



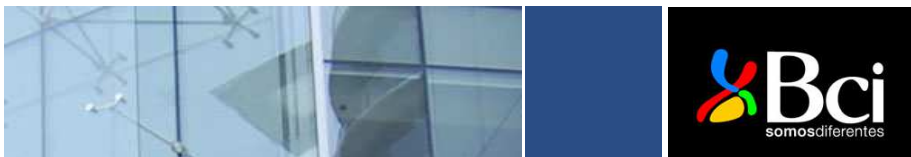
Informe de Resultados Trimestrales



Primer Trimestre 2016

Mayo 2016

Departamento de Relación con Inversionistas
Investor_Relations_Bci@Bci.cl



Informe

Resultados Trimestrales

PRIMER TRIMESTRE 2016
Mayo 2016

Toda referencia a eventos futuros, proyecciones o tendencias efectuada por el Banco de Crédito e Inversiones ("el Banco") involucra riesgos y está expuesta a la naturaleza incierta de hechos que están por ocurrir y que no son controlables por el Banco, pudiendo éstas alterar su desempeño y resultados financieros. El Banco no se compromete a actualizar sus referencias a eventos futuros, proyecciones o tendencias, incluso si resultare evidente, basado en la experiencia o ciertos eventos indicativos, que la proyección hecha o implícita por el Banco no se va a cumplir.

Departamento de Relación con Inversionistas
Investor_Relations_Bci@Bci.cl



RESUMEN DE RESULTADOS

En el 1T16, la cartera de colocaciones de Bci alcanzó los \$20.406.521 millones, con una participación de mercado en colocaciones de 14,19%*, Este crecimiento, respecto al 1T15 se debe, principalmente a dos factores: al crecimiento, por sobre la industria, de las colocaciones de consumo y vivienda y a la incorporación de City National Bank al negocio del Bci.

En este período la utilidad del Banco fue de \$73.919 millones con una participación de mercado de un 15,54%*, alcanzando la tercera posición en este indicador. Respecto al 1T15 se ve una menor utilidad de Bci, que se explica principalmente por un mayor gasto operacional. Dichos gastos están asociados principalmente al plan de transformación digital, a un incremento en remuneraciones por efectos de inflación y a la implementación del manual de beneficios 2.0.

Si bien la utilidad ha disminuido, dentro de los aspectos positivos vemos un incremento en el margen financiero (25,71%), explicados por un aumento en los intereses y reajustes de las colocaciones comerciales (49%). Además, las comisiones han aumentado un 11,61%, producto a mayores ingresos en comisiones por líneas de créditos y sobregiro (96%), servicios de tarjetas (26,8%) y Administración de Cuentas (23,7%).

Asimismo destacamos la mejora en los indicadores de riesgo. Ejemplo de esto es el ratio de Provisiones/Colocaciones que fue de 1,85%, presentando una mejora de 19 pb frente al mismo período del año anterior. Esto se debe gracias al plan de transformación de riesgo, en donde se ha hecho una mejor gestión de la cartera en créditos comerciales y de consumo.

Por su parte el ROAE fue de un 16,66%, superior al 14,53% alcanzado por el sistema financiero, mientras que la eficiencia llegó a un 47,18% influenciada por los mayores gastos antes mencionados. Sin embargo, este indicador también muestra mejores niveles que el 48,73% de la industria este trimestre.

Tabla 1:
Principales Indicadores
Banco de Crédito e Inversiones

	1T'15	4T'15	1T'16	1T'16/ 4T'15	1T'16/ 1T'15
Índices Financieros					
Colocaciones totales**	16.154.068	20.304.692	20.406.521	0,50%	26,32%
Utilidad	79.971	86.630	73.919	-14,67%	-7,57%
Total de Activos	23.484.911	28.772.766	29.435.050	2,30%	25,34%
Total Patrimonio	1.820.889	2.000.525	2.055.196	2,73%	12,87%
ROE ***	17,57%	16,54%	14,39%	-215,0 bps	-318,1 bps
ROA ***	1,36%	1,15%	1,00%	-14,5 bps	-35,8 bps
Ratio de Eficiencia	43,91%	46,92%	47,18%	26,3 bps	327,9 bps
Stock Provisiones / Colocaciones Totales	2,04%	1,80%	1,85%	5,7 bps	-18,4 bps
Tier 1 ****/ Act. Ponderados por Riesgo	9,79%	8,47%	8,74%	27,5 bps	-104,6 bps
Capital regulatorio / Act. Ponderados por Riesgo	13,66%	12,00%	12,27%	27,2 bps	-138,6 bps
Indicadores Operacionales					
N° de Colaboradores	11.041	11.066	11.100	0,31%	0,53%
Bci	10.566	10.588	10.609		
CNB	475	478	491		
Puntos de Contacto Comercial	387	387	394	1,81%	1,81%
Bci	361	361	368		
CNB	26	26	26		
N° Cajeros Automáticos	1.029	1.037	1.062	2,41%	3,21%

* Considera Corpbanca Colombia y CNB.

** Incluye colocaciones interbancarias

*** Se divide la utilidad por los meses transcurridos y luego se multiplica por doce y se compara con activos o patrimonio final según corresponda

**** Tier 1: capital básico /Activos ponderados por riesgo

Informe Resultados Trimestrales

PRIMER TRIMESTRE 2016
Mayo 2016



Tabla 2:

Estado Consolidado de Resultados
Banco de Crédito e Inversiones

\$ Millones	1T'15	4T'15	1T'16	1T'16/ 4T'15	1T'16/ 1T'15
Margen financiero	178.257	240.050	224.094	-6,65%	25,71%
Comisiones netas	52.569	65.209	58.671	-10,03%	11,61%
Resultado de cambio y operaciones financieras	38.282	9.974	11.700	17,30%	-69,44%
Recupero de créditos castigados	9.124	19.684	11.390	-42,14%	24,84%
Otros ingresos operacionales netos	420	-8.650	-830	-90,40%	297,62%
Margen Bruto	278.652	326.267	305.025	-6,51%	9,46%
Provisiones y castigos	-58.015	-73.497	-55.458	-24,54%	-4,41%
Gastos de apoyo	-120.586	-164.763	-150.541	-8,63%	24,84%
Resultado Operacional	100.051	88.007	99.026	12,52%	-1,02%
Inversión en sociedades	2.206	4.203	3.817	-9,18%	73,03%
Resultado antes de Impuesto	102.257	92.210	102.843	11,53%	0,57%
Impuesto	-22.286	-5.580	-28.924	418,35%	29,79%
Utilidad Neta	79.971	86.630	73.919	-14,67%	-7,57%

Tabla 3:

Estado de Situación Financiera Consolidado*
Banco de Crédito e Inversiones

\$ Millones	1T'15	4T'15	1T'16
Efectivo y depósitos en bancos	1.173.559	1.272.552	1.759.318
Operaciones con liquidación en curso	1.403.926	434.550	691.083
Instrumentos para negociación	1.090.894	1.298.131	1.011.836
Contratos retro compra y préstamos	161.070	206.105	195.060
Contratos de derivados financieros	1.810.059	1.499.423	1.567.970
Adeudado por bancos	320.839	169.416	161.030
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	15.504.128	19.770.529	19.867.268
Instrumentos disponibles para la venta	959.396	2.407.882	2.628.242
Instrumentos de inversión al vencimiento	0	708	668
Inversiones en sociedades	105.021	170.103	169.752
Intangibles	95.720	175.551	165.304
Activo fijo	228.769	282.556	278.545
Impuestos corrientes	81.778	93.458	108.537
Impuesto diferidos	72.310	203.686	177.876
Otros activos	477.442	788.116	652.561
TOTAL ACTIVOS	23.484.911	28.772.766	29.435.050
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.490.863	8.047.288	7.896.530
Operaciones con liquidación en curso	1.312.658	255.800	555.570
Contratos retrocompra y préstamos	283.052	449.128	608.616
Depósitos y otras captaciones a plazo	8.006.535	9.301.896	9.843.343
Contratos de derivados financieros	1.875.681	1.535.191	1.580.621
Obligaciones con bancos	1.524.645	1.790.090	1.535.556
Instrumentos de deuda emitidos	3.547.060	3.822.650	3.835.047
Otras obligaciones financieras	71.209	746.946	855.990
Impuestos corrientes	96.628	88.365	96.641
Impuestos diferidos	45.934	42.611	47.004
Provisiones	140.203	255.132	141.658
Otros pasivos	269.554	437.144	383.278
Total Pasivos	21.664.022	26.772.241	27.379.854
Capital	1.781.396	1.781.396	2.008.906
Reservas	138	109	109
Cuentas de valoración	-16.626	-12.790	-5.788
Utilidades retenidas	55.980	231.572	51.738
Interés Minoritario	1	238	231
Total Patrimonio	1.820.889	2.000.525	2.055.196
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	23.484.911	28.772.766	29.435.050

