

	Abr. 2023	Ago. 2023
Solvencia	AA-	AA-
Perspectivas	Estables	Estables

\* Detalle de clasificaciones en Anexo.

## RESUMEN FINANCIERO

En miles de millones de pesos cada período

	Dic. 21	Dic. 22	Jun. 23
Activos Totales	7.404	7.939	8.303
Colocaciones totales netas <sup>(1)</sup>	4.466	4.632	4.549
Pasivos totales	6.845	7.291	7.649
Patrimonio	560	648	655
Ingreso operacional total	213	224	91
Gastos de apoyo	-57	-67	-36
Gastos por provisiones neto	-74	-41	-3
Resultado antes de Impuesto	82	116	51
Utilidad (pérdida) del ejercicio	71	105	42

Fuente: Feller Rate en base a reportes CMF, a menos que se indique otra cosa. En 2022 comenzó la aplicación de la versión actualizada del Compendio de Normas Contables para Bancos, por ello las cifras presentadas a contar de esta última fecha podrían no ser del todo comparables. (1) Colocaciones y stock de provisiones de activos financieros a costo amortizado. No considera préstamos interbancarios.

## PRINCIPALES INDICADORES

	Dic. 21	Dic. 22	Jun. 23 <sup>(2)</sup>
Ingreso operacional total / Activos <sup>(1)</sup>	3,3%	2,8%	2,2%
Gastos de apoyo / Activos	0,9%	0,8%	0,9%
Gasto por provisiones neto / Activos	1,1%	0,5%	0,1%
Resultado antes de impuesto / Activos	1,3%	1,5%	1,2%
Utilidad (pérdida) del ejercicio / Activos	1,1%	1,3%	1,0%
Mora > 90 días / Colocaciones brutas	1,4%	0,7%	1,1%
Cobertura provisiones cartera con mora > 90 días	1,9 vc	3,3 vc	2,0 vc

(1) Indicadores sobre activos totales con excepción de 2021 que consideran activos totales promedio. (2) Indicadores a junio de 2023 anualizados cuando corresponde.

## RESPALDO PATRIMONIAL

	Dic. 21	Dic. 22	Abr. 23 <sup>(3)</sup>
Capital nivel 1 (CET1 + AT1) / APR <sup>(1)</sup>	12,4%	13,7%	13,2%
Capital nivel 2 (T2) / APR	4,4%	5,8%	5,7%
Patrimonio efectivo / APR	16,8%	19,5%	18,8%

(1) APR: Activos ponderados por riesgo. Desde diciembre de 2021 incluye los cargos por riesgo de mercado y operacional. (2) Última información CMF a abril de 2023.

## PERFIL CREDITICIO INDIVIDUAL

Principales Factores Evaluados	Perfil Crediticio				
	Débil	Moderado	Adecuado	Fuerte	Muy Fuerte
Perfil de negocios					
Capacidad de generación					
Respaldo patrimonial					
Perfil de riesgos					
Fondeo y liquidez					

## OTROS FACTORES

Respaldo de Consorcio Financiero S.A.

Analista: Maria Soledad Rivera

## FUNDAMENTOS

La clasificación de Banco Consorcio se fundamenta en un respaldo patrimonial fuerte y en una capacidad de generación, perfil de negocios, perfil de riesgos y fondeo y liquidez evaluados en adecuados.

Banco Consorcio es un banco de tamaño acotado en la industria. La actividad de crédito tiene una proporción relevante asociada al segmento mayorista, aunque ésta ha venido disminuyendo en los últimos años, conforme a la estrategia de diversificación de operaciones, observándose un especial avance en el segmento hipotecario. A junio de 2023, la cuota de mercado en colocaciones brutas (excluyendo filiales en el exterior) fue de 2,1% del sistema bancario local, relativamente estable con respecto al año previo.

Los márgenes operacionales de Banco Consorcio recogen el mayor componente del segmento mayorista en la cartera de colocaciones, a diferencia del promedio del sistema que tiene una presencia más importante en banca de consumo, cuyos niveles de spreads son más altos. En este contexto, tradicionalmente la entidad ha logrado fortalecer sus márgenes con los ingresos provenientes del segmento de finanzas (tesorería) y de las actividades de su filial corredora de bolsa. Por su lado, un entorno macroeconómico de altas tasas de interés e inflación contribuyó a los ingresos especialmente en 2022, mientras la cartera de colocaciones daba cuenta de un bajo dinamismo ante una originación más cautelosa para resguardar la calidad del portafolio y disminuir exposiciones en sectores de mayor riesgo relativo.

Al cierre del primer semestre de 2023, el resultado antes de impuesto fue de \$51.479 millones, con un indicador sobre activos totales de 1,2% anualizado, situándose por debajo del sistema bancario, pero en rangos similares a los obtenidos históricamente. Los mayores costos de financiamiento en un escenario donde las tasas de interés de mercado se mantienen altas, han sido compensados especialmente por un bajo gasto por riesgo reflejo de una cartera de créditos que sostiene un buen comportamiento y, en menor medida, del descenso del volumen de colocaciones. La entidad también opera con un importante volumen de garantías, ante el tipo de segmento atendido.

Los indicadores de morosidad del banco muestran un avance en línea con el sistema financiero, pero se sitúan en rangos comparativamente bajos. Luego de exhibir en 2022 una morosidad muy por debajo de lo histórico (0,7%), al cierre de junio de 2023 la cartera con mora mayor a 90 días aumentó a 1,1%, acompañada de una cobertura de provisiones de 2,0 veces (2,3 veces al considerar las provisiones adicionales).

Los pasivos de Banco Consorcio se concentran en depósitos a plazo, lo que conlleva a un costo de fondo por sobre el promedio de la industria, la que tiene una mayor proporción en depósitos a la vista. Por su parte, la entidad ha tenido un comportamiento activo en relación a las emisiones de bonos en el mercado local, lo que ha contribuido a la diversificación y ha permitido extender el plazo de los pasivos, favoreciendo el calce de plazos conforme se van incrementando las colocaciones hipotecarias en el balance y se acerca el vencimiento de los recursos provenientes del Banco Central (FCIC). A junio de 2023, el índice de LCR fue de 233%, mientras que el ratio de NSFR era 100% en términos consolidados.

Banco Consorcio muestra una sólida base patrimonial, que captura los aportes de capital realizados por su controlador y la retención de parte de sus utilidades como reservas. Los indicadores de solvencia del banco tienen holgura con relación a los límites normativos y el promedio del sistema. A abril de 2023, el ratio de adecuación de capital era 18,8% (15,4% para el sistema), formado en un 12,7% por capital básico (CET1), un 0,5% por capital adicional nivel 1 (AT1) y un 5,7% por capital nivel 2 (T2).

Los principales planes del banco para los próximos períodos consideran seguir fortaleciendo su integración con el grupo Consorcio, junto con sostener adecuados niveles de capitalización y rentabilidad y avanzar paulatinamente en la diversificación del fondeo local e internacional.

Banco Consorcio es controlado en un 100% por Consorcio Financiero S.A (clasificado en "AA/Estables" por Feller Rate), holding que agrupa a un conjunto de empresas dedicadas a los negocios de seguros de vida, seguros generales, previsión, ahorro y servicios bancarios.

## PERSPECTIVAS: ESTABLES

Las perspectivas "Estables" asignadas a Banco Consorcio se sustentan en su fuerte base patrimonial, con indicadores de solvencia con holgura respecto a los límites normativos, en la sostenida eficiencia operacional y en el buen perfil crediticio de su cartera de colocaciones. Adicionalmente, el banco se beneficia de su grupo controlador, permitiéndole ofrecer una completa gama de productos financieros.

### FACTORES SUBYACENTES A LA CLASIFICACIÓN

#### FORTALEZAS

- Sólida base patrimonial.
- Grupo al que pertenece favorece el cruce de productos y avance en nuevos negocios.
- Adecuado desempeño financiero a pesar de los vaivenes de la economía.
- Morosidad se sostiene en niveles controlados y coherentes con el apetito por riesgo de la entidad.

