

Informe

Resultados Trimestrales

Segundo Trimestre 2017
Julio 2017

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

En el 2T17, la cartera de colocaciones a clientes Bci fue de \$23.171.597 millones, con un crecimiento de 10,9% frente al mismo período del año anterior y una participación de mercado de un 15,16% a Junio.



En este período la utilidad del Banco fue de \$90.443 millones, logrando así una participación acumulada a Junio de 18,64%*.

En este trimestre la utilidad de Bci aumentó un 3,17% en relación al mismo trimestre del año 2016, destacando un aumento del margen bruto de un 7,25% como también un mejor desempeño en las áreas comerciales, en particular para los préstamos hipotecarios y de consumo, además de mayores ingresos de nuestras filiales y resultados positivos en la división financiera.

Por su parte el ROAE alcanzó un 16,21%, mostrando un alza de 63 puntos bases en relación al 2T16. Por otra parte, el ROAA creció 16 puntos bases con respecto al 2T16, alcanzando un 1,33%. Lo que considera una utilidad extraordinaria en el mes de marzo producto de la valorización a valor de mercado de las acciones de Credicorp.

En el caso de los gastos, se observa un incremento de 4,7% con respecto al 2T16, seguida de una eficiencia de un 50%, explicado principalmente por nuestro plan de transformación digital, en el cual hemos estado invirtiendo fuertemente en la implementación de nuevos proyectos de TI, cyber seguridad y mayores amortizaciones.

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

Por últimos destacamos el Tier1 de este período de un 10,44% y un Bis Ratio de 13,57%, lo que es consistente con nuestro compromiso por mantener sólidos ratios de capitalización.

Tabla 1 :
Principales Indicadores
Banco de Crédito e Inversiones

	2T'16	1T'17	2T'17	2T'17/ 1T'17	2T'17/ 2T'16
Índices Financieros					
Colocaciones totales**	21.074.555	22.625.003	23.403.165	3,44%	11,05%
Utilidad	87.661	140.856	90.443	-35,79%	3,17%
Total de Activos	29.715.842	31.207.341	32.166.250	3,07%	8,25%
Total Patrimonio	2.403.978	2.584.627	2.658.351	2,85%	10,58%
ROAE ***	15,58%	16,67%	16,21%	-46,0 bps	63,0 bps
ROAA ***	1,17%	1,35%	1,33%	-2,0 bps	16,0 bps
Ratio de Eficiencia	48,89%	50,37%	50,02%	-34,9 bps	113,2 bps
Stock Provisiones / Colocaciones Totales	1,81%	1,71%	1,69%	-1,9 bps	-11,4 bps
Tier 1 ****/ Act. Ponderados por Riesgo	10,09%	10,31%	10,44%	13,2 bps	35,1 bps
Capital regulatorio / Act. Ponderados por Riesgo	13,52%	13,42%	13,57%	14,7 bps	4,6 bps
Indicadores Operacionales					
N° de Colaboradores	11.130	11.055	10.916	-1,26%	-1,92%
Bci	10.615	10.505	10.363		
CNB	515	550	553		
Puntos de Contacto Comercial	397	398	398	0,00%	0,25%
Bci	371	372	372		
CNB	26	26	26		
N° Cajeros Automáticos	1.062	1.066	1.070	0,38%	0,75%

• Considera Corpbanca Colombia y City National Bank of Florida (CNB).

** Incluye colocaciones interbancarias

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

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

Tabla 2:
Estado Consolidado de Resultados
Banco de Crédito e Inversiones

\$ Millones	2T'16	1T'17	2T'17	2T'17/ 1T'17	2T'17/ 2T'16
Margen financiero	223.111	221.146	243.254	10,00%	9,03%
Comisiones netas	67.108	62.256	65.780	5,66%	-1,98%
Resultado de cambio y operaciones financieras	19.669	44.383	28.152	-36,57%	43,13%
Recupero de créditos castigados	11.806	9.879	12.625	27,80%	6,94%
Otros ingresos operacionales netos	-4.628	4.541	-9.750	-314,71%	N/A
Margen Bruto	317.066	342.205	340.061	-0,63%	7,25%
Provisiones y castigos	-52.318	-72.782	-59.720	-17,95%	14,15%
Gastos de apoyo	-161.343	-169.859	-168.937	-0,54%	4,71%
Resultado Operacional	103.405	99.564	111.404	11,89%	7,74%
Inversión en sociedades	5.090	103.223	5.853	-94,33%	14,99%
Resultado antes de Impuesto	108.495	202.787	117.257	-42,18%	8,08%
Impuesto	-20.834	-61.931	-26.814	-56,70%	28,70%
Utilidad Neta	87.661	140.856	90.443	-35,79%	3,17%

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

\$ Millones	2T'16	1T'17	2T'17
Efectivo y depósitos en bancos	1.365.447	1.348.673	1.231.654
Operaciones con liquidación en curso	695.854	563.678	608.312
Instrumentos para negociación	1.256.867	1.358.667	1.818.411
Contratos retro compra y préstamos	213.647	134.622	223.084
Contratos de derivados financieros	1.574.832	1.343.256	1.357.486
Adeudado por bancos	180.427	212.704	231.130
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	20.513.113	22.024.789	22.775.600
Instrumentos disponibles para la venta	2.397.506	2.506.420	2.296.155
Instrumentos de inversión al vencimiento	862	859	863
Inversiones en sociedades	173.122	260.227	206.087
Intangibles	171.139	171.201	167.469
Activo fijo	282.239	272.187	271.740
Impuestos corrientes	58.962	125.140	86.674
Impuesto diferidos	169.255	191.186	180.389
Otros activos	662.570	693.732	711.196
TOTAL ACTIVOS	29.715.842	31.207.341	32.166.250
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.907.462	8.485.689	8.894.696
Operaciones con liquidación en curso	561.160	450.185	602.281
Contratos retrocompra y préstamos	541.625	650.154	584.950
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.942.696	9.796.097	9.982.914
Contratos de derivados financieros	1.591.839	1.432.167	1.397.086
Obligaciones con bancos	1.362.887	1.469.703	1.595.771
Instrumentos de deuda emitidos	3.859.327	4.584.320	4.896.767
Otras obligaciones financieras	863.367	809.549	650.871
Impuestos corrientes	37.344	83.549	35.239
Impuestos diferidos	47.941	92.034	94.836
Provisiones	179.317	186.045	222.444
Otros pasivos	416.899	583.222	550.044
Total Pasivos	27.311.864	28.622.714	29.507.899
Capital	2.276.820	2.493.420	2.493.420
Reservas	109	109	109
Cuentas de valoración	13.563	-7.976	2.481
Utilidades retenidas	113.091	98.586	161.888
Interés Minoritario	395	488	453
Total Patrimonio	2.403.978	2.584.627	2.658.351
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	29.715.842	31.207.341	32.166.250

