosistema es socio estratégico de Endeavor.

Relaciones con grupos de interés

Para comprender e incorporar la visión y las expectativas de sus grupos de interés en sus reflexiones estratégicas, Bci realiza anualmente un proceso de escucha corporativa.

La Gerencia de Asuntos Corporativos y Sostenibilidad es la encargada de diagnosticar, crear, gestionar, articular y mantener las relaciones con los grupos de interés y la comunidad. De igual forma, el relacionamiento con colaboradores y clientes está a cargo de la Gerencia de Gestión de Personas y de la Gerencia de Experiencia Cliente, respectivamente.

Instancias de relacionamiento	Temas materiales	Políticas y programas
Colaboradores		
<ul style="list-style-type: none"> Comunicación del gerente general con todos los colaboradores vía streaming Procesos de escucha corporativa Sitio web Mundo Bci Conversatorios (Bci Talks) Talleres de ética (Dinámica Veredicto) Conecta Líder Canal único de confianza Instancias de reconocimiento corporativo y por áreas Celebraciones corporativas Espacios de aprendizaje compartido Prácticas ágiles Comités de Calidad de Vida Clubes y ramas deportivas Grupo folclórico 	<ul style="list-style-type: none"> Atracción y retención de talento Diversidad, equidad, inclusión y sentido de pertenencia Integración corporativa de la sostenibilidad Cultura de ética, integridad y cumplimiento. Seguridad digital y presencial 	<ul style="list-style-type: none"> Política de diversidad, equidad, inclusión y sentido de pertenencia. Modelo Experiencia Colaborador: <ul style="list-style-type: none"> Programa Bci Reconoce Academia Líder Bci Programa Mujeres Líderes Programa Oferta de Desarrollo Especialista Programa de trabajo híbrido Onboarding Memorable presencial para nuevos colaboradores. Programa de Becas de Perfeccionamiento Programa Te quiero protegido Programas de Mentoring Femenino y Mentoring Corporativo Talleres Mirada Gestión Integral del Talento Programa Jóvenes Profesionales
Clientes		
<ul style="list-style-type: none"> Procesos de escucha activa Redes sociales Webinars y podcasts sobre inversiones y economía Plataforma Valor Pyme Valor Pyme TV Charlas y eventos de los planes de fidelización de Wholesale & IB y de la División Ecosistema Retail en el segmento Pymes Visitas a clientes mayoristas en sus empresas Canales de confianza 	<ul style="list-style-type: none"> Seguridad digital y presencial Gestión de datos personales Financiamiento sostenible Estrategia Climática Empoderamiento financiero Innovación, experiencia y digitalización de servicios 	<ul style="list-style-type: none"> Política de Privacidad Bci Programa Valor Pyme Centro Nace Programa de prevención de fraudes
Accionistas		
<ul style="list-style-type: none"> Junta de accionistas Conferencias de Resultados Trimestrales Contacto con el equipo de la Gerencia de Relación con Inversionistas Canales de confianza Informes trimestrales de resultados Sitio web Investor Relations Reuniones presenciales y virtuales Conferencias anuales de inversionistas Correos electrónicos 	<ul style="list-style-type: none"> Rentabilidad, eficiencia <ul style="list-style-type: none"> Estrategia climática Gestión del riesgo Cultura de ética, integridad y cumplimiento. Derechos humanos Seguridad digital y presencial (incl. ciberseguridad) Financiamiento sostenible 	<ul style="list-style-type: none"> 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 Modelo de prevención del delito y programas de cumplimiento Instancias de comunicación con accionistas minoritarios (personas naturales)

Instancias de relacionamiento	Temas materiales	Políticas y programas
Proveedores		
<ul style="list-style-type: none"> ● Portal de proveedores ● Ceremonia anual de reconocimiento ● Medición de impacto ESG (Programa Proveedores Bci Seamos Diferentes) ● Canales de confianza ● Ciclo de capacitaciones y charlas a proveedores 	<ul style="list-style-type: none"> ● Cultura de ética, integridad y cumplimiento ● Transparencia y confianza ESG ● Seguridad digital y presencial ● Equidad e igualdad de oportunidades 	<ul style="list-style-type: none"> ● Compromiso de pago en menos de 7 días hábiles a proveedores ● Política de Compras ● Programa Desarrollo Sostenible de Proveedores ● Aplicación del modelo de Evaluación de Impacto B ● Informe Consolidado Empresarial (CCS): se abordan riesgos financieros, legales, tributarios, comerciales y laborales. Se exige a todos los proveedores relevantes, críticos y de mediana criticidad
Sociedad		
<ul style="list-style-type: none"> ● Procesos de escucha social corporativa ● Sitio web corporativo ● Acciones ciudadanía corporativa ● Canales de confianza ● Participación en asociaciones gremiales 	<ul style="list-style-type: none"> ● Estrategia climática ● Financiamiento sostenible ● Innovación social en comunidades vulnerables ● Cultura de ética, integridad y cumplimiento. ● Derechos humanos ● Empoderamiento financiero ● Transparencia y confianza 	<ul style="list-style-type: none"> ● Estrategia de Ciudadanía Corporativa ● Estrategia de relacionamiento ● 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 UNEP FI
Reguladores		
<ul style="list-style-type: none"> ● 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 	<ul style="list-style-type: none"> ● Cultura de ética, integridad y cumplimiento. ● Empoderamiento financiero ● Financiamiento sostenible ● Transparencia y confianza ESG ● Gestión de riesgos 	<ul style="list-style-type: none"> ● Comité de Divulgación ● Políticas corporativas. Entre otras: <ul style="list-style-type: none"> ○ 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 ○ Manual de Ley de Lobby ○ Reglamento de Relacionamiento con Funcionarios Públicos

Entorno económico

La economía global reflejó en 2025 un ambiente tensionado por los anuncios arancelarios de EE. UU. y la persistente inestabilidad en Medio Oriente. A pesar de ello, el mundo mostró un desempeño económico mejor a lo previsto, incidido por una mayor inversión y productividad asociada a la IA, sobre todo para Estados Unidos, y el sólido redireccionamiento del comercio por parte de China. En Latinoamérica, las economías mostraron desempeños heterogéneos, destacando Chile y Perú al lograr la convergencia de sus variables macro a los niveles de equilibrio.

En **Estados Unidos**, el cierre del gobierno más largo de la historia, iniciado el 1 de octubre, tuvo un impacto considerable en la recopilación y publicación de indicadores macroeconómicos correspondientes al tercer y cuarto trimestre. Esta interrupción generó incertidumbre en los mercados y complicó la formulación de políticas económicas, al paralizar temporalmente el trabajo de agencias clave como la Oficina de Estadísticas Laborales y el Departamento de Análisis Económico. Durante el tercer trimestre, el PIB estadounidense sorprendió con un crecimiento del 4,3%, impulsado por una demanda interna resiliente. Sin embargo, el mercado laboral mostró signos de debilitamiento, con una creación de empleo de un tercio del promedio histórico y una tasa de desempleo que se elevó al 4,4%. A pesar de las medidas arancelarias, la economía mostró una respuesta favorable, incidida por la IA. La inflación, en tanto, continuó su proceso a la baja, cerrando 2025 en 2,7%. Esta cifra evidencia un impacto menor al previsto de los aranceles, sin embargo, se anticipa que se mantendrá en torno a estos niveles durante 2026, aún por sobre la meta. En este contexto, con una inflación menor a la prevista y un mercado laboral debilitado, se espera que la Reserva Federal continúe recortando su tasa de política monetaria, actualmente en 3,5-3,75%, hasta llegar a su nivel neutral.

En **Perú**, la economía mostró un buen desempeño durante 2025, aunque moderando el crecimiento observado el año anterior, por una elevada base de comparación y un entorno de mayor incertidumbre derivado del ciclo electoral. El PIB creció un 3,4% en el tercer trimestre, manteniendo un dinamismo significativo. La inflación, si bien se ha mantenido dentro del rango meta, se encuentra cercana al límite inferior (1,5%), lo que llevó al Banco Central de Reserva del Perú a reducir su tasa de política monetaria a un 4,25%, cerrando el año en ese nivel.

En **Chile**, la economía registró un mayor dinamismo al previsto, incidido por la demanda interna, en particular la inversión en maquinaria y equipo. La inflación, en tanto, disminuyó más rápido que lo previsto, cerrando 2025 en 3,5%. Así, el Banco Central continuó con el proceso de convergencia hacia la tasa neutral, con una tasa de política monetaria en 4,5%. Para 2026, se anticipa espacio para dos recortes adicionales. El tipo de cambio se apreció notablemente hacia finales del año, cerrando en 911 pesos por dólar, ante un precio del cobre que alcanzó un nuevo récord histórico. Para 2026, se anticipa un tipo de cambio cerrando el año en 900 pesos por dólar. La economía chilena registró un crecimiento del 1,6% en el tercer trimestre y, se espera que 2025 cierre con un crecimiento promedio de 2,3%. Las perspectivas para el nuevo año son de una continua convergencia a los valores macroeconómicos de largo plazo, con inflación en rango meta, tasas en niveles neutrales y un crecimiento que se mantenga en torno a su nivel potencial.

