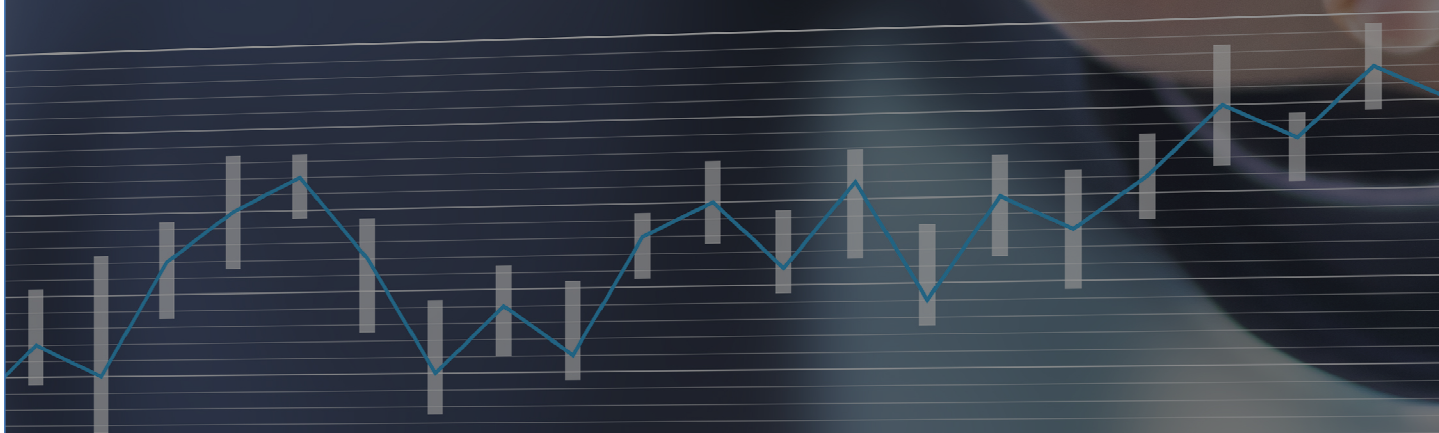
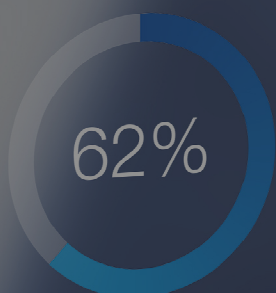
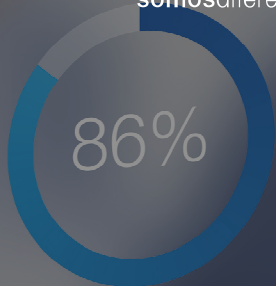




Departamento de Relación con Inversionistas
Investor_Relations_Bci@Bci.cl

Informe

Resultados Trimestrales

CUARTO TRIMESTRE 2016

Febrero 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.

RESUMEN DE RESULTADOS

Informe Resultados Trimestrales 4Q 2016

Febrero 2017



En el 4T16, la cartera de colocaciones de Bci alcanzó los \$22.547.672 millones. Su participación de mercado en colocaciones a clientes alcanzó un 14,93%* a diciembre.



En este período la utilidad del Banco fue de \$86.001 millones, logrando así una participación acumulada a diciembre de 17,31%*, manteniendo una vez más la tercera posición en la industria.

La utilidad ha disminuido respecto al 3T16, principalmente por mayores gastos de apoyo.

Con respecto al mismo periodo del año anterior, la utilidad prácticamente se mantuvo, debido a que el mayor margen bruto y menores provisiones se contrarrestaron con mayores gastos de apoyo e impuestos.

Asimismo, destacamos la mejora en el índice de provisiones sobre colocaciones, alcanzando 1,64%. Esta disminución en el índice de riesgo respecto al trimestre anterior, se debe, principalmente, a una caída en el índice de provisiones comerciales y vivienda.

Con respecto al ROAE, éste alcanzó un 14,67% a diciembre, el cual se ha visto afectado principalmente por un incremento en el patrimonio producto del aumento de capital realizado el primer semestre del año 2016. Este aumento de capital por su parte ha permitido cumplir nuestro compromiso de llevar los ratios de capital a niveles similares a los previos a la adquisición de City National Bank of Florida.

Finalmente, City National Bank of Florida (CNB) anunció excelentes resultados del cuarto trimestre de 2016, donde continúa mostrando importantes crecimientos en utilidades, colocaciones y activos. Destacamos además que durante el mes de Diciembre, CNB celebró su aniversario número 70.

*incorpora City National Bank of Florida y Corpbanca Colombia

RESUMEN DE RESULTADOS

Informe Resultados Trimestrales 4Q 2016

Febrero 2017



Tabla 1 :
Principales Indicadores
Banco de Crédito e Inversiones

	4T'15	3T'16	4T'16	4T'16/ 3T'16	4T'16/ 4T'15
Índices Financieros					
Colocaciones totales**	20.304.692	21.715.332	22.547.672	3,83%	11,05%
Utilidad	86.630	92.584	86.001	-7,11%	-0,73%
Total de Activos	28.772.766	29.908.398	30.935.232	3,43%	7,52%
Total Patrimonio	2.000.525	2.468.967	2.518.677	2,01%	25,90%
ROAE ***	17,46%	15,52%	14,67%	-85,0 bps	-279,0 bps
ROAA ***	1,30%	1,17%	1,14%	-3,0 bps	-16,0 bps
Ratio de Eficiencia	46,92%	49,22%	50,11%	88,8 bps	318,5 bps
Stock Provisiones / Colocaciones Totales	1,80%	1,67%	1,64%	-2,4 bps	-15,5 bps
Tier 1 ****/ Act. Ponderados por Riesgo	8,47%	10,11%	10,10%	-1,3 bps	163,0 bps
Capital regulatorio / Act. Ponderados por Riesgo	12,00%	13,49%	13,41%	-8,4 bps	140,9 bps
Indicadores Operacionales					
N° de Colaboradores	11.066	11.080	11.088	0,07%	0,20%
Bci	10.588	10.557	10.554		
CNB	478	523	534		
Puntos de Contacto Comercial	387	398	397	-0,25%	2,58%
Bci	361	372	371		
CNB	26	26	26		
N° Cajeros Automáticos	1.037	1.062	1.066	0,38%	2,80%

• 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

RESUMEN DE RESULTADOS

Informe Resultados Trimestrales 4Q 2016

Febrero 2017



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

\$ Millones	4T'15	3T'16	4T'16	4T'16/ 3T'16	4T'16/ 4T'15
Margen financiero	240.050	230.080	227.768	-1,00%	-5,12%
Comisiones netas	65.209	68.730	77.120	12,21%	18,27%
Resultado de cambio y operaciones financieras	9.974	19.431	29.464	51,63%	195,41%
Recupero de créditos castigados	19.684	12.180	10.118	-16,93%	-48,60%
Otros ingresos operacionales netos	-8.650	-2.509	-6.586	162,50%	-23,86%
Margen Bruto	326.267	327.912	337.884	3,04%	3,56%
Provisiones y castigos	-73.497	-60.653	-60.477	-0,29%	-17,72%
Gastos de apoyo	-164.763	-163.463	-177.881	8,82%	7,96%
Resultado Operacional	88.007	103.796	99.526	-4,11%	13,09%
Inversión en sociedades	4.203	5.018	5.211	3,85%	23,98%
Resultado antes de Impuesto	92.210	108.814	104.737	-3,75%	13,59%
Impuesto	-5.580	-16.230	-18.736	15,44%	235,77%
Utilidad Neta	86.630	92.584	86.001	-7,11%	-0,73%

