

Informe financiero

Comentarios de la Gerencia
Tercer trimestre de 2023

Contenido

Resumen ejecutivo	2
Acerca de Bci	8
Estrategia	11
Recursos	13
Relaciones	14
Entorno económico	15
Industria bancaria	16
Riesgos	18
Resultados consolidados	26
Resultados por segmento de negocios	31
Posición financiera	37
Información bursátil	39

Acerca de este informe

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

Notas importantes

Diferencias entre las normas contables

Estados Unidos y Chile

La información financiera de las filiales de Bci en Estados Unidos se prepara originalmente de acuerdo con normas contables de EE. UU. (US GAAP), las cuales difieren de las normas contables e instrucciones de la CMF en Chile. Las principales diferencias entre las normas US GAAP y las normas contables de la CMF se relacionan con: a) la determinación de las provisiones por riesgo de crédito para las carteras de colocaciones; b) valorización y provisiones para instrumentos financieros de acuerdo con IFRS 9; y c) criterios de valorización y deterioro relacionados con el *goodwill*.

La información presentada en este informe ha sido sujeta a ajustes de conversión a las normas contables en Chile, a menos que se indique lo contrario.

Perú y Chile

La información financiera de la filial de Bci en Perú se prepara de acuerdo con normas contables del regulador bancario de Perú, las cuales difieren de las normas contables e instrucciones de la CMF en Chile. Las instrucciones y criterios contenidos en las normas contables de Perú y Chile difieren principalmente en la constitución de provisiones por riesgo de crédito; el reconocimiento y la medición de instrumentos financieros; y el registro de contratos de arriendos.

La información presentada ha sido sujeta a conversión a las normas en Chile, a menos que se indique lo contrario.

Resumen ejecutivo

Evolución estratégica potencia el crecimiento sostenible de Bci

- Bci consolidó su posición como el mayor banco del país, con un total de \$80,9 billones en activos y una participación de mercado de 19,7% en las colocaciones totales, incluyendo las operaciones internacionales.
- Las filiales contribuyeron con el 58% de la utilidad antes de impuestos del tercer trimestre, destacando City National Bank of Florida (CNB), con \$51.208 millones, y las filiales Bci Factoring, Bci Asset Management, Bci Corredores de Seguros y Bci Corredor de Bolsa, que en conjunto aportaron \$82.290 millones.
- Más de 860.000 clientes se inscribieron en el programa de fidelización con *cashback* BciPlus+ en los primeros cuatro meses de funcionamiento.
- La plataforma digital MACH superó los 11 millones de transacciones en septiembre de 2023.
- Bci adelantará en cinco años la aplicación de la Ley 40 horas, rebajando la extensión de la jornada laboral a partir de octubre de 2023, con un período de marcha blanca.
- Las prácticas de excelencia de Bci en gestión de personas fueron reconocidas a nivel internacional por la certificación de Top Employer Institute.

Accionistas respaldan decididamente la estrategia de crecimiento local e internacional

- El proceso de aumento de capital por \$600 mil millones, iniciado el 22 de septiembre, concluyó exitosamente el 25 de octubre con una recaudación de \$617.457.192.000. El 94,7% de este monto corresponde a la suscripción por parte de los accionistas con derecho a opción preferente y el resto, al remanente de acciones de pago ofrecidas en un remate en la Bolsa de Comercio de Santiago, ocasión en la que se recaudó un total de \$32.856.934.000.
- Los recursos obtenidos en este aumento de capital serán destinados a sustentar las perspectivas de crecimiento y a mantener a Bci por sobre los índices de capital requeridos por la normativa.

Evolución financiera en síntesis

(Cifras en millones de pesos)	3T22	2T23	3T23	3T23/ 2T23	3T23/ 3T22
Resumen financiero					
Margen de intereses y reajustes	577.849	515.307	474.832	-7,85%	-17,83%
Comisiones netas	93.192	84.751	88.088	3,94%	-5,48%
Resultado financiero neto	-20.512	22.637	-16.989	-175,05%	-17,18%
Resultado inversiones en sociedades	1.254	4.226	3.816	-9,70%	204,31%
Otros resultados operacionales	14.697	10.302	26.686	159,04%	81,57%
Total ingreso operacional	666.480	637.223	576.433	-9,54%	-13,51%
Total gastos operacionales	-328.220	-308.634	-292.583	-5,20%	-10,86%
Resultado antes de pérdidas crediticias	338.260	328.589	283.850	-13,62%	-16,09%
Gasto por pérdidas crediticias	-88.474	-112.839	-84.472	-25,14%	-4,52%
Resultado antes de impuestos	249.786	215.750	199.378	-7,59%	-20,18%
Impuestos	-60.327	-13.851	-70.201	406,83%	16,37%
Utilidad neta	189.459	201.899	129.177	-36,02%	-31,82%
Balance					
Activos totales (1)	81.723.745	76.943.819	80.933.149	5,18%	-0,97%
Colocaciones totales (2)	49.085.499	47.361.995	49.766.759	5,08%	1,39%
Depósitos totales	43.435.938	42.712.531	44.569.180	4,35%	2,61%
Patrimonio	4.862.488	5.010.013	5.295.258	5,69%	8,90%

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



Indicadores financieros

	3T22	2T23	3T23	3T23/ 2T23	3T23/ 3T22
Rentabilidad y eficiencia (%)					
Rentabilidad sobre Patrimonio Promedio después de impuestos (ROAE) (1)	16,90%	15,69%	14,10%	-1,60 pp	-2,80 pp
Rentabilidad sobre Activos Promedio después de impuestos (ROAA) (1)	1,06%	0,96%	0,88%	-0,08 pp	-0,18 pp
Índice de eficiencia (Total gastos operacionales a total Ingresos operacionales)	44,85%	47,74%	48,69%	0,95 pp	3,84 pp
Margen de interés y reajustes neto (Ingresos netos por intereses y reajustes anualizados sobre los activos que generan intereses)	4,14%	3,30%	3,20%	-0,10 pp	-0,94 pp
Gestión del riesgo de crédito					
Provisiones por riesgo de crédito sobre colocaciones totales	1,79%	1,88%	1,73%	-0,15 pp	-0,07 pp
Ratio de cobertura (provisiones por riesgo de crédito y adicionales sobre morosidad de 90 días o más)	244,20%	225,10%	204,39%	-20,71 pp	-39,82 pp
Calidad de los activos					
Cartera con morosidad de 90 días o más (% de cartera total con morosidad de más de 90 días)	1,09%	1,24%	1,29%	0,05 pp	0,20 pp
Índice de morosidad de la cartera comercial (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días)	1,09%	1,11%	1,18%	0,07 pp	0,09 pp
Índice de morosidad de la cartera de vivienda (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días)	0,70%	0,92%	1,04%	0,13 pp	0,34 pp
Índice de morosidad de la cartera de consumo (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días)	2,47%	3,71%	3,46%	-0,25 pp	0,99 pp
Fuentes de financiamiento					
Colocaciones totales netas sobre depósitos totales (%)	113,01%	110,89%	111,66%	0,78 pp	-1,33 pp
Perfil de riesgo y estructura de capital					
Capital y Reservas (millones de pesos)	4.198.135	4.766.258	4.768.410	0,05%	13,58%
Activos ponderados por riesgo (millones de pesos)	50.435.660	48.743.408	51.608.245	5,88%	2,32%
Índice de Capital Básico (%)	9,25%	9,82%	9,79%	-2,67%	54,37%
Índice de Apalancamiento (%)	5,94%	6,34%	6,36%	2,50%	42,00%
Índice de Adecuación de Capital (IAC) %	12,60%	13,40%	13,24%	-16,21%	64,03%
Razón de cobertura de liquidez (LCR) %	228,70%	300,70%	292,70%	-8,00pp	64,00 pp
Razón de financiamiento estable neto (NSFR) %	100,94%	108,08%	106,01%	-2,07 pp	5,07 pp

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



Avances del plan estratégico

Estamos evolucionando aceleradamente para impulsar el rol de Bci como articulador de soluciones financieras que potencian el futuro de las personas, los clientes, los colaboradores y las comunidades.

Para crecer y mantener nuestra relevancia en un contexto complejo, incierto y competitivo, nos hemos enfocado en satisfacer las necesidades de nuestros clientes, adelantándonos en la entrega de beneficios únicos, experiencias memorables y una asesoría experta que les ayude a cumplir sus objetivos. En los últimos años, hemos construido capacidades tecnológicas para la gestión, la evaluación y el uso responsable de los datos; hemos fortalecido nuestros análisis de riesgos y adoptado nuevas formas de trabajar. Todo esto nos da una enorme ventaja en el desarrollo de un gran ecosistema digital.

Hemos logrado construir una arquitectura tecnológica flexible, escalable y modular, que nos permite conectarnos con el ecosistema de forma rápida y segura, avanzando hacia un banco digital con índices de eficiencia, calidad de servicio y tiempo de implementación de nuevos productos iguales o superiores a los de nuestros competidores de base tecnológica. Al año 2023 logramos triplicar la capacidad de procesamiento computacional, aumentando 4,2 veces el uso de la nube desde el 2018. En el ámbito de riesgo, avanzamos en la definición de nuevos modelos, profundizando en un perfilamiento de la cartera más granular para entender mejor los riesgos de los clientes y así ser más efectivos en nuestros modelos de onboarding y vinculación. La incorporación de datos y modelos nos permitirán ser más certeros y eficientes en la prevención de lavado de activos y fraude digital así como en la gestión de medios de pago. Además, hemos desarrollado la capacidad de medir las emisiones GEI de la cartera financiada de Wholesale and Investment Banking, con el fin de entregar ofertas personalizadas para que las empresas puedan transitar a un negocio que cuide el medioambiente y sea económicamente viable.

Hemos adherido a una forma de trabajo ágil, desprendiéndonos de viejos paradigmas para adelantarnos a las necesidades de los clientes. Hoy contamos con 160 células ágiles, lo que nos ha permitido lanzar soluciones innovadoras al mercado en un promedio de solo 36 días.

La corporación Bci ya tiene más de seis millones de clientes que podrían acceder y usar beneficios únicos. Lanzamos durante este año Bci Plus+, el primer programa de fidelización con cashback de Chile. En septiembre, este programa alcanzó los 860.000 clientes inscritos y a esa fecha, alrededor de 100.000 de ellos ya lo habían usado.

En nuestra plataforma digital MACH llegamos a 3,9 millones de clientes, de los cuales 250.000 ya poseen la cuenta corriente que lanzamos en junio, y superamos los 11 millones de transacciones durante septiembre. Para lograrlo, nos hemos desplegado en la gran mayoría de los e-commerce de Chile con nuestra capacidad de integración a los distintos adquirentes para estar en los pagos físicos.

También hemos lanzado una cuenta corriente digital Bci Personas, que incluye una tarjeta de débito física y otra digital, con lo que los clientes acceden a un banco reconocido por su experiencia omnicanal y pueden además manejar sus finanzas personales, realizar pagos y hacer transferencias y compras nacionales e internacionales de manera fácil y rápida. Hemos sumado de esta forma a 170.000 nuevos clientes.

En el Banco Pyme, más de 20.000 clientes usan nuestra plataforma integral (One Stop Shop), con soluciones y servicios diseñados para satisfacer las necesidades de los comercios. Al cierre del tercer trimestre observamos un crecimiento de 105% en el uso y más de 6.600 nuevos clientes.

Sabemos que una experiencia memorable debe comenzar en los canales digitales y seguir en los presenciales, manteniendo una atención simple, cercana y personalizada. Nuestro nuevo modelo de distribución de Banco Retail busca empoderar al cliente en su orientación digital, sea persona o empresa, posibilitando la resolución de sus requerimientos más complejos a través de la asesoría. Eso lo hemos logrado por medio de la implementación de canales digitales, como las apps, la web y el chat en el centro de servicios. Asimismo, hemos transformado el rol del ejecutivo, minimizando tareas de operatividad, ya que, gracias a los desarrollos de digitalización y automatización, hoy nuestros ejecutivos tienen el desafío de emplear su tiempo en generar valor constante, siendo asesores de nuestros clientes.

Para integrar los canales digitales y físicos, estamos evolucionando en el formato de nuestras sucursales, que seguirán siendo un canal importante para la atención cercana y personalizada que buscan algunos clientes. Para lograr esto, tenemos un plan de transformación de sucursales para los próximos años.

