



# Informe de Resultados Trimestrales



Segundo Trimestre 2015

Agosto 2015

Departamento de Relación con Inversionistas  
[Investor\\_Relations\\_Bci@Bci.cl](mailto:Investor_Relations_Bci@Bci.cl)



# **Informe**

## **Resultados Trimestrales**

**SEGUNDO TRIMESTRE 2015**

Agosto 2015

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

**Departamento de Relación con Inversionistas**  
[Investor\\_Relations\\_Bci@Bci.cl](mailto:Investor_Relations_Bci@Bci.cl)

## RESUMEN DE RESULTADOS

La utilidad obtenida por Bci durante el 2T15 totalizó \$89.775 millones, presentando un aumento de 9,6% con respecto al 2T14, y 12,3% con respecto al 1T15. El aumento respecto al 1T15 se explica por mayores ingresos en intereses y reajustes asociados a la mayor variación de UF durante el 2T15 (1,46% 2T15 vs -0,02% 1T15), adicionalmente se registran mayores ingresos en comisiones asociados a servicios y menor gasto en riesgo principalmente en comerciales. Respecto al 2T14, hay una mayor utilidad por \$7.881 millones explicado por menor gasto en riesgo, principalmente en provisiones comerciales (-\$10.414 millones) por reclasificaciones durante el 2T14 no replicables el 2T15, y mayores ingresos en operaciones financieras. Estos resultados son compensados por menores ingresos en intereses y reajustes por menor variación UF (2T15 1,46% vs 1,75% 2T14), impactando en \$10.509 millones.

En términos de la rentabilidad acumulada al 2T15, medida como ROE, Bci logró un 17,84%, cifra superior a la obtenida por el sistema bancario (14,73%)\*. El índice de eficiencia acumulada al 2T15 fue 44,5%, mejor a la obtenida por el sistema bancario (47,3%) y superior a la obtenida el 2T14 (42,5%). De igual manera, Bci mantuvo la capacidad generadora de margen bruto del banco junto con una mejor gestión en el control de gastos.

Respecto a la cartera de colocaciones Bci totalizó \$16.472.155 millones, equivalente a un aumento de 2,0% con respecto al 1T15, y un 11,4% mayor a las colocaciones del 2T14. El crecimiento respecto al 2T14 se debe principalmente por el crecimiento en colocaciones de vivienda +19,8%, en consumo +16,6% y en comerciales +7,1%. Con respecto a la participación de mercado en colocaciones a clientes, Bci representó 13,00% del sistema bancario\*, levemente superior a la obtenida el 1T15 (12,99%).

Bci bajó su participación de mercado en utilidades\* pasando de 18,04% en el 1T15 a 15,61% en el 2T15. Sin embargo, el Banco mantiene con holgura su posicionamiento como el tercer banco dentro del sistema, con una participación mayor a la alcanzada en el 4T14 (14,49%).

**Tabla 1:**  
Principales Indicadores  
Banco de Crédito e Inversiones

	2T'14	1T'15	2T'15	2T'15/ 1T'15	2T'15/ 2T'14
<b>Índices Financieros</b>					
Colocaciones totales**	14.793.504	16.154.068	16.472.155	197%	1135%
Utilidad	81.894	79.971	89.775	12,26%	9,62%
Total de Activos	21695.923	23.484.911	22.864.754	-2,64%	5,39%
Total Patrimonio	1656.661	1.820.889	1.902.790	4,50%	14,86%
ROE ***	20,20%	17,57%	17,84%	27,4 bps	-235,5 bps
ROA ***	1,54%	1,36%	1,48%	12,3 bps	-5,7 bps
Ratio de Eficiencia	42,45%	43,91%	44,51%	60,8 bps	206,2 bps
Stock Provisiones / Colocaciones Totales	2,49%	2,04%	2,01%	-2,9 bps	-48,6 bps
Tier 1****/ Act. Ponderados por Riesgo	9,85%	9,79%	10,14%	35,2 bps	29,0 bps
Capital regulatorio / Act. Ponderados por Riesgo	13,91%	13,66%	13,99%	33,4 bps	8,6 bps
<b>Indicadores Operacionales</b>					
N° de Colaboradores	10.486	10.566	10.574	0,08%	0,84%
Puntos de Contacto Comercial	373	361	361	0,00%	-3,22%
N° Cajeros Automáticos	1072	1029	1046	165%	-2,43%

\* No considera la inversión de Corbanca en Colombia

\*\* Incluye colocaciones interbancarias

\*\*\* Se divide la utilidad por los meses transcurridos y luego se multiplica por doce y se compara con activos o patrimonio final según corresponda

\*\*\*\* Tier 1: capital básico + interés minoritario – activos que se deducen

Tabla 2:

Estado Consolidado de Resultados  
Banco de Crédito e Inversiones

\$ Millones	2T'14	1T'15	2T'15	2T'15/ 1T'15	2T'15/ 2T'14
Margen financiero	194.110	178.257	183.601	3,00%	-5,41%
Comisiones netas	50.668	52.569	54.625	3,91%	7,81%
Resultado de cambio y operaciones financieras	16.533	38.282	33.945	-11,33%	105,32%
Recupero de créditos castigados	10.190	9.124	10.814	18,52%	6,12%
Otros ingresos operacionales netos	2.702	420	27	-93,57%	-99,00%
<b>Margen Bruto</b>	<b>274.203</b>	<b>278.652</b>	<b>283.012</b>	<b>1,56%</b>	<b>3,21%</b>
Provisiones y castigos	-58.006	-58.015	-46.065	-20,60%	-20,59%
Gastos de apoyo	-120.568	-120.586	-126.310	4,75%	4,76%
<b>Resultado Operacional</b>	<b>95.629</b>	<b>100.051</b>	<b>110.637</b>	<b>10,58%</b>	<b>15,69%</b>
Inversión en sociedades	3.183	2.206	3.672	66,46%	15,36%
<b>Resultado antes de Impuesto</b>	<b>98.812</b>	<b>102.257</b>	<b>114.309</b>	<b>11,79%</b>	<b>15,68%</b>
Impuesto	-16.918	-22.286	-24.534	10,09%	45,02%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>81.894</b>	<b>79.971</b>	<b>89.775</b>	<b>12,26%</b>	<b>9,62%</b>

Tabla 3:

Estado de Situación Financiera Consolidado\*  
Banco de Crédito e Inversiones

\$ Millones	2T'14	1T'15	2T'15
Efectivo y depósitos en bancos	1708.655	1173.559	1297.293
Operaciones con liquidación en curso	780.885	1403.926	643.655
Instrumentos para negociación	1.165.038	1.090.894	1.188.497
Contratos retro compra y préstamos	145.638	161.070	162.758
Contratos de derivados financieros	1.922.135	1.810.059	1.322.942
Adeudado por bancos	131.312	320.839	203.078
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14.293.158	15.504.128	15.938.301
Instrumentos disponibles para la venta	746.377	959.396	1.075.502
Instrumentos de inversión al vencimiento	0	0	0
Inversiones en sociedades	88.285	105.021	109.114
Intangibles	84.610	95.720	97.660
Activo fijo	231.382	228.769	225.749
Impuestos corrientes	0	0	2.523
Impuesto diferidos	63.987	72.310	71.016
Otros activos	294.759	477.442	487.457
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>21.656.221</b>	<b>23.403.133</b>	<b>22.825.545</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.995.829	4.490.863	4.592.425
Operaciones con liquidación en curso	666.782	1.312.658	512.076
Contratos retro compra y préstamos	346.985	283.052	315.320
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.810.538	8.006.535	8.288.331
Contratos de derivados financieros	1.958.997	1.875.681	1.342.217
Obligaciones con bancos	1.466.461	1.524.645	1.486.768
Instrumentos de deuda emitidos	3.265.846	3.547.060	3.659.349
Otras obligaciones financieras	63.503	71.209	71.522
Impuestos corrientes	2.571	14.850	0
Impuestos diferidos	38.410	45.934	46.771
Provisiones	154.753	140.203	178.126
Otros pasivos	228.885	269.554	429.850
<b>Total Pasivos</b>	<b>19.999.560</b>	<b>21.582.244</b>	<b>20.922.755</b>
Capital	1.547.126	1.781.396	1.781.396
Reservas	0	138	109
Cuentas de valoración	-7.575	-16.626	2.461
Utilidades retenidas	117.109	55.980	118.822
Interés Minoritario	1	1	2
Total Patrimonio	1.656.661	1.820.889	1.902.790
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>21.656.221</b>	<b>23.403.133</b>	<b>22.825.545</b>

\* Resultados publicados en: [http://www.bci.cl/accionistas/eeff\\_2015\\_t.html](http://www.bci.cl/accionistas/eeff_2015_t.html)

## Resumen Económico 2T15

En EE.UU., tras las débiles cifras de actividad y de empleo ante los impactos del invierno durante el primer trimestre, se ha recuperado en parte el dinamismo económico en el 2T15. El último registro de crecimiento PIB para el 1T15 se revisó al alza desde -0,7% t/t a -0,2% t/t, que junto con un ritmo de recuperación favorable en Producción Industrial y Ventas Retail sugieren un desempeño positivo para el segundo trimestre. La FED ha destacado el ritmo de creación de empleo y la evolución económica doméstica. Alineado con ello, ha entregado señales respecto al comienzo del proceso de normalización monetaria hacia fines de este año.

En Europa, los riesgos para el crecimiento económico se encuentran sesgados a la baja. Tras un primer trimestre con una expansión PIB de 0,4% t/t, las últimas cifras de actividad han decepcionado a las estimaciones y mermado el positivo ritmo de recuperación observado en la primera parte del año. La inflación muestra un leve repunte, aunque aún se ubica por debajo de las proyecciones de la autoridad monetaria. La incapacidad de Grecia para hacer frente a sus obligaciones de deuda ha motivado episodios de volatilidad en los mercados financieros y empeorado indicadores de confianza y sentimiento económico en la Eurozona. El acuerdo entre Grecia y sus acreedores evidencia un importante plan de ajuste fiscal para la economía helénica junto con nuevos esfuerzos de financiamiento por parte del FMI, BCE y la Comisión Europea. El Euro se ha depreciado durante el segundo trimestre.

Respecto a economías emergentes, las estimaciones de actividad para 2015 han empeorado. A pesar de un crecimiento de China de 7% a/a, ubicándose por sobre estimaciones en el segundo trimestre, las expectativas de una desaceleración económica más marcada para China se han incrementado. Junto con ello, la apreciación del dólar a nivel global ha motivado reducciones en precios de materias primas, lo que ha llevado a mermar la actividad económica en América Latina durante el primer semestre. Brasil ha profundizado su contracción económica. El registro de actividad para el primer trimestre se ubica en -1,6% a/a, en un contexto donde el real ha perdido valor, las cuentas fiscales se deterioran y la inflación persiste en niveles elevados. En línea, el FMI ha actualizado a la baja sus proyecciones de crecimiento económico para la región desde 0,9% a/a a 0,5% a/a para 2015.

En Chile, los indicadores de actividad se han deteriorado en el segundo trimestre. Tras el crecimiento del primer trimestre en 2,2% a/a, las expectativas se han empeorado para lo que resta del año. El IMACEC de mayo en 0,8% a/a (0% desestacionalizado), ampliamente bajo estimaciones, ha motivado correcciones a la baja en actividad para el corto plazo. Indicadores de ventas retail, manufacturas y comercio exterior no muestran repunte e índices de confianza han retrocedido en lo último. Inversión continúa débil y no se observan señales de recuperación en lo pronto. Por su parte, la tasa de desempleo comienza a elevarse y el registro INE para el trimestre móvil marzo-mayo muestra un alza a 6,6% a/a, tras ubicarse en niveles en tono a 6% en los meses anteriores. La fuerza de trabajo se incrementa y la creación de empleo permanece débil, en particular para el sector privado. Trabajos por Cuenta Propia y los indicadores de empleo para el género femenino también muestran deterioros.

Por su parte, los registros inflacionarios continúan sorprendiendo al alza. En junio, la inflación 12M alcanza 4,4% y se ubica por sobre el techo del rango meta de la autoridad monetaria. La persistente depreciación en el peso chileno e indexación rezagada explica parte de los elevados registros inflacionarios a pesar de la debilidad en actividad. Bajo este contexto, el Banco Central ha decidido mantener la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 3,0% acorde con el escenario económico actual.

Gráfico 1:

Utilidad Neta Trimestre y ROE del Sistema

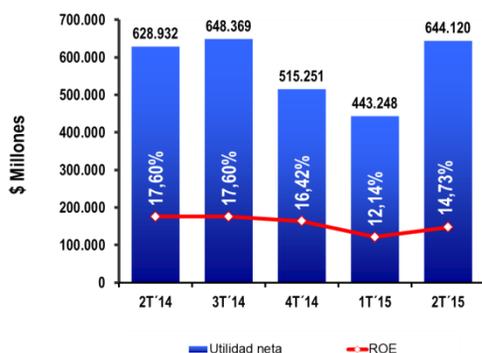


Gráfico 2:

Colocaciones Totales del Sistema

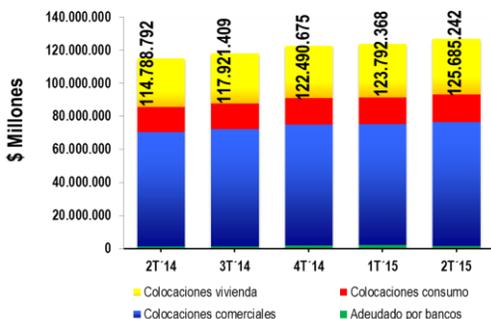


Tabla 4:

Principales Cifras del Sistema Financiero

\$ Millones	2T'14	1T'15	2T'15	2T'15/ 1T'15	2T'15/ 2T'14
<b>Colocaciones Totales</b>	<b>114.788.792</b>	<b>123.792.368</b>	<b>126.685.242</b>	2,3%	10,4%
Adeudado por Bancos	1.206.980	1.948.958	1.567.735	-19,6%	29,9%
Colocaciones Clientes	113.581.812	121.843.410	125.117.507	2,7%	10,2%
Comerciales	69.132.078	73.282.556	74.706.402	1,9%	8,1%
Consumo	15.148.758	16.157.500	16.675.689	3,2%	10,1%
Vivienda	29.300.976	32.403.354	33.735.416	4,1%	15,1%
<b>Activos Totales</b>	<b>165.940.071</b>	<b>183.045.366</b>	<b>184.793.617</b>	1,0%	11,4%
Saldos Vista	26.679.752	29.820.541	30.991.869	3,9%	16,2%
Depósitos a Plazo	64.614.512	69.865.391	70.367.868	0,7%	8,9%
Patrimonio	13.664.849	14.605.047	14.765.588	1,1%	8,1%
<b>Utilidad</b>	<b>628.932</b>	<b>443.248</b>	<b>644.120</b>	<b>45,3%</b>	<b>2,4%</b>

\* Las partidas de Colocaciones, Saldos Vistas, Depósitos a Plazo y Utilidad no consideran la inversión de Corpbanca en Colombia, así como tampoco el índice ROE de la industria.

