

# Presentación Institucional

Investor Relations, Noviembre 2017



- **Coopeuch: La mayor cooperativa de ahorro y crédito de Latinoamérica**
- **Estructura de balance saludable**
- **Un modelo de negocio único**
- **Resultados impulsados por un fuerte modelo de negocio**
- **Anexos**

- **Coopeuch: La mayor cooperativa de ahorro y crédito de Latinoamérica**
- **Estructura de balance saludable**
- **Un modelo de negocio único**
- **Resultados impulsados por un fuerte modelo de negocio**
- **Anexos**

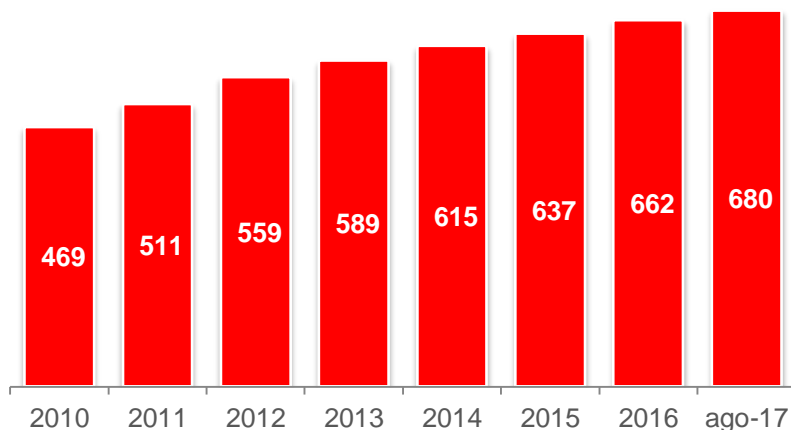
Coopeuch es la principal Cooperativa de ahorro y crédito del país



| Socios y Sucursales | Ago-17  | YoY (%) |
|---------------------|---------|---------|
| Socios              | 680.008 | 4%      |
| Sucursales          | 83      | 0%      |

*“Importante presencia en regiones. Es la institución regulada por la SBIF más descentralizada con más del 70% de las colocaciones fuera de la región metropolitana”*

**Socios (miles)**



| Datos Clave (USD mm)                | Ago-17 | YoY (%) |
|-------------------------------------|--------|---------|
| Total Activos                       | 2.466  | 11%     |
| Colaboradores (n°)                  | 2.027  | 5%      |
| Préstamos Brutos                    | 2.137  | 9%      |
| Total Depósitos                     | 1.121  | 23%     |
| Capital y Reservas                  | 666    | 4%      |
| Remanente (resultado del ejercicio) | 67     | 48%     |

| Ratings Internacional | Largo Plazo | Outlook  |
|-----------------------|-------------|----------|
| Moody's               | Baa2        | Estable  |
| Standard & Poor's     | BBB         | Negativo |
| Fitch Ratings         | BBB         | Positivo |

## Segundo lugar en cuentas de ahorro y una importante participación en créditos de consumo<sup>(1)</sup>

| RK | RK <sup>(2)</sup> | Institución          | Crédito Consumo Junio-17 (USD MM) |
|----|-------------------|----------------------|-----------------------------------|
| 1  |                   | BANCO SANTANDER      | 4.246                             |
| 2  |                   | BANCO DE CHILE       | 3.710                             |
| 3  |                   | BCI                  | 3.251                             |
| 4  |                   | ITAÚ CORPBANCA       | 2.697                             |
| 5  | 1                 | BANCO ESTADO         | 2.103                             |
| 6  | 2                 | LOS ANDES            | 1.745                             |
| 7  | 3                 | BANCO FALABELLA      | 1.451                             |
| 8  | 4                 | <b>COOPEUCH</b>      | <b>1.364</b>                      |
| 9  |                   | BBVA                 | 1.265                             |
| 10 |                   | SCOTIABANK           | 1.196                             |
| 11 | 5                 | CREDICHILE (*)       | 915                               |
| 12 | 6                 | BCI NOVA (*)         | 600                               |
| 13 | 7                 | LA ARAUCANA (*)      | 585                               |
| 14 | 8                 | LOS HÉROES (*)       | 466                               |
| 15 |                   | SECURITY             | 343                               |
| 16 | 9                 | BANCO RIPLEY         | 309                               |
| 17 | 10                | BANEFÉ (*)           | 298                               |
| 18 | 11                | CONDELL (*)          | 246                               |
| 19 |                   | 18 DE SEPTIEMBRE (*) | 172                               |
| 20 |                   | BICE                 | 119                               |

| RK | Institución     | Cuentas de Ahorro Mayo-17 (USD MM) |
|----|-----------------|------------------------------------|
| 1  | BANCO ESTADO    | 6.077                              |
| 2  | <b>COOPEUCH</b> | <b>471</b>                         |
| 3  | BANCO DE CHILE  | 325                                |
| 4  | LOS ANDES       | 278                                |
| 5  | BANCO SANTANDER | 180                                |
| 6  | BANCO FALABELLA | 87                                 |
| 7  | BCI             | 77                                 |
| 8  | BBVA            | 66                                 |
| 9  | SCOTIABANK      | 54                                 |
| 10 | BANCO ITAÚ      | 13                                 |

| RK | Institución     | Cuentas de Ahorro (n°) |
|----|-----------------|------------------------|
| 1  | BANCO ESTADO    | 14.553.344             |
| 2  | <b>COOPEUCH</b> | <b>701.638</b>         |
| 3  | BANCO SANTANDER | 373.820                |
| 4  | LOS ANDES       | 354.980                |
| 5  | BANCO FALABELLA | 299.206                |
| 6  | BANCO DE CHILE  | 233.565                |
| 7  | BCI             | 111.026                |
| 8  | BBVA            | 70.211                 |
| 9  | SCOTIABANK      | 68.805                 |
| 10 | LA ARAUCANA     | 38.380                 |

(1) Fuente: SBIF, (\*) última disponible

(2) Ranking competencia relevante enfocada en el mismo nivel socioeconómico de Coopeuch

## Cooperativismo un virtuoso modelo de negocio

Una cooperativa de ahorro y crédito es una cooperativa financiera propiedad de sus miembros, controlada democráticamente por sus miembros y operada con el propósito de promover el ahorro, proporcionar crédito a precios competitivos y proporcionar otros servicios financieros a sus miembros.

Las cooperativas de ahorro y crédito difieren de los bancos y otras instituciones financieras en el sentido de que aquellos que tienen cuentas en la cooperativa de crédito son sus miembros y propietarios y eligen a su junta directiva en un sistema de **una persona un voto**, independiente del monto invertido.

