

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

Estados financieros consolidados por los ejercicios  
terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013  
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 2014 y 2013, 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 (NIIF). 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.

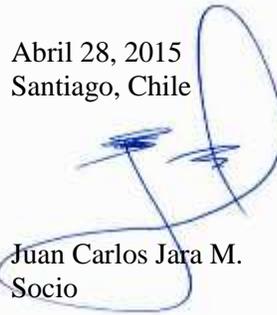
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

## 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 2014 y 2013 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.



Abril 28, 2015  
Santiago, Chile



Juan Carlos Jara M.  
Socio

**BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**  
**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

**INDICE**

**Estados Financieros Consolidados**

Estados de situación financiera consolidados	1
Estados de resultado del ejercicio consolidados	2
Estados de otro resultado integral 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	27
3	Hechos relevantes	27
4	Segmentos operacionales	32
5	Efectivo y equivalente de efectivo	35
6	Instrumentos para negociación	36
7	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	37
8	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	39
9	Adeudados por bancos	43
10	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	44
11	Instrumentos de inversión	50
12	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	51
13	Activos intangibles	53
14	Propiedad, planta y equipos	55
15	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	57
16	Otros activos	59
17	Activos clasificados como mantenidos para la venta	60
18	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	61
19	Obligaciones con bancos	61
20	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	62
21	Provisiones	66
22	Otros pasivos	67
23	Contingencias y compromisos	67
24	Patrimonio	73
25	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	78
26	Ingresos y gastos por comisiones	79
27	Resultados de operaciones financieras	79
28	Resultado de cambio neto	80
29	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	81
30	Remuneraciones y gastos del personal	83
31	Gastos de administración	83
32	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	84
33	Otros ingresos y gastos operacionales	85
34	Operaciones con partes relacionadas	86
35	Activos y pasivos a valor razonable	93
36	Administración del riesgo	96
37	Vencimientos de activos y pasivos	125
38	Moneda extranjera	127
39	Hechos posteriores	128

**BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013  
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
		MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.547.758	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	5	940.888	698.013
Instrumentos para negociación	6	1.227.807	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	143.451	195.021
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	859.185	934.351
Contratos de derivados financieros	8	2.400.505	1.269.280
Adeudado por bancos	9	328.960	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	15.418.700	14.104.094
Activos clasificados como mantenidos para la venta	17	23.687	21.528
Inversiones en sociedades	12	101.086	80.093
Intangibles	13	106.603	98.919
Propiedad, planta y equipos	14	230.785	233.019
Impuestos corrientes	15	-	-
Impuestos diferidos	15	57.011	42.782
Otros activos	16	405.292	177.895
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>23.791.718</b>	<b>20.265.448</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	4.592.440	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	5	725.573	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	407.531	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	8.228.609	7.707.698
Contratos de derivados financieros	8	2.448.134	1.232.264
Obligaciones con bancos	19	1.673.565	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	20	3.298.967	2.908.623
Otras obligaciones financieras	20	70.741	71.860
Impuestos corrientes	15	23.832	3.026
Impuestos diferidos	15	45.309	40.199
Provisiones	21	120.330	106.676
Otros pasivos	22	282.159	227.232
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>21.917.190</b>	<b>18.611.519</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	1.547.126	1.381.871
Reservas	24	-	-
Cuentas de valoración	24	13.756	(9.978)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	71.829	79.502
Utilidad del ejercicio	24	344.707	292.621
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(102.891)	(90.088)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO</b>		<b>1.874.527</b>	<b>1.653.928</b>
<b>Interés no controlador</b>		<b>1</b>	<b>1</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.874.528</b>	<b>1.653.929</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>23.791.718</b>	<b>20.265.448</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 RESULTADO DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS**  
**Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013**  
**(Cifras en millones de pesos - MM\$)**

	Nota	Ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
		2014	2013
		MM\$	MM\$
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>			
Ingresos por intereses y reajustes	25	1.324.982	1.185.970
Gastos por intereses y reajustes	25	(557.003)	(536.945)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>767.979</b>	<b>649.025</b>
Ingresos por comisiones	26	270.492	249.158
Gastos por comisiones	26	(58.279)	(53.943)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>212.213</b>	<b>195.215</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	27	139.934	102.406
(Pérdida) utilidad de cambio neta	28	(38.726)	22.126
Otros ingresos operacionales	33	30.887	21.761
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>1.112.287</b>	<b>990.533</b>
Provisiones por riesgo de crédito	29	(191.768)	(173.059)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>920.519</b>	<b>817.474</b>
Remuneraciones y gastos del personal	30	(276.646)	(251.957)
Gastos de administración	31	(163.748)	(155.158)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(40.860)	(36.705)
Deterioro	32	(84)	(5.191)
Otros gastos operacionales	33	(30.575)	(24.414)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(511.913)</b>	<b>(473.425)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>408.606</b>	<b>344.049</b>
Resultado por inversiones en sociedades	12	10.102	7.859
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>418.708</b>	<b>351.908</b>
Impuesto a la renta	15	(74.001)	(59.287)
<b>Resultado de operaciones continuas</b>		<b>344.707</b>	<b>292.621</b>
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		<b>344.707</b>	<b>292.621</b>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		344.707	292.621
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		\$3.155	\$ 2.802
Utilidad diluida		\$3.155	\$ 2.802

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 OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013  
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	<u>Ejercicios terminados</u> <u>al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		MM\$	MM\$
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		<b>344.707</b>	<b>292.621</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE PODRIAN SER RECLASIFICADOS AL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		6.857	(16.710)
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		12.564	(33.654)
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		9.169	4.454
<b>Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta</b>		<b>28.590</b>	<b>(45.910)</b>
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	(4.856)	8.035
<b>Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio</b>		<b>23.734</b>	<b>(37.875)</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		<b>23.734</b>	<b>(37.875)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>		<b>368.441</b>	<b>254.746</b>
<b>Atribuible a:</b>			
Propietarios del Banco		<b>368.441</b>	<b>254.746</b>
Interés no controlador		-	-
<b>Utilidad por acción de los propietarios del Banco:</b>			
Utilidad básica		\$3.374	\$2.449
Utilidad diluida		\$3.374	\$2.449

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 al 31 de diciembre de 2014 y 2013**  
**(Cifras en millones de pesos - MM\$)**

	Cuentas de Valoración		Cuentas de Valoración				Utilidades				Patrimonio Total			
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Impuesto Renta	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del Ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total
	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>19.128</b>	<b>11.630</b>	<b>1.253</b>	<b>(4.114)</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>
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	299.847	(299.847)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(91.565)	-	81.377	(10.188)	(10.188)	-	(10.188)
Capitalización de reservas	179.691	-	-	-	-	-	-	(179.691)	-	-	(179.691)	-	-	-
Otro resultados integral	-	-	(16.710)	(33.654)	4.454	8.035	(37.875)	-	-	-	-	(37.875)	-	(37.875)
Utilidad del ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	292.621	-	292.621	292.621	-	292.621
Provisión dividendos mínimos 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(90.088)	(90.088)	(90.088)	-	(90.088)
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>1.381.871</b>	-	<b>2.418</b>	<b>(22.024)</b>	<b>5.707</b>	<b>3.921</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>Al 1 de enero de 2014</b>	<b>1.381.871</b>	-	<b>2.418</b>	<b>(22.024)</b>	<b>5.707</b>	<b>3.921</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>
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	292.621	(292.621)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(135.039)	-	90.088	(44.951)	(44.951)	-	(44.951)
Capitalización de reservas	165.255	-	-	-	-	-	-	(165.255)	-	-	(165.255)	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	6.857	12.564	9.169	(4.856)	23.734	-	-	-	-	23.734	-	23.734
Utilidad del ejercicio 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	344.707	-	344.707	344.707	-	344.707
Provisión dividendos mínimos 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102.891)	(102.891)	(102.891)	-	(102.891)
<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>1.547.126</b>	-	<b>9.275</b>	<b>(9.460)</b>	<b>14.876</b>	<b>(935)</b>	<b>13.756</b>	<b>71.829</b>	<b>344.707</b>	<b>(102.891)</b>	<b>313.645</b>	<b>1.874.527</b>	<b>1</b>	<b>1.874.528</b>

Las notas adjuntas N<sup>o</sup>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 al 31 de diciembre de 2014 y 2013**  
**(Cifras en millones de pesos - MM\$)**

	Nota	Ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
		2014 MM\$	2013 MM\$
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:</b>			
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>418.708</b>	<b>351.908</b>
<b>Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:</b>			
Depreciaciones y amortizaciones	32	40.860	36.705
Deterioros	32	84	5.191
Provisiones por riesgo de crédito	29	232.005	212.722
Provisiones por bienes recibidos en pago	33	-	606
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		2.840	(11.981)
Utilidad neta por inversión en sociedades	12	(10.102)	(7.859)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	33	(5.354)	(3.782)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipos	33	(241)	(18)
Pérdida en venta de propiedades, planta y equipos	33	1.103	608
Castigo de activos recibidos en pago	33	2.847	2.728
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		164.278	77.615
Ingreso neto por intereses y reajustes		(767.979)	(649.025)
Ingreso neto por comisiones		(212.213)	(195.215)
<b>Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:</b>			
Aumento neto en adeudado por Bancos		(222.291)	(17.777)
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.390.148)	(1.532.491)
(Aumento) disminución neta de inversiones		(220.309)	115.471
Aumento de otras obligaciones a la vista		671.196	302.124
Aumento de contratos de retrocompra y préstamos de valores		71.827	10.559
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		503.643	462.685
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos		(38.266)	49.536
Disminución de otras obligaciones financieras		(1.161)	(42.367)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		7	413.383
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		-	(826.713)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		8.266.658	8.648.244
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(8.059.297)	(8.837.246)
Impuestos pagados	15	(74.001)	(59.287)
Intereses y reajustes percibidos		1.161.754	1.138.469
Intereses y reajustes pagados		(465.729)	(474.857)
Comisiones percibidas	26	270.492	249.158
Comisiones pagadas	26	(58.279)	(53.943)
<b>Flujos netos (utilizados en) actividades de la operación</b>		<b>282.932</b>	<b>(634.849)</b>
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Compras de propiedades, planta y equipos	14	(27.098)	(69.401)
Ventas de propiedades, planta y equipos		328	4.427
Inversión en sociedades	12	(4.066)	(3.579)
Adquisiciones de activos intangibles	13	(28.311)	(22.935)
Dividendos recibidos por inversiones		1.936	2.747
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		8.773	4.555
Aumento neto de otros activos y pasivos		(57.090)	24.178
<b>Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(105.528)</b>	<b>(60.008)</b>
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Rescate de letras de crédito		(9.852)	(11.869)
Emisión de bonos		463.915	803.209
Rescate de bonos		(292.864)	(48.263)
Dividendos pagados	24	(135.039)	(91.565)
<b>Flujos netos originados por actividades de financiamiento</b>		<b>26.160</b>	<b>651.512</b>
<b>VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO</b>			
		<b>296.100</b>	<b>(434.824)</b>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
		<b>(92.536)</b>	<b>391.479</b>
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>5</b>	<b>1.710.194</b>	<b>1.753.539</b>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>5</b>	<b>1.913.758</b>	<b>1.710.194</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 al 31 de diciembre de 2014 y 2013  
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

**Conciliación de provisiones para el Estado de Flujos de Efectivo Consolidados**

	<u>Ejercicios terminados</u> <u>al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Nota	MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de crédito para el Estado de Flujos de Efectivo Consolidados	232.005	212.722
Recuperación de créditos castigados	<u>(40.237)</u>	<u>(39.663)</u>
<b>Gasto provisiones por riesgo de crédito</b>	<b><u>191.768</u></b>	<b><u>173.059</u></b>

## BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

#### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 Y POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

#### 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 2014 y 2013, 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, grande y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los estados de otro resultado integral del ejercicio consolidado 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 resultado del ejercicio consolidado.

Los Estados Financieros Consolidados del Banco y Filiales al 31 de diciembre de 2014 y por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 28 de abril de 2015.

###### b) Bases de preparación de los estados financieros

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB), las cuales 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 sólo 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 sus derechos o derechos potenciales 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 o derechos potenciales 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 de 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 ejercicio es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en el estado de situación financiera consolidado.

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	
	2014	2013	2014	2013
	%	%	%	%
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	99,90	0,10	0,10
Incentivos y Promociones Limitada (3)	EE	EE	EE	EE

- (1) BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado y Terrenos y Desarrollo S.A. (explicados en el punto ii).
- (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 iniciar sus operaciones.

(3) Entidad Estructurada (EE) 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	
	2014	2013	2014	2013
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado	40,00	40,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A.	100,00	100,00	-	-

Para efectos de consolidación, estas filiales consolidan sus resultados con BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A.

## iii. Entidades asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, es decir, el poder de intervenir en las decisiones de la política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de ésta. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad, a menos que pueda demostrar claramente que tal influencia no existe 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:

Sociedad	Participación	
	2014	2013
	%	%
Artikos Chile S.A. (1)	50,00	50,00
Servipag Ltda. (1)	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. (2)	11,48	12,49
Combank S.A.	10,93	10,93
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,90	1,88

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

- (1) 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.
- (2) 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 infraestructura 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).

##### **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 los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados, Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados y de los Estados 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 2014 y 2013.
- 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 los Estados de Otro Resultado Integral Consolidados, en la cuenta “diferencias por conversión”. Cuando ocurre la baja del elemento que las generó, estas diferencias de conversión son reclasificadas en resultados.

Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

##### **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” de los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2014, 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 \$606,75 por US\$1 (\$525,7 por US\$1 en diciembre de 2013).

##### **f) Segmentos operacionales**

Los segmentos operacionales del Banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocio, considerando lo siguiente:

- (i) Que desarrolla actividades de negocios de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidos los ingresos y los gastos por transacciones con otros componentes de la misma entidad).
- (ii) Cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y
- (iii) En relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

Estas unidades de negocios 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 los Estados 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 los reembolsos de principal y la parte imputada sistemáticamente al Estado de Resultados del Ejercicio Consolidado de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

El “tipo de interés efectivo” 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 financiero, 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 define valor razonable como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

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 del 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 usan las técnicas de valorización 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 valorización, 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. 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 el costo de la transacción para la adquisición del activo corregido, en su caso por las pérdidas por deterioro que hayan 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 traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, 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 de los estados de situación financiera consolidados, 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 consolidado 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 utilidades 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 de los estados de situación financiera consolidados 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 los estados de situación financiera consolidados 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 de los estados de situación financiera consolidados 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 son dados de baja cuando la obligación es cancelada, liquidada o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestador bajo términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente son sustancialmente modificados, tal intercambio o modificación es tratada como baja contable del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los respectivos montos en libros es reconocida en los estados de resultado del ejercicio consolidados.

#### 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 “Deterioro” en los estados de resultados del ejercicio consolidados.

Las inversiones en activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se registran a su valor de 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” de los Estados de Resultado del Ejercicio 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.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable. 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” de los estados de resultados del ejercicio consolidados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” de los estados de resultado del ejercicio 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.

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 como 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 los estados de situación financiera consolidados a su costo (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 registra a su valor razonable por su utilidad o pérdida no realizadas incluidas en resultados.

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 los Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

Una partida cubierta puede ser un activo o pasivo reconocido, un compromiso en firme no reconocido, una transacción prevista altamente probable y una inversión neta en un negocio en el extranjero. Por otra parte, la partida cubierta puede ser (a) un único activo o pasivo, compromiso firme, transacción prevista altamente probable o inversión neta en un negocio en el extranjero (b) un grupo de activos, pasivos, compromisos firmes, transacciones previstas altamente probables o inversiones netas en negocios extranjeros con similares características de riesgo; o (c) una cartera cubierta sólo por el riesgo de tasa de interés, una porción de la cartera de activos o pasivos financieros que compartan el riesgo que se está cubriendo.

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 los estados de situación financiera consolidados.

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 del ejercicio consolidado, en el mismo ejercicio en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

l) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes originados y adquiridos 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 al costo más los costos directos de la transacción y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

i. Provisiones por riesgo de crédito

El Banco ha establecido provisiones para cubrir pérdidas en créditos y cuentas por cobrar de clientes, de acuerdo con sus modelos internos y la evaluación de riesgos aprobadas por la Administración.

Los modelos del Banco determinan las provisiones para créditos de acuerdo con el tipo de cartera. Los créditos y cuentas cobrar a clientes se dividen en tres categorías:

- i. Colocaciones de consumo,
- ii. Colocaciones hipotecarias y,
- iii. Colocaciones comerciales.

El Banco realiza una evaluación de los riesgos asociados a los créditos y cuentas por cobrar de clientes para determinar la provisión por riesgo de crédito como se describen a continuación:

- Evaluación individual: representa el caso en que el Banco evalúa un deudor como individualmente significativos, o cuando él / ella no puede ser clasificados dentro de un grupo de activos financieros con características de riesgo similares, debido a su tamaño, complejidad o nivel de exposición.
- Evaluación de Grupo: una evaluación grupal es relevante para el análisis de un gran número de operaciones con pequeños saldos individuales de personas o empresas de menor tamaño. Los grupos bancarios deudores con características de riesgo de crédito similares que dan a cada grupo una probabilidad de incumplimiento y tasa de recuperación basado en un análisis histórico.

La metodología utilizada para determinar las provisiones por riesgo de crédito se describen de la siguiente manera:

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 período del que se ha extraído la experiencia histórica, así como suprimir el efecto de las condiciones del período 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.

ii. 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 netas de los intereses no devengados al cierre del ejercicio.

iii. 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

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

El Banco y sus filiales evalúan en cada fecha de los estados 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 las 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 aquellos, aunque la disminución no pueda ser todavía identificada con activos financieros individuales del portfolio, incluyendo:
  - a. cambios adversos en las condiciones de pago de los prestatarios de la cartera; y
  - b. 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 del ejercicio.

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 período 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 han 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.

*ii) 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.

*iii) 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 revisado en cada fecha de presentación de los estados financieros consolidados para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo, con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

Cuando el valor libro del activo excede el monto a recuperar, el activo se considera como deteriorado y la diferencia entre ambos valores es castigada para reflejar el activo a su valor recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de caja estimados son descontados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleje las condiciones actuales del mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para determinar el valor razonable menos el costo de venta, se debe emplear un modelo de evaluación apropiado. Estos cálculos son corroborados por valoraciones múltiples, precios de acciones y otros indicadores de valor justo.

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 utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y 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 capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores asociados con cualquier software son capitalizados sólo cuando el Banco 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.

Plusvalía

La plusvalía representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables de la filial o coligada en la fecha de adquisición.

p) Propiedad, planta y equipos

Los ítems del rubro propiedad, planta y equipos, son medidos al costo menos depreciación acumulada (excepto los terrenos en 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 registrado como ítem separado (remodelación de bienes inmuebles).

La depreciación es reconocida en el estado de resultado del ejercicio consolidado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un 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 obtendrá la propiedad al final del ejercicio de arriendo.

Las vidas útiles estimadas para el ejercicio actual y comparativo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son las siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</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 o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes se reconocen a su valor razonable (determinado por una tasación independiente). Un precio que se acuerde por las partes a través de la negociación o, cuando las partes no llegan a un acuerdo, por el importe en la que el Banco recibe esos bienes en un remate judicial.

La diferencia entre el valor en libros del activo y el valor razonable estimado menos los costos de venta se cargan al resultado del periodo, en el rubro "Otros gastos de operacionales".

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro "Activos clasificados como mantenidos para la venta".

r) Reconociendo los ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses se registran sobre base devengada, utilizando el método de interés efectivo.

s) Beneficios del personal

i. Beneficios 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 estimar 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.

t) 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”.

u) Estados de flujos de efectivo

Se ha utilizado el método indirecto de la presentación de los estados de flujos de efectivo consolidados.

Para la elaboración de los estados de flujos de efectivo consolidados, se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y equivalente de efectivo, entendiendo 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.

v) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en los Estados de Situación Financiera Consolidados 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 reversan al producir el evento.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo estas las siguientes:

- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por contingencias

w) 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 importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados son descritos en las siguientes notas:

- Pérdidas por deterioro de activos financieros (Nota 32).
- Valoración de instrumentos financieros (Notas 6, 8 y 11).
- Deterioro (Notas 13 y 14).
- Reconocimiento de impuestos diferidos (Nota 15).
- Compromisos y contingencias (Nota 23).

x) Impuesto a la renta e 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 el 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 2014 y 2013, 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.

