



 Puntos Clave	4
 Perspectiva Económica	5
 Resumen de Resultados	6
 Análisis de Resultados	10
 Colocaciones y Depósitos	14
 Base de Capital	17
 Stock de Productos	18
 City National Bank of Florida	19
 Comportamiento de la Acción	23

Información de contacto

Departamento de Relación con
Inversionistas
investor_relations_bci@bci.cl

Andrés Atala Salim-Hanna
Gerente Relación con
Inversionistas
Banco de Crédito e Inversiones
El Golf 125, Piso 12
Santiago, Chile
Teléfono: (562) 2383 54 71
Email: andres.atala@bci.cl

INFORME DE RESULTADOS TRIMESTRALES

TERCER TRIMESTRE 2017

Octubre 2017

Informe

Resultados Trimestrales

Tercer Trimestre 2017

Octubre 2017



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.

Durante este trimestre continuamos trabajando para “Ser los líderes regionales en innovación, cercanía y experiencia de clientes, y ser reconocidos como la mejor empresa para trabajar y desarrollarse, todo con el propósito de hacer que los sueños de nuestros clientes y colaboradores se hagan realidad”, manteniendo nuestros valores de integridad, respeto y excelencia intactos. Esto lo hemos logrado a través de un trabajo colaborativo, organizado y ambicioso, basado en tres pilares clave: nuestros colaboradores, clientes y comunidad.

Parte importante de nuestros esfuerzos se han enfocado en dos procesos clave que ya comienzan a mostrar sus frutos, la internacionalización y la transformación digital. Con respecto al primero de estos, podemos contar con orgullo que nuestra filial en Florida, el City National Bank, se logró ubicar entre los cien bancos más importantes de Estados Unidos.

Con respecto a nuestro plan de transformación digital, durante este trimestre pudimos notar el éxito alcanzado por el “Viaje de Crédito Comercial en Línea Pyme”, primer crédito comercial en línea para las pymes de la banca, el que a un par de meses de su lanzamiento ya representa un 37% de las operaciones de crédito de la Banca Empresarios Bci, esperando cerrar el año con más del 50% de las operaciones.

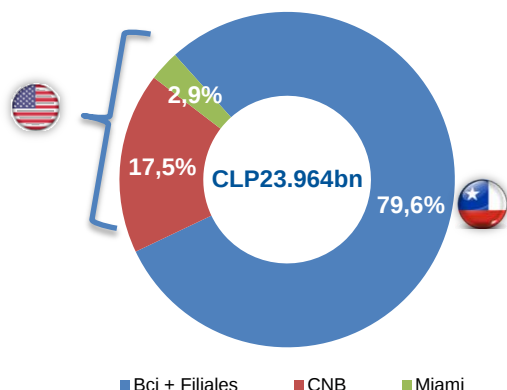
Otro importante hito de este último trimestre fue la colocación de un bono social en el mercado internacional por USD\$50 millones, el que fue muy bien recibido por los inversionistas y cuyo fin es financiar los programas Nace y MYPE, donde el primero es un programa de responsabilidad social empresarial que apoya a los emprendedores que están comenzando sus negocios, en línea con los valores del banco. Gracias al programa Nace llegamos a ocupar el lugar 32 de las 50 empresas que están cambiando el mundo según la prestigiosa Fortune Magazine, ranking en el que se encuentran empresas como Coca-Cola, Mastercard, Nestlé, Nike, Intel y Bank of America y donde sólo se seleccionaron tres empresas en toda América Latina.

El esfuerzo constante para generar valor a nuestros clientes e inversionistas nos ha llevado también a ser reconocidos como el líder en innovación con el primer lugar de “Best Place to Innovate” de acuerdo al estudio de GFK Adimark. Entre otros reconocimientos que hemos recibido, se encuentran el de la empresa más transparente del sector Bancos en Chile según el Ranking Transparencia Corporativa 2017 de la consultora IdN y el primer lugar en el Premio de Satisfacción de Clientes 2017 en la categoría de Grandes Bancos de la organización ProCalidad.

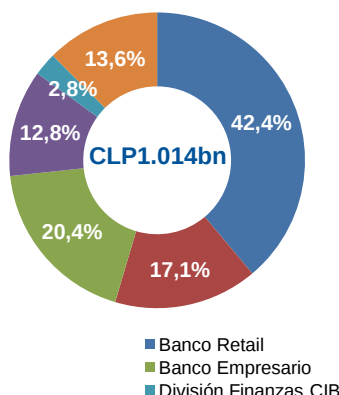
Vale mencionar que todos estos avances mencionados se dan en un contexto de desaceleración económica, donde el país pasó de crecer un 2,3% el año 2015 a un 1,5% el 2016 y proyectamos cerrar el año con un avance de tan solo el 1,4%, pero en el cual nuestras colocaciones comerciales, de consumo y para la vivienda siguen avanzando a ritmos saludables e incluso aumentando su participación de mercado. Por esto, tenemos absoluta confianza en que en el escenario de mayor crecimiento que nos espera de aquí en más, estamos excelentemente posicionados para capturar de la mejor manera los beneficios que este mejor escenario traerá.

José Luis Ibaibarriaga - CFO

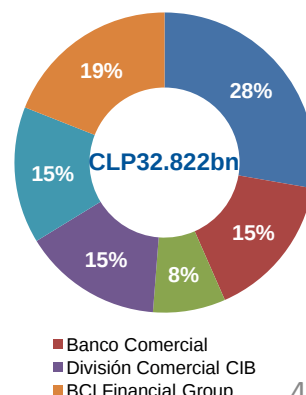
Colocaciones Totales por Geografía*



Ingresos Operativos por Segmento



Activos Totales por Segmento



Octubre 2017

La economía chilena muestra mejores cifras de actividad en el segundo semestre de 2017, luego de un bajo crecimiento PIB en la primera parte del año. El sector minero mejora debido al incremento en el precio del cobre y un repunte en los indicadores de producción. Las proyecciones anticipan un mayor dinamismo económico. La expansión PIB del tercer y cuarto trimestre se ubicarán por sobre 2,0% a/a y el crecimiento económico de 2018 se situaría en torno a 3,0% a/a.

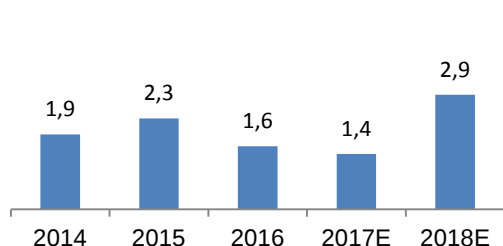
El consumo privado permanece robusto y el mercado laboral muestra mejores cifras de empleo formal, particularmente en el sector servicios. La tasa de desempleo ha alcanzado niveles por debajo de 7,0% y los salarios nominales mejoran gradualmente.