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

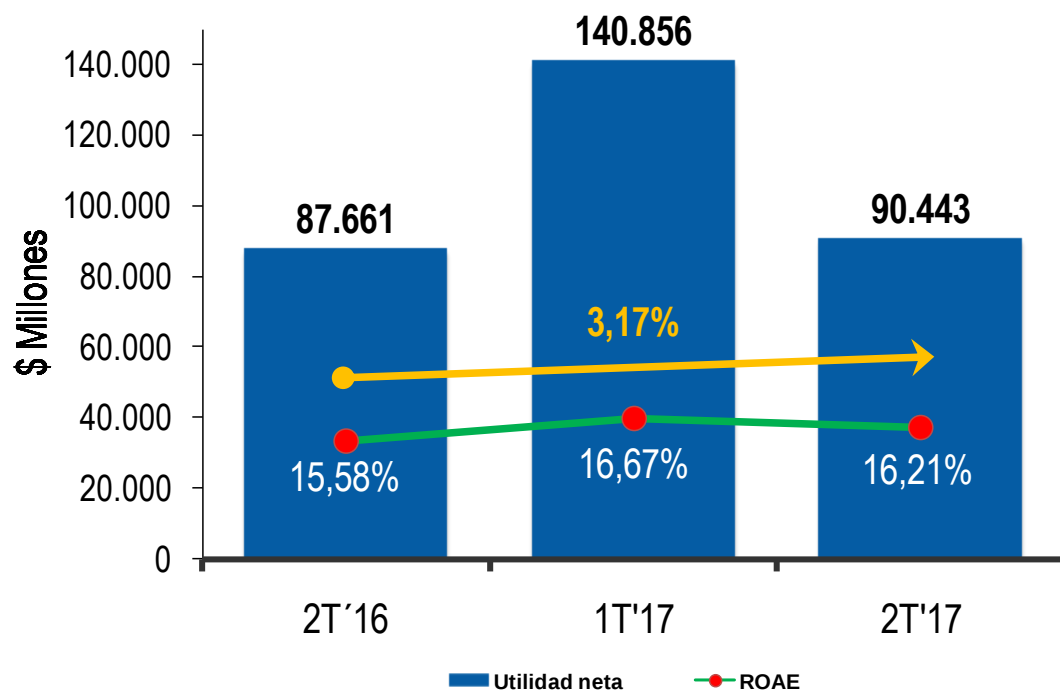
El segundo trimestre del año la utilidad del Banco fue de \$90.443 millones, cifra inferior al trimestre anterior en un 35,79%. Comparado con el 2T16, la utilidad se incrementó en un 3,17%.

La menor utilidad respecto al trimestre anterior se explica porque en el 1T17 el banco perdió influencia significativa en Credicorp, lo que significó un cambio en su criterio contable de valorización, viéndose reflejado en una mayor inversión en sociedades.

Sin embargo, excluyendo el efecto de Credicorp mencionado anteriormente, la utilidad del segundo trimestre del año creció un 5,85%, con respecto al primer trimestre del año.

Por su parte la rentabilidad anualizada (ROAE) del Banco, alcanzó 16,21% durante el 2T17, logrando así una rentabilidad superior al 12,2% alcanzada por el sistema bancario durante el mismo período.

Gráfico 1:
Utilidad Neta



Margen Bruto

El Margen Bruto* de Bci alcanzó \$340.061 millones durante el 2T17, aumentando un 7,3% con respecto al mismo período del año anterior. Este aumento se debió principalmente a un mayor margen financiero, por menores intereses y reajustes pagados.

Gráfico 2:
Margen Bruto

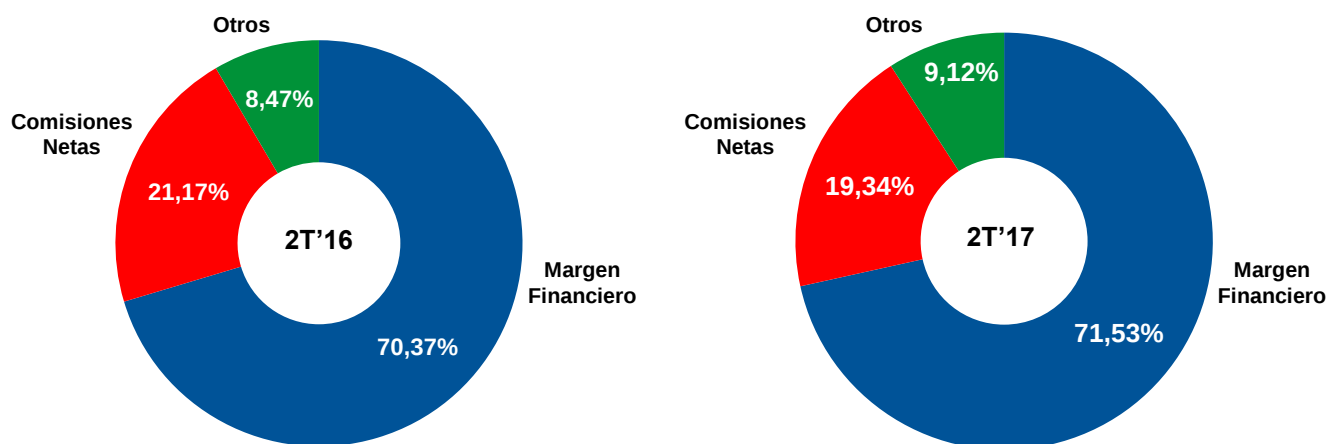


Tabla 4:
Margen Bruto

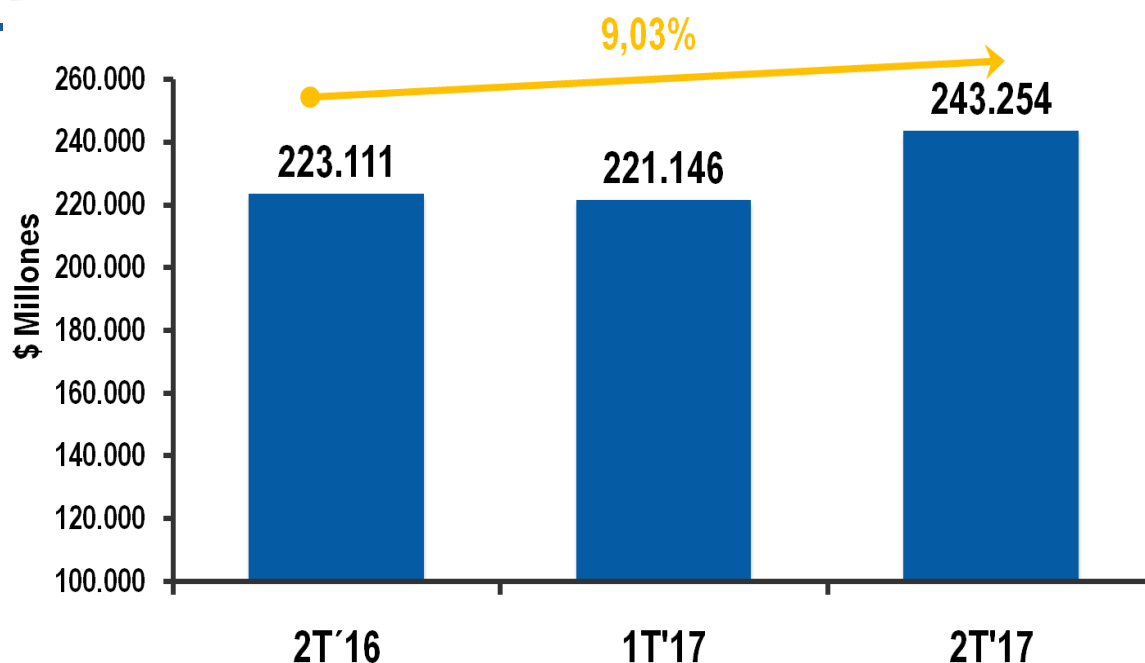
\$ Millones	2T'16	1T'17	2T'17	2T'17/ 1T'17	2T'17/ 2T'16
Margen Financiero	223.111	221.146	243.254	10,0%	9,0%
Comisiones Netas	67.108	62.256	65.780	5,7%	-2,0%
Otros	26.847	58.803	31.027	-47,2%	15,6%
Margen Bruto	317.066	342.205	340.061	-0,6%	7,3%

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

Margen Financiero

En el 2T17, el Margen Financiero compuesto por intereses y reajustes, totalizó \$243.254 millones, lo que equivale a un aumento de 10% con respecto al trimestre anterior, lo que se explica por mayores intereses y reajustes ganados, principalmente en Créditos de Vivienda, seguido de Comerciales.

