



Banco
CONSORCIO

PARTE DEL GRUPO
CONSORCIO

100
años

Emisión de Bonos Bancarios

Senior
Series AB y AL

Subordinado
Serie Y

Marzo 2017

Asesor financiero y agente colocador

 **CREDICOR capital**
BCP Capital | Correal | IM Trust



LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTA PRESENTACIÓN ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DEL EMISOR. EL INVERSIONISTA DEBERÁ EVALUAR LA CONVENIENCIA DE LA ADQUISICIÓN DE ESTOS VALORES, TENIENDO PRESENTE QUE EL O LOS ÚNICOS RESPONSABLES DEL PAGO DE LOS DOCUMENTOS SON EL EMISOR Y QUIENES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO. LA INFORMACIÓN RELATIVA AL INTERMEDIARIO, ES DE EXCLUSIVA RESPONSABILIDAD DEL INTERMEDIARIO RESPECTIVO, CUYO NOMBRE APARECE IMPRESO EN ESTA PAGINA.

La información contenida en esta publicación es una breve descripción de las características de la emisión y de la entidad emisora, no siendo ésta toda la información requerida para tomar una decisión de inversión. Mayores antecedentes se encuentran disponibles en la sede de la entidad emisora y en las oficinas de los intermediarios colocadores.

Señor inversionista:

Antes de efectuar su inversión usted deberá informarse cabalmente de la situación financiera de la sociedad emisora y deberá evaluar la conveniencia de la adquisición de estos valores teniendo presente que el único responsable del pago de los documentos son el emisor y quienes resulten obligados a ello.

El intermediario deberá proporcionar al inversionista la información contenida en el prospecto presentado con motivo de la solicitud de inscripción al Registro de Valores, antes de que efectúe su inversión.

Este documento ha sido elaborado por Banco Consorcio (en adelante, indistintamente “Banco Consorcio”, el “Emisor” o el “Banco”), en conjunto con Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa (en adelante, el “Asesor” o el “Intermediario”) con el propósito de entregar antecedentes de carácter general acerca de el Banco y de la emisión de Bonos, para que cada inversionista evalúe en forma individual e independiente la conveniencia de invertir en bonos de esta emisión.

En la elaboración de este documento se ha utilizado información entregada por el propio Banco e información pública, a cuyo respecto el Asesor no se encuentra bajo la obligación de verificar su exactitud o integridad, por lo cual no asume ninguna responsabilidad en este sentido.



Mara Forer

Gerente de Finanzas

- 49 años, casada, 3 hijos
- 7 años en el Banco
- Ingeniero Comercial Universidad de Chile
- Anteriormente trabajó en banca comercial y de inversión en RBS ABN/Amro Bank, Banco Bice, Deutsche Bank / Bankers Trust, Banco O'Higgins y Republic National Bank of NY



Fernando Agüero

Gerente Banca Empresas

- 39 años, casado, 6 hijos
- 6 años en el Banco y 15 años en Consorcio Financiero
- Ingeniero Comercial Universidad Católica y MBA en IESE, Barcelona, España
- Anteriormente trabajó en desarrollo inmobiliario en Valle Grande y en Consorcio Seguros



01

**Banco
Consortio**

02

**Consideraciones
de inversión**

03

**Características
de la emisión**

04

Anexos



01

Banco Consorcio

02

Consideraciones de inversión

03

Características de la emisión

04

Anexos

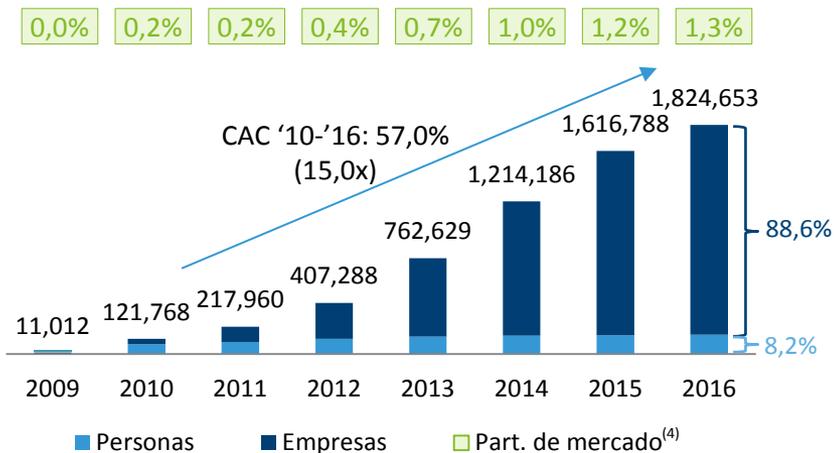
Banco Consorcio en una mirada

Banco universal de tamaño medio, fuertemente capitalizado y con altos índices de eficiencia

Destacados

- Fundado en 2009 tras la compra del Banco Monex
- Miembro del grupo Consorcio Financiero, uno de los principales conglomerados de servicios financieros del país
- Las principales áreas de negocio del Banco son: Personas, Empresas, Finanzas y Corredores de Bolsa
- La visión es convertirse en un actor relevante en la industria bancaria, con sobre el 2% de participación de mercado en colocaciones totales

Evolución de colocaciones⁽³⁾ (CLP millones)



Fuente: Banco Consorcio y SBIF. (1) Crecimiento respecto a diciembre 2015; (2) Gastos de apoyo/(Resultado Operacional Bruto + Provisiones Adicionales); (3) Excluye colocaciones interbancarias; (4) No considera colocaciones de bancos en el extranjero

Resultados (CLP mm)

59.075 ↑44,7%⁽¹⁾ Resultado operacional

47.716 ↑34,8%⁽¹⁾ Utilidad neta

Balance (CLP mm)

3.238.462 ↑19,4%⁽¹⁾ Activos totales

1.824.653 ↑12,9%⁽¹⁾ Colocaciones brutas⁽³⁾

386.139 Patrimonio

Eficiencia/Rentabilidad

29,8% Índice de eficiencia⁽²⁾

14,2% ROAE

1,6% ROAA

Gestión de riesgo

1,7% Índice de riesgo

0,3% Índice morosidad +90 días

Solvencia

18,1% Índice de Basilea

Cifras a diciembre 2016

Hechos destacados del año 2016

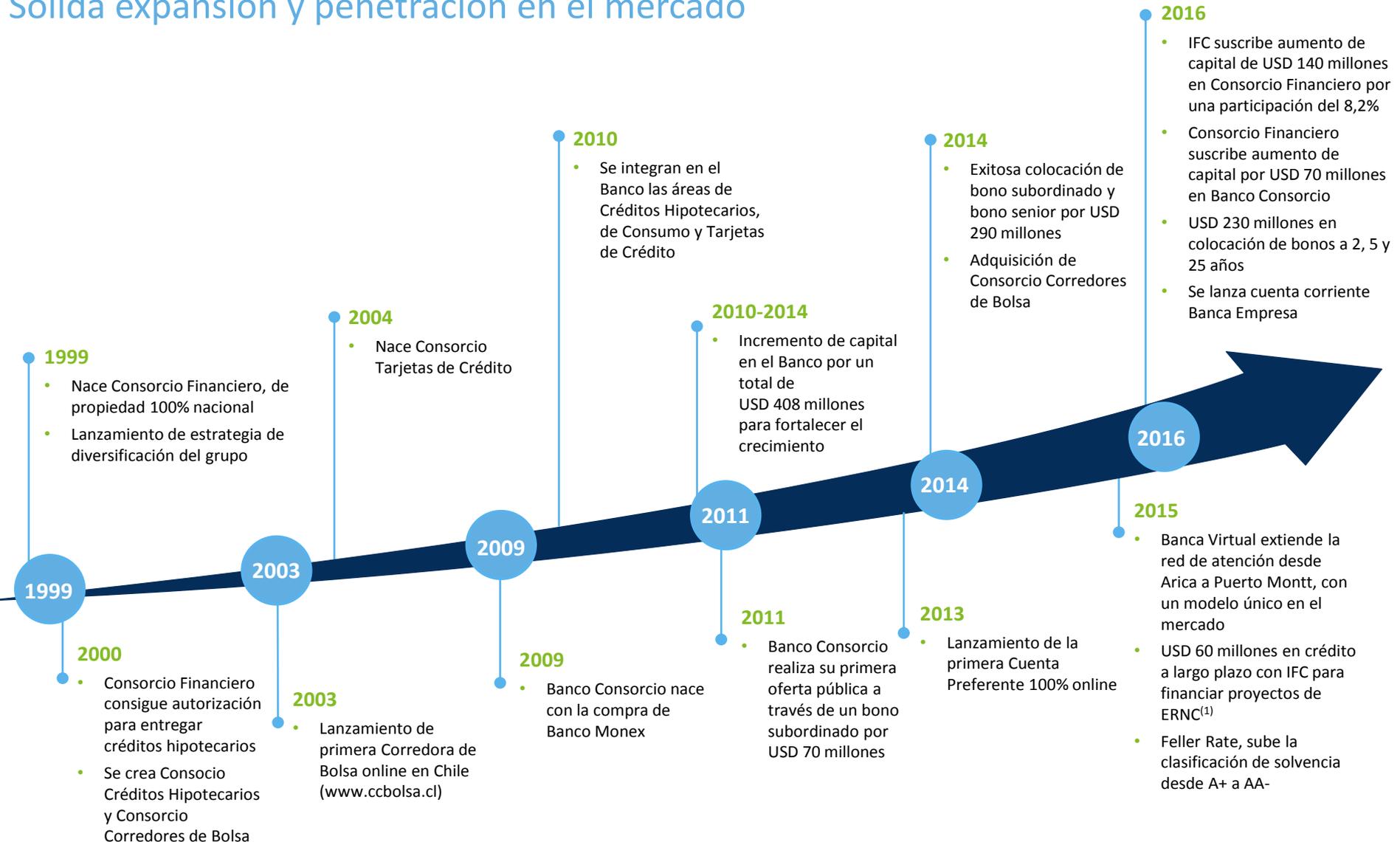
- ✓ Durante el año 2016, el Banco generó una utilidad neta de CLP 47.716 millones (35% superior al año 2015), con sobrecumplimiento en las áreas de Banca Empresas, Finanzas y Corredora de Bolsa
 - El ROAE del banco fue de 14,2%, mayor al rendimiento de la industria (11,6%), acompañado de un índice de Basilea 18,2% superior a la industria (13,8%)
 - Índice de Eficiencia estable durante los últimos años, alcanzando un 29,8% el año 2016
- ✓ Crecimiento en colocaciones totales brutas de 12,9%⁽¹⁾, 2,4 veces el crecimiento de la industria
- ✓ Banca Empresas alcanza el 2,1% de participación de mercado⁽²⁾
- ✓ Lanzamiento de la cuenta corriente de la Banca Empresa, mejorando el servicio de Banca Empresas a sus cliente y permitiendo en el mediano plazo continuar con la diversificación del fondeo del Banco
- ✓ Aumento de capital en el banco por CLP 47.000 millones, producto de la entrada de IFC a la propiedad de Consorcio Financiero
- ✓ Diversificación de estructura de fondeo mediante:
 - Emisiones de bonos por USD 230 millones, a 2, 5 y 25 años plazo, lo cual deja al Banco en una estructura de fondeo cada vez más similar a la industria
 - Aumento del número de corresponsales, aumento de las líneas de crédito con el exterior y creación de nuevos convenios
- ✓ En abril de 2016 ICR mejora la clasificación del banca a AA-, quedando el banco con una clasificación de AA-/AA-