## Industria Bancaria

Durante el 2T15 la industria bancaria obtuvo una utilidad neta de \$644.120 millones. Esto equivale a un alza de 45,3% respecto al trimestre anterior, explicado principalmente por mayores ingresos en interés y reajuste asociados a una mayor variación UF (1,46% 2T15 vs -0,02% 1T15). En relación al 2T14, la utilidad de la industria creció un 2,4%, compensando la menor variación UF (2T15 1,46% vs 1,75% 2T14).

EL ROE del sistema subió a 14,73%, donde la baja respecto a trimestres anteriores está explicada por el resultado del 1T15. Al considerar sólo el resultado del 2T15, el ROE trimestral fue de 17,45%.

En relación al 1T15, las colocaciones subieron 2,3%, impulsadas por las colocaciones de vivienda. Con respecto al 2T14 las colocaciones totales del sistema crecieron 10,4%, llegando a \$126.685.242 millones.

Las colocaciones comerciales del sistema reflejaron un crecimiento de 1,9% en relación al trimestre anterior y 8,1% respecto al 2T14. Si bien la percepción de demanda por créditos comerciales permanece débil, el sector pyme ha mostrado mejoras y la demanda de financiamiento para empresas inmobiliarias se ha fortalecido, según lo informado en la encuesta de crédito.

En colocaciones de consumo, el sistema aumentó 3,2% respecto al trimestre anterior, explicado en parte por la incorporación al sistema de la cartera de tarjetas proveniente de una empresa del sector retail. En relación al 2T14, el sistema mostró un crecimiento de 10,1%.

Las colocaciones de vivienda registraron un crecimiento de 4,1% trimestral y 15,1% respecto al 2T14. Los créditos hipotecarios se vieron favorecidos por una tendencia al alza en los precios de las propiedades y una demanda que permanece fuerte a medida que la gente ha adelantado sus decisiones de compra ante la entrada en vigencia de nuevos impuestos para el año 2016.

Los saldos vista reflejaron un alza de 3,9% respecto al trimestre anterior y un 16,2% respecto al mismo período del año anterior.



## Destacados Bci

### **Bci firma importante acuerdo de cooperación con Sinasure y Exim Bank para financiar importaciones**

En el marco de la visita de Li Keqiang, Primer Ministro del Consejo de Estado de China, por cuatro países de América Latina, la que incluye, además Brasil, Colombia y Perú, Banco Bci firmó un importante acuerdo de cooperación con Sinasure y Exim Bank de China. Sinasure es un organismo del Estado Chino a través del cual se otorgan garantías para mitigar el riesgo de empresas Chinas en el exterior.

El acuerdo con Exim Bank de China contempla acceso a Bci de una línea de crédito por US\$ 700 millones la cual podrá ser utilizada para financiamientos otorgados a empresas Chinas que operen en Chile. Es importante destacar que ambos acuerdos ayudarán a que Chile también crezca en su relación de negocios con China.

### **Bci es premiado en el eCommerce Day 2015**

En el marco de una nueva edición del eCommerce Day, organizado por la Cámara de Comercio de Santiago y el Instituto Latinoamericano de Comercio Electrónico, Bci resultó vencedor en la categoría Servicios Financieros y de Banca Online en los eCommerce Awards Chile 2015. Se trata del premio más importante del sector en América Latina, otorgado a empresas que se destacan por su aporte al desarrollo del Comercio Electrónico en el país. Los premios se crearon con el objetivo de reconocer a las empresas que cumplen con las buenas prácticas y que con su trabajo, hacen posible el desarrollo de la Economía Digital en Chile y la Región.

Este es el segundo año consecutivo que Bci es premiado en el eCommerce Awards. En 2014 fue reconocido por el desarrollo de la App Móvil más innovadora, premio entregado a su aplicación Bci Móvil.

### **Bci obtiene dos importantes premios en Experiencia Clientes**

En la nueva edición 2015 de la entrega de los premios IZO en su distinción Sello BCX (Best Customer Experience), Bci fue merecedor de dos de sus premios más destacados destinados a las mejores empresas en Experiencia Clientes.

La premiación se hace anualmente, seleccionando a las empresas que poseen como estrategia corporativa el crear vínculos emocionales y cercanos con sus consumidores como clave para garantizar el éxito. En este contexto, Bci ganó por primera vez el premio mayor a la “Empresa que genera mejor Experiencia Clientes a nivel país” y nuevamente fue el primer en “Empresa de la Banca con mejor Experiencia Clientes”.

### **Great Place To Work**

Great Place to Work publicó el ranking de las “Mejores Empresas para Trabajar en Latinoamérica 2015”. Bci se encuentra entre las siete empresas chilenas destacadas como mejores lugares para trabajar en Latinoamérica, ubicándose en el puesto 14.



### **Alianza Bci y ChileCompra: Apoyo al emprendimiento chileno**

Bci y ChileCompra firmaron un convenio de colaboración de ordering, posibilitando que las empresas del sector Mipymes proveedoras del Estado, cuenten con recursos para cubrir sus órdenes de compra y boletas de garantía.

Este convenio complementa el acuerdo vigente desde diciembre de 2010, e integra el financiamiento para la emisión de boletas de garantía contra efecto o crédito según el caso, a favor de los organismos compradores, y para cubrir las necesidades asociadas a las órdenes de compra que hayan sido aceptadas por los proveedores que transan en Mercado Público.

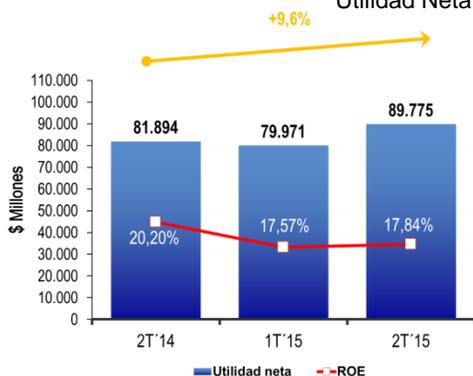
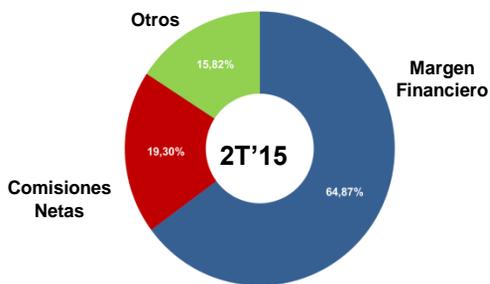
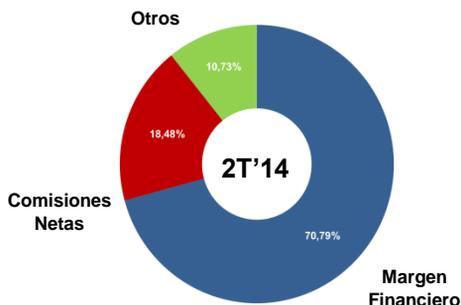
### **Bci Accesible**

Bci lanzó Bci Accesible, un modelo inclusivo de atención e infraestructura para atender a personas con discapacidad visual, auditiva, intelectual, y de movilidad reducida, diseñado bajo los más altos estándares internacionales.