RESUMEN DE RESULTADOS

Informe Resultados Trimestrales 4Q 2016

Febrero 2017



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

\$ Millones	4T'15	3T'16	4T'16
Efectivo y depósitos en bancos	1.272.552	1.327.172	1.577.565
Operaciones con liquidación en curso	434.550	343.590	264.265
Instrumentos para negociación	1.298.131	1.093.120	1.267.979
Contratos retro compra y préstamos	206.105	225.531	116.461
Contratos de derivados financieros	1.499.423	1.509.546	1.360.247
Adeudado por bancos	169.416	264.662	223.228
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.770.529	21.088.963	21.954.346
Instrumentos disponibles para la venta	2.407.882	2.442.961	2.524.500
Instrumentos de inversión al vencimiento	708	854	872
Inversiones en sociedades	170.103	179.884	187.958
Intangibles	175.551	173.770	177.516
Activo fijo	282.556	279.876	279.496
Impuestos corrientes	93.458	90.796	116.575
Impuesto diferidos	203.686	165.159	198.094
Otros activos	788.116	722.514	686.130
TOTAL ACTIVOS	28.772.766	29.908.398	30.935.232
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.047.288	7.667.452	8.194.263
Operaciones con liquidación en curso	255.800	204.893	132.507
Contratos retrocompra y préstamos	449.128	686.579	799.844
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.301.896	10.217.772	9.957.688
Contratos de derivados financieros	1.535.191	1.570.801	1.420.086
Obligaciones con bancos	1.790.090	1.187.542	1.648.764
Instrumentos de deuda emitidos	3.822.650	4.195.325	4.398.430
Otras obligaciones financieras	746.946	950.771	953.246
Impuestos corrientes	88.365	46.388	85.328
Impuestos diferidos	42.611	54.151	55.655
Provisiones	255.132	223.912	263.495
Otros pasivos	437.144	433.845	507.249
Total Pasivos	26.772.241	27.439.431	28.416.555
Capital	1.781.396	2.276.820	2.276.820
Reservas	109	109	109
Cuentas de valoración	-12.790	13.682	3.256
Utilidades retenidas	231.572	177.893	238.072
Interés Minoritario	238	463	420
Total Patrimonio	2.000.525	2.468.967	2.518.677
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	28.772.766	29.908.398	30.935.232

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

Bci es reconocido nuevamente como la “Empresa más transparente de Chile”

De acuerdo al Ranking de Transparencia Corporativa del sector privado 2016, elaborado por la consultora IdN Inteligencia de Negocios, Bci obtuvo 96 puntos. Esta es una marca inédita para estas mediciones, superior a cualquier métrica hecha en alguna compañía internacional de las usadas para construir el benchmarking global.

El estudio indaga sobre la divulgación de contenidos relevantes hacia la sociedad, las autoridades y los inversionistas, por parte de las empresas del sector privado, que emiten acciones en alguna plaza bursátil, a través de su plataforma corporativa on-line.

Entre 2011 y 2016, Bci ha mejorado sostenidamente su evaluación en cada una de las cinco dimensiones de transparencia que evalúa esta clasificación: Gobierno Corporativo, Información Financiera, Servicios al Inversionista, Misceláneos y Sostenibilidad.

En un hecho esencial enviado a la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras, el Gerente General de Bci, Eugenio Von Chrismar, comunicó en el mes de noviembre la incorporación del Sr. Klaus Schmidt-Hebbel al directorio de Bci, en reemplazo del fallecido director Sr. Francisco Rosende.

Klaus Schmidt-Hebbel se incorpora al Directorio de Bci

El nombramiento anterior será ratificado en la próxima junta de ordinaria accionistas, conforme a lo dispuesto en los estatutos del banco.

DESTACADOS BCI

Informe Resultados Trimestrales 4Q 2016

Febrero 2017



Bci obtiene el 5to lugar en el ranking 2016 “Great Place to work”

Bci obtuvo el 5to lugar en el ranking de mejores empresas para trabajar, elaborado por “Great Place to Work” y que evalúa más de 50 empresas, manteniéndose en igual posición respecto al año 2015.

Este premio tiene un valor especial, dado que Bci es la empresa mejor rankeada dentro de la categoría de más de 1.200 colaboradores y confirmando una vez más que las personas están siempre en el centro de su gestión.

Bci es reconocido como la empresa con “Mejor Reputación”

Por segundo año consecutivo, Bci es la empresa con la mejor reputación corporativa, logrando una vez más el primer lugar en el Ranking Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (Merco).

City National Bank of Florida cumple 70 años de historia

Con un excelente posicionamiento de marca y una administración consolidada y de reconocida trayectoria, City National Bank of Florida (CNB) celebra su aniversario número 70.

Fundada en 1946, y adquirida durante el año 2015 por Bci, la institución cuenta con 513 colaboradores, 26 sucursales en el estado de Florida, en los condados de Dade, Broward, Palm Beach y Orange -Orlando.

Su foco de negocios está en empresas pequeñas y medianas, negocios inmobiliarios, clientes de alto patrimonio y segmento preferente, orientación que permitirá a City National Bank of Florida seguir creciendo en estos atractivos segmentos.

Reflejo de su éxito han sido los reconocimientos realizados por distintas publicaciones, siendo destacado como el Mejor Banco para trabajar por American Banker, el Mejor Banco en todas las categorías bancarias por el Daily Business Review y por 15° año consecutivo fue reconocido por Outstanding Community Reinvestment Rating.

ANÁLISIS DE RESULTADOS

Informe Resultados Trimestrales 4Q 2016

Febrero 2017



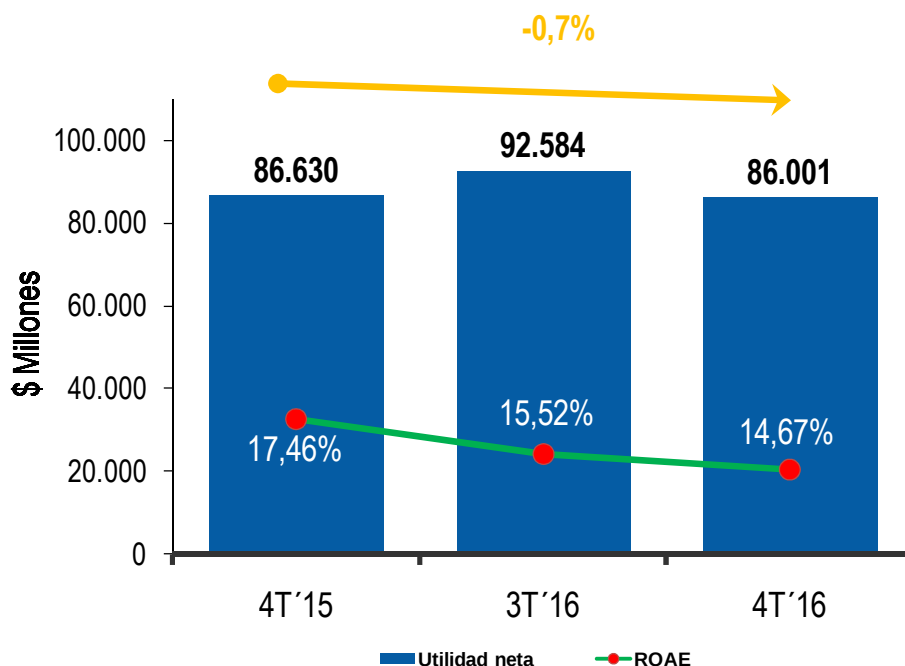
El cuarto trimestre del año la utilidad del Banco fue de \$86.001 millones, cifra inferior al trimestre anterior en un 7,1%.

El mayor margen bruto producto de resultado de un incremento del resultado de cambios y operaciones financieras, además de mayores comisiones, se compensó con mayores gastos de apoyo e impuestos.

Comparado con el 4T15, la utilidad prácticamente se mantuvo.