La inflación ha continuado retrocediendo drásticamente y se ubica bajo el piso del rango meta del Banco Central de Chile. Menores precios de bienes debido a la caída en el tipo de cambio y el retroceso en precios de alimentos, debido principalmente por mejores cosechas, han llevado a bajas presiones inflacionarias. De esta manera, el Banco Central ha anunciado la posibilidad de recorte en la tasa de política monetaria.

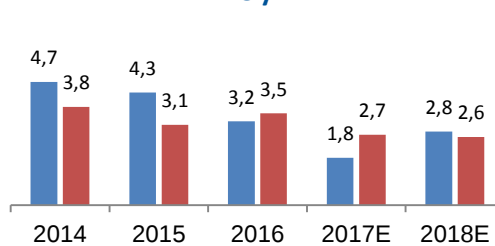
En el área fiscal, el Ministerio de Hacienda anunció el crecimiento de 3,9% anual en el gasto público, por sobre expectativas, e impulsando cifras de actividad para 2018. El déficit fiscal se ubicaría en torno a 2,1% del PIB el próximo año y el ratio deuda bruta a PIB sería 30% en 2020, según las proyecciones del FMI. En este contexto, S&P rebajó la clasificación de deuda soberana de Chile desde AA- a A+ y Fitch rebajó desde A+ a A-. Moody's no modifica el rating crediticio.

Para el segundo semestre, las mejores cifras mineras, una mejora en el sector externo y una recuperación de la inversión privada liberarán el crecimiento económico en los próximos trimestres. Los indicadores de confianza ya han comenzado a subir. La balanza de riesgos se encuentra equilibrada considerando el escenario externo y los desarrollos políticos en Chile.

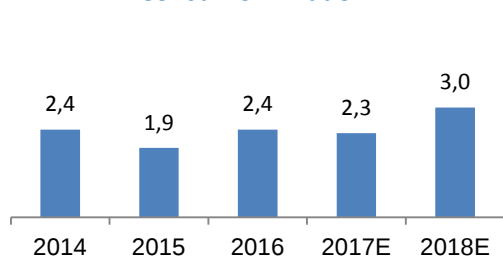
PIB



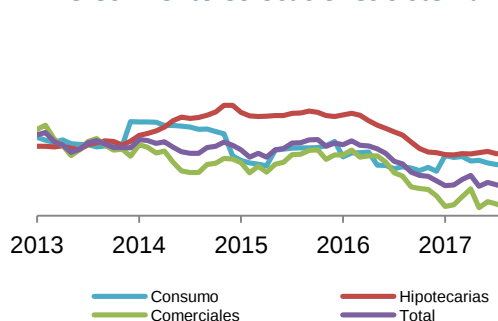
IPC y TPM



Consumo Privado



Crecimiento Colocaciones Sistema



Factores de Crecimiento 2018

- Consumo privado resiliente
- Política monetaria expansiva
- Mayor producción de cobre
- Recuperación de precios de productos básicos
- Fortalecimiento de las políticas sociales, principalmente en educación, salud y pensiones

Octubre 2017

En el 3T17, la cartera de colocaciones a clientes Bci fue de \$23.964.224 millones, con un crecimiento de 10,4% frente al mismo período del año anterior y una participación de mercado de un 15,30%* a Agosto.

En este período la utilidad del Banco fue de \$83.499 millones, logrando así una participación acumulada a Agosto de 18,57%.

En este trimestre la utilidad de Bci disminuyó un -9,81% en relación al mismo trimestre del año 2016, Este se explica debido a que el aumento del margen bruto en un 5,37% fue compensado por mayores gastos de apoyo, menores ingresos en filiales, e impuestos.

Por su parte el ROAE alcanzó un 15,5%, decreciendo levemente con respecto al trimestre anterior y llegando a igualar al del 3T16. Por otra parte, el ROAA no mostro mayores variaciones con respecto al 2T17, manteniendo un 1,3%.

En el caso de los gastos, se observa un incremento de 6,7% con respecto al 3T16, seguida de una eficiencia de un 49,9%, explicado principalmente por nuestro Plan de Transformación Digital, con incorporación de personal asociado a este, y donde hemos estado invirtiendo fuertemente en la implementación de nuevos proyectos de TI.

En el caso de City National Bank of Florida (CNB) destacamos los buenos resultados durante el tercer trimestre de 2017, donde se continúa mostrando importantes crecimientos en los principales indicadores como es el caso de utilidades, colocaciones y activos.

Por últimos destacamos el Tier1 de este período de un 10,49% y un Bis Ratio de 13,57%, lo que es consistente con nuestro compromiso por mantener sólidos ratios de capitalización.

Balance

Activos

Totales: \$32.822bn

Colocaciones

Totales: \$23.964bn

Depósitos

Totales¹: \$19.853bn

Rentabilidad

ROAA: 1.3%

ROAE: 15.5%

**Margen de
Interés neto:** 3.37%

**Comisiones/
Ingreso Operacional:** 22.98%

Ratio Eficiencia: 49.94%

Riesgo y Capital

NPLs: 1,50%

Ratio Cobertura²: 1,31x

Ratio Tier 1³: 10,49%

Ratio Basilea: 13,57%

*Incorpora City National Bank of Florida y Corpbanca Colombia

(1) Los depósitos totales consisten en cuentas corrientes y depósitos a la vista más depósitos a plazo y cuentas de ahorro

(2) Índice de riesgo / índice de morosidad

(3) Capital regulatorio / Activos ponderados por riesgo

Tabla 1 :
Principales Indicadores
Banco de Crédito e Inversiones

	3T'16	2T'17	3T'17	3T'17/ 2T'17	3T'17/ 3T'16
Índices Financieros					
Colocaciones totales*	21.715.332	23.403.165	23.964.224	2,40%	10,36%
Utilidad	92.584	90.443	83.499	-7,68%	-9,81%
Total de Activos**	29.908.398	32.166.250	32.822.612	2,04%	9,74%
Total Patrimonio	2.468.967	2.658.351	2.711.966	2,02%	9,84%
ROAE ***	15,5%	16,2%	15,5%	-72,0 bps	-3,0 bps
ROAA ***	1,2%	1,3%	1,3%	0,0 bps	16,0 bps
Ratio de Eficiencia	49,2%	50,0%	49,9%	-8,4 bps	72,3 bps
Stock Provisiones / Colocaciones Totales	1,7%	1,7%	1,7%	-2,0 bps	0,8 bps
Tier 1 ****	10,1%	10,4%	10,4%	0,0 bps	32,9 bps
Capital regulatorio / Act. Ponderados por Riesgo	13,5%	13,6%	13,6%	0,1 bps	7,5 bps
Indicadores Operacionales					
N° de Colaboradores	11.080	10.916	10.923	0,1%	-1,4%
Bci	10.557	10.363	10.371		
CNB	523	553	552		
Puntos de Contacto Comercial	398	398	393	-1,3%	-1,3%
Bci	372	372	367		
CNB	26	26	26		
N° Cajeros Automáticos	1.062	1.070	1.112	3,9%	4,7%