Compromiso de cada socio a realizar un aporte mensual de capital entre 10 a 100 cuotas de participación. (c/u app 0,4 USD)

División anual de los resultados de la cooperativa entre todos los socios en base al capital aportado y uso de productos

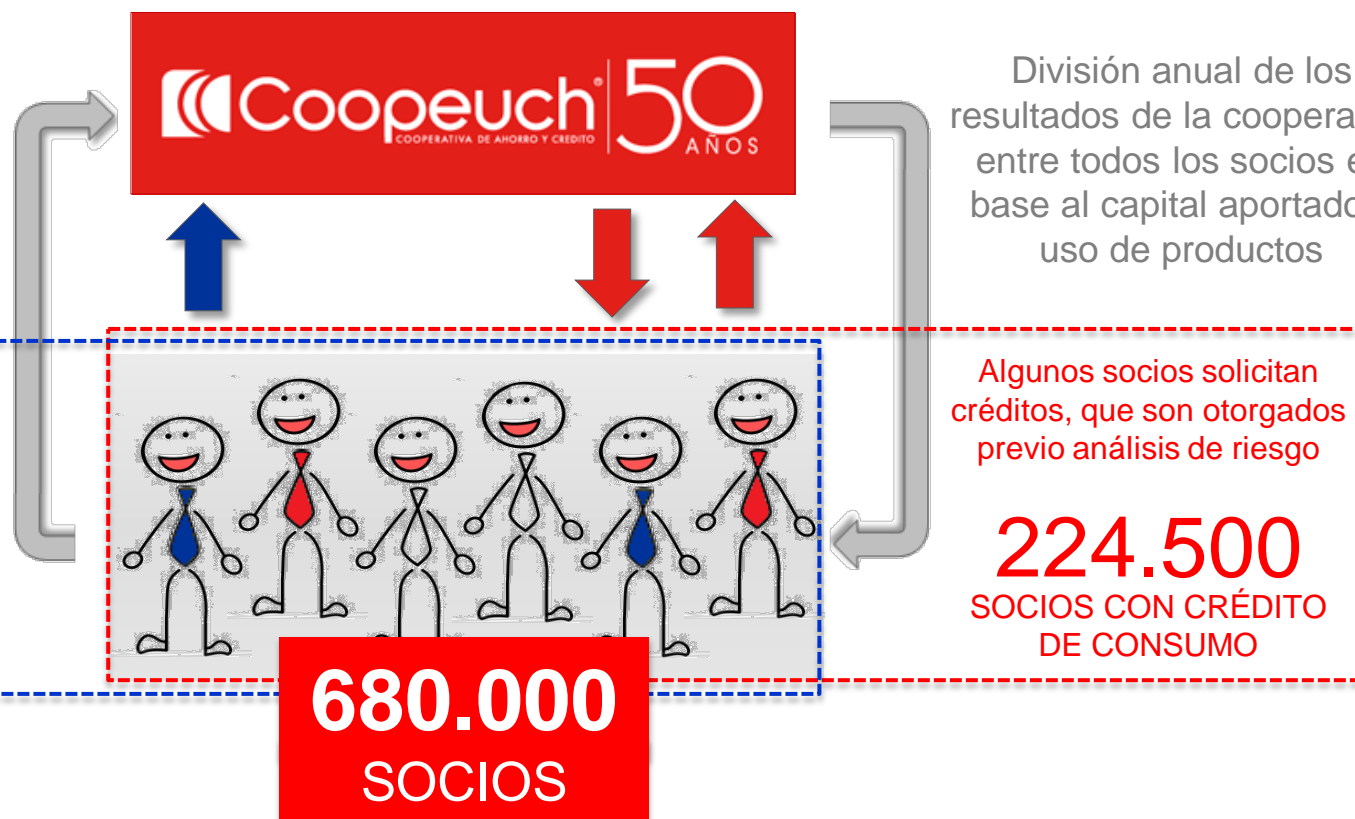
Algunos socios ahorran mediante libretas de ahorro o depósitos a plazo

**714.500**  
CUENTAS DE AHORRO  
240.500 cuentas de socios

Algunos socios solicitan créditos, que son otorgados previo análisis de riesgo

**224.500**  
SOCIOS CON CRÉDITO DE CONSUMO

**680.000**  
SOCIOS



## Nuestro modelo de créditos de consumo

**85%**  
Con Convenio  
Más de 3.600 convenios  
con entidades

El socio realiza el pago de su crédito a través del descuento que hace su empleador directamente en su remuneración mensual