Variables macroeconómicas	Estados Unidos	Perú	Chile
Variación anual del PIB (%)			
3T 2025	4,4	3,4	1,6
2T 2025	3,8	4,5	3,3
3T 2024	3,3	3,6	2,0
Inflación (Var. anual, %)			
4T 2025	2,7	1,5	3,5
3T 2025	3,0	1,4	4,4
4T 2024	2,9	2,0	4,5
Tasas de interés de política monetaria (%)			
4T 2025	3,50 - 3,75	4,25	4,50
3T 2025	4,00 - 4,25	4,25	4,75
4T 2024	4,25 - 4,50	5,00	5,00
Desempleo (%)			
4T 2025	4,4	5,9*	8,4*
3T 2025	4,4	5,7	8,5
4T 2024	4,1	5,5	8,1
Participación laboral (%)			
4T 2025	62,4	--	61,9*
3T 2025	62,5	--	61,9
4T 2024	62,5	--	61,6

(e) estimado * cifras preliminares. Cierre estadístico: 14 de enero de 2026

Industria bancaria

Entorno competitivo

Chile

En el país operan 17 bancos privados y un banco estatal. En febrero de 2025 Tanner Banco Digital obtuvo la autorización definitiva de la CMF e inició operaciones, señalando que buscará desarrollarse como un banco de segundo piso, con foco en el segmento comercial. Por otra parte, la CMF autorizó, también en febrero, la existencia de Tenpo Bank Chile, banco digital respaldado por el grupo Credicorp y enfocado en el segmento personas.

El 1 de septiembre se concretó la fusión legal de Grupo Security y BICECORP, creándose un nuevo grupo financiero bajo la marca BICE. La nueva entidad suma activos por más de USD 37.000 millones y cuenta con más de 6.600 colaboradores, 80 sucursales y más de 2,4 millones de clientes.

Incluyendo las operaciones en el exterior, a noviembre de 2025, Bci ocupa la primera posición en la industria en colocaciones y depósitos, con participaciones de un 20,69% (+39 pb A/A) y un 30,69% (-33 pb A/A), respectivamente. Considerando solo el mercado local, la participación de Bci es de un 14,99% (+36 pb A/A) en colocaciones totales y de un 14,40% (-83 pb A/A) en depósitos vista.

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 compite, en otros segmentos de su negocio, con agentes de valores, corredores de seguros y proveedores especializados en servicios financieros que no son bancos.

En Chile existen más de 485 fintechs, de las cuales 137 son de capitales extranjeros, en un contexto en el que el número de empresas de este tipo supera las 3.000 a nivel latinoamericano, según el Radar Finnovista de julio 2024 y el estudio que revisa el Ecosistema fintech en América Latina y el Caribe del BID. Desde la entrada en vigor de la Ley Fintec (Ley 21.521), en febrero de 2023, la CMF ha estado trabajando en su implementación. Según informó en julio de este año, al cierre del primer semestre había 179 empresas fintech autorizadas e inscritas en el Registro de Prestadores de Servicios Financieros, y más de 300 solicitudes adicionales en trámite bajo la Ley Fintec.

Resultados de la industria bancaria en Chile

TOTALES Y VARIACIONES NOMINALES EN 12 MESES AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025

	Cifras al 30/11/2025	Variación anual
▲ Colocaciones totales (1) (MM\$)	274.725.672	3,63%
▲ Colocaciones comerciales (MM\$)	145.880.225	2,11%
▲ Colocaciones de consumo (MM\$)	31.943.696	6,55%
▲ Colocaciones para la vivienda (MM\$)	93.926.605	5,25%
▲ Morosidad de 90 días o más	2,37%	+5pb
▲ Provisiones por riesgo de crédito de las colocaciones totales	2,59%	+6pb
▼ Cartera deteriorada	6,02%	-20pb
▲ Eficiencia operativa	44,63%	+41pb
▲ Utilidad del sistema bancario (MM\$)	4.934.708	6,15%
▼ Rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE)	15,06%	-45pb
▲ Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)	1,32%	+5pb

(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.

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 compite también con asociaciones 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 19 entidades en la industria de banca múltiple. Banco Bci Perú compite en este país con filiales de bancos internacionales, como BBVA Perú, Scotiabank Perú, Banco Santander Perú y Citibank. Además, con subsidiarias de los bancos asiáticos ICBC y Bank of China, y con bancos de las empresas chilenas Ripley y Falabella. Durante el primer semestre de 2025, Compartamos Banco (del Grupo Gentera en México) obtuvo licencia para operar como empresa bancaria.

Marco regulatorio

Chile

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.

Cambios regulatorios ocurridos durante 2025

Ley 21.791 Modifica la Ley General de Bancos. Publicada el 17/12/2025	Esta ley restablece la no atención presencial al público por parte de las instituciones bancarias los días sábado y el 31 de diciembre de cada año, conocido este último como feriado bancario, salvo autorización expresa de la Comisión para el Mercado Financiero. Asimismo, se establece que dichos días no tendrán la calidad de festivos o feriados para efectos legales, con excepción de lo dispuesto en materia de pago y protesto de letras de cambio.
Ley 21.755 Modifica cuerpos legales que indica en materia de simplificación regulatoria y promoción de la actividad económica. Publicada el 11/07/2025	Las principales medidas establecidas por esta ley incluyen disposiciones en diversas áreas. En materia tributaria, se introducen nuevas obligaciones para los emisores de tarjetas de prepago y se establece una reducción transitoria del impuesto a la renta para las pequeñas y medianas empresas, fijando una tasa del 12,5% entre los años 2025 y 2027, y del 15% en 2028. En lo relativo a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), se actualizan los valores de los derechos asociados a trámites regulados por dicha entidad.
Ley 21.757 Establece un mecanismo para aumentar la participación de mujeres en los directorios de las sociedades anónimas abiertas y sociedades anónimas especiales. Publicada el 19/08/2025	Las principales medidas establecidas por la Ley 21.757 buscan fomentar una mayor equidad de género en los directorios de sociedades anónimas abiertas y especiales. Se propone que ningún sexo supere el 60% de los miembros del directorio, estableciendo una implementación gradual: entre 2026 y 2028 se permitirá un máximo de 80% de un mismo sexo; entre 2029 y 2031, el límite será de 70%; y a partir de 2032, se aplicará el tope definitivo del 60%. Además, se establece la obligación de que las sociedades informen a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) sobre la composición de sus directorios. Como incentivo, aquellas empresas que cumplan con la proporción sugerida podrán acceder a beneficios reputacionales y ventajas en procesos de licitación pública.
Ley 21.770 Establece la Ley Marco de Autorizaciones Sectoriales Publicada el 29/09/2025	El objetivo de esta ley es modernizar y simplificar los procesos administrativos para la aprobación de proyectos regulados. Introduce herramientas como el sistema digital SUPER, técnicas habilitantes como el aviso y la declaración jurada, y el principio de silencio administrativo positivo. Además, fija plazos máximos, estandariza formularios, y responsabiliza a las autoridades por demoras injustificadas. Esta ley modifica más de 40 normativas sectoriales, buscando facilitar la inversión, reducir la burocracia y aumentar la certeza jurídica.
NCG 543 de la CMF Actualiza la regulación sobre canales de atención bancaria. Publicada el 01/08/2025	Esta norma establece requisitos mínimos para la atención presencial y digital, regula los horarios de atención, y define condiciones para la apertura de oficinas bancarias. Además, elimina el feriado bancario del 31 de diciembre, en línea con las disposiciones de la Ley Fintec, buscando modernizar y flexibilizar la atención financiera en el país.
NCG 548 de la CMF Modifica la NCG N.º 258 sobre gestión de riesgo de crédito y liquidez en sistemas de	Esta norma modifica la NCG N.º 258 en lo relativo a los requisitos mínimos de gestión de riesgo de crédito y liquidez para los sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros. Entre sus principales innovaciones, incorpora el concepto de compresión bilateral de

compensación y liquidación de instrumentos financieros.	cartera para derivados, y establece exigencias específicas en cuanto a la confirmación de transacciones, trazabilidad de operaciones y procesos de compresión en entidades que actúan como contraparte central, fortaleciendo así la infraestructura del mercado financiero chileno.
Publicada el 02/09/2025	