* Incluye colocaciones interbancarias

** Para efectos de presentación el impuesto corriente se presenta en el pasivo por ser un impuesto por pagar

*** Utilidad últimos doce meses dividido por el patrimonio o activo promedio últimos 13 meses.

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

Tabla 2:

Estado Consolidado de Resultados
Banco de Crédito e Inversiones

\$ Millones	3T'16	2T'17	3T'17	3T'17/ 2T'17	3T'17/ 3T'16
Margen financiero	230.080	243.254	222.512	-8,53%	-3,29%
Comisiones netas	68.730	65.780	68.628	4,33%	-0,15%
Resultado de cambio y operaciones financieras	19.431	28.152	31.998	13,66%	64,68%
Recupero de créditos castigados	12.180	12.625	13.523	7,11%	11,03%
Otros ingresos operacionales netos	-2.509	-9.750	8.850	-190,77%	-452,73%
Margen Bruto	327.912	340.061	345.511	1,60%	5,37%
Provisiones y castigos	-60.653	-59.720	-62.021	3,85%	2,26%
Gastos de apoyo	-163.463	-168.937	-174.449	3,26%	6,72%
Resultado Operacional	103.796	111.404	109.041	-2,12%	5,05%
Inversión en sociedades	5.018	5.853	1.675	-71,38%	-66,62%
Resultado antes de Impuesto	108.814	117.257	110.716	-5,58%	1,75%
Impuesto	-16.230	-26.814	-27.217	1,50%	67,70%
Utilidad Neta	92.584	90.443	83.499	-7,68%	-9,81%

Octubre 2017

Tabla 3:
Estado de Situación Financiera Consolidado*
Banco de Crédito e Inversiones

\$ Millones	3T'16	2T'17	3T'17
Efectivo y depósitos en bancos	1.327.172	1.231.654	1.442.732
Operaciones con liquidación en curso	343.590	608.312	303.438
Instrumentos para negociación	1.093.120	1.818.411	2.185.720
Contratos retro compra y préstamos	225.531	223.084	188.874
Contratos de derivados financieros	1.509.546	1.357.486	1.343.942
Adeudado por bancos	264.662	231.130	200.680
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	21.088.963	22.775.600	23.362.346
Instrumentos disponibles para la venta	2.442.961	2.296.155	2.164.796
Instrumentos de inversión al vencimiento	854	863	831
Inversiones en sociedades	179.884	206.087	206.903
Intangibles	173.770	167.469	166.200
Activo fijo	279.876	271.740	269.334
Impuestos corrientes	90.796	86.674	61.974
Impuesto diferidos	165.159	180.389	186.047
Otros activos	722.514	711.196	738.795
TOTAL ACTIVOS	29.908.398	32.166.250	32.822.612
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.667.452	8.894.696	9.001.384
Operaciones con liquidación en curso	204.893	602.281	166.963
Contratos retrocompra y préstamos	686.579	584.950	544.885
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.217.772	9.982.914	10.851.870
Contratos de derivados financieros	1.570.801	1.397.086	1.430.866
Obligaciones con bancos	1.187.542	1.595.771	1.650.383
Instrumentos de deuda emitidos	4.195.325	4.896.767	4.627.357
Otras obligaciones financieras	950.771	650.871	795.492
Impuestos corrientes	46.388	35.239	63.149
Impuestos diferidos	54.151	94.836	97.832
Provisiones	223.912	222.444	247.510
Otros pasivos	433.845	550.044	632.955
Total Pasivos	27.439.431	29.507.899	30.110.646
Capital	2.276.820	2.493.420	2.493.420
Reservas	109	109	109
Cuentas de valoración	13.682	2.481	-2.363
Utilidades retenidas	177.893	161.888	220.323
Interés Minoritario	463	453	477
Total Patrimonio	2.468.967	2.658.351	2.711.966
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	29.908.398	32.166.250	32.822.612

Octubre 2017

Utilidad Neta

El Tercer trimestre del año la utilidad del Banco fue de \$83.499 millones, cifra inferior al trimestre anterior en un 7,68%. Comparado con el 3T16, la utilidad disminuyó en un 9,8%.

La menor utilidad respecto al trimestre anterior se explica principalmente por un menor margen financiero y gastos de apoyo.

La rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) del Banco, de acuerdo a definición de la SBIF, fue de un 15,49% al 3T17, logrando así una rentabilidad superior a la del sistema financiero, que a agosto fue de 11,7%.

Gráfico 1:
Utilidad Neta

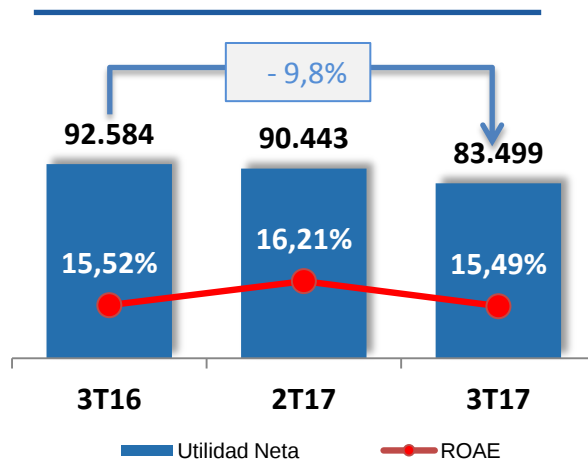
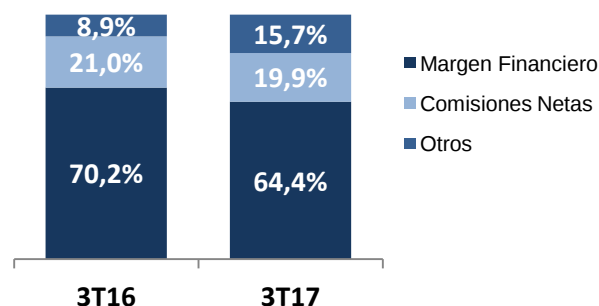


Gráfico 2:
Margen Bruto



Márgenes

Margen Bruto

El Margen Bruto* de Bci alcanzó \$345.511 millones durante el 3T17, aumentando un 5,4% con respecto al mismo período del año anterior. Este aumento se debió principalmente a una mayor utilidad de cambio neta, e ingresos por bienes recibidos en pago.

Margen Financiero

En el 3T17, el Margen Financiero compuesto por intereses y reajustes, totalizó \$222.512 millones, lo que equivale a una disminución de 8,5% con respecto al trimestre anterior, lo que se explica por menores intereses y reajustes ganados, principalmente en Créditos de Vivienda, seguido de Comerciales.