81%



Convenios con entidades del sector público

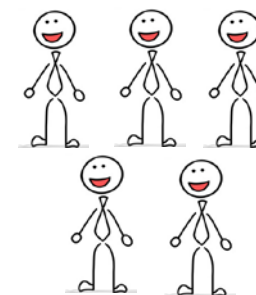
19%



Convenios con entidades del sector privado

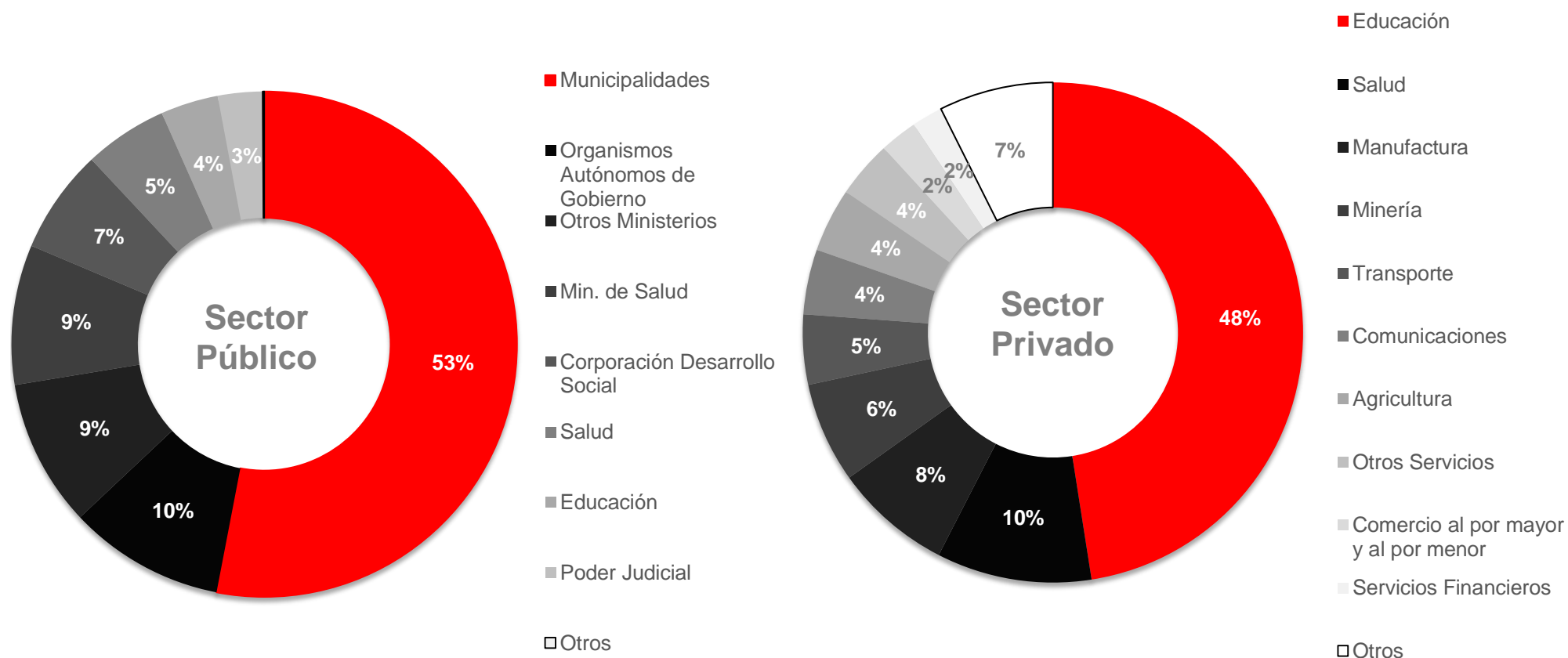
**15%**  
Sin Convenio

El socio realiza el pago de su crédito de forma directa, al igual que lo haría en cualquier otra institución financiera



Nuestro foco en consumo es continuar desarrollando nuevos convenios de descuento por planilla y aumentar la penetración en los convenios activos.

## Desglose de los descuentos por planilla <sup>(1)</sup>



(1) Información a agosto 2017



## Solidos estándares de gobierno corporativo y altamente regulados

| Directores                                 | Comité de Riesgo | Comité de Auditoría | Comité de Activos y Pasivos | Comité de Nuevos Negocios | Comité de Recursos Humanos | Comité de Experiencia de Servicio y Asuntos Corporativos | Comité de Prevención de Lavado de Dinero & Terrorismo Financiero |
|--|------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|--|--|
| Siria Jeldes Chang (Presidente)            |                  |                     |                             |                           |                            |  |  |
| Andrés Reinstein Álvarez (Vice Presidente) |                  |                     |                             |                           |                            |  |  |
| Erik Haindl Rondanelli                     |                  |                     |                             |                           |                            |  |  |
| Sergio Zúñiga Astudillo                    |                  |                     |                             |                           |                            |  |  |
| Edith Sánchez Meza (Secretaria)            |                  |                     |                             |                           |                            |  |  |
| Alejandro Quintana Hurtado                 |                  |                     |                             |                           |                            |  |  |
| Carlos González Cáceres                    |                  |                     |                             |                           |                            |  |  |

Miembro Presidente

### Coopeuch está altamente regulada:

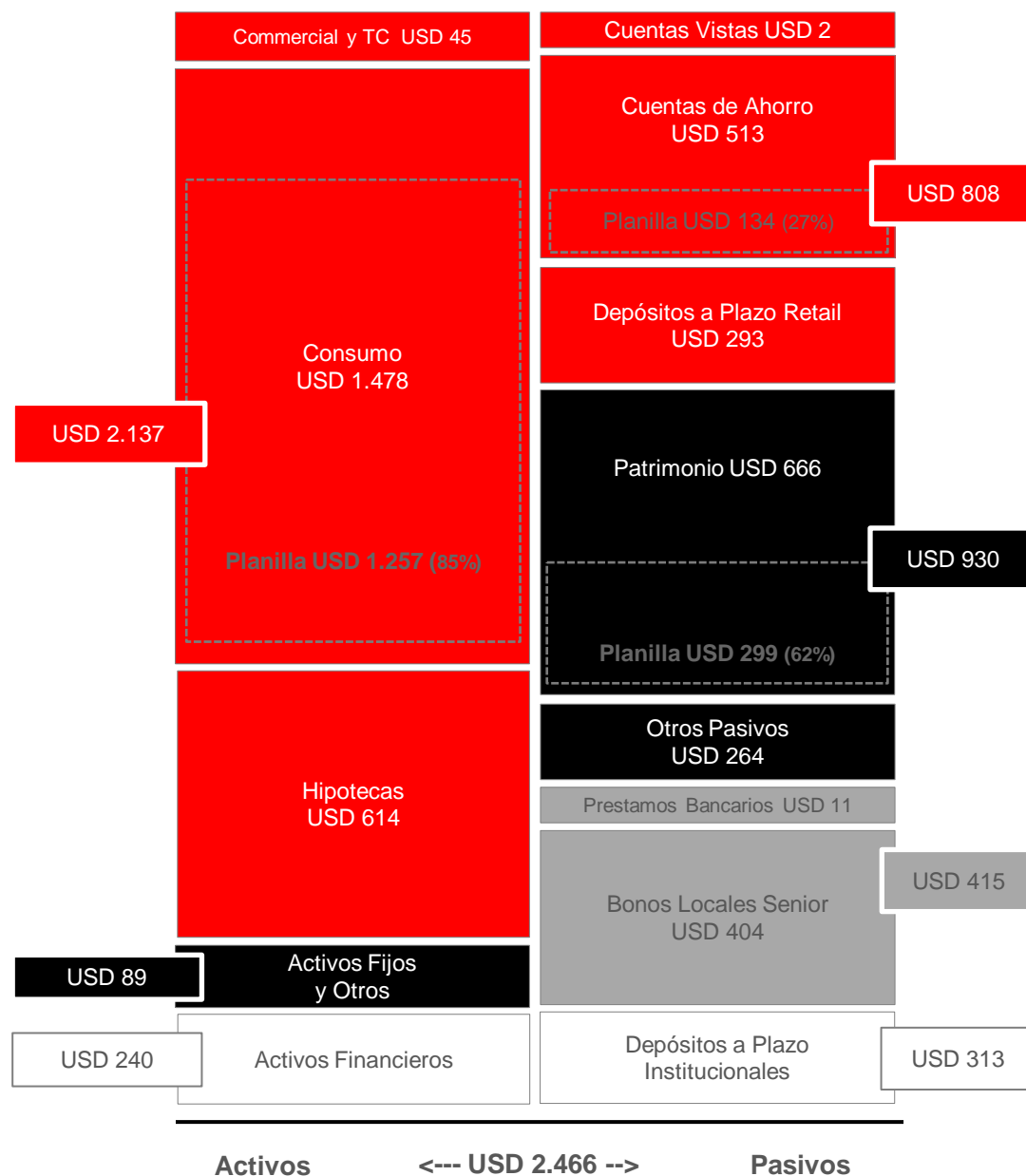
- SBIF
- BCCh
- Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Desarrollo y Reconstrucción.

