

# **BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**

Estados financieros consolidados por los ejercicios  
terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012  
e informe de los auditores independientes.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de  
Banco de Crédito e Inversiones

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco de Crédito e Inversiones y filiales (en adelante “el Banco”), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados consolidados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

### Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera impartidas por el International Accounting Standards Board. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, para que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados del Banco con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones y filiales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los resultados de sus operaciones, los resultados integrales y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

The logo for Deloitte, written in a stylized, cursive script.

Abril 25, 2014  
Santiago, Chile

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Juan Carlos Jara M.'.

Juan Carlos Jara M.  
Socio

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES  
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

**INDICE**

**Estados Financieros Consolidados**

Estados de situación financiera consolidados	1
Estados de resultados del ejercicio consolidados	2
Estados de otros resultados integrales del ejercicio consolidados	3
Estados de cambios en el patrimonio consolidados	4
Estados de flujos de efectivo consolidados	5

**Notas a los Estados Financieros Consolidados:**

1	Información general y principales criterios contables aplicados	7
2	Cambios contables	24
3	Hechos relevantes	25
4	Segmentos de operación	28
5	Efectivo y equivalente de efectivo	32
6	Instrumentos para negociación	33
7	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	34
8	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	36
9	Adeudados por bancos	39
10	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	41
11	Instrumentos de inversión	47
12	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	48
13	Activos intangibles	50
14	Propiedad, planta y equipo	52
15	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	54
16	Otros activos	57
17	Activos clasificados como mantenidos para la venta	57
18	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	58
19	Obligaciones con bancos	58
20	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	59
21	Provisiones	63
22	Otros pasivos	63
23	Contingencias y compromisos	64
24	Patrimonio	71
25	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	77
26	Ingresos y gastos por comisiones	78
27	Resultados de operaciones financieras	78
28	Resultado de cambio neto	79
29	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	80
30	Remuneraciones y gastos del personal	81
31	Gastos de administración	81
32	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	82
33	Otros ingresos y gastos operacionales	83
34	Operaciones con partes relacionadas	84
35	Activos y pasivos a valor razonable	89
36	Administración del riesgo	92
37	Vencimientos de activos y pasivos	124
38	Moneda extranjera	126
39	Hechos posteriores	127

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012  
(Cifras en millones de pesos - MMS)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2013 MMS	2012 MMS
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.261.766	1.459.619
Operaciones con liquidación en curso	5	698.013	394.396
Instrumentos para negociación	6	1.042.536	1.223.519
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	195.021	134.808
Contratos de derivados financieros	8	1.269.280	469.156
Adeudado por bancos	9	106.151	88.306
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	14.104.094	12.762.681
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	934.351	771.381
Activos clasificados como mantenidos para la venta	17	21.528	15.354
Inversiones en sociedades	12	80.093	67.235
Intangibles	13	98.919	92.818
Propiedad, planta y equipos	14	233.019	205.057
Impuestos corrientes	15	-	4.237
Impuestos diferidos	15	42.782	43.197
Otros activos	16	177.895	207.063
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>20.265.448</b>	<b>17.938.827</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	3.920.617	3.618.365
Operaciones con liquidación en curso	5	552.895	248.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	335.701	325.163
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	7.707.698	7.222.588
Contratos de derivados financieros	8	1.232.264	428.236
Obligaciones con bancos	19	1.504.728	2.060.444
Instrumentos de deuda emitidos	20	2.908.623	2.065.074
Otras obligaciones financieras	20	71.860	115.069
Impuestos corrientes	15	3.026	-
Impuestos diferidos	15	40.199	44.605
Provisiones	21	106.676	88.893
Otros pasivos	22	227.232	222.033
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>18.611.519</b>	<b>16.439.368</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	1.381.871	1.202.180
Reservas	24	-	-
Cuentas de valoración	24	(9.978)	27.897
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	79.502	50.911
Utilidad del ejercicio	24	292.621	299.847
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(90.088)	(81.377)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO</b>		<b>1.653.928</b>	<b>1.499.458</b>
Interés no controlador		1	1
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.653.929</b>	<b>1.499.459</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>20.265.448</b>	<b>17.938.827</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

**BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**  
**ESTADOS DE RESULTADOS DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS**

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012  
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
		MMS	MMS
Ingresos por intereses y reajustes	25	1.185.970	1.127.026
Gastos por intereses y reajustes	25	(536.945)	(531.843)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>649.025</b>	<b>595.183</b>
Ingresos por comisiones	26	249.158	239.958
Gastos por comisiones	26	(53.943)	(50.264)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>195.215</b>	<b>189.694</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	27	102.406	37.762
Utilidad de cambio neta	28	22.126	63.268
Otros ingresos operacionales	33	21.761	18.953
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>990.533</b>	<b>904.860</b>
Provisiones por riesgo de crédito	29	(173.059)	(104.430)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>817.474</b>	<b>800.430</b>
Remuneraciones y gastos del personal	30	(251.957)	(234.923)
Gastos de administración	31	(155.158)	(145.327)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(36.705)	(34.971)
Deterioros	32	(5.191)	(642)
Otros gastos operacionales	33	(24.414)	(28.066)
<b>TOTAL GASTO OPERACIONAL</b>		<b>(473.425)</b>	<b>(443.929)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>344.049</b>	<b>356.501</b>
Resultado por inversiones en sociedades	12	7.859	6.559
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>351.908</b>	<b>363.060</b>
Impuesto a la renta	15	(59.287)	(63.213)
<b>Resultado de operaciones continuas</b>		<b>292.621</b>	<b>299.847</b>
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		<b>292.621</b>	<b>299.847</b>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		292.621	299.847
Interés no controlador		-	-
		<b>292.621</b>	<b>299.847</b>
Utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		2.802	2.563
Utilidad diluida		2.802	2.563

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012  
(Cifras en millones de pesos - MMS)

	Nota	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		292.621	299.847
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		(19.364)	6.824
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(33.548)	12.006
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		4.454	(926)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(48.458)	17.904
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	10.583	(2.179)
<b>Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio</b>		<b>254.746</b>	<b>315.572</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		-	-
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>		<b>254.746</b>	<b>315.572</b>
<b>Atribuible a:</b>			
Propietarios del Banco		254.746	315.572
Interés no controlador		-	-
<b>Utilidad por acción de los propietarios del Banco:</b>		<b>\$</b>	<b>\$</b>
Utilidad básica		2.449	2.711
Utilidad diluida		2.449	2.711

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012  
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Instrumentos de inversión disponibles para la venta		Cuentas de valoración		Ajuste acumulado por diferencias de conversión		Utilidades retenidas				Total atribuible a los propietarios del Banco		Interés no controlador		Total patrimonio		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Al 1 de enero de 2013</b>	<b>1.202.180</b>	<b>-</b>	<b>17.425</b>	<b>9.219</b>	<b>1.253</b>	<b>27.897</b>	<b>50.911</b>	<b>299.847</b>	<b>(81.377)</b>	<b>269.381</b>	<b>1.499.458</b>	<b>1</b>	<b>1.499.459</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	299.847	(299.847)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(91.565)	-	81.377	(10.188)	(10.188)	-	(10.188)	-	-	-	(10.188)
Capitalización de reservas	179.691	-	-	-	-	-	(179.691)	-	-	(179.691)	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	(15.491)	(26.838)	4.454	(37.875)	-	-	-	-	(37.875)	-	(37.875)	-	-	-	(37.875)
Utilidad del ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-	-	292.621	-	292.621	292.621	-	292.621	-	-	-	292.621
Provisión dividendos mínimos 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	(90.088)	(90.088)	(90.088)	-	(90.088)	-	-	-	(90.088)
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>1.381.871</b>	<b>-</b>	<b>1.934</b>	<b>(17.619)</b>	<b>5.707</b>	<b>(9.978)</b>	<b>79.502</b>	<b>292.621</b>	<b>(90.088)</b>	<b>282.035</b>	<b>1.653.928</b>	<b>1</b>	<b>1.653.929</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Al 1 de enero de 2012</b>	<b>1.026.985</b>	<b>-</b>	<b>10.202</b>	<b>(209)</b>	<b>2.179</b>	<b>12.172</b>	<b>54.318</b>	<b>257.861</b>	<b>(78.380)</b>	<b>233.799</b>	<b>1.272.956</b>	<b>4</b>	<b>1.272.960</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	257.861	(257.861)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(86.073)	-	78.380	(7.693)	(7.693)	(3)	(7.696)	-	-	-	(7.696)
Capitalización de reservas	175.195	-	-	-	-	-	(175.195)	-	-	(175.195)	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	7.223	9.428	(926)	15.725	-	-	-	-	15.725	-	15.725	-	-	-	15.725
Utilidad del ejercicio 2012	-	-	-	-	-	-	-	299.847	-	299.847	299.847	-	299.847	-	-	-	299.847
Provisión dividendos mínimos 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	(81.377)	(81.377)	(81.377)	-	(81.377)	-	-	-	(81.377)
<b>Al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>1.202.180</b>	<b>-</b>	<b>17.425</b>	<b>9.219</b>	<b>1.253</b>	<b>27.897</b>	<b>50.911</b>	<b>299.847</b>	<b>(81.377)</b>	<b>269.381</b>	<b>1.499.458</b>	<b>1</b>	<b>1.499.459</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

**BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS**

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
		MMS	MMS
<b>FLUJO (UTILIZADO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:</b>			
Utilidad del ejercicio antes de impuestos		351.908	363.060
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	36.705	34.971
Deterioros	32	5.191	642
Provisiones por riesgo de crédito	29	217.643	141.170
Provisiones por bienes recibidos en pago	33	606	9.635
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(11.981)	6.325
Utilidad neta por inversión en sociedades	12	(7.859)	(6.559)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	33	(3.782)	(3.306)
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipos	33	(18)	(83)
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipos	33	608	366
Castigo de activos recibidos en pago	33	2.728	3.506
Impuesto a la renta		(59.287)	(63.213)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo		15.546	6.922
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos		(32.478)	(38.862)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre pasivos		148.720	83.979
<b>Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:</b>			
Aumento neta en adeudados por bancos		(17.777)	(15.681)
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.547.513)	(1.772.192)
Disminución neto de inversiones		115.471	98.401
Aumento de otras obligaciones a la vista		302.124	445.875
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		10.559	(25.153)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		462.685	487.308
Aumento de obligaciones con bancos		49.536	179.134
(Disminución) aumento de otras obligaciones financieras		(42.367)	1.095
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		413.383	524.824
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(826.713)	(243.375)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		8.648.244	8.581.535
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(8.837.246)	(8.828.922)
<b>Flujos neto utilizado en actividades de la operación</b>		<b>(605.364)</b>	<b>(28.598)</b>
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos	14	(69.401)	(20.316)
Ventas de propiedad, planta y equipos		4.427	266
Inversión en sociedades	12	(3.579)	(2.025)
Adquisiciones de activos intangibles	13	(22.935)	(17.487)
Dividendos recibidos por inversiones		2.747	2.291
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		4.555	4.421
Aumento neto de otros activos y pasivos		24.175	8.602
<b>Flujos neto utilizado en actividades de inversión</b>		<b>(60.011)</b>	<b>(24.248)</b>
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Rescate de letras		(11.869)	(23.504)
Colocación de bonos		803.209	675.034
Rescate de bonos		(77.745)	(158.534)
Dividendos pagados	24	(91.565)	(86.073)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>622.030</b>	<b>406.923</b>
<b>VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO</b>		<b>(434.824)</b>	<b>266.564</b>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>		<b>391.479</b>	<b>87.513</b>
<b>EFFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>		<b>1.753.539</b>	<b>1.399.462</b>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>		<b>1.710.194</b>	<b>1.753.539</b>

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
		MMS	MMS
<b>Conciliación de provisiones para el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado</b>			
Provisiones por riesgo de crédito para el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado		217.643	141.170
Recuperación de créditos castigados		(44.584)	(36.740)
Gasto provisiones por riesgo de crédito	29	173.059	104.430

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACION GENERAL

a) El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante “el Banco”) es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite estando involucrado en la banca de personas, corporativa e inmobiliaria, grandes y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los estados de otros resultados integrales del ejercicio consolidados incluyen la utilidad del ejercicio y los otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por la Sucursal Miami. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos corresponden a la utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios del Banco, según surge del Estado de Resultados consolidado.

Los estados financieros consolidados del Banco y filiales al 31 de diciembre de 2013 han sido examinados y autorizados para su emisión por el Comité de Directores en sesión de fecha 25 de abril de 2014.

b) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, el Banco controla una participada si y solo si éste reúne todos los elementos siguientes:

- I. poder sobre la participada (es decir, posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada);
- II. exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
- III. capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto

- los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes
- derechos que surgen de otros acuerdos contractuales
- cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control arriba listados.

Las pérdidas de control dan lugar a una baja de las cuentas de activo y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria del estado de situación financiera consolidado y el reconocimiento de la pérdida o ganancia asociada a la pérdida de control.

Los estados financieros consolidados, comprenden los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar las políticas contables y criterios de valoración aplicados por el Banco, junto con la eliminación todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas.

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio del Banco consolidado es presentada como “Interés no controlador” en el estado de situación financiera consolidado. Su participación en las utilidades del año es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en el estado de situación financiera consolidados.

La siguiente tabla muestra la composición de las entidades sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto forman parte del perímetro de consolidación:

**i. Entidades controladas por el Banco a través de la participación en patrimonio**

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2013	2012	2013	2012
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. (1)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Securities INC (2)	99,90	-	0,10	-
Incentivos y Promociones Limitada (3)	EE	EE	EE	EE

(1) Para efectos de consolidación, la filial consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado y Terrenos y Desarrollo S.A.

(2) BCI Securities Inc es una sociedad filial en el Estado de Florida, Estados Unidos de América, cuyo giro es Corredor de Bolsa, esta inversión fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el día 10 de enero de 2013 y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de febrero de 2013. A la fecha la Sociedad se encuentra en proceso de obtención de licencia para operar en Estados Unidos de América ante el Financial Industry Regulatory Authority (FINRA).

(3) Entidad Estructurada que se encarga de la promoción de los productos de tarjetas de crédito y débito. El Banco no posee participación en la propiedad de dicha empresa.

## ii. Entidades controladas por el Banco a través de otras consideraciones

A pesar de no poseer la mayoría de los derechos de voto, las siguientes sociedades han sido consolidadas basados en que las actividades relevantes (sociedades de apoyo al giro) de estas son determinadas por el Banco y por ende, éste ejerce control:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2013	2012	2013	2012
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A. (1)	100,00	100,00	-	-

(1) Para efectos de consolidación, la filial consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado y Terrenos y Desarrollo S.A.

## iii. Entidades asociadas y negocios conjuntos

Las entidades asociadas son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el “método de la participación”.

Las siguientes entidades son consideradas “Entidades asociadas”, en las cuales el Banco tiene participación y son reconocidas a través del método de participación:

<u>Sociedad</u>	Participación	
	2013	2012
	%	%
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Transbank S.A.	8,72	8,72
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda. (*)	50,00	50,00
Artikos Chile S.A.(*)	50,00	50,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Combanc S.A.	10,93	10,93
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (1)	12,49	-
Credicorp Ltda.	1,88	1,85

En el caso de las entidades con porcentaje inferior al 20%, el Banco posee un representante en el directorio de dichas sociedades, razón por la cual la Administración ha concluido que ejerce influencia significativa sobre las mismas.

(\*) Corresponden a negocios conjuntos o joint ventures, entidades donde el Banco posee un control conjunto con otros inversores. Las entidades de negocios conjuntos se reconocen por el método de participación.

- (1) Durante el ejercicio 2013 se adquirió participación del 12,49% en la sociedad de apoyo al giro Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A., la cual tiene como objeto administrar la infraestructuras para el mercado financiero y prestar servicios de registros de operaciones de derivados OTC.

#### **iv. Inversiones en otras sociedades**

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Estas participaciones son presentadas al valor de compra (costo histórico).

Los activos y los ingresos operaciones de las filiales, en su conjunto, representan un 14,60% (15,09% en el 2012) y 14,68% (13,56% en el 2012) de los correspondientes saldos de activo e ingreso operacionales consolidados, respectivamente.

Los efectos de los resultados no realizados originados por transacciones con las filiales han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en los estados de resultados del ejercicio consolidados en la cuenta "Interés no controlador".

Para efectos de consolidación, las cuentas de activo y pasivo de la Sucursal Miami han sido convertidas a pesos chilenos al tipo de cambio de representación contable al cierre de cada ejercicio y las cuentas del estado de resultados al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

#### **c) Interés no controlador**

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y de los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es propietario. El interés no controlador es presentado separadamente en el estado de resultados consolidados, estados de otros resultados integrales del ejercicio consolidados y del estado de situación financiera consolidados.

#### **d) Moneda funcional**

El Banco ha definido como su moneda funcional y de presentación el peso Chileno (\$). Asimismo, todas las entidades del grupo han definido como moneda funcional el peso Chileno, excepto por la Sucursal Miami la que ha establecido el dólar estadounidense como su moneda funcional.

Los saldos de los estados financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso se convierten a pesos chilenos de la siguiente forma:

- i. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de representación contable al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- ii. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

Las diferencias de conversión que se producen al convertir a pesos chilenos, moneda funcional del Banco, los saldos de las entidades cuya moneda funcional es distinta al Peso Chileno, se exponen en el estado de otros Resultados Integrales Consolidados, en la cuenta "Diferencias por conversión".

Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada al millón de pesos chilenos más cercano.

e) Transacciones en moneda extranjera

Como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional del Banco es el peso chileno, por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran denominados en “moneda extranjera”. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en la cuenta “Utilidad (pérdida) de cambio neta” del Estado de Resultados Consolidado del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2013, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$525,7 por US\$1 (\$479,47 por US\$1 en 2012).

f) Segmentos de operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocio en las que este se gestiona, de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera N°8. Estos segmentos operativos entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes y por lo tanto, los órganos clave de decisión del Banco evalúan separadamente el desempeño de las mismas.

g) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera consolidados adjuntos, son los siguientes:

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además, los ajustes a su valor ocasionados por cualquier causa de deterioro que hayan experimentado.

La tasa efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento de deuda y de la asignación de los ingresos por intereses durante el período. La tasa efectiva es la tasa de descuento que iguala los flujos de caja estimados (incluyendo todos los gastos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a través de la vida esperada del instrumento de deuda, o en su caso, un período más corto, al valor neto contable en el reconocimiento inicial.

ii. Activos medidos a valor razonable:

Para instrumentos financieros transados en mercados activos, la determinación de los valores razonables está basada en sus precios de cotización o de transacciones recientes. Esto incluye instrumentos transados en bolsas locales o internacionales.

De acuerdo a NIIF 13 Medición de valor razonable (aplicada desde 1 de enero de 2013) se entiende por valor razonable como un precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

En adición, para propósitos de reporte financiero, las medidas de valor razonable se categorizan como Nivel 1, 2 y 3, dependiendo del grado de que los inputs para la medición de valor razonable son observables y de la significancia de los inputs a la medición de valor razonable en su completitud. A continuación se describen los inputs de los niveles:

- Los inputs de Nivel 1 son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.
- Los inputs de Nivel 2 son inputs, que no se incluyen en los inputs de precios cotizados de nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, directamente o indirectamente y
- los inputs de Nivel 3 no son activos o pasivos observables.

Cuando se usa las técnicas de valoración para determinar el valor razonable, el valor justo es estimado de datos observables respecto a instrumentos financieros similares, utilizando modelos para estimar el valor presente de los flujos de caja esperados u otras técnicas de valoración, utilizando inputs (por ejemplo, depósitos, cotizaciones de swaps, tipo de cambio, volatilidades, etc. existentes a la fecha de los estados financieros consolidados.

A la fecha de los presentes estados financieros consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo haya sido determinado basado en datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos el Banco cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Esas valorizaciones de Nivel 3, como se describe anteriormente, para instrumentos clasificados de acuerdo a este nivel, se detalla en Nota 35.

Los resultados de los modelos son siempre una estimación o aproximación del valor y no pueden ser determinados con certeza. Las valorizaciones son ajustadas, cuando corresponde, a los efectos de reflejar factores adicionales, como pueden ser riesgos de liquidez o de crédito de la contraparte. Basada en el modelo y las políticas de riesgo de crédito del Banco, la gerencia estima que estos ajustes a las valorizaciones son necesarios y apropiados a los efectos de presentar razonablemente los valores de los instrumentos financieros en los estados financieros consolidados. Los datos, precios y parámetros utilizados en las valorizaciones son revisados cuidadosamente de manera regular y ajustados de ser necesario.

### iii. Activos valorados al costo de adquisición:

Por costo de adquisición corregido se entiende como la consideración pagada para la adquisición del activo, corregido en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo histórico con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados, medidos a su valor razonable.
- Los activos de larga vida disponibles para la venta, medidos a valor razonable menos costo de ventas, cuando este es menor que su valor libro.
- Los instrumentos de negociación, medidos a valor razonable.
- Los activos financieros disponibles para la venta, medidos a valor razonable.

iv. Bajas de activos y pasivos financieros:

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

1. Si los riesgos y beneficios se traspan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el Banco reconoce el activo transferido en su totalidad a su costo de adquisición. el activo financiero transferido no se da de baja del estado de situación financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Consecuentemente, se reconocen contablemente:
  - a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
  - b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
3. Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente con alta o baja probabilidad de ejercerla, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
  - a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido, se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
  - b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido, continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de relocalarlos de nuevo.

#### h) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: mantenidos hasta el vencimiento y disponibles para la venta. La categoría de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente a su valor justo, incluidos los costos de transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a otros resultados integrales. Cuando estas inversiones son enajenadas el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”, junto con cualquier otra ganancia o pérdida realizada. En el caso de una disminución significativa o prolongada en el valor razonable de cualquier de estos instrumentos disponibles para la venta, el deterioro es reconocido por una reclasificación de otros resultados integrales en el rubro de “Deterioro” en el estado de resultados consolidados.

Las inversiones en activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se registran a su costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los intereses y reajustes de las inversiones hasta el vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes” del estado de resultados consolidados.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se reconocen a la fecha de su liquidación.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no registra instrumentos mantenidos hasta el vencimiento.

#### i) Instrumentos de negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de generación de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Los costos de transacción son llevados directamente a resultados. Los ajustes “Mark- to- Market”, como asimismo las ganancias/pérdidas de las actividades de negociación, se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del estado de resultados consolidados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del estado de resultados consolidados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

j) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

Adquisiciones de pactos de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro “Contratos de retrocompra y préstamos de valores” los cuales son reconocidos a su valor presente descontado usando la tasa de interés estipulada en el acuerdo.

Obligaciones efectuadas con pacto de retrocompra son una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirve como garantía para el préstamo forma parte de sus respectivos rubros “Instrumentos para negociación” o “Instrumentos disponibles para la venta”. La obligación de retrocompra de la inversión es clasificada en el pasivo como “Contratos de retrocompra y préstamos de valores”, la cual es reconocida a su valor presente para aumentar a su valor de retrocompra a la fecha de retrocompra.

k) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el estado de situación financiera a su valor justo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en el rubro “Contratos de derivados financieros”.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están clara y estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se clasifica a su valor razonable por utilidad o pérdida (FVTPL) .

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” en el estado de resultados consolidados.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir con todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en el resultado del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el estado de situación financiera.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes o transacciones esperadas (flujo de cobertura de efectivo), la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en otros resultados integrales. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

Los montos registrados directamente en otros resultados integrales son reclasificados al estado de resultados consolidado, en el mismo ejercicio en que activos o pasivos cubiertos que afectan los resultados.

#### l) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de la transacción y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

##### i. Contratos de leasing

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas bajo el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netos de los intereses no devengados al cierre del ejercicio.

##### ii. Operaciones de factoring

El Banco y su filial BCI Factoring S.A. efectúan operaciones con sus clientes, mediante las cuales reciben facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito con o sin responsabilidad del cedente, anticipando un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

m) Deterioro del valor de los activos financieros

*(a) Activos contabilizados por su costo amortizado (provisiones por riesgo de crédito)*

El Banco y sus filiales evalúan en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y ocurre una pérdida por deterioro solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial (un “evento de pérdida”) y que tal evento (o eventos) tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que se puede estimar en forma fiable.

Los criterios que el Banco y sus filiales utilizan para determinar que exista evidencia objetiva de un deterioro de pérdida incluyen:

- dificultades significativas financieras del emisor o del deudor;
- incumplimientos de las cláusulas contractuales; tales como impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal;
- el prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, otorga concesiones o ventajas al prestatario que en otro caso no hubiera otorgado;
- sea cada vez más probable que el prestatario entre en una situación de default o en cualquier otra situación de reorganización financiera;
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o
- los datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos futuros de efectivo estimados en un portfolio de activos financieros desde el reconocimiento inicial de aquéllos, aunque la disminución no pueda ser todavía identificada con activos financieros individuales del portfolio, incluyendo:
- cambios adversos en las condiciones de pago de los prestatarios de la cartera; y
- condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionen con impagos en los activos de la cartera.

El Banco y sus filiales evalúan en primer lugar si existe evidencia objetiva para activos financieros que sean individualmente significativos, e individualmente o colectivamente para los activos financieros que no son significativos individualmente en un plazo que oscila entre 3 y 12 meses dependiendo del tipo de cartera.

El importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no hayan incurrido) descontados a la original tasa de interés efectiva del activo financiero. El importe en los libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en los resultados integrales.

El cálculo del valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de un activo financiero con garantía reflejará los flujos de efectivo que podrían resultar por la liquidación de la misma, menos los costos de obtención y de venta de la garantía, independientemente de si es o no probable la liquidación de la misma.

Con el objeto de evaluación colectiva de pérdida, se agrupan los activos financieros sobre la base de similares características de riesgo de crédito (es decir, sobre la base del proceso de clasificación del Banco que tenga en cuenta el tipo de activo, industria, ubicación geográfica, tipo de garantía, el estado de morosidad, y otros factores). Tales características son importantes en la estimación de flujos de efectivo futuros para grupos de tales activos siendo el indicador de la capacidad de los deudores para pagar todos los montos adeudados de acuerdo a los términos contractuales de los activos que están siendo evaluados.

Al evaluar colectivamente el deterioro de un grupo de activos financieros, los flujos futuros se estimarán sobre la base de la experiencia de las pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares a los del Banco. La experiencia de pérdidas históricas se ajustará sobre la base de datos observables, a fin de reflejar el efecto de las condiciones actuales, que no afectaron al periodo del que se ha extraído la experiencia histórica, así como para suprimir los efectos de condiciones del período histórico que ya no existe.

Las estimaciones de los cambios en los flujos de efectivo futuros deberían reflejar y ser coherentes con el sentido de los cambios producidos en datos observables que se vayan produciendo de un ejercicio a otro (tales como cambios en las tasas de desempleo, precios de los inmuebles, evolución de los pagos u otros factores que son indicativos de la existencia de pérdidas incurridas en el grupo y de su magnitud). La metodología y las hipótesis utilizadas para estimar los flujos de efectivo futuros se revisarán periódicamente, con el fin de reducir cualquier diferencia entre las pérdidas estimadas y la experiencia de pérdidas reales.

Cuando un préstamo es incobrable, se regulariza contra la provisión correspondiente por deterioro de préstamos. Tales préstamos son eliminados después de que se ha completado todos los procesos necesarios y el importe de la pérdida ha sido determinado. Los cargos por deterioro relacionados a los préstamos y anticipos a los Bancos y los clientes son clasificados en los cargos por deterioro de préstamos, mientras los cargos por deterioro relacionados con inversiones en valores (mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y las categorías de cuentas por cobrar) se clasifica en las ganancias neto/ (pérdidas) de inversiones en valores.

Si en un período posterior, el importe de la pérdida disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada a un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido (por ejemplo, una mejora en la calificación crediticia del deudor) la pérdida por deterioro reconocida previamente se revierte mediante el ajuste de la cuenta de provisión. El importe de la reversión se reconoce en los resultados integrales.

#### *(b) Activos clasificados como disponible para la venta*

El Banco evalúa en cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados.