* Resultados publicados en: <https://www.bci.cl/investor-relations/estados-financieros/>



Resumen Económico 1T16

En EE.UU., los recientes datos de actividad han dado cuenta que la economía ha perdido fuerza, en especial en el sector industrial, a pesar de un mercado laboral que se mantiene sólido. En el sector inmobiliario, las cifras más recientes siguen mostrando una moderación respecto a los trimestres previos. El sector servicios, en tanto, también ha mostrado un desempeño por debajo de lo observado a fines de 2015. La primera revisión del PIB del primer trimestre, da cuenta de una expansión de 0,5% respecto al trimestre previo anualizado, ubicándose por debajo de las expectativas del mercado. Dentro de la cifra, destaca un importante retroceso en la inversión y exportaciones que permanecen debilitadas acorde con un menor dinamismo económico global y el fortalecimiento del dólar a nivel global. Adicionalmente, se observa un consumo privado que permanece robusto, impulsado por la venta de bienes no durables y servicios. Por otro lado, en este contexto, la Reserva Federal ha dado señales de cautela en su proceso de normalización monetaria, lo que ha llevado a no modificar su tasa de interés y mantenerla en el rango 0,25%-0,50%.

Europa mantiene un dinamismo débil, aunque los últimos datos han dado cuenta de una mejora respecto a fines de 2015. Con ello, el PIB del primer trimestre de este año se expande un 0,6% respecto al trimestre previo, ubicándose por encima de las estimaciones del mercado. En línea con la debilidad observada en actividad, y las caídas experimentadas en los precios de combustibles, la inflación se ha mantenido en niveles extremadamente bajos, lo que ha llevado al Banco Central Europeo (BCE) a plantear la introducción de mayores estímulos monetarios durante este año. En este contexto, el BCE decidió recortar su tasa de refinanciamiento en 50 puntos base, llevándola a 0%, como una forma de entregar una mayor expansividad monetaria a la economía. Sin perjuicio de lo anterior, cabe resaltar una vez más que la alta rigidez de algunas de sus economías, además de reformas estructurales pendientes en materia fiscal, le resta capacidad a la región para lograr un mayor crecimiento en los próximos años.

China mostró un crecimiento de 6,7% anual durante el primer trimestre del año, cifra inferior al desempeño observado en los trimestres previos. La economía mantiene una moderada senda de desaceleración, y aún persisten dudas respecto a su dinámica efectiva. Las medidas tendientes a depreciar el *renminbi*, aunque sea de una magnitud acotada, dan cuenta del menor impulso económico. Las autoridades han buscado por esta vía, recuperar la actividad del sector exportador. La producción industrial se ha desacelerado con fuerza, reflejo de la menor competitividad china. Por lo pronto, persisten dudas en torno al dinamismo de la economía china, y con ello, se presenta una mayor volatilidad en los mercados que ha afectado negativamente a los mercados de commodities metálicos.

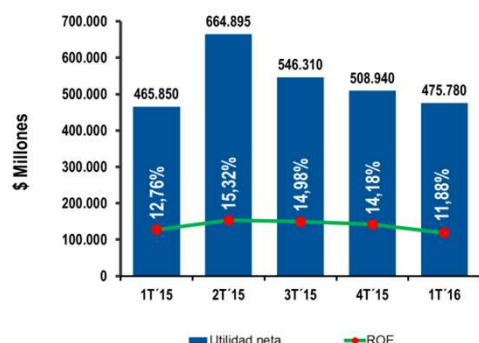
América Latina da cuenta de una desaceleración aún más marcada de lo previsto. Brasil, sumido en una profunda crisis económica y política, lo que ha generado una fuerte contracción de la actividad. Colombia, en tanto, ha efectuado fuertes recortes en el gasto, tanto privado como público, para adecuarse al nuevo escenario de precios de petróleo, su principal producto de exportación y fuente de ingreso fiscal. Perú muestra un bajo crecimiento, afectado por la caída en el precio de productos básicos y caídas en la confianza.

A nivel local, durante el 1T16, la actividad habría alcanzado un crecimiento de 1,7% a/a, expansión trimestral que se ubica por encima de la expectativa preliminar del mercado. La mejora observada se debe a bases de comparación favorables respecto al año anterior, pero no representan aún una tendencia hacia adelante. La inversión ha mostrado signos de deterioro, particularmente por la menor ejecución de proyectos de construcción en lo que va del año. Se espera que el sector servicios siga entregando incidencia positiva a la actividad. Adicionalmente, la inflación sigue ubicándose por encima del rango de tolerancia de la política monetaria, alcanzando a marzo una variación anual de 4,5%. En este contexto, la expectativa inflacionaria hacia fines de este año ha tendido a moderarse, debido a menores presiones de demanda y a un tipo de cambio que ha mostrado una apreciación respecto a niveles observados a inicios de año. En este escenario, el Banco Central ha dado señales de mayor gradualidad en su proceso de normalización monetaria, postergando nuevos incrementos en la tasa de política y manteniéndola en 3,5%.



Gráfico 1:

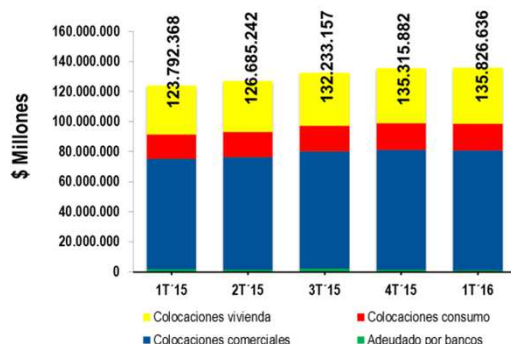
Utilidad Neta Trimestre y ROE del Sistema*



*Considera Corpbanca Colombia y CNB

Gráfico 2:

Colocaciones Totales del Sistema*



* No considera Corpbanca Colombia ni CNB

Tabla 4:

Principales Cifras del Sistema Financiero

Industria Bancaria

Durante el 1T16 la industria bancaria obtuvo una utilidad neta de \$475.780 millones. Esto equivale a una caída de -6,5% respecto al trimestre anterior, explicada principalmente por un menor margen bruto y un mayor gasto en riesgo. En relación al 1T15, la utilidad de la industria subió un 2,1%, principalmente por un crecimiento del margen bruto dada una mayor variación UF (-0,02% en 1T15 vs +0,71% en 1T16), con el efecto atenuado por un mayor gasto operacional y mayor gasto en riesgo. Parte del mayor gasto en riesgo se atribuye a la entrada en vigencia de la nueva normativa en provisiones para créditos hipotecarios en 2016.

Pese al aumento de la utilidad, la baja tasa de crecimiento respecto al 1T15 significó una caída en la rentabilidad del sistema, con un ROE de 11,88%.

En el balance, sin considerar a City National Bank of Florida ni la inversión de Corpbanca en Colombia, las colocaciones totales subieron 0,4% respecto al 4T15, impulsadas por las colocaciones vivienda. En relación al 1T15, las colocaciones totales del sistema crecieron 9,8%.

Las colocaciones comerciales del sistema reflejaron un crecimiento de 0,1% en relación al trimestre anterior y 8,8% respecto al 1T15.

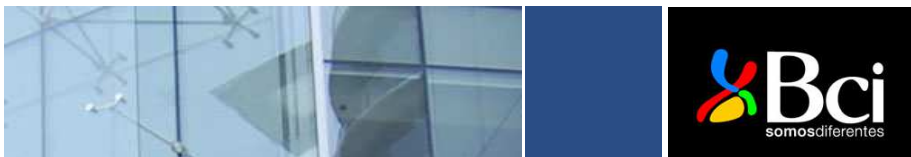
En colocaciones de consumo, el sistema disminuyó -0,6% respecto al trimestre anterior. En relación al 1T15, el sistema mostró un crecimiento de 9,6%, en parte por la incorporación al sistema de la cartera de tarjetas proveniente de una empresa del sector retail en el 2T15.

Las colocaciones de vivienda registraron un crecimiento de 2,5% trimestral y 15,2% respecto al 1T15. Los créditos hipotecarios se vieron favorecidos por una tendencia al alza en los precios de las propiedades y una demanda que permanece fuerte a medida que la gente ha adelantado sus decisiones de compra ante la entrada en vigencia de nuevos impuestos para el año 2016.

En el caso de los saldos vista, reflejaron una caída de -6,1% respecto al trimestre anterior y un alza de 13,6% respecto al mismo período del año anterior, con la caída respecto al 4T15 explicado principalmente por un efecto estacional de crecimiento en el último trimestre del año.