### Leyes y reglamentos aplicables:

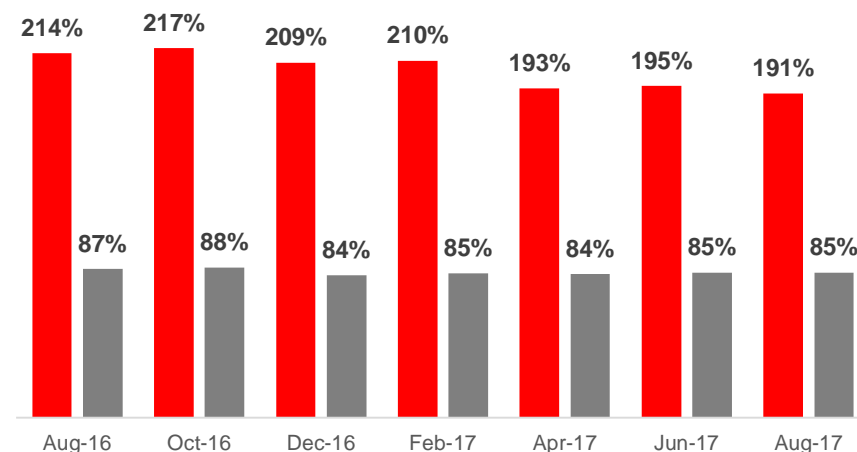
- Banco Central de Chile (Capítulo III.C.2, Compendio de Normas Financieras).
- Superintendente de Bancos
- Ministerio de Economía (Ley General de Cooperativas/DFL 5).

- Coopeuch: La mayor cooperativa de ahorro y crédito de Latinoamérica
- **Estructura de balance saludable**
- Un modelo de negocio único
- Resultados impulsados por un fuerte modelo de negocio
- Anexos

## Estructura de balance a Agosto 2017



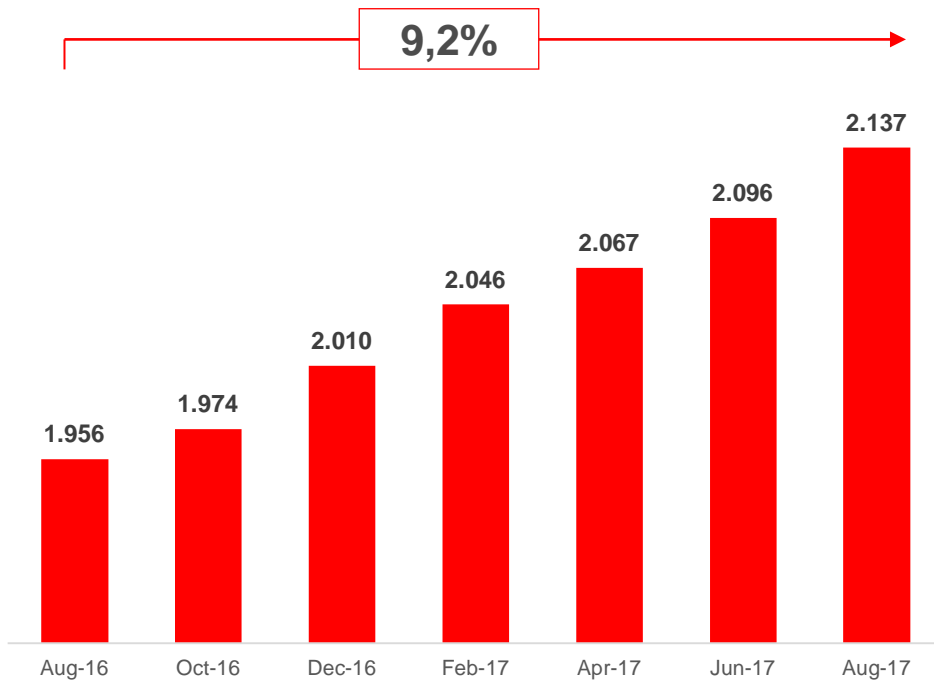
## LTD<sup>(1)</sup> y LTD Ajustado<sup>(2)</sup>



(1) LTD: razón entre créditos totales y depósitos totales

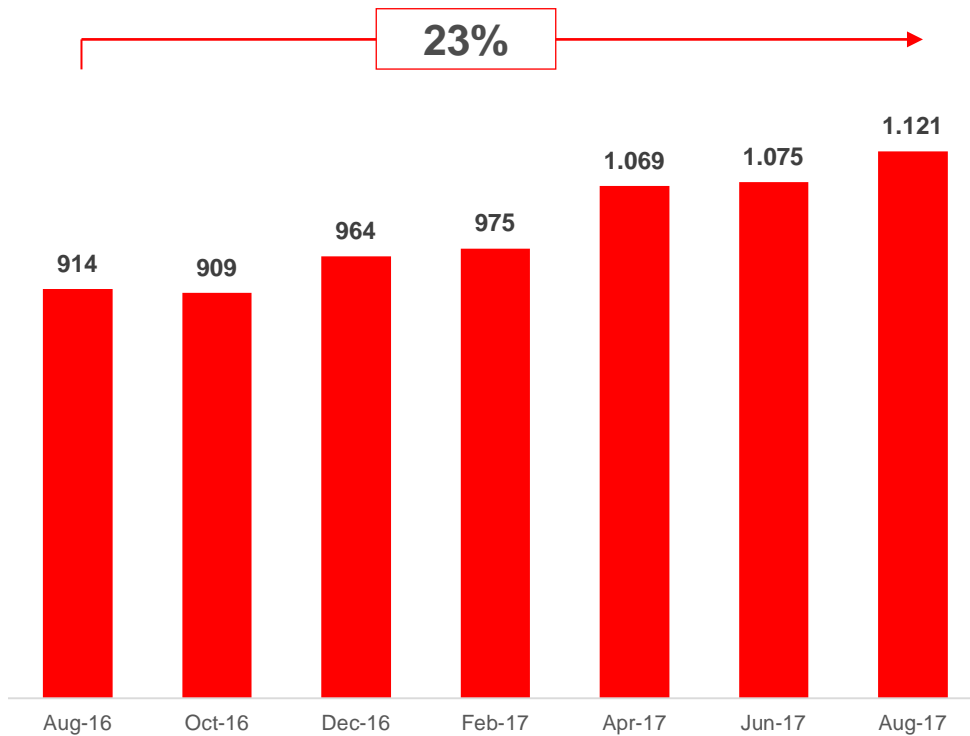
(2) LTD Ajustado: créditos totales sin hipotecas sobre depósitos totales y capital (debido al modelo cooperativo).