Gráfico 3:
Margen Financiero



Con respecto al 2T16, el Margen Financiero presentó un aumento de 9,03%, explicado por menores intereses y reajustes pagados, principalmente en Depósitos totales y Otros.

Tabla 5:
Margen Financiero

\$ Millones	2T'16	1T'17	2T'17	2T'17/ 1T'17	2T'17/ 2T'16
Intereses y Reajustes Ganados	386.222	365.639	389.108	6,4%	0,7%
Intereses y Reajustes Pagados	-163.111	-144.493	-145.854	0,9%	-10,6%
Total Margen Financiero	223.111	221.146	243.254	10,0%	9,0%

Detalle: Ingresos por intereses y reajustes	2T'16	1T'17	2T'17	2T'17/ 1T'17	2T'17/ 2T'16
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	368.038	354.531	380.967	7,5%	3,5%
Comercial	206.622	202.824	213.686	5,4%	3,4%
Consumo	83.118	85.683	87.323	1,9%	5,1%
Vivienda	76.172	64.240	77.862	21,2%	2,2%
Com. prepago	2.126	1.784	2.096	17,5%	-1,4%
Crédito a bancos	1.029	1.616	1.769	9,5%	71,9%
Instrumentos de Inversión	19.679	16.996	15.424	-9,2%	-21,6%
Otros	-2.524	-7.504	-9.052	20,6%	N/A
Total	386.222	365.639	389.108	6,4%	0,7%

Detalle: Gasto por intereses y reajustes	2T'16	1T'17	2T'17	2T'17/ 1T'17	2T'17/ 2T'16
Depósitos totales	-89.000	-77.860	-75.459	-3,1%	-15,2%
Instrumentos emitidos	-54.336	-50.491	-61.533	21,9%	13,2%
Otros	-19.775	-16.142	-8.862	-45,1%	-55,2%
Total	-163.111	-144.493	-145.854	0,9%	-10,6%

Comisiones

Durante el 2T17 las comisiones netas de Bci totalizaron \$65.780 millones, lo que representó un alza de 5,7% respecto al trimestre anterior, principalmente por mayores comisiones ganadas, destacando Remuneración por Comercialización de Seguros e Inversión en Fondos Mutuos, entre otros.

Comparadas con el 2T16, las comisiones disminuyeron en 2,0%, destacando principalmente el mayor gasto en Operaciones con valores y Otros.



Tabla 6:
Comisiones Netas

\$ Millones	2T'16	1T'17	2T'17	2T'17/ 1T'17	2T'17/ 2T'16
Comisiones Ganadas	84.929	81.700	86.321	5,7%	1,6%
Comisiones Pagadas	-17.821	-19.444	-20.541	5,6%	15,3%
Comisiones Netas	67.108	62.256	65.780	5,7%	-2,0%

Ingresos por Comisiones y Servicios	2T'16	1T'17	2T'17	2T'17/ 1T'17	2T'17/ 2T'16
Líneas de crédito y sobregiros	1.657	1.539	1.637	6,4%	-1,2%
Avales y cartas de crédito	5.015	5.270	4.807	-8,8%	-4,1%
Administr. de cuentas	10.781	10.902	11.389	4,5%	5,6%
Cobranzas recaudación y pagos	12.904	13.073	13.866	6,1%	7,5%
Inversión en Fondos Mutuos	17.062	12.518	13.859	10,7%	-18,8%
Servicios de tarjetas	18.841	20.242	20.674	2,1%	9,7%
Intermediación y manejo de valores	1.682	1.422	1.320	-7,2%	-21,5%
Remuneración por comercialización de seguros	10.213	10.221	12.679	24,0%	24,1%
Otros	6.774	6.513	6.090	-6,5%	-10,1%
Total	84.929	81.700	86.321	5,7%	1,6%

Gasto por Comisiones y Servicios	2T'16	1T'17	2T'17	2T'17/ 1T'17	2T'17/ 2T'16
Remuneración por operaciones de tarjetas	9.396	10.306	10.140	-1,6%	7,9%
Operaciones con valores	2.841	2.943	3.408	15,8%	20,0%
Otros	5.584	6.195	6.993	12,9%	25,2%
Total	17.821	19.444	20.541	5,6%	15,3%

Utilidad de cambio y de operaciones financieras

El resultado de utilidad de cambio y utilidad de operaciones financieras para el 2T17 alcanzó los \$44.787 millones, resultado que prácticamente se mantuvo en comparación al 1T17.



La variación del resultado neto de cambio y operaciones financieras respecto al 2T16 fue mayor en \$25.118 millones, debido principalmente a que este último presentó pérdidas por utilidad de cambio, mientras que el 2T17 se registró una utilidad.

Tabla 7:
Detalle de Resultado de Cambio y Operaciones Financieras

\$ Millones	2T'16	1T'17	2T'17	2T'17/ 1T'17	2T'17/ 2T'16
Result. de cambio	-8.150	16.635	27.568	65,7%	N/A
Result. operaciones financieras	27.819	27.748	17.219	-37,9%	-38,1%
Resultado Neto	19.669	44.383	44.787	0,9%	127,7%

Gastos de Apoyo Operacionales



Los gastos de apoyo operacionales totalizaron \$168.937 millones durante el 2T17, lo que representó una disminución de 0,5% respecto al 1T17. Esta disminución se explica por menores gastos en Personal.

Al comparar con el 2T16, se observa un incremento de 4,7%, con mayores gastos tanto en personal, administración, y depreciaciones, amortizaciones y castigos.

Con respecto a la eficiencia acumulada, Bci alcanzó un índice de 50% para el 2T17, mostrando un deterioro respecto al obtenido en mismo período del año anterior (48,9%), explicado principalmente por un mayor gasto en remuneraciones y en tecnología.

