



Banco
CONSORCIO

PARTE DEL GRUPO
CONSORCIO



Presentación Corporativa

Septiembre 2016

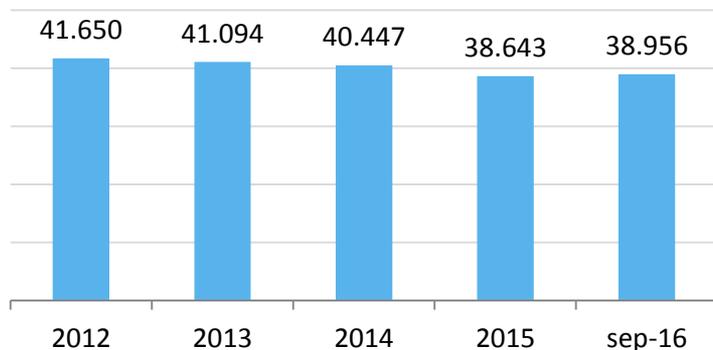
Tu Banco, como quieres que sea

- Chile se encuentra en un ambiente macroeconómico estable.

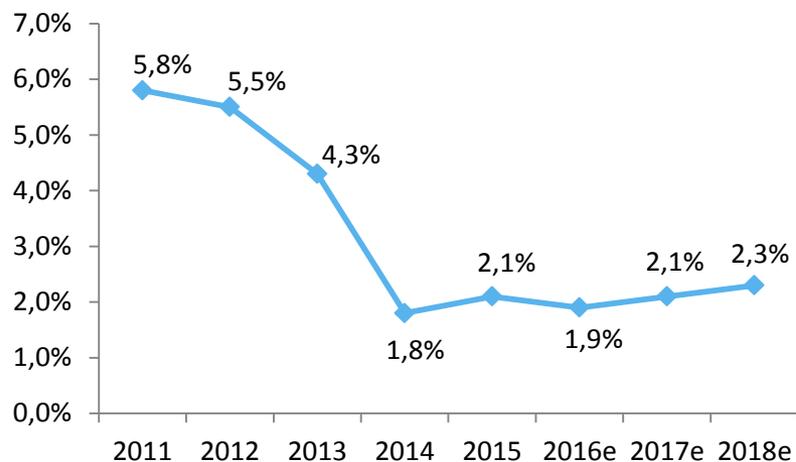
Principales Indicadores Económicos - 2015

■ Población	17,9 MM
■ PIB	US\$ 240 BN
■ PIB per Cápita (PPA)	US\$ 22.316
■ Exportaciones / PIB	30,1%
■ Importaciones / PIB	30,3%
■ Inversiones / PIB	23,9%
■ Deuda Publica Neta / PIB	-4,4%
■ Índice de Riesgo	AA-/A+/Aa3

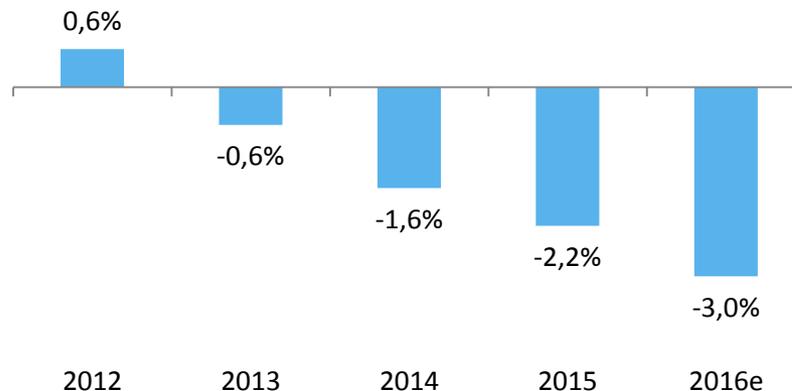
Reservas Internacionales (US\$ MM)



Producto Interno Bruto (PIB, Crecimiento anual %)

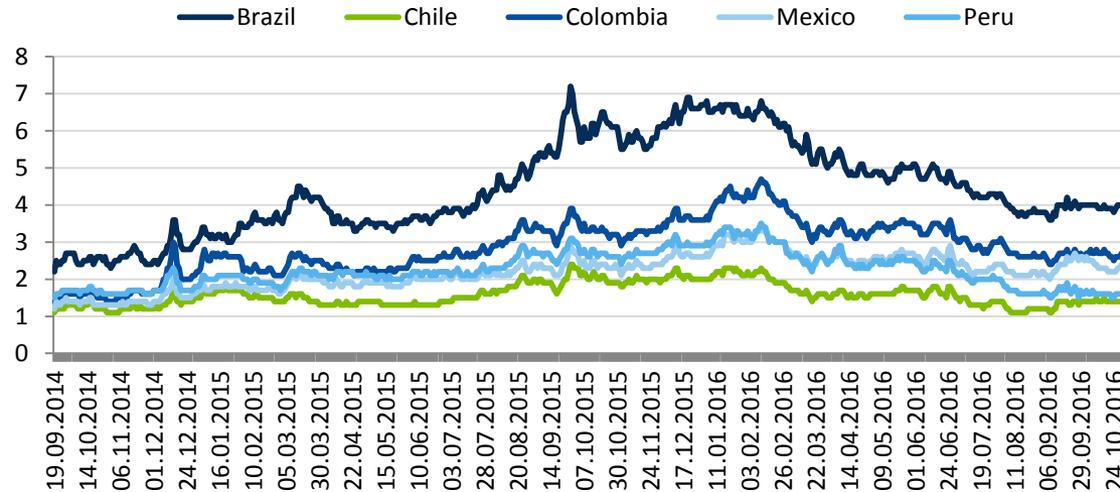


Balance Fiscal (% PIB)

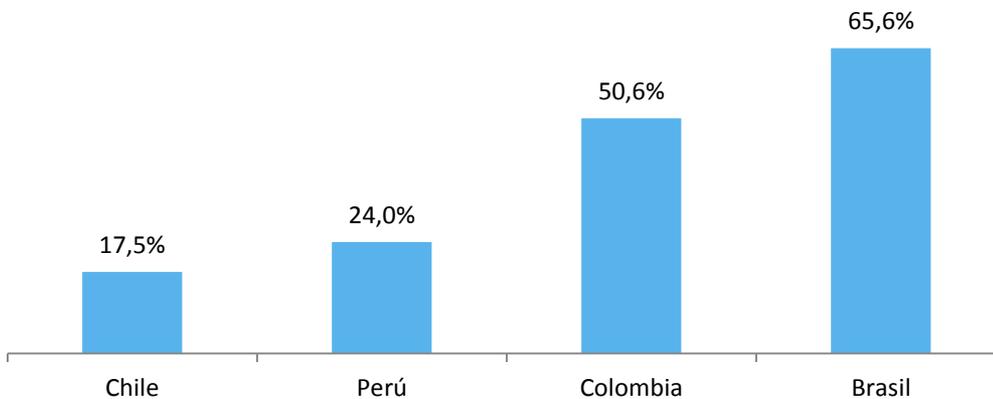


- Ambiente de bajo riesgo.