La ley 20.780 publicada en el Diario Oficial de fecha 29 de septiembre de 2014, introduce, entre muchas otras, las siguientes modificaciones a la ley sobre impuesto a la renta que impactan sobre el cálculo del impuesto a la renta del Banco, a partir del mes de septiembre de 2014:

- El N°4 del artículo 1° de la ley 20.780, establece dos sistemas alternativos de tributación para contribuyentes obligados a declarar sus rentas efectivas según contabilidad completa: Régimen con imputación total del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Atribuido y Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Integrado Parcial (SIP).
- El N°10 del artículo 1° de la ley 20.780, establece un aumento permanente en la tasa del impuesto de Primera Categoría, cuya vigencia y gradualidad queda definida en su artículo cuarto transitorio, en los siguientes términos: un 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25% ó 25,5% en 2017, 25% ó 27% en 2018, en estos dos últimos ejercicios dependiendo del régimen tributario adoptado.

Para optar por alguno de los regímenes antes señalados, entre los meses de octubre y diciembre de 2016, el Banco deberá presentar una declaración jurada ante el SII, la cual debe sustentarse en una aprobación previa por parte de una Junta Extraordinaria de Accionistas, con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto.

En caso de no ejercer la opción anterior, la ley establece que las sociedades anónimas, quedarán sometidas al Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Integrado Parcial (SIP) con tasas del 25,5% en 2017 y del 27% en 2018 y siguientes.

y) 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.

z) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el ejercicio 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.

aa) Ganancias por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado 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.

ab) Operaciones de acopio y Patrimonio Separado N°27 realizados por la filial directa BCI Securitizadora S.A.

i) Operaciones de Acopio:

Las sociedades securitizadoras pueden adquirir activos por cuenta de los patrimonios separados que respalden la emisión de bonos securitizados. Estos activos deben ser de características similares y cada emisión formará un patrimonio separado.

Estos activos pueden ser de flujos futuros (se securitiza un "plan de negocio" o flujos futuros a obtener de un determinado activo o grupo de activos o empresa) o de un activo ya existente (una cartera de cuentas por cobrar, mutuos hipotecarios, etc.).

La distinción anterior es relevante a la hora de cómo se debe contabilizar la deuda en el Banco; en el primer caso de flujos futuros se debe contabilizar en el Patrimonio Separado y también al originador, y en caso de activos existentes solo en el Patrimonio Separado.

Estas operaciones de acopio, forman parte del proceso de securitización. De hecho, la propia Ley de Mercado de Valores, previendo la dificultad práctica que significa la formación de un patrimonio separado, contempla la posibilidad de adquirir los activos que forman un patrimonio separado incluso antes de la colocación de los respectivos bonos.

Dado que existe la posibilidad de que el respectivo patrimonio separado nunca se forme o el bono securitizado no se llegue a colocar por diferentes razones (legales, de mercado, etc.), estas operaciones contemplan una opción de PUT (venta) para revenderles las cuentas por cobrar al cliente bajo ciertas circunstancias (principalmente en caso de no poder prosperar el bono securitizado por las razones antes expuestas), esto debe registrarse como una obligación contingente del cliente.

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los estados financieros consolidados a través de la filial directa BCI Securitizadora S.A., al 31 de diciembre de 2014, mantienen un saldo de MM\$25.075 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado N° 27 en formación por cuenta del cual, la Securitizadora adquirió una cartera de créditos originados por Inversiones S.C.G. S.A. Con fecha 7 de noviembre de 2011 Empresas La Polar presentó un convenio judicial preventivo, a la Junta de Acreedores. En dicho convenio y en relación al Patrimonio Separado N° 27, se mencionan las condiciones acordadas el 28 de julio de 2011, con BCI Securitizadora S.A., en las cuales se resolvió por parte de Inversiones S.C.G. S.A., la recaudación de la estructura del Patrimonio Separado N° 27, de acuerdo a lo siguiente:

- Reconocimiento del pago al contado de la cartera: MM\$23.820.
- Calendario de disminución del revolving de cartera, a contar del sexto año (2018) de acuerdo a lo siguiente:  
  
Años 2018, 2019 y 2020: 5% de amortización semestral.  
Años 2021 y 2022: 7,5% de amortización semestral.  
Años 2023 y 2024: 10% de amortización semestral.
- Reconocimiento de honorarios el 16 de octubre de 2012, por cumplimiento de la condición suspensiva del convenio: MM\$1.255.

La disminución del revolving de cartera se efectuará semestralmente en los porcentajes indicados anteriormente, en los días 31 de enero y 31 de julio de los años respectivos, correspondiendo la primera el día 31 de enero de 2018 y así, sucesivamente las siguientes, hasta la última el 31 de julio de 2024.

Honorarios: Devengará honorarios equivalentes a los que correspondieran a interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2012 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, la que por todo el ejercicio de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2013. Los honorarios devengados al 31 de diciembre de 2014 asciende a MM\$680 (MM\$680 en 2013).

Con fecha 25 de octubre de 2012, se emitió informe sobre la aplicación de procedimientos acordados, a la administración de Empresas La Polar por parte de sus auditores externos, en el que se confirma que al 16 de octubre de 2012 los fondos provenientes del aumento de capital efectuado, superan los MM\$120.000 con lo que se da cumplimiento a la condición suspensiva establecida en el Convenio de Acreedores, generándose a partir del 16 de octubre nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio. De esta forma el saldo al 31 de diciembre de 2014, asciende a MM\$25.755, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 31 de diciembre de 2014 el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en el rubro Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes.

ac) Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las siguientes Nuevas Enmiendas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados:

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIC 36, Deterioro de Activos: Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIC 19, Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio 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>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
CINIIF 21, Gravámenes.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2014, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Las siguientes Nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 9, Instrumentos Financieros.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11).	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38).	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2016.

La Administración del Banco estima que la futura adopción de las Nuevas Normas y Enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

#### NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, no han ocurrido 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 primer semestre de 2014 se realizaron las siguientes emisiones de Bonos corrientes en UF:**

Con fecha 1 de marzo de 2014, se emitió Serie AI1 por un monto de UF15.000.000 a una TIR de 3,00% anual con vencimiento 1 de marzo de 2019.

Con fecha 1 de marzo de 2014, se emitió Serie AI2 por un monto de UF5.000.000 a una TIR de 3,00% anual con vencimiento 1 de marzo de 2024.

- **Durante el año 2014 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en francos suizos:**
  - Con fecha 26 de junio de 2014, se emitió Serie CH0246788183 por un monto de CHF150.000.000 a una TIR de 1,125% anual con vencimiento 26 de junio de 2019.
  - Con fecha 25 de noviembre de 2014, se emitió Serie CH0260296618 por un monto de CHF 150.000.000 a una TIR de 0,875% anual con vencimiento 23 de noviembre de 2018.
- **Durante el año 2014 se ha realizado las siguientes colocaciones de bonos corrientes en Yen:**
  - Con fecha 4 de diciembre de 2014, se emitió Serie XS1144348411 por un monto de YEN4.900.000.000 a una TIR de 0,70% anual con vencimiento 4 de diciembre de 2017.
  - Con fecha 4 de diciembre de 2014, se emitió Serie XS1144348841 por un monto de YEN10.100.000.000 a una TIR de 0,81% anual con vencimiento 4 de diciembre de 2019.
  - Con fecha 4 de diciembre de 2014, se emitió Serie XS1144350821 por un monto de YEN1.500.000.000 a una TIR de 0,685% anual con vencimiento 4 de diciembre de 2017.
- **Durante el tercer trimestre de 2014 se realizó la siguiente colocación de Bonos Corrientes en UF:**
  - Con fecha 10 de febrero de 2014, Bono Serie AF1 por un monto de UF225.000 a una TIR de 3,05% con vencimiento al 1 de agosto de 2017.
  - Con fecha 28 de mayo de 2014, Bono Serie AF2 por un monto de UF1.225.000 a una TIR de 3,00% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.
  - Con fecha 28 de mayo de 2014, Bono Serie AF2 por un monto de UF1.275.000 a una TIR de 3,00% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.
  - Con fecha 27 de junio de 2014, Bono Serie AF1 por un monto de UF15.000 a una TIR de 2,50% con vencimiento al 1 de agosto de 2017.
- **Durante el tercer trimestre de 2014 se realizó colocaciones de Bonos corrientes en pesos:**
  - Con fecha 7 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$30.002.050.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.
  - Con fecha 9 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$7.517.650.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.
  - Con fecha 12 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$5.004.150.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.
  - Con fecha 23 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$10.008.300.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.
  - Con fecha 29 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$9.025.750.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 30 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$7.586.200.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 30 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$5.301.200.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 11 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$914.000.000 a una TIR de 5,05% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 19 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$228.500.000 a una TIR de 5,00% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 20 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$571.250.000 a una TIR de 5,00% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 24 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$1.028.250.000 a una TIR de 5,01% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 26 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$15.812.200.000 a una TIR de 5,06% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 26 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$685.500.000 a una TIR de 5,05% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 27 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$10.739.500.000 a una TIR de 5,05% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 30 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$3.199.000.000 a una TIR de 5,03% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 1 de julio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$12.796.000.000 a una TIR de 5,05% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 22 de julio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$10.511.000.000 a una TIR de 4,8% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 29 de julio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$8.340.250.000 a una TIR de 4,77% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 30 de julio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$2.513.500.000 a una TIR de 4,76% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 31 de julio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$11.059.400.000 a una TIR de 4,77% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 4 de agosto de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$15.995.000.000 a una TIR de 4,76% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 6 de agosto de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$1.028.250.000 a una TIR de 4,7% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 7 de agosto de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$14.144.150.000 a una TIR de 4,65% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 14 de agosto de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$10.054.000.000 a una TIR de 4,54% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 18 de noviembre de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$3.130.450.000 a una TIR de 4,90% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 19 de noviembre de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$2.010.800.000 a una TIR de 4,90% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 20 de noviembre de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$3.724.550.000 a una TIR de 4,90% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 21 de noviembre de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$22.850.000 a una TIR de 4,90% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

b) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades (\*)

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de marzo de 2014, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2013, ascendente a MM\$300.294, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.260 por acción entre el total de 107.174.450 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$135.039.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$165.255.

c) Aumento de capital social (\*)

- El 25 de marzo de 2014, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$165.255, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$120.211 y

2) capitalizando, mediante la emisión de 1.526.714 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$45.044.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.381.871 dividido en 107.174.450 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\$1.547.126 dividido en 108.701.164 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

(\*) Información presentada de acuerdo con las políticas del Banco y las Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 168 de 12 de junio de 2014. El correspondiente certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 23 de junio de 2014 y se inscribió a Fojas 44.420 N° 27.443 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2014.

d) Aumento de capital en relación con la adquisición de City National Bank of Florida (CNB).

El aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 26 de septiembre de 2013 por MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, tiene por objeto enfrentar 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. Una Junta Extraordinaria de Accionistas acordará los términos de la emisión y colocación de las nuevas acciones de pago mediante las cuales se materializará este aumento de capital, la que será convocada por el Directorio una vez aprobada esta operación por parte del FED.

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

En sesión extraordinaria de Directorio del 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 adquiere 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 quedó sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias de las autoridades competentes tanto en Chile como en España y EEUU.

El Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas de España, a través del informe emitido con arreglo al artículo 31.5 de la Ley 9/2013 notificada el pasado 24 de junio de 2013 cursó la aprobación pertinente del regulador de ese país.

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

Con fecha 20 de marzo 2014 se obtuvo la aprobación por parte del Banco Central de Chile.

Cabe consignar que a la fecha de los presentes estados financieros consolidados se encuentra aún pendiente la aprobación del FED para el traspaso efectivo de acciones y finalizar el proceso de adquisición de CM Florida Holdings INC en Estados Unidos de América.

Banco de Crédito e Inversiones pagará por esta compra un monto aproximado de US\$882,8 millones. Banco City National Bank of Florida a la fecha del acuerdo tenía 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 –como está señalado-, 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 final de todos los reguladores.

f) Aumento de capital BCI Securities INC

Con fecha 24 de abril de 2014, se realizó un aumento de capital de US\$1.500.000, aportando el Banco de Crédito e Inversiones la cantidad de US\$1.498.500 equivalente al 99,9% de la participación y BCI Asesoría Financiera S.A., por US\$1.500 equivalente al 0,01%, esta operación se materializó al tipo de cambio de \$560,3.

#### NOTA 4 - SEGMENTOS OPERACIONALES

##### **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.

##### **Estructura comercial, con cuatro grandes segmentos.**

**Banco Comercial:** Atiende a un mercado objetivo compuesto principalmente por empresas con ventas superiores a UF80.000 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: Persona, Preferencial, Nova y Tbank.

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

**Banco Empresarios:** Esta segmentación incluye a empresarios y emprendedores (ventas desde UF2.400 a UF80.000) y clientes microempresarios (ventas menores a UF2.400).

**Otros :** En el concepto “Otros”, se han incluido aquellos gastos y/o ingresos, que por su naturaleza no se identifican directamente con los segmentos de negocios y por tanto no se asignan.

##### **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 aplicados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

La gestión de las áreas comerciales indicadas precedentemente se mide con los conceptos presentados en esta nota, que se basa en los principios contables aplicados los Estados de Resultados Consolidados del Banco.

La asignación de gastos a los diferentes segmentos se desarrolla básicamente 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, que se distribuye en función del número de colaboradores por departamento, depreciaciones de bienes raíces en relación al número de metros cuadrados utilizados, etc.

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 área de apoyo).

a) Resultados 2014

	Al 31 de diciembre de 2014						Saldos Consolidados MM\$
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos	Otros	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Ingresos netos por intereses y reajustes	157.316	299.865	111.890	206.663	775.734	(7.755)	767.979
Ingreso neto por comisiones	28.593	123.585	33.551	27.789	213.518	(1.305)	212.213
Otros ingresos operacionales	30.541	22.769	7.529	71.276	132.115	(20)	132.095
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>216.450</b>	<b>446.219</b>	<b>152.970</b>	<b>305.728</b>	<b>1.121.367</b>	<b>(9.080)</b>	<b>1.112.287</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(23.503)	(94.502)	(28.683)	(16.397)	(163.085)	(28.683)	(191.768)
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>192.947</b>	<b>351.717</b>	<b>124.287</b>	<b>289.331</b>	<b>958.282</b>	<b>(37.763)</b>	<b>920.519</b>
Total gastos operacionales	(75.052)	(233.263)	(61.117)	(73.723)	(443.155)	(68.758)	(511.913)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>117.895</b>	<b>118.454</b>	<b>63.170</b>	<b>215.608</b>	<b>515.127</b>	<b>(106.521)</b>	<b>408.606</b>
Resultados por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	10.102	10.102
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>418.708</b>
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(74.001)
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>344.707</b>

b) Activos y pasivos de los segmentos 2014

	Al 31 de diciembre de 2014				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos	5.106.238	6.417.505	1.835.713	10.375.251	23.734.707
Impuestos corrientes y diferidos					57.011
Pasivos	4.602.095	5.799.185	1.638.859	9.807.910	21.848.049
Impuestos corrientes y diferidos					69.141

c) Resultados 2013

	Al 31 de diciembre de 2013						
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos	Otros	Saldos Consolidados
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	158.965	276.172	115.620	106.786	657.543	(8.518)	649.025
Ingreso neto por comisiones	29.295	110.597	28.242	25.983	194.117	1.098	195.215
Otros ingresos operacionales	26.720	22.009	5.750	95.695	150.174	(3.881)	146.293
<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>	<b>(11.301)</b>	<b>990.533</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(41.739)	(65.792)	(42.494)	(34.149)	(184.174)	11.115	(173.059)
<b>Ingreso operacional neto</b>	<b>173.241</b>	<b>342.986</b>	<b>107.118</b>	<b>194.315</b>	<b>817.660</b>	<b>(186)</b>	<b>817.474</b>
Total gastos operacionales	(70.708)	(224.384)	(55.737)	(68.677)	(419.506)	(53.919)	(473.425)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>102.533</b>	<b>118.602</b>	<b>51.381</b>	<b>125.638</b>	<b>398.154</b>	<b>(54.105)</b>	<b>344.049</b>
Resultados por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	7.859	7.859
<b>Resultado antes de Impuesto a la renta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>351.908</b>
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(59.287)
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>292.621</b>

d) Activos y pasivos de los segmentos 2013

	Al 31 de diciembre de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos	4.569.936	5.500.326	1.688.360	8.464.044	20.222.666
Impuestos corrientes y diferidos					42.782
Pasivos	4.101.340	4.955.099	1.500.519	8.011.336	18.568.294
Impuestos corrientes y diferidos					43.225

e) Concentración de clientes

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

f) 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 bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujos de efectivo consolidados al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	351.082	295.808
Depósitos en el Banco Central de Chile	522.978	175.261
Depósitos en Bancos nacionales	5.041	16.049
Depósitos en el exterior	668.657	774.648
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	<u>1.547.758</u>	<u>1.261.766</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	215.315	145.118
Instrumentos financieros de alta liquidez	7.234	108.289
Contratos de retrocompra	143.451	195.021
<b>Total efectivo y efectivo de equivalente</b>	<b><u>1.913.758</u></b>	<b><u>1.710.194</u></b>

- 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:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	191.428	158.686
Fondos por recibir	749.460	539.327
Subtotal activos	<u>940.888</u>	<u>698.013</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	725.573	552.895
Subtotal pasivos	<u>725.573</u>	<u>552.895</u>
<b>Operaciones con liquidación en curso netas</b>	<b><u>215.315</u></b>	<b><u>145.118</u></b>

## NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)</b>		
Bonos del Banco Central de Chile	781.129	694.066
Pagarés del Banco Central de Chile	2.300	2.633
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	4.601	18.023
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales:</b>		
Bonos	40.121	16.008
Depósitos a plazo	205.858	177.496
Letras de créditos	8	1.606
Documentos emitidos por otras Instituciones Financieras	70.244	81.234
Otros instrumentos	61.179	15.381
<b>Instrumentos de otras instituciones extranjeras:</b>		
Otros instrumentos	12	179
<b>Inversiones en fondos mutuos:</b>		
Fondos administrados por entidades relacionadas	60.921	33.435
Fondos administrados por terceros	1.434	2.475
<b>Total</b>	<b>1.227.807</b>	<b>1.042.536</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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\$238.743 y MM\$114.069, 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						Saldo al 31.12.2014 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	23.601	0,32	200	0,32	-	-	23.801
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	107.446	0,32	12.204	0,32	-	-	119.650
<b>Total</b>	<b>131.047</b>		<b>12.404</b>		<b>-</b>		<b>143.451</b>

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2013 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
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>-</b>		<b>195.021</b>

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2014 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	2.600	0,20	-	-	-	-	2.600
Otra institución financiera que opera en el país	95.752	0,27	-	-	-	-	95.752
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	308.942	0,19	237	0,34	-	-	309.179
<b>Total</b>	<b>407.294</b>		<b>237</b>		<b>-</b>		<b>407.531</b>

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2013 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	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>

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco y sus Filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de diciembre de 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Derivados de negociación:</b>				
Forwards	183.565	197.565	145.873	124.536
Swaps	824.177	854.366	305.612	282.790
Opciones Call	5.757	1.419	1.753	1.555
Opciones Put	1.945	1.287	114	1.195
Futuros	50	99	80	-
Otros	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>1.015.494</b>	<b>1.054.736</b>	<b>453.432</b>	<b>410.076</b>
<b>Derivados para cobertura contable:</b>				
Forwards	24.708	17.217	43.304	24.538
Swaps	1.360.303	1.376.181	772.544	797.650
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>1.385.011</b>	<b>1.393.398</b>	<b>815.848</b>	<b>822.188</b>
<b>Total</b>	<b>2.400.505</b>	<b>2.448.134</b>	<b>1.269.280</b>	<b>1.232.264</b>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el resultado neto de derivados de negociación corresponden a MM\$16.533 y MM\$(23) respectivamente, los cuales se presentan en la línea “resultados de operaciones financieras” del estado de resultados (Ver Nota 27), el tratamiento contable de los derivados financieros y derivados para coberturas contables se detalla en Nota 1 k) a los estados financieros.

	<b>Monto nocional de contratos con vencimiento final</b>			<b>Monto nocional de contratos con vencimiento final</b>		
	<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>			<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>		
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año
<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	
<b>Derivados de cobertura de valor razonable:</b>						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	491.615	1.379.694	1.232.187	204.416	809.093	806.622
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>491.615</b>	<b>1.379.694</b>	<b>1.232.187</b>	<b>204.416</b>	<b>809.093</b>	<b>806.622</b>
<b>Derivados de negociación:</b>						
Forwards	13.065.241	8.498.499	1.169.047	13.230.611	11.410.375	1.131.581
Swaps	4.734.589	10.272.574	24.888.498	3.029.645	9.252.470	15.987.048
Opciones Call	141.077	115.953	15.571	70.029	72.460	3.814
Opciones Put	141.252	90.637	15.571	64.461	46.501	-
Futuros	12.137	-	-	2	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>18.094.296</b>	<b>18.977.663</b>	<b>26.088.687</b>	<b>16.394.748</b>	<b>20.781.806</b>	<b>17.122.443</b>
<b>Derivados de cobertura de flujo de efectivo:</b>						
Forwards	205.930	549.217	-	681.327	381.070	-
Swaps	147.763	298.475	2.091.433	-	98.642	1.083.841
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>353.693</b>	<b>847.692</b>	<b>2.091.433</b>	<b>681.327</b>	<b>479.712</b>	<b>1.083.841</b>
<b>Total</b>	<b>18.939.604</b>	<b>21.205.049</b>	<b>29.412.307</b>	<b>17.280.491</b>	<b>22.070.611</b>	<b>19.012.906</b>

b) Tipos de derivados

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto.