\$ Millones	1T'15	4T'15	1T'16	1T'16/ 4T'15	1T'16/ 1T'15
Colocaciones Totales	123.792.368	135.315.882	135.862.636	0,4%	9,8%
Adeudado por Bancos	1.948.958	1.442.388	1.071.392	-25,7%	-45,0%
Colocaciones Clientes	121.843.410	133.873.494	134.791.244	0,7%	10,6%
Comerciales	73.282.556	79.655.841	79.766.097	0,1%	8,8%
Consumo	16.157.500	17.805.191	17.701.326	-0,6%	9,6%
Vivienda	32.403.354	36.412.462	37.323.821	2,5%	15,2%
Activos Totales	183.045.366	203.608.214	205.537.473	0,9%	12,3%
SalDOS Vista	29.820.541	36.085.822	33.871.100	-6,1%	13,6%
Depósitos a Plazo	69.865.391	74.845.552	77.270.520	3,2%	10,6%
Patrimonio	14.605.047	15.412.654	16.022.531	4,0%	9,7%
Utilidad	443.248	565.965	475.780	-15,9%	7,3%

* Las partidas de Colocaciones, SalDOS Vistas y Depósitos a Plazo no consideran la inversión de Corpbanca en Colombia ni City National Bank of Florida.



Destacados Bci

Bci realiza junta anual de accionistas y se lleva a cabo elección de directorio para los próximos tres años

Sólidos resultados tras el ejercicio 2015 mostró Bci en su última Junta de Accionistas celebrada el día 22 de marzo, donde el Presidente de la entidad, Luis Enrique Yarur, destacó que la utilidad neta del Banco fue cercana a los \$331.000 millones. La evolución de la rentabilidad sobre el capital fue de 16,5%, cifra superior al promedio del sistema bancario (13,8%).

Además de las cifras, en la junta se ratificó 8 directores y se eligió a Claudia Manuela Sánchez Muñoz en reemplazo del renunciado Juan Manuel Casanueva. De esta forma, el Directorio quedó conformado por Luis Enrique Yarur R., que se mantiene como presidente; Lionel Olavarría L. como vicepresidente; José Pablo Arellano M., Mario Gómez D., Juan Ignacio Lagos C., Dionisio Romero P., Claudia Manuela Sánchez, y como independientes Maximiliano Israel L. y Francisco Rosende R.

Cabe destacar que por primera vez en la historia del banco, se votó a una mujer para conformar este directorio. Claudia Manuela Sánchez Muñoz, es ingeniera comercial de la universidad Adolfo Ibañez. Entre 1996 y 2011 vivió tres años en Buenos Aires trabajando con McKinsey; luego 2 años en Estados Unidos haciendo un MBA en Harvard; posteriormente se mudó a Londres donde trabajó en el mundo de la banca de inversiones, principalmente, en las áreas de originación y ejecución en firmas de venture capital en el sector de innovación tecnológica y también en consultoría estratégica en firmas como Kleindahl y Deloitte. Volvió a Chile a fines de 2011 y un año después la Universidad Adolfo Ibañez le ofreció el cargo de Decano de la Escuela de Negocios donde el 2016 cumplirá su cuarto año.

Posterior a la Junta Ordinaria Anual se ejecutó una Junta Extraordinaria en la que se hizo referencia al aumento de capital que realizaría el banco, mediante la emisión de 10.737.300 millones de acciones de pago, de una sola serie y sin valor nominal, a un precio de \$25.600 por acción.

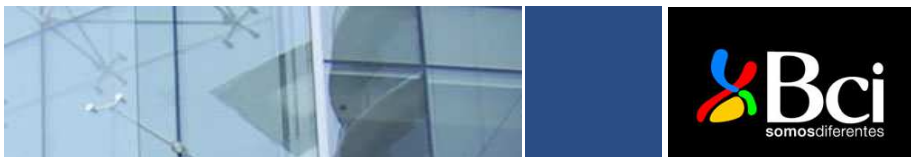
Dicho aumento de capital realizado por Bci, tiene por finalidad mantener los sólidos ratios de capital del Banco tras de la adquisición de City National Bank of Florida.

Finalmente, debemos destacar que en dicha oportunidad se presentó la primera Memoria Integrada*, la cual reúne en un solo documento tanto la información financiera, como la gestión de sostenibilidad de la Corporación Bci, con el objetivo de dar cuenta de la gestión 2015 a nuestros principales grupos de interés.

En relación a los contenidos específicos, en esta primera Memoria Integrada se puede encontrar el detalle de los resultados e impactos del Banco en tres grandes ámbitos: Económico, Social y Ambiental.

Además, este documento está en línea con la tendencia mundial, en la que cada vez adquiere mayor relevancia la información no financiera, para comprender el escenario en que se inserta una organización.

* Disponible en <https://www.bci.cl/investor-relations/memoria-anual/>



Moody's modifica sus perspectivas sobre Bci a "estables", mientras que Fitch Ratings y Feller Rate las confirman como "positivas"

Las tres clasificadoras publicaron informes sobre Bci durante el primer trimestre de este año.

Moody's mantuvo su clasificación de largo plazo en moneda extranjera de A1, modificando sus perspectivas desde "negativas" a "estables" aunque rebajando la evaluación de crédito base (BCA) de a3 a baa1. Como aspectos positivos, destacaron la sólida calidad de los activos producto de una administración proactiva del riesgo y constante monitoreo, así como el crecimiento en las utilidades a través del tiempo. Agregaron además que la clasificación de Bci está respaldada además por el sólido entorno macroeconómico en Chile.

Por su parte, Fitch Ratings confirmó su clasificación local en AA+ y sus perspectivas positivas. Destacaron la fuerte franquicia doméstica, indicadores de calidad de cartera sanos, rentabilidad estable de largo plazo, entre otros aspectos. Además afirmaron que en su opinión la reciente compra de City National Bank of Florida será estratégicamente positiva para la franquicia de Bci, y que no deteriorará su fortaleza financiera global. Indicaron además que la transacción no deterioraría mayormente los ratios de capital luego de materializarse el aumento aprobado por USD 450 millones.

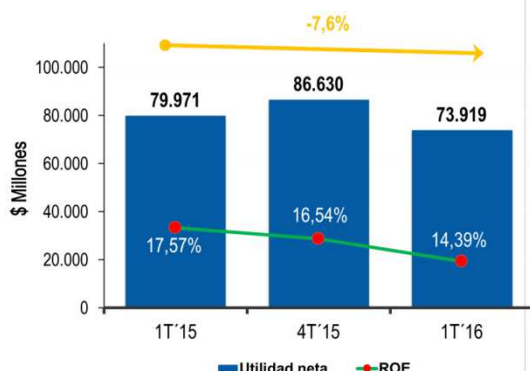
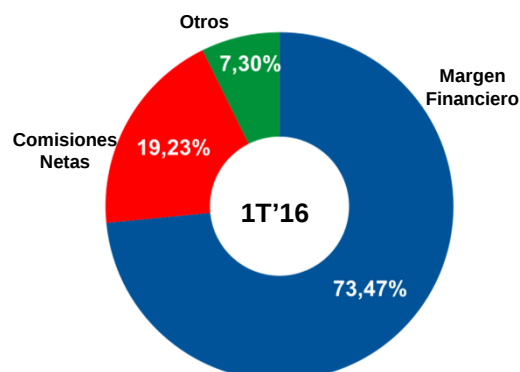
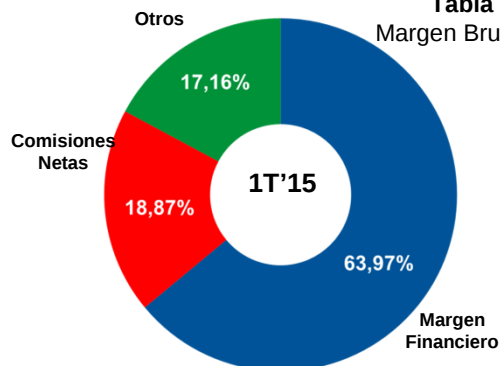
Asimismo, Feller Rate ratificó en AA+ la clasificación de solvencia de Bci y mantuvo sus perspectivas positivas. Mencionaron que "la clasificación asignada a Bci refleja su fuerte perfil de negocios -con presencia en múltiples segmentos y alta participación de mercado- y su muy fuerte capacidad de generación beneficiada por ingresos diversificados. También considera la diversificación de sus fuentes de financiamiento y la consolidación de mejoras en su gestión de riesgo, evidenciada en la mejora en la calidad de su cartera."

Bci es reconocido una vez más por su compromiso con la inclusión

El Servicio Nacional de la Discapacidad (Senadis) renovó a Bci el reconocimiento Sello Chile Inclusivo, en las categorías "Inclusión laboral" y "Accesibilidad de entornos". Esta distinción es otorgada a organizaciones públicas y privadas que demuestran acciones concretas en materia de inclusión a personas con discapacidad.