Esta iniciativa, única en Latinoamérica, se enmarca en la Estrategia de Experiencia Clientes de Bci, y responde a la necesidad de optimizar el acceso, oportunidad y calidad de los servicios bancarios para personas con discapacidad, contribuyendo al desarrollo de su vida autónoma e independiente, así como a su plena participación en la sociedad.

### **Bonos**

En el segundo trimestre Bci emitió un bono en el mercado Suizo, con un valor de CHF 150.000.000, bullet a un plazo de 5 años. Es la quinta emisión en dicho mercado, lo que ha ido permitiendo tener una curva de distintos plazos y afianzar la relación con los inversionistas de ese mercado. Esto se empalma dentro de la estrategia de diversificación internacional de BCI, la cual se complementa con tres bonos emitidos en Japón, con un monto colocado total de JPY 16.500 millones y dos emisiones en el mercado americano que en su conjunto totalizan USD1.100 millones.

**Gráfico 3:**  
Utilidad Neta

**Gráfico 4:**  
Margen Bruto

**Tabla 5:**  
Margen Bruto


## Análisis de Resultados de BCI

Al 2T15 la utilidad del Banco fue de \$89.775 millones, superior al trimestre anterior debido principalmente al mayor ingreso en margen financiero (intereses y reajustes) asociado a la mayor inflación registrada durante el 2T15 impactando en 5.344 millones. Adicionalmente se registra un menor gasto en riesgo por reclasificaciones durante el 1T15 de clientes de banca Corporativa y Grandes Empresas los cuales no se replican el 2T15. En comisiones netas se registran mayores ingresos en 2.056 millones principalmente por comisión de servicios (Intermediación y manejo de valores y otras comisiones). Estos resultados se compensan por menores resultados de operaciones financieras (-11,3%). Adicionalmente, existe un mayor gasto en remuneraciones y gasto de personal principalmente en indemnizaciones por año de servicio y mayores gastos generales de administración.

En comparación al 2T14 se registró un aumento de 9,6% en utilidad neta, donde se observa menor gasto en riesgo por 12.565 millones (comerciales -10.414 millones) por impactos en riesgo durante el 2T14 no replicables el 2T15. Adicionalmente se registran mayores ingresos en operaciones financieras principalmente por mayores resultados en derivados de negociación. Estos resultados son compensados por menor variación UF impactando negativamente en 10.509 millones (var UF 2T15 1,46% vs 2T14 1,75%). Durante el 2T15 se constituyen provisiones adicionales por 3.000 millones asociados al sector Vivienda (durante el 2T14 no se constituyeron provisiones adicionales).

La rentabilidad anualizada (ROE) del Banco, de acuerdo a definición de la SBIF, alcanzó 17,8% al 2T15, logrando así una rentabilidad superior al 14,73% alcanzado por el sistema bancario durante el mismo período.

## Margen Bruto

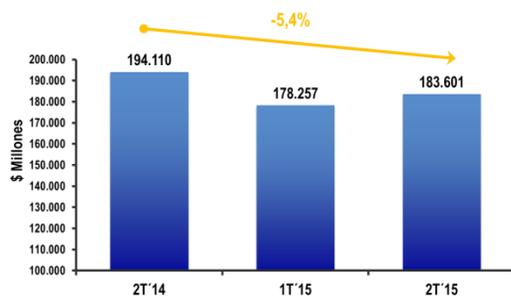
El Margen Bruto\* de Bci alcanzó \$283.012 millones durante el 2T15, aumentando un 1,6% con respecto al 1T15. Este aumento se debió, principalmente, a un mayor margen financiero explicado por una mayor variación UF durante 2015 y al mayor ingreso en comisiones (principalmente otras comisiones ganadas e intermediación y manejo de valores). Esto se compensó por menores ingresos de operaciones financieras

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

\$ Millones	2T'14	1T'15	2T'15	2T'15/ 1T'15	2T'15/ 2T'14
Margen Financiero	194.110	178.257	183.601	3,0%	-5,4%
Comisiones Netas	50.668	52.569	54.625	3,9%	7,8%
Otros	29.425	47.826	44.786	-6,4%	52,2%
<b>Margen Bruto</b>	<b>274.203</b>	<b>278.652</b>	<b>283.012</b>	<b>1,6%</b>	<b>3,2%</b>

El resultado en comisiones registró un aumento de 3,9% respecto al 1T15 y un aumento de 7,8% respecto al 2T14. Esto último, asociado a mayores ingresos en comisiones de servicio de tarjetas y comisión por cobranza, recaudaciones y pagos.

**Gráfico 5:**  
Margen Financiero



**Tabla 6:**  
Margen Financiero

\$ Millones	2T'14	1T'15	2T'15	2T'15/ 1T'15	2T'15/ 2T'14
Intereses y Reajustes Ganados	343.828	270.243	328.985	21,7%	-4,3%
Intereses y Reajustes Pagados	-149.718	-91.986	-145.384	58,1%	-2,9%
<b>Total Margen Financiero</b>	<b>194.110</b>	<b>178.257</b>	<b>183.601</b>	<b>3,0%</b>	<b>-5,4%</b>

Detalle: Ingresos por intereses y reajustes	2T'14	1T'15	2T'15	2T'15/ 1T'15	2T'15/ 2T'14
Créditos y cuentas por cobra a clientes	352.055	246.365	346.481	40,6%	-1,6%
Comercial	190.710	133.717	180.441	34,9%	-5,4%
Consumo	75.728	75.466	77.633	2,9%	2,5%
Vivienda	83.928	35.582	86.457	143,0%	3,0%
Com. prepago	1.689	1.600	1.950	21,9%	15,5%
Crédito a bancos	622	1.033	811	-21,5%	30,4%
Instrumentos de Inversión	12.721	8.217	11.899	44,8%	-6,5%
Otros	-21.570	14.628	-30.206	-306,5%	40,0%
<b>Total</b>	<b>343.828</b>	<b>270.243</b>	<b>328.985</b>	<b>21,7%</b>	<b>-4,3%</b>

Detalle: Gasto por intereses y reajustes	2T'14	1T'15	2T'15	2T'15/ 1T'15	2T'15/ 2T'14
Depósitos totales	-80.553	-53.613	-70.209	31,0%	-12,8%
Instrumentos emitidos	-66.575	-30.699	-65.763	114,2%	-1,2%
Otros	-2.590	-7.674	-9.412	22,6%	263,4%
<b>Total</b>	<b>-149.718</b>	<b>-91.986</b>	<b>-145.384</b>	<b>58,1%</b>	<b>-2,9%</b>

## Margen Financiero

En el 2T15, el Margen Financiero compuesto por intereses y reajustes, totalizó \$183.601 millones, equivalente a un aumento de 3,0% respecto al trimestre anterior. Esto se explica principalmente por mayores ingresos por reajustes, debido a la mayor variación UF (1,46% 2T15 vs -0,02% 1T15).