La rentabilidad anualizada (ROAE) del Banco, de acuerdo a definición de la SBIF, alcanzó 14,67% al 4T16, logrando así una rentabilidad superior al 11,63% lograda por el sistema bancario durante el mismo período.

Gráfico 1:
Utilidad Neta



ANÁLISIS DE RESULTADOS

Informe Resultados Trimestrales 4Q 2016

Febrero 2017



Margen Bruto

El Margen Bruto* de Bci alcanzó \$337.884 millones durante el 4T16, aumentando un 3,6% con respecto al mismo período del año anterior.

Este aumento se debió a mayores comisiones netas, registrándose mayores ingresos en Inversión en Fondos Mutuos, Remuneración por comercialización de seguros, y Servicios de tarjetas, principalmente.

Por su parte, el incremento en Otros, se debe a mayor resultado de cambio y operaciones financieras.

Gráfico 2:
Margen Bruto

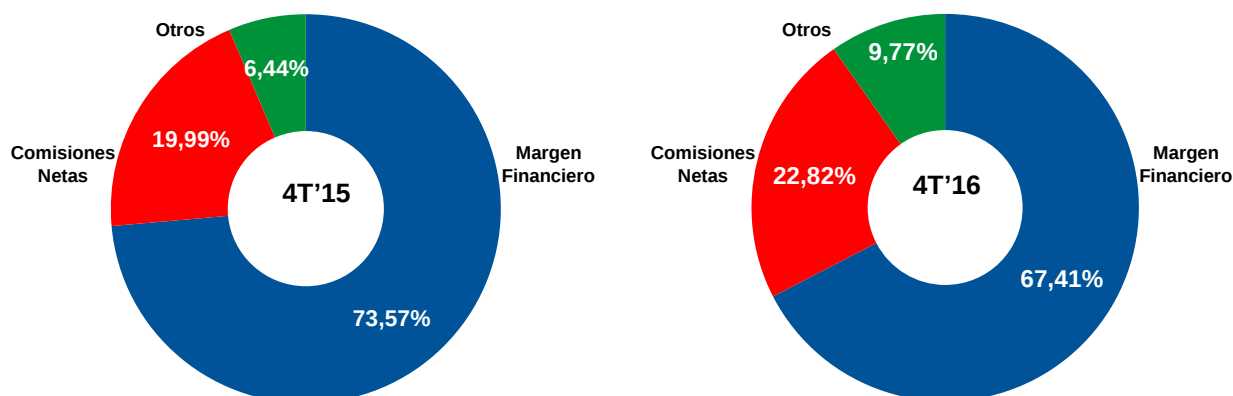


Tabla 4:
Margen Bruto

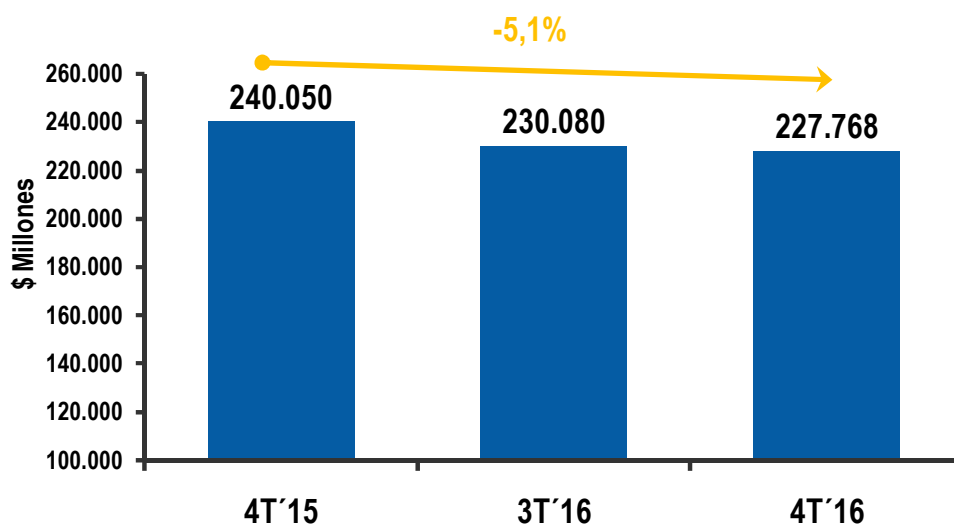
\$ Millones	4T'15	3T'16	4T'16	4T'16/ 3T'16	4T'16/ 4T'15
Margen Financiero	240.050	230.080	227.768	-1,0%	-5,1%
Comisiones Netas	65.209	68.730	77.120	12,2%	18,3%
Otros	21.008	29.102	32.996	13,4%	57,1%
Margen Bruto	326.267	327.912	337.884	3,0%	3,6%

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

Margen Financiero

En el 4T16, el Margen Financiero compuesto por intereses y reajustes, totalizó \$227.768 millones, lo que equivale a una disminución de 1,0% respecto al trimestre anterior, lo que se explica principalmente por mayores gastos por intereses y reajustes.

Gráfico 3:
Margen Financiero



Con respecto al 4T15, el Margen Financiero presentó una disminución de 5,1%, explicado por un menor ingreso en el margen de los créditos en vivienda y otros.

ANÁLISIS DE RESULTADOS

Informe Resultados Trimestrales 4Q 2016

Febrero 2017



Tabla 5:
Margen Financiero

\$ Millones	4T'15	3T'16	4T'16	4T'16/ 3T'16	4T'16/ 4T'15
Intereses y Reajustes Ganados	398.405	373.439	374.683	0,3%	-6,0%
Intereses y Reajustes Pagados	-158.355	-143.359	-146.915	2,5%	-7,2%
Total Margen Financiero	240.050	230.080	227.768	-1,0%	-5,1%

Detalle: Ingresos por intereses y reajustes	4T'15	3T'16	4T'16	4T'16/ 3T'16	4T'16/ 4T'15
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	369.282	357.552	355.779	-0,5%	-3,7%
Comercial	204.993	202.627	203.946	0,7%	-0,5%
Consumo	81.129	84.873	86.630	2,1%	6,8%
Vivienda	81.072	67.858	63.097	-7,0%	-22,2%
Com. prepago	2.088	2.194	2.106	-4,0%	0,9%
Crédito a bancos	775	1.236	1.553	25,6%	100,4%
Instrumentos de Inversión	17.265	17.887	20.129	12,5%	16,6%
Otros	11.083	-3.236	-2.778	-14,2%	-125,1%
Total	398.405	373.439	374.683	0,3%	-6,0%

Detalle: Gasto por intereses y reajustes	4T'15	3T'16	4T'16	4T'16/ 3T'16	4T'16/ 4T'15
Depósitos totales	-81.622	-86.560	-86.797	0,3%	6,3%
Instrumentos emitidos	-58.166	-50.437	-48.297	-4,2%	-17,0%
Otros	-18.567	-6.362	-11.821	85,8%	-36,3%
Total	-158.355	-143.359	-146.915	2,5%	-7,2%

ANÁLISIS DE RESULTADOS

Informe Resultados Trimestrales 4Q 2016

Febrero 2017



Comisiones

Durante el 4T16 las comisiones netas de Bci totalizaron \$77.120 millones, lo que representó un aumento de 12,2% respecto al trimestre anterior. Los principales incrementos se registraron en Cobranzas, recaudación y pagos, y servicios de tarjetas.



Comparadas con el 4T15, las comisiones aumentaron en 18,3%, destacando la Inversión en Fondos Mutuos, remuneración por comercialización de seguros, y servicios de tarjetas, principalmente.