Gráfico 3:
Margen Financiero

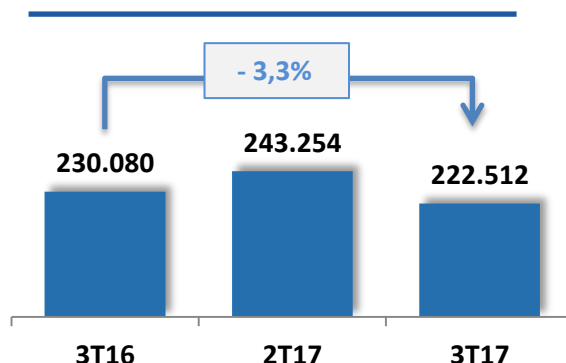


Tabla 4:
Margen Bruto y Margen Financiero

\$ Millones	3T'16	2T'17	3T'17	3T'17/ 2T'17	3T'17/ 3T'16
Margen Financiero	230.080	243.254	222.512	-8,53%	-3,29%
Comisiones Netas	68.730	65.780	68.628	4,33%	-0,15%
Otros	29.102	31.027	54.371	75,24%	86,83%
Margen Bruto	327.912	340.061	345.511	1,60%	5,37%

\$ Millones	3T'16	2T'17	3T'17	3T'17/ 2T'17	3T'17/ 3T'16
Intereses y Reajustes Ganados	373.439	389.108	346.704	-10,90%	-7,16%
Intereses y Reajustes Pagados	-143.359	-145.854	-124.192	-14,85%	-13,37%
Total Margen Financiero	230.080	243.254	222.512	-8,53%	-3,29%

Detalle: Ingresos por intereses y reajustes	3T'16	2T'17	3T'17	3T'17/ 2T'17	3T'17/ 3T'16
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	357.552	380.967	325.650	-14,52%	-8,92%
Comercial	202.627	213.686	190.023	-11,07%	-6,22%
Consumo	84.873	87.323	88.550	1,41%	4,33%
Vivienda	67.858	77.862	45.082	-42,10%	-33,56%
Com. prepago	2.194	2.096	1.995	-4,82%	-9,07%
Crédito a bancos	1.236	1.769	2.079	17,52%	68,20%
Instrumentos de Inversión	17.887	15.424	13.815	-10,43%	-22,77%
Otros	-3.236	-9.052	5.160	-157,00%	-259,46%
Total	373.439	389.108	346.704	-10,90%	-7,16%

Detalle: Gasto por intereses y reajustes	3T'16	2T'17	3T'17	3T'17/ 2T'17	3T'17/ 3T'16
Depósitos totales	-86.560	-75.459	-77.563	2,79%	-10,39%
Instrumentos emitidos	-50.437	-61.533	-36.670	-40,41%	-27,30%
Otros	-6.362	-8.862	-9.959	12,38%	56,54%
Total	-143.359	-145.854	-124.192	-14,85%	-13,37%

Comisiones

Durante el 3T17 las comisiones netas de Bci totalizaron \$68.628 millones, lo que representó un alza de 4,33% respecto al trimestre anterior, principalmente por mayores comisiones ganadas, destacando Remuneración por Comercialización de Seguros, entre otros. Comparadas con el 3T16, las comisiones prácticamente se mantuvieron.



Tabla 5:
Comisiones Netas

\$ Millones	3T'16	2T'17	3T'17	3T'17/ 2T'17	3T'17/ 3T'16
Comisiones Ganadas	86.634	86.321	88.589	2,63%	2,26%
Comisiones Pagadas	-17.904	-20.541	-19.961	-2,82%	11,49%
Comisiones Netas	68.730	65.780	68.628	4,33%	-0,15%

Ingresos por Comisiones y Servicios	3T'16	2T'17	3T'17	3T'17/ 2T'17	3T'17/ 3T'16
Líneas de crédito y sobregiros	1.606	1.637	1.129	-31,03%	-29,70%
Avales y cartas de crédito	5.194	4.807	5.055	5,16%	-2,68%
Administr. de cuentas	10.829	11.389	11.018	-3,26%	1,75%
Cobranzas recaudación y pagos	13.134	13.866	13.371	-3,57%	1,80%
Inversión en Fondos Mutuos	15.019	13.859	13.310	-3,96%	-11,38%
Servicios de tarjetas	18.959	20.674	20.738	0,31%	9,38%
Intermediación y manejo de valores	1.374	1.320	1.531	15,98%	11,43%
Remuneración por comercialización de seguros	12.088	12.679	14.927	17,73%	23,49%
Otros	8.431	6.090	7.510	23,32%	-10,92%
Total	86.634	86.321	88.589	2,63%	2,26%

Gasto por Comisiones y Servicios	3T'16	2T'17	3T'17	3T'17/ 2T'17	3T'17/ 3T'16
Remuneración por operaciones de tarjetas	9.472	10.140	10.025	-1,13%	5,84%
Operaciones con valores	2.976	3.408	3.562	4,52%	19,69%
Otros	5.456	6.993	6.374	-8,85%	16,83%
Total	17.904	20.541	19.961	-2,82%	8,60%

Utilidad de cambio y de operaciones financieras

El resultado de utilidad de cambio y utilidad de operaciones financieras para el 3T17 alcanzó los \$31.998 millones, resultado que aumento levemente en comparación al 2T17.

La variación del resultado neto de cambio y operaciones financieras respecto al 3T16 fue de un 64,68% mayor, debido principalmente a que este último presentó pérdidas por utilidad de cambio, mientras que el 3T17 se registró una utilidad.

Tabla 6:
Detalle de Resultado de Cambio y Operaciones Financieras

\$ Millones	3T'16	2T'17	3T'17	3T'17/ 2T'17	3T'17/ 3T'16
Result. de cambio	-8.309	10.933	22.119	102,31%	n/a
Result. operaciones financieras	27.740	17.219	9.879	-42,63%	-64,39%
Resultado Neto	19.431	28.152	31.998	13,66%	64,68%

Gastos de Apoyo Operacionales

Los gastos de apoyo operacionales totalizaron \$174.449 mil millones durante el 3T17, lo que representó un aumento en 3,3% respecto al 2T17. Este aumento se explica principalmente por mayores gastos en administración.

Al comparar con el 3T16, se observa un incremento de 6,7%, con mayores gastos tanto en personal y administración.

Con respecto a la eficiencia acumulada, Bci alcanzó un índice de 49,9% para el 3T17, mostrando un deterioro respecto al obtenido en mismo período del año anterior (49,2%), explicado principalmente por un mayor gasto en remuneraciones y en tecnología.