En la categoría "Inclusión Laboral", se destacó el programa Bci Sin Límites, que integra a personas con discapacidad a nuestro equipo de colaboradores. Por otro lado, en la categoría "Accesibilidad de entornos" se reconoció la iniciativa Bci Accesible, a través de la cual se están derribando las barreras físicas en las sucursales que dificultan la interacción de los clientes con discapacidad y Bci.

En el Índice de Inclusión, elaborado por el Senadis, Bci obtuvo un puntaje sobresaliente, razón que llena de orgullo al banco y lo estimula a continuar desarrollando programas que promueven la inclusión y la accesibilidad, y lo impulsa a seguir siendo un ejemplo para el país. En este contexto, durante este año se sumarán 50 sucursales Full Accesibles a lo largo de Chile.

Gráfico 3:
Utilidad NetaGráfico 4:
Margen BrutoTabla 5:
Margen Bruto

Análisis de Resultados de Bci

El primer trimestre del año la utilidad del Banco fue de \$73.919 millones, cifra inferior al trimestre anterior en un 14,7% debido a un menor margen financiero, gracias a la caída en los ingresos por intereses de los créditos de vivienda y comerciales, menores comisiones netas, donde destacan menores comisiones de intermediación y manejo de valores y cobranzas, recaudación y pagos, y menores recuperaciones de créditos. También hay menores ingresos por las inversiones en sociedades. Éstos son compensados por menor gasto operacional, en administración y en riesgo, producto de un buen desempeño de la cartera de Banco Comercial y Empresarios.

Comparado con el 1T15, la utilidad es un 7,6% menor, explicado por menores resultados por utilidad de cambio y operaciones financieras, un mayor gasto operacional, principalmente por la incorporación de CNB y Proservice al banco y mayores impuestos. Estos resultados son compensados por mayor margen financiero, gracias a mayores ingresos por intereses en créditos comerciales y vivienda, además de mejores resultados en instrumentos de inversión. Adicionalmente, hubo mayores ingresos por comisiones, gracias a líneas de créditos y sobregiros, servicios de tarjetas y administración de cuentas. Hay que destacar el buen desempeño en riesgo de las carteras de Banco Comercial y Empresarios, lo que ha hecho que el gasto en riesgo disminuya en 4,4% y también del resultado de las filiales, que han aportado \$1.611 millones adicionales.

La rentabilidad anualizada (ROE) del Banco, de acuerdo a definición de la SBIF, alcanzó 14,39% al 1T16, logrando así una rentabilidad superior al 11,88% lograda por el sistema bancario durante el mismo período.

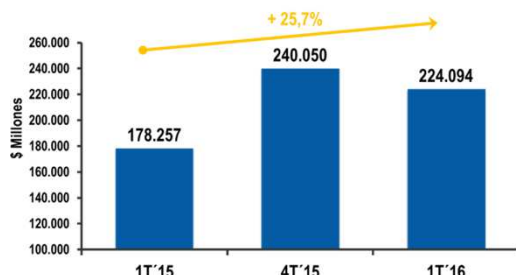
Margen Bruto

El Margen Bruto* de Bci alcanzó \$305.025 millones durante el 1T16, aumentando en 9,5% con respecto al mismo período del año anterior. Este aumento se debió, principalmente, a un mayor margen financiero explicado por una mayor margen en créditos comerciales y vivienda, además de mayores ingresos en instrumentos de inversión. Adicionalmente se registraron mayores ingresos en comisiones, por líneas de créditos y sobregiros. Por su parte, la caída en Otros, se debe a menores ingresos de operaciones financieras y resultados de operaciones de cambio.

* Margen Bruto calculado de acuerdo a definición SBIF, incluyendo ingresos por recupero de castigos.

\$ Millones	1T'15	4T'15	1T'16	1T'16/ 4T'15	1T'16/ 1T'15
Margen Financiero	178.257	240.050	224.094	-6,6%	25,7%
Comisiones Netas	52.569	65.209	58.671	-10,0%	11,6%
Otros	47.826	21.008	22.260	6,0%	-53,5%
Margen Bruto	278.652	326.267	305.025	-6,5%	9,5%

El resultado en comisiones registró un aumento 11,6% respecto al 1T15, pero una disminución de 10% respecto al 4T16. Esto último, asociado a menores ingresos en comisiones de intermediación y manejo de valores y cobranzas, recaudación y pagos.

**Gráfico 5:**
Margen Financiero**Tabla 6:**
Margen Financiero**Margen Financiero**

En el 1T16, el Margen Financiero compuesto por intereses y reajustes, totalizó \$224.094 millones, lo que equivale a una disminución de -6,6% respecto al trimestre anterior. Esto se explica principalmente por menores ingresos por intereses, producto de un menor margen en créditos comerciales y para la vivienda y menores comisiones de prepagos. Estos resultados se ven compensados por mayor margen en instrumentos de inversión y créditos a otros bancos. Adicionalmente, hay un menor gasto en por intereses en instrumentos emitidos.

Con respecto al 1T15, el Margen Financiero presentó un aumento de 25,7%, explicado por un mayor ingreso en el margen de los créditos de vivienda y créditos comerciales e instrumentos de inversión, compensados por menor margen en créditos a bancos y una mayor gasto por intereses en depósitos totales e instrumentos emitidos.

\$ Millones	1T'15	4T'15	1T'16	1T'16/ 4T'15	1T'16/ 1T'15
Intereses y Reajustes Ganados	270.243	398.405	378.995	-4,9%	40,2%
Intereses y Reajustes Pagados	-91.986	-158.355	-154.901	-2,2%	68,4%
Total Margen Financiero	178.257	240.050	224.094	-6,6%	25,7%

Detalle: Ingresos por intereses y reajustes	1T'15	4T'15	1T'16	1T'16/ 4T'15	1T'16/ 1T'15
Créditos y cuentas por cobra a clientes	246.365	369.282	349.735	-5,3%	42,0%
Comercial	133.717	204.993	199.300	-2,8%	49,0%
Consumo	75.466	81.129	81.736	0,7%	8,3%
Vivienda	35.582	81.072	66.802	-17,6%	87,7%
Com. prepagado	1.600	2.088	1.897	-9,1%	18,6%
Crédito a bancos	1.033	775	891	15,0%	-13,7%
Instrumentos de Inversión	8.217	17.265	19.793	14,6%	140,9%
Otros	14.628	11.083	8.576	-22,6%	-41,4%
Total	270.243	398.405	378.995	-4,9%	40,2%

Detalle: Gasto por intereses y reajustes	1T'15	4T'15	1T'16	1T'16/ 4T'15	1T'16/ 1T'15
Depósitos totales	-53.613	-81.622	-84.230	3,2%	57,1%
Instrumentos emitidos	-30.699	-58.166	-49.774	-14,4%	62,1%
Otros	-7.674	-18.567	-20.897	12,5%	172,3%
Total	-91.986	-158.355	-154.901	-2,2%	68,4%



Comisiones

Durante el 1T16 las comisiones netas de Bci totalizaron \$58.671 millones, lo que representó una disminución de 10% respecto al trimestre anterior. Las principales disminuciones se registran en comisiones por intermediación y manejo de valores, cobranzas, recaudación y pagos e inversión en fondos mutuos. Estos resultados son compensados por mayores comisiones en servicios de tarjetas, administración de cuentas y por un menor gasto en comisiones de operaciones con valores.

Comparadas con el 1T15, las comisiones aumentaron en 11,6%, destacando las comisiones de líneas de créditos y sobregiros, servicios de tarjetas y administración de cuentas. Estas son compensadas por una disminución en comisiones por intermediación y manejo de valores y por un mayor gasto en comisiones por remuneraciones por operaciones de tarjetas.