#### RIESGOS

- Menor diversificación de ingresos y fuentes de financiamiento con relación a bancos de mayor escala.
- Segmentos de negocios con una mayor exposición relativa a los ciclos económicos. Altos niveles de garantías y cobertura de provisiones mitigan en parte este riesgo.
- Escenario macroeconómico aún desafiante.

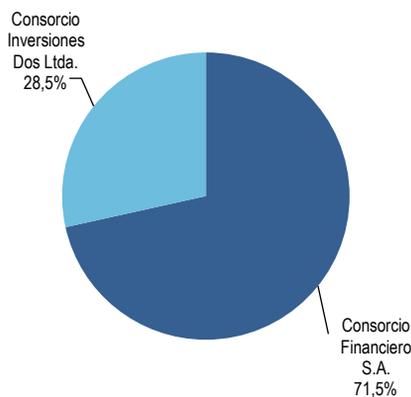
### PROPIEDAD

Banco Consorcio es propiedad de Consorcio Financiero S.A., holding de inversiones con actividad en los segmentos de seguros de vida, seguros generales, previsión, ahorro y servicios bancarios.

Consorcio Financiero S.A. es una compañía de capitales mayoritariamente nacionales, vinculada a familias con inversiones en distintas actividades de la economía. La propiedad pertenece en un 43,95% a la sociedad P&S S.A. de la familia Hurtado Vicuña; 43,95% a Banvida S.A., controlada por las familias Fernández León y Garcés Silva; 9,16% a ejecutivos actuales y antiguos; y 2,94% a la Corporación Financiera Internacional (IFC). En 2022, el holding registró activos totales consolidados por US\$20.601 millones y una utilidad atribuible a los propietarios de la controladora de US\$383 millones. Banco Consorcio representó en torno al 45% de los activos totales y al 32% de las utilidades (LTM) de su matriz, reflejando su importancia para el grupo controlador.

### ESTRUCTURA DE PROPIEDAD

Junio de 2023



Fuente: Banco Consorcio.

### PERFIL DE NEGOCIOS: ADECUADO

Banco de tamaño acotado, con una oferta completa de servicios y productos financieros. Su estrategia considera seguir fortaleciendo su vinculación con el grupo Consorcio del que forma parte.

### DIVERSIFICACIÓN DE NEGOCIOS

Actividad concentrada en banca empresas y en negocio de tesorería.

Banco Consorcio inició sus operaciones bajo este nombre en 2009, tras la adquisición del ex Banco Monex por parte de Consorcio Financiero S.A. Con ello, el holding de inversión ingresó al negocio bancario y canalizó -en una sola sociedad- las actividades de financiamiento que mantenía (créditos hipotecarios, complementarios de vivienda, colocaciones de consumo y tarjetas de crédito). Como parte de la estrategia de negocios, en 2014, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. (CCB) se incorporó al banco como filial bancaria.

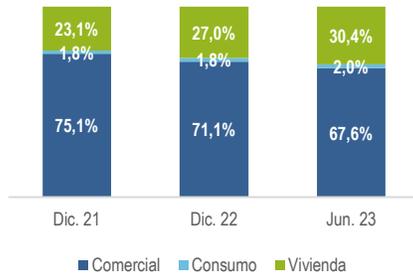
El banco tiene definidas cuatro líneas de negocios: i) banca personas, desarrollada a través de los segmentos masivo, preferente y pensionado; ii) banca empresas, que agrupa banca corporativa y banca grandes y medianas empresas; iii) corredores de bolsa, orientada a la intermediación de instrumentos financieros para clientes y a la gestión de cartera propia y; iv) finanzas, compuesta por la mesa de inversiones y la mesa de distribución, a cargo de gestionar el calce estructural del balance y la cartera de inversiones, además de los productos ofrecidos por la entidad a terceros. La entidad tiene tres filiales que complementan su actividad: i) Consorcio Corredores de Bolsa S.A.; ii) Consorcio Tarjetas de Crédito S.A.; y iii) Consorcio Corredores de Seguros Limitada, destacando la corredora con una extensa trayectoria y una posición consolidada en su industria.

A junio de 2023, Banco Consorcio tenía activos por \$8.303 mil millones, equivalentes al 2,1% del sistema bancario reflejando una posición acotada en la industria. El principal componente de los activos ha sido la cartera de colocaciones, complementándose con una cartera de inversiones importante relacionada con las actividades de tesorería, la que más recientemente incorpora recursos asociados a las facilidades del Banco Central (FCIC) con vencimiento en 2024. A junio de 2023, del total de activos un 56,1% correspondía al portafolio de créditos mientras que un 35,3% estaba conformado por instrumentos financieros no derivados

La actividad de crédito tiene una proporción relevante asociada al segmento mayorista, aunque ésta ha venido disminuyendo en los últimos años, conforme a la estrategia de diversificación de operaciones, observándose un especial avance en el segmento hipotecario. A su vez, en lo que va 2023 el portafolio de colocaciones exhibe un bajo dinamismo especialmente en el sector comercial. De esta forma, se observa un ajuste en la conformación de la cartera de créditos con proporciones de 67,6% de créditos comerciales, un 30,4% hipotecarios y un 2,0% por consumo.

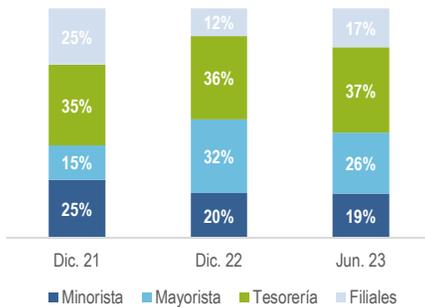
Al analizar la contribución de los segmentos al resultado global, el banco sostiene diferencias con entidades de mayor escala y más diversificadas en el negocio de crédito. En general, se observa una mayor presencia relativa del área de tesorería y de la banca mayorista, aunque acorde con la evolución del segmento hipotecario éste ha ido ganando mayor presencia. Al considerar el resultado antes de impuestos, a junio de 2023 las actividades de tesorería lideraban aportando el 37%, seguidas por el segmento empresa con un 26%, el segmento minorista con un 19% y la filial CCB con un 17%.

## CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR POR TIPO DE COLOCACIÓN



Fuente: Banco Consorcio.

## COMPOSICIÓN DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO POR SEGMENTO



Fuente: Banco Consorcio.

Al cierre de 2022, el banco atendía a más de 160.000 clientes, a través de 26 sucursales físicas. Además, tiene un sitio público que incorpora todos los productos de Consorcio y uno privado, donde se accede a ofertas personalizadas, cotizaciones y aprobaciones en línea. Por su parte, el grupo lanzó una nueva aplicación móvil corporativa que incorpora los servicios bancarios y de las compañías de seguro, alcanzando descargas de 25.000 clientes durante 2022.

Banco Consorcio es fiscalizado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en su condición de institución bancaria.

## ESTRATEGIA Y ADMINISTRACIÓN

Fortalecer la integración al grupo Consorcio, junto con sostener adecuados niveles de capitalización y rentabilidad.

Banco Consorcio tiene como estrategia ser un banco universal e integrado al grupo Consorcio. Esto, apoyado en diversos focos estratégicos, los que consideran especialmente sostener adecuados niveles de capitalización y rentabilidad, junto con avanzar paulatinamente la diversificación del fondeo local e internacional.

En este contexto, el banco continúa con la estrategia de unificación de su marca y de las unidades de negocio del grupo Consorcio, integrando las sucursales físicas y los canales digitales, de manera de ofrecer una completa gama de productos financieros. La institución está avanzando en mejorar la vinculación, reciprocidad y venta cruzada con las diferentes empresas del grupo, de manera de rentabilizar de mejor forma su operación.

En línea con lo definido por la administración en 2022, la entidad continúa con un plan conservador respecto al crecimiento de las colocaciones. En la banca empresas el foco está en mejorar el mix de productos (factoring, leasing, boletas de garantías, entre otros) y limitar el crédito a ciertas industrias, disminuyendo así el riesgo relativo de la banca mayorista; por su parte, en términos de pasivos se están llevando a cabo estrategias para aumentar la base de depositantes. En banca de personas, el plan considera crecer en préstamos hipotecarios, junto al aumento de los clientes de los diferentes productos del banco. En este sentido, la entidad lanzó una cuenta vista digital que paga intereses por el saldo mantenido en ella (Cuenta Más), alcanzando durante 2022 sobre 12.800 nuevas cuentas.