Tabla 6:
Comisiones Netas

\$ Millones	4T'15	3T'16	4T'16	4T'16/ 3T'16	4T'16/ 4T'15
Comisiones Ganadas	84.430	86.634	95.764	10,5%	13,4%
Comisiones Pagadas	-19.221	-17.904	-18.644	4,1%	-3,0%
Comisiones Netas	65.209	68.730	77.120	12,2%	18,3%

Ingresos por Comisiones y Servicios	4T'15	3T'16	4T'16	4T'16/ 3T'16	4T'16/ 4T'15
Líneas de crédito y sobregiros	1.502	1.606	1.666	3,7%	10,9%
Avales y cartas de crédito	5.442	5.194	5.405	4,1%	-0,7%
Administr. de cuentas	10.183	10.829	10.638	-1,8%	4,5%
Cobranzas recaudación y pagos	14.186	13.134	14.536	10,7%	2,5%
Inversión en Fondos Mutuos	12.241	15.019	15.161	0,9%	23,9%
Servicios de tarjetas	18.003	18.959	20.117	6,1%	11,7%
Intermediación y manejo de valores	1.603	1.374	1.288	-6,3%	-19,7%
Remuneración por comercialización de seguros	8.921	12.088	10.731	-11,2%	20,3%
Otros	12.349	8.431	16.222	92,4%	31,4%
Total	84.430	86.634	95.764	10,5%	13,4%

Gasto por Comisiones y Servicios	4T'15	3T'16	4T'16	4T'16/ 3T'16	4T'16/ 4T'15
Remuneración por operaciones de tarjetas	10.373	9.472	9.869	4,2%	-4,9%
Operaciones con valores	4.440	2.976	3.370	13,2%	-24,1%
Otros	4.408	5.456	5.405	-0,9%	22,6%
Total	19.221	17.904	18.644	4,1%	-3,0%

Utilidad de cambio y de operaciones financieras

El resultado de utilidad de cambio y utilidad de operaciones financieras para el 4T16 alcanzó los \$29.464 millones, cifra mayor en \$10.033 millones con respecto al 3T16, debido principalmente a que este último presentó pérdidas de por utilidad de cambio, mientras que el 4T16 se registró una utilidad.



La variación del resultado neto de cambio y operaciones financieras respecto al 4T15 fue mayor en \$19.490 millones, debido a un mayor resultado de operaciones financieras.

Tabla 7:
Detalle de Resultado de Cambio y Operaciones Financieras

\$ Millones	4T'15	3T'16	4T'16	4T'16/ 3T'16	4T'16/ 4T'15
Result. de cambio	-1.742	-8.309	6.287	175,7%	N/A
Result. operaciones financieras	11.716	27.740	23.177	-16,4%	97,8%
Resultado Neto	9.974	19.431	29.464	51,6%	195,4%

ANÁLISIS DE RESULTADOS

Informe Resultados Trimestrales 4Q 2016

Febrero 2017



Gastos de Apoyo Operacionales



Los gastos de apoyo operacional totalizaron \$177.881 millones durante el 4T16, lo que representó un incremento de 8,8% respecto al 3T16. Este incremento se explica por mayores gastos en Administración y de Personal.

Al comparar con el 4T15, se observa un incremento de 8,0%, con mayores gastos tanto en personal, administración, y depreciaciones, amortizaciones y castigos. Esto se explica principalmente por remuneraciones del personal con mejoras en el manual de beneficios, además de mayor gasto en tecnología. Adicionalmente se incorporan gastos asociados a CNB. En términos de eficiencia acumulada, Bci alcanzó un índice de 50,1% para el 4T16, mostrando un deterioro respecto al obtenido en mismo período del año anterior (46,9%).

Gráfico 4:
Gastos de Apoyo y Eficiencia

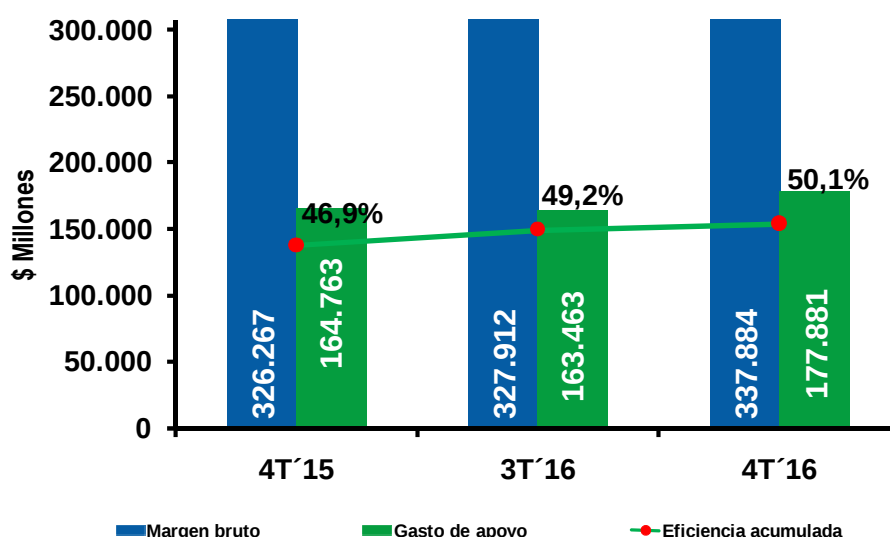


Tabla 8:
Detalle de Gasto de Apoyo Operacional

\$ Millones	4T'15	3T'16	4T'16	4T'16/ 3T'16	4T'16/ 4T'15
Personal	90.959	92.933	99.683	7,3%	9,6%
Administración	61.093	56.430	63.553	12,6%	4,0%
Dep. Amort. y Castigos y Otros	12.711	14.100	14.645	3,9%	15,2%
Gasto de Apoyo Operacional	164.763	163.463	177.881	8,8%	8,0%

COLOCACIONES Y DEPÓSITOS

Informe Resultados Trimestrales 4Q 2016

Febrero 2017

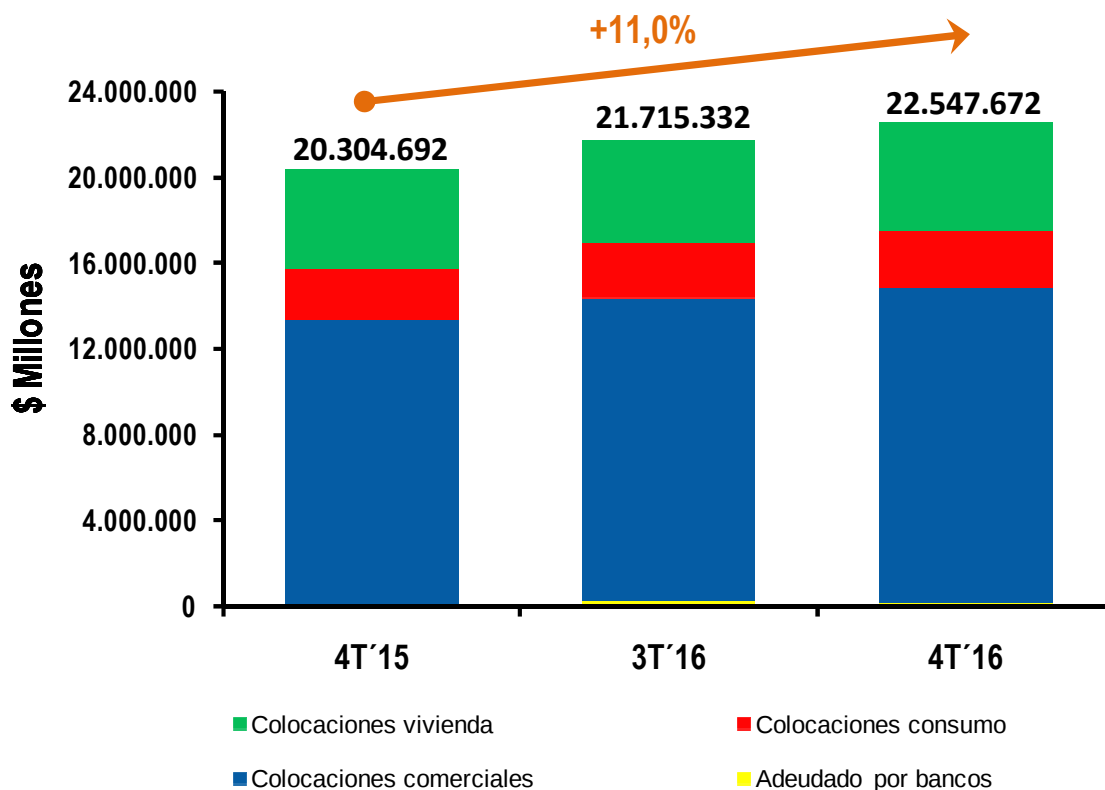


La cartera de colocaciones de Bci alcanzó los \$22.547.672 millones al cierre de 2016, mostrando un incremento de 3,8% con respecto al trimestre anterior. Las colocaciones a clientes totalizaron \$22.324.012, donde el mayor aumento respecto del 3T16 lo registraron las colocaciones de vivienda, logrando un incremento de un 5,0%.