(1) Excluye colocaciones interbancarias

(2) No considera colocaciones de bancos en el extranjero

Historia de Banco Consorcio

Sólida expansión y penetración en el mercado



Fuente: Banco Consorcio

(2) Energías renovables no convencionales



01

Banco
Consorcio

02

Consideraciones
de inversión

03

Características
de la emisión

04

Anexos

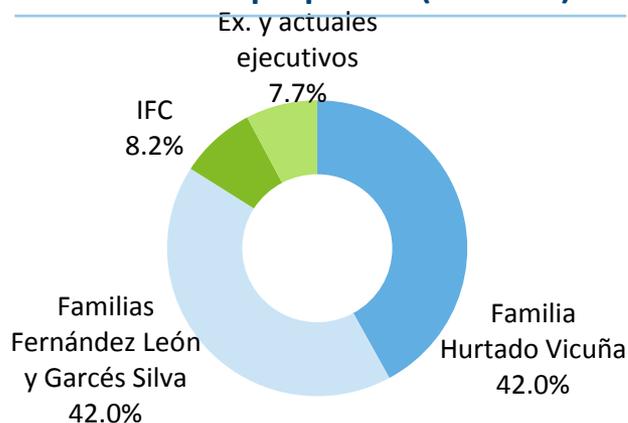


Uno de los grupos de servicios financieros más grandes e importantes del país

Destacados

- Conglomerado líder en servicios financieros y el mayor grupo asegurador del mercado, con 100 años de historia
- 4 líneas de negocio: seguros (vida y generales), previsión, ahorro y servicios bancarios
- Marca reconocida y bien posicionada
- Presencia en todo el país con más de 1.000.000 de clientes en el negocio asegurador
- IFC entra con el 8,2% de participación en Junio de 2016

Estructura de propiedad (dic 2016)



Presencia de los accionistas en otras compañías

Compañía	Participación de los accionistas	Ventas 2016 (USD mm)	Capitalización bursátil (USD bn)
entel	32%	2.855	3,4
ANDINA	10%	2.171	3,6
EMPRESAS BANMEDICA	29%	2.717	1,7
Otras participaciones			
	PUCOBRE	FFV	SANTO TOMÁS

Balance (USD mm)

14.065

Activos consolidados

1.340

Patrimonio

Resultado (USD mm)

173

Utilidad UDM

Rentabilidad

1,3%

ROAA UDM

14,4%

ROAE UDM

Clasificación de riesgo

AA

FitchRatings

AA-

Feller.Rate

Cifras UDM a septiembre 2016

Alto grado de importancia respecto a las inversiones del grupo



Cifras a
diciembre 2016



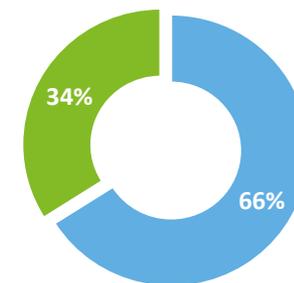
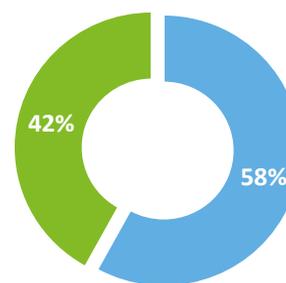
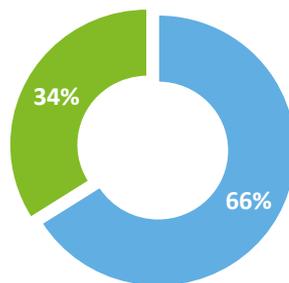
Participaciones no controladoras

25%⁽²⁾

15%



40%



■ Banco ■ Seguros

Fuente: SBIF y SVS. Cifras en CLP convertidas a USD al tipo de cambio de 654,11

(1) Considera cifras preliminares combinadas a diciembre de 2016

(2) Posee el 25% de la propiedad de LVCC Asset Management

Fundación Consorcio Vida: apoyo integral a la comunidad escolar

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

1.031 alumnos

Desde Pre Kinder hasta IVº Medio

92,4%

Asistencia promedio de los alumnos



66% Del total de alumnos que rindieron la Prueba de Selección Universitaria (PSU) en 2014 fueron aceptados en alguna universidad

6.635

m² construidos

63

profesores

13.422

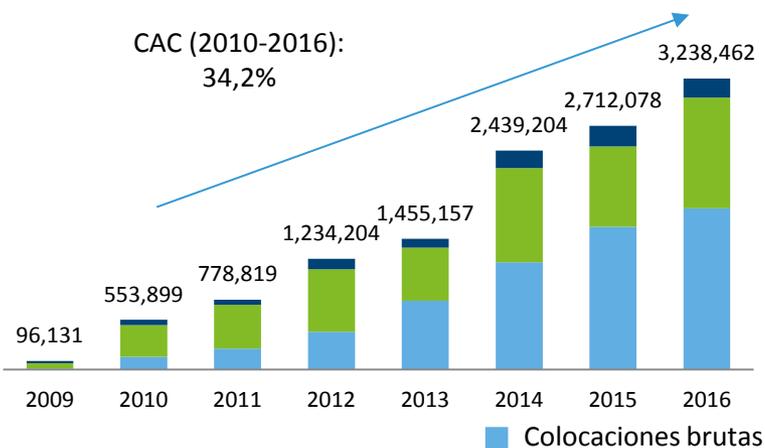
m² de terreno

42

administrativos

Crecimiento diversificado y sostenido

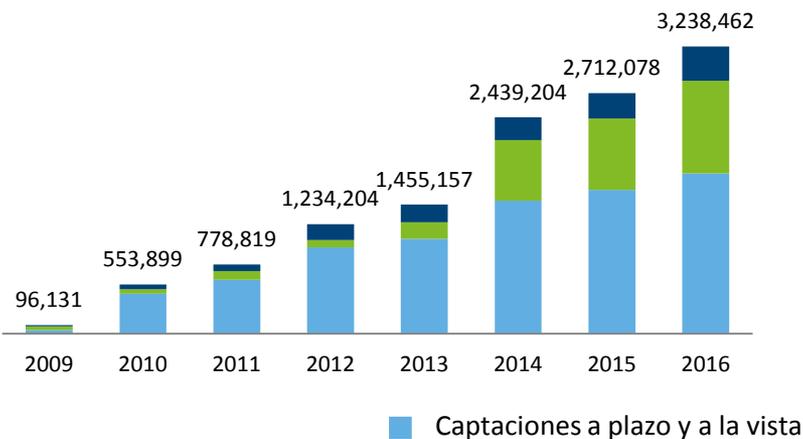
Evolución de activos (CLP millones)