CDS Spreads



Deuda Publica (% PIB) - 2015



Riesgo País

País	Calificación	Fecha
Argentina	B	10-may-16
Bolivia	BB-	13-jul-16
Brasil	BB	05-may-16
Chile	A+	19-may-16
Colombia	BBB	22-jul-16
Costa Rica	BB+	20-ene-16
Ecuador	B	25-ago-16
El Salvador	B+	07-jul-16
Guatemala	BB	29-abr-16
Jamaica	B	11-feb-16
México	BBB+	28-jul-16
Nicaragua	B+	16-dic-15
Panamá	BBB	19-feb-16
Paraguay	BB	27-ene-16
Perú	BBB+	29-sep-16
República Dominicana	B+	01-dic-15
Uruguay	BBB-	05-oct-16
Venezuela	CCC	01-jul-16

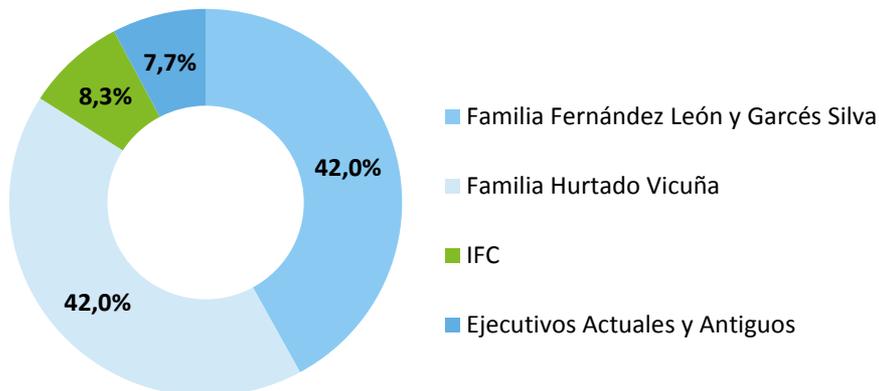
Desde 1916: Un siglo de exitosa historia

- Uno de los grupos de servicios financieros más importantes del país.
- El mayor grupo asegurador del mercado.
- 4 líneas de negocio: seguros (vida y generales), previsión, ahorro y servicios bancarios.
- Marca reconocida y bien posicionada.
- IFC entra con el 8,3% de participación en Junio de 2016.



- Más de 1.000.000 de clientes en el negocio asegurador y mas de 110.000 en el negocio bancario.
- Auditores: Price Waterhouse Coopers.
- Clasificación de Riesgo **FellerRate** → AA
FitchRatings → AA-

Estructura de la Propiedad – Septiembre 2016



Consorcio Financiero en Números

Activos → **US\$ 13.472 MM**

Patrimonio → **US\$ 1.273 MM**

Utilidad LTM → **US\$ 155 MM**

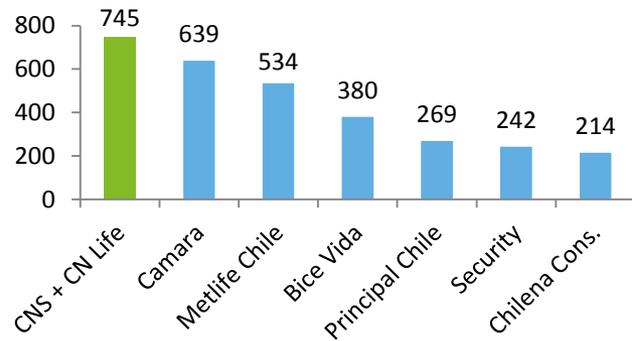
A Junio 2016 - US\$ MM

Accionistas	Participación	Compañía	Ventas LTM	Patrimonio	Capitalización de Mercado
 <ul style="list-style-type: none"> - Familia Garcés Silva 	<ul style="list-style-type: none"> - Familia Garcés Silva 9,8% 	<p>Una de las más grandes embotelladoras de Suramérica, con presencia en Chile, Brasil, Argentina y Paraguay</p>	2.727	1.252	2.940
 <ul style="list-style-type: none"> - Familia Fernández León - Familia Hurtado Vicuña - Familia Garcés Silva 	<ul style="list-style-type: none"> - Familia Fernández León 11,8% - Familia Hurtado Vicuña 10,6% - Grupo Consorcio 9,6% 	<p>Compañía líder en telecomunicaciones con operaciones en Chile y Perú</p>	2.037	1.510	2.464
 <ul style="list-style-type: none"> - Familia Fernández León 	<ul style="list-style-type: none"> - Familia Fernández León 28,7% 	<p>Compañía líder en el área de la salud, con presencia en Chile, Perú y Colombia</p>	2.060	503	1.636
 <ul style="list-style-type: none"> - Familia Hurtado Vicuña - Familia Fernández León 	<ul style="list-style-type: none"> - Pacífico V Región S.A. 84,7% 	<p>Compañía de explotación de cobre que opera en la III región de Chile</p>	283	320	307
 <ul style="list-style-type: none"> - Familia Fernández León - Familia Garcés Silva 	<p>n/a</p>	<p>Una de las constructoras mas grandes de Chile</p>	n/a	n/a	n/a
 <ul style="list-style-type: none"> - Familia Hurtado Vicuña 	<p>n/a</p>	<p>Universidad privada de Chile, con 92.495 estudiantes en 2016 y con 36 sedes a lo largo del país</p>	n/a	n/a	n/a

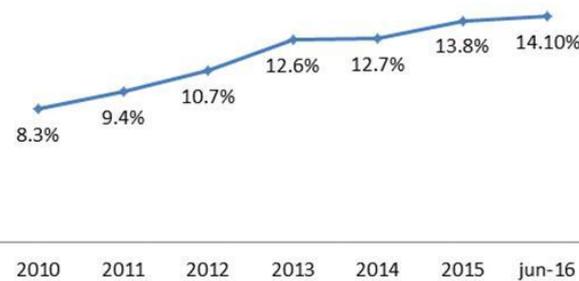
Consortio en la Industria de Seguros de Vida

- Las compañías de seguros de vida de Consortio son las de mayor capitalización de la industria.
- Consortio + CN Life son las de mayor activos bajo administración.