Si comparamos las cifras de Bci con las de la industria, las colocaciones a clientes de Bci crecieron 4,1%, mientras que el sistema financiero lo hizo un 1,7%. En colocaciones de consumo, Bci ha mostrado un crecimiento sostenido, con un incremento de 3,5% en el trimestre, levemente más bajo que el 4,0% del sistema. Respecto a colocaciones comerciales, Bci creció 3,9% mientras que el sistema financiero lo hizo en un 0,8%. Finalmente, en colocaciones de vivienda, Bci aumentó 5,0% mientras que el sistema un 2,4%.

Gráfico 5:
Total Colocaciones



COLOCACIONES Y DEPÓSITOS

Informe Resultados Trimestrales 4Q 2016

Febrero 2017



Tabla 9:
Detalle de Colocaciones Totales

\$ Millones	4T'15	3T'16	4T'16	4T'16/ 3T'16	4T'16/ 4T'15
Adeudado por Bancos	169.711	265.099	223.660	-15,6%	31,8%
Colocaciones a Clientes	20.134.981	21.450.233	22.324.012	4,1%	10,9%
Comerciales*	13.236.683	14.131.767	14.679.622	3,9%	10,9%
Consumo*	2.412.813	2.555.125	2.644.473	3,5%	9,6%
Vivienda	4.485.485	4.763.341	4.999.917	5,0%	11,5%
Total Colocaciones	20.304.692	21.715.332	22.547.672	3,8%	11,0%
Leasing	872.959	943.886	1.074.478	13,8%	23,1%
Comex	863.756	912.912	735.154	-19,5%	-14,9%

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

Riesgo de la Cartera

En el 4T16, el stock de provisiones normativas por riesgo de crédito alcanzó los \$370.098 millones, lo que implicó un índice de provisiones sobre colocaciones de 1,64%. Esto corresponde a una mejora de 0,03 pp. con respecto al 3T16 y de 0,16 pp. respecto al índice observado el 4T15. Esta disminución en el índice de riesgo respecto al trimestre anterior, se debe, principalmente, a una baja en el índice de provisiones comerciales.

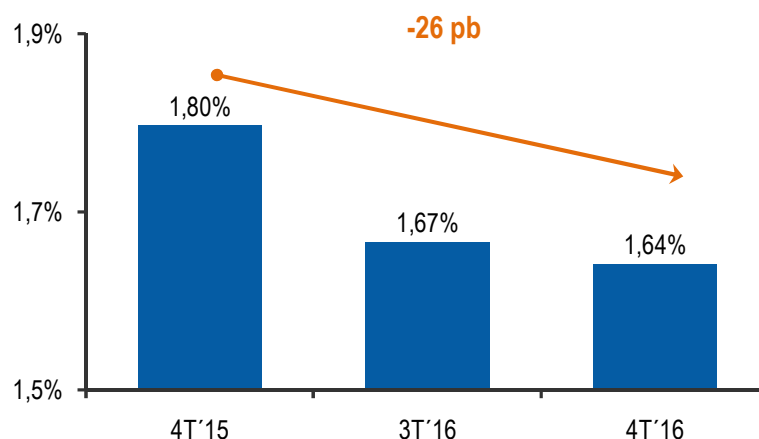
COLOCACIONES Y DEPÓSITOS

Informe Resultados Trimestrales 4Q 2016

Febrero 2017



Gráfico 6:
Provisiones / Colocaciones Totales



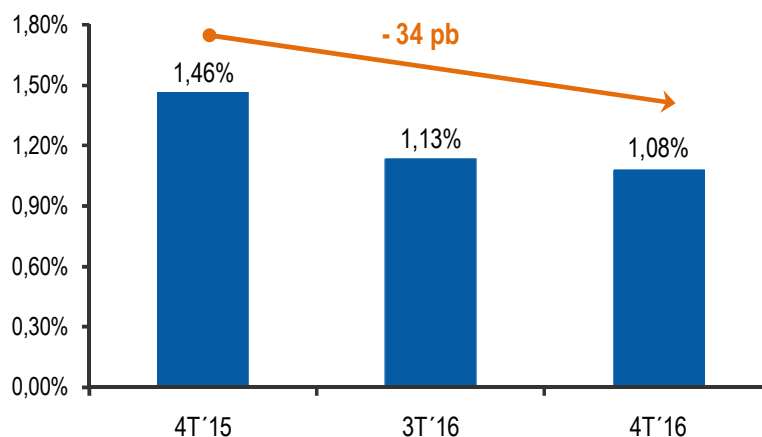
El stock de provisiones adicionales constituidas totalizó \$60.946 millones a diciembre 2016. Durante el 4T no se generaron nuevas provisiones voluntarias.



El ratio de cobertura NPLs a diciembre 2016, considerando estas provisiones, alcanzó a 153,0%, con un incremento en la cartera con morosidad de 90 días o más solo en las colocaciones comerciales.

Por otra parte, el gasto en provisiones y castigos durante el 4T16 totalizó \$60.477 millones. Este gasto se mantuvo con respecto al 3T16.

Gráfico 7:
Gasto en Provisiones y Castigos



COLOCACIONES Y DEPÓSITOS

Informe Resultados Trimestrales 4Q 2016

Febrero 2017



Tabla 10:
Ratios Riesgo

Ratios Riesgo	3T'16	4T'16
Provisiones / Colocaciones totales	1,67%	1,64%
Provisiones / Colocaciones Comerciales	1,53%	1,50%
Provisiones / Colocaciones Consumo	4,38%	4,42%
Provisiones / Colocaciones Vivienda	0,69%	0,66%
Cobertura NPLs (1)	139,3%	153,0%
Cobertura NPLs (2)	117,9%	130,4%
Cobertura NPLs Comerciales(2)	109,79%	125,62%
Cobertura NPLs Consumo(2)	297,9%	313,7%
Cobertura NPLs Vivienda(2)	45,93%	46,05%
Cartera con morosidad de 90 días o más / Colocaciones totales consolidadas	1,43%	1,27%
Cartera con morosidad de 90 días o más / Colocaciones totales individuales	1,57%	1,62%
C. con morosidad de 90 días o más / Coloc. Comerciales	1,58%	1,69%
C. con morosidad de 90 días o más / Coloc. Consumo	1,54%	1,47%
C. con morosidad de 90 días o más / Coloc. Vivienda	1,66%	1,62%