NCG 555 de la CMF Establece el mecanismo de envío de la identificación y sexo de los directores de las Sociedades Anónimas Abiertas y Especiales.	Esta norma establece un procedimiento uniforme para la entrega de datos sobre la identificación y sexo de los directores de sociedades anónimas abiertas y especiales bajo supervisión de la CMF. El objetivo es sistematizar la información corporativa para garantizar un monitoreo fidedigno de la diversidad en la toma de decisiones, alineando al mercado chileno con los estándares internacionales de transparencia y gobernanza.
Publicada el 01/12/2025	

NCG 557 de la CMF Modifica la Norma de Carácter General 469, que regula la contratación individual y colectiva de seguros asociados a créditos hipotecarios del artículo 40 del DFL. 251.	Mediante esta norma, la CMF actualiza el marco regulatorio de los seguros de desgravamen, incendio y sismo asociados a créditos hipotecarios, modificando la NCG 469, para fortalecer la transparencia y la competencia en el sector. Su alcance principal radica en perfeccionar los procesos de licitación de seguros colectivos, que busca asegurar mejores condiciones de precio y cobertura para los deudores, además de facilitar el derecho de los clientes a optar por pólizas individuales.
Publicada el 10/12/2025	

Estados Unidos

En Estados Unidos, el sistema bancario es regulado principalmente por las siguientes leyes: National Bank Act of 1864 (aplicable a los bancos nacionales, como CNB); las regulaciones de la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC), agencia que asegura depósitos bancarios; Federal Reserve Act of 1913, Bank Holding Company Act of 1956, Gramm-Leach-Bliley Act, Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act of 2010, y el Bank Secrecy Act, incluyendo el Anti-Money Laundering Act of 2020.

CNB es supervisado por diferentes agencias federales en Estados Unidos. Entre estas, Federal Reserve, Office of the Comptroller of the Currency (OCC), Consumer Financial Protection Bureau (CFPB) y Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC).

Perú

En Perú, el Decreto Legislativo 1531, publicado el 19 de marzo de 2022, introdujo cambios a la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP de Perú (SBS). Las modificaciones se refieren, entre otras materias, a la regulación por parte de la SBS de las empresas de créditos; el proceso de constitución de empresas del sistema financiero; y disposiciones sobre patrimonio efectivo, con el objetivo de adoptar los criterios de Basilea III. Para implementar los nuevos aspectos relacionados con Basilea III, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP publicó en diciembre de 2022 el marco reglamentario definitivo. La implementación de estos nuevos esquemas se llevará a cabo de manera gradual hasta el año 2026.

Adicionalmente, a través del Decreto Legislativo 1646, de fecha 13 de septiembre de 2024, se introdujeron nuevos cambios a la Ley General del Sistema Financiero y de Seguros y Orgánica de la SBS, a efectos de modificar el régimen de Límites Operativos de Financiamiento, el que no había sufrido alteración alguna desde su publicación inicial en 1996.

El objetivo de este cambio es alinear la normativa local a estándares internacionales y, a su vez, fomentar una mayor competencia en el sistema bancario nacional. Las principales modificaciones se refieren a las siguientes materias:

- a) Forma de cálculo de límites de financiamiento (ahora se calculará sobre Patrimonio Efectivo Tier 1 y ya no sobre el total del Patrimonio Efectivo).
- b) Incremento de límites individuales de financiamiento sin garantía de 10% a 15%.
- c) Reducción de la exposición máxima a un 25% (desde un 30%) con garantías.

Esta norma entró en vigencia en junio de 2025. Recientemente, la Resolución SBS 975-2025 ratificó su vigencia y estableció plazos de adecuación progresiva hasta el año 2030.

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 y el Índice de Adecuación de Capital.

El Directorio delega en comités algunas 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	Comité de Riesgo Operacional y Tecnológico			
-Aprobación del marco de apetito de riesgo, créditos de montos elevados, y revisión y aprobación de las políticas corporativas que sean de su competencia.	-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.	-Seguimiento de los niveles de riesgo, programas de gestión de riesgo e implementación de planes de acción.			
Administración						
Assets & Liabilities Committee (ALCO)	Comité de Dirección	Comité de Riesgo Operacional	Comité de Cumplimiento Corporativo	Comité de Gestión de Riesgo		
-Decisiones sobre la administración de los activos y pasivos, los riesgos de mercado y la 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 los consumidores y la libre competencia y la prevención del lavado de activos	-Monitorear el desempeño de la relación riesgo-retorno del negocio, tendencias y proyección del riesgo de crédito y gestión de la cartera comercial.		
Consejo de Riesgo de Modelos	Consejo 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	-Primera instancia de aprobación y seguimiento del marco de apetito de riesgo, seguimiento de los planes generados cuando los indicadores se desvían y del proceso de identificación y evaluación de riesgos (RIA).					

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
1. ^a	Gerencias de negocios, en conjunto con sus áreas de apoyo	<ul style="list-style-type: none"> Identificar y administrar los riesgos inherentes en los productos, servicios, procesos y sistemas. Implementar acciones correctivas.
2. ^a	Gerencia de Riesgo Corporativo	<ul style="list-style-type: none"> 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.
3. ^a	Función de auditoría interna	<ul style="list-style-type: none"> Realizar revisiones independientes a los sistemas, procesos y controles para la gestión de riesgos del banco. Evaluar de forma independiente el cumplimiento de las políticas, la eficacia de los procedimientos y los sistemas de información.

Control interno

El equipo de Contraloría de Bci evalúa los procesos y sistemas de control interno, asegurando el cumplimiento de normas y políticas. Esta unidad proporciona una opinión independiente sobre la gestión de riesgos materiales, como los riesgos de crédito, financiero, operacional y de sostenibilidad.

Esta función se realiza bajo los procedimientos establecidos por el Directorio, conforme a las normas de la Comisión para el Mercado Financiero. El rol de la auditoría interna, así como sus objetivos y responsabilidades, están claramente definidos y son supervisados por el Comité de Directores y el Directorio.

El Directorio aprueba el plan de auditoría anual y recibe informes periódicos sobre su cumplimiento. El Comité de Directores, compuesto por tres miembros (dos independientes), supervisa los controles internos y verifica que las áreas de mayor riesgo sean auditadas anualmente. También evalúa la independencia y el desempeño de la Contraloría.

La Contraloría sigue una metodología certificada por el Instituto de Auditores Internos de España, que incluye directrices relacionadas con la planificación anual de auditorías, la frecuencia de revisiones, los destinatarios de los reportes y el seguimiento de recomendaciones.

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. Al cierre de diciembre de 2025 el porcentaje de colaboradores capacitados en la Escuela de Riesgos Bci asciende a un 89%.

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 del cumplimiento de las metas impacta directamente en los incentivos económicos diseñados para cada función.

Instancias para identificar y reportar riesgos

- Proceso de identificación de riesgos corporativos.
- 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 evaluación y aprobación de nuevos productos o servicios.
- Modelo de malas prácticas comerciales.
- Proceso de gestión de incidentes.

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 para caracterizarlos.
4. Análisis del ambiente de control de los riesgos materiales, de acuerdo con los requerimientos del Capítulo 1-13 y 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 de apetito de riesgo tiene como elementos centrales: la Declaración de apetito de riesgo de Bci, filiales nacionales e internacionales, el gobierno y monitoreo de los indicadores de apetito de riesgo y la 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 en el entorno económico, Bci realiza periódicamente pruebas de tensión que se encuentran integradas a la gestión de los riesgos y se ejecutan de acuerdo con los requisitos regulatorios y con las mejores prácticas internacionales. Estas pruebas se realizan bajo escenarios de baja probabilidad de ocurrencia, pero plausibles, que mediante una metodología y técnicas econométricas evalúan los impactos de estos escenarios en los estados financieros y, consecuentemente, en la fortaleza patrimonial del banco.

Existe un gobierno que permite desarrollar los ejercicios considerando (1) riesgo pilar I: crédito, mercado y operacional, (2) la modelación de las unidades de negocios y segmentos relevantes para la Corporación y (3) análisis de resultados para la integración a la gestión.

Los resultados de los ejercicios de tensión ejecutados en el segundo semestre del año 2025 indican que el banco tiene el capital suficiente para soportar los distintos escenarios de tensión y que en ninguno de estos se rompen los límites regulatorios, considerando los *buffers* legales dispuestos para estos efectos.