En el caso de las inversiones de capital clasificados como disponibles para la venta, un descenso significativo o prolongado en el valor razonable de los valores por debajo de su costo es evidencia objetiva de deterioro resultando en el reconocimiento de una pérdida por deterioro. Si tal evidencia existe para activos financieros disponibles para la venta, la pérdida acumulada – medido como la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro de ese activo financiero previamente reconocida en ganancias o pérdidas – se retira del patrimonio neto y reconoce en los otros resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en los resultados integrales de los instrumentos de patrimonio no se revierten a través de resultados. Si en un período posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumenta y el aumento puede ser relacionado objetivamente a un evento ocurrido después de la pérdida fue reconocida en utilidad o pérdida, la pérdida por deterioro se revierte a través de resultados.

#### *(c) Préstamos renegociados*

Préstamos que son sujetos a la valoración del deterioro colectivo o es individualmente significativo y cuyos términos han sido renegociados ya no se consideran como vencidos y son tratados como nuevos préstamos. En los años siguientes, el activo es considerado vencido y se revela sólo si se renegocia de nuevo.

n) Deterioro de Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión, son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o desaparecido. Una pérdida por deterioro se revertirá sólo en la medida que no exceda al monto acumulado de pérdidas por deterioro registradas.

o) Activos intangibles

Software

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y cuando utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y cuando puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores asociados con cualquier software son capitalizados sólo cuando la Compañía puede obtener los beneficios económicos futuros. Todos los otros gastos son reconocidos como gastos al incurrir.

La amortización es reconocida en resultados sobre base lineal de acuerdo a la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es en general de seis años.

p) Propiedad, planta y equipos

Los ítems del rubro propiedad, planta y equipos, son medidos al costo menos depreciación acumulada (excepto los terrenos donde no hay una vida útil asociada) y pérdidas por deterioro.

El costo capitalizado incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de colocar el activo en condiciones para ser usado.

Cuando parte de un ítem de propiedad, planta y equipos posee vida útil distinta, es reconocido como componente separado (remodelación de bienes inmuebles).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados consolidado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte del ítem de propiedad, planta y equipos. Los activos arrendados son depreciados en el ejercicio más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco retendrá la propiedad al final del ejercicio de arriendo.

Las vidas útiles estimadas para el ejercicio actual y comparativo son las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Edificios	50 años	50 años
Máquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y útiles	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años
Otros propiedad, planta y equipos	3-6 años	3 - 6 años

q) Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro “Activos clasificados como mantenidos para la venta” se registran al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos los costos de venta.

r) Beneficios del personal

i. Beneficios de Corto plazo

- El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.
- La entidad tiene un plan anual de incentivos para sus empleados, requiriendo el cumplimiento de ciertos objetivos. El incentivo es definido como un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisiona sobre la base del monto a estimado a repartir.

ii. Indemnización por años de servicio

Los gastos por las indemnizaciones por años de servicio por desvinculaciones del personal, son reconocidos cuando las desvinculaciones son efectuadas.

El Banco y sus filiales no tienen acuerdos con sus empleados con respecto a la indemnización por años de servicio ni existen prácticas que generen una obligación implícita al respecto.

s) Arrendamientos

i. Arrendamiento operativo, el Banco como arrendatario

Cuando el Banco o las filiales actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el monto de pago contractual es reconocido en una base lineal durante la vida del contrato.

Al término del ejercicio del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del ejercicio en que terminó dicho contrato.

ii. Arrendamiento financiero, el Banco como arrendador

En el caso de arrendamientos financieros la suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más el pago por la opción de compra, se reconoce como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”.

t) Estado de flujos de efectivo

Se ha utilizado el método indirecto de la presentación del estado de flujos de efectivo.

Para el estado de flujos de efectivo consolidados, los siguientes son descripciones de las actividades respectivas:

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiéndose por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos y que no formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

u) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y a la fecha de los estados financieros consolidados es probable que el Banco o sus filiales tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para cuales fueron originalmente reconocidas que se reverzan al ocurrir el evento.-

Las provisiones se clasifican de acuerdo a las siguientes categorías:

- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por contingencias.

v) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados requieren que la Administración del Banco realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier ejercicio futuro afectado cuando está justificado por cambios de circunstancias.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados son descritos en las siguientes notas:

- Pérdidas por deterioro de activos financieros.
- Valoración de instrumentos financieros.
- Deterioro.
- Reconocimiento de impuestos diferidos.
- Compromisos y contingencias.

w) Impuestos diferidos

El Banco calcula el impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por las diferencias temporarias atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que el activo o pasivo de impuesto diferido es reversado. Los efectos de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha de promulgación de la ley.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles.

x) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas, en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo, son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

y) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual estos fueron aprobados por los accionistas del Banco.

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas la cual establece que al menos se distribuirá como dividendos el 30% del resultado neto del ejercicio, o de acuerdo a su política de dividendos.

z) Ganancias por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo la utilidad neto atribuido al Banco en el ejercicio entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese ejercicio.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilusivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

aa) Nuevos pronunciamientos contables

1) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados:

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 10 <i>Estados Financieros Consolidados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11 <i>Acuerdos Conjuntos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12 <i>Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 27 (2011) <i>Estados Financieros Separados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011) <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13 <i>Mediciones de Valor Razonable</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIC 1 <i>Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012
NIC 12 <i>Impuesto a las Ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 19 <i>Beneficios a los empleados (2011)</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 7 <i>Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10 NIIF 11 y NIIF 12 – Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
Mejoras Anuales Ciclo 2009 – 2011 – Modificaciones a cinco NIIFs	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

La Administración del Banco estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tuvo un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco.

- 2) Las nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas emitidas, no vigentes para el ejercicio 2013, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas.

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 9 <i>Instrumentos Financieros</i>	El IASB no ha establecido fecha de aplicación obligatoria

<b>Enmiendas a NIIFs</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIC 19 <i>Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
NIC 32 <i>Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
<i>Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 36 <i>Deterioro de Activos- Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 39 <i>Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

<b>Nuevas Interpretaciones</b>	
CINIIF 21 <i>Gravámenes</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

La Administración del Banco estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco.

#### NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Como se indica en Nota 4 a los estados financieros durante el año 2013 el Banco modificó la presentación de sus segmentos de operación.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido otros cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes estados financieros consolidados.

### NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

#### a) Emisión y colocación de bonos

- **Durante el año 2013 no se han realizado colocación de bonos corrientes en pesos mexicanos.**
- **Durante el año 2013 se ha realizado la siguiente emisión de Bonos Subordinados:**

Con fecha 1 de septiembre de 2013, el Banco realizó una emisión de Bono Serie AH en unidades de fomento por un monto de UF 15.000.000. Este bono tiene un rendimiento anual del 2,60%, con vencimiento al 1 de septiembre de 2043.

- **Durante el año 2013 se han realizado las siguientes colocaciones de Bonos Subordinados en UF:**

Con fecha 29 de octubre de 2013, Bono Serie AH por un monto de UF 2.000.000 a una TIR de 3,96% con vencimiento al 1 de septiembre de 2043.

Con fecha 30 de octubre de 2013, Bono Serie AH por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 1 de septiembre de 2043.

Con fecha 5 de noviembre de 2013, Bono Serie AH por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 1 de septiembre de 2043.

Con fecha 6 de noviembre de 2013, Bono Serie AH por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,96% con vencimiento al 1 de septiembre de 2043.

- **Durante el año 2013 se ha realizado la siguiente emisión de bono en pesos:**

Con fecha 1 de mayo de 2013, el Banco realizó una colocación de Bono Serie AG en pesos por un monto de \$ 228.500.000.000, los mismos tienen un rendimiento anual del 5,00%, con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

- **Durante el año 2013 se realizó la siguiente emisión de Bono corriente en dólares norteamericanos:**

Con fecha 11 de febrero de 2013, el Banco realizó una colocación de Bono en Estados Unidos de América (ISIN RegS: USP32133CG63) por un monto de US\$ 500.000.000 conforme a la Regla 144 A y la regulación S de la Ley de Mercados de Valores de los Estados Unidos de América, los mismos tienen un rendimiento anual del 4,00%, con vencimiento al 11 de febrero de 2023.

- **Durante el año 2013 se realizó la siguiente emisión de Bono en francos suizos:**

Con fecha 26 de septiembre de 2013, el Banco realizó una colocación de Bono en francos suizos (ISIN RegS: CH0222435429) por un monto de CHF 200.000.000, los mismos tienen un rendimiento anual del 1,25%, con vencimiento al 26 de septiembre de 2016.

Con fecha 23 de diciembre de 2013, el Banco realizó una colocación de Bono en francos suizos (ISIN RegS: CH0230446665) por un monto de CHF 120.000.000, los mismos tienen un rendimiento anual del 0,75%, con vencimiento al 23 de diciembre de 2015.

• **Durante el año 2013 se realizó la siguiente colocación de Bonos en UF:**

Con fecha 1 de marzo de 2013, Bono Serie AF1 por un monto de UF 5.000.000 a una TIR de 3,55% con vencimiento al 1 de agosto de 2017.

Con fecha 16 de abril de 2013, Bono Serie AF2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,68% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

Con fecha 19 de agosto de 2013, Bono Serie AF1 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 3,35% con vencimiento al 1 de agosto de 2017.

Con fecha 2 de septiembre de 2013, Bono Serie AF2 por un monto de UF 2.000.000 a una TIR de 3,60% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

Con fecha 5 de septiembre de 2013, Bono Serie AF2 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 3,60% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

Con fecha 21 de octubre de 2013, Bono Serie AF2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,55% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

Con fecha 14 de noviembre de 2013, Bono Serie AF2 por un monto de UF 3.000.000 a una TIR de 3,55% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

b) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 2 de abril de 2013, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2012, ascendente a MM\$271.256, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$ 865 por acción entre el total de 105.855.267 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$91.565.
- Destinar al fondo de reserva el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$179.691.

c) Aumento de capital social

El 2 de abril de 2013, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$179.691, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$135.628; y

2) capitalizando, mediante la emisión de 1.319.183 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$44.063.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.202.180 dividido en 105.855.267 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$1.381.871 y se dividirá en 107.174.450 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 143 de 24 de mayo de 2013. El correspondiente certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 3 de junio de 2013 y se inscribió a Fojas 41.484 N° 27.669 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2013.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia, con el N° 3/2013.

En sesión celebrada con fecha 25 de junio de 2013, el Directorio del Banco acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago, el 31 de julio de 2013.

El 26 de septiembre de 2013, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó aumentar el capital social del Banco en MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y se haya inscrito la emisión. El Directorio del Banco acordará los términos de la emisión y colocación de las nuevas acciones de pago necesarias para la materialización del aumento de capital, así como de la suscripción y pago de tales acciones.

Este aumento se efectuará para cumplir con los requerimientos propios de la gestión bancaria y los desafíos que presenta el mercado financiero en el que se desenvuelve el Banco y en particular, para hacer frente a la adquisición del City National Bank of Florida en los Estados Unidos de América, manteniendo ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

Este aumento de capital plantea ofrecer un programa de stock options para los colaboradores, equivalente al 10% de la emisión.

Al 31 de diciembre de 2013 no se ha concretado dicho aumento de capital.

#### d) Elección de Directores

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 2 de abril de 2013 se designa como Directores del Banco de Crédito e Inversiones por los próximos tres años las siguientes personas:

Sr. Luis Enrique Yarur Rey  
Sr. Andrés Bianchi Larre  
Sr. José Pablo Arellano Marín  
Sr. Juan Manuel Casanueva Préndez  
Sr. Juan Ignacio Lagos Contardo  
Sr. Mario Gómez Dubravcic  
Sr. Máximo Israel López  
Sr. Dionisio Romero Paoletti  
Sr. Francisco Rosende Ramírez

#### e) Acuerdo con Grupo Bankia España para adquisición de sociedades en Estados Unidos de América

En sesión extraordinaria de Directorio de Banco de Crédito e Inversiones de fecha 23 de mayo de 2013 se acordó autorizar la suscripción del acuerdo con el Grupo Bankia, Sociedad domiciliada en España, en virtud del cual, Banco de Crédito e Inversiones adquiriera la participación accionaria que se indica de que es titular el Grupo Bankia, según lo siguiente;

- CMF Holdings Florida
- City National Bank of Florida (CNB)

La operación está sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias de las autoridades competentes tanto en Chile como en España y EEUU.

Conforme se dio cuenta en la referida sesión de Directorio, está previsto que la operación se efectúe durante el primer semestre de 2014.

Banco de Crédito e Inversiones adquirirá el 100% del capital accionario de CMF Holding Florida. Adicionalmente, Banco de Crédito e Inversiones adquirirá directa e indirectamente el 100% del capital accionario o societario de la Sociedad City National Bank of Florida.

El conjunto de la adquisición que realizará Banco de Crédito e Inversiones será por un monto aproximado de US\$ 882,8 millones.

Banco City National Bank of Florida a la fecha del acuerdo tiene activos por US\$ 4,7 mil millones, compuestos por US\$ 3,5 mil millones en depósitos y US\$ 2,5 mil millones en colocaciones.

En atención a los límites que establece la Ley General de Bancos para este tipo de inversiones en sociedades en el extranjero, Banco de Crédito e Inversiones, para la adquisición referida y previo a efectuar la inversión, efectuará un aumento de su capital en la suma equivalente aproximada de MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y se haya inscrito la emisión. Permitiendo mantener ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

#### NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACION

##### **Estructura de segmentos**

El reporte de segmentos es presentado por el Banco en base a la estructura de negocio definida, la que se orienta a optimizar la atención de clientes con productos y servicios, de acuerdo a sus características comerciales relevantes.

La Nota de segmentos 2013 presenta los siguientes cambios en relación a los segmentos presentados en el año 2012 y que reflejan de mejor forma la naturaleza y gestión de los negocios del Banco, los cuales se detallan a continuación:

##### **Nueva estructura comercial, con cuatro grandes segmentos:**

**Banco Comercial:** Atiende a un mercado objetivo compuesto principalmente por empresas con ventas superiores a UF 80.000 anuales. Esta división abarca diferentes unidades de negocio, que le reportan directamente: Grandes Empresas, Inmobiliaria, Empresas y Leasing.

**Banco Retail:** Atiende a personas naturales. Sus unidades de negocio son: Personas, Preferencial, Nova y Tbank.

**Banco Empresarios:** Esta nueva segmentación incluye a entidades de empresarios y emprendedores (ventas desde UF 2.400 a UF 80.000), que anteriormente eran parte de Banco Comercial y Retail respectivamente. Incluye también a los clientes microempresarios, que hasta el año pasado integraban la banca Nova (ventas menores a UF 2.400).

**Banco Corporate Investment Banking (CIB):** Orientada a grandes corporaciones, instituciones financieras e inversionistas de alto patrimonio y del mercado de capitales con necesidades de servicios financiero de alto valor. Integrado por las Bancas Mayorista (anteriormente en Banco Comercial), Corporativa, Privada y Finanzas.

##### **Asignación de resultado de filiales por cliente**

Consistente con su estrategia centrada en el cliente, la gestión de los segmentos anteriores considera en cada uno los ingresos y gastos que se producen en las filiales como consecuencia de la atención/prestación de servicios a los clientes del Banco en cada segmento.

Para reflejar de mejor forma las condiciones de mercado en el financiamiento de los segmentos, se ajustaron las tasas de transferencias entre Finanzas y las Bancas Comerciales, para saldos vistas y depósitos a plazo que presentan "estabilidad".

Estos criterios han sido homologados para el ejercicio 2012.

La asignación de gastos a los diferentes segmentos se desarrolla en 3 etapas:

**Gastos directos:** corresponden a los gastos asignables directamente a cada uno de los centros de costos de cada segmento, son claramente reconocibles y asignables. A modo de ejemplo, se pueden mencionar: el gasto de personal, materiales y útiles y depreciaciones.

**Gastos indirectos (asignación de gastos centralizada):** existen gastos registrados en centros de costos comunes, que de acuerdo a la política del Banco son distribuidos a los distintos segmentos. Por ejemplo, el gasto de telefonía se base en el número de colaboradores por departamento, y depreciaciones de bienes raíces se reconocen en base del número de metros cuadrados utilizados, entre otros.

**Gastos provenientes de gerencias de apoyo:** son asignados en función del tiempo y recursos que consumen los diferentes segmentos, en base a los requerimientos que estos realizan a las gerencias de apoyo. Estos gastos están previamente definidos y son acordados por las áreas involucradas (usuario y áreas de apoyo).

#### a) Resultados 2013

ACUMULADO DICIEMBRE 2013	Al 31 de diciembre de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingreso neto por intereses y reajustes	158.965	276.172	115.620	106.786	657.543
Ingreso neto por comisiones	29.295	110.597	28.242	25.983	194.117
Otros ingresos operacionales	26.720	22.009	5.750	95.695	150.174
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>214.980</b>	<b>408.778</b>	<b>149.612</b>	<b>228.464</b>	<b>1.001.834</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(37.821)	(65.792)	(37.846)	(31.600)	(173.059)
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>177.159</b>	<b>342.986</b>	<b>111.766</b>	<b>196.864</b>	<b>828.775</b>
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>(70.732)</b>	<b>(224.461)</b>	<b>(55.756)</b>	<b>(68.700)</b>	<b>(419.649)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>106.427</b>	<b>118.525</b>	<b>56.010</b>	<b>128.164</b>	<b>409.126</b>

**b) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del ejercicio 2013:**

	MMS
<b>Resultado operacional segmentos</b>	<b>409.126</b>
Ingreso neto por intereses y reajustes no asignados	(8.518)
Ingreso neto por comisiones no asignados	1.098
Otros ingresos operacionales no asignados	(3.881)
Otros gastos corporativos no asignados (*)	(53.776)
<b>Resultado operacional</b>	<b>344.049</b>
Resultados por inversiones en sociedades (**)	7.859
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>351.908</b>
Impuesto a la renta	(59.287)
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	<b>292.621</b>

(\*) En el concepto otros gastos operacionales, se han incluido aquellos gastos corporativos, que por su naturaleza no se identifican directamente con los negocios y por lo tanto no se asignan.

(\*\*) El concepto resultado por inversiones en sociedades contiene ingresos que no son posibles de identificar directamente con los segmentos indicados.

**c) Activos y pasivos de los segmentos 2013**

ACUMULADO DICIEMBRE 2013	Al 31 de diciembre de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>	4.579.604	5.511.963	1.691.932	8.481.949	20.265.448
<b>PASIVOS</b>	4.110.887	4.966.634	1.504.012	8.029.986	18.611.519

**Resultados 2012**

ACUMULADO DICIEMBRE 2012	Al 31 de diciembre de 2012				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingreso neto por intereses y reajustes	147.439	242.032	109.317	109.969	608.757
Ingreso neto por comisiones	28.694	107.195	28.729	24.165	188.783
Otros ingresos operacionales	25.408	21.940	2.935	64.918	115.201
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>201.541</b>	<b>371.167</b>	<b>140.981</b>	<b>199.052</b>	<b>912.741</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(15.701)	(71.729)	(25.222)	8.222	(104.430)
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>185.840</b>	<b>299.438</b>	<b>115.759</b>	<b>207.274</b>	<b>808.311</b>
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>(70.136)</b>	<b>(212.722)</b>	<b>(53.459)</b>	<b>(56.342)</b>	<b>(392.659)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>115.704</b>	<b>86.716</b>	<b>62.300</b>	<b>150.932</b>	<b>415.652</b>

**d) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del ejercicio 2012:**

	MMS
<b>Resultado operacional segmentos</b>	<b>415.652</b>
Ingreso neto por intereses y reajustes no asignados	(13.574)
Ingreso neto por comisiones no asignados	911
Otros ingresos operacionales no asignados	4.782
Otros gastos corporativos no asignados (*)	(51.270)
<b>Resultado operacional</b>	<b>356.501</b>
Resultados por inversiones en sociedades (**)	6.559
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>363.060</b>
Impuesto a la renta	(63.213)
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	<b>299.847</b>

(\*) En el concepto otros gastos operacionales, se han incluido aquellos gastos corporativos, que por su naturaleza no se identifican directamente con los negocios y por lo tanto no se asignan.

(\*\*) El concepto resultado por inversiones en sociedades contiene ingresos que no son posibles de identificar directamente con los segmentos indicados.

**e) Activos y pasivos de los segmentos 2012**

ACUMULADO DICIEMBRE 2012	Al 31 de diciembre de 2012				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>	4.311.112	4.934.597	1.626.817	7.066.301	17.938.827
<b>PASIVOS</b>	3.853.431	4.456.502	1.441.982	6.687.453	16.439.368

**f) Concentración de clientes**

No existen clientes que individualmente representen más del 10% de los ingresos de los segmentos mencionados.

**g) Transacciones entre segmentos**

La principal transacción que hay entre los segmentos, corresponde a la tasa de transferencia (costo de fondos) que el segmento Banco CIB aplica a las operaciones de activos y pasivos de los demás segmentos. Para transacciones relacionadas con activos el Banco CIB cobra una comisión de transferencia, mientras que transacciones relacionadas con pasivos este segmento paga comisión.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

- a) El detalle de los saldos incluidos en efectivo y equivalente de efectivo y su conciliación con el estado de flujos de efectivo consolidados al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
<b>Efectivo y depósitos en bancos</b>		
Efectivo	295.808	322.351
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	175.261	704.240
Depósitos en bancos nacionales	16.049	4.576
Depósitos en el exterior	774.648	428.452
<b>Sub total efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>1.261.766</b>	<b>1.459.619</b>
Operaciones con liquidación en curso netas	145.118	145.498
Instrumentos financieros de alta liquidez	108.289	13.614
Contratos de retrocompra	195.021	134.808
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>1.710.194</b>	<b>1.753.539</b>

- (\*) El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

- b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en Bancos en el exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
<b>Activos</b>		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	158.686	158.203
Fondos por recibir	539.327	236.193
<b>Subtotal activos</b>	<b>698.013</b>	<b>394.396</b>
<b>Pasivos</b>		
Fondos por entregar	552.895	248.898
<b>Subtotal pasivos</b>	<b>552.895</b>	<b>248.898</b>
<b>Operaciones con liquidación en curso netas</b>	<b>145.118</b>	<b>145.498</b>

## NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
<b>Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile:</b>		
Bonos del Banco Central de Chile	694.066	870.243
Pagarés del Banco Central de Chile	2.633	2.799
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*)	18.023	-
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales:</b>		
Bonos	16.008	57
Depósitos a plazo	177.496	227.477
Letras de créditos	1.606	4.047
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	81.234	85.643
Otros instrumentos	15.381	14.603
<b>Instrumentos de otras instituciones extranjeras:</b>		
Otros instrumentos	179	1.919
<b>Inversiones en fondos mutuos:</b>		
Fondos administrados por entidades relacionadas	33.435	16.504
Fondos administrados por terceros	2.475	227
<b>Total</b>	<b>1.042.536</b>	<b>1.223.519</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco mantiene instrumentos de intermediación con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro "Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile" por MM\$114.069 y MM\$387.039 respectivamente.

NOTA 7 – OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) Títulos en compromisos de pactos - compra con compromiso de retroventa:

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso					
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año	
	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Tasa promedio %
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	40.531	0,42	1.058	0,44	-	41.589
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	85.458	0,41	67.974	0,45	-	153.432
<b>Total</b>	<b>125.989</b>		<b>69.032</b>			<b>195.021</b>

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso					
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año	
	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Tasa promedio %
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	54.452	0,75	4.084	0,54	-	58.536
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	72.675	0,52	3.597	0,54	-	76.272
<b>Total</b>	<b>127.127</b>		<b>7.681</b>			<b>134.808</b>

b) Títulos en compromisos de pactos - ventas con compromiso de retrocompra:

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso					
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año	
	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Saldo al 31.12.2013 MM\$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	8.508	0,42	-	-	-	8.508
Intermediario de valores	753	0,37	-	-	-	753
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	326.362	0,37	78	0,44	-	326.440
<b>Total</b>	<b>335.623</b>		<b>78</b>		<b>-</b>	<b>335.701</b>

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso					
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año	
	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Tasa promedio %	MM\$	Saldo al 31.12.2012 MM\$
Persona y/o empresa relacionada	20.016	0,49	-	-	-	20.016
Banco que opera en el país	12.007	0,47	-	-	-	12.007
Intermediario de valores	96.097	0,44	-	-	-	96.097
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	197.034	0,43	9	0,72	-	197.043
<b>Total</b>	<b>325.154</b>		<b>9</b>		<b>-</b>	<b>325.163</b>

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

- a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco y sus filiales mantuvieron la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de diciembre de			
	2013		2012	
	Activos MMS	Pasivos MMS	Activos MMS	Pasivos MMS
<b>Derivados de negociación:</b>				
Forwards	145.873	124.536	127.732	122.407
Swaps	305.612	282.790	206.846	166.832
Opciones call	1.753	1.555	809	255
Opciones put	114	1.195	184	442
Futuros	80	-	174	-
Otros	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>453.432</b>	<b>410.076</b>	<b>335.745</b>	<b>289.936</b>
<b>Derivados para cobertura contable:</b>				
Forwards	43.304	24.538	1.649	7.177
Swaps	772.544	797.650	131.762	131.123
Opciones call	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>815.848</b>	<b>822.188</b>	<b>133.411</b>	<b>138.300</b>
<b>Total</b>	<b>1.269.280</b>	<b>1.232.264</b>	<b>469.156</b>	<b>428.236</b>

	Monto nominal de contratos con vencimiento final			Monto nominal de contratos con vencimiento final		
	2013			2012		
	Hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses a un año MM\$	Más de un año MM\$	Hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses a un año MM\$	Más de un año MM\$
<b>Derivados de cobertura de valor razonable:</b>						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	204.416	809.093	806.622	85.000	479	329.036
Opciones call	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>204.416</b>	<b>809.093</b>	<b>806.622</b>	<b>85.000</b>	<b>479</b>	<b>329.036</b>
<b>Derivados de negociación:</b>						
Forwards	13.230.611	11.410.375	1.131.581	8.865.405	6.910.732	603.054
Swaps	3.029.645	9.252.470	15.987.048	3.453.255	8.135.945	11.705.124
Opciones call	70.029	72.460	3.814	38.214	53.845	1.103
Opciones put	64.461	46.501	-	40.419	12.706	-
Futuros	2	-	-	2	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>16.394.748</b>	<b>20.781.806</b>	<b>17.122.443</b>	<b>12.397.295</b>	<b>15.113.228</b>	<b>12.309.281</b>
<b>Derivados de cobertura de flujo de efectivo:</b>						
Forwards	681.327	381.070	-	352.344	260.794	-
Swaps	-	98.642	1.083.841	-	196.659	706.673
Opciones call	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>681.327</b>	<b>479.712</b>	<b>1.083.841</b>	<b>352.344</b>	<b>457.453</b>	<b>706.673</b>
<b>Total</b>	<b>17.280.491</b>	<b>22.070.611</b>	<b>19.012.906</b>	<b>12.834.639</b>	<b>15.571.160</b>	<b>13.344.990</b>

b) Tipos de derivados

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar su exposición al riesgo de valor razonable y de flujo de caja.

Coberturas de Valor Razonable:

Para posiciones tanto en moneda extranjera como en moneda nacional se cubre el valor justo de la posición ante cambios en la tasa base, y por lo tanto, no se considera el spread de crédito implícito. Estas operaciones reducen el riesgo de cambios en su valor justo producto de cambios en las estructuras de tasa de interés.

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

Elemento Cubierto	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
Inversiones MX	49.718	36.522
Bonos emitidos MX	496.905	240.041
Créditos MX, UF	58.332	54.480
Dap MN	1.049.100	144.745
Dap UF	23.310	20.557
Obligaciones MX	142.766	-
<b>Total</b>	<b>1.820.131</b>	<b>496.345</b>
<b>Instrumento de Cobertura</b>		
Swap tasa MX	684.841	331.043
Swap tasa MN	1.085.230	165.302
Cross currency swaps	50.060	-
<b>Total</b>	<b>1.820.131</b>	<b>496.345</b>

Coberturas de flujo de caja:

El Banco utiliza como instrumentos de coberturas de flujo de caja, Cross Currency Swaps, Forwards (inflación y tipo de cambio) y Swaps de tasa en UF para asegurar los flujos futuros tanto de activos como pasivos expuestos a cambios debidos a variaciones en las tasas de interés, tipos de cambio y/o inflación.