Adicionalmente, el banco ha venido trabajando en alargar sus pasivos, de cara a los vencimientos de las facilidades del Banco Central (FCIC) en 2024, de manera de gestionar eficazmente el índice de financiamiento estable neto consolidado (NSFR). Además, ello es consistente con el avance de los créditos hipotecarios en el portafolio de colocaciones.

La estructura organizacional de la entidad está dirigida por el gerente general, quien tiene a su cargo trece gerencias. Los principales ejecutivos tienen una larga trayectoria en el banco y cuentan con un amplio conocimiento del sistema financiero. La mayor vinculación con Consorcio Financiero se plasma por medio de una estructura que considera gerencias comunes, entre ellas, el área comercial, de personas y cultura, de marketing, canal digital y de desarrollo. A junio de 2023, el banco tenía 1.047 colaboradores.

## — FACTORES ESG CONSIDERADOS EN LA CLASIFICACIÓN

Por la naturaleza de las actividades que desarrolla el banco, los elementos asociados a un buen gobierno se consideran aspectos claves en el análisis de la calidad crediticia. En

### PARTICIPACIÓN DE MERCADO EN COLOCACIONES (1)

Junio de 2023



(1) No considera filiales en el exterior. Cuotas de mercado sideran colocaciones brutas a costo amortizado.

### PARTICIPACIONES DE MERCADO (1)

Dic. 21 Dic. 2 Jun. 23

Participación colocaciones (2)	2,2%	2,1%	2,1%
Ranking	9°	9°	9°
Participación colocaciones comerciales	3,0%	2,8%	2,6%
Ranking	9°	9°	9°
Participación colocaciones consumo	0,3%	0,3%	0,3%
Ranking	11°	11°	11°
Participación colocaciones hipotecarias	1,6%	1,7%	1,8%
Ranking	8°	8°	8°
Participación depósitos a plazo	4,4%	3,0%	2,9%
Ranking	7°	8°	8°
Participación depósitos vista	0,4%	0,5%	0,5%
Ranking	10°	11°	10°

(1) No considera filiales en el exterior. (2) Cuotas de mercado sideran colocaciones brutas a costo amortizado.

este contexto, la estructura de gobierno de Banco Consorcio se considera satisfactoria para su tamaño y las actividades que desarrolla.

La principal instancia de gobierno del banco recae en el directorio, conformado por nueve ejecutivos (tres de los cuales son independientes), que define los lineamientos estratégicos de la organización. Se observa una completa estructura de comités, con presencia activa de los directores.

Por otro lado, la entidad estableció una estrategia de sostenibilidad basada en el fomento de la educación y la infancia, el cuidado del medioambiente y la inclusión, que ha venido desarrollando.

Durante este año, el Comité Ambiental del banco se reforzó y pasó a ser el Comité ASG Corporativo, con presencia de directores de Consorcio Financiero, del banco y de las compañías de seguros, además de la alta gerencia de todas las unidades. En esta instancia, se aprobó la política ASG del Grupo Consorcio y la adhesión al Pacto Global como Consorcio Financiero, proceso que debería estar completado durante el segundo semestre de 2023.

Asimismo, Banco Consorcio midió por primera vez su huella de carbono para cuantificar el impacto directo e indirecto de sus actividades, con una verificación de un tercero y realizó el trámite de postulación para obtener el certificado de Huella Chile del Ministerio de Medio Ambiente.

Banco Consorcio publica en su sitio web información significativa para sus accionistas, como memoria anual, estados financieros anuales y trimestrales, presentaciones de resultados, situación de liquidez y riesgo de mercado, hechos relevantes, entre otros. Todo ello contribuye a su transparencia hacia el mercado.

## POSICIÓN DE MERCADO

Posición de mercado relativamente estable en el último año.

En el primer semestre de 2023, el sistema bancario presentó una disminución de 21,1% de la utilidad consolidada en comparación a igual período de 2022, moderándose con respecto al año previo, especialmente por menores ingresos por reajustes y un avance en el gasto por riesgo de crédito. Por su lado, la cartera de créditos neta creció un 0,6% nominal, reflejando una baja demanda por créditos, especialmente por parte del segmento comercial y consumo, y una visión más cauta respecto a la generación de nuevos negocios, coherente con el contexto económico. Los préstamos comerciales han venido perdiendo participación, representando un 55,1% del portafolio total de la industria, seguido de un 33,2% de préstamos para la vivienda y un 11,7% para consumo.

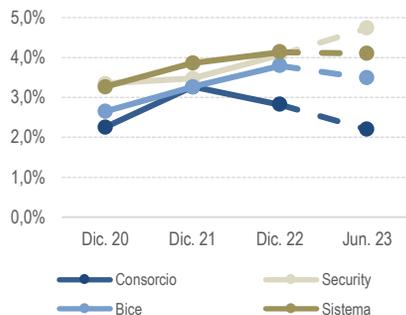
Banco Consorcio por su parte registró una disminución de su cartera de colocaciones de 1,8% nominal respecto a 2022, dado el menor crecimiento de la cartera hipotecaria y la caída del segmento comercial. No obstante, mantuvo su cuota de mercado en 2,1% y su novena posición en la industria bancaria.

Coherente con la visión conservadora respecto al crecimiento del segmento comercial, la cuota de mercado retrocede levemente, alcanzando un 2,6% a junio de 2023. Como se indicó, en diversas entidades también se registraron una baja actividad en el segmento de empresas, por lo que el descenso en la participación de mercado no ha sido tan significativo para Banco Consorcio. Por su parte, dada la actividad en créditos hipotecarios, la cuota de mercado alcanzó un 1,8% en el mismo período.

Las obligaciones por depósitos del sistema local totalizaron los \$169.755 mil millones (excluyendo filiales en el exterior), representando Banco Consorcio un 2,0% de éstas,

### MARGEN OPERACIONAL

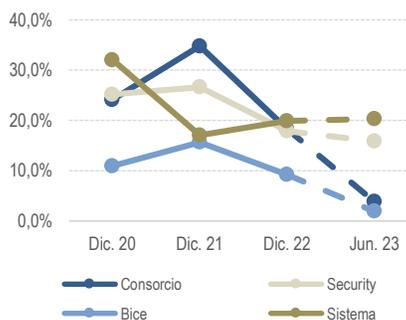
Ingreso operacional total / Activos totales promedio <sup>(1)</sup>



(1) Indicadores sobre activos totales promedio para 2020 y 2021. Desde 2022, indicadores sobre activos totales. Indicadores a junio de 2023 anualizados.

### GASTO EN PROVISIONES

Gasto provisiones netas / Ingreso operacional total



asociado principalmente a depósitos a plazos, toda vez que la presencia en depósitos a la vista es acotada reflejando una mayor actividad relativa en banca mayorista y una proporción menos significativa en negocios minoristas, especialmente cuentas corrientes.

## CAPACIDAD DE GENERACIÓN: ADECUADA

Sostiene un buen desempeño financiero a pesar del contexto económico y la volatilidad de los mercados.

## PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En enero de 2022 comenzó la aplicación de la versión actualizada del Compendio de Normas Contables para Bancos, por ello las cifras e indicadores presentados en este informe a contar de enero de 2022 podrían no ser del todo comparables con las de años previos.

## INGRESOS Y MÁRGENES

Márgenes operacionales bajan en últimos períodos, situándose por debajo de la industria.

Los márgenes operacionales de Banco Consorcio recogen el mayor componente del segmento mayorista en la cartera de colocaciones, a diferencia del promedio del sistema que tiene una presencia más importante en banca de consumo, cuyos niveles de spreads son más altos. En este contexto, tradicionalmente la entidad ha logrado fortalecer sus márgenes con los ingresos provenientes del segmento de finanzas (tesorería) y de las actividades de su filial corredora de bolsa.

