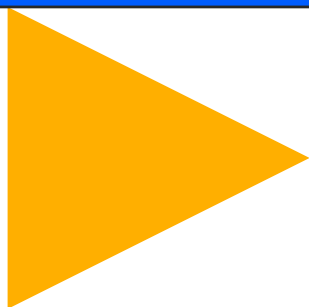
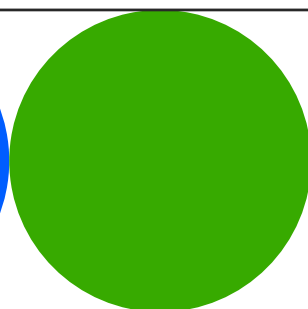


**Informe**



**financiero**

**2023**



Acerca de este informe

Este informe ha sido preparado de acuerdo con el Documento de Práctica N.º 1 Comentarios de la Gerencia, de las Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB). 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 consolidados anuales de Bci, que cumple con lo dispuesto por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en el Compendio de Normas Contables para Bancos.

Este informe financiero fue aprobado por el Directorio de Bci el 27 de febrero de 2024.

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) la valorización y las provisiones para instrumentos financieros de acuerdo con IFRS 9; y c) los criterios de valorización y deterioro relacionados con el *goodwill*.

La información financiera incluida en este informe se presenta bajo normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, 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; en el reconocimiento y en la medición de instrumentos financieros; y en el registro de contratos de arriendos.

Índice

→	Resumen ejecutivo .....	05
	Acerca de Bci .....	09
	Modelo de negocios .....	10
	Estrategia .....	12
	Recursos .....	16
	Relaciones .....	18
	Entorno económico .....	19
	Industria bancaria .....	20
	Riesgos .....	23
	Análisis del desempeño .....	31
	Anexo .....	51



## **Informe de Revisión del Profesional Independiente**

Señores Accionistas y Directores de  
Banco de Crédito e Inversiones:

Hemos revisado la presentación del informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” adjunto correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2023 de Banco de Crédito e Inversiones, tomado como un todo. En conjunto con esta revisión, hemos efectuado una auditoría, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, de los estados financieros consolidados de Banco de Crédito e Inversiones al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados. En nuestro informe del auditor de fecha 27 de febrero de 2024, expresamos nuestra opinión sin modificaciones sobre tales estados financieros consolidados anuales.

### ***Responsabilidad de la Administración***

La Administración es responsable por la preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Banco de Crédito e Inversiones de acuerdo con normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), establecidos en el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables para Bancos.

### ***Responsabilidad del profesional***

Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con Normas de Atestiguación establecidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. Una revisión, consiste, principalmente, en la aplicación de procedimientos analíticos, realizar indagaciones con aquellas personas responsables por asuntos financieros y contables. Esta revisión es significativamente menor en alcance que el de un examen, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre los “Comentarios de la Gerencia”. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

Los “Comentarios de la Gerencia” contienen información no financiera, tales como información operacional, comercial, indicadores de sustentabilidad, proyecciones macroeconómicas, información de gestión y otros. Si bien esta información puede proporcionar otros elementos adicionales para el análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones de Banco de Crédito e Inversiones, nuestra revisión no se extiende a tal tipo de información.

La preparación y presentación de los “Comentarios de la Gerencia” de Banco de Crédito e Inversiones al 31 de diciembre de 2023 requiere que la Administración de Banco de Crédito e Inversiones interprete ciertos criterios, realice determinaciones respecto de la pertinencia de la información a ser incluida y realice estimaciones y supuestos que afectan la información presentada. Los “Comentarios de la Gerencia” de Banco de Crédito e Inversiones al 31 de diciembre de 2023 incluyen información actual y prospectiva que estima el impacto futuro de transacciones y hechos que han ocurrido o que se espera ocurran, estima futuras fuentes esperadas de liquidez y de recursos financieros, y, asimismo, estima tendencias operacionales, macroeconómicas y compromisos e incertidumbres. Los resultados que se obtengan en el futuro pueden diferir significativamente de la evaluación actual de esta información presentada por la Administración de Banco de Crédito e Inversiones debido a que los hechos y circunstancias frecuentemente no ocurren como se espera. Nuestra revisión ha considerado tal información sólo en la medida que haya sido utilizada en la preparación y presentación de la información financiera contenida en el informe financiero de “Comentarios de la Gerencia” y no para expresar una conclusión sobre dicha información propiamente tal.



### **Conclusión**

A base de nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a la presentación de los "Comentarios de la Gerencia" de Banco de Crédito e Inversiones para que tal presentación: (i) Esté de acuerdo con los elementos requeridos por las normas e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF); (ii) los montos financieros históricos incluidos en la presentación hayan sido correctamente derivados de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023 de Banco de Crédito e Inversiones y (iii) la información, determinaciones, estimaciones y supuestos subyacentes de Banco de Crédito e Inversiones sean consistentes con las bases utilizadas para la preparación de la información financiera contenida en dicha presentación.

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Ernesto Guzmán V.", written over a horizontal line.

Ernesto Guzmán V.

KPMG Ltda.

Santiago, 27 de febrero de 2024

# Resumen ejecutivo



## Sólida posición para continuar creciendo

- Con activos totales de \$79,30 billones, Bci se consolidó en 2023 como el mayor banco de Chile y el octavo en Latinoamérica.
- Las filiales contribuyeron con el 35% de la utilidad antes de impuestos, destacando City National Bank of Florida (CNB), con \$170.386 millones, y las filiales Bci Factoring, Bci Asset Management, Bci Corredores de Seguros y Bci Corredor de Bolsa, con un total de \$141.554 millones.
- Al término del año, CNB cuenta con activos por USD 26.000 millones, un capital de USD 2.300 millones y un índice CET 1 de 13%.
- El aumento de capital por \$617.457 millones, realizado exitosamente en octubre, respaldará la estrategia de crecimiento local e internacional, manteniendo el cumplimiento de los estándares de Basilea III.
- Bci cerró el año con la tasa de riesgo más baja entre los bancos pares, con un nivel menor al promedio del sistema bancario local.



## Compromiso con la descarbonización

- Al adherir a Net Zero Banking Alliance, Bci asumió el desafío de alcanzar cero emisiones netas propias y de sus carteras de clientes al 2050 o antes y estableció la meta de reducir en un 20% las emisiones de sectores prioritarios al 2030.
- Banco Wholesale lideró el mercado local en financiamiento sostenible con un stock de \$900.000 millones y la creación de un ecosistema de innovación ambiental con compañías locales e internacionales, orientado a impulsar la transición energética de sus clientes.



## Exitoso despliegue de la estrategia corporativa

- Más de un millón de clientes se inscribieron en el programa de fidelización con cashback BciPlus+, en su primer año de funcionamiento.
- La plataforma digital MACH cuenta al término del año con cerca de 4 millones de usuarios totales y alrededor de 400.000 cuentas corrientes activadas.
- En el área de inversiones, Wealth Management alcanzó un total de \$18,9 billones en activos bajo administración, con un crecimiento anual de 24%.



## Evolución financiera en síntesis

(Cifras en millones de pesos)

	2022	2023	A/A
<b>Resumen financiero</b>			
Margen de intereses y reajustes	2.309.716	2.021.311	-12,49%
Comisiones netas	366.911	340.805	-7,12%
Resultado financiero neto	-48.052	80.421	267,36%
Resultado inversiones en sociedades	7.404	16.018	116,34%
Otros resultados operacionales	63.108	61.774	-2,11%
<b>Total ingreso operacional</b>	<b>2.699.087</b>	<b>2.520.329</b>	<b>-6,62%</b>
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>-1.292.314</b>	<b>-1.303.099</b>	<b>0,83%</b>
<b>Resultado antes de pérdidas crediticias</b>	<b>1.406.773</b>	<b>1.217.230</b>	<b>-13,47%</b>
Gasto por pérdidas crediticias	-494.870	-399.255	-19,32%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>911.903</b>	<b>817.975</b>	<b>-10,30%</b>
Impuestos	-90.879	-135.404	48,99%
<b>Utilidad neta</b>	<b>821.024</b>	<b>682.571</b>	<b>-16,86%</b>
<b>Balance</b>			
Activos totales (1)	78.049.119	79.301.153	1,60%
Colocaciones totales (2)	47.016.240	50.146.845	6,66%
Depósitos totales	42.368.130	42.252.569	-0,27%
Patrimonio	4.776.801	6.067.376	27,02%

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

(2) Las colocaciones totales corresponden a la suma de colocaciones comerciales, consumo, vivienda y préstamos interbancarios (adeudado bancos) antes de provisiones por riesgo de crédito. Este monto además considera las colocaciones comerciales que se presentan en Nota 9 de los Estados Financieros Consolidados como "Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados".

# Indicadores financieros



Bci a nivel consolidado

al 31 de diciembre de cada año.

2022

2023

Variación A/A

## Rentabilidad y eficiencia (%)

Rentabilidad sobre Patrimonio Promedio después de impuestos (ROAE) (1)	17,81	13,14	-4,67 pp
Rentabilidad sobre Activos Promedio después de impuestos (ROAA) (1)	1,10	0,87	-0,23 pp
Índice de eficiencia (total gastos operacionales a total Ingresos operacionales)	47,88	51,70	3,82 pp
Margen de interés y reajustes neto (ingresos netos por intereses y reajustes anualizados sobre los activos que generan intereses) (2)	3,96	3,28	-0,68pp

## Gestión del riesgo de crédito (%)

Provisiones por riesgo de crédito sobre colocaciones totales	1,87	1,69	-0,18 pp
Ratio de cobertura (provisiones por riesgo de crédito y adicionales sobre morosidad de 90 días o más)	237,16	185,96	-51,20 pp

## Calidad de los activos

Cartera con morosidad de 90 días o más (% de cartera total con morosidad de más de 90 días)	1,18	1,33	0,15 pp
Índice de morosidad de la cartera comercial (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días)	1,08	1,23	0,15 pp
Índice de morosidad de la cartera de vivienda (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días)	0,84	1,17	0,34 pp
Índice de morosidad de la cartera de consumo (% de cada cartera con morosidad de más de 90 días)	3,27	3,03	-0,24 pp

## Fuentes de financiamiento

Colocaciones totales netas sobre depósitos totales (%)	110,97	118,68	7,71 pp
--------------------------------------------------------	--------	--------	---------

## Perfil de riesgo y estructura de capital

Capital y reservas (millones de pesos)	4.198.692	5.383.715	28,22%
Activos ponderados por riesgo (millones de pesos)	48.592.636	52.063.516	7,14%
Índice de Capital Básico (%)	9,40	11,08	1,68 pp
Índice de Apalancamiento (%)	5,96	7,37	1,41 pp
Índice de Adecuación de Capital (IAC) %	12,95	14,42	1,47 pp
Razón de cobertura de liquidez (LCR) %	417,90	269,00	-148,90 pp
Razón de financiamiento estable neto (NSFR) %	104,71	105,34	0,62 pp

(1) 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.

(2) El Margen de Interés y Reajuste Neto se calcula como el margen neto de intereses y reajustes dividido por el promedio de 13 meses del stock de activos que generan intereses y reajustes.

# Resultados 2023 vs. 2022

- **La utilidad neta es un 16,9% inferior a la obtenida en 2022.** Este resultado se explica principalmente por la disminución del margen neto por intereses y reajustes, disminuyendo a su vez el NIM en 68 pb, en línea con las estimaciones a comienzos de año.
- **El margen de intereses y reajustes disminuyó 12,5% respecto del año anterior.** Esta variación es el resultado, en gran parte, de dos factores: 1) el efecto financiero de una menor inflación sobre los activos indexados a la UF y, consecuentemente, en el margen por reajustes y 2) la política monetaria más contractiva en EE. UU., que elevó el costo de financiamiento de las operaciones de City National Bank of Florida (CNB) y, con ello afectó el margen por intereses a nivel consolidado. Esto fue compensado por un mejor desempeño en relación con el margen por intereses en todos los activos a costo amortizado e instrumentos disponibles para la venta y el impacto de la inflación en una reducción del gasto por reajustes; asimismo, por la gestión de coberturas de tasas y reajustes en la operación en Chile.
- **El resultado financiero neto fue superior en \$128.473 millones al de 2022,** debido a un mejor desempeño en derivados y renta fija.
- **Las comisiones netas disminuyeron en un 7,1%,** debido a un aumento en los costos por sobre el aumento de los ingresos por comisiones, principalmente, en el margen por transaccionalidad en tarjetas. Esto está influenciado por los objetivos de transformación digital y la expansión de servicios financieros con el objetivo de construir el mayor ecosistema digital bancario del país, uniendo las bases de Bci, MACH y Líder Bci Servicios Financieros.
- **El gasto operacional creció marginalmente (\$10.785 millones),** como resultado de los mayores gastos por inversiones realizadas en digitalización de la banca y la construcción de plataformas tecnológicas, en línea con los objetivos estratégicos. Esto fue compensado por una reducción de otros gastos operacionales y el deterioro de activos no financieros (goodwill).
- **El índice de eficiencia acumulado aumentó de un 47,9% a un 51,7%.** Si bien el gasto acumulado tuvo un crecimiento marginal, la evolución se debe principalmente a un menor margen bruto operacional. Este fue afectado por la disminución del margen neto por intereses y reajustes, la disminución del margen neto por comisiones y la compensación del resultado financiero neto.
- **El gasto en riesgo disminuyó en un 19,3%,** principalmente, por la liberación de provisiones adicionales en la cartera comercial. Esto último, debido a las menores tasas de riesgo percibidas en el año y el consiguiente menor gasto de provisiones exigidas para esta cartera (la morosidad creció, pero a niveles inferiores a los registrados en prepandemia).

El ratio de cobertura, excluyendo provisiones adicionales, cerró el año en 128,79%. Al incluir dichas provisiones, aumenta a un 185,96%. Este es un índice superior al del sistema bancario en su conjunto y deja bien posicionado a Bci para afrontar escenarios crediticios de mayor morosidad.
- **El pago de impuestos creció en un 49%,** debido al efecto de un menor IPC (4,8% en 2023 vs. 13,3% en 2022) en la corrección monetaria del capital propio tributario asociado.

# Situación financiera 2023 vs. 2022

- **Los activos totales aumentaron 1,6%**, principalmente, por la expansión de las colocaciones comerciales y de vivienda, ya que el menor tipo de cambio y la menor inflación tuvieron un efecto contractivo en los instrumentos disponibles para la venta, el volumen de los activos financieros de negociación con cambio en resultados y en el efectivo y los depósitos en bancos.
- **Los depósitos totales disminuyeron 0,3% A/A.** No obstante, Bci mantuvo su liderazgo en depósitos al incluir la operación de City National Bank of Florida. El dinamismo de la macroeconomía en Chile y en EE. UU., influenciada por las políticas monetarias de sus bancos centrales provocaron un crecimiento en los depósitos a plazo y una disminución en los saldos vistas respecto del año anterior.
- **El capital básico creció en un 26,35% A/A**, principalmente, por el aumento de capital equivalente a USD 665 millones concretado en octubre de 2023 y la capitalización de la utilidad. Las coberturas de flujo de caja aumentaron en \$24.125 millones A/A, y los movimientos de tasas de interés impactaron positivamente en \$103.903 millones A/A en la cartera disponible para la venta (DPV). Los descuentos regulatorios al CET1 asociados a Basilea III (coberturas, intangibles e impuestos diferidos) tuvieron un impacto negativo de \$83.979 millones A/A, principalmente, por el incremento en la aplicación de estos descuentos (aumentaron de 15% a 30%).
- **El ROAE fue de un 13,14% en 2023.** Este índice es 4,67 pp menor que el observado en 2022, y se debe a dos efectos: 1) el impacto negativo en la utilidad final de la disminución de los ingresos operacionales provocada por el menor margen de intereses y reajustes, y 2) el efecto del aumento de capital que realizó Bci con el objetivo de sustentar las perspectivas de crecimiento a nivel local e internacional, manteniendo índices de capital superiores a los requeridos por la normativa.
- **Los niveles de mora crecieron 15 pb**, influenciados por un aumento en la morosidad de las carteras comercial y de vivienda. En tanto, la morosidad en la cartera de consumo cerró el año con tendencia a la baja en relación con 2022, pero se mantuvo en niveles históricamente altos.
- **El índice de adecuación de capital (IAC) de Bci fue de 14,42% en diciembre.** Este nivel es 147 pb superior al de igual fecha de 2022. Asimismo, el índice de CET 1 alcanzó a 11,08%, cifra que representa una mejora de 168 pb A/A.