Elemento cubierto	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
Dap CLP/activos UF	1.246.977	899.469
Activos UF>1Y	1.135.176	280.941
Obligaciones futuras USD	364.310	459.823
Bono MXN y activos USD	226.402	113.673
<b>Total</b>	<b>2.972.865</b>	<b>1.753.906</b>
<b>Instrumento de cobertura</b>		
Swap tasa	1.168.122	899.469
Forward UF	762.223	280.941
Forward USD	295.969	459.823
CCS	746.551	113.673
<b>Total</b>	<b>2.972.865</b>	<b>1.753.906</b>

A continuación, se presenta un resumen con los flujos de caja futuros esperados como resultado de las coberturas de flujos de caja:

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos en MMS					
al 31 de diciembre de 2013					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
<b>Elemento cubierto</b>					
Ingresos de flujo	(1.413.231)	(1.474.387)	(285.157)	-	(3.172.775)
Egresos de flujo	1.378.957	1.441.092	261.347	-	3.081.396
<b>Flujos netos</b>	<b>(34.274)</b>	<b>(33.295)</b>	<b>(23.810)</b>	<b>-</b>	<b>(91.379)</b>
<b>Instrumentos de cobertura</b>					
Ingresos de flujo	1.413.231	1.474.387	285.157	-	3.172.775
Egresos de flujo	(1.378.957)	(1.441.092)	(261.347)	-	(3.081.396)
<b>Flujos netos</b>	<b>34.274</b>	<b>33.295</b>	<b>23.810</b>	<b>-</b>	<b>91.379</b>
al 31 de diciembre de 2012					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
<b>Elemento cubierto</b>					
Ingresos de flujo	(226.272)	(687.129)	-	-	(913.401)
Egresos de flujo	218.154	693.743	-	-	911.897
<b>Flujos netos</b>	<b>(8.118)</b>	<b>6.614</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.504)</b>
<b>Instrumentos de cobertura</b>					
Ingresos de flujo	226.272	687.129	-	-	913.401
Egresos de flujo	(218.154)	(693.743)	-	-	(911.897)
<b>Flujos netos</b>	<b>8.118</b>	<b>(6.614)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.504</b>

- c) A continuación se presenta el resultado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue traspasado desde otros resultados integrales a resultados del ejercicio:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
Flujos activos	(327)	755
Flujos pasivos	-	(79)
<b>Total</b>	<b>(327)</b>	<b>676</b>

#### NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

- a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
<b>Bancos del país</b>		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
<b>Bancos del exterior</b>		
Préstamos interbancarios comerciales	106.395	88.594
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(244)	(288)
<b>Total</b>	<b>106.151</b>	<b>88.306</b>

b) El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

Detalle	Al 31 de diciembre de 2013			Al 31 de diciembre de 2012		
	Bancos del país	Bancos del exterior	Total	Bancos del país	Bancos del exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero	-	288	288	2	110	112
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-	-	178	178
Provisiones liberadas	-	(44)	(44)	(2)	-	(2)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de	-	<b>244</b>	<b>244</b>	-	<b>288</b>	<b>288</b>

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

2013	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal MMS	Cartera deteriorada MMS	Total MMS	Provisiones individuales MMS	Provisiones grupales MMS	Total MMS	
Colocaciones comerciales	9.405.037	435.162	9.840.199	(154.710)	(70.303)	(225.013)	9.615.186
Colocaciones para vivienda	2.675.795	143.027	2.818.822	-	(10.133)	(10.133)	2.808.689
Colocaciones de consumo	1.605.084	159.213	1.764.297	-	(84.078)	(84.078)	1.680.219
<b>Total</b>	<b>13.685.916</b>	<b>737.402</b>	<b>14.423.318</b>	<b>(154.710)</b>	<b>(164.514)</b>	<b>(319.224)</b>	<b>14.104.094</b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

2012	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal MMS	Cartera deteriorada MMS	Total MMS	Provisiones individuales MMS	Provisiones grupales MMS	Total MMS	
Colocaciones comerciales	8.556.789	403.252	8.960.041	(134.043)	(54.271)	(188.314)	8.771.727
Colocaciones para vivienda	2.331.299	135.700	2.466.999	-	(8.977)	(8.977)	2.458.022
Colocaciones de consumo	1.457.518	162.939	1.620.457	-	(87.525)	(87.525)	1.532.932
<b>Total</b>	<b>12.345.606</b>	<b>701.891</b>	<b>13.047.497</b>	<b>(134.043)</b>	<b>(150.773)</b>	<b>(284.816)</b>	<b>12.762.681</b>

Las garantías tomadas por el Banco aseguran el cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones, corresponden al tipo hipotecas, efectivo, valores, cuentas por cobrar activos inmobiliarios y propiedad, warrants y mercantil, entre otros.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 aproximadamente MM\$405.342 y MM\$404.625, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios y MM\$323.373 y MM\$298.064, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$7.447 en 2013 y de MM\$3.440 en 2012, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

Bajo leasing financiero el Banco posee contratos principalmente por arriendos de bienes inmuebles y muebles, los cuales poseen opción de compra y comprenden de una duración contractual entre 1 y 10 años dependiendo de cada contrato.

A continuación se presenta una reconciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los pagos mínimos al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Leasing financiero bruto	863.223	836.592
Ingreso financiero no devengado	(134.508)	(133.903)
<b>Leasing financiero neto</b>	<u><b>728.715</b></u>	<u><b>702.689</b></u>
	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Menor a 1 año	217.219	205.787
Mayor a 1 año y menor a 5 años	390.435	381.238
Mayor a 5 años	121.061	115.664
<b>Total</b>	<u><b>728.715</b></u>	<u><b>702.689</b></u>

No existe evidencia de deterioro para los contratos de leasing financiero celebrados por el Banco al 31 de diciembre de 2013.

b) Características de la cartera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país			Créditos en el exterior			Total		
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%
Colocaciones comerciales:									
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	191.139	178.629	54.278	29.696	245.417	208.325	1,70	1,60	
Fruticultura	38.282	39.472	34.749	39.471	73.031	78.943	0,51	0,61	
Silvicultura y extracción de madera	97.999	75.627	10.324	6.924	108.323	82.551	0,75	0,63	
Pesca	32.822	34.337	166.468	147.524	199.290	181.861	1,38	1,39	
Explotación de minas y canteras	53.758	66.217	90.422	24.933	144.180	91.150	1,00	0,70	
Producción de petróleo crudo y gas natural	1.674	1.064	33.860	20.189	35.534	21.253	0,25	0,16	
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	143.971	130.260	90.841	78.666	234.812	208.926	1,63	1,60	
Industria textil y del cuero	36.684	24.805	17.391	17.190	54.075	41.995	0,37	0,32	
Industria de la madera y muebles	27.203	30.623	8.219	16.692	35.422	47.315	0,25	0,36	
Industria del papel, imprentas y editoriales	25.535	28.950	3.390	3.713	28.925	32.663	0,20	0,25	
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	106.754	147.166	161.800	89.767	268.554	236.933	1,86	1,82	
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	310.687	309.333	138.289	114.390	448.976	423.723	3,11	3,25	
Otras industrias manufactureras	5.748	17.672	18.693	30.478	24.441	48.150	0,17	0,37	
Electricidad, gas y agua	145.192	138.030	194.884	211.511	340.076	349.541	2,36	2,68	
Construcción de viviendas	810.001	684.613	8.084	7.000	818.085	691.613	5,67	5,30	
Otras obras y construcciones	377.006	326.751	18.337	13.965	395.343	340.716	2,74	2,61	
Comercio al por mayor	460.935	454.754	347.941	311.863	808.876	766.617	5,61	5,88	
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	618.471	686.939	187.812	171.728	806.283	858.667	5,59	6,58	
Transporte y almacenamiento	300.107	314.442	132.334	116.423	432.441	430.865	3,00	3,30	
Comunicaciones	95.393	96.928	1.536	5.229	96.929	102.157	0,67	0,78	
Establecimientos financieros y de seguros	1.465.833	1.306.310	342.010	162.993	1.807.843	1.469.303	12,53	11,26	
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	864.959	813.700	145.608	103.812	1.010.567	917.512	7,01	7,03	
Servicios comunales, sociales y personales	1.358.854	1.269.733	63.922	59.529	1.422.776	1.329.262	9,86	10,19	
<b>Subtotal</b>	<b>7.569.007</b>	<b>7.176.355</b>	<b>2.271.192</b>	<b>1.783.686</b>	<b>9.840.199</b>	<b>8.960.041</b>	<b>68,22</b>	<b>68,67</b>	
Colocaciones para vivienda	2.818.822	2.466.999	-	-	2.818.822	2.466.999	19,55	18,91	
Colocaciones de consumo	1.755.254	1.613.324	9.043	7.133	1.764.297	1.620.457	12,23	12,42	
<b>Total</b>	<b>12.143.083</b>	<b>11.256.678</b>	<b>2.280.235</b>	<b>1.790.819</b>	<b>14.423.318</b>	<b>13.047.497</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se resume como sigue:

	2013			2012		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Saldo al 1 de enero</b>	<b>134.043</b>	<b>150.773</b>	<b>284.816</b>	<b>156.786</b>	<b>131.391</b>	<b>288.177</b>
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(24.319)	(27.508)	(51.827)	(18.346)	(23.479)	(41.825)
Colocaciones para vivienda	-	(3.955)	(3.955)	-	(4.666)	(4.666)
Colocaciones de consumo	-	(101.099)	(101.099)	-	(93.248)	(93.248)
<b>Total de castigos</b>	<b>(24.319)</b>	<b>(132.562)</b>	<b>(156.881)</b>	<b>(18.346)</b>	<b>(121.393)</b>	<b>(139.739)</b>
Provisiones constituidas	71.536	157.114	228.650	31.311	158.425	180.483
Provisiones liberadas	(5.100)	(10.811)	(15.911)	(35.708)	(17.650)	(44.105)
Aplicación de provisión (*)	(21.450)	-	(21.450)	-	-	-
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de</b>	<b>154.710</b>	<b>164.514</b>	<b>319.224</b>	<b>134.043</b>	<b>150.773</b>	<b>284.816</b>

(\*) Con fecha 25 de septiembre de 2013, el Banco realizó una operación de canje de las operaciones de crédito que mantenía con Empresas La Polar por Bonos de las series F y G, los cuales fueron canjeados en los mismos términos y condiciones que traían las operaciones de crédito.

Los Bonos canjeados fueron clasificados como disponibles para la venta e ingresaron a esta cartera netos de provisiones por riesgo de crédito (aplicación de la provisión por MM\$21.450).

El canje se generó considerando el valor de mercado observable de un activo idéntico en sus condiciones y cuidando que no existan efectos en resultados que no sean explicados por una variación en el valor de mercado del activo.

Dicho canje se realizó conforme al convenio de quiebra firmado el 7 de noviembre de 2011, el cual entrega la opción de instrumentalizar el crédito de Empresas La Polar (colocación) en dos bonos; Sénior y Júnior (series F y G respectivamente).

El total de provisiones por riesgo de crédito, constituidas por los distintos conceptos corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
Provisiones individuales y grupales	319.224	284.816
Provisiones sobre saldos adeudados por bancos (Nota 9)	244	288
<b>Totales</b>	<b>319.468</b>	<b>285.104</b>

Durante el 2013 y 2012, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con y sin garantía, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Al 31 de Diciembre de 2013				Al 31 de Diciembre de 2012			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	70.022	-	-	70.022	75.704	-	-	75.704
Deuda sin garantía	365.140	143.027	159.213	667.380	327.548	135.700	162.939	626.187
<b>Totales</b>	<b>435.162</b>	<b>143.027</b>	<b>159.213</b>	<b>737.402</b>	<b>403.252</b>	<b>135.700</b>	<b>162.939</b>	<b>701.891</b>

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Al 31 de Diciembre de 2013				Al 31 de Diciembre de 2012			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	30.411	-	-	30.411	32.850	-	-	32.850
Deuda sin garantía	202.642	60.335	33.946	296.923	127.657	62.731	31.498	221.886
<b>Totales</b>	<b>233.053</b>	<b>60.335</b>	<b>33.946</b>	<b>327.334</b>	<b>160.507</b>	<b>62.731</b>	<b>31.498</b>	<b>254.736</b>

f) Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada

Al 31 de diciembre de 2013

	No deteriorado				Deteriorado				Total Cartera					
	Comercial		Vivienda		Comercial		Vivienda		Comercial		Vivienda		Consumo	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Cartera corriente o estándar	9.382.251	2.675.413	1.602.229	13.659.893	211.344	107.096	139.805	458.245	9.593.595	2.782.509	1.742.034	14.118.138		
Mora 1 a 29 días	16.006	-	2.087	18.093	4.261	-	1.925	6.186	20.267	-	4.012	24.279		
Mora 30 a 89 días	6.780	382	768	7.930	15.212	536	1.911	17.659	21.992	918	2.679	25.589		
Mora 90 días o más	-	-	-	-	204.345	35.395	15.572	255.312	204.345	35.395	15.572	255.312		
<b>Total cartera antes de provisiones</b>	<b>9.405.037</b>	<b>2.675.795</b>	<b>1.605.084</b>	<b>13.685.916</b>	<b>435.162</b>	<b>143.027</b>	<b>159.213</b>	<b>737.402</b>	<b>9.840.199</b>	<b>2.818.822</b>	<b>1.764.297</b>	<b>14.423.318</b>		
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	0,24%	0,01%	0,18%	0,19%	4,47%	0,37%	2,41%	3,23%	0,43%	0,03%	0,38%	0,35%		
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	-	46,96%	24,75%	9,78%	34,62%	2,08%	1,26%	0,88%	1,77%		

Al 31 de diciembre de 2012

	No deteriorado				Deteriorado				Total Cartera					
	Comercial		Vivienda		Comercial		Vivienda		Comercial		Vivienda		Consumo	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Cartera corriente o estándar	8.512.431	2.330.975	1.453.906	12.297.312	259.062	101.343	147.589	507.994	8.771.493	2.432.318	1.601.495	12.805.306		
Mora 1 a 29 días	36.698	-	2.776	39.474	5.603	-	2.128	7.731	42.301	-	4.904	47.205		
Mora 30 a 89 días	7.660	324	836	8.820	7.691	651	2.091	10.433	15.351	975	2.927	19.253		
Mora 90 días o más	-	-	-	-	130.896	33.706	11.131	175.733	130.896	33.706	11.131	175.733		
<b>Total cartera antes de provisiones</b>	<b>8.556.789</b>	<b>2.331.299</b>	<b>1.457.518</b>	<b>12.345.606</b>	<b>403.252</b>	<b>135.700</b>	<b>162.939</b>	<b>701.891</b>	<b>8.960.041</b>	<b>2.466.999</b>	<b>1.620.457</b>	<b>13.047.497</b>		
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	0,52%	0,01%	0,25%	0,39%	3,30%	0,48%	2,59%	2,59%	0,64%	0,04%	0,48%	0,51%		
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	-	32,46%	24,84%	6,83%	25,04%	1,46%	1,37%	0,69%	1,35%		

## NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento incluyen el siguiente:

	2013			2012		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Inversiones cotizadas en mercados activos: Del Estado y del Banco Central (***):</b>						
Instrumentos del Banco Central	234.925	-	234.925	130.375	-	130.375
Bonos o pagarés de la Tesorería	25.553	-	25.553	3.131	-	3.131
Otros instrumentos fiscales	22.519	-	22.519	34.059	-	34.059
<b>Otros instrumentos emitidos en el país:</b>						
Instrumentos de otros bancos del país	339.045	-	339.045	264.250	-	264.250
Bonos y efectos de comercio de empresas (*)	102.321	-	102.321	113.593	-	113.593
Otros instrumentos emitidos en el país (**)	508	-	508	1.324	-	1.324
<b>Instrumentos emitidos en el exterior:</b>						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos en el exterior	204.971	-	204.971	209.494	-	209.494
Otros instrumentos emitidos en el exterior	4.509	-	4.509	15.155	-	15.155
<b>Totales</b>	<b>934.351</b>	<b>-</b>	<b>934.351</b>	<b>771.381</b>	<b>-</b>	<b>771.381</b>

Al 31 de diciembre de 2013, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM\$1.934 (MM\$17.425 al 31 de diciembre de 2012) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(\*) Incluye bonos de Empresas La Polar, series BLAPO-F y BLAPO-G por MM\$ 5.295 y MM\$409 respectivamente, se presenta neto del ajuste por deterioro determinado al 31 de diciembre de 2013 por MM\$4.133 y MM\$597, respectivamente (ver nota 32).

(\*\*) Incluye las acciones que posee la filial BCI Corredor de Bolsa S.A. en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile. Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.

(\*\*\*) Al 31 de diciembre de 2012 El Banco mantuvo instrumentos de intermediación con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro "Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile" por MM\$ 124.008. En el 2013 no se realizaron operaciones de intermediación.

NOTA 12 - INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las inversiones en asociadas y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de diciembre de							
	2013			2012				
Inversiones en asociadas	Patrimonio MMS	Participación %	Valor de inversión MMS	Resultado devengado MMS	Patrimonio MMS	Participación %	Valor de Inversión MMS	Resultado Devengado MMS
<b>Inversiones valorizadas a valor patrimonial:</b>								
Redbanc S.A.	4.401	12,71	560	53	4.109	12,71	522	(125)
Combank S.A.	4.529	10,93	495	49	4.337	10,93	474	81
Transbank S.A.	5.232	8,72	456	3	6.306	8,72	550	107
Nexus S.A.	7.197	12,90	929	145	6.412	12,90	827	278
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11.420	12,49	1.426	(13)	-	-	-	-
AFT S.A.	9.736	20,00	1.947	732	6.076	20,00	1.215	(528)
Centro de Compensación Automático ACH Chile Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	1.982	33,33	660	268	1.609	33,33	536	247
Credicorp Ltda.	2.016	7,03	142	29	1.711	7,03	120	21
	2.247.885	1,88	67.514	5.653	1.982.934	1,84	57.946	7.115
<b>Inversiones valoradas a costo:</b>								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Otras acciones			1.450	19			849	10
Acciones Bladex			219	603			219	102
<b>Total</b>	<b>75.832</b>		<b>75.541</b>		<b>63.292</b>		<b>7.308</b>	
<b>Inversiones negocios conjuntos</b>								
<b>Inversiones valorizadas a valor patrimonial:</b>								
Servipag Ltda.	7.179	50,00	3.590	212	6.756	50,00	3.378	(321)
Artikos Chile S.A.	1.341	50,00	671	106	1.129	50,00	565	(428)
<b>Total</b>	<b>4.261</b>		<b>318</b>		<b>3.943</b>		<b>(749)</b>	
<b>Total inversiones en asociadas y negocios conjuntos</b>	<b>80.093</b>		<b>7.859</b>		<b>67.235</b>		<b>6.559</b>	

b) La reconciliación de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
Saldo al inicio del ejercicio	67.235	61.379
Adquisición de inversiones	3.579	2.025
Ajuste por conversión	4.604	(32)
Participación sobre resultados	7.095	6.343
Dividendos percibidos	(2.330)	(2.140)
Provisión dividendos mínimos	(90)	(340)
<b>Total</b>	<b>80.093</b>	<b>67.235</b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no se produjeron deterioros en las inversiones.

c) Información relevante resumida de las asociadas y negocios conjuntos.

1) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2013 es la siguiente:

Inversión en asociada o negocio en conjunto	% Participación	Activos corrientes MMS	Activos no corrientes MMS	Pasivos corrientes MMS	Pasivos no corrientes MMS	Ingresos ordinarios MMS	Gastos ordinarios MMS	Ganancia (pérdida) neta MMS
Redbanc S.A.	12,71	4.313	13.710	8.051	5.571	24.805	(23.876)	417
Combank S.A.	10,93	4.800	636	906	-	2.810	(2.097)	444
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	12,49	9.711	4.897	2.459	729	-	-	(141)
Transbank S.A.	8,72	447.447	35.558	477.772	-	91.708	(86.319)	36
Nexus S.A.	12,90	8.159	4.171	5.133	-	37.556	(33.193)	1.122
AFT S.A.	20,00	62.629	1.353	53.915	329	20.779	(13.600)	3.661
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	1.081	1.912	1.011	-	3.930	(2.767)	376
Servipag Ltda.	50,00	42.788	16.256	48.343	3.521	35.371	(34.043)	424
Artikos Chile S.A.	50,00	920	735	313	-	2.487	(714)	212
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	131	1.905	482	20	5	(18)	426

2) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Inversión en asociada o negocio en conjunto	% Participación	Activos corrientes MMS	Activos no corrientes MMS	Pasivos corrientes MMS	Pasivos no corrientes MMS	Ingresos ordinarios MMS	Gastos ordinarios MMS	Ganancia (pérdida) neta MMS
Redbanc S.A.	12,71	4.861	11.113	5.410	6.454	24.598	(25.074)	(596)
Combank S.A.	10,93	4.536	574	772	-	2.764	(1.654)	706
Transbank S.A.	8,72	283.661	33.034	310.389	-	79.311	(73.837)	1.229
Nexus S.A.	12,90	10.086	4.353	8.027	-	35.586	(29.717)	2.156
AFT S.A.	20,00	78.247	2.286	71.910	2.547	57.599	(56.199)	(2.638)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	1.017	997	405	-	3.387	(2.377)	346
Servipag Ltda.	50,00	37.139	16.916	44.068	3.231	36.645	(36.404)	(642)
Artikos Chile S.A.	50,00	442	926	239	-	2.451	(885)	(856)
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	147	1.567	3	-	5	(21)	295

## NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	2013		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Software	6	3	169.325	(85.979)	83.346
Plusvalía	-	-	39.051	(23.478)	15.573
Derechos de incorporación	-	-	-	-	-
<b>Total</b>			<b>208.376</b>	<b>(109.457)</b>	<b>98.919</b>

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	2012		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Software	6	4	147.270	(70.025)	77.245
Plusvalía	-	-	39.051	(23.478)	15.573
Derechos de incorporación	-	-	-	-	-
<b>Total</b>			<b>186.321</b>	<b>(93.503)</b>	<b>92.818</b>

Los Software corresponden a sistemas administrativos contables tales como Smart Stream, SAP y Sistemas de Gestión por mencionar algunos.

La Plusvalía surge de combinaciones de negocios relacionadas con financiera Conosur, la que al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no presentan indicios de deterioro.

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

	Software MMS	Plusvalía MMS	Derecho de incorporación MMS	Total MMS
<b>Saldos al 1 de enero de 2013</b>	<b>147.117</b>	<b>39.204</b>	-	<b>186.321</b>
Adquisiciones	22.935	-	-	22.935
Retiros/traspasos	(1.117)	-	-	(1.117)
Reclasificación	789	(153)	-	636
Deterioro (1)	(399)	-	-	(399)
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>169.325</b>	<b>39.051</b>	-	<b>208.376</b>
Amortización del ejercicio	(16.257)	-	-	(16.257)
Amortización acumulada	(70.025)	(23.478)	-	(93.503)
Reclasificación	177	-	-	177
Deterioro (1)	126	-	-	126
<b>Total amortización y deterioro acumulado</b>	<b>(85.979)</b>	<b>(23.478)</b>	-	<b>(109.457)</b>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>83.346</b>	<b>15.573</b>	-	<b>98.919</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2012</b>	<b>126.494</b>	<b>39.204</b>	-	<b>165.698</b>
Adquisiciones	17.487	-	-	17.487
Retiros/traspasos	-	-	-	-
Reclasificación	3.136	-	-	3.136
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>147.117</b>	<b>39.204</b>	-	<b>186.321</b>
Amortización del ejercicio	(14.299)	(3.879)	-	(18.178)
Amortización acumulada	(55.726)	(19.599)	-	(75.325)
<b>Total amortización y deterioro acumulado</b>	<b>(70.025)</b>	<b>(23.478)</b>	-	<b>(93.503)</b>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>77.245</b>	<b>15.573</b>	-	<b>92.818</b>

(1) El deterioro neto de depreciación acumulada por MM\$273 corresponde al intangible Tallyman de la filial Normaliza S.A.

c) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 no existen importes adeudados por intangibles.

NOTA 14 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

a) La composición de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2013					
	Año de vida útil	Años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MMS	MMS	MMS
<b>Concepto</b>					
Obras en curso	-	-	33.043	-	33.043
Edificios y terrenos	36	32	163.853	(40.413)	123.440
Equipos (*)	4	3	106.561	(83.156)	23.405
Otros propiedad, planta y equipos	6	5	78.225	(25.094)	53.131
<b>Totales</b>			<b>381.682</b>	<b>(148.663)</b>	<b>233.019</b>

Al 31 de diciembre de 2012					
	Año de vida útil	Años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MMS	MMS	MMS
<b>Concepto</b>					
Obras en curso	-	-	30.421	-	30.421
Edificios y terrenos	37	27	150.714	(34.397)	116.317
Equipos (*)	5	3	97.335	(75.438)	21.897
Otros propiedad, planta y equipos	8	4	58.238	(21.816)	36.422
<b>Totales</b>			<b>336.708</b>	<b>(131.651)</b>	<b>205.057</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2013 se registró en la línea equipos un deterioro por MM\$188 (MM\$ 642 al 31 de diciembre de 2012), ver Nota 32.

b) El movimiento de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	Obras en curso	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros propiedad, planta y equipos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>2013</b>					
<b>Costo</b>					
Saldo al 1 de enero de 2013	30.421	150.714	97.335	58.238	336.708
Adiciones	2.622	12.225	8.242	46.312	69.401
Retiros/bajas	-	(2.445)	(3.518)	(1.010)	(6.973)
Trasposos	-	2.367	4.623	(25.697)	(18.707)
Otros	-	992	309	382	1.683
Deterioro	-	-	(430)	-	(430)
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>33.043</b>	<b>163.853</b>	<b>106.561</b>	<b>78.225</b>	<b>381.682</b>
Depreciaciones acumuladas	-	(40.413)	(83.398)	(25.094)	(148.905)
Deterioro	-	-	242	-	242
<b>Total Depreciación acumulada y deterioro</b>	<b>-</b>	<b>(40.413)</b>	<b>(83.156)</b>	<b>(25.094)</b>	<b>(148.663)</b>
<b>Saldo propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>33.043</b>	<b>123.440</b>	<b>23.405</b>	<b>53.131</b>	<b>233.019</b>

2012	Obras en curso MMS	Terrenos y construcciones MMS	Equipos MMS	Otros propiedad, planta y equipos MMS	Total MMS
<b>Costo</b>					
Saldo al 1 de enero de 2012	30.421	157.123	98.329	39.461	325.334
Adiciones	-	6.345	5.350	8.621	20.316
Retiros/bajas	-	(174)	(5.219)	(1.611)	(7.004)
Trasposos	-	(12.368)	82	11.647	(639)
Otros	-	(212)	(77)	120	(169)
Deterioro	-	-	(1.130)	-	(1.130)
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>30.421</b>	<b>150.714</b>	<b>97.335</b>	<b>58.238</b>	<b>336.708</b>
Depreciaciones acumuladas	-	(34.397)	(75.926)	(21.816)	(132.139)
Deterioro	-	-	488	-	488
<b>Total Depreciación acumulada y deterioro</b>	<b>-</b>	<b>(34.397)</b>	<b>(75.438)</b>	<b>(21.816)</b>	<b>(131.651)</b>
<b>Saldo propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>30.421</b>	<b>116.317</b>	<b>21.897</b>	<b>36.422</b>	<b>205.057</b>

- c) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no tuvo con contratos de arriendo operativo.
- d) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco tuvo contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

**Pagos futuros de arrendamiento financiero**

	Hasta 1 año MMS	De 1 a 5 años MMS	Más de 5 años MMS	Total MMS
Al 31 de diciembre de 2013	190	272	-	462
Al 31 de diciembre de 2012	202	453	-	655

Además, los saldos de propiedad, planta y equipos que se encuentran en arriendo financiero al 31 de diciembre de 2013 ascienden a MM\$1.624 (MM\$1.642 al 31 de diciembre de 2012) y se presentan formando parte del rubro "Otros propiedad, planta y equipos".

## NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

### a) Impuesto corriente

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha implementado la provisión de impuesto a la renta de primera categoría y la provisión de Impuesto único del artículo N° 21 de la ley de renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un pasivo ascendente a MM\$3.026 al 31 de diciembre de 2013 (activo por MM\$4.237 al 31 de diciembre de 2012). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 20%)	(53.624)	(67.582)
Provisión 35% impuesto único	(237)	(282)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	31.279	59.225
Crédito por gastos por capacitación	1.423	1.213
Crédito por adquisición de propiedad, planta y equipos	12	15
Crédito por donaciones	1.572	1.779
Impuesto renta por recuperar	14.939	8.677
Otros impuestos y retenciones por recuperar	1.610	1.192
<b>Total</b>	<b>(3.026)</b>	<b>4.237</b>

### b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
<b>Gastos por impuesto a la renta:</b>		
Impuesto año corriente	(52.533)	(60.413)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
	(52.533)	(60.413)
<b>Abono (cargo) por impuestos diferidos:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(5.690)	(179)
Cambio de tasa impuesto renta 1ra. categoría	-	(4)
	(5.690)	(183)
<b>Subtotal</b>	<b>(58.223)</b>	<b>(60.596)</b>
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(154)	(102)
Otros	(910)	(2.515)
<b>Cargo neto a resultados por impuestos a la renta</b>	<b>(59.287)</b>	<b>(63.213)</b>

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	Al 31 de diciembre de			
	2013		2012	
	Tasa de impuesto %	Monto MMS	Tasa de impuesto %	Monto MMS
Utilidad antes de impuesto		351.908		363.060
Tasa de impuesto aplicable	20,000		20,000	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		70.382		72.612
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(2,424)	(8.531)	(1,268)	(4.602)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,010	36	0,006	20
Efecto cambio de tasa	-	-	(0,001)	(4)
Resultado por inversiones en sociedades	(0,697)	(2.454)	(0,652)	(2.368)
Otros	(0,041)	(146)	(0,673)	(2.445)
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta</b>	<b>16,848</b>	<b>59.287</b>	<b>17,412</b>	<b>63.213</b>

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2013 y 2012 es 16,848% y 17,412% respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se compone por los siguientes conceptos:

	Acumulados al 31 de diciembre de		Efecto del ejercicio	
	2013	2012	2013	2012
	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversiones financieras disponibles para la venta	(484)	(1.703)	3.873	399
Cobertura de flujo de caja	4.405	(2.411)	6.710	(2.578)
<b>Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio</b>	<b>3.921</b>	<b>(4.114)</b>	<b>10.583</b>	<b>(2.179)</b>

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco registró en sus estados financieros consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a NIIF 12.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados como un resultado de diferencias temporarias:

	Al 31 de diciembre de 2013			Al 31 de diciembre de 2012		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Conceptos:</b>						
Provisión sobre colocaciones	25.755	-	25.755	29.265	-	29.265
Provisión por vacaciones y bonos al personal	5.359	-	5.359	5.203	-	5.203
Valorización cartera renta fija	54	-	54	67	-	67
Operaciones contratos derivados	977	-	977	2.411	-	2.411
Operaciones leasing (neto)	127	-	127	-	-	-
Otros	10.020	-	10.020	6.251	-	6.251
Propiedad, planta y equipos	-	(12.263)	(12.263)	-	(12.259)	(12.259)
Activos transitorios	-	(21.584)	(21.584)	-	(18.260)	(18.260)
Bonos subordinados	-	(4.954)	(4.954)	-	(5.122)	(5.122)
Intermediación de documento	490	-	490	-	(1.540)	(1.540)
Operaciones leasing (neto)	-	-	-	-	(1.873)	(1.873)
Operaciones contratos derivados	-	(4.022)	(4.022)	-	-	-
Colocación bono mexicano	-	(665)	(665)	-	(1.090)	(1.090)
Otros	-	(2.278)	(2.278)	-	(347)	(347)
<b>Total activo (pasivo) neto</b>	<b>42.782</b>	<b>(45.766)</b>	<b>(2.984)</b>	<b>43.197</b>	<b>(40.491)</b>	<b>2.706</b>
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	3.921	3.921	-	(4.114)	(4.114)
<b>Efecto neto por impuesto diferido activo</b>	<b>42.782</b>	<b>(40.199)</b>	<b>937</b>	<b>43.197</b>	<b>(44.605)</b>	<b>(1.408)</b>

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de Otros Activos es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
<b>Activos para leasing (*)</b>	7.790	17.895
<b>Otros activos:</b>		
Depósitos de dinero en garantía	29.804	39.260
Inversiones en oro	2.874	3.597
Iva crédito fiscal	4.896	6.176
Gastos pagados por anticipado	18.655	27.317
Ajustes de valoración por macrocoberturas	344	42
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	-	228
Cuentas por cobrar	32.921	62.656
Valores por recuperar	10.201	10.038
Objeto de coberturas activos	33.912	393
Otros activos	36.498	39.461
<b>Total</b>	<b>177.895</b>	<b>207.063</b>

(\*) Corresponden a propiedad, planta y equipos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

NOTA 17 - ACTIVOS CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
<b>Bienes recibidos en pago o adjudicados:</b>		
Bienes recibidos en pago	4.653	3.499
Bienes adjudicados en remate judicial	4.195	1.909
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	(734)	(112)
Bienes de propiedad, planta y equipos	400	4.838
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	13.014	5.220
<b>Total</b>	<b>21.528</b>	<b>15.354</b>

(\*) Las provisiones sobre bienes recibidos o adquiridos en pago de obligaciones, corresponde al ajuste de los bienes a su valor neto de realización estimado cuando éste es inferior a su costo según lo indicado en la NIIF 5.

(\*\*) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles.

- b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

	Provisiones sobre bienes
	MM\$
<b>Amortización y deterioro acumulado</b>	
Saldo al 1 de enero de 2013	112
Constitución de provisiones	734
Liberación de provisiones	(112)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>734</b>
Saldo al 1 de enero de 2012	156
Constitución de provisiones	128
Liberación de provisiones	(172)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>112</b>

Estos inmuebles son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra en el plazo de un año contado desde la fecha en que el activo se clasifica en este rubro.

#### NOTA 18 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
<b>Depósitos y otras obligaciones a la vista</b>		
Cuentas corrientes	3.283.087	2.951.814
Otros depósitos y cuentas a la vista	371.963	373.782
Otras obligaciones a la vista	265.567	292.769
<b>Total</b>	<b>3.920.617</b>	<b>3.618.365</b>
<b>Depósitos y otras captaciones a plazo</b>		
Depósitos a plazo	7.657.070	7.172.073
Cuentas de ahorro a plazo	48.166	49.187
Otros saldos acreedores a plazo	2.462	1.328
<b>Total</b>	<b>7.707.698</b>	<b>7.222.588</b>

#### NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MM\$	MM\$
<b>Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile:</b>		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	64	415.194
<b>Subtotal</b>	<b>64</b>	<b>415.194</b>
<b>Préstamos de instituciones financieras del país:</b>		
Préstamos interbancarios	392.449	320.136
Otras obligaciones	63.993	86.722
<b>Subtotal</b>	<b>456.442</b>	<b>406.858</b>
<b>Préstamos de instituciones financieras en el exterior:</b>		
Financiamientos de comercio exterior	812.148	762.741
Préstamos y otras obligaciones	236.074	475.651
<b>Subtotal</b>	<b>1.048.222</b>	<b>1.238.392</b>
<b>Total</b>	<b>1.504.728</b>	<b>2.060.444</b>

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
<b>Otras obligaciones financieras:</b>		
Obligaciones con el sector público	42.681	74.133
Otras obligaciones en el país	29.167	40.908
Obligaciones con el exterior	12	28
<b>Totales</b>	<b>71.860</b>	<b>115.069</b>
<b>Instrumentos de deuda emitidos:</b>		
Letras de crédito	56.348	72.520
Bonos corrientes	2.109.376	1.345.138
Bonos subordinados	742.899	647.416
<b>Totales</b>	<b>2.908.623</b>	<b>2.065.074</b>

b) Al 31 de diciembre de 2013, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>		
	<b>Largo plazo</b>	<b>Corto plazo</b>	<b>Total</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
<b>Por vencimiento corto y largo plazo</b>			
Bonos corrientes	1.800.232	309.144	2.109.376
Bonos subordinados	742.899	-	742.899
<b>Total</b>	<b>2.543.131</b>	<b>309.144</b>	<b>2.852.275</b>
	<b>Al 31 de diciembre de 2012</b>		
	<b>Largo plazo</b>	<b>Corto plazo</b>	<b>Total</b>
	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
<b>Por vencimiento corto y largo plazo</b>			
Bonos corrientes	1.308.372	36.766	1.345.138
Bonos subordinados	647.416	-	647.416
<b>Total</b>	<b>1.955.788</b>	<b>36.766</b>	<b>1.992.554</b>

c) Al 31 de diciembre de 2013, el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

**BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO**

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.880.231	113.756
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,94%	9.806.995	228.597
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.498.112	198.087
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.873.016	230.135
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.384.873	218.757
SERIE_AF1	10.000.000	5.500.000	01/08/2012	01/08/2017	3,53%	5.393.175	125.713
SERIE_AF2	10.000.000	7.500.000	01/08/2012	01/08/2022	3,58%	7.055.296	164.456
<b>Subtotal</b>	<b>65.000.000</b>	<b>58.000.000</b>				<b>54.891.698</b>	<b>1.279.501</b>

**BONOS CORRIENTES EN PESOS**

Serie	Pesos emitidas	Pesos colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado pesos	Saldo adeudado MMS
SERIE_AG	228.500.000.000	-	01/05/2013	01/05/2018	0,00%	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>228.500.000.000</b>	<b>-</b>				<b>-</b>	<b>-</b>

**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS**

Serie	Monto emitido	Monto colocación	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado pesos Mexicanos	Saldo adeudado MMS
BCI11	8.000.000.000	2.000.000.000	15/07/2011	11/07/2014	4,19%	1.998.630.725	80.547
<b>Subtotal</b>	<b>8.000.000.000</b>	<b>2.000.000.000</b>				<b>1.998.630.725</b>	<b>80.547</b>

(\*) Estas colocaciones de bonos fueron realizadas en México, bajo un programa autorizado con fecha 29/06/2011 por un monto total de \$8.000.000.000 de pesos Mexicanos. Dicho programa tiene una fecha de vencimiento hasta el 29/06/2016.

**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO**

Serie	Monto emitido	Monto colocación	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MMS
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	597.641.915	314.180
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	500.570.412	263.150
Ajuste valor razonable (Cobertura fair value)						(31.356.612)	(16.484)
<b>Subtotal</b>	<b>1.100.000.000</b>	<b>1.100.000.000</b>				<b>1.066.855.715</b>	<b>560.846</b>

(\*) Saldo adeudado de acuerdo a la tasa de interés efectiva, es decir, una vez descontado todos los costos de originación de la colocación del bono, los cuales se irán amortizando a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO**

Serie	Monto emitido	Monto colocación	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CHF	Saldo adeudado MMS
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,25%	199.023.974	118.000
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,75%	118.877.920	70.482
<b>Subtotal</b>	<b>320.000.000</b>	<b>320.000.000</b>				<b>317.901.894</b>	<b>188.482</b>
<b>Total Bonos Corrientes</b>							<b>2.109.376</b>

**BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO**

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	532.492	12.412
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	632.138	14.735
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	757.920	17.667
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	265.423	6.187
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	897.250	20.914
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.375.507	32.062
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.218.756	28.408
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.204.734	28.082
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	625.460	14.579
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.618.858	37.735
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.681.079	39.185
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.862.828	43.422
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.977.200	46.088
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.641.600	38.265
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.484.267	127.836
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.520.220	82.055
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.630.681	61.320
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.944.601	91.947
<b>Subtotal</b>	<b>54.600.000</b>	<b>44.600.000</b>				<b>31.871.014</b>	<b>742.899</b>
<b>Total Bonos Subordinados</b>							<b>742.899</b>

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

**BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO**

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.844.685	110.656
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,94%	9.428.660	215.358
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.193.877	187.154
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.788.439	223.575
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.303.942	212.510
SERIE_AF1	10.000.000	-	01/08/2012	01/08/2017	-	-	-
SERIE_AF2	10.000.000	-	01/08/2012	01/08/2022	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>65.000.000</b>	<b>45.000.000</b>				<b>41.559.603</b>	<b>949.253</b>

**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS**

Serie	Monto emitido pesos Mexicanos	Monto colocación	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado pesos Mexicanos	Saldo adeudado MMS
BCI11	8.000.000.000	2.000.000.000	15/07/2011	11/07/2014	5,80%	1.990.639.160	73.486
BCI12	-	1.000.000.000	26/03/2012	07/10/2013	5,64%	995.955.000	36.766
<b>Subtotal</b>	<b>8.000.000.000</b>	<b>3.000.000.000 (*)</b>				<b>2.986.594.160</b>	<b>110.252</b>

(\*) Estas colocaciones de bonos fueron realizadas en México, bajo un programa autorizado con fecha 29/06/2011 por un monto total de \$ 8.000.000.000 de pesos Mexicanos. Dicho programa tiene una fecha de vencimiento hasta el 29/06/2016.

**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO**

Serie	Monto emitido	Monto colocación	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MMS
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	595.726.129	285.633
<b>Subtotal</b>	<b>600.000.000 (*)</b>	<b>600.000.000</b>				<b>595.726.129</b>	<b>285.633</b>

**Total Bonos Corrientes**

**1.345.138**

(\*) Saldo adeudado de acuerdo a la tasa de interés efectiva, es decir, una vez descontado todos los costos de originación de la colocación del bono, los cuales se irán amortizando a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

**BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO**

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MMS
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	687.540	15.704
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	733.833	16.761
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	803.861	18.361
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	279.333	6.380
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	940.828	21.489
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.435.230	32.782
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.269.004	28.985
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.256.070	28.690
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	597.235	13.641
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.679.403	38.359
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.740.929	39.764
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.855.494	42.381
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.896.800	43.324
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.577.600	36.034
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.466.095	124.850
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.505.146	80.060
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.620.394	59.851
<b>Subtotal</b>	<b>39.600.000</b>	<b>39.600.000</b>				<b>28.344.795</b>	<b>647.416</b>

**Total Bonos Subordinados**

**647.416**

NOTA 21 - PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
Provisiones para dividendos mínimos	90.088	81.377
Provisiones por contingencias	16.588	7.516
<b>Totales</b>	<b>106.676</b>	<b>88.893</b>

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2013 y 2012:

Provisiones sobre

	Dividendos mínimos	Contingencias	Total
	MMS	MMS	MMS
Saldos al 1 de enero de 2013	81.377	7.516	88.893
Provisiones constituidas	90.088	9.292	99.380
Aplicación de provisiones	(81.377)	(220)	(81.597)
Otros movimientos	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>90.088</b>	<b>16.588</b>	<b>106.676</b>
Saldos al 1 de enero de 2012	78.380	9.232	87.612
Provisiones constituidas	81.377	165	81.542
Aplicación de provisiones	(78.380)	(1.881)	(80.261)
Otros movimientos	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>81.377</b>	<b>7.516</b>	<b>88.893</b>

NOTA 22 - OTROS PASIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
Cuentas y documentos por pagar	113.381	90.997
Ingresos percibidos por adelantado	26.017	27.526
Ajustes de valorización por macro coberturas	1.818	-
Acreedores varios	30.674	56.916
Beneficios y remuneraciones al personal	21.633	23.279
Otros pasivos	33.709	23.315
<b>Total</b>	<b>227.232</b>	<b>222.033</b>

b) Beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
Provisión por otros beneficios al personal	13.485	15.547
Provisión de vacaciones	8.148	7.732
<b>Totales</b>	<b>21.633</b>	<b>23.279</b>

La Provisión por otros beneficios al personal corresponde a bonos por cumplimiento de metas que serán pagados en el ejercicio siguiente.

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera del estado de situación financiera

El Banco y filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera del estado de situación financiera, los siguientes saldos relacionados con compromisos o responsabilidades propias del giro:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
<b>CREDITOS CONTINGENTES</b>		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	118.534	173.822
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.588	6.933
Cartas de créditos documentarias emitidas	135.818	114.356
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	716.645	667.351
Boletas de garantía en moneda extranjera	184.923	171.144
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.685.246	2.352.043
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	100.796	126.709
Otros	332.457	193.384
<b>OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS</b>		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	152.753	86.913
Cobranzas del país	130.951	122.656
<b>CUSTODIA DE VALORES</b>		
Valores custodiados en poder del Banco	135.466	130.663
<b>Totales</b>	<b>4.695.177</b>	<b>4.145.974</b>

b) Juicios y procedimientos legales

El Banco y sus filiales registran diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrollan, de las cuales, teniendo presente sus antecedentes de hecho y fundamentos en relación con las defensas efectuadas, en opinión de la Administración y de sus asesores legales internos, no se generarán pasivos u obligaciones adicionales a aquellas previamente registradas por el Banco y sus filiales, de modo tal que no se ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias, Nota 21.

c) Garantías otorgadas por operaciones

- Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores y cuya valorización asciende a MM\$ 106.987 (MM\$ 83.338 en 2012).

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM\$ 3.494 (MM\$ 4.000 en 2012).

Al 31 de diciembre de 2013, la sociedad mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$ 52 (MM\$ 48 en 2012).

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo ,venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile y cuya valorización asciende a MM\$ 13.261 (MM\$ 10.886 en 2012).

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$ 245.

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredores de Seguros S.A. tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251 de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N° 10023578 por un monto asegurado de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2013 hasta el 14 de abril de 2014, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.
- Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros N° 10023584 por un monto asegurado de UF 60.000 con deducible de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2013 hasta el 14 de abril de 2014, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Factoring S.A. tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$1.854 (MM\$1.378 en 2012) equivalentes a US\$3.540.000,00 (US\$2.880.000,90 en 2012) de los cuales, se han utilizado MM\$912 (MM\$165 en 2012) equivalentes a US\$1.741.631,71 (US\$345.710,50 en 2012).

- Garantías por operaciones

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2012 N°330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2014 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

Al 31 de diciembre de 2012, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2012 N°330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2013 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. mantiene boletas de garantías con el Banco de Crédito de Inversiones conforme a lo dispuesto en el artículo 226 de la Ley Nro. 18.045 de Mercado de Valores y a lo señalado en la NCG Nro. 125 de 2001, los cuales estipulan que las Administradoras Generales de Fondos deben mantener permanentemente una garantía por cada fondo administrado, la cual siempre deberá ser equivalente a UF 10.000 o al 1% del patrimonio promedio del correspondiente año calendario anterior a la fecha de su determinación.

De igual forma, con el propósito de cumplir con lo requerido por el Título IV de la Circular 1790, los fondos mutuos definidos como estructurados garantizados deberán contar en todo momento con una garantía otorgada por un tercero que sea distinto de la sociedad administradora.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de diciembre de 2013, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 2344070-9 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2013 hasta el 30 de noviembre de 2014, con una cobertura de UF 100.000.

Al 31 de diciembre de 2012, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 2344070-9 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2012 hasta el 30 de noviembre de 2013, con una cobertura de UF 100.000.

d) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el estado de situación financiera, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
Avales y finanzas	118.534	173.822
Cartas de crédito documentarias	135.818	114.356
Boletas de garantía	901.568	838.495
Montos disponibles para usuarios de tarjetas de crédito	1.597.503	2.101.315
Provisiones constituidas	(16.408)	(18.279)
<b>Total</b>	<b>2.737.015</b>	<b>3.209.709</b>

#### e) Responsabilidades

El Banco y sus filiales mantienen los siguientes deberes derivados del curso normal de sus negocios:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
Documentos en cobranza	283.704	209.569
Custodia de valores	135.466	130.663
<b>Total</b>	<b>419.170</b>	<b>340.232</b>

#### f) Juicios, procedimientos legales y garantías de las Sociedades de Apoyo al Giro

Las sociedades de apoyo al giro que no tienen compromisos o contingencias vigentes que comprometen sus activos al 31 de diciembre de 2013 incluyen: Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A., Centro de compensación automatizado S.A., Sociedad operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A., Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. y Artikos Chile S.A.

La sociedad de apoyo al giro Servipag, si bien es cierto, posee contingencias y compromisos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 respectivamente, no representa impactos financieros significativos.

##### 1. NEXUS S.A.

Con respecto a Nexus S.A. a continuación se detalla información relevante a considerar:

La Sociedad al 31 de diciembre de 2013 posee las siguientes contingencias y restricciones:

##### a) Juicios y procedimientos legales

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no registra juicios en su contra.

##### b) Seguros responsabilidad civil

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil para Directores y administradores aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el código POL 1 01 021, con

cobertura de US\$ 10.000.000. Adicionalmente, se mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil Profesional (fidelidad funcionaria) para Instituciones Financieras, con cobertura de US\$5.000.000.

c) Garantías operacionales

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
<u>Garantías recibidas:</u>		
Recepcionadas a favor de Nexus	577	92
<u>Garantías entregadas:</u>		
Tomadas en efectivo por Nexus para garantizar servicio contractual	21	46
Tomadas en pagaré por Nexus para garantizar servicio contractual	86	85

2. ADMINISTRADOR FINANCIEROS DEL TRANSANTIAGO S.A.

Con respecto a AFT (Administrador Financieros del Transantiago S.A.) a continuación se detalla información relevante a considerar:

Pasivos Contingentes

Con respecto a los activos y pasivos contingentes del AFT, a la fecha de los estados financieros, los importes indicados a continuación corresponden a los montos demandados y no existe a la fecha estimaciones fiables de los desembolsos que se deberán realizar por estos conceptos, ni de la oportunidad de ellos.

a) Garantías

Al 31 de diciembre de 2013, existen 6 boletas de garantías tomadas por la Sociedad, por un total UF 52.000, con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento del contrato suscrito con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones de Chile.

b) Juicios

Litigios pendientes, que pudieran tener un efecto patrimonial significativo en la situación patrimonial y financiera de la Compañía. Al respecto, podemos informar lo siguiente:

B1) Marcelo Salas Aros con AFT  
 27 Juzgado Civil  
 Rol 40227-2009  
 Materia: Demanda ordinaria de cobro indemnización  
 Cuantía: MM\$ 268.354

Estado: El 24 de septiembre de 2011 se notifica el auto de prueba, y luego el día 28 de ese mismo mes se presenta recurso de reposición con apelación subsidiaria, cuya resolución dictada con fecha 25 de julio de 2011, agrega un nuevo punto de prueba, y da lugar también al recurso de apelación en subsidio, el cual en definitiva fue concedido por la Corte de Apelaciones, por lo que con fecha 29 de agosto de 2011 el tribunal ordenó tener por acompañados los documentos presentados en la forma legal. A la fecha se encuentra terminado el período de discusión y se citó a las partes a conciliación al quinto día después de realizada la notificación. Se cita a las partes a oír sentencia y se dicta sentencia favorable para el AFT con fecha 31 de octubre de 2012. La demandante presentó recurso de apelación con fecha 22 de noviembre de 2012, cuya vista se encuentra pendiente en la Corte de Apelaciones de Santiago, con autos en relación desde el 21 de diciembre de 2012 (Rol IC 9122-2012).

Evaluación: No es posible prever la resolución de las contingencias y tampoco estimar su cuantía.

B2) Importadora Caren con AFT

18° Juzgado Civil

Rol 18.478-2010

Materia: Demanda en juicio ordinario, de responsabilidad extra contractual

Cuantía: MM\$ 415, otras solicitudes de cuantía indeterminada y costas

Estado: Vencido término probatorio. Se concedió por parte del Tribunal la audiencia de exhibición de documentos solicitada por la demandante. Respecto de esta resolución, con fecha 31 de agosto de 2011 se presentó recurso de reposición con apelación en subsidio, habiendo sido el primero rechazado y concedido el segundo para resolución de la Corte de Apelaciones, encontrándose pendiente. Con fecha 14 de septiembre de 2011 se fijó por el Tribunal un nuevo día y hora para la audiencia de exhibición de documentos. Con fecha 23 de octubre de 2012 se dictó sentencia definitiva favorable al AFT. Con fecha 8 de noviembre de 2012, la demandante presentó recurso de apelación. Con fecha 24 de diciembre de 2013, la Corte de Apelaciones de Santiago confirmó la sentencia de primera instancia en cuanto al rechazo de la demanda y revocó la sentencia apelada sólo en cuanto condenó en costas a la parte recurrente, decidiendo en su lugar absolver al demandante del pago de las costas. Se encuentra pendiente el plazo del Recurso de Casación ante la Corte Suprema, el cual vence el 13 de enero de 2014 (Rol IC 8855-2012).

Evaluación: No es posible prever la resolución de las contingencias y tampoco su cuantía.

B3) Juzgado de Compromiso integrado por don Manuel José Vial Vial

Materia: Demanda reconvenzional iniciada con ocasión de una demanda del AFT a Buses Gran Santiago S.A. de Cumplimiento de Contrato

Cuantía: MM\$ 294

Estado del juicio: Se encuentra concluido el término probatorio y el procedimiento suspendido por las partes de común acuerdo.

Evaluación: No es posible prever la resolución de las contingencias y tampoco estimar su cuantía.

B4) Juzgado de Compromiso integrado por don Sergio Huidobro Corbett

Materia: Demanda reconvenzional iniciada con ocasión de una demanda del AFT a Servicio de Transporte de Personas S.A.

Cuantía: MM\$ 418

Estado del juicio: Se encuentra concluido el término probatorio y el procedimiento suspendido por las partes de común acuerdo.

Evaluación: No es posible prever la resolución de las contingencias y tampoco estimar su cuantía.

c) Otras acciones administrativas- tributarias

Con fecha 25 de agosto de 2011 el Servicio de Impuestos Internos (SII) notificó una re-liquidación de impuestos correspondiente al Año Tributario 2008, argumentando una errónea calificación de ciertas boletas de garantías cobradas al AFT por el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones durante el año 2007, las cuales el SII considera como gasto rechazado. La Sociedad ha presentado, dentro del plazo legal, recursos administrativos y judiciales en contra de la referida re-liquidación, por estimar que existen antecedentes de hecho y derecho que respaldan su actuar en esta materia. Actualmente, el asunto se encuentra en estado de juicio tributario de primera instancia ante el Director Regional del SII para Santiago Centro, don Bernardo Seaman.

### 3. REDBANC S.A.

Con respecto a Redbanc S.A. a continuación se detalla información relevante a considerar:

#### a) Litigios

Al 31 de diciembre de 2013 no se presentan litigios significativos que debieran ser revelados en nuestros estados financieros.

#### b) Garantías

Con fecha 8 de enero de 2013, se recibió boleta de garantía por MUS\$ 165 emitida por el Banco BBVA, a solicitud de NCR Chile, para correcta prestación de los servicios y cumplimiento de los niveles de servicio definidos para esta etapa, en los anexos 3 y 6 del contrato de implementación, soporte mantención y servicio de solución Atm.

Con fecha 3 de septiembre de 2013 y 13 de septiembre de 2013, se recibieron boletas de garantía por MM\$ 1.000 y MM\$ 500, respectivamente, emitidas por el Banco de Chile a solicitud del Banco Consorcio, para garantizar lo señalado en el párrafo tercero de la cláusula VII del acuerdo interlicenciados.

Con fecha 18 de junio de 2012 y 5 de julio de 2012, se recibieron boletas de garantía por MUS\$ 340 y MUS\$ 255 emitidas por el Banco de Chile y Banco Santander, respectivamente, a solicitud de NCR Chile, para caucionar los daños directos que eventual y efectivamente pueda sufrir Redbanc o las instituciones que se adhieran a la solución como consecuencia que no se produzca efectivamente la total activación de la aplicación en el 100% de los ATM considerados, en el anexo N° 2 plan de implementación, al 12 de octubre de 2012 por causas exclusivamente imputables a NCR.

Con fecha 21 de junio de 2012 se recibió boleta de garantía por MM\$ 500 emitida por el Banco de Chile a solicitud del Banco Consorcio, para garantizar lo señalado en el párrafo tercero de la cláusula VII del acuerdo interlicenciados.

### 4. TRANSBANK S.A.

Con respecto a Transbank S.A. a continuación se detalla información relevante a considerar:

#### a) Juicios

No hay juicios vigentes que pudieran afectar significativamente la interpretación de los estados financieros de la Sociedad.