Gestión de riesgos

Ámbitos de riesgo	Tendencia 4T25 vs 3T25	Principales medidas de mitigación
Riesgo de crédito	▼	<ul style="list-style-type: none"> Revisión y monitoreo periódico de la cartera, con una mirada proactiva de la gestión de riesgos. Monitoreo y gestión proactiva sobre la cartera de posibles impactos, dado el contexto económico. Monitoreo permanente de los clientes con programas de apoyo. Constante revisión de las políticas de originación, en función de la evolución de las carteras y apetitos de riesgo.
Riesgo de mercado y contraparte	▲	<ul style="list-style-type: none"> La gestión del riesgo de mercado en el libro de banca ha evolucionado hacia un enfoque proactivo de la exposición estructural, incorporando los nuevos estándares regulatorios y manteniendo una estrategia orientada a fortalecer la resiliencia del balance frente a episodios de mayor volatilidad. Asimismo, la optimización continua de la estructura de activos y pasivos, mediante una gestión activa de coberturas, permite asegurar el cumplimiento de los estándares de solvencia y la estabilidad de los indicadores. En relación con el libro de negociación, se intensificó la gestión activa de la cartera propia respecto del trimestre anterior, en respuesta a la mayor volatilidad del mercado, manteniendo siempre como prioridad las necesidades de los clientes.
Riesgo de liquidez	■	<ul style="list-style-type: none"> Frente a la volatilidad del mercado, el marco de control de riesgos se mantiene inalterado y plenamente efectivo. La gestión proactiva de alertas y el estricto cumplimiento de los límites establecidos garantizan un seguimiento adecuado de los niveles de liquidez en toda la estructura del Banco.
Riesgo operacional	▼	<ul style="list-style-type: none"> Bci ha continuado ejecutando y ajustando sus estrategias de prevención de fraude y ciberseguridad, con un alcance transversal que integra al Banco y sus filiales. Estas medidas se orientaron a proteger a los clientes y a los activos, mitigando la exposición a riesgos emergentes y a las tendencias de pérdida del sector. Asimismo, se avanzó en el desarrollo de capacidades analíticas enfocadas en la prevención de fraudes, incorporando mayor granularidad en la segmentación de clientes y en la identificación de perfiles de riesgo, homologando estos estándares en la gestión de las filiales. Además, se realizó la calibración técnica del marco de apetito de riesgo asociado a Seguridad de la Información y Riesgo TI, aplicable tanto a la matriz como a sus filiales
Riesgo de cumplimiento	■	<ul style="list-style-type: none"> Desarrollo de nuevos modelos y activos analíticos para el riesgo de Lavado de Activos, incorporando estándares actualizados de monitoreo. Reforzamiento del programa de capacitación y formación en materias de cumplimiento. Fortalecimiento continuo de los programas de cumplimiento en libre competencia, derechos del consumidor, prevención del delito y cumplimiento financiero, junto con el desarrollo de capacidades analíticas en estos dos últimos ámbitos. Avance en el proceso de alineación del riesgo de protección de datos en las filiales.
Riesgo de modelos	■	<ul style="list-style-type: none"> Proceso continuo de alineación del riesgo de modelos en filiales nacionales e internacionales. Bci mantiene un monitoreo exhaustivo de sus activos analíticos y, de acuerdo con sus indicadores de riesgo, planifica las calibraciones correspondientes. Avance del plan de validación de modelos y cobertura a lo largo de la Corporación.

▲ aumenta ■ se mantiene ▼ disminuye

Continúa en la página siguiente

Ámbitos de riesgo	Tendencia 4T25 vs 3T25	Principales medidas de mitigación
Riesgo de adecuación de capital	■	<ul style="list-style-type: none"> Monitoreo permanente de los índices de adecuación de capital y del cumplimiento del objetivo interno de capital. Seguimiento a los objetivos de crecimiento, rentabilidad y contribución de capital por línea de negocio. Permanente optimización de activos ponderados por riesgo, de acuerdo con las exigencias normativas.
Riesgo estratégico	■	<ul style="list-style-type: none"> La planificación estratégica anual considera un enfoque <i>bottom-up</i>, que nace desde los negocios con foco en el cliente y que es consistente con los objetivos y focos corporativos, lo que se alinea a la estrategia <i>top-down</i> para cada pilar estratégico. Para esto se consideran los cambios normativos y del entorno competitivo con una visión prospectiva de tres años. Los proyectos estratégicos poseen un gobierno con un seguimiento periódico y una metodología ágil que permite salidas tempranas al mercado, metodología que habilita la realización de ajustes rápidamente a cambios de mercado. Los proyectos mantienen alineados objetivos con las preferencias de los clientes, la normativa vigente y el entorno competitivo.
Riesgo ESG	■	<ul style="list-style-type: none"> Verificación en la elegibilidad de operaciones sostenibles, mediante un proceso robusto (Consejo sostenible bipartita) para asegurar la correcta marca de operaciones sostenibles, ayudando a los clientes en su transición y reduciendo el riesgo de <i>greenwashing</i>. Capacitación de equipos comerciales y de riesgo en temas ESG: riesgos físicos y de transición, así como ejemplos de su aplicación e incorporación en evaluaciones de riesgo de crédito de algunos sectores económicos, dando énfasis a casos de negocios específicos, en donde se trataron tanto riesgos, como mitigadores del impacto. Se incorporan nuevos análisis de evaluación de clientes bajo política de riesgos crediticios ambientales, incluyendo los sectores de Generación de Energía, Producción de Cemento y Transporte Marítimo. Se mantiene la indagación directa con clientes, realizando visitas y conferencias con ellos, para conocer de primera fuente su apreciación respecto a los CAPEX de mitigación de riesgos físicos y de transición.
Riesgo reputacional	■	<ul style="list-style-type: none"> Monitoreo continuo y robustecimiento de los planes de contingencia para los riesgos más críticos en función de su exposición y ocurrencia. Talleres de comunicaciones en contingencias para líderes.

▲ aumenta ■ se mantiene ▼ disminuye

Riesgos emergentes

En el proceso de análisis realizado en 2025, Bci identificó cinco riesgos de largo plazo que podrían tener un impacto significativo en sus negocios.

Inteligencia artificial avanzada y tecnologías emergentes

Categoría: tecnológico

Descripción: la inteligencia artificial generativa, basada en técnicas como el *deep learning*, permite la creación de contenidos falsos generados con inteligencia artificial que pueden incluir textos, audios, imágenes y videos altamente realistas. Estos contenidos pueden ser utilizados para vulnerar sistemas de autenticación biométrica, realizar fraudes de identidad, manipular información y facilitar ataques de ingeniería social. Por otra parte, la adopción de tecnologías disruptivas como Blockchain, computación cuántica y el metaverso introduce nuevos vectores de riesgo en la industria financiera. Blockchain puede presentar vulnerabilidades en contratos inteligentes y riesgos asociados a la seguridad de las redes descentralizadas. La computación cuántica tiene el potencial de quebrantar los sistemas criptográficos actuales, afectando la confidencialidad de las transacciones financieras. El metaverso crea entornos virtuales donde pueden surgir riesgos de suplantación de identidad, fraude y robo de información. La aparición y evolución de estas tecnologías amplía las superficies de exposición a ciberamenazas y puede acelerar la obsolescencia de los sistemas y procesos tradicionales.

Impactos potenciales

- Aumento de fraudes con suplantación de identidad
- Vulnerabilidad de datos de clientes
- Nuevas regulaciones
- Pérdida de reputación / Uso de IA o *scoring* alternativo que refuerce desigualdades o discriminación no intencionada
- Obsolescencia de tecnologías actuales o sistemas que no pueden integrarse con nuevas las tecnologías
- Aumento en costos de actualización tecnológica
- Riesgos de ciberseguridad por integración de nuevas plataformas sin controles adecuados
- Pérdida de competitividad frente a actores más ágiles o innovadores
- Cambios en las expectativas de los clientes producto de nuevas tecnologías, que no se logran satisfacer a tiempo.

Mitigaciones tempranas

- Educar constantemente a colaboradores y clientes acerca de las nuevas formas de estafa y cómo mitigarlas.
- Actualizar constantemente los controles de ciberseguridad.
- Potenciar controles biométricos.
- Monitoreo constante de tendencias tecnológicas emergentes y su impacto potencial en la industria y en el banco.
- Desarrollo de pilotos o pruebas controladas para detectar fallas y evaluar el impacto operativo y regulatorio de nuevas tecnologías.
- Alianzas estratégicas con startups, fintechs o centros de innovación.
- Fortalecimiento de las capacidades internas en transformación digital y ciberseguridad.
- Evaluación continua del portafolio tecnológico y actualización del roadmap de innovaciones.

Entrada de nuevos competidores

Categoría: económico

Descripción: la irrupción de nuevos competidores, como las startups, fintechs, ecosistemas digitales, medios de pagos y bancos digitales, impulsados por la constante innovación, podría exacerbar la competencia y generar presión en la rentabilidad de la Corporación.