Total de prestamos crecen un 9,2% a/a en agosto



| Productos (USD mm)  | ago-17       | YoY (%)   |
|---------------------|--------------|-----------|
| Consumo             | 1.478        | 11%       |
| Hipotecarios        | 614          | 2%        |
| Comercial           | 24           | 21%       |
| Tarjetas de Crédito | 21           | 91%       |
| <b>Total</b>        | <b>2.137</b> | <b>9%</b> |

Total de depósitos crecen un 23% a/a en agosto

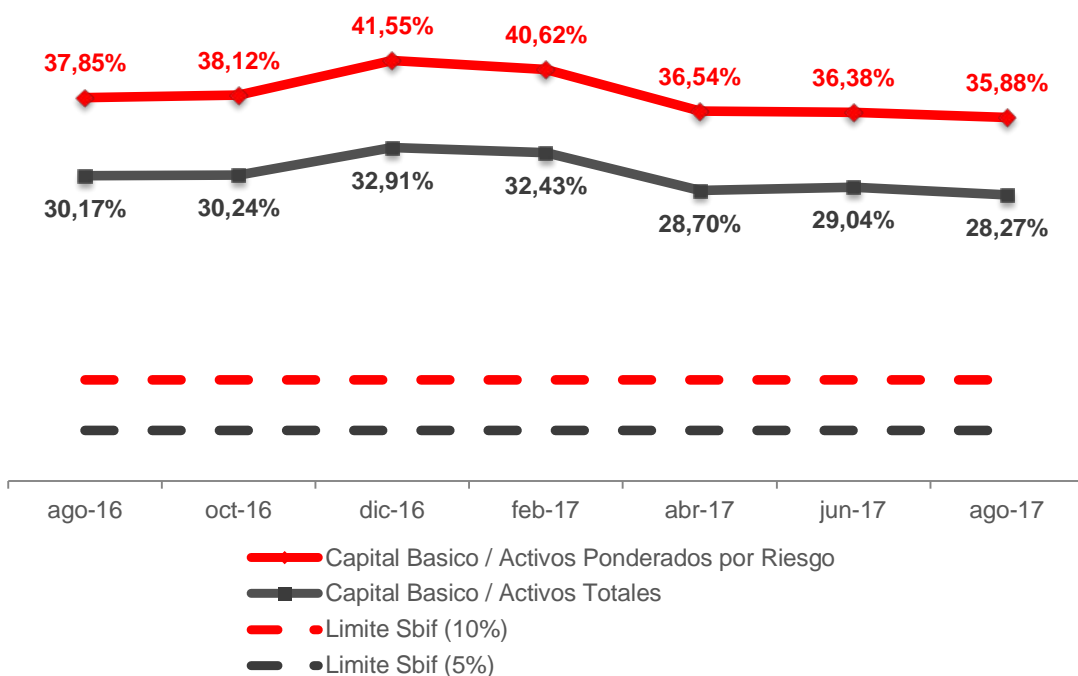


| Productos (USD mm)        | ago-17       | YoY (%)    |
|---------------------------|--------------|------------|
| Cuentas de Ahorro         | 513          | 10%        |
| Depósitos Retail          | 293          | 10%        |
| Depósitos Institucionales | 313          | 72%        |
| <b>Total</b>              | <b>1.121</b> | <b>23%</b> |

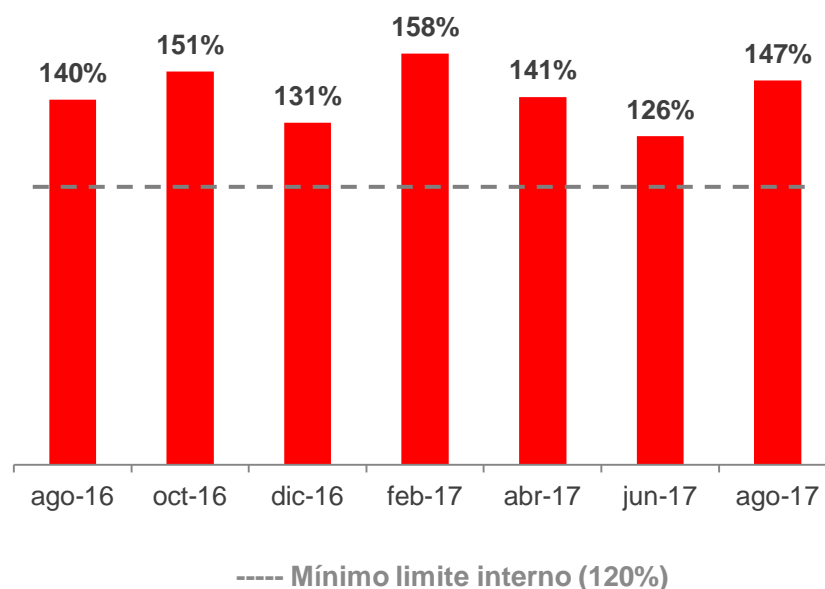
- Coopeuch: La mayor cooperativa de ahorro y crédito de Latinoamérica
- Estructura de balance saludable
- **Un modelo de negocio único**
- Resultados impulsados por un fuerte modelo de negocio
- Anexos