Tabla 7:
Comisiones Netas

\$ Millones	1T'15	4T'15	1T'16	1T'16/ 4T'15	1T'16/ 1T'15
Comisiones Ganadas	68.585	84.430	77.180	-8,6%	12,5%
Comisiones Pagadas	-16.016	-19.221	-18.509	-3,7%	15,6%
Comisiones Netas	52.569	65.209	58.671	-10,0%	11,6%

Ingresos por Comisiones y Servicios	1T'15	4T'15	1T'16	1T'16/ 4T'15	1T'16/ 1T'15
Líneas de crédito y sobregiros	754	1.502	1.478	-1,6%	96,0%
Avales y cartas de crédito	4.887	5.442	5.377	-1,2%	10,0%
Administr. de cuentas	8.638	10.183	10.682	4,9%	23,7%
Cobranzas recaudación y pagos	11.876	14.186	12.124	-14,5%	2,1%
Inversión en Fondos Mutuos	11.037	12.241	11.536	-5,8%	4,5%
Servicios de tarjetas	15.384	18.003	19.503	8,3%	26,8%
Intermediación y manejo de valores	1.955	1.603	1.263	-21,2%	-35,4%
Remuneración por comercialización de seguros	8.674	8.921	9.202	3,1%	6,1%
Otros	5.380	12.349	6.015	-51,3%	11,8%
Total	68.585	84.430	77.180	-8,6%	12,5%

Gasto por Comisiones y Servicios	1T'15	4T'15	1T'16	1T'16/ 4T'15	1T'16/ 1T'15
Remuneración por operaciones de tarjetas	7.524	10.373	9.443	-9,0%	25,5%
Operaciones con valores	3.917	4.440	3.374	-24,0%	-13,9%
Otros	4.575	4.408	5.692	29,1%	24,4%
Total	16.016	19.221	18.509	-3,7%	15,6%



Utilidad de cambio y de operaciones financieras

El resultado de utilidad de cambio y utilidad de operaciones financieras para el 1T16 alcanzó los \$11.700 millones, cifra superior en \$1.726 millones con respecto al 4T15, asociado a menores resultados por utilidad de cambio, debido a la caída de la moneda extranjera, compensado por mayores resultados de operaciones financieras, producto de mayores ingresos en la cartera de negociación.

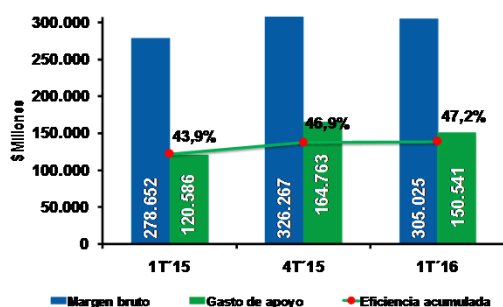
La variación del resultado neto de cambio y operaciones financieras respecto al 1T16 fue menor en \$26.582 millones, debido principalmente a menores ingresos por resultados de cambio en moneda extranjera, compensado por mayores resultados en operaciones financieras por mayores ingresos en cartera de negociación.

Tabla 8:
Detalle de Resultado de Cambio y Operaciones Financieras

\$ Millones	1T'15	4T'15	1T'16	1T'16/ 4T'15	1T'16/ 1T'15
Result. de cambio	-3.486	-1.742	-55.437	-3082,4%	1490,3%
Result. operaciones financieras	41.768	11.716	67.137	473,0%	60,7%
Resultado Neto	38.282	9.974	11.700	17,3%	-69,4%

Gráfico 6:

Gastos de Apoyo y Eficiencia



Gastos de Apoyo Operacionales

Los gastos de apoyo operacional totalizaron \$150.541 millones durante el 1T16, lo que representó una disminución de 8,6% respecto al 4T15. Esta disminución es por menores gastos en administración, debido a pagos en asesorías por la incorporación de CNB que se realizaron el trimestre anterior, que no se vuelven a realizar este trimestre. Adicionalmente, hay un menor gasto en personal. Comparado con el 1T15, éstos aumentaron 24,8%, principalmente por remuneración del personal y por reajustes de inflación, nuevo manual de beneficios, la incorporación de la planta de CNB y Proservice, además de mayor gasto en tecnología. En términos de eficiencia acumulada, Bci alcanzó un índice de 47,2% para el 1T16, mejor al sistema bancario (48,7%) y mayor al obtenido en mismo período año anterior por el Banco (43,9%).

Existe una constante preocupación por el control de gastos y el crecimiento futuro, objetivo que se ha impulsado mediante campañas corporativas de ahorro, optimización de procesos y aumento de la productividad. El índice de eficiencia de Bci da cuenta de un controlado incremento en gastos destinados a la implementación de la estrategia del banco con foco en experiencia de clientes.

Tabla 9:
Detalle de Gasto de Apoyo Operacional

\$ Millones	1T'15	4T'15	1T'16	1T'16/ 4T'15	1T'16/ 1T'15
Personal	69.095	90.959	86.325	-5,1%	24,9%
Administración	41.574	61.093	51.355	-15,9%	23,5%
Dep. Amort. y Castigos y Otros	9.917	12.711	12.861	1,2%	29,7%
Gasto de Apoyo Operacional	120.586	164.763	150.541	-8,6%	24,8%



Resultados por Segmentos de Negocios

A partir del segundo trimestre del año pasado, se ve reflejado en los resultados de los segmentos un cambio de estructura y asignación de costos. El cambio de estructura se presenta en Corporate & Investment Banking (CIB), donde se divide en la División Comercial y la División Finanzas. La División Comercial tiene como foco atención de clientes e incluye las bancas comerciales de CIB, en el caso de la División Finanzas tiene como foco administrar el balance de activos, liquidez e inversión.

BANCO COMERCIAL

Registró un resultado operacional de \$29.577, un 52,7% superior al mismo periodo del año pasado. Este mejor resultado se explica principalmente por un menor gasto en riesgo por una buena gestión de la cartera y por cambios normativos de avales, lo que ha hecho que se puedan liberar provisiones. Adicionalmente, hay mayores ingresos por un aumento en las comisiones. Estos resultados son compensados por menores ingresos operacionales y un mayor gasto operacional.

Tablas 10:
Detalle de Resultado Operacional por
Negocio

Banco Comercial MM\$	1T '15	1T '16	1T '16/ 1T '15
Ingresos Netos por intereses y reajustes	39.169	40.021	2,2%
Ingreso neto por comisiones	7.295	7.811	7,1%
Otros ingresos operacionales	5.425	4.430	-18,3%
Total Ingresos Operacionales	51.889	52.262	0,7%
Provisiones por riesgo de crédito	-9.365	1.295	-113,8%
INGRESO OPERACIONAL NETO	42.524	53.557	25,9%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-23.154	-23.980	3,6%
RESULTADO OPERACIONAL	19.370	29.577	52,7%

BANCO RETAIL

Registró un resultado operacional de \$32.541 millones. Esta cifra es menor al 1T'15 y se explica principalmente por un mayor gasto operacional, debido a la incorporación de Proservice al banco y un mayor gasto en riesgo por un aumento en el volumen. Estos resultados son compensados por mayores ingresos operacionales, gracias a mayores recuperos y aportes de la Gerencia de Inversiones por depósitos a plazo y mayores comisiones, debido líneas de sobregiro, tarjetas y administración de cuentas.

Banco Retail MM\$	1T '15	1T '16	1T '16/ 1T '15
Ingresos Netos por intereses y reajustes	91.234	90.426	-0,9%
Ingreso neto por comisiones	32.726	34.137	4,3%
Otros ingresos operacionales	83	9.589	11453,0%
Total Ingresos Operacionales	124.043	134.152	8,1%
Provisiones por riesgo de crédito	-23.292	-27.644	18,7%
INGRESO OPERACIONAL NETO	100.751	106.508	5,7%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-67.495	-73.967	9,6%
RESULTADO OPERACIONAL	33.256	32.541	-2,1%

**BANCO EMPRESARIOS**

Registró un resultado operacional de \$18.331 millones. Este resultado fue 30,4% mayor al mismo periodo del año anterior. Este mayor ingreso se explica por mejores ingresos por intereses, debido a un mayor margen en créditos comerciales y mayor remuneración de los saldos vistas. Adicionalmente, hay un aumento en los ingresos por comisiones y un menor gasto en riesgo, gracias a una buena gestión de la cartera de clientes. Estos resultados son compensados por un mayor gasto operacional.

Banco Empresarios MM\$	1T '15	1T'16	1T'16/ 1T'15
Ingresos Netos por intereses y reajustes	31.144	32.981	5,9%
Ingreso neto por comisiones	7.002	7.564	8,0%
Otros ingresos operacionales	910	930	2,2%
Total Ingresos Operacionales	39.056	41.475	6,2%
Provisiones por riesgo de crédito	-9.163	-6.098	-33,4%
INGRESO OPERACIONAL NETO	29.893	35.377	18,3%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-15.835	-17.046	7,6%
RESULTADO OPERACIONAL	14.058	18.331	30,4%

CORPORATE & INVESTMENT BANKING (CIB)

La División Comercial del Corporate & Investment Banking, registró un resultado operacional de \$14.496 millones, cifra menor al 1T15 en MM\$2.600, principalmente por un mayor gasto en riesgo y por una disminución en los ingresos operacionales. Estos son compensados por mayores ingresos por intereses y menores gastos operacionales.