Gráfico 4:
Gastos de Apoyo y Eficiencia

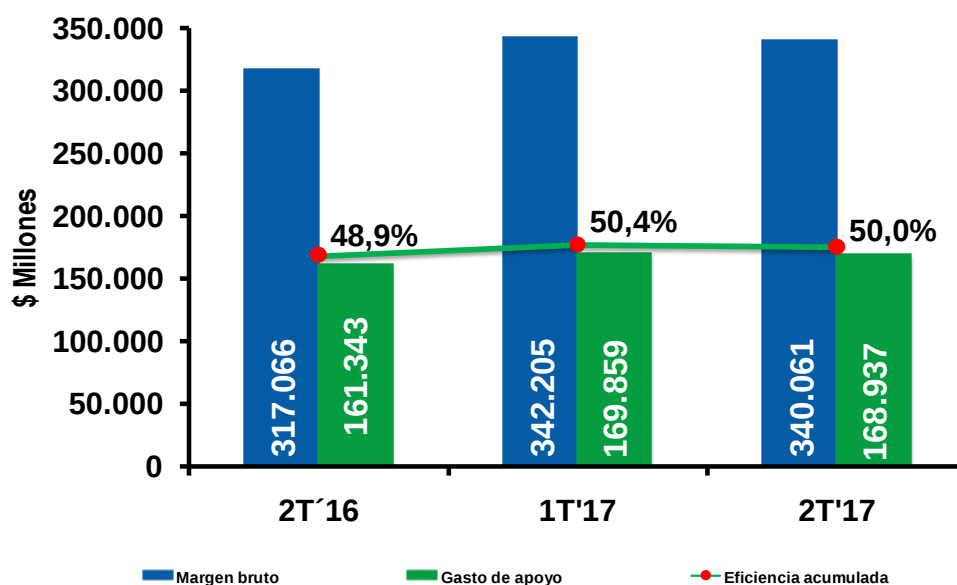


Tabla 8:
Detalle de Gasto de Apoyo Operacional

\$ Millones	2T'16	1T'17	2T'17	2T'17/ 1T'17	2T'17/ 2T'16
Personal	93.690	99.157	95.542	-3,6%	2,0%
Administración	54.151	56.338	58.754	4,3%	8,5%
Dep. Amort. y Castigos y Otros	13.502	14.364	14.641	1,9%	8,4%
Gasto de Apoyo Operacional	161.343	169.859	168.937	-0,5%	4,7%

La cartera de colocaciones de Bci alcanzó los \$23.403.165 millones al cierre del 2T17, mostrando un leve incremento respecto al trimestre anterior. Las colocaciones a clientes totalizaron \$23.171.597, donde el mayor aumento respecto del 2T16 lo registraron las colocaciones de vivienda, logrando un incremento de un 18,1%.



Si comparamos las cifras de Bci con las de la industria, las colocaciones a clientes de Bci crecieron 3,4% en este trimestre, mientras que el sistema financiero lo hizo un 1,13%. En colocaciones de consumo, Bci presentó un incremento de 2,4% en el trimestre, superior al 0,47% del sistema. Respecto a colocaciones comerciales, Bci aumentó su crecimiento 2,9% mientras que el sistema financiero creció un 0,53%. Finalmente, en colocaciones de vivienda, Bci aumentó 5,2% mientras que el sistema un 2,65%.

Gráfico 5:
Total Colocaciones

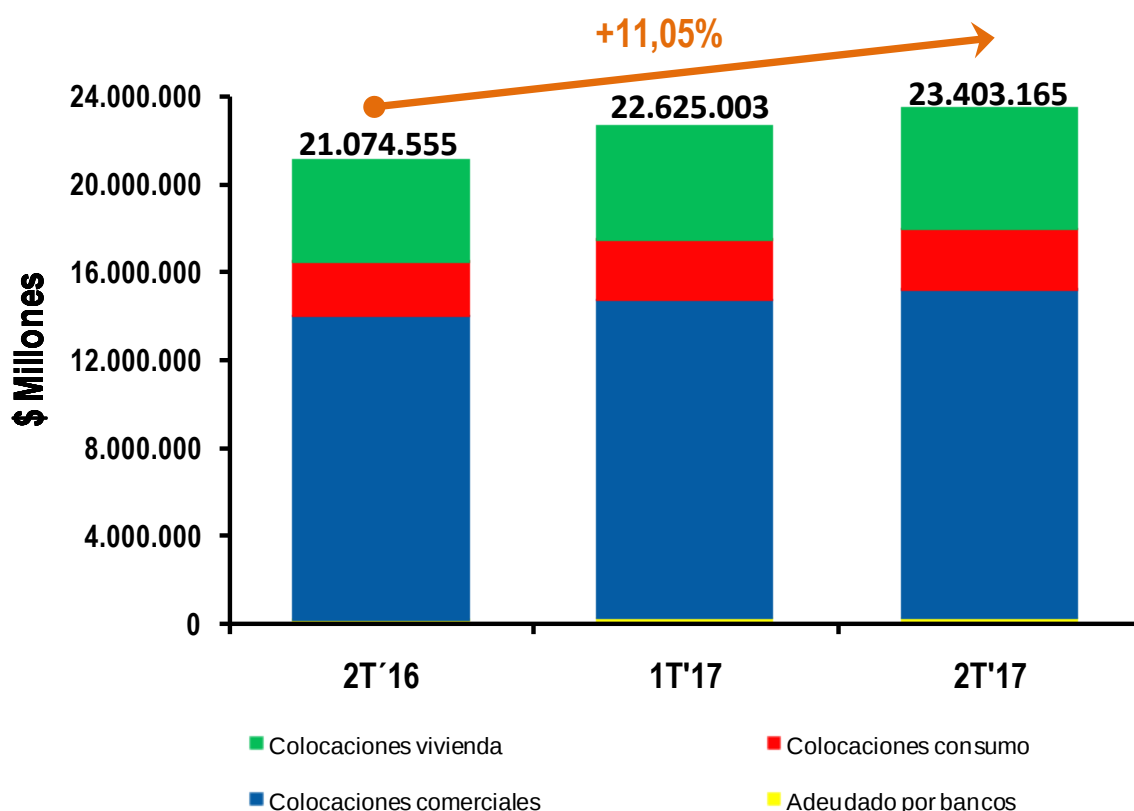


Tabla 9:
Detalle de Colocaciones Totales

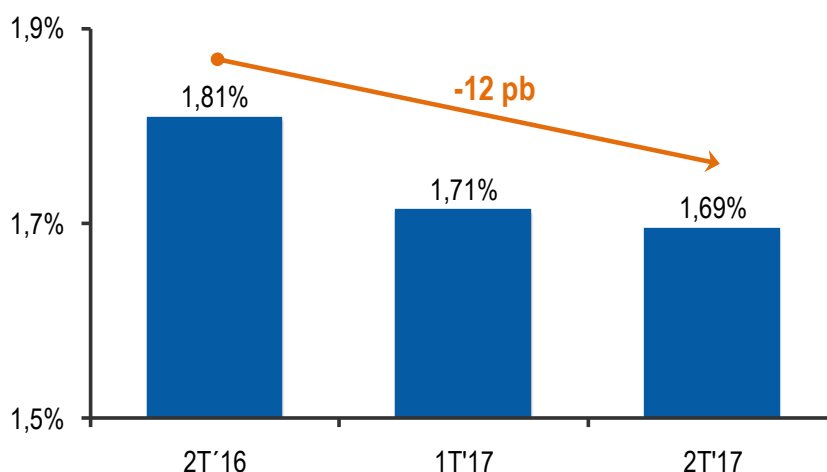
\$ Millones	2T'16	1T'17	2T'17	2T'17/ 1T'17	2T'17/ 2T'16
Adeudado por Bancos	180.707	213.126	231.568	8,7%	28,1%
Colocaciones a Clientes	20.893.848	22.411.877	23.171.597	3,4%	10,9%
Comerciales*	13.770.805	14.492.111	14.916.597	2,9%	8,3%
Consumo*	2.494.973	2.726.524	2.790.829	2,4%	11,9%
Vivienda	4.628.070	5.193.242	5.464.171	5,2%	18,1%
Total Colocaciones	21.074.555	22.625.003	23.403.165	3,4%	11,0%
Leasing	870.570	1.103.331	1.130.787	2,5%	29,9%
Comex	870.831	744.578	733.274	-1,5%	-15,8%

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

Riesgo de la Cartera

En lo que va del año, el stock de provisiones normativas por riesgo de crédito alcanzó los \$395.997 millones, lo que implicó un índice de provisiones sobre colocaciones de 1,69%. Esto corresponde a una disminución de 0,02 puntos base con respecto al 1T17 y de 0,12 puntos base con respecto al índice observado el 2T16. Esta disminución en el índice de riesgo respecto al trimestre anterior, se debe, principalmente, a un menor índice de provisiones comerciales y de vivienda.