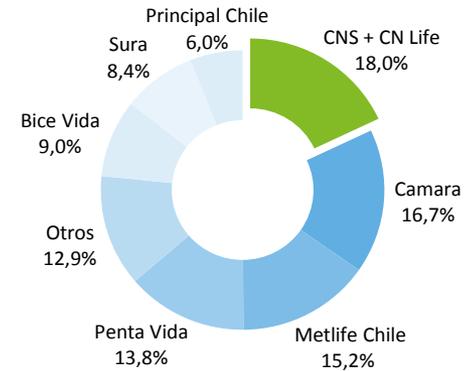
Patrimonio
US\$ MM, Junio 2016



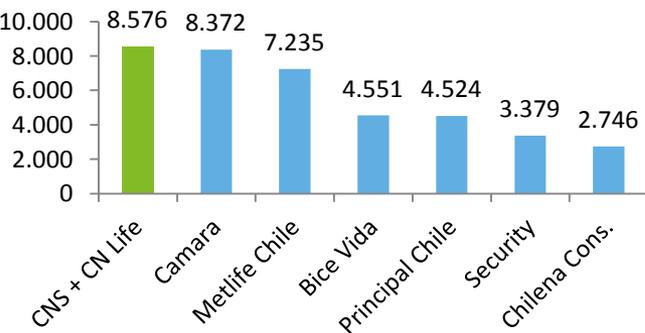
Evolución participación de Mcdo. CNS Seguros de Vida + CN Life (%)



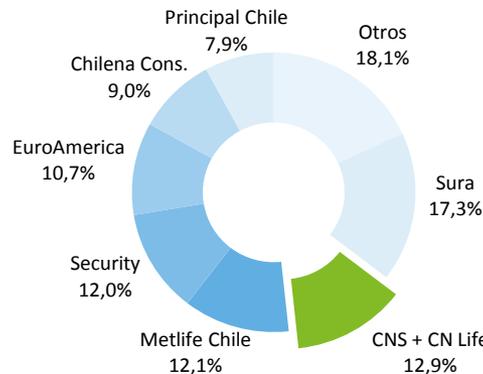
Participación de Mcdo. Rentas Vitalicias. Junio 2016



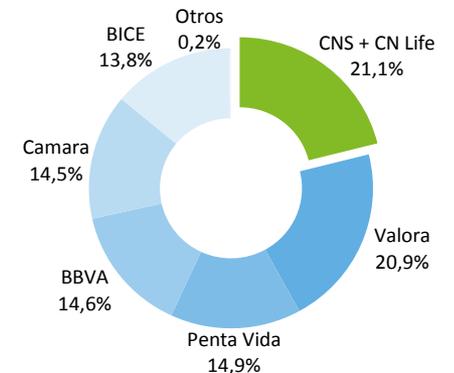
Activos Totales
US\$ MM, Junio 2016



Participación de Mcdo. Seguros de Vida Individual. Junio 2016



Participación de Mcdo. de SIS Junio 2016



- Fundación Consorcio fue creada en 1987 para contribuir al desarrollo social del país.
- Desde 2001, Fundación Consorcio provee educación de calidad en el área de Bajos de Mena en Puente Alto, uno de los sectores mas vulnerables de Chile.
- Los esfuerzos de educación se centran en la mejora de los métodos de enseñanza y formación integral de los estudiantes, así como incorporar a la escuela Monte Olivo como parte activa de la comunidad.

1.031 estudiantes

Desde Pre Kinder hasta 4^{to} Medio.

92,4%

Promedio de asistencia de estudiantes.



66% Del total de candidatos que tomaron la Prueba de Selección Universitaria (PSU) en 2015 fueron aceptados para admisión temprana. **6.635** m² construidos. **63** Profesores. **13.442** m² de terreno. **42** Administrativos.



99,86%

100%

100%

100%

Consorcio Seguros de Vida

Activos	Patrimonio
US\$ 7.488 MM	US\$ 639 MM

- AA+ / AA+
- Seguros de vida y salud
- Seguros con ahorro
- Rentas vitalicias
- APV

CN Life Seguros de Vida

Activos	Patrimonio
US\$ 1.088 MM	US\$ 105 MM

- AA / AA+
- Rentas vitalicias
- Seguro de invalidez y sobrevivencia (SIS)

Consorcio Seguros Generales

Activos	Patrimonio
US\$ 141 MM	US\$ 31 MM

- A+ / A+
- Seguros de auto
- Seguros de hogar
- Seguro obligatorio de accidentes personales

Banco Consorcio

Activos	Patrimonio
US\$ 4.387 MM	US\$ 492 MM

- AA- / AA-
- Banca Personas
- Banca Empresas
- Corredora de Bolsa
- Finanzas

Proporciones del Banco y Aseguradora

Total Activos

Total Patrimonio

Total Utilidades LTM

Participaciones no Controladoras



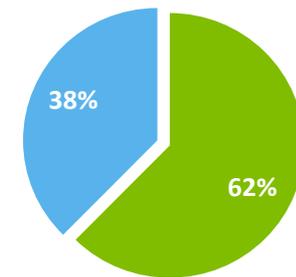
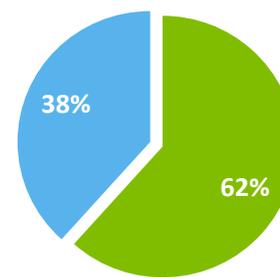
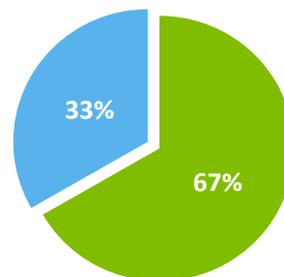
25%⁽¹⁾



15%



40%



■ Banco ■ Aseguradora

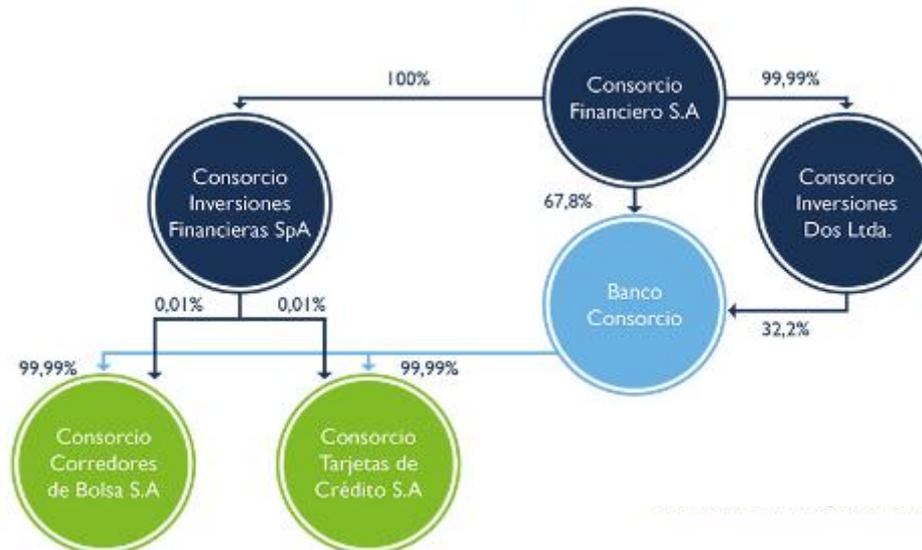
- Activos consolidados por US\$ 13,5 billones, con un Patrimonio de US\$1,3 billones.
- Bajo leverage: 9,6x a nivel de holding.
- En 2013 se realiza una colocación de bonos en el mercado local por US\$ 208 MM, a una tasa cupón de UF + 3.8%.