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, para este tipo de estrategias no se considera el spread de crédito implícito. Estas operaciones disminuyen la duración de las posiciones y 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 2014 y 2013:

Elemento Cubierto	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Inversiones MX	45.597	49.718
Bonos emitidos MX	860.219	496.905
Créditos MX, UF	134.393	58.332
DAP MN	1.920.000	1.049.100
DAP UF	-	23.310
Obligaciones MX	141.529	142.766
<b>Total</b>	<b>3.101.738</b>	<b>1.820.131</b>
<b>Instrumento de Cobertura</b>		
Swap Tasa MX	837.256	697.662
Swap Tasa MN	2.166.271	1.072.410
Cross Currency Swaps	98.211	50.059
<b>Total</b>	<b>3.101.738</b>	<b>1.820.131</b>

Coberturas de Flujo de Caja:

El Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable atribuible a la tasa de interés de instrumentos financieros en coberturas. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde una tasa fija a una tasa flotante disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

Elemento Cubierto	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
DAP CLP/Activos UF	1.289.613	1.246.977
Activos UF >1Y	1.223.967	1.135.176
Obligaciones futuras USD	388.320	364.310
Bono MX y Activos USD	425.317	226.402
<b>Total</b>	<b>3.327.217</b>	<b>2.972.865</b>
<b>Instrumento de Cobertura</b>		
Swap tasa	1.254.562	1.168.122
Forward UF	435.900	762.223
Forward USD	351.915	295.969
CCS	1.284.840	746.551
<b>Total</b>	<b>3.327.217</b>	<b>2.972.865</b>

A continuación, se muestran los plazos en los que se esperan se realicen los flujos de las coberturas de flujo de caja:

<b>Banda en la cual se espera se produzcan los flujos en MM\$</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>					
	<b>Dentro de 1Y</b>	<b>Entre 1Y 5Y</b>	<b>Entre 5Y 10Y</b>	<b>Más de 10Y</b>	<b>Total</b>
<b>Elemento Cubierto</b>					
Ingresos de flujo	(1.249.391)	(1.558.424)	(758.419)	(57.386)	<b>(3.623.620)</b>
Egresos de flujo	1.256.929	1.521.548	713.559	56.722	<b>3.548.758</b>
<b>Flujos netos</b>	<b>7.538</b>	<b>(36.876)</b>	<b>(44.860)</b>	<b>(664)</b>	<b>(74.862)</b>
<b>Instrumentos de cobertura</b>					
Ingresos de flujo	1.249.391	1.558.424	758.419	57.386	<b>3.623.620</b>
Egresos de flujo	(1.256.929)	(1.521.548)	(713.559)	(56.722)	<b>(3.548.758)</b>
<b>Flujos netos</b>	<b>(7.538)</b>	<b>36.876</b>	<b>44.860</b>	<b>664</b>	<b>74.862</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>					
	<b>Dentro de 1Y</b>	<b>Entre 1Y 5Y</b>	<b>Entre 5Y 10Y</b>	<b>Más de 10Y</b>	<b>Total</b>
<b>Elemento Cubierto</b>					
Ingresos de flujo	(1.413.231)	(1.474.387)	(285.157)	-	<b>(3.172.775)</b>
Egresos de flujo	1.378.957	1.441.092	261.347	-	<b>3.081.396</b>
<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	-	<b>3.172.775</b>
Egresos de flujo	(1.378.957)	(1.441.092)	(261.347)	-	<b>(3.081.396)</b>
<b>Flujos netos</b>	<b>34.274</b>	<b>33.295</b>	<b>23.810</b>	<b>-</b>	<b>91.379</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:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Flujos activos	126	(327)
Flujos pasivos	-	-
<b>Total</b>	<b>126</b>	<b>(327)</b>

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
<b>Bancos del país</b>		
Préstamos interbancarios de liquidez	1.237	-
Provisiones para créditos con bancos del país	(1)	-
<b>Bancos del exterior</b>		
Préstamos interbancarios comerciales	328.518	106.395
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(794)	(244)
<b>Total</b>	<b>328.960</b>	<b>106.151</b>

b) El importe en el ejercicio 2014 y 2013 por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

<u>Detalle</u>	2014			2013		
	Bancos del país	Bancos del exterior	Total	Bancos del país	Bancos del exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldo al 1 de enero</b>	-	244	244	-	288	288
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	33	689	722	-	-	-
Provisiones liberadas	(32)	(139)	(171)	-	(44)	(44)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de</b>	<b>1</b>	<b>794</b>	<b>795</b>	<b>-</b>	<b>244</b>	<b>244</b>

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2014	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales	9.963.733	506.689	10.470.422	(168.682)	(79.197)	(247.879)	10.222.543
Colocaciones para vivienda	3.150.609	166.735	3.317.344	-	(13.075)	(13.075)	3.304.269
Colocaciones de consumo	1.808.645	177.117	1.985.762	-	(93.874)	(93.874)	1.891.888
<b>TOTAL</b>	<b>14.922.987</b>	<b>850.541</b>	<b>15.773.528</b>	<b>(168.682)</b>	<b>(186.146)</b>	<b>(354.828)</b>	<b>15.418.700</b>

Al 31 de diciembre de 2013	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
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>

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones, corresponden al tipo hipotecas, prendas sobre activos mobiliarios e inmobiliarios, warrants e instrumentos financieros mercantiles y de comercio.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 aproximadamente MM\$401.759 y MM\$405.342, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$395.924 y MM\$323.373, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$2.881 al 31 de diciembre de 2014 y de MM\$7.447 al 31 de diciembre de 2013, 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 entre 1 y 10 años dependiendo de cada contrato.

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los pagos mínimos al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Leasing financiero bruto	941.949	863.223
Ingreso financiero no devengado	(144.266)	(134.508)
<b>Leasing financiero neto</b>	<b>797.683</b>	<b>728.715</b>
	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Menor a 1 año	226.721	217.219
Mayor a 1 año y menor a 5 años	271.078	390.435
Mayor a 5 años	299.884	121.061
<b>Total</b>	<b>797.683</b>	<b>728.715</b>

No existe evidencia de deterioro para los contratos de leasing financiero celebrados por el Banco.

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose de acuerdo a la actividad del cliente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	194.587	191.139	80.446	54.278	275.033	245.417	1,74%	1,70%
Fruticultura	41.179	38.282	39.139	34.749	80.318	73.031	0,51%	0,51%
Silvicultura y extracción de madera	114.569	97.999	7.047	10.324	121.616	108.323	0,77%	0,75%
Pesca	27.506	32.822	137.441	166.468	164.947	199.290	1,05%	1,38%
Explotación de minas y canteras	45.110	53.758	148.262	90.422	193.372	144.180	1,23%	1,00%
Producción de petróleo crudo y gas natural	2.373	1.674	57.795	33.860	60.168	35.534	0,38%	0,25%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	177.013	143.971	105.710	90.841	282.723	234.812	1,79%	1,63%
Industria textil y del cuero	24.131	36.684	24.985	17.391	49.116	54.075	0,31%	0,37%
Industria de la madera y muebles	25.751	27.203	11.546	8.219	37.297	35.422	0,24%	0,25%
Industria del papel, imprentas y editoriales	26.512	25.535	6.440	3.390	32.952	28.925	0,21%	0,20%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	111.638	106.754	86.313	161.800	197.951	268.554	1,25%	1,86%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	292.147	310.687	169.064	138.289	461.211	448.976	2,92%	3,11%
Otras industrias manufactureras	5.266	5.748	93.549	18.693	98.815	24.441	0,63%	0,17%
Electricidad, gas y agua	192.446	145.192	219.259	194.884	411.705	340.076	2,61%	2,36%
Construcción de viviendas	884.586	810.001	7.500	8.084	892.086	818.085	5,66%	5,67%
Otras obras y construcciones	375.121	377.006	20.761	18.337	395.882	395.343	2,51%	2,74%
Comercio al por mayor	405.916	460.935	326.666	347.941	732.582	808.876	4,64%	5,61%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	548.896	618.471	202.233	187.812	751.129	806.283	4,76%	5,59%
Transporte y almacenamiento	289.195	300.107	280.980	132.334	570.175	432.441	3,61%	3,00%
Comunicaciones	85.129	95.393	46.446	1.536	131.575	96.929	0,83%	0,67%
Establecimientos financieros y de seguros	1.559.081	1.465.833	279.155	342.010	1.838.236	1.807.843	11,65%	12,53%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	920.961	864.959	124.582	145.608	1.045.543	1.010.567	6,63%	7,01%
Servicios comunales, sociales y personales	1.575.549	1.358.854	70.441	63.922	1.645.990	1.422.776	10,45%	9,86%
<b>Subtotal</b>	<b>7.924.662</b>	<b>7.569.007</b>	<b>2.545.760</b>	<b>2.271.192</b>	<b>10.470.422</b>	<b>9.840.199</b>	<b>66,38%</b>	<b>68,22%</b>
Colocaciones para vivienda	3.317.344	2.818.822	-	-	3.317.344	2.818.822	21,03%	19,55%
Colocaciones de consumo	1.974.295	1.755.254	11.467	9.043	1.985.762	1.764.297	12,59%	12,23%
<b>Total</b>	<b>13.216.301</b>	<b>12.143.083</b>	<b>2.557.227</b>	<b>2.280.235</b>	<b>15.773.528</b>	<b>14.423.318</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014			2013		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldo al 1 de enero 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>
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(41.069)	(45.040)	<b>(86.109)</b>	(24.319)	(27.508)	<b>(51.827)</b>
Colocaciones para vivienda	-	(5.585)	<b>(5.585)</b>	-	(3.955)	<b>(3.955)</b>
Colocaciones de consumo	-	(104.181)	<b>(104.181)</b>	-	(101.099)	<b>(101.099)</b>
<b>Total de castigos</b>	<b>(41.069)</b>	<b>(154.806)</b>	<b>(195.875)</b>	<b>(24.319)</b>	<b>(132.562)</b>	<b>(156.881)</b>
Provisiones constituidas	71.859	193.179	<b>265.038</b>	71.536	157.114	<b>228.650</b>
Provisiones liberadas	(16.818)	(16.741)	<b>(33.559)</b>	(5.100)	(10.811)	<b>(15.911)</b>
Aplicación de provisión (*)	-	-	-	(21.450)	-	<b>(21.450)</b>
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de</b>	<b>168.682</b>	<b>186.146</b>	<b>354.828</b>	<b>154.710</b>	<b>164.514</b>	<b>319.224</b>

(\*) Con fecha 25 de diciembre 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 de la misma compañía, 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 por el valor de las operaciones de crédito 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, corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Provisiones individuales y grupales	354.828	319.224
Provisiones sobre saldos adeudados por bancos (Nota 9)	795	244
<b>Total</b>	<b>355.623</b>	<b>319.468</b>

Durante los ejercicios 2014 y 2013, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras distintas a las informadas en los presentes Estados Financieros Consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	95.149	-	-	<b>95.149</b>	70.022	-	-	<b>70.022</b>
Deuda sin garantía	411.540	166.735	177.117	<b>755.392</b>	365.140	143.027	159.213	<b>667.380</b>
<b>Total</b>	<b>506.689</b>	<b>166.735</b>	<b>177.117</b>	<b>850.541</b>	<b>435.162</b>	<b>143.027</b>	<b>159.213</b>	<b>737.402</b>

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda garantizada	26.839	-	-	<b>26.839</b>	30.411	-	-	<b>30.411</b>
Deuda sin garantía	233.553	66.052	33.302	<b>332.907</b>	202.642	60.335	33.946	<b>296.923</b>
<b>Total</b>	<b>260.392</b>	<b>66.052</b>	<b>33.302</b>	<b>359.746</b>	<b>233.053</b>	<b>60.335</b>	<b>33.946</b>	<b>327.334</b>

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

	Al 31 de diciembre de 2014											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cartera corriente o estándar	9.941.802	3.150.175	1.806.165	14.898.142	287.012	121.602	153.716	562.330	10.228.814	3.271.777	1.959.881	15.460.472
Mora 1 a 29 días	14.160	-	1.729	15.889	5.265	-	1.482	6.747	19.425	-	3.211	22.636
Mora 30 a 89 días	7.440	434	751	8.625	6.769	557	1.347	8.673	14.209	991	2.098	17.298
Mora 90 días o más	331	-	-	331	207.643	44.576	20.572	272.791	207.974	44.576	20.572	273.122
<b>Total cartera antes de provisiones</b>	<b>9.963.733</b>	<b>3.150.609</b>	<b>1.808.645</b>	<b>14.922.987</b>	<b>506.689</b>	<b>166.735</b>	<b>177.117</b>	<b>850.541</b>	<b>10.470.422</b>	<b>3.317.344</b>	<b>1.985.762</b>	<b>15.773.528</b>
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,22%	0,01%	0,14%	0,16%	2,38%	0,33%	1,60%	1,81%	0,32%	0,03%	0,27%	0,25%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	40,98%	26,73%	11,61%	32,07%	1,99%	1,34%	1,04%	1,73%

	Al 31 de diciembre de 2013											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
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	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	46,96%	24,75%	9,78%	34,62%	2,08%	1,26%	0,88%	1,77%

## NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Inversiones cotizadas en mercados activos:</b>						
<b>Del Estado y del Banco Central (**):</b>						
Instrumentos del Banco Central	236.264	-	<b>236.264</b>	234.925	-	<b>234.925</b>
Bonos o pagarés de la Tesorería	132.944	-	<b>132.944</b>	25.553	-	<b>25.553</b>
Otros instrumentos fiscales	16.312	-	<b>16.312</b>	22.519	-	<b>22.519</b>
<b>Otros instrumentos emitidos en el país:</b>						
Instrumentos de otros bancos del país	177.545	-	<b>177.545</b>	339.045	-	<b>339.045</b>
Bonos y efectos de comercio de empresas (*)	34.157	-	<b>34.157</b>	102.321	-	<b>102.321</b>
Otros instrumentos emitidos en el país (**)	25	-	<b>25</b>	508	-	<b>508</b>
<b>Instrumentos emitidos en el exterior:</b>						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos en el exterior	261.938	-	<b>261.938</b>	204.971	-	<b>204.971</b>
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	4.509	-	<b>4.509</b>
<b>Totales</b>	<b>859.185</b>	<b>-</b>	<b>859.185</b>	<b>934.351</b>	<b>-</b>	<b>934.351</b>

Al 31 de diciembre de 2014, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM\$9.275 (MM\$2.418 al 31 de diciembre de 2013) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(\*) Al 31 de diciembre de 2013 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. Al 31 de diciembre de 2014 estos saldos fueron reclasificados en el rubro instrumentos para negociación.

Con fecha 8 de enero de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, instruyó al Banco mediante carta a la Gerencia General para que efectuara la reclasificación de los Bonos series F y G (Sénior y Júnior respectivamente) de empresas La Polar. Las instrucciones impartidas fueron aplicadas, de acuerdo a lo instruido para el cierre del trimestre de marzo 2014 e implicaron reclasificar los bonos antes descritos desde la categoría de disponible para la venta a la categoría de instrumentos de negociación, generando una pérdida en resultados de MM\$2.069.

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

(\*\*\*) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación.

## NOTA 12 - INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las principales inversiones en asociadas y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de diciembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$	Resultado devengado MM\$	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$	Resultado devengado MM\$
<b>Inversiones en asociadas</b>								
<b>Inversiones valorizadas a valor patrimonial:</b>								
Redbanc S.A.	4.969	12,71	632	80	4.401	12,71	560	53
Combank S.A.	4.643	10,93	507	81	4.529	10,93	495	49
Transbank S.A.	34.177	8,72	2.980	357	5.232	8,72	456	3
Nexus S.A.	8.252	12,90	1.065	195	7.197	12,90	929	145
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	10.907	11,48	1.252	(178)	11.420	12,49	1.426	(13)
AFT S.A.	11.145	20,00	2.229	281	9.736	20,00	1.947	732
Centro de Compensación Automático ACH Chile	2.614	33,33	871	400	1.982	33,33	660	268
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.137	7,03	150	36	2.016	7,03	142	29
Credicorp Ltda.	2.833.892	1,90	84.463	8.529	2.247.885	1,88	67.514	5.653
<b>Inversiones valoradas a costo:</b>								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Otras acciones			2.297	1			1.450	19
Acciones Bladex			219	116			219	603
<b>Total</b>			<b>96.699</b>	<b>9.898</b>			<b>75.832</b>	<b>7.541</b>
<b>Inversiones negocios conjuntos</b>								
<b>Inversiones valorizadas a valor patrimonial:</b>								
Servipag Ltda.	7.281	50,00	3.641	51	7.179	50,00	3.590	212
Artikos Chile S.A.	1.491	50,00	746	153	1.341	50,00	671	106
<b>Total</b>			<b>4.387</b>	<b>204</b>			<b>4.261</b>	<b>318</b>
<b>Total inversiones en asociadas y negocios conjuntos</b>			<b>101.086</b>	<b>10.102</b>			<b>80.093</b>	<b>7.859</b>

b) El movimiento de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Saldo al inicio del ejercicio	80.093	67.235
Adquisición de inversiones	4.066	3.579
Ajuste por conversión	9.228	4.604
Participación sobre resultados	9.805	7.095
Dividendos percibidos	(1.851)	(2.330)
Provisión dividendos mínimos	(255)	(90)
<b>Total</b>	<b>101.086</b>	<b>80.093</b>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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 2014, es la siguiente:

Inversión en Asociada o Negocio en Conjunto	Participación %	Activos	Activos No	Pasivos	Pasivos	Ingresos	Gastos	Ganancia
		Corrientes	Corrientes	Corrientes	No Corrientes	Operacionales	Operacionales	(Pérdida) Neta
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Redbanc S.A	12,71	4.771	14.444	9.355	4.891	29.329	(21.538)	633
Combanc S.A.	10,93	4.769	510	637	-	2.934	(1.800)	741
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC SA.	11,48	6.057	5.944	1.094	-	-	-	(1.557)
Transbank S.A.	8,72	492.914	42.593	501.330	-	110.542	(102.277)	4.089
Nexus S.A.	12,90	10.005	4.433	6.185	-	39.903	(34.723)	1.508
AFT S.A	20,00	65.473	4.814	58.804	337	3.055	-	1.408
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	981	2.751	1.117	-	4.744	(3.147)	661
Servipag Ltda.	50,00	53.078	16.227	59.501	2.522	37.096	(25.410)	101
Artikos Chile S.A.	50,00	1.288	689	486	-	2.660	(662)	306
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	122	2.136	120	-	4	(25)	514

2) 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 MM\$	Activos No Corrientes MM\$	Pasivos Corrientes MM\$	Pasivos No Corrientes MM\$	Ingresos Operacionales MM\$	Gastos Operacionales MM\$	Ganancia (Pérdida) Neta MM\$
Redbanc S.A	12,71	4.313	13.710	8.051	5.571	24.709	(18.171)	417
Combanc S.A.	10,93	4.792	644	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	62.628	1.353	53.915	329	20.779	(13.600)	3.661
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	1.087	1.912	1.017	-	3.930	(2.767)	376
Servipag Ltda.	50,00	42.788	16.256	48.343	3.521	35.319	(25.408)	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	20	-	5	(18)	426

#### NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 31 de diciembre de 2014		
			Saldo bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$	Saldo neto MM\$
Software (a)	6	4	196.422	(105.392)	91.030
Plusvalía (b)	-	-	39.051	(23.478)	15.573
<b>Total</b>			<b>235.473</b>	<b>(128.870)</b>	<b>106.603</b>

Concepto	Años de vida útil	Años de vida útil remanente promedio	Al 31 de diciembre de 2013		
			Saldo bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$	Saldo neto MM\$
Software (a)	6	3	169.325	(85.979)	83.346
Plusvalía (b)	-	-	39.051	(23.478)	15.573
<b>Total</b>			<b>208.376</b>	<b>(109.457)</b>	<b>98.919</b>

- a) Corresponde principalmente a Software adquiridos a un tercero distinto del Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios futuros.
- b) Corresponde a la plusvalía generada en la adquisición de Banco Conosur, la que al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no presentan indicios de deterioro.

Los activos intangibles señalados anteriormente son valorizados de acuerdo con lo señalado en Nota 2 letra o a los estados financieros.

