BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

Estados financieros consolidados por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 e informe de los auditores independientes.



Deloitte Auditores y Consultores Limitada RUT: 80.276.200-3 Rosario Norte 407 Las Condes, Santiago Chile

Fono: (56-2) 2729 7000 Fax: (56-2) 2374 9177

e-mail: deloittechile@deloitte.com

www.deloitte.cl

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 2012, y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 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.

Deloitte[®] se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.cl/acerca de la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

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 2012 y los resultados de sus operaciones, los resultados integrales y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera impartidas por el International Accounting Standars Board.

Otros Asuntos

Los estados financieros de Banco de Crédito e Inversiones y filiales por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 30 de abril de 2012.

Abril 15, 2013

Juan Carlos Jara M.

Socio

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

	<u>Índice</u>	<u>Página</u>
	Estados consolidados de situación financiera	2
	Estados consolidados de resultados	3
	Estados consolidados de resultados integrales	4
	Estados consolidados de cambios en el patrimonio	5
	Estados consolidados de flujos de efectivo	6
	Notas a los estados financieros consolidados:	
1	Información general y principales criterios contables	7
2	Cambios contables	24
3	Hechos relevantes	26
4	Segmentos de operación	29
5	Efectivo y equivalente de efectivo	32
6	Instrumentos para negociación	33
7	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	34
8	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	36
9	Adeudado por bancos	39
10	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	40
11	Instrumentos de inversión	44
12	Inversiones en sociedades y negocios conjuntos	45
13	Intangibles	48
14	Propiedad, planta y equipos	49
15	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	51
16	Otros activos	54
17	Activos clasificados como mantenidos para la venta	54
18	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	55
19	Obligaciones con bancos	56
20	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	56
21	Provisiones	61
22	Otros pasivos	62
23	Contingencias y compromisos	63
24	Patrimonio	71
25	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	77
26	Ingresos y gastos por comisiones	78
27	Resultado de operaciones financieras	79
28	Resultado de cambio neto	79
29	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	80
30	Remuneraciones y gastos del personal	82
31	Gastos de administración	82
32	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	83
33	Otros ingresos y gastos operacionales	84
34	Operaciones con partes relacionadas	85
35	Activos y pasivos a valor razonable	90
36	Administración del riesgo	93
37	Vencimientos de activos y pasivos	116
38	Moneda extranjera	118
39	Hechos posteriores	119

<u>BANCO DE CREDITO E INVERSIONES</u> <u>ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 (Cifras en millones de pesos – MM\$)

		Al 31 de dicie	mbre de
	Notas	2012	2011
		MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.459.619	1.199.581
Operaciones con liquidación en curso	5	394.396	275.473
Instrumentos para negociación	6	1.223.519	1.242.478
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	134.808	73.547
Contratos de derivados financieros	8	469.156	636.952
Adeudado por bancos	9	88.306	72.594
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	12.762.681	11.089.674
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	771.381	829.590
Activos clasificados como mantenidos para la venta	17	15.354	12.447
Inversiones en sociedades	12	67.235	61.379
Intangibles	13	92.818	86.372
Propiedad, planta y equipos	14	205.057	206.411
Impuestos corrientes	15	4.237	8.688
Impuestos diferidos	15	43.197	37.998
Otros activos	16 _	207.063	265.501
TOTAL ACTIVOS	=	17.938.827	16.098.685
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	3.618.365	3.172.480
Operaciones con liquidación en curso	5	248.898	157.092
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	325.163	350.319
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	7.222.588	6.749.054
Contratos de derivados financieros	8	428.236	625.623
Obligaciones con bancos	19	2.060.444	1.847.094
Instrumentos de deuda emitidos	20	2.065.074	1.473.634
Otras obligaciones financieras	20	115.069	114.827
Impuestos diferidos	15	44.605	37.048
Provisiones	21	88.893	87.612
Otros pasivos	22	222.033	210.942
TOTAL PASIVOS	_	16.439.368	14.825.725
	_		
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	1.202.180	1.026.985
Reservas	24	-	-
Cuentas de valoración	24	27.897	12.172
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	50.911	54.318
Utilidad del ejercicio	24	299.847	257.861
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(81.377)	(78.380)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO	_	1.499.458	1.272.956
Interés no controlador		1	4
TOTAL PATRIMONIO		1.499.459	1.272.960
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		17.938.827	16.098.685
	=		

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Cifras en millones de pesos – MM\$)

	_	Al 31 de dicien	nbre de
	Notas	2012	2011
	_	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	1.127.026	996.970
Gastos por intereses y reajustes	25	(531.843)	(441.620)
Ingreso neto por intereses y reajustes	- -	595.183	555.350
Ingresos por comisiones	26	239.958	213.456
Gastos por comisiones	26	(50.264)	(44.185)
Ingreso neto por comisiones	-	189.694	169.271
Utilidad neta de operaciones financieras	27	37.762	131.523
Utilidad (pérdida) de cambio neta	28	63.268	(66.762)
Otros ingresos operacionales	33	18.953	18.379
Total ingresos operacionales		904.860	807.761
Provisiones por riesgo de crédito	29	(104.430)	(129.871)
INGRESO OPERACIONAL NETO		800.430	677.890
Remuneraciones y gastos del personal	30	(234.923)	(203.418)
Gastos de administración	31	(145.327)	(123.595)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(34.971)	(33.536)
Deterioros	32	(642)	-
Otros gastos operacionales	33	(28.066)	(15.953)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(443.929)	(376.502)
RESULTADO OPERACIONAL		356.501	301.388
Resultado por inversiones en sociedades	12	6.559	8.482
Resultado antes de impuesto a la renta	_	363.060	309.870
Impuesto a la renta	15	(63.213)	(52.008)
Resultado de operaciones continuas Resultado de operaciones descontinuadas		299.847	257.862
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	-	299.847	257.862
	=		
Atribuible a: Propietarios del Banco		299.847	257.861
Interés no controlador	_	<u> </u>	1_
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		299.847	257.862
	24	2 562	2.504
Utilidad básica	24	2.563 2.563	2.504
Utilidad diluida	24	2.303	2.504

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 (Cifras en millones de pesos – MM\$)

_	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
_	MM\$	MM\$	
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	299.847	257.862	
Otros resultados integrales			
Diferencias conversión para operaciones extranjeras			
(Pérdida)/utilidad neta en cobertura de inversión en operación extranjero	(926)	3.737	
Total diferencias conversión para operaciones extranjeras	(926)	3.737	
Coberturas de flujo de efectivo			
Utilidad neta en cobertura de flujo de efectivo	12.682	(1.810)	
Ajustes por reclasificaciones en coberturas de flujo de efectivo	(676)	(2.130)	
Total coberturas de flujo de efectivo	12.006	(3.940)	
Activos financieros disponibles para la venta			
Utilidad neta en activos financieros disponibles para la venta	9.594	5.353	
Ajustes por reclasificaciones activos financieros disponibles para la venta	(2.770)	(58)	
Total activos financieros disponibles para la venta	6.824	5.295	
Impuesto a la renta relacionado con resultados integrales			
Impuesto a la renta relacionado con activos disponibles para la venta	399	(415)	
Impuesto a la renta relacionado con coberturas de flujos de efectivo	(2.578)	872	
Total impuesto a la renta relacionado con resultados integrales	(2.179)	457	
Total resultados integrales	15.725	5.549	
Total estado de resultado integral del ejercicio	315.572	263.411	
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios del Banco	315.572	263.410	
Resultado integral atribuible a interés no controlador	<u> </u>	1	
Resultado integral total	315.572	263.411	

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 (Cifras en millones de pesos – MM\$)

	Capital	Reservas	Cu	ientas de Val				Utilida	ides				
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
Al 1 de enero de 2011	882.273	-	5.322	2.859	(1.558)	6.623	(11.920)	280.662	(66.623)	202.119	1.091.015	6	1.091.021
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	5.188	(5.188)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(72.175)	66.623	(5.552)	(5.552)	(3)	(5.555)
Otros	-	-	-	-	-	-	61.050	(58.587)	-	2.463	2.463	-	2.463
Capitalización de reservas	144.712	-	-	-	-	-	-	(144.712)	-	(144.712)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	4.880	(3.068)	3.737	5.549	-	-	-	-	5.549	-	5.549
Utilidad del ejercicio 2011	-	-	-	-	-	-	-	257.861	-	257.861	257.861	1	257.862
Provisión dividendos Mínimos 2011			_	-	-			-	(78.380)	(78.380)	(78.380)	-	(78.380)
Al 31 de diciembre de 2011	1.026.985		10.202	(209)	2.179	12.172	54.318	257.861	(78.380)	233.799	1.272.956	4	1.272.960
Al 1 de enero de 2012	1.026.985	-	10.202	(209)	2.179	12.172	54.318	257.861	(78.380)	233.799	1.272.956	4	1.272.960
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	257.861	(257.861)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(86.073)	-	78.380	(7.693)	(7.693)	(3)	(7.696)
Capitalización de reservas	175.195	-	-	-	-	-	(175.195)	-	-	(175.195)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	7.223	9.428	(926)	15.725	-	-	-	-	15.725	-	15.725
Utilidad del ejercicio 2012	-	-	-	-	-	-	-	299.847	-	299.847	299.847	-	299.847
Provisión dividendos Mínimos 2012				-	-			-	(81.377)	(81.377)	(81.377)	-	(81.377)
Al 31 de diciembre de 2012	1.202.180		17.425	9.219	1.253	27.897	50.911	299.847	(81.377)	269.381	1.499.458	1	1.499.459

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

<u>BANCO DE CREDITO E INVERSIONES</u> ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Cifras en millones de pesos – MM\$)

	_		diciembre de
	Notas	2012	2011
		MM\$	MM\$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		200.045	257.062
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		299.847	257.862
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:	32	34.971	33.536
Depreciaciones y amortizaciones Deterioros	32	54.971 642	33.330
Provisiones por riesgo de crédito	29	104.430	129.871
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros	29	6.325	(7.896)
Utilidad neta por inversión en sociedades		(6.559)	(8.482)
Pérdida (utilidad) neta en venta de activos recibidos en pago		6.299	(2.953)
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipos		283	820
Castigo de activos recibidos en pago		3.506	3.136
Impuesto a la renta	15	63.213	52.008
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(10.565)	22.609
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		45.117	1.550
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumanta) diaminuaión nota an adaudadas non hanass		(15.681)	28.402
(Aumento) disminución neta en adeudados por bancos Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.735.452)	(1.853.686)
(Disminución) aumento neta de inversiones		98.401	(672.787)
(Aumento) de otras obligaciones a la vista		445.875	328.353
(Disminución) aumento de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(25.153)	32.565
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		487.308	1.240.901
Aumento de depositos y otras capitaciones a piazo Aumento de obligaciones con bancos		179.134	67.407
Aumento de otras obligaciones financieras		1.095	3.211
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		524.824	241.601
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(243.375)	(109.831)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		8.581.535	13.515.067
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	_	(8.828.922)	(13.090.578)
Flujos neto originados en actividades de la operación		17.098	212.686
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de propiedad, planta y equipos		(20.316)	(109.519)
Ventas de propiedad, planta y equipos		266	13
Inversión en sociedades	12	(2.025)	(1.640)
Dividendos recibidos de inversiones	12	2.291	1.951
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		4.421	4.435
(Aumento) neto de otros activos y pasivos		(54.581)	(169.265)
Total flujos originados en actividades de inversión	_	(69.944)	(274.025)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras		(23.504)	(33.243)
Colocación de bonos		675.034	324.409
Rescate de bonos		(158.534)	(38.477)
Dividendos pagados	24	(86.073)	(72.175)
Total flujos originados en actividades de financiamiento	_	406.923	180.514
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	_	354.077	119.175
EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	1.399.462	1.280.287
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	1.753.539	1.399.462
	_ =	1	1,0771102

Las notas adjuntas N°s 1 a 39 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

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 2012 y 2011 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 personas, corporativa e inmobiliaria, grandes y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

El Estado Consolidado de Resultados Integrales incluye 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 consolidado de resultados.

Los Estados Financieros consolidados del Banco, Sucursal Miami y filiales al 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 15 de abril de 2013.

A continuación se detallan las entidades en las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control y por consiguiente forman parte de la consolidación de los presentes Estados Financieros:

	Participación				
	Dire	ecta	Indir	ecta	
<u>Sociedad</u>	2012	2011	2012	2011	
	%	%	%	%	
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00	
BCI Asset Management Administradora de Fondos					
S.A.(1)(2)	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	
Incentivos y Promociones Limitada (3)	ECE	ECE	ECE	ECE	
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (2)	40,00	40,00	-	-	
Terrenos y Desarrollo S.A. (2)	100,00	100,00	-	-	

- (1) Con fecha 29 de diciembre de 2011 la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la fusión por incorporación de BCI Administradora General de Fondos S.A. a BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A.
- (2) Para efectos de consolidación, la filial BCI Administradora General de Fondos S.A. consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios y Terrenos y Desarrollo S.A.
- (3) Empresa de cometido especial que se encarga de la promoción de los productos de tarjetas de crédito y de débito. El Banco no posee participación en la propiedad de dicha empresa.

Los activos y los ingresos operacionales de las filiales, en su conjunto, representan un 15,06% (12,46% en 2011) y 17,56% (16,13% en 2011) respectivamente, de los correspondientes saldos de activos e ingresos operacionales consolidados, respectivamente.

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

Para efectos de consolidación, las cuentas de activo y pasivo de la sucursal Miami han sido convertidas a Pesos Chilenos al tipo de cambio de representación contable al cierre de cada año y las cuentas del estado de resultados al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

b) Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados de Banco Crédito e Inversiones y Filiales al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Adicionalmente, los estados financieros del Banco se preparan de acuerdo con el Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile (SBIF).

Los estados financieros consolidados se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por la valorización de instrumentos financieros mantenidos para negociación, disponibles para la venta e instrumentos financieros derivados, los que se encuentran valorizados a valor razonable.

La preparación de los estados financieros consolidados conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad.

c) Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados comprenden los estados financieros consolidados del Banco, Sucursal Miami y filiales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros de las empresas filiales (incluyendo las entidades de cometido especial que el Banco controla) son preparados con la misma fecha que los del Banco, utilizando criterios contables consistentes.