Balance Consortio Financiero (US\$ MM)

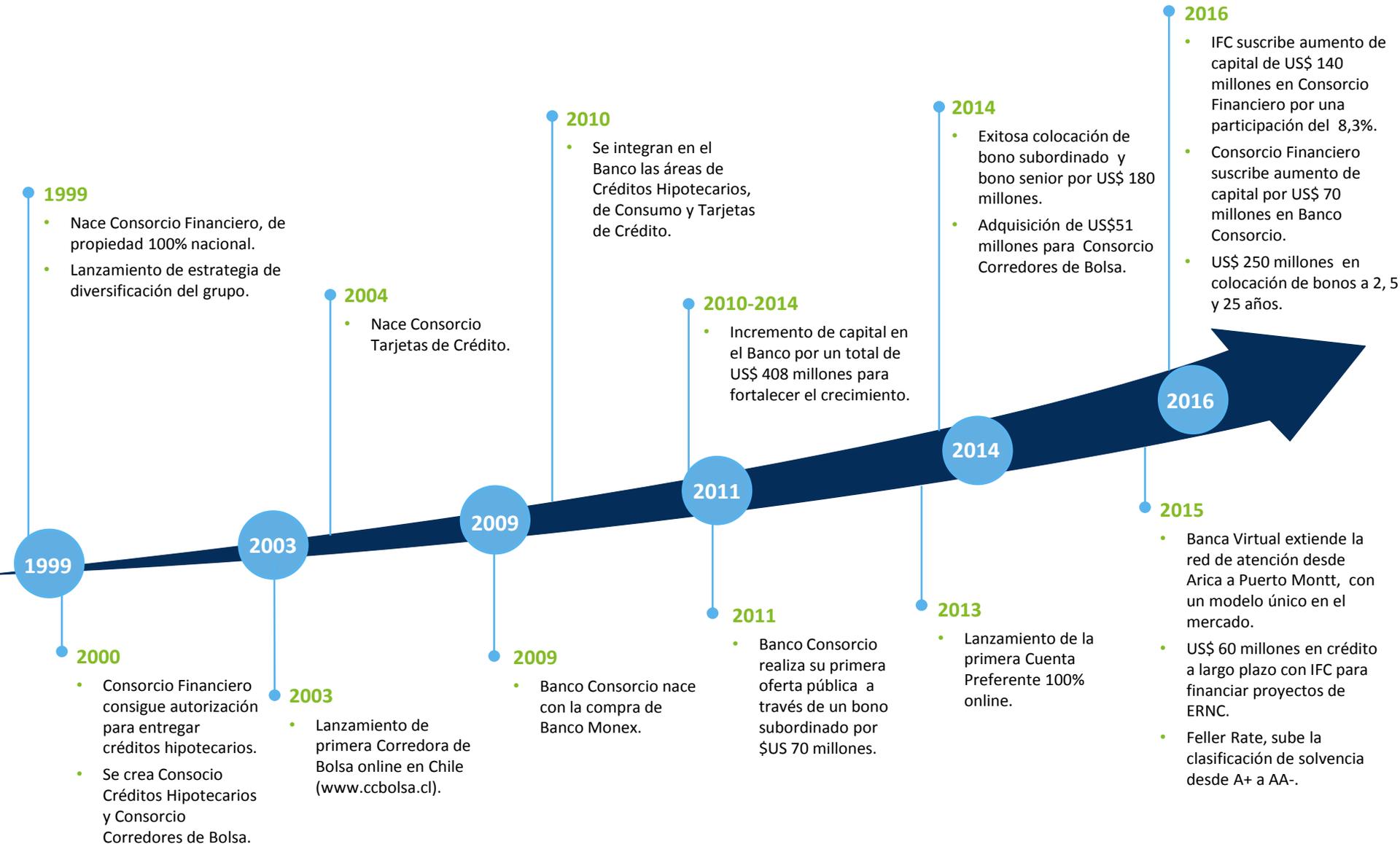
	Consolidado
Consortio Seguros ⁽¹⁾	8.717
Banco Consortio	4.387
Otros Activos	368
Total Activos	13.472
Deuda Financiera & Depositos a Plazo	4.384
Reserva Técnica	7.520
Otros Pasivos	295
Total Pasivos	12.199
Patrimonio	1.273

- En Noviembre de 2009 Consorcio Financiero adquiere Banco Monex.
- Durante el 2010 se toma control de la institución y se establece a Banco Consorcio como filial de Consorcio Financiero.
 - Importante crecimiento del lugar 23 al 10 en ranking por Patrimonio.
- El objetivo de Banco Consorcio es ser un actor relevante y rentable en todas sus líneas de negocio, buscando proveer soluciones financieras de excelencia a nuestros clientes.

Estructura de Propiedad Banco Consorcio



Historia de Banco Consorcio





- 27 Puntos de Atención⁽¹⁾
- Mas de 110.000 clientes
- 4 líneas de negocios
- Mas de 740 colaboradores

- Feller Rate: AA- (Estables)
- ICR: AA- (Estables)

- Capital Básico: US\$579 MM
- Patrimonio Efectivo: US\$738 MM
- Basilea: 19,1%
- Activos: US\$4.656 MM

Industria Bancaria en Chile - Septiembre 2016, US\$MM

Banco	Capital Básico	Colocaciones	Activos	Crecimiento LTM	ROE LTM ⁽¹⁾
Itaú Corpbanca	4.848	33.077	45.813	n/a*	n/a*
Banco de Chile	4.336	38.671	47.140	-0,8%	20,5%
Banco Santander-Chile	4.246	40.832	54.406	2,7%	16,1%
Banco de Crédito e Inversiones	3.751	33.001	45.452	21,8%	15,5%
Banco del Estado de Chile	2.375	31.614	49.538	9,5%	10,5%
Scotiabank Chile	1.256	12.927	16.592	5,9%	13,3%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.232	13.802	20.850	0,9%	9,8%
Banco Security	696	6.532	8.773	4,4%	10,2%
Banco Bice	660	6.476	8.520	3,3%	16,0%
Banco Consorcio	579	2.658	4.656	15,8%	13,3%
JP Morgan Chase Bank	335	0	797	-	4,5%
Banco Penta	325	43	327	-16,0%	-0,2%
Banco Falabella	312	2.286	3.397	5,7%	28,2%
Banco Ripley	308	1.105	1.305	-0,9%	20,2%
China Construction Bank	198	15	207	-	-
Rabobank Chile	176	1.158	1.298	-22,4%	-3,6%
Banco Internacional	146	1.355	2.056	8,0%	5,6%
HSBC Bank (Chile)	135	351	2.008	-13,2%	9,7%
Banco BTG Pactual Chile	110	41	222	-55,0%	0,4%
The Bank of Tokyo-Mitsubishi	87	62	221	-48,1%	-0,6%
Banco Paris	65	15	85	-9,6%	-12,0%
Banco do Brasil S.A.	36	47	64	-39,5%	3,4%
Banco de la Nación Argentina	32	18	37	-33,3%	-0,5%
Sistema Bancario	26.244	226.086	313.762	4,6%	12,9%