Para las pymes, contamos con una oferta de valor robusta. Este 2023 lanzamos la nueva cuenta digital pyme, que permite a las empresas acceder a una cuenta corriente en menos de cuatro días. En estos pocos meses, ya hemos abierto más de 7.500 nuevas cuentas. Esto se complementa con nuestra plataforma Valor Pyme, la mayor comunidad abierta y colaborativa de Chile, que cuenta hoy con 255.000 pymes operando en ella.

En el segmento Wholesale se ha potenciado nuestra oferta digital con foco en productos de pago y financiamiento a través de 360 Connect. Esta plataforma se ha consolidado como un importante canal de atención, seguro y eficiente. Este año, hemos puesto en producción las transferencias masivas de alto valor, enriqueciendo las glosas y una serie de desarrollos que apuntan a integrar a MACH como parte de nuestra oferta.

En el área de inversiones, buscamos aplicar nuestro conocimiento y experiencia en el desarrollo de una solución integral y personalizada para nuestros clientes. Más de 260.000 personas ya han utilizado las diferentes alternativas de inversión nacional e internacional que tenemos para todos los segmentos. Este año lanzamos la opción de inversión por objetivos en los fondos mutuos en dólares; integramos a nuestra cartera los mejores activos de inversión de manera flexible y diversificada; hemos generado sinergias con el ecosistema digital a través de MACH y Fondos Mutuos; contamos con un modelo adicional único y cercano, en el que operamos como un solo banco en Chile, Perú y Estados Unidos. El desafío es seguir creciendo. Tenemos un enorme potencial.

Internacionalización

Nuestra operación en City National Bank of Florida, cuenta con más de US\$ 26 mil millones en activos totales, incluyendo 31 sucursales en todo Florida, para brindar apoyo a clientes comerciales y privados en sus necesidades financieras. Además, CNB ha desarrollado una estrategia basada en el apoyo a clientes internacionales, con un fuerte enfoque en clientes latinoamericanos con conexiones y operaciones en los Estados Unidos.

Bci Miami, la operación que representó el primer paso de nuestro plan de internacionalización, es nuestra rama ubicada en Miami, complementando nuestra oferta de servicios geográficamente y permitiéndonos brindar soporte a nuestros clientes latinoamericanos.

Bci Securities es nuestra Corredora de Inversiones y Gestión de Patrimonio, con sede en Miami. Complementa nuestra oferta de servicios con soluciones de gestión de patrimonio para clientes de alto patrimonio, así como para clientes corporativos y mayoristas. Hasta el segundo trimestre de 2023, Bci Securities administra más de US\$ 2 mil millones en activos bajo gestión (AuM).

Bci Perú, constituida como banco en 2022, es una subsidiaria estratégica de Bci, que inicialmente atendía a empresas chilenas que operaban en Perú a través de una oficina de representación establecida en 2000. En la actualidad, Bci Perú también ha establecido estrechas relaciones con una variedad diversificada de clientes corporativos locales.

Desempeño ESG

Banco Bci ha vuelto a ser destacado como uno de los mejores lugares para trabajar en el país. A reconocimientos de organizaciones como Employers For Youth, Fintech América, MERCO y Chile Unido, en julio se sumó la certificación entregada por el Top Employer Institute, entidad que reconoce a nivel internacional el cumplimiento de prácticas de excelencia en materia de gestión de personas y clima organizacional.

Este sello certifica a las empresas basándose en su participación y en los resultados de la Encuesta de Mejores Prácticas, la cual incluye una rigurosa revisión y el análisis de diversos aspectos, como la estrategia de personas, el entorno de trabajo, la adquisición de talento, el aprendizaje, el bienestar, la diversidad y la inclusión.

En su acción frente al cambio climático, durante el último trimestre Bci se convirtió en el primer banco privado de origen chileno en incorporarse a la Net Zero Banking Alliance (NZBA), organización que tiene como objetivo movilizar la transición a una economía baja en carbono, incentivando las mejores prácticas. Al ser miembro de la alianza, Bci se compromete a realizar la transición hacia emisiones cero de los gases de efecto invernadero (GEI) atribuibles a sus carteras de préstamos para mediados de siglo, comenzando por la reducción en un 20% de la intensidad de sus emisiones financiadas en sectores claves para el año 2030.

Este compromiso público es el resultado de un proceso de investigación, gestión y aprendizaje, en el que destaca la cuantificación, en 2022, de las emisiones financiadas asociadas al 93% de la cartera de clientes de la División Wholesale & Investment Banking (W&IB), lo que equivale al 26% de la cartera total del banco en Chile. Para llevar a cabo esta medición, se aplicó el Estándar Global de Contabilidad y Reporte de GEI para la Industria Financiera desarrollado por la Alianza para la Contabilidad del Carbono en la Industria Financiera (PCAF, por sus siglas en inglés).

Resultados 3T 2023 vs. 3T 2022

- **La utilidad neta del tercer trimestre es un 31,8% inferior** a la obtenida en el mismo periodo del año anterior. Este resultado se explica principalmente por dos efectos. En primer lugar, por una menor inflación, lo cual afectó nuestro margen por reajuste y gasto en riesgo en Chile. En segundo lugar, una política monetaria más contractiva en EE. UU., que encarece el financiamiento de nuestras operaciones en City National Bank of Florida (CNB), impactando el margen por intereses y NIM.
- **El margen de intereses y reajustes disminuyó 17,8%**, por el efecto financiero del descenso de la inflación (variación IPC 1,2% acumulado en 3T 2023 vs. 3,5% en igual período de 2022) en los ingresos de los activos indexados a la UF y un mayor costo de financiamiento en CNB. El consecuente menor gasto por reajustes y las coberturas contables compensan el impacto por reajuste, así como los mayores ingresos por intereses en colocaciones comerciales locales y en colocaciones de vivienda en CNB, más los instrumentos disponibles para la venta del Banco Central de Chile mitigaron el impacto del financiamiento.
- **El resultado financiero neto tuvo una menor pérdida** por \$3.520 millones respecto del mismo periodo del año anterior, explicado por un mayor resultado de las estrategias sobre los movimientos de tasas de interés y de tipos de cambio. Lo anterior, a pesar de eventos no recurrentes en renta fija y un menor resultado para bonos en dólares de la Tesorería General de la República.
- **Las comisiones netas disminuyeron en un 5,5%**, principalmente, por el incremento de las comisiones pagadas a causa del evento de pago de licencias por uso de marca de tarjetas de débito, que representa el 81% de la variación. Complementa esta caída un mayor pago de comisiones por operaciones con valores y otras comisiones. En tanto, las comisiones ganadas mantuvieron su nivel.
- **La variación del gasto operacional es** explicada principalmente por el efecto de la inflación en las remuneraciones del personal (el beneficio de reajuste por IPC se aplica en marzo y septiembre, de acuerdo con el modelo Experiencia Colaborador de Bci), continuamos invirtiendo en tecnología principalmente para avanzar con nuestras prioridades estratégicas, mejorar la eficiencia operacional y la productividad. Además de robustecer la seguridad informática del Banco, se suma la inversión que hemos estado realizando en publicidad y marketing para reforzar las alianzas estratégicas.
- **El índice de eficiencia acumulado aumentó de un 44,9% a un 48,7%**. Si bien el gasto acumulado mantuvo niveles similares, la evolución se explica principalmente por un menor margen bruto operacional, el que ha sido afectado, a su vez, por la disminución del margen neto por intereses y reajustes.
- **El gasto en riesgo disminuyó en un 4,5%**. Esta reducción se debió principalmente a una menor base de comparación en provisiones exigidas de colocaciones comerciales para la operación de CNB, por un evento importante y no recurrente de liberaciones, compensados por mayores constituciones de provisiones especiales en la misma cartera. En la escena local, se constituyeron mayores provisiones exigidas en colocaciones comerciales y se tuvo un mayor deterioro crediticio por instrumentos disponibles para la venta en el exterior, compensadas por menores provisiones especiales (por riesgo país para deudores en el extranjero, mínimas exigidas en evaluación individual y riesgo de crédito en contingentes).
- **El ratio de cobertura, excluyendo provisiones adicionales, cerró en septiembre en 136,36%**. Al incluir dichas provisiones, este aumenta a un 204,39%, dejando al banco bien posicionado para afrontar escenarios crediticios de mayor morosidad.
- **El pago de impuestos creció en un 16,4%**. El factor que impulsó el pago de mayores impuestos fue la corrección monetaria del capital propio tributario, por la menor variación del IPC en la comparación interanual. A su vez, esto fue compensado por un menor pago de impuestos corporativos asociados a una menor utilidad antes de impuestos, corrección monetaria de inversiones extranjeras en CNB asociadas a una menor variación de tipo de cambio USD/CLP, y a la mayor valorización de los bonos asociados al Artículo 104 LIR, entre otros impactos.

Situación financiera vs. 30/09/22

- **Los activos totales disminuyeron un 0,97% A/A**, principalmente, por los efectos de un menor tipo de cambio y una menor inflación sobre el volumen de los activos financieros de negociación con cambio en resultados. Estos impactos fueron compensados por el aumento de instrumentos disponibles para la venta del Banco Central de Chile y la expansión de las colocaciones en clientes en las carteras comercial y de vivienda en Chile.
- **Los depósitos totales crecieron un 2,6% A/A**. Banco Bci continúa siendo líder de la industria chilena en captación de depósitos, considerando la operación de City National Bank of Florida. Mientras los depósitos a la vista disminuyeron en un 12,7% A/A, los depósitos a plazo crecieron un 28,2% A/A, un proceso de migración de saldos influenciado por un escenario de tasas de interés más altas.
- **El capital básico creció un 8,90% A/A**, principalmente por la capitalización de la utilidad. Las coberturas de flujo de caja mejoran \$87.392 millones A/A. La incorporación de los descuentos al CET 1 asociados a Basilea III (coberturas, intangibles e impuestos diferidos) tuvieron un impacto negativo de \$77.991 millones A/A.
- **El ROAE en 12 meses móviles fue de un 14,10%** en septiembre de 2023. Este índice es 280 pb menor que el observado en la misma fecha de 2022, y 160 pb menor que el obtenido en junio de este año. La caída respecto del segundo trimestre se debe, principalmente, al impacto en la utilidad final de la reducción de los ingresos operacionales provocada, a su vez, por un menor margen de intereses y reajustes.
- **Los niveles de mora crecieron 20 pb A/A**, influenciados por la mora de las carteras de vivienda y consumo. En relación con el período prepandemia, la morosidad de la cartera de vivienda alcanzó en septiembre niveles similares; en tanto, la cartera de consumo, que ya los había superado por hasta 1,99 pp en abril 2023, mostró una tendencia a la baja en los meses posteriores. Por el contrario, la cartera comercial se ha estabilizado en niveles de morosidad inferiores a los percibidos en períodos prepandemia.
- **El índice de adecuación de capital (IAC) de Bci fue de 13,24%** en septiembre. Este nivel es 64 pb superior al de igual fecha de 2022. Asimismo, el índice de **CET 1** alcanzó a 9,79%, cifra que representa una mejora de 54 pb A/A.

Perspectivas

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

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



Acerca de Bci

Con una presencia diversificada en América, Banco de Crédito e Inversiones, Bci, es uno de los grupos financieros líderes en la región. Fundado en Chile, en 1937, es hoy el mayor banco de este país, con activos totales equivalentes a US\$ 90.368 millones. Estos incluyen las operaciones en Estados Unidos, donde su filial City National Bank of Florida (CNB) es el segundo banco local más grande del estado de Florida, y en Perú, país en el cual opera una licencia bancaria desde 2022.

Cómo creamos valor

Propósito

Atrevernos a hacer una diferencia

Valores

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

Misión

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

Visión

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

Modelo de negocios

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

Áreas de negocio

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

Líneas de productos y servicios

Personas	Empresas
Depósitos – transacciones – préstamos – ahorro e inversión – seguros	Depósitos – transacciones – préstamos – inversiones – cobertura de riesgos financieros – asesoría financiera

Canales

Digitales	Presenciales
Web y apps para personas, pymes y empresas	189 sucursales y 560 cajeros automáticos en Chile – una sucursal de Bci en Miami – 31 sucursales de CNB en el estado de Florida, Estados Unidos – un banco en Perú y oficinas de representación en otros 4 países.