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

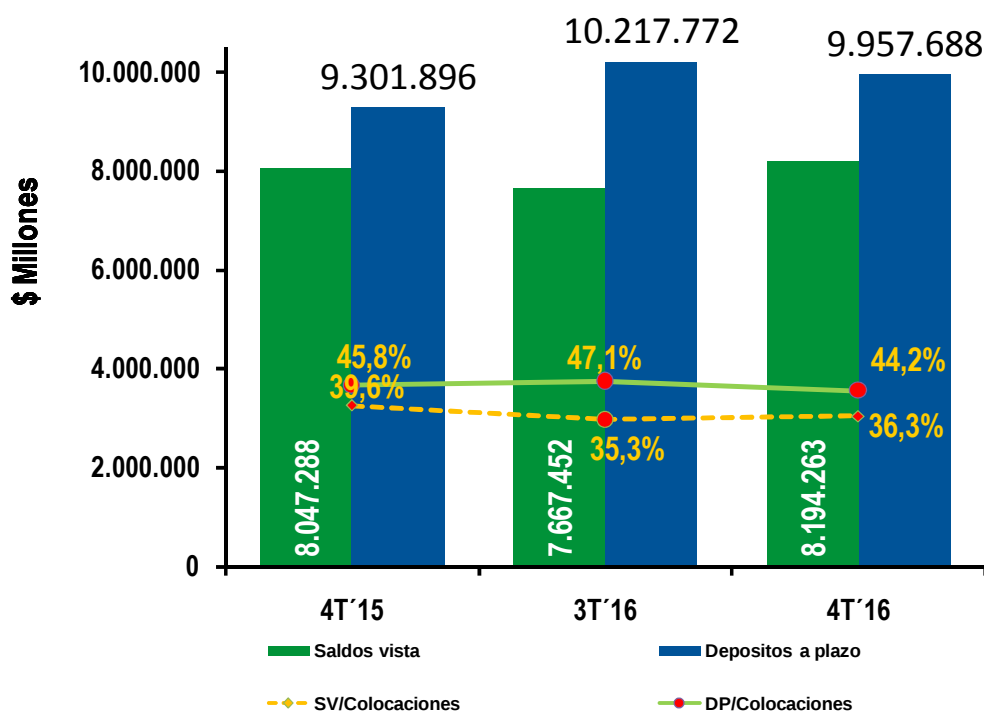
Cobertura NPLs(2) = Stock de provisiones mandatorias (Situación Financiera Consolidada)/ Cartera con morosidad de 90 días o más. (Situación Financiera Individual)

Saldos Vista y Depósitos a Plazo

Durante el 4T16, el monto en saldos vistas alcanzó \$8.194.263 millones, registrando un incremento de 6,87% respecto al trimestre anterior, representando un 36,3% del total de colocaciones a diciembre 2016. La participación de mercado acumulada en vistas* de Bci cayó de 14,68% en el 3T16 a 14,28% en el 4T16.

El saldo de depósitos a plazo al 4T16 fue de \$9.957.688 millones, lo que reflejó una disminución de 2,55% respecto al 3T16, y un aumento de 7,05% respecto al 4T15.

Gráfico 8:
Saldos Vista y Depósitos a Plazo





A diciembre 2016 el Capital Básico del Banco totalizó \$2.518.300 millones, esto representa un alza de 25,7% en comparación al mismo trimestre del año anterior.



El ratio de Capital Básico sobre Activos Totales, a diciembre 2016, fue 9,38%. En cuanto a los recursos de capital, el Banco mantuvo ratios por sobre los requerimientos mínimos impuestos por la SBIF (3% para este índice).

La relación entre el Patrimonio Efectivo y Activos Ponderados por Riesgo fue de 13,41%, levemente más bajo que el trimestre anterior y muy por encima del 8% exigido por la SBIF.



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

Tabla 11:
Adecuación de Capital

Millones \$	4T'15	3T'16	4T'16
Capital Básico	2.002.692	2.468.526	2.518.300
3% de los Activos Totales	949.155	789.939	805.334
Exceso sobre Capital mínimo requerido	1.053.537	1.678.588	1.712.966
Capital Básico / Activos Totales	6,33%	9,37%	9,38%
Capital Regulatorio	2.837.634	3.294.202	3.344.119
Activos Ponderados por Riesgo	23.649.344	24.414.794	24.939.152
10% de los Activos Ponderados por Riesgo	2.364.934	2.441.479	2.493.915
Exceso sobre Capital mínimo requerido	472.699	852.722	850.204
Exceso sobre Patrimonio Efectivo	120,0%	134,9%	134,1%
Capital Regulatorio / Activos Ponderados por Riesgo	12,00%	13,49%	13,41%

STOCK DE PRODUCTOS

Informe Resultados Trimestrales 4Q 2016

Febrero 2017

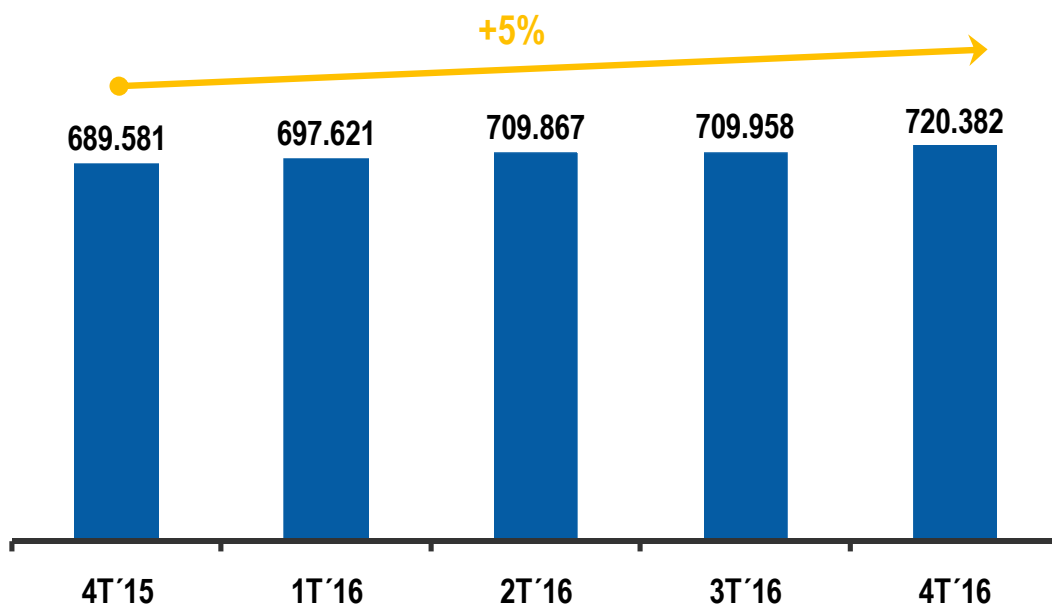


En este periodo el número de tarjetas de crédito se incrementó 1,47% respecto al 3T16 y 4,47% respecto al mismo período del año anterior, impulsado principalmente por nuevos beneficios asociados a tarjetas, como la alianza con American Airlines.

En cuentas corrientes, el crecimiento respecto al 3T16 fue muy leve, mientras que en comparación a igual periodo del año pasado, éste fue de 4,92%. Cabe destacar que en diciembre se registró el mayor nivel de apertura de cuentas corrientes del 2016, sin embargo a nivel de venta neta, los mayores meses fueron mayo y agosto.

En el caso de las tarjetas de débito, éstas se incrementaron 6,39% en comparación al 4T15 y respecto al 3T16, presentó un leve incremento de 0,85%.