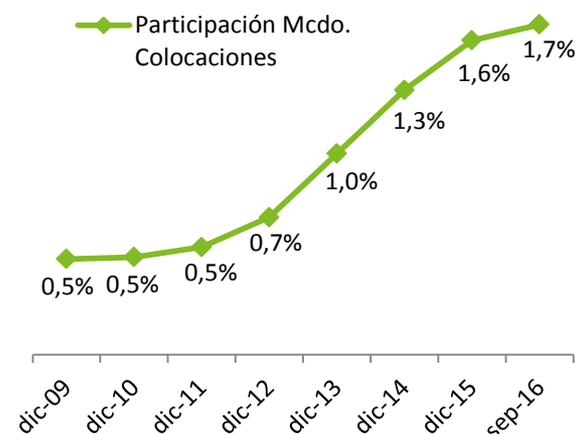
*datos no aplican debido a fusion entre Itaú y Corpbanca.

Participación de Mcdo. - Sep 2016⁽²⁾

- Créditos Totales → 1,7%
 - Comerciales → 2,0%
 - Consumo → 0,4%
 - Vivienda → 0,2%

(1,6% incl. portfolio admin.)

- Capital Básico → 2,2%
- Activos → 1,5%

Evolución de Participación de Mcdo. de Colocaciones⁽²⁾

Visión de Banco Consorcio

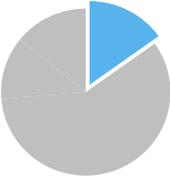
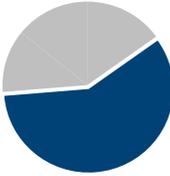
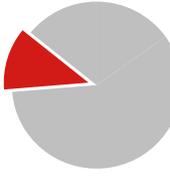
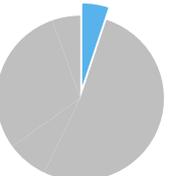
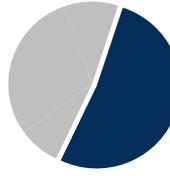
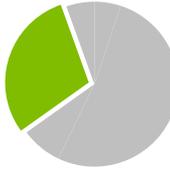
- ✓ Ser un actor relevante en la industria bancaria, con sobre el 2% de participación del mercado, con un enfoque de *banco universal*, moderno y cercano.
- ✓ Generar una rentabilidad adecuada en todas las líneas de negocio y un ROE superior al promedio de bancos medianos (aprox. 15%).

Desafíos Estratégicos Actuales

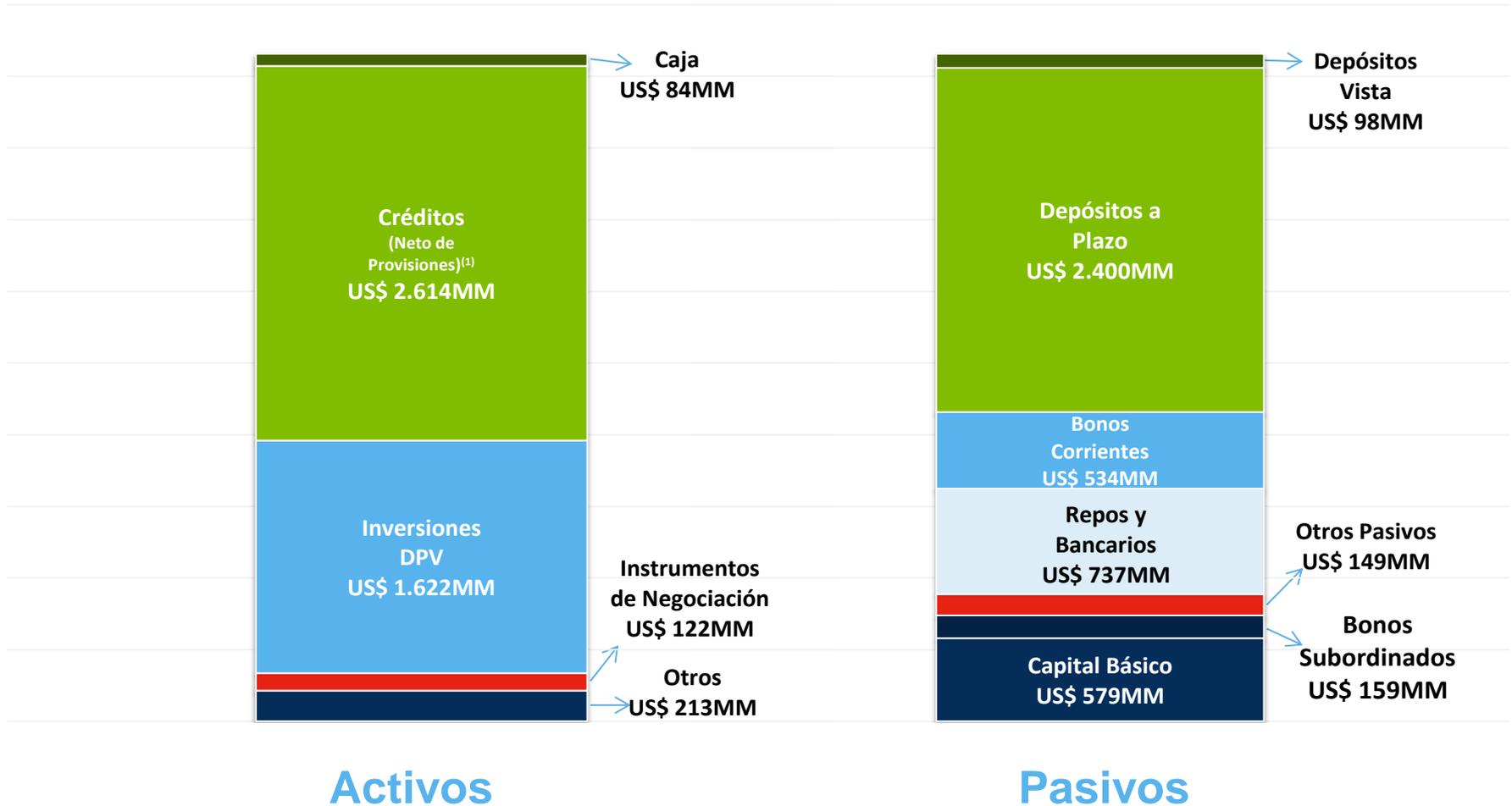
- ✓ Mantener el crecimiento en colocaciones, para continuar aumentando la relevancia de estas en el mix de activos y resultados.
- ✓ Lograr una participación relevante en las nuevas líneas de negocios (DAP, Cuenta Vista, Factoring, COMEX, Leasing, Créditos Comerciales y distribución Forward).
- ✓ Mantener el liderazgo en gastos y eficiencia.