Impactos potenciales

- Pérdida de clientes, preferencia y/o participación de mercado.
- Disminución de la vinculación entre productos.
- Disminución de la rentabilidad.
- Desalineación respecto de estrategia de empresa innovadora.

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.
- 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.

Tensiones geopolíticas

Categoría: geopolítico

Descripción: posibles conflictos políticos, comerciales u otros en países desarrollados podrían afectar directamente a las economías emergentes. Estas tensiones se transmiten a través de disrupciones en las cadenas de suministro, fragmentación del comercio internacional y un aumento generalizado de barreras arancelarias. Estos factores podrían presionar el alza de los costos de producción, impulsar la inflación y restringir el acceso al financiamiento, como resultado de un mayor nivel de incertidumbre y del deterioro de las condiciones económicas.

Impactos potenciales

- Mayor volatilidad cambiaria en operaciones en moneda extranjera
- Aumento en las tasas de créditos
- Aumento en el precio de las viviendas
- Menor acceso a crédito
- Menor capacidad de pago de clientes
- Disminución de los márgenes de utilidad de clientes
- Impacto en las ventajas competitivas en algunos sectores y mercados.

Mitigación temprana

- Políticas y procesos de riesgos robustos y una gestión proactiva
- Seguimiento continuo de la situación política y social en países y sectores de exposición importantes
- Revisión periódica del perfil de riesgo y de las dinámicas comerciales, de mercado y macroeconómicas, diseñando planes de acción.

Expectativas y cambios regulatorios

Categoría: regulatorio

Descripción: evolución permanente de nuevas normativas locales o internacionales que impacten la operación, productos, servicios o modelos de negocio del banco. Estos cambios pueden responder a exigencias de mayor transparencia, sostenibilidad, protección de datos, ciberseguridad, delitos económicos, fintech, entre otros.

Impactos potenciales

- Aumento en los costos operativos y de cumplimiento.
- Necesidad de rediseñar productos o procesos.
- Retrasos en la implementación de nuevas iniciativas.
- Sanciones o multas por incumplimiento.
- Reputación afectada por falta de adaptación o reacción tardía.

Mitigación temprana

- Monitoreo activo de cambios normativos a través de equipos especializados.
- Participación en instancias regulatorias y gremiales para anticiparse a nuevas exigencias.
- Diseño de planes de acción ágiles para responder rápidamente a cambios normativos.
- Fortalecimiento del marco de cumplimiento y del gobierno corporativo.
- Capacitación continua a colaboradores clave en temáticas regulatorias.

Potencial Inestabilidad social

Categoría: social

Descripción: escenario caracterizado por altos niveles de incertidumbre, descontento social y conflicto en un país o región. Estas condiciones generan un entorno de elevada volatilidad política y económica, pudiendo afectar la actividad productiva, la movilidad de bienes y personas, y el funcionamiento normal de los mercados.

Impactos potenciales

- Caída en la inversión y menor actividad económica.
- Disminución en la demanda de productos financieros.
- Aumento en la morosidad por deterioro en la capacidad de pago.
- Mayor necesidad de provisiones y menor rentabilidad.
- Interrupciones operativas o logísticas.
- Aumento de costos en seguridad física y digital.

Mitigación temprana

- Diversificación del portafolio de riesgo por sectores y regiones.
- Ajuste de exposición crediticia en áreas sensibles.
- Fortalecimiento de políticas de originación de crédito.
- Monitoreo de indicadores sociales, económicos y políticos.
- Actualización de planes de continuidad de negocio.
- Refuerzo de seguridad física y digital.
- Estrategias de comunicación y planes de contingencia.

Clasificación de riesgo

Las recientes calificaciones otorgadas a Bci ratificaron los *ratings* de solvencia y mantuvieron las perspectivas en Estable.

Clasificaciones vigentes al 31 de diciembre de 2025

Rating internacional

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

Standard & Poor's	
Octubre 2025	Rating Obtenido
Issuer Credit Rating	A-/Stable/A-2
Senior Unsecured	A-
Commercial Paper	A-2

Fitch Ratings	
Diciembre 2025	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	
Noviembre 2025	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 (Chile)

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

Feller Rate	
Septiembre 2025	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	
Diciembre 2025	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

Los informes emitidos por las clasificadoras de riesgo continúan destacando a Bci como una institución sólida y plenamente consolidada dentro del sistema financiero chileno, manteniendo una posición competitiva robusta tanto en el mercado local como en Estados Unidos. Los análisis valoran positivamente la calidad de sus activos, la gestión de riesgos conservadora y proactiva, y los adecuados niveles de capitalización. En materia de fondeo y liquidez, se reconoce una estructura diversificada y una posición financiera sólida, elementos que refuerzan la estabilidad y resiliencia del Banco. Asimismo, el avance del plan de transformación digital ha impulsado una mayor automatización y eficiencia operativa, fortaleciendo la propuesta de valor y consolidando la posición competitiva de Bci en los mercados en que participa.

En los últimos años, la estrategia de expansión en el mercado estadounidense –particularmente en Florida, a través de CNB y la sucursal Bci Miami– ha sido determinante para fortalecer su posicionamiento internacional. Esta expansión ha contribuido a diversificar la exposición del Banco hacia una economía estable y con una base productiva ampliamente diversificada. El crecimiento en dicho mercado ha ido acompañado de una gestión de riesgos rigurosa, lo que ha permitido contener eventuales deterioros en la calidad de los activos y en la rentabilidad, especialmente considerando el rápido ritmo de expansión y la exposición al sector inmobiliario comercial en el sur de Florida.

Estrategia

La planificación estratégica de Bci se lleva a cabo con una visión integral que abarca la totalidad de la corporación y se orienta hacia la sostenibilidad y el crecimiento a largo plazo. Este proceso, con un horizonte trienal, involucra a todas las unidades de negocio, tanto a nivel nacional como internacional, y permite una evaluación objetiva de indicadores clave que sustentan la estructuración de un plan de inversiones alineado con los objetivos definidos.

Para el periodo 2024-2026, los objetivos se organizan en torno a los tres pilares estratégicos de la organización. Los indicadores utilizados en este proceso constituyen el marco para la definición y cascada de dichos objetivos, lo que garantiza el alineamiento entre las unidades de negocio y los proyectos estratégicos. Entre los principales cambios introducidos en este trienio, destaca la incorporación de indicadores de productividad –calculada a partir de los ingresos promedio por colaborador– y de capital (CET1) en el pilar de crecimiento sostenible. Asimismo, se reemplazó la tasa de riesgo tradicional –calculada como el stock de provisiones por riesgo de crédito sobre las colocaciones totales– por la Tasa de Riesgo 2 (TR2), definida como el gasto en provisiones neto de recuperos del periodo sobre las colocaciones totales, lo que permite una evaluación más precisa del perfil de riesgo crediticio de la ejecución.

Propósito

Atrevernos a hacer una diferencia

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 lo que considera sus **pilares fundamentales**:

Colaboradores y sus familias	Clientes y proveedores	Accionistas	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.

Pilares y objetivos estratégicos

Experiencia personalizada y omnicanal	Cultura centrada en las personas	Crecimiento ambicioso y sostenible
Ofrecer soluciones (y no solo productos) apalancados en la innovación, el uso inteligente y responsable de los datos y el desarrollo de ecosistemas.	Promover la colaboración, la diversidad y el empoderamiento, con foco en el cliente y sustentada en los valores de Bci.	Lograr un crecimiento apalancado en nuevos modelos de negocio, más allá de los productos financieros, con mejora significativa en la eficiencia, la rentabilidad del capital y niveles de riesgo adecuados.