Gráfico 9:
Número de Tarjetas de Crédito



STOCK DE PRODUCTOS

Informe Resultados Trimestrales 4Q 2016

Febrero 2017



Gráfico 10:
Número de Cuentas Corrientes

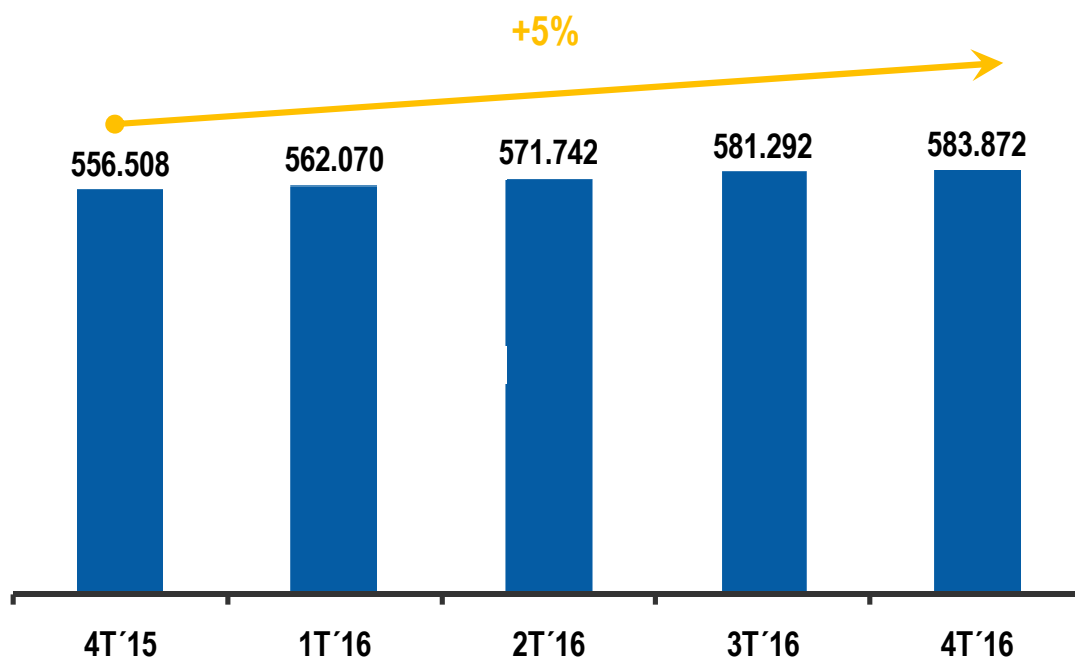
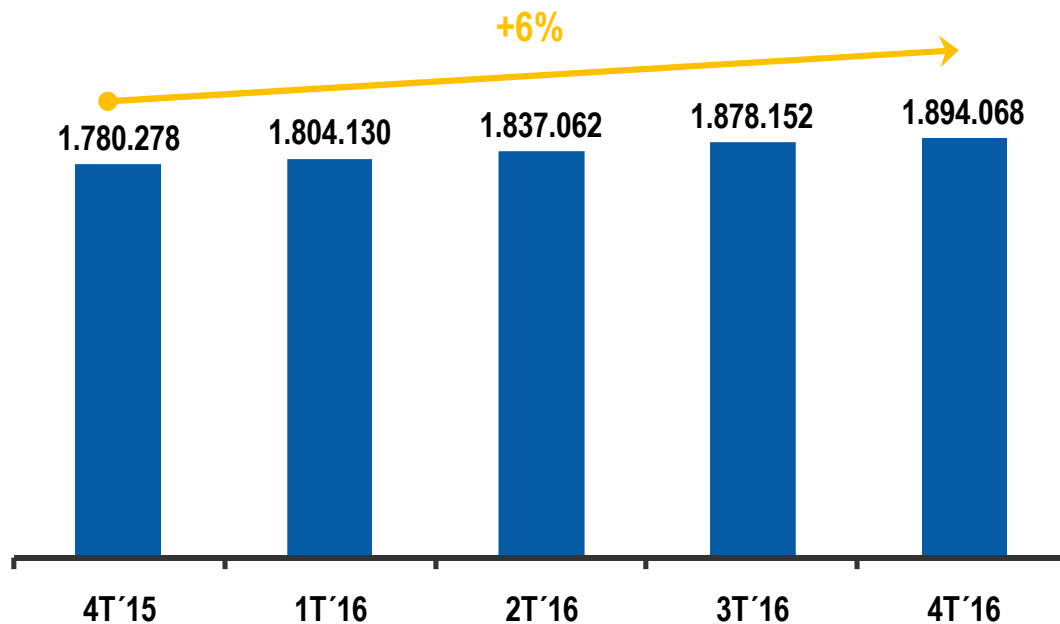


Gráfico 11:
Número de Tarjetas de Débito





City National Bank of Florida (CNB) anunció sus resultados del cuarto trimestre y del año 2016, superando los US\$8 mil millones en activos y aumentando sus utilidades cerca de un 50% en comparación al año pasado.

“Obtuvimos un significativo aumento en la utilidad, dado que continuamos implementando nuestra estrategia a 5 años enfocada en crecimiento controlado y diversificación. Estos resultados sobresalientes no serían posibles sin la dedicación de nuestro equipo y la lealtad de nuestros clientes. Tenemos un gran impulso para este año ” dijo el Presidente y Gerente General de CNB, Jorge Gonzalez.

El ingreso neto del cuarto trimestre fue de US\$23,8 millones, comparados con los US\$11,4 millones del mismo período en 2015. Se incluye en este resultado una ganancia de una sola vez, no recurrente, de alrededor de US\$7,2 millones provenientes de inversiones.

En el ámbito financiero, destacamos que el ingreso financiero neto aumentó 48% en 2016 mientras que las colocaciones subieron 32% en 12 meses. En cuanto a los pasivos, los depósitos en el año han crecido alrededor de US\$900 millones mientras que los saldos vistas se mantuvieron sólidos, representando un 38% de los depósitos

Los hitos de City National Bank en 2016 incluyeron:

- Superar los US\$8 mil millones de activos en el cuarto trimestre.
- Superar los US\$5 mil millones en colocaciones en el cuarto trimestre.
- Celebrar 70 años de historia.
- Celebrar el primer aniversario desde la adquisición del banco por Bci.
- Ser reconocidos por los analistas, la comunidad, y los medios como uno de los mejores bancos.
- Implementar una nueva imagen de marca, bien recibida por la comunidad.
- Abrir una nueva oficina en Tampa
- Ser nombrados como el “Mejor Banco para trabajar” por la revista American Banker.

Tabla 12:

Simulación Estado de Resultados - Bci y CNB al 31 de Diciembre de 2016

\$Millones	BCI+Filiales+ Branch	CMF Matriz CNB(*)	Ajuste	Total
Ingresos por intereses y reajustes	1.364.976	148.363	0	1.513.339
Gastos por intereses y reajustes	-596.629	-11.657	0	-608.286
Ingreso neto por intereses y reajustes	768.347	136.706	0	905.053
Ingresos por comisiones	324.318	20.189	0	344.507
Gastos por comisiones	-71.123	-1.755	0	-72.878
Ingreso neto por comisiones	253.195	18.434	0	271.629
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	140.146	5.727	0	145.873
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-65.609	0	0	-65.609
Otros ingresos operacionales	23.069	5.307	0	28.376
Total ingresos operacionales	1.119.148	166.174	0	1.285.322
Provisiones por riesgo de crédito	-178.518	-4.894	0	-183.412
INGRESO OPERACIONAL NETO	940.630	161.280	0	1.101.910
Remuneraciones y gastos del personal	-322.829	-49.802	0	-372.631
Gastos de administración	-200.503	-24.986	0	-225.489
Depreciaciones y amortizaciones	-53.133	-1.975	0	-55.108
Deterioros	-92	0	0	-92
Otros gastos operacionales	-40.984	-1.853	0	-42.837
TOTAL GASTO OPERACIONAL	-617.541	-78.616	0	-696.157
RESULTADO OPERACIONAL	323.089	82.664	0	405.753
Resultado por inversiones en sociedades	72.003	3.059	-55.926	19.136
Resultado antes de impuesto a la renta	395.092	85.723	-55.926	424.889
Impuesto a la renta	-54.927	-29.797	0	-84.724
Resultado de operaciones continuas	340.165	55.926	-55.926	340.165
Resultado de operaciones descontinuadas	0	0	0	0
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	340.165	55.926	-55.926	340.165