Los saldos intercompañías y los resultados no realizados que se originen de transacciones intercompañías entre entidades dentro del perímetro de consolidación, son eliminados durante la preparación de estos estados financieros. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación patrimonial proporcional son eliminadas de la inversión en la medida del interés del Banco en estas sociedades.

i) Entidades controladas

Se consideran "controladas" aquellas sociedades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general, aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades participadas, aún siendo inferior o nulo este porcentaje si, como consecuencia de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

ii) Entidades de cometido especial

Las entidades con cometido especial (ECE) son creadas generalmente para cumplir con objetivos específicos y bien definidos, tales como la fidelización de clientes. Una ECE se consolida si, basándose en la evaluación del fundamento de su relación con el Banco, los riesgos y ventajas de las ECE, el Banco concluye que la controla.

d) 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 del patrimonio de los accionistas en los estados consolidados de resultados, estados consolidados de resultados integrales y estados consolidados de situación financiera.

e) Moneda funcional

Estos estados financieros consolidados son presentados en Pesos chilenos, moneda funcional del Banco. Asimismo, todas las entidades del Banco a excepción de Miami han definido como moneda funcional el Peso chileno.

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 al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- 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 presentan en el estado consolidado de resultados integrales, 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.

f) Segmentos de operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocio en las que este se gestiona. Estas unidades de negocio 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) Transacciones en moneda extranjera

Al preparar los estados financieros de cada entidad individual del grupo, las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional de la entidad (monedas extranjeras) son reconocidas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las transacciones. Al final de cada periodo que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no-monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no se reconvierten.

Las diferencias de cambio provenientes de partidas monetarias se reconocen en los resultados del periodo en el cual surgen, excepto por:

- Diferencias de cambio provenientes de préstamos denominados en moneda extranjera relacionados con activos en construcción para uso productivo futuro, las cuales se incluyen en el costo de dichos activos al considerarse como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en moneda extranjera;
- Diferencias de cambio provenientes de transacciones celebradas para cubrir ciertos riesgos de tipo de cambio (ver letra l relacionada con las políticas contables para contabilidad de cobertura); y
- Diferencias de cambio provenientes de partidas monetarias por cobrar o por pagar relacionadas con una operación en el extranjero para la cual no está planificado ni es posible que se genere el pago (formando así parte de la inversión neta en la operación en el extranjero), las cuales son reconocidas inicialmente en otro resultado integral y reclasificadas desde el patrimonio a ganancias o pérdidas por reembolso de las partidas monetarias

Al 31 de diciembre de 2012, 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 \$479,47 por US\$ 1 (\$520,45 por US\$ 1 en 2011).

h) Criterios de valorización de activos y pasivos financieros

Los criterios de medición de los activos y pasivos financieros registrados en los estados de situación financiera consolidados son los siguientes:

i) Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

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

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. La tasa efectiva es aquella que iguala el valor de un

instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente, pero sin considerar el deterioro, el que se reconoce como un resultado del período en el cual se origina.

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, cotizaciones de brokers o contrapartes "Over the counter".

Un instrumento financiero es considerado con cotización en un mercado activo si los precios están regular y libremente disponibles de una bolsa, índice, broker, dealer, proveedor de precios o agencia regulatoria y esos precios representan transacciones corrientes y regulares de mercado. Si el mercado no cumple con el mencionado criterio, este es considerado como inactivo. La escasez de transacciones recientes o un spread demasiado amplio entre precios bid-offer son indicaciones de que el mercado es inactivo.

Para todo el resto de los instrumentos financieros, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valorización. En estas técnicas, el valor razonable 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 no posee instrumentos cuyo valor justo haya sido determinado basado en datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos el Banco cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas como valorizaciones de Nivel 3. En Nota 35 se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

El Banco no ha considerado su spread de riesgo de crédito propio en la valorización de los pasivos derivados; el efecto en valor razonable del riesgo implícito se ha estimado a partir de las provisiones.

Los resultados de los modelos son siempre una estimación o aproximación del valor y no pueden ser determinados con certeza. Consecuentemente, las técnicas de valorización empleadas pueden no reflejar la totalidad de los factores relevantes para las posiciones del Banco. Por lo tanto, 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 ajustar 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 haya experimentado.

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados en base al costo amortizado 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, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de venta.
- Los instrumentos de negociación, medidos a valor razonable.
- Los activos financieros disponibles para la venta, medidos a valor razonable.
- Propiedad, planta y equipos, medidos a valor razonable cuando la Administración superior ha considerado tasar dichos activos y considerar dicho valor como costo atribuido para la primera adopción.

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 recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida 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 del Estado consolidado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- 2 Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del Estado consolidado de situación financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - a. Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - b. Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- 3 Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente con alta o baja probabilidad de ejercerla, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
 - a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido se da de baja del Estado consolidado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

b. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido continúa reconociéndolo en el Estado consolidado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

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

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

i) 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 el 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 o se deterioran, 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".

Las inversiones en activos financieros mantenidos hasta su 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".

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

j) 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 de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del Estado Consolidado de Situación Financiera. Los costos de transacción son llevados directamente a resultados. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del estado consolidado de resultados.

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

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

k) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

Se efectúan operaciones de pacto 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 valorizados de acuerdo a la tasa de interés pactado.

También se efectúan operaciones de 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 valorizada de acuerdo a la tasa de interés pactada.

1) Derivados

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

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas 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 el estado consolidado de resultados.

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

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aún 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 los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el estado consolidado de situación financiera.

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

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos ejercicios en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el estado consolidado de situación financiera bajo los rubros "Otros activos" u "Otros pasivos", según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

m) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

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

i) Contratos de leasing

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

ii) Operaciones de factoring

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

- n) Deterioro del valor de los activos financieros
- (a) Activos contabilizados por su costo amortizado (provisiones por riesgo de crédito)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(b) Activos clasificados como disponible para la venta

El Banco evalúa en cada fecha del estado de situación financiera consolidado 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 resultados integrales.

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

(c) Préstamos renegociados

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

o) Deterioro de Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda en monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

p) Inversiones en sociedades y negocios conjuntos

Sociedades con influencia significativa

Las inversiones en sociedades son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se manifiesta en una participación entre 20% y 50% de los derechos de voto de la entidad y se valoriza por el método de participación sobre estados financieros ajustados a las nuevas normas.

Los negocios conjuntos o joint ventures, son aquellas entidades donde el Banco posee un control conjunto con otros inversores. Las participaciones en entidades que constituyen negocios conjuntos, se valorizan por el método de participación sobre estados financieros de esas entidades ajustados a las nuevas normas.

A continuación se detallan, las entidades valorizadas mediante el método de la participación:

	Particip	ación
<u>Sociedad</u>	2012	2011
	%	%
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A. (1)	7,03	7,03
Transbank S.A. (1)	8,72	8,72
Redbanc S.A. (1)	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Nexus S.A. (1)	12,90	12,90
Combanc S.A. (1)	10,93	10,50
CCLV Contraparte Central S.A. (1)	-	0,15
Credicorp Ltda. (1)	1,85	1,77

(1) Se posee, en forma independiente, una participación inferior al 20%, no obstante se considera para cada una de ellas la existencia de influencia significativa por contar con participación en el directorio de estas empresas.

q) Inversiones en otras sociedades

Las inversiones en otras sociedades, son las que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan a su costo de adquisición.

r) Activos intangibles

i) 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.

La plusvalía originada a partir del 1 de enero de 2010 se reconoce al costo, menos las pérdidas por deterioro.

ii) 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. Los desembolsos que no son reconocidos como activo dado que no cumplen los requisitos mencionados, o bien; se encuentren en otra etapa de investigación, serán registrados directamente en resultado, en el rubro Gasto de administración. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.

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.

s) Propiedad, planta y equipos

Los ítems del rubro propiedad, planta y equipos, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre 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 consolidado de resultados 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 período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período de arriendo.

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

	2012	2011
Edificios	50 años	50 años
Máquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y enseres	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su valor recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado consolidado de resultados.

t) Bienes recibidos en pago

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

u) Beneficios del personal

- i) Beneficios de Corto plazo
- El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.
- La entidad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisiona sobre la base del monto a estimado a repartir.

ii) Indemnización por años de servicio

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

El Banco y sus filiales no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio ni existen prácticas que generen una obligación implícita al respecto.

v) Arrendamientos

i) Arrendamiento operativo

Cuando el Banco o las filiales actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales.

Al término del período 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

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

Los activos arrendados entre entidades que consolidan son tratados como de uso propio en los estados financieros consolidados.

w) Estado de flujos de efectivo

Para la elaboración del estado consolidado de flujos de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado consolidado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado consolidado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- <u>Flujos de efectivo:</u> las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, 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.
- <u>Actividades operacionales:</u> corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

- <u>Actividades de inversión:</u> 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.
- <u>Actividades de financiamiento:</u> 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.

x) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado Consolidado de Situación Financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

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

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

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

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

- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por contingencias.

y) 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.

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
- Valoración de instrumentos financieros
- Deterioro
- Reconocimiento de impuestos diferidos
- Compromisos y contingencias

z) Impuestos diferidos

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios 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 los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Consecuentemente, al 31 de diciembre de 2012, los impuestos diferidos, además de los impuestos corrientes, han sido ajustados a la nueva tasa de impuesto a la renta de primera categoría (20%) la cual fue publicada el 27 de septiembre 2012, en la Ley N°20.630.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada ejercicio.

aa) 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.

ab) Securitización

El Banco no presenta instrumentos de capital como pasivos financieros o instrumentos patrimoniales de acuerdo con lo establecido en procesos de securitización.

ac) Dividendos sobre acciones ordinarias

La parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas o de la política de dividendos, se reconoce en el patrimonio en el ejercicio en el que se han producido dichas utilidades.

Los dividendos para el año son reconocidos en el Estado Consolidado de Situación Financiera en la fecha en que fueron acordados.

ad) 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.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Las nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas al 31 de diciembre de 2012 cuya adopción obligatoria está fijada para periodos posteriores son las siguientes:

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 19 Revisada "Beneficios a los Empleados" Emitida en junio de 2011, reemplaza a NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados.	01/01/2013
NIC 27 "Estados Financieros Separados" Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 28.	01/01/2013
NIIF 9 "Instrumentos Financieros" Emitida en noviembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Posteriormente esta norma fue modificada en octubre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Su adopción anticipada es permitida.	01/01/2015
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" Emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 "Consolidación de entidades de propósito especial" y partes de la NIC 27 "Estados financieros consolidados y separados". Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 11, NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28.	01/01/2013
NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos" Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 31 "Participaciones en negocios conjuntos" y SIC 13 "Entidades controladas conjuntamente". Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28.	01/01/2013
NIIF 12 "Revelaciones de participaciones en otras entidades" Emitida en mayo de 2011, aplica para aquellas entidades que poseen inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y modificaciones a las NIC 27 y 28. Su adopción anticipada es permitida.	01/01/2013

NIIF 13 "Medición del valor razonable" Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma la forma de medir el valor razonable de activos y pasivos y las revelaciones necesarias sobre éste, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición. 01/01/2013
--

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" Emitida en junio 2011. La principal modificación de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se deben clasificar y agrupar evaluando si serán potencialmente reclasificados a resultados en periodos posteriores. Su adopción anticipada está permitida	01/07/2012
NIC 12 "Impuesto a las Ganancias" Esta enmienda, emitida en diciembre de 2010, proporciona una excepción a los principios generales de NIC 12 para la propiedad para inversión que se midan usando el modelo del valor razonable contenido en la NIC 40 "Propiedad de inversión", la excepción también aplica a la propiedad de inversión adquirida en una combinación de negocio si luego de la combinación de negocios el adquiriente aplica el modelo del valor razonable contenido en NIC 40. La modificación incorpora la presunción de que las propiedades de inversión valorizadas a valor razonable, se realizan a través de su venta, por lo que requiere aplicar a las diferencias temporales originadas por éstas la tasa de impuesto para operaciones de venta. Su adopción anticipada está permitida.	01/01/2012
NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" Emitida en diciembre 2010, trata de los siguientes temas: i) Exención para hiperinflación severa: permite a las empresas cuya fecha de transición sea posterior a la normalización de su moneda funcional, valorizar activos y pasivos a valor razonable como costo atribuido; ii) Remoción de requerimientos de fechas fijas: adecua la fecha fija incluida en la NIIF 1 a fecha de transición, para aquellas operaciones que involucran baja de activos financieros y activos o pasivos a valor razonable por resultados en su reconocimiento inicial.	01/07/2011
NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Revelaciones" Emitida en octubre 2010, incrementa los requerimientos de revelación para las transacciones que implican transferencias de activos financieros.	01/07/2011
NIC 28 "Inversiones en asociadas y joint ventures" Emitida en mayo de 2011, regula el tratamiento contable de estas inversiones mediante la aplicación del método de la participación. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 27.	01/01/2013

El Banco no ha adoptado anticipadamente ninguna de estas normas.

La Administración del Banco está en proceso de evaluación sobre el impacto significativo en la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas en los estados financieros consolidados en el período de su primera aplicación.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de marzo de 2012, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2011, ascendente a MM\$ 261.268, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$825 por acción entre el total de 104.331.470 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$ 86.073.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$ 175.195.

b) Aumento de capital social

El 30 de marzo de 2012, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$ 175.195, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

- 1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$ 130.634 y
- 2) Capitalizando, mediante la emisión de 1.523.797 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$ 44.560.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$ 1.026.985 dividido en 104.331.470 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\$ 1.202.180 y se dividirá en 105.855.267 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° 127 de 28 de mayo de 2012. El correspondiente certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 5 de junio de 2012 y se inscribió a Fojas 36.125 N° 25.377 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2012.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia, con el N° 5/2012.

En sesión celebrada con fecha 26 de junio de 2012, el Directorio del Banco acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago, el 25 de julio de 2012.

- c) Emisión y colocación de bonos
- Durante el año 2012 no se han realizado emisiones y colocaciones de Bonos Subordinados.
- Durante el año 2012 se ha realizado la siguiente emisión de Bonos corrientes en el exterior:

Con fecha 6 de septiembre de 2012, el Banco realizó una emisión de Bono en Estados Unidos de América (ISIN RegS: USP32133CE16) por un monto de US\$ 600.000.000 conforme a la Regla 144 A y la regulación S de la Ley de Mercados de Valores de los Estados Unidos de América, los mismos tienen un rendimiento anual del 3,00%, con vencimiento al 13 de Septiembre de 2017.

-Durante el año 2012 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en UF:

Con fecha 1 de Agosto de 2012, Bono serie AF1 por un monto de UF 10.000.000 a una TIR de 2,60% con vencimiento al 1 de Agosto de 2017.

Con fecha 1 de Agosto de 2012, Bono serie AF2 por un monto de UF 10.000.000 a una TIR de 2,60% con vencimiento al 1 de Agosto de 2022.