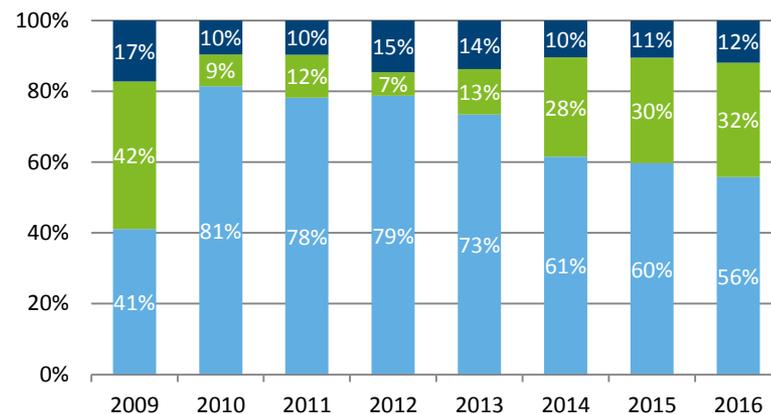
Composición de activos (%)



Evolución de pasivos y patrimonio (CLP millones)



Composición de pasivos (%)

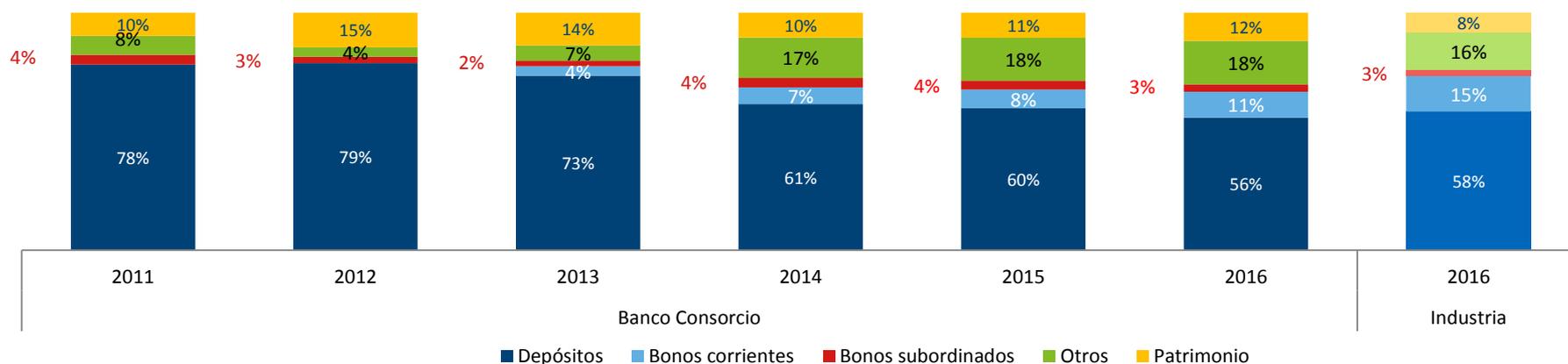


Diversificación y sofisticación de la gestión de pasivos

Destacados

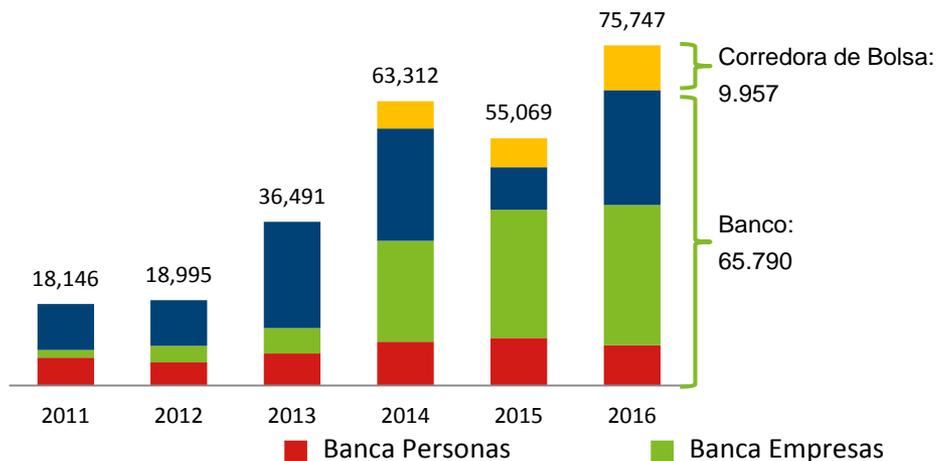
- Banco Consorcio ha diversificado sus fuentes de fondeo, acercándose cada vez más a los estándares de la industria
- Entre los principales hitos destacan:
 - ✓ Se han emitido bonos por UF 18,5 millones, de los cuales UF 6 millones fueron emitidos el año 2016
 - ✓ Se ha aumentado la base de depositantes, con un CAC '12 – '16 de captaciones de empresas y personas de un 43%
 - ✓ Se han realizado pactos contrapartes extranjeras de mediano plazo (1-2 años) por USD 184 millones
 - ✓ Se ha aumentando el número de corresponsales y las líneas de crédito con el exterior
 - ✓ Aumento importante en las fuentes de financiamiento en dólares, financiamiento de comercio exterior, exploración de nuevos convenios y apertura de nuevos corresponsales

Evolución estructura de fondeo (%)

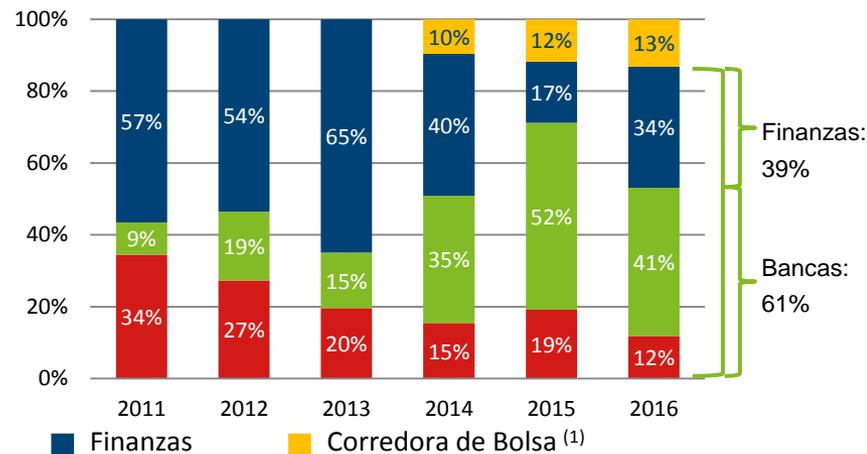


Crecimiento en todos los segmentos, manteniendo niveles de eficiencia y rentabilidad

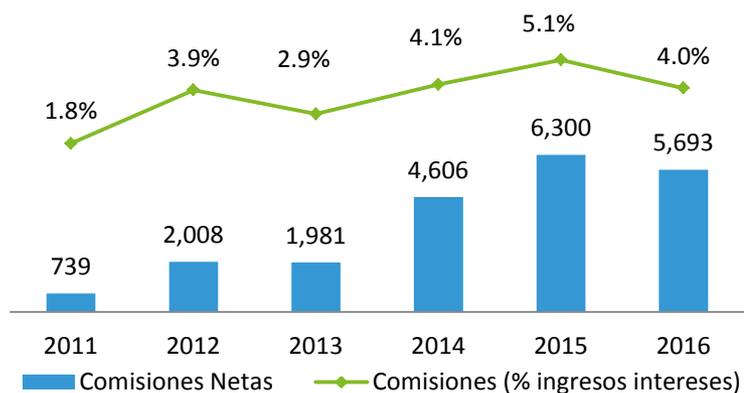
Margen por segmento (CLP millones)



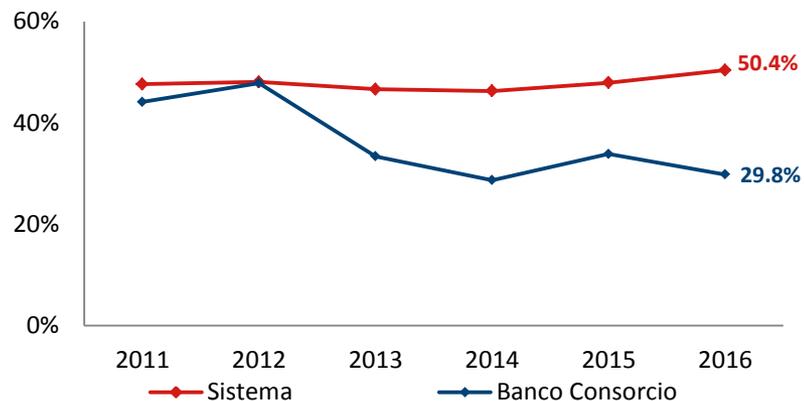
Composición por segmento (%)



Intereses y comisiones (CLP millones)