Solidos niveles de capital y liquidez que apoyan el crecimiento

### Ratio Basilea

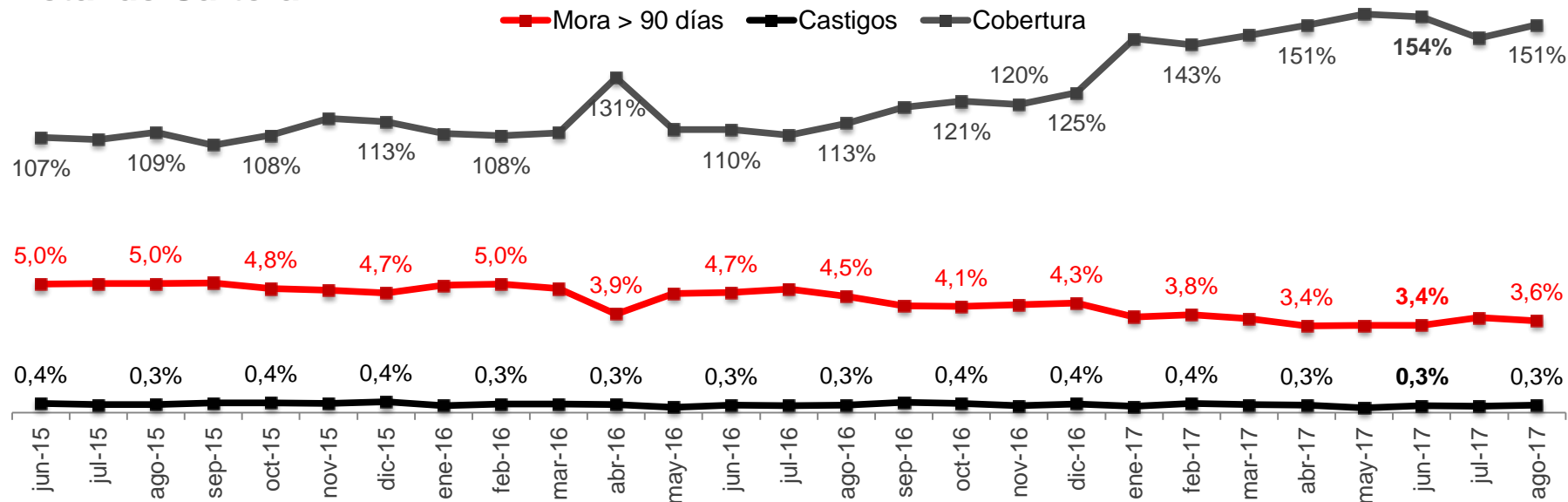


### LCR

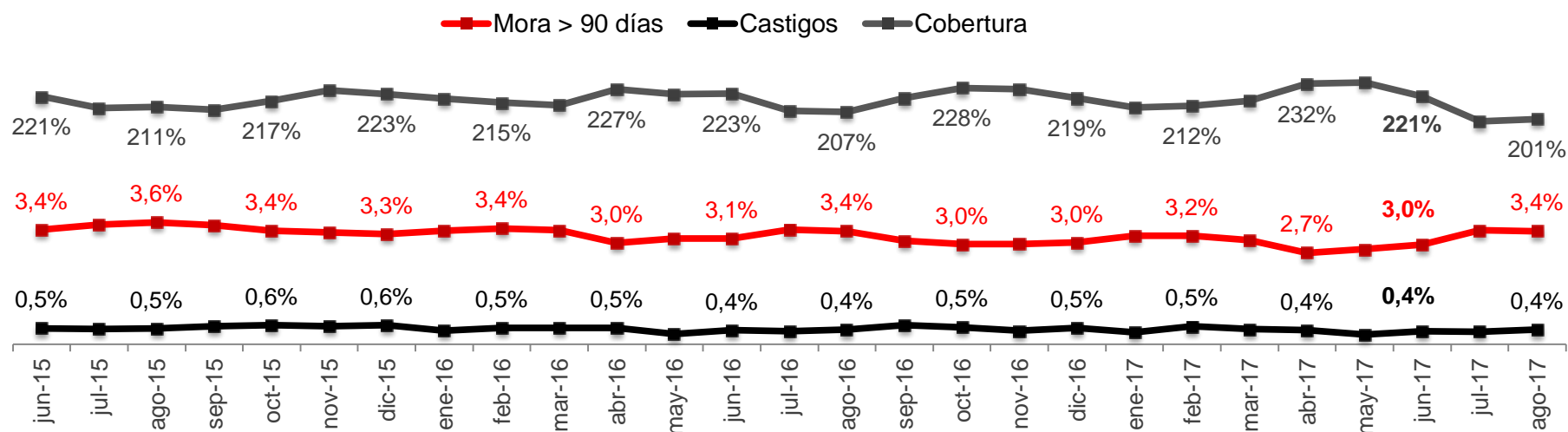


## Calidad de los activos se mantiene saludable

### Total de Cartera

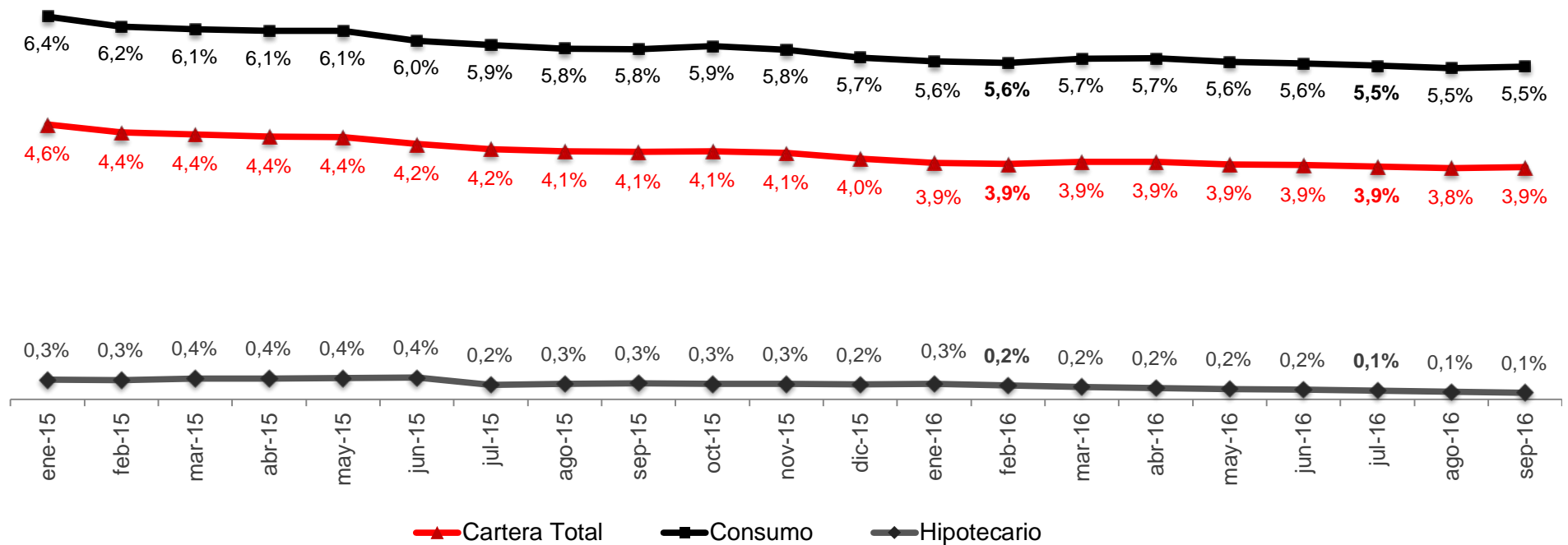


### Crédito de Consumo





## Castigos acumulados 12 meses



- Castigos acumulados 12 meses: Castigos reales de los últimos 12 meses móviles / saldo de cartera de créditos al mes evaluado.
- Ejemplo: el dato de julio 2016 corresponde a la suma de los castigos entre julio 2016 a junio 2017, dividido por el saldo de la cartera crediticia de julio 2016