Division Comercial CIB MM\$	1T '15	1T'16	1T'16/ 1T'15
Ingresos Netos por intereses y reajustes	17.340	23.469	35,3%
Ingreso neto por comisiones	3.212	3.559	10,8%
Otros ingresos operacionales	16.146	7.473	-53,7%
Total Ingresos Operacionales	36.698	34.501	-6,0%
Provisiones por riesgo de crédito	-4.826	-6.056	25,5%
INGRESO OPERACIONAL NETO	31.872	28.445	-10,8%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-14.776	-13.949	-5,6%
RESULTADO OPERACIONAL	17.096	14.496	-15,2%

La División Finanzas de Corporate & Investment Banking registró un resultado operacional de -\$3.098 millones, cifra inferior al 1T15 en MM\$23.234. Este resultado se explica, principalmente, por menores ingresos en Trading, debido a la caída de la moneda extranjera.

Division Finanzas CIB MM\$	1T '15	1T'16	1T'16/ 1T'15
Ingresos Netos por intereses y reajustes	-5.053	14.104	-379,1%
Ingreso neto por comisiones	2.095	2.863	36,7%
Otros ingresos operacionales	28.415	-8.276	-129,1%
Total Ingresos Operacionales	25.457	8.691	-65,9%
Provisiones por riesgo de crédito	-536	-3.657	582,3%
INGRESO OPERACIONAL NETO	24.921	5.034	-79,8%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-4.785	-8.132	69,9%
RESULTADO OPERACIONAL	20.136	-3.098	-115,4%



A continuación resultado por negocio y totales:

1T '16	Banco Comercial MMS	Banco Retail MMS	Banco Empresarios MMS	Division Comercial CIB MMS	Division Finanzas CIB MMS	Total Segmentos MMS
Ingresos Netos por intereses y reajustes	40.021	90.426	32.981	23.469	14.104	201.001
Ingreso neto por comisiones	7.811	34.137	7.564	3.559	2.863	55.934
Otros ingresos operacionales	4.430	9.589	930	7.473	-8.276	14.146
Total Ingresos Operacionales	52.262	134.152	41.475	34.501	8.691	271.081
Provisiones por riesgo de crédito	1.295	-27.644	-6.098	-6.056	-3.657	-42.160
INGRESO OPERACIONAL NETO	53.557	106.508	35.377	28.445	5.034	228.921
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-23.980	-73.967	-17.046	-13.949	-8.132	-137.074
RESULTADO OPERACIONAL	29.577	32.541	18.331	14.496	-3.098	91.847

1T '15	Banco Comercial MMS	Banco Retail MMS	Banco Empresarios MMS	Division Comercial CIB MMS	Division Finanzas CIB MMS	Total Segmentos MMS
Ingresos Netos por intereses y reajustes	39.169	91.234	31.144	17.340	-5.053	173.834
Ingreso neto por comisiones	7.295	32.726	7.002	3.212	2.095	52.330
Otros ingresos operacionales	5.425	83	910	16.146	28.415	50.979
Total Ingresos Operacionales	51.889	124.043	39.056	36.698	25.457	277.143
Provisiones por riesgo de crédito	-9.365	-23.292	-9.163	-4.826	-536	-47.182
INGRESO OPERACIONAL NETO	42.524	100.751	29.893	31.872	24.921	229.961
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-23.154	-67.495	-15.835	-14.776	-4.785	-126.045
RESULTADO OPERACIONAL	19.370	33.256	14.058	17.096	20.136	103.916

Tabla 11:
Reconciliación resultado por segmento y
utilidad ejercicio

\$ Millones	1T '15	1T '16	1T '16/ 1T '15
Resultado Operacional Segmentos	103.916	91.847	-11,6%
Ingreso neto por intereses y reajustes no asignados	4.423	-9.360	-311,6%
Ingreso neto por comisiones no asignados	239	-265	-210,9%
Otros ingresos operacionales no asignados	-6.122	1.331	-121,7%
Otras provisiones	-1.709	-977	-42,8%
Otros Gastos Corporativos no asignados	-696	-1.833	163,4%
Resultado Operacional	95.629	99.026	3,6%
Resultado por inversiones en sociedades	2.206	3.817	73,0%
Resultado antes de impuesto a la renta	102.257	102.843	0,6%
Impuesto a la renta	-22.286	-28.924	29,8%
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	79.971	73.919	-7,6%



Gráfico 7:

Total Colocaciones

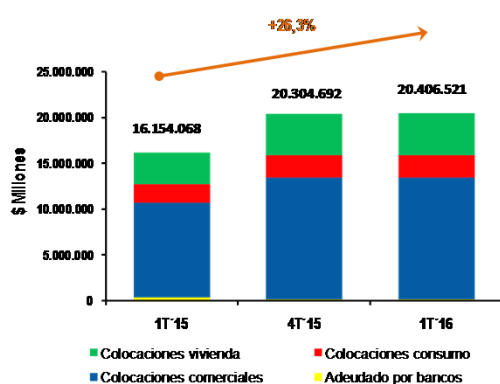


Tabla 12:

Detalle de Colocaciones Totales

Colocaciones

La cartera de colocaciones totales de Bci alcanzó los \$20.406.521 millones al cierre de marzo de 2016, mostrando un incremento de 0,5% con respecto al trimestre anterior. Las colocaciones a clientes totalizaron en \$20.245.174, aumentando 0,5% respecto al 4T15.

El mayor aumento respecto del 4T15 lo registraron las colocaciones de consumo, logrando un incremento de 1,4%.

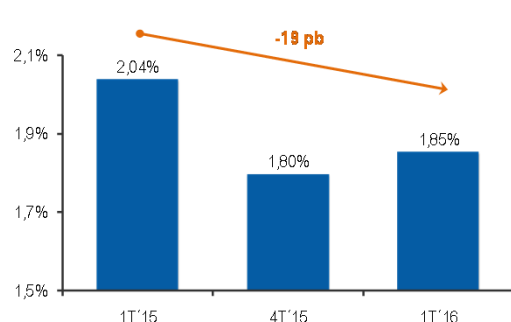
En comparación al 4T15, las colocaciones a clientes de Bci crecieron 0,5%, al igual que el sistema. En colocaciones de consumo, Bci ha mostrado un crecimiento sostenido, con un incremento de 1,4% en el trimestre, versus el sistema un -0,8%. Respecto a colocaciones comerciales, Bci creció 0,3% mientras que el sistema financiero lo hizo un 0,1%. Finalmente, en colocaciones de vivienda, Bci aumentó 0,9% mientras que el sistema un 2,4%.

\$ Millones	1T'15	4T'15	1T'16	1T'16/ 4T'15	1T'16/ 1T'15
Adeudado por Bancos	321.606	169.711	161.347	-4,9%	-49,8%
Colocaciones a Clientes	15.832.462	20.134.981	20.245.174	0,5%	27,9%
Comerciales*	10.332.308	13.236.683	13.274.307	0,3%	28,5%
Consumo*	2.067.555	2.412.813	2.446.990	1,4%	18,4%
Vivienda	3.432.599	4.485.485	4.523.877	0,9%	31,8%
Total Colocaciones	16.154.068	20.304.692	20.406.521	0,5%	26,3%
Leasing	804.471	872.959	875.528	0,3%	8,8%
Comex	1.016.178	863.756	863.367	0,0%	-15,0%

* Nota: cifras incluyen las partidas de Leasing y Comex.

Gráfico 8:

Provisiones / Colocaciones Totales



Riesgo de la Cartera

En el 1T16, el stock de provisiones normativas por riesgo de crédito alcanzó los \$377.906 millones, lo que implicó un índice de provisiones sobre colocaciones de 1,85%. Esto corresponde a un aumento de 0,05 pp. con respecto al 4T15 y una mejora de 0,19 pp. respecto al índice observado el 1T15. Este aumento en el índice de riesgo respecto al trimestre anterior, se debe, principalmente, a un aumento los índices de provisiones de consumo y vivienda.

Destacamos que Bci durante este trimestre se ha continuado implementando "el plan de transformación de riesgo", los cuales han permitido crecer en colocaciones con riesgo acotado.

A su vez, en línea con los cambios normativos por la Circular N° 3503 de la SBIF, que entró en vigencia el 1 de enero de 2011, Bci mantuvo provisiones adicionales.