#### b) Boletas de garantía

#### e) Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantías, como exigencia de clientes en la operación del negocio por un monto de MM\$150 al 31 de diciembre de 2013 (MM\$131 al 31 de diciembre de 2012).

ii) Boletas recibidas

La sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de MM\$17.018 al 31 de diciembre de 2013 (MM\$14.154 al 31 de diciembre de 2012). Dichos documentos, se han otorgado por emisores, establecimientos comerciales y proveedores para caucionar obligaciones contractuales.

c) Otros compromisos y contingencias

La sociedad no mantiene otros compromisos o contingencias que puedan afectar los presentes estados financieros.

NOTA 24 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones durante los ejercicios 2013 y 2012 es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	2013	2012
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	105.855.267	104.331.470
Emisión de acciones liberadas	1.319.183	1.523.797
<b>Totales emitidas</b>	<b>107.174.450</b>	<b>105.855.267</b>

En Junta extraordinaria de Accionistas, celebrada el 2 de abril de 2013, se aprobó la emisión de 1.319.183 acciones liberadas de pago.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 143 de 24 de mayo de 2013. El correspondiente certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 3 de junio de 2013 y se inscribió a fojas 41.484 N° 27.669 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2013.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia, con el N° 3/2013.

En sesión celebrada con fecha 25 de junio de 2013, el Directorio del Banco acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago, el 31 de julio de 2013.

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 2 de abril de 2013, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2012, ascendente a MM\$271.256, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$865 por acción entre el total de 105.855.267 acciones emitidas e inscritas en el registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$91.565.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$179.691.

El 2 de abril de 2013, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$179.691, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades:

- 1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$135.628; y
- 2) capitalizando, mediante la emisión de 1.319.183 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$44.063.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.202.180 dividido en 105.855.267 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$1.381.871 y se dividirá en 107.174.450 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

b) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la distribución de accionistas es la siguiente:

2013

	Acciones	
	N° de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.030.040	55,08
Jorge Yarur Bascuñán	4.529.246	4,23
Inversiones Bcp S.A.	4.025.389	3,76
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.723.770	3,47
Banco de Chile por cuenta de terceros no Residentes	3.051.817	2,85
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	2.695.167	2,51
A.F.P. Hábitat S.A.	2.382.243	2,22
AFP Provida S.A.	2.282.219	2,13
BCI Corredor de Bolsa S.A.	2.116.831	1,98
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	1.582.304	1,48
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.579.024	1,47
AFP Cuprum S.A.	1.326.285	1,24
Inversiones Millaray S.A.	1.303.899	1,22
AFP Capital S.A.	1.282.507	1,20
Inmob e Inv. Cerro Sombrero S. A.	1.175.914	1,10
Yarur Rey Luis Enrique	1.046.865	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S. A.	843.356	0,79
Empresas JY S.A.	696.112	0,65
Inversiones VyR Ltda.	570.370	0,53
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	504.097	0,47
Baines Oehlmann Nelly	496.887	0,46
Inmobiliaria e Invers. Chosica S.A.	468.121	0,44
Btg Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	463.863	0,43
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	411.884	0,38
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	382.218	0,36
Otros Accionistas	9.204.022	8,57
<b>Total</b>	<b>107.174.450</b>	<b>100,00</b>

2012

	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	56.876.476	53,73
Jorge Yarur Bascuñán	4.473.497	4,23
Inversiones BCP S.A.	3.876.865	3,66
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.677.935	3,47
Banco de Chile por cuenta de terceros C.A.	2.524.729	2,39
AFP Provida S.A.	2.426.684	2,29
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	2.386.670	2,25
AFP Hábitat S.A.	2.195.391	2,07
Inversiones Jordán Dos S.A.	2.114.520	2,00
AFP Cuprum S.A.	1.747.108	1,65
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	1.695.636	1,60
Tarascona Corporation	1.515.618	1,43
AFP Capital S.A.	1.386.865	1,31
Inversiones Millaray S.A.	1.287.850	1,22
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.231.371	1,16
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.161.440	1,10
Luis Enrique Yarur Rey	1.033.979	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	666.581	0,63
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	655.771	0,62
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	620.641	0,59
Modesto Collados Núñez	611.848	0,58
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	590.423	0,56
Inversiones VyR Ltda.	563.349	0,53
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	435.433	0,41
Inversiones Lo Recabarren S.A.	334.405	0,32
Otros Accionistas	9.764.182	9,22
<b>Total</b>	<b>105.855.267</b>	<b>100,00</b>

c) Dividendos

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	865	825

El dividendo declarado en marzo de 2013 ascendía a MM\$91.565. La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2012 ascendía a MM\$81.377.

d) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013 MMS	2012 MMS
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	300.294	271.256
<b>Resultado disponible para accionistas</b>	<b>300.294</b>	<b>271.256</b>
Promedio ponderado de número de acciones	107.174.450	105.855.267
<b>Ganancia básica por acción (MMS/Acción)(*)</b>	<b>2.802</b>	<b>2.563</b>

(\*) La utilidad básica y diluida está calculada en base a la utilidad ejercicio de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. El cálculo de las ganancias básicas por acción ha sido realizado dividiendo los montos de la utilidad atribuible a los accionistas, por el número de acciones de la serie única. El Banco no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción del Banco.

e) Diferencias de cambios netas

Al 31 de diciembre de 2013, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	<u>MMS</u>
Saldo al 1 de enero de 2012	2.179
Cargos de diferencias de cambio netas	(926)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2012</b>	<b><u>1.253</u></b>
Saldo al 1 de enero de 2013	1.253
Cargos de diferencias de cambio netas	4.454
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2013</b>	<b><u>5.707</u></b>

Conciliación del rubro cartera disponible para la venta y cobertura de flujo de caja:

	<u>Cartera disponible para la venta MMS</u>	<u>Coberturas de flujo de caja MMS</u>
<b>Saldo en resultados integrales año 2011</b>	<b>10.202</b>	<b>(209)</b>
Traspasados a resultados del ejercicio 2012	(2.770)	(676)
Variación de cartera de mercado	9.993	10.104
<b>Saldo en resultados integrales año 2012</b>	<b>17.425</b>	<b>9.219</b>
Traspasados a resultado del ejercicio 2013	7.614	(327)
Variación de cartera disponible para la venta	(23.105)	(26.511)
<b>Saldo en resultados integrales año 2013</b>	<b>1.934</b>	<b>(17.619)</b>

f) Naturaleza y destino de las cuentas de valoración

Reservas de conversión:

Se originan por las diferencias de cambio que surgen de la conversión de una inversión neta en entidades extranjeras con moneda funcional diferente de la matriz.

Reservas de cobertura:

Se originan por la valorización a valor justo al cierre de cada ejercicio, de los contratos de derivados vigentes que se han definido como de cobertura de flujo de caja. En la medida que los mencionados contratos van venciendo, estas reservas deben ajustarse en base de la valuación a la fecha de cierre de cada período.

Reservas de valor razonable:

Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor mercado de las inversiones disponibles para la venta. Cuando se vende o dispone la inversión (todo o parte) estas reservas se reconocen en el estado de resultados consolidado como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

g) Requerimientos de capital

El Capital Básico al 31 de diciembre de 2013, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los estados financieros consolidados como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio Efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Las propiedades, planta y equipos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran como un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera del estado de situación financiera consolidados.

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio Efectivo al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Diciembre 2013	Diciembre 2012	Diciembre 2013	Diciembre 2012
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Activos del estado de situación financiera (neto de provisiones)(*)</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	1.261.766	1.459.619	-	-
Operaciones con liquidación en curso	698.013	394.396	458.328	108.598
Instrumentos para negociación	1.042.536	1.223.519	116.709	96.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	195.021	134.808	195.021	134.808
Contratos de derivados financieros	1.269.280	469.156	505.671	394.435
Adeudado por bancos	106.151	88.306	101.946	88.306
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14.089.071	12.748.124	12.966.582	11.764.505
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	934.351	771.381	384.924	396.135
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	80.093	67.235	80.093	67.235
Intangibles	83.346	80.968	83.346	79.683
Propiedad, planta y equipos	233.019	205.057	233.019	205.057
Impuestos corrientes	52.325	73.185	5.232	7.319
Impuestos diferidos	56.846	60.109	5.685	6.011
Otros activos	197.176	219.663	197.176	219.663
<b>Activos fuera del estado de situación financiera</b>				
Créditos contingentes	2.270.592	1.987.461	1.362.355	1.192.477
Agregados y deducciones	(426.560)	177.638	-	-
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>	<b>22.143.026</b>	<b>20.160.625</b>	<b>16.696.087</b>	<b>14.761.039</b>

(\*) Información presentada de acuerdo con los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile (SBIF).

	Monto	
	Diciembre 2013	Diciembre 2012
	MMS	MMS
Capital básico	1.582.100	1.419.956
Patrimonio efectivo	2.244.679	2.008.120
Total activos consolidados	22.143.026	20.160.625
Activos ponderados por riesgo	16.696.087	14.761.039

Conceptos	Razón	
	Diciembre 2013	Diciembre 2012
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,14	7,04
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	9,48	9,62
Patrimonio efectivo/ activos consolidados ponderados por riesgo	13,44	13,60

## NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Al cierre del ejercicio, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2013			2012		
	Intereses MMS	Reajustes MMS	Total MMS	Intereses MMS	Reajustes MMS	Total MMS
Contratos de retrocompra	2.605	12	2.617	2.184	1.857	4.041
Créditos otorgados a bancos	1.784	-	1.784	1.158	-	1.158
Colocaciones comerciales	588.860	63.215	652.075	564.952	67.969	632.921
Colocaciones para la vivienda	119.419	53.202	172.621	105.633	52.055	157.688
Colocaciones de consumo	293.839	1.018	294.857	264.257	583	264.840
Instrumentos de inversión	38.275	4.672	42.947	33.016	8.636	41.652
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	15.665	1.017	16.682	14.895	1.824	16.719
Resultado de coberturas contables (MTM)	2.387	-	2.387	8.007	-	8.007
<b>Total de ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>1.062.834</b>	<b>123.136</b>	<b>1.185.970</b>	<b>994.102</b>	<b>132.924</b>	<b>1.127.026</b>

(\*) Incluye intereses por depósitos overnight, depósitos de liquidez Banco Central y otros.

Al cierre del ejercicio, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2013 MMS	2012 MMS
Depósitos a la vista	(3.420)	(2.129)
Contratos de retrocompra	(18.476)	(19.777)
Depósitos y captaciones a plazo	(346.508)	(359.983)
Obligaciones con bancos	(20.724)	(33.618)
Instrumentos de deuda emitidos	(137.067)	(111.166)
Otras obligaciones financieras	(3.311)	(4.029)
Resultado de coberturas contables	(7.104)	(565)
Otros gastos por intereses y reajustes	(335)	(576)
<b>Total de gastos por intereses y reajustes</b>	<b>(536.945)</b>	<b>(531.843)</b>

## NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
<b>Ingresos por comisiones:</b>		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	19.483	20.085
Comisiones por avales y cartas de crédito	19.183	17.992
Comisiones por servicios de tarjetas	46.068	42.190
Comisiones por administración de cuentas	31.993	31.081
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	41.162	40.859
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.494	4.896
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	30.283	27.381
Remuneraciones por comercialización de seguros	30.507	30.776
Remuneraciones por servicios prestados	16.856	15.970
Otras comisiones ganadas	10.129	8.728
<b>Total de ingresos por comisiones</b>	<b>249.158</b>	<b>239.958</b>
<b>Gastos por comisiones:</b>		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(28.097)	(25.019)
Comisiones por operación de valores	(11.490)	(9.684)
Otras comisiones pagadas	(14.356)	(15.561)
<b>Total de gastos por comisiones</b>	<b>(53.943)</b>	<b>(50.264)</b>

## NOTA 27 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
Cartera de negociación	79.323	71.553
Contratos de instrumentos derivados	(23)	(47.230)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	1.578	7.932
Cartera disponible para la venta	21.793	5.771
Otros	(265)	(264)
<b>Total</b>	<b>102.406</b>	<b>37.762</b>

NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio neto al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
<b>Diferencia de cambio</b>		
Utilidad por diferencia de cambio	10.619.762	9.336.853
Pérdida por diferencia de cambio	<u>(10.666.286)</u>	<u>(9.254.509)</u>
Subtotal	<u>(46.524)</u>	<u>82.344</u>
<b>Reajustables moneda extranjera</b>		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	68.650	(19.076)
Subtotal	<u>68.650</u>	<u>(19.076)</u>
<b>Total</b>	<u><b>22.126</b></u>	<u><b>63.268</b></u>

## NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2013	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				Total MMS
	Adeudado por bancos MMS	Colocaciones comerciales MMS	Colocaciones para vivienda MMS	Colocaciones de consumo MMS	
Constitución de provisiones:					
Provisiones individuales	104	56.905	-	-	57.009
Provisiones grupales	-	67.218	2.976	106.934	177.128
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	<b>104</b>	<b>124.123</b>	<b>2.976</b>	<b>106.934</b>	<b>234.137</b>
Cargos por deterioro:					
Deterioros individuales	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-
<b>Resultado por deterioros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Liberación de provisiones:					
Provisiones individuales	(147)	(5.535)	-	-	(5.682)
Provisiones grupales	-	(2.312)	(1.821)	(6.679)	(10.812)
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	<b>(147)</b>	<b>(7.847)</b>	<b>(1.821)</b>	<b>(6.679)</b>	<b>(16.494)</b>
Recuperación de activos castigados	-	(11.712)	(1.587)	(31.285)	(44.584)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-
<b>Resultado neto provisión por riesgo de crédito</b>	<b>(43)</b>	<b>104.564</b>	<b>(432)</b>	<b>68.970</b>	<b>173.059</b>
2012	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				Total MMS
	Adeudado por bancos MMS	Colocaciones comerciales MMS	Colocaciones para vivienda MMS	Colocaciones de consumo MMS	
Constitución de provisiones:					
Provisiones individuales	174	15.154	-	-	15.328
Provisiones grupales	-	61.877	12	117.282	179.171
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	<b>174</b>	<b>77.031</b>	<b>12</b>	<b>117.282</b>	<b>194.499</b>
Cargos por deterioro:					
Deterioros individuales	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-
<b>Resultado por deterioros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Liberación de provisiones:					
Provisiones individuales	(1)	(35.677)	-	-	(35.678)
Provisiones grupales	-	(16.519)	(768)	(364)	(17.651)
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	<b>(1)</b>	<b>(52.196)</b>	<b>(768)</b>	<b>(364)</b>	<b>(53.329)</b>
Recuperación de activos castigados	-	(11.951)	-	(24.789)	(36.740)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-
<b>Resultado neto provisión por riesgo de crédito</b>	<b>173</b>	<b>12.884</b>	<b>(756)</b>	<b>92.129</b>	<b>104.430</b>

## NOTA 30 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
Remuneraciones del personal	117.761	106.938
Bonos o gratificaciones	107.251	102.802
Indemnización por años de servicio	8.450	8.249
Gastos de capacitación	3.181	2.320
Otros gastos de personal	15.314	14.614
<b>Total</b>	<b>251.957</b>	<b>234.923</b>

## NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
<b>Gastos generales de administración</b>		
Mantenimiento y reparación de propiedad, planta y equipos	7.904	7.186
Arriendos de oficina	22.203	21.365
Arriendo de equipos	470	329
Primas de seguro	4.255	2.581
Materiales de oficina	4.713	4.251
Gastos de informática y comunicaciones	23.723	21.572
Alumbrado, calefacción y otros servicios	5.253	5.140
Servicio de vigilancia y transporte de valores	9.813	9.685
Gastos de representación y desplazamiento del personal	4.040	3.646
Gastos judiciales y notariales	3.060	2.625
Honorarios por informes técnicos	3.210	3.128
Servicios de aseo	3.194	2.903
Asesorías	6.605	6.304
Casillas, correos y franqueos	1.451	1.507
Otros gastos generales de administración	16.138	16.001
<b>Servicios subcontratados</b>		
Procesamientos de datos	4.873	4.489
Venta de productos	165	63
Otros	6.434	5.577
<b>Gastos del Directorio</b>		
Remuneraciones del Directorio	2.681	2.557
Otros gastos del Directorio	71	24
<b>Publicidad y propaganda</b>	17.088	16.957
<b>Impuestos, contribuciones y aportes</b>		
Contribuciones de bienes raíces	1.099	1.129
Patentes	1.326	1.424
Otros impuestos	394	440
Aporte a la SBIF	4.995	4.444
<b>Total</b>	<b>155.158</b>	<b>145.327</b>

NOTA 32 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada ejercicio se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	(20.448)	(20.672)
Amortización de intangibles	(16.257)	(14.299)
<b>Total</b>	<b>(36.705)</b>	<b>(34.971)</b>

- b) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
<b>Deterioro</b>		
Instrumento de inversión	(4.730)	-
Propiedad, planta y equipos	(188)	(642)
Intangibles	(273)	-
<b>Total</b>	<b>(5.191)</b>	<b>(642)</b>

El deterioro en instrumentos de inversión, corresponde a los Bonos BLAPO-F y BLAPO-G clasificados como disponibles para la venta. La Administración decidió realizar dicho deterioro, debido a la clasificación de riesgo del emisor (clasificación C). Esperando que las pérdidas acumuladas en los otros resultados integrales, serían más que temporal. Por lo cual la resolución fue resolvió, clasificar el total de otros resultados integrales de dicha cartera a resultados del ejercicio, con una incidencia de pérdida de MM\$4.730 en el ejercicio 2013.

Para el ejercicio 2013, el deterioro de propiedad, planta y equipos se compone por siniestros por un monto de MM\$188 y el deterioro de intangible por un monto de MM\$273.

El deterioro de propiedad, planta y equipos por MM\$642 corresponde a pérdidas por siniestros para el ejercicio 2012.

- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2013 y 2012 y los saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	Al 31 de diciembre de 2013			Al 31 de diciembre de 2012		
	Propiedad, planta y equipos	Intangibles	Total	Propiedad, planta y equipos	Intangibles	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldos al 1 de enero	131.651	119.302	250.953	118.923	105.125	224.048
Cargos por depreciación y amortización	20.448	16.257	36.705	20.672	14.299	34.971
Deterioro del ejercicio	(188)	(273)	(461)	642	-	642
Bajas y ventas del ejercicio	(3.030)	(13)	(3.043)	(6.821)	-	(6.821)
Otros ajustes	(218)	(17)	(235)	(1.765)	(122)	(1.887)
<b>Total</b>	<b>148.663</b>	<b>135.256</b>	<b>283.919</b>	<b>131.651</b>	<b>119.302</b>	<b>250.953</b>

## NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

### a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
<b>Ingresos por bienes recibidos en pago</b>		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	3.782	3.306
Otros ingresos	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>3.782</b>	<b>3.306</b>
<b>Otros ingresos</b>		
Utilidad por venta de propiedad, planta y equipos	18	83
Indemnización de compañías de seguros	818	989
Utilidad de leasing	2.702	5.640
Otras provisiones por contingencia	-	135
Otros ingresos	14.441	8.800
<b>Subtotal</b>	<b>17.979</b>	<b>15.647</b>
<b>Total</b>	<b>21.761</b>	<b>18.953</b>

### b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2013 y 2012, la composición de los gastos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
<b>Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago</b>		
Provisiones por bienes recibidos en pago	606	9.635
Castigo de bienes recibidos en pago	2.728	3.506
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	299	351
<b>Subtotal</b>	<b>3.633</b>	<b>13.492</b>
<b>Otros gastos</b>		
Pérdida por venta de propiedad, planta y equipos	608	366
Aportes y donaciones	5.034	3.450
Castigos por gastos judiciales y notariales	2.069	2.096
Gastos por leasing	4.360	3.221
Castigos no operacionales	3.721	3.885
Gastos por convenios	900	840
Otros gastos	4.089	716
<b>Subtotal</b>	<b>20.781</b>	<b>14.574</b>
<b>Total</b>	<b>24.414</b>	<b>28.066</b>

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos por instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

	Al 31 de diciembre de 2013			Al 31 de diciembre de 2012		
	Empresas productivas MMS	Sociedades de inversión MMS	Personas naturales MMS	Empresas productivas MMS	Sociedades de inversión MMS	Personas naturales MMS
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>						
Colocaciones comerciales	106.731	52.044	5.163	81.253	4.699	3.698
Colocaciones para vivienda	-	-	18.043	-	-	15.199
Colocaciones de consumo	-	-	2.099	-	-	2.448
<b>Colocaciones brutas</b>	<b>106.731</b>	<b>52.044</b>	<b>25.305</b>	<b>81.253</b>	<b>4.699</b>	<b>21.345</b>
Provisiones sobre colocaciones	(922)	(94)	(28)	(282)	(21)	(39)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>105.809</b>	<b>51.950</b>	<b>25.277</b>	<b>80.971</b>	<b>4.678</b>	<b>21.306</b>
Créditos contingentes	2.846	10.520	-	1.180	1.119	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(4)	(4)	-	(3)	(48)	-
<b>Colocaciones contingentes netas</b>	<b>2.842</b>	<b>10.516</b>	<b>-</b>	<b>1.177</b>	<b>1.071</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos adquiridos:</b>						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-
<b>Total instrumentos adquiridos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2013 y 2012, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Razón social	Relación con el grupo	Descripción	Monto de la transacción MMS	Efecto en resultados	
				Cargo MMS	Abono MMS
<b>2013</b>					
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones.	691	691	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo de terminales.	160	160	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca.	5.657	586	5.071
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz común	Contratación de seguros para bienes del Banco.	5.123	3.933	1.190
Centro Automatizado S.A.	Coligada	Servicios de compensación de cámara.	516	516	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Matriz común	Impresión de formularios.	2.120	2.120	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas.	5.423	5.423	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos.	4.378	4.378	-
Servipag S.A.	Negocio conjunto	Recaudación y pagos de servicios.	7.100	5.901	1.199
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito.	39.883	6.772	33.111
<b>2012</b>					
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones.	660	660	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo de terminales.	118	118	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca.	4.349	484	3.866
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz común	Contratación de seguros para bienes del Banco.	3.928	2.053	1.875
Centro Automatizado S.A.	Coligada	Servicios de compensación de cámara.	298	298	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Matriz común	Impresión de formularios.	2.250	2.250	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas.	5.394	5.394	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos.	4.288	4.288	-
Servipag S.A.	Negocio conjunto	Recaudación y pagos de servicios.	8.326	7.946	380
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito.	34.416	5.747	28.669
Vigamil S.A.C. (*)	Matriz común	Impresión de formularios.	44	44	-
Viña Morandé S.A. (*)	Matriz común	Compra de insumos.	33	33	-

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

(\*) Durante el ejercicio 2013 dejaron de tener matriz común con Banco de Crédito e Inversiones al ser transferidas a otra Sociedad.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
<b>PASIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	64.026	47.043
Depósitos y otras captaciones a plazo	71.972	50.847
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 31 de diciembre de			
		2013		2012	
		Ingresos MMS	Gastos MMS	Ingresos MMS	Gastos MMS
Ingresos y gastos	Varias	10.365	(1.982)	7.684	(2.840)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	40.571	(30.480)	34.790	(29.315)
<b>Total</b>		<b>50.936</b>	<b>(32.462)</b>	<b>42.474</b>	<b>(32.155)</b>

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave corresponden a las siguientes categorías:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
	MMS	MMS
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	4.684	4.530
Indemnizaciones por cese de contrato	283	530
<b>Total</b>	<b>4.967</b>	<b>5.060</b>

(\*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$2.752 al 31 de diciembre de 2013 (MM\$2.581 al 31 de diciembre de 2012).

f) Entidades del Grupo

El Banco presenta la siguiente relación en inversiones con entidades del Grupo:

Sociedades	Participación	
	2013	2012
	%	%
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Combanc S.A.	10,93	10,93
Transbank S.A.	8,72	8,72
Nexus S.A.	12,90	12,90
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	12,49	-
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,88	1,85

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2013, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivos
Director	9
Gerente General	11
Gerente División y Area	14
<b>Total</b>	<b>34</b>

h) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de					
	2013			2012		
	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	793	1.013.349	22	837	969.338	25
Créditos para la vivienda	1.248	172.621	76	1.283	157.688	80
Garantías	1.194	-	-	1.674	-	-
<b>Total</b>	<b>3.235</b>	<b>1.185.970</b>	<b>98</b>	<b>3.794</b>	<b>1.127.026</b>	<b>105</b>

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del Contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Participo e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contrata los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta débito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y RBI.	Operación de cajeros automáticos	La sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al participante, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas BCI para procesar y rendir a clientes.	Indefinido	Renovación automática.
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquirente).	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito Visa, Mastercard en lo que dice relación al rol adquirente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
8	Arttikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística.	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
9	BCI Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.	Anual	Contratación anual.
10	BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del Banco, bienes contratados en leasing y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación anual.

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

a) Instrumentos financieros que no se encuentran medidos a su valor razonable en los estados financieros consolidados.

El siguiente cuadro resume los valores en libros y razonables de los principales activos y pasivos financieros que no son presentados en los estados financieros consolidados del Banco a sus valores razonables.

	Año 2013		Año 2012	
	Valor libro	Valor razonable	Valor libro	Valor razonable
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Activos</b>				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	9.615.186	10.484.174	8.771.727	9.112.717
Colocaciones para la vivienda	2.808.689	3.402.285	2.458.022	2.800.631
Colocaciones de consumo	1.680.219	1.982.799	1.532.932	1.935.823
<b>Subtotal</b>	<b>14.104.094</b>	<b>15.869.258</b>	<b>12.762.681</b>	<b>13.849.171</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>14.104.094</b>	<b>15.869.258</b>	<b>12.762.681</b>	<b>13.849.171</b>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos y otras captaciones a plazo				
Depósitos a plazo	7.657.070	7.657.674	7.172.073	7.115.216
Otros	50.628	50.557	50.515	91.164
<b>Subtotal</b>	<b>7.707.698</b>	<b>7.708.231</b>	<b>7.222.588</b>	<b>7.206.380</b>
Obligaciones con bancos	456.442	490.772	406.858	410.980
Operaciones repos con Banco Central de Chile	64	69	415.194	413.355
Financiamientos de comercio exterior	812.148	813.391	762.741	770.931
Otros	236.074	253.830	475.651	480.752
<b>Subtotal</b>	<b>1.504.728</b>	<b>1.558.062</b>	<b>2.060.444</b>	<b>2.076.018</b>
Instrumentos de deuda emitidos				
Bonos y bonos subordinados	2.852.275	3.281.137	1.992.554	2.063.235
Otros	56.348	62.024	72.520	78.607
<b>Subtotal</b>	<b>2.908.623</b>	<b>3.343.161</b>	<b>2.065.074</b>	<b>2.141.842</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>12.121.049</b>	<b>12.609.454</b>	<b>11.348.106</b>	<b>11.424.240</b>

El Banco ha identificado aquellos activos y pasivos financieros significativos cualitativamente y cuantitativamente a costo amortizado para los efectos de la preparación de la información presentada en esta Nota. Para determinar, se han considerado tanto la materialidad cuantitativa del instrumento como su naturaleza el plazo del instrumento, tipo, etc.

Los instrumentos han sido agrupados en clases a los efectos de facilitar su comparación con los saldos del estado de situación financiera. Los instrumentos categorizados como "otros" son aquellos para los cuales se ha considerado que su costo amortizado es una aproximación razonable a su valor justo.

### **Créditos y cuentas por cobrar a clientes**

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se muestran netos de su provisión para riesgo de crédito o deterioro. El valor razonable estimado de los créditos representa el monto descontado de los flujos futuros de caja que se esperan recibir.

Los flujos de caja son descontados a la tasa de interés de mercado base, para este caso utilizamos una tasa interbancaria, considerando plazo y moneda relevante.

Los criterios empleados para la incorporación de riesgo de crédito de los activos son:

1. A partir de los modelos de estimación de pérdida esperada, es posible inferir acerca de la calidad crediticia de la cartera (al menos en términos cualitativos), para el plazo residual de las operaciones que componen las cuentas del activo consideradas (préstamos comerciales, créditos hipotecarios para la vivienda y créditos de consumo).
2. En términos cuantitativos, el porcentaje de provisión asignado a una operación, es una variable de aproximación al perfil crediticio de dicha operación.
3. El monto resultante al aplicar el factor 'provisiones / colocaciones totales' sobre el valor presente de las colocaciones respectivas, es una aproximación al ajuste por riesgo de crédito.