## Clasificaciones de riesgo de instituciones chilenas:

### Internacional <sup>(1)</sup>

| Institución     | Moody's     | S&P            | Fitch           |
|-----------------|-------------|----------------|-----------------|
| Banco Estado    | Aa3 /*-     | A+             | A               |
| Santander Chile | Aa3 /*-     | A /*-          | A               |
| Banco Chile     | Aa3 /*-     | A              | WD (A, 2005)    |
| Banco BCI       | A1 /*-      | A /*-          | A - /*+         |
| Codelco         | A3 /*-      | A+             | A               |
| Itau Corpbanca  | A3          | BBB+ /*-       | WD (BBB+, 2011) |
| BBVA Chile      | A3          | BBB+ /*-       | N/A             |
| <b>Coopeuch</b> | <b>Baa2</b> | <b>BBB /*-</b> | <b>BBB /*+</b>  |
| Soquimich       | Baa1 /*-    | BBB /*-        | N/A             |
| Entel           | Baa3        | BBB /*-        | BBB /*-         |
| Enap            | Baa3        | BBB-           | A               |
| CMPC            | N/A         | BBB- /*-       | BBB             |

### Local

| Institución           | Feller <sup>(2)</sup> | Fitch <sup>(1)</sup> |
|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Banco Estado          | N/A                   | AAA                  |
| Banco Santander Chile | AAA                   | AAA                  |
| Banco Chile           | AAA                   | AAA                  |
| Codelco               | AAA                   | AAA                  |
| Enap                  | AA+                   | AAA                  |
| Banco BCI             | AA+                   | AA+                  |
| Banco Itau Corpbanca  | AA                    | N/A                  |
| BBVA Chile            | N/A                   | AA                   |
| <b>Coopeuch</b>       | <b>AA-</b>            | <b>AA- /*+</b>       |
| CMPC                  | N/A                   | AA-                  |
| Soquimich             | AA-                   | AA-                  |
| Entel                 | A+                    | AA-                  |

**Coopeuch mantiene buenas clasificaciones de riesgo comparadas con otras entidades chilenas.**

(1) Fuente: Bloomberg

(2) Fuente: www.feller-rate.cl

- **Coopeuch: La mayor cooperativa de ahorro y crédito de Latinoamérica**
- **Estructura de balance saludable**
- **Un modelo de negocio único**
- **Resultados impulsados por un fuerte modelo de negocio**
- **Anexos**

## Preparándonos para el futuro

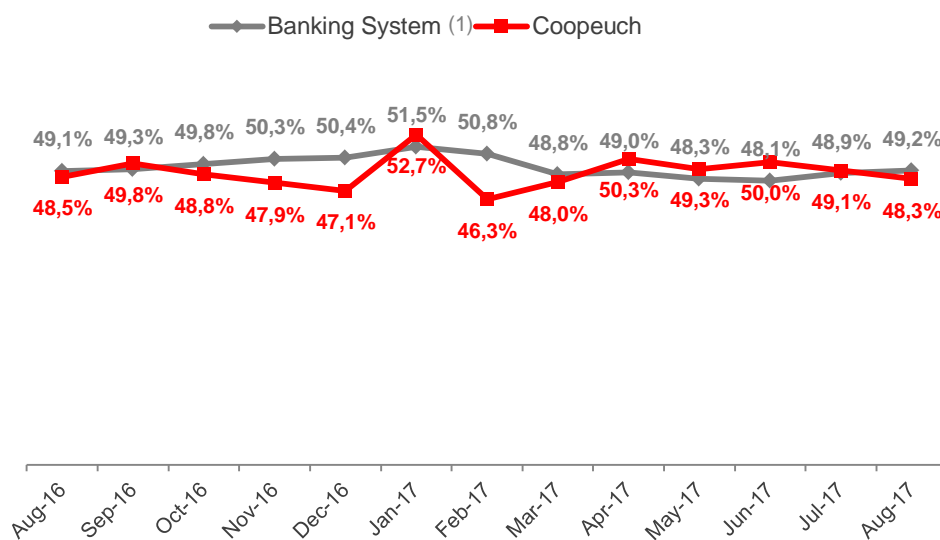
- Establecimiento de un plan quinquenal con un alto impacto
- Financiamiento del plan quinquenal: establecimiento de un **nuevo programa internacional de emisión de bonos GMTN**.
- **Inversión en nuevas iniciativas** para hacer frente a los nuevos desafíos, entre estos para el 2017 ya contamos con:
  - **Nuevo sitio web y APP Coopeuch**, para que el socio tenga un mejor manejo de sus productos como así también una mayor vinculación con el socio, mejorar su calidad de vida, conocer sus necesidades y preferencias y patrones de comportamiento.
  - **Transferencia electrónica** con la cuenta vista Coopeuch, permitiendo realizar transferencias interbancarias como así el pago entre productos de Coopeuch (pago de créditos, cuotas de participación, cuentas de ahorro, etc).
  - **Primera Filial Coopeuch**, nueva corredora de seguros, que nos permite completar la oferta hacia nuestros socios.



## Resultados impulsados por actividades con clientes

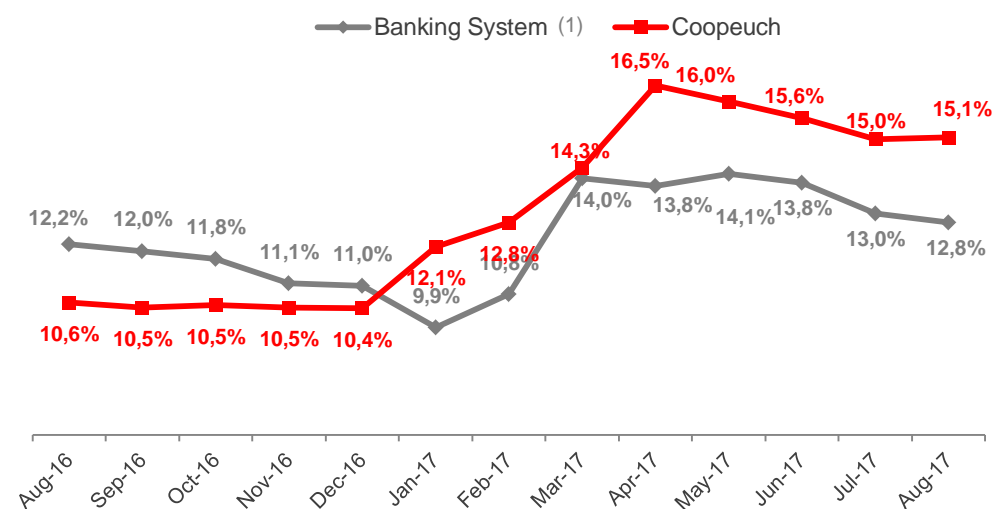
| (USD mm)                | Ago-16 | Ago-17 | Var % |
|-------------------------|--------|--------|-------|
| Margen Financiero Neto  | 162    | 181    | 12%   |
| Comisiones Netas        | 19     | 24     | 29%   |
| Gastos Operativos       | (89)   | (99)   | 11%   |
| Provisiones             | (32)   | (39)   | 20%   |
| Margen Operativo Neto   | 62     | 69     | 11%   |
| Impuesto                | (1)    | (1)    | 75%   |
| Resultado del Ejercicio | 45     | 67     | 48%   |