Al cierre del primero semestre de 2023, el ingreso operacional fue de \$91.079 millones, menor a los \$116.468 millones registrados en el mismo período de 2022, dado principalmente por el menor ingreso neto por intereses y reajustes, asociado a una actividad de crédito más controlada, que captura el incremento de las altas tasas de interés e inflación, y un mayor costo de fondo, en un escenario donde las tasas de interés de mercado se mantienen altas. Por su parte, el resultado de los instrumentos financieros tuvo un incremento relevante respecto al año anterior, reflejado en el aumento de 68% del resultado financiero neto, en relación a junio de 2022.

En términos relativos, el ingreso operacional total anualizado sobre activos totales era de 2,2% a junio de 2023, situándose por debajo del sistema (4,1%).

## GASTO EN PROVISIONES

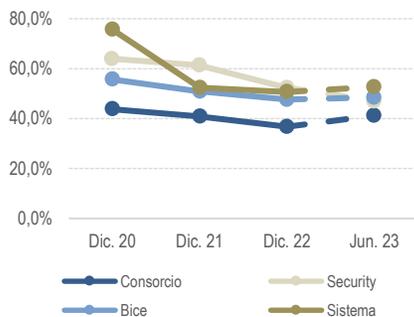
Bajo gasto por provisiones en el primer semestre de 2023.

La mayor participación del segmento banca empresas y el volumen y bajo riesgo del portafolio de consumo, han determinado buenos ratios de calidad de cartera, aunque en algunos períodos se han observado deterioros a nivel individual que conllevan un mayor gasto por provisiones.

A junio de 2023, el gasto por riesgo mostró un descenso respecto a períodos anteriores, alcanzando a \$3.491 millones (\$21.226 millones a junio de 2022), producto de una

### GASTOS DE APOYO

Gastos de apoyo / Ingreso operacional neto



cartera de créditos que sostiene un buen comportamiento, con un importante volumen de garantías, y, en menor medida, del descenso del volumen de colocaciones. El bajo gasto por riesgo del año se explica también por la liberación de provisiones de las colocaciones comerciales en enero y febrero de 2023 por un monto total de \$1.679 millones. Así, el indicador de gasto en provisiones netas sobre ingreso operacional total fue de 3,8%, muy por debajo del 20,3% promedio de los bancos del sistema.

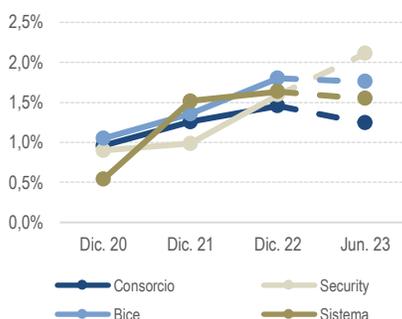
Por otro lado, en los últimos años el banco constituyó provisiones adicionales, las que se mantuvieron durante el primer semestre de 2023, reconociendo \$13.000 millones para la cartera de deudores comerciales y \$263 millones para la cartera de consumo.

### GASTOS DE APOYO

Ventajas en eficiencia, constituyen un aporte a la capacidad de generación de resultados.

### RENTABILIDAD ANTES DE IMPUESTOS

Utilidad antes de impuestos / Activos totales promedio <sup>(1)</sup>



El modelo de negocios de Banco Consorcio, con un alto porcentaje de colocaciones a empresas y relativamente bajo nivel de transacciones, apoyado en la realización de negocios a través de canales alternativos y fuerza de venta directa, beneficia sus indicadores de eficiencia. Así, las mediciones de gastos de apoyo, tanto sobre activos como sobre ingreso operacional neto de provisiones, se comparan favorablemente con los niveles de la industria y la competencia relevante, aportando al desempeño financiero de la entidad.

A junio de 2023, el gasto de apoyo del banco alcanzó a \$36.110 millones, levemente por sobre el gasto a junio de 2022, asociado en parte a la variación de la UF, que se traduce en mayores gastos de personal. Por su lado, la medición del gasto operacional sobre ingreso operacional neto de provisiones se situó en 41,2% (40,8% a junio de 2022), manteniéndose por debajo de la industria (52,7%).

(1) Indicadores sobre activos totales promedio para 2020 y 2021. Indicadores a junio de 2023 anualizados.

### RESULTADOS

Retornos afectados por menor ingreso operacional, pero manteniéndose coherentes con los registros históricos.

Los resultados de Banco Consorcio se han beneficiado del buen nivel de eficiencia operacional y el controlado gasto por provisiones, que compensan los efectos de una menor diversificación de cartera y escala relativa en la industria.

Al cierre del primer semestre de 2023, el resultado antes de impuesto fue de \$51.479 millones, con un indicador sobre activos totales de 1,2% anualizado, situándose por debajo del sistema bancario, pero en rangos similares a los obtenidos históricamente. Como se indicó, las actividades de tesorería contribuían en un 37%, seguidas por el segmento empresa con un 26%, el segmento retail con un 19% y la filial CCB con un 17%.

## RESPALDO PATRIMONIAL

	Dic. 21	Dic. 22	Jun. 23
Crecimiento del patrimonio <sup>(1)</sup>	-6,3%	15,8%	1,0%
Capital básico (CET1) / APR <sup>(2)</sup>	11,3%	13,2%	12,7% <sup>(4)</sup>
Capital adicional nivel 1 (AT1) / APR	1,0%	0,5%	0,5% <sup>(4)</sup>
Capital nivel 2 (T2) / APR	4,4%	5,8%	5,7% <sup>(4)</sup>
Patrimonio Efectivo / APR <sup>(3)</sup>	16,8%	19,5%	18,8% <sup>(4)</sup>

<sup>(1)</sup> Crecimiento nominal. <sup>(2)</sup> APR: Activos ponderados por riesgo. Desde diciembre de 2021 incluye los cargos por riesgo de mercado y riesgo operacional. <sup>(3)</sup> Considera la suma del capital básico, capital adicional nivel 1 y capital de nivel 2 sobre los Activos ponderados por riesgo. <sup>(4)</sup> Última información CMF a abril de 2023.

## ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL <sup>(1)</sup>

Patrimonio Efectivo / Activos ponderados por riesgo



<sup>(1)</sup> A partir de diciembre de 2021 los Activos Ponderados por Riesgo (APR) incluyen los cargos por riesgo de mercado y riesgo operacional. <sup>(2)</sup> Última información CMF a abril de 2023.

## RESPALDO PATRIMONIAL: FUERTE

Sólida posición patrimonial para ajustarse a los diversos requerimientos de Basilea III.

Banco Consorcio muestra una sólida base patrimonial bajo el período de análisis, que captura los aportes de capital realizados por su controlador y la retención de parte de sus utilidades como reservas, con un mínimo de dividendos provisionados del 30% del resultado del ejercicio. En efecto, en los últimos años la tasa de retención de utilidades ha fluctuado entre el 30% y 50%.

Consistente con lo anterior, el banco ha mantenido un índice de adecuación de capital por sobre el 15%, considerado en sus políticas internas. Esto, es consistente con el tamaño y exposiciones de la cartera de crédito, así como con la mantención de un portafolio importante de papeles de inversión cuyas volatilidades en la valoración pueden afectar el resultado integral con efecto en el patrimonio. Al mismo tiempo, la evolución de la base patrimonial ha dado espacio para una cómoda incorporación de los estándares de Basilea III conforme al calendario definido por el regulador.

En este contexto, los indicadores de solvencia del banco mantienen holgura con relación a los límites normativos y el promedio del sistema. A abril de 2023, el ratio de adecuación de capital era 18,8% (15,4% para el sistema), formado en un 12,7% por capital básico (CET1), un 0,5% por capital adicional nivel 1 (AT1) y un 5,7% por capital nivel 2 (T2).

## PERFIL DE RIESGO: ADECUADO

Portafolio de colocaciones concentrado en banca empresas.  
Controlados índices de morosidad y sanos niveles de cobertura.

## ESTRUCTURA Y MARCO DE GESTIÓN DE RIESGO

Completa estructura de gestión de riesgos con gerencias especialistas.