Gráfico 4:
Gastos de Apoyo y Eficiencia

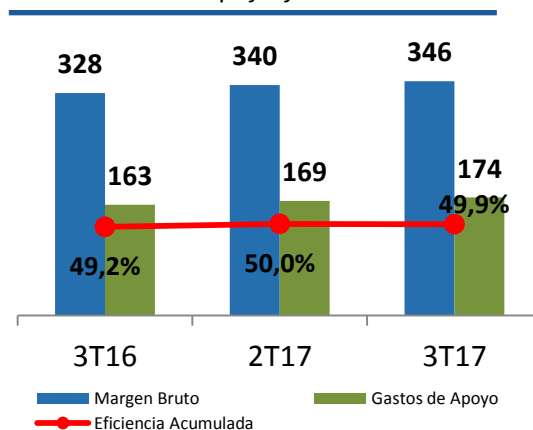
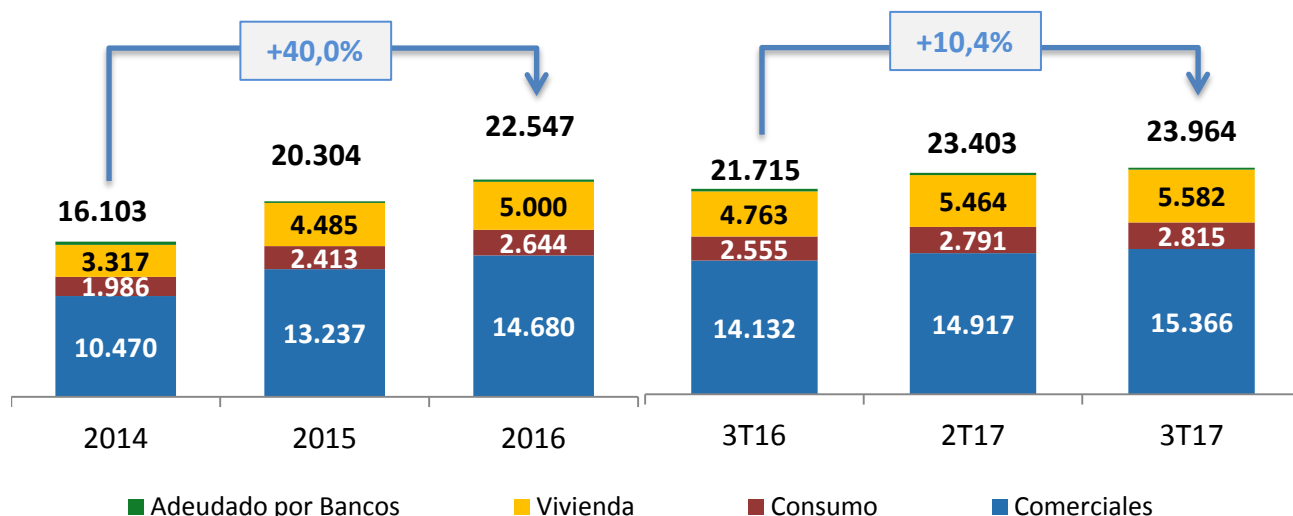


Tabla 7:
Detalle de Gasto de Apoyo Operacional

\$ Millones	3T'16	2T'17	3T'17	3T'17/ 2T'17	3T'17/ 3T'16
Personal	92.933	95.542	97.724	2,28%	5,16%
Administración	56.430	58.754	61.098	3,99%	8,27%
Dep. Amort. y Castigos y Otros	14.100	14.641	15.627	6,73%	10,83%
Gasto de Apoyo Operacional	163.463	168.937	174.449	3,26%	6,72%

Octubre 2017

Gráfico 5:
Total Colocaciones por Producto



La cartera de colocaciones de Bci alcanzó los \$23.964.224 millones al cierre del 3T17, mostrando un leve incremento respecto al trimestre anterior. Las colocaciones a clientes totalizaron \$23.763.162, donde el mayor aumento respecto del 3T16 lo registraron las colocaciones de vivienda, logrando un incremento de un 17,2% a/a.

Si comparamos las cifras de Bci con las de la industria, las colocaciones a clientes de Bci crecieron 2,6% en este trimestre, mientras que el sistema financiero lo hizo un 0,4% a agosto. En colocaciones de consumo, Bci presentó un incremento de 0,9% en el trimestre, en línea con el sistema a agosto. Respecto a colocaciones comerciales, Bci aumentó su crecimiento 3,0% mientras que el sistema financiero creció un 0,2% a agosto. Finalmente, en colocaciones de vivienda, Bci aumentó 2,2% mientras que el sistema un 0,8% a agosto.

Tabla 8:
Detalle de Colocaciones Totales

\$ Millones	3T'16	2T'17	3T'17	3T'17/ 2T'17	3T'17/ 3T'16
Adeudado por Bancos	265.099	231.568	201.062	-13,17%	-24,16%
Colocaciones a Clientes	21.450.233	23.171.597	23.763.162	2,55%	10,78%
Comerciales*	14.131.767	14.916.597	15.365.822	3,01%	8,73%
Consumo*	2.555.125	2.790.829	2.815.013	0,87%	10,17%
Vivienda*	4.763.341	5.464.171	5.582.327	2,16%	17,19%
Total Colocaciones	21.715.332	23.403.165	23.964.224	2,40%	10,36%
Leasing	943.886	1.130.787	1.125.192	-0,49%	19,21%
Comex	912.912	733.274	744.265	1,50%	-18,47%

* Nota: Cifras incluyen las partidas de Leasing y Comex

Octubre 2017

Gráfico 6:
Provisiones /
Colocaciones Totales

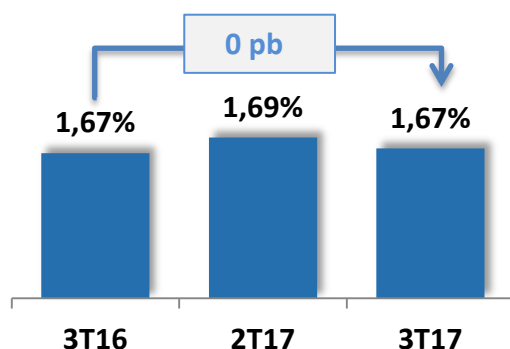
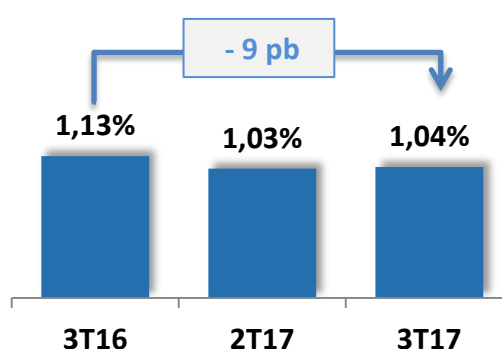


Gráfico 7:
Gasto en Provisiones/
Colocaciones Totales



El stock de provisiones adicionales constituidas totalizó \$67.828 millones a Septiembre 2017. Cabe destacar que durante este trimestre se generó una liberación de provisiones adicionales de MM\$5.000 en cartera comercial.