-Durante el año 2012 se realizó la siguiente colocación de Bono corriente en pesos mexicanos:

Con fecha 26 de Marzo de 2012, se obtuvo financiamiento por un monto de \$1.000.000.000 de pesos mexicanos correspondiente al Bono Serie BCI12 con vencimiento al 07 de Octubre de 2013 a una tasa TIIE a 28 días + spread de 0,40% que para el mes de diciembre alcanzó una tasa contractual del 5,24%.

Durante el año 2012 se realizó la siguiente colocación de Bono corriente en dólares norteamericanos:

Con fecha 13 de septiembre de 2012, el Banco realizó una colocación de Bono en Estados Unidos de América (ISIN RegS: USP32133CE16) por un monto de US\$ 600.000.000 conforme a la Regla 144 A y la regulación S de la Ley de Mercados de Valores de los Estados Unidos de América, los mismos tienen un rendimiento anual del 3,00%, con vencimiento al 13 de Septiembre de 2017.

- Durante el año 2012 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos Corrientes en UF:

Con fecha 20 de Febrero de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 3,45 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 6 de Marzo de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,40 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 6 de Marzo de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 3,40 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 12 de Marzo de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,40 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 27 de Marzo de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 95.000 a una TIR de 3,50 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 28 de Marzo de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 65.000 a una TIR de 3,50 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 28 de Marzo de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 15.000 a una TIR de 3,50 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 5 de Abril de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 700.000 a una TIR de 3,56 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 17 de Abril de 2012, Bono Serie AE2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,75 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2021.

Con fecha 18 de Abril de 2012, Bono Serie AE2 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 3,75 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2021.

Con fecha 23 de Abril de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 150.000 a una TIR de 3,50 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 27 de Abril de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 100.000 a una TIR de 3,53 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 2 de Mayo de 2012, Bono Serie AE2 por un monto de UF 2.000.000 a una TIR de 3,73 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2021.

Con fecha 15 de Mayo de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 100.000 a una TIR de 3,50 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 22 de Mayo de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 70.000 a una TIR de 3,50 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 22 de Mayo de 2012, Bono Serie AE2 por un monto de UF 1.135.000 a una TIR de 3,70 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2021.

Con fecha 29 de Mayo de 2012, Bono Serie AE2 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 3,65 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2021.

Con fecha 11 de Junio de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,60 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 15 de Junio de 2012, Bono Serie AE2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,72 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2021.

Con fecha 20 de Junio de 2012, Bono Serie AE2 por un monto de UF 965.000 a una TIR de 3,72 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2021.

Con fecha 12 de Julio de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 2.000.000 a una TIR de 3,82% con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 12 de Julio de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,82% con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 12 de Julio de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 105.000 a una TIR de 3,72% con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 13 de Julio de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,72% con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 17 de Julio de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 600.000 a una TIR de 3,70% con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

d) Designación definitiva de Director

En sesión extraordinaria de directorio celebrada el 16 de octubre de 2012, el Directorio conoció la renuncia del Director señor Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel (no se procedió a su reemplazo). Por su parte, la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2012, procedió a la designación definitiva del Director señor Mario Gómez Dubravcic, que había sido nombrado en el cargo en sesión de directorio de 24 de mayo de 2011 en reemplazo de don Ignacio Yarur Arrasate, correspondiendo al señor Gómez desempeñarse como Director hasta la Junta Ordinaria de Accionistas del año 2013 en que debe procederse a la renovación total del Directorio.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACION

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.

Estos son:

Banco	: Se incluye en este segmento a las personas jurídicas cuyas ventas superan las UF					
Comercial	12.000 anuales, además de los créditos comerciales, las obligaciones de leasing,					
	inmobiliarias y operaciones con instrumentos derivados.					
Banco Retail	: En este segmento se incluyen las personas naturales y personas jurídicas con ventas					
	inferiores a UF12.000 anuales.					
Banco	: Este segmento incluye las operaciones de las áreas que administran posiciones					
Finanzas e	propias (Trading), área de distribución, empresas corporativas, área institucional, área					
Inversión	internacional, banca privada y área de balance.					
Filiales y	: Se incluyen las filiales BCI Factoring S.A., BCI Asset Management Administradora					
Otros	General de Fondos S.A. (*), BCI Corredores de Seguros S.A., BCI Corredor de Bolsa					
	S.A., BCI Asesoría Financiera S.A. y BCI Securitizadora S.A.					
(*) Con fecha	(*) Con fecha 29 de diciembre de 2011 la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la fusión por					
incorpora	incorporación de BCI Administradora General de Fondos S.A. a BCI Asset Management					
Administr	Administradora de Fondos S.A.					

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 al estado consolidado de resultados 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 2012

412	1 J.	1: -: -	mhre	.1.	201	•
AIS	I de	ancie	mhre	ue	201	7.

	Banco Comercial MM\$	Banco Retail MM\$	Banco Finanzas e Inversiones MM\$	Filiales y Otros MM\$	Consolidado MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	195.928	277.575	101.333	20.347	595.183
Ingreso neto por comisiones	35.860	72.560	4.766	76.508	189.694
Otros ingresos operacionales	11.546	11.291	60.312	36.834	119.983
Total ingresos operacionales	243.334	361.426	166.411	133.689	904.860
Provisiones por riesgo de crédito	(12.734)	(72.945)	2.732	(21.483)	(104.430)
Ingreso operacional neto	230.600	288.481	169.143	112.206	800.430
Total gastos operacionales	(92.723)	(218.074)	(35.735)	(52.521)	(399.053)
RESULTADO OPERACIONAL	137.877	70.407	133.408	59.685	401.377

Al 31 de diciembre de 2011

	Ai 31 de diciembre de 2011						
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales y Otros	Consolidado		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Ingresos netos por intereses y reajustes	178.370	232.799	132.922	11.259	555.350		
Ingreso neto por comisiones	23.615	67.192	5.889	72.575	169.271		
Otros ingresos operacionales	(11.925)	12.707	58.964	23.394	83.140		
Total ingresos operacionales	190.060	312.698	197.775	107.228	807.761		
Provisiones por riesgo de crédito	1.695	(76.288)	(32.085)	(23.193)	(129.871)		
Ingreso operacional neto	191.755	236.410	165.690	84.035	677.890		
Total gastos operacionales	(75.504)	(194.350)	(31.021)	(46.103)	(346.978)		
RESULTADO OPERACIONAL	116.251	42.060	134.669	37.932	330.912		

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

	Al 31 de dicie	embre de
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	MM\$	MM\$
Resultado operacional segmentos Otros gastos operacionales no asignados (*)	401.377 (44.876)	330.912 (29.524)
Resultado operacional consolidado Resultado por inversión en sociedades (**)	356.501 6.559	301.388 8.482
Resultado neto de impuesto a la renta Impuesto a la renta	363.060 (63.213)	309.870 (52.008)
Utilidad del ejercicio	299.847	257.862

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

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

c) Volúmenes de negocios

- 4	١ ١	- 1					 •				- 1		~	Λ.	• ^	١
	١		•	10	•	1	$\boldsymbol{\alpha}$	m	n	re	•	Ω				
	N.		,,	 			ıc		,	ıc	·	ıc	~			

	Ai 31 de diciemble de 2012							
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales y Otros	Consolidado			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$			
ACTIVOS	5.761.125	5.245.109	6.574.391	358.202	17.938.827			
PASIVOS	5.235.536	4.841.453	5.990.240	372.139	16.439.368			
PATRIMONIO	-	-	-	-	1.499.459			

Al 31 de diciembre de 2011

·	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales y Otros	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	5.186.506	4.628.608	5.983.482	300.089	16.098.685
PASIVOS PATRIMONIO	4.725.026	4.269.683	5.509.871	321.145	14.825.725 1.272.960

d) Concentración de clientes

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

e) Transacciones entre segmentos

La principal transacción que hay entre los segmentos, corresponde a la tasa de transferencia (costo de fondos) que el segmento Banco Finanzas e Inversiones aplica a las operaciones de activos y pasivos de los demás segmentos. En el caso de las operaciones activas, Banco Finanzas e Inversiones cobra una tasa de transferencia, mientras que para el caso de las operaciones pasivas este segmento paga una tasa.

Existen, además, otras transacciones en las cuales se generan operaciones entre el segmento Filiales y el resto de los negocios.

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 consolidado de flujos de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	322.351	257.401	
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	704.240	631.210	
Depósitos en bancos nacionales	4.576	2.282	
Depósitos en el exterior	428.452	308.688	
Sub total efectivo y depósitos en bancos	1.459.619	1.199.581	
Operaciones con liquidación en curso netas	145.498	118.381	
Instrumentos financieros de alta liquidez	13.614	7.953	
Contratos de retrocompra	134.808	73.547	
Total efectivo y efectivo de equivalente	1.753.539	1.399.462	

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	158.203	140.009	
Fondos por recibir	236.193	135.464	
Subtotal activos	394.396	275.473	
Pasivos			
Fondos por entregar	248.898	157.092	
Subtotal pasivos	248.898	157.092	
Operaciones con liquidación en curso netas	145.498	118.381	

NOTA 6- INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de diciembre de	
-	2012	2011
_	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	870.243	818.211
Pagarés del Banco Central de Chile	2.799	4.389
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	37.656
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	57	7.641
Depósitos a plazo	227.477	255.021
Letras de crédito	4.047	13.075
Documentos emitidos por otras Instituciones Financieras	85.643	69.065
Otros instrumentos	14.603	13.925
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	1.919	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	16.504	22.979
Fondos administrados por terceros	227	516
Total _	1.223.519	1.242.478

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

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

Vencimiento del compromiso							
Hasta 3 meses Tasa Promedio		Entre 3 meses y a un año Tasa Promedio		Más de un año Tasa Promedio		Saldo al 31-12-2012	
							MM\$
-	-	-	-	-		-	
-	-	-	-	-	-	-	
54.452	0,75	4.084	0,54	-	-	58.536	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-		-	
72.675	0,52	3.597	0,54	-	<u> </u>	76.272	
127.127		7.681		-		134.808	
	MM\$ - 54.452 - 72.675	Tasa Promedio MM\$ % 54.452 0,75 72.675 0,52	Hasta 3 meses Entre 3 meses y Tasa Promedio MM\$ % MM\$ - - - 54.452 0,75 4.084 - - - - - - 72.675 0,52 3.597	Hasta 3 meses Entre 3 meses y a un año Tasa Promedio Tasa Promedio MM\$ % MM\$ %	Tasa Promedio Tasa Promedio MM\$ % MM\$ - - - 54.452 0,75 4.084 0,54 - - - 72.675 0,52 3.597 0,54	Hasta 3 meses Entre 3 meses y a un año Más de un año Tasa Promedio Tasa Promedio MM\$ MM\$ MM\$ % -	

	Vencimiento del compromiso							
	Hasta 3 meses Tasa Promedio		Entre 3 meses y	Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
Tipo de entidad			Tasa Promedio		Tasa Promedio		Saldo al 31-12-2011	
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	
Persona y/o empresa relacionada	-	_	-	-	-	_	-	
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	
Intermediario de valores	29.657	0,56	400	0,64	-	-	30.057	
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-	
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-	
Otra persona natural y/o jurídica	40.405	2,46	3.085	0,53		<u>-</u> _	43.490	
Total	70.062		3.485		-	·	73.547	

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

	Hasta 3 meses Tasa Promedio		Entre 3 meses y a un año Tasa Promedio		Más de un año Tasa Promedio		
Tipo de entidad							Saldo al 31-12-2012
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	MM\$
Persona y/o empresa relacionada	20.016	0,49	-	_	-	-	20.016
Banco que opera en el país	12.007	0,47	-	-	-	-	12.007
Intermediario de valores	96.097	0,44	-	-	-	-	96.097
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	197.034	0,43	9	0,72			197.043
Total	325.154		9				325.163

	Vencimiento del compromiso							
	Hasta 3 m	eses	Entre 3 meses	y a un año	Más de	un año		
Tipo de entidad		Tasa Promedio		Tasa Promedio		Tasa Promedio	Saldo al 31-12-2011	
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	
Persona y/o empresa relacionada	-	_	-	_	-	_	-	
Banco que opera en el país	4.791	0,49	-	-	-	-	4.791	
Intermediario de valores	2.143	0,72	-	-	-	_	2.143	
Otra institución financiera que opera en el país	2.759	0,42	-	-	-	-	2.759	
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	_	-	
Otra persona natural y/o jurídica	337.495	1,13	3.131	0,50	-		340.626	
Total	347.188		3.131		-		350.319	

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de diciembre de						
	20		2011				
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$			
Derivados de negociación:							
Forwards	127.732	122.407	191.731	176.104			
Swaps	206.846	166.832	353.444	339.342			
Opciones Call	809	255	490	417			
Opciones Put	184	442	56	259			
Futuros	174	-	316	-			
Otros	-	-	-	-			
Subtotal	335.745	289.936	546.037	516.122			
Derivados para cobertura contable:							
Forwards	1.649	7.177	608	-			
Swaps	131.762	131.123	90.307	109.501			
Opciones Call	-	-	-	-			
Opciones Put	-	-	-	-			
Futuros	-	-	-	-			
Otros	-	-	-	-			
Subtotal	133.411	138.300	90.915	109.501			
Total	469.156	428.236	636.952	625.623			

	Monto nocional de contratos con vencimiento final			Monto nocional de contratos con vencimiento final			
		2012			2011		
	hasta 3 meses MM\$	más de 3 meses a un año MM\$	más de un año MM\$	hasta 3 meses MM\$	más de 3 meses a un año MM\$	más de un año MM\$	
Derivados de cobertura de valor razonable:	Ινπίνηφ	ΙΨΙΙΨΙΨ	ΙΨΙΙΨΙΦ	IVIIVIΦ	1 ν1 1ν 1 ψ	141141φ	
Forwards	-	-	-	-	-	-	
Swaps	85.000	479	329.036	13.000	430.694	133.483	
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	
Futuros	-	-	-	-	-	-	
Otros	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	85.000	479	329.036	13.000	430.694	133.483	
Derivados de negociación:							
Forwards	8.865.405	6.910.732	603.054	9.647.177	6.526.244	434.199	
Swaps	3.453.255	8.135.945	11.705.124	4.357.619	9.283.861	8.561.906	
Opciones Call	38.214	53.845	1.103	234	13.688	4.164	
Opciones Put	40.419	12.706	-	234	13.688	4.164	
Futuros	2	-	-	2	-	-	
Otros	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	12.397.295	15.113.228	12.309.281	14.005.266	15.837.481	9.004.433	
Derivados de cobertura de flujo de efectivo:							
Forwards	352.344	260.794	-	75.800	271.987	-	
Swaps	-	196.659	706.673	-	13.376	751.497	
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	
Futuros	-	-	-	-	-	-	
Otros							
Subtotal	352.344	457.453	706.673	75.800	285.363	751.497	
Total	12.834.639	15.571.160	13.344.990	14.094.066	16.553.538	9.889.413	