La gerencia de riesgo es la responsable de velar por los riesgos de crédito, financiero y operacional. La gestión del riesgo de crédito es administrada en áreas especializadas por segmento de negocio, procurando mantener una estructura simétrica respecto de las unidades de negocios. En este sentido, existen subgerencias de riesgo de crédito para banca empresas, factoring y banca personas. Esta estructura se complementa con la subgerencia de normalización.

La subgerencia de riesgo de crédito de banca empresas cuenta con analistas especializados en cada subsegmento, destacando la separación de las áreas de riesgo corporativo y riesgo estructurado. La política de créditos se realiza por nivel de ventas, existiendo la participación de directores en las decisiones de créditos de montos altos. Adicionalmente, la entidad mantiene límites de concentración por sector económico de 25% del portafolio comercial, con excepciones de inmobiliario (hasta 32%), construcción (10%) y pesca (10%).

La subgerencia de riesgo y cobranza factoring, se encarga del análisis de clientes del segmento pyme, con los productos de factoring y crédito con garantía de certificados de fianza (SGR). Entre sus tareas también se encuentran la verificación, validación y confirmación de los documentos a descontar, además de la gestión de cobranza.

La subgerencia de riesgo financiero se encarga del control, monitoreo y medición de las exposiciones del banco a los riesgos de liquidez y de mercado. Las políticas de gestión de liquidez incluyen mediciones normativas, indicadores internos diarios (flujo de caja proyectado, ratios, concentración de vencimientos y de contrapartes), indicadores de alerta temprana y stress test. Esto, se complementa con planes de contingencia y límites entre los que se encuentran: descalce máximo a 30 y 90 días, concentración de vencimiento por contraparte y por instrumento de captación, stock mínimo de activos líquidos de alta calidad, entre otros. Adicionalmente, la política señala que se debe mantener un stock mínimo ALAC de \$370.000 millones, sujeto a un LCR consolidado mínimo de 110% y un límite de NSFR mínimo de 80%.

La gestión del riesgo de mercado, por su parte, incluye mediciones normativas, descalces diarios (monedas y UF), VaR diario, pruebas de tensión, entre otros. Adicionalmente, el banco mantiene límites de exposición a riesgo de tasa de interés de corto y largo plazo, descalce overnight de moneda extranjera, descalce de unidad de fomento y límite al valor en riesgo.

En lo referente a riesgo operacional, la entidad tiene una subgerencia que integra todos los tópicos relacionados al tema, de forma de alcanzar una visión integral y definir líneas de trabajo. Adicionalmente, están establecidos planes de contingencia operacional y tecnológica que son probados periódicamente.

## CONCENTRACIÓN DEL RIESGO Y EXPOSICIONES RELEVANTES

Cartera de colocaciones con mayor exposición en el segmento comercial. Aumenta la participación del segmento hipotecario sostenidamente.

Banco Consorcio concentra sus activos en la cartera de colocaciones, complementándola con un volumen importante de instrumentos financieros. En general, este los créditos habían representado en torno al 60% de los activos, sin embargo, a junio de 2023 este porcentaje bajó a 56% del activo, reflejando un bajo dinamismo en colocaciones, así como también un el avance de los instrumentos financieros no derivados, relacionados a los recursos provenientes de las facilidades del Banco Central (FCIC) que vencen en 2024. En este contexto, la cartera de inversiones pasó a representar un 35,3% del activo (28,7% en junio de 2022).

En términos del portafolio de colocaciones, los créditos comerciales representaron un 67,6% de la cartera bruta a junio de 2023, este porcentaje ha venido decreciendo (71,1% en 2022), conforme a la estrategia del banco de disminuir el riesgo relativo del portafolio, aumentando por su lado los créditos para la vivienda. Los segmentos inmobiliaria y corporativa y estructurado han representado la mayor parte de las colocaciones, equivalentes a un 32,8% y 26,5% total, respectivamente, a junio de 2023, pero la administración espera ir disminuyendo la exposición del primero, factor que resultaría favorable para la diversificación del portafolio.

La cartera hipotecaria, por su parte, ha exhibido un crecimiento de 10,3% entre junio de 2023 y diciembre de 2022, alcanzando un 30,4% de las colocaciones totales al cierre del primer semestre de 2023. Por el lado de los créditos de consumo, éstos presentan una baja proporción del balance, alcanzando solo un 2,0% de la cartera.

La concentración de los mayores siete deudores representó un 8,7% de la cartera bruta, reflejando un menor nivel de concentración que el año previo. Cabe señalar, que un 84,3% de la deuda de dicho grupo tenía algún tipo de garantía, reflejando el foco del banco en operar con un alto nivel de garantías como resguardo al momento de la originación, lo que es consistente con el mercado objetivo. Por otro lado, las colocaciones

## COMPORTAMIENTO DE CARTERA Y GASTO EN RIESGO

Dic. 21 Dic. 22 Jun. 23 <sup>(1)</sup>

Crecimiento de la cartera de colocaciones neta <sup>(2)</sup>	20,7%	3,7%	-1,8%
Provisiones constituidas / Colocaciones brutas promedio	3,0%	2,3%	2,3%
Provisiones adicionales / Colocaciones brutas promedio	0,3%	0,3%	0,3%
Gasto por provisiones de crédito netas / Colocaciones brutas promedio	1,6%	0,9%	0,1%
Gasto por provisiones adicionales / Colocaciones brutas promedio	0,2%	0,0%	0,0%
Castigos <sup>(3)</sup> / Colocaciones brutas promedio	0,5%	0,6%	0,1%

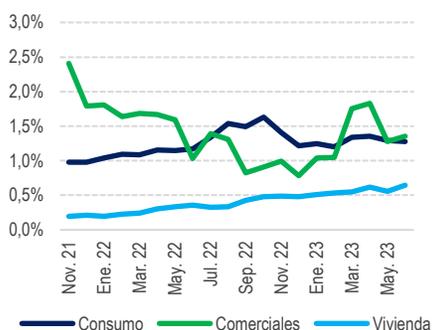
(1) Indicadores a junio de 2023 actualizados según corresponda. (2) Crecimiento nominal. (3) Considera colocaciones brutas promedio para 2021.

## CARTERA CON ATRASO Y COBERTURA

Dic. 21 Dic. 22 Jun. 23

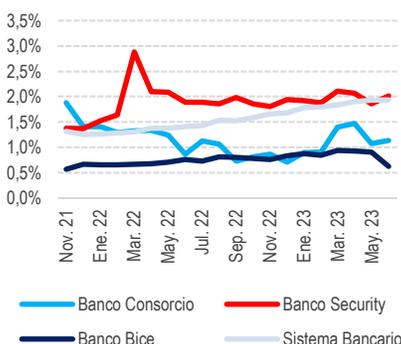
Cartera mora 90 días o más / Colocaciones brutas	1,4%	0,7%	1,1%
Provisiones / Cartera mora 90 días o más	1,9 vc	3,3 vc	2,0 vc
Cartera deteriorada total	4,4%	6,1%	6,9%

## MORA > 90 DÍAS POR SEGMENTOS <sup>(1)</sup>



(1) Considera morosidad mayor a 90 días sobre colocaciones brutas por segmentos.

## MORA > 90 DÍAS CONSOLIDADA



de los principales cuatro grupos económicos concentraban en torno a un 12,2% de la cartera total.

Respecto a la distribución por moneda, un 61% de las colocaciones estaba denominada en UF, un 31% en pesos y un 9% en dólares.

A junio de 2023, la cartera de instrumentos financieros no derivados se distribuía especialmente (70,9%) en instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (disponible para la venta), un 24,5% por instrumentos a costo amortizado, un 4,5% por instrumentos para negociación a valor razonable con cambios en resultados. Se observa en los últimos años un cambio en la conformación de este portafolio, con una mayor proporción de títulos de bajo riesgo de crédito. En efecto, la cartera de inversiones estaba compuesta en un 69% por papeles del Banco Central y Tesorería, un 23% por instrumentos corporativos del país y un 8% por instrumentos del exterior (6% bonos soberanos y 2% corporativos). Así, los instrumentos clasificados en grado de inversión alcanzaron un 98% del total (94% en 2022 y 88% en 2021), reflejando un portafolio de menor riesgo relativo que en años previos

## CRECIMIENTO Y CALIDAD DE LOS ACTIVOS

Indicadores de morosidad muestran un avance en línea con el sistema financiero, pero se sitúan en rangos comparativamente bajos. Sanos niveles de cobertura de provisiones.