Evolución índice de eficiencia (%)⁽²⁾



Fuente: Banco Consorcio y SBIF

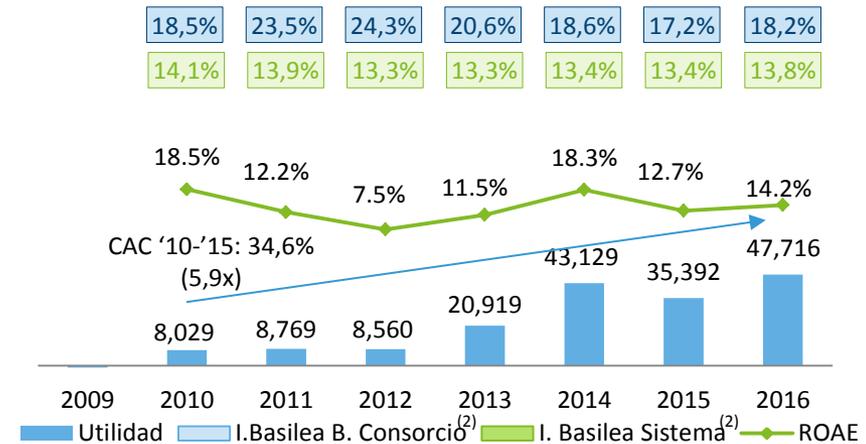
(1) El año 2014 considera los resultados acumulados desde la adquisición de Consorcio Corredores de Bolsa (junio de 2014)

(2) Gastos de apoyo/(Resultado Operacional Bruto + Provisiones Adicionales)

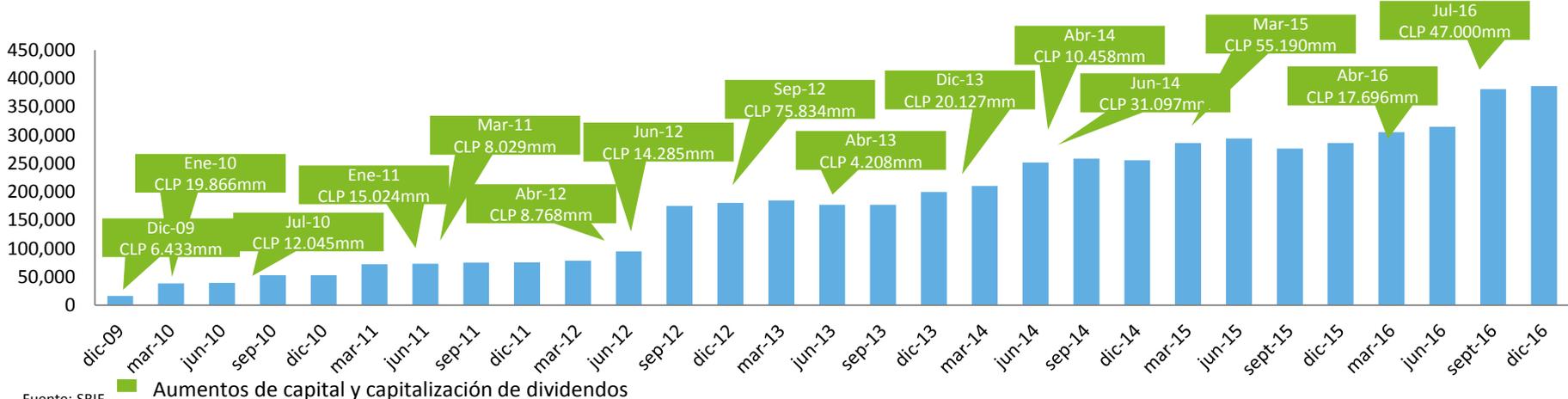
Destacados

- Crecimiento de la utilidad, manteniendo niveles de ROAE atractivos a pesar de importantes aumentos de capital
- Respaldo de los controladores con 15 aumentos de capital y capitalización de dividendos por CLP 346.060 millones desde la adquisición del Banco
 - Destaca el aumento de capital en el banco por CLP 47.000 millones, producto de la entrada de IFC a la propiedad de Consorcio Financiero

Evolución de utilidad y ROAE⁽¹⁾ (CLP millones)



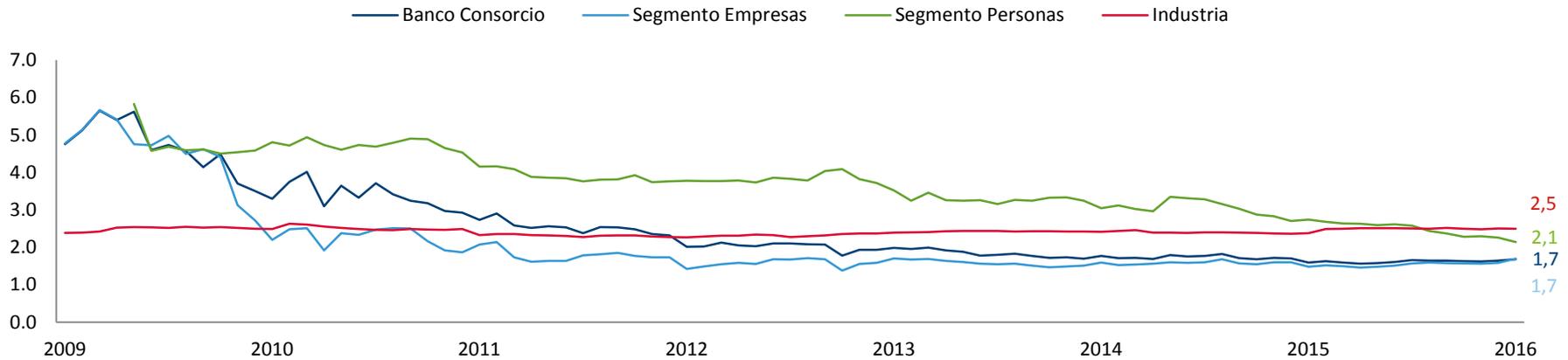
Evolución del patrimonio (CLP millones)



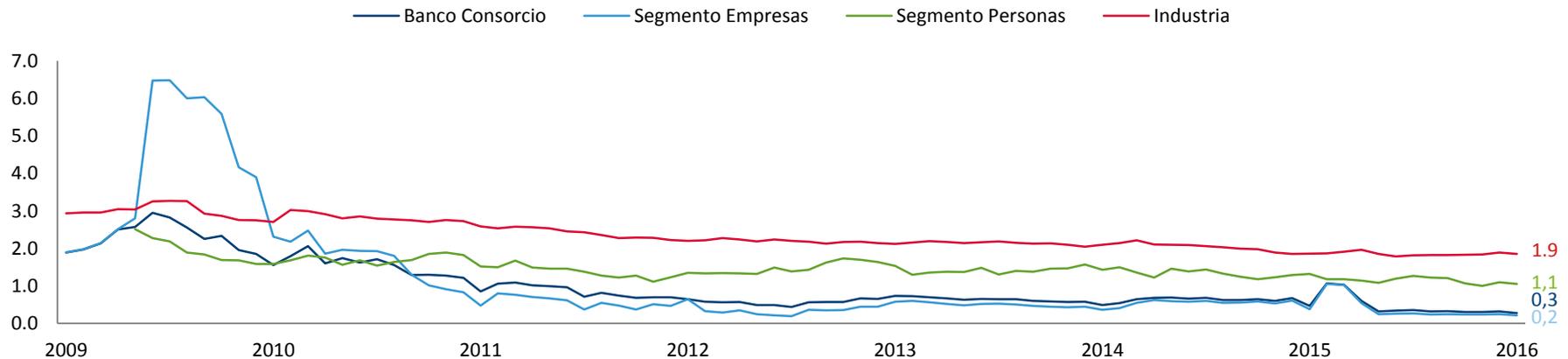
- (1) ROAE: utilidad / patrimonio promedio del periodo diciembre - diciembre
 (2) Basilea: patrimonio efectivo / activos ponderados por riesgo de crédito

Riesgo Cartera de colocaciones de bajo riesgo relativo a la industria

Índice de riesgo (provisiones/colocaciones, %)



Índice de morosidad 90 días o más (cartera morosa/colocaciones, %)



Fuente: SBIF, cifras a diciembre 2016

Mejora en la percepción de riesgo



Calificadora
de Riesgo

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Hoy
Deuda senior	-	A	A	A	A+	A+	AA-	AA-
Deuda subordinada	-	A-	A-	A-	A	A	A+	A+
Solvencia	BBB+	A	A	A	A+	A+	AA-	AA-
Perspectivas	Credit Watch	Estable	Estable	Positiva	Estable	Positiva	Estable	Estable

- Las clasificaciones de Banco Consorcio se fundamentan en una capacidad de generación y respaldo patrimonial fuertes, así como en un perfil de negocios y de riesgos, fondeo y liquidez considerados como adecuados.