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 2012 y 2011:

	Al 31 de diciembre de				
	2012	2011			
Elemento Cubierto	MM\$	MM\$			
Bonos MX	36.522	57.864			
Créditos MX	54.480	78.375			
DAP MN	144.745	352.675			
DAP UF	20.557	2.229			
Bonos 144	240.041				
Total	496.345	491.143			
Instrumento de Cobertura					
Swap Tasa MX	91.002	136.239			
Swap Tasa MN	405.343	354.904			
Total	496.345	491.143			

Coberturas de Flujo de Caja:

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

	Al 31 de dicie	embre de
	2012	2011
Elemento Cubierto	MM\$	MM\$
DAP CLP / Activos UF	899.469	685.764
Activos UF >1Y	280.941	492.698
Obligaciones futuras USD	459.823	-
Bono MXN y Activos USD	113.673	79.975
Total	1.753.906	1.258.437
Instrumento de Cobertura		
Swap tasa	899.469	685.764
Forward UF	280.941	492.698
Forward USD	459.823	-
CCS	113.673	79.975
Total	1.753.906	1.258.437

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

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos en MM\$

al 31 de diciembre de 2012

		ai 51 de	aiciembre de 2	012	
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(226.272)	(687.129)	-	-	(913.401)
Egresos de flujo	218.154	693.743			911.897
Flujos netos	(8.118)	6.614			(1.504)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	226.272	687.129	-	-	913.401
Egresos de flujo	(218.154)	(693.743)			(911.897)
Flujos netos	8.118	(6.614)			1.504
		al 31 de	e diciembre de 2	011	
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(25.975)	(661.934)	-	-	(687.909)
Egresos de flujo	25.429	665.892			691.321
Flujos netos	(546)	3.958			3.412
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	25.975	661.934	-	-	687.909
Egresos de flujo	(25.429)	(665.892)		<u> </u>	(691.321)

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

Flujos netos

a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos por este concepto son:

546

(3.958)

(3.412)

	Al 31 de dicieml	bre de	
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
Bancos del país			
Préstamos interbancarios de liquidez	-	5.208	
Provisiones para créditos con bancos del país	-	(2)	
Bancos del exterior			
Préstamos interbancarios comerciales	88.594	67.498	
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en			
el exterior	(288)	(110)	
Total	88.306	72.594	

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

	2012			2011			
<u>Detalle</u>	Banco del país MM\$	Banco del exterior MM\$	Total MM\$	Banco del país MM\$	Banco del exterior MM\$	Total MM\$	
Saldo al 1 de enero	2	110	112	_	232	232	
Castigo	-	-	-	-	_	-	
Provisiones constituidas	-	178	178	2	-	2	
Provisiones liberadas	(2)	-	(2)	-	(122)	(122)	
Deterioro	-	-	-	-	· -	-	
Reverso de deterioro							
Saldos al 31 de diciembre	·						
de		288	288	2	110	112	

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Acti	vos antes de provis	tes de provisiones Provisiones constituidas			Provisiones constituidas			
2012	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Activo Neto MM\$		
Colocaciones comerciales	8.556.789	403.252	8.960.041	(144.187)	(44.127)	(188.314)	8.771.727		
Colocaciones para vivienda	2.331.299	135.700	2.466.999	-	(8.977)	(8.977)	2.458.022		
Colocaciones de consumo	1.457.518	162.939	1.620.457	-	(87.525)	(87.525)	1.532.932		
TOTAL	12.345.606	701.891	13.047.497	(144.187)	(140.629)	(284.816)	12.762.681		

	Activ	os antes de provis	iones	Prov			
2011	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Activo Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	7.330.023	478.377	7.808.400	(162.129)	(50.009)	(212.138)	7.596.262
Colocaciones para vivienda	2.048.674	120.038	2.168.712	-	(9.734)	(9.734)	2.158.978
Colocaciones de consumo	1.277.427	123.312	1.400.739	-	(66.305)	(66.305)	1.334.434
TOTAL	10.656.124	721.727	11.377.851	(162.129)	(126.048)	(288.177)	11.089.674

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. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 107,07% y 107,12% de los activos cubiertos, respectivamente.

En el caso de las garantías hipotecarias, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde al 114,90% y 116,26% del saldo por cobrar de los préstamos, respectivamente.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 aproximadamente MM\$ 404.625 y MM\$ 369.197, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$ 298.064 y MM\$ 240.554, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$ 3.440 en 2012 y de MM\$ 3.798 en 2011, 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 2012 y 2011.

	Al 31 de dicier	mbre de
	2012	2011
	MM\$	MM\$
Leasing financiero bruto	836.592	715.901
Ingreso financiero no devengado	(133.903)	(106.150)
Leasing financiero neto	702.689	609.751
	Al 31 de dicien	ıbre de
	2012	2011
	MM\$	MM\$
Menor a 1 año	205.787	185.810

381.238

115.664

702.689

314.056

109.885

609.751

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

Mayor a 1 año y menor a 5 años

Mayor a 5 años

Total

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos e	n el país	Créditos en el exterior		To	tal		
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%
Colocaciones comerciales								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	178.629	171.592	29.696	46.074	208.325	217.666	1,60	1,91
Fruticultura	39.472	34.939	39.471	49.587	78.943	84.526	0,61	0,74
Silvicultura y extracción de madera	75.627	58.497	6.924	5.616	82.551	64.113	0,63	0,56
Pesca	34.337	29.020	147.524	152.118	181.861	181.138	1,39	1,59
Explotación de minas y canteras	66.217	37.346	24.933	35.729	91.150	73.075	0,70	0,64
Producción de petróleo crudo y gas natural	1.064	2.076	20.189	6.625	21.253	8.701	0,16	0,08
Industria de productos alimenticios, bebidas	1.001	2.070	20.10)	0.023	21.233	0.701	0,10	0,00
tabaco	130.260	94.743	78.666	71.253	208.926	165.996	1,60	1,46
Industria textil y del cuero	24.805	32.342	17.190	22.840	41.995	55.182	0,32	0,48
Industria de la madera y muebles	30.623	31.274	16.692	21.115	47.315	52.389	0,36	0,46
Industria del papel,	20.022	01.27	10.052	211110	.,,,,,,,	02.009	0,00	0,.0
imprentas y editoriales	28.950	31.423	3.713	7.995	32.663	39.418	0,25	0,35
Industria de productos químicos y derivados	20,,20	011.20	01,710	,,,,,	22.002	531.10	0,20	0,00
del petróleo, carbón, caucho y plástico	147.166	132.820	89.767	35.227	236.933	168.047	1,82	1,48
Fabricación de productos minerales metálicos							,-	, -
no metálicos, maquinarias y equipos	309.333	221.159	114.390	126.016	423.723	347.175	3,25	3,05
Otras industrias manufactureras	17.672	20.841	30.478	20.021	48.150	40.862	0,37	0,36
Electricidad, gas y agua	138.030	183.817	211.511	86.151	349.541	269.968	2,68	2,37
Construcción de viviendas	684.613	594.825	7.000	14.173	691.613	608.998	5,30	5,35
Otras obras y construcciones	326.751	263.388	13.965	17.130	340.716	280.518	2,61	2,47
Comercio al por mayor	454.754	462.554	311.863	245.764	766.617	708.318	5,88	6,23
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	686.939	557.769	171.728	209.987	858.667	767.756	6,58	6,75
Transporte y almacenamiento	314.442	294.535	116.423	156.329	430.865	450.864	3,30	3,96
Comunicaciones	96.928	115.953	5.229	9.507	102.157	125.460	0,78	1,10
Establecimientos financieros y de seguros	1.306.310	955.350	162.993	81.409	1.469.303	1.036.759	11,26	9,11
Bienes inmuebles y servicios prestados a								
empresas	813.700	746.531	103.812	87.197	917.512	833.728	7,03	7,33
Servicios comunales, sociales y personales	1.269.733	1.156.681	59.529	71.062	1.329.262	1.227.743	10,19	10,80
Subtotal	7.176.355	6.229.475	1.783.686	1.578.925	8.960.041	7.808.400	68,67	68,63
Colocaciones para vivienda	2.466.999	2.168.712	-	-	2.466.999	2.168.712	18,91	19,06
Colocaciones de consumo	1.613.324	1.390.606	7.133	10.133	1.620.457	1.400.739	12,42	12,31
Total	11.256.678	9.788.793	1.790.819	1.589.058	13.047.497	11.377.851	100,00	100,00

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se resume como sigue:

		2012			2011	
	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1° de enero de	162.129	126.048	288.177	138.520	98.490	237.010
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales Colocaciones para	(18.346)	(23.479)	(41.825)	(19.113)	(18.581)	(37.694)
vivienda	-	(4.666)	(4.666)	-	(4.017)	(4.017)
Colocaciones de consumo		(93.248)	(93.248)		(67.406)	(67.406)
Total de castigos	(18.346)	(121.393)	(139.739)	(19.113)	(90.004)	(109.117)
Provisiones constituidas	31.311	149.172	180.483	54.751	130.646	185.397
Provisiones liberadas	(30.907)	(13.198)	(44.105)	(12.029)	(13.084)	(25.113)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre						
de	144.187	140.629	284.816	162.129	126.048	288.177

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

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	MM\$	MM\$
Provisiones grupales e individuales	284.816	288.177
Provisiones sobre saldos adeudados por bancos (Nota 9)	288	112
Totales	285.104	288.289

Durante el año 2012 y 2011 el Banco no ha realizado operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras.

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

		2012			2011	
	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
	•	·	,	·	·	·
Inversiones cotizadas en						
mercados activos:						
Del Estado y del Banco						
Central de Chile:						
Instrumentos de Banco						
Central de Chile	130.375	-	130.375	86.782	-	86.782
Bonos o pagarés de la						
Tesorería	3.131	-	3.131	43	-	43
Otros instrumentos fiscales	34.059	-	34.059	26.904	-	26.904
Otros instrumentos emitidos						
en el país:						
Instrumentos de otros	264.250		264.250	410.700		410 700
Bancos del país	264.250	=	264.250	412.788	-	412.788
Bonos y efectos de comercio	110 500		110 700	44 7 000		44.5000
de empresas	113.593	-	113.593	115.980	-	115.980
Otros instrumentos emitidos	1 22 4		1 22 4	0.150		2 1 5 0
en el país (*)	1.324	=	1.324	2.158	-	2.158
Instrumentos emitidos en el						
exterior:						
Instrumentos de gobiernos o				17.004		15.004
Bancos centrales extranjeros	200.404	-	200.404	15.094	=	15.094
Bono emitidos en el exterior	209.494	-	209.494	158.822	-	158.822
Otros	15.155	-	15.155	11.019	-	11.019
Provisión por deterioro(**)	-	-	-	-	-	-
Totales	771.381		771.381	829.590		829.590

Al 31 de diciembre de 2012, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM\$ 17.425 (utilidad neta no realizada de MM\$ 10.202 al 31 de diciembre de 2011) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

- (*) Incluye las acciones que posee la filial BCI Corredor de Bolsa S.A. en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile, las que han sido valorizadas a su valor justo, reflejando dicho valor en "Otros resultados integrales". Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.
- (**) Durante el ejercicio 2012 no existe evidencia de deterioro en los instrumentos disponibles para la venta.

Durante el año 2011 se registró deterioro por Bono Lehman Brothers.

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES Y NEGOCIOS CONJUNTOS

a) Inversiones en Sociedades Coligadas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las inversiones en sociedades coligadas se detallan a continuación:

				Al 31 de dic	iembre de							
Sociedad		2012				201	1					
	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de inversión MM\$	Resultado devengado MM\$	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de Inversión MM\$	Resultado Devengado MM\$				
Inversiones valorizadas a valor	мимф	70	мит	мимф	мил	70	мит	мимф				
patrimonial:												
Redbanc S.A	4.109	12,71	522	(125)	5.480	12,71	697	164				
Combanc S.A.	4.337	10,93	474	81	3.795	10,50	398	76				
Transbank S.A.	6.306	8,72	550	107	6.274	8,72	547	104				
Nexus S.A.	6.412	12,90	827	278	6.412	12,90	827	150				
AFT S.A	6.076	20,00	1.215	(528)	8.714	20,00	1.743	966				
Centro de Compensación												
Automático ACH Chile Sociedad Interbancaria de	1.609	33,33	536	247	1.252	33,33	417	202				
Depósitos de Valores S.A.	1.711	7,03	120	21	1.573	7,03	111	24				
Credicorp Ltda.	1.982.934	1,84	57.946	7.115	1.641.141	1,81	51.674	5.670				
CCLV Contraparte Central S.A. Cámara de Compensación	-	-	-	-	-	-	-	-				
Bolsa de Comercio de Santiago Complemento Corredora de	-	-	-	-	-	-	-	-				
bolsa	-	-	-	-	-	-	-	-				
Inversiones valoradas a costo:			2.4				10					
Acciones SWIFT	-	-	34	-	-	-	13	-				
Otras acciones	-	-	849	10	-	-	42	373				
Acciones Bladex	-	-	219	102	-	-	219	70				
Total			63.292	7.308		-	56.688	7.799				

b) Inversiones en Negocios Conjuntos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las inversiones en negocios conjuntos se detallan a continuación:

				Al 31 de dic	iembre de			
Sociedad		201	2			2011	-	
	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado	Patrimonio	Participación	Valor de Inversión	Resultado Devengado
	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$
Inversiones valorizadas a								
valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	6.756	50,00	3.378	(321)	7.397	50,00	3.699	611
Artikos Chile S.A.	1.129	50,00	565	(428)	1.984	50,00	992	72
Total			3.943	(749)		-	4.691	683
Total Inversiones en								
Sociedades Coligadas e Inversiones en Negocios Conjuntos			67.235	6.559			61.379	8.482

c) El movimiento de las inversiones en sociedades coligadas y negocios conjuntos en los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

	31 de diciembre de		
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
Saldo al inicio del ejercicio	61.379	51.527	
Adquisición de inversiones	2.025	1.640	
Ajuste por conversión	(32)	4.892	
Participación sobre resultados	6.343	6.818	
Dividendos percibidos	(2.140)	(1.732)	
Provisión dividendos mínimos	(340)	(256)	
Otros	-	(1.510)	
Saldo al 31 de diciembre de	67.235	61.379	

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no se produjeron deterioros en las inversiones.