## → Perspectivas

La proyección para la economía chilena indica que seguirá una tendencia de crecimiento de alrededor del 2% en los próximos años, en línea con la disminución de la inflación y el descenso de las tasas de interés hacia niveles más bajos. En este contexto, se espera que las colocaciones de Bci a nivel local experimenten en 2024 un crecimiento similar al observado en los últimos cinco años.

Para Estados Unidos, se prevé cierta desaceleración en la actividad económica en comparación con el año 2023, aunque aún se proyecta que esté por encima de su tasa de crecimiento a largo plazo. Se anticipa una normalización de las tasas de interés a medida que disminuyan las presiones inflacionarias y la tasa de política monetaria por parte de la Reserva Federal. Sin embargo, se espera que las tasas de interés a largo plazo se mantengan en niveles elevados en comparación con la última década.



# Acerca de Bci

- Con una presencia diversificada, Banco de Crédito e Inversiones, Bci, es uno de los grupos financieros líderes en Latinoamérica. Fundado en Chile, en 1937, es hoy el mayor banco del país y el octavo en la región, con activos totales equivalentes a USD 90.411 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**

### VISIÓN

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

### 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.

### VALORES

#### Integridad



Actuar siempre con rectitud, ética y transparencia.

#### Respeto



Tener consideración por la dignidad individual de cada persona.

#### Excelencia



Aspirar a hacer bien y responsablemente nuestro trabajo.



## → Modelo de negocios

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

### CANALES



#### Digitales



Web y apps para personas, pymes y empresas

#### Presenciales

**187**

sucursales

**548**

cajeros automáticos en Chile

#### Sucursales

**1**

sucursal de Bci en Miami

**31**

sucursales de CNB en el estado de Florida, Estados Unidos

**1**

banco en Perú

y oficinas de representación en otros

**4**

países

### LÍNEAS DE PRODUCTOS Y SERVICIOS



#### Personas

- depósitos
- transferencias
- préstamos
- ahorro e inversión
- seguros

#### Empresas

- depósitos
- transferencias
- préstamos
- inversiones
- cobertura de riesgos financieros
- asesoría financiera

### ÁREA DE NEGOCIOS



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

## → Presencia

### Estados Unidos

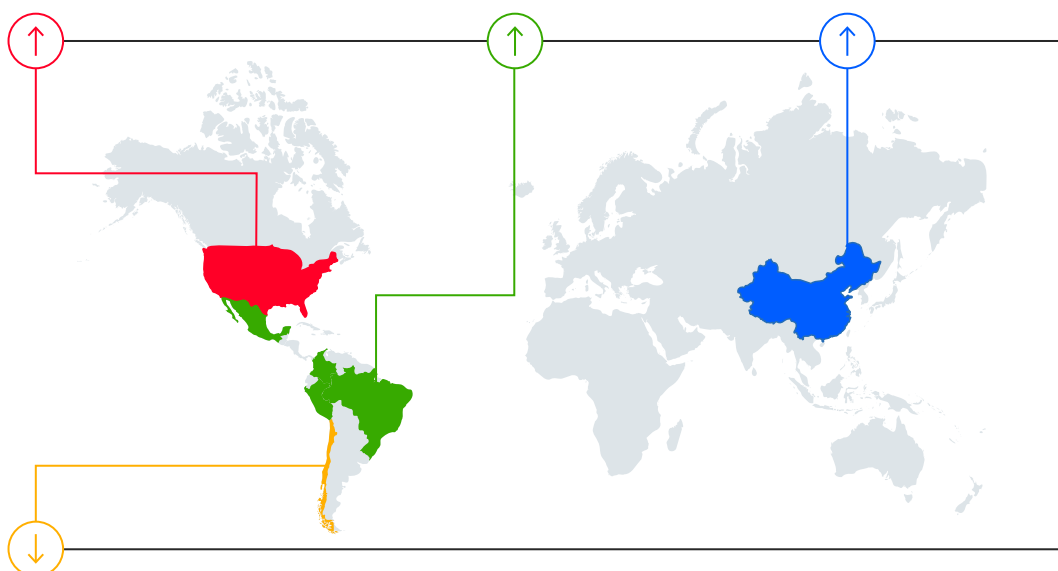
**Filiales:**  
Bci Financial Group, Inc. and subsidiaries,  
matriz de City National Bank of Florida (CNB)  
Bci Capital (filial de CNB)  
Bci Securities Inc.  
**Sucursal:**  
Bci Miami

### 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



### Chile

**Matriz:**  
Banco de Crédito e Inversiones  
**Divisiones:**  
Banca Retail  
Wholesale & Investment Banking  
Inversiones y Finanzas  
Desarrollo Corporativo e Internacional  
Ecosistema Digital  
**Sociedades relacionadas:**  
Bci Pagos

**Filiales:**  
Bci Asesoría Financiera S. A.  
Bci Asset Management Administra-  
dora 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 Administra-  
ción de Créditos Comerciales S. A.  
Administradora de Tarjetas  
Servicios Financieros Limitada  
SSFF Corredores de Seguros y  
Gestión Financiera Limitada  
Servicios y Cobranzas SEYCO  
Limitada

## → Internacionalización\*

**36%** de los activos en el exterior

**36%** de las colocaciones en el exterior

(\*) Considera a City National Bank of Florida, Bci Miami, Bci Securities y Bci Perú.

## → Diversificación

(al 31 de diciembre de 2023)

	Colocaciones	Activos	Utilidad neta
City National Bank of Florida (CNB)	31,0%	28,8%	19,5%
Bci Miami	4,5%	6,4%	6,8%
Bci Perú	0,5%	0,5%	0,0%
Bci y filiales en Chile (sin Lider Bci Servicios Financieros)	63,1%	63,6%	80,3%
Lider Bci Servicios Financieros	1,0%	0,7%	-6,6%

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

## → Participación de mercado

Industria bancaria chilena,  
incluyendo operaciones en  
el exterior.

### Activos

**19,6%**

### Colocaciones

**19,7%**

### Depósitos

**22,5%**

## → Ratings internacionales

### Moody's

**A2**

### S&P Global

**A-**

### Fitch Ratings

**A-**

## → Propiedad

### Grupo controlador

**63,57%**

### Free float

**26,42%**

### Fondos de pensiones

**10,01%**

## → Dotación

### Colaboradores

**11.423**

# Estrategia

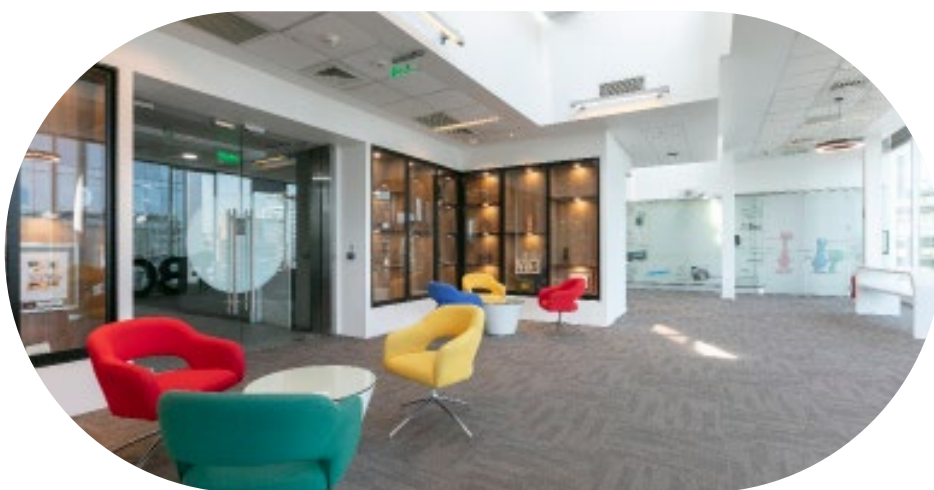
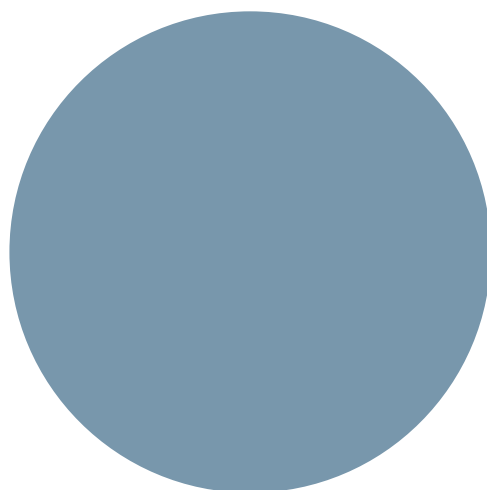
- El plan estratégico de Bci, revisado anualmente, mantuvo en 2023 los tres pilares que le han permitido crecer rentable y responsablemente, desarrollando capacidades que son críticas en el nuevo contexto de la industria de servicios financieros: experiencia personalizada y omnicanal; cultura centrada en las personas y crecimiento sustentable del negocio.

## → Indicadores claves de desempeño

	2022	2023	Variación A/A
<b>Experiencia personalizada y omnicanal</b>			
Índice de recomendación neta (NPS) (%) (1)	58,4	67,70	9,30 pp
Índice de satisfacción en canales digitales (Snex) (%) (2)	83,6	85,2	1,60 pp
<b>Cultura centrada en las personas</b>			
Índice de compromiso (3) (%)	93	93	-
<b>Crecimiento sustentable del negocio</b>			
Utilidad neta (acumulada al cierre de cada trimestre, millones de pesos)	821.024	682.571	-16,9%
Rentabilidad sobre patrimonio promedio (ROAE) (%)	17,81	13,14	-4,67 pp
Ratio de eficiencia (gastos operacionales/ingresos operacionales) (%)	47,88	51,70	3,82 pp
Tasa de riesgo (provisiones por riesgos de crédito/colocaciones totales) (%)	1,87	1,69	-0,18 pp
Índice de sostenibilidad puntos (4)	2,1	2,4	0,3 p

### 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.



## → Progreso al 2023

### → Ecosistema digital



#### Ambición:

Generar bienestar y progreso, a través de un ecosistema digital, todos los días y para todos.

#### Principales avances

- **Construcción del mayor ecosistema digital de pagos del país**, con cerca de 6 millones de clientes, mediante la unificación de las bases emisoras de Bci, MACH y Lider Bci Servicios Financieros en una única plataforma de pagos.
- **Más de 570.000 clientes realizaron pagos P2M** (QR + app to app) en comercios adheridos, utilizando MACH o Bci durante 2023. Los clientes evaluaron la experiencia de pago con un Snex de un 93%.
- **Rápido crecimiento de BciPlus+, el primer programa abierto de fidelización con cashback en Chile.** Lanzado en diciembre de 2022 para clientes de MACH y en mayo de 2023 para clientes de Bci, registra 1.030.000 clientes inscritos a diciembre de 2023. Más de 124.000 de ellos hicieron durante el año su primera compra utilizando los beneficios de la plataforma. Los clientes evaluaron la experiencia de compra con un Snex de 84%.
- **El banco digital MACH suma cerca de 4 millones de usuarios.**

#### Nuevos productos de MACH

- **Cuenta corriente digital**, lanzada en junio. Al cierre del año suma cerca de 400.000 clientes.
- **Transferencias al extranjero.** Producto lanzado en abril. Lo usaron 3.700 clientes entre ese mes y diciembre.
- **Fondo Mutuo Bci MACH, 100% digital.** Lanzado en junio, reunió en 6 meses a más de 20.000 partícipes.

#### Uso creciente de productos y servicios

- **En un 77% aumentaron en el año los saldos vista de MACH**, considerando los saldos de Cuenta de Provisión de Fondos, Cuenta Corriente y Cuenta Futuro.
- **+ 170.000 clientes usaron la cuenta de ahorro digital de MACH** (Cuenta Futuro).
- **Cerca de 50.000 usuarios utilizaron el producto Cuotificación MACH** (compra en cuotas). El saldo de colocaciones se cuadruplicó.
- **UF 34.000 totalizan las pólizas de seguro automotriz contratadas en MACH.**
- **+1.000 pólizas de seguros de mascotas** fueron contratadas en MACH.



## Liderazgo en inversiones



## Ambición:

Ser líderes en el mercado de las inversiones locales y regionales, transformando el negocio de asesoría en inversiones.

## Principales avances

- **Crecimiento de un 24% interanual en activos bajo administración** en negocios de Wealth Management. El 31 de diciembre de 2023 estos alcanzaron un monto total equivalente a USD 22.158 millones.
- **83.855 nuevos clientes de inversiones** incorporados durante el año.
- **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 2023 Bci fortaleció su asesoría experta integral mediante:
  - Monitoreo continuo de las condiciones del mercado para ajustar estrategias de inversión.
  - Aceleración del proceso de asesoramiento en la plataforma *offshore* bajo un estándar corporativo único.
  - Asesoramiento a los clientes para invertir según objetivos, con simulaciones personalizadas.
  - Mejora de la propuesta de valor en canales digitales, incluyendo acceso simplificado a diversos productos de inversión.
  - Implementación de una vista interactiva para que los clientes hagan seguimiento digital en detalle del desempeño de sus inversiones.





## 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.

## Principales avances

- **Aumento significativo de los índices de satisfacción de usuarios** de canales digitales. Al término del año, las aplicaciones móviles de Bci para personas y para pymes, alcanzaron índices Snex de un 95% y 93%, respectivamente.
- **180.000 nuevas cuentas digitales de personas** fueron abiertas en un tiempo promedio de contratación de 8 minutos. Los clientes evaluaron este proceso con un nivel de satisfacción (Snex) de un 90% y el 70% de ellos ingresó a aplicaciones móviles Bci dentro del mismo día.
- **+13.000 aperturas de cuentas digitales de pymes** durante 2023 (año de su lanzamiento).
- **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 115.000 clientes enrolados, con más del 50% de ellos activos.
- **Lanzamiento de la funcionalidad de liquidación de vale vista** para clientes Bci en la web Bci.
- **Depósitos a plazo disponibles para clientes Pyme**, a través de la *app*.
- **Evolución hacia una nueva experiencia en sucursales** (la primera es Edificio Corporativo), transformándose en un espacio moderno y acogedor que brinda una experiencia memorable y cumple con el propósito de apoyar la estrategia *digital first*, entregar una experiencia humana y resolutiva y vivir la marca.
- **Nuevas soluciones para pequeñas y medianas empresas** en la plataforma Valor Pyme.

# Recursos

Inversiones realizadas durante la última década han permitido a Bci incorporar talentos digitales, que hoy representan cerca del 25% de la dotación, y competencias clave, como la colaboración, el empoderamiento y la innovación en ambientes de trabajo más diversos y flexibles. Esto, sumado a las capacidades tecnológicas, está acelerando su crecimiento sin perder la esencia de la cultura corporativa que ha construido en sus 85 años de historia.



## Recursos relevantes

(Datos al 31 de diciembre de 2023)

2023

### 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 (%)	14,42

### Talento, liderazgo y trabajo ágil

Número total de colaboradores	11.423
Proporción de mujeres en posiciones de jefatura en Bci y filiales, excepto Lider Bci SS. FF. (%)	41,9
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	+110
Número de <i>startups</i> 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 <i>ranking</i> general de MERCO ESG 2022	1
Posición en <i>ranking</i> general de MERCO Empresas 2023	2

### Base de clientes

Número de clientes en el ecosistema de pagos de Bci	5.586.678
Número de usuarios registrados de MACH	3.979.533

### Alianzas

Número de instituciones en programas de ciudadanía corporativa	29
Número de entidades participando en programa Valor Pyme	45



# Relaciones

En Bci, la Gerencia de Asuntos Corporativos y Sostenibilidad es la encargada de diagnosticar, crear, gestionar, articular y mantener las relaciones con los grupos de interés y la comunidad. De igual forma, el relacionamiento con colaboradores y clientes está a cargo de la Gerencia de Gestión de Personas y de la Gerencia de Experiencia Cliente, respectivamente, y los inversionistas son atendidos por la Gerencia de Investor Relations de Bci.