Datos al 30 de septiembre de 2023

Presencia

Chile

Matriz

Banco de Crédito e Inversiones

Divisiones

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

Filiales

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

Sociedades relacionadas

Bci Pagos

Internacionalización

37%

de los activos en el exterior

36%

de las colocaciones en el exterior

Estados Unidos

Filiales

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

Sucursal

Bci Miami

Latinoamérica

Filial

Bci Perú

Oficinas de representación

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

Asia-Pacífico

Oficina de representación

Shanghái, China

Participación de mercado

Industria bancaria chilena, incluyendo operaciones en el exterior.

Activos

20,0%

Colocaciones

19,7%

Depósitos

23,0%

Ratings internacionales

Moody's

A2

S&P Global

A-

Fitch Ratings

A-

Propiedad

Grupo controlador

63,53%

Free float

27,24%

Fondos de pensiones

9,23%

Dotación

11.307

colaboradores

Diversificación ¹

(al 30 de septiembre de 2023)

	Colocaciones	Activos	Utilidad neta
City National Bank of Florida (CNB)	31,8%	28,7%	26,1%
Bci Miami	4,6%	7,2%	6,0%
Bci Perú	0,4%	0,4%	-0,1%
Bci y filiales en Chile (sin Lider Bci Servicios Financieros)	62,1%	63,1%	75,1%
Lider Bci Servicios Financieros	1,0%	0,6%	-7,1%

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



Gobierno corporativo

Directorio

Establece los lineamientos estratégicos y vela por su cumplimiento.

Comités del Directorio

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

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

Gerencia de Contraloría

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

Gerente general

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

Comités gerenciales

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

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

Consejos gerenciales

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

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

Unidades de negocio

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

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

Áreas corporativas

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

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

Estrategia

El plan estratégico de Bci, revisado anualmente, mantuvo en 2023 los pilares que le han permitido crecer rentable y responsablemente, y desarrollar capacidades digitales que son críticas en la industria financiera.

Indicadores claves de desempeño	Variación		
	3T22	3T23	A/A
Experiencia personalizada y omnicanal			
Índice de recomendación neta (NPS) (%) ⁽¹⁾	63,9	65,0	1,10 pp
Índice de satisfacción en canales digitales (Snex) (%) ⁽²⁾	85,3	85,2	-0,10 pp
Cultura centrada en las personas			
Índice de compromiso ⁽³⁾ (%)	93	91	2,00 pp
Crecimiento sustentable del negocio			
Utilidad neta (acumulada al cierre de cada trimestre, millones de pesos)	630.387	502.022	-20.4%
Rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) (%)	16,90	14,05	-2.85 pp
Ratio de eficiencia (gastos operacionales/ingresos operacionales) (%)	44,85	48,69	3,84 pp
Tasa de riesgo (provisiones por riesgos de crédito/colocaciones totales) (%)	1,79	1,73	-0,06 pp
Índice de sostenibilidad (%) (4)	n.d.	110	-

Notas

(1): NPS: Net Promoter Score. Promedio de mediciones en Banco Retail y Banco Wholesale

(2) Snex: índice de satisfacción en canales digitales. Promedio de mediciones en Banco Retail y Banco Wholesale

(3) El índice de compromiso se mide una vez al año.

(4) Este índice, construido por Bci, es un indicador compuesto de rango 1-5, que busca maximizar las oportunidades de generar triple impacto. En la tabla se informa el porcentaje de avance en relación con las metas de 2023.

Estrategia de sostenibilidad

Bci quiere ejercer el rol esencial que tiene, como corporación financiera, en la economía, el medioambiente y el desarrollo social: acompañando a sus clientes en su transición hacia un futuro más sostenible; fortaleciendo el sentido del trabajo diario de sus colaboradores y generando impacto social y ambiental desde el negocio; contribuyendo a una sociedad más inclusiva y equitativa; e incrementando el valor para una rentabilidad superior y sostenible.

Foco bandera	Finanzas e inversión sostenibles	Habilitación financiera y digital	Confianza
Compromisos	Descarbonización Ofrecer soluciones de financiamiento e inversión con enfoque ESG y cumplir con NZBA o cero neto al 2050.	Empoderamiento Generar soluciones que promuevan el acceso a los servicios financieros, la salud financiera y el crecimiento.	Modelo de negocios responsable Construir relaciones de confianza en cada interacción.
	- US\$ 1.600 millones en stock de financiamiento sostenible en 2026. 20% de reducción de la intensidad de las emisiones financiadas de sectores claves en 2030 con respecto a 2021 (línea base).	8 millones de personas empoderadas en finanzas y digitalización en 2026 40% de emprendedores Bci aumentan sus ventas al 2026 vs. 2021.	Bci entre los tres primeros en experiencia de clientes en Chile, Miami y Perú.

Progreso al tercer trimestre

Foco: Ecosistema digital

Ambición: generar bienestar y progreso, a través de un ecosistema digital, todos los días y para todos.

Avances a septiembre de 2023

- **Construcción del mayor ecosistema digital de pagos del país**, con cerca de seis millones de clientes, mediante la unificación de las bases emisoras de Bci, MACH y Lider Bci Servicios Financieros en una única plataforma de pagos.
- **Rápido crecimiento de BciPlus+, el primer programa abierto de fidelización con cashback en Chile.** Lanzado en diciembre de 2022 para clientes de MACH y mayo de 2023 para clientes de Bci, registra a septiembre más de 860.000 clientes inscritos. Más de 100.000 de ellos lo han usado.
- **Crecimientos de un 30% en el volumen de transacciones en MACH** y de un 60% en los saldos vista, considerando Cuenta Futuro (ahorro), comparados los cierres de T3 2023 y T3 2022.
 - Más de 145.000 clientes ahorraron en Cuenta Futuro, de MACH.
- Más de 400.000 clientes han realizado pagos P2M (QR + app to app) en comercios adheridos, utilizando MACH o Bci durante los primeros nueve meses de 2023.

Foco: Liderazgo en inversiones

Ambición: ser líderes en el mercado de las inversiones locales y regionales, transformando el negocio de asesoría en inversiones.

Avances a septiembre de 2023

- **Crecimiento de un 26% interanual en activos bajo administración en negocios de Wealth Management.** Al 30 de septiembre de 2023 estos se elevaron a US\$ 22.539 millones.
- **45.183 nuevos clientes de inversiones** captados durante los primeros nueve meses de 2023.
- **Oferta de valor potenciada por alianzas.** El banco amplió las alternativas de inversión para sus clientes, mediante acuerdos con algunos de los principales gestores de activos del mundo y con fondos que integran factores ESG, bajo una única estrategia de Inversiones.
- **Estándar de excelencia en el proceso de asesoría.** Durante los primeros nueve meses de 2023, Bci:
 - fortaleció sus capacidades para entregar una asesoría experta integral, a cargo de asesores que monitorean permanentemente las condiciones de mercado para ajustar las estrategias de inversión;
 - aceleró el proceso de asesoramiento en la plataforma *offshore* bajo un único estándar corporativo, asegurando coherencia en su oferta integral;
 - asesoró a los clientes para que realicen una inversión por objetivos, utilizando un simulador que les entrega escenarios de acuerdo con sus preferencias;
 - potenció la propuesta de valor en los canales digitales, dando acceso a Portafolios Accionarios de Bci Corredor de Bolsa, bajo un proceso simple, de solo tres clics;
 - acceso a invertir digitalmente en fondos en dólares, ETFs (Exchange Traded Funds), acciones internacionales y APV sistemático; y
 - desarrolló el despliegue de una vista Interactiva que permite a sus clientes hacer seguimiento digital del desempeño de sus inversiones en un período en particular, pudiendo conocer en relación con su cartera seleccionada: la utilidad/pérdida, la rentabilidad, las posiciones, la composición y las transacciones realizadas.

Foco: Nuevo modelo de distribución en Banca Retail

Ambición: ser el mejor aliado de nuestros clientes, entregándoles una propuesta de valor diferenciadora, que brinda experiencias memorables, beneficios únicos y asesoría experta, a través de un modelo de distribución y servicio personal, confiable, resolutivo y simple, que anticipe sus necesidades financieras y no financieras.

Avances a septiembre de 2023

- **+170.000 nuevas cuentas digitales de personas**, abiertas en un tiempo promedio de contratación de 8 minutos. Los clientes han evaluado este proceso con un nivel de satisfacción (Snex) de 93% y el 70% de ellos ha ingresado a la app Bci dentro del mismo día.
- **+7.500 nuevas cuentas digitales de pymes**, que han evaluado el proceso de contratación con un nivel de satisfacción de 84%.
- **Masificación de la evaluación y el curse en línea de crédito de consumo para clientes en la app Bci.**
- **Liberación de Bci en Apple Pay** alcanzando 91.000 clientes enrolados y más del 50% de ellos, activos.
- **Lanzamiento de la funcionalidad** de liquidación de vale vista para clientes Bci en la web Bci.



Recursos

Recursos relevantes

(Datos al 30 de septiembre de 2023)	3T23
Liquidez y solvencia	
Índice de cobertura de liquidez (LCR, Liquidity Coverage Ratio) (%)	292,70
Índice de Financiamiento Estable Neto (NSFR, Net Stable Funding Ratio) (%)	106,01
Índice de adecuación de capital (%)	13,24
Talento, liderazgo y trabajo ágil	
Número total de colaboradores	11.307
Proporción de mujeres en posiciones de jefatura en Bci y filiales, excepto Lider Bci SS. FF. (%)	39,1
Número de equipos ágiles constituidos (Bci, MACH y filiales)	160
Sistema de innovación	
Número de API bancarias fabricadas en Bci	23
Número de alianzas en el ecosistema de las API	+120
Número de startups participando en desafíos de innovación de Bci	+132
Capacidades digitales	
Número de microservicios creados	865
Tasa de reutilización de microservicios creados (%)	77
Proporción de clientes de Banco Personas que son usuarios digitales (%)	94,6
Proporción de clientes de Banco Pymes que son usuarios digitales (%)	65
Reputación corporativa	
Posición en ranking general de MERCO ESG 2023	1
Posición en ranking general de MERCO Empresas 2022	1
Base de clientes	
Número de clientes en el ecosistema de pagos de Bci	5.586.678
Número de usuarios registrados de MACH	3.892.656
Alianzas	
Número de instituciones en programas de ciudadanía corporativa	32
Número de entidades participando en programa Valor Pyme	45

Relaciones

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

Entorno económico

- Los bancos centrales de los países desarrollados continúan aumentando las tasas de interés para combatir la inflación, lo cual tendrá un efecto sobre el crecimiento, especialmente en 2024 y 2025. Y si bien la inflación ha ido descendiendo, no lo ha hecho al ritmo deseado. Por otra parte, los riesgos geopolíticos han aumentado con las guerras en Europa y Medio Oriente y su impacto sobre la economía mundial aún está por verse.
- En Estados Unidos, la actividad económica muestra que se está ajustando a la baja, aunque a un ritmo menor al esperado. El mercado laboral se mantiene resiliente y los salarios siguen subiendo a un ritmo mayor al esperado. Para hacer frente a la inflación, que ha disminuido, pero a un ritmo más lento, la Reserva Federal ha situado su tasa de política monetaria en el rango 5,25-5,50% y podría realizar un último aumento en su reunión del 1º de noviembre, para mantenerla por un periodo prolongado.
- En Perú, las cifras económicas se han ajustado a la baja, frente a un escenario con tasas en niveles altamente contractivos. La inflación ha ido descendiendo con mayor rapidez desde el segundo trimestre y esto ha abierto la puerta para que el Banco de la Reserva de Perú haya comenzado a bajar su tasa política monetaria, aunque a un ritmo lento. Se anticipa un crecimiento del PIB bajo 1% para 2023.
- En Chile, la trayectoria a la baja en la inflación se mantiene y debería ubicarse en su meta de 3% a mediados del 2024, a pesar de las últimas presiones. Al mismo tiempo, el Banco Central inició la normalización de su tasa de política monetaria en julio, la cual debería ubicarse cerca de 8,00% a fines de 2023. El tipo de cambio se ha visto presionado en los últimos meses, debido mayormente a los acontecimientos externos, y se ha ubicado por sobre los 900 \$/USD. La desaceleración de la actividad económica llevaría a una caída en el crecimiento del PIB 2023 en torno a 0,5%. Para 2024, se espera que el consumo de los hogares repunte y que el crecimiento del PIB sea de alrededor de 1,9%.