Gráfico 9:
Gasto en Provisiones y Castigos

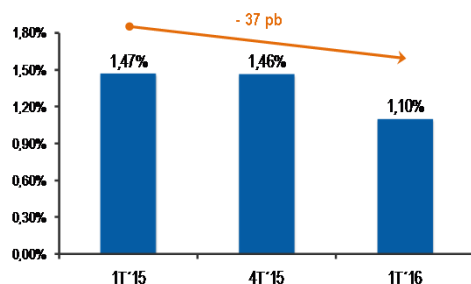


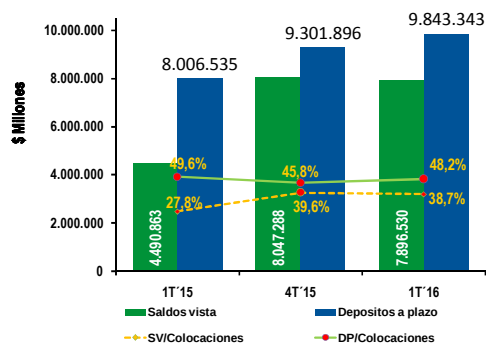
Tabla 13:
Ratios Riesgo

Ratios Riesgo	4T'15	1T'16
Provisiones / Colocaciones totales	1,80%	1,85%
Provisiones / Colocaciones Comerciales	1,83%	1,78%
Provisiones / Colocaciones Consumo	4,11%	4,26%
Provisiones / Colocaciones Vivienda	0,51%	0,83%
Cobertura NPLs (1)	146,3%	139,1%
Cobertura NPLs (2)	120,9%	119,3%
Cobertura NPLs Comerciales(2)	124,6%	114,8%
Cobertura NPLs Consumo(2)	306,8%	289,5%
Cobertura NPLs Vivienda(2)	30,8%	50,0%
Cartera con morosidad de 90 días o más / Colocaciones totales consolidadas	1,50%	1,56%
Cartera con morosidad de 90 días o más / Colocaciones totales individuales	1,67%	1,74%
C. con morosidad de 90 días o más / Coloc. Comerciales	1,70%	1,78%
C. con morosidad de 90 días o más / Coloc. Consumo	1,40%	1,53%
C. con morosidad de 90 días o más / Coloc. Vivienda	1,81%	1,81%

Cobertura NPLs(1) = Stock de provisiones mandatorias + adicionales (Situación Financiera consolidada) / Cartera con morosidad de 90 días o más (Situación Financiera Individual)

Cobertura NPLs(2) = Stock de provisiones mandatorias (Situación Financiera Consolidada)/ Cartera con morosidad de 90 días o más. (Situación Financiera Individual)

Gráfico 10:
SalDOS Vista y Depósitos a Plazo



SalDOS Vista y Depósitos a Plazo

Durante el 1T16, el monto en saldos vistas alcanzó \$7.896.530 millones, lo que reflejó una disminución de 1,87%% respecto al trimestre anterior, representando un 38,7% del total de colocaciones a enero 2016. La participación de mercado en vistas* de Bci aumentó de 14,32% en el 4T15 a 14,97% en el 1T16.

El saldo de depósitos a plazo al 1T16 fue de \$9.843.343 millones, lo que reflejó un aumento de 5,82% respecto a 4T15, y un aumento de 23% respecto al 1T15.

* Excluye efecto de inversión de Corpbanca en Colombia y CNB



Base de Capital

A Marzo 2016 el patrimonio del Banco totalizó \$2.054.970 millones, con un alza de 12,9% en comparación al mismo trimestre del año anterior.

El ratio de Capital Básico sobre Activos Totales, a marzo 2016, fue 7,69%. En cuanto a los recursos de capital, el Banco mantuvo ratios por sobre los requerimientos mínimos impuestos por la SBIF (3% para este índice).

La relación entre el Patrimonio Efectivo y Activos Ponderados por Riesgo fue de 12,27% superior al trimestre anterior en 0,27 pp y muy por encima del 8% exigido por la SBIF.

Estos indicadores cumplen con todas las exigencias de la Ley General de Bancos.

Cabe destacar, que con fecha 27 de Octubre de 2015 a través de una Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó aumentar el capital social mediante la emisión de 10.737.300 acciones, con lo que buscamos incrementar nuestros ratios de capital.

Tabla 14:
Adecuación de Capital

Millones \$	1T'15	4T'15	1T'16
Capital Básico	1.820.887	2.002.692	2.054.970
3% de los Activos Totales	761.243	949.155	802.165
Exceso sobre Capital mínimo requerido	1.059.644	1.053.537	1.252.805
Capital Básico / Activos Totales	7,18%	6,33%	7,69%
Capital Regulatorio	2.540.557	2.837.634	2.884.453
Activos Ponderados por Riesgo	18.601.221	23.649.344	23.504.134
10% de los Activos Ponderados por Riesgo	1.860.122	2.364.934	2.350.413
Exceso sobre Capital mínimo requerido	680.435	472.699	534.039
Exceso sobre Patrimonio Efectivo	136,6%	120,0%	122,7%
Capital Regulatorio / Activos Ponderados por Riesgo	13,66%	12,00%	12,27%



Stock de Productos

En este periodo el número de tarjetas de crédito aumentó 0,91% respecto al 4T15 y creció 4% respecto al mismo período del año anterior.

En cuentas corrientes, el crecimiento respecto al 4T15 fue del 1%, mientras que en comparación a igual periodo del año pasado, el crecimiento fue de 5%.

En el caso de las tarjetas de débito, hubo un aumento de 15% respecto al 1T15. Este incremento se debe, principalmente, por el cierre masivo de cuentas primas que se encontraban inmovilizadas durante el 3T14 (cuentas que durante un año no registraron movimientos). Sin perjuicio de lo anterior, respecto al 4T15, el número de tarjetas de débito aumentó 1,34%.

Gráfico 11:

Número de Tarjetas de Crédito

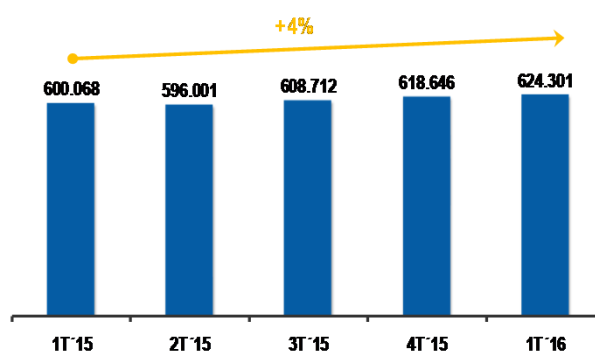


Gráfico 12:

Número de Cuentas Corrientes

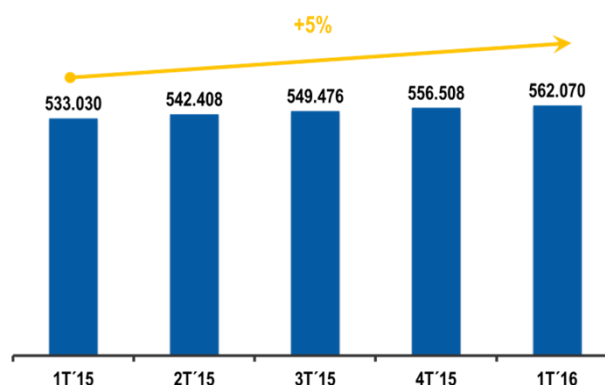
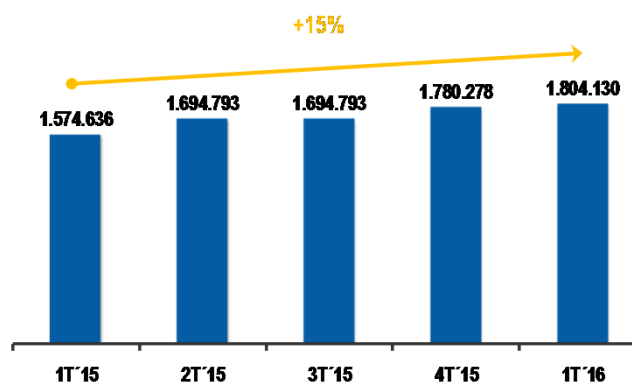


Gráfico 13:

Número de Tarjetas de Débito





City National Bank of Florida (CNB)

City National Bank (CNB) anunció sus resultados del primer trimestre de 2016, en los que destacan importantes crecimientos en préstamos, depósitos y activos.

“Durante el primer trimestre de 2016 experimentamos un crecimiento sustancial, lo cual nos indica que el mercado continúa valorando nuestro modelo único basado en las relaciones interpersonales y en brindar una experiencia única a los clientes” mencionó el Presidente y Gerente General de CNB, Jorge González. “Continuamos implementando las siguientes fases de nuestro plan estratégico, incluyendo la profundización de nuestro foco comercial y la incorporación de los mejores talentos al banco, lo cual está comenzando a entregar resultados”. *

Asimismo, la sólida posición de capital de CNB continuó mejorando, llegando a mostrar un nivel de Tier 1 de 17,25% (donde 8% es considerado bien capitalizado).

En cuanto a la calidad de los activos, los NPLs se mantienen en bajos niveles en torno a 0,33%.

Por otra parte, City National Bank continuó recibiendo reconocimientos durante este primer trimestre 2016. Esta vez recibió una clasificación “superior” de cinco estrellas (la más alta posible) por parte de BauerFinancial, firma líder en clasificación de bancos, por 15° trimestre consecutivo. BauerFinancial ha realizado informes y analizado bancos estadounidenses desde 1983.