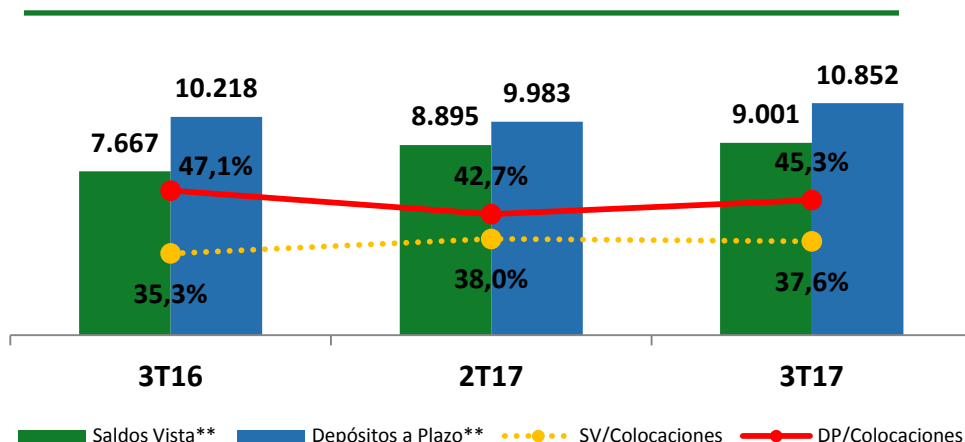
El ratio de cobertura NPLs a Septiembre 2017, considerando estas provisiones, alcanzó a 131,8%, con un leve incremento en la cartera con morosidad de 90 días o más en las colocaciones Comerciales.

Por otra parte, el gasto en provisiones y castigos durante el 3T17 totalizó \$62.021 millones, presentando un incremento de 2,3% respecto al 3T16.

Saldos Vista y Depósitos a Plazo

Durante el 3T17, el monto en saldos vistas alcanzó \$9.001.384 millones, registrando un incremento de 1,2% respecto al trimestre anterior, representando un 37,6% del total de colocaciones a Septiembre 2017. La participación de mercado acumulada en vistas* de Bci aumentó de 14,57% en el 2T17 a 14,64% en Agosto.

Gráfico 8:
Saldos Vista y Depósitos a Plazo



El saldo de depósitos a plazo al 3T17 fue de \$10.851.870 millones, lo que reflejó un aumento de un 8,7% respecto al 2T17 y 6,2% año a año.

Octubre 2017

Tabla 9:
Ratios Riesgo

\$ Millones	3T'16	2T'17	3T'17
Provisiones / Colocaciones totales	1,67%	1,69%	1,67%
Provisiones / Colocaciones Comerciales	1,53%	1,57%	1,57%
Provisiones / Colocaciones Consumo	4,38%	4,62%	4,56%
Provisiones / Colocaciones Vivienda	0,69%	0,59%	0,55%
Cobertura NPLs *	139,26%	136,65%	131,79%
Cobertura NPLs **	117,87%	115,93%	112,72%
Cobertura NPLs Comerciales**	109,79%	105,04%	99,83%
Cobertura NPLs Consumo **	297,88%	284,24%	288,05%
Cobertura NPLs Vivienda **	45,93%	44,57%	44,54%
Cartera con morosidad de 90 días o más / Colocaciones totales consolidadas	1,43%	1,47%	1,50%
Cartera con morosidad de 90 días o más / Colocaciones totales individuales***	1,64%	1,73%	1,76%
C. con morosidad de 90 días o más / Coloc. Comerciales Individuales***	1,66%	1,85%	1,97%
C. con morosidad de 90 días o más / Coloc. Consumo Individuales***	1,54%	1,68%	1,65%
C. con morosidad de 90 días o más / Coloc. Vivienda Individuales***	1,66%	1,45%	1,32%

Riesgo de la Cartera

En lo que va del año, el stock de provisiones normativas por riesgo de crédito alcanzó los \$400.816 millones, lo que implicó un índice de provisiones sobre colocaciones de 1,67%. Esto corresponde a una disminución de 0,02 pp. con respecto al 2T17, y se mantiene respecto al índice observado el 3T16. Esta mejora en el índice de riesgo respecto al trimestre anterior, se debe, principalmente, a un menor índice de provisiones consumo y de vivienda.

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

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

***Considera Bci+Filiales+Branch

Octubre 2017

A Septiembre 2017 el Capital Básico se incrementa un 9,84% pasando a \$2.711.525 millones. Esto se debe a:

→ La capitalización de la utilidad Retenida del ejercicio anterior, que ascendió a \$216.600 millones y representa una retención del 63,7% de la utilidad de dicho ejercicio.

→ La utilidad Retenida del ejercicio actual, la cual a la fecha es mejor en \$42.444 millones.

Dado lo anterior, los ratios regulatorios actuales mejoraron YoY, el de Capital Básico sobre Activos Totales en 11pb, y el de Patrimonio Efectivo sobre Activos Ponderados por Riesgo en 18 pb, pasando a ser 7,78% y 13,57% respectivamente.

Tabla 10:
Adecuación de Capital

\$ Millones	3T'16	2T'17	3T'17
Capital Básico	2.468.526	2.657.921	2.711.525
3% de los Activos Totales	965.962	1.027.258	1.045.603
Exceso sobre Capital mínimo requerido	1.502.565	1.630.662	1.665.922
Capital Básico / Activos Totales	7,67%	7,76%	7,78%
Capital Regulatorio	3.294.202	3.439.011	3.493.011
Activos Ponderados por Riesgo	24.414.794	25.348.009	25.744.786
10% de los Activos Ponderados por Riesgo	2.441.479	2.534.801	2.574.479
Exceso sobre Capital mínimo requerido	852.722	904.210	918.533
Exceso sobre Patrimonio Efectivo	134,9%	135,7%	135,7%
Capital Regulatorio / Activos Ponderados por Riesgo	13,49%	13,57%	13,57%

Nueva Ley General de Bancos

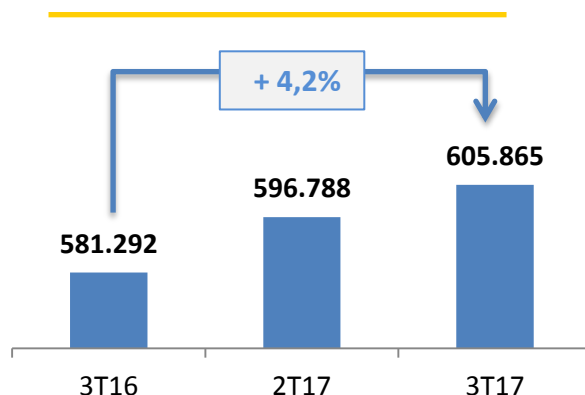
La nueva Ley General de Bancos (LGB), la cual fue enviada al congreso en Junio-17, se encuentra aún en discusión, donde a la fecha no ha habido cambios en los Ratios que dicha ley indica, los cuales son consistentes con el marco internacional de Basilea III. Actualmente dicha ley, en base a lo comentado anteriormente, indica los siguientes requerimientos acumulativos:

- 4,5% de capital básico sobre APR
- 1,5% de capital adicional Tier1 sobre APR
- 2% de Tier2 sobre APR.
- 2,5% de Colchón de Conservación (capital básico sobre APR).
- Posibles requerimientos adicionales: Colchón contracíclico, Colchón de Riesgo Sistémico, requerimientos adicionales de Pilar II de Basilea III.