## Colaboradores

### Instancias de relacionamiento

- Comunicación del gerente general con todos los colaboradores vía *streaming*
- 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

### Temas materiales

- Atracción y retención de talento escaso
- Diversidad, equidad, inclusión e igualdad de oportunidades.
- Integración corporativa de la sostenibilidad
- Transparencia y confianza ESG

### Políticas y programas

- 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

### Instancias de relacionamiento

- Procesos de escucha activa
- Redes sociales
- *Webinars* y *podcasts* 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

### Temas materiales

- Seguridad digital y presencial
- Gestión de datos personales
- Innovación, experiencia y digitalización de servicios
- Empoderamiento financiero
- Cultura ética
- Finanzas sostenibles
- Derechos humanos

### Políticas y programas

- Política de Privacidad Bci
- Programa Valor Pyme
- Centro Nace



## Accionistas

### Instancias de relacionamiento

- 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

### Temas materiales

- Estrategia climática
- Transparencia y confianza ESG
- Cultura ética
- Integración corporativa de la sostenibilidad
- Derechos humanos
- Gestión de datos personales
- Finanzas sostenibles

### Políticas y programas

- 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

### Instancias de relacionamiento

- Portal de proveedores
- Ciclo de charlas
- Ceremonia anual de reconocimiento
- Medición de impacto ESG
- Canales de confianza

### Temas materiales

- Cultura ética
- Transparencia y confianza ESG
- Seguridad digital y presencial
- Finanzas sostenibles
- Empoderamiento financiero
- Diversidad, equidad, inclusión e igualdad de oportunidades

### Políticas y programas

- Compromiso de pago en menos de 7 días hábiles al 99% de los documentos recibidos
- Política de Compras
- Programa Desarrollo Sostenible de Proveedores
- Aplicación del modelo de Evaluación de Impacto B
- Aceleradora de sostenibilidad para proveedores



## Sociedad

### Instancias de relacionamiento

- Procesos de escucha corporativa
- Sitio web corporativo
- Acciones de ciudadanía corporativa
- Canales de confianza

### Temas materiales

- Estrategia climática
- Finanzas sostenibles
- Empoderamiento financiero
- Derechos humanos
- Innovación social en comunidades vulnerables
- Transparencia y confianza ESG
- Seguridad digital y presencial
- Cultura ética

### Políticas y programas

- 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, UNEP FI y ZNBA



## Reguladores

### Instancias de relacionamiento

- 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

### Temas materiales

- Cultura ética
- Estrategia climática
- Finanzas sostenibles
- Gestión de datos
- Seguridad digital y presencial
- Derechos humanos
- Diversidad, equidad, inclusión e igualdad de oportunidades.
- Transparencia y confianza ESG

### Políticas y programas

- 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
- Política Corporativa de Sostenibilidad

# Entorno económico

- La economía mundial experimentó un crecimiento del 3,1% en 2023, impulsado principalmente por un notable dinamismo en Estados Unidos y una recuperación parcial en China. Asimismo, las economías emergentes y de América Latina también mostraron un repunte en su crecimiento. La inflación global, en tanto, fue cediendo gradualmente luego de haberse elevado considerablemente a partir de 2022. Los principales bancos centrales aumentaron sus tasas de política monetaria a niveles máximos de las últimas décadas, pero hacia la última parte de 2023 no anunciaron nuevos incrementos, considerando que las expectativas de inflación se acercaban a los objetivos de cada autoridad monetaria.
- En Estados Unidos**, el crecimiento económico alcanzó el 2,5% en 2023, superando ampliamente las previsiones y reflejando una expansión en la demanda interna. El mercado laboral se mantuvo dinámico, con un continuo aumento de los salarios por encima del promedio de años anteriores. Aunque la inflación había disminuido, lo había hecho a un ritmo más lento de lo esperado, debido a las presiones inflacionarias persistentes, especialmente en el sector de servicios. Como resultado, la Reserva Federal mantuvo su tasa de política monetaria en el rango del 5,25 al 5,50%, sin realizar nuevos incrementos durante los últimos meses del año.
- En Perú**, las cifras económicas experimentaron un marcado descenso, en un contexto donde la crisis social a principios de 2023, los desastres climáticos y unas tasas en niveles contractivos frenaron la demanda interna. La actividad económica registró una contracción del 0,6% en 2023. La inflación descendió con mayor rapidez en la segunda mitad del año, lo que llevó al Banco de la Reserva de Perú a iniciar la reducción de su tasa política monetaria, aunque con un ritmo inicialmente lento en sus ajustes.
- En Chile**, la actividad económica se habría contraído un 0,2% en 2023, reflejando la disminución de la demanda interna tras los esfuerzos monetarios para contener la inflación. De hecho, la inflación se desaceleró notablemente en la segunda mitad del año, cerrando en un 3,9%. En consecuencia, el Banco Central inició la reducción de su tasa de política monetaria desde el 11,25% hasta el 8,25% en diciembre de 2023. Esta divergencia en la política monetaria chilena respecto al resto de las principales economías llevó a una fuerte depreciación del peso chileno frente al dólar, en contraposición al comportamiento de otras monedas comparables.



## Variables macroeconómicas



### Estados Unidos



### Perú



### Chile

#### Variación anual del PIB (%)

4T 2023	3,4	-0,4	0,2 (e)
3T 2023	2,9	-1,0	0,6
4T 2022	0,7	1,7	-2,3

#### Inflación (% acumulado a 12 meses)

4T 2023	3,2	3,2	3,9
3T 2023	3,7	5,0	5,1
4T 2022	6,5	8,5	12,8

#### Tasas de interés de política monetaria (%)

4T 2023	5,50	6,75	8,25
3T 2023	5,50	7,50	9,50
4T 2022	4,50	7,50	11,25

#### Desempleo (%)

4T 2023	3,7	6,4	8,5
3T 2023	3,8	6,5	8,9
4T 2022	3,5	7,3	7,9

#### Participación laboral (%)

4T 2023	62,5	--	61,8
3T 2023	62,8	--	60,9
4T 2022	62,3	--	60,3

(e) estimado

# Industria bancaria

## → Entorno competitivo



Chile



En el país operan, al término de 2023, 16 bancos privados y un banco estatal, y se encuentra aprobada de manera provisional 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 un 19,6% y un 29%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2023.

En Chile existen 378 *fintech*, de las cuales 78 son extranjeras, de acuerdo con el estudio Finnovista Fintech Radar Chile publicado en octubre de 2023. Luego de la entrada en vigencia de la Ley 21521, llamada Ley Fintec, 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 2023 comenzó 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 segundo trimestre de 2024 la emisión de normas y la entrada en vigencia de la primera fase del sistema 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. 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 chilenos Ripley y Falabella.

## → Desempeño del sistema bancario chileno

Totales y variaciones nominales en 12 meses al 31 de diciembre de 2023		2023	Variación A/A
▼	Colocaciones totales (1) (MM\$)	255.036.051	-0,85%
▼	Colocaciones comerciales (MM\$)	138.886.699	-2,59%
▼	Colocaciones de consumo (MM\$)	29.361.704	-2,10%
▲	Colocaciones para la vivienda (MM\$)	84.525.795	2,73%
▲	Morosidad de 90 días o más	2,13%	45 pb
▲	Provisiones por riesgo de crédito de las colocaciones totales	2,57%	11 pb
▲	Cartera deteriorada	5,63%	89 pb
▲	Eficiencia operativa	43,62%	305 pp
▼	Utilidad del sistema bancario (MM\$)	4.567.144	-16,9%
▼	Rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROAE)	15,41%	-564 pp
▼	Rentabilidad sobre activos promedio (ROAA)	1,15%	-29 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 año 2023

**Ley 21543.** Crea un Fondo de Garantías Especiales. Publicada el 13/02/2023

Esta ley crea un Fondo de Garantías Especiales, destinado a garantizar los créditos u otros mecanismos de financiamiento respecto de aquellas actividades económicas determinadas en el marco de “Programas”, los cuales serán creados por ley, con una finalidad determinada y una vigencia acotada. Los primeros dos programas creados en este marco son: Programa de Garantías Apoyo a la Construcción y el Programa de Garantías Apoyo a la Vivienda.

**Ley 21563.** Moderniza los procedimientos concursales contemplados en la Ley 20720 y crea nuevos procedimientos para micro y pequeña empresas. Publicada el 10/05/2023

Esta ley, en vigencia desde el 11 de agosto de 2023, dispone de procedimientos simplificados de rápida tramitación y bajo costo de acceso tanto para las micro y pequeñas empresas, como para las personas que estén con problemas de solvencia. También permite a las personas naturales que emiten boletas de honorarios y que tengan un sobreendeudamiento, acceder a la renegociación gratuita de las deudas ante la Superintendencia de Insolvencia y Reemprendimiento.

**Ley 21521 (Ley Fintec).** Promueve la competencia e inclusión financiera, a través de la innovación y tecnología en la prestación de servicios financieros. Publicada el 03/02/2023

La Ley 21521 entrega un marco normativo para las *fintech* y para la creación del sistema de finanzas abiertas en Chile. Esta ley establece normas para el funcionamiento de plataformas de financiamiento colectivo, sistemas alternativos de transacción, asesoría crediticia y de inversión, custodia de instrumentos financieros y enrutamiento de órdenes e intermediación de instrumentos financieros.

**Resolución Exenta N.º 1,** del Ministerio de Hacienda. Determina límites definitivos a las tasas de intercambio. Publicada el 22/02/2023

En esta resolución, se determinaron los límites definitivos a las tasas de intercambio de tarjetas de pago.

### Activación del Requerimiento de Capital Contracíclico Comunicado el 23/05/2023

En su Reunión de Política Financiera del primer semestre de 2023, el Consejo del Banco Central de Chile acordó activar el Requerimiento de Capital Contracíclico (RCC) en un nivel de un 0,5% de los activos ponderados por riesgo, exigible en el plazo de un año. Esta atribución del Banco se enmarca en los estándares de capital para la banca de Basilea III, de acuerdo con lo establecido en el artículo 66 ter de la Ley General de Bancos. El RCC es un requerimiento de carácter macropprudencial cuyo objetivo es aumentar la resiliencia de la economía frente a escenarios de estrés severo, producto de riesgos de carácter sistémico.

**Ley 21595,** Ley de Delitos Económicos. Publicada el 17/08/2023

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.

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.

**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 21398, 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.

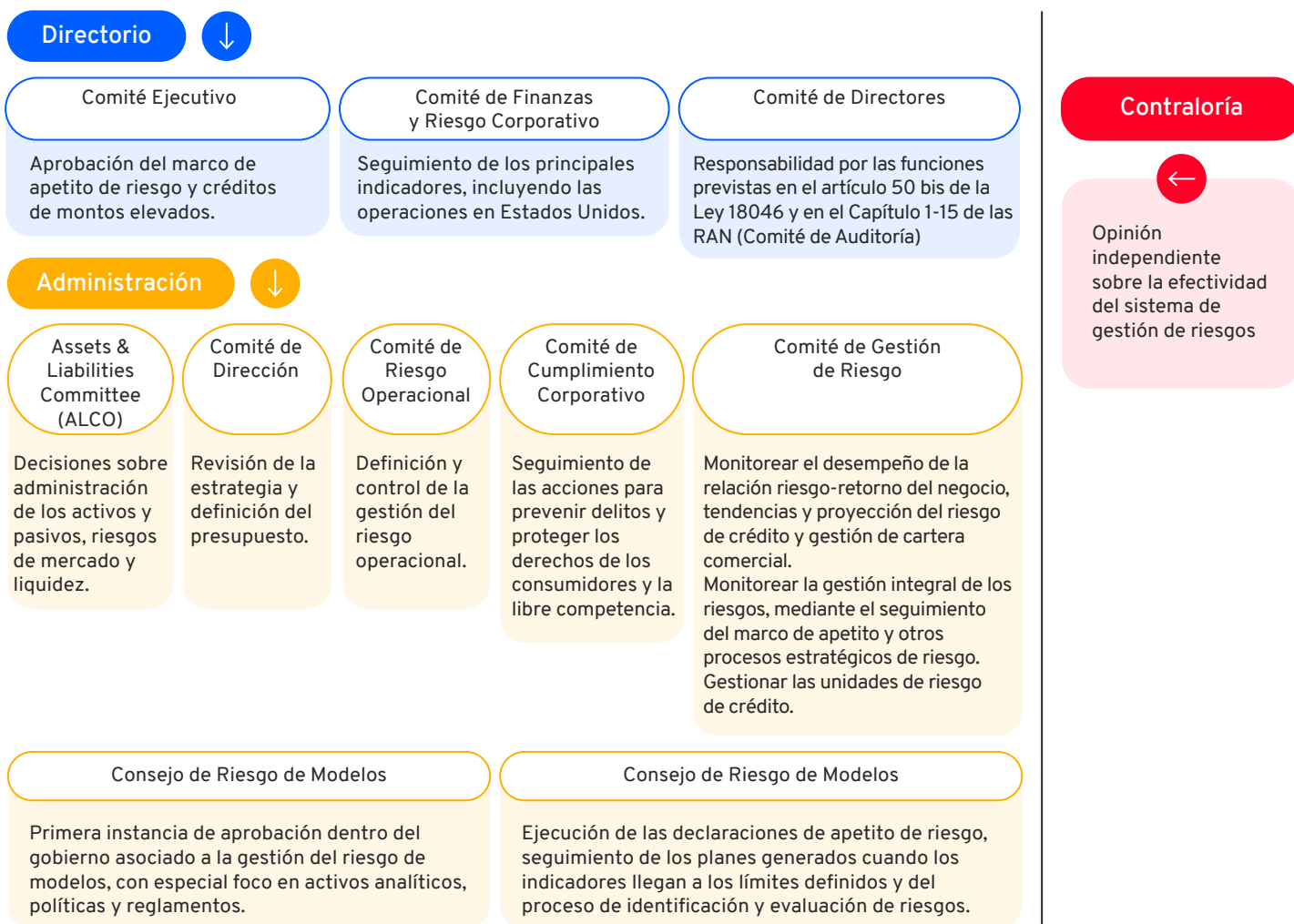


# Riesgos

## → 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.



## → 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	<ul style="list-style-type: none"> <li>Identificar y administrar los riesgos inherentes en los productos, servicios, procesos y sistemas.</li> <li>Implementar acciones correctivas.</li> </ul>
2ª	Gerencia de Riesgo Corporativo	<ul style="list-style-type: none"> <li>Diseñar políticas, programas y metodologías.</li> <li>Monitorear la ejecución de las actividades de gestión y el nivel de riesgo en forma independiente de la primera línea.</li> </ul>
3ª	Función de auditoría interna	<ul style="list-style-type: none"> <li>Realizar revisiones independientes a los sistemas, procesos y controles para la gestión de riesgos del banco.</li> <li>Evaluar en forma independiente el cumplimiento de las políticas, la eficacia de los procedimientos y los sistemas de información.</li> </ul>

## → 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

La Escuela de Riesgos es un programa integral de formación que tiene como objetivo fortalecer la cultura organizacional, incentivando el compromiso y la responsabilidad de los colaboradores como primera línea de defensa en la mitigación del riesgo. La Escuela de Riesgo ofrece una formación actualizada y personalizada; en línea con las tendencias de aprendizaje y con el Plan de Cultura y Transformación de Riesgo Corporativo. En septiembre de 2023, se rediseñó la Escuela de Riesgo para simplificar y hacer más accesibles los contenidos, alcanzando al término del año un avance promedio del 46%, con un nivel de satisfacción de 6.8 puntos de un máximo de 7.