### **Depósitos y otras captaciones a plazo**

El valor razonable estimado de las cuentas y depósitos a la vista, esto es sin plazo establecido, incluyendo aquellas cuentas que no devengan interés, es el monto a pagar cuando el cliente lo demande. Por lo tanto, el costo amortizado de estos depósitos es una aproximación razonable a su valor justo.

El valor razonable de los depósitos a plazo ha sido estimado sobre la base de los flujos de caja futuros descontados en base a estructuras de tasa de interés ajustada a partir de transacciones observadas a la fecha de valorización.

### **Obligaciones con bancos**

El valor razonable de los pasivos con instituciones financieras ha sido determinado utilizando modelos de flujos de fondos descontados, basados en la curva de la tasa de interés relevante para el plazo remanente del instrumento hasta su madurez.

### **Instrumentos de deuda emitidos**

- a) El valor razonable agregado de los bonos ha sido calculado basado en las tasas de mercado vigentes al cierre de cada ejercicio.
- b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

Por favor refiera a Nota 1, letra g) por mayor detalle sobre los criterios utilizados para determinar el valor razonable.

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

La normativa distingue entre distintas jerarquías de inputs utilizados para las técnicas de valoración, discriminando entre inputs “observables” o “no observables”. Inputs observables reflejan datos de mercado obtenidos de fuentes independientes, e inputs no observables reflejan los supuestos del Banco y filiales en relación al comportamiento del mercado. A partir de estos dos tipos de inputs se ha creado la siguiente jerarquía:

**Nivel 1** – Valores de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos a los que se están valorizando. Este nivel incluye los instrumentos de deuda, sean estos de renta fija o variable, los instrumentos de patrimonio y los instrumentos financieros derivados que transen en bolsas locales o internacionales.

**Nivel 2** – Otros inputs observables directamente (como precios) o indirectamente (esto es, derivado de precios) para activos y pasivos, que no son valores de cotización incluidos en el Nivel 1. Precios que requieren interpolación dentro de una estructura de precios, como por ejemplo los instrumentos derivados, pertenecen a este nivel. Lo mismo ocurre con bonos valorizados con alguna técnica de valoración como interpolación o *matrix pricing*, basadas en inputs que sí son observables.

**Nivel 3** – Inputs que no están basados en datos de mercado observables (inputs no observables). En este nivel se incluyen instrumentos de patrimonio y de deuda que tienen componentes significativos no observables.

Esta jerarquía requiere que cuando existan datos de mercado observables, estos sean utilizados. El Banco y filiales consideran en sus valuaciones los datos observables de mercado relevantes siempre que es posible.

**Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valoración**

La siguiente tabla muestra los activos y pasivos que se presentan a su valor razonable en los estados financieros consolidados, clasificados en los niveles de la jerarquía descrita anteriormente:

**Cifras en millones de pesos, al 31 diciembre de 2013**

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Renta fija local	900.174	665.676	-	1.565.850
Renta fija internacional	-	190.212	4.429	194.641
<b>Total renta fija</b>	<b>900.174</b>	<b>855.888</b>	<b>4.429</b>	<b>1.760.491</b>
Derivados negociación	-	38.008	21.007	59.015
Derivados coberturas contables	-	9.346	-	9.346
<b>Total derivados</b>	<b>-</b>	<b>47.354</b>	<b>21.007</b>	<b>68.361</b>

## Transferencias entre Niveles 1 y 2

El Banco y filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el ejercicio 2013.

## Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

Al 31 de diciembre de 2013 el estado de situación financiera consolidados posee activos valorizados a nivel 3, correspondientes a bonos USD sin información de mercado y contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

### d) Valorización Bonos La Polar

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable del instrumento financiero “BLAPO- F” y “BLAPO- G”. Dicha valoración toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los estados financieros y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

## NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

### 1. Introducción

Las actividades de negocios realizadas por el Banco involucran identificar, evaluar, aceptar y gestionar distintos tipos de riesgos o combinaciones de ellos. Las principales categorías de riesgo a las que la corporación tiene exposición son riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo operacional, riesgo legal y riesgo de reputación.

Las políticas del Banco están diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, establecer límites y controles adecuados y monitorear los riesgos y el cumplimiento de estos límites a través del uso de sistemas de información confiables y actualizados. El Banco revisa periódicamente sus políticas de gestión del riesgo y sistemas para reflejar cambios en los mercados, regulación, productos y nuevas mejores prácticas.

En lo referente a riesgos financieros, la estructura de la organización está diseñada de manera de administrar estos riesgos en forma transparente y oportuna. Está conformada por unidades estratégicas compuestas por el Directorio, el Comité Ejecutivo, el Comité de Finanzas y Riesgo y el *Asset & Liabilities Committee* (ALCO). Estos se delegan en unidades operativas como son la Gerencia de Riesgo Corporativo y las áreas de Balance, Trading e Institucionales y Distribución y Corporativos, dependientes de la división Banco de Inversión y Finanzas. Todo este flujo de información es procesado y analizado por unidades de apoyo, como son Contabilidad, *Middle y Back Office*, Control de Gestión y Procesos e Informática y Sistemas.

La unidad estratégica superior es el Directorio. Sus principales responsabilidades en cuanto a la administración de los riesgos financieros son el establecer políticas y niveles adecuados de riesgo, límites de exposición, monitoreo de los riesgos y aseguramiento de mejores prácticas a través de la evaluación permanente de las acciones del Banco de Inversión y Finanzas y de la Gerencia de Riesgo Corporativo. El Directorio delega en el Comité Ejecutivo y en el Comité de Finanzas y Riesgo, la supervisión y apoyo a las definiciones estratégicas en su relación con las gerencias corporativas.

El Comité de Finanzas y Riesgo además analiza en detalle las estrategias y modelos asociados a la función de tesorería, tanto en el portafolio de trading como en el libro de banca y los rendimientos y riesgos asociados a dichas estrategias.

El ALCO - *Asset & Liabilities Committee* - es el comité donde se discute y acuerda la política de activos y pasivos de la corporación para la aprobación del Directorio o el Comité Ejecutivo. Los objetivos generales del Comité ALCO son garantizar la adecuada liquidez del Banco, resguardar el capital, tomar decisiones sobre el financiamiento de colocaciones, y maximizar el margen financiero sujeto a las restricciones de riesgo impuestas por el Directorio y el Comité de Finanzas y Riesgo.

La Gerencia de Riesgo Corporativo y sus unidades Riesgo Operacional, Riesgo de Crédito y Riesgo Financiero, es la encargada de administrar en forma integral el riesgo del Banco. Si hasta hace algunos años el común en la industria era la administración independiente de estos riesgos, la profundización de mercados de derivados y la aceptación de metodologías comunes - como el concepto de pérdida máxima, *value-at-risk*, etc.- ha hecho que los límites sean cada vez más difusos. Por este motivo, esta gerencia tiene un alcance corporativo, con una visión integral de los riesgos involucrados.

La Gerencia Riesgo Financiero tiene la misión de evaluar y controlar la exposición a los riesgos de mercado del Banco, se encuentren estos dentro del estado de situación financiera o fuera de él. Riesgos de precio asociados a tasas de interés, tipo de cambio, volatilidad y correlación –entre otros- son medidos y monitoreados. Lo anterior se complementa con análisis de escenarios y simulaciones para obtener una mejor medida del riesgo. Es la encargada, también, de definir las metodologías de valorización de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable que mantiene la corporación, en su estado de situación financiera o fuera de él.

Conforme a las mejores prácticas, el Banco define la segregación de actividades entre áreas que pudieran presentar conflicto de intereses en sus objetivos, como son:

- i. División Banco de Inversión y Finanzas.
- ii. Areas de Apoyo, Departamentos operativos (*Back Office, Middle Office*).
- iii. Control y Planificación Financiera (Contabilidad, Control de Gestión).
- iv. Riesgo Financiero y Riesgo de Crédito, dependientes de la Gerencia de Riesgo Corporativo.

La segregación total de funciones implica una separación física y organizacional de las áreas.

## **2. Liquidez y Financiamiento**

Cuando los bancos se ven enfrentados a crisis de confianza y corridas bancarias, aún siendo solventes, pueden verse en dificultades para cumplir con las obligaciones de corto plazo e incluso enfrentar la quiebra. Estas situaciones son poco frecuentes pero llevan asociadas pérdidas cuantiosas. Por tal razón, el Banco ha potenciado la administración de liquidez, definiendo políticas adecuadas en conjunto con procedimientos y modelos, los cuales satisfacen acordemente las normativas vigentes. El modelo cuenta con cuatro elementos centrales:

1. Existencia de una barrera mínima de activos líquidos para hacer frente a situaciones de stress.
2. Indicadores de liquidez normativos e internos.
3. Descalces a plazos.
4. Planes de alerta y contingencia.

La política y modelos de gestión de liquidez de la corporación buscan garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del Banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo. Al respecto, el banco ha monitoreado continuamente el impacto de los recientes eventos en los mercados financieros, introduciendo supuestos más conservadores cuando se justifican.

El manejo de la liquidez y el financiamiento es realizado básicamente por Tesorería de acuerdo a prácticas y límites revisados periódicamente en el ALCO y autorizados por el Directorio.

Estos límites pueden variar de acuerdo a la profundidad y liquidez que exhiban los mercados de manera de anticipar egresos poco probables de capital y a la vez de proveer financiamiento a un costo competitivo.

La Corporación ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de Reserva Técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del Banco, en un marco de evaluación periódica de necesidades adicionales de financiamiento ante eventos de estrechez de liquidez en conjunto con un monitoreo de la situación de mercado. De esta manera, gracias a la periódica generación, proyección, evaluación y análisis de escenarios de stress de liquidez, se facilita el anticipo de futuras dificultades y se fortalece la gestión ágil y confiable de acciones preventivas ante escenarios desfavorables.

A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la SBIF a través del informe estandarizado de Posición de Liquidez, de acuerdo a la regulación bancaria. El Banco ha sido autorizado para utilizar un modelo de liquidez ajustado, generando procedimientos y modelos que permiten una evaluación de los ingresos y egresos a futuro que impactan en la posición de liquidez del Banco, manteniendo controladamente los límites internos y externos que el regulador propone, en particular para descalces entre activos y pasivos a 30 y 90 días.

El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en su estado de situación financiera, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retro-compra con el Banco Central de Chile. La naturaleza contracíclica de esta reserva de liquidez se ajusta al espíritu de las últimas recomendaciones propuestas por Basilea.

En las mediciones de liquidez tanto internas como normativas se observaron niveles de liquidez razonable, de acuerdo a las políticas del Banco. Aún en los momentos de mayor incertidumbre producto de la crisis financiera global, no se observaron eventos de corridas de depósitos o saldos en cuentas corriente, ratificando la confianza del público hacia el sistema bancario chileno en general.

*Fig. 1 Evolución Principales fuentes de liquidez  
Año 2013 (base 100)*

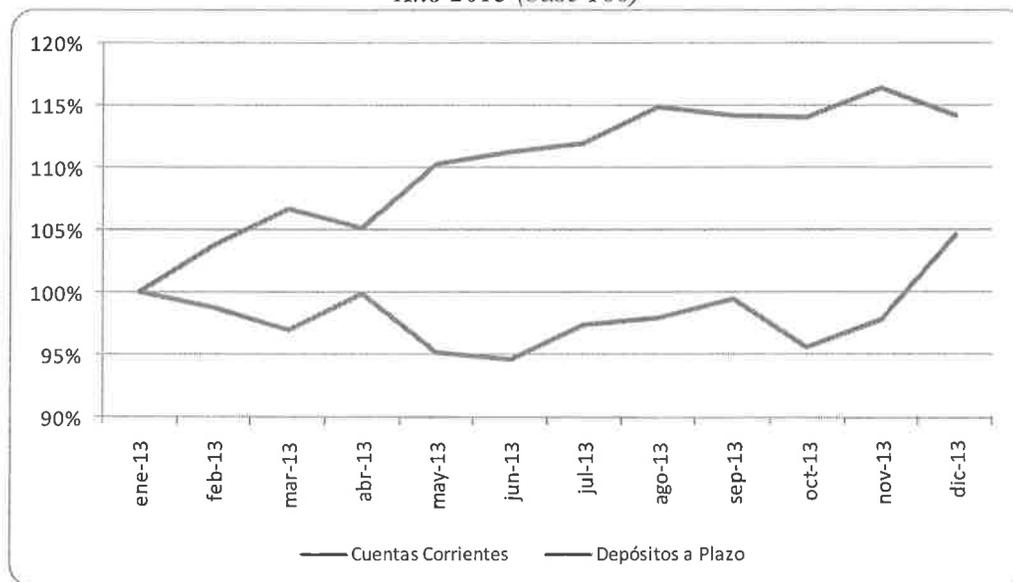
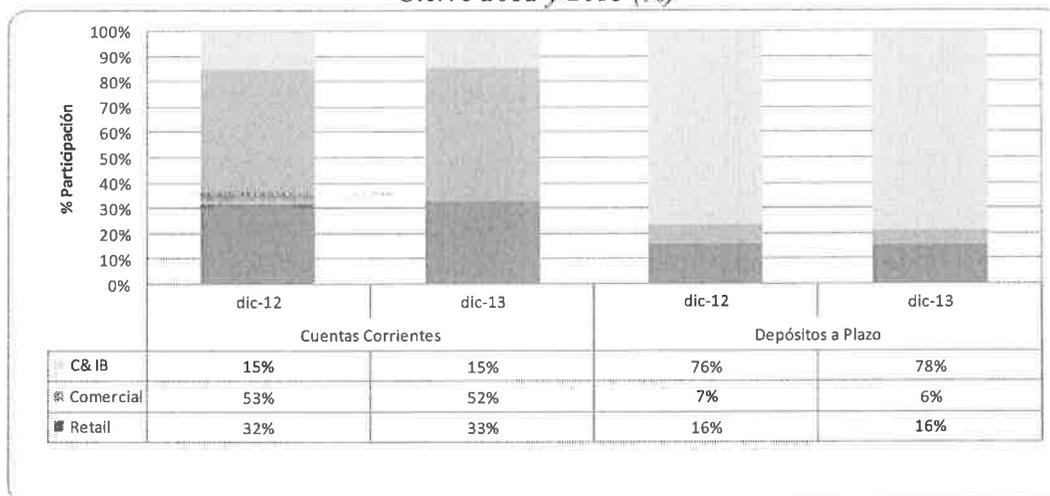


Fig. 2 Diversificación fuentes de liquidez por segmento, Cierre 2012 y 2013 (%)



### a. Variaciones Año 2013

Los índices de descalce de corto plazo se mantuvieron acotados, manteniendo holgura con los límites regulatorios de una vez el capital básico – medido a 30 días- y dos veces el capital – para la medición a 90 días.

Fig. 3 Indices de liquidez Año 2013-2012 (máximo = 1)

#### (a) Descalce de Corto Plazo Total (% sobre el Capital Básico)

	Año 2013				Año 2012			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	32,1%	69,0%	(6,7)%	18,4%	24,4%	63,6%	(19,2)%	25,2%
Descalce 90 días (*)	63,4%	84,7%	38,8%	51,8%	68,4%	85,1%	48,0%	78,3%

(\*) medición respecto 2 veces Capital básico

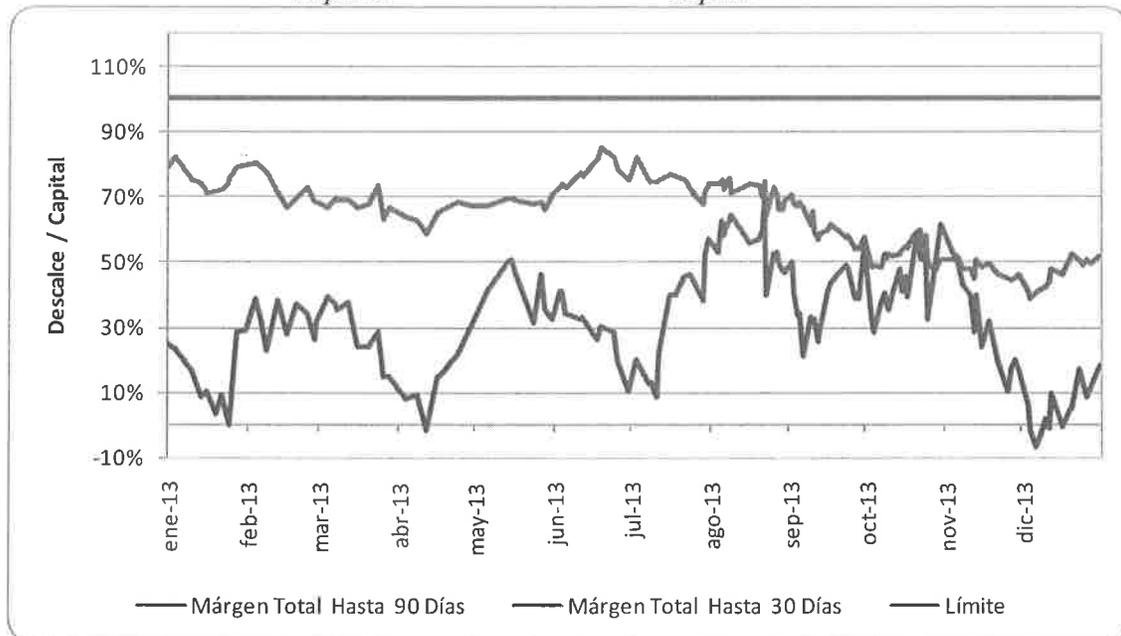
#### (b) Descalce de Corto Plazo CLP-UF (% sobre el Capital Básico)

	Año 2013				Año 2012			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	18,8%	56,9%	(26,2)%	12,4%	13,4%	47,6%	(33,3)%	(2,0)%

#### (c) Descalce de Corto Plazo FX (% sobre el Capital Básico)

	Año 2013				Año 2012			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	13,3%	43,6%	(12,6)%	6,0%	11,0%	47,7%	(28,8)%	27,2%

Fig. 4 Evolución Liquidez Año 2013 (máximo = 1)  
 Liquidez 30 días = Descalce/Capital Básico  
 Liquidez 90 días = Descalce/2\*Capital Básico



### 3. Riesgo de Mercado

Riesgo de mercado es el riesgo inherente a movimientos en los precios de activos financieros. Movimientos en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de *commodities* y acciones, los *spreads* de crédito, la volatilidad, etc., constituyen un riesgo conocido como riesgo de mercado. Este se manifiesta en la posibilidad de incurrir en pérdidas que se traducirán a los estados de resultados o el estado de situación financiera dependiendo del tipo de instrumento financiero y su respectivo tratamiento contable.

El Banco separa su exposición al riesgo de mercado entre portafolios de negociación y portafolios disponibles para la venta o mantenidos hasta el vencimiento. Los primeros incluyen posiciones como consecuencia del flujo de ventas a clientes corporativos e institucionales, posiciones como consecuencia del negocio de *market making*, y posiciones de *hedge* o *trading*. Los segundos mantienen posiciones que provienen principalmente de la gestión de tasas de interés asociada a colocaciones de la banca de personas y comercial, además de un portafolio de inversiones financieras. Estos portafolios tienen menor rotación y su cambio en valor razonable no afecta el estado de resultado sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos. El Banco no cuenta en la actualidad con instrumentos clasificados como mantenidos a vencimiento.

Se utilizan una serie de herramientas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones en cada categoría. Estas incluyen *value-at-risk* (VaR), CVaR, simulación y análisis de *stress*. La corporación utiliza la plataforma *Algorithmics* para apoyar la medición y gestión del riesgo de mercado y de contraparte.

### a) Principales Posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones del estado de situación financiera por banda temporal de vencimiento o reprecio y su comparación respecto al año 2013.

*Fig. 5 Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda  
Posiciones 31/12/13 (MM\$)*

<b>ACTIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>Total</b>
CLP	7.437.147	2.587.747	354.963	73.234	10.453.091
UF	3.419.384	2.805.172	1.585.681	1.209.060	9.019.297
MX	3.722.376	593.373	338.986	335	4.655.070
<b>TOTAL</b>	<b>14.578.907</b>	<b>5.986.292</b>	<b>2.279.630</b>	<b>1.282.629</b>	<b>24.127.458</b>

<b>PASIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>Total</b>
CLP	8.388.439	2.678.644	5	-	11.067.088
UF	2.206.472	2.448.548	878.324	819.487	6.352.831
MX	3.455.031	565.650	315.208	400	4.336.289
<b>TOTAL</b>	<b>14.049.942</b>	<b>5.692.842</b>	<b>1.193.537</b>	<b>819.887</b>	<b>21.756.208</b>

<b>DESCALCE</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>Total</b>
CLP	(951.292)	(90.897)	354.958	73.234	(613.997)
UF	1.212.912	356.624	707.357	389.573	2.666.466
MX	267.345	27.723	23.778	(65)	318.781
<b>TOTAL</b>	<b>528.965</b>	<b>293.450</b>	<b>1.086.093</b>	<b>462.742</b>	<b>2.371.250</b>

*Fig. 6 Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda  
Posiciones 31/12/13 (MM\$)*

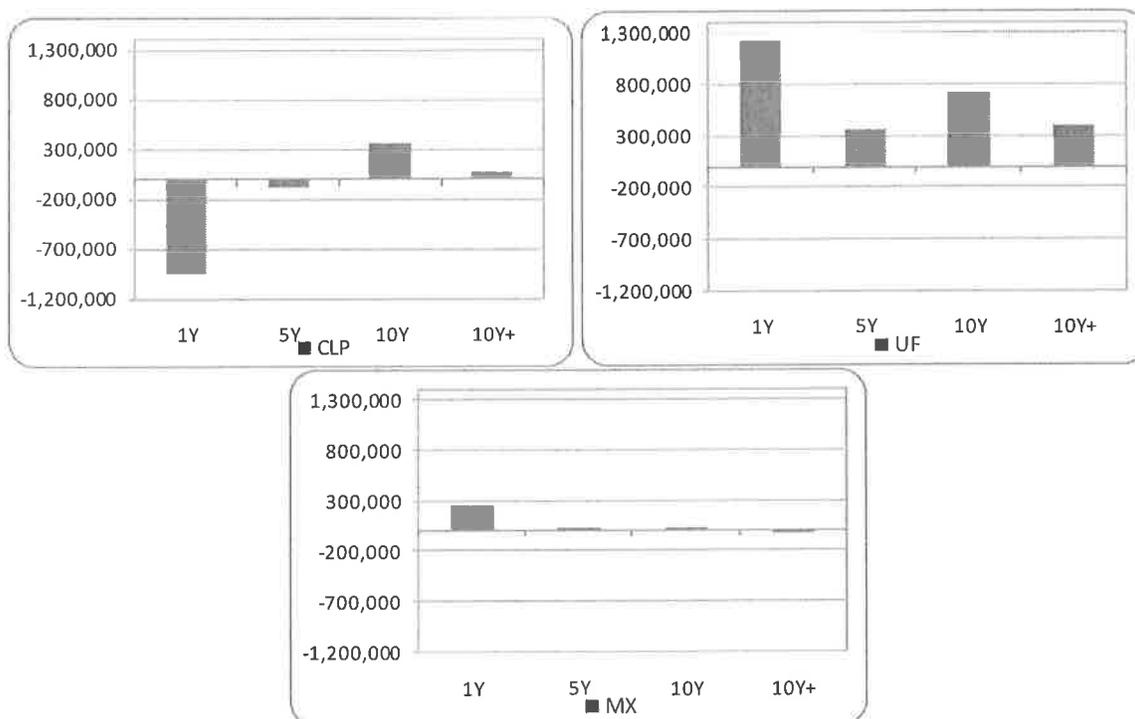


Fig. 7 Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda  
Posiciones 31/12/12 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	6.282.952	2.097.269	159.548	82.546	8.622.315
UF	2.824.123	2.558.022	1.464.667	1.048.614	7.895.426
MX	2.518.887	364.406	25.159	932	2.909.384
<b>TOTAL</b>	<b>11.625.962</b>	<b>5.019.697</b>	<b>1.649.374</b>	<b>1.132.092</b>	<b>19.427.125</b>

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	7.255.935	2.260.513	31.530	-	9.547.978
UF	1.620.844	1.617.896	648.102	836.197	4.723.039
MX	3.237.435	476.200	5.848	1.115	3.720.598
<b>TOTAL</b>	<b>12.114.214</b>	<b>4.354.609</b>	<b>685.480</b>	<b>837.312</b>	<b>17.991.615</b>

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(972.982)	(163.243)	128.018	82.546	(925.661)
UF	1.203.279	940.125	816.565	212.416	3.172.385
MX	(718.548)	(111.795)	19.311	(182)	(811.214)
<b>TOTAL</b>	<b>(488.251)</b>	<b>665.087</b>	<b>963.894</b>	<b>294.780</b>	<b>1.435.510</b>

Fig. 8 Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda  
Posiciones 31/12/12 (MM\$)

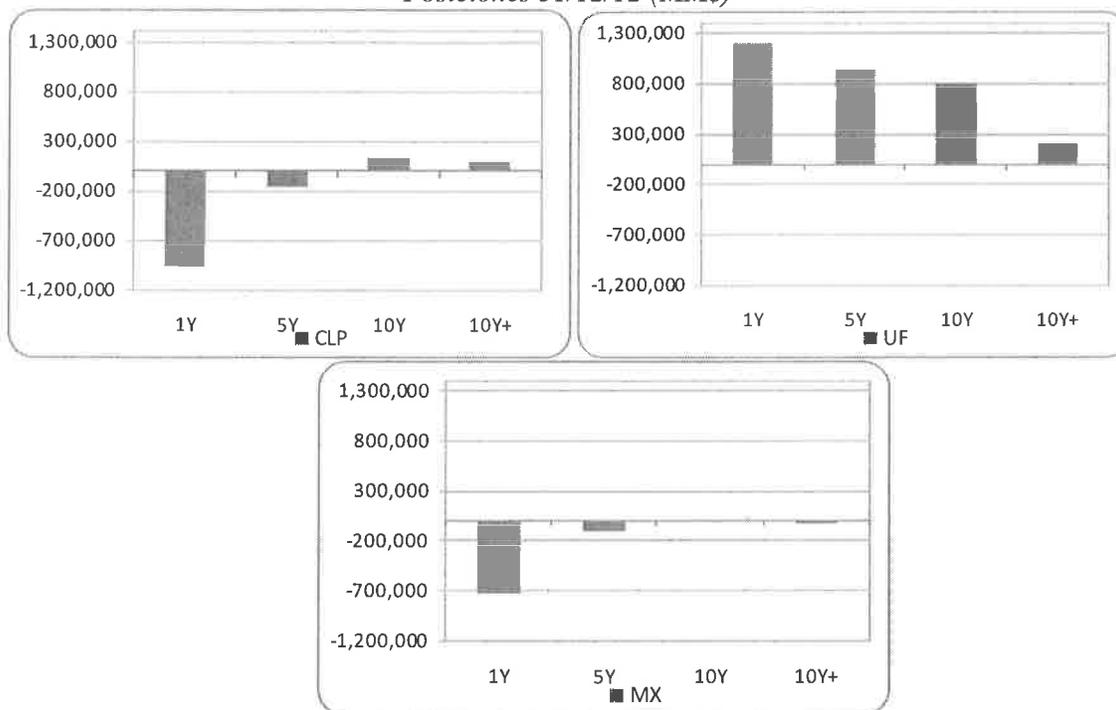


Fig. 9 Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta  
Posiciones 31/12/13 (MM\$)

<b>ACTIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>TOTAL</b>
Banco Central de Chile	42.625	224.318	7.843	-	274.786
Banco e instituciones financieras del país	229.657	181.696	43.489	33.485	488.327
Compras con pacto de reventa	87.371	-	-	-	87.371
Créditos comerciales	5.807.470	1.730.528	665.653	359.473	8.563.124
Créditos de consumo	755.045	1.068.705	36.001	35.081	1.894.832
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	573.390	1.309.306	839.492	771.451	3.493.639
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	48.674	41.573	12.504	758	103.509
Disponible	933.714	-	-	-	933.714
Forwards	1.064.663	-	-	-	1.064.663
Gobierno de Chile	8.868	38.633	4.078	2.557	54.136
Leasing de Consumo	505	568	-	-	1.073
Operaciones de leasing comercial	320.511	464.719	149.573	42.511	977.314
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	5.005	12.547	35.017	-	52.569
Otros activos	2.185.308	14.866	10	37.313	2.237.497
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.697	-	-	-	5.697
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	2.510.404	898.833	485.970	-	3.895.207
<b>Total Activos</b>	<b>14.578.907</b>	<b>5.986.292</b>	<b>2.279.630</b>	<b>1.282.629</b>	<b>24.127.458</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>TOTAL</b>
Bonos Corrientes	357.406	1.170.026	754.443	-	2.281.875
Bonos Subordinados	40.460	150.985	155.542	817.637	1.164.624
Cuentas de ahorro con giro diferido	42.061	-	-	-	42.061
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.105	-	-	-	6.105
Depósitos a la vista	1.474.886	2.410.817	-	-	3.885.703
Depósitos a plazo	7.055.440	293.003	12	-	7.348.455
Forwards	1.038.826	0	0	-	1.038.826
Letras de crédito	14.160	34.882	16.215	1.014	66.271
Otros pasivos	1.008.810	8.249	0	-	1.017.059
Otros, excepto opciones.	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	833.740	124.367	-	-	958.107
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	113.865	6.129	4.963	400	125.357
Swaps	2.064.183	1.494.384	262.362	836	3.821.765
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>14.049.942</b>	<b>5.692.842</b>	<b>1.193.537</b>	<b>819.887</b>	<b>21.756.208</b>

Fig. 10 Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta  
Posiciones 31/12/12 (MM\$)

<b>ACTIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>TOTAL</b>
Banco Central de Chile	7.532	140.204	86	-	147.822
Banco e instituciones financieras del país	98.633	121.634	49.461	31.136	300.864
Compras con pacto de reventa	47.882	-	-	-	47.882
Créditos comerciales	5.335.456	1.579.609	69.661	334.138	7.945.813
Créditos de consumo	872.691	1.128.270	27.774	24.931	2.053.666
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	564.573	1.142.568	699	641.559	3.047.700
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	21.572	54.114	16.415	1.754	93.855
Disponible	1.292.396	-	-	-	1.292.396
Forwards	262.685	-	-	-	262.685
Gobierno de Chile	12.667	1.943	4.427	3.006	3.953
Leasing de Consumo	421	761	2	-	1.184
Operaciones de leasing comercial	285.995	479.744	132.758	55.916	954.413
Otras entidades del país	2.647	93.234	8.087	2.333	130.124
Otras entidades extranjeras	921	5.045	14.754	-	2.072
Otros activos	1.327.937	7.296	2	37.319	1.348.731
Otros créditos hipotecarios de vivienda	9	2	-	-	11
Otros, excepto opciones	1.245.750	-	-	-	1.245.750
Swaps	246.195	247.786	-	-	493.981
<b>Total Activos</b>	<b>11.625.962</b>	<b>5.019.697</b>	<b>1.649.376</b>	<b>1.132.092</b>	<b>19.427.127</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>TOTAL</b>
Bonos Corrientes	135.108	946.695	452.194	-	1.533.997
Bonos Subordinados	39.117	153.003	153.286	834.912	1.180.318
Cuentas de ahorro con giro diferido	43.558	-	-	-	43.558
Cuentas de ahorro con giro incondicional	563	-	-	-	563
Depósitos a la vista	1.380.555	1.793.479	-	-	3.174.034
Depósitos a plazo	7.157.377	83.462	8	-	7.240.847
Forwards	2.581	-	-	-	2.581
Letras de crédito	15.719	48.432	14.218	1.285	79.654
Otros pasivos	841.334	56.343	-	-	897.677
Otros, excepto opciones.	568.646	724.686	-	-	1.293.332
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	935.266	2.543	-	-	937.809
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	473.882	8.234	36.895	1.115	520.126
Swaps	426.092	66.294	502	-	492.888
Ventas con pacto de retrocompra	94.416	-	-	-	94.416
<b>Total Pasivos</b>	<b>12.114.214</b>	<b>3.883.171</b>	<b>685.478</b>	<b>837.312</b>	<b>17.491.800</b>

A continuación se detallan los principales tipos de inversiones disponibles para la venta por tipo de emisor y moneda. Se informa también la clasificación de riesgo de dichas posiciones al cierre del último ejercicio.