*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 31 de Diciembre de 2016

\$ Millones	BCI+Filiales+ Branch	CMF Matriz CNB(%)	Ajuste	Total
Efectivo y depósitos en bancos	1.350.807	226.758	0	1.577.565
Operaciones con liquidación en curso	264.265	0	0	264.265
Instrumentos para negociación	1.255.498	12.481	0	1.267.979
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	116.461	0	0	116.461
Contratos de derivados financieros	1.354.951	5.296	0	1.360.247
Adeudado por bancos	223.228	0	0	223.228
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	18.368.352	3.585.994	0	21.954.346
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.258.966	1.265.534	0	2.524.500
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	0	872	0	872
Inversiones en sociedades	717.767	60.032	-589.841	187.958
Intangibles	175.428	2.088	0	177.516
Activo fijo	227.270	52.226	0	279.496
Impuestos corrientes	31.247	0	0	31.247
Impuestos diferidos	107.029	91.065	0	198.094
Otros activos	546.237	139.893	0	686.130
TOTAL ACTIVOS	25.997.506	5.442.239	-589.841	30.849.904
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.171.633	3.022.630	0	8.194.263
Operaciones con liquidación en curso	132.507	0	0	132.507
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	607.056	192.788	0	799.844
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.241.453	716.235	0	9.957.688
Contratos de derivados financieros	1.415.201	4.885	0	1.420.086
Obligaciones con bancos	1.648.764	0	0	1.648.764
Instrumentos de deuda emitidos	4.398.430	0	0	4.398.430
Otras obligaciones financieras	74.263	878.983	0	953.246
Impuestos corrientes	-2378	2378	0	0
Impuestos diferidos	55.655	0	0	55.655
Provisiones	241.682	21.813	0	263.495
Otros pasivos	494.981	12.268	0	507.249
TOTAL PASIVOS	23.479.247	4.851.980	0	28.331.227
Capital	2.276.820	522.701	-522.701	2.276.820
Reservas	109	21.211	-21.211	109
Cuentas de valoración	3.256	-9.953	9.953	3.256
Utilidades retenidas:	0	0	0	0
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	0	0	0	0
Utilidad del ejercicio	340.121	55.882	-55.882	340.121
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-102.049	0	0	-102.049
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	2.518.257	589.841	-589.841	2.518.257
Interés no controlador	2	418	0	420
TOTAL PATRIMONIO	2.518.259	590.259	-589.841	2.518.677
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	25.997.506	5.442.239	-589.841	30.849.904

COMPORTAMIENTO DE LA ACCIÓN

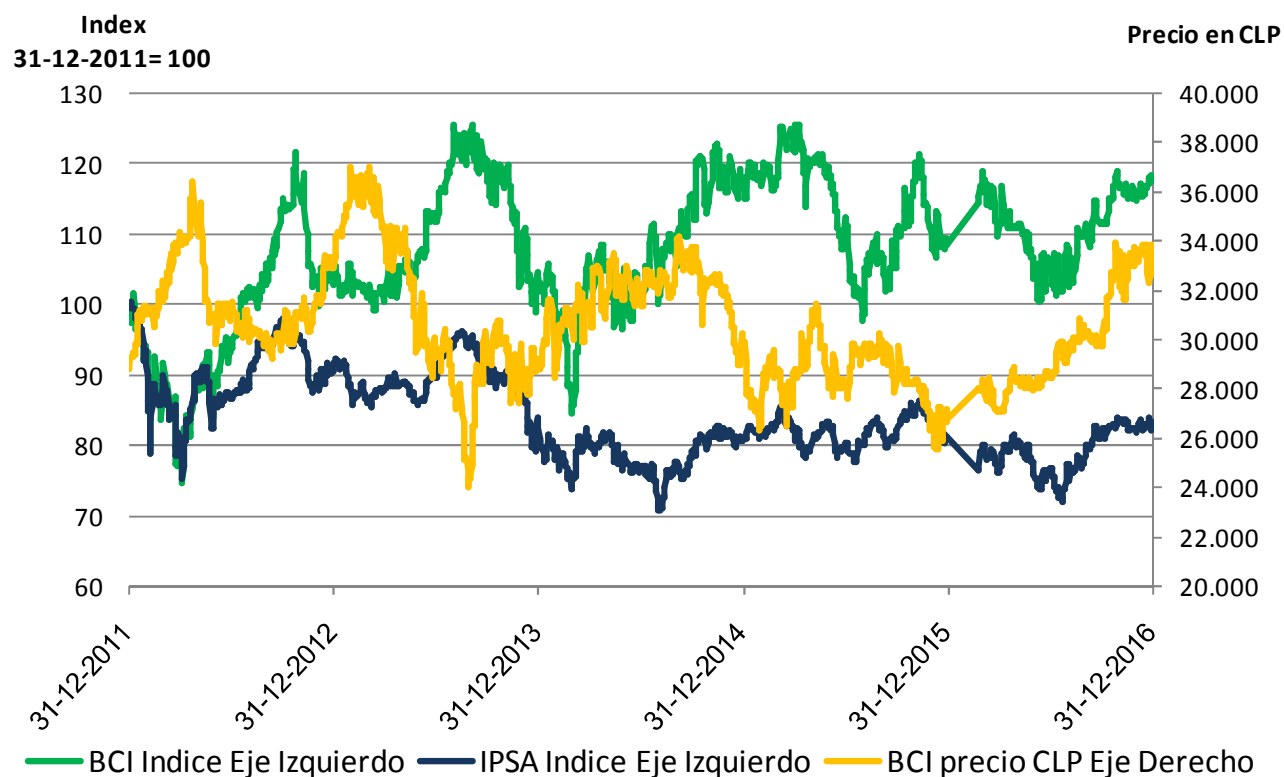
Informe Resultados Trimestrales 4Q 2016

Febrero 2017



El desempeño del Bci en cinco años, incluyendo dividendos muestra un retorno acumulado de 50,92% superior al retorno de -0,63% mostrado por el IPSA.

En el caso del 4T16 la valorización de la acción Bci ha sido de 13,85%, mientras que la valorización del IPSA fue de 3,39% en el mismo período.



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

COMPORTAMIENTO DE LA ACCIÓN

Informe Resultados Trimestrales 4Q 2016

Febrero 2017



Tabla 14:
Desempeño acción Bci

	4T'15	1T'16	2T'16	3T'16	4T'16
Precio de Cierre	\$ 26.730	\$ 27.085	\$ 28.600	\$ 29.770	\$ 33.894
Precio Mínimo *	\$ 25.530	\$ 24.631	\$ 27.085	\$ 28.427	\$ 29.770
Precio Máximo *	\$ 29.736	\$ 27.934	\$ 28.900	\$ 30.840	\$ 33.939
Rentabilidad 12m Bci (1)	-5,7%	3,5%	8,5%	12,1%	34,9%
Rentabilidad 12m IPSA (2)	-4,4%	0,5%	2,5%	9,0%	12,8%
Utilidad por Acción (3)	\$ 2.986	\$ 2.923	\$ 2.655	\$ 2.804	\$ 2.753
Precio Bolsa / Libro	1,5	1,5	1,4	1,5	1,7
Pat. Bursátil (\$ MM)	\$ 2.961.871	\$ 3.009.550	\$ 3.476.167	\$ 3.618.374	\$ 4.188.086
Pat. Contable (\$ MM)	\$ 2.000.525	\$ 2.055.196	\$ 2.403.978	\$ 2.468.967	\$ 2.518.677

Fuente: Bloomberg.

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

(1) Cifras ajustadas por eventos corporativos.

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