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	<b>Software</b>	<b>Plusvalía</b>	<b>Total</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Saldos al 1 de enero 2014</b>	<b>169.325</b>	<b>39.051</b>	<b>208.376</b>
Adquisiciones	28.311	-	28.311
Retiros/Trasposos	(1.635)	-	(1.635)
Reclasificación	-	-	-
Otros	421	-	421
Deterioro	-	-	-
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>196.422</b>	<b>39.051</b>	<b>235.473</b>
Amortización del ejercicio	(18.362)	-	(18.362)
Amortización acumulada	(85.979)	(23.478)	(109.457)
Otros	(1.051)	-	(1.051)
Reclasificación	-	-	-
Deterioro	-	-	-
<b>Total amortización y deterioro acumulado</b>	<b>(105.392)</b>	<b>(23.478)</b>	<b>(128.870)</b>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>91.030</b>	<b>15.573</b>	<b>106.603</b>
<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/Trasposos	(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>

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

NOTA 14 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

a) La composición de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>					
<b>Concepto</b>	<b>Promedio años de vida útil</b>	<b>Promedio Años vida útil remanente</b>	<b>Saldo bruto final</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Saldo neto final</b>
			<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Obras en curso	-	-	37.024	-	<b>37.024</b>
Edificios	27	23	194.046	(46.820)	<b>147.226</b>
Equipos	4	3	109.017	(88.208)	<b>20.809</b>
Otros propiedad, planta y equipos	8	6	49.961	(24.235)	<b>25.726</b>
<b>Total</b>			<b>390.048</b>	<b>(159.263)</b>	<b>230.785</b>

<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>					
<b>Concepto</b>	<b>Promedio años de vida útil</b>	<b>Promedio Años vida útil remanente</b>	<b>Saldo bruto final</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Saldo neto final</b>
			<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Obras en curso	-	-	33.043	-	<b>33.043</b>
Edificios y terrenos	27	24	163.853	(40.413)	<b>123.440</b>
Equipos	4	3	106.561	(83.156)	<b>23.405</b>
Otros propiedad, planta y equipos	8	7	78.225	(25.094)	<b>53.131</b>
<b>Total</b>			<b>381.682</b>	<b>(148.663)</b>	<b>233.019</b>

b) El movimiento de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	<b>Obras en curso</b>	<b>Edificios y terrenos</b>	<b>Equipos</b>	<b>Otros propiedad, planta y equipos</b>	<b>Total</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2014</b>	<b>33.043</b>	<b>163.853</b>	<b>106.561</b>	<b>78.225</b>	<b>381.682</b>
Adiciones	3.981	10.054	3.693	9.370	<b>27.098</b>
Retiros/bajas	-	(2.073)	(3.030)	(4.863)	<b>(9.966)</b>
Trasposos	-	21.868	3.126	(32.891)	<b>(7.897)</b>
Otros	-	344	755	120	<b>1.219</b>
Deterioro	-	-	(2.088)	-	<b>(2.088)</b>
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>37.024</b>	<b>194.046</b>	<b>109.017</b>	<b>49.961</b>	<b>390.048</b>
Depreciación del ejercicio	-	(8.430)	(9.909)	(4.159)	<b>(22.498)</b>
Otros ajustes	-	(1.365)	(5.868)	(4.581)	<b>(11.814)</b>
Depreciaciones acumuladas	-	(37.025)	(74.435)	(15.495)	<b>(126.955)</b>
Deterioro	-	-	2.004	-	<b>2.004</b>
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>-</b>	<b>(46.820)</b>	<b>(88.208)</b>	<b>(24.235)</b>	<b>(159.263)</b>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>37.024</b>	<b>147.226</b>	<b>20.809</b>	<b>25.726</b>	<b>230.785</b>

	<b>Obras en curso</b>	<b>Edificios y terrenos</b>	<b>Equipos</b>	<b>Otros propiedad, planta y equipos</b>	<b>Total</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2013</b>	<b>30.421</b>	<b>150.714</b>	<b>97.335</b>	<b>58.238</b>	<b>336.708</b>
Adiciones	2.622	12.225	8.242	46.312	<b>69.401</b>
Retiros/bajas	-	(2.445)	(3.518)	(1.010)	<b>(6.973)</b>
Trasposos	-	2.367	4.623	(25.697)	<b>(18.707)</b>
Otros	-	992	309	382	<b>1.683</b>
Deterioro	-	-	(430)	-	<b>(430)</b>
<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>
Depreciación del ejercicio	-	(6.776)	(10.244)	(3.428)	<b>(20.448)</b>
Otros ajustes	-	(782)	(2.148)	(508)	<b>(3.438)</b>
Depreciaciones acumuladas	-	(32.855)	(71.006)	(21.158)	<b>(125.019)</b>
Deterioro	-	-	242	-	<b>242</b>
<b>Total depreciación y deterioro acumulado</b>	<b>-</b>	<b>(40.413)</b>	<b>(83.156)</b>	<b>(25.094)</b>	<b>(148.663)</b>
<b>Saldo 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>

- c) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.
- d) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco cuenta con 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**

	<b>Hasta 1 año</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Al 31 de diciembre de 2014	199	89	-	<b>288</b>
Al 31 de diciembre de 2013	190	272	-	<b>462</b>

Por otra parte, los saldos de propiedad, planta y equipos que se encuentran en arriendo financiero al 31 de diciembre de 2014 ascienden a MM\$1.612 (MM\$1.624 en 2013) y se presentan formando parte del rubro “Otros propiedad, planta y equipos”.

## NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

### a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013, ha constituido 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\$23.832 al 31 de diciembre de 2014 (pasivo por MM\$3.026 en 2013). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 21% para 2014 y 20% para 2013)	(86.344)	(52.532)
Exceso de provisión año anterior	(1.862)	(1.092)
Provisión 35% impuesto único	(285)	(237)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	51.438	31.279
Crédito por gastos de capacitación	1.477	1.423
Crédito por adquisición de propiedad, planta y equipos	4	12
Crédito por donaciones	2.285	1.572
Impuesto renta por recuperar	7.899	14.939
Otros impuestos y retenciones por recuperar	1.556	1.610
<b>Total</b>	<b>(23.832)</b>	<b>(3.026)</b>

### b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
<b>Gasto por impuesto a la renta:</b>		
Impuesto año corriente, neto de crédito al impuesto	(86.344)	(52.533)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
	(86.344)	(52.533)
<b>Abono (cargo) por impuestos diferidos:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias	14.163	(5.690)
Cambio de tasa impuesto renta 1ra. categoría	(1.595)	-
	12.568	(5.690)
Subtotal	(73.776)	(58.223)
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(230)	(154)
Otros	5	(910)
<b>Total</b>	<b>(74.001)</b>	<b>(59.287)</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 2014 y 2013:

	Al 31 de diciembre de			
	2014		2013	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto		418.708		351.908
Tasa de impuesto aplicable	21,000		20,000	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		87.929		70.382
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(3,762)	(15.753)	(2,424)	(8.531)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,055	230	0,010	36
Efecto cambio tasas	0,381	1.595	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	(0,697)	(2.454)
Otros	-	-	(0,041)	(146)
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta</b>	<b>17,674</b>	<b>74.001</b>	<b>16,848</b>	<b>59.287</b>

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el ejercicio 2014 y 2013 es 17,674% y 16,848% respectivamente.

De acuerdo a lo señalado en el Nota 1 letra x a los estados financieros consolidados y en atención a que aún no existe un pronunciamiento expreso de la Junta Extraordinaria de Accionistas, para efectos del cálculo del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2014, hemos aplicado las tasas correspondientes al Sistema Integrado Parcial (SIP), determinando un gasto ascendente a MM\$1.595 por concepto de ajuste por cambio de tasas al impuesto diferido.

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos Acumulados		Efecto en el ejercicio	
	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2014	2013	2014	2013
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(3.398)	(484)	(2.914)	1.219
Cobertura de flujo de caja	2.463	4.405	(1.942)	6.816
<b>Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio</b>	<b>(935)</b>	<b>3.921</b>	<b>(4.856)</b>	<b>8.035</b>

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco ha registrado 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 asignados por diferencias temporarias:

	Al 31 de diciembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Conceptos:</b>						
Provisión sobre colocaciones	28.828	-	<b>28.828</b>	25.755	-	<b>25.755</b>
Provisión por vacaciones y bonos al personal	10.335	-	<b>10.335</b>	5.359	-	<b>5.359</b>
Operaciones contratos derivados	-	-	-	977	-	<b>977</b>
Operaciones leasing (neto)	5.727	-	<b>5.727</b>	127	-	<b>127</b>
Otros	11.132	-	<b>11.132</b>	10.074	-	<b>10.074</b>
Propiedad, planta y equipos	-	(15.680)	<b>(15.680)</b>	-	(12.263)	<b>(12.263)</b>
Activos transitorios	-	(25.734)	<b>(25.734)</b>	-	(19.938)	<b>(19.938)</b>
Bonos Subordinados	-	-	-	-	(4.954)	<b>(4.954)</b>
Intermediación de documentos	989	-	<b>989</b>	490	-	<b>490</b>
Operaciones contratos derivados	-	(2.463)	<b>(2.463)</b>	-	(4.022)	<b>(4.022)</b>
Colocación bonos mexicano	-	-	-	-	(665)	<b>(665)</b>
Otros	-	(497)	<b>(497)</b>	-	(2.278)	<b>(2.278)</b>
<b>Total activo (pasivo) neto</b>	<b>57.011</b>	<b>(44.374)</b>	<b>12.637</b>	<b>42.782</b>	<b>(44.120)</b>	<b>(1.338)</b>
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	(935)	<b>(935)</b>	-	3.921	<b>3.921</b>
<b>Efecto neto por impuesto diferido activo</b>	<b>57.011</b>	<b>(45.309)</b>	<b>11.702</b>	<b>42.782</b>	<b>(40.199)</b>	<b>2.583</b>

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (a)	33.619	7.790
<b>Otros activos:</b>		
Depósitos de dinero en garantía	74.629	29.804
Inversiones en oro	3.308	2.874
IVA crédito fiscal	6.052	4.896
Gastos pagados por anticipado	38.570	18.655
Ajustes de valoración por macrocoberturas	183	344
Cuentas por cobrar	43.688	32.921
Valores por recuperar	10.618	10.201
Garantías constituidas por efecto Threshold (b)	161.235	33.912
Otros activos	33.390	36.498
<b>Total</b>	<b>405.292</b>	<b>177.895</b>

- (a) Corresponden a propiedades, planta y equipos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.
- (b) Corresponden a garantías entregadas en efectivo por los llamados a margen (Margin Call) de los derivados que el Banco mantiene con bancos en el exterior.

NOTA 17 – ACTIVOS CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

- a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
<b>Bienes recibidos en pago o adjudicados:</b>		
Bienes recibidos en pago	2.721	4.653
Bienes adjudicados en remate judicial	2.057	4.195
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (a)	(21)	(734)
Bienes de propiedad, planta y equipos	400	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (b)	18.530	13.014
<b>Total</b>	<b>23.687</b>	<b>21.528</b>

- (a) 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.
- (b) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como “Bien de propiedad, planta y equipos para la venta y/o Bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta”.
- b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el ejercicio 2014 y 2013, es el siguiente:

<u>Amortización y deterioro acumulado</u>	<u>Provisión</u>
	MM\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2014</b>	<b>734</b>
Constitución de provisiones	621
Liberación de provisiones	(1.334)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>21</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2013</b>	<b>112</b>
Constitución de provisiones	734
Liberación de provisiones	(112)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>734</b>

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
<b>Depósitos y otras obligaciones a la vista</b>		
Cuentas corrientes	3.850.449	3.283.087
Otros depósitos y cuentas a la vista	399.387	371.963
Otras obligaciones a la vista	342.604	265.567
<b>Total</b>	<b>4.592.440</b>	<b>3.920.617</b>
<b>Depósitos y otras captaciones a plazo</b>		
Depósitos a plazo	8.177.472	7.657.070
Cuentas de ahorro a plazo	48.765	48.166
Otros saldos acreedores a plazo	2.372	2.462
<b>Total</b>	<b>8.228.609</b>	<b>7.707.698</b>

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
<b>Préstamos obtenidos de entidades financieras</b>		
<b>Banco Central de Chile:</b>		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	71	64
Subtotal	71	64
<b>Préstamos de instituciones financieras del país:</b>		
Préstamos interbancarios	327.976	392.449
Otras obligaciones	90.353	63.993
Subtotal	418.329	456.442
<b>Préstamos de instituciones financieras en el exterior:</b>		
Financiamientos de comercio exterior	728.181	812.148
Préstamos y otras obligaciones	526.984	236.074
Subtotal	1.255.165	1.048.222
<b>Total</b>	<b>1.673.565</b>	<b>1.504.728</b>

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
<b>Otras obligaciones financieras:</b>		
Obligaciones con el sector público	41.492	42.681
Otras obligaciones en el país	29.155	29.167
Obligaciones con el exterior	94	12
<b>Total</b>	<b>70.741</b>	<b>71.860</b>
<b>Instrumentos de deuda emitidos:</b>		
Letras de crédito	44.049	56.348
Bonos corrientes	2.481.030	2.109.376
Bonos subordinados	773.888	742.899
<b>Total</b>	<b>3.298.967</b>	<b>2.908.623</b>

b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2014		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Por vencimiento corto y largo plazo</b>			
Bonos corrientes	2.407.668	73.362	2.481.030
Bonos subordinados	773.888	-	773.888
<b>Total</b>	<b>3.181.556</b>	<b>73.362</b>	<b>3.254.918</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>			
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
<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>

c) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

**BONOS CORRIENTES EN PESOS**

Serie	Monto emitido CLP	Monto Colocado CLP	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CLP	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_AG	228.500.000.000	202.953.700.000	01/05/2013	01/05/2018	4,94%	193.072.790.181	193.073
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)							627
<b>Subtotal</b>	<b>228.500.000.000</b>	<b>202.953.700.000</b>				<b>193.072.790.181</b>	<b>193.700</b>

**BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO**

Serie	Monto emitido UF	Monto Colocado UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.916.780	121.086
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.810.709	216.982
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.960.783	215.876
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.468.938	233.192
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.677.596	133.794
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.571.503	235.718
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)							4.485
<b>Subtotal</b>	<b>75.000.000</b>	<b>50.740.000</b>				<b>48.406.309</b>	<b>1.161.133</b>

**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO**

Serie	Monto Emitido USD	Monto Colocación USD	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado MM\$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	600.247.304	364.200
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	501.622.084	304.359
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						(8.012.357)	(4.861)
<b>Subtotal</b>	<b>1.100.000.000</b>	<b>1.100.000.000 (*)</b>				<b>1.093.857.031</b>	<b>663.698</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 CHF	Monto Colocación CHF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado MM\$
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,250%	199.644.809	122.591
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,750%	119.472.819	73.362
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.466.483	91.779
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	148.739.727	91.333
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						748.692	460
<b>Subtotal</b>	<b>620.000.000</b>	<b>620.000.000</b>				<b>618.072.530</b>	<b>379.525</b>

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto Emitido YEN	Monto Colocación YEN	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado YEN	Saldo Adeudado MM\$
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04-12-2014	04-12-2017	0,70%	4.853.122.496	24.655
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04-12-2014	04-12-2019	0,81%	9.993.873.108	50.771
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04-12-2014	04-12-2017	0,69%	1.485.669.151	7.548
<b>Subtotal</b>	<b>16.500.000.000</b>	<b>16.500.000.000</b>				<b>16.332.664.755</b>	<b>82.974</b>
<b>Total Bonos Corrientes</b>							<b>2.481.030</b>

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto Emitido UF	Monto Colocación UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	366.702	9.031
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	523.021	12.880
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	708.433	17.447
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	250.431	6.167
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	850.893	20.955
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.311.972	32.310
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.165.905	28.713
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.151.495	28.358
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	631.225	15.545
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.555.379	38.304
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.618.513	39.859
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.870.483	46.065
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.061.200	50.761
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.708.000	42.063
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.503.465	135.536
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.535.753	87.075
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.641.172	65.044
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.970.218	97.775
<b>Total Bonos Subordinados</b>	<b>54.600.000</b>	<b>44.600.000</b>				<b>31.424.260</b>	<b>773.888</b>

**TOTAL BONOS**

**3.254.918**

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	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
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	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CLP	Saldo Adeudado MM\$
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 MX	Monto Colocación MX	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado MX	Saldo Adeudado MM\$
BC11	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 USD	Monto Colocación USD	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado MM\$
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 FairValue)						(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 CHF	Monto Colocación CHF	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado MM\$
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>

**Total Bonos Corrientes**

**2.109.376**

**BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO**

Serie	Monto Emitido UF	Monto colocado UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
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>Total Bonos Subordinados</b>	<b>54.600.000</b>	<b>44.600.000</b>				<b>31.871.014</b>	<b>742.899</b>
<b>TOTAL BONOS</b>							<b>2.852.275</b>

NOTA 21 - PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Provisiones para dividendos mínimos	102.891	90.088
Provisiones por contingencias	17.439	16.588
<b>Total</b>	<b>120.330</b>	<b>106.676</b>

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio 2014 y 2013:

	Dividendos mínimos	Contingencias	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2014</b>	<b>90.088</b>	<b>16.588</b>	<b>106.676</b>
Provisiones constituidas	102.891	1.014	103.905
Aplicación de provisiones	(90.088)	(163)	(90.251)
Liberación de provisiones	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>102.891</b>	<b>17.439</b>	<b>120.330</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2013</b>	<b>81.377</b>	<b>7.516</b>	<b>88.893</b>
Provisiones constituidas	90.088	9.292	99.380
Aplicación de provisiones	(81.377)	(220)	(81.597)
Liberación de provisiones	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>90.088</b>	<b>16.588</b>	<b>106.676</b>

## NOTA 22 - OTROS PASIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	144.756	113.381
Ingresos percibidos por adelantado	24.940	26.017
Ajustes de valorización por macro coberturas	3.089	1.818
Acreedores varios	55.745	30.674
Beneficios y remuneraciones al personal	33.851	21.633
Otros pasivos	19.778	33.709
<b>Total</b>	<b>282.159</b>	<b>227.232</b>

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	25.077	13.485
Provisión de vacaciones	8.774	8.148
<b>Total</b>	<b>33.851</b>	<b>21.633</b>

## NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de los Estados de Situación Financiera Consolidados, los siguientes saldos relacionados con compromisos o responsabilidades propias del giro:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
<b>CREDITOS CONTINGENTES</b>		
<b>Avales y fianzas:</b>		
Avales y fianzas en moneda extranjera	174.344	118.534
Cartas de crédito del exterior confirmadas	732	1.588
Cartas de créditos documentarias emitidas	136.300	135.818
<b>Boletas de garantía:</b>		
Boletas de garantía en moneda chilena	652.126	716.645
Boletas de garantía en moneda extranjera	171.744	184.923
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.259.567	2.685.246
<b>Otros compromisos de crédito:</b>		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	71.345	100.796
Otros	206.525	332.457
<b>OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS</b>		
<b>Cobranzas:</b>		
Cobranzas del exterior	213.590	152.753
Cobranzas del país	143.133	130.951
<b>CUSTODIA DE VALORES</b>		
Valores custodiados en poder del Banco	130.291	135.466
<b>Totales</b>	<b>5.159.697</b>	<b>4.695.177</b>

b) Juicios y procedimientos legales

**Banco BCI**

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 registrados 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.

**BCI Corredor de Bolsa S.A.**

Al 31 de diciembre de 2014, tiene una demanda revocatoria concursal de fecha 8 de agosto de 2011 de procedimiento sumario ante el Vigésimo tercer Juzgado Civil de Santiago, N° de ROL C-10251-2008 entre Inversiones Acson Ltda. BCI Corredor de Bolsa S.A. y otros. Acción que busca declarar la inoponibilidad de la liquidación de ciertas operaciones simultáneas que había realizado Alfa Corredores de Bolsa S.A., antes de ser declarada en quiebra por un monto de MM\$8.330. Mediante la última resolución de la causa, el tribunal citó a las partes a oír sentencia. Existe una probabilidad baja de perder el juicio.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2014 no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 31 de diciembre de 2014, tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa de Valores cuya valorización asciende a MM\$98.795 (MM\$106.987 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, 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\$2.497 (MM\$3.494 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$61 (MM\$52 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo, venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile cuya valorización asciende a MM\$11.663 (MM\$13.261 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$259.

Al 31 de diciembre de 2014, mantiene constituida una garantía ascendente a UF20.000 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 2014 N°330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2015 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.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de diciembre de 2014, cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N°3105059-6 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2014 hasta el 30 de noviembre de 2015, con una cobertura de UF100.000.

#### **BCI Corredores de Seguros S.A.**

Al 31 de diciembre de 2014, 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°10026158 por un monto asegurado de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2014 hasta el 14 de abril de 2015, 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°10026159 por un monto asegurado de UF60.000 con deducible de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2014 hasta el 14 de abril de 2015, 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.