	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Hoy
Deuda senior	-	A	A	A+	A+	A+	A+	AA-
Deuda subordinada	-	-	A-	A	A	A	A	A+
Solvencia	-	A	A	A+	A+	A+	A+	AA-
Perspectivas	-	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Positiva	Estable

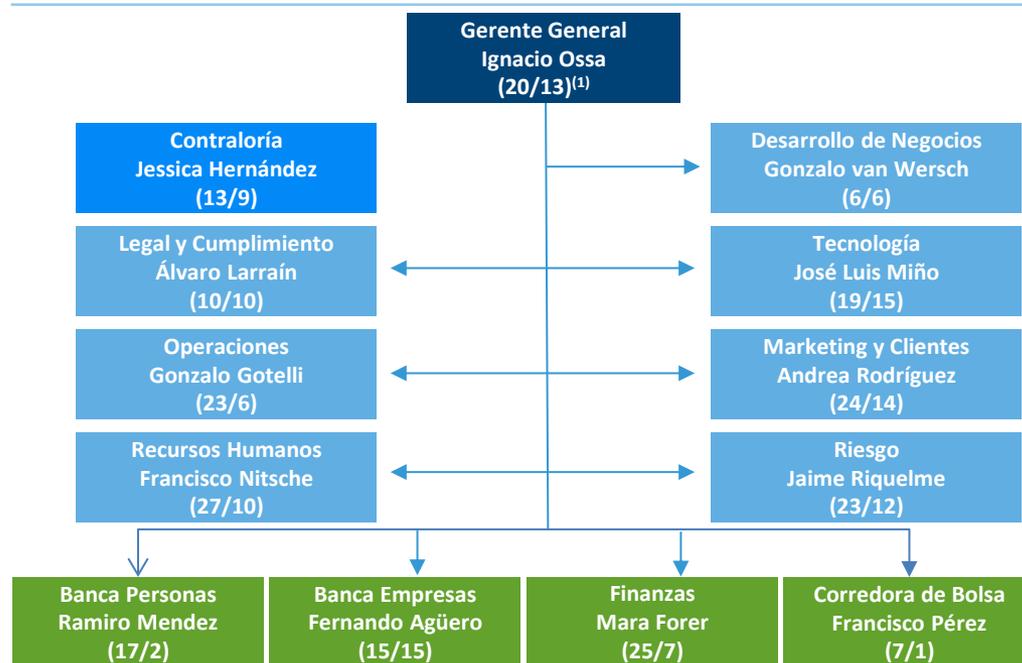
- En abril de 2016 ICR sube la clasificación de riesgo de Banco Consorcio desde "A+" a "AA-"
- El alza de clasificación se sustenta en el sostenido crecimiento de las colocaciones, logrado con un riesgo acotado y en una escala suficiente para procurar una base de fuentes de ingresos recurrentes que brindan una mayor estabilidad a los resultados del Banco. La clasificación también incorpora una mayor diversificación en su fondeo al incorporar el uso de instrumentos de deuda pública y una importante gestión para conseguir financiamiento a través de instituciones internacionales. Del mismo modo, se considera el compromiso en la gestión y respaldo económico que le otorga su grupo controlador, Consorcio Financiero S.A, el cual recientemente logró un acuerdo con el IFC (International Finance Corporation, perteneciente al Banco Mundial), que implicaría aportes de capital destinados a Banco Consorcio, si obtiene las autorizaciones correspondientes.

Directorio y Comité Ejecutivo

Directorio

Presidente		Patricio Parodi Gil Ingeniero Comercial, Universidad Católica de Chile MBA, Harvard Business School
Directores		Cristián Arnolds Reyes Ingeniero Civil, Universidad Católica de Chile MBA Wharton School of Business
		Richard Büchi Buc (Independiente) Ingeniero Civil, Universidad de Chile MBA Wharton School of Business
		Carlos Cristián Cox Vial Ingeniero Civil, Universidad Católica de Chile
		Jose Antonio Garcés Silva Ingeniero Comercial, Universidad Gabriela Mistral MBA Universidad de los Andes
		Julio Guzmán Herrera (Independiente) Ingeniero Comercial, Universidad Católica de Chile
		Pedro Hurtado Vicuña Ingeniero Industrial, Universidad de Chile
		Ana María Rivera Tavalara Administrador de Empresas Miami Dade College
		José Miguel Ureta Cardoen (Independiente) Ingeniero Civil, Universidad Católica de Chile MBA, Harvard Business School

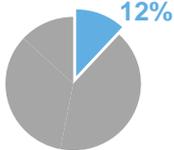
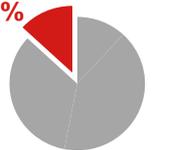
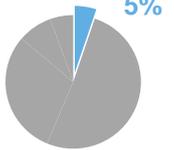
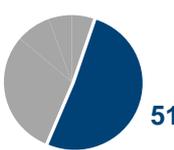
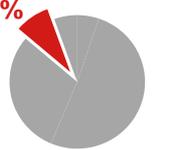
Administración



(1) Años de experiencia profesional / Años en Consorcio Financiero

- Banco Consorcio ofrece una gama completa de productos a través de sus cuatro áreas de negocios
- La diferenciación de productos busca satisfacer las necesidades de cada grupo de clientes
- El éxito de la estrategia del área de Banca Empresa se ve reflejada en el crecimiento sustentable en colocaciones

Áreas de negocios (diciembre 2016)

	Personas	Empresas	Finanzas	Corredores de Bolsa
Productos	<ul style="list-style-type: none"> • Créditos de Consumo • Créditos Hipotecarios • Tarjeta Consorcio Visa • Cuenta Preferente • Depósitos a Plazo 	<ul style="list-style-type: none"> • Créditos Comerciales • Financiamiento Inmobiliario • Factoring • Leasing • Comercio Exterior • Boletas de Garantía 	<ul style="list-style-type: none"> • Compra y Venta de Divisas • Derivados • Depósitos a Plazo • Captaciones • Pactos 	<ul style="list-style-type: none"> • Acciones • Fondos Mutuos • Depósito a Plazo • Pactos • Simultáneas
Clientes (#)	102.306	1.120	449	36.933
Margen operacional	 <p>12%</p> <p>CLP 8.992 mm</p>	 <p>41%</p> <p>CLP 31.205 mm</p>	 <p>34%</p> <p>CLP 25.593 mm</p>	 <p>13%</p> <p>CLP 9.957 mm</p>
Activos ⁽¹⁾	 <p>5%</p> <p>CLP 167.313 mm</p>	 <p>51%</p> <p>CLP 1.657.340 mm</p>	 <p>30%</p> <p>CLP 967.485 mm</p>	 <p>8%</p> <p>CLP 268.178 mm</p>

Fuente: Banco Consorcio

(1) Corresponden a los activos asociados directamente a cada área. Otros activos no asignables por CLP 178.146 millones (6%)

Sistema bancario en Chile

En CLP mm

Banco	Capital básico	Colocaciones brutas ⁽¹⁾	Crec. Coloc. Anual	Activos	ROAE ⁽²⁾
Itaú Corpbanca	3.173.515	21.048.484	-2,7%	29.133.024	-0,1%
Banco de Chile	2.887.410	25.385.534	3,4%	31.558.000	19,6%
Banco Santander-Chile	2.868.706	26.933.624	6,5%	37.006.645	17,0%
Banco de Crédito e Inversiones	2.518.300	22.324.012	10,9%	30.935.232	14,7%
Banco del Estado de Chile	1.565.410	20.745.293	8,8%	34.787.632	10,4%
Scotiabank Chile	840.745	8.840.341	7,4%	11.403.324	13,1%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile	828.992	9.252.921	2,8%	13.843.574	10,1%
Banco Security	461.687	4.462.094	10,0%	6.090.826	11,5%
Banco Bice	455.763	4.351.416	7,4%	5.819.845	15,8%
10 Banco Consorcio	386.139	1.824.653	12,9%	3.238.462	14,2%
JP Morgan Chase Bank, N.A.	220.953	0	-	447.465	4,8%
Banco Falabella	214.978	1.546.890	9,2%	2.321.812	27,4%
Banco Ripley	209.382	778.652	4,3%	901.554	19,9%
Banco Penta	199.308	26.065	-29,1%	200.396	-5,6%
China Construction Bank, Agencia en Chile	126.488	21.670	-	167.330	-14,3%
Rabobank Chile	108.725	740.105	-19,8%	798.877	-9,6%
Banco Internacional	96.891	919.690	10,1%	1.347.618	10,0%
HSBC Bank (Chile)	87.899	223.819	-7,7%	1.262.440	6,2%
Banco BTG Pactual Chile	73.226	36.561	44,8%	154.774	-1,6%
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	57.314	47.371	2,8%	161.794	1,9%
Banco Paris	35.286	9.651	-7,5%	45.713	-24,4%
Banco do Brasil S.A.	24.012	29.423	-21,9%	36.502	1,1%
Banco de la Nación Argentina	20.964	8.138	-8,2%	23.733	-1,2%
Sistema Bancario	17.462.094	149.556.407	5,3%	211.686.572	11,6%
Participación de mercado	2,2%	1,3% ⁽³⁾	2,41	1,5%	1,22

Participación de mercado⁽³⁾
(diciembre 2016)

