	CLASIFICACIÓN	PERSP.
Solvencia		
31-08-26	AA	Estables
29-08-25	AA	Estables
Depósitos CP		
31-08-26	Nivel 1+	Estables
29-08-25	Nivel 1+	Estables
Depósitos LP		
31-08-26	AA	Estables
29-08-25	AA	Estables
Línea Bonos		
31-08-26	AA	Estables
29-08-25	AA	Estables
Línea Bonos (nueva)		
15-10-26	AA	Estables
Línea Bonos Sub.		
31-08-26	AA-	Estables
29-08-25	AA-	Estables

FELLER RATE CLASIFICA EN "AA" LA NUEVA LíNEA DE BONOS DE BANCO CONSORCIO

21 OCTUBRE 2026 | SANTIAGO, CHILE

Feller Rate clasificó en "AA" la nueva línea de bonos de Banco Consorcio, en proceso de inscripción en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Al mismo tiempo, ratificó su clasificación de solvencia en "AA" y confirmó sus perspectivas en "Estables" (ver lista).

La entidad está en proceso de inscribir ante la Comisión para el Mercado Financiero una nueva línea de bonos por un total de UF 15 millones, con un plazo máximo de 25 años. La emisión tiene como objetivo diversificar las fuentes de financiamiento, alargar la duración de los pasivos y financiar el crecimiento de las colocaciones.

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 todos evaluados en adecuados. La clasificación también incorpora el respaldo de su controlador, Consorcio Financiero S.A., holding con actividad en los segmentos de seguros de vida, seguros generales, previsión, ahorro y servicios bancarios, clasificado en "AA/Estables" por Feller Rate.

Banco Consorcio opera cuatro líneas de negocio, siendo la banca mayorista y el área de tesorería las más relevantes para el balance, ocupando una mayor proporción en los activos que lo observado en el sistema bancario. El banco presenta una posición de mercado acotada en la industria, con una cuota que alcanzó a 2,3% de las colocaciones brutas (excluidas filiales bancarias en el exterior) a agosto de 2026. Sus focos estratégicos consideran la generación de valor económico sostenible y una vinculación más estrecha con el Grupo Consorcio, destacando en el último tiempo un buen ritmo de crecimiento, una mejor diversificación de sus fuentes de fondeo y una mayor integración comercial con las principales empresas del holding financiero.

La capacidad de generación de Banco Consorcio ha estado determinada principalmente por el margen operacional. El ingreso operacional ha ido aumentando en lo más reciente, absorbiendo razonablemente un mayor gasto por provisiones, asociado, por un lado, al deterioro puntual de ciertos clientes y, por otro, al incremento del volumen de operaciones de crédito. A agosto de 2026, el banco alcanzó un resultado antes de impuesto de $50.702 millones, manteniéndose estable respecto al mismo período del año previo. En términos relativos, el resultado antes de impuesto sobre activos totales era 0,6% anualizado, posicionándose por debajo del promedio del sistema (1,8%).

El banco ha mantenido una base patrimonial robusta durante todo el período evaluado, coherente con el nivel de riesgos asumidos. A julio de 2026, el ratio de adecuación de capital era 20,4%, superando ampliamente el indicador del sistema (16,9%). Esto le entrega una holgura cómoda respecto al límite mínimo exigido de 12,8% para la entidad, al tiempo que le da soporte para el desarrollo de sus planes de crecimiento.

Los indicadores de morosidad revelan cierta presión en los últimos meses, observándose el deterioro de clientes específicos, mayormente del segmento inmobiliario. A agosto de 2026, la mora mayor a 90 días sobre las colocaciones brutas fue 2,7%, con una cobertura de provisiones de 0,7 veces, nivel inferior al del promedio del sistema bancario. No obstante, esta menor cobertura se compensa, en parte, con la existencia de un alto nivel de garantías para los créditos.

La estructura de pasivos del banco tiene una alta presencia de depósitos a plazo, lo que genera un costo de fondo superior al promedio de la industria, la que presenta una mayor proporción de depósitos a la vista. No obstante, como resultado de las estrategias adoptadas, los saldos vista se han ido incrementando en los últimos años. Asimismo, la

administración ha avanzado en reducir la dependencia de inversionistas institucionales, aumentando los depositantes minoristas y mayoristas no financieros. Además, el banco exhibe una activa participación de emisiones de bonos en el mercado local, lo que favorece la diversificación del fondeo y permite extender los plazos de sus pasivos. Por su parte, la posición de liquidez es buena, con ratios normativos que presentan espacio respecto de los límites exigidos.

PERSPECTIVAS: ESTABLES

Las perspectivas "Estables" asignadas a la clasificación de Banco Consorcio responden a su fuerte base patrimonial y al respaldo de su grupo controlador. Adicionalmente, consideran la capacidad de la entidad para seguir avanzando en sus colocaciones, con mejoras en la diversificación de sus activos y pasivos.

La clasificación podría subir en el mediano plazo ante el aumento de su escala, con riesgos controlados, acompañada de retornos alineados con el promedio del sistema bancario.

Una baja de clasificación podría ocurrir en caso de un debilitamiento sostenido de la capacidad de generación del banco y de un deterioro en la calidad de cartera, junto con un descenso relevante de su indicador de solvencia.

EQUIPO DE ANÁLISIS

María Soledad Rivera– Analista principal

Constanza Morales – Analista secundario

Alejandra Islas – Directora Senior

Contacto: María Soledad Rivera - Tel. 56 2 2757 0400

Las clasificaciones de riesgo de Feller Rate no constituyen, 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 si no 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 a ellas, a Feller Rate o a terceros, 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.
Prohibida la reproducción total o parcial sin la autorización escrita de Feller Rate.

Para más información, revisa nuestros Términos de Uso y Limitación de Responsabilidad