#### → 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 del 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
<b>Riesgo de crédito</b> 	Posible pérdida económica como consecuencia del incumplimiento de las contrapartes	<ul style="list-style-type: none"> <li>Concentración industrial, grupos económicos y deudores</li> <li>Calidad de Activos</li> <li>Adherencia a la Política de Crédito</li> <li>Concentración Internacional</li> </ul>	<b>Políticas</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Políticas de Riesgo Retail</li> <li>Políticas Riesgo Banco Wholesale</li> <li>Políticas de Provisiones</li> <li>Política de Calificación</li> <li>Políticas de Activos no Bancarios</li> <li>Política de Tasaciones</li> </ul> <b>Comités</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo del Directorio</li> <li>Comité de Gestión de Riesgos</li> <li>Comité Ejecutivo del Directorio</li> </ul>
<b>Riesgo de mercado y contraparte</b> 	Pérdida por movimientos adversos en factores de mercado sobre exposiciones financieras	<ul style="list-style-type: none"> <li>Valor en Riesgo (VAR)</li> <li>Sensibilidades</li> <li>Métricas de Riesgo Libro de Banca (EVE, NII)</li> <li>Ajustes de Valor por Crédito y Funding (CVA, FVA)</li> <li>Exposición Futura por contraparte (PFE, Rec)</li> </ul>	<b>Políticas</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Políticas de Riesgos de Mercado</li> <li>Política de Riesgo de Contraparte</li> <li>Política de Valor Razonable</li> <li>Política Administración Riesgo de Mercado Libro de Banca</li> </ul> <b>Comités</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo del Directorio</li> <li>Comité de Activos y Pasivos ALCO</li> <li>Comités de Finanzas Corporativos</li> <li>Comité Gestión de Balance</li> <li>Comité Corporativo de Filiales</li> </ul>
<b>Riesgo de liquidez</b> 	Potencial incapacidad de honrar sus obligaciones financieras o de liquidar en forma expedita sus exposiciones de riesgo de precio	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ratios de Concentración</li> <li>Buffers de Liquidez</li> <li>LCR</li> <li>NSFR</li> <li>Alertas Tempranas</li> </ul>	<b>Políticas</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Políticas de Administración de Liquidez</li> <li>Plan de Contingencia</li> <li>Plan de Financiamiento</li> </ul> <b>Comités</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo del Directorio</li> <li>Comité de Activos y Pasivos ALCO</li> <li>Comité de Finanzas Corporativos</li> <li>Comité de Gestión de Riesgo de Liquidez</li> <li>Comité Corporativo de Filiales</li> </ul>
<b>Riesgo operacional</b> 	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	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pérdidas por riesgo operacional</li> <li>Pérdidas por fraude</li> <li>Indisponibilidad de sistemas y continuidad del negocio</li> <li>Seguridad de la información, ciberseguridad y riesgo tecnológico</li> <li>Calidad del servicio al cliente</li> <li>Clima y <i>engagement</i> de colaboradores</li> <li>Evaluación de servicios externalizados</li> </ul>	<b>Políticas</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Política General de Riesgo Operacional</li> <li>Política de Seguridad de la Información</li> <li>Política de Continuidad de Negocio</li> <li>Política de Gestión de Riesgos en Servicios Externalizados</li> </ul> <b>Comités</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo del Directorio</li> <li>Comité de Directores</li> <li>Comité de Innovación y Tecnología</li> <li>Comité de Personas y Cultura del Directorio</li> <li>Comité de Riesgo Operacional Corporativo</li> </ul>



Riesgo	Definición	Métricas claves	Políticas y comités relacionados
<b>Riesgo de cumplimiento</b> 	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	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Prevención de lavado de activos y financiamiento al terrorismo</li> <li>• Cumplimiento de regulaciones de mercados y productos</li> <li>• Cumplimiento de las normas sobre derechos del consumidor</li> <li>• Cumplimiento del modelo de prevención de delitos</li> </ul>	<b>Políticas</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Política sobre el Marco Normativo de la Corporación Bci</li> <li>• Política de Prevención de Lavado Activos y Financiamiento del Terrorismo</li> <li>• Política de Prevención Riesgo Penal</li> <li>• Política de Libre Competencia</li> </ul> <b>Comités</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo del Directorio</li> <li>• Comité de Directores</li> <li>• Comité de Cumplimiento Corporativo y Prevención</li> </ul>
<b>Riesgo de modelos</b> 	Potenciales consecuencias adversas de las decisiones basadas en resultados e informes de modelos incorrectos o mal utilizados	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gestión integral de riesgo de modelos incluyendo inventariado, cobertura de validación y monitoreo</li> </ul>	<b>Políticas</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Políticas de Modelos</li> </ul> <b>Comités</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo del Directorio</li> <li>• Comité de Gestión de Riesgos</li> <li>• Comité Ejecutivo del Directorio</li> </ul>
<b>Riesgo de adecuación de capital</b> 	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	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Indicadores de capital y patrimonio efectivo</li> </ul>	<b>Políticas</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Política Planificación Estratégica y Administración de Capital</li> </ul> <b>Comités</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Comité de Rentabilidad y Adecuación de Capital</li> </ul>
<b>Riesgo estratégico</b> 	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)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Indicadores de rentabilidad y eficiencia</li> </ul>	<b>Políticas</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Política Planificación Estratégica y Administración de Capital</li> </ul> <b>Comités</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Consejo de Rentabilidad y Adecuación de Capital</li> </ul>
<b>Riesgo ESG</b> 	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	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Índice de sostenibilidad</li> <li>• Índice Dow Jones Sustainability</li> <li>• Financiamientos sostenibles</li> </ul>	<b>Políticas</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Política de Financiamiento Sostenible</li> <li>• Política de Inversión Sostenible</li> <li>• Política de Ecoeficiencia Operacional</li> </ul> <b>Comités</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Comité de Sostenibilidad y Responsabilidad Social Empresarial</li> </ul>
<b>Riesgo reputacional</b> 	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	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Indicadores asociados a la calidad del servicio y la visión de los clientes, la sociedad y el mercado acerca de Bci</li> <li>• Número de reclamos y juicios civiles</li> </ul>	<b>Políticas</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Políticas de ética</li> <li>• Código de ética</li> </ul> <b>Comités</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Comité de Ética</li> <li>• Consejo de Gestión Integral de Riesgos</li> </ul>



## Gestión de riesgos



Aumenta



Se mantiene



Disminuye

### Ámbitos de riesgo

Tendencia  
2023 vs. 2022

### Principales medidas de mitigación

Riesgo de crédito	▲	<ul style="list-style-type: none"> <li>Revisión y monitoreo periódico de la cartera de crédito, 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 <i>curses</i> de créditos.</li> <li>Fortalecimiento de los programas de apoyo a deudores afectados, tanto con iniciativas propias como con programas con garantías estatales.</li> </ul>
Riesgo de mercado y contraparte	■	<ul style="list-style-type: none"> <li>Gestión prudencial de los descargos 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 descargos por elevadas tasas que impulsaron el mercado de depósitos.</li> <li>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.</li> </ul>
Riesgo de liquidez	■	<ul style="list-style-type: none"> <li>La acumulación de activos líquidos y el 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.</li> </ul>
Riesgo operacional	■	<ul style="list-style-type: none"> <li>Estrategias de prevención de fraude y ciberseguridad con el objetivo de proteger a los clientes y al banco. Con medidas de perfeccionamiento continuo, Bci ha podido mitigar la tendencia de pérdidas de la industria.</li> </ul>
Riesgo de cumplimiento	▼	<ul style="list-style-type: none"> <li>Robustecimiento del programa y sistema de prevención de lavado de activos.</li> <li>Actualización de las matrices de riesgo en respuesta a los nuevos delitos base de lavado de activos.</li> <li>Mejora en los Modelos PLAFT.</li> </ul>
Riesgo de modelos	▼	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fortalecimiento del monitoreo de los modelos, incorporando nuevos indicadores que son periódicamente revisados, con el objetivo de cuantificar las brechas y efectos del <i>data drift</i> que generaron la pandemia covid-19 y la posterior crisis.</li> <li>Durante todo el periodo de inestabilidad económica se incorporaron reglas complementarias y ajustes, tomando una posición conservadora para que el riesgo estimado por los modelos fuera lo más representativo posible de la realidad.</li> <li>El monitoreo refleja que los modelos comienzan a alinearse a los fundamentos históricos y las brechas detectadas en los distintos segmentos están disminuyendo.</li> <li>Todo lo anterior, en el marco de un fortalecimiento del gobierno de modelos con un alcance corporativo.</li> </ul>
Riesgo de adecuación de capital	▼	<ul style="list-style-type: none"> <li>Optimización de activos ponderados por riesgo, acorde a las exigencias normativas.</li> <li>Mejoras en las cuentas patrimoniales asociadas a efectos en las coberturas de flujo de caja y cartera disponible para la venta.</li> <li>Aumento de capital por \$617.000 millones realizado en octubre de 2023.</li> </ul>
Riesgo estratégico	■	<ul style="list-style-type: none"> <li>Los proyectos estratégicos de seguimiento mensual son ejecutados con una visión centrada en el cliente y una metodología ágil, con salidas tempranas a mercado que permiten realizar ajustes de manera rápida y eficiente.</li> <li>El proceso de planificación estratégica anual genera un levantamiento <i>bottom-up</i> en concordancia con la visión <i>top down</i> de la realidad de mercado, así como los cambios normativos y legales con sus respectivos riesgos y oportunidades.</li> </ul>
Riesgo ESG	■	<p>Ejecución del plan corporativo de sostenibilidad alineado a los focos bandera de financiamiento/inversión sostenible, habilitación financiera y confianza, impulsado a través de una estrategia centrada en:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Instalar la capacidad de sostenibilidad en la corporación de manera transversal</li> <li>2. Acelerar la entrega de valor y el impacto positivo desde el negocio</li> <li>3. Medir el riesgo e impacto final de la estrategia a través de datos ESG y el índice corporativo de sostenibilidad.</li> </ol>
Riesgo reputacional	■	<ul style="list-style-type: none"> <li>Enfoque de monitoreo basado en riesgos, con metodologías para el cálculo del perfil de riesgo reputacional y definición del apetito de riesgo.</li> <li>Robustecimiento de los planes de contingencia para los riesgos más críticos en función de su exposición y ocurrencia.</li> </ul>



## → 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	Descripción	Impactos potenciales	Mitigación temprana
<b>Nuevos productos y monedas</b> <b>Tecnológico</b>	<p>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.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pérdida de clientes.</li> <li>• Pérdida de principalidad y participación de mercado.</li> <li>• Disminución de la vinculación entre productos.</li> <li>• Consecuentemente, disminución de la rentabilidad.</li> <li>• Desalinearse respecto de estrategia de empresa innovadora.</li> <li>• 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.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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>).</li> <li>• 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.</li> <li>• Incorporación de los procesos de riesgo como un habilitador para el negocio.</li> <li>• Potenciar la gestión del cambio, mediante nuestro Centro Excelencia Ágil, para transferir estas capacidades a las iniciativas estratégicas.</li> <li>• Desarrollar y fortalecer protocolos específicos de compliance, trazabilidad de transacciones y prevención de lavado de activos, de acuerdo con normas internacionales, relacionados con el uso de criptomonedas o activos similares.</li> </ul>
<b>Nuevas tecnologías</b> <b>Tecnológico</b>	<p>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.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Afectación en la interconexión de redes dentro del sistema financiero global.</li> <li>• 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.</li> <li>• Aparición de delitos como lavado de activos y financiamiento del terrorismo.</li> <li>• Todo lo anterior podría generar impactos en la seguridad de la información y, consecuentemente, en la reputación del banco.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> <li>• Ejecución y fortalecimiento continuos del programa de capacitación en estas materias, y de los procesos de control de los programas de prevención.</li> </ul>
<b>Cambios o nuevas regulaciones</b> <b>Otros</b>	<p>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.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Necesidad de nivelar los estándares en reportería y gestión, mediante la implementación de nuevos procesos y sistemas.</li> <li>• Impactos en capital, mayor posición en términos de activos líquidos; efectos en la rentabilidad o riesgo de multas por incumplimiento.</li> <li>• Dada la estrategia de internacionalización del banco, este podría estar expuesto a los mismos cambios, en otras jurisdicciones.</li> <li>• 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.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• 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).</li> </ul>

## → Clasificación de riesgo



### Rating internacional

Última clasificación obtenida en Bci por las principales clasificadoras de riesgo internacionales.

#### Standard & Poor's

##### Octubre 2023 Rating obtenido

Issuer Credit Rating	A-/Stable/A-2
Senior Unsecured	A-
Commercial Paper	A-2

#### Fitch Ratings

##### Octubre 2023 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

##### Septiembre 2023 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

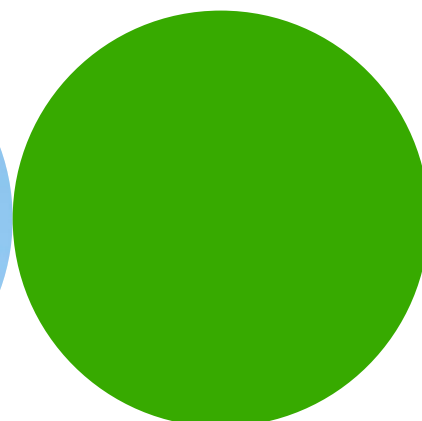
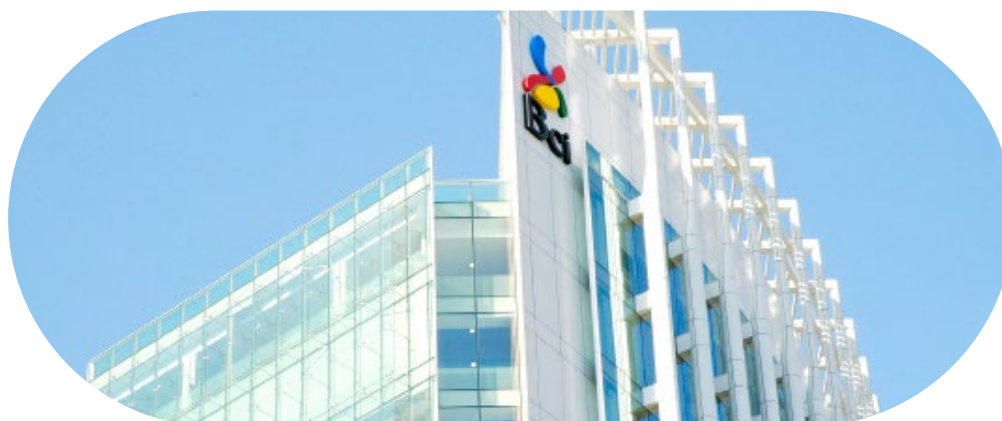
##### Agosto 2023 Rating obtenido

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

##### Octubre 2023 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

A nivel local, Feller Rate mantuvo la clasificación de riesgo de “AAA” de los depósitos a largo plazo, letras de crédito, bonos bancarios y líneas de bonos, con una perspectiva “Estable”. La confirmación de la clasificación se fundamenta en un perfil de negocios, una capacidad de generación y un fondeo y liquidez considerados muy fuertes y un perfil de riesgos calificados como fuertes; y un adecuado respaldo patrimonial. Asimismo, sus perspectivas estables consideran una sólida capacidad de generación de ingresos, además de una alta diversificación de activos y fuentes de financiamiento, por su presencia comercial relevante en Estados Unidos. Destaca, también, una sana calidad de cartera y sólidas prácticas de gestión crediticia. Estos factores se basan en el plan estratégico de Bci, que se ha enfocado en incrementar y diversificar sus operaciones de manera sostenible, como su expansión internacional, fuerte desarrollo del plan de sostenibilidad y diversas inversiones en plataformas y sistemas para configurar un ecosistema digital, pilar para fortalecer la oferta de valor a los clientes y generar mayor automatización y productividad de la organización. Por su parte, la entidad sostiene un adecuado respaldo patrimonial para sus operaciones.

Fitch Ratings, por su parte, confirmó la clasificación de riesgo de solvencia de Bci a nivel nacional en AAA, manteniendo su perspectiva en “Estable”.