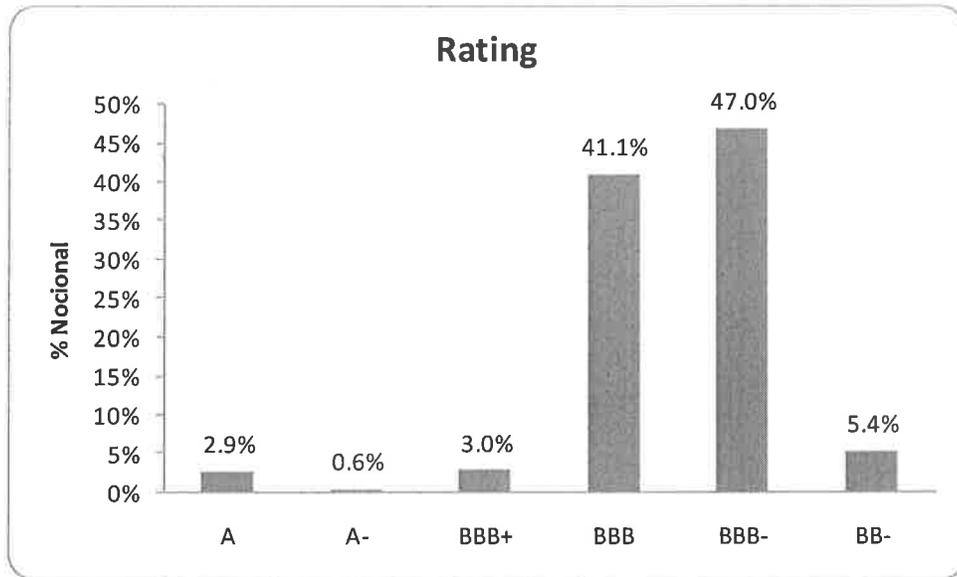
*Fig. 11a Inversiones Disponibles para la Venta  
Fair value 31/12/13 (MM\$)*

	Al 31 de diciembre de 2013 (MM\$)				
	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	246.635	7.644	-	-	-
Bonos corporativos	56.361	46.571	180.250	-	-
Bonos instituciones financieras	550	80.644	-	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	130.448	-	-	-
Depósitos a plazo	72.213	6.057	-	-	-
<b>Total</b>	<b>375.759</b>	<b>271.364</b>	<b>180.250</b>	-	-

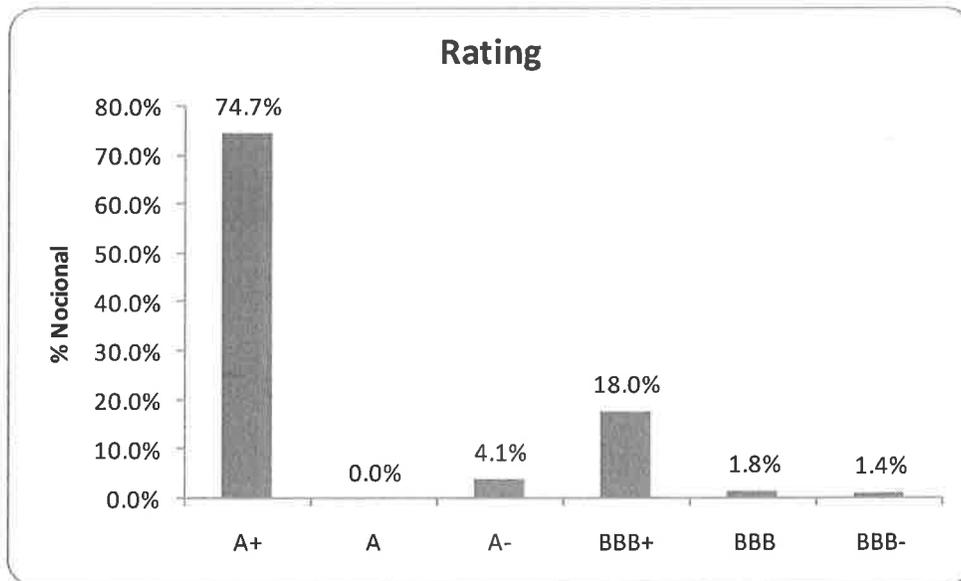
*Fig. 11b Inversiones Disponibles para la Venta  
Fair value 31/12/12 (MM\$)*

	Al 31 de diciembre de 2012 (MM\$)				
	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	163.753	7.256	-	-	-
Bonos corporativos	67.506	39.068	141.595	-	-
Bonos instituciones financieras	762	54.758	60.566	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	106.016	-	-	-
Depósitos a plazo	73.171	29.543	-	-	-
<b>Total</b>	<b>305.192</b>	<b>236.641</b>	<b>202.161</b>	-	-

*Fig. 12 Inversiones Disponibles para la Venta  
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos de Emisión Internacional 31/12/13 (%)*



*Fig. 13 Inversiones Disponibles para la Venta  
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos y LCH de Emisión Nacional 31/12/13 (%)*



**b. Análisis de Sensibilidad**

Las medidas de sensibilidad son utilizadas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones para movimientos de cada uno de los factores de riesgo. Por ejemplo, cambio en valor presente ante movimiento de 100 puntos bases de la tasa de interés. Se desprende que este tipo de modelo es especialmente útil para medir el riesgo de descalce entre activos y pasivos, es decir, esencialmente del libro de banca.

Las medidas de sensibilidad regulatorias realizan estos análisis aplicando *shocks* a las tasas de interés, tipo de cambio, inflación, posición en commodities, acciones y exposición a instrumentos derivados, según sensibilidades predeterminadas.

La Corporación, adicionalmente realiza mediciones para sub-portfolios y distintos factores de riesgo. Dentro de los modelos utilizados se encuentra el *Market Value Sensitivity* (MVS), que mide el cambio en el valor económico del patrimonio ante un movimiento paralelo de 100 puntos bases de las tasas de interés. Para un horizonte de corto plazo, se utiliza el modelo de *Spreads en Riesgo* (SeR), que mide el impacto en los resultados a 12 meses plazo de un movimiento paralelo de tasas. Para ambos modelos existen límites internos explícitos, medidos como ratio sobre el Capital – para el MVS – y sobre el Margen Financiero – para el SeR.

El Banco de manera estructural genera exposición al riesgo de tasa, lo que se explica principalmente por mantener activos a largo plazo a tasa fija y por obtener financiamientos de corto plazo, por ejemplo depósitos a plazo. Al respecto, el Banco es un activo agente del mercado en la gestión su riesgo de tasa utilizando estrategia de coberturas contables.

Algunas de las estrategias de coberturas son: a) transformar riesgo de corto plazo a largo plazo (llevar pasivos de corto a largo plazo a través de swap de tasas) y b) colocaciones de largo plazo flotarlas con uso de swap de tasas

En el escenario de un aumento de 100 puntos bases manteniendo constantes las otras variables, los efectos comparados a los cierres de 2012 y 2013 son:

En el corto plazo la exposición a tasas de interés años 2012 y 2013 ascienden a CLP 8.240 millones y CLP 6.149 millones respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses.

La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS, para los años 2012 y 2013 son de CLP 67.124 millones y CLP 60.879 millones respectivamente.

### c. Value at Risk

*Value-at-Risk* (VaR), es una metodología que estima pérdidas en las que incurriría un portafolio como resultado de un movimiento adverso de tasas de interés y/o precios de mercado en un horizonte de tiempo y para un nivel de confianza determinado.

La metodología de VaR utilizada es de simulación histórica que reconoce la propiedad de *fat-tails* de los retornos financieros. Se emplea una ventana de 4 años de datos diarios. Se mide el percentil 1 de la distribución de P&L, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de *volatility up dating* que reconoce la existencia de *clusters* de volatilidad.

El horizonte del *forecast* es de 1 día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de 10 días.

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante *backtesting* de los resultados diarios observados y teóricos, estadísticamente, en promedio se espera observar pérdidas en exceso del VaR el 1% de los días. Al 31 de diciembre, el *back-test* sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con 1 falla.

## Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

El objetivo del VaR es medir el riesgo de una cartera de activos determinando cuánto puede llegar a perder la cartera en un período de tiempo y con un nivel de confianza dados, en condiciones normales de mercado.

Este método es muy fácil de aplicar en las carteras que cuentan con la información sobre las variables de mercado relevantes. Además no depende del cálculo de correlaciones y volatilidades, ya que éstas se calculan implícitamente al utilizar la información histórica. Sin embargo, esto supone contar con la historia de las variables asociadas para la realización de este cálculo, lo cual implica un esfuerzo en contar con dicha data. Además, al contar con un cierto grado de confianza en la medida, en este caso con un VaR al 99%, esto conlleva a que las pérdidas de 1 de cada 100 días serán a lo menos lo que predice el VaR, sin tener una cota para este posible valor.

- Stress Testing VaR

Existen limitaciones de los modelos VaR, principalmente ante eventos extremos que no hayan sido observados en la información histórica o por no capturar los movimientos intra-día del portafolio. Debido a esto, se modelan situaciones de stress para evaluar potenciales impactos en el valor de los portafolios de eventos más extremos – aunque posibles. Se emplean escenarios de distintos tipos:

- Escenarios de simulación histórica, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos.
- Escenarios de simulación de Montecarlo, que genera multiplicidad de escenarios posibles a partir de los datos históricos.
- Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente.

- Límites VaR

La Corporación ha fijado límites específicos al VaR corporativo, así como sublímites a los portafolios de trading, de balance y de inversiones disponibles para la venta.

### d. Límites de Posición

Adicionalmente a los límites de los modelos de riesgo de carácter predictivo como el VaR y los análisis de sensibilidad, existen límites contables de posiciones máximas y de *Stop Loss* por mesa (*trading*, balance).

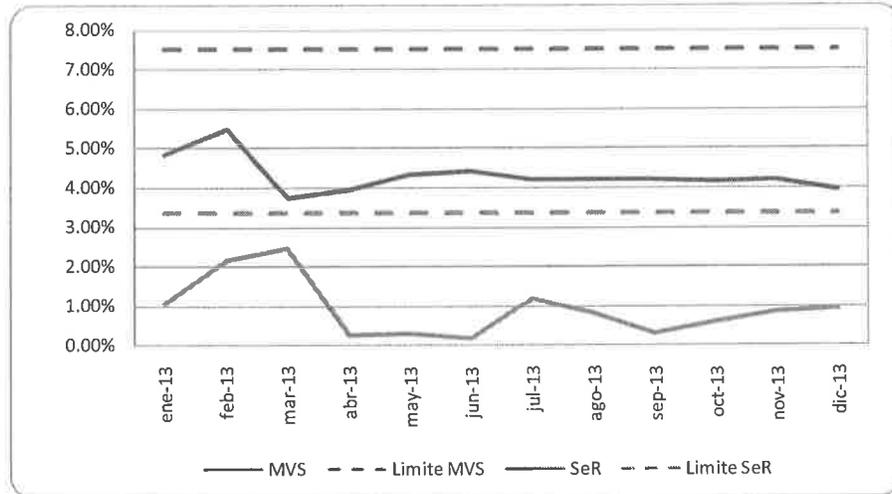
### e. Variaciones

- Análisis de Sensibilidad del Libro de Banca

El uso de coberturas contables y emisión de bonos, ayudaron a mantener los riesgos de tasa de interés del banking book acotados.

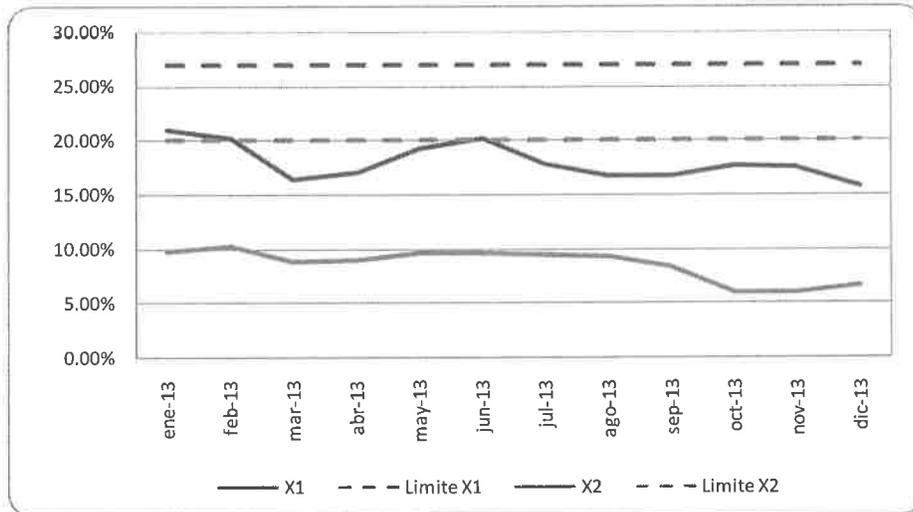
La medición de largo plazo MVS promedió 2013 fue de 4,3% ( 3,2% año 2012) del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2013. El SeR en tanto tuvo una media anual de 0,93% (0,78% año 2012) sobre el margen financiero para un límite de 3,35%. Mostrando ambos índices un aumento de riesgo de tasa del libro de banca, los cuales están muy por debajo de los límites establecidos.

Fig. 14 MVS - SeR  
Año 2013



La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites durante el año 2013, explicado principalmente por el manejo del estado de situación financiera con coberturas contables.

Fig. 15 Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2  
Año 2013



X1: Límite sobre Margen Financiero  
X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo



Fig. 17 Value at Risk por mesa y tipo de riesgo  
Año 2013 (MM\$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de Diciembre de 2013				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.458	3.756	2.103	2.677
Riesgo Tasa de Interés	4.686	7.157	2.306	5.101
Diversificación (*)	2.253	3.446	2.003	2.454
<b>VaR Total</b>	<b>4.891</b>	<b>7.467</b>	<b>2.406</b>	<b>5.324</b>

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de Diciembre de 2013				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.149	3.538	2.087	2.726
Riesgo Tasa de Interés	4.096	6.743	2.288	5.194
Diversificación	1.971	3.246	1.987	2.499
<b>VaR Total</b>	<b>4.274</b>	<b>7.035</b>	<b>2.388</b>	<b>5.421</b>

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de Diciembre de 2013				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.854	2.669	1.315	1.632
Riesgo Tasa de Interés	3.533	5.088	2.507	3.112
Diversificación	1.701	2.448	1.206	1.497
<b>VaR Total</b>	<b>3.686</b>	<b>5.309</b>	<b>2.616</b>	<b>3.247</b>

(\*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

Fig. 18 Value at Risk por mesa y tipo de riesgo  
Año 2012 (MM\$)

<b>(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MMS)</b>				
<b>12 meses hasta 31 Diciembre de 2012</b>				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.186	3.835	2.575	2.211
Riesgo Tasa de Interés	4.167	7.308	2.823	4.214
<b>VaR Total</b>	<b>4.349</b>	<b>7.625</b>	<b>2.946</b>	<b>4.398</b>

<b>(b) VaR portfolio <i>trading</i> por tipo de riesgo (MMS)</b>				
<b>12 meses hasta 31 Diciembre de 2012</b>				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.809	3.037	1.976	1.585
Riesgo Tasa de Interés	3.448	5.787	2.166	3.020
<b>VaR Total</b>	<b>3.598</b>	<b>6.038</b>	<b>2.261</b>	<b>3.152</b>

<b>(c) VaR portfolio <i>non-trading</i> por tipo de riesgo (MMS)</b>				
<b>12 meses hasta 31 Diciembre de 2012</b>				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.712	2.207	1.421	1.455
Riesgo Tasa de Interés	3.263	4.207	2.708	2.774
<b>VaR Total</b>	<b>3.404</b>	<b>4.390</b>	<b>2.826</b>	<b>2.894</b>

Mientras que el VaR capta la exposición diaria del Banco a los riesgos de monedas y tasas de interés, el análisis de sensibilidad evalúa el impacto de un cambio razonablemente posible de las tasas de interés y los tipos de cambio a lo largo de un año. El marco de tiempo más largo del análisis de sensibilidad complementa el VaR y ayuda al Banco a evaluar sus exposiciones al riesgo de mercado. Los detalles del análisis de sensibilidad para el riesgo de tipos de cambio y el riesgo de tasas de interés se establecen a continuación.

## Sensibilidad de la tasa de interés

La tabla a continuación muestra la sensibilidad de los valores razonables a las suposiciones alternativas razonablemente posibles:

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable	Cambio no favorable	Cambio favorable	Cambio no favorable
	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	79	(79)	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(176)	176	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(215)	215
<b>Al 31 de diciembre de 2012</b>				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	136	(136)	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(169)	169	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(185)	185

## Riesgo de monedas

El riesgo de monedas se define como el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los tipos de cambio. El Banco está expuesto a los efectos de las fluctuaciones de los tipos de cambio prevaletientes con respecto a su posición financiera y flujos de efectivo.

La exposición del Banco al riesgo de tipos de cambio de monedas extranjeras se presenta en la tabla a continuación:

Fecha: 31-12-2013  
 TC CLP/USD: 525,7 CLP  
 TC CLP/EUR: 726,0 CLP

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	1.446.947.513	20.930.283	2.186.027.762
Créditos comerciales	4.531.405.587	51.433.627	365.986.301
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	80.184.306	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	18.515.867	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	319.662.238	-	764.142
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	7.416.838	-	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	72.665.122	-	2.874.029.485
Forward	11.526.926.888	74.764.829	98.219.631.218
Futuros	4.961.200	-	-
Swaps	9.099.490.323	15.014.976	275.965.717.699
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	650.653.295	325.487.609	5.393.112.551
Delta opciones	102.080.964	-	-
<b>Total activo</b>	<b>27.860.910.141</b>	<b>487.631.324</b>	<b>385.005.269.158</b>
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	1.014.133.484	21.952.117	732.933.407
Depósitos a plazo	2.521.031.822	20.217.719	312.524.643
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	28.144.018	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	807.880.786	5.006.941	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.749.945.662	36.976.244	-
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	1.100.000.000	-	80.600.000.000
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	11.219.875.865	73.535.331	99.699.103.189
Futuros	4.850.000	-	-
Swaps	9.345.052.835	-	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	473.385.863	320.182.207	3.708.111.998
Delta opciones	61.110.437	-	-
<b>Total pasivo</b>	<b>28.325.410.772</b>	<b>477.870.559</b>	<b>185.052.673.237</b>
<b>Neto</b>	<b>(464.500.631)</b>	<b>9.760.765</b>	<b>199.952.595.921</b>
<b>Otro patrimonio neto</b>	-	-	-

Fecha: 31-12-2012  
 TC CLP/USD: 479,5 CLP  
 TC CLP/EUR: 633,8 CLP

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	981.241.681	39.040.051	4.445.394.909
Créditos comerciales	3.857.349.610	31.551.224	675.955.375
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	77.162.115	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	14.877.120	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	405.421.769	-	1.153.656
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	7.363.866	2.149.278	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	31.505.051	-	3.597.172.326
Forward	9.324.448.404	143.660.077	35.164.454.531
Futuros	2.011.887	-	-
Swaps	6.037.870.729	29.680.174	111.913.914.392
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.344.336.740	60.128.541	6.031.941.098
Delta opciones	52.073.813	-	-
<b>Total activo</b>	<b>22.135.662.785</b>	<b>306.209.345</b>	<b>161.829.986.287</b>
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	767.900.263	28.505.685	1.617.414.453
Depósitos a plazo	496.761	-	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	17.526.179	603.307	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	3.978.573.339	23.726.490	281.810.568
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	2.040.734.416	17.343.590	98.225.899
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	596.358.834	-	110.252.560.168
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	6.903.341.921	144.370.441	36.911.292.246
Futuros	10.478.103	-	-
Swaps	6.347.906.708	29.676.784	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	1.369.755.148	60.686.619	6.265.434.217
Delta opciones	25.125.522	-	-
<b>Total pasivo</b>	<b>22.058.197.194</b>	<b>304.912.916</b>	<b>155.426.737.551</b>
<b>Neto</b>	<b>77.465.591</b>	<b>1.296.429</b>	<b>6.403.248.736</b>
<b>Otro patrimonio neto</b>	-	-	-

### *Sensibilidad del riesgo de monedas*

La tabla a continuación detalla la sensibilidad del Banco frente a un aumento y disminución del 10% en el peso Chileno con relación a las monedas extranjeras relevantes. El 10% corresponde a la tasa de sensibilidad usada al informar sobre el riesgo de monedas extranjeras internamente al personal clave de la administración y representa la evaluación de la administración del cambio razonablemente posible en los tipos de cambio.

El análisis de sensibilidad ~~incluye sólo~~ los ítems monetarios pendientes denominados en monedas extranjeras y reajusta su conversión al cierre del período sobre el cual se informa para un cambio del 10% en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye los préstamos externos así como también los préstamos a las operaciones extranjeras con el Banco donde el préstamo se denomina en una moneda que no sea la moneda funcional del prestador ni el prestatario. Una cifra positiva a continuación indica un aumento de las utilidades y otro patrimonio neto cuando el peso chileno sube un 10% con relación a la moneda correspondiente.

En el caso de una baja del 10% del peso chileno con relación a la moneda correspondiente, se produciría un impacto comparable sobre las utilidades y otro patrimonio neto y los saldos a continuación serían negativos.

Activos	Al 31 de diciembre de 2013			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Disponible	684.594.276.826	13.676.383.750	836.726.338.343	16.715.580.138
Créditos comerciales	2.143.943.925.377	33.608.051.095	2.620.375.908.794	41.076.506.893
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	37.937.600.698	-	46.368.178.631	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	8.760.412.154	-	10.707.170.410	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	151.241.794.665	-	184.851.082.368	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	3.509.128.563	-	4.288.934.910	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	34.380.049.172	-	42.020.060.099	-
Forward	5.453.734.918.519	48.853.256.900	6.665.676.011.524	59.709.536.211
Futuros	2.347.292.556	-	2.868.913.124	-
Swaps	4.305.241.856.521	9.811.170.435	5.261.962.269.081	11.991.430.532
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	307.843.593.463	212.681.952.100	376.253.280.900	259.944.608.122
Delta opciones	48.297.566.497	-	59.030.359.052	-
<b>Total activo</b>	<b>13.181.832.415.011</b>	<b>318.630.814.280</b>	<b>16.111.128.507.236</b>	<b>389.437.661.896</b>
<b>Pasivos</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
Depósitos a la vista	479.816.975.285	14.344.076.294	586.442.969.793	17.531.648.804
Depósitos a plazo	1.192.775.785.943	13.210.776.156	1.457.837.071.708	16.146.504.190
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	13.315.779.236	-	16.274.841.289	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	382.232.636.280	3.271.663.672	467.173.222.120	3.998.700.043
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	827.951.791.062	24.161.226.227	1.011.941.077.965	29.530.387.611
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	520.443.000.000	-	636.097.000.000	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	5.308.459.868.007	48.049.871.371	6.488.117.616.454	58.727.620.565
Futuros	2.294.680.500	-	2.804.609.500	-
Swaps	4.421.424.847.824	-	5.403.963.702.895	-
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	223.973.053.361	209.215.266.356	273.744.842.997	255.707.547.768
Delta opciones	28.913.181.058	-	35.338.332.404	-
<b>Total pasivo</b>	<b>13.401.601.598.556</b>	<b>312.252.880.076</b>	<b>16.379.735.287.125</b>	<b>381.642.408.981</b>
<b>Neto</b>	<b>(219.769.183.545)</b>	<b>6.377.934.204</b>	<b>(268.606.779.889)</b>	<b>7.795.252.915</b>
<b>Otro patrimonio neto</b>	-	-	-	-

Activos	Al 31 de diciembre de 2012			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Disponible	423.428.353.889	22.269.626.286	517.523.543.643	27.218.432.128
Créditos comerciales	1.664.535.075.812	17.997.772.697	2.034.431.759.326	21.997.277.741
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	33.297.227.554	-	40.696.611.454	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	6.419.819.515	-	7.846.446.073	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	174.948.818.141	-	213.826.333.283	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	86	-	106	-
Otras entidades del país	3.177.677.563	1.226.013.203	3.883.828.133	1.498.460.581
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	13.595.154.330	-	16.616.299.736	-
Forward	4.023.713.948.828	81.948.054.749	4.917.872.604.123	100.158.733.582
Futuros	868.175.406	-	1.061.103.274	-
Swaps	2.605.480.090.487	16.930.469.011	3.184.475.666.151	20.692.795.457
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	580.112.222.978	34.299.138.917	709.026.050.306	41.921.169.787
Delta opciones	22.471.047.938	-	27.464.614.146	-
<b>Total activo</b>	<b>9.552.047.612.527</b>	<b>174.671.074.863</b>	<b>11.674.724.859.754</b>	<b>213.486.869.276</b>
<b>Pasivos</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
Depósitos a la vista	331.366.625.300	16.260.504.959	405.003.653.144	19.873.950.505
Depósitos a plazo	214.363.990	-	262.000.432	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	7.562.949.246	344.144.561	9.243.604.634	420.621.131
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	1.716.845.903.017	13.534.308.022	2.098.367.214.799	16.541.932.026
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	880.623.837.478	9.893.308.400	1.076.318.023.584	12.091.821.378
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	257.342.553.068	-	314.529.787.084	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	2.978.950.815.629	82.353.267.705	3.640.939.885.769	100.653.993.861
Futuros	4.521.542.462	-	5.526.329.676	-
Swaps	2.739.267.746.244	16.928.535.725	3.347.993.912.076	20.690.432.553
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	591.080.850.687	34.617.483.608	722.432.150.839	42.310.257.743
Delta opciones	10.842.240.651	-	13.251.627.463	-
<b>Total pasivo</b>	<b>9.518.619.427.772</b>	<b>173.931.552.980</b>	<b>11.633.868.189.500</b>	<b>212.583.009.197</b>
<b>Neto</b>	<b>33.428.184.755</b>	<b>739.521.883</b>	<b>40.856.670.254</b>	<b>903.860.079</b>
<b>Otro patrimonio neto</b>	-	-	-	-

Debido a que el Banco no cuenta con coberturas contables de inversiones netas, no existe un impacto en el patrimonio neto debido a un cambio del 10% en el peso chileno con relación a todos los tipos de cambios.