Gráfico 6:
Provisiones / Colocaciones Totales



El stock de provisiones adicionales constituidas totalizó \$70.761 millones a Junio 2017. Cabe destacar que en el trimestre anterior se generaron nuevas provisiones voluntarias de MM\$5.000 en la cartera de consumo.



El ratio de cobertura NPLs a Junio 2017, considerando estas provisiones, alcanzó a 136,6%, con un incremento en la cartera con morosidad de 90 días o más en las colocaciones de consumo.

Por otra parte, el gasto en provisiones y castigos durante el 2T17 totalizó \$59.720 millones, presentando un incremento de 14,15%.

Gráfico 7:
Gasto en Provisiones / Colocaciones

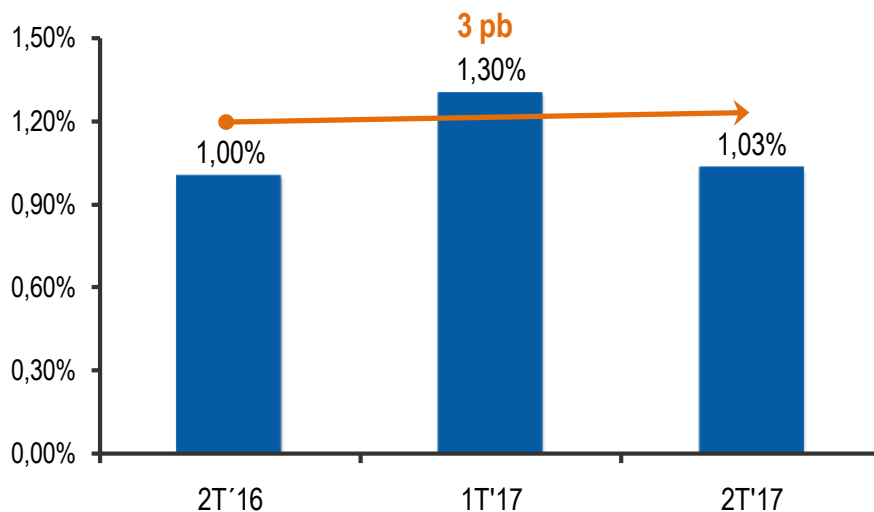


Tabla 10:
Ratios Riesgo

Ratios Riesgo	1T'17	2T'17
Provisiones / Colocaciones totales	1,71%	1,69%
Provisiones / Colocaciones Comerciales	1,59%	1,57%
Provisiones / Colocaciones Consumo	4,58%	4,62%
Provisiones / Colocaciones Vivienda	0,62%	0,59%
Cobertura NPLs (1)	116,0%	136,6%
Cobertura NPLs (2)	98,3%	115,9%
Cobertura NPLs Comerciales(2)	83,54%	105,04%
Cobertura NPLs Consumo(2)	285,3%	284,2%
Cobertura NPLs Vivienda(2)	43,37%	44,57%
Cartera con morosidad de 90 días o más / Colocaciones totales consolidadas	1,76%	1,47%
Cartera con morosidad de 90 días o más / Colocaciones totales individuales	2,01%	1,67%
C. con morosidad de 90 días o más / Coloc. Comerciales	2,33%	1,81%
C. con morosidad de 90 días o más / Coloc. Consumo	1,66%	1,68%
C. con morosidad de 90 días o más / Coloc. Vivienda	1,57%	1,45%

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

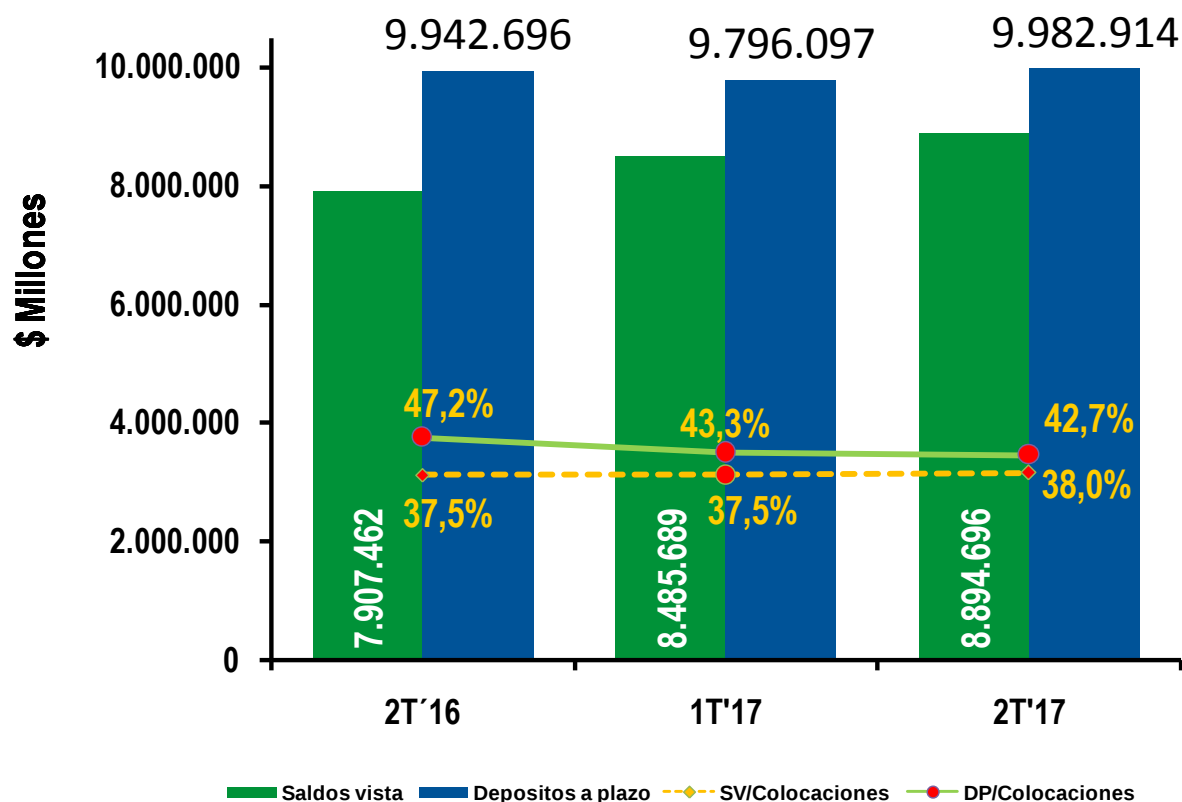
Cobertura NPLs(2) = Stock de provisiones mandatorias (Situación Financiera Consolidada)/ Cartera con morosidad de 90 días o más. (Situación Financiera Consolidada)

Saldos Vista y Depósitos a Plazo

Durante el 2T17, el monto en saldos vistas alcanzó \$8.894.696 millones, registrando un incremento de 4,82% respecto al trimestre anterior, representando un 38% del total de colocaciones a Junio 2017. La participación de mercado acumulada en vistas* de Bci disminuyó de 14,9% en el 1T17 a 14,7% en el 2T17.

El saldo de depósitos a plazo al 2T17 fue de \$9.982.914 millones, lo que reflejó un aumento de 1,9% y 0,4% respecto al 1T17 y 2T16, respectivamente.