Colocaciones	→	1,3%
Comercial	→	2,1%
Consumo	→	0,4%
Vivienda	→	0,2%
Vivienda Administrada	→	1,6%
Capital básico	→	2,2%
Activos	→	1,5%

Fuente: SBIF, cifras a diciembre 2016

(1) Excluye colocaciones interbancarias

(2) ROAE: utilidad / patrimonio promedio del periodo diciembre - diciembre

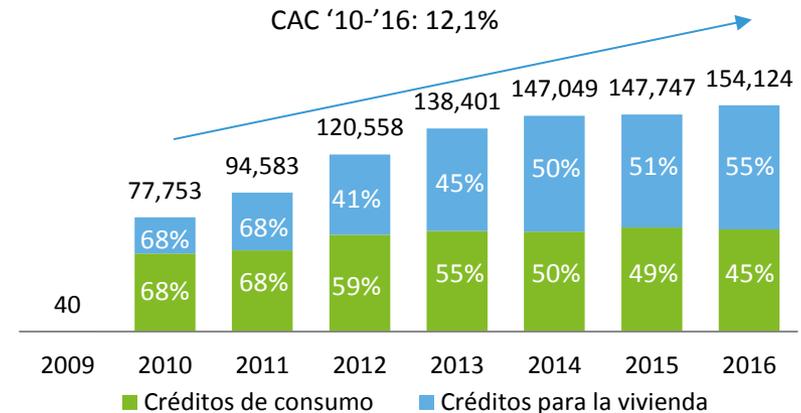
(3) Participación de mercado de colocaciones no considera colocaciones de bancos en el extranjero

Banca Personas

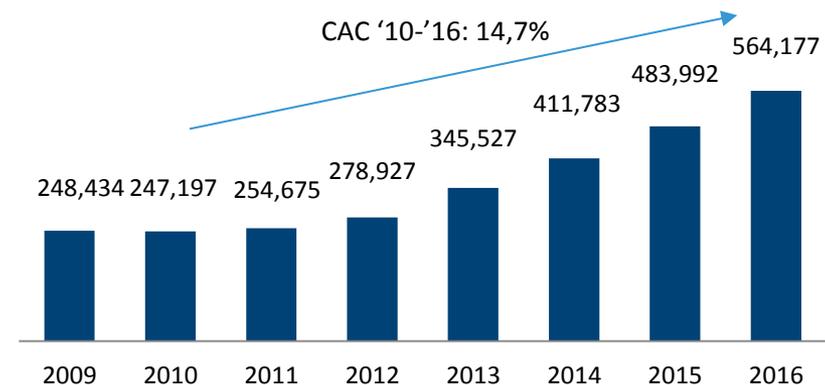
Destacados

- A diciembre de 2016, el negocio de Banca Personas alcanzó colocaciones por CLP 154.124 millones, ofreciendo los siguientes productos:
 - Créditos de consumo
 - Créditos para la vivienda
 - Productos transaccionales
- A diciembre de 2016, Banca Personas tiene una participación de mercado de 0,3% en colocaciones a personas, descomponiéndose en 0,4% en créditos de consumo y 0,2% en el sector de créditos hipotecarios⁽¹⁾
- Banco Consorcio alcanzó un 1,6% de participación de mercado en cartera administrada para vivienda al cierre de 2016

Colocaciones Banca Personas (CLP millones)



Cartera administrada créditos para vivienda (CLP millones)



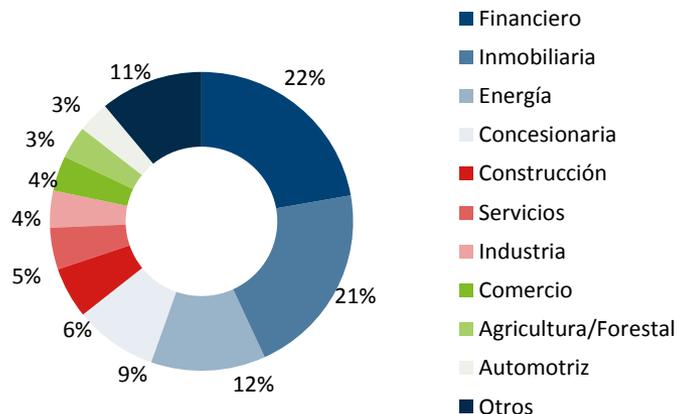
Banca Empresas

Destacados

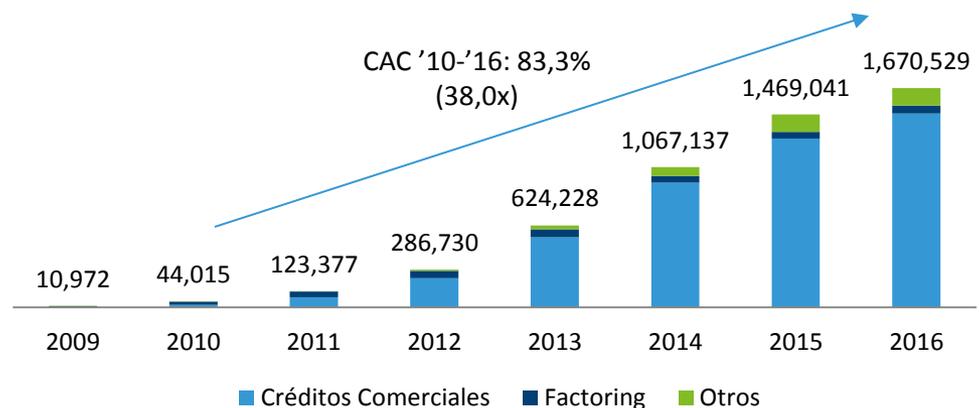
- Se ha mantenido un importante y constante crecimiento en colocaciones (13,7% en 2016)
- Enfocado en la diversificación de clientes y cruce de productos
- El 2016, sólo mediante la oferta del producto de Factoring Tradicional, Banca Empresas ingresó al mercado de PYMES

Clasificación	Facturación (CLP millones)	% Cartera Empresas	Clientes (#)	Estrategia
Banca Pyme	1.000 - 2.000	0,2%	70	Factoring Tradicional
Banca Medianas Empresas	2.000 - 10.000	3,4%	368	Créditos Comerciales, Factoring y Cartas de Crédito
Banca Grandes Empresas	10.000 - 50.000	7,8%	224	Créditos Comerciales, Leasing, Cartas de Crédito y PAE
Banca Corporativa	>50.000	66,8%	285	Créditos Estructurados (Operativas o Project Finance), Créditos Sindicados, Capital de Trabajo, Boletas de Garantía y Divisas
Banca Inmobiliaria y Construcción	-	21,8%	173	Líneas de construcción, Bodegaje de Terreno y Boletas de Garantía para clientes de primer nivel crediticio

Colocaciones Banca Empresas por sector (diciembre 2016)



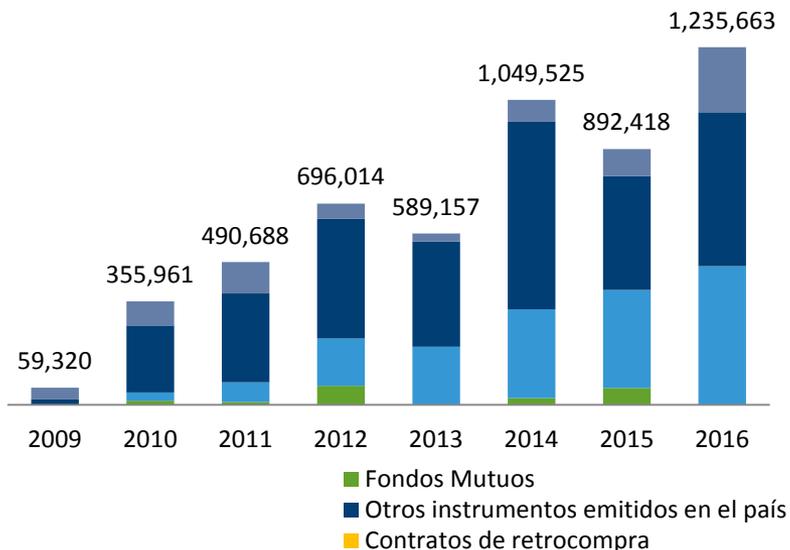
Colocaciones Banca Empresas (CLP millones)