Indicadores claves de desempeño

• NPS	• Índice de compromiso	• Utilidad neta
• Snex		• CET 1

Evolución anual de los indicadores claves de desempeño

(cifras al 31 de diciembre de cada año)

Indicador	NPS	Snex	Compromiso
Variación anual	▲ 6,6 puntos 2024: 67,4	▲ 70 pb 2024: 75%	■ 0 pb 2024: 93%
Definición	El Net Promoter Score (NPS) es una métrica utilizada para medir el nivel de recomendación neta (promotores menos detractores) respecto a los productos o servicios de una empresa. El NPS de Bci incluye los resultados en Banco Retail y Banco Wholesale.	El Snex es el índice de satisfacción de usuarios de los canales digitales de Bci: Web Personas, App Personas, Web Pyme, App Pyme, 360 Connect (Web Empresas).	El índice de compromiso o engagement se mide anualmente y considera la combinación de cuatro elementos: lealtad, orgullo, satisfacción y promoción de Bci como un excelente lugar para trabajar.
Indicador	Utilidad neta	ROAE	Eficiencia
Variación anual	▲ 26,2% 2024: \$789.118 millones	13,77% (12M)	51,66% ▲ 279 pb 2024 48,87%
Definición	La utilidad neta es el beneficio económico que obtiene una empresa después de deducir todos los costos, gastos e impuestos de sus ingresos totales.	La rentabilidad sobre patrimonio (ROAE) mide la rentabilidad de una empresa en relación con su patrimonio promedio durante un período específico. Para efectos de cálculo, se considera la utilidad neta de los últimos 12 meses, y un promedio entre el patrimonio de los últimos 13 meses.	El ratio de eficiencia se obtiene a partir de la línea de gastos operacionales sobre la línea de margen operacional bruto, permitiendo analizar la magnitud en que se relaciona uno con el otro.
Indicador	Productividad	Índice de Riesgo (TR2)	Ratio CET1
Variación anual	▲ 13,27% 2024: \$20,37 millones por colaborador	▼ 21 pb 2024: 0,85%	▲ 19 pb 2024: 11,01%
Definición	El indicador de productividad mide los ingresos promedio mensuales sobre el número de colaboradores, con el objetivo de realizar una evaluación y seguimiento de los ingresos incrementales de la corporación considerando todos los colaboradores que contribuyen a los resultados del negocio. A su vez, el indicador habilita una base de comparación con la industria bancaria con el objetivo de identificar fortalezas comparativas y oportunidades estratégicas para el mediano y largo plazo.	TR2 considera el flujo de gastos en provisiones y castigos, incluyendo recuperos sobre colocaciones. Este es el indicador más completo para medir los efectos del riesgo de crédito en la cuenta de resultados, que tiene en cuenta todo el ciclo de vida del crédito (desde la originación hasta la recuperación).	Common Equity Tier 1 (CET1) es un componente clave del capital de nivel 1 de un banco, formado por acciones ordinarias, utilidades retenidas y reservas. Es fundamental para absorber pérdidas y mantener la estabilidad financiera en momentos de estrés. El CET1 Ratio, que compara el capital CET1 con los activos ponderados por riesgo, mide la capacidad del banco para afrontar pérdidas. Es una métrica regulatoria clave bajo los estándares de Basilea III.
Indicador	Índice de sostenibilidad		
Variación	▲ 97 pb 2024: 3,19		
Definición	Este índice, construido por Bci, es un indicador compuesto de rango 1-5, que busca maximizar las oportunidades de generar triple impacto (ambiental, social y de gobernanza), midiendo incrementalmente el impacto de los compromisos de corto y mediano plazo definidos por la estrategia de sostenibilidad de Bci.		

Progreso 2025

Pilar

Experiencia personalizada y omnicanal

Cifras a diciembre de 2025

Total de compras con MACHBANK 4T25

404.622

millones de pesos
(+45% vs. 4T24)

NPS de MACHBANK
79 puntos

(+1,6 p vs. 4T24)

Clientes que han usado el programa de beneficios

235.622

(2,4 veces A/A)

En el marco de la implementación del modelo Nueva Experiencia, se han remodelado 16 sucursales a diciembre de 2025, beneficiando directamente a 120.000 clientes.

Durante 2025, Bci consolidó este pilar estratégico mediante el uso intensivo de Inteligencia Artificial (IA); el aprovechamiento de datos para la personalización y la transformación física de sus sucursales.

Hiper-personalización impulsada por IA y datos

El banco ha pasado de una oferta genérica a una basada en el conocimiento profundo del cliente, a través de su Hub de Datos y el desempeño de su Centro de Excelencia (CoE) de Gen-AI.

- Agentes de IA Generativa: se han desarrollado más de 20 iniciativas, destacando "Ceres", un agente especializado en recomendaciones personalizadas de beneficios para clientes de tarjetas, y "Partner", diseñado para potenciar la asesoría en el área de inversiones.
- Personalización en Inversiones: en Wealth Management, se consolidó un servicio pionero que permite a los clientes acceder a su historial de inversiones de los últimos cuatro años, facilitando una visión patrimonial integral y una asesoría más contextualizada.
- Ofertas preaprobadas: gracias a la integración de datos externos (AFC, SII, Previred), el banco logró récords de venta de tarjetas de crédito en MACHBANK y Lider Bci, mediante el cálculo de rentas precisas y ofertas personalizadas en tiempo real.

Consolidación de la estrategia omnicanal

Bci busca que la experiencia sea fluida e integrada, sin importar el canal de contacto del cliente.

- Nueva experiencia en sucursales: el banco está renovando sus canales físicos con un modelo que orquesta la atención para que los clientes resuelvan sus problemas en menos de 10 minutos. Este modelo incluye atención centralizada en cajas y zonas diferenciadas para asesoría ejecutiva.
- Canales conversacionales: se lanzó una capacidad bidireccional en WhatsApp, permitiendo una interacción más natural y resolutiva para el servicio al cliente.
- Simuladores digitales: con la startup Kredito, se implementó un simulador de crédito para Pymes que permite a los no clientes evaluarse digitalmente y abrir planes de forma rápida.

Innovación en Banca Abierta (Open Banking)

El pilar de Open Data ha permitido entregar herramientas de gestión financiera que antes no existían en el mercado local.

- **Saldos de otros bancos:** a través de la plataforma 360 Connect, los clientes de Wholesale pueden visualizar sus saldos y flujos de caja de múltiples entidades en un solo lugar.
- **Widget de Consumo y Seguros:** se incorporaron modelos de evaluación crediticia basados en comportamiento y experiencias de contratación 100% online (*embedded finance*) tanto en portales de Bci como de MACHBANK.

Programa de beneficios tangibles e inmediatos

El banco cambió el nombre de su propuesta BciPlus+ a "Beneficios del Bci".

- Foco en cashback: se prioriza la devolución de dinero y descuentos diarios mediante alianzas estratégicas con marcas como Copec, Starbucks y Mercado Libre.
- La renovación de la propuesta de beneficios impulsó el NPS a un cierre proyectado de 74 puntos, superando la meta original de 71 establecida para 2025.

Eficiencia en la resolución de problemas

- Resolución Post-Fraude: el banco destacó por tener niveles superiores de recomendación tras incidentes de fraude, debido a su rapidez y efectividad en la resolución.

Progreso 2025

Pilar

Cultura centrada en las personas

Índice de compromiso
(Bci, MACHBANK y Bci Perú)
93%

Índice de sentido de pertenencia
(Bci, MACHBANK y Bci Perú)
95%

Certificaciones

Top Employer 2024-2025

Bci's Leader in Financial Agility Excellence y
Bci's Measurable Agility Sets the Standard for Latin América.

Posición en rankings

Building Happiness 2025
1

Mejores Organizaciones para Integrar Vida Personal y Trabajo
1

Employer For Youth Fem 2025 (talento femenino)
2

Employer For Youth Tech 2025
6

Top of Mind 2026 entre jóvenes profesionales
5

Merco Talento 2025
6

Cultura GenIA

Participantes activos en comunidad GenAI
+1.600

Adopción de herramienta Gemini en primer mes
80%

Indicadores de clima laboral consistentemente altos

- El índice de compromiso de los colaboradores se mantuvo en un 93% en el año.
- El índice de pertenencia alcanzó el 95%.
- El 91% de los colaboradores declara una alta intención de permanencia.
- Según el ranking Building Happiness 2025, Bci es la empresa más feliz de Chile (igual posición alcanzó en los dos años anteriores).

Exitoso proceso de atracción de talento

- La cobertura de cargos transformacionales se mantuvo en un 98% y los tiempos promedio de contratación oscilaron entre los 19 y 23 días.
- Bci logró el cuarto lugar en la versión 2025 del ranking Top of Mind, que evalúa a las empresas preferidas para trabajar en Chile.
- La Certificación internacional Top Employer, que reconoce a los mejores empleadores de todo el mundo, fue obtenida por Bci por tercer año consecutivo.

Adopción cultural de la Inteligencia Artificial Generativa

- El programa estratégico GenAI busca integrar la IA en los roles de cada colaborador, no solo como tecnología, sino como una capacidad que libera tiempo operativo, acelera y mejora la calidad, con foco en el cliente.
- Despliegue de la herramienta Gemini, alcanzando una adopción superior al 80% en su primer mes.
- Consolidación de una comunidad de IA con más de 1.500 participantes activos.
- Formalización del gobierno de datos para GenAI, validando políticas para gestionar datos no estructurados (textos y audios) y realizando pruebas de concepto en Azure.