Con respecto al 2T14, el Margen Financiero presentó una disminución de 5,4%, explicado por un menor ingreso por intereses y reajustes, asociado en gran medida a créditos comerciales por menor variación UF, que no lograron ser compensados por mayores intereses de créditos de consumo en cuotas y mayores intereses en vivienda.

## Comisiones

Durante el 2T15 las comisiones netas de Bci totalizaron \$54.625 millones, lo que representó un aumento de 3,9% respecto al trimestre anterior. Los principales incrementos se registran en otras comisiones (servicios) e intermediación y manejo de valores.

Comparadas con el 2T14 las comisiones aumentaron en 7,8%, destacando las comisiones ganadas por servicios de tarjetas (cobro comisión por avance, no replicable en 2014 y mayor uso), comisión de cobranza, recaudación y pagos (cobranza primas de seguro) y comisión por inversión en fondos mutuos. Esto se asoció al mayor volumen de la cartera administrada.

**Tabla 7:**  
Comisiones Netas

\$ Millones	2T'14	1T'15	2T'15	2T'15/ 1T'15	2T'15/ 2T'14
Comisiones Ganadas	64.539	68.585	70.681	3,1%	9,5%
Comisiones Pagadas	- 13.871	- 16.016	- 16.056	0,2%	15,8%
<b>Comisiones Netas</b>	<b>50.668</b>	<b>52.569</b>	<b>54.625</b>	<b>3,9%</b>	<b>7,8%</b>

Ingresos por Comisiones y Servicios	2T'14	1T'15	2T'15	2T'15/ 1T'15	2T'15/ 2T'14
Líneas de crédito y sobregiros	4.884	754	864	14,6%	-82,3%
Avales y cartas de crédito	4.724	4.887	4.773	-2,3%	1,0%
Administr. de cuentas	8.474	8.638	8.493	-1,7%	0,2%
Cobranzas recaudación y pagos	9.935	11.876	11.963	0,7%	20,4%
Inversión en Fondos Mutuos	10.023	11.037	11.821	7,1%	17,9%
Servicios de tarjetas	11.991	15.384	15.660	1,8%	30,6%
Intermediación y manejo de valores	1.107	1.955	2.815	44,0%	154,3%
Remuneración por comercialización de seguros	7.462	8.674	7.638	-11,9%	2,4%
Otros	5.939	5.380	6.654	23,7%	12,0%
<b>Total</b>	<b>64.539</b>	<b>68.585</b>	<b>70.681</b>	<b>3,1%</b>	<b>9,5%</b>

Gasto por Comisiones y Servicios	2T'14	1T'15	2T'15	2T'15/ 1T'15	2T'15/ 2T'14
Remuneración por operaciones de tarjetas	7.434	7.524	7.505	-0,3%	1,0%
Operaciones con valores	3.102	3.917	3.902	-0,4%	25,8%
Otros	3.335	4.575	4.649	1,6%	39,4%
<b>Total</b>	<b>13.871</b>	<b>16.016</b>	<b>16.056</b>	<b>0,2%</b>	<b>15,8%</b>

## Utilidad de cambio y utilidad de operaciones financieras

El resultado de utilidad de cambio y utilidad de operaciones financieras para el 2T15 alcanzó los \$33.945 millones, cifra inferior en \$4.337 millones con respecto al 1T15, asociado a menor venta de instrumentos disponibles para la venta.

El resultado neto de cambio y operaciones financieras respecto al 2T14 fue mayor en \$17.412 millones, debido principalmente a mayores resultados en derivados de negociación por 17.436 millones.

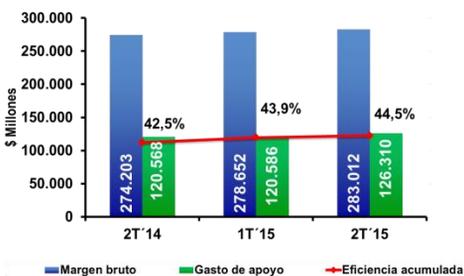
**Tabla 8:**

Detalle de Resultado de Cambio y Operaciones Financieras

\$ Millones	2T'14	1T'15	2T'15	2T'15/ 1T'15	2T'15/ 2T'14
Result. de cambio	991	-3.486	7.437	313,3%	650,5%
Result. operaciones financieras	15.542	41.768	26.508	-36,5%	70,6%
<b>Resultado Neto</b>	<b>16.533</b>	<b>38.282</b>	<b>33.945</b>	<b>-11,3%</b>	<b>105,3%</b>

**Gráfico 6:**

Gastos de Apoyo y Eficiencia



**Tabla 9:**

Detalle de Gasto de Apoyo Operacional

\$ Millones	2T'14	1T'15	2T'15	2T'15/ 1T'15	2T'15/ 2T'14
Personal	70.516	69.095	71.962	4,1%	2,1%
Administración	40.165	41.574	44.279	6,5%	10,2%
Dep. Amort. y Castigos y Otros	9.887	9.917	10.069	1,5%	1,8%
<b>Gasto de Apoyo Operacional</b>	<b>120.568</b>	<b>120.586</b>	<b>126.310</b>	<b>4,7%</b>	<b>4,8%</b>

## Resultados por Segmentos de Negocios

A partir de este trimestre se ve reflejado en los resultados de los segmentos un cambio de estructura y asignación de costos.

El cambio de estructura se presenta en la división de CIB en la División Comercial y la División Finanzas. La División Comercial tiene como foco atención de clientes e incluye las bancas comerciales de CIB. La División Finanzas tiene como foco administrar el balance de activos, liquidez e inversión.

### BANCO COMERCIAL

Registró un resultado operacional de \$29,374 un 3,8% superior al año pasado. Mejor resultado se explica principalmente por un menor gasto en riesgo. Ingresos netos por intereses disminuyen 18,7% debido a menor tasa de remuneración de saldos vistas (-24%), que se compensa parcialmente por mayor margen de colocaciones (+9,8%) y mayor volumen de saldos vistas (+14,4%)

**Tablas 10:**

Detalle de Resultado Operacional por Negocio

Banco Comercial MM\$	2T '14	2T '15	2T '15/ 2T '14
Ingresos Netos por intereses y reajustes	39.700	32.288	- 18,7%
Ingreso neto por comisiones	7.253	7.278	0,3%
Otros ingresos operacionales	10.049	13.058	29,9%
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>57.002</b>	<b>52.624</b>	<b>- 7,7%</b>
Provisiones por riesgo de crédito	- 5.573	- 982	- 82,4%
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>	<b>51.429</b>	<b>51.642</b>	<b>0,4%</b>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>- 23.121</b>	<b>- 22.268</b>	<b>- 3,7%</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>28.308</b>	<b>29.374</b>	<b>3,8%</b>

### BANCO RETAIL

Registró un resultado operacional de \$34.922 millones. Esta cifra es menor en \$6.458 millones y se explica principalmente por mayores ingresos operacionales, compensados por mayor gasto en provisiones debido al aumento en el stock de colocaciones y el reconocimiento de provisiones adicionales (\$5.616 millones). A esto se suma un mayor gasto operacional, principalmente por gastos relacionados a un mayor volumen de venta.