#### **BCI Factoring S.A.**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$1.743 (MM\$1.854 en 2013) equivalentes a US\$2.870.000,00 (US\$3.540.000,00 en 2013) de los cuales, se han utilizado MM\$143 (MM\$912 en 2013) equivalentes a US\$235.405,01 (US\$1.741.631,71 en 2013).

#### 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 Consolidados 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:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Avales y finanzas	174.344	118.534
Cartas de crédito documentarias	136.300	135.818
Boletas de garantía	823.870	901.568
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.976.345	1.597.503
Provisiones constituidas (Nota 21)	(17.017)	(16.408)
<b>Total</b>	<b>3.093.842</b>	<b>2.737.015</b>

e) Documentos en custodia y en cobranza por parte de los Bancos

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Documentos en cobranza	356.723	283.704
Custodia de valores en poder del Banco	130.291	135.466
<b>Total</b>	<b>487.014</b>	<b>419.170</b>

f) Juicios y procedimientos legales y garantías de las sociedades de Apoyo al Giro

Las sociedades de apoyo al giro: 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., y Artikos Chile S.A., al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no poseen compromisos ni contingencias vigentes que comprometan sus activos.

**NEXUS S.A**

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

La Sociedad al 31 de diciembre de 2014 posee las siguientes contingencias y restricciones:

a) Juicios civiles

Nexus S.A no registra juicios laborales, en lo civil existe un caso que no tiene impacto financieros significativos.

b) Seguros responsabilidad civil

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene vigente seguro de responsabilidad civil para directores y administradores aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el código POL 101021, 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

Garantías recibidas:

Recepcionadas a favor de Nexus S.A. MM\$601

Garantías entregadas:

Tomadas en pagaré por Nexus S.A., para garantizar Servicio contractual. MM\$114

## **ADMISTRADOR FINANCIERO DEL TRANSANTIAGO S.A.**

Con respecto a AFT (Administrador Financiero 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 2014, existen 8 boletas de garantías tomadas por la Sociedad, por un total UF96.000, con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento del contrato suscrito con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones de Chile y 2 boletas de garantía tomada por la Sociedad, por un total UF4.000, para asegurar el cumplimiento de las obligaciones laborales y previsionales del AFT

#### **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:

- 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 su cuantía.

- IVU Traffic Technologies AG e IVU Chile Limitada con AFT y Fisco de Chile:
- 19° Juzgado Civil
- C-26424-2014
- Materia: Demanda en juicio ordinario por responsabilidad civil contractual y, en subsidio, por responsabilidad civil precontractual
- Cuantía: Euro €\$8.539.309 que a la fecha de presentación de la demanda (26 de noviembre de 2014), equivalen a MM\$6.363, más las costas de la causa.

Estado del juicio: Con fecha 1 de diciembre de 2014, el AFT fue notificado de la demanda de autos.

Con fecha 19 de diciembre de 2014, fueron presentadas excepciones dilatorias por parte de AFT y del Fisco. A la fecha, estas excepciones se encuentran pendientes de resolución judicial.

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

**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 en garantía

i) Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantías, como exigencia de clientes en la operación del negocio por un monto de MM\$161 al 31 de diciembre de 2014.

ii) Boletas recibidas

La sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de MM\$25.049 al 31 de diciembre de 2014. 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.

**REDBANC S.A.**

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

Garantías

<b>Contratista o Proveedor</b>	<b>Moneda</b>	<b>Monto</b>	<b>Fecha de vencimiento</b>	<b>Concepto</b>
Banco Consorcio	MM\$	1.500	30/04/205	Garantizar lo señalado en el párrafo tercero de lo clausura VII del acuerdo interlicenciados.
Empresa Constructora Rs Ltda.	MM\$	30	09/04/2015	Garantizar el contrato de construcción respecto de la habilitación de Laboratorio ATM.
Claro Chile S.A.	UF	1.058	31/08/2017	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de suministro de servicios de telefonía.
GtdTeleductos S.A.	UF	5.000	31/08/2017	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de suministro de servicios de telefonía.
Telefonica Empresas Chile S.A	UF	5.000	31/08/2017	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de suministro de servicios de telefonía.

Al 31 de diciembre de 2014 no se presentan litigios significativos que debieran ser revelados en los estados financieros de la sociedad.

## SERVIPAG LIMITADA.

Con respecto a Servipag Limitada, a continuación se detalla información relevante a considerar:

### Garantías

La sociedad, le entregado boletas en garantía por concepto de arriendo de sucursales por un monto de MM\$218 al 31 de diciembre de 2014.

No existen otros compromisos o contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros de la sociedad.

## SERVICIOS DE INTRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A.

La filial Comder Contraparte Central S.A., con fecha 13 de octubre de 2014, se suscribió un contrato con Calypso Inc., correspondiente al desarrollo de nuevos productos que serán incorporados al software base. El costo total que emana de este contrato, es de USD816.853, impuesto adicional incluido.

## NOTA 24 - PATRIMONIO

### a) Capital social

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

	Acciones ordinarias	
	2014	2013
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	107.174.450	105.855.267
Emisión de acciones liberadas	1.526.714	1.319.183
<b>Totales emitidas al 31 de diciembre de</b>	<b>108.701.164</b>	<b>107.174.450</b>

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de marzo de 2014, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2013, ascendente a MM\$300.294, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.260 por acción entre el total de 107.174.450 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$135.039.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$165.255.

El 25 de marzo de 2014, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$165.255, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1. Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$120.211 y,
2. capitalizando, mediante la emisión de 1.526.714 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$45.044.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.381.871 dividido en 107.174.450 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\$1.547.126 y se dividirá en 108.701.164 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° 168 de 12 de junio de 2014. El correspondiente Certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 23 de junio de 2014 y se inscribió a Fojas 44.420 N° 27.443 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2014.

Al 31 de diciembre de 2014 no se ha concretado el aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 26 de septiembre de 2013 por MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga las aprobaciones necesarias 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 enfrentar 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.

b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2014	Acciones	
	N° de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.870.932	55,08
Jorge Yarur Bascuñan	4.593.766	4,23
Inversiones BCP S.A.	4.082.731	3,76
Banco de Chile por cuenta de terceros C.A.	3.964.090	3,65
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.776.816	3,47
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	3.395.662	3,12
AFP Habitat S.A.	2.143.026	1,97
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.059.013	1,89
AFP Provida S.A.	1.920.669	1,77
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.699.701	1,56
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.601.517	1,47
AFP Capital S.A.	1.482.826	1,36
Inversiones Millaray S.A.	1.322.473	1,22
AFP Cuprum S.A.	1.217.065	1,12
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.192.665	1,10
Luis Enrique Yarur Rey	1.061.778	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	794.900	0,73
Empresas JY S.A.	706.028	0,65
Inversiones VYR Ltda.	578.495	0,53
BainesOehlmann Nelly	503.965	0,46
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	474.789	0,44
Corbanca Corredores de Bolsa	406.677	0,37
Larrain Vial S.A. Corredores de Bolsa	398.909	0,37
Inversiones Lo Recabarren Limitada	346.416	0,32
BtgPactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	336.213	0,31
Otros Accionistas	8.770.042	8,07
<b>Acciones suscritas y pagadas</b>	<b>108.701.164</b>	<b>100,00</b>

**Al 31 de diciembre de 2013**

	<b>Acciones</b>	
	<b>Nº de acciones</b>	<b>% de participación</b>
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
A.F.P. 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
A.F.P. Cuprum S.A.	1.326.285	1,24
Inversiones Millaray S.A.	1.303.899	1,22
A.F.P 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
BainesOehlmann Nelly	496.887	0,46
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	468.121	0,44
BtgPactual 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>Acciones suscritas y pagadas</b>	<b>107.174.450</b>	<b>100,00</b>

c) Dividendos

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
\$ por acción ordinaria	1.260	865

La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2014 asciende a MM\$102.891 (MM\$90.088 en 2013).

d) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	342.972	300.294
<b>Resultado disponible para accionistas en MM\$</b>	<b>342.972</b>	<b>300.294</b>
Promedio ponderado de número de acciones	108.701.164	107.174.450
<b>Ganancia básica por acción (\$/Acción)(*)</b>	<b>3.155</b>	<b>2.802</b>

(\*) La utilidad básica y diluida está calculada en base a la utilidad del ejercicio de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

e) Diferencias de cambios netas

Al 31 de diciembre de 2014 y al 2013, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM\$
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>5.707</b>
Saldo al 1 de enero de 2014	5.707
Cargos de diferencias de cambio netas	9.169
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>14.876</b>

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

	Cartera disponible para la venta MM\$	Coberturas de flujo de caja MM\$
<b>Saldo en otro resultado integral año 2012</b>	<b>19.128</b>	<b>11.630</b>
Traspasados a resultados del ejercicio 2013	7.614	(326)
Variación de cartera disponible para la Venta	(24.324)	(33.328)
<b>Saldo en otro resultado integral año 2013</b>	<b>2.418</b>	<b>(22.024)</b>
Traspasados a resultado del ejercicio 2014	1.921	126
Variación de cartera disponible para la Venta	4.936	12.438
<b>Saldo en otro resultado integral año 2014</b>	<b>9.275</b>	<b>(9.460)</b>

f) Naturaleza y propósito 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 ejercicio.

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 Resultado del Ejercicio Consolidados como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

g) Requerimientos de capital

El capital básico al 31 de diciembre de 2014, 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 sobrepuestos 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. El rubro propiedad, planta y equipos tiene 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 del ejercicio 2014 y 2013, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de diciembre de			
	2014	2013	2014	2013
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Activos del estado consolidado de situación financiera (neto de provisiones)(*)</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	1.547.758	1.261.766	-	-
Operaciones con liquidación en curso	940.888	698.013	192.371	458.328
Instrumentos para negociación	1.227.807	1.042.536	217.554	116.709
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	143.451	195.021	143.451	195.021
Contratos de derivados financieros	2.400.505	1.269.280	755.499	505.671
Adeudado por bancos	328.960	106.151	322.610	101.946
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	15.430.932	14.089.071	14.110.021	12.966.582
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	859.185	934.351	346.555	384.924
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	101.086	80.093	101.086	80.093
Intangibles	91.030	83.346	91.030	83.346
Propiedad, planta y equipos	230.785	233.019	230.785	233.019
Impuestos corrientes	65.326	52.325	6.533	5.232
Impuestos diferidos	74.076	56.846	7.408	5.685
Otros activos	426.705	197.176	251.925	197.175
<b>Activos fuera del estado de situación financiera consolidado</b>				
Créditos contingentes	2.443.680	2.270.592	1.466.208	1.362.355
Agregados y deducciones	(1.268.328)	(426.560)	-	-
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>	<b>25.043.846</b>	<b>22.143.026</b>	<b>18.243.036</b>	<b>16.696.086</b>

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

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Capital básico	1.800.964	1.582.100
Patrimonio efectivo	2.513.953	2.244.679
Total activos consolidados	25.043.846	22.143.026
Activos consolidados ponderados por riesgo	18.243.036	16.696.086

### Conceptos

	<b>Razón</b>	
	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Capital básico/activos consolidados	7,19	7,14
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	9,87	9,48
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,78	13,44

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>			<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>		
	<b>Intereses</b>	<b>Reajustes</b>	<b>Total</b>	<b>Intereses</b>	<b>Reajustes</b>	<b>Total</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Contratos de retrocompra	1.925	42	<b>1.967</b>	2.605	12	<b>2.617</b>
Créditos otorgados a bancos	2.949	-	<b>2.949</b>	1.784	-	<b>1.784</b>
Colocaciones comerciales	548.297	177.350	<b>725.647</b>	588.860	63.215	<b>652.075</b>
Colocaciones para la vivienda	134.494	162.712	<b>297.206</b>	119.419	53.202	<b>172.621</b>
Colocaciones de consumo	306.273	2.151	<b>308.424</b>	293.839	1.018	<b>294.857</b>
Instrumentos de inversión	33.655	11.836	<b>45.491</b>	38.275	4.672	<b>42.947</b>
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	13.124	2.588	<b>15.712</b>	15.665	1.017	<b>16.682</b>
Resultado de coberturas contables (MTM)	(72.414)	-	<b>(72.414)</b>	2.387	-	<b>2.387</b>
<b>Total de ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>968.303</b>	<b>356.679</b>	<b>1.324.982</b>	<b>1.062.834</b>	<b>123.136</b>	<b>1.185.970</b>

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Depósitos a la vista	(5.310)	(3.420)
Contratos de retrocompra	(15.338)	(18.476)
Depósitos y captaciones a plazo	(313.876)	(346.508)
Obligaciones con bancos	(14.303)	(20.724)
Instrumentos de deuda emitidos	(229.223)	(137.067)
Otras obligaciones financieras	(2.162)	(3.311)
Resultado de coberturas contables	24.126	(7.104)
Otros gastos por intereses y reajustes	(917)	(335)
<b>Total de gastos por intereses y reajustes</b>	<b>(557.003)</b>	<b>(536.945)</b>

## NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Ingresos por comisiones:</b>		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	19.464	19.483
Comisiones por avales y cartas de crédito	19.371	19.183
Comisiones por servicios de tarjetas	49.723	46.068
Comisiones por administración de cuentas	33.714	31.993
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	44.237	41.162
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.510	3.494
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	40.359	30.283
Remuneraciones por comercialización de seguros	32.212	30.507
Remuneraciones por servicios prestados	19.561	16.856
Otras comisiones ganadas	8.341	10.129
<b>Total de ingresos por comisiones</b>	<b>270.492</b>	<b>249.158</b>
<b>Gastos por comisiones:</b>		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(29.299)	(28.097)
Comisiones por operación de valores	(13.740)	(11.490)
Otras comisiones pagadas	(15.240)	(14.356)
<b>Total de gastos por comisiones</b>	<b>(58.279)</b>	<b>(53.943)</b>

## NOTA 27- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Cartera de negociación	107.793	79.323
Contratos de instrumentos derivados (Nota 8)	16.533	(23)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	3.527	1.578
Cartera disponible para la venta	12.148	21.793
Otros	(67)	(265)
<b>Total</b>	<b>139.934</b>	<b>102.406</b>

NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Resultado de cambio monedas extranjeras</b>		
Utilidad por diferencia de cambio	15.960.762	10.619.762
Pérdida por diferencia de cambio	(16.033.665)	(10.666.286)
Subtotal	<u>(72.903)</u>	<u>(46.524)</u>
<b>Resultado por reajuste por tipo de cambio</b>		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	13.696	9.075
Subtotal	<u>13.696</u>	<u>9.075</u>
<b>Resultado de coberturas contables</b>		
Resultado en coberturas de activos	10.554	23.179
Resultado en coberturas de pasivos	9.927	36.396
Subtotal	<u>20.481</u>	<u>59.575</u>
<b>Total</b>	<b><u>(38.726)</u></b>	<b><u>22.126</u></b>

En este rubro se presentan los resultados devengados en el período por la mantención de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, los resultados realizados por compra venta de divisas y los resultados de derivados utilizados para la cobertura contable en moneda extranjera.

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2014	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				Total
	Adeudado por Bancos	Colocaciones Comerciales	Colocaciones para Vivienda	Colocaciones de Consumo	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:					
Provisiones individuales	723	71.859	-	-	72.582
Provisiones grupales	-	58.183	2.942	132.054	193.179
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	<b>723</b>	<b>130.042</b>	<b>2.942</b>	<b>132.054</b>	<b>265.761</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	(197)	(16.818)	-	-	(17.015)
Provisiones grupales	-	(1.472)	-	(15.269)	(16.741)
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	<b>(197)</b>	<b>(18.290)</b>	<b>-</b>	<b>(15.269)</b>	<b>(33.756)</b>
Recuperación de activos castigados	-	(11.771)	(2.327)	(26.139)	(40.237)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-
<b>Resultado neto provisión por riesgo de crédito</b>	<b>526</b>	<b>99.981</b>	<b>615</b>	<b>90.646</b>	<b>191.768</b>

2013	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Adeudado por Bancos	Colocaciones Comerciales	Colocaciones para Vivienda	Colocaciones de Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:					
Provisiones individuales	104	56.905	-	-	57.009
Provisiones grupales	-	67.218	2.976	102.014	172.208
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	<b>104</b>	<b>124.123</b>	<b>2.976</b>	<b>102.014</b>	<b>229.217</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	(148)	(5.535)	-	-	(5.683)
Provisiones grupales	-	(2.312)	(1.821)	(6.679)	(10.812)
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	<b>(148)</b>	<b>(7.847)</b>	<b>(1.821)</b>	<b>(6.679)</b>	<b>(16.495)</b>
Recuperación de activos castigados	-	(11.712)	(1.587)	(26.364)	(39.663)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-
<b>Resultado neto provisión por riesgo de crédito</b>	<b>(44)</b>	<b>104.564</b>	<b>(432)</b>	<b>68.971</b>	<b>173.059</b>

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

## NOTA 30 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	128.542	117.761
Bonos o gratificaciones	119.388	107.251
Indemnización por años de servicio	9.857	8.450
Gastos de capacitación	3.244	3.181
Otros gastos de personal	15.615	15.314
<b>Total</b>	<b>276.646</b>	<b>251.957</b>

## NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
<b>Gastos generales de administración</b>		
Mantenimiento y reparación de propiedad, planta y equipos	8.514	7.904
Arriendos de oficina	22.811	22.203
Arriendo de equipos	523	470
Primas de seguro	3.928	4.255
Materiales de oficina	4.872	4.713
Gastos de informática y comunicaciones	24.590	23.723
Alumbrado, calefacción y otros servicios	5.655	5.253
Servicio de vigilancia y transporte de valores	10.480	9.813
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.964	4.040
Gastos judiciales y notariales	2.695	3.060
Honorarios por informes técnicos	3.701	3.210
Servicios de aseo	4.303	3.194
Asesorías	9.173	6.605
Casillas, correos y franqueos	1.662	1.451
Otros gastos generales de administración	15.964	16.138
<b>Servicios subcontratados</b>		
Procesamientos de datos	5.090	4.873
Venta de productos	1	165
Otros	6.085	6.434
<b>Gastos del Directorio</b>		
Remuneraciones del Directorio	2.912	2.681
Otros gastos del Directorio	83	71
<b>Gastos de Publicidad</b>	18.378	17.088
<b>Impuestos, contribuciones y aportes</b>		
Contribuciones de bienes raíces	1.123	1.099
Patentes	1.379	1.326
Otros impuestos	379	394
Aporte a la SBIF	5.483	4.995
<b>Total</b>	<b>163.748</b>	<b>155.158</b>

NOTA 32 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	(22.498)	(20.448)
Amortización de intangibles	(18.362)	(16.257)
<b>Total</b>	<b>(40.860)</b>	<b>(36.705)</b>

- b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM\$	MM\$
<b>Deterioro</b>		
Instrumento de inversión	-	(4.730)
Propiedad, planta y equipos	(84)	(188)
Intangibles	-	(273)
<b>Saldos al 31 de diciembre de</b>	<b>(84)</b>	<b>(5.191)</b>

El deterioro de propiedad, planta y equipos corresponde a siniestros de cajeros automáticos por un monto de MM\$84 en el ejercicio 2014 y de MM\$188 para el 2013 respectivamente.

- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2014 y 2013 y los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	2014			2013		
	Propiedad, planta y equipos	Intangibles	Total	Propiedad, planta y equipos	Intangibles	Total
<b>Saldos al 1 de enero</b>	<b>148.663</b>	<b>109.457</b>	<b>258.120</b>	<b>131.651</b>	<b>93.503</b>	<b>225.154</b>
Cargos por depreciación y amortización	22.498	18.362	40.860	20.448	16.257	36.705
Deterioro del ejercicio	(84)	-	(84)	(188)	(273)	(461)
Bajas y ventas del ejercicio	(11.676)	-	(11.676)	(3.030)	(13)	(3.043)
Otros ajustes	(138)	1.051	913	(218)	(17)	(235)
<b>Saldo al 31 de diciembre de</b>	<b>159.263</b>	<b>128.870</b>	<b>288.133</b>	<b>148.663</b>	<b>109.457</b>	<b>258.120</b>

## NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

### a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Ingresos por bienes recibidos en pago</b>		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	5.354	3.782
Otros ingresos	-	-
Subtotal	<u>5.354</u>	<u>3.782</u>
<b>Otros ingresos</b>		
Utilidad por venta de propiedad, planta y equipos	241	18
Indemnización de compañías de seguros	870	818
Utilidad de leasing	5.090	2.702
Otros ingresos	19.332	14.441
Subtotal	<u>25.533</u>	<u>17.979</u>
<b>Total</b>	<b><u>30.887</u></b>	<b><u>21.761</u></b>

### b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2014 y 2013, la composición de los gastos operacionales es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago</b>		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	606
Castigo de bienes recibidos en pago	2.847	2.728
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	226	299
Subtotal	<u>3.073</u>	<u>3.633</u>
<b>Otros gastos</b>		
Pérdida por venta de propiedad, planta y equipos	1.103	608
Aportes y donaciones	3.694	5.034
Castigos por gastos judiciales y notariales	2.515	2.069
Gastos por leasing	7.478	4.360
Castigos no operacionales	4.070	3.721
Gastos por convenios	960	900
Otros gastos	7.682	4.089
Subtotal	<u>27.502</u>	<u>20.781</u>
<b>Total</b>	<b><u>30.575</u></b>	<b><u>24.414</u></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 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar</b>						
Colocaciones comerciales	151.745	70.185	8.636	106.731	52.044	6.065
Colocaciones para vivienda	-	-	24.639	-	-	20.966
Colocaciones de consumo	-	-	3.673	-	-	2.660
<b>Colocaciones brutas</b>	<b>151.745</b>	<b>70.185</b>	<b>36.948</b>	<b>106.731</b>	<b>52.044</b>	<b>29.691</b>
Provisiones sobre colocaciones	(340)	(112)	(24)	(922)	(95)	(36)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>151.405</b>	<b>70.073</b>	<b>36.924</b>	<b>105.809</b>	<b>51.949</b>	<b>29.655</b>
Créditos contingentes	66.307	14.507	9.313	80.725	10.857	6.539
Provisiones sobre créditos contingentes	(86)	(15)	(9)	(63)	(5)	(7)
<b>Colocaciones contingentes netas</b>	<b>66.221</b>	<b>14.492</b>	<b>9.304</b>	<b>80.662</b>	<b>10.852</b>	<b>6.532</b>

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios de diciembre 2014 y 2013, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Diciembre 2014 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
				Cargo MM\$	Abono MM\$
Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Otras Negocio	Fabricación de tarjetas	282	282	-
Artikos Chile S.A.	Conjunto	Servicio de adquisiciones	691	691	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	144	144	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Controlador Común	Servicio de recaudación y uso de canales	5.464	-	5.464
		Instrumentos Financieros Depósito a Plazo	1.428	28	-
		Pago de primas	229	175	-
		Comisiones de Intermediación BCI CCSS(*)	17.754	-	17.754
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	2.803	-	2.803
BCI Seguros Generales S.A.	Controlador Común	Comisiones por Recaudación y Pac Siniestros	795	-	668
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	895	-	895
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS(*)	1.725	34	-
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	13.574	-	13.574
		Transacciones Electrónicas Bancarias	1.368	-	1.368
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	655	655	-
Combanc S.A.	Coligada	Servicio correo postal	315	315	-
Conexxion Spa	Otras	Custodia de instrumentos financieros	343	343	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Coligada	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	202	202	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Servicio de Comunicaciones	838	643	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	469	469	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	1.144	417	-
Imagemaker S.A.	Otras	Impresión de formularios	1.016	350	-
Jordan ( Chile ) S.A.	Controlador Común		1.963	1.963	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas Servicios de instalación y aseos de	6.126	6.126	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Atm's	300	300	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.758	4.758	-
Salcobrand S.A.	Controlador Común	Arriendo espacios para Cajeros Atm's	224	224	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de Eventos	304	304	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio Información Comercial	952	952	-
Servipag S.A.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	7.757	7.757	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio Información Financiera	381	381	-
Transbank S.A.	Coligada	Administración de tarjetas de créditos	45.668	8.291	37.377

Diciembre 2013 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Efecto en resultados		
			Monto de la transacción MM\$	Cargo MM\$	Abono MM\$
Archivos Credenciales e Impresos					
Archivert Ltda.	Otras	Fabricación de tarjetas	189	189	-
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	691	691	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	160	160	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Controlador Común	Servicio de recaudación y uso de canales	5.114	-	5.114
		Pago de primas	190	150	-
		Siniestros	784	-	31
		Comisiones de Intermediación BCI CCSS(*)	12.319	-	12.319
BCI Seguros Generales S.A.	Controlador Común	Comisiones por Recaudación y Pac Siniestros	707 585	- -	594 585
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS(*)	10.789	-	10.789
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	1.362	-	1.362
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Coligada	Transacciones Electrónicas Bancarias	596	596	-
Combank S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	281	281	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	394	394	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Coligada	Custodia de instrumentos financieros	166	166	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	689	560	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de Comunicaciones	406	406	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	715	564	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	677	323	-
Jordan ( Chile ) S.A.	Controlador Común	Impresión de formularios	2.120	2.120	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	5.423	5.423	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Servicio de instalación y aseos de Atm's,	206	206	-
Redbank S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.378	4.378	-
Salcobrand S.A.	Controlador Común	Arriendo espacios para Cajeros Atm's	260	260	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de Eventos	74	74	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio Información Comercial	669	669	-
Servipag S.A.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	7.100	5.901	1.199
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio Información Financiera	622	622	-
Transbank S.A.	Coligada	Administración de tarjetas de créditos	39.882	6.772	33.111

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

(\*) Filial BCI Corredores de Seguros S.A.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
<b>PASIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	63.469	64.026
Depósitos y otras captaciones a plazo	107.513	71.972
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

<u>Tipo de ingreso o gasto reconocido</u>	<u>Entidad</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>			
		<u>2014</u>		<u>2013</u>	
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos	Varias	14.028	(1.955)	10.365	(1.982)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	79.903	(35.804)	65.104	(30.905)
<b>Total</b>		<b>93.931</b>	<b>(37.759)</b>	<b>75.469</b>	<b>(32.887)</b>

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	4.947	4.684
Indemnizaciones por cese de contrato	337	283
<b>Total</b>	<b>5.284</b>	<b>4.967</b>

(\*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$2.995 al 31 de diciembre de 2014 (MM\$2.752 de 2013).

f) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2014, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

<u>Cargo</u>	<u>Nº de ejecutivos</u>
Director	9
Gerente General	11
Gerente División y Área	13
<b>Total</b>	<b>33</b>

g) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de					
	2014			2013		
	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	1.352	1.027.776	18	793	1.013.349	22
Créditos para la vivienda	912	297.206	88	1.248	172.621	76
Garantías	924	-	-	1.194	-	-
<b>Total</b>	<b>3.188</b>	<b>1.324.982</b>	<b>106</b>	<b>3.235</b>	<b>1.185.970</b>	<b>98</b>

Al 31 de diciembre de 2014, 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	Partícipe 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 contratan 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 debito 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 Red Bancaria interconectada.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al partícipe, 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	Artikos 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.

Nº	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
11	Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Producción de tarjetas de crédito y debito	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
12	Combanc S.A.	Compensación y liquidación de los pagos de Altos Montos. Mensajería SWIFT (Solicitar y o recibir del banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Liquidación pagos de Altos Montos	Compensación y liquidación de los pagos de Altos Montos. Mensajería SWIFT (Solicitar y o recibir del banco de Chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Indefinido	Renovación automática.
13	Conexxion Spa	Correo postal (servicio de carta normal y certificada) Mensajería (servicio de valija interna y motos)	Correo y Mensajería	Correo postal (servicio de carta normal y certificada) Mensajería (servicio de valija interna y motos)	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
14	Depósitos Central de Valores S.A.	Servicio Depósito y Custodia de Valores.	Custodia de Valores.	Servicio Depósito y Custodia de Valores.	Indefinido	Renovación automática.
15	Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Desarrollos y mantención de Software en plataforma Lotus notes y sistema Aprocred (aprobación de créditos).	Desarrollos Tecnológicos	Desarrollos y mantención de Software en plataforma Lotus notes y sistema Aprocred (aprobación de créditos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
16	GTD Teleductos S.A.	Servicios de Telefonía y Comunicación de datos, Arriendo de Enlaces, enlaces continuidad, Telefonía Fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Servicio de Telefonía	Servicios de Telefonía y Comunicación de datos, Arriendo de Enlaces, enlaces continuidad, Telefonía Fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
17	Imagemaker IT S.A.	Venta de Dispositivos de Seguridad Computacional (Multipass)	Desarrollos Tecnológicos	Venta de Dispositivos de Seguridad Computacional (Multipass)	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
18	Imagemaker S.A.	Desarrollo de Software, Mantención y Soporte de Aplicaciones Internet y Móviles.	Desarrollos Tecnológicos	Desarrollo de Software, Mantención y Soporte de Aplicaciones Internet y Móviles.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
19	PB Soluciones Ltda.	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Aseo y Mantención de ATM	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
20	Salcobrand S.A.	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Arriendo de site ATM	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
21	Santo Producciones Ltda.	Producción de eventos	Eventos	Producción de eventos	Indefinido	Renovación automática.
22	Servicios de Información avanzada S.A.	Servicio Buró: Información financiera y comercial de personas.	Información financiera y comercial	Servicio Buró: Información financiera y comercial de personas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
23	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Servicio de Mensajería Electrónica: Intercambio de información segura. Servicio Cámara de compensación: Corresponde al canje electrónico	Información financiera y comercial	Servicio de Mensajería Electrónica: Intercambio de información segura. Servicio Cámara de compensación: Corresponde al canje electrónico.	Indefinido	Renovación automática.

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

a) Instrumentos financieros que 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.

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	
	<u>Valor libro</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor libro</u>	<u>Valor Razonable</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
<b>Activos</b>				
<b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Nota 10)</b>				
Colocaciones comerciales	10.124.001	10.403.371	9.537.324	9.852.573
Colocaciones para la vivienda	3.263.362	3.795.414	2.752.928	3.259.238
Colocaciones de consumo	1.985.762	2.010.558	1.764.297	1.982.799
<b>Subtotal</b>	<b>15.373.125</b>	<b>16.209.343</b>	<b>14.054.549</b>	<b>15.094.610</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>15.373.125</b>	<b>16.209.343</b>	<b>14.054.549</b>	<b>15.094.610</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Depósitos y otras captaciones a plazo (Nota 18)</b>				
Depósitos a plazo	8.177.472	8.275.549	7.657.070	7.657.674
Cuentas de ahorro y otros acreedores a plazo	51.137	51.137	50.628	50.557
<b>Subtotal</b>	<b>8.228.609</b>	<b>8.326.686</b>	<b>7.707.698</b>	<b>7.708.231</b>
<b>Obligaciones con bancos (Nota 19)</b>				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	29.808	29.824	51.503	48.479
Financiamientos de comercio exterior	728.181	728.789	812.148	813.391
<b>Subtotal</b>	<b>757.989</b>	<b>758.613</b>	<b>863.651</b>	<b>861.870</b>
<b>Instrumentos de deuda emitidos (Nota 20)</b>				
Bonos y bonos subordinados	3.254.918	3.735.163	2.852.275	3.186.382
<b>Subtotal</b>	<b>3.254.918</b>	<b>3.735.163</b>	<b>2.852.275</b>	<b>3.186.382</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>12.241.516</b>	<b>12.820.462</b>	<b>11.423.624</b>	<b>11.756.483</b>

El Banco ha identificado aquellos activos y pasivos financieros a costo amortizado de mayor relevancia a los efectos de la preparación de la información presentada en esta nota. Para esto, se han considerado tanto la materialidad cuantitativa del instrumento como su naturaleza, contemplando por ejemplo el plazo del instrumento, tipo, etc. Los otros activos y pasivos financieros se encuentran registrados a sus respectivos valores razonables.

## **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 considerados para estos efectos son:

1. A partir de los modelos de estimación, 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**

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 valorización, 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 valorización como interpolación o *matrixpricing*, basada 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 valorización**

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 de diciembre de 2014**

	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Renta fija local	1.817.236	-	-	<b>1.817.236</b>
Renta fija internacional	268.028	-	-	<b>268.028</b>
<b>Total renta fija</b>	<b>2.085.264</b>	-	-	<b>2.085.264</b>
Derivados negociación	-	(80.588)	31.924	(48.664)
Derivados coberturas contables	-	11.777	-	<b>11.777</b>
<b>Total derivados</b>	-	<b>(68.811)</b>	<b>31.924</b>	<b>(36.887)</b>

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

	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Renta fija local	900.174	665.676	-	<b>1.565.850</b>
Renta fija internacional	-	190.917	4.429	<b>195.346</b>
<b>Total renta fija</b>	<b>900.174</b>	<b>856.593</b>	<b>4.429</b>	<b>1.761.196</b>
Derivados negociación	-	38.008	21.007	<b>59.015</b>
Derivados coberturas contables	-	9.346	-	<b>9.346</b>
<b>Total derivados</b>	-	<b>47.354</b>	<b>21.007</b>	<b>68.361</b>

En el ejercicio 2014 y 2013 no hubo deterioro en el nivel de valorización de los activos y pasivos financieros del Banco y Filiales.

Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

Al 31 de diciembre de 2014 el estado consolidado de situación financiera posee activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros “BLAPO- F” y “BLAPO- G”. Dicha valorización 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&LiabilitiesCommittee* (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&LiabilitiesCommittee* - 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 balance 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 balance 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. Áreas 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, aun 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 balance, 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 Financiamiento  
Año 2014 (base 100)*

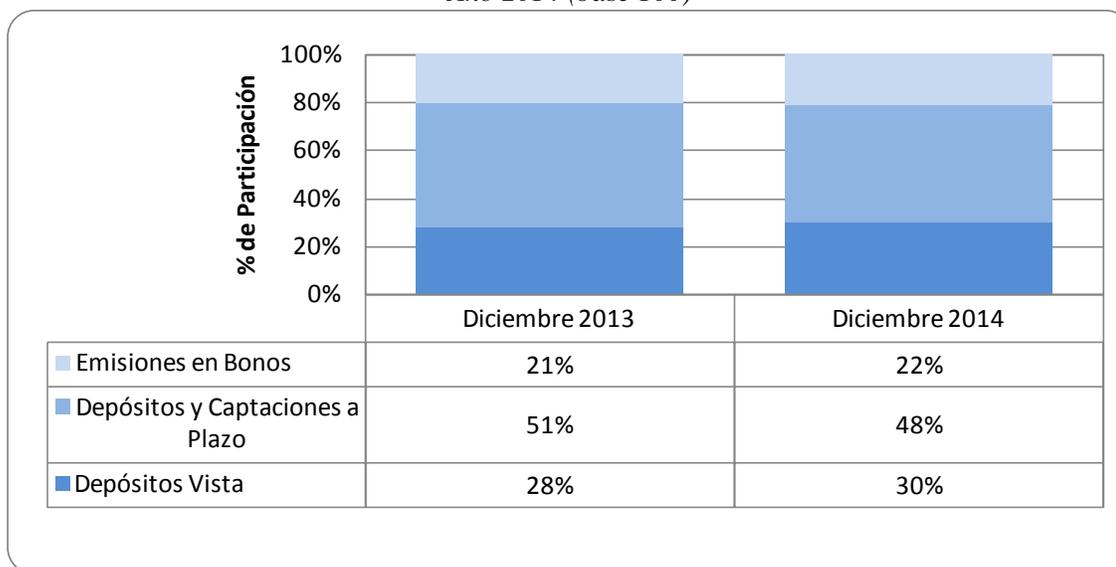
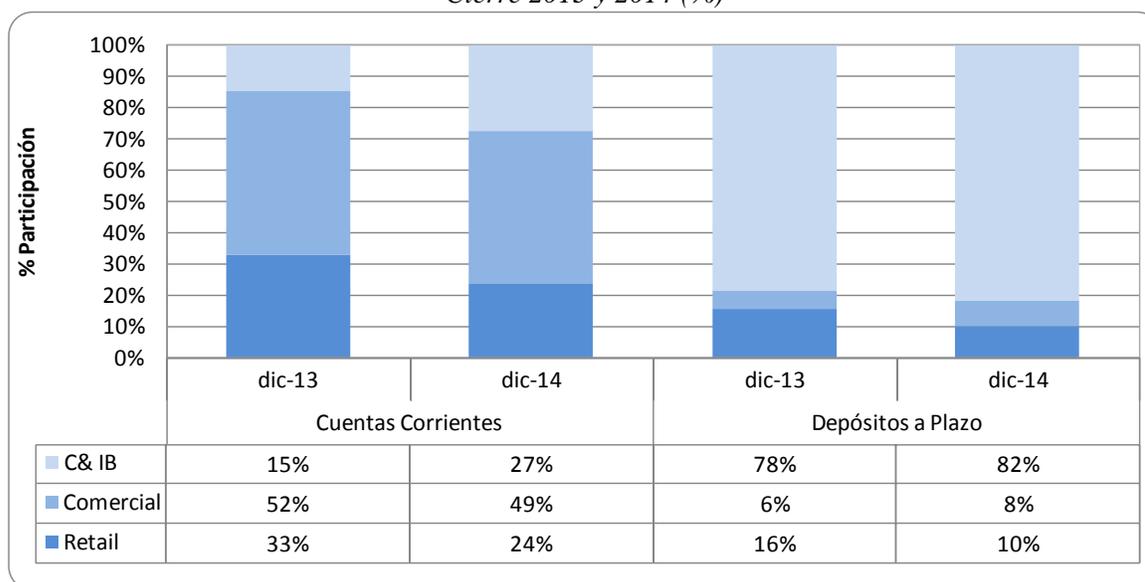


Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento, Cierre 2013 y 2014 (%)



#### a. Variaciones Año 2014

Los índices de descalce **(1)** 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. Índices de liquidez Año 2014-2013 (máximo = 1)

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

	Año 2014				Año 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	20,6%	52,5%	(34,7)%	26,7%	32,1%	69,0%	(6,7)%	18,4%
Descalce 90 días (*)	47,7%	64,8%	29,9%	44,2%	63,4%	84,7%	38,8%	51,8%

(\*) medición respecto 2 veces Capital básico

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

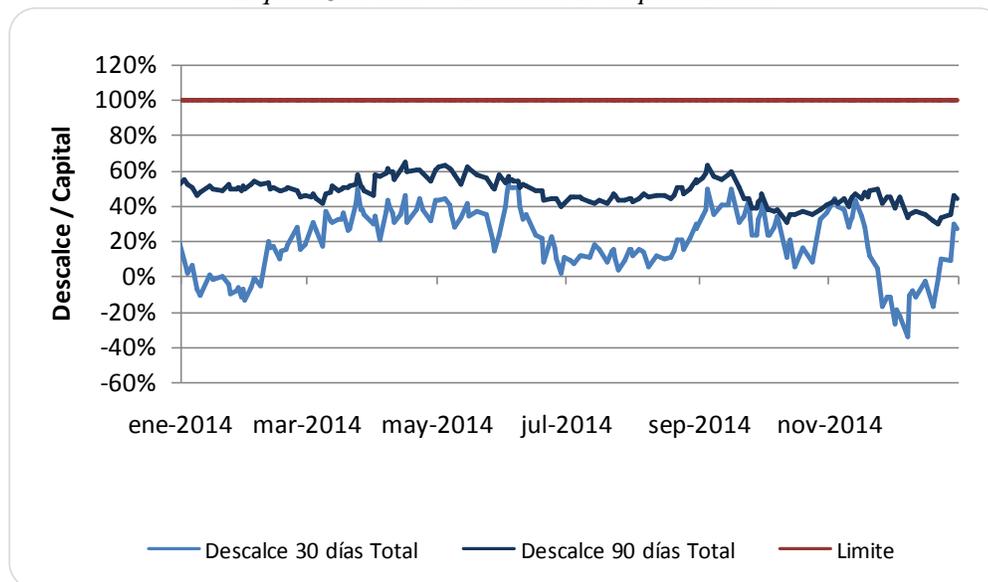
	Año 2014				Año 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	19,6%	64,5%	(19,4)%	23,2%	18,8%	56,9%	(26,2)%	12,4%

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

	Año 2014				Año 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	1,0%	29,5%	(27,4)%	3,5%	13,3%	43,6%	(12,6)%	6,0%

(1) Requerimiento del regulador local, Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

Fig. 4. Evolución Liquidez Año 2014 (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 balance 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 *marketmaking*, 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 balance 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 31/12/14 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.665.606	2.786.359	1.028.257	96.117	<b>12.576.339</b>
UF	3.405.894	2.997.362	2.114.153	1.444.240	<b>9.961.649</b>
MX	4.439.460	836.389	359.815	2.717	<b>5.638.381</b>
<b>TOTAL</b>	<b>16.510.960</b>	<b>6.620.110</b>	<b>3.502.225</b>	<b>1.543.074</b>	<b>28.176.369</b>

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	9.904.314	3.057.713	9.206	-	<b>12.971.233</b>
UF	2.028.058	2.519.637	1.404.483	1.048.154	<b>7.000.332</b>
MX	4.257.552	1.098.475	350.487	1.233	<b>5.707.747</b>
<b>TOTAL</b>	<b>16.189.924</b>	<b>6.675.825</b>	<b>1.764.176</b>	<b>1.049.387</b>	<b>25.679.312</b>