Variables macroeconómicas	Estados Unidos	Perú	Chile
Variación anual del PIB (%)			
3T 2023	4,9	1,1 (e)	-0,3 (e)
2T 2023	2,4	-0,5	-1,1
3T 2022	1,7	2,0	0,2
Inflación (% acumulado a 12 meses)			
3T 2023	3,7	5,0	5,1
2T 2023	3,1	6,5	7,6
3T 2022	8,2	8,5	13,7
Tasas de interés de política monetaria (%)			
3T 2023	5,50	7,50	9,50
2T 2023	5,25	7,75	11,25
3T 2022	3,25	6,75	10,75
Desempleo (%)			
3T 2023	3,8	7,3(e)	9,0*
2T 2023	3,6	6,8	8,5
3T 2022	3,5	7,3	8,0
Participación laboral (%)			
3T 2023	62,8	--	60,9*
2T 2023	62,6	--	60,9
3T 2022	62,3	--	59,7

(e) estimado * cifras preliminares

Industria bancaria

Entorno competitivo

Chile

En el país operan 16 bancos privados y un banco estatal y se encuentra en trámite la solicitud de licencia –presentada en mayo a la CMF– para la creación de un banco que será filial de Tanner Servicios Financieros. Los principales competidores de Bci en la industria financiera local son: Banco Santander-Chile, Banco de Chile, Scotiabank Chile e Itaú Chile (este último, con operaciones en Colombia), y el Banco del Estado de Chile. Además, Bci compite, en otros segmentos de su negocio, con agentes de bolsa, corredores de seguros y proveedores especializados en servicios financieros que no son bancos. Incluyendo las operaciones en el exterior, Bci ocupa la primera posición en la industria en activos, colocaciones y depósitos, con participaciones de 20,0%, 19,7% y 23,0%, respectivamente, al 30 de septiembre de 2023.

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

Estados Unidos

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

Perú

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

Desempeño del sistema bancario chileno

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

▲ Colocaciones totales ⁽¹⁾ (MM\$)	251.308.635	3,70%
▲ Colocaciones comerciales (MM\$)	137.634.101	0,79%
▲ Colocaciones de consumo (MM\$)	28.802.981	4,19%
▲ Colocaciones para la vivienda (MM\$)	82.210.962	9,00%
▲ Morosidad de 90 días o más	1,94%	126,2 pp
▲ Provisiones por riesgo de crédito de las colocaciones totales	2,53%	14,6 pp
▲ Cartera deteriorada	5,36%	119,5 pp
▲ Eficiencia operativa	42,13%	284,3 pp
▼ Utilidad del sistema bancario (MM\$)	3.021.3524	-22,6%
▼ Rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE)	16,26%	-525,2 pp
▼ Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)	1,16%	-29,7 pp

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

Marco regulatorio

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

Principales leyes, normativas y regulaciones emitidas durante el tercer trimestre de 2023

Ley 21.595, Ley de Delitos Económicos. Publicada el 17/08/2023

Entre otras disposiciones, esta nueva norma legal modifica la Ley de Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas (Ley 20393), ampliando el catálogo de delitos que pueden dar lugar a responsabilidad por incumplimiento de los deberes de vigilancia y supervisión de la empresa. Entre estos, la violación del secreto empresarial y los acuerdos societarios abusivos, por ejemplo, completando así la penalización de 261 delitos económicos.

Esta nueva ley:

- crea cuatro categorías de delitos económicos, incluyendo en cada una de ellas un listado detallado de figuras penales;
- dispone que los delitos incluidos en la primera categoría serán considerados como delitos económicos en toda circunstancia; entre otros, los delitos bancarios y aquellos relacionados con el mercado de valores, mientras que los restantes tendrán esa calidad cuando sean perpetrados por determinadas personas en el ejercicio de cierto cargo, función o posición, o cuando lo fuere en beneficio económico o de otra naturaleza para una empresa o reúnan ciertas condiciones indicadas en esta misma normativa;
- introduce como penas sustitutivas a las penas privativas o restrictivas de libertad, la remisión condicional, reclusión parcial en el domicilio y reclusión parcial en establecimiento especial, excluyendo la libertad vigilada;
- regula el comiso de ganancias a modo ejemplar, cuando se dicta sobreseimiento definitivo o sentencia absolutoria fundados en la concurrencia de circunstancias eximentes de responsabilidad que no excluyen la ilicitud del hecho; y
- estipula que las ganancias obtenidas comprenden los frutos y las utilidades que se hubieren originado, cualquiera sea su naturaleza.

Esta ley entra en vigor a partir de la publicación en el Diario Oficial, con excepción de las normas que modifican la ley 20393, las que regirán a contar del primer día del decimotercer mes siguiente al de su publicación.

Decreto 53 del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo. Aprueba Reglamento sobre Análisis de Solvencia Económica e Información a los Consumidores. Publicado el 03/08/2023

En cumplimiento de la ley N° 21.398, que establece medidas para incentivar la protección de los derechos de los consumidores, este reglamento señala la forma y las condiciones que deberán observar los proveedores en el análisis de la solvencia económica del consumidor (persona natural o jurídica) antes de la celebración de un contrato de operación de crédito de dinero y la obligación de informarle el resultado de este.

En Estados Unidos, el sistema bancario es regulado, principalmente, por las siguientes leyes: National Bank Act of 1864, Federal Reserve Act of 1913, Glass-Steagall Act of 1933, Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act of 2010, y Anti-Money Laundering Act of 2020.

CNB es supervisado por diferentes agencias federales en Estados Unidos. Entre estas, Federal Reserve, Office of the Comptroller of the Currency (OCC), Security Exchange Commission (SEC), Financial Industry Regulatory Authority ("FINRA"), Consumer Financial Protection Bureau (CFPB), y Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC).

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

Riesgos

Gobierno del riesgo

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

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

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

Roles y responsabilidades

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

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



Procesos y herramientas

Identificación y evaluación de riesgos

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

Fases

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

Marco de apetito de riesgo

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

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

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

Pruebas de tensión

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

Cultura de riesgos

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

Escuela de Riesgos Bci

En esta plataforma digital, todos los colaboradores de Bci acceden a programas de capacitación en riesgos diseñados para los distintos roles y funciones. Los contenidos están estructurados en cursos transversales –obligatorios para toda la organización– y cursos de nivel especializado.

Sistema de incentivos

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

Instancias para identificar y reportar riesgos

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

Riesgos materiales

Riesgo	Definición	Métricas claves	Políticas y comités relacionados
Riesgo de crédito	Posible pérdida económica como consecuencia del incumplimiento de las contrapartes	- Concentración industrial, grupos económicos y deudores. - Calidad de Activos - Adherencia a la Política de Crédito - Concentración Internacional	Políticas - Políticas de Riesgo Retail - Políticas Riesgo Banco Wholesale - Políticas de Provisiones - Política de Calificación - Políticas de Activos no Bancarios - Política de Tasaciones Comités - Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo del Directorio - Comité de Gestión de Riesgos - Comité Ejecutivo del Directorio
Riesgo de mercado y contraparte	Pérdida por movimientos adversos en factores de mercado sobre exposiciones financieras.	- Valor en Riesgo (VAR) - Sensibilidades - Métricas de Riesgo Libro de Banca (EVE, NII) - Ajustes de Valor por Crédito y Funding (CVA, FVA) - Exposición Futura por contraparte (PFE, Rec).	Políticas - Políticas de Riesgos de Mercado - Política de Riesgo de Contraparte - Política de Valor Razonable - Política Administración Riesgo de Mercado Libro de Banca Comités - Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo del Directorio - Comité de Activos y Pasivos ALCO - Comités de Finanzas Corporativos - Comité Gestión de Balance - Comité Corporativo de Filiales
Riesgo de liquidez	Potencial incapacidad de honrar sus obligaciones financieras o de liquidar en forma expedita sus exposiciones de riesgo de precio	- Ratios de Concentración - Buffers de Liquidez - LCR - NSFR - Alertas Tempranas	Políticas - Políticas de Administración de Liquidez - Plan de Contingencia - Plan de Financiamiento Comités - Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo del Directorio - Comité de Activos y Pasivos ALCO - Comité de Finanzas Corporativos - Comité de Gestión de Riesgo de Liquidez - Comité Corporativo de Filiales
Riesgo operacional	Riesgo de sufrir pérdidas, debido a la inadecuación o fallas de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos.	- Pérdidas por riesgo operacional. - Pérdidas por fraude - Indisponibilidad de sistemas y continuidad del negocio. - Seguridad de la información, ciberseguridad y riesgo. - Calidad del servicio al cliente - Clima y <i>engagement</i> de colaboradores - Evaluación de servicios externalizados	Políticas - Política General de Riesgo Operacional - Política de Seguridad de la Información - Política de Continuidad de Negocio - Política de Gestión de Riesgos en Servicios Externalizados Comités - Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo del Directorio - Comité de Directores - Comité de Innovación y Tecnología - Comité de Personas y Cultura del Directorio - Comité de Riesgo Operacional Corporativo

Riesgo de cumplimiento	Riesgo de que Bci incumpla las leyes y normas externas e internas que regulan a la Corporación Bci, tanto en Chile como en el extranjero, y que podrían causar riesgos regulatorios y reputacionales.	• Prevención de lavado de activos y financiamiento al terrorismo. • Cumplimiento de regulaciones de mercados y productos. • Cumplimiento de las normas sobre derechos del consumidor. • Cumplimiento del modelo de prevención de delitos.	Políticas • Política sobre el Marco Normativo de la Corporación Bci • Política de Prevención de Lavado Activos y Financiamiento del Terrorismo • Política de Prevención Riesgo Penal • Política de Libre Competencia Comités • Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo del Directorio • Comité de Directores • Comité de Cumplimiento Corporativo y Prevención
Riesgo de modelos	Potenciales consecuencias adversas de las decisiones basadas en resultados e informes de modelos incorrectos o mal utilizados.	• Gestión integral de riesgo de modelos incluyendo inventariado, cobertura de validación y monitoreo	Políticas • Políticas de Modelos Comités • Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo del Directorio • Comité de Gestión de Riesgos • Comité Ejecutivo del Directorio
Riesgo de adecuación de capital	Riesgo asociado a no poder ejecutar la estrategia planificada como consecuencia de niveles de adecuación de capital (corrientes o prospectivos) por debajo del objetivo interno (siempre superior al capital mínimo regulatorio) y la consecuente ejecución de acciones de convergencia que afecten significativamente la cuenta de resultados y la estructura del balance.	• Indicadores de capital y patrimonio efectivo	Políticas • Política Planificación Estratégica y Administración de Capital Comités • Comité de Rentabilidad y Adecuación de Capital
Riesgo estratégico	Pérdida de rentabilidad sobre capital como consecuencia de: (1) cambios en las conductas o preferencias de los clientes. (2) cambios en la legislación, normativa y la regulación, (3) cambios en el entorno competitivo y (4) cambios en el riesgo sociopolítico y macroeconómico (local y/o global).	• Indicadores de rentabilidad y eficiencia	Políticas • Política Planificación Estratégica y Administración de Capital Comités • Comité de Rentabilidad y Adecuación de Capital
Riesgo ESG	Riesgos relativos a los impactos del cambio climático tanto físicos como de transición o adaptación a una nueva economía verde, y aquellos asociados a consideraciones sociales que deben cumplir las actividades económicas, así como a factores de gobernanza.	• Índice de sostenibilidad • Índice Dow Jones Sustainability • Financiamientos sostenibles	Políticas • Política de Financiamiento Sostenible • Política de Inversión Sostenible • Política de Ecoeficiencia Operacional Comités • Comité de Sostenibilidad y Responsabilidad Social Empresarial
Riesgo reputacional	Riesgo potencial de tener publicidad negativa y/o mala percepción del público causado por eventos propios o ajenos, muy poco controlables, que terminan afectando negativamente la imagen corporativa. Puede tener efectos adversos como: retiro de las fuentes de financiamiento, reducción de los volúmenes de negocio, mayores costos financieros en los instrumentos de corto, mediano y largo plazo y eventuales multas o compensaciones económicas.	• Indicadores asociados a la calidad del servicio y la visión de los clientes, la sociedad y el mercado acerca de Bci • Número de reclamos y juicios civiles.	Políticas • Políticas de ética • Código de ética Comités • Comité de Ética • Consejo de Gestión Integral de Riesgos