Banco Retail MM\$	2T '14	2T '15	2T '15/ 2T '14
Ingresos Netos por intereses y reajustes	83.113	81.288	- 2,2%
Ingreso neto por comisiones	29.036	33.171	14,2%
Otros ingresos operacionales	14.818	20.353	37,4%
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>126.967</b>	<b>134.812</b>	<b>6,2%</b>
Provisiones por riesgo de crédito	- 20.359	- 29.494	44,9%
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>	<b>106.608</b>	<b>105.318</b>	<b>- 1,2%</b>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>- 65.228</b>	<b>- 70.396</b>	<b>7,9%</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>41.380</b>	<b>34.922</b>	<b>- 15,6%</b>

**BANCO EMPRESARIOS**

Registró un resultado operacional de \$19.613 millones. Este resultado fue 26,7% mayor al mismo periodo del año anterior explicado principalmente por menor gasto en riesgo (49,1%) debido a una mejor gestión de la mora.

Banco Empresario MM\$	2T '14	2T '15	2T '15/ 2T '14
Ingresos Netos por intereses y reajustes	31.371	27.572	- 12,1%
Ingreso neto por comisiones	7.841	8.417	7,3%
Otros ingresos operacionales	3.117	6.745	116,4%
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>42.329</b>	<b>42.734</b>	<b>1,0%</b>
Provisiones por riesgo de crédito	- 10.494	- 5.339	- 49,1%
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>	<b>31.835</b>	<b>37.395</b>	<b>17,5%</b>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>- 16.350</b>	<b>- 17.782</b>	<b>8,8%</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>15.485</b>	<b>19.613</b>	<b>26,7%</b>

**CORPORATE & INVESTMENT BANKING (CIB)**

La División Comercial de Corporate & Investment Banking registró un resultado operacional de \$21.876 millones, superior al 2T14 en MM\$11.798, destaca una mejora en la gestión de riesgo crediticio.

Division Comercial CIB MM\$	2T '14	2T '15	2T '15/ 2T '14
Ingresos Netos por intereses y reajustes	19.600	17.825	- 9,1%
Ingreso neto por comisiones	3.537	4.304	21,7%
Otros ingresos operacionales	12.069	11.964	- 0,9%
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>35.206</b>	<b>34.093</b>	<b>- 3,2%</b>
Provisiones por riesgo de crédito	- 10.201	1.673	- 116,4%
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>	<b>25.005</b>	<b>35.766</b>	<b>43,0%</b>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>- 14.927</b>	<b>- 13.890</b>	<b>- 6,9%</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>10.078</b>	<b>21.876</b>	<b>117,1%</b>

La División Finanzas de Corporate & Investment Banking registró un resultado operacional de \$10.311 millones, superior al 2T14 en MM\$6.060, destaca una correcta administración de instrumentos financieros, aprovechando oportunidades de mercado como la mayor volatilidad del tipo de cambio y escenarios de inflación.

Division Finanzas CIB MM\$	2T '14	2T '15	2T '15/ 2T '14
Ingresos Netos por intereses y reajustes	23.560	23.961	1,7%
Ingreso neto por comisiones	1.569	1.135	- 27,7%
Otros ingresos operacionales	- 13.839	- 9.276	- 33,0%
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>11.290</b>	<b>15.820</b>	<b>40,1%</b>
Provisiones por riesgo de crédito	- 1.231	- 224	- 81,8%
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>	<b>10.059</b>	<b>15.596</b>	<b>55,0%</b>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>- 5.808</b>	<b>- 5.285</b>	<b>- 9,0%</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>4.251</b>	<b>10.311</b>	<b>142,6%</b>

A continuación resultado por negocio y totales:

2T'15	Banco Comercial MM\$	Banco Retail MM\$	Banco Empresarios MM\$	Division Comercial CIB MM\$	Division Finanzas CIB MM\$	Total Segmentos MM\$
Ingresos Netos por intereses y reajustes	32.288	81.288	27.572	17.825	23.961	182.934
Ingreso neto por comisiones	7.278	33.171	8.417	4.304	1.135	54.305
Otros ingresos operacionales	13.058	20.353	6.745	11.964	-9.276	42.844
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>52.624</b>	<b>134.812</b>	<b>42.734</b>	<b>34.093</b>	<b>15.820</b>	<b>280.083</b>
Provisiones por riesgo de crédito	-982	-29.494	-5.339	1.673	-224	-34.366
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>	<b>51.642</b>	<b>105.318</b>	<b>37.395</b>	<b>35.766</b>	<b>15.596</b>	<b>245.717</b>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>-22.268</b>	<b>-70.396</b>	<b>-17.782</b>	<b>-13.890</b>	<b>-5.285</b>	<b>-129.621</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>29.374</b>	<b>34.922</b>	<b>19.613</b>	<b>21.876</b>	<b>10.311</b>	<b>116.096</b>

2T'14	Banco Comercial MM\$	Banco Retail MM\$	Banco Empresarios MM\$	Division Comercial CIB MM\$	Division Finanzas CIB MM\$	Total Segmentos MM\$
Ingresos Netos por intereses y reajustes	39.700	83.113	31.371	19.600	23.560	197.344
Ingreso neto por comisiones	7.253	29.036	7.841	3.537	1.569	49.236
Otros ingresos operacionales	10.049	14.818	3.117	12.069	-13.839	26.214
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>57.002</b>	<b>126.967</b>	<b>42.329</b>	<b>35.206</b>	<b>11.290</b>	<b>272.794</b>
Provisiones por riesgo de crédito	-5.573	-20.359	-10.494	-10.201	-1.231	-47.858
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>	<b>51.429</b>	<b>106.608</b>	<b>31.835</b>	<b>25.005</b>	<b>10.059</b>	<b>224.936</b>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>-23.121</b>	<b>-65.228</b>	<b>-16.350</b>	<b>-14.927</b>	<b>-5.808</b>	<b>-125.434</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>28.308</b>	<b>41.380</b>	<b>15.485</b>	<b>10.078</b>	<b>4.251</b>	<b>99.502</b>

**Tabla 11:**  
Reconciliación resultado por segmento y utilidad ejercicio

\$ Millones	2T'14	2T'15	2T'15/ 2T'14
<b>Resultado Operacional Segmentos</b>	<b>99.502</b>	<b>116.096</b>	<b>16,7%</b>
Ingreso neto por intereses y reajustes no asignados	-3.234	667	-120,6%
Ingreso neto por comisiones no asignados	1.432	320	-77,7%
Otros ingresos operacionales no asignados	-1.576	-664	-57,9%
Otras provisiones	42	-885	-2207,1%
Otros Gastos Corporativos no asignados	-537	-4.897	811,9%
<b>Resultado Operacional</b>	<b>95.629</b>	<b>110.637</b>	<b>15,7%</b>
Resultado por inversiones en sociedades	3.183	3.672	15,4%
Resultado antes de impuesto a la renta	98.812	114.309	15,7%
Impuesto a la renta	-16.918	-24.534	45,0%
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	<b>81.894</b>	<b>89.775</b>	<b>9,6%</b>