En este tercer trimestre podemos observar en Cuentas corrientes un leve incremento de 1,5% respecto del trimestre pasado, mientras que en comparación al 3T16 el crecimiento fue de 4,2%.

Durante este trimestre podemos destacar nuestro plan de “Cuenta Corriente 100% online”, el cual permite abrir una Cuenta Corriente en 20 minutos a través de dispositivos inteligentes.

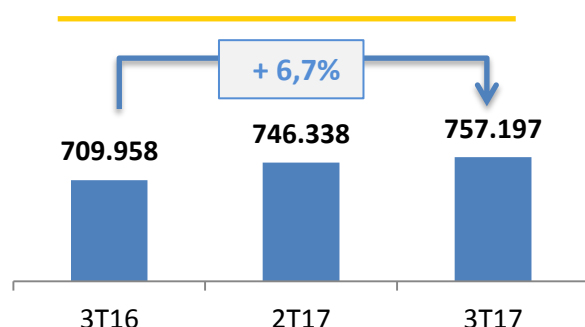
Gráfico 9:
N° Cuentas Corrientes



En este periodo el número de tarjetas de crédito se incrementó 1,5% respecto al 2T17 y 6,7% respecto al mismo período del año anterior, impulsado principalmente por nuevos beneficios asociados a tarjetas.

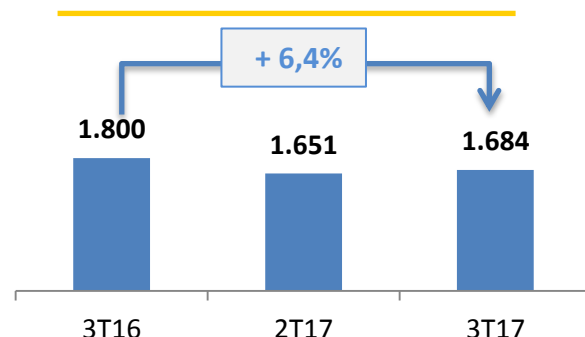
En las tarjetas de crédito destacamos la apertura hacia otros segmentos del Cobranding con AAdvantage de American Airlines, Bci / AAdvantage, potenciándose como la Tarjeta que más millas acumula en el mercado local, la que ha tenido un crecimiento respecto al 2016.

Gráfico 10:
N° Tarjetas de Crédito



En el caso de las tarjetas de débito, éstas se incrementaron 6,4% en comparación al 3T16 y respecto al 2T17, el crecimiento fue de 2,0%*

Gráfico 11:
N° Tarjetas de Débito (miles)



* En el caso del número de tarjetas de débito, a partir del 1Q17 se comenzaron a considerar los datos de la SBIF como fuente oficial de información. Dado lo anterior, los niveles difieren con los presentados en informes anteriores.

Octubre 2017



City National Bank of Florida (CNB) en cuanto a los resultados del tercer trimestre del año 2017, llegando a los US\$ 9.800 millones en activos y aumentando sus utilidades cerca de un 43%* en comparación al mismo período del año pasado .

“Recientemente entramos al grupo de los 100 mayores bancos de EE.UU., aunque aún existe una gran brecha entre los grandes de aquí y nosotros. Esperamos llegar a un rango entre US\$ 15 mil y US\$ 30 mil millones en activos en los próximos 5 años”.

“City National Bank permanece con un sólido desempeño financiero a medida que el mercado continúa adoptando nuestra propuesta de valor como la gran alternativa bancaria en Florida. Esto es realmente una evidencia de nuestro equipo y nuestro enfoque en ofrecer una experiencia excepcional al cliente basada en las relaciones personales y la toma de decisiones a nivel local”.

Gerente General de CNB, Jorge Gonzalez.

La utilidad neta acumulada al tercer trimestre fue de US\$66.3 millones*, US\$20 millones más en comparación al mismo período en 2016.

En el ámbito financiero, destacamos que el ingreso financiero neto aumentó 19,7% en comparación al Q3 de 2016, mientras que las colocaciones netas subieron 25% en 12 meses.

Por el lado de los pasivos, los depósitos totalizaron más de US\$7.300 millones, un 43,1% más que los US\$ 5.120 millones del mismo periodo del año anterior. De éstos, un 34,7% corresponden a depósitos a la vista sin interés (DDA).

Hace un año y medio CNB lanzó una nueva división de Leasing, City National Capital Finance (CNCF), para atender las necesidades leasing de financiamiento especializado de grandes y medianas empresas. Esta plataforma nacional atenderá las necesidades de clientes corporativos en Florida y en todo el país. Basada en Orlando, CNCF también tiene oficinas en Miami; Austin, Texas; Hunt Valley, Maryland y Nueva York. CNCF lleva acumulado US\$300 millones en activos para el 3T17.

Adicionalmente, a principios de año, CNB lanzó su división de Gobierno, Institucional y sin Fines de Lucro (GIN), dedicada a ayudar al gobierno, instituciones y organizaciones sin fines de lucro en toda Florida. Esta división a generado as de \$387 millones en nuevos depósitos para el banco durante los primeros seis meses del año.

* Incluye la venta de un edificio que contribuye US 6MM a utilidad neta. Sin esta venta, crecimiento respecto a año anterior sería de 30%.

Octubre 2017

Tabla 11:
Simulación Estado de Resultados - Bci y CNB al 30 de Septiembre de 2017

\$ Millones	BCI+Filiales+ Branch	CMF Matriz CNB*	Ajuste	Total
Ingresos por intereses y reajustes	964.496	136.955	0	1.101.451
Gastos por intereses y reajustes	-396.274	-18.265	0	-414.539
Ingreso neto por intereses y reajustes	568.222	118.690	0	686.912
Ingresos por comisiones	245.570	11.040	0	256.610
Gastos por comisiones	-58.078	-1.868	0	-59.946
Ingreso neto por comisiones	187.492	9.172	0	196.664
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	54.080	766	0	54.846
Utilidad (pérdida) de cambio neta	49.687	0	0	49.687
Otros ingresos operacionales	16.987	9.321	0	26.308
Total ingresos operacionales	876.468	137.949	0	1.014.417
Provisiones por riesgo de crédito	-149.120	-9.376	0	-158.496
INGRESO OPERACIONAL NETO	727.348	128.573	0	855.921
Remuneraciones y gastos del personal	-249.708	-42.715	0	-292.423
Gastos de administración	-158.736	-17.454	0	-176.190
Depreciaciones y amortizaciones	-42.986	-1.646	0	-44.632
Deterioros	-1.213	0	0	-1.213
Otros gastos operacionales	-20.249	-1.205	0	-21.454
TOTAL GASTO OPERACIONAL	-472.892	-63.020	0	-535.912
RESULTADO OPERACIONAL	254.456	65.553	0	320.009
Resultado por inversiones en sociedades	150.864	2.019	-42.132	110.751
Resultado antes de impuesto a la renta	405.320	67.572	-42.132	430.760
Impuesto a la renta	-90.522	-25.440	0	-115.962
Resultado de operaciones continuas	314.798	42.132	-42.132	314.798
Resultado de operaciones descontinuadas	0	0	0	0
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	314.798	42.132	-42.132	314.798