A nivel internacional, Fitch Ratings confirmó la clasificación de Bci en A-, manteniendo su perspectiva en “Estable”. Lo anterior, a juicio de la clasificadora, se basa en su fortaleza intrínseca, reflejada en su modelo de negocio con alta diversificación, posicionando al banco como líder de la industria bancaria en activos y depósitos. Eso, sumado a un perfil de riesgo sólido, por su enfoque en clientes y segmentos de riesgo menor; la diversificación de la cartera por líneas de negocio, sectores económicos y clientes; concentraciones bajas de deudores individuales y préstamos altamente garantizados de buen valor; desarrollando una cultura de gestión del riesgo consistente y proactiva basada en políticas y controles sólidos y prudentes, como se reflejan en los indicadores de calidad crediticia estables. Fitch Ratings señaló también que el aumento de capital

realizado aumentaría el índice CET1, alineado con el promedio de sus pares nacionales, apoyando la estrategia de crecimiento nacional y regional y fortaleciendo, a su vez, la posición financiera del banco.

De igual manera, Moody ‘s mantuvo la clasificación de riesgo en A2, y su perspectiva “Estable”, en línea con la perspectiva estable de la calificación soberana de Chile. La clasificación de Moody ‘s se basa en la diversificación del negocio, garantizando estabilidad a largo plazo, así como una capitalización estable que respalda la estrategia de crecimiento del banco desde 2016. La gestión de riesgos proactiva y eficaz del banco continuará limitando el deterioro de la calidad de los activos y la rentabilidad relacionado con el fuerte ritmo de expansión y concentración sectorial en Bienes Raíces Comerciales (CRE, Commercial Real Estate) en el sur de Florida. La solidez financiera de Bci también se basa en una amplia franquicia de depósitos minoristas.

A su vez, Standard & Poor ‘s (S&P) mantuvo su clasificación de riesgo de largo plazo del banco en A- y su perspectiva en “Estable”. Su calificación está basada en la relevancia en el sistema financiero chileno y la estrategia de expansión fuera de Chile que respalda la sólida posición competitiva del banco. En los últimos cinco años, Bci ha fortalecido su presencia en el mercado estadounidense, principalmente en Florida, a través de su subsidiaria City National Bank of Florida y su sucursal Bci Miami. Estas operaciones en Estados Unidos confieren rigidez y relación a largo plazo con los depositantes; diversidad en términos de depositante y tipo de industria, con ratios de riesgo conservadores, diversificación en términos de exposición a clientes y tipo de propiedad, la diversificación geográfica en Florida y el sólido desempeño de la calidad de los activos mitigan el riesgo. La perspectiva estable de Bci refleja una opinión de que el banco mantendrá su actual combinación de cartera y diversificación de esta, y que sus operaciones comerciales en Estados Unidos deberían compensar los crecientes riesgos operativos en Chile. Agregaron que el aumento de capital efectuado dará un colchón adicional a su calidad crediticia.



# Análisis del desempeño

## → Resultados consolidados

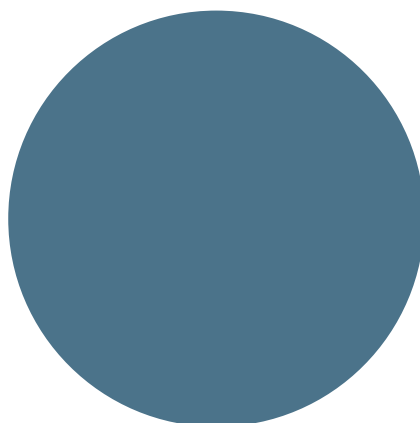
### Actividad

- Bci continuó liderando la industria chilena en depósitos, al incluir la operación de CNB, aun cuando sus depósitos totales se contrajeron 5,2% T/T y 0,3% A/A.
- La actividad en el mercado financiero estuvo fuertemente influenciada por la tasa de política monetaria del Banco Central.

	2022	2023	Variación A/A
<b>Colocaciones totales a costo amortizado</b>	<b>46.944.958</b>	<b>50.087.882</b>	<b>6,69%</b>
Adeudado por bancos	768.663	681.026	-11,40%
Colocaciones comerciales de clientes	29.747.185	32.417.376	8,98%
Colocaciones de vivienda de clientes	12.892.498	13.811.686	7,13%
Colocaciones de consumo de clientes	3.536.612	3.177.794	-10,15%
<b>Depósitos y otras obligaciones a la vista</b>	<b>24.122.165</b>	<b>23.810.298</b>	<b>-1,29%</b>
<b>Depósitos y otras captaciones a plazo</b>	<b>18.245.965</b>	<b>18.442.271</b>	<b>1,08%</b>
Colocaciones totales sobre depósitos totales (%)	110,97%	118,68%	7,71pp
N° Tarjetas de crédito			
N° Tarjetas de crédito Bci	796.049	723.479	-9,12%
N° Tarjetas de crédito Lider Bci	703.537	555.072	-21,10%
N° tarjetas digitales activas VISA MACH	3.383.671	3.765.939	11,30%
N° de cuentas corrientes	830.651	984.443	18,51%

En 2023, Bci experimentó un aumento del 6,7% en colocaciones totales a costo amortizado, destacándose el crecimiento sostenido en las carteras comercial y de vivienda. En tanto, la cartera de consumo se contrajo durante el año, aunque mostró un ligero crecimiento en el último trimestre. En cuanto a los depósitos consolidados, se observó un crecimiento anual en depósitos a plazo y

una disminución en saldos a la vista, tendencia que se invirtió en el último trimestre debido a cambios en las tasas de mercado y las políticas monetarias de los bancos centrales de Chile y Estados Unidos. Este cambio revirtió la tendencia de migración de saldos a la vista a depósitos a plazo que se observó a principios del último año.





## Ingreso neto por intereses y reajustes

La menor inflación en Chile y la política monetaria contractiva de la Reserva Federal explican la disminución interanual de los ingresos por intereses y reajustes.

(Cifras en millones de pesos)	2022	2023	Variación A/A
Ingresos por intereses	2.903.692	4.102.634	41,29%
Gastos por intereses	-1.343.274	-2.539.336	89,04%
<b>Ingresos netos por intereses</b>	<b>1.560.418</b>	<b>1.563.298</b>	<b>0,18%</b>
Ingresos por reajustes	1.476.901	884.492	-40,11%
Gastos por reajustes	-727.603	-426.479	-41,39%
<b>Ingresos netos por reajustes</b>	<b>749.298</b>	<b>458.013</b>	<b>-38,87%</b>
<b>Ingresos netos por intereses y reajustes</b>	<b>2.309.716</b>	<b>2.021.311</b>	<b>-12,49%</b>

Los ingresos netos por intereses y reajustes disminuyeron un 12,49% en 2023 vs. 2022. Esta variación es atribuible a dos factores principales: la reducción en la tasa de inflación local (con una variación del IPC del 0,6% en el cuarto trimestre de 2023, frente al 1,8% en el mismo período de 2022) y las restricciones crediticias en Estados Unidos, debido a una política monetaria más contractiva de la Reserva Federal. En el cuarto trimestre, se observó una disminución interanual

del 5,6% en los ingresos netos, afectados por la reducción en la tasa de inflación y mayores restricciones crediticias en ambos mercados. A pesar de esto, Bci mostró un mejor desempeño en la comparación de los dos últimos trimestres, destacándose los menores pagos de intereses asociados a depósitos a plazo, debido al menor volumen, y mayores ingresos por reajustes, como resultado de una mejor gestión de activos indexados a la UF.



## Resultado financiero neto

(Cifras en millones de pesos)	2022	2023	Variación A/A
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>-48.052</b>	<b>80.421</b>	<b>267,36%</b>
Activos y pasivos financieros para negociar	23.774	247.786	942,26%
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable	-24.090	-13.750	-42,92%
con cambios en resultados			
Resultado por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos	8.399	-12.105	-244,12%
financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral			
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	-56.135	-141.510	152,09%

Los ingresos financieros netos aumentaron un 267% en 2023 respecto a 2022, desde -\$48.051 millones en 2022 a \$80.421 millones en 2023. Este crecimiento se atribuye principalmente a un mayor resultado en activos financieros asociados a títulos de renta fija y derivados, debido a la gestión del riesgo de tasa de interés y de moneda.

Durante el último trimestre, el resultado se explica principalmente por la gestión del riesgo de tasa de interés y de tipo de cambio, con el reconocimiento de un menor deterioro del crédito comercial a valor razonable, impulsado por una mejora en la posición crediticia durante ese período.





## Ingreso neto por comisiones

(Cifras en millones de pesos)	2022	2023	Variación A/A
<b>Ingresos por comisiones</b>	<b>508.328</b>	<b>512.405</b>	<b>0,80%</b>
Comisiones por prepago de créditos	4.508	6.075	34,76%
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	5.453	5.187	-4,88%
Comisiones por avales y cartas de crédito	29.550	34.369	16,31%
Comisiones por servicios de tarjetas	112.827	104.232	-7,62%
Comisiones por administración de cuentas	60.022	64.520	7,49%
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	82.067	83.450	1,69%
Comisiones por intermediación y manejo de valores	7.313	5.800	-20,69%
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	59.463	58.468	-1,67%
Remuneraciones por intermediación y asesoría de seguros	58.652	59.591	1,60%
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	5.277	5.134	-2,71%
Comisiones por asesorías financieras	11.095	15.369	38,52%
Comisiones por securitizaciones	159	125	-21,38%
Otras comisiones ganadas	71.942	70.085	-2,58%
<b>Gastos por comisiones y servicios recibidos</b>	<b>-141.417</b>	<b>-171.600</b>	<b>21,34%</b>
Comisiones por operación de tarjetas	-42.709	-50.545	18,35%
Comisiones por licencia de uso de marca de tarjetas	-	-5.871	100%
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	-27.039	-33.455	23,73%
Comisiones por operación con valores	-42.072	-51.819	23,17%
Otras comisiones por servicios recibidos	-29.597	-29.910	1,06%
<b>Total ingresos neto por comisiones</b>	<b>366.911</b>	<b>340.805</b>	<b>-7,12%</b>

Los ingresos netos por comisiones hasta diciembre de 2023 disminuyeron en \$26.106 millones en comparación con el año anterior, principalmente debido a que el aumento de costos superó el crecimiento de los ingresos. El factor clave fue la caída en el margen por transaccionalidad sobre tarjetas, vinculada a menores ingresos por la disminución de tasas de intercambio, el mantenimiento del parque físico de tarjetas y la pérdida de concesiones ATM. La consolidación de esquemas de pago, inversiones en el ecosistema digital y programas de fidelización generaron un aumento de costos asociados a los objetivos de transformación digital y expansión de servicios financieros.

En el mediano plazo, se espera contrarrestar la disminución de ingresos en tarjetas fortaleciendo BciPlus+, el primer programa de fidelización con cashback en Chile; digitalizando Lider Bci Servicios Financieros y promoviendo la cuenta corriente MACH, que ya cuenta con cerca de 400.000 usuarios. Además, la disminución de ingresos por comisiones se vio afectada por menores márgenes en intermediación y manejo de valores, así como la reducción de ingresos en comisiones por administración de fondos mutuos y fondos de inversión. También influyeron en el resultado final, las compensaciones por mayores ingresos en diversas áreas como avales, administración de cuentas, asesorías financieras, prepago de créditos, cobranzas, recaudaciones y pagos, e intermediación y asesorías de seguros.



## Gastos operacionales

(Cifras en millones de pesos)	2022	2023	Variación A/A
<b>Total de gastos operacionales</b>	<b>-1.292.314</b>	<b>-1.303.099</b>	<b>0,83%</b>
Gastos de personal	-638.989	-665.866	4,21%
Gasto de administración	-422.520	-498.105	17,89%
Depreciación y amortizaciones	-113.643	-113.016	-0,55%
Deterioro de Activos no financieros	-21.009	-2.547	-87,88%
Otros gastos operacionales	-96.153	-23.565	-75,49%

En 2023, los gastos operacionales aumentaron marginalmente en \$10.874 millones respecto al año anterior, siendo impulsados por inversiones en digitalización y construcción de plataformas tecnológicas,

así como un incremento en los gastos de personal debido a ajustes salariales semestrales. La compensación por este aumento incluyó reducción de otros gastos operacionales y deterioro de activos no financieros.



## Riesgo de crédito

(Cifras en millones de pesos)	2022	2023	Variación A/A
Provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones a costo amortizado	-484.580	-508.542	4,94%
Provisiones especiales por riesgo de crédito	-81.910	39.126	147,77%
Recuperaciones de créditos castigados	78.217	77.158	-1,35%
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizados	-6.597	-6.997	6,06%
<b>Total de gastos por pérdidas crediticias</b>	<b>-494.870</b>	<b>-399.255</b>	<b>-19,32%</b>

	2022	2023	Variación A/A
<b>Provisiones por riesgo de crédito sobre colocaciones totales (% de stock de provisiones por riesgo de crédito sin considerar adicionales sobre colocaciones totales)</b>	<b>1,87%</b>	<b>1,69%</b>	<b>-0,18pp</b>
Provisiones por riesgo de crédito comercial sobre colocaciones comerciales (% de stock de provisiones por riesgo de crédito comercial sobre colocaciones comerciales)	1,58%	1,47%	-0,11pp
Provisiones por riesgo de crédito vivienda sobre colocaciones vivienda (% de stock de provisiones por riesgo de crédito vivienda sobre colocaciones vivienda)	0,64%	0,52%	-0,12pp
Provisiones por riesgo de crédito consumo sobre colocaciones consumo (% de stock de provisiones por riesgo de crédito consumo sobre colocaciones consumo)	9,16%	9,40%	0,24pp
<b>Total de gastos por pérdidas crediticias</b>	<b>-494.870</b>	<b>-399.255</b>	<b>-19,32%</b>
<b>Cobertura NPLs (1)</b>	<b>237,16%</b>	<b>185,96%</b>	<b>-51,20pp</b>
<b>Cobertura NPLs (2)</b>	<b>160,99%</b>	<b>128,79%</b>	<b>-32,20pp</b>
Cobertura NPLs Comerciales(2)	146,45%	119,43%	-27,02pp
Cobertura NPLs Vivienda (2)	76,85%	43,99%	-32,86pp
Cobertura NPLs Consumo (2)	280,11%	310,55%	30,44pp
<b>Índice de morosidad de 90 días o más (% de cartera Total con morosidad de más de 90 días sobre colocaciones de clientes)</b>	<b>1,18%</b>	<b>1,33%</b>	<b>0,15pp</b>
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)	1,08%	1,23%	0,15pp
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)	0,84%	1,17%	0,33pp
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)	3,27%	3,03%	-0,24pp

(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 2023, el Banco Bci experimentó una disminución anual de \$95.615 millones en el gasto en riesgo, atribuido principalmente a la liberación de provisiones adicionales en la cartera comercial. Aunque la morosidad aumentó, siguió siendo inferior a los niveles prepandemia. En las carteras de vivienda y consumo, se observó un aumento en el gasto en provisiones debido a mayores tasas de riesgo. A pesar de estos desafíos, el banco cerró el año con la tasa de riesgo y morosidad más baja entre los bancos pares, respaldado por un ratio de cobertura del 185,96%, inferior al promedio del sistema bancario en

su conjunto. En el último trimestre, la disminución en el gasto en riesgo se atribuyó a la liberación de provisiones y a mejoras en la recuperación de créditos. Aunque hubo aumentos en la morosidad de las carteras comercial y de consumo, estos no superaron los niveles del año anterior. La tasa de riesgo consolidada bajó en 4 puntos base desde septiembre de 2023, destacando un aumento en las colocaciones y una disminución en el stock de provisiones. A pesar de algunos incrementos en la morosidad, Bci cerró el año de manera sólida, preparado para enfrentar escenarios desafiantes en la industria.

## → Impuestos

(Cifras en millones de pesos)

	2022	2023	Variación A/A
Resultado antes de impuestos	911.903	817.975	-10,30%
Impuestos	-90.879	-135.404	48,99%
Utilidad neta	821.024	682.571	-16,86%

En 2023, el gasto por impuestos alcanzó los \$44.525 millones, lo que representa un incremento del 48,99% interanual. Este aumento se atribuye principalmente a un tipo de cambio anual más alto en \$22 en 2023 vs. \$12 en 2022, afectando la corrección monetaria de la inversión en City National Bank of Florida.

Además, la menor variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) en 2023, 4,8% frente al 13,3% en 2022, resultó en una disminución en la corrección monetaria del capital propio. A pesar de estos efectos, el aumento en el gasto por impuestos se ve parcialmente compensado por la disminución en la utilidad antes de impuestos en 2023.