## Stocks y Productos

Gráfico 7:  
Total Colocaciones

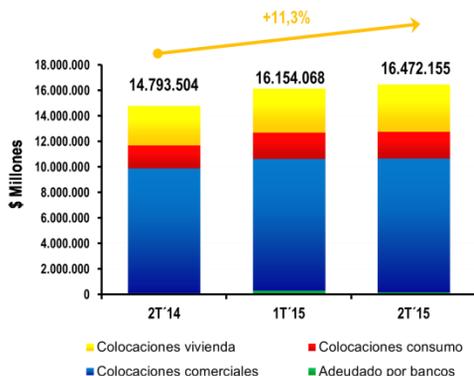
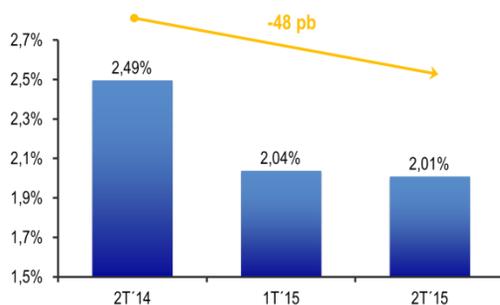


Tabla 12:  
Detalle de Colocaciones Totales

\$ Millones	2 T'14	1 T'15	2 T'15	2 T'15/ 1 T'15	2 T'15/ 2 T'14
Adeudado por Bancos	131.584	321.606	203.685	-36,7%	54,8%
Colocaciones a Clientes	14.661.920	15.832.462	16.268.470	2,8%	11,0%
Comerciales*	9.783.726	10.332.308	10.481.153	1,4%	7,1%
Consumo*	1.813.873	2.067.555	2.115.537	2,3%	16,6%
Vivienda	3.064.321	3.432.599	3.671.780	7,0%	19,8%
<b>Total Colocaciones</b>	<b>14.793.504</b>	<b>16.154.068</b>	<b>16.472.155</b>	<b>2,0%</b>	<b>11,3%</b>
Leasing	735.962	804.471	808.298	0,5%	9,8%
Comex	1.040.757	1.016.178	914.510	-10,0%	-12,1%

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

Gráfico 8:  
Provisiones / Colocaciones Totales

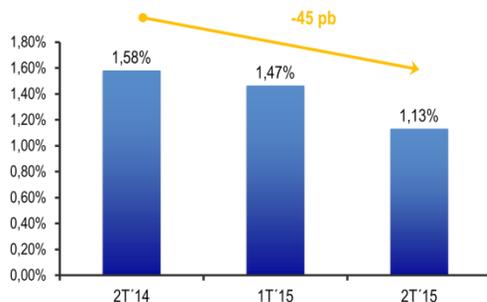


## Riesgo de la Cartera

En el 2T15, el stock de provisiones normativas por riesgo de crédito alcanzó los \$330.169 millones, lo que implicó un índice de provisiones sobre colocaciones de 2,01%. Esto corresponde a una disminución de 0,03 pp. con respecto al 1T15 y una mejora de 0,49pp. respecto al índice observado el 2T14. Esta disminución en el índice de riesgo respecto al trimestre anterior, se debe, principalmente, a una mejora todos los índices de provisiones. En comerciales por reclasificación de clientes de banca Corporativa y Grandes Empresas durante el 1T15 no replicables el 2T15. En consumo por mejora en la cartera al día.

A su vez, en línea con los cambios normativos por la Circular N° 3503 de la SBIF, que entró en vigencia el 1 de enero de 2011, Bci mantuvo provisiones adicionales.

**Gráfico 9:**  
Gasto en Provisiones y Castigos



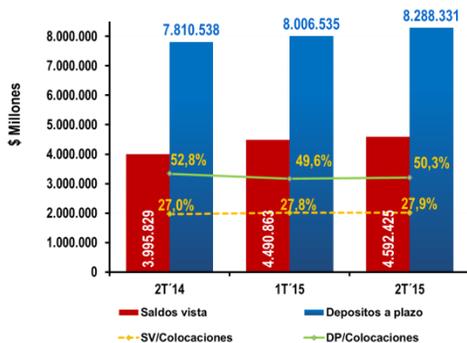
**Tabla 13:**  
Ratios Riesgo

Ratios Riesgo	1T'15	2T'15
Provisiones / Colocaciones totales	2,04%	2,01%
Provisiones / Colocaciones Comerciales	2,16%	2,13%
Provisiones / Colocaciones Consumo	4,31%	4,27%
Provisiones / Colocaciones Vivienda	0,47%	0,45%
Cobertura NPLs (1)	126,0%	128,0%
Cobertura NPLs (2)	106,0%	107,0%
Cobertura NPLs Comerciales(2)	110,6%	110,2%
Cobertura NPLs Consumo(2)	261,7%	264,8%
Cobertura NPLs Vivienda(2)	21,8%	22,9%
Cartera con morosidad de 90 días o más / Colocaciones totales consolidadas	1,96%	1,90%
Cartera con morosidad de 90 días o más / Colocaciones totales individuales	2,08%	2,05%
C. con morosidad de 90 días o más / Coloc. Comerciales	2,21%	2,22%
C. con morosidad de 90 días o más / Coloc. Consumo	1,65%	1,61%
C. con morosidad de 90 días o más / Coloc. Vivienda	2,15%	1,95%

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

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

**Gráfico 10:**  
SalDOS Vista y Depósitos a Plazo



## SalDOS Vista y Depósitos a Plazo

Durante el 2T15 el monto en saldos vistas alcanzó \$4.592.425 millones, lo que reflejó un aumento de 2,3% respecto al trimestre anterior, representando un 27,9% del total de colocaciones a junio 2015. Pese al aumento en depósitos vistas respecto al 1T15, Bci disminuyó su PM° en vistas de 15,06% a 14,82%.

El saldo de depósitos a plazo al 2T15 fue de \$8.288.331 millones, lo que reflejó un aumento de 2,8% respecto a 1T15, y un aumento de 5,3% respecto al 2T14.

## Base de Capital

A junio 2015 el patrimonio del Banco totalizó \$1.902.788 millones, con un alza de 14,9% en comparación al mismo trimestre del año anterior.

El ratio de Capital Básico sobre Activos Totales a junio 2015, fue 7,5%. En cuanto a los recursos de capital, el Banco mantuvo ratios por sobre los requerimientos mínimos impuestos por la SBIF (3% para este índice).

La relación entre el Patrimonio Efectivo y Activos Ponderados por Riesgo fue de 13,99%, superior al trimestre anterior en 0,33 puntos porcentuales y muy por encima del 8% exigido por la SBIF.

Estos indicadores cumplen holgadamente con todas las exigencias de la Ley General de Bancos y los límites internos establecidos por Bci.