*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)

Octubre 2017

Tabla 12:
Simulación Balance Bci y CNB al 30 de Septiembre de 2017

\$ Millones	BCI+Filiales+ Branch	CMF Matriz CNB*	Ajuste	Total
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	960.161	482.571	0	1.442.732
Operaciones con liquidación en curso	303.438	0	0	303.438
Instrumentos para negociación	2.171.638	14.082	0	2.185.720
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	188.874	0	0	188.874
Contratos de derivados financieros	1.337.082	6.860	0	1.343.942
Adeudado por bancos	200.680	0	0	200.680
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.236.009	4.126.337	0	23.362.346
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	850.857	1.313.939	0	2.164.796
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	0	831	0	831
Inversiones en sociedades	818.528	0	-611.625	206.903
Intangibles	163.772	2.428	0	166.200
Activo fijo	227.786	41.548	0	269.334
Impuestos corrientes	0	0	0	0
Impuestos diferidos	114.848	71.199	0	186.047
Otros activos	572.109	166.686	0	738.795
TOTAL ACTIVOS	27.145.782	6.226.481	-611.625	32.760.638
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.233.501	3.767.883	0	9.001.384
Operaciones con liquidación en curso	166.963	0	0	166.963
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	395.910	148.975	0	544.885
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.930.470	921.400	0	10.851.870
Contratos de derivados financieros	1.425.326	5.540	0	1.430.866
Obligaciones con bancos	1.650.383	0	0	1.650.383
Instrumentos de deuda emitidos	4.627.357	0	0	4.627.357
Otras obligaciones financieras	60.607	734.885	0	795.492
Impuestos corrientes	436	739	0	1.175
Impuestos diferidos	97.832	0	0	97.832
Provisiones	221.074	26.436	0	247.510
Otros pasivos	624.432	8.523	0	632.955
TOTAL PASIVOS	24.434.291	5.614.381	0	30.048.672
PATRIMONIO				
Capital	2.493.420	592.602	-592.602	2.493.420
Reservas	109	-16.962	16.962	109
Cuentas de valoración	-2.363	-6.111	6.111	-2.363
Utilidades retenidas:	0	0	0	0
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	0	0	0	0
Utilidad del ejercicio	314.762	42.096	-42.096	314.762
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-94.439	0	0	-94.439
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	2.711.489	611.625	-611.625	2.711.489
Interés no controlador	2	475	0	477
TOTAL PATRIMONIO	2.711.491	612.100	-611.625	2.711.966
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	27.145.782	6.226.481	-611.625	32.760.638

Octubre 2017

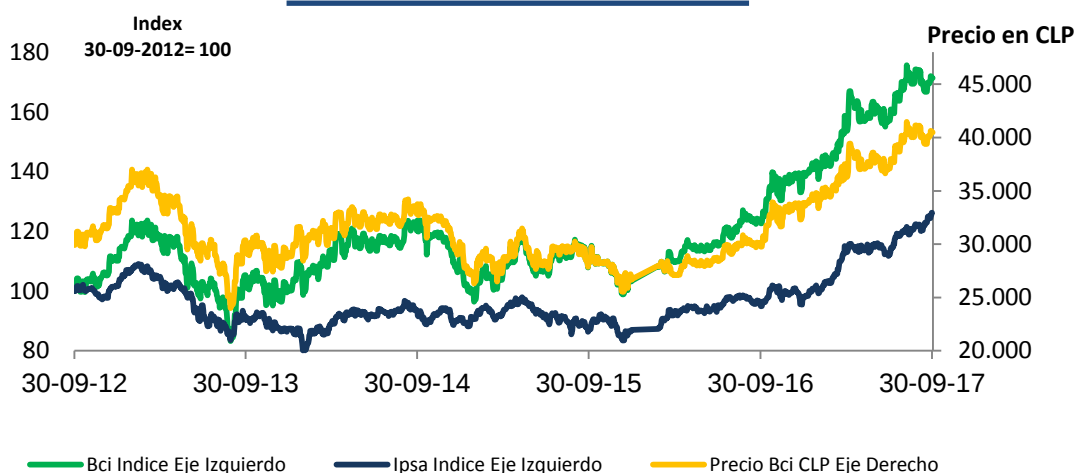
Tabla 13:
Provisiones Bci y CNB al 30 de Septiembre de 2017

\$ Millones	BCI+Filiales+ Branch	CMF Matriz CNB*	Total
Total Colocaciones			
Consumo	2.689.589	125.424	2.815.013
Hipotecas	5.011.566	570.761	5.582.327
Comercial	11.911.457	3.454.365	15.365.822
Total	19.612.612	4.150.550	23.763.162
Stock provisiones			
Consumo	-126.662	-1.665	-128.327
Hipotecas	-25.958	-4.663	-30.621
Comercial	-223.983	-17.885	-241.868
Total	-376.603	-24.213	-400.816
Castigos			
Consumo	98.093	12	98.105
Hipotecas	5.392	0	5.392
Comercial	48.614	1.412	50.026
Total	152.099	1.424	153.523
Recupero			
Consumo	17.838	26	17.864
Hipotecas	2.218	0	2.218
Comercial	15.932	13	15.945
Total	35.988	39	36.027
Cartera deteriorada Chile			
Consumo	276.508	277	276.785
Hipotecas	162.935	9.822	172.757
Comercial	770.006	8.537	778.543
Total	1.209.449	18.636	1.228.085

Octubre 2017

Desempeño de la Acción Bci

Gráfico 12*:
Desempeño acción Bci vs IPSA



El desempeño del Bci en cinco años, incluyendo dividendos muestra un retorno acumulado de 71,42% superior al retorno de 26,27% mostrado por el IPSA.

El retorno de la acción Bci a un año ha sido de 39,76%, mientras que la valorización del IPSA durante el mismo período fue de 33,04%.

Tabla 14:
Desempeño acción Bci

	3T'16	2T'17	3T'17
Precio de Cierre	29.770	37.098	40.479
Precio Mínimo (**)	28.427	36.306	37.098
Precio Máximo	30.840	39.446	41.478
Rentabilidad 12m Bci(**)	12,1%	35,5%	39,8%
Rentabilidad 12m IPSA(**)	9,0%	18,8%	33,0%
Precio Bolsa / Libro	1,5	1,7	1,9
Pat. Bursátil (\$ MM)	\$ 3.618.374	\$ 4.583.985	\$ 5.002.000
Pat. Contable (\$ MM)	\$ 2.468.967	\$ 2.658.351	\$ 2.711.966

Fuente: Bloomberg.

*La rentabilidad del índice incluye los dividendos, el precio en CLP excluye los dividendos.

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