- 4 Líneas de Negocios: Personas, Empresas, Corredores de Bolsa y Finanzas.
- Oferta de servicios y productos diferenciados, buscando la satisfacción de cada cliente.
- El éxito de nuestra estrategia se ha reflejado en un crecimiento sostenido en los créditos y rentabilidad.

Líneas de Negocios y Oferta de Productos – Septiembre 2016

	BANCA PERSONAS	BANCA EMPRESAS	CORREDORA DE BOLSA	FINANZAS
Oferta de Productos	Créditos de Consumo Créditos Hipotecarios Visa Tarjeta de Crédito Cuenta Preferente Depósito a Plazo	Créditos Comerciales Financiamiento Inmobiliario Factoring, Leasing Comex	Acciones Fondos Mutuos Renta Fija Depósito a Plazo Pactos	Monedas Extranjeras Derivados Depósitos a Plazo Captaciones Pactos
Clientes	102.306	1.138	36.933	449
Margen Operacional LTM	 US\$ 14,3MM 15,1%	 US\$ 55,3MM 58,6%	 US\$ 11,5MM 12,1%	 US\$ 13,4MM 14,2%
Activos ⁽¹⁾	 US\$ 235,5MM 5,1%	 US\$ 2.422,1MM 52,0%	 US\$ 371,1MM 8,0%	 US\$ 1.374,6MM 29,5%

Septiembre 2016 – US\$MM

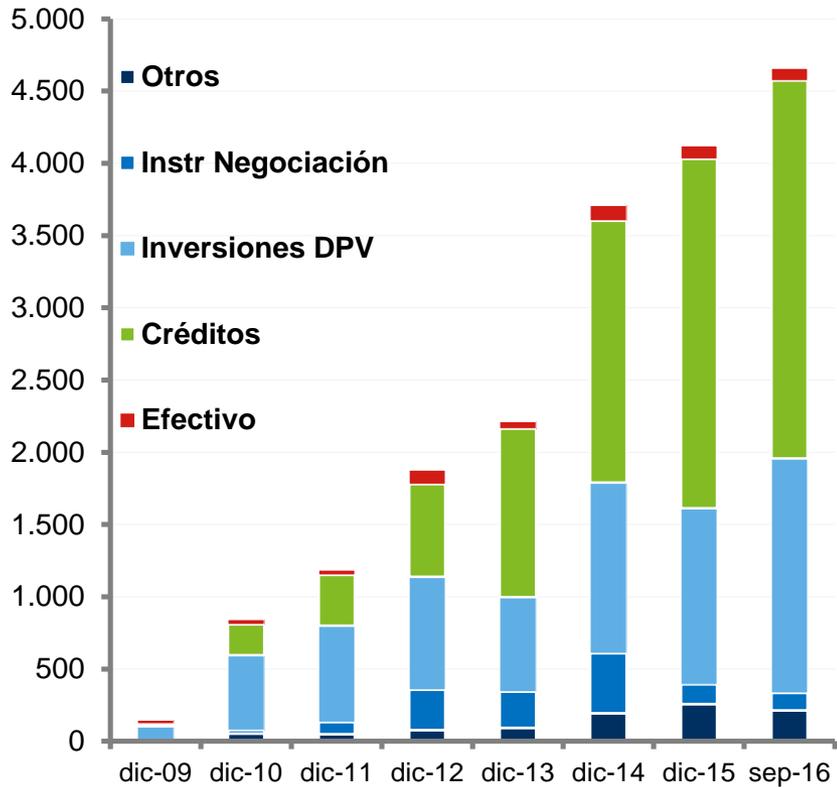


Total Activos: US\$ 4.656MM

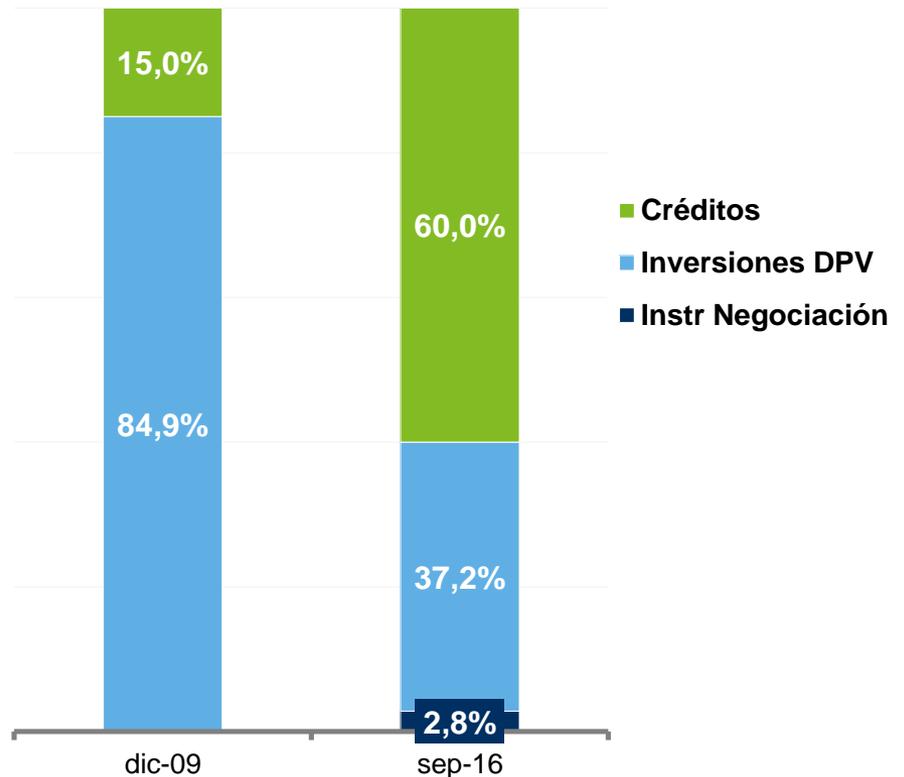
Continuo Crecimiento de los Activos, con un cambio en el mix

- Desde la compra de Banco Monex, los activos han sido multiplicados por 32x y la cartera de créditos por 164x.