La cartera de colocaciones de Banco Consorcio registró un crecimiento hasta 2022, año en que la cartera bruta se incrementó un 3,7% en términos nominales respecto a 2021 (comparado con un 0,6% para la industria), explicado principalmente por el avance en el segmento hipotecario (20,9% en términos brutos), que más que compensó la caída de los créditos comerciales (2,2%).

En tanto, en el primer semestre de 2023, la cartera de colocaciones del banco cayó un 1,8% nominal, lo que estuvo explicado por un menor crecimiento de la cartera hipotecaria y una caída del segmento comercial, respondiendo al foco de la administración de un riesgo controlado de este último segmento, restringiendo los créditos de algunos sectores económicos.

La mayor participación del segmento banca empresas y el bajo riesgo del portafolio de consumo, han determinado buenos ratios de calidad de cartera. Los indicadores de morosidad del banco muestran un avance en el último período, en línea con el sistema financiero, pero se sitúan en rangos comparativamente bajos. Luego de exhibir en 2022 una morosidad muy por debajo de lo histórico (0,7%), al cierre de junio de 2023 la cartera con mora mayor a 90 días aumentó a 1,1%, registrando una cobertura de provisiones de 2,0 veces (2,3 veces al considerar las provisiones adicionales).

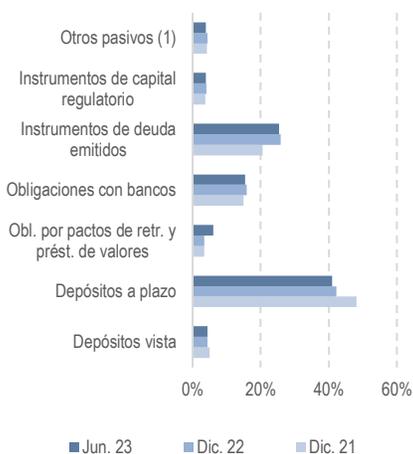
## HISTORIAL DE PÉRDIDAS

Bajo nivel de pérdidas de cartera y operacional.

Banco Consorcio mantiene una baja tasa de castigos sobre colocaciones. Los castigos sobre colocaciones brutas promedio se situaron en 0,5% a diciembre de 2021 y en 0,1% en junio de 2023.

Por su parte, al cierre del primer semestre de 2023, la pérdida neta acumulada por eventos de riesgo operacional fue de \$130 millones, retomando los valores exhibidos en

### COMPOSICIÓN PASIVOS TOTALES



(1) Otros pasivos consideran cuentas de ahorro, REPOS, otras obligaciones financieras y obligaciones por instrumentos derivados, y otros pasivos no contemplados anteriormente.

### FONDEO Y LIQUIDEZ

	Dic. 21	Dic. 22	Jun. 23
Total depósitos / Pasivos totales	53,2%	46,5%	45,2%
Colocaciones totales netas / Depósitos totales	122,7%	136,7%	131,5%
Activos líquidos (1) / Depósitos totales	69,1%	84,3%	96,6%
LCR (2)	N.D.	253%	233%
NSFR (3)	-	89%	100%

(1) A partir de 2022 los activos líquidos consideran efectivo y equivalente de efectivo e instrumentos financieros no derivados. Para 2021 considera instrumentos para negociación e instrumentos disponibles para la venta; (2) Coeficiente de cobertura de liquidez. (3) Razón de financiamiento estable neto consolidado.

años previos a 2022 (\$764 millones a junio de 2022), representando un 0,14% del ingreso operacional y un 0,2% del total de pérdidas de la industria por este concepto.

### FONDEO Y LIQUIDEZ: ADECUADO

Financiamiento con alta proporción de depósitos a plazo. Foco en incrementar los pasivos de más largo plazo, considerando el vencimiento de la FCIC en 2024.

Los pasivos de Banco Consorcio tienen una alta proporción de depósitos a plazo, con una baja participación de saldos vistas, lo que conlleva a un costo de fondo por sobre el promedio de la industria, donde los bancos más grandes y con mayor diversificación de negocios tienen una mayor presencia de depositantes a la vista. Con todo, la administración ha venido realizando importantes esfuerzos por incorporar diversas fuentes de financiamiento, con especial foco en alargar los plazos de los pasivos, destacando un nivel importante de títulos de deuda emitidos en el mercado local.

Al cierre del primer semestre de 2023, los depósitos a plazo eran la parte más relevante del fondeo del banco, exhibiendo un pequeño crecimiento respecto a 2022 (1,9% nominal), sin embargo, redujeron su porcentaje en el total de pasivos pasando a representar un 40,9% del total de pasivos. Por su parte, los depósitos a la vista mantienen una baja participación en la estructura de fondos de la institución, equivalentes al 4,3% de sus pasivos totales (21,5% para el sistema). Cabe indicar que una porción relevante de los mayores depositantes corresponde a institucionales, generando una mayor concentración.

Como se mencionó, Banco Consorcio ha tenido un comportamiento activo en relación a las emisiones de bonos en el mercado local, aportando a la diversificación y a la extensión del plazo de los pasivos, lo que contribuye al calce de plazos conforme se van incrementando las colocaciones hipotecarias en el balance y se acerca el vencimiento de los recursos provenientes del Banco Central (FCIC). Los instrumentos de deuda emitidos alcanzaron un 25,5% de los pasivos a junio de 2023.

La deuda con bancos representa un 15,5% al cierre del primer semestre de 2023, donde un 75,6% de esta deuda correspondía a obligaciones con el Banco Central con vencimiento en 2024. Adicionalmente, un 6,1% de los pasivos correspondía a obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores, las que aumentaron respecto a 2022 (3,5% del pasivo), dadas las nuevas líneas con cuatro bancos extranjeros para realizar financiamiento con REPOs.

La entidad sostiene una buena posición de liquidez, apoyada en la mantención de fondos disponibles y una gran parte de su cartera invertida en instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile. A junio de 2023, el índice de LCR fue de 233%, mientras que el ratio de NSFR era 100% en términos consolidados. Como se indicó, el banco está gestionando su balance de manera que el pago de la obligación con el Banco Central el próximo año no genere presiones materiales sobre sus indicadores de liquidez.

Al igual que los bancos de la industria, la entidad presenta un descalce estructural activo en Unidades de Fomento, mismo que es medido y controlado diariamente. Sus inversiones en moneda extranjera son calzadas por pasivos en igual moneda.

## OTROS FACTORES EVALUADOS

---

### | Respaldo del grupo propietario, Consorcio Financiero.

Como se mencionó anteriormente, Banco Consorcio es controlado en un 100% por Consorcio Financiero S.A., sociedad matriz de un conjunto de empresas vinculadas a los sectores asegurador, bancario y de inversiones y servicios, clasificada en "AA/Estables" por Feller Rate. Consorcio Financiero tiene por objetivo ofrecer, a través de sus filiales, una oferta integral e innovadora de servicios financieros a sus clientes, manteniendo un liderazgo en este ámbito. El holding ha realizado aportes de capital y mejoras en la estructura organizacional de su filial bancaria, reflejando su compromiso con esta línea de negocios.

	3 Abr. 19	30 Ago. 19	2 Sep. 19	31 Ago. 20	30 Oct. 20	5 Ene. 21	31 Ago. 21	12 Oct. 21	3 Ago. 22	31 Ago. 22	12 Abr. 23	31 Ago. 23
Solvencia	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-
Perspectivas	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables
DP hasta 1 año	Nivel 1+	Nivel 1+	Nivel 1+	Nivel 1+	Nivel 1+	Nivel 1+	Nivel 1+	Nivel 1+	Nivel 1+	Nivel 1+	Nivel 1+	Nivel 1+
DP más 1 año	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-
Líneas Bonos	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-	AA-
Líneas Bonos Sub.	A+	A+	A+	A+	A+	A+	A+	A+	A+	A+	A+	A+

## TÍTULOS

## — TÍTULOS DE DEUDA

La empresa emite títulos de deuda tales como depósitos a plazo en moneda nacional reajutable, no reajutable y moneda extranjera, letras de crédito, bonos y bonos subordinados. Todos estos títulos son emitidos sin garantías adicionales a la solvencia del emisor, al tiempo que se estima se trata de instrumentos que presentan una buena liquidez en los mercados.