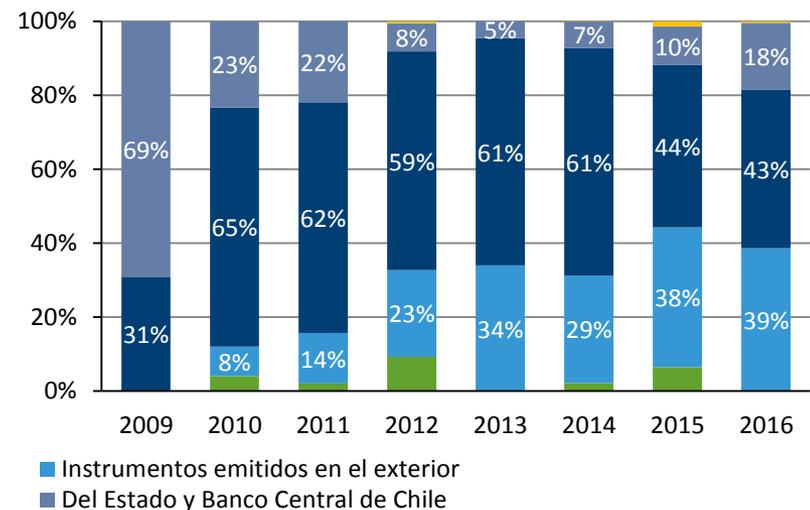
Finanzas

- Administra el fondeo del Banco, minimizando y diversificando el costo de fondos
- Apoyar en forma activa el servicio entregado por áreas comerciales
- Ofrece captaciones, productos de moneda extranjera, derivados de inflación, tasa de interés e instrumentos de renta fija a través de su mesa de distribución
- A diciembre de 2016 mantiene inversiones por CLP 1.235.663 millones, aumentando un 38,5% respecto de 2015
- Durante el 2016 aumentó la cartera de inversiones del banco con el objeto de rentabilizar el aumento de capital recibido en julio del mismo año y por la decisión de mantener un mayor stock de activos del Banco Central de Chile o de Tesorería

Evolución de inversiones (CLP millones)



Composición de inversiones (%)

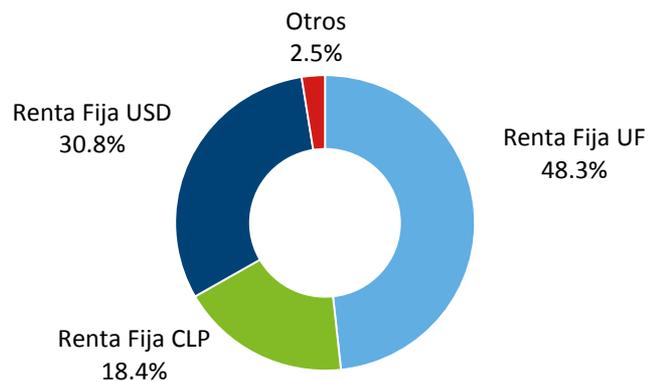


Consorcio Corredores de Bolsa

Destacados

- Adquirida por Banco Consorcio a Consorcio Financiero en junio de 2014
- Foco en intermediación de acciones e instrumentos de renta fija, pactos y simultáneas
- 34.724 clientes de la Corredora OnLine con más de 2 millones de visitas anuales
- Base de clientes diversificada: institucionales, clientes de alto patrimonio y personas naturales
- Cartera propia invertida en instrumentos de Renta Fija

Cartera de inversiones



Fuente: Banco Consorcio y SVS. Cifras a diciembre de 2016

(1) ROAE: Utilidad anualizada sobre patrimonio promedio de cada año

Balance (CLP mm)

304.063

Activos C. de Bolsa

46.836

Patrimonio C. de Bolsa

Resultado (CLP mm)

7.994

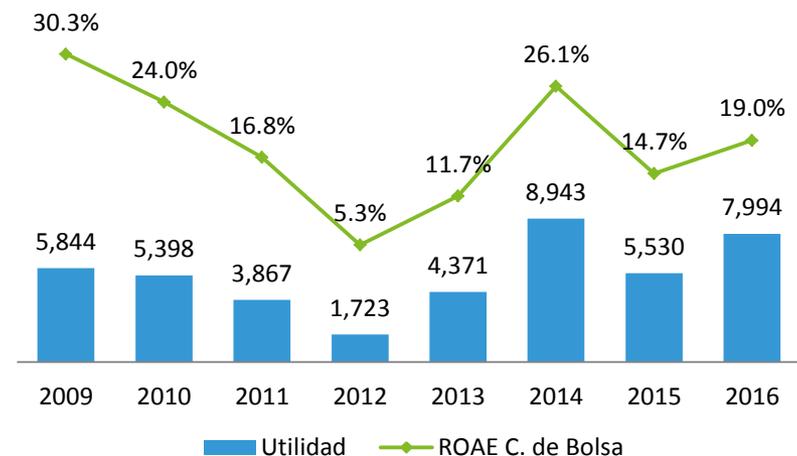
Utilidad C. de Bolsa

Rentabilidad

19,0% / **7,3%** (industria)

ROAE⁽¹⁾ C. de Bolsa

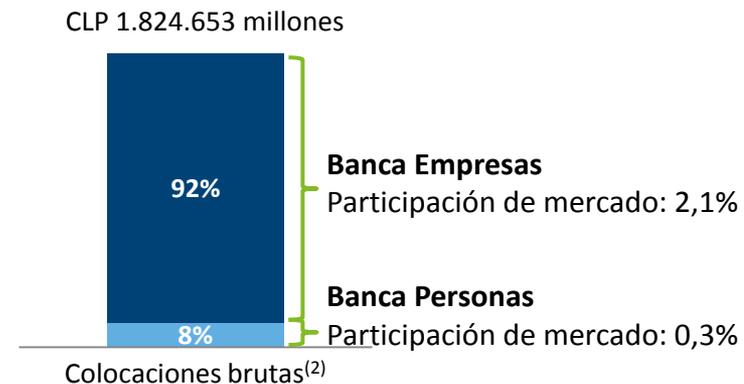
Evolución de la utilidad (CLP millones) y ROAE⁽¹⁾(%)



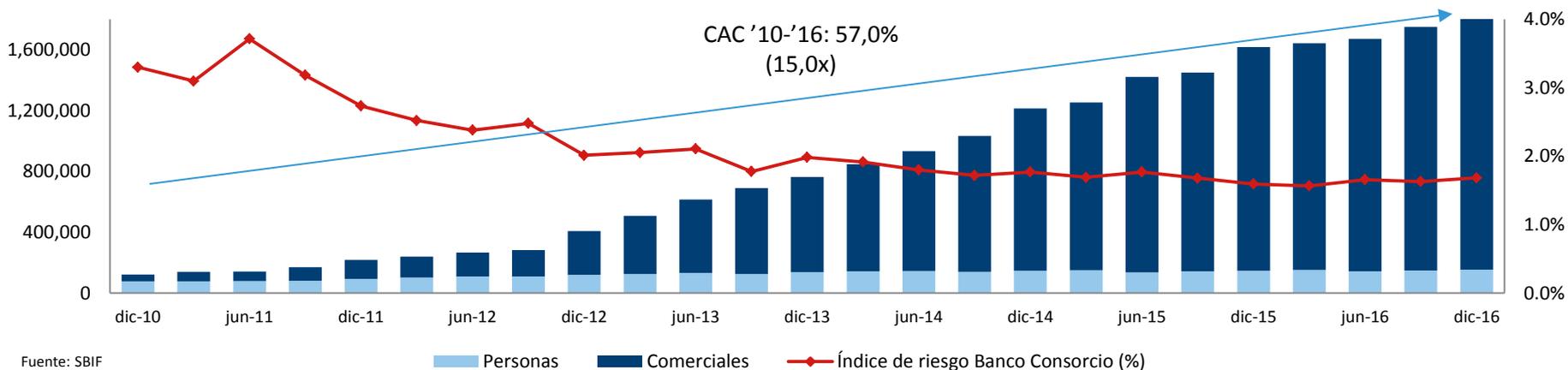
Destacados

- La implementación de una estrategia consistente ha dado como resultado un importante crecimiento en las colocaciones del Banco
- La participación de mercado medida en colocaciones ha pasado desde un 0,2% en diciembre de 2010 (primer año de operación), hasta un 1,3% en diciembre de 2016⁽¹⁾
- Durante 2016, las colocaciones aumentaron en 12,9%⁽²⁾

Composición de colocaciones a diciembre 2016 (%)