**Tabla 14:**  
Adecuación de Capital

Millones \$	2T'14	1T'15	2T'15
Capital Básico	1.656.659	1.820.887	1.902.788
3% de los Activos Totales	690.849	761.243	759.326
Exceso sobre Capital mínimo requerido	965.809	1.059.644	1.143.463
Capital Básico / Activos Totales	7,19%	7,18%	7,52%
Capital Regulatorio	2.338.643	2.540.557	2.625.507
Activos Ponderados por Riesgo	16.817.650	18.601.221	18.763.838
10% de los Activos Ponderados por Riesgo	1.681.765	1.860.122	1.876.384
Exceso sobre Capital mínimo requerido	656.878	680.435	749.123
Exceso sobre Patrimonio Efectivo	139,1%	136,6%	139,9%
Capital Regulatorio / Activos Ponderados por Riesgo	13,91%	13,66%	13,99%

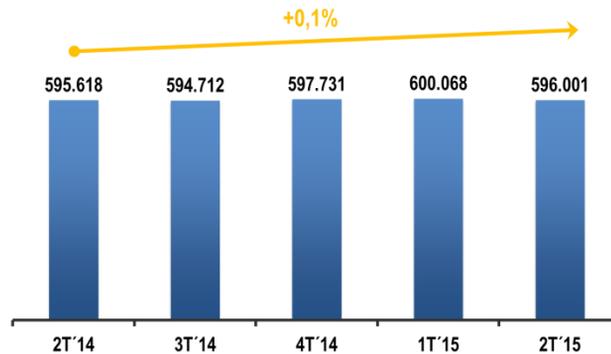
## Stock de Productos

A continuación se presentan las principales cifras de algunos productos Bci. Cabe destacar, que el número de tarjetas de crédito disminuyó 0,7% respecto al 1T15 y creció 0,1% respecto al mismo período del año anterior. En cuentas corrientes, hubo un aumento de 4,5% respecto al 2T14.

La disminución en tarjetas de débito se explica principalmente por el cierre masivo de cuentas primas que se encontraban inmovilizadas durante el 3T14 (cuentas que durante un año no registraron movimientos). Sin perjuicio de lo anterior, respecto al 1T15, el número de tarjetas de débito aumentó 7,6%.

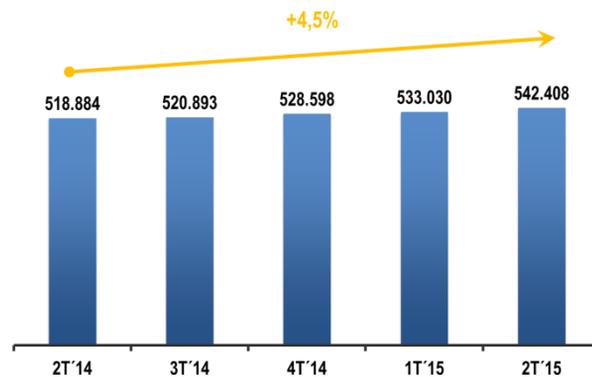
**Gráfico 11:**

Número de Tarjetas de Crédito



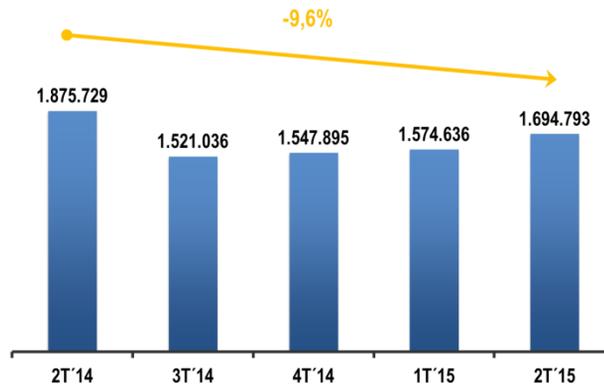
**Gráfico 12:**

Número de Cuentas Corrientes



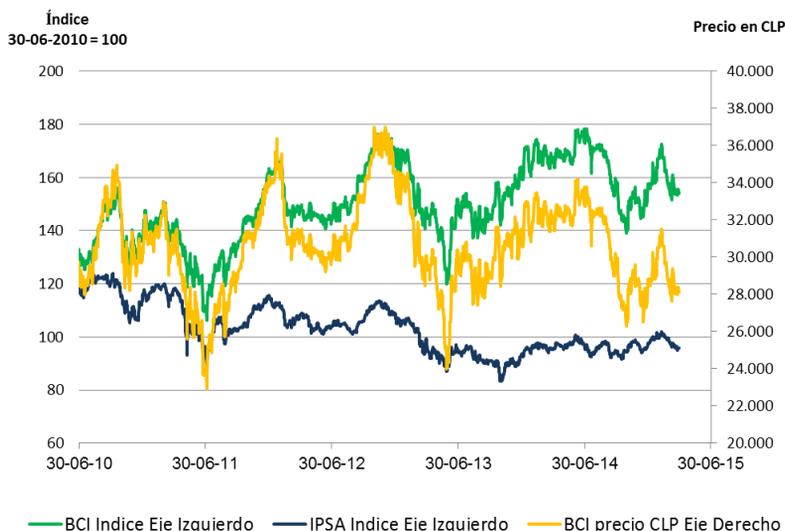
**Gráfico 13:**

Número de Tarjetas de Débito



## Desempeño de la Acción

En los últimos doce meses vemos un desempeño moderado en el IPSA, que obtuvo un retorno de 0,6%. La acción del Bci reflejó un desempeño de -7,6% en el mismo periodo. El desempeño del Bci en cinco años muestra un retorno acumulado de 53,9% muy superior al retorno de -4,1% mostrado por el IPSA. Cabe señalar que en una mirada más cercana, durante el segundo trimestre, la acción del Bci demostró mejor desempeño que el IPSA de 0,7% y -0,5% respectivamente.



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

**Tabla 15:**  
Desempeño acción Bci

	2T'14	3T'14	4T'14	1T'15	2T'15
Precio de Cierre	\$ 31.991	\$ 33.755	\$ 29.944	\$ 27.915	\$ 28.104
Precio Mínimo *	\$ 30.559	\$ 31.416	\$ 29.006	\$ 26.313	\$ 27.662
Precio Máximo *	\$ 33.491	\$ 34.195	\$ 33.755	\$ 29.944	\$ 31.492
Rentabilidad 12m Bci (1)	12,1%	19,8%	8,5%	-6,9%	-7,6%
Rentabilidad 12m IPSA (2)	-3,8%	3,1%	4,1%	3,8%	0,6%
Utilidad por Acción (3)	\$ 3.284	\$ 3.233	\$ 3.155	\$ 3.105	\$ 3.178
Precio Bolsa / Libro	2,1	2,1	1,8	1,7	1,6
Pat. Bursátil (\$ MM)	\$ 3.428.618	\$ 3.669.208	\$ 3.254.948	\$ 3.034.393	\$ 3.054.938
Pat. Contable (\$ MM)	\$ 1.656.661	\$ 1.707.536	\$ 1.800.964	\$ 1.820.889	\$ 1.902.790

Fuente: Bloomberg.

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

- (1) Cifras ajustadas por eventos corporativos.
- (2) Cifras sin ajustes por eventos corporativos.
- (3) Utilidad por acción calculada en base a los últimos 12 meses.