Por su condición de deuda de menor prioridad de pago, los bonos subordinados son clasificados una subcategoría menos respecto de su solvencia.

## RESUMEN ESTADO DE SITUACIÓN

En millones de pesos de cada período

	Banco Consorcio					Sistema	
	Dic. 2019	Dic. 2020	Dic. 2021	Dic. 2022	Jun. 2023	Dic. 2022	Jun. 2023
<b>Activos totales</b>	5.756.872	5.916.530	7.404.301	7.939.144	8.303.373	396.716.471	392.659.948
Fondos disponibles	208.686	302.231	817.661	191.871	408.083	23.454.610	19.172.680
Instrumentos financieros no derivados <sup>(1)</sup>	1.812.996	1.654.959	1.698.318	2.666.204	2.932.421	66.271.033	69.307.642
Instrumentos financieros derivados	91.376	109.393	108.188	117.388	89.299	41.078.527	35.150.042
Colocaciones totales netas <sup>(2)</sup>	3.410.689	3.701.363	4.465.952	4.631.630	4.548.674	237.192.171	238.542.017
Comerciales	2.944.168	2.982.933	3.449.517	3.372.606	3.150.396	136.073.224	134.798.085
Consumo	98.115	90.876	81.045	86.877	92.769	28.622.110	28.613.369
Vivienda	431.074	709.300	1.060.776	1.282.190	1.413.880	78.523.303	81.393.539
Stock de provisiones	62.668	81.746	125.386	110.042	108.371	6.026.465	6.262.975
Otros activos <sup>(3)</sup>	233.125	148.584	314.182	332.051	324.896	28.720.130	30.487.566
						-	-
<b>Pasivos totales</b>	5.238.245	5.319.119	6.844.633	7.290.964	7.648.600	368.456.988	363.276.922
Depósitos totales	3.095.932	2.686.824	3.638.652	3.388.587	3.459.080	190.381.383	191.211.322
Depósitos a la vista <sup>(4)</sup>	174.325	301.779	339.166	314.415	327.745	83.333.733	78.227.157
Depósitos a plazo <sup>(4)</sup>	2.921.607	2.385.045	3.299.486	3.074.172	3.131.335	107.047.649	112.984.165
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	470.018	409.389	231.214	254.676	464.745	3.042.618	2.948.143
Obligaciones con bancos	295.807	610.377	1.028.208	1.157.688	1.181.916	40.929.522	41.234.902
País	77.043	77.040	29.992	32.427	34.156	921.188	520.938
Banco Central de Chile	0	466.406	893.412	893.425	893.412	28.253.217	28.480.155
Otros del exterior	218.764	66.931	104.804	231.837	254.347	11.755.118	12.233.809
Instrumentos de deuda emitidos	936.392	1.145.946	1.402.823	1.880.819	1.948.392	55.919.621	57.289.350
Instrumentos de capital regulatorio	172.660	242.053	257.795	291.854	299.814	9.570.791	9.664.679
Bonos subordinados	172.660	242.053	257.795	291.854	299.814	8.980.545	9.107.686
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	n.a.	n.a.	n.a.	-	-	590.247	556.994
Acciones preferentes	n.a.	n.a.	n.a.	-	-	-	1
Impuestos corrientes	319	16.398	0	-	385	341.681	386.840
Impuestos diferidos	1.490	0	0	-	-	22.713	11.899
Otros pasivos <sup>(5)</sup>	265.627	208.132	285.941	317.339	294.268	68.248.660	60.529.785
						-	-
<b>Patrimonio</b>	518.627	597.411	559.668	648.180	654.774	28.259.483	29.383.026
Capital	411.572	451.573	495.572	495.572	495.572	15.122.622	15.663.548
Reservas	2.279	-223	-186	-18.930	-18.930	5.958.881	6.612.877
Otro resultado integral acumulado	n.d	n.d	n.d	-38.514	-40.555	-555.264	-241.200
Utilidades (pérdidas) acumuladas de ejercicios anteriores	62.537	89.697	114.974	136.265	188.970	3.834.561	5.482.619
Utilidad (pérdida) del ejercicio	63.225	50.554	71.291	105.409	42.453	5.395.585	2.330.513
Otras provisiones <sup>(6)</sup>	-7.244	-7.388	-12.987	-31.623	-12.736	-1.929.047	-894.602
Patrimonio de los propietarios	518.627	597.411	559.668	648.180	654.773	27.827.338	28.953.755
Patrimonio no controlador	0	0	0	0	0	432.145	429.271

Fuente: Información financiera elaborada por Feller Rate sobre la base de reportes CMF, a menos que se indique otra cosa. En enero de 2022 comenzó la aplicación de la versión actualizada del Compendio de Normas Contables para Bancos, por ello las cifras presentadas a contar de esta última fecha podrían no ser del todo comparables con las de años previos (1) Incluye instrumentos financieros de deuda de activos financieros. (2) Considera colocaciones y stock de provisiones de activos financieros a costo amortizado. No considera préstamos interbancarios. (3) Otros activos incluyen todo lo no considerado anteriormente. (4) Depósitos a costo amortizado. (5) Otros pasivos incluyen todo lo no considerado anteriormente. (6) Considera provisiones para dividendos, pago de intereses y revalorización de instrumentos financieros de capital emitidos.

## RESUMEN ESTADO DE RESULTADOS

En millones de pesos de cada período

	Banco Consorcio			Sistema			
	Dic. 2019	Dic. 2020	Dic. 2021	Dic. 2022	Jun. 2023	Dic. 2022	Jun. 2023
<b>Ingreso neto por interés y reajustes</b>	93.820	126.420	178.207	192.534	74.812	12.614.767	5.799.563
Ingresos por intereses y reajustes	246.539	253.219	347.697	737.156	335.594	28.740.525	14.746.685
Gastos por intereses y reajustes	-152.719	-126.799	-169.490	-544.622	-260.782	-16.125.758	-8.947.122
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	8.923	9.122	10.540	10.902	5.245	2.474.766	1.393.521
<b>Resultado financiero neto</b>	33.251	2.218	24.423	10.323	9.767	995.923	705.085
Activos y pasivos financieros para negociar	n.d.	n.d.	n.d.	18.323	17.657	789.770	247.688
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	n.d.	n.d.	n.d.	453	-7.636	235.545	439.529
Otros resultados financieros	n.d.	n.d.	n.d.	-8.453	-253	-29.392	17.869
<b>Otros ingresos operacionales <sup>(1)</sup></b>	n.d.	n.d.	n.d.	9.826	1.255	303.326	149.864
<b>Ingreso operacional total</b>	135.994	137.760	213.170	223.585	91.079	16.388.782	8.048.033
<b>Total gastos de apoyo</b>	-49.777	-45.721	-56.761	-67.182	-36.110	-6.649.694	-3.382.401
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	-27.349	-26.899	-30.449	-33.713	-18.329	-3.180.777	-1.651.051
Gastos de administración	-19.707	-15.419	-22.675	-28.266	-15.815	-2.405.476	-1.252.564
Depreciación y amortización	-2.721	-3.403	-3.637	-3.475	-1.679	-634.940	-330.686
Otros gastos operacionales	n.a.	n.a.	n.a.	-1.728	-286	-406.734	-148.101
<b>Resultado operacional antes de pérdidas crediticias</b>	86.217	92.039	156.409	156.402	54.970	9.739.088	4.665.632
<b>Gasto por provisiones neto <sup>(2)</sup></b>	-27.110	-33.263	-74.179	-40.888	-3.491	-3.261.815	-1.633.313
Gasto por provisiones por riesgo de crédito colocaciones a costo amortizado	n.d.	n.d.	n.d.	-39.646	-2.617	-3.157.136	-1.873.137
Gasto por provisiones adicionales	0	-4.000	-7.000	-2.000	-	-538.325	-42.067
Recuperación de créditos castigados	610	606	1.539	1.060	642	564.348	270.653
<b>Resultado antes de impuesto</b>	59.108	58.776	82.230	115.514	51.479	6.477.273	3.032.319
<b>Impuesto a la renta</b>	-8.343	-8.222	-10.939	-10.105	-9.026	-980.140	-656.801
<b>Resultado después de impuesto</b>	50.765	50.554	71.291	105.409	42.453	5.497.133	2.375.518
<b>Utilidad (pérdida) del ejercicio</b>	50.765	50.554	71.291	105.409	42.453	5.497.133	2.375.518
Resultado de los propietarios	50.765	50.554	71.291	105.409	42.453	5.395.585	2.330.511
Resultado del interés no controlador	0	0	0	0	0	101.548	45.006