Gestión de riesgos

Ámbitos de riesgo	Tendencia 3T23 vs. 2T23	Principales medidas de mitigación
Riesgo de crédito	▲	- Revisión y monitoreo periódico de nuestra cartera, con una mirada proactiva de la gestión de riesgos; ajuste de modelos y metodologías de originación y gestión de riesgo; revisión y ajustes de políticas y reglas de evaluación y cursos de créditos. - Fortalecimiento de los programas de apoyo a deudores afectados, tanto con iniciativas propias como con programas con garantías estatales.
Riesgo de mercado y contraparte	■	- Se han mantenido usos relativamente bajos en los riesgos de mercado del libro de banca a través de una gestión prudencial de los descalses de mediano y largo plazo, especialmente de pasivos, con foco en el cierre de posiciones en riesgo de la curva base en el largo plazo y gestión activa del corto plazo dada la generación de descalses por elevadas tasas que impulsan el mercado de depósitos. - En Sales and Trading se mantuvo el foco en la atención a los requerimientos de clientes, y un control reforzado sobre las estrategias puntuales tomadas en el libro de negociación en relación con las oportunidades generadas por un mercado volátil.
Riesgo de liquidez	■	La acumulación de activos líquidos y crecimiento de depósitos a la vista generó holguras relevantes en los principales indicadores, que fueron enfocadas en hacer frente a las salidas programadas de ayudas gubernamentales (como el Programa FCIC) y eventuales riesgos en un mercado volátil y con perspectivas de decrecimiento en el PIB.
Riesgo operacional	■	Bci ha continuado ejecutando y perfeccionando sus estrategias de prevención de fraude y ciberseguridad para proteger a los clientes y al banco, lo cual ha permitido mitigar la tendencia de pérdidas de la industria.
Riesgo de cumplimiento	▼	- Robustecimiento del programa y sistema de prevención de lavado de activos. - Actualización de las matrices de riesgo en respuesta a los nuevos delitos base de lavado de activos. - Mejora en los Modelos PLAFT.
Riesgo de modelos	▼	- Dada la situación de estrés económico (mayor inflación y tasas de interés, desaceleración económica, mayor volatilidad de precios, entre otros factores), algunos modelos utilizados para la gestión de riesgos y para provisiones han debido ser ajustados o complementados con reglas transitorias y con constitución de provisiones adicionales. - En concordancia con una leve mejora tendencial de la economía, hemos visto cómo los modelos comienzan a alinearse con los fundamentos históricos.
Riesgo de adecuación de capital	▼	Los ratios de capital han mejorado su desempeño, explicado principalmente por: - Optimización de activos ponderados por riesgo, acorde a las exigencias normativas. - Menor crecimiento a nivel industria, explicado por factores macroeconómicos. - Mejoras en las cuentas patrimoniales asociadas a efectos en las coberturas de flujo de caja y cartera disponible para la venta. Finalmente, existe un compromiso de aumento de capital cercano a los \$600 mil millones, que permitirá garantizar el crecimiento de nuestros negocios.
Riesgo estratégico	■	- Los proyectos estratégicos de seguimiento mensual son ejecutados con una visión centrada en el cliente y metodología ágil, con salidas tempranas a mercado que permiten realizar ajustes de manera rápida y eficiente. - El proceso de planificación estratégica anual genera un levantamiento <i>bottom-up en concordancia con la visión top down</i> de la realidad de mercado, así como los cambios normativos y legales con sus respectivos riesgos y oportunidades.
Riesgo ESG	■	Continuamos con la ejecución del plan corporativo de sostenibilidad alineado a los focos bandera de financiamiento/inversión sostenible, habilitación financiera y confianza, lo que impulsamos a través de la estrategia centrada en: - Instalar la capacidad de sostenibilidad en la corporación de manera transversal - Acelerar la entrega de valor y el impacto positivo desde el negocio hacia nuestros clientes considerando una asesoría experta y alianzas para acelerar la transformación sostenible de nuestros clientes - Medir el riesgo e impacto final de la estrategia a través de la estrategia de datos ESG y el índice corporativo de sostenibilidad.
Riesgo reputacional	■	- Continuamos profundizando un enfoque de monitoreo basado en riesgos, con las metodologías para el cálculo del perfil de riesgo reputacional y la definición del apetito de riesgo. - Robustecimiento de los planes de contingencia para los riesgos más críticos en función de su exposición y ocurrencia.

▲ aumenta ■ se mantiene ▼ disminuye



Riesgos emergentes

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

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

Riesgo	Nuevas tecnologías
Categoría	Tecnológico
Descripción	Integración tecnológica de los bancos con las <i>fintech</i> con el fin de proveer mejores ofertas a los clientes. Por ejemplo, la tecnología que permite la integración de los datos de los clientes para potenciar el Open Banking o el ‘Banking-as-a-Service’ (BaaS). Este último es un proceso de punta a punta que permite a terceros conectarse con sistemas y funcionalidades bancarias, mediante interfaces de programación de aplicaciones, y de esta manera, construir servicios financieros utilizando la infraestructura bancaria o de otra industria regulada. Adicionalmente, el uso de <i>machine learning</i> e inteligencia artificial permite articular las conexiones de estos sistemas, a través de nuevas plataformas.
Impactos potenciales	● Afectación en la interconexión de redes dentro del sistema financiero global. ● Riesgo de ataques masivos por la evolución de las formas que tienen los delincuentes para sacar provecho a posibles brechas de seguridad, nuevas puertas a ataques y hackeos por parte de los ciberdelincuentes. ● Aparición de delitos como lavado de activos y financiamiento del terrorismo. ● Todo lo anterior podría generar impactos en la seguridad de la información y, consecuentemente, en la reputación del banco.
Mitigación temprana	● Mejora continua del programa de ciberseguridad, con el objetivo de fortalecer aún más el monitoreo y el control, incluyendo nuevas tecnologías que permitan ampliar el alcance y potenciar los controles sobre estas nuevas tendencias. ● Fortalecer el gobierno de la gestión de riesgos no financieros, incluyendo definiciones específicas de apetitos de riesgo con un cascadeo que permita gestionarlos proactivamente mediante una clara definición de roles y responsabilidades. ● Ejecución y fortalecimiento continuos del programa de capacitación en estas materias, y de los procesos de control de los programas de prevención.

Riesgo	Cambios o nuevas regulaciones
Categoría	Otros
Descripción	El sector financiero está sometido a un creciente nivel de escrutinio por parte de reguladores, gobiernos y la propia sociedad, que pueden afectar al desarrollo normal de sus negocios y, también, a mayores requisitos de capital –derivados, principalmente, de las reformas de Basilea III y posteriores–, y a nuevas exigencias en relación con la liquidez, la privacidad de los datos y la gestión de los riesgos ambientales, entre otros.
Impactos potenciales	• Necesidad de nivelar los estándares en reportería y gestión, mediante la implementación de nuevos procesos y sistemas. • Impactos en capital, mayor posición en términos de activos líquidos; efectos en la rentabilidad o riesgo de multas por incumplimiento. • Dada la estrategia de internacionalización del banco, este podría estar expuesto a los mismos cambios, en otras jurisdicciones. • Mayor regulación en el mercado norteamericano, debido a la crisis de liquidez (caso Silicon Valley Bank) y los riesgos asociados al uso de la información en el ámbito de nuevas leyes de protección de datos, como la Regulación General de Protección de Datos.
Mitigación temprana	• Levantamiento de regulaciones que ya se encuentran implementadas en otras regiones y evaluación de impactos que podrían tener estas en el banco, para adelantarnos a la implementación, incluyendo la contratación de asesores expertos en estas materias. • Continuar desarrollando estrategias de implementación y/o mitigación en función de las brechas identificadas y planes diseñados por nuestros asesores expertos (por ejemplo, plan de sostenibilidad / ESG).

Clasificación de riesgo

- Todas las agencias calificadoras ratificaron durante lo que va del año, los ratings de solvencia otorgados a Bci en 2022 y mantuvieron sus perspectivas en Estable.

Rating internacional

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

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

Rating local

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

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

Fundamentos de los ratings otorgados a Bci

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

Análisis del desempeño

Resultados consolidados

Actividad

- Los depósitos totales se expandieron 4,3% T/T y 2,6% A/A, confirmando a Bci como líder de la industria al incluir la operación de City National Bank of Florida.
- En el último trimestre cambió la tendencia de depósitos a la vista, al registrar un crecimiento intertrimestral. Los depósitos a plazo, en tanto, continuaron creciendo, pero en menor medida.
- Las colocaciones totales continuaron mostrando una tendencia positiva, impulsadas por el crecimiento en las carteras comercial y de vivienda.

(cifras en millones de pesos)	3T22	2T23	3T23	3T23/ 2T23	3T23/ 3T22
Colocaciones totales a costo amortizado	49.003.657	47.299.804	49.718.080	5,11%	1,46%
Adeudado por bancos	928.013	600.464	740.297	23,29%	-20,23%
Colocaciones comerciales de clientes	31.648.290	30.241.819	32.214.420	6,52%	1,79%
Colocaciones de vivienda de clientes	12.845.809	13.182.911	13.602.386	3,18%	5,89%
Colocaciones de consumo de clientes	3.581.545	3.274.610	3.160.977	-3,47%	-11,74%
Depósitos y otras obligaciones a la vista	27.215.494	22.486.347	23.771.943	5,72%	-12,65%
Depósitos y otras captaciones a plazo	16.220.444	20.226.184	20.797.237	2,82%	28,22%
Colocaciones totales netas sobre depósitos totales (%)	113,01%	110,89%	111,66%	0,70%	-1,19%
N° Tarjetas de crédito					
N° Tarjetas de crédito Bci	807.272	760.069	745.689	-1,89%	-7,63%
N° Tarjetas de crédito Lider Bci	726.371	588.665	562.208	-4,49%	-22,60%
N° tarjetas digitales activas VISA MACH	3.196.545	3.681.187	3.718.505	1,01%	16,33%
N° de cuentas corrientes	779.771	902.097	936.768	3,84%	20,13%

Al cierre del tercer trimestre, las colocaciones totales a costo amortizado muestran un crecimiento respecto del trimestre anterior, principalmente por las carteras comercial y de vivienda de clientes, mientras que la cartera de consumo continúa en contracción.

La cartera comercial creció principalmente por mayores préstamos comerciales, créditos de comercio exterior y leasing financiero, tanto por la actividad local como de CNB. En la escena local, los saldos de préstamos en el país y en el exterior se expandieron, así como los créditos de comercio a las importaciones chilenas, operaciones de terceros países y leasing financiero no inmobiliario. En tanto, en la operación de CNB, la expansión del saldo comercial está asociada a préstamos comerciales en el exterior y mutuos hipotecarios endosables para fines generales.

La cartera de vivienda creció por nuevos créditos de mutuos hipotecarios endosables en la operación de CNB, mientras en Chile tuvo una leve expansión. La contracción en la cartera de consumo se debe, por un lado, a la disminución de los créditos en cuotas por un efecto combinado de menor demanda y estándares estrictos en la oferta, y por otro, a la disminución de créditos asociados a tarjetas por menor volumen de transacciones. Cabe señalar que la cartera de consumo en CNB creció levemente.

La comparación trimestral consecutiva de depósitos y otras obligaciones a la vista fue expansiva tanto en Chile como en Estados Unidos por cerca de \$1,3 billones en cuentas corrientes, mientras que los depósitos a plazo continuaron expandiéndose, aunque en menor medida. En la escena local, la tendencia de recortes de la TPM del Banco Central de Chile propició que este trimestre los saldos vistas se expandieran por primera vez desde 2021 y al mismo tiempo los saldos a plazo se expandieron solo al 7% de lo reportado en el trimestre anterior. En la operación de CNB se observó un mayor dinamismo, pues a pesar de que la Reserva Federal incrementó su tasa de política monetaria, tanto los saldos vistas (que en trimestres anteriores se contrajeron) como los saldos a plazo crecieron.



Ingreso neto por intereses y reajustes

- La menor inflación sigue explicando la disminución trimestral e interanual de los ingresos por intereses y reajustes.