En el último trimestre de 2023, se observa un aumento interanual en el gasto por impuestos de \$51.623 millones, principalmente debido a la variación en el tipo de

cambio utilizado para calcular el impuesto asociado a la corrección monetaria de la inversión en City National Bank of Florida. El aumento del tipo de cambio fue de \$32 en el cuarto trimestre de 2023, cifra que se compara con la disminución de -\$44 en el mismo periodo de 2022, generando una variación positiva de \$76.

Al realizar una comparación trimestre a trimestre, se destaca una disminución en el impuesto de \$44.442 millones, siendo la razón principal el significativo aumento del IPC en el último trimestre de 2023, pasando del 0,3% en el tercer trimestre al 1,9% en el cuarto trimestre, con una variación positiva del 1,6%.

# Posición financiera

## → Capital y solvencia

- A diciembre de 2023, el índice de adecuación de capital (IAC) de Bci es de un 14,42%, nivel mejor en 147 pb A/A.
- El índice de capital básico (CET 1) es de un 11,08%, cifra superior en 168 pb al registrado en el año anterior.

(cifras en millones de pesos)

	2022	2023	A/A
<b>Capital disponible</b>			
Capital y Reservas	4.198.692	5.383.715	28,22%
Cuentas de valorización	2.211	204.352	9.142,51%
Utilidad acumulada al periodo	820.822	682.468	-16,86%
Provisión para dividendos	-246.247	-204.740	-16,86%
Interés no controlador	1.323	1.581	19,50%
Goodwill	-155.234	-158.641	2,19%
Descuentos CET1	-56.149	-140.375	150,00%
Capital básico o capital ordinario nivel 1 (CET1)	4.565.418	5.768.360	26,35%
Capital nivel 1	4.808.381	5.768.360	19,96%
Patrimonio efectivo	6.294.684	7.508.308	19,28%
<b>Activos ponderados por riesgo</b>			
Activos ponderados por riesgo de mercado	3.782.000	3.965.708	4,86%
Activos ponderados por riesgo operacional	3.749.857	4.203.656	12,10%
Activos ponderados por riesgo de crédito	41.060.779	43.894.152	6,90%
Total de activos ponderados por riesgo (APR)	48.592.636	52.063.517	7,14%
<b>Coefficientes de capital en función del riesgo (porcentaje de los APR)</b>			
Coefficiente CET1 (%)	9,40%	11,08%	1,68 pp
Coefficiente de capital nivel 1 (%)	9,90%	11,08%	1,18 pp
Índice de Adecuación de Capital (%)	12,95%	14,42%	1,47 pp
<b>Capital básico adicional (porcentaje de los APR)</b>			
Requerimiento del colchón de conservación (%)	1,250%	1,875%	0,63 pp
Requerimiento del colchón contracíclico (%)	0,000%	0,000%	0,00 pp
Requerimientos adicionales para D-SIB (%)	0,375%	0,875%	0,50 pp
Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)	0,000%	0,000%	0,00 pp
Total de requerimientos adicionales de capital básico (%)	1,625%	2,750%	1,13 pp
<b>Razón de apalancamiento</b>			
Razón de apalancamiento (%)	5,96%	7,37%	1,41 pp

El patrimonio efectivo experimentó un aumento del 19,28% interanual (A/A), impulsado principalmente por el incremento de capital de USD 665 millones concretado en octubre de 2023 y por la capitalización del 69,15% de la utilidad de 2022. Las coberturas de flujo de caja mejoraron en \$24.125 millones A/A, mientras que los movimientos de tasas de interés impactaron positivamente en \$103.903 millones A/A en la cartera disponible para la venta (DPV). Sin embargo, los descuentos regulatorios al CET1 asociados a Basilea III (coberturas, intangibles e impuestos diferidos) tuvieron un impacto negativo de \$83.979 millones A/A,

principalmente debido al aumento en la aplicación de estos descuentos, que pasaron del 15% al 30%. Los bonos subordinados totalizaron \$1.36 billones a diciembre de 2023, con un aumento del 3,79% A/A, y las provisiones adicionales ascendieron a \$375.900 millones.

Al cierre de diciembre de 2023, los activos ponderados por riesgo (APR) experimentaron un aumento del 7,14% A/A. Este incremento se debe al crecimiento de los activos ponderados por riesgo de crédito (APRc) tanto locales como en el exterior, así como de los activos ponderados por riesgo de mercado (APRm) y operacional (APRo).

## → Fuentes de financiamiento y liquidez

(cifras en millones de pesos)

	2022	2023	A/A
<b>Financiamiento de clientes</b>			
Depósitos a plazo	18.245.965	18.442.271	1,08%
Depósitos a la vista	24.122.165	23.810.298	-1,29%
<b>Otras fuentes de financiamiento</b>			
Bonos corrientes	8.105.460	8.111.815	0,08%
Letras de crédito	1.800	695	-61,39%

(cifras en millones de pesos)

	2022	2023	A/A
<b>Razón de cobertura de liquidez (LCR)</b>			
Activos líquidos de alta calidad (ALAC)	6.651.708	3.402.201	-48,85%
Egresos netos	1.591.757	1.264.759	-20,54%
LCR (%) (ALAC/Egresos netos)	417,90%	269,00%	-148,90 pp
<b>Razón de financiamiento estable neto (NSFR)</b>			
Financiamiento estable disponible (FED)	32.792.036	30.460.615	-7,11%
Financiamiento estable requerido (FER)	31.316.274	28.917.429	-7,66%
NSFR (%) (FED/FER)	104,71%	105,34%	0,62 pp

Bci ha destacado por mantener una sólida posición de liquidez, evidenciada en sus indicadores tanto de liquidez a corto plazo como de la liquidez estructural, superando los requisitos establecidos por el regulador.

Las líneas de facilidad de ayuda de la FCIC generaron holguras relevantes de liquidez temporales que se han ido reduciendo. De acuerdo con el esquema diseñado por el Banco Central, cada mes disminuye la liquidez que ofrece el programa (a través del reemplazo de garantías). La caída de activos líquidos se explica

casi totalmente por ese efecto. El volumen de activos líquidos al cierre del año 2023 es muy similar al esperado de largo plazo futuro, mostrando aún holguras importantes respecto a los colchones requeridos por el banco en escenarios de normalidad y estrés.

En relación con el Liquidity Coverage Ratio (LCR), cabe resaltar el mantenimiento del indicador por encima de los niveles exigidos por el regulador. Al cierre de diciembre, los activos líquidos de alta calidad de Bci alcanzan los \$3,4 billones, manteniendo niveles estables de egresos netos.

El ratio de liquidez estructural (NSFR por sus siglas en inglés) también muestra estabilidad y una leve tendencia al alza, reflejando la sólida estructura de liquidez del banco. Este factor se traduce en un financiamiento estable disponible por encima de los requerimientos, siendo las fuentes de financiamiento minorista una parte importante de este sólido respaldo financiero.

# Resultados por segmento

## → Banco Personas

A través de su División Banca Retail, Bci ofrece financiamiento, servicios financieros y oportunidades de inversión a personas naturales, con una propuesta de valor diferenciada para cada etapa del ciclo de vida de sus clientes.

El principal objetivo de Banca Retail es resolver las necesidades de sus clientes, entregándoles productos y servicios innovadores, con la mejor experiencia, modelos de atención omnicanales y conexión con el ecosistema de negocios de Bci.

### → Indicadores claves

al 31 de diciembre de 2023

USUARIOS  
DIGITALES

**96%**  
de los clientes

USUARIOS  
DE LA  
APP Bci

**84%**  
de los clientes

USO DEL  
CANAL  
DIGITAL

**77%**  
de las ventas

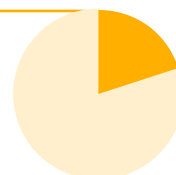
**92%**  
de las transacciones

SATISFACCIÓN  
DE USUARIOS,  
APP Bci (SNEX)

**95%**

### Participación de Banco Personas en los activos consolidados

**18%**



### → Prioridades

1

Asegurar la entrega a los clientes de una experiencia memorable, beneficios únicos y una asesoría experta.

2

Potenciar el acceso digital a productos y servicios personalizados y simples.

3

Ser referentes en sostenibilidad en el mercado financiero, fomentando cada uno de los pilares ESG.

### → Progreso

- Lanzamiento de BciPlus+, un programa de beneficios que recompensa a los usuarios por sus compras con reembolsos en dinero y descuentos en distintos comercios.
- Contribución a una economía baja en carbono a través de los Créditos Hipotecarios Verdes, financiando aproximadamente \$9.000 millones en 2023.
- Apertura de una sucursal renovada en El Golf, que promueve la digitalización y ofrece una atención cercana y personalizada a los clientes.
- Implementación de la primera evaluación digital 100% en línea de créditos de consumo en el mercado, conectada a Open Banking.
- Aumento de 50 puntos básicos en la participación de mercado, con más de 200.000 cuentas digitales al cierre de diciembre.
- Liderazgo en la participación de mercado de seguros de autos.
- Lanzamiento de 6 fondos mutuos estructurados, denominados en pesos y UF.



(cifras en millones de pesos)

Estado de Resultados	2022	2023	Variación (%)
Ingresos netos por intereses y reajustes	636.270	584.218	-8,18%
Ingreso neto por comisiones	174.296	142.967	-17,97%
Otros ingresos operacionales	9.581	4.448	-53,57%
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>820.147</b>	<b>731.633</b>	<b>-10,79%</b>
Provisiones por riesgo de crédito	-157.843	-235.917	49,46%
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>662.304</b>	<b>495.716</b>	<b>-25,15%</b>
Total gastos operacionales	-450.193	-438.243	-2,65%
<b>Resultado operacional</b>	<b>212.111</b>	<b>57.473</b>	<b>-72,90%</b>
<b>Balance</b>			
Activos	13.875.687	14.339.908	3,35%
Pasivos	8.056.247	8.179.626	1,53%
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)</b>	<b>13.581.676</b>	<b>14.071.306</b>	<b>3,61%</b>
<b>Depósitos a la vista y a plazo (2)</b>	<b>6.820.979</b>	<b>7.011.060</b>	<b>2,79%</b>

(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  
para la vivienda  
crecieron cerca de un

**5,7%**  
en 12 meses.

Depósitos a plazo  
compensaron la dismi-  
nución de depósitos a  
la vista, con un

incremento de un  
**9,4% A/A**

El 97% de los activos del Banco Personas se concentra en colocaciones a clientes, siendo los créditos para vivienda el componente más destacado, con una participación de casi el 70% en el total de colocaciones y un crecimiento nominal anual del 5,7% en 2023. A pesar de la caída del 6,8% en la cartera de consumo, especialmente en cuotas y tarjetas, la estrategia de crecimiento en nuevos clientes ha mostrado dinamismo en el último trimestre, contribuyendo a un aumento del 5,5% en el margen neto de intereses y reajustes en comparación con el trimestre anterior.

El año 2023 marcó la consolidación de la estrategia de digitalización, con un incremento del uso de canales digitales en ventas, que pasó del 63% al 77%.

En línea con un enfoque sostenible, se amplió la oferta de productos en esta línea con el lanzamiento del Crédito Hipotecario Verde, que no solo facilita el acceso a la vivienda, sino que también otorga descuentos en tasas de interés a propiedades amigables con el medioambiente.

Entre los pasivos, los depósitos a plazo experimentaron un crecimiento del 9,4%, alcanzando Bci una participación de mercado del 12,9% en este segmento. A pesar de la disminución del 4,7% en los saldos de cuentas corrientes, impulsada en parte por un contexto de menor liquidez, se observa un crecimiento en nuevos clientes, principalmente, a través del producto de cuenta digital, con un stock que supera los 200 mil clientes al cierre del año.

Aunque el margen financiero ha disminuido un 8,2%, las comisiones netas bajaron en cerca de \$31 mil millones debido a la menor actividad transaccional y la pérdida de concesiones de cajeros automáticos. Los gastos operacionales disminuyeron en un 7,1%, impulsados por eficiencias en el nuevo modelo de distribución y servicio, así como en inversiones en transformación digital. No obstante, se registra un aumento de \$78 mil millones en el gasto de riesgo, explicado por el deterioro de la cartera de consumo, mientras que en la cartera de vivienda se observa un leve aumento en la morosidad, volviendo a niveles prepandemia.

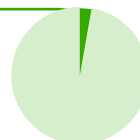


## → Banco Pymes

A las pequeñas y medianas empresas, la División Banca Retail de Bci les ofrece una propuesta de valor financiera y no financiera segmentada de acuerdo con las etapas del desarrollo de sus negocios mediante soluciones innovadoras, simples y confiables.

Bci Nace atiende a emprendedores (antigüedad menor a 24 meses y un potencial de ventas superior a UF 2.400 anuales); Bci Pyme, a empresas con una antigüedad superior a 24 meses y ventas anuales de entre UF 1.000 y UF 100.000.

### Participación de Banco Pymes en los activos consolidados

**3%**

### → Indicadores claves

al 31 de diciembre de 2023

**USUARIOS DIGITALES****78%**  
de los clientes**USUARIOS DE LA APP Bci EMPRESARIOS****79%**  
de los clientes**USO DEL CANAL DIGITAL****74%**  
de las ventas**86%**  
de las transacciones**SATISFACCIÓN DE LOS USUARIOS DE CANALES DIGITALES (SNEX)****65%**  
Web**93%**  
App**USUARIOS EN LA PLATAFORMA VALOR PYME****282.000**

### → Prioridades

**1**

Robustecer el canal web como principal medio de interacción con los clientes, a través del acceso a productos y servicios de forma personalizada y simple.

**2**

Desarrollar nuevas funcionalidades en la app Pyme para facilitar el everyday banking en conjunto con la aprobación de productos y servicios financieros.

**3**

Modelos de atención diferenciados en el ciclo de vida de cada emprendimiento y pyme

**4**

Programa de apoyo a emprendedores y pymes que resuelve múltiples necesidades en un único lugar: digitalización, servicios financieros, e-commerce, oportunidades de negocio, redes de contacto.

**5**

Potenciar la oferta de valor con foco en la inclusión, la salud financiera y el financiamiento sostenible, alineado con la hoja de ruta de descarbonización de la cartera.

### → Progreso

- Renovación de la web Pyme, con un diseño visual simple, moderno y personalizado, sustentado en lógicas de microservicios que permiten responder de forma más ágil las necesidades de los clientes.
- Nuevos productos y servicios en la app Pyme, tales como solicitud de depósito a plazo, consulta de vales vista, contratación de factoring y comunicación por chat.
- Nuevo viaje de simulación y contratación de boletas de garantía online alcanzando una digitalización del 28% de las operaciones.
- Nueva solución de crédito diseñada para comercios, con modalidad de pago flexible estructurado en cuotas semanales y ajustadas al flujo de caja de la empresa.
- Lanzamiento de la cuenta digital Bci Pyme alcanzado más de 13 mil cuentas aperturadas durante el año.
- Nuevas soluciones para pequeñas y medianas empresas en la plataforma Valor Pyme.



(cifras en millones de pesos)

Estado de Resultados	2022	2023	Variación (%)
Ingresos netos por intereses y reajustes	205.406	199.653	-2,80%
Ingreso neto por comisiones	36.202	36.250	0,13%
Otros ingresos operacionales	12.373	11.726	-5,23%
Total ingresos operacionales	253.981	247.629	-2,50%
Provisiones por riesgo de crédito	-59.366	-20.491	-65,48%
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>194.615</b>	<b>227.138</b>	<b>16,71%</b>
Total gastos operacionales	-143.691	-145.610	1,34%
<b>Resultado operacional</b>	<b>50.924</b>	<b>81.528</b>	<b>60,10%</b>
<b>Balance</b>			
Activos	2.866.589	2.756.126	-3,85%
Pasivos	2.486.766	2.557.461	2,84%
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)</b>	<b>2.801.911</b>	<b>2.671.663</b>	<b>-4,65%</b>
<b>Depósitos a la vista y a plazo (2)</b>	<b>2.212.342</b>	<b>2.337.343</b>	<b>5,65%</b>

(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.

La cartera comercial de Banco Pymes de Bci ha crecido con foco en programas de garantías estatales, lo que ha permitido sanos indicadores de riesgo y una mayor contribución en los resultados operacionales de la División Banca Retail, que pasó de un 19% en 2022 a un 59% en el último año.