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.238.708)	(271.354)	1.019.051	96.117	<b>(394.894)</b>
UF	1.377.836	477.725	709.670	396.086	<b>2.961.317</b>
MX	181.908	(262.086)	9.328	1.484	<b>(69.366)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>321.036</b>	<b>-(55.715)</b>	<b>1.738.049</b>	<b>493.687</b>	<b>2.497.057</b>

Fig. 6. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda  
Posiciones 31/12/14 (MM\$)

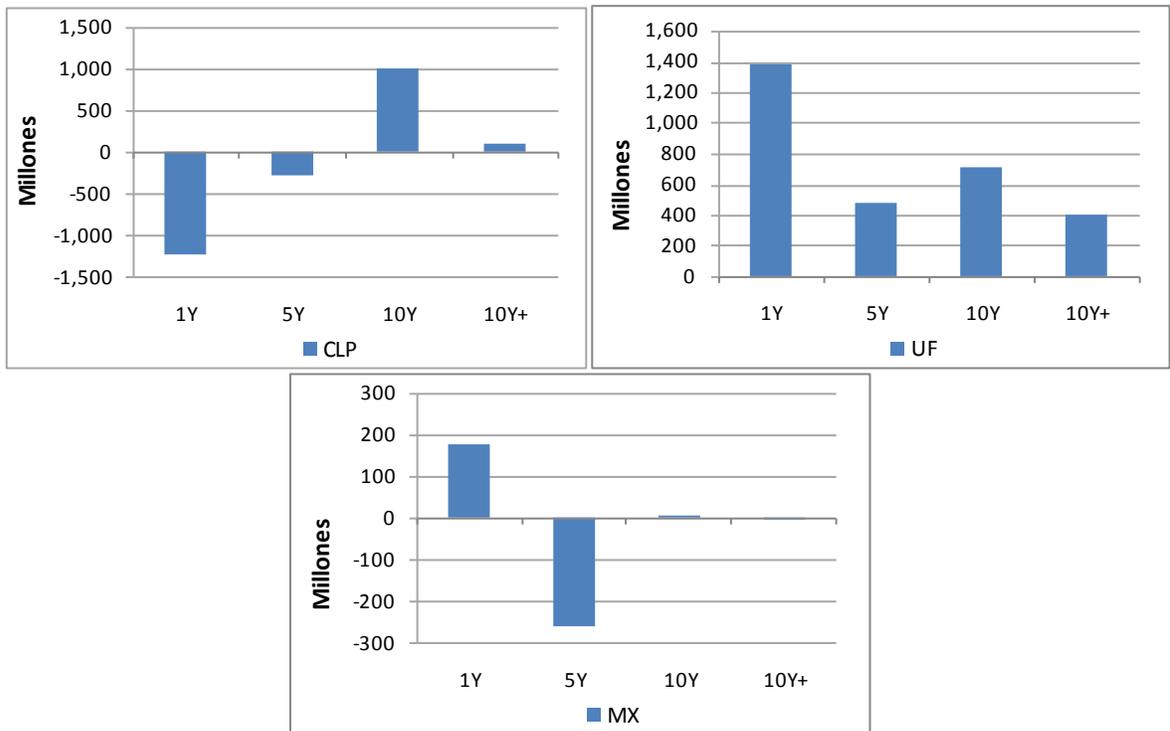


Fig. 7. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda  
Posiciones 31/12/13 (MM\$)

<b>ACTIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>Total</b>
CLP	7.437.148	2.587.747	354.963	73.234	<b>10.453.092</b>
UF	3.419.384	2.805.172	1.585.681	1.209.062	<b>9.019.299</b>
MX	3.722.376	593.373	338.986	335	<b>4.655.070</b>
<b>TOTAL</b>	<b>14.578.908</b>	<b>5.986.292</b>	<b>2.279.630</b>	<b>1.282.631</b>	<b>24.127.461</b>

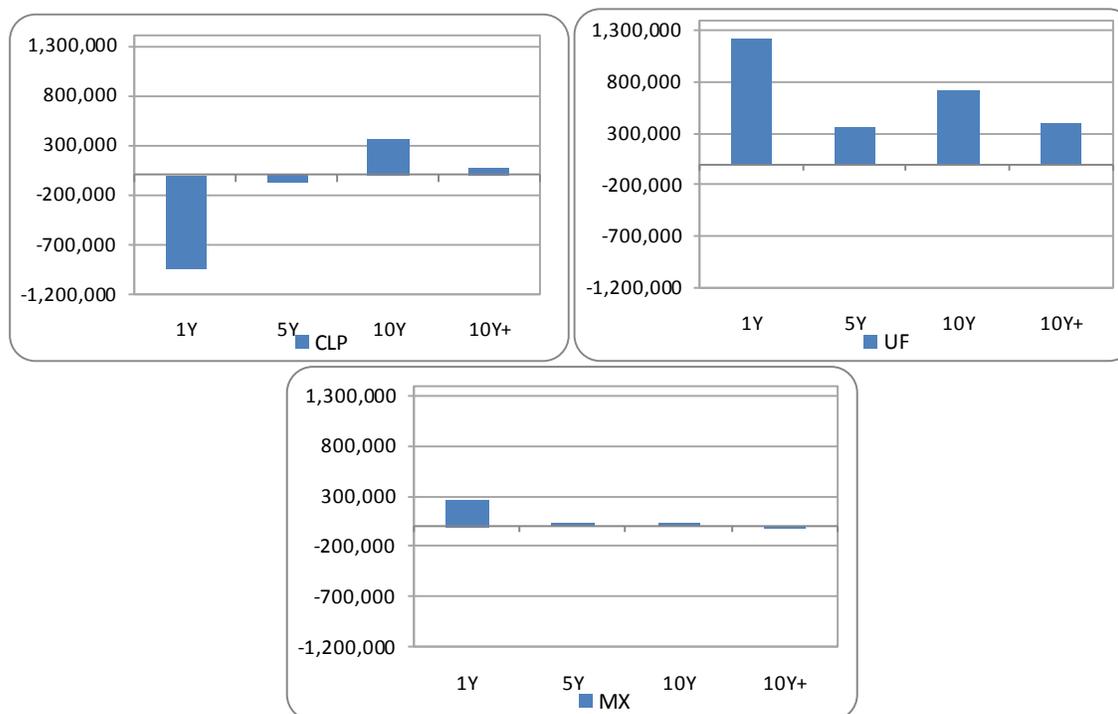
  

<b>PASIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>Total</b>
CLP	8.388.439	2.678.643	5	-	<b>11.067.087</b>
UF	2.206.472	2.448.548	878.324	819.487	<b>6.352.831</b>
MX	3.455.031	565.650	315.208	400	<b>4.336.289</b>
<b>TOTAL</b>	<b>14.049.942</b>	<b>5.692.841</b>	<b>1.193.537</b>	<b>819.887</b>	<b>21.756.207</b>

<b>DESCALCE</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>Total</b>
CLP	(951.291)	(90.896)	354.958	73.234	<b>(613.995)</b>
UF	1.212.912	356.624	707.357	389.575	<b>2.666.468</b>
MX	267.345	27.723	23.778	(65)	<b>318.781</b>
<b>TOTAL</b>	<b>528.966</b>	<b>293.451</b>	<b>1.086.093</b>	<b>462.744</b>	<b>2.371.254</b>

Fig. 8. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda  
Posiciones 31/12/13 (MM\$)



*Fig. 9. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta  
Posiciones 31/12/14 (MM\$)*

<b>ACTIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>TOTAL</b>
Banco Central de Chile	13.044	228.034	21.364	-	<b>262.442</b>
Banco e instituciones financieras del país	72.767	109.656	39.002	18.565	<b>239.990</b>
Compras con pacto de reventa	44.455	-	-	-	<b>44.455</b>
Créditos comerciales	5.948.027	1.876.642	838.964	444.407	<b>9.108.040</b>
Créditos de consumo	817.710	1.191.830	44.964	45.245	<b>2.099.749</b>
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	664.633	1.510.444	1.017.632	926.277	<b>4.118.986</b>
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	59.268	32.357	9.515	290	<b>101.430</b>
Disponibles	1.172.167	-	-	-	<b>1.172.167</b>
Forwards	756.085	30.174	-	-	<b>786.259</b>
Gobierno de Chile	7.280	86.228	72.354	2.138	<b>168.000</b>
Leasing de Consumo	389	480	-	-	<b>869</b>
Operaciones de leasing comercial	335.320	493.422	169.736	47.532	<b>1.046.010</b>
Otras entidades del país	-	-	-	-	<b>-</b>
Otras entidades extranjeras	5.321	26.337	22.072	1.232	<b>54.962</b>
Otros activos	2.887.637	15.305	37.310	1	<b>2.940.253</b>
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.849	-	-	-	<b>5.849</b>
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	<b>-</b>
Swaps	3.721.007	1.019.203	1.229.312	57.386	<b>6.026.908</b>
<b>Total Activos</b>	<b>16.510.959</b>	<b>6.620.112</b>	<b>3.502.225</b>	<b>1.543.073</b>	<b>28.176.369</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>	<b>TOTAL</b>
Bonos Corrientes	138.018	1.892.670	870.405	-	<b>2.901.093</b>
Bonos Subordinados	45.378	163.724	183.474	997.380	<b>1.389.956</b>
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.975	-	-	-	<b>41.975</b>
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.790	-	-	-	<b>6.790</b>
Depósitos a la vista	1.788.638	2.784.243	-	-	<b>4.572.881</b>
Depósitos a plazo	7.624.460	26.426	8	-	<b>7.650.894</b>
Forwards	751.764	29.553	-	-	<b>781.317</b>
Letras de crédito	11.113	27.223	12.277	404	<b>51.017</b>
Otros pasivos	1.212.446	9.346	-	-	<b>1.221.792</b>
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	<b>-</b>
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	979.017	218.432	-	-	<b>1.197.449</b>
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	33.023	27.683	13.647	-	<b>74.353</b>
Swaps	3.557.301	1.496.524	684.366	51.604	<b>5.789.795</b>
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	<b>-</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>16.189.923</b>	<b>6.675.824</b>	<b>1.764.177</b>	<b>1.049.388</b>	<b>25.679.312</b>

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

A continuación se detallan las principales posiciones en 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. 11.a Inversiones Disponibles para la Venta  
Fair value 31/12/14 (MM\$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	147.081	7.304	-	-	-
Bonos Corporativos	17.600	15.382	189.377	-	-
Bonos Instituciones Financieras	554	40.664	-	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	76.048	-	-	-
Depósitos a Plazo	272.138	6.432	-	-	-
<b>Total</b>	<b>437.373</b>	<b>145.830</b>	<b>189.377</b>	-	-

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

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	246.635	7.644	-	-	-
Bonos Corporativos	56.361	46.571	3.862	-	-
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>3.862</b>	-	-

Fig. 12. Inversiones Disponibles para la Venta  
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos de Emisión Internacional 31/12/14 (%)

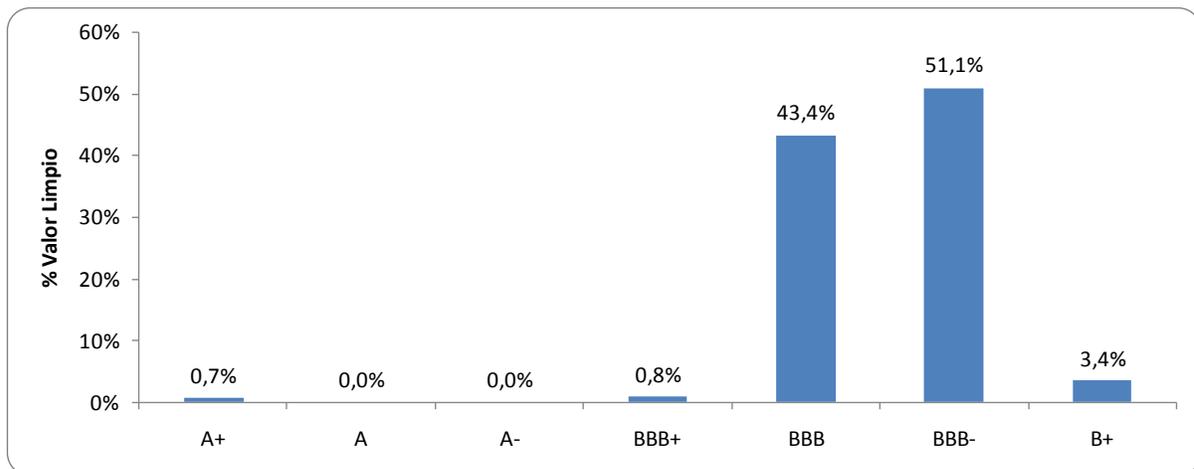
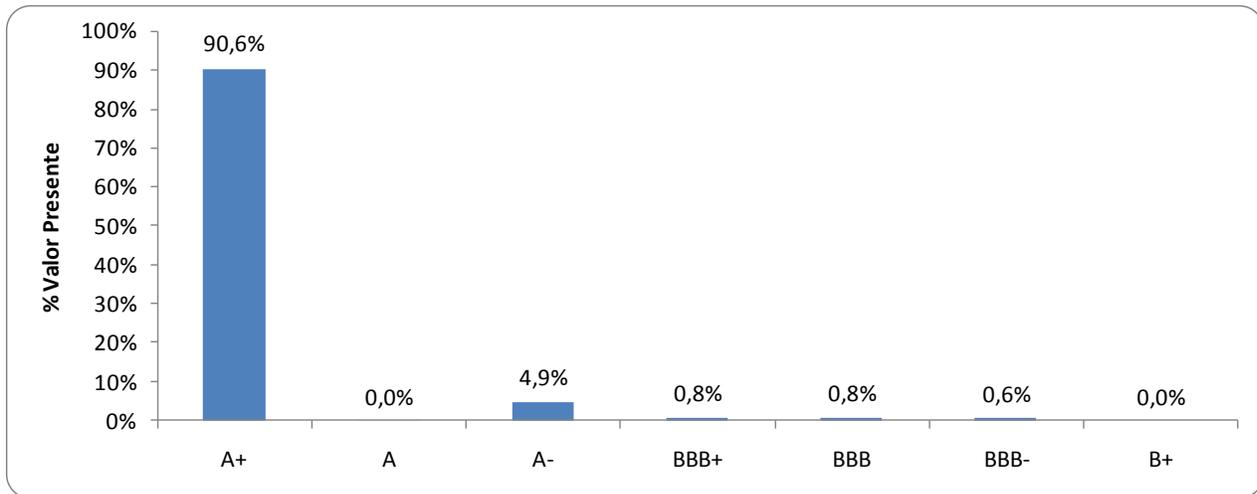


Fig. 13. Inversiones Disponibles para la Venta  
 Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos y LCH de Emisión Nacional 31/12/14 (%)



#### 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 *MarketValueSensitivity*, (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 al cierre de 2013 y cierre 2014 son:

En el corto plazo la exposición a tasas de interés durante los años 2014 y 2013 ascienden a MM\$7.666 y MM\$6.928 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 2014 y 2013 son de MM\$101.862 y MM\$62.297 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. En promedio se espera que el 1% de los días registren pérdidas mayores al VaR informado. Al 31 de diciembre de 2014, el *back-test* sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con 1 falla durante 2014.

### 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).

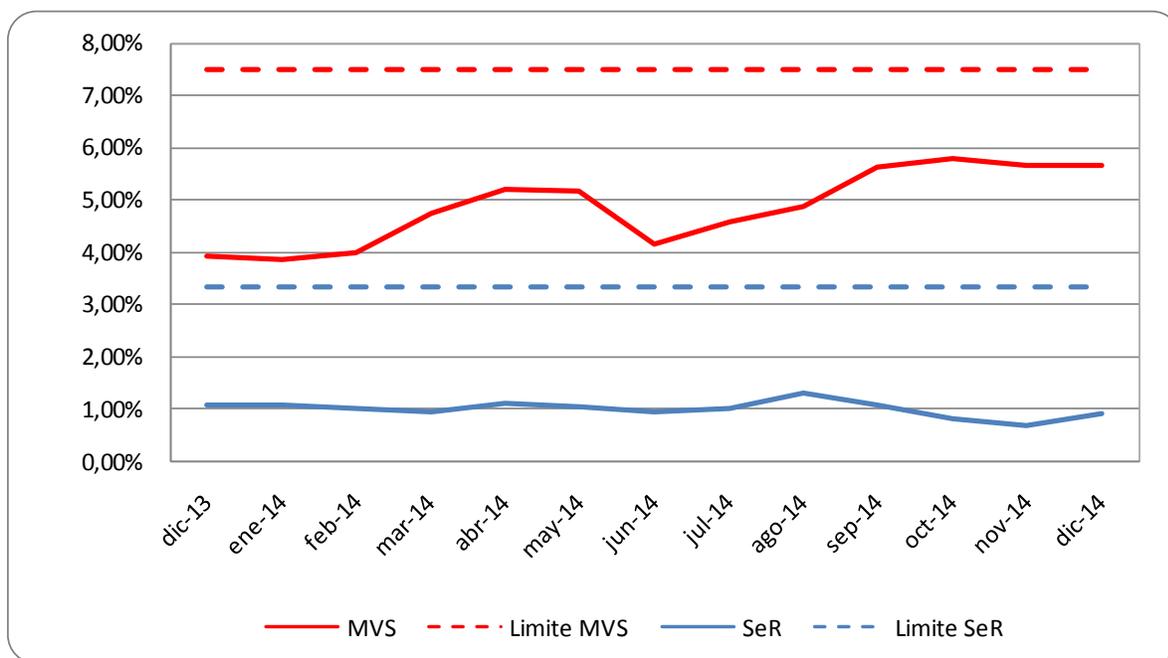
#### e. Variaciones

- 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.

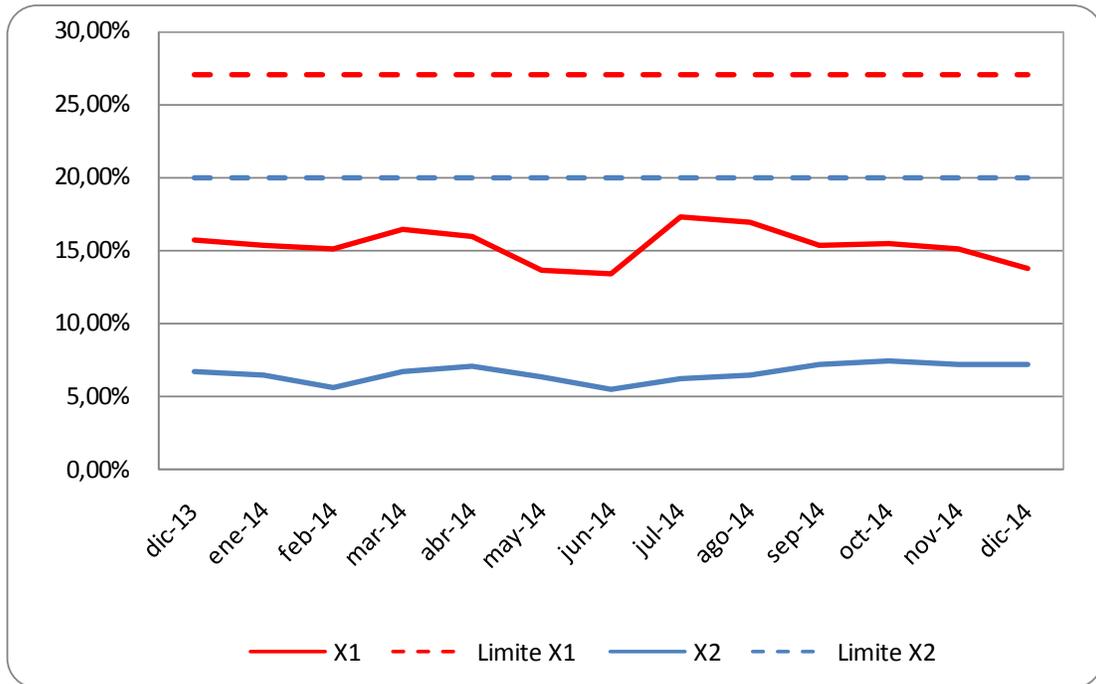
La medición de largo plazo MVS promedió 2014 fue de 4,95% (4,3% año 2013) del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2014. El SeR en tanto tuvo una media anual de 1,00% (0,93% año 2013) sobre el margen financiero para un límite de 3,35%. Mostrando ambos índices un aumento de riesgo de tasa del libro de banca los cuales están muy por debajo de los límites establecidos.