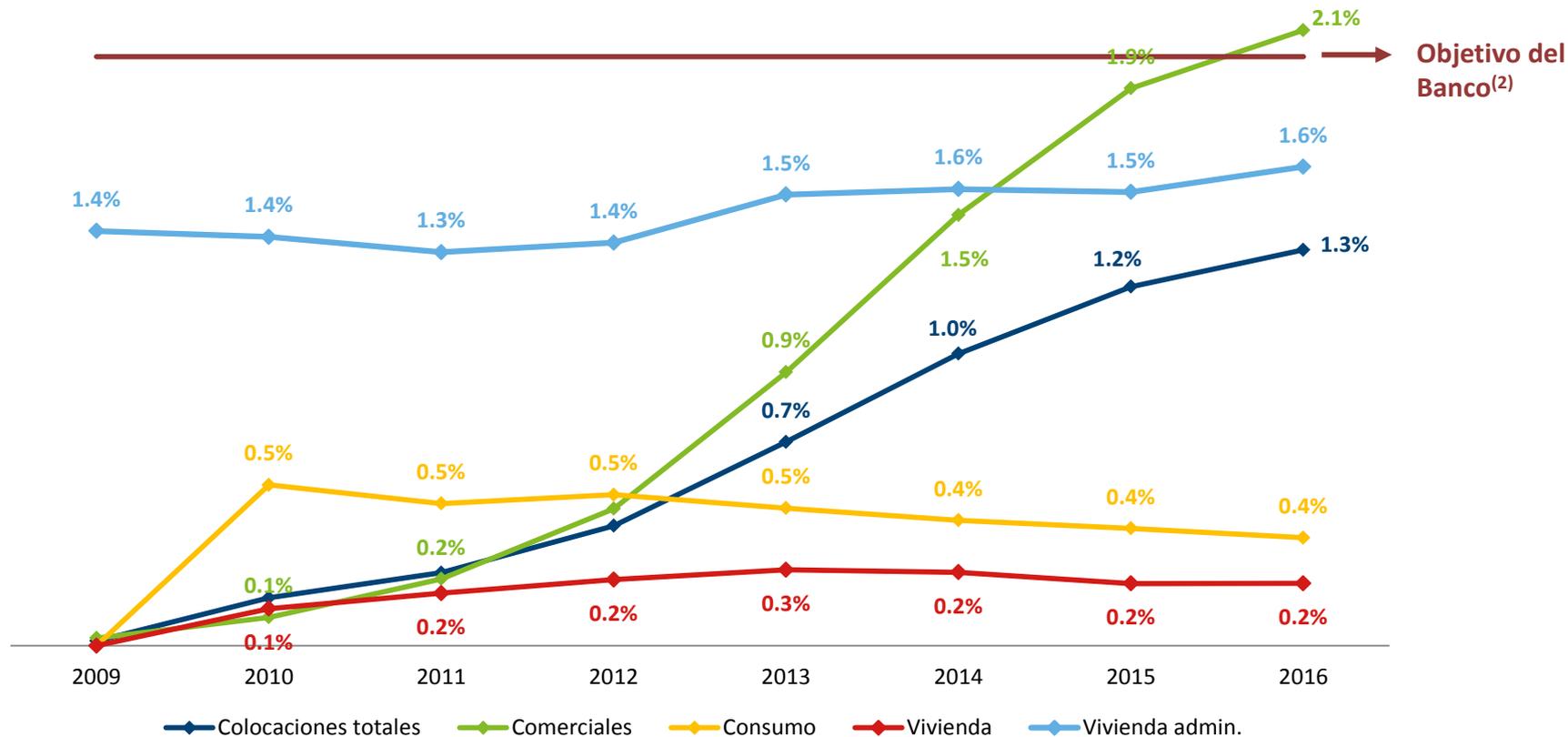
Evolución de colocaciones⁽¹⁾ (CLP millones)



Fuente: SBIF

(1) No considera colocaciones de bancos en el extranjero

(2) Excluye colocaciones interbancarias

Evolución de la participación de mercado⁽¹⁾

Fuente: SBIF

(1) No considera colocaciones de bancos en el extranjero

(2) Objetivo medido en base a la participación en colocaciones totales

Estrategia de Banco Consorcio

- La estrategia de crecimiento de Banco Consorcio se sustenta en cuatro pilares, los cuales aplica transversalmente a sus cuatro líneas de negocios

- Generar una cultura de servicio y agilidad
- Implementar estrategia de fortalecimiento de tecnologías e información
- Dar identidad a la gestión de RRHH

Enfoque de banco universal, cercano y ágil

Desarrollo de nuevas líneas de negocio y productos

- Lanzar nuevos productos
- Desarrollar nuevos canales de Banca Personas para acelerar el crecimiento



- Diversificar el fondeo local e internacional

Adecuada gestión del riesgo

Eficiencia operacional y rentabilidad

- Mejorar *cross selling* de productos y clientes
- Mantener eficiencia en costos
- Obtener un ROAE superior al 15%



01

Banco
Consorcio

02

Consideraciones
de Inversión

03

**Características
de la emisión**

04

Anexos

Bonos senior

	Serie AB	Serie AL
Nemotécnicos	BCNO-AB0317	BCNO-AL0317
Moneda	UF	CLP
Monto a colocar	UF 2.000.000 ampliable a UF 3.000.000, o su equivalente en pesos	
Uso de fondos	<ul style="list-style-type: none"> • Potenciar el crecimiento que se ha experimentado en colocaciones comerciales • Aumentar el calce de la estructura del balance, mediante la emisión de pasivos de largo plazo • Diversificar las fuentes de financiamiento 	
Plazo	5 años <i>bullet</i>	
Amortización de capital	Una amortización el 5 de marzo de 2022	
Tasa de interés de carátula	2,40%	5,00%
Duration aproximado	4,7 años	4,5 años
Fecha Inicio devengo de intereses	5 de marzo de 2017	
Fecha de inicio Rescate Anticipado	No contempla rescate anticipado	
Clasificación de riesgo	AA- por Feller Rate / AA- por ICR	

Bonos subordinados

	Serie Y
Nemotécnicos	UCNO-Y0117
Moneda	UF
Monto a colocar	UF 1.000.000
Uso de fondos	<ul style="list-style-type: none"> • Potenciar el crecimiento que se ha experimentado en colocaciones comerciales • Aumentar el calce de la estructura del balance, mediante la emisión de pasivos de largo plazo • Diversificar las fuentes de financiamiento
Plazo	24,5 años <i>bullet</i>
Amortización de capital	Una amortización el 5 de julio de 2041
Tasa de interés de carátula	3,40%
Duration aproximado	16,7 años
Fecha Inicio devengo de intereses	5 de enero de 2017
Fecha de inicio Rescate Anticipado	No contempla rescate anticipado
Clasificación de riesgo	A+ por Feller Rate / A+ por ICR

Marzo 2017

L	M	W	J	V
		1	2	3
6	7	8	9	10
13	14	15	16	17
20	21	22	23	24
27	28	29	30	31

- 8 – 13 de marzo **Reuniones con inversionistas**
- 13 de marzo **Libro de órdenes**
- 14 de marzo **Colocación**

(1) Sujeto a confirmación



01

Banco
Consortio

02

Consideraciones
de inversión

03

Características
de la emisión

04

Anexos

(CLP mm)	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16
ACTIVOS						
Efectivo y Disponible	21.037	63.179	31.924	68.804	59.297	87.345
Colocaciones Totales Netas	231.458	421.638	767.104	1.192.719	1.590.997	1.792.983
Inversiones de Renta Fija DPV	438.477	514.352	430.266	776.881	803.321	1.169.090
Fondos Mutuos y Otros Negociación	52.211	181.662	158.891	272.644	89.097	66.573
Activo Transitorio	14.159	27.758	43.894	44.541	74.902	32.762
Activo Fijo	6.315	6.153	5.934	7.268	7.016	6.745
Otros Activos	15.162	19.462	17.144	76.347	87.448	82.964
TOTAL ACTIVOS	778.819	1.234.204	1.455.157	2.439.204	2.712.078	3.238.462
PASIVOS Y PATRIMONIO						
Obligaciones a la Vista	22.598	25.706	41.787	37.717	56.802	58.997
Captaciones a Plazo	586.057	945.962	1.026.860	1.461.811	1.563.036	1.748.107
Bancos	6	1.203	16.572	46.488	123.469	176.073
Pasivo Transitorio	7.364	26.669	48.469	39.829	59.706	24.176
Otros Pasivos	55.086	21.402	30.290	328.161	308.309	388.871
Bonos Senior	0	0	58.111	172.675	213.675	351.954
Bonos Subordinados	31.979	32.825	33.559	97.156	101.194	104.145
TOTAL PATRIMONIO	75.729	180.437	199.509	255.367	285.887	386.139
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	778.819	1.234.204	1.455.157	2.439.204	2.712.078	3.238.462

(CLP mm)	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16
Margen por segmento de negocios						
Banca Personas	6.252	5.180	7.150	9.759	10.575	8.992
Banca Empresas	1.637	3.641	5.651	22.434	28.600	31.205
Finanzas	10.256	10.174	23.690	25.018	9.408	25.593
Corredora de Bolsa ⁽¹⁾	0	0	0	6.102	6.485	9.957
Total Margen	18.146	18.995	36.491	63.312	55.069	75.747
Total Gastos Fijos	-7.975	-9.176	-11.551	-14.259	-14.235	-16.672
Resultado Operacional	10.171	9.819	24.940	49.053	40.834	59.075
Impuesto a la Renta	-1.402	-1.259	-4.020	-5.925	-5.442	-11.359
Utilidad (Perdida) Consolidada	8.769	8.560	20.920	43.128	35.392	47.716

Fuente: Banco Consorcio, Estado de Resultados de gestión

(1) El año 2014 considera los resultados acumulados desde la adquisición de Consorcio Corredores de Bolsa (junio de 2014)



PERSONAS

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



EMPRESAS

Créditos Comerciales
Financiamiento Inmobiliario
Factoring
Leasing
Comex
Boletas de Garantía
Cash Management



CORREDORES DE BOLSA

Acciones
Fondos Mutuos
Renta Fija
Depósitos a Plazo
Pactos



FINANZAS

Compra y Venta Divisas
Derivados
Depósitos a Plazo
Captaciones
Pactos



600 221 2000

www.bancoconsorcio.cl