A pesar de representar el 3,5% de los activos consolidados de Bci, el segmento Banco Pymes aporta el 9% del resultado operacional. Esta contribución proporcionalmente mayor se debe a una estrategia de crecimiento enfocada en programas de garantía estatal, con indicadores de riesgo saludables, y una eficiente implementación de la estrategia de digitalización, incrementando el uso de canales digitales en ventas del 72% al 95% en doce meses.

Aunque las colocaciones a clientes disminuyeron un 4,7% anual, principalmente por amortizaciones relacionadas con créditos FOGAPE COVID-19 y REACTIVA, las colocaciones comerciales, excluyendo estas operaciones, experimentaron un crecimiento cercano al 15% anual. Este aumento se atribuye a programas como Garantías Corfo Comercio Exterior (COBEX), liderando con una participación de mercado del 25,9%, y el programa Chile Apoya a través de Fondo de Garantía para Pequeños Empresarios (FOGAPE), especialmente en medianas empresas con una participación del 14,3%. Al cierre de 2023, un tercio de la cartera de colocaciones cuenta

con respaldo de garantías estatales, permitiendo un crecimiento positivo con indicadores de riesgo favorables.

En sostenibilidad, destaca el producto Leasing Verde, que promueve prácticas empresariales sostenibles y ofrece condiciones financieras atractivas. El programa Valor Pyme, con más de 280 mil usuarios, complementa la oferta sostenible al facilitar conexiones con partners, crear redes para nuevas oportunidades de negocio y mejorar la productividad y sostenibilidad empresarial.

En cuanto a comisiones, se mantiene la estabilidad, ya que el aumento en comisiones pagadas se compensa con el crecimiento del 8,1% anual en comisiones ganadas, especialmente por gestión de cobranza, recaudación de pagos y un exitoso plan de seguros individuales con una variación del 25,5% anual. Además, se destaca el aumento del 12% anual en comisiones asociadas a cuentas corrientes, impulsado por el crecimiento de la base de clientes a través de cuentas digitales, que supera los 13.000 clientes en el primer año.

## → Banco Wholesale

A través de su División Wholesale & Investment Banking, Bci desarrolla soluciones integrales para corporaciones y empresas, con ofertas de valor diferenciadas, competitivas y sostenibles.

Su propuesta está sustentada en relaciones cercanas y de largo plazo con sus clientes y en la oferta de productos y servicios digitales, que agilizan y simplifican la gestión financiera de las empresas.

### → Indicadores claves

al 31 de diciembre de 2023

NPS

71%

SNEX DE 360  
CONNECT

81%

COMPROMISO  
DE LOS  
COLABORADORES

91%

FINANCIAMIENTO  
SOSTENIBLE

Stock a diciembre de 2023

**\$887.753**  
millones

### Participación de Banco Wholesale en los activos consolidados

16%

### → Prioridades

Seguir una estrategia clara que tiene como objetivo contribuir al desarrollo sostenible de las empresas y que se gestiona a través de un modelo de servicio centrado en el cliente y apoyado en la plataforma digital para empresas, 360 Connect. Forman parte de esta estrategia los siguientes focos:

1

Desarrollo de capacidades ESG, con foco en apoyar la transición de las empresas hacia la sostenibilidad de sus negocios

2

Desarrollo constante de capacidades digitales para sostener el crecimiento del volumen de negocios, con una permanente búsqueda para mejorar el tiempo de comercialización de nuevos productos y soluciones integradas

3

Apoyo de internacionalización de negocios de clientes, especialmente en Miami y Perú

4

Gestión de *pricing* y *portfolio*, con una visión integral de ingresos y costos por cliente, promoviendo una rentabilidad mínima objetivo

5

Planificación comercial basada en el uso de datos

6

Activa gestión y seguimiento del riesgo de crédito de la cartera

### → Progreso

- Bci alcanzó una participación de mercado de un 15,4% en las colocaciones del segmento Wholesale, posicionándose en el segundo lugar de la industria.
- El *stock* de financiamientos sostenibles vía *leasing* se duplicó con respecto al año anterior, llegando a más de \$35.000 millones. Durante 2023, Banco Wholesale registró ventas por \$42.000 millones con el financiamiento de 1.100 equipos y vehículos eléctricos.
- A través de alianzas con otros actores, Banco Wholesale inició la creación de un ecosistema de soluciones sostenibles para sus clientes.
- Con un 42% de participación de mercado, Bci destacó en el mercado local de la estructuración de financiamiento para proyectos de concesiones e infraestructura. Banco Wholesale realizó, entre otros, el financiamiento estructurado de Autopista del Aconcagua, por UF 6,3 millones a 2 años plazo; Embalse Convento Viejo, por UF 750 mil a 7 años plazo; y Sacyr Aguas, por UF 1 millón a 3 años plazo.
- Bci Factoring mantuvo el liderazgo en el mercado con un 27% de participación, fortaleciendo el negocio de *confirming*.
- Bci estructuró la primera colocación en el mercado local de un bono vinculado a la sostenibilidad para la empresa Enaex, por un monto de UF 2,5 millones.
- Bci realizó asesoría, financiamiento y estructuración de la primera colocación en el mercado local de un Bono Securitizado Sostenible para Caja de Compensación La Araucana, por un monto superior a \$275.000 millones.
- 360 Connect fue reconocido por segunda vez como el mejor banco digital en Chile, en la categoría Empresas, por la revista Global Finance. Esta plataforma cerró 2023 con un índice de recomendación de clientes (NPS) de 64% y un crecimiento de 17% en el número de transacciones, llegando a más de 4 millones mensuales.



(cifras en millones de pesos)

Estado de Resultados	2022	2023	Variación (%)
Ingresos netos por intereses y reajustes	550.144	577.771	5,02%
Ingreso neto por comisiones	85.443	96.740	13,22%
Otros ingresos operacionales	45.204	53.459	18,26%
Total ingresos operacionales	680.791	727.970	6,93%
Provisiones por riesgo de crédito	-87.378	9.249	-110,59%
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>593.413</b>	<b>737.219</b>	<b>24,23%</b>
Total gastos operacionales	-208.392	-221.883	6,47%
<b>Resultado operacional</b>	<b>385.021</b>	<b>515.336</b>	<b>33,85%</b>
<b>Balance</b>			
Activos	11.140.839	12.722.331	14,20%
Pasivos	10.792.137	10.713.321	-0,73%
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)</b>	<b>10.824.273</b>	<b>12.367.448</b>	<b>14,26%</b>
<b>Depósitos a la vista y a plazo (2)</b>	<b>9.899.249</b>	<b>9.998.858</b>	<b>1,01%</b>

(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.



La utilidad creció un 13,2% A/A alcanzando los \$373.967 millones.



La rentabilidad (RORC) fue de un 27,6%, con una mejora de 414 puntos base en el ratio de eficiencia respecto al 2022.



El margen operacional muestra un incremento de un 10,6% anual con tasas homologadas.

En los últimos meses de 2023, el volumen de activos de Banco Wholesale experimentó un crecimiento constante, alcanzando un aumento del 14,2% interanual en diciembre. Un aspecto destacado de este periodo es el incremento significativo en el total de colocaciones relacionadas con el comercio exterior, superando en USD 950 millones el volumen registrado al cierre de 2022. Este aumento se sitúa por encima del promedio de la industria.

Durante el cuarto trimestre, los ingresos operacionales de Banco Wholesale aumentaron en un 6,93% interanual, impulsados principalmente por una sólida gestión comercial. Además, por una destacada gestión en los negocios de mesa de Sales & Trading.

Asimismo, en este periodo se destacan los positivos resultados de las filiales de Banco Wholesale, empresas que complementan la oferta de valor de Bci. Es especialmente relevante el crecimiento de la cartera de Bci Factoring, filial que mantiene el primer lugar en participación de mercado dentro del sector bancario, fortaleciendo el negocio de *confirming*.

Bci, a través de su estrategia ESG, busca contribuir al desarrollo sostenible de sus clientes mediante el financiamiento de proyectos que mitiguen el cambio climático y promuevan el cuidado del medioambiente. Al cierre de 2023, se ha generado un *stock* de financiamiento sostenible de \$887.753 millones, equivalente al 12,9% del total de la cartera de colocaciones de largo plazo.

## → Finanzas

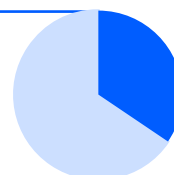
La División Inversiones y Finanzas de Bci ofrece una plataforma de soluciones financieras omnicanal y diversificada a personas, empresas e instituciones.

En esta área, Bci aspira a ser un referente regional en el mercado de inversiones, entregando asesoría integral para todos los segmentos, con la mejor oferta de valor, a través de las capacidades locales e internacionales de la corporación. Del mismo modo, espera satisfacer las necesidades de cobertura de riesgos financieros, ofreciendo productos innovadores y una ejecución de excelencia. Esta división también se encarga de la intermediación de posiciones financieras y de la administración de riesgos propietarios de Bci.

La División Inversiones y Finanzas articula las actividades de administración de patrimonios que desarrollan la Gerencia de Wealth Management de Bci y las filiales Bci Asset Management y Bci Corredor de Bolsa –en ambos casos, a través de sus respectivos directorios– y las operaciones de las unidades de Banca Privada, Tesorería e Internacional, Sales, Trading y Estudios.

## Participación de Finanzas en los activos consolidados

36%



## Indicadores claves

al 31 de diciembre de 2023

ACTIVOS BAJO  
MANEJO (AUM)

Bci Asset Management

12,6% (3.º)

FX EN  
DATATEC

Sales &amp; Trading

11,2% (2.º)

FORWARDS  
CON AFP4

Sales &amp; Trading

26,6%

FX EMPRESAS¹

Sales &amp; Trading

21,7%

FORWARDS  
EMPRESAS¹

Sales &amp; Trading

25,6%

Nota: Las participación de mercado FX y FWD fueron calculadas con base en informes del Banco Central.

## → Prioridades

### En relación con los clientes

- 1 Desplegar las mejores capacidades de asesoría al cliente en cada etapa como inversionista.
- 2 Desarrollar soluciones financieras diferenciadoras multicanal, ampliando la gama de productos de inversiones y cobertura de riesgos.
- 3 Alcanzar un alto grado de personalización, para solucionar necesidades reales de los clientes.
- 4 Disponer de los mejores equipos del mercado para liderar una asesoría experta.
- 5 Asegurar experiencias E2E sin fricción, con base en procesos estandarizados.
- 6 Proveer el mejor acceso a mercados de forma competitiva y sin errores.

### En relación con Bci

- 1 Asegurar la estabilidad financiera y la liquidez de la corporación, tanto para el banco como para sus filiales en Chile y el exterior.
- 2 Gestionar los riesgos y el financiamiento estructural del balance y del capital.
- 3 Aportar a la rentabilidad generando ingresos por descates de plazos y estrategias de mercado.
- 4 Ser uno de los tres pilares de la función de Administración de Recursos Financieros (FRM), aportando a los objetivos estratégicos corporativos.

## → Progreso

- Bci fue reconocido como el mejor banco local en el mercado de divisas (FX) por la revista especializada Global Finance, y lideró la industria en el proceso de transición de la Libor a SOFR.
- El trabajo coordinado entre las mesas de Sales y Trading posibilitó el cruce de flujos multisegmento, evitando la descarga de riesgo en el mercado y alcanzando un récord en el volumen de coberturas en diversos segmentos.
- Con foco en el financiamiento minorista, Bci consolidó una participación de mercado del 13% y generó impactos positivos en las métricas de financiamiento estable.
- La implementación de una nueva estructura en Tesorería, que incluye la creación de mesas tácticas y estratégicas, permitió generar un importante crecimiento de ingresos.
- En el ámbito de Inversiones, Bci logró una exitosa integración operacional y comercial de Banca Privada, lo que posibilitó un crecimiento del 24% en ingresos con respecto al año 2022.
- Además, se alcanzaron importantes avances en Wealth Management, aumentando el cruce y la captura de SoW (Share of Wallet) de clientes Bci.
- Se publicó la versión 2024 del Booklet Verde de Bci Corredor de Bolsa, que contempla precios objetivos y un análisis cualitativo y cuantitativo de los fundamentos ESG de las acciones. La filial de Bci es la primera corredora de Chile en incorporar criterios de sostenibilidad en sus estudios.



(cifras en millones de pesos)

Estado de Resultados	2022	2023	Variación (%)
Ingresos netos por intereses y reajustes	206.028	129.071	-37,35%
Ingreso neto por comisiones	8.696	4.223	-51,44%
Otros ingresos operacionales	-86.820	55.647	-164,09%
Total ingresos operacionales	127.904	188.942	47,72%
Provisiones por riesgo de crédito	-3.415	424	-112,42%
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>124.489</b>	<b>189.365</b>	<b>52,11%</b>
Total gastos operacionales	-90.457	-68.734	-24,01%
<b>Resultado operacional</b>	<b>34.032</b>	<b>120.631</b>	<b>-254,46%</b>
<b>Balance</b>			
Activos	28.088.401	26.082.253	-7,14%
Pasivos	31.641.120	30.510.595	-3,57%
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)</b>	<b>4.940.259</b>	<b>4.946.726</b>	<b>0,13%</b>
<b>Depósitos a la vista y a plazo (2)</b>	<b>6.220.091</b>	<b>4.465.011</b>	<b>-28,22%</b>

(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 2023, la Gerencia de Tesorería obtuvo financiamiento a largo plazo mediante la emisión de bonos, tanto en el mercado local como en el extranjero, logrando niveles altamente competitivos en términos de *spreads* de financiamiento.



En el mercado local, se llevó a cabo la emisión de UF 11.000.000 a plazos que oscilan entre 3 y 11 años, mientras que en el mercado internacional se emitieron USD 200 millones con plazos comprendidos entre 1 y 5 años. Es relevante destacar la significativa emisión a través de Bci Miami, por un monto de USD 10 millones.



Los activos bajo gestión de Wealth Management crecieron un 24% en el año, alcanzando un total de aproximadamente \$20,3 billones. Esto generó un aumento de un 15% en los ingresos en comparación con el año anterior.

Durante el 2023, se evidenció un aumento en el resultado operacional, impulsado principalmente por las estrategias implementadas en la gestión de posiciones en tasas de interés en moneda local por parte del área de Finanzas.

Es importante señalar que en 2022 se registró una base comparativa más baja en otros ingresos operacionales, principalmente en los resultados financieros netos, debido a efectos asociados a tasas de interés nominales e inflación elevadas (con una variación anual de la UF del 4,8% en 2023 frente al 13,3% en 2022). Además, el incremento

anual en otros ingresos operacionales se respaldó por estrategias de derivados que mitigaron el impacto de la disminución de la inflación y las menores tasas de interés locales.

En medio de un desafiante año 2023, la División Finanzas logró obtener un resultado positivo más elevado, gracias a una adecuada gestión de riesgos direccionales, y un crecimiento del 11% en ingresos con clientes, impulsados principalmente por los negocios de Sales y Bci Asset Management.



## → Servicios Financieros

Bajo el nombre comercial Lider Bci Servicios Financieros, este segmento reúne los negocios de tarjetas, créditos y seguros de las sociedades que fueron adquiridas por Bci a Walmart en 2018.

Lider Bci Servicios Financieros ofrece productos financieros y de seguros a personas de los segmentos socioeconómicos medios y emergentes, con el propósito de ayudarles a que su vida sea más simple y sin fricciones, a través de una experiencia omnicanal de excelencia.

Este segmento administra los negocios asociados a la emisión y operación de las tarjetas de crédito Bci Lider Mastercard y Presto, a la originación de avances, súper avances y el corretaje de seguros personales. Opera como una unidad de negocios independiente, bajo la supervisión de la alta administración de Bci.

### Participación de Servicios Financieros en los activos consolidados

1%

### → Indicadores claves

al 31 de diciembre de 2023

NPS

83%

TARJETAS  
VIGENTES

555.072

COLABORADORES

1.150

contratos indefinidos

COMPROMISO DE LOS  
COLABORADORES

92%

SUCURSALES

119

### → Prioridades

1

Continuar el proceso de transformación digital, para entregar una experiencia omnicanal de excelencia a los clientes y de esta forma hacerles la vida más fácil y sin fricciones, especialmente, al segmento emergente.