A marzo 2016, City National Bank contaba con 26 sucursales en el estado de Florida, en los condados de Dade, Broward, Palm Beach y Orange -Orlando-, 491 colaboradores, un excelente posicionamiento de marca y una administración consolidada de reconocida trayectoria.

Tabla 15:
Principales Indicadores
City National Bank of Florida

\$ Millones de pesos	1T'16
Índices Financieros	
Colocaciones totales	2.844.658
Utilidad	10.635
Total de Activos	4.663.954
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.825.144
Depósitos a Plazo	358.150
Total Pasivos	4.101.651
Total Patrimonio	562.303
Tier 1	17,25%
NPL	0,33%
Indicadores Operacionales	
N° de Colaboradores	491
Puntos de Contacto Comercial	26

*Fuente: <https://www.citynationalcm.com/home/fiFiles/static/documents/Earnings2016Q1-FINAL.pdf>



Tabla 16:
Simulación Estado de Resultados
Bci y CNB

\$Millones	BCI+Filiales+ Branch	CMF Matriz CNB(*)	Ajuste	Total
Ingresos por intereses y reajustes	344.225	34.770	0	378.995
Gastos por intereses y reajustes	-152.583	-2.318	0	-154.901
Ingreso neto por intereses y reajustes	191.642	32.452	0	224.094
Ingresos por comisiones	73.714	3.466	0	77.180
Gastos por comisiones	-18.046	-463	0	-18.509
Ingreso neto por comisiones	55.668	3.003	0	58.671
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	66.552	585	0	67.137
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-55.437	0	0	-55.437
Otros ingresos operacionales	4.363	1.628	0	5.991
Total ingresos operacionales	262.788	37.668	0	300.456
Provisiones por riesgo de crédito	-43.137	-931	0	-44.068
INGRESO OPERACIONAL NETO	219.651	36.737	0	256.388
Remuneraciones y gastos del personal	-75.152	-11.173	0	-86.325
Gastos de administración	-44.717	-6.638	0	-51.355
Depreciaciones y amortizaciones	-12.401	-460	0	-12.861
Deterioros	-2	0	0	-2
Otros gastos operacionales	-6.635	-184	0	-6.819
TOTAL GASTO OPERACIONAL	-138.907	-18.455	0	-157.362
RESULTADO OPERACIONAL	80.744	18.282	0	99.026
Resultado por inversiones en sociedades	13.911	541	-10.635	3.817
Resultado antes de impuesto a la renta	94.655	18.823	-10.635	102.843
Impuesto a la renta	-20.736	-8.188	0	-28.924
Resultado de operaciones continuas	73.919	10.635	-10.635	73.919
Resultado de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	73.919	10.635	-10.635	73.919

*Con fecha 16 de octubre de 2015, Banco de Crédito e Inversiones materializó la adquisición de City National Bank of Florida, BCI adquirió el 100% de CM Florida Holding, quien es propietaria y controladora de City National Bank of Florida (CNB)



Tabla 17:
Simulación Balance Bci y CNB

\$ Millones	BCI+Filiales+ Branch	CMF Matriz CNB(1)	Ajuste	Total
Efectivo y depósitos en bancos	1.471.817	287.501	0	1.759.318
Operaciones con liquidación en curso	691.083	0	0	691.083
Instrumentos para negociación	1.002.474	9.362	0	1.011.836
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	146.787	48.273	0	195.060
Contratos de derivados financieros	1.564.230	3.740	0	1.567.970
Adeudado por bancos	161.030	0	0	161.030
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	17.050.443	2.816.825	0	19.867.268
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.402.885	1.225.357	0	2.628.242
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	0	668	0	668
Inversiones en sociedades	674.672	57.154	-562.074	169.752
Intangibles	162.964	2.340	0	165.304
Activo fijo	226.865	51.680	0	278.545
Impuestos corrientes	11.896	0	0	11.896
Impuestos diferidos	89.839	88.037	0	177.876
Otros activos	579.544	73.017	0	652.561
TOTAL ACTIVOS	25.236.529	4.663.954	-562.074	29.338.409
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.071.386	2.825.144	0	7.896.530
Operaciones con liquidación en curso	555.570	0	0	555.570
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	496.627	111.989	0	608.616
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.485.193	358.150	0	9.843.343
Contratos de derivados financieros	1.576.731	3.890	0	1.580.621
Obligaciones con bancos	1.535.556	0	0	1.535.556
Instrumentos de deuda emitidos	3.835.047	0	0	3.835.047
Otras obligaciones financieras	71.111	784.879	0	855.990
Impuestos corrientes	-1446	1446	0	0
Impuestos diferidos	47.004	0	0	47.004
Provisiones	132.864	8.822	0	141.686
Otros pasivos	375.919	7.331	0	383.250
TOTAL PASIVOS	23.181.562	4.101.651	0	27.283.213
Capital	2.008.906	619.142	-619.142	2.008.906
Reservas	109	-69.060	69.060	109
Cuentas de valoración	-5.788	1.362	-1.362	-5.788
Utilidades retenidas:			0	0
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	0	0	0	0
Utilidad del ejercicio	73.914	10.630	-10.630	73.914
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-22.176	0	0	-22.176
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANO	2.054.965	562.074	-562.074	2.054.965
Interés no controlador	2	229	0	231
TOTAL PATRIMONIO	2.054.967	562.303	-562.074	2.055.196
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	25.236.529	4.663.954	-562.074	29.338.409



Comportamiento de la Acción

El desempeño del Bci en cinco años, incluyendo dividendos muestra un retorno acumulado de 15.58% superior al retorno de -14.86% mostrado por el IPSA.

En el caso del 1T16 la valorización de la acción Bci ha sido de 6.01%, mientras que la valorización del IPSA fue de 6.99% en el mismo período.

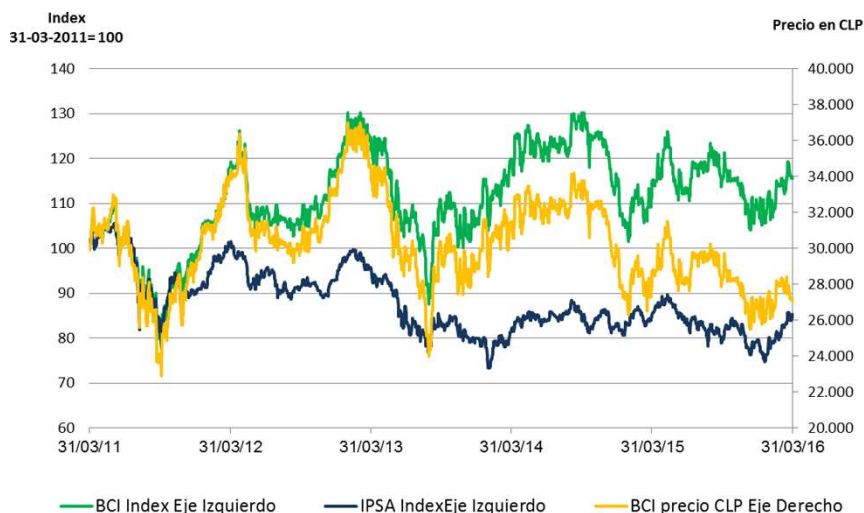


Tabla 18:
Desempeño acción Bci

	1T'15	2T'15	3T'15	4T'15	1T'16
Precio de Cierre	\$ 27.915	\$ 28.104	\$ 28.252	\$ 26.730	\$ 27.085
Precio Mínimo *	\$ 26.313	\$ 27.662	\$ 27.128	\$ 25.530	\$ 24.631
Precio Máximo *	\$ 29.944	\$ 31.492	\$ 30.263	\$ 29.736	\$ 27.934
Rentabilidad 12m Bci (1)	-6,9%	-7,6%	-11,5%	-5,7%	3,5%
Rentabilidad 12m IPSA (2)	3,8%	0,6%	-6,6%	-4,4%	0,5%
Utilidad por Acción	\$ 3.105,20	\$ 3.177,70	\$ 3.041,43	\$ 2.985,58	\$ 2.922,84
Precio Bolsa / Libro	1,7	1,6	1,6	1,5	1,5
Pat. Bursátil (\$ MM)	\$ 3.034.393	\$ 3.054.938	\$ 3.130.519	\$ 2.961.871	\$ 3.009.550
Pat. Contable (\$ MM)	\$ 1.820.889	\$ 1.902.790	\$ 1.937.404	\$ 2.000.525	\$ 2.055.196

Fuente: Bloomberg.

* Precios mínimos y máximos corresponden a precios de cierre dentro del trimestre.

(1) Cifras ajustadas por eventos corporativos.

(2) Utilidad por acción calculada en base a los últimos 12 meses.