- d) Información relevante resumida de las asociadas y negocios conjuntos.
- d.1) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Inversión en Asociada o Negocio en Conjunto	% Participación	Activos Corrientes MM\$	Activos No Corrientes MM\$	Pasivos Corrientes MM\$	Pasivos No Corrientes MM\$	Ingresos Ordinarios MM\$	Gastos Ordinarios MM\$	Ganancia (Pérdida) Neta MM\$
Redbanc S.A	12,71	4.861	11.113	5.410	6.454	24.598	(25.074)	(596)
Combanc S.A.	10,93	4.513	597	772	-	2.793	(1.654)	706
Transbank S.A.	8,72	283.847	33.034	310.575	-	79.311	(74.825)	1.229
Nexus S.A.	12,90	10.026	4.353	8.027	-	35.586	(33.139)	2.156
AFT S.A	20,00	78.731	2.286	72.394	2.547	57.599	(56.199)	(2.638)
Centro de Compensación								
Automatizado S.A.	33,33	1.017	997	405	-	3.387	(2.377)	346
Servipag Ltda.	50,00	37.139	16.916	44.068	3.231	36.645	(36.404)	(642)
Artikos Chile S.A. Sociedad Interbancaria de	50,00	442	926	239	-	2.451	(885)	(856)
Depósitos de Valores S.A.	7,03	147	1.567	3	-	5	(21)	295

d.2) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2011 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 Ordinarios MM\$	Gastos Ordinarios MM\$	Ganancia (Pérdida) Neta MM\$
Redbanc S.A	12,71	5.732	9.277	9.153	376	22.143	(20.814)	965
Combanc S.A.	10,50	3.523	976	703	-	2.721	(1.605)	722
Transbank S.A.	8,72	250.721	26.703	271.150	-	67.253	(64.392)	1.195
Nexus S.A.	12,90	10.836	3.698	8.122	-	30.499	(29.267)	1.162
AFT S.A	20,00	68.557	1.466	59.040	2.269	67.447	(55.801)	4.831
Centro de Compensación								
Automático ACH Chile	33,33	911	669	314	-	2.765	(1.887)	315
Servipag Ltda.	50,00	138.358	17.199	144.378	3.782	37.191	(35.041)	1.222
Artikos Chile S.A. Sociedad Interbancaria de	50,00	1.064	1.322	402	7	2.495	(649)	145
Depósitos de Valores S.A.	7,03	163	1.412	52	-	5	(21)	343

NOTA 13 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

		<u>-</u>		2012	
Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Software	6	4	147.270	(70.025)	77.245
Plusvalía	-	-	39.051	(23.478)	15.573
Derechos de incorporación	-	-	<u>-</u>	<u> </u>	=_
Total			186.321	(93.503)	92.818
				2011	
Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo bruto	2011 Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
Concepto		amortización		Amortización y deterioro	Saldo neto MM\$
Concepto Software		amortización	bruto	Amortización y deterioro acumulado	
	vida útil	amortización remanente	bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$	
Software	vida útil	amortización remanente	MM\$ 126.494	Amortización y deterioro acumulado MM\$	MM\$ 70.799

Los software corresponden a sistemas administrativo contables tales como Smart-Stream, SAP y Sistemas de Gestión por mencionar algunos.

La plusvalía surge de combinaciones de negocios relacionadas con Atlas y Conosur, las que al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no presentan indicios de deterioro.

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

	Software	Plusvalía	Derechos de	Total
	MM\$	MM\$	incorporación MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2012	126.494	39.204	-	165.698
Adquisiciones	17.487	-	-	17.487
Retiros / traspasos	-	-	-	_
Reclasificación	3.136	-	-	3.136
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2012	147.117	39.204		186.321
Amortización del ejercicio	(14.299)	(3.879)	-	(18.178)
Amortización acumulada	(55.726)	(19.599)	-	(75.325)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	77.092	15.726		92.818

	Software	Plusvalía	Derechos de incorporación	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2011	105.525	39.204	1.463	146.192
Adquisiciones	32.911	-	-	32.911
Retiros / traspasos	(11.942)	-	(1.463)	(13.405)
Reclasificación	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2011	126.494	39.204		165.698
Amortización del ejercicio	(13.068)	(3.986)	-	(17.054)
Amortización acumulada	(42.627)	(19.645)		(62.272)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	70.799	15.573		86.372

El detalle de las vidas útiles aplicadas en el rubro de intangibles al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

<u>Intangible</u>	Vida Mínima N° de años	Vida Máxima N° de años
Plusvalía	-	-
Software	1	6
Derechos de incorporación	1	6

NOTA 14 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

a) La composición del propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2012				
	Año de vida útil	Años Amortización Remanente	Saldo Bruto Final	Depreciación y deterioro del periodo	Saldo Neto Final
Concepto			MM\$	MM\$	MM\$
Obras en curso		-	30.421	-	30.421
Edificios y terrenos	37	27	150.714	(34.397)	116.317
Equipos	5	3	97.335	(75.438)	21.897
Otros	8	4	58.238	(21.816)	36.422
Totales			336.708	(131.651)	205.057

	Al 31 de diciembre de 2011					
	Año de vida útil	Años Amortización Remanente	Saldo Bruto Final	Saldo Neto Final		
Concepto			MM\$	MM\$	MM\$	
Obras en curso	-	-	30.421	-	30.421	
Edificios y terrenos	37	28	157.123	(27.989)	129.134	
Equipos	5	4	98.329	(71.199)	27.130	
Otros	8	5	39.461	(19.735)	19.726	
Totales			325.334	(118.923)	206.411	

b) El movimiento de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre 2012 y 2011 es el siguiente:

2012	Obras en curso MM\$	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2012	30.421	157.123	98.329	39.461	325.334
Adiciones	-	6.345	5.350	8.621	20.316
Retiros / Bajas	-	(174)	(5.219)	(1.611)	(7.004)
Traspasos	-	(12.368)	82	11.647	(639)
Otros	-	(212)	(77)	120	(169)
Deterioro (1)	-	-	(1.130)	-	(1.130)
Saldo bruto al 31 de diciembre de					
2012	30.421	150.714	97.335	58.238	336.708
Depreciaciones acumuladas	-	(34.397)	(75.926)	(21.816)	(132.139)
Deterioro (1)	-	-	488	-	488
Total Depreciación acumulada	-	(34.397)	(75.438)	(21.816)	(131.651)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	30.421	116.317	21.897	36.422	205.057

(1) Al 31 de diciembre de 2012, se registró en la línea de equipos un deterioro por MM\$ 642 (MM\$ 0 al 31 de diciembre de 2011).

2011	Obras en curso MM\$	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2011	30.934	148.970	93.359	43.716	316.979
Adiciones	3.237	43.372	22.168	40.742	109.519
Retiros / Bajas	(1.310)	(4.918)	(6.939)	(4.188)	(17.355)
Traspasos	-	(30.301)	(10.259)	(40.809)	(81.369)
Otros	(2.440)	-	-	-	(2.440)
Deterioro (1)	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de					
2011	30.421	157.123	98.329	39.461	325.334
Depreciaciones acumuladas y					
deterioro	-	(27.989)	(71.199)	(19.735)	(118.923)
Deterioro (1)	-	-	-	-	-
Total Depreciación acumulada	-	(27.989)	(71.199)	(19.735)	(118.923)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	30.421	129.134	27.130	19.726	206.411

c) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.

d) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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

	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Al 31 de diciembre de 2012	202	453	-	655	
Al 31 de diciembre de 2011	182	625	9	816	

Por otra parte, los saldos de propiedad, planta y equipos que se encuentran en arriendo financiero al 31 de diciembre de 2012 ascienden a MM\$ 1.642 (MM\$ 1.664 al 31 de diciembre de 2011) y se presentan formando parte del rubro "Otros" de propiedad, planta y equipos.

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Impuestos corrientes

El Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 activo ascendente a MM\$ 4.237 al 31 de diciembre de 2012 (activo por MM\$ 8.688 al 31 de diciembre de 2011). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 20%)	67.582	66.716	
Provisión 35% Impuesto único	282	252	
Menos:			
Pagos provisionales mensuales (PPM)	(59.225)	(70.087)	
Crédito por gastos por capacitación	(1.213)	(1.249)	
Crédito por adquisición de Propiedad, planta y equipos	(15)	(20)	
Crédito por donaciones	(1.779)	(1.250)	
Impuesto renta por recuperar	(8.677)	(2.249)	
Otros impuestos y retenciones por recuperar	(1.192)	(801)	
Total	(4.237)	(8.688)	

(b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
Gastos por impuesta a la renta:			
Impuesto año corriente	(60.413)	(66.716)	
Superávit/déficit provisión del año anterior		5.220	
	(60.413)	(61.496)	
Abono (cargo) por impuestos diferidos:			
Originación y reverso de diferencias temporarias	(179)	9.738	
Cambio de Tasa Impuesto Renta 1ª Categoría	(4)	(185)	
	(183)	9.553	
Subtotal	(60.596)	(51.943)	
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(102)	(65)	
Otros	(2.515)		
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(63.213)	(52.008)	

c) Reconciliación 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 2012 y 2011:

	Al 31 de diciembre de				
	2	2012	2011		
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto	
	%	MM\$	%	MM\$	
Utilidad antes de impuesto		363.060		309.870	
Tasa de impuesto aplicable Impuesto a la tasa impositiva vigente	20,00	72.612	20,00	61.974	
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible:					
Diferencias permanentes	(1,268)	(4.602)	(2,67)	(8.271)	
Impuesto único (gastos rechazados)	0,006	20	0,02	65	
Efecto cambio tasa	(0,001)	(4)	(0,06)	(185)	
Resultado por inversiones en sociedades	(0,652)	(2.368)	(0,20)	(626)	
Otros	(0,673)	(2.445)	(0,31)	(949)	
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	17,41	63.213	16,78	52.008	

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2012 y 2011 es 17,41 % y 16,78%, respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a patrimonio al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, se compone por los siguientes conceptos:

	Acumulados al 31 de diciembre de		Efecto del ejercicio
	2012	2012 2011	2012
	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(1.703)	(2.102)	399
Coberturas de flujo de caja	(2.411)	167	(2.578)
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	(4.114)	(1.935)	(2.179)

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Durante los años 2012 y 2011, el Banco ha registrado en sus estados financieros consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 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							
		2012			2011			
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Conceptos:								
Provisión sobre colocaciones	29.265	-	29.265	24.340	-	24.340		
Provisión por vacaciones y								
bonos al personal	5.203	-	5.203	5.027	-	5.027		
Intermediación de documentos	-	-	-	-	-	-		
Valorización cartera renta fija	67	-	67	150	-	150		
Operaciones contratos								
derivados	2.411	-	2.411	-	-	-		
Operaciones de leasing (netos)	-	-	-	4.071	-	4.071		
Otros	6.251	-	6.251	4.410	-	4.410		
Propiedad, planta y equipos	-	(12.259)	(12.259)	=.	(15.095)	(15.095)		
Activos transitorios	-	(18.260)	(18.260)	-	(8.671)	(8.671)		
Bonos subordinados	-	(5.122)	(5.122)	-	(4.370)	(4.370)		
Intermediación de documentos	-	(1.540)	(1.540)	-	(5.622)	(5.622)		
Operaciones de leasing (netos)	-	(1.873)	(1.873)	-	-	-		
Operaciones contratos								
derivados	-	-	-	=.	(844)	(844)		
Colocación bono mexicano	-	(1.090)	(1.090)	-	(65)	(65)		
Otros	-	(347)	(347)	-	(446)	(446)		
Total activo (pasivo) neto	43.197	(40.491)	2.706	37.998	(35.113)	2.885		
Efecto de Impuesto Diferido en								
patrimonio		(4.114)	(4.114)		(1.935)	(1.935)		
Efecto neto por impuesto		·						
diferido activo	43.197	(44.605)	(1.408)	37.998	(37.048)	950		

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
Activos para leasing (*)	17.895	42.341	
Otros activos:			
Depósitos de dinero en garantía	39.260	47.600	
Inversiones en oro	3.597	3.726	
IVA crédito fiscal	6.176	5.097	
Gastos pagados por anticipado	27.317	38.571	
Ajustes de valoración por macrocoberturas	42	109	
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	228	263	
Cuentas por cobrar	62.656	48.176	
Valores por Recuperar	10.038	10.916	
Objeto de coberturas activos	393	709	
Otros activos	39.461	67.993	
Total	207.063	265.501	

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

NOTA 17 – ACTIVOS CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
Bienes recibidos en pago o adjudicados:			
Bienes recibidos en pago	3.499	3.221	
Bienes adjudicados en remate judicial	1.909	2.138	
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	(112)	(156)	
Bienes de Propiedad, planta y equipos para la venta	4.838	4.838	
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	5.220	2.406	
Total	15.354	12.447	

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

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

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

Amortización y deterioro acumulado	Provisiones sobre bienes
	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2011	259
Constitución de provisiones	172
Liberación de provisiones	(275)
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u> 156</u>
Saldo al 1 de enero de 2012	156
Constitución de provisiones	128
Liberación de provisiones	(172)
Otros cambios en el valor libro del período	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	112

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

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de		
	2012 2011		
	MM\$	MM\$	
Depósitos y otras obligaciones a la vista			
Cuentas corrientes	2.951.814	2.630.376	
Otros depósitos y cuentas a la vista	373.782	332.491	
Otras obligaciones a la vista	292.769	209.613	
Total	3.618.365	3.172.480	
Depósitos y otras captaciones a plazo			
Depósitos a plazo	7.172.073	6.697.230	
Cuentas de ahorro a plazo	49.187	50.239	
Otros saldos acreedores a plazo	1.328	1.585	
Total	7.222.588	6.749.054	

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile:			
Operaciones Repos con el Banco Central de Chile	415.194	132.138	
Otros Banco Central de Chile	-	-	
Subtotal	415.194	132.138	
Préstamos de instituciones financieras del país:			
Préstamos interbancarios	320.136	68.159	
Otras obligaciones	86.722	159.777	
Subtotal	406.858	227.936	
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:			
Financiamientos de comercio exterior	762.741	862.046	
Préstamos y otras obligaciones	475.651	624.974	
Subtotal	1.238.392	1.487.020	
Total	2.060.444	1.847.094	

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
Otras obligaciones financieras:			
Obligaciones con el sector público	74.133	78.791	
Otras obligaciones en el país	40.908	33.154	
Obligaciones con el exterior	28	2.882	
Totales	115.069	114.827	
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	72.520	102.626	
Bonos corrientes	1.345.138	730.638	
Bonos subordinados	647.416	640.370	
Totales	2.065.074	1.473.634	

b) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 31 d	Al 31 de diciembre de 2012		
	Largo plazo	Corto plazo	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	
Por vencimiento corto y largo plazo				
Bonos corrientes	1.308.372	36.766	1.345.138	
Bonos subordinados	647.416		647.416	
Total	1.955.788	36.766	1.992.554	