### ***Limitaciones del análisis de sensibilidad***

Las tablas anteriores demuestran el efecto de un cambio de una suposición clave mientras las otras suposiciones siguen iguales. De hecho, existe una correlación entre las suposiciones y los otros factores. Se debe observar también que estas sensibilidades no son lineales, y los impactos más grandes y más pequeños no se deberían interpolar ni extrapolar de estos resultados.

Los análisis de sensibilidad no toman en cuenta que los activos y pasivos del Banco son administrados activamente. Además, la posición financiera del Banco puede variar en el momento en que ocurre un movimiento real del mercado. Por ejemplo, la estrategia de gestión de riesgos financieros del Banco busca gestionar la exposición a las fluctuaciones de mercado. A medida que los mercados de inversiones pasan por diferentes niveles de activación, las acciones de gestión podrían incluir la venta de las inversiones, el cambio de la asignación de la cartera de inversiones y la adopción de otras medidas de protección.

Por consiguiente, el impacto real de un cambio en las suposiciones podría no tener ningún impacto sobre los pasivos, mientras que los activos se mantienen al valor de mercado en el estado de situación financiera. En esas circunstancias, las diferentes bases de medición de los activos y pasivos podrían resultar en la volatilidad del patrimonio.

### ***Riesgo de precios – productos propios***

El Banco está expuesto a los riesgos de precios de sus productos que están sujetos a las fluctuaciones de mercado generales y específicas.

El Banco gestiona el riesgo de precios mediante la estimación de pruebas de stress periódicas, las que establecen diversos escenarios adversos de la condiciones de mercado, por otra parte se cuenta con planes de contingencias que abordan acciones transversales en la corporación, a fin de hacer frente a escenarios que exponen a la pérdida significativa de la corporación.

### ***Otros riesgos de precios***

El riesgo de precios del patrimonio corresponde al riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como resultado de los cambios de los precios de mercado, ya sea que dichos cambios sean causados por factores específicos al valor individual y el emisor del mismo o factores que afectan todos los valores transados en el mercado.

Los análisis de sensibilidad a continuación se han determinado basado en la exposición de precios de patrimonio al cierre del período sobre el cual se informa.

Si los precios de patrimonio hubieran sido un 1% más altos/bajos:

Las utilidades netas del año que termina el 31 de diciembre de 2013 no se habrían afectado ya que las inversiones de patrimonio están clasificadas como disponibles para la venta y ninguna inversión se desapropió ni quedó deteriorada; no obstante el efecto negativo en patrimonio ascendería en \$ 21.524 millones y al 31 diciembre de 2012 hubiese sido \$18.511 millones.

## f. Fair Value

El área de Riesgo de Mercado es la encargada de definir las metodologías de valoración de activos y pasivos medidos a valor razonable, en tanto que Operaciones se encarga de la ejecución de éstas. El principio fundamental de la tarea de valoración a valor razonable es el de determinar el precio de salida de un activo o pasivo, en una transacción normal en un mercado representativo. Pero no sólo la información contable depende de esta valoración; los indicadores de riesgo como el *value-at-risk* son también función de estos precios, por lo que la volatilidad implícita en cualquier modelo de valoración es también muy relevante.

Siguiendo las disposiciones contables internacionales, se utilizan – siempre que estén disponibles – cotizaciones o precios observables de activos o pasivos idénticos al que se quiere medir. Estos se conocen como Inputs de Nivel 1. De no existir activos o pasivos idénticos, la medición se realiza basada en los precios observables. Típicamente clasificamos en este grupo interpolaciones para el caso de instrumentos derivados y *matrix pricing* u otros modelos para instrumentos de renta fija. Esta clase se conoce como Inputs Nivel 2.

Por último, cuando no es posible contar con los inputs anteriores, la medición se realiza en base a inputs que no son directamente observables en el mercado. Estos son los Inputs Nivel 3. En la Nota 35 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

Las posiciones en moneda extranjera, los bonos del Banco Central de Chile y los contratos futuros y otros instrumentos transados en bolsas tienen mercados muy líquidos donde sus precios o cotizaciones para instrumentos idénticos son normalmente observables. Estos instrumentos se incluyen en el Nivel 1.

Aún siendo líquidos, algunos mercados necesitan de la existencia de *brokers* para juntar oferta con demanda y permitir que las transacciones se realicen. Normalmente, los depósitos y los instrumentos derivados transados *over-the-counter* se encuentran en este segmento. Estos cuentan con cotizaciones de los distintos *brokers*, lo que garantiza la existencia de precios o *inputs* de mercado necesarios para su valorización. Entre los instrumentos derivados se encuentran los contratos *forward* de moneda y de tasas de interés, *swaps* de tasas, *cross currency swaps*, y opciones de moneda extranjera. Como es habitual, para aquellos plazos distintos a los cotizados se utilizan técnicas de construcción de curvas e interpolación que son estándar en los mercados. Instrumentos de renta fija menos líquidos, como son algunos bonos soberanos, bonos corporativos y letras de crédito hipotecario de emisión nacional, se valoran - salvo que existan precios - en base a modelos de valor razonable basados en precios o factores directamente observables del mercado. Todos estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de valorización.

El modelo base para la valoración de instrumentos de renta fija poco líquidos en el mercado local es un modelo dinámico de tasas de interés que utiliza paneles de datos incompletos e incorpora toda la historia reciente de precios de los papeles en cuestión y de instrumentos de características similares en cuanto a emisor, clasificación de riesgo, duración, etc. Los modelos de valor razonable utilizados, tanto propios como externos son testeados periódicamente y su *backtesting* auditado por partes independientes.

Por último, todos aquellos instrumentos cuyos precios o factores de mercado no son directamente observables, se clasifican en el Nivel 3.

### **g. Instrumentos Derivados**

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco tenía posiciones por MMS\$65.093 en instrumentos derivados a valor razonable. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) Instrumentos para negociación y (2) Instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de *Sales & Trading (S&T)*, ya sea por ventas a terceros o por *hedge* de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del *Asset & Liability Management (ALM)* también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación, o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos, o en los flujos de caja.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través del VaR y de análisis de *stress*.

### **h. Riesgo de Contraparte**

Sin perjuicio de la posibilidad de *netting* de las posiciones con algunas contrapartes profesionales ante un evento de crédito, el Banco gestiona su riesgo de contraparte medido en términos absolutos. Esto es, a la exposición actual de las posiciones con riesgo crediticio se le agrega la exposición máxima futura para cierto nivel de confianza utilizando un modelo de *value-at-risk* al 99% de confianza. Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptados y se logre una adecuada diversificación.

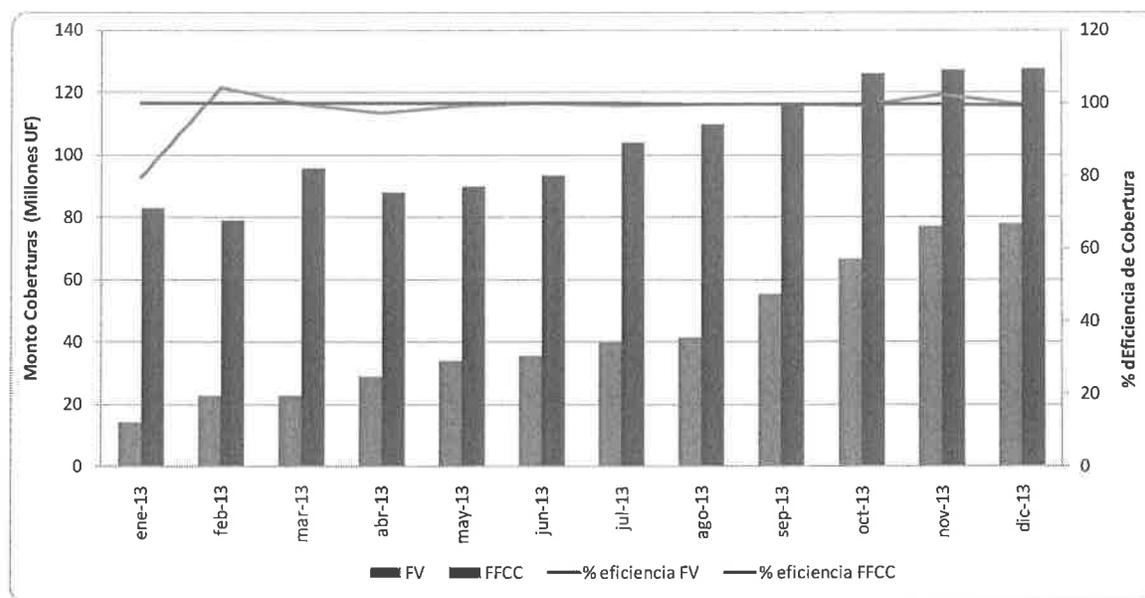
### **i. Coberturas Contables**

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en el estado de situación financiera.

Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se apega estrictamente a las normas internacionales de contabilidad IAS 39. La Gerencia de Riesgo de Financiero se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente e informados al ALCO.

Al cierre del año 2013, el monto total en nomenclatura de coberturas de flujo de caja asciende a los UF 127,5 millones, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF 78 millones.

Fig. 19 Monto, Tipo y Eficiencia Coberturas Contables  
Año 2013 (MMUF)



## Riesgo de crédito

### Estructura de administración de riesgo

El Banco ha estructurado su proceso de aprobación crediticia en base a facultades de crédito personales e indelegables otorgadas por el Directorio.

En base a estas facultades de crédito las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la Administración, requiriendo siempre la concurrencia de dos ejecutivos con facultades.

A medida que el monto de la operación se incrementa, esta es aprobada por duplas de ejecutivos séniores tanto de las áreas comercial como de riesgo y comités de la alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

### Modelos basados en el análisis individual de deudores

Esta es necesaria cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle y una a una.

Estos modelos consideran el análisis de aspectos como la situación financiera de los deudores, comportamiento de pago, conocimiento y experiencia de los socios y administración en el negocio, el grado de compromiso de los mismos con la empresa, así como la industria en que está inserta la empresa y la posición relativa de la empresa en ésta.

## **Metodología provisiones por riesgo de crédito**

La metodología para la determinación del deterioro e incobrabilidad de los activos financieros, es decir, el riesgo de crédito está basado en la existencia de evidencia objetiva de que distintos grupos, con características similares en términos de riesgo de crédito, han incurrido en una pérdida por deterioro del valor en préstamos, y partidas a cobrar. El importe de la pérdida es valorado como la diferencia entre el importe en libro del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados en base a la experiencia de las pérdidas históricas para los activos ~~con~~ características de riesgo de crédito similares a los de cada grupo de riesgo identificado.

La experiencia de pérdidas históricas se ajusta sobre la base de datos observables a fin de reflejar el efecto de las condiciones actuales, que no afectaran al periodo del que se ha extraído la experiencia histórica, así como suprimir el efecto de las condiciones del periodo histórico que no existen en la actualidad.

Las principales características de esta metodología son:

- 1.- La evaluación colectiva del deterioro está basada en grupos con características similares en términos de riesgo de crédito.
- 2.- La estimación de las pérdidas incurridas están basadas en la experiencia de pérdidas históricas.
- 3.- Las pérdidas son valoradas como la diferencia entre el importe en libro del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados para cada grupo con características de riesgo similares.

Esta metodología y las hipótesis utilizadas para estimar los flujos futuros de pérdidas se revisaran periódicamente, con el fin de minimizar cualquier diferencia entre las pérdidas estimadas y la experiencia de pérdidas reales.

### Calidad de los créditos por clase de activo financiero (\*)

En cuanto a la calidad de los créditos, estos se describen en conformidad a las políticas contables del Banco las cuales están alineadas con las normas de la Superintendencia de Banco e Instituciones Financiera, el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

Deuda:	2013					
	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
A1	7.793	161.610	169.403	3	58	61
A2	28.052	1.202.554	1.230.606	23	762	785
A3	46.695	2.069.874	2.116.569	102	2.524	2.626
A4	-	1.734.600	1.734.600	-	11.689	11.689
A5	102	937.239	937.341	4	6.843	6.847
A6	-	343.558	343.558	-	10.907	10.907
B1	-	98.034	98.034	-	5.715	5.715
B2	-	34.345	34.345	-	5.970	5.970
B3	-	8.004	8.004	-	803	803
B4	-	15.720	15.720	-	2.757	2.757
C1	-	15.015	15.015	-	300	300
C2	-	8.316	8.316	-	832	832
C3	-	2.203	2.203	-	551	551
C4	-	9.657	9.657	-	3.863	3.863
C5	-	65.439	65.439	-	42.535	42.535
C6	-	49.911	49.911	-	44.920	44.920
GR	-	6.542.280	6.542.280	-	172.785	172.785
Filiales	23.753	1.124.959	1.148.712	112	20.433	20.545
<b>Total</b>	<b>106.395</b>	<b>14.423.318</b>	<b>14.529.713</b>	<b>244</b>	<b>334.247</b>	<b>334.491</b>

## 2012

Deuda:	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
A1	24.026	12.063	36.089	9	4	13
A2	8.006	1.006.754	1.014.760	7	621	628
A3	44.486	1.667.558	1.712.044	97	2.475	2.572
A4	9.458	1.838.552	1.848.010	166	16.140	16.306
A5	220	983.492	983.712	9	9.490	9.499
A6	-	316.003	316.003	-	7.691	7.691
B1	-	67.002	67.002	-	3.952	3.952
B2	-	25.094	25.094	-	3.602	3.602
B3	-	7.943	7.943	-	485	485
B4	-	10.773	10.773	-	1.491	1.491
C1	-	15.198	15.198	-	304	304
C2	-	15.426	15.426	-	1.543	1.543
C3	-	4.438	4.438	-	1.110	1.110
C4	-	29.747	29.747	-	11.899	11.899
C5	-	61.929	61.929	-	40.254	40.254
C6	-	32.953	32.953	-	29.658	29.658
GR	-	5.923.634	5.923.634	-	153.902	153.902
Filiales	2.398	1.028.938	1.031.336	-	14.752	14.752
<b>Total</b>	<b>88.594</b>	<b>13.047.497</b>	<b>13.136.091</b>	<b>288</b>	<b>299.373</b>	<b>299.661</b>

El análisis de antigüedad de la deuda morosa por clase de activo financiero, es el siguiente.

	Menor a 30 días		Entre 31 y 89 días		90 días o más		Total	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	24.279	47.205	25.589	19.253	255.312	175.733	305.180	242.191
<b>Total</b>	<b>24.279</b>	<b>47.205</b>	<b>25.589</b>	<b>19.253</b>	<b>255.312</b>	<b>175.733</b>	<b>305.180</b>	<b>242.191</b>

*Exposición máxima al riesgo crediticio (\*)*

La exposición máxima al riesgo crediticio varía significativamente y depende de tanto los riesgos individuales como los riesgos generales de economía de mercado.

Al 31 de diciembre de 2013

Cifras en millones de \$	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
Instrumentos para la negociación	1.042.536	-	1.042.536	-	1.042.536
Adeudado por bancos	106.395	(244)	106.151	-	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y créditos contingentes (1)	18.699.325	(334.247)	18.365.078	(6.165.312)	12.199.766
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	934.351	-	934.351	-	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	65.093	(5.473)	59.620	-	59.620

- (1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$14.423.318 (ver Nota 10) y créditos contingentes por MM\$4.276.007 (ver Nota 23). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.
- (2) Para el período 2013 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2012

Cifras en millones de \$	Exposición máxima	Provisiones / compensaciones	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
Instrumentos para negociación	1.223.519	-	1.223.519	-	1.223.519
Adeudado por bancos	88.594	(288)	88.306	-	88.306
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y contingentes (1)	16.853.239	(299.373)	16.553.866	(5.646.169)	10.907.697
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	771.381	-	771.381	-	771.381
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera	48.146	(3.965)	44.181	(19.510)	24.671

- (1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$13.047.497 (ver Nota 10) y créditos contingentes por MM\$3.805.742 (ver Nota 23). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.
- (\* Información presentada de acuerdo con los criterios establecidos por las políticas del Banco y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

### Riesgo Operacional

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, el Banco implementó en 2006, una gerencia especializada cuya organización se encuentra alineada con los principios definidos en el Comité de Basilea.

El Banco cuenta con especialistas de riesgo operacional en los ámbitos de procesos, seguridad de la información y riesgo tecnológico, continuidad del negocio, cumplimiento normativo y cuantificación del riesgo, siendo el objetivo evitar errores en los procesos, reducir el nivel de pérdidas inesperadas y optimizar el uso de capital requerido.

El Banco en los últimos años ha alcanzado una madurez en materia de identificación, cuantificación, mitigación y reporte de sus riesgos operacionales, lo que permite contar con riesgos, cuyo impacto en la organización, es cuantificado monetariamente.

### Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales con la participación activa de los responsables de los áreas y procesos (Dueños de Procesos) cuatro tipos de comités para la gestión en las distintas materias: a) comité de riesgos operacionales, b) seguridad de la información y riesgos tecnológicos, c) continuidad de negocio y d) servicios externalizados. Estos sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución de los procesos de identificación y detección de riesgos, efectuar planes para corregir sus causas y mitigar los riesgos operacionales.

## Cálculos de capital según Basilea

El Banco ha participado en los ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II (QIS), cálculo donde se integra el riesgo operacional con riesgo de crédito y riesgo de mercado, como un indicador global de la exposición al riesgo. No obstante, el Banco durante el año 2013 realizó el cálculo de capital de riesgo operacional bajo el modelo avanzado.

## Seguridad de la información

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en un marco normativo, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Comité de Directores, una organización conformada por áreas especializadas orientadas a la administración y operación de la seguridad y la gestión de los riesgos tecnológicos y de seguridad, un Comité de Seguridad conformado por representantes de diversas áreas del Banco que vela por el cumplimiento del plan anual de seguridad y la aprobación de las políticas específicas de seguridad.

Esta estrategia se complementa con una infraestructura tecnológica y procedimientos específicos de operación y monitoreo de la actividad, orientada a prevenir potenciales ataques a la seguridad de la información de los clientes y del Banco.

## Continuidad del Negocio

Las estrategias de continuidad desarrolladas durante los últimos años se han ido consolidando, sumando nuevos escenarios de riesgo y aumentando la cobertura del plan a distintas unidades que requieren mantener la continuidad de sus servicios ante escenarios de contingencia.

Durante el 2013 se han realizado las capacitaciones de los colaboradores, pruebas a los planes en horario hábil y con atención al público, para validar la efectividad de los procedimientos y las estrategias de continuidad, dando una atención constante y satisfactoria al cliente. Las pruebas ejecutadas involucran nuestras estrategias incluyendo pruebas tecnológicas y enfoques en procedimientos operativos.

## NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>Activo</b>									
Efectivo y depósitos en bancos	1.261.766	-	-	-	1.261.766	-	-	-	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	698.013	-	-	-	698.013	-	-	-	698.013
Instrumentos para negociación	-	760.799	55.934	128.698	945.431	95.588	1.517	97.105	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	117.785	9.136	68.100	195.021	-	-	-	195.021
Contratos de derivados financieros	-	73.439	61.014	330.760	465.213	445.623	358.444	804.067	1.269.280
Adeudado por bancos (*)	-	7.375	906	87.600	95.881	10.514	-	10.514	106.395
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.703.430	1.522.968	2.794.253	6.020.651	4.445.036	3.691.268	8.136.304	14.156.955
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	702.457	65.057	26.900	794.414	93.736	46.201	139.937	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>1.959.779</b>	<b>3.365.285</b>	<b>1.715.015</b>	<b>3.436.311</b>	<b>10.476.390</b>	<b>5.090.497</b>	<b>4.097.430</b>	<b>9.187.927</b>	<b>19.664.317</b>
<b>Pasivo</b>									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.920.617	-	-	-	3.920.617	-	-	-	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	552.895	-	-	-	552.895	-	-	-	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	105.102	19.435	98.973	223.510	112.191	-	112.191	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	2.993.948	2.201.600	2.273.045	7.468.593	239.094	11	239.105	7.707.698
Contratos de derivados financieros	-	74.986	32.099	334.573	441.658	461.330	329.276	790.606	1.232.264
Obligaciones con bancos	-	508.193	341.207	526.154	1.375.554	129.174	-	129.174	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	-	5.649	727	320.619	326.995	1.252.400	1.329.228	2.581.628	2.908.623
Otras obligaciones financieras	-	47.946	137	14.043	62.126	5.275	4.459	9.734	71.860
<b>Total pasivos</b>	<b>4.473.512</b>	<b>3.735.824</b>	<b>2.595.205</b>	<b>3.567.407</b>	<b>14.371.948</b>	<b>2,199,464</b>	<b>1,662,974</b>	<b>3,862,438</b>	<b>18,234,386</b>

(\*) Presenta valores brutos.

(\*\*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.

2012

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Activo</b>									
Efectivo y depósitos en bancos	1.459.619	-	-	-	1.459.619	-	-	-	1.459.619
Operaciones con liquidación en curso	394.396	-	-	-	394.396	-	-	-	394.396
Instrumentos para negociación	-	974.452	48.860	114.731	1.138.043	77.173	8.303	85.476	1.223.519
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	100.943	26.231	7.634	134.808	-	-	-	134.808
Contratos de derivados financieros	-	32.557	49.605	217.162	299.324	103.866	65.966	169.832	469.156
Adeudado por bancos (*)	-	2.534	15.975	67.688	86.197	2.397	-	2.397	88.594
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.928.826	1.254.491	2.216.237	5.399.554	4.130.532	3.329.710	7.460.242	12.859.796
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	605.534	6.867	6.781	619.182	107.652	44.547	152.199	771.381
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>1.854.015</b>	<b>3.644.846</b>	<b>1.402.029</b>	<b>2.630.233</b>	<b>9.531.123</b>	<b>4.421.620</b>	<b>3.448.526</b>	<b>7.870.146</b>	<b>17.401.269</b>
<b>Pasivo</b>									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.618.365	-	-	-	3.618.365	-	-	-	3.618.365
Operaciones con liquidación en curso	248.898	-	-	-	248.898	-	-	-	248.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	301.694	23.461	8	325.163	-	-	-	325.163
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	3.531.165	1.637.590	1.948.977	7.117.732	104.844	12	104.856	7.222.588
Contratos de derivados financieros	-	52.646	43.412	169.391	265.449	128.991	33.796	162.787	428.236
Obligaciones con bancos	-	365.449	802.651	813.138	1.981.238	79.192	14	79.206	2.060.444
Instrumentos de deuda emitidos	-	28.603	1.726	56.579	86.908	967.455	1.010.711	1.978.166	2.065.074
Otras obligaciones financieras	-	43.205	229	30.203	73.637	5.719	35.713	41.432	115.069
<b>Total pasivos</b>	<b>3.867.263</b>	<b>4.322.762</b>	<b>2.509.069</b>	<b>3.018.296</b>	<b>13.717.390</b>	<b>1.286.201</b>	<b>1.080.246</b>	<b>2.366.447</b>	<b>16.083.837</b>

(\*) Presenta valores brutos.

(\*\*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y ha provisionado.

## NOTA 38 – MONEDA EXTRANJERA

En el estado de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajutable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en		Pagaderos en		Total	
	moneda extranjera		moneda Chilena			
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>						
Efectivo y depósitos en bancos	826.181	471.366	435.585	988.253	1.261.766	1.459.619
Operaciones con liquidación en curso	464.298	169.798	233.715	224.598	698.013	394.396
Instrumentos para negociación	4.149	21.131	1.038.387	1.202.388	1.042.536	1.223.519
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	195.021	134.808	195.021	134.808
Contratos de derivados financieros	82.501	124.172	1.186.779	344.984	1.269.280	469.156
Adeudado por bancos	106.151	88.306	-	-	106.151	88.306
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.326.003	1.837.079	11.778.091	10.925.602	14.104.094	12.762.681
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	204.971	209.494	729.380	561.887	934.351	771.381
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	21.528	15.354	21.528	15.354
Inversiones en sociedades	-	-	80.093	67.235	80.093	67.235
Intangibles	35	61	98.884	92.757	98.919	92.818
Propiedad, planta y equipos	829	259	232.190	204.798	233.019	205.057
Impuestos corrientes	-	-	-	4.237	-	4.237
Impuesto diferidos	-	-	42.782	43.197	42.782	43.197
Otros activos	69.183	39.708	108.712	167.355	177.895	207.063
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4.084.301</b>	<b>2.961.374</b>	<b>16.181.147</b>	<b>14.977.453</b>	<b>20.265.448</b>	<b>17.938.827</b>
<b>PASIVOS</b>						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	535.213	379.044	3.385.404	3.239.321	3.920.617	3.618.365
Operaciones con liquidación en curso	451.664	190.088	101.231	58.810	552.895	248.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	16.158	29.729	319.543	295.434	335.701	325.163
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.338.441	1.333.989	6.369.257	5.888.599	7.707.698	7.222.588
Contratos de derivados financieros	103.880	130.528	1.128.384	297.708	1.232.264	428.236
Obligaciones con bancos	1.398.583	1.593.227	106.145	467.217	1.504.728	2.060.444
Instrumentos de deuda emitidos	829.875	395.885	2.078.748	1.669.189	2.908.623	2.065.074
Otras obligaciones financieras	17.727	18.981	54.133	96.088	71.860	115.069
Impuestos corrientes	-	-	3.026	-	3.026	-
Impuestos diferidos	-	-	40.199	44.605	40.199	44.605
Provisiones	1.493	1.389	105.183	87.504	106.676	88.893
Otros pasivos	36.098	47.387	191.134	174.646	227.232	222.033
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>4.729.132</b>	<b>4.120.247</b>	<b>13.882.387</b>	<b>12.319.121</b>	<b>18.611.519</b>	<b>16.439.368</b>

## NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 18 de febrero de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Carta Oficio N°1.478, autorizó la adquisición de CM Florida Holdings Inc y de forma indirecta la Filial bancaria del holding City National Bank of Florida. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, quedan pendientes las aprobaciones por parte del Banco Central de Chile y de otros organismos reguladores extranjeros, además del traspaso efectivo de acciones para dar completitud a la adquisición de CM Florida Holdings INC en Estados Unidos de América.

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no se han registrado otros hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de los estados financieros consolidados.

Lionel Olavarría Leyton  
Gerente General

Fernando Vallejos Vásquez  
Gerente de Contabilidad Corporativo

# **BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**

Estados financieros consolidados por los años  
terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012  
e informe de los auditores independientes