Programas para gestionar el ciclo de vida de los colaboradores

- Estrategia de Escucha Continua: liderada por la Gerencia de Gestión de Personas y el equipo de People Analytics, transforma datos complejos de capital humano en evidencia para la toma de decisiones estratégicas, conectando los indicadores de Personas con la Alta Dirección. Este enfoque ha impulsado el posicionamiento en experiencia del colaborador –reflejado en un Engagement de 93%, superior al Top 10 del benchmark global– y ha contribuido a múltiples reconocimientos externos.
- Programa Onboarding Memorable: este es un nuevo proceso de inducción de dos semanas presenciales. Incluye pasantías en sucursales y áreas clave, un taller de conexión del propósito personal con el propósito de Bci, en conjunto con la asignación de un *buddy* (compañero guía) para acelerar la curva de aprendizaje y la integración cultural.

Enfoque en bienestar integral

- En noviembre se actualizó la Experiencia Colaborador, con 15 novedades dentro de las que destacan: ingreso mínimo empresa de \$1.100.000 bruto; postnatal de un mes para padres; seguro de mascotas con 100% de financiamiento; extensión de la política de jubilación para colaboradoras hasta los 65 años, entre otros.

Avances en equidad de género

- Entre los 11 ejecutivos que reportan directamente al gerente general, tres son mujeres.
- El 38% de las posiciones de liderazgo en Bci y filiales (excepto Lider Bci) son ocupadas por mujeres.
- Bci se ubicó en el segundo lugar del ranking Employers for Youth Fem (EFY Fem 2024, publicado en 2025), entre las mejores empresas para profesionales mujeres sub-35 en Chile.
- Se acorta la brecha de género en compensaciones, beneficios y liderazgo personal; dado el aumento en las percepciones de las mujeres en estos temas en la última medición de Clima y Compromiso.

Progreso 2025

Pilar

Crecimiento ambicioso y sostenible

Cifras al 31 de diciembre de 2025

**Tarjetas digitales de MACHBANK
4,67 millones**

**Cuentas corrientes de MACHBANK
1.211.519**
(+48% vs. 4T24)

**Clientes MACHBANK ahorrando en Cuenta Futuro
348.428**
(+42% vs. 4T24)

**Postulantes al programa Bci Startups en 2025
+100**

MACHBANK, primer banco 100% digital de Chile

- Este hito fue producto de un crecimiento acelerado de las operaciones, nuevas soluciones financieras y una experiencia de cliente cada vez más robusta. El año comenzó con el cambio oficial de marca desde MACH a MACHBANK de Bci, reflejo de su consolidación como un banco digital integral, capaz de ofrecer una oferta completa de productos y servicios financieros, respaldado por la solidez de Bci y la agilidad de una fintech.
- La cuenta corriente de MACHBANK superó el millón de clientes, destacando un fuerte crecimiento en usuarios de alto valor. La tarjeta de crédito, lanzada a inicios de año, creció un 86% en número de clientes entre septiembre y diciembre, mientras que los créditos de consumo, incorporados durante el segundo semestre, completaron su portafolio de financiamiento. En soluciones de ahorro, la Cuenta Futuro y el producto Ahorro 24/7 impulsaron un crecimiento significativo, con un alza de 140% en los saldos promedio entre septiembre y diciembre. Los Depósitos a la Vista, excluyendo ahorro, aumentaron 60% interanual al término de 2025. El parque de tarjetas digitales alcanzó 4,67 millones de unidades, con una actividad transaccional que casi duplica la del año anterior.

Avances notables en experiencia de clientes

- El NPS de MACHBANK alcanzó en diciembre un 79%, mejorando 1,6 pp respecto del año anterior, resultado del fortalecimiento de la oferta digital, la expansión del programa de beneficios y la incorporación de nuevas funcionalidades pensadas para simplificar la vida financiera de los usuarios.

Emisión del primer bono bancario digital en Chile

- El 26 de noviembre de 2025, Bci y el Depósito Central de Valores (DCV) concretaron la primera emisión de un bono bancario comercial en formato digital en el mercado chileno. La operación –por \$40.000 millones– se cursó en DCV Digital, plataforma que incorpora tecnología Nasdaq y DLT (Distributed Ledger Technology). Esta solución gestiona de manera totalmente digital el ciclo de vida del instrumento, simplificando procesos críticos como emisión, custodia, rescate y otros eventos financieros.

Crecimiento significativo de Bci Startups

- Durante el 2025, el programa de innovación abierta de Bci Labs duplicó la ejecución de pruebas de concepto (POC), triplicó la convocatoria de startups –superando las 100 postulaciones– y duplicó tanto el número de empresas seleccionadas, que superó las 50, con un 40% de participación regional, como el impacto obtenido en los resultados del negocio.

Acciones clave en la estrategia climática

- En el segundo trimestre de 2025, Bci actualizó su Marco de Financiamiento Sostenible para alinearse con la Taxonomía Europea y la nueva Taxonomía Chilena, reforzando su compromiso con estándares internacionales.
- El banco validó tres Objetivos de Descarbonización (Net-Zero) en sectores críticos, para reducir sus emisiones financiadas hacia 2030:
 - Generación de energía: reducción del 71% en la intensidad de las emisiones.
 - Cemento: reducción del 17% en la intensidad de las emisiones.
 - Transporte marítimo (objetivo validado en diciembre de 2025): disminuir la intensidad de las emisiones en un 39%.

Operaciones sostenibles
3.649

Empresas con
financiamiento sostenible
417

Financiamiento Nace y
Scale Up
\$110.748 millones

Financiamiento a scaleups
\$54.160 millones

Financiamiento a
emprendimiento
femenino

\$36.494 millones

(33% de las colocaciones totales
de Nace)

Gestión de riesgos ESG

- Matriz de riesgos: se incorporó formalmente la sostenibilidad en la matriz de riesgos mediante el uso de heatmaps (mapas de calor) para evaluar riesgos físicos y de transición por cambio climático.
- Prevención del *greenwashing*: se implementó una nueva política de financiamiento sostenible que incluye un Consejo sostenible bipartito para asegurar la elegibilidad de las operaciones y mitigar riesgos reputacionales.
- Capacitación: se realizó formación continua para equipos comerciales en herramientas de evaluación ambiental como ARCLIM y normativas de taxonomía.

Productos y Finanzas Sostenibles

- Durante el año se registraron 3.649 operaciones sostenibles en 417 empresas.
- Portafolio verde: la oferta activa incluye créditos hipotecarios verdes, seguros automotrices verdes, fondos mutuos con criterios ESG y leasing verde enfocado en electromovilidad y energía fotovoltaica.
- Apoyo a pymes: a través del programa "Valor Pyme", se apoya a empresas medianas en la medición de su huella de carbono mediante una alianza con la startup Beeok.

Emprendimiento y equidad de género

- Emprendimiento femenino: se estableció la meta de destinar el 40% de la línea de financiamiento para emprendedores (de un total de USD 100 millones) a negocios liderados por mujeres.
- Programa Scale W: lanzado en junio de 2025, este programa de aceleración para startups lideradas por mujeres seleccionó a 20 emprendimientos para recibir financiamiento y acceso a capital entre más de 600 postulaciones.
- Educación: se lanzó el "Hub de Impacto Local" en la Región de Los Lagos para fortalecer capacidades digitales (STEM) en escolares.

Indicadores y reconocimientos

- Índice de Sostenibilidad: El indicador propio de Bci para medir el impacto mejoró significativamente, pasando de 3,19 en 2024 a 4,16 en 2025 (en una escala de 1 a 5).
- Bci lideró por decimotercer año consecutivo el ranking Merco ESG, destacándose como la empresa más sostenible de Chile, y se ubicó en el tercer lugar del ranking de reputación corporativa del país, Merco Empresas. Asimismo, Luis Enrique Yarur, controlador de Bci, fue destacado en el tercer lugar del ranking de líderes empresariales mejor evaluados.
- De acuerdo con la evaluación CSA de S&P Global, Bci se encuentra en el 9% superior de la industria bancaria mundial.
- Bci alcanzó su mejor resultado histórico en la clasificación ESG de Morningstar Sustainalytics.

Bases de preparación

Marco de reporte

El informe financiero de Bci al 31 de diciembre de 2025 ha sido preparado de acuerdo con el Documento de Práctica N.º 1 Comentarios de la Gerencia, de las Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB). Su objetivo es proporcionar un contexto dentro del cual se pueda interpretar la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo del banco. Este informe es un complemento de los estados financieros trimestrales y anuales consolidados que cumple con lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en el Compendio de Normas Contables para Bancos.

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. Las principales diferencias entre las normas US GAAP y las normas contables de la CMF se relacionan con: a) la determinación de las provisiones por riesgo de crédito para las carteras de colocaciones; b) la valorización y las provisiones para instrumentos financieros de acuerdo con IFRS 9; y c) los 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. Las instrucciones y criterios contenidos en las normas contables de Perú y Chile difieren principalmente en la constitución de provisiones por riesgo de crédito; en el reconocimiento y en la medición de instrumentos financieros; y en el registro de contratos de arriendo.