Fuente: Información financiera elaborada por Feller Rate sobre la base de reportes GMF, a menos que se indique otra cosa. En enero de 2022 comenzó la aplicación de la versión actualizada del Compendio de Normas Contables para Bancos, por ello las cifras presentadas a contar de esta última fecha podrían no ser del todo comparables con las de años previos. (1) Incluye resultado por inversiones en sociedades, resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas y otros ingresos operacionales. (2) Incluye la recuperación de créditos castigados.

## INDICADORES RELEVANTES

	Banco Consorcio					Sistema	
	Dic. 2019	Dic. 2020	Dic. 2021	Dic. 2022	Jun. 2023 <sup>(2)</sup>	Dic. 2022	Jun. 2023 <sup>(2)</sup>
<b>Márgenes y rentabilidad</b>							
Ingresos netos intereses y reajustes / Activos totales <sup>(2)</sup>	1,9%	2,1%	2,7%	2,4%	1,8%	3,2%	3,0%
Ingresos por intereses y reajustes / Activos totales	5,0%	4,1%	5,3%	9,3%	8,1%	7,2%	7,5%
Gasto por intereses y reajustes / Activos totales	3,1%	2,1%	2,6%	6,9%	6,3%	4,1%	4,6%
Ingresos netos comisiones / Activos totales	0,2%	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	0,6%	0,7%
Ingresos netos por comisiones / Colocaciones brutas a costo amortizado	n.a.	n.a.	n.a.	0,2%	0,2%	1,0%	1,1%
Resultado financiero neto / Activos totales	1,0%	0,0%	0,4%	0,1%	0,2%	0,3%	0,4%
Activos y pasivos financieros para negociar / Activos totales	n.a.	n.a.	n.a.	0,2%	0,4%	0,2%	0,1%
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera / Activos totales	n.a.	n.a.	n.a.	0,0%	-0,2%	0,1%	0,2%
Otros resultados financieros / Activos totales	n.a.	n.a.	n.a.	-0,1%	0,0%	0,0%	0,0%
Otros ingresos operacionales / Activos totales	n.a.	n.a.	n.a.	0,1%	0,0%	0,1%	0,1%
Ingreso operacional total / Activos totales	2,8%	2,3%	3,3%	2,8%	2,2%	4,1%	4,1%
Gastos de apoyo / Activos totales	1,0%	0,8%	0,9%	0,8%	0,9%	1,7%	1,7%
Resultado operacional antes de provisiones netas / Activos totales	n.d.	n.d.	n.d.	2,0%	1,3%	2,5%	2,4%
Gasto por provisiones neto / Activos Totales	0,6%	0,6%	1,1%	0,5%	0,1%	0,8%	0,8%
Resultado antes de impuesto / Activos totales	1,2%	1,0%	1,3%	1,5%	1,2%	1,6%	1,5%
Resultado antes de impuesto / Patrimonio	11,7%	11,3%	14,5%	16,3%	13,0%	22,9%	20,6%
Utilidad (pérdida) del ejercicio / Activos totales	1,0%	0,8%	1,1%	1,3%	1,0%	1,4%	1,2%
<b>Gastos de apoyo a la gestión</b>							
Gastos de apoyo / Ingreso operacional total	-36,6%	33,2%	26,6%	30,0%	39,6%	40,6%	42,0%
Gastos de apoyo / Resultado operacional antes del gasto en provisiones netas	-45,7%	43,8%	40,8%	36,8%	41,2%	50,7%	52,7%
Gastos de personal / Activos totales	0,6%	0,4%	0,5%	0,4%	0,4%	0,8%	0,8%
Gastos de administración / Activos totales	0,4%	0,3%	0,4%	0,4%	0,4%	0,6%	0,6%
<b>Respaldo patrimonial</b>							
Capital básico (CET1) / APR <sup>(3)</sup>	n.a.	13,1%	11,3%	13,2%	12,7% <sup>(5)</sup>	11,2%	11,0% <sup>(5)</sup>
Capital adicional nivel 1 (AT1) / APR	n.a.	1,5%	1,0%	0,5%	0,5% <sup>(5)</sup>	0,7%	0,7% <sup>(5)</sup>
Capital nivel 1 (CET1 + AT1) / APR	n.a.	14,6%	12,4%	13,7%	13,2% <sup>(5)</sup>	11,9%	11,7% <sup>(5)</sup>
Capital nivel 2 (T2) / APR	n.a.	3,9%	4,4%	5,8%	5,7% <sup>(5)</sup>	3,7%	3,7% <sup>(5)</sup>
Patrimonio efectivo / APR	15,2%	18,5%	16,8%	19,5%	18,8% <sup>(5)</sup>	15,6%	15,4% <sup>(5)</sup>
<b>Calidad de cartera <sup>(4)</sup></b>							
Gasto por provisiones netas / Ingreso operacional total	19,9%	24,2%	34,8%	18,3%	3,8%	19,9%	20,3%
Cartera vencida / Colocaciones brutas	1,9%	1,7%	1,4%	0,7%	1,1%	1,7%	1,9%
Cartera deteriorada / Colocaciones brutas	4,3%	4,7%	4,4%	6,1%	6,9%	4,7%	5,3%
Stock de provisiones (incluye adicionales) / Cartera vencida	1,0 vc	1,3 vc	2,1 vc	3,7 vc	2,3 vc	2,1 vc	1,9 vc

(1) Indicadores a junio de 2023 actualizados cuando corresponde. (2) Indicadores presentados entre 2019 y 2021 calculados sobre activos totales promedio. (3) APR: Activos ponderados por riesgo. Desde diciembre de 2021 incluye los cargos por riesgo de mercado y riesgo operacional. (4) Indicadores entre 2019 y 2021 consideran colocaciones brutas totales. (5) Última información CMF a abril de 2023.

## OTRA INFORMACIÓN DE INTERÉS

- El análisis realizado a la entidad se basa en la Metodología de Clasificación de Instituciones Financieras de Feller Rate <https://www.feller-rate.com/general2/metodologia/Bancos.pdf>
- Más información del sistema bancario disponible en las estadísticas trimestrales de Feller Rate <https://www.feller-rate.com/w15/c/reportes.php?tabopen=1>

## EQUIPO DE ANÁLISIS:

- María Soledad Rivera- Analista principal
- Alejandra Islas - Analista secundario / Directora Senior

*La opinión de las entidades clasificadoras no constituye en ningún caso una recomendación para comprar, vender o mantener un determinado instrumento. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor, sino que se basa en información pública remitida a la Comisión para el Mercado Financiero, a las bolsas de valores y en aquella que voluntariamente aportó el emisor, no siendo responsabilidad de la clasificadora la verificación de la autenticidad de la misma.*

*La información presentada en estos análisis proviene de fuentes consideradas altamente confiables. Sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, Feller Rate no garantiza la exactitud o integridad de la información y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas con el empleo de esa información. Las clasificaciones de Feller Rate son una apreciación de la solvencia de la empresa y de los títulos que ella emite, considerando la capacidad que ésta tiene para cumplir con sus obligaciones en los términos y plazos pactados.*