Gráfico 8:
Saldos Vista y Depósitos a Plazo



* Excluye efecto de inversión de Corpbanca en Colombia y City National Bank of Florida.



A Junio 2017 el Capital Básico del Banco totalizó \$2.657.921 millones, esto representa un alza de 10,6% en comparación al mismo trimestre del año anterior.



En cuanto a los recursos de capital, el Banco mantuvo ratios por sobre los requerimientos mínimos impuestos por la SBIF (3% para el índice Capital Básico/Activos Totales y 8% para el ratio Patrimonio Efectivo/ Activos Ponderados por Riesgo). Ambos indicadores muestran un alza consistente en el tiempo.



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

Tabla 11:
Adecuación de Capital

Millones \$	2T'16	1T'17	2T'17
Capital Básico	2.403.599	2.584.152	2.657.921
3% de los Activos Totales	959.023	1.008.844	1.027.258
Exceso sobre Capital mínimo requerido	1.444.576	1.575.308	1.630.662
Capital Básico / Activos Totales	7,52%	7,68%	7,76%
Capital Regulatorio	3.221.435	3.364.412	3.439.011
Activos Ponderados por Riesgo	23.824.347	25.069.825	25.348.009
10% de los Activos Ponderados por Riesgo	2.382.435	2.506.982	2.534.801
Exceso sobre Capital mínimo requerido	839.001	857.430	904.210
Exceso sobre Patrimonio Efectivo	135,2%	134,2%	135,7%
Capital Regulatorio / Activos Ponderados por Riesgo	13,52%	13,42%	13,57%

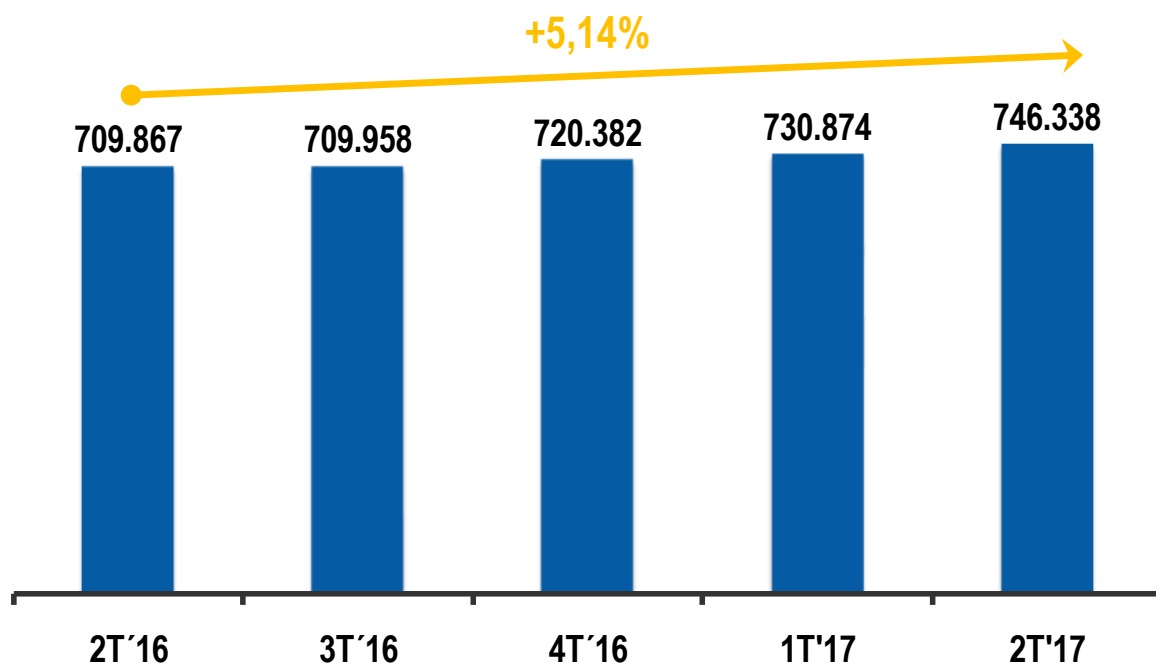


En este periodo el número de tarjetas de crédito se incrementó 2,1% respecto al 1T17 y 5,1% respecto al mismo período del año anterior, impulsado principalmente por nuevos beneficios asociados a tarjetas.

En cuentas corrientes, respecto al 1T17 presentó un leve incremento de 1,1%, mientras que en comparación a igual periodo del año pasado, éste fue de 4,4%.

En el caso de las tarjetas de débito, éstas se incrementaron 5,2% en comparación al 2T16 y respecto al 1T17, el crecimiento fue de 1,3%*

Gráfico 9:
Número de Tarjetas de Crédito



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

Gráfico 10:
Número de Cuentas Corrientes

+4,38%

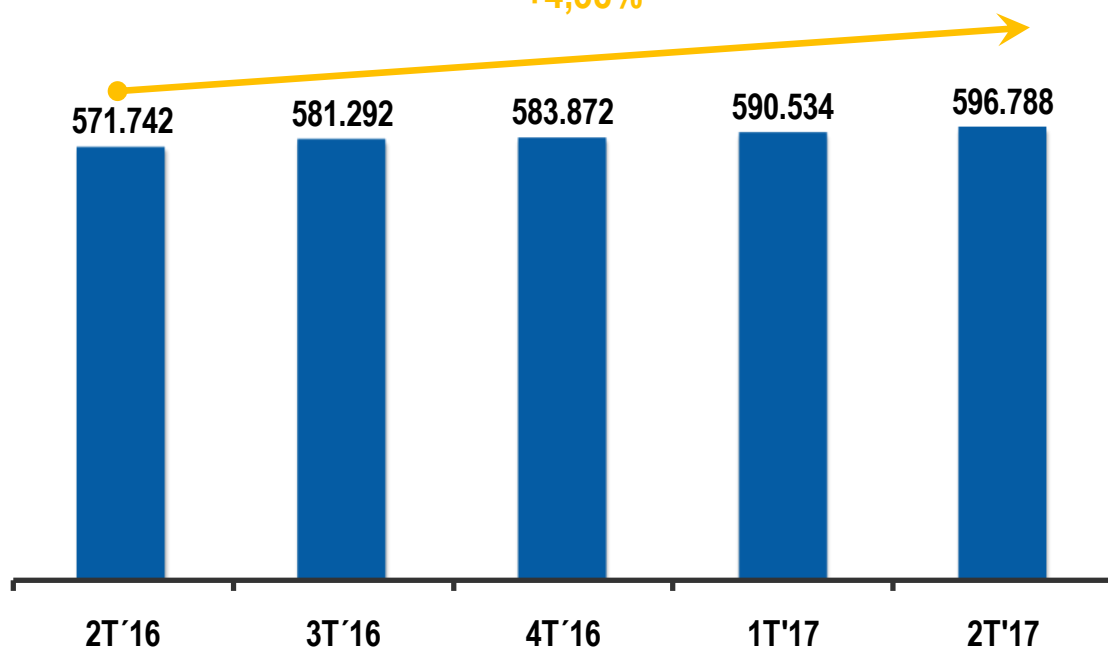
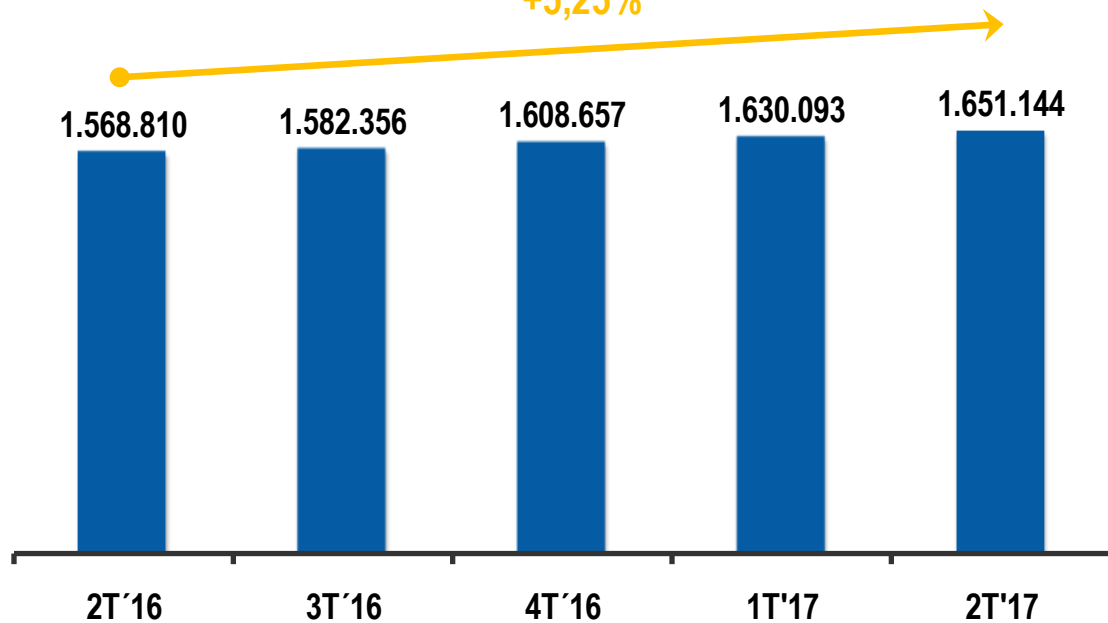