### Eficiencia

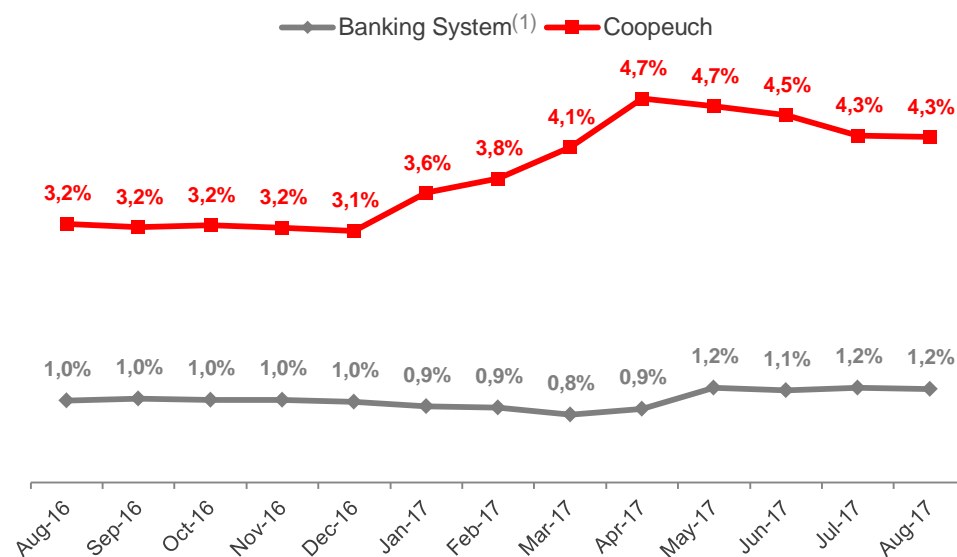


(1) Fuente: Sbfif

### ROE



### ROA



- Chile: expectativas de crecimiento del PIB mejoran para 2018 en vista a las nuevas elecciones presidenciales.
- Coopeuch: cambios en la LGC son claves para consolidar posición en créditos de consumo, en consecuencia se ha mantenido un crecimiento en los prestamos por sobre el sistema bancario chileno.
- Estructura de balance sana y una estable calidad de los activos
- Modelo cooperativo aporta sólidos niveles de capitalización, muy por sobre toda la banca chilena.
- Nuestro nivel de rating es consistente con nuestros sólidos niveles de rentabilidad, eficiencia, liquidez y estructura de capital
- Para el resto del 2017 y próximo 2018, esperamos que estas buenas tendencias de negocio continúen.

- **Coopeuch: La mayor cooperativa de ahorro y crédito de Latinoamérica**
  - **Estructura de balance saludable**
  - **Un modelo de negocio único:**
  - **Resultados impulsados por un fuerte modelo de negocio**
- **Anexos**

| Balance General<br>(USD mm)       | Ago-16       | Ago-17       | Var YoY %  |
|-----------------------------------|--------------|--------------|------------|
| <b>ACTIVOS</b>                    |              |              |            |
| Caja y Depósitos en Bancos        | 31           | 82           | 164%       |
| Cartera Crediticia                | 1.851        | 2.021        | 9%         |
| Activos Financieros               | 181          | 201          | 11%        |
| Otros Activos                     | 40           | 33           | -19%       |
| Activos Fijos                     | 13           | 14           | 5%         |
| <b>Activos Totales</b>            | <b>2.116</b> | <b>2.351</b> | <b>11%</b> |
| <b>PASIVOS</b>                    |              |              |            |
| Depósitos a Plazo Retail          | 266          | 293          | 10%        |
| Depósitos a Plazo Institucionales | 182          | 313          | 72%        |
| Cuentas de Ahorro                 | 465          | 513          | 10%        |
| Cuentas Vista                     | 1            | 2            | 70%        |
| Préstamos Bancarios               | 50           | 11           | -77%       |
| Otros Pasivos                     | 57           | 148          | 160%       |
| Bonos Locales Senior              | 412          | 403          | -2%        |
| Patrimonio <sup>(1)</sup>         | 684          | 666          | -3%        |
| <b>Pasivos Totales</b>            | <b>2.116</b> | <b>2.351</b> | <b>11%</b> |

(1) La baja variación se debe a la provisión de los intereses al capital y excedentes, lo que hasta el ejercicio 2016 formaba parte del patrimonio. Esta obligación nace con la adopción del nuevo compendio de normas contables emitido por la SBIF



| Estado de Resultados<br>(USD mm)        | Ago-16     | Ago-17     | Var YoY %  |
|---|------------|------------|------------|
| Ingresos Financieros                    | 204        | 219        | 7%         |
| Costo Financiero                        | (42)       | (38)       | -11%       |
| <b>Margen Financiero Neto</b>           | <b>162</b> | <b>181</b> | <b>12%</b> |
| Comisiones Ganadas                      | 21         | 27         | 31%        |
| Comisiones Pagadas                      | (2)        | (3)        | 52%        |
| <b>Comisiones Netas</b>                 | <b>19</b>  | <b>24</b>  | <b>29%</b> |
| Ingresos por Inversiones <sup>(1)</sup> | 2          | 0          | -72%       |
| Otros Ingresos Operativos               | 0          | (0)        | -199%      |
| <b>Margen Operativo Bruto</b>           | <b>182</b> | <b>206</b> | <b>13%</b> |
| Gastos Operativos                       | (89)       | (99)       | 11%        |
| Provisiones                             | (32)       | (39)       | 20%        |
| <b>Margen Operativo Neto</b>            | <b>62</b>  | <b>69</b>  | <b>11%</b> |
| Gastos no operativos <sup>(2)</sup>     | (16)       | (1)        | -97%       |
| Impuesto                                | (1)        | (1)        | 75%        |
| <b>Resultado Después de Impuestos</b>   | <b>45</b>  | <b>67</b>  | <b>48%</b> |

(1) Cambio de clasificación de cartera de inversiones en BCU y BTU, las que pasaron a ser clasificadas como Disponibles para la Venta (AFS), por lo tanto el MTM se registra en Patrimonio y no en el EERR.

(2) La variación se explica por la eliminación del registro en el EERR de la corrección monetaria, lo que tiene su origen en la adopción de normas internacionales de información financieras (NIIF o IFRS)

# Presentación Institucional