Activos (US\$ MM)

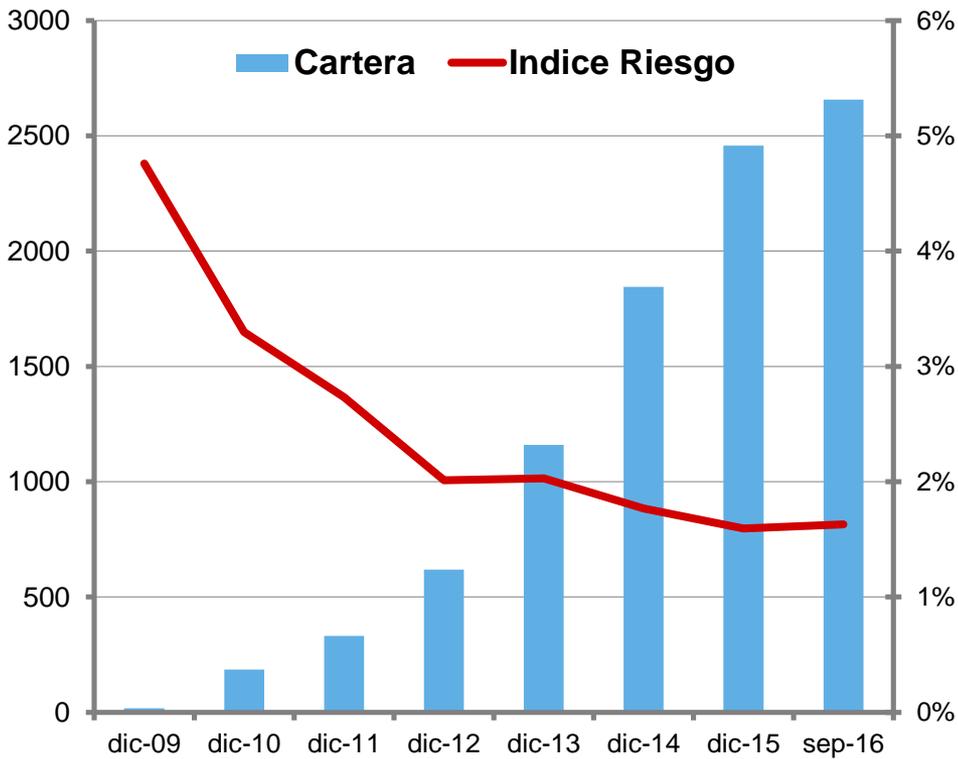


Mix de Activos Relevantes

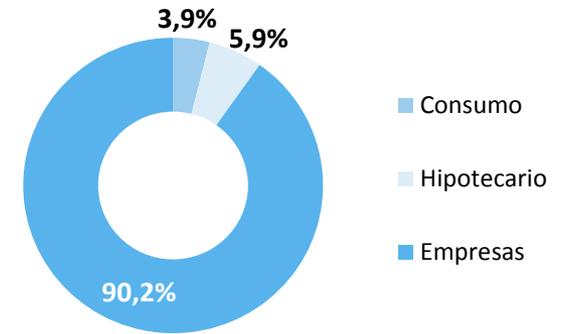


- Banco Consorcio tiene una cartera de US\$2.658 MM, con un índice de riesgo de 1,63%.