Gráfico 11:
Número de Tarjetas de Débito

+5,25%





City National Bank of Florida (CNB) anunció sus resultados del segundo trimestre del año 2017, llegando a los US\$ 8.900 millones en activos y aumentando sus utilidades cerca de un 21% en comparación al mismo período del año pasado.

“La fortaleza de nuestro desempeño durante el primer semestre, destaca la dedicación de nuestro equipo, la lealtad de nuestros clientes y el éxito de nuestra estrategia de largo plazo como la alternativa de los bancos grandes en Florida. Dado el crecimiento continuo de nuestro principal negocio y nuestros esfuerzos de diversificación, City National Bank está a punto de superar la marca de 9.000 millones de dólares en activos”.

“Estamos convencidos de que las entidades gubernamentales y las organizaciones sin fines de lucro pueden beneficiarse del mismo tipo de banca basada en relaciones que ha sido tan bien recibida por nuestros clientes empresariales”.

*Presidente y Gerente General de CNB,
Jorge Gonzalez.*

El ingreso neto del segundo trimestre fue de US\$19,1 millones, US\$3,4 millones más en comparación al mismo período en 2016.

En el ámbito financiero, destacamos que el ingreso financiero neto aumentó 18,5% en comparación al primer trimestre de 2016, mientras que las colocaciones subieron 32% en 12 meses.

Por el lado de los pasivos, los depósitos totalizaron más de US\$6.700 millones, un 38% más que los US\$ 4.850 millones del mismo periodo del año anterior. De éstos, un 35,8% corresponden a depósitos a la vista (DDA).

CNB lanzó además una nueva división de Leasing, City National Capital Finance (CNCF), para atender las necesidades leasing de financiamiento especializado de grandes y medianas empresas. Esta plataforma nacional atenderá las necesidades de clientes corporativos en Florida y en todo el país. Basada en Orlando, CNCF también tiene oficinas en Miami; Austin, Texas; Hunt Valley, Maryland y Nueva York. En el 1Q17, CNCF generó casi US\$107 millones en Leasing.

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

Julio 2017

Tabla 12:
Simulación Estado de Resultados - Bci y CNB al 31 de Marzo de 2017

\$Millones	BCI+Filiales+ Branch	CMF Matriz CNB ⁽¹⁾	Ajuste	Total
Ingresos por intereses y reajustes	667.714	87.033	0	754.747
Gastos por intereses y reajustes	-279.826	-10.521	0	-290.347
Ingreso neto por intereses y reajustes	387.888	76.512	0	464.400
Ingresos por comisiones	160.900	7.121	0	168.021
Gastos por comisiones	-38.695	-1.290	0	-39.985
Ingreso neto por comisiones	122.205	5.831	0	128.036
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	44.590	377	0	44.967
Utilidad (pérdida) de cambio neta	27.568	0	0	27.568
Otros ingresos operacionales	8.148	8.603	0	16.751
Total ingresos operacionales	590.399	91.323	0	681.722
Provisiones por riesgo de crédito	-104.137	-5.861	0	-109.998
INGRESO OPERACIONAL NETO	486.262	85.462	0	571.724
Remuneraciones y gastos del personal	-165.861	-28.838	0	-194.699
Gastos de administración	-102.672	-12.420	0	-115.092
Depreciaciones y amortizaciones	-27.946	-1.059	0	-29.005
Deterioros	-1.211	0	0	-1.211
Otros gastos operacionales	-20.354	-395	0	-20.749
TOTAL GASTO OPERACIONAL	-318.044	-42.712	0	-360.756
RESULTADO OPERACIONAL	168.218	42.750	0	210.968
Resultado por inversiones en sociedades	134.991	1.287	-27.202	109.076
Resultado antes de impuesto a la renta	303.209	44.037	-27.202	320.044
Impuesto a la renta	-71.910	-16.835	0	-88.745
Resultado de operaciones continuas	231.299	27.202	-27.202	231.299
Resultado de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	231.299	27.202	-27.202	231.299

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

Tabla 13:
Simulación Balance Bci y CNB al 30 de Junio de 2017

\$ Millones	BCI+Filiales+ Branch	CMF Matriz CNB(1)	Ajuste	Total
Efectivo y depósitos en bancos	1.024.281	207.373	0	1.231.654
Operaciones con liquidación en curso	608.312	0	0	608.312
Instrumentos para negociación	1.803.790	14.621	0	1.818.411
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	223.084	0	0	223.084
Contratos de derivados financieros	1.351.558	5.928	0	1.357.486
Adeudado por bancos	231.130	0	0	231.130
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	18.688.570	4.087.030	0	22.775.600
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.050.748	1.245.407	0	2.296.155
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	0	863	0	863
Inversiones en sociedades	824.413	0	-618.326	206.087
Intangibles	165.125	2.344	0	167.469
Activo fijo	228.637	43.103	0	271.740
Impuestos corrientes	51.435	0	0	51.435
Impuestos diferidos	103.346	77.043	0	180.389
Otros activos	551.632	159.564	0	711.196
TOTAL ACTIVOS	26.906.061	5.843.276	-618.326	32.131.011
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.301.176	3.593.520	0	8.894.696
Operaciones con liquidación en curso	602.281	0	0	602.281
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	423.422	161.528	0	584.950
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.136.029	846.885	0	9.982.914
Contratos de derivados financieros	1.391.640	5.446	0	1.397.086
Obligaciones con bancos	1.595.771	0	0	1.595.771
Instrumentos de deuda emitidos	4.896.767	0	0	4.896.767
Otras obligaciones financieras	69.976	580.895	0	650.871
Impuestos corrientes	-573	573	0	0
Impuestos diferidos	94.836	0	0	94.836
Provisiones	199.833	22.611	0	222.444
Otros pasivos	537.003	13.041	0	550.044
TOTAL PASIVOS	24.248.161	5.224.499	0	29.472.660
Capital	2.493.420	517.401	-517.401	2.493.420
Reservas	109	80.216	-80.216	109
Cuentas de valoración	2.481	-6.472	6.472	2.481
Utilidades retenidas:	0	0	0	0
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	0	0	0	0
Utilidad del ejercicio	231.278	27.181	-27.181	231.278
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-69.390	0	0	-69.390
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	2.657.898	618.326	-618.326	2.657.898
Interés no controlador	2	451	0	453
TOTAL PATRIMONIO	2.657.900	618.777	-618.326	2.658.351
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	26.906.061	5.843.276	-618.326	32.131.011