(cifras en millones de pesos)	3T22	2T23	3T23	3T23/ 2T23	3T23/ 3T22
Ingresos por intereses	817.910	1.027.312	1.075.653	4,71%	31,51%
Gastos por intereses	-416.891	-633.862	-692.307	9,22%	66,06%
Ingresos netos por intereses	401.019	393.450	383.346	-2,57%	-4,41%
Ingresos por reajustes	401.778	248.047	139.321	-43,83%	-65,32%
Gastos por reajustes	-224.948	-126.190	-47.835	-62,09%	-78,74%
Ingresos netos por reajustes	176.830	121.857	91.486	-24,92%	-48,26%
Ingresos netos por intereses y reajustes	577.849	515.307	474.832	-7,85%	-17,83%

Los ingresos netos por intereses disminuyeron 2,6% T/T, principalmente, por el costo de financiamiento en la captación de depósitos, lo que fue contrarrestado por el crecimiento en los ingresos en las carteras comercial y de vivienda y, adicionalmente, por el impacto positivo de la ejecución de la estrategia de coberturas de riesgo de tasas de interés por parte de Tesorería.

Los ingresos netos por reajustes, en tanto, continuaron reflejando el efecto de la menor inflación en los ingresos de activos indexados a la UF en las carteras de vivienda y comercial, aun cuando los saldos promedio de ambas se expandieron durante el período. Esto fue compensado parcialmente por menores gastos por reajustes de pasivos financieros de deuda emitida en bonos corrientes y subordinados y por la gestión de tesorería en las coberturas contables del riesgo por reajustes.

Resultado financiero neto

(cifras en millones de pesos)	3T22	2T23	3T23	3T23/ 2T23	3T23/ 3T22
Resultado financiero neto	-20.512	22.637	-16.989	-175,05%	-17,18%
Activos y pasivos financieros para negociar	-62.552	28.896	114.839	297,4%	283,6%
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-12.670	-	-20.874	-%	-%
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.523	117	-7.618	-6.611,1%	-316,2%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	51.187	-6.376	-103.336	-1.520,7%	-301,9%

En el tercer trimestre, el resultado financiero neto disminuyó en comparación con el trimestre anterior. Esta variación es explicada, en renta fija, por los ajustes de precio en clientes y la menor reducción de pérdida para bonos de Tesorería General de la República en dólares. Adicionalmente, el desempeño se debe a un menor resultado de las estrategias asociadas a los movimientos de tasas de interés locales y al alza del tipo de cambio USD-CLP, que afectó nuestras posiciones en monedas.



Ingreso neto por comisiones

(cifras en millones de pesos)	3T22	2T23	3T23	3T23/ 2T23	3T23/ 3T22
Ingresos por comisiones y servicios prestados	129.701	126.397	129.915	2,78%	0,16%
Comisiones por prepago de créditos	1.099	1.457	1.633	12,08%	48,59%
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	1.617	1.233	1.354	9,81%	-16,26%
Comisiones por avales y cartas de crédito	7.901	8.990	8.470	-5,78%	7,20%
Comisiones por servicios de tarjetas	27.588	26.760	24.595	-8,09%	-10,85%
Comisiones por administración de cuentas	15.596	15.708	16.399	4,40%	5,15%
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	26.560	18.385	19.415	5,60%	-26,90%
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.699	1.482	1.292	-12,82%	-23,96%
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	14.954	14.487	14.986	3,44%	0,21%
Remuneraciones por intermediación y asesoría de seguros	18.504	14.038	18.589	32,42%	0,46%
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	1.318	1.293	1.199	-7,27%	-9,03%
Comisiones por asesorías financieras	3.027	3.349	3.809	13,74%	25,83%
Comisiones por securitizaciones	41	27	27	0,00%	-34,15%
Otras comisiones ganadas	9.797	19.188	18.147	-5,43%	85,23%
Gastos por comisiones y servicios recibidos	-36.509	-41.646	-41.827	0,43%	14,57%
Comisiones por operación de tarjetas	-10.860	-13.963	-8.971	-35,75%	-17,39%
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	-7.218	-8.057	-7.079	-12,14%	-1,93%
Comisiones por operación con valores	-11.129	-12.597	-12.923	2,59%	16,12%
Otras comisiones por servicios recibidos	-7.302	-7.029	-12.854	82,87%	76,03%
Total ingresos neto por comisiones	93.192	84.751	88.088	3,94%	-5,48%

Los ingresos netos por comisiones aumentaron en \$3.337 millones T/T. Las comisiones ganadas aumentaron por intermediación y asesoría de seguros en el mercado local, principalmente a personas (aunque también a empresas) tanto asociados a créditos como a otras prestaciones. Las comisiones pagadas mantuvieron los niveles anteriores, al registrar un gasto por licencia de marcas que fue compensado por el menor gasto en operaciones de tarjetas asociado a la disminución del volumen de transacciones.

Gastos operacionales

(cifras en millones de pesos)	3T22	2T23	3T23	3T23/ 2T23	3T23/ 3T22
Total de gastos operacionales	-328.220	-308.634	-292.583	-5,20%	-10,86%
Gastos de personal	-168.812	-160.222	-164.586	2,72%	-2,50%
Gasto de administración	-103.250	-115.561	-117.949	2,07%	14,24%
Depreciación y amortizaciones	-28.955	-27.595	-28.371	2,81%	-2,02%
Deterioro de Activos no financieros	-	-7	-	0,00%	0,00%
Otros gastos operacionales	-27.203	-5.249	18.323	-449,08%	-167,36%

El crecimiento de nuestros gastos operativos en periodos anteriores es un reflejo de las inversiones que hemos realizado en digitalización y construcción de nuestras plataformas tecnológicas. Todas estas inversiones nos han permitido remodelar nuestra estrategia de distribución, optimizar nuestra modelo de sucursales y posicionarnos para acompañar a nuestros clientes a un menor costo en el futuro los cuales nos permitirán alcanzar nuestros objetivos de eficiencia en el mediano plazo.



Costo del crédito

(cifras en millones de pesos)	3T22	2T23	3T23	3T23/ 2T23	3T23/ 3T22
Provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones a costo amortizado	-104.587	-139.674	-78.206	-44,01%	-25,22%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	-6.168	6.329	-19.272	-404,50%	212,45%
Recuperaciones de créditos castigados	19.172	17.936	19.848	10,66%	3,53%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizados	3.109	2.570	-6.842	-366,23%	-320,07%
Total de gastos por pérdidas crediticias	-88.474	-112.839	-84.472	-25,14%	-4,52%

(cifras en millones de pesos)	3T22	2T23	3T23	3T23/ 2T23	3T23/ 3T22
Provisiones por riesgo de crédito sobre colocaciones totales (% de stock de provisiones por riesgo de crédito sin considerar adicionales sobre colocaciones totales)	1,79%	1,88%	1,73%	-0,15 pp	-0,07 pp
Provisiones por riesgo de crédito comercial sobre colocaciones comerciales (% de stock de provisiones por riesgo de crédito comercial sobre colocaciones comerciales)	1,60%	1,58%	1,50%	-0,08 pp	-0,11 pp
Provisiones por riesgo de crédito vivienda sobre colocaciones vivienda (% de stock de provisiones por riesgo de crédito vivienda sobre colocaciones vivienda)	0,59%	0,68%	0,51%	-0,17 pp	-0,08 pp
Provisiones por riesgo de crédito consumo sobre colocaciones consumo (% de stock de provisiones por riesgo de crédito consumo sobre colocaciones consumo)	8,34%	9,95%	9,76%	-0,19pp	1,41pp
Cobertura NPLs (1)	244,20%	225,10%	204,39%	-20,71 pp	-39,83 pp
Cobertura NPLs (2)	168,20%	154,22%	136,36%	-17,86 pp	-31,85 pp
Cobertura NPLs Comerciales(2)	146,86%	141,85%	126,82%	-15,03 pp	-20,05 pp
Cobertura NPLs Vivienda (2)	83,52%	74,23%	49,40%	-24,82 pp	-34,13 pp
Cobertura NPLs Consumo (2)	337,52%	267,73%	282,09%	14,35 pp	-55,45 pp
Índice de morosidad de 90 días o más (% de cartera Total con morosidad de más de 90 días sobre colocaciones de clientes)	1,09%	1,24%	1,29%	0,05 pp	0,19 pp
Índice de morosidad de 90 o días o más en cartera comercial (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días sobre cartera comercial de clientes)	1,09%	1,11%	1,18%	0,07 pp	0,08 pp
Índice de morosidad de 90 o días o más en cartera de vivienda (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días sobre cartera vivienda de clientes)	0,70%	0,92%	1,04%	0,13 pp	0,33 pp
Índice de morosidad de 90 o días o más en cartera de consumo (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días sobre cartera consumo de clientes)	2,47%	3,71%	3,46%	-0,25 pp	0,98 pp

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

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

En este trimestre se reconoce un mayor gasto por deterioro crediticio en instrumentos disponibles para la venta emitidos en el extranjero, lo que fue compensado por: una menor constitución de provisiones exigidas en colocaciones comercial y consumo, por menores tasas de riesgo en evaluación individual sobre cartera subestándar y evaluación grupal sobre cartera en incumplimiento; mayores recuperaciones de créditos castigados en cartera de consumo y menores gastos en provisiones especiales por riesgo país para deudores en el extranjero y mínimas exigidas en evaluación individual. En la operación de CNB, este trimestre se constituyeron provisiones adicionales en la cartera comercial asociada a la diferencia entre Chilean GAAP y US GAAP.

La tasa de riesgo consolidada ha disminuido 4 puntos base respecto a junio de 2023. Destacan dos efectos: un incremento en las colocaciones y, al mismo tiempo, un menor stock de provisiones. La tasa de riesgo de la cartera comercial continúa disminuyendo en niveles menores a los percibidos en el trimestre anterior. La cartera de vivienda tuvo una importante disminución –incluso por debajo de los niveles percibidos en 2022– debido a un menor deterioro crediticio en la cartera grupal en clientes clasificados en la categoría normal. Por su parte, la cartera de consumo se ubicó en un nivel levemente más bajo en sus tasas de riesgo a causa de una mejora en el deterioro de la cartera grupal en clientes con incumplimiento crediticio.

El indicador de morosidad consolidada aumentó 5 pb a un 1,29% respecto al trimestre anterior, principalmente por la cartera de vivienda y en menor medida por la cartera comercial. Nuestra cartera de vivienda alcanza niveles de morosidad prepandemia, mientras que la cartera comercial, a pesar de tener un leve aumento en comparación al anterior trimestre, presenta un comportamiento de estabilización en niveles inferiores a los registrados prepandemia. Por su parte, la cartera de consumo, donde la morosidad ya había superado los niveles



históricos prepandemia por hasta 1,99 pp, presenta una tendencia a la baja desde mayo de 2023, aunque continúa con niveles altos de morosidad. Aun con todo lo anterior, los niveles de mora percibidos por Banco Bci siguen siendo menores respecto de la industria bancaria, la cual registró una mora consolidada de 1,96% en agosto, mientras que Banco Bci registró 1,24% en ese mismo mes.

El ratio de cobertura llega a 204,39% (incluyendo provisiones voluntarias), dejando al banco bien posicionado para afrontar escenarios de morosidad más complejos. Desde enero a agosto del presente año, tuvimos una disminución en este indicador de 13,8 pp por un aumento en la morosidad mayor que el stock de las provisiones constituidas por riesgo y adicionales. Por su parte, la industria bancaria en Chile mostró un deterioro mayor en el mismo periodo, pasando de 204,96% a 188,96%, (reducción de 16 pp) evidenciando un fenómeno de aumento transversal de la morosidad en la industria.

Impuestos

(Cifras en millones de pesos)	3T22	2T23	3T23	3T23/ 2T23	3T23/ 3T22
Resultado antes de impuestos	249.786	215.750	199.378	-13,63%	-20,18%
Impuestos	-60.327	-13.851	-70.201	-77,04%	16,37%
Utilidad neta	189.459	201.899	129.177	56,30%	-31,82%

El gasto por impuestos aumentó en \$56.350 millones T/T, debido a la combinación de:

- corrección monetaria de CNB por \$22.528 millones causado por un aumento del tipo de cambio USD/CLP en Chile en comparación con el trimestre anterior;
- corrección monetaria del capital propio tributario por \$33.147 millones, debido a una menor variación trimestral del IPC; y
- valorización de bonos asociados al Art. 104 LIR, por la depreciación de los bonos del gobierno central.

Lo anterior fue en parte compensado por un menor gasto en impuestos debido a una menor utilidad antes de impuestos. En este trimestre se registró una utilidad antes de impuestos de \$199.378 millones (vs. \$215.750 millones en el trimestre anterior), que produjo menores impuestos corporativos por \$4.421 millones.

Resultados por segmento de negocios

Banco Personas

- Las colocaciones para la vivienda crecieron cerca de 6% en 12 meses.
- Depósitos a plazo compensaron la disminución de depósitos a la vista, con un incremento de 25%.