La información financiera incluida en este informe se presenta bajo normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, a menos que se indique lo contrario.


Anexos
Estado de resultados consolidado al 31 de diciembre de 2025

	\$MM	BCI + Subsidiarias + Sucursales	CNB + BCI FG (1)	SSFF	Perú	Consolidado Total
Ingreso neto por intereses	1.206.258	657.797	96.328	15.772	1.976.153	
Ingreso neto por reajustes	397.688	0	19	0	397.707	
Ingreso neto por comisiones	370.708	61.101	31.005	8.503	471.317	
Resultado financiero neto	138.090	3.317	328	9.706	151.441	
Otros ingresos operacionales	22.419	27.980	11.910	236	62.547	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2.135.163	750.195	139.590	34.217	3.059.165	
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	-563.478	-192.427	-30.668	-9.484	-796.057	
Gastos de administración	-399.731	-136.326	-52.029	-7.492	-595.578	
Depreciación y amortización	-84.865	-19.966	-6.032	-4.006	-114.869	
Deterioro de activos no financieros	-249	0	0	-43	-292	
Otros gastos operacionales	-63.797	-3.984	-5.789	-74	-73.644	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-1.112.120	-352.703	-94.518	-21.099	-1.580.440	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS	1.023.043	397.492	45.072	13.118	1.478.725	
Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes	-330.918	-68.858	-66.588	-1.406	-467.770	
Provisiones especiales por riesgo de crédito	25.211	8.955	-92	-602	33.472	
Recuperación de créditos castigados	95.562	13.438	15.059	0	124.059	
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-4.742	2.854	0	-170	-2.058	
Gasto por pérdidas crediticias	-214.887	-43.611	-51.621	-2.178	-312.297	
RESULTADO OPERACIONAL	808.156	353.881	-6.549	10.940	1.166.428	
Resultado de operaciones continuas antes de impuestos	808.156	353.881	-6.549	10.940	1.166.428	
Impuesto a la renta	-91.271	-87.141	7.086	1.110	-170.216	
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERÍODO	716.885	266.740	537	12.050	996.212	

Indicadores de riesgo al 31 de diciembre de 2025

(MM\$)	BCI + Filiales + Sucursales	CNB+BCI FG	SSFF	Perú	Consolidado
Colocaciones totales					
Colocaciones Comerciales	21.839.293	14.078.608	0	681.092	36.598.993
Colocaciones de Vivienda	11.757.794	3.943.966	0	0	15.701.760
Colocaciones de Consumo	2.806.692	54.340	552.083	0	3.413.115
Préstamos comerciales originados y adquiridos por la entidad	57.398	0	0	0	57.398
Adeudos de los bancos	1.078.400	0	0	18.972	1.097.372
Total	37.539.577	18.076.914	552.083	700.064	56.868.638
Provisiones					
Comerciales	-391.406	-133.073	0	-11.729	-536.208
Vivienda	-91.050	-32.910	0	0	-123.960
Consumo	-194.830	-2.891	-69.861	0	-267.582
Adeudos de los bancos	-1.712	0	0	-27	-1.739
Total	-678.998	-168.874	-69.861	-11.756	-929.489
Préstamos Castigados					
Comerciales	115.163	20.892	0	114	136.169
Vivienda	7.830	0	0	0	7.830
Consumo	176.967	23	66.268	0	243.258
Total	299.960	20.915	66.268	114	387.257
Recuperos					
Comerciales	39.765	13.432	0	0	53.197
Vivienda	4.337	0	0	0	4.337
Consumo	51.460	6	15.059	0	66.525
Total	95.562	13.438	15.059	0	124.059
Cartera deteriorada Chile					
Comerciales	1.193.860	675.933	0	4.186	1.873.979
Vivienda	585.635	59.182	0	0	644.816
Consumo	163.660	4.565	41.611	0	209.836
Total	1.943.155	739.680	41.611	4.186	2.728.632
MM\$	BCI + Filiales + Branches	CNB+BCI FG	SSFF	Perú	Consolidado
Comerciales	413.986	44.146	0	0	458.132
Vivienda	267.060	40.841	0	0	307.901
Consumo	64.250	0	24.234	0	88.484
Total Cartera con morosidad de 90 días o más	745.296	84.987	24.234	0	854.517

Balance Consolidado al 31 de diciembre de 2025

\$MM	BCI + Subsidiarias + Sucursales	CNB + BCI FG	SSFF	Perú	Consolidad o
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	2.366.124	672.863	1.711	336.264	3.376.962
Operaciones con liquidación en curso	1.185.088	0	0	7.189	1.192.277
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	7.192.829	96.752	0	35.813	7.325.394
Contratos de derivados financieros	5.759.739	49.882	0	17.789	5.827.410
Instrumentos financieros de deuda	1.330.480	0	0	18.024	1.348.504
Otros	102.610	46.870	0	0	149.480
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	57.398	0	0	0	57.398
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	0	0	0	0	0
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.635.653	3.429.815	0	221.380	7.286.848
Instrumentos financieros de deuda	3.635.653	3.429.815	0	221.380	7.286.848
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	388.066	53.567	0	0	441.633
Activos financieros a costo amortizado	37.255.395	20.078.170	482.222	688.308	58.504.095
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	400.485	0	0	0	400.485
Instrumentos financieros de deuda	51.730	2.170.130	0	0	2.221.860
Adeudado por bancos	1.076.688	0	0	18.945	1.095.633
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	21.447.887	13.945.535	0	669.363	36.062.785
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	11.666.743	3.911.056	0	0	15.577.799
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	2.611.862	51.449	482.222	0	3.145.533
Inversiones en sociedades	49.454	183.923	0	0	233.377
Activos intangibles	343.298	152.278	6.861	7.659	510.096
Activos fijos	245.505	55.920	2.121	2.589	306.135
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	60.572	20.001	6.183	1.931	88.687
Impuestos corrientes	61.055	52.487	180	5.570	119.292
Impuestos diferidos	274.659	167.590	83.026	3.627	528.902
Otros activos	1.028.314	448.147	22.435	58.716	1.557.612
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	36.852	0	0	0	36.852
TOTAL ACTIVOS	54.180.262	25.411.513	604.739	1.369.046	81.565.560
PASIVOS					
Operaciones con liquidación en curso	1.139.495	0	0	7.204	1.146.699
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	5.434.303	39.936	0	11.999	5.486.238
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	0	0	0	0	0
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	879.726	9.636	0	0	889.362
Pasivos financieros a costo amortizado	38.020.163	22.378.341	3.806	1.098.560	61.500.870
Depósitos y otras obligaciones a la vista	10.438.257	16.185.854	3.806	205.052	26.832.969
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.748.987	3.592.636	0	644.690	19.986.313
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	746.261	39.812	0	45.491	831.564
Obligaciones con bancos	2.382.146	0	0	108.317	2.490.463
Instrumentos financieros de deuda emitidos	8.158.446	0	0	0	8.158.446
Otras obligaciones financieras	546.066	2.560.039	0	95.010	3.201.115
Obligaciones por contratos de arrendamiento	55.363	13.477	7.833	1.914	78.587
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	2.531.668	0	0	0	2.531.668
Provisiones por contingencias	129.992	68.972	5.324	2.534	206.822
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	324.642	0	0	0	324.642
Provisiones especiales por riesgo de crédito	273.225	27.202	13.781	602	314.810
Impuestos corrientes	9.543	0	137	0	9.680
Impuestos diferidos	0	0	0	0	0
Otros pasivos	1.006.301	137.890	478.420	7.291	1.629.902
TOTAL PASIVOS	49.804.421	22.675.454	509.301	1.130.104	74.119.280

	\$MM	BCI + Subsidiarias + Sucursales	CNB + BCI FG	SSFF	Perú	Consolidado
PATRIMONIO						
Capital		3.446.576	1.498.572	208.096	230.471	5.383.715
Reservas		-494.086	1.224.299	-4.426	246	726.033
Otro resultado integral acumulado		700.342	-255.451	0	6.116	451.007
Elementos que no se reclasificarán en resultados		3.349	-1.875	0	0	1.474
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		696.993	-253.576	0	6.116	449.533
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores		326.965	0	-108.769	-9.939	208.257
Utilidad (pérdida) del periodo		716.888	266.533	537	12.048	996.006
Menos: Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos		-320.870	0	0	0	-320.870
De los propietarios del banco:		4.375.816	2.733.953	95.438	238.941	7.444.148
Del Interés no controlador		26	2.106	0	0	2.132
TOTAL PATRIMONIO		4.375.841	2.736.059	95.438	238.942	7.446.280
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		54.180.262	25.411.513	604.739	1.369.046	81.565.560