2

Mantener una tendencia de mejora en los indicadores de morosidad.

3

Acelerar la transformación digital por medio de la transformación cultural, buscando potenciar y desarrollar las nuevas competencias en los colaboradores de la operación.

4

Seguir mejorando el nivel de eficiencia, para entregar mayor valor a los clientes apalancados en la transformación digital.

5

Profundizar el crecimiento en la alianza con Walmart.

### → Progreso

- Lanzamiento de productos de refinanciamiento y cobranza a través de canales digitales para apoyar a los clientes en situación de morosidad.
- Desarrollo de una nueva app, que permitirá ofrecer una mejor experiencia a los clientes. Al cierre del año se encuentra en fase de implementación.
- Mejoras en los procesos de apertura del flujo de tarjetas digitales, logrando aumentar la tasa de éxito en 7,8 veces.
- Lanzamiento del formato de sucursal virtual con difusión en 31 sucursales, atendiendo en promedio 1.100 clientes por mes.

(cifras en millones de pesos)

Estado de Resultados	2022	2023	Variación (%)
Ingresos netos por intereses y reajustes	119.378	96.279	-19,35%
Ingreso neto por comisiones	30.166	24.793	-17,81%
Otros ingresos operacionales	19.844	12.968	-34,65%
Total ingresos operacionales	169.388	134.040	-20,87%
Provisiones por riesgo de crédito	-133.284	-116.027	-12,95%
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>36.104</b>	<b>18.013</b>	<b>-50,11%</b>
Total gastos operacionales	-85.666	-84.000	-1,94%
<b>Resultado operacional</b>	<b>-49.561</b>	<b>-65.987</b>	<b>33,14%</b>
<b>Balance</b>			
Activos	658.463	536.140	-18,58%
Pasivos	592.397	465.100	-21,49%
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)</b>	<b>669.740</b>	<b>494.144</b>	<b>-26,22%</b>
<b>Depósitos a la vista y a plazo (2)</b>	<b>3.105</b>	<b>2.942</b>	<b>-5,25%</b>

(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 negocio continuó mejorando sus índices de morosidad respecto al cierre del 3T 2023 (160 bps en NPL+30 y 140 bps en NPL+90), pero estos siguieron impactando los resultados, así como la disminución de la cartera de colocaciones.

En el 4T 2023, el negocio culminó con éxito el proceso de certificación PCI-DSS, asegurando altos estándares de seguridad para los clientes y cerró de manera exitosa la negociación colectiva anticipada con el sindicato de colaboradores más grande de la empresa.



En 2023, Servicios Financieros registró resultados negativos, principalmente debido a una disminución en el stock de colocaciones (-26% A/A) atribuible en gran medida a un menor flujo de transacciones y al nuevo enfoque de mejorar la cartera de clientes con perfiles de riesgo más sólidos. Esto, sumado a un aumento en los costos de financiamiento, impactó negativamente en los ingresos netos por intereses y reajustes (-19% A/A) y el margen operacional (-22% A/A).

Aunque se observó una mejora del gasto en riesgo del 13% A/A, este presenta un incremento en los castigos del 97% A/A, que fue parcialmente compensado por menores provisiones por mora debido a la reducción en el stock de colocaciones durante el período. Es importante señalar que durante el año se liberaron provisiones por mora durante diez meses consecutivos, sumando un total de \$11.132 millones al cierre del año, aunque se mantienen provisiones adicionales voluntarias por \$23.500 millones.

Por último, los gastos operacionales disminuyeron ligeramente en comparación con 2022.

## → City National Bank of Florida

Desde 2015, Bci controla el 99,23% de City National Bank of Florida (CNB), a través de Bci Financial Group, sociedad en la que esta participación representa el 99,9% de su activo.

CNB, establecido en 1946, tiene su sede en la ciudad de Miami y 31 sucursales distribuidas en cuatro condados de Florida. El banco ofrece una amplia gama de productos financieros, incluyendo bienes raíces, banca comercial y de consumo a más de 60.000 clientes.



### Indicadores claves

al 31 de diciembre de 2023

COLABORADORES

916

NPS DE CNB

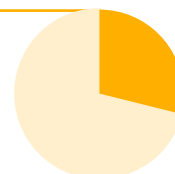
65%

PARTICIPACIÓN  
FEMENINA  
EN LA DOTACIÓN

56%

### Participación de City National Bank of Florida en los activos consolidados de Bci

29%



Cuatro factores distintivos brindan a CNB oportunidades de crecimiento:

1

Florida es uno de los mejores ambientes económicos de Estados Unidos. Personas de alto patrimonio y grandes empresas se están mudando diariamente desde el noreste y otras zonas del país a este estado.

2

CNB cuenta con una organización conformada por expertos en los mercados a los que atiende y ofrece un ambiente de trabajo y una cultura que maximiza la retención de estos talentos.

3

CNB ha invertido continuamente en tecnología. En el último año, implementó un nuevo sistema de determinación de precios de préstamos, Precision Lender, como parte de su estrategia de transformación digital.

4

El banco tiene la oportunidad de ir más allá del mercado central de Miami. En este contexto, CNB se convirtió en el banco oficial del equipo Orlando Magic de la NBA. Este es su primer acuerdo de *marketing* por varios años con una franquicia de la NBA y refleja su compromiso con la región. Con esto envía un mensaje claro al mercado: "Somos más que un banco con sede en Miami; somos el banco de Florida".



(cifras en millones de pesos)

Estado de Resultados	2022	2023	Variación (%)
Ingresos netos por intereses	540.863	395.443	-26,89%
Ingreso neto por comisiones	34.816	28.054	-19,42%
Otros ingresos operacionales	37.743	42.173	11,74%
Total ingresos operacionales	613.422	465.670	-24,09%
Provisiones por riesgo de crédito	-26.142	-35.284	34,97%
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>587.280</b>	<b>430.386</b>	<b>-26,72%</b>
Total gastos operacionales	-261.689	-268.042	2,43%
<b>Resultado operacional</b>	<b>325.591</b>	<b>162.343</b>	<b>-50,14%</b>
<b>Balance</b>			
Activos	21.419.140	22.864.395	6,75%
Pasivos	19.703.651	20.807.674	5,60%
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)</b>	<b>14.127.100</b>	<b>15.536.594</b>	<b>9,98%</b>
<b>Depósitos a la vista y a plazo (2)</b>	<b>17.212.364</b>	<b>18.437.355</b>	<b>7,12%</b>

(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 demostró estabilidad en el ambiente de turbulencias que vivió el sector bancario de Estados Unidos. Mientras el sistema anotó una pérdida de depósitos del 2% (equivalente a USD 304.000 millones de dólares) al finalizar 2023, la filial de Bci registró solo una ligera disminución interanual (0,1%, equivalente a USD 13 millones).

El banco logró superar exitosamente esta crisis mediante la implementación de planes de comunicación oportunos y efectivos dirigidos a clientes y colaboradores. Una de las estrategias destacadas fue la aplicación de ICS (Insured Cash Sweep), mediante la cual se otorgaron seguros de depósitos a los clientes, logrando así reducir el porcentaje de depósitos no asegurados. Al cierre de 2022, estos representaban el 51%, mientras que a fines de 2023, dicho porcentaje disminuyó a un 37%. La amplia liquidez disponible, cercana a los USD 11.000 millones (que representa el 40% de los activos), respalda los depósitos sin garantía.

La relación préstamo-depósito del 82,8% no solo se explica por el déficit en el crecimiento de los depósitos de los clientes, sino también por mayores saldos de préstamos. La cartera de colocaciones del CNB ascendió a \$15,5 billones al cierre de diciembre de 2023 (equivalentes a USD 17.766 millones), con una caída del 3,3% en términos anuales. Este descenso se atribuye en parte al efecto del tipo de cambio, ya que en moneda local registra un incremento del 6,8%. Es relevante destacar la participación en préstamos inmobiliarios garantizados CRE con Bci Miami, que ascendieron a USD 94 millones. No obstante, esto se vio compensado por una ligera disminución en las colocaciones core (USD 65 millones) en diciembre de 2023, debido a que los prepagos y amortizaciones superaron los nuevos financiamientos.

Los resultados del CNB según los principios contables de EE. UU. (US GAAP) al 31 de diciembre de 2023 fueron de \$135.295 millones (equivalentes a USD 163,7 millones), impactados por un aumento en el costo de los depósitos debido a los incrementos históricos de las tasas, lo cual redujo el margen de intereses en \$107.811 millones (equivalentes a USD 126,1 millones) en comparación con el año anterior. Este efecto explica en gran medida la disminución del 40,1% en la utilidad neta en relación con el mismo periodo del año anterior, que fue de \$237.550 millones (equivalentes a USD 282,9 millones).

Aunque el gasto en provisiones por riesgo de crédito se mantuvo estable año tras año, se observó un aumento en el gasto operacional de \$17.526 millones (equivalentes a USD 20,3 millones), principalmente debido a un efecto único asociado al pago de una comisión a la Corporación Federal de Seguros de Depósitos (FDIC) de USD 19,8 millones. Estos impactos fueron compensados por un menor impuesto de \$33.083 millones (equivalentes a USD 38,7 millones en moneda local) debido a un resultado inferior.

Por otra parte, según la normativa contable chilena (Ch GAAP), al cierre de 2023 se registró un impacto de \$2.138 millones (equivalentes a USD -2,2 millones) en comparación con los resultados según la normativa estadounidense, que fue inferior en \$18.854 millones (equivalentes a USD 19,7 millones) al efecto de la normativa chilena en 2022. Este descenso se atribuye principalmente al deterioro de un cliente, que resultó en mayores provisiones y castigos por \$17.657 millones (equivalentes a USD 20,0 millones) en comparación con el año anterior.

# Anexo

El trabajo de revisión realizado por el auditor independiente, sobre el Informe Financiero de Comentarios de la Gerencia, abarcó las cifras derivadas del estado financiero consolidado anual terminado al 31 de diciembre de 2023. Adicionalmente, y solo para efectos de revisar la razonabilidad de ciertos ratios

o indicadores financieros, el auditor cotejó las cifras comparativas del 31 de diciembre de 2022 que se incluyen en los estados financieros consolidados del año 2022. El detalle de estas partidas se presenta a continuación:

Sección	Detalle partidas Financieras	Página																								
Resumen ejecutivo	Evolución financiera en síntesis, montos en MM\$ de los años 2023 y 2022	5																								
Indicadores financieros	Montos en MM\$ o índices que se presentan en cuadro de Perfil de riesgo y Estructura de capital, de los años 2023 y 2022 en las líneas de: Capital y reservas; Activos ponderados por Riesgo; Índice de Capital Básico, Índice de apalancamiento e Índice de Adecuación de Capital (IAC)	6																								
Indicadores claves de resultados	Monto Utilidad 2023 y 2022, MM\$682.571 y MM\$821.024, respectivamente	12																								
Análisis de Desempeño	<p>Montos en MM\$ de los años 2023 y 2022 de:</p> <table> <tr> <th></th><th>2022</th><th>2023</th></tr> <tr> <td>Colocaciones totales a costo amortizado</td><td>46.944.958</td><td>50.087.882</td></tr> <tr> <td>Adeudado por bancos</td><td>768.663</td><td>681.026</td></tr> <tr> <td>Colocaciones comerciales de clientes</td><td>29.747.185</td><td>32.417.376</td></tr> <tr> <td>Colocaciones de vivienda de clientes</td><td>12.892.498</td><td>13.811.686</td></tr> <tr> <td>Colocaciones de consumo de clientes</td><td>3.536.612</td><td>3.177.794</td></tr> <tr> <td>Depósitos y otras obligaciones a la vista</td><td>24.122.165</td><td>23.810.298</td></tr> <tr> <td>Depósitos y otras captaciones a plazo</td><td>18.245.965</td><td>18.442.271</td></tr> </table> <p>Monto en MM\$ para la información contable que se presenta en cuadro de Ingreso neto por Intereses y reajustes, de los años 2023 y 2022</p> <p>Monto en MM\$ para la información contable que se presenta en cuadro de Resultado financiero neto, de los años 2023 y 2022</p> <p>Monto en MM\$ para la información contable que se presenta en cuadro de Ingreso neto por comisiones, de los años 2023 y 2022</p> <p>Monto en MM\$ para la información contable que se presenta en cuadro de Gastos operacionales, de los años 2023 y 2022</p>		2022	2023	Colocaciones totales a costo amortizado	46.944.958	50.087.882	Adeudado por bancos	768.663	681.026	Colocaciones comerciales de clientes	29.747.185	32.417.376	Colocaciones de vivienda de clientes	12.892.498	13.811.686	Colocaciones de consumo de clientes	3.536.612	3.177.794	Depósitos y otras obligaciones a la vista	24.122.165	23.810.298	Depósitos y otras captaciones a plazo	18.245.965	18.442.271	31
	2022	2023																								
Colocaciones totales a costo amortizado	46.944.958	50.087.882																								
Adeudado por bancos	768.663	681.026																								
Colocaciones comerciales de clientes	29.747.185	32.417.376																								
Colocaciones de vivienda de clientes	12.892.498	13.811.686																								
Colocaciones de consumo de clientes	3.536.612	3.177.794																								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	24.122.165	23.810.298																								
Depósitos y otras captaciones a plazo	18.245.965	18.442.271																								
Estados de resultados	<p>Cuadro de Riesgo Crédito, Montos en MM\$ de los años 2023 y 2022, de las siguientes partidas:</p> <table> <tr> <th></th><th>2022</th><th>2023</th></tr> <tr> <td>Provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones a costo Amortizado</td><td>-484.580</td><td>-508.542</td></tr> <tr> <td>Provisiones especiales por riesgo de crédito</td><td>-81.910</td><td>39.126</td></tr> <tr> <td>Recuperaciones de créditos castigados</td><td>78.217</td><td>77.158</td></tr> <tr> <td>Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizados</td><td>-6.597</td><td>-6.997</td></tr> <tr> <td>Total de gastos por pérdidas crediticias</td><td>-494.870</td><td>-399.255</td></tr> </table>		2022	2023	Provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones a costo Amortizado	-484.580	-508.542	Provisiones especiales por riesgo de crédito	-81.910	39.126	Recuperaciones de créditos castigados	78.217	77.158	Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizados	-6.597	-6.997	Total de gastos por pérdidas crediticias	-494.870	-399.255	34						
	2022	2023																								
Provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones a costo Amortizado	-484.580	-508.542																								
Provisiones especiales por riesgo de crédito	-81.910	39.126																								
Recuperaciones de créditos castigados	78.217	77.158																								
Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizados	-6.597	-6.997																								
Total de gastos por pérdidas crediticias	-494.870	-399.255																								
Indicadores financieros	Monto en MM\$ para la información contable que se presenta en cuadro de Impuestos, de los años 2023 y 2022	35																								
Posición Financiera Capital y Solvencia	Monto en MM\$ y % de índices que se incluyen en cuadro de capital y solvencia de los años 2023 y 2022	36																								
Fuentes de financiamiento y liquidez	Monto en MM\$ que se incluyen en cuadro de financiamiento de clientes y otras fuentes de financiamiento de los años 2023 y 2022	37																								
Segmentos de Negocio	Banco Personas: Monto en MM\$ que se presentan en cuadro de Estado de Resultados y Balance, de los años 2023 y 2022	39																								
	Banco Pymes: Monto en MM\$ que se presentan en cuadro de Estado de Resultados y Balance, de los años 2023 y 2022	41																								
	Banco Wholesale: Monto en MM\$ que se presentan en cuadro de Estado de Resultados y Balance, de los años 2023 y 2022	43																								
	Finanzas: Monto en MM\$ que se presentan en cuadro de Estado de Resultados y Balance, de los años 2023 y 2022	46																								
	Servicios Financieros: Monto en MM\$ que se presentan en cuadro de Estado de Resultados y Balance, de los años 2023 y 2022	48																								
	City National Bank of Florida: Monto en MM\$ que se presentan en cuadro de Estado de Resultados y Balance, de los años 2023 y 2022	50																								