Cifras en millones de pesos	Período		Variación (%)
	3T 2022	3T2023	A/A
Estado de Resultados			
Ingresos netos por intereses y reajustes	170.977	136.766	-20,01%
Ingreso neto por comisiones	43.712	35.409	-18,99%
Otros ingresos operacionales	4.689	1.223	-73,92%
Total ingresos operacionales	219.378	173.398	-20,96%
Provisiones por riesgo de crédito	-49.797	-51.986	4,40%
Ingreso operacional neto	169.581	121.412	-28,40%
Total gastos operacionales	-97.421	-101.349	4,03%
Resultado operacional	72.160	20.063	-72,20%
Balance			
Activos	13.485.429	14.161.348	5,01%
Pasivos	7.828.588	8.300.941	6,03%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	13.274.336	14.099.257	6,21%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	6.627.154	7.247.089	9,35%

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

En el segmento de Banco Personas destaca el crecimiento en activos, explicado por colocaciones para la vivienda, que aumentó un 5,7% en doce meses, principalmente asociados a la variación del IPC. Esta tendencia compensa el menor dinamismo, tanto en cuotas como en tarjeta de crédito, en la cartera de consumo, que acumula una caída de 4,2% A/A. Aislando el efecto de la venta de cartera de créditos de descuento por planilla, que no era foco estratégico del negocio, la caída anual se reduce a 3,2%.

En tanto, los pasivos a la vista y a plazo crecieron un 9,4% A/A, destacando el mayor flujo de clientes que invirtieron en depósitos a plazo (+24,9% A/A) dado el contexto de mercado, más que compensando la disminución de saldos en cuentas corrientes.

El margen financiero disminuyó un 20,0% A/A, principalmente por menor reajuste de variación IPC, que impacta a las colocaciones para la vivienda y en menor medida, por el cambio de mix en colocaciones, donde los productos de consumo bajaron su incidencia en 230 pb en las colocaciones totales. Las comisiones netas disminuyeron en \$8.302 millones, por el impacto de las menores tasas de intercambio en tarjetas de débito y crédito, la menor transaccionalidad de los clientes con los medios de pagos y cajeros automáticos y por los menores ingresos por seguros asociados a los créditos de consumo.

Los gastos operacionales disminuyeron un 1,5% A/A, en términos reales, gracias al plan de productividad y eficiencia del nuevo modelo de distribución y servicio que está ejecutando Banco Retail.

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



Banco Pymes

- La cartera comercial ha crecido con foco en programas de garantías estatales, lo que ha permitido sanos indicadores de riesgo.

Cifras en millones de pesos	Período		Variación (%)
	3T 2022	3T2023	A/A
Estado de Resultados			
Ingresos netos por intereses y reajustes	52.364	46.112	-11,94%
Ingreso neto por comisiones	9.612	8.441	-12,18%
Otros ingresos operacionales	3.137	2.972	-5,26%
Total ingresos operacionales	65.113	57.525	-11,65%
Provisiones por riesgo de crédito	-10.445	-6.897	-33,97%
Ingreso operacional neto	54.668	50.628	-7,39%
Total gastos operacionales	-32.240	-34.958	8,43%
Resultado operacional	22.428	15.670	-30,13%
Balance			
Activos	2.892.673	2.469.025	-14,65%
Pasivos	2.417.070	2.204.561	-8,79%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	2.873.364	2.415.983	-15,92%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	2.142.607	2.012.123	-6,09%

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

Las colocaciones de Banco Pyme disminuyeron, principalmente, por las amortizaciones de la cartera asociada a los créditos FOGAPE COVID-19 y REACTIVA. Sin considerar esas operaciones, las colocaciones comerciales crecieron cerca de un 40% A/A, en gran parte, por los programas Garantías Corfo Comercio Exterior (COBEX) y Chile Apoya, a través del Fondo de Garantía para Pequeños Empresarios (FOGAPE), especialmente en el segmento de medianas empresas. Esto ha permitido que un tercio de la cartera de colocaciones esté afianzada por garantías estatales, lo que junto a la efectividad de la cobranza de garantías FOGAPE y las menores tasas de riesgo en la cartera FOGAPE COVID-19 y REACTIVA ha permitido que la cartera comercial crezca con positivos indicadores de riesgo.

Las comisiones netas decrecieron \$1.171 millones, fundamentalmente, por mayores comisiones pagadas debido al crecimiento en el volumen de transferencias electrónicas, a los pagos al emisor de tarjetas de crédito y a la gestión de cobranza. Los ingresos por comisiones asociadas a cuentas corrientes crecieron 24% A/A, dado el crecimiento en la base de clientes impulsado por las cuentas digitales, principalmente.



Banco Wholesale

- En agosto, Global Finance reconoció a 360 Connect como la mejor plataforma digital para empresas en Chile.
- En el tercer trimestre mantuvieron su tendencia de crecimiento tanto las colocaciones como los depósitos.

Cifras en millones de pesos	Período		Variación (%)
	3T 2022	3T2023	A/A
Estado de Resultados			
Ingresos netos por intereses y reajustes	152.914	138.007	-9,75%
Ingreso neto por comisiones	22.500	24.685	9,71%
Otros ingresos operacionales	-5.003	-8.032	60,54%
Total ingresos operacionales	170.411	154.660	-9,24%
Provisiones por riesgo de crédito	8.911	961	-89,22%
Ingreso operacional neto	179.322	155.621	-13,22%
Total gastos operacionales	-47.051	-48.715	3,54%
Resultado operacional	132.271	106.906	-19,18%
Balance			
Activos	11.452.454	12.467.270	8,86%
Pasivos	10.649.343	11.456.744	7,58%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	11.247.955	12.273.641	9,12%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	9.793.688	10.773.335	10,00%

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

El volumen de activos de Banco Wholesale ha crecido sostenidamente en los últimos meses. En el tercer trimestre de 2023 este aumentó 8,86% A/A. Destaca en este año el total de colocaciones relacionadas con comercio exterior, que es mayor en US\$ 800 millones al volumen del cierre de 2022 y representa un crecimiento que se ubica por sobre el promedio de la industria.

En el tercer trimestre los depósitos de clientes registraron un crecimiento interanual de 7,58%, manteniendo la tendencia respecto de los primeros meses del año. El aumento en los depósitos a plazo de clientes explica en gran parte esta positiva evolución.

Los ingresos operacionales del tercer trimestre del Banco Wholesale disminuyeron en un 9,24% A/A, principalmente, por un menor reajuste de las colocaciones. Este impacto ha sido mitigado en parte por una robusta gestión comercial, tanto en *pricing* como en volúmenes de colocaciones y saldos de depósitos totales de clientes.
A esto se suma una muy destacada gestión en los negocios de mesa de Sales & Trading, área que logró un crecimiento de 6,6% A/A, a pesar de la menor actividad.

También destacan en este período los positivos resultados de las filiales, empresas que complementan la oferta de valor de Bci. Especialmente importante es el crecimiento de la cartera de Bci Factoring, filial que mantuvo el primer lugar en participación de mercado dentro del sector bancario.

Los clientes continuaron evaluando positivamente la implementación de 360 Connect. Ello se vio reflejado en los crecientes niveles de autoatención, así como en el aumento del número de clientes gestionando su información o realizando el curse de boletas de garantía y créditos en línea en esta plataforma.



Finanzas

- En el tercer trimestre la Gerencia de Tesorería logró levantar financiamiento de largo plazo a través de emisión de bonos, tanto en el mercado local como en el extranjero, y en niveles muy competitivos en términos de *spreads* de financiamiento.
- En el mercado local se logró emitir UF 5.585.000 a plazos entre 7 y 11 años y en mercado internacional se emitió US\$ 45 millones a 5 años plazo, destacando entre estos la primera emisión a través de Bci Miami, por US\$ 10 millones.

Cifras en millones de pesos	Período		Variación (%)
	3T 2022	3T2023	A/A
Estado de Resultados			
Ingresos netos por intereses y reajustes	7.897	35.184	345,54%
Ingreso neto por comisiones	2.266	2.681	18,31%
Otros ingresos operacionales	-7.457	-5.251	-29,58%
Total ingresos operacionales	2.706	32.614	1105,25%
Provisiones por riesgo de crédito	620	2.226	259,03%
Ingreso operacional neto	3.326	34.840	947,50%
Total gastos operacionales	-19.989	-13.792	-31,00%
Resultado operacional	-16.663	21.048	226,32%
Balance			
Activos	29.682.479	28.092.206	-5,36%
Pasivos	33.720.738	31.909.267	-5,37%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	5.226.107	4.602.164	-11,94%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	6.007.474	5.387.922	-10,31%

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

Durante el tercer trimestre del 2023 observamos un mayor nivel de ingresos por intereses y reajustes en el segmento de Finanzas. Este incremento se debió, en gran medida, a un resultado positivo de las estrategias direccionales implementadas por el área de Finanzas producto de la gestión y exposición a las tasas en moneda local, lo que contribuyó positivamente a los resultados. Sin embargo, los ingresos asociados a la inflación se vieron afectados negativamente. Esto, debido a una menor variación de la UF en el tercer trimestre del 2023 en comparación con el mismo período del 2022 (0,30% vs. 3,54%).

A pesar de los desafíos del tercer trimestre del 2023, Finanzas logró un mayor resultado producto de una correcta gestión de riesgos. Esto, además de las emisiones de bonos, tanto en el mercado local como en el extranjero, que permitieron obtener financiamiento a niveles muy competitivos en términos de *spread*.



Servicios Financieros

- El negocio ha mejorado sus índices de morosidad respecto al 2T 2023, pero estos continuaron impactando los resultados, así como la disminución de la cartera de colocaciones.
- La encuesta Yo Opino 2023, que mide anualmente el compromiso de los colaboradores con la compañía, obtuvo una participación por sobre el 94% y un resultado de compromiso del 92% vs. 93% del año anterior.

Cifras en millones de pesos	Período		Variación (%)
	3T 2022	3T2023	A/A
Estado de Resultados			
Ingresos netos por intereses y reajustes	30.422	23.144	-23,92%
Ingreso neto por comisiones	7.070	5.821	-17,67%
Otros ingresos operacionales	6.603	3.061	-53,64%
Total ingresos operacionales	44.095	32.026	-27,37%
Provisiones por riesgo de crédito	-29.337	-22.741	-22,48%
Ingreso operacional neto	14.758	9.285	-37,08%
Total gastos operacionales	-20.719	-20.582	-0,66%
Resultado operacional	-5.961	-11.297	89,52%
Balance			
Activos	694.571	519.662	-25,18%
Pasivos	601.078	439.130	-26,94%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	708.732	495.652	-30,06%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	3.142	2.739	-12,83%

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

En el tercer semestre de 2023, Servicios Financieros registró menores ingresos por comisiones y servicios prestados, debido a un menor flujo de colocaciones de los productos de la línea SuperAvance; menores ingresos por comisiones de seguros y mantención –por reducción de colocaciones y stock de clientes– que fueron compensados, en parte, por menores comisiones pagadas, debido a la disminución del flujo de colocaciones.

La disminución de la cartera, explicada por mayores castigos y un menor flujo de colocaciones (focalizado en clientes de mejor perfil de riesgo) explica el menor gasto por pérdida crediticia. Este gasto se relaciona también con mayores recuperaciones de castigo, y como contraparte, con un menor gasto en provisiones (septiembre fue el séptimo mes consecutivo con liberación de provisión por mora, que alcanza un total acumulado de \$10.063 millones al cierre del tercer trimestre). Se mantienen provisiones adicionales voluntarias por \$23.500 millones.

Por otra parte, Servicios Financieros realizó campañas para profundizar la digitalización, que le permitieron lograr que más del 40% de las aperturas de tarjetas sean digitales al cierre de septiembre. Adicionalmente, más del 70% de las atenciones sobre el total del negocio se generan en canales digitales. En relación con el tercer trimestre del 2022, se observa una disminución de los gastos operacionales, que es explicada por la reducción de la actividad correlacionada con remuneraciones variables y comisiones de telemarketing; menor gasto en marketing y publicidad; y menor activación de proyectos de inversión.



City National Bank of Florida

- El menor resultado en relación con el tercer trimestre del año anterior se explica por un mayor costo de fondeo dado el aumento de tasas de interés.
- Además, en la cartera de riesgo de crédito se tiene un menor gasto por menor provisión de la cartera individual de Leasing producto de mayores prepagos, compensado parcialmente por una mayor provisión adicional.