	Al 31 d	Al 31 de diciembre de 2011			
	Largo plazo	Corto plazo	Total		
	MM\$	MM\$	MM\$		
Por vencimiento corto y largo plazo					
Bonos corrientes	619.220	111.418	730.638		
Bonos subordinados	640.370	-	640.370		
Total	1.259.590	111.418	1.371.008		

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

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

	UF	UF	Fecha	Fecha	Tasa	Saldo	Saldo
Serie	Emitidas	Colocadas	Emisión	Vencimiento	Promedio	Adeudado UF	Adeudado MM\$
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.844.685	110.656
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,94%	9.428.660	215.358
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.193.877	187.154
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.788.439	223.575
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.303.942	212.510
SERIE_AF1	10.000.000	-	01/08/2012	01/08/2017	-	-	-
SERIE_AF2	10.000.000	-	01/08/2012	01/08/2022	-	-	-
Subtotal	65.000.000	45.000.000				41.559.603	949.253

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	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%	687.540	15.704
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	733.833	16.761
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	803.861	18.361
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	279.333	6.380
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	940.828	21.489
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.435.230	32.782
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.269.004	28.985
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.256.070	28.690
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	597.235	13.641
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.679.403	38.359
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.740.929	39.764
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.855.494	42.381
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.896.800	43.324
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.577.600	36.034
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.466.095	124.850
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.505.146	80.060
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.620.394	59.851
Subtotal	39.600.000	39.600.000				28.344.795	647.416
Total	104.600.000	84.600.000				69.904.398	1.596.669

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS

	Monto					Saldo	
	Emitido pesos	Monto	Fecha	Fecha		Adeudado Pesos	Saldo
Serie	Mexicanos	Colocación	Colocación	Vencimiento	Tasa Promedio	Mexicanos	Adeudado MM\$
BCI11	8.000.000.000	2.000.000.000	15/07/2011	11/07/2014	5,80%	1.990.639.160	73.486
BCI12	-	1.000.000.000	26/03/2012	07/10/2013	5,64%	995.955.000	36.766
Total	8.000.000.000	3.000.000.000 (*)				2.986.594.160	110.252

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado MM\$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	595.726.129	285.633
Total	600.000.000 (*)	600.000.000				595.726.129	285.633

^(*) 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.

El detalle al 31 de diciembre de 2011 de los bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

	UF	UF	Fecha	Fecha	Tasa	Saldo Adeudado	Saldo
Serie	Emitidas	Colocadas	Emisión	Vencimiento	Promedio	\mathbf{UF}	Adeudado MM\$
SERIE_V	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2012	3,47%	4.997.648	111.418
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,80%	4.810.142	107.237
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,79%	9.070.948	202.228
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,69%	7.904.485	176.223
SERIE_AE1	10.000.000	-	01/08/2011	01/08/2016	2,60%	-	-
SERIE_AE2	10.000.000	2.900.000	01/08/2011	01/08/2021	3,76%	2.668.286	59.487
Subtotal	50.000.000	32.900.000				29.451.509	656.593

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	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%	832.307	18.555
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,36%	828.274	18.466
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,75%	845.800	18.856
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,95%	292.141	6.513
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,38%	981.569	21.883
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,45%	1.491.051	33.242
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,17%	1.316.229	29.344
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,99%	1.304.623	29.085
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,70%	570.723	12.724
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.737.208	38.729
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,44%	1.796.215	40.045
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,21%	1.847.613	41.191
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.819.200	40.557
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.516.000	33.798
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	4,04%	5.447.821	121.454
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.050.318	68.004
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,10%	3.046.753	67.924
Subtotal	39.600.000	39.600.000				28.723.845	640.370
TOTAL	89.600.000	72.500.000				58.175.354	1.296.963

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS

	Monto						
	Emitido pesos	Monto	Fecha	Fecha		Saldo	Saldo
Serie	Mexicanos	Colocación	Colocación	Vencimiento	Tasa Promedio	Adeudado Pesos Mexicanos	Adeudado MM\$
BCI11	8.000.000.000	2.000.000.000	15/07/2011	11/07/2014	5,82%	1.983.327.164	74.045
Total	8.000.000.000	2.000.000.000				1.983.327.164	74.045

NOTA 21 - PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
Provisiones para dividendos mínimos	81.377	78.380	
Provisiones por contingencias	7.516	9.232	
Totales	88.893	87.612	

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2012 y 2011:

		Provisiones Sobre	
	Dividendos mínimos	Contingencias	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2012	78.380	9.232	87.612
Provisiones constituidas	81.377	165	81.542
Aplicación de las provisiones	(78.380)	(1.881)	(80.261)
Otros movimientos	-	-	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
Saldo al 31 de diciembre de 2012	81.377	7.516	88.893
		Provisiones Sobre	
	Dividendos		
	mínimos	Contingencias	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2011	66.623	5.958	72.581
Provisiones constituidas	78.380	3.274	81.654
Aplicación de las provisiones	(66.623)	-	(66.623)
Otros movimientos	- -	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	78.380	9.232	87.612

NOTA 22 - OTROS PASIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de		
	2012 201		
	MM\$	MM\$	
Cuentas y documentos por pagar	90.997	88.566	
Ingresos percibidos por adelantado	27.526	28.894	
Ajustes de valorización por macrocoberturas	-	904	
Acreedores varios	56.916	19.470	
Beneficios y remuneraciones al personal	23.279	20.631	
Otros pasivos	23.315	52.477	
Total	222.033	210.942	

b) Beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de		
	2012 2011		
	MM\$	MM\$	
Provisión por otros beneficios al personal	15.547	13.895	
Provisión de vacaciones	7.732	6.736	
Total	23.279	20.631	

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

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance

El Grupo mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Al 31 de dici	embre de
	2012	2011
	MM\$	MM\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	173.822	187.190
Cartas de crédito del exterior confirmadas	6.933	10.262
Cartas de créditos documentarias emitidas	114.356	138.666
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	667.351	584.081
Boletas de garantía en moneda extranjera	171.144	131.349
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.352.043	2.200.156
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	126.709	43.925
Otros	193.384	209.884
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DETERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	86.913	97.907
Cobranzas del país	122.656	111.956
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	130.663	120.810
Totales	4.145.974	3.836.186

b) Juicios y procedimientos legales

El Grupo registra 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 Grupo, de modo tal que no se ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias, Nota 23 a).

c) Garantías otorgadas por operaciones

Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2012, BCI Corredor de Bolsa S.A., tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, y cuya valorización asciende a MM\$ 83.338.- (MM\$ 44.494 año 2011).

Al 31 de diciembre de 2012, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por un monto de MM\$4.000.- (MM\$ 3.290 año 2011).

Al 31 de diciembre de 2012, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$ 48.- (MM\$ 52 año 2011).

Al 31 de diciembre de 2012, BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo y venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile, y cuya valorización asciende a MM\$ 10.886.- (MM\$ 4.785 año 2011).

Al 31 de diciembre de 2012, BCI Corredores de Seguros S.A., tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251, de 1931 para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros Nº 10021389 por un monto asegurado de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2012 hasta el 14 de abril de 2013, 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° 10021400 por un monto asegurado de UF 60.000 con deducible de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2012 hasta el 14 de abril de 2013, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

Al 31 de diciembre de 2012, BCI Factoring S.A., tiene aprobada líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$ 1.378.- (MM\$ 5.274 en 2011) equivalentes a US\$ 2.880.000,90.- (US\$ 10.113.214,32 en 2011) de los cuales, se han utilizado MM\$ 165.- (MM\$ 1.559 en 2011) equivalentes a US\$ 345.710,50.- (US\$ 2.989.843,71 en 2011).

- Garantías por operaciones

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

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

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

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de diciembre de 2012, BCI Corredor de Bolsa S.A., cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria Nº 2344070-9 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2012 hasta el 30 de Noviembre de 2013, con una cobertura de UF 100.000.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
Avales y finanzas	173.822	187.190	
Cartas de crédito documentarias	114.356	138.666	
Boletas de garantía	838.495	715.430	
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	2.101.315	1.235.704	
Provisiones constituidas	(18.279)	(15.048)	
Total	3.209.709	2.261.942	

e) Responsabilidades

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

	Al 31 de diciembre de 2012 2011	
	MM\$	MM\$
Documentos en cobranza	209.569	209.863
Custodia de valores	130.663	120.810
Total	340.232	330.673

f) Activos financieros utilizados como garantía de pasivos o pasivos contingentes

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco posee las siguientes obligaciones financieras bajo las cuales mantiene activos financieros como garantía:

Al 31 de diciembre de			
2012 2011			
MM\$	MM\$		
18.035	37.037		

Garantías por operaciones threshold

g) Juicios, 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 2012 y 2011 no poseen compromisos ni contingencias vigentes que comprometan sus activos.

En relación a la Sociedad de apoyo al giro Nexus si bien es cierto, posee contingencias y compromisos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente, no presenta impactos financieros significativos.

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

Pasivos Contingentes

Con respecto a los activos y pasivos contingentes del AFT, a la fecha de cierre de los presentes 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 2012, existen 16 boletas de garantías , tomadas por la Sociedad, por un total UF 858.000, con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento del contrato suscrito con el Ministerio de Transportes y telecomunicaciones de Chile.

(B) Juicios

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

B1 Juzgado de compromiso integrado por don Enrique Barros Bourie Materia: Cumplimiento de contrato. Equipamiento perdido o dañado

Cuantía: 404.635,56 UF Fecha de inicio: 19/10/2009 Estado del Juicio: Juicio dividido en dos partes o etapas. Dictada la sentencia definitiva de la primera parte en contra de los intereses del AFT. Con fecha 20 de septiembre de 2011, se notificó la resolución que abre el término probatorio para la segunda etapa del juicio, destinado a discutir la existencia de los siniestros, su causa y el valor de los perjuicios. Durante el mes de noviembre de 2011 tuvo lugar el término probatorio de la segunda parte de juicio, el que se encuentra actualmente vencido, con un peritaje decretado por el tribunal con el objeto de revisar diversas materias, perito designado y audiencia de reconocimiento pendiente. AFT objetó la exhibición de documentos de Sonda, que subsanó los defectos detectados, por lo que con fecha 19 de marzo de 2012 AFT se desistió de las objeciones formuladas. Procedimiento suspendido por las partes de común acuerdo hasta el 3 de febrero de 2013.

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

B2 Marcelo Salas Aros con AFT 27 Juzgado Civil Rol 40227-2009

Materia: Demanda ordinaria de cobro indemnización

Cuantía: MM\$ 268.354

Estado del juicio: El 24 de septiembre se notifica el auto de prueba, y luego el día 28 de ese mismo mes se presenta recurso de reposición con apelación subsidiaria, cuya resolución dictada con fecha 25 de julio de 2011, agrega un nuevo punto de prueba, y da lugar también al recurso de apelación en subsidio, el cual en definitiva fue concedido por la Corte de Apelaciones, por lo que con fecha 29 de agosto de 2011 el tribunal ordenó tener por acompañados los documentos presentados en la forma legal. A la fecha se encuentra terminado el período de discusión y se citó a las partes a conciliación al quinto día después de realizada la notificación. Se cita a las partes a oír sentencia y se dicta sentencia favorable para el AFT con fecha 31 de Octubre de 2012. La demandante presentó recurso de apelación con fecha 22 de Noviembre de 2012, cuya vista se encuentra pendiente en la Corte de Apelaciones de Santiago, con autos en relación desde el 21 de diciembre de 2012 (Rol IC 922-2012).

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

B3 Importadora Caren con AFT 18° Juzgado Civil Rol 18.478-2010

Materia: Demanda en juicio ordinario, de responsabilidad extra contractual Cuantía: MM\$ 415, otras solicitudes de cuantía indeterminada y costos

Estado de juicio: Vencido término probatorio. Se concedió por parte del Tribunal la audiencia de exhibición de documentos solicitada por la demandante. Respecto de esta resolución, con fecha 31 de agosto de 2011 se presentó recurso de reposición con apelación en subsidio, habiendo sido el primero rechazado, y concedido el segundo para resolución de la Corte de Apelaciones, encontrándose pendiente. Con fecha 14 de septiembre de 2011 se fijó por el Tribunal un nuevo día y hora para la audiencia de exhibición de documentos. Con fecha 23 de Octubre de 2012 se dictó sentencia definitiva favorable del AFT.

Con fecha 8 de Noviembre de 2012, la demandante presentó recurso de apelación, cuya vista se encuentra pendiente en la Corte de Apelaciones de Santiago, con autos en relación desde el 11 de diciembre de 2012 (Rol IC 8855-2012).

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

B4 Juzgado de compromiso integrado por Don Enrique Barros Bourie

Materia: Cumplimiento de contrato. Pago del precio de los servicios prestados por Sonda a AFT en virtud del contrato de prestación de servicios tecnológicos (retenciones indebidas por concepto de multas tecnológicas traspasadas Sonda).

Cuantía: 80.130 UF

Fecha de inicio: 19/10/2009

Estado del juicio: Período de discusión. Con fecha de 19 de octubre de 2011 Sonda demanda al AFT por UF 80.130, descontado por AFT por concepto de multas tecnológicas. AFT contestó la demanda, deduciendo también demanda reconvencional con fecha 18 de noviembre de 2011. El 14 de diciembre Sonda presentó réplica y contestó la demanda reconvencional del AFT. Se evacuó el trámite de la duplica y réplica reconvención por parte del AFT. Pendiente comparendo de conciliación. Procedimiento suspendido de común acuerdo hasta el 5 de marzo de 2013.

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

B5 Juzgado de Compromiso integrado por don Manuel José Vial Vial

Materia: Demanda reconvencional 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 de común acuerdo hasta el 25 de marzo de 2013.

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

B6 Juzgado de Compromiso integrado por don Sergio Huidobro Corbett

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

Cuantía: MM\$ 418

Estado del juicio: Se encuentra concluido el término probatorio y el procedimiento suspendido de común acuerdo hasta el 25 de marzo de 2013.

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

Otras acciones legales

Procesos administrativos de multas. Al respecto podemos informar lo siguiente:

Se informa multas por un monto aproximado de UF 183.710. El informe señala que no es posible prever la resolución de las contingencias y tampoco su cuantía.

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.