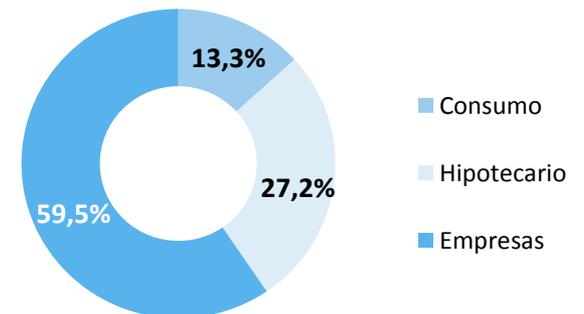
Cartera (US\$ MM) y Provisiones



Banco Consorcio

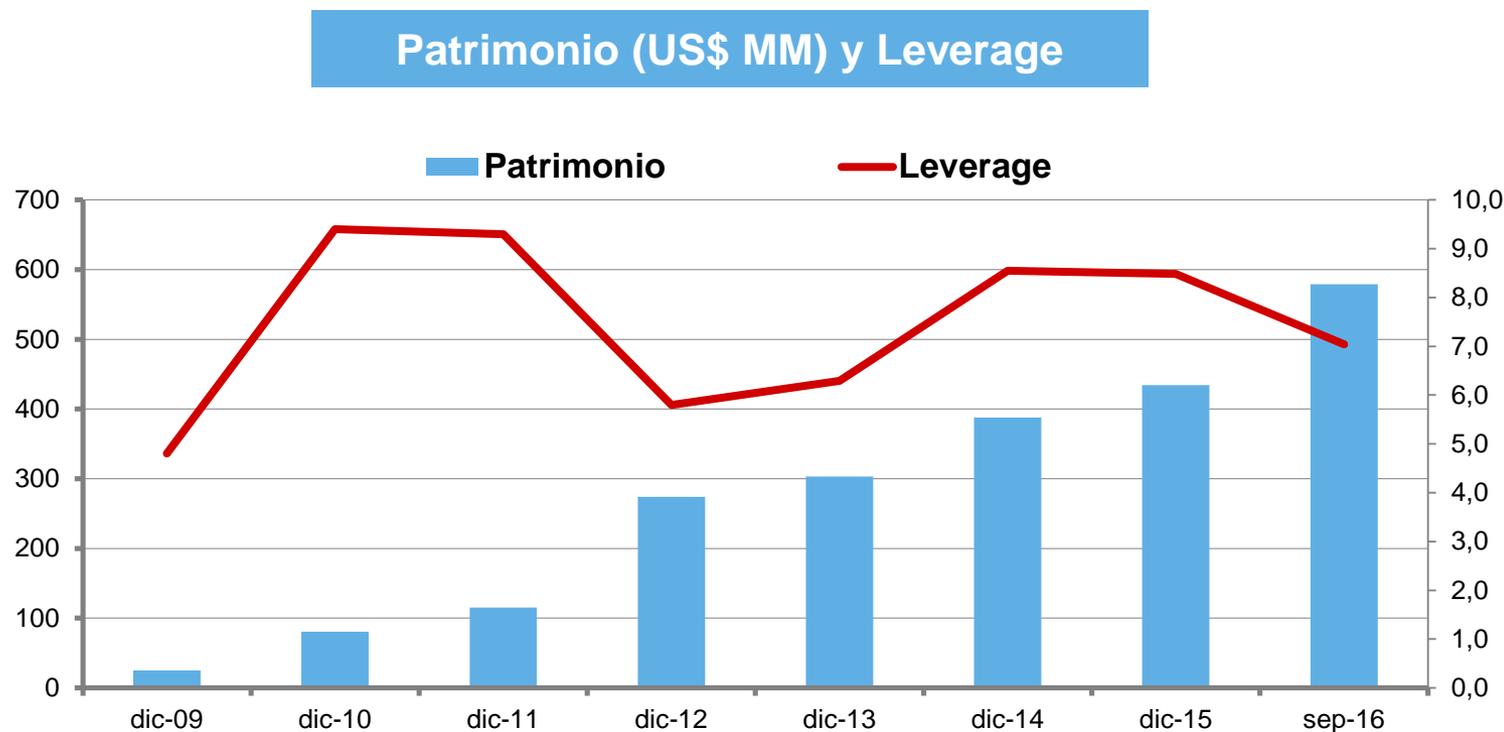


Industria



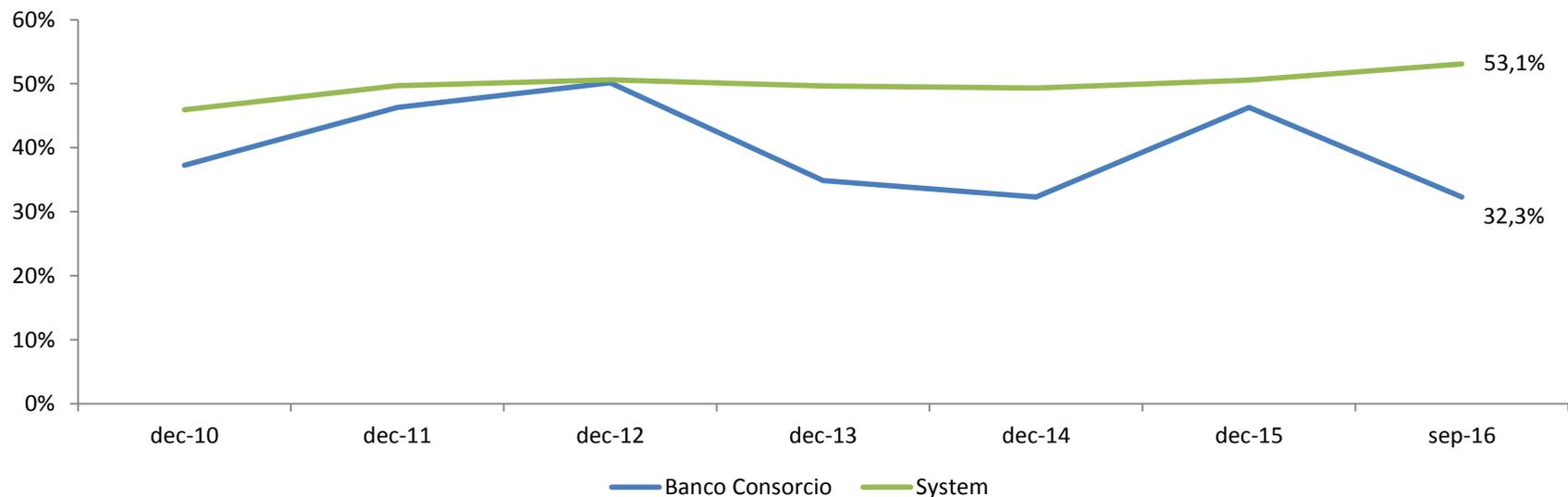
Banco Consorcio mantiene altos índices de capital

- Aumentos de capital sobre US\$ 526MM desde la compra de Banco Monex.
- Índice de Basilea de 19,0%, sobre el índice del Sistema Bancario de 13,6% y sobre el mínimo requerido de 8,0%.⁽¹⁾
- Leverage de 7x, mientras que la industria presenta un 11x promedio.



- Enfocado en canales remotos y fuerza de venta directa, en vez de la utilización de sucursales de un alto costo.
- Desde que Consorcio asumió la administración del banco, ha mostrado una significativa mejora en la eficiencia, constantemente bajo el promedio de la industria.
- A Septiembre del 2016, la eficiencia fue de un 32,3%, y el sistema bancario un 53,1%, siendo el banco mas eficiente de la industria.

Evolución Índice Eficiencia (Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales)⁽¹⁾



						YT Septiembre		
	2011	2012	2013	2014	2015	2016 Plan	2016 Real	R-P
Banca Personas	9,5	7,9	10,9	14,8	16,1	11,9	10,4	-1,5
Banca Empresas	2,5	5,5	8,6	34,1	43,5	28,5	38,4	9,9
Finanzas	15,6	15,5	36,0	38,0	14,2	25,3	24,9	-0,4
Corredora de Bolsa	0,0	0,0	0,0	9,3	9,8	6,4	10,2	3,7
Total Margen	27,6	28,9	55,5	96,2	83,6	72,1	83,9	11,8
Total Gastos Fijos	-12,1	-13,9	-17,6	-21,7	-21,6	-17,2	-18,9	-1,7
Resultado Operacional	15,3	14,9	37,9	74,5	62,1	54,9	64,9	10,0
Impuesto a la Renta	-2,1	-1,9	-6,1	-9,0	-8,3	-10,0	-11,9	-1,9
RESULTADO	13,2	13,0	31,8	65,5	53,7	44,9	53,1	8,2
Colocaciones Brutas (excl. Interbanc.)	331,2	619,0	1.159,0	1.845,2	2.457,1	2.537,6	2.657,5	119,9
Capital Básico	115,1	274,2	303,2	388,1	434,5	452,9	579,0	126,1
ROE LTM ⁽¹⁾	12,2%	7,5%	11,5%	18,3%	12,7%	12,6%	13,3%	0,7%

Focos Estratégicos

“SER UN BANCO UNIVERSAL Y TECNOLÓGICO CON FOCO EN LOS CLIENTES”

9

A

Generar Cultura de Servicio y Agilidad en la Atención

B

Lanzar nuevos productos para completar nuestra oferta

C

Ampliar y Diversificar canales en banco y negocio

D

Mejorar Cross selling de Productos y Clientes

I

Dar Identidad a la gestión de RRHH

E

Diversificación de Fondeo Local e Internacional

F

Implementar estrategia de Fortalecimiento de TI

G

Mantener Eficiencia en Costos

H

Obtener ROE superior al 15 %



- Razón social: **Banco Consorcio**
- Rut: 99.500.410-0
- Dirección Casa Matriz: El Bosque Sur 130, Piso 7, Las Condes
- Teléfono: (562) 2 787 1800
- Dirección Web: www.bancoconsorcio.cl
- Auditores: PwC
- Código SBIF: 055
- Gerente General y Representante Legal: Francisco Ignacio Ossa Guzmán



PERSONAS

Créditos de Consumo
Créditos Hipotecarios
Visa Tarjeta de Crédito
Cuenta Preferente
Depósitos a Plazo



EMPRESAS

Créditos Comerciales
Financiamiento Inmobiliario
Factoring
Leasing
Comercio Exterior
Boletas de Garantía
Abono de Remuneraciones



FINANZAS

Compra y Venta Divisas
Derivados
Depósitos a Plazo
Captaciones
Pactos



CORREDORA DE BOLSA

Acciones
Fondos Mutuos
Depósitos a Plazo
Pactos
Simultáneas



600 221 2000

www.bancoconsorcio.cl