Cifras en millones de pesos	Período		Variación (%)
	3T 2022	3T2023	A/A
Estado de Resultados			
Ingresos netos por intereses	149.877	87.647	-41,52%
Ingreso neto por comisiones	8.629	8.240	-4,51%
Otros ingresos operacionales	8.860	15.008	69,39%
Total ingresos operacionales	167.366	110.895	-33,74%
Provisiones por riesgo de crédito	-10.722	617	-105,75%
Ingreso operacional neto	156.644	111.512	-28,81%
Total gastos operacionales	-72.426	-62.253	-14,05%
Resultado operacional	84.218	49.259	-41,51%
Balance			
Activos	23.516.139	23.223.638	-1,24%
Pasivos	21.644.440	21.327.248	-1,47%
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	15.672.065	15.831.384	1,02%
Depósitos a la vista y a plazo (2)	18.861.872	19.145.972	1,51%

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

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

CNB se mantiene vigilante sobre los eventos que afectaron la industria bancaria norteamericana durante el primer trimestre. Durante el tercer trimestre, CNB presenta una amplia liquidez de US\$ 10.632 millones, que representa el 41% de los depósitos totales. Con la estrategia de ICS, continúa reduciendo el porcentaje de depósitos no asegurados, el cual llegó a 36% (vs. 51% en diciembre de 2022).

Los resultados de CNB US GAAP al 30 de septiembre de 2023 fueron impactados por un aumento en el costo de los depósitos que hizo disminuir su margen de intereses en US\$ 81,1 millones respecto del año anterior. Este efecto explica en gran parte la disminución de un 26,3% en su utilidad neta en relación con el mismo periodo del año anterior, la cual fue de US\$ 152,1 millones. Compensó este impacto, una reducción en el gasto en provisiones por riesgo de crédito en US\$ 9,8 millones, debido a una menor probabilidad de deterioro de los instrumentos de cartera, así como un menor impuesto de US\$ 19,0 millones por menor resultado.

Por otra parte, de acuerdo con la norma Chilean GAAP, hubo un impacto de US\$ 10,9 millones de menor deterioro de cartera de inversiones HTM y US\$ 2,6 millones de DPV, contrarrestados solo por US\$ 1,0 millón de mayor provisión B-1 en un análisis A/A. Es así como el resultado neto Chilean GAAP a septiembre 2023 de US\$ 159,4 millones es inferior a US\$ 41,0 millones al mismo periodo del año anterior.



Posición financiera

Solvencia

- A septiembre de 2023, el **índice de adecuación de capital (IAC)** de Bci es 13,24%, nivel mejor en 64 pb A/A.
- El **índice de capital básico (CET 1)** es 9,79%, cifra superior en 54 pb al registrado en el año anterior.

(millones de pesos)	3T22	2T23	3T23	3T23/ 2T23	3T23/ 3T22
Capital disponible					
	3T22				
Capital y Reservas	4.198.135	4.766.258	4.768.410	0,05%	13,58%
Cuentas de valorización	221.878	-18.537	174.051	-1038,94%	-21,56%
Utilidad acumulada al periodo	630.266	372.775	501.921	34,64%	-20,36%
Provisión para dividendos	-189.080	-111.833	-150.576	34,64%	-20,36%
Interés no controlador	1.289	1.350	1.452	7,56%	12,65%
Goodwill	-196.820	-146.833	-162.318	10,55%	-17,53%
Descuentos CET1	0	-60.684	-78.092	28,69%	
Capital básico o capital ordinario nivel 1 (CET1)	4.665.668	4.802.496	5.054.848	5,25%	8,34%
Capital nivel 1	5.170.025	5.046.990	5.312.889	5,27%	2,76%
Patrimonio efectivo	6.352.769	6.553.595	6.833.077	4,26%	7,56%
Activos ponderados por riesgo					
Activos ponderados por riesgo de mercado	3.510.208	3.759.620	43.662.666	1061,36%	1143,88%
Activos ponderados por riesgo operacional	3.540.053	4.104.193	3.875.798	-5,56%	9,48%
Activos ponderados por riesgo de crédito	43.385.399	41.034.934	4.069.781	-90,08%	-90,62%
Total de activos ponderados por riesgo (APR)	50.435.660	48.898.748	51.608.245	5,54%	2,32%
Coeficientes de capital en función del riesgo (porcentaje de los APR)					
Coeficiente CET1 (%)	9,25%	9,82%	9,79%	-0,03 pp	0,54 pp
Coeficiente de capital nivel 1 (%)	10,25%	10,32%	10,29%	-0,03 pp	0,04 pp
Índice de Adecuación de Capital (%)	12,60%	13,40%	13,24%	-0,16pp	0,64 pp
Capital básico adicional (porcentaje de los APR)					
Requerimiento del colchón de conservación (%)	0,625%	1,250%	1,250%	0,00 pp	0,63 pp
Requerimiento del colchón contracíclico (%)	0,000%	0,000%	0,000%	0,00 pp	0,00 pp
Requerimientos adicionales para D-SIB (%)	0,000%	0,375%	0,375%	0,00 pp	0,38 pp
Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)		0,000%	0,000%	0,00 pp	0,00 pp
Total de requerimientos adicionales de capital básico (%)	0,625%	1,625%	1,625%	0,00 pp	1,00 pp
Razón de apalancamiento					
Razón de apalancamiento (%)	5,94%	6,34%	6,36%	0,03 pp	0,42 pp

El patrimonio efectivo aumentó 7,56% A/A, principalmente por una mayor utilidad neta y una menor pérdida en las cuentas de valorización asociadas a la cartera disponible para venta (DPV), que mejora 12,70% debido a la baja en las tasas de interés en Chile y en EE. UU. Las expectativas de inflación se corrigieron a la baja y ello tuvo un impacto positivo en coberturas de flujo de caja de \$87.392 millones A/A. La incorporación de los descuentos al CET 1 asociados a Basilea III (coberturas, intangibles e impuestos diferidos) tuvieron un impacto negativo de \$77.991 millones A/A. Los bonos subordinados totalizan \$1.35 billones a septiembre de 2023, con un aumento de 4,59% A/A y las provisiones adicionales ascienden a \$429.443 millones.

A septiembre 2023, los activos ponderados por riesgo (APR) limpios de efecto tipo de cambio aumentan 6,36% A/A como resultado del crecimiento de los activos ponderados por riesgo de crédito (APRc) local y en el exterior, y también de los activos ponderados por riesgo de mercado (APRm) y operacional (APRo).



Fuentes de financiamiento y liquidez

(cifras en millones de pesos)	3T22	2T23	3T23	3T23/ 2T23	3T23/ 3T22
Financiamiento de clientes					
Depósitos a plazo	16.220.444	20.226.184	20.797.237	2,82%	28,22%
Depósitos a la vista	27.215.494	22.486.347	23.771.943	5,72%	-12,65%
Otras fuentes de financiamiento					
Bonos corrientes	8.162.402	7.627.569	8.011.513	5,03%	-1,85%
Letras de crédito	1.499	1.125	913	-18,84%	-39,09%

(cifras en millones de pesos)	3T22	2T23	3T23	3T23/ 2T23	3T23/ 3T22
Razón de cobertura de liquidez (LCR)					
Activos líquidos de alta calidad (ALAC)	4.186.120	4.873.690	4.576.691	-6,09%	9,33%
Egresos netos	1.830.555	1.620.913	1.563.613	-3,54%	-14,58%
LCR (%) (ALAC/Egresos netos)	228,70%	300,70%	292,70%	-8,00 pp	64,00 pp
Razón de financiamiento estable neto (NSFR)					
Financiamiento estable disponible (FED)	32.377.170	32.698.932	32.146.277	-1,69%	1,15%
Financiamiento estable requerido (FER)	32.075.959	30.254.939	30.323.916	0,23%	-7,31%
NSFR (%) (FED/FER)	100,94%	108,08%	106,01%	-2,06 pp	5,07 pp

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

En cuanto al LCR, lo más destacable es el aumento constante en nuestros Activos Líquidos de Alta Calidad, lo que se refleja de forma directa en un incremento en el indicador. Dichos activos pasaron desde \$4.2 billones al cierre de septiembre de 2022 a \$4.6 billones al cierre de septiembre de este año, manteniendo un nivel de egresos netos estable.

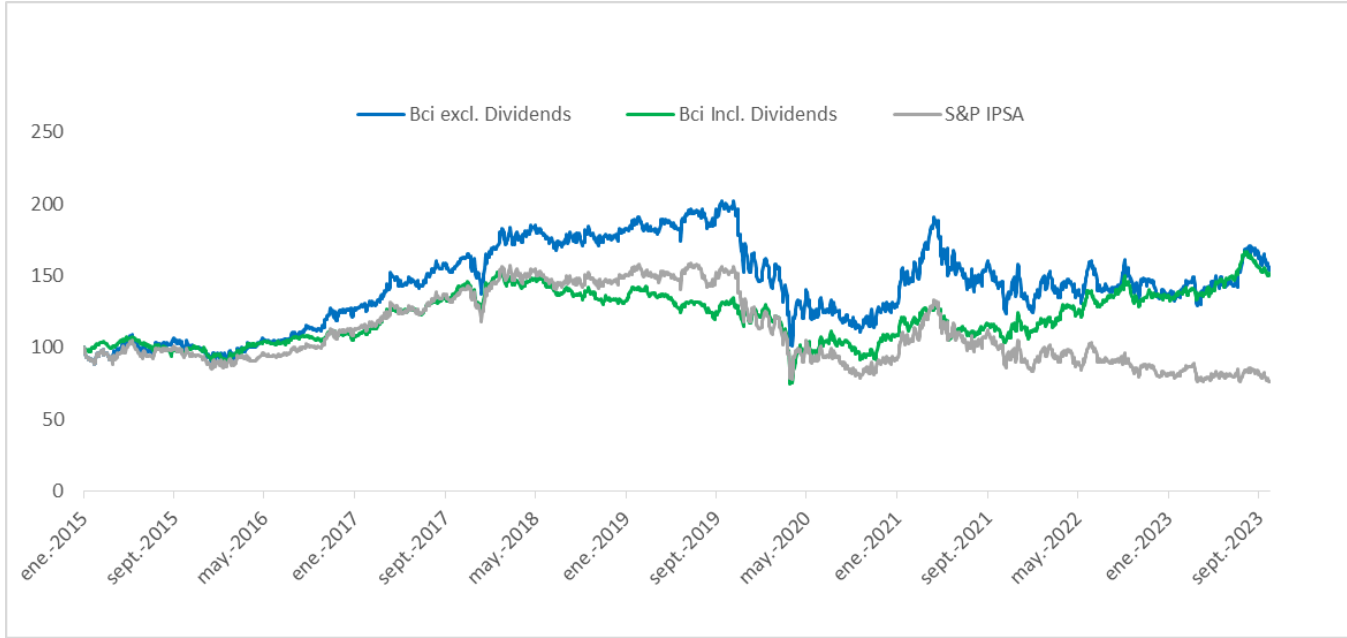
En nuestro ratio de liquidez estructural (NSFR por sus siglas en inglés), también se aprecia una estabilidad y leve tendencia al alza, lo que refleja la sólida estructura de liquidez que el banco posee, manteniendo un financiamiento estable disponible que ha ido creciendo durante 2023. Esto último se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



Información bursátil

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

Retorno acciones Bci versus S&P IPSA*
(Base 100: Enero, 2015)



fuente: Bloomberg

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

Indicadores	2022				2023		
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T
Precio de cierre (\$/acción)	28.345	26.862	24.600	24.390	23.301	24.498	22.756
Precio mínimo (\$/acción)	25.605	25.200	24.600	23.800	22.920	22.750	20.973
Precio máximo (\$/acción)	30.601	30.959	28.720	26.388	26.550	25.000	25.241
Retorno de la acción Bci en 12 meses * (%)	-22,05	-5,89	-2,24	10,00	-1,52	3,93	11,40
Retorno del IPSA en 12 meses (%)	0.79	14.29	17.23	22.13	7,85	16,90	14,06
Relación precio Bolsa/Libro (veces)	44,93	0,90	0.89	0,77	0,82	0,87	0,79
Capitalización de mercado (\$ millones)	4.418.603	4.187.423	4.153.399	4,117,943	3.934.079	4.136.177	4.335.883

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