Tabla 14:
Provisiones Bci y CNB al 30 de Junio de 2017

Millones	BCI+Filiales+ Branch	CMF Matriz CNB ⁽¹⁾	Total
Total Colocaciones:			
Consumo	2.663.815	127.014	2.790.829
Hipotecas	4.804.417	659.754	5.464.171
Comercial	11.591.156	3.325.441	14.916.597
Total	19.059.388	4.112.209	23.171.597
Stock provisiones:			
Consumo	-126.711	-2.100	-128.811
Hipotecas	-26.773	-5.659	-32.432
Comercial	-217.334	-17.420	-234.754
Total	-370.818	-25.179	-395.997
Castigos:			
Consumo	63.062	6	63.068
Hipotecas	3.561	0	3.561
Comercial	31.707	124	31.831
Total	98.330	130	98.460
Recupero:			
Consumo	11.496	20	11.516
Hipotecas	1.555	0	1.555
Comercial	9.421	11	9.432
Total	22.472	31	22.503
Cartera deteriorada Chile:			
Consumo	272.579	831	273.410
Hipotecas	165.859	10.391	176.250
Comercial	766.071	10.550	776.621
Total	1.204.509	21.772	1.226.281

COMPORTAMIENTO DE LA ACCIÓN

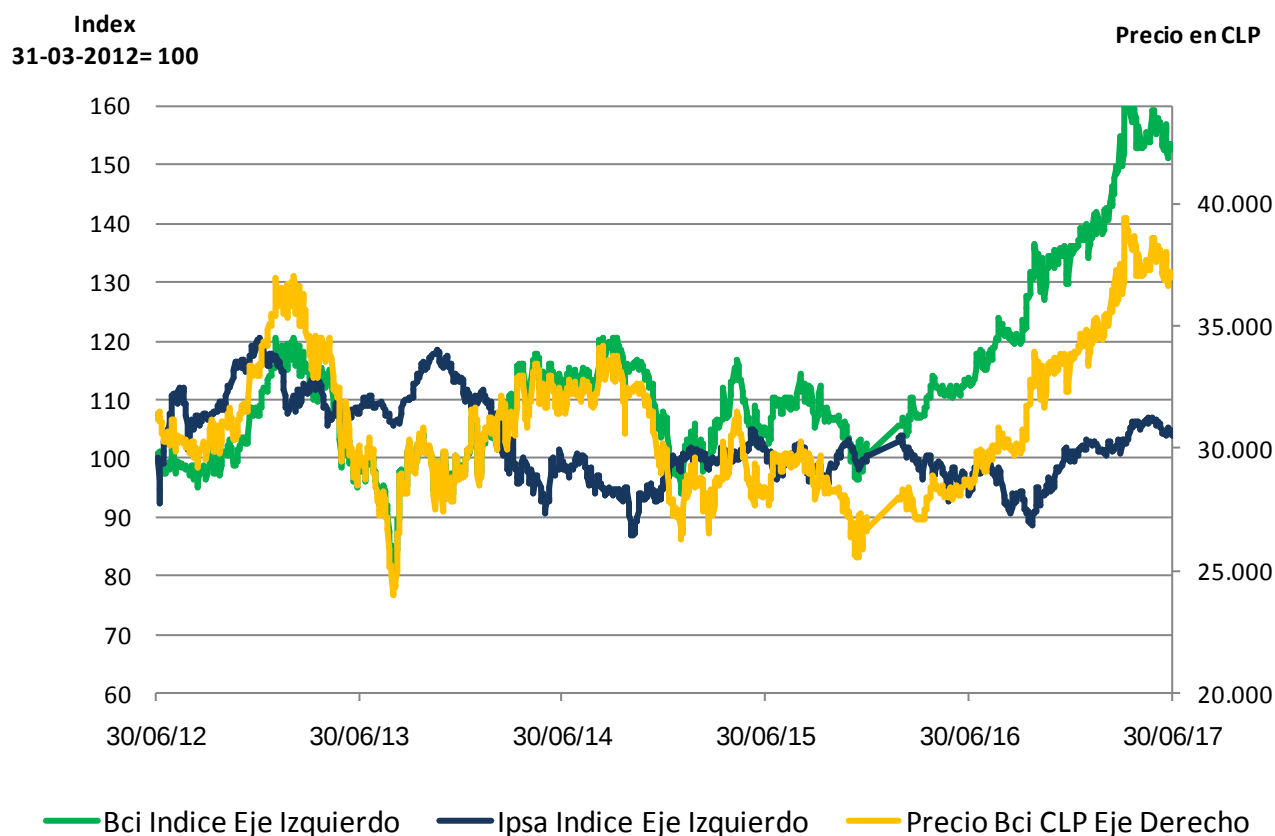
Informe Resultados Trimestrales 2Q 2017

Julio 2017



El desempeño del Bci en cinco años, incluyendo dividendos muestra un retorno acumulado de 53,03% superior al retorno de 7,89% mostrado por el IPSA.

En el caso del 2T17/2T16 la valorización de la acción Bci ha sido de 35,51%, mientras que la valorización del IPSA fue de 18,80% en el mismo período.



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

Tabla 15:
Desempeño acción Bci

	2T'16	3T'16	4T'16	1T'17	2T'17
Precio de Cierre	\$ 28.600	\$ 29.770	\$ 33.894	\$ 36.306	\$ 37.098
Precio Mínimo*	\$ 27.085	\$ 28.427	\$ 29.770	\$ 32.466	\$ 36.306
Precio Máximo*	\$ 28.900	\$ 30.840	\$ 33.939	\$ 37.496	\$ 39.446
Rentabilidad 12m Bci (1)	8,5%	12,1%	34,9%	40,0%	35,5%
Rentabilidad 12m IPSA (2)	2,5%	9,0%	12,8%	21,5%	18,8%
Utilidad por Acción (3)	\$ 2.655	\$ 2.804	\$ 2.753	\$ 3.295	\$ 3.317
Precio Bolsa / Libro	1,4	1,5	1,7	1,7	1,7
Pat. Bursátil (\$ MM)	\$ 3.476.167	\$ 3.618.374	\$ 4.188.086	\$ 4.486.123	\$ 4.583.985
Pat. Contable (\$ MM)	\$ 2.403.978	\$ 2.468.967	\$ 2.518.677	\$ 2.584.627	\$ 2.658.351

Fuente: Bloomberg.

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

(1) Cifras ajustadas por eventos corporativos.

(2) Cifras no ajustadas por eventos corporativos.

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

Rentabilidad 12m incluye dividendos