Activos Contingentes

Juzgado de compromiso integrado por Don Ricardo Peralta Valenzuela

Materia: Demanda ordinaria de pago de facturas

Cuantía: 10.403 UF

Estado del Juicio: Fallada en primera instancia, con sentencia favorable al AFT. Pendiente recurso de casación en la forma.

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

Resolución Nº 124 Panex

Con fecha 21 de diciembre de 2010 el panel de Experto (Entidad independiente), informó su determinación respecto del porcentaje de cumplimiento de AFT en la presentación de servicios asociados a la administración de gestión de pago para el período agosto de 2007 a octubre de 2009. AFT reconocerá los efectos contables de esta resolución cuando el MTT emita la autorización de pago respectiva.

Con fecha 14 de diciembre de 2012, se suscribió entre el AFT, el MTT, Sonda y los Concesionarios de Transporte, acuerdos de términos anticipados de contratos y finiquitos amplios y recíprocos, razón por lo cual, se puso fin a los juicios indicados en los literales b.1, b.4, b.5, b.6 y 12.2 y a los procesos infeccionales indicados en el literal c). Todo lo anterior, sujeto a la condición que la Contraloría General de la República tome de razón él nuevo contrato AFT, el referido término de mutuo acuerdo del Contrato de AFT y demás acuerdos que corresponden.

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

b.1) Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantías, como exigencia de clientes en la operación del negocio por un monto de M\$ 131.226 al 31 de diciembre de 2012 (M\$ 104.699 al 31 de diciembre de 2011).

b.2) Boletas recibidas

La sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de M\$ 14.153.604 al 31 de diciembre de 2012 (M\$ 10.443.712 al 31 de diciembre de 2011). 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.

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

a) Litigios

Al 31 de diciembre de 2012 no se presentan litigios significativos que debieran ser revelados en los Estados Financieros.

b) Garantías

Con fecha 18 de junio de 2012 y 05 de julio de 2012, se recibieron boletas de garantías por MU\$ 340 Y MU\$ 255 emitidas por el Banco de Chile y Banco Santander, respectivamente, a solicitud de NCR Chile, para caucionar los daños directos que eventual y efectivamente pueda sufrir Redbanc o las instituciones que adhieran a la solución como consecuencia que no se produzca efectivamente la total activación de la aplicación en el 100% de los Atm's.

Con fecha 21 de junio de 2012 se recibió boleta de garantía por M\$ 500.000 emitida por Banco de Chile a solicitud del Banco Consorcio, para garantizar lo señalado en el párrafo tercero de la clausula VII del acuerdo interlicenciados.

Con fecha 24 de noviembre de 2011 se recibió boleta de garantía por M\$ 140.000 emitida por el Banco de Chile a solicitud del Banco Consorcio, para garantizar monto de los giros realizados entre períodos de compensación y para el eventual hecho que no compense durante 2 días, además de las tarifas por uso de Atm's entre bancos.

Con respecto a Servipag Ltda. a continuación se detalla información relevante a considerar:

a) Boletas en garantía

a.1) Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantía por concepto de arriendo de sucursales por un monto de M\$ 199.345 al 31 de diciembre de 2012 (M\$ 178.248 al 31 de diciembre de 2011).

a.2) Boletas recibidas

La Sociedad, no ha recibido boletas en garantía por ningún concepto.

- b) De acuerdo a lo definido los asesores legales de la Sociedad, ésta no presenta contingencias legales materiales que deban ser reveladas en los estados financieros a la fecha en la cual estos fueron aprobados.
- c) No existen otros compromisos o contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.
- d) La compañía mantiene compromisos con sus bancos socios por valores en custodia administrados.

NOTA 24 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2012 y 2011, es el siguiente:

	Acciones ordinarias		
	2012 201		
	Número	Número	
Emitidas al 1 de enero	104.331.470	103.106.155	
Emisión de acciones liberadas	1.523.797	1.225.315	
Emisión de acciones adeudadas	-	=	
Opciones de acciones ejercidas	-	-	
Total Emitida	105.855.267	104.331.470	

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de marzo de 2012, se aprobó la emisión de 1.523.797 acciones liberadas de pago.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante resolución N° 127 del 28 mayo de 2012. El correspondiente Certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial del 5 de junio de 2012 y se inscribió a Fojas 36.125 N° 25.377 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2012.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia, con el N° 5/2012.

En sesión celebrada con fecha 26 de junio de 2012, el Directorio del Banco acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago el 25 de julio de 2012.

b) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la distribución de accionistas es la siguiente

2012	Acciones		
	N° de acciones	% de participación	
Empresas Juan Yarur S.A.C.	56.876.476	53,73	
Jorge Yarur Bascuñan	4.473.497	4,23	
Inversiones BCP S.A.	3.876.865	3,66	
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.677.935	3,47	
Banco de Chile por cuenta de terceros	2.524.729	2,39	
AFP Provida S.A.	2.426.684	2,29	
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	2.386.670	2,25	
AFP Hábitat S.A.	2.195.391	2,07	
Inversiones Jordán Dos S.A.	2.114.520	2,00	
AFP Cuprum S.A.	1.747.108	1,65	
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	1.695.636	1,60	
Tarascona Corporation	1.515.618	1,43	
AFP Capital S.A.	1.386.865	1,31	
Inversiones Millaray S.A.	1.287.850	1,22	
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.231.371	1,16	
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.161.440	1,10	
Luis Enrique Yarur Rey	1.033.979	0,98	
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	666.581	0,63	
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	655.771	0,62	
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	620.641	0,59	
Modesto Collados Núñez	611.848	0,58	
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	590.423	0,56	
Inversiones VYR Ltda.	563.349	0,53	
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	435.433	0,41	
Inversiones Lo Recabarren S.A.	334.405	0,32	
Otros Accionistas	9.764.182	9,22	
Total	105.855.267	100,00	

2011	Acciones		
	N° de acciones	% de participación	
Empresas Juan Yarur S.A.C.	56.057.734	53,73	
Jorge Yarur Bascuñan	4.409.101	4,23	
Inversiones BCP Ltda.	3.752.890	3,60	
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.624.991	3,47	
AFP Provida S.A.	2.393.754	2,29	
Inversiones Jordán Dos S.A.	2.084.081	2,00	
AFP Hábitat S.A.	2.051.370	1,97	
AFP Cuprum S.A.	1.927.252	1,85	
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	1.744.674	1.67	
Banco de Chile por cuenta de terceros	1.744.122	1,67	
AFP Capital S.A.	1.695.993	1,63	
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	1.580.846	1,52	
Tarascona Corporation	1.537.138	1,47	
Inversiones Millaray S.A.	1.247.674	1,20	
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.151.133	1,10	
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.144.721	1,10	
Luis Enrique Yarur Rey	1.019.095	0,98	
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	792.496	0,76	
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	657.280	0,63	
Modesto Collados Núñez	603.040	0,58	
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	569.695	0,55	
Inversiones VYR Ltda.	555.240	0,53	
Moneda Administradora de Fondos de Inversión S.A.	502.430	0,48	
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	483.591	0,46	
Santander S.A. Corredores de Bolsa	433.180	0,42	
Otros Accionistas	10.567.949	10,11	
Total	104.331.470	100,00	

c) Dividendos

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	Al 31 de di	iciembre de
	2012	2011
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	825	700

El dividendo declarado en marzo de 2012 ascendía a MM\$ 86.073. La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2011 ascendía a MM\$ 78.380.

d) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

_	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de			
participación en el patrimonio neto de la Controladora	271.256	261.268	
Resultado disponible para accionistas	271.256	261.268	
Promedio ponderado de número de acciones	105.855.267	104.331.470	
Ganancia básica por acción (MM\$/Acción)(*)	2.563	2.504	

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

El cálculo de las ganancias (pérdidas) básicas por acción ha sido realizado dividiendo los montos de la utilidad atribuible a los accionistas, por el número de acciones de la serie única. La Compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Compañía.

e) Diferencias de cambios netas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	Diferencia de cambios neta MM\$
Saldo al 1 de enero de 2012	2.179
Cargos por diferencias de cambio netas	(926)
Saldo final al 31 de diciembre de 2012	1.253
Saldo al 1 de enero de 2011	(1.558)
Abonos por diferencias de cambio netas	3.737
Saldo final al 31 de diciembre de 2011	2.179

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\$
Saldo en Resultado Integrales año 2010	5.322	2.859
Traspasados a resultado del ejercicio 2011 (neto de impuesto)	(58)	(2.130)
Variación de cartera a Mercado	4.938	(938)
Saldo en Resultado Integrales año 2011	10.202	(209)
Traspasados a resultado del ejercicio 2012 (neto de impuesto)	(2.770)	(676)
Variación de cartera a Mercado	9.993	10.104
Saldo en Resultado Integrales año 2012	17.425	9.219

f) Naturaleza y destino de las cuentas de valoración:

Reservas de conversión:

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

Reservas de cobertura:

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

Reservas de valor razonable:

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

g) Requerimientos de capital

El capital básico al 31 de diciembre de 2012, es equivalente al importe neto que debe mostrase 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 plusvalía o sobreprecios 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. La propiedad, planta y equipos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

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

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos consolidados Activos pondo Riesg		-
	2012 MM\$	<u>2011</u> MM\$	<u>2012</u> MM\$	<u>2011</u> MM\$	
Activos de balance (neto de provisiones) (*)					
Efectivo y depósitos en bancos	1.459.619	1.199.581	-	-	
Operaciones con liquidación en curso	394.396	275.473	108.598	79.030	
Instrumentos para negociación	1.223.519	1.242.478	96.807	116.259	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	134.808	73.547	134.808	73.547	
Contratos de derivados financieros	469.156	636.952	394.435	336.818	
Adeudado por bancos	88.306	72.594	88.306	72.594	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12.748.124	11.100.554	11.764.505	10.185.983	
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	771.381	829.590	396.135	388.326	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	
Inversiones en sociedades	67.235	61.379	67.235	61.379	
Intangibles	80.968	78.401	79.683	75.674	
Propiedad, planta y equipos	205.057	206.411	205.057	206.411	
Impuestos corrientes	73.185	77.025	7.319	7.703	
Impuestos diferidos	60.109	47.545	6.011	4.754	
Otros activos	219.663	276.468	219.663	276.468	
Activos fuera de balance					
Créditos contingentes	1.987.461	1.876.247	1.192.477	1.125.748	
Agregados y deducciones	177.638	(197.538)	-	_	
Total activos ponderados por riesgo	20.160.625	17.856.707	14.761.039	13.010.694	

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

	2012	2011
	MM\$	MM\$
Capital básico	1.419.956	1.222.045
Patrimonio efectivo	2.008.120	1.810.901

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los estados financieros consolidados, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	31 de diciembre de		
		2012	
Concepto	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	2.184	1.857	4.041
Créditos otorgados a bancos	1.158	-	1.158
Colocaciones comerciales	564.952	67.969	632.921
Colocaciones para la vivienda	105.633	52.055	157.688
Colocaciones de consumo	264.257	583	264.840
Instrumentos de inversión	33.016	8.636	41.652
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	14.895	1.824	16.719
Resultado de coberturas contables (MTM)	8.007	-	8.007
Total de ingresos por intereses y reajustes	994.102	132.924	1.127.026

	31 de diciembre de		
		2011	
Concepto	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	1.665	891	2.556
Créditos otorgados a bancos	1.569	-	1.569
Colocaciones comerciales	457.756	91.278	549.034
Colocaciones para la vivienda	90.885	74.798	165.683
Colocaciones de consumo	215.996	811	216.807
Instrumentos de inversión	32.678	11.760	44.438
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	15.781	2.845	18.626
Resultado de coberturas contables (MTM)	(1.743)	-	(1.743)
Total de ingresos por intereses y reajustes	814.587	182.383	996.970

- (*) Incluye intereses depósitos overnight, depósitos de liquidez Banco Central y otros
- b) Al cierre del ejercicio el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de
	2012
Concepto	MM\$
Depósitos a la vista	(2.129)
Contratos de retrocompra	(19.777)
Depósitos y captaciones a plazo	(359.983)
Obligaciones con bancos	(33.618)
Instrumentos de deuda emitidos	(111.166)
Otras obligaciones financieras	(4.029)
Resultado de cobertura contables	(565)
Otros gastos por intereses y reajustes	(576)
Total de gastos por intereses y reajustes	(531.843)

	Al 31 de diciembre de
	2011
Concepto	MM\$
Depósitos a la vista	(1.437)
Contratos de retrocompra	(15.962)
Depósitos y captaciones a plazo	(286.869)
Obligaciones con bancos	(26.272)
Instrumentos de deuda emitidos	(107.342)
Otras obligaciones financieras	(4.328)
Resultado de cobertura contables	1.321
Otros gastos por intereses y reajustes	(731)
Total de gastos por intereses y reajustes	(441.620)

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2012 y 2011 la composición de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
Ingresos por comisiones:			
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	20.085	19.214	
Comisiones por avales y cartas de crédito	17.992	9.371	
Comisiones por servicios de tarjetas	42.190	35.870	
Comisiones por administración de cuentas	31.081	30.466	
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	40.859	37.438	
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.896	5.049	
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	27.381	25.817	
Remuneraciones por comercialización de seguros	30.776	28.666	
Remuneraciones por servicios prestados	15.970	15.559	
Otras comisiones ganadas	8.728	6.006	
Total de Ingresos por comisiones	239.958	213.456	
Gastos por comisiones:			
Remuneraciones por operación de tarjetas	(25.019)	(21.841)	
Comisiones por operación de valores	(9.684)	(8.604)	
Otras comisiones pagadas	(15.561)	(13.740)	
Totales de Gastos por comisiones	(50.264)	(44.185)	

NOTA 27 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
Cartera de negociación	71.553	74.724	
Contratos de instrumentos derivados	(47.230)	65.140	
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en			
resultados	7.932	(12.022)	
Cartera disponible para la venta	5.771	3.870	
Otros	(264)	(189)	
Total	37.762	131.523	

NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
Diferencia de cambio			
Utilidad por diferencia de cambio	9.336.853	9.325.057	
Pérdida por diferencia de cambio	(9.254.509)	(9.401.342)	
Subtotal	82.344	(76.285)	
Reajustables moneda extranjera			
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	(19.076)	9.523	
Subtotal	(19.076)	9.523	
Total	63.268	(66.762)	

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2012	Adeudado por Bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:					
Provisiones individuales	174	22.449	-	-	22.623
Provisiones grupales	-	61.877	12	117.310	179.199
Resultado por constitución de provisiones	174	84.326	12	117.310	201.822
Cargos por deterioro:					-
Deterioros individuales	-	_	-	-	-
Deterioros grupales	-	_	-	-	-
Resultado por deterioros				<u> </u>	
Liberación de provisiones:					
Provisiones individuales	(1)	(38.552)	-	-	(38.553)
Provisiones grupales	-	(21.321)	(768)	(10)	(22.099)
Resultado por liberación de provisiones	(1)	(59.873)	(768)	(10)	(60.652)
Recuperación de activos castigados	-	(11.951)	-	(24.789)	(36.740)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	173	12.502	(756)	92.511	104.430