Fig. 14. MVS - SeR  
Año 2014



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 2014. explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2  
Año 2014

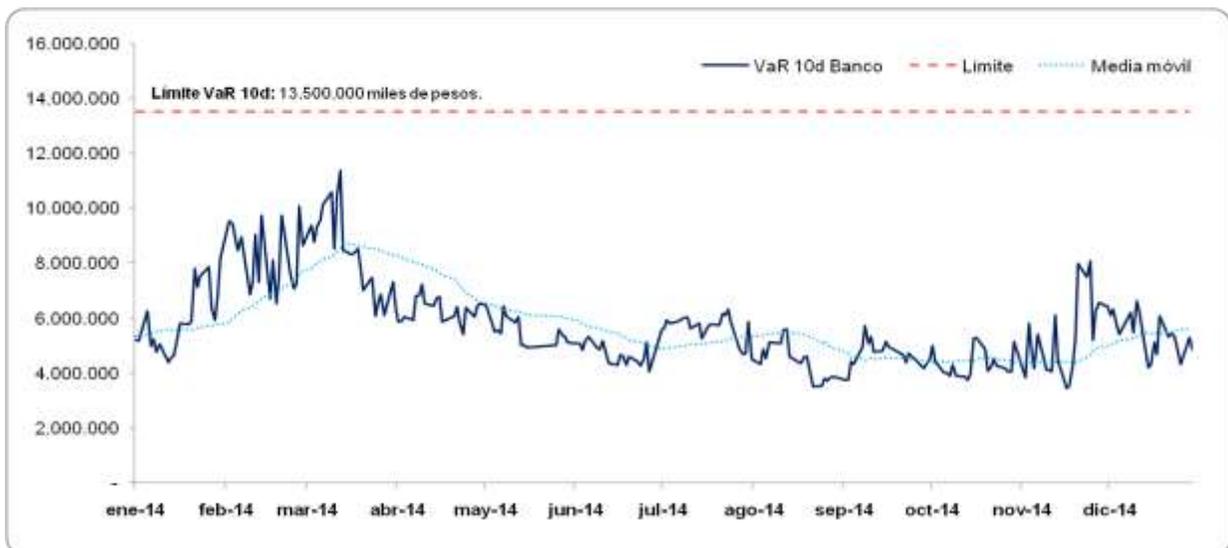


X1: Límite sobre Margen Financiero  
X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año móvil. Datos al cierre del 31 de diciembre de 2014.

Fig. 16. Value at Risk Consolidado  
Año 2014 (MM\$)



Durante el año 2014 hubo un aumento importante en volatilidad de casi todos los activos financieros, consecuencia de las depreciaciones de las monedas emergentes respecto al dólar, y la incertidumbre de Europa y su lenta recuperación.

En el contexto nacional, las expectativas de recortes en las tasas nominales, TPM, motivaron la toma de posiciones largas en las curvas nominales y reales. De igual modo, las posiciones FX fueron mayoritariamente largas, producto de la depreciación del peso y otras monedas.

Durante el año 2014, el riesgo total consolidado promedió MM\$5.759 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 18% respecto al promedio 2013 (MM\$4.892).

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$2.953 mientras que el riesgo FX MM\$2.737. En *trading* el promedio agregado fue de MM\$5.000, MM\$2.814 por tasa de interés y MM\$2.347 por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió MM\$1.426, MM\$812 por riesgo de tasa y MM\$1.091 por riesgo de moneda.

Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo  
Año 2014 (MM\$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2014				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.737	6.918	11	2.875
Riesgo Tasa de Interés	2.953	8.567	73	2.024
Diversificación (*)	70	4.113	3.372	9
<b>VaR Total</b>	<b>5.760</b>	<b>11.371</b>	<b>3.455</b>	<b>4.889</b>

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2014				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.347	5.676	-	4.069
Riesgo Tasa de Interés	2.814	6.563	31	1.573
Diversificación	161	4.277	3.036	12
<b>VaR Total</b>	<b>5.000</b>	<b>7.961</b>	<b>3.066</b>	<b>5.654</b>

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2014				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.091	8.569	1	1.792
Riesgo Tasa de Interés	812	5.012	9	9
Diversificación	477	5.022	278	19
<b>VaR Total</b>	<b>1.426</b>	<b>8.559</b>	<b>288</b>	<b>1.783</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 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	3.757	2.103	2.677
Riesgo Tasa de Interés	4.687	7.158	2.307	5.102
Diversificación (*)	2.253	3.447	2.003	2.455
<b>VaR Total</b>	<b>4.892</b>	<b>7.467</b>	<b>2.407</b>	<b>5.325</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	2.150	3.539	2.087	2.727
Riesgo Tasa de Interés	4.097	6.743	2.288	5.194
Diversificación	1.972	3.246	1.987	2.499
<b>VaR Total</b>	<b>4.274</b>	<b>7.035</b>	<b>2.388</b>	<b>5.422</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	2.670	1.316	1.633
Riesgo Tasa de Interés	3.534	5.088	2.507	3.113
Diversificación	1.701	2.448	1.206	1.498
<b>VaR Total</b>	<b>3.687</b>	<b>5.310</b>	<b>2.617</b>	<b>3.247</b>

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

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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(74)	74	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(33)	33	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(222)	222
<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

## 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 prevalecientes 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: 31-12-2014  
 TC CLP/USD: 606,75 CLP  
 TC CLP/EUR: 738,54 CLP

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	123.885	10.929	2.462
Créditos Comerciales	2.084.550	24.827	369
Compras con pacto de Venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	52.872	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-
Créditos de Consumo	11.465	-	-
Leasing de Consumo	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.471	-	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	40.054	-	-
Forward	5.705.840	100.376	72.379
Futuros	18.409	-	-
Swaps	7.864.956	13.976	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.090.580	463.238	6.405
Delta Opciones	142.350	-	6.645
<b>Total Activo</b>	<b>17.136.432</b>	<b>613.346</b>	<b>88.260</b>
Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	549.452	28.370	83
Depósitos a plazo	1.031.977	16.749	-
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.392	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	11.695	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.164.563	18.941	101
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	667.425	-	-
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	5.324.951	62.080	76.568
Futuros	18.195	-	-
Swaps	8.220.290	2.873	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	538.385	450.682	7.547
Delta Opciones	37.298	31.345	7.796
<b>Total Pasivo</b>	<b>17.565.623</b>	<b>611.040</b>	<b>92.095</b>
<b>Neto</b>	<b>(429.191)</b>	<b>2.306</b>	<b>(3.835)</b>
<b>Otro patrimonio neto</b>	-	-	-

**Fecha:** 31-12-2013  
**TC CLP/USD:** 525,7 CLP  
**TC CLP/EUR:** 726,02 CLP

<b>Activos</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Otras</b>
Disponible	355.598	16.585	1.869
Créditos Comerciales	1.769.534	33.712	366
Compras con pacto de Venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	42.309	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-
Créditos de Consumo	9.043	-	-
Leasing de Consumo	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	3.899	-	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	38.200	-	-
Forward	6.059.334	54.281	84.677
Futuros	2.608	-	-
Swaps	5.150.118	10.901	80.453
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	666.439	233.171	5.031
Delta Opciones	53.664	-	-
<b>Total Activo</b>	<b>14.150.746</b>	<b>348.650</b>	<b>172.396</b>
<b>Pasivos</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Otras</b>
Depósitos a la vista	442.382	15.100	495
Depósitos a plazo	713.690	11.672	-
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	269	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	16.935	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	919.483	29.119	618
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	578.270	-	80.600
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	5.895.560	53.389	86.177
Futuros	2.550	-	-
Swaps	5.279.105	-	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	560.908	232.461	3.279
Delta Opciones	32.126	-	-
<b>Total Pasivo</b>	<b>14.441.278</b>	<b>341.741</b>	<b>171.169</b>
<b>Neto</b>	<b>(290.532)</b>	<b>6.909</b>	<b>1.227</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.

Cifras en MM\$	Al 31 de diciembre de 2014			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
<b>Activos</b>				
Disponible	111.497	9.836	136.274	12.022
Créditos Comerciales	1.876.095	22.344	2.293.005	27.310
Compras con pacto de Venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	47.585	-	58.160	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-	-
Créditos de Consumo	10.318	-	12.611	-
Leasing de Consumo	-	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	1.324	-	1.618	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	36.048	-	44.059	-
Forward	5.135.256	90.339	6.276.424	110.414
Futuros	16.568	-	20.250	-
Swaps	7.078.460	12.579	8.651.452	15.374
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	981.522	416.914	1.199.638	509.562
Delta Opciones	128.115	-	156.585	-
<b>Total Activo</b>	<b>15.422.788</b>	<b>552.012</b>	<b>18.850.076</b>	<b>674.682</b>

<b>Pasivos</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
Depósitos a la vista	494.506	25.533	604.397	31.207
Depósitos a plazo	928.779	15.074	1.135.174	18.424
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.253	-	1.532	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	10.526	-	12.865	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.048.107	17.047	1.281.020	20.835
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	600.683	-	734.168	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	4.792.456	55.872	5.857.446	68.288
Futuros	16.376	-	20.015	-
Swaps	7.398.261	2.586	9.042.319	3.161
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	484.546	405.614	592.223	495.751
Delta Opciones	33.568	28.210	41.028	34.479
<b>Total Pasivo</b>	<b>15.809.061</b>	<b>549.936</b>	<b>19.322.187</b>	<b>672.145</b>
<b>Neto</b>	<b>(386.273)</b>	<b>2.076</b>	<b>(472.111)</b>	<b>2.537</b>
<b>Otro patrimonio neto</b>	-	-	-	-

Cifras en MM\$

Activos	Al 31 de diciembre de 2013			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Disponibles	320.038	14.926	391.158	18.243
Créditos Comerciales	1.592.580	30.341	1.946.487	37.083
Compras con pacto de Venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	38.078	-	46.539	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-	-
Créditos de Consumo	8.138	-	9.947	-
Leasing de Consumo	-	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	3.509	-	4.289	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	34.380	-	42.020	-
Forward	5.453.401	48.853	6.665.268	59.710
Futuros	2.347	-	2.869	-
Swaps	4.635.106	9.811	5.665.130	11.991
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	599.795	209.854	733.083	256.488
Delta Opciones	48.298	-	59.030	-
<b>Total Activo</b>	<b>12.735.670</b>	<b>313.785</b>	<b>15.565.820</b>	<b>383.515</b>
<b>Pasivos</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
Depósitos a la vista	398.144	13.590	486.620	16.610
Depósitos a plazo	642.321	10.505	785.059	12.839
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	242	-	296	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	15.242	-	18.629	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	827.535	26.207	1.011.432	32.031
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	520.443	-	636.097	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	5.306.004	48.050	6.485.116	58.728
Futuros	2.295	-	2.805	-
Swaps	4.751.194	-	5.807.015	-
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	504.817	209.215	616.999	255.708
Delta Opciones	28.913	-	35.338	-
<b>Total Pasivo</b>	<b>12.997.150</b>	<b>307.567</b>	<b>15.885.406</b>	<b>375.916</b>
<b>Neto</b>	<b>(261.480)</b>	<b>6.218</b>	<b>(319.586)</b>	<b>7.599</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 2014 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 MM\$21.612 y al 31 diciembre de 2013 hubiese sido MM\$21.524.

## 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 34 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.

Aun 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, *crosscurrency 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 2014, el Banco tenía posiciones por MM\$36.888 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

El Banco gestiona su riesgo de contraparte mediante dos acciones, consumo de línea en derivados y *CreditValueAdjustment (CVA)*.

### Consumo de Líneas

El consumo de línea de crédito de un derivado *over-the-counter (OTC)* debe corresponder a la exposición crediticia que genera para el banco. El riesgo de crédito en estos contratos existe cuando la valorización o *mark-to-market (MTM)* es positiva a favor del banco. Como estos contratos son valorizados diariamente, en el presente existe incertidumbre con respecto al potencial valor que pueda alcanzar el MTM a lo largo de la vida de la operación.

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. La tabla a continuación detalla el consumo de línea por segmento al cierre de diciembre 2014.

Segmento	Consumo de Línea MM\$
Banca Privada	21.091
Bancos Internacionales	234.861
Bancos Locales	285.531
Corporativa	415.744
Empresarios y Emprendedores	4.882
Empresas	37.385
Grandes Empresas	67.174
Inmobiliaria	37.285
Institucionales	185.643
Mayorista	20.843
<b>Total</b>	<b>1.310.439</b>

## Ajuste por riesgo de Crédito en Derivados (CVA)

El objetivo es determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor del derivado libre de riesgo de contraparte (equivalente al derivado original pero sin riesgo de default de alguna de las partes) y el valor del derivado riesgoso (que corresponde al derivado original, el cual tiene un riesgo inherente) que considera la posibilidad del incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociado al default de la contraparte. La tabla a continuación detalla la provisión de CVA por segmento al cierre de diciembre de 2014.

Credit Value Adjustment			
	Al 31 de diciembre de		Variación
	2014	2013	
	MM\$	MM\$	MM\$
Banca Privada	557	536	21
Bancos Internacionales	95	50	45
Bancos Locales	235	147	88
Corporativa	2.340	786	1.554
Empresarios y Emprendedores	224	280	(56)
Empresas	2.542	1.402	1.140
Grandes Empresas	2.476	1.401	1.075
Inmobiliaria	770	622	148
Institucionales	111	80	31
Mayorista	119	168	(49)
<b>Total</b>	<b>9.469</b>	<b>5.472</b>	<b>3.997</b>

### i. Coberturas Contables

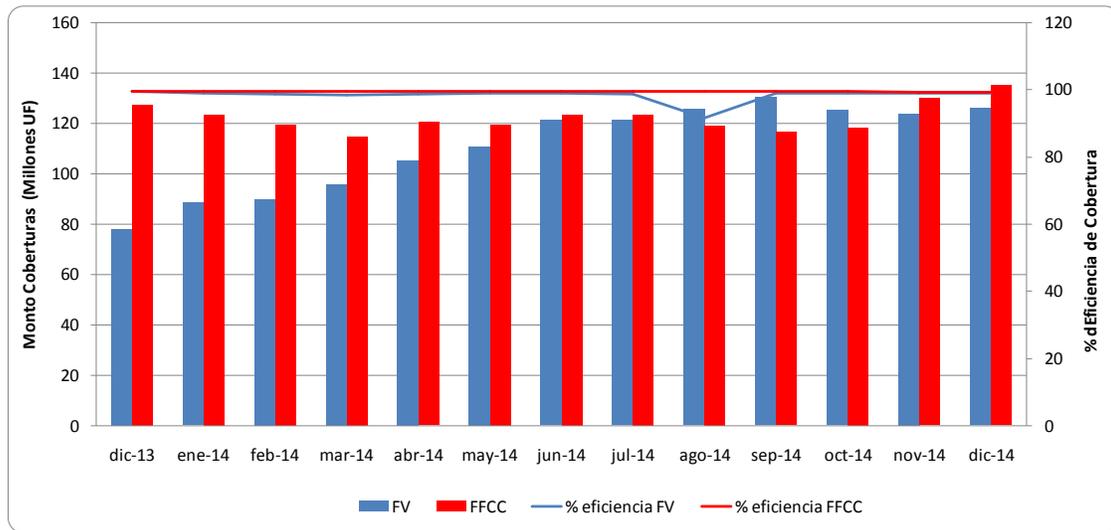
El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en el balance.

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 31 de diciembre del año 2014 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los UF135,1 millones, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF125,9 millones.

Al cierre del año 2013, el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los UF127,5 millones, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF78 millones.

Fig. 19. Monto, Tipo y Eficiencia Coberturas Contables  
Año 2014 (MMUF)



## RIESGO DE CREDITO

### 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 esta.

## 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 2014

Cifras en Millones de \$	Exposición Máxima	Provisión	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para la negociación	1.227.807	-	1.227.807	-	1.227.807
Adeudado por bancos	329.755	(795)	328.960	-	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y Créditos contingentes (1)	20.933.225	(342.596)	20.590.629	(6.646.526)	13.944.103
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	859.185	-	859.185	-	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	(36.888)	(9.469)	(46.357)	-	(46.357)

- (1) En esta línea se incluyen Créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$15.773.528 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM\$4.672.683 (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 2014 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2013

Cifras en Millones de \$	Exposición Máxima	Provisiones / Compensaciones	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para 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 contingentes (1)	19.118.494	(334.246)	18.784.248	- (6.165.312)	12.618.936
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 (1)	65.094	- (5.474)	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.

(\*) 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 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 c) 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 2014 y 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 2014 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 la ejecución de procedimientos operativos como pruebas tecnológicas.

## NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

2014	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	1.547.758	-	-	-	1.547.758	-	-	-	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	940.888	-	-	-	940.888	-	-	-	940.888
Instrumentos para negociación	-	937.561	23.593	109.799	1.070.953	156.801	53	156.854	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	120.920	10.127	12.404	143.451	-	-	-	143.451
Contratos de derivados financieros	-	147.649	153.112	294.565	595.326	765.366	1.039.813	1.805.179	2.400.505
Adeudado por bancos (*)	-	6.357	43.063	262.739	312.159	17.596	-	17.596	329.755
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.912.547	1.438.000	2.719.234	6.069.781	4.961.113	4.478.421	9.439.534	15.509.315
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	753.754	17.528	7.758	779.040	43.876	36.269	80.145	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>2.488.646</b>	<b>3.878.788</b>	<b>1.685.423</b>	<b>3.406.499</b>	<b>11.459.356</b>	<b>5.944.752</b>	<b>5.554.556</b>	<b>11.499.308</b>	<b>22.958.664</b>
<b>Pasivo</b>									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.592.440	-	-	-	4.592.440	-	-	-	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	725.573	-	-	-	725.573	-	-	-	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	406.249	1.045	237	407.531	-	-	-	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	3.417.174	2.186.133	2.546.306	8.149.613	78.988	8	78.996	8.228.609
Contratos de derivados financieros	-	147.003	155.760	329.612	632.375	852.566	963.193	1.815.759	2.448.134
Obligaciones con bancos	-	592.098	232.123	621.789	1.446.010	227.555	-	227.555	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.509	10.235	94.645	107.389	1.713.433	1.478.145	3.191.578	3.298.967
Otras obligaciones financieras	-	33.805	530	1.761	36.096	21.705	12.940	34.645	70.741
<b>Total pasivos</b>	<b>5.318.013</b>	<b>4.598.838</b>	<b>2.585.826</b>	<b>3.594.350</b>	<b>16.097.027</b>	<b>2.894.247</b>	<b>2.454.286</b>	<b>5.348.533</b>	<b>21.445.560</b>

(\*) Presenta valores brutos.

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

2013

	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	1.261.766	-	-	-	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.

NOTA 38–MONEDA EXTRANJERA

En los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 Moneda Extranjera		Pagaderos en Moneda Chilena		Total	
	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>						
Efectivo y depósitos en bancos	740.263	826.181	807.495	435.585	1.547.758	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	625.031	464.298	315.857	233.715	940.888	698.013
Instrumentos para negociación	6.090	4.149	1.221.717	1.038.387	1.227.807	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	143.451	195.021	143.451	195.021
Contratos de derivados financieros	3.512	82.501	2.396.993	1.186.779	2.400.505	1.269.280
Adeudado por bancos	327.724	106.151	1.236	-	328.960	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.640.622	2.326.003	12.778.078	11.778.091	15.418.700	14.104.094
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	261.938	204.971	597.247	729.380	859.185	934.351
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	23.687	21.528	23.687	21.528
Inversiones en sociedades	-	-	101.086	80.093	101.086	80.093
Intangibles	35	35	106.568	98.884	106.603	98.919
Propiedad, planta y equipos	1.288	829	229.497	232.190	230.785	233.019
Impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-
Impuesto diferidos	-	-	57.011	42.782	57.011	42.782
Otros activos	231.117	69.183	174.175	108.712	405.292	177.895
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4.837.620</b>	<b>4.084.301</b>	<b>18.954.098</b>	<b>16.181.147</b>	<b>23.791.718</b>	<b>20.265.448</b>
<b>PASIVOS</b>						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	647.070	535.213	3.945.370	3.385.404	4.592.440	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	615.268	451.664	110.305	101.231	725.573	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	15.816	16.158	391.715	319.543	407.531	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.820.930	1.338.441	6.407.679	6.369.257	8.228.609	7.707.698
Contratos de derivados financieros	6.457	103.880	2.441.677	1.128.384	2.448.134	1.232.264
Obligaciones con bancos	1.583.190	1.398.583	90.375	106.145	1.673.565	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	1.126.196	829.875	2.172.771	2.078.748	3.298.967	2.908.623
Otras obligaciones financieras	12.842	17.727	57.899	54.133	70.741	71.860
Impuestos corrientes	-	-	23.832	3.026	23.832	3.026
Impuestos diferidos	-	-	45.309	40.199	45.309	40.199
Provisiones	2.608	1.493	117.722	105.183	120.330	106.676
Otros pasivos	29.170	36.098	252.989	191.134	282.159	227.232
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>5.859.547</b>	<b>4.729.132</b>	<b>16.057.643</b>	<b>13.882.387</b>	<b>21.917.190</b>	<b>18.611.519</b>

## NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

Eugenio Von Chrismar  
Gerente General

Fernando Vallejos Vásquez  
Gerente de Contabilidad Corporativo