2011	Adeudado por Bancos	Colocaciones Comerciales	Colocaciones para Vivienda	Colocaciones de Consumo	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:					
Provisiones individuales	2	20.497	-	-	20.499
Provisiones grupales	-	80.810	1.036	87.844	169.690
Resultado por constitución de provisiones	2	101.307	1.036	87.844	190.189
Cargos por deterioro:					-
Deterioros individuales	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros					
Liberación de provisiones:					
Provisiones individuales	(121)	(11.753)	-	-	(11.874)
Provisiones grupales	-	(9.892)	-	(3.192)	(13.084)
Resultado por liberación de provisiones	(121)	(21.645)		(3.192)	(24.958)
Recuperación de activos castigados	-	(11.084)	-	(24.276)	(35.360)
Reverso de deterioro	-	-	-	·	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(119)	68.578	1.036	60.376	129.871

NOTA 30 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2012 y 2011, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
Remuneraciones del personal	106.938	95.183	
Bonos o gratificaciones	102.802	85.021	
Indemnización por años de servicio	8.249	8.715	
Gastos de capacitación	2.320	2.393	
Otros gastos de personal	14.614	12.106	
Total	234.923	203.418	

NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante los ejercicios 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de dici	embre de
	2012	2011
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de propiedad, planta y		
equipos	7.186	5.944
Arriendos de oficina	21.365	19.103
Arriendo de equipos	329	232
Primas de seguro	2.581	1.940
Materiales de oficina	4.251	4.136
Gastos de informática y comunicaciones	21.572	19.780
Alumbrado, calefacción y otros servicios	5.140	4.828
Servicio de vigilancia y transporte de valores	9.685	7.670
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.646	2.789
Gastos judiciales y notariales	2.625	1.515
Honorarios por informes técnicos	3.128	3.268
Servicios de aseo	2.903	2.396
Asesorías	6.304	3.702
Casillas, correos y franqueos	1.507	1.148
Otros gastos generales de administración	16.001	11.642
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	4.489	4.897
Venta de productos	63	47
Otros	5.577	4.548
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.557	2.443
Otros gastos del Directorio	24	73
Publicidad y propaganda	16.957	15.423
Impuestos, contribuciones, aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.129	842
Patentes	1.424	1.168
Otros impuestos	440	237
Aporte a la SBIF	4.444	3.824
Total	145.327	123.595

NOTA 32 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
Depreciaciones y amortizaciones			
Depreciación de Propiedad, planta y equipos	20.672	20.467	
Amortizaciones de intangibles	14.299	13.069	
Totales	34.971	33.536	

b) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
Deterioro	MM\$	MM\$	
Instrumento de inversión	-	-	
Propiedad, planta y equipos	642	-	
Intangibles	-	-	
Totales	642	-	

c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2012 y 2011 y los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
		2012		-	2011	
	Propiedad, planta y equipos	Intangibles	Total	Propiedad, planta y equipos	Intangibles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero Cargos por depreciación y	118.923	105.125	224.048	108.570	92.056	200.626
amortización	20.672	14.299	34.971	20.467	13.069	33.536
Deterioro del ejercicio	642	-	642	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	(6.821)	-	(6.821)	(10.114)	_	(10.114)
Otros ajustes	(1.765)	(122)	(1.887)	-	-	_
Saldo al 31 de diciembre de	131.651	119.302	250.953	118.923	105.125	224.048

NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los ejercicios 2012 y 2011, los otros ingresos operacionales son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
Concepto	MM\$	MM\$	
Ingresos por bienes recibidos en pago			
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	3.306	2.953	
Otros ingresos	<u> </u>	-	
Subtotal	3.306	2.953	
Otros ingresos			
Utilidad por venta de Propiedad, planta y equipos	83	13	
Indemnización de compañías de seguros	989	429	
Utilidad de leasing	5.640	8.158	
Otras provisiones por contingencia	135	223	
Otros ingresos	8.800	6.603	
Subtotal	15.647	15.426	
Total	18.953	18.379	

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2012 y 2011, los otros gastos operacionales son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de			
	2012	2011		
Concepto	MM\$	MM\$		
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago				
Provisiones por bienes recibidos en pago	9.635	-		
Castigo de bienes recibidos en pago	2.611	2.053		
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	351	266		
Subtotal	12.597	2.319		
Otros gastos				
Pérdida por venta de Propiedad, planta y equipos	366	833		
Aportes y donaciones	3.450	2.583		
Castigos por gastos judiciales y notariales	2.096	1.724		
Gastos por leasing	3.221	3.136		
Castigos no operacionales	3.885	2.059		
Gastos por convenios	840	735		
Otros gastos	1.611	2.564		
Subtotal	15.469	13.634		
Total	28.066	15.953		

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						
	2012			2011			
				Sociedades			
	Empresas	Sociedades	Personas	Empresas	de	Personas	
	productivas MM\$	de inversión MM\$	naturales MM\$	<u>productivas</u> MM\$	inversión MM\$	naturales MM\$	
Créditos y cuentas por cobrar:				-			
Colocaciones comerciales	81.253	4.699	3.698	97.648	8.641	3.715	
Colocaciones para vivienda	-	-	15.199	-	-	13.497	
Colocaciones de consumo			2.448			2.247	
Colocaciones brutas	81.253	4.699	21.345	97.648	8.641	19.459	
Provisiones sobre colocaciones	(282)	(21)	(39)	(7.143)	(83)	(82)	
Colocaciones netas	80.971	4.678	21.306	90.505	8.558	19.377	
Créditos contingentes	1.180	1.119		2.383			
Total créditos contingentes	1.180	1.119	-	2.383	-	-	
Provisiones sobre créditos							
contingentes	(3)	(48)		(82)			
Colocaciones contingentes netas	1.177	1.071		2.301		<u>-</u> _	
Instrumentos adquiridos:							
Para negociación	-	-	_	-	-	-	
Para inversión	-	-	-	-	-	-	
Total instrumentos adquiridos							

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2012 y 2011 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

	Relación		Monto de la	Efec en resu	
Razón social	con el Grupo <u>Descripción</u>		Transacción	Cargo	Abono
			MM\$	MM\$	MM\$
2012					
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	660	660	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo de terminales Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos	118	118	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	de uso de marca Contratación se seguros para	6.225	484	5.741
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz común	bienes del Banco Servicios de compensación de	2.053	2.053	-
Centro Automatizado S.A.	Coligada	cámara	298	298	-
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A.	Matriz común	Impresión de formularios	2.250	2.250	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	5.394	5.394	-
Redbanc S.A.	Coligada Negocio	Operación de cajeros automáticos	4.288	4.288	-
Servipag S.A.	conjunto	Recaudación y pagos de servicios Administración de tarjetas de	8.326	7.946	380
Transbank S.A.	Otras	crédito	34.416	5.747	28.669
Vigamil S.A.C.	Matriz común	Impresión de formularios	44	44	-
Viña Morandé S.A.	Matriz común	Compra de insumos	33	33	-
	D 1 1/			Efec	
Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	en resu Cargo	Abono
<u>Kazon sociai</u>	con er Grupo	Descripcion	MM\$	MM\$	MM\$
2011	_				
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	683	683	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo de terminales Servicio de recaudación por pago	159	159	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz común	de primas de clientes y derechos de uso de marca Contratación se seguros para	6490	287	6.203
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz común	bienes del Banco	1.882	1.882	-
Centro Automatizado S.A. Compañía de Formularios Continuos	Coligada	Servicios de compensación de cámara	432	432	-
Jordán (Chile) S.A. Operadoras de Tarjetas de Crédito	Matriz común	Impresión de formularios	2.530	2.530	-
Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	4.826	4.826	_
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.436	4.011	425
Servipag S.A.	Negocio conjunto	Recaudación y pagos de servicios	7.153	6.998	155
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito	28.882	4.914	23.968
Vigamil S.A.C.	Matriz común	Impresión de formularios	168	114	54

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

Compra de insumos

48

48

Matriz común

Viña Morandé S.A.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	
	MM\$	MM\$	
ACTIVOS			
Contratos de derivados financieros	-	-	
Otros activos	-	-	
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	-	-	
Depósitos a la vista	47.043	44.528	
Depósitos y otras captaciones a plazo	50.847	150.380	
Otros pasivos	-	-	

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		Al 31 de diciembre de					
		201	2	2011			
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$		
Ingresos y gastos		1411414	Ιναιναφ	Ιναιναφ	Ιναιναφ		
(netos) Gastos de apoyo	Varias Sociedades de	7.684	(2.840)	8.784	(6.216)		
operacional	apoyo al giro	34.790	(29.315)	30.805	(26.884)		
Total		42.474	(32.155)	39.589	(33.100)		

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

_	Al 31 de diciembre de			
	2012	2011		
_	MM\$	MM\$		
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	4.530	4.450		
Indemnizaciones por cese de contrato	530	923		
Total	5.060	5.373		

^(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$ 2.581 al 31 de diciembre de 2012 (MM\$ 2.516 al 31 de diciembre de 2011).

f) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivos 2012	N° de ejecutivos 2011	
Director	9	9	
Gerente General	10	10	
Gerente División y Área	12	14	
Total	31	33	

g) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de					
		2012			2011	
	Saldo Deuda	Deuda 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	837	969.338	25	864	831.287	32
Créditos para la vivienda	1.283	157.688	80	1.243	165.683	87
Garantías	1.674	-	-	1.265	-	-
Total	3.794	1.127.026	105	3.372	996.970	119

h) 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, confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito MasterCard, Visa y tarjeta débito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y RBI.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al participe, 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 adquiriente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
8	Vigamil S.A.C.	Proveedor de sobres y formularios.	Impresión de formularios	Compras ocasionales.	No aplica	No aplica.
9	Viña Morandé S.A.	No es proveedor habitual.	Compra de insumos	Compras ocasionales.	No aplica	No aplica.
10	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.
11	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
12	BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del Banco, bienes contratados en leasing, y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación anual

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

	Año 2012		Año 2011	
	Valor libro MM\$	Valor razonable MM\$	Valor libro MM\$	Valor razonable MM\$
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	8.771.727	8.908.502	7.596.262	7.269.087
Colocaciones para la vivienda	2.458.022	2.789.099	2.158.978	2.505.892
Colocaciones de consumo	1.532.932	2.151.570	1.334.434	1.689.665
Subtotal	12.762.681	13.849.171	11.089.674	11.464.644
Total Activos	12.762.681	13.849.171	11.089.674	11.464.644
Pasivos Depósitos y otras captaciones				
Depósitos a plazo	7.172.073	7.115.216	6.697.230	6.689.350
Otros	50.515	91.164	51.824	51.824
Subtotal	7.222.588	7.206.380	6.749.054	6.741.174
Obligaciones con bancos Operaciones repos con Banco Central de	406.858	410.980	-	-
Chile	415.194	413.355	166	166
Financiamiento de comercio exterior	762.741	770.931	862.046	854.600
Otros	475.651	480.752	984.882	984.882
Subtotal	2.060.444	2.076.018	1.847.094	1.839.648
Instrumento de deuda emitidos				
Bonos y bonos subordinados	1.992.554	2.063.235	1.371.008	1.498.751
Otros	72.520	78.607	102.626	102.626
Subtotal	2.065.074	2.141.842	1.473.634	1.601.377
Total Pasivos	11.348.106	11.424.240	10.069.782	10.182.199

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.

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 relevante según el tipo de instrumento, vigente al cierre de cada ejercicio. Para la determinación de la tasa se discrimina entre otros por plazo y moneda.

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

Depósitos y otras captaciones a plazo

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

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

Obligaciones con Bancos

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

Instrumentos de deuda emitidos

El valor razonable agregado de los bonos ha sido calculado basado en los precios de mercado vigentes al cierre de cada ejercicio.

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

Por favor refiera a Nota 1, letra h ii) para 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. Las fuentes utilizadas para parámetros tales como la curva de la tasa LIBOR o el riesgo de crédito de la contraparte son por ejemplo Blomberg, Reuters y similares.

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, éstos 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 sus respectivos niveles de la jerarquía descrita anteriormente:

	al 31 de diciembre de 2012				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	
-	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Renta Fija Local	1.043.844	438.103	-	1.481.947	
Renta Fija Internacional	202.161	-	3.993	206.154	
Total Renta Fija	1.246.005	438.103	3.993	1.688.101	
Derivados Negociación	-	24.928	16.365	41.293	
Derivados Coberturas Contables	-	2.272	-	2.272	
Total Derivados	-	27.200	16.365	43.565	
	4	al 31 de diciemb	ore de 2011		
	Nivel 1	NT 10			
	111111	Nivel 2	Nivel 3	Total	
-	MM\$	MM\$	Nivel 3 MM\$	Total MM\$	
Renta Fija Local					
Renta Fija Local Renta Fija Internacional	MM\$	MM\$		MM\$	
· ·	MM\$ 876.626	MM\$ 965.780		MM\$ 1.842.406	
Renta Fija Internacional	MM\$ 876.626 180.381	MM\$ 965.780 4.221		MM\$ 1.842.406 184.602	
Renta Fija Internacional Total Renta Fija	MM\$ 876.626 180.381	MM\$ 965.780 4.221 970.001		MM\$ 1.842.406 184.602 2.027.008	

Transferencias entre Niveles 1 y 2

El Banco y filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el ejercicio 2012.

Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

Al 31 de diciembre de 2012 el Estado consolidado de situación financiera posee activos valorizados a nivel 3, correspondientes a bonos USD sin información de mercado y contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

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

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

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

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

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

La Gerencia Riesgo Financiero tiene la misión de evaluar y controlar la exposición a los riesgos de mercado del Banco, se encuentren estos dentro del 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 Estado Consolidado de Situación Financiera o fuera de él.

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

- i. División Banco de Inversión y Finanzas
- ii. 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, aún siendo solventes pueden verse en dificultades para cumplir con las obligaciones de corto plazo e incluso enfrentar la quiebra. Estas situaciones son poco frecuentes pero llevan asociadas pérdidas cuantiosas. Por tal razón, el Banco ha potenciado la administración de liquidez, definiendo políticas adecuadas en conjunto con procedimientos y modelos, los cuales satisfacen acordemente las normativas vigentes. El modelo cuenta con cuatro elementos centrales:

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

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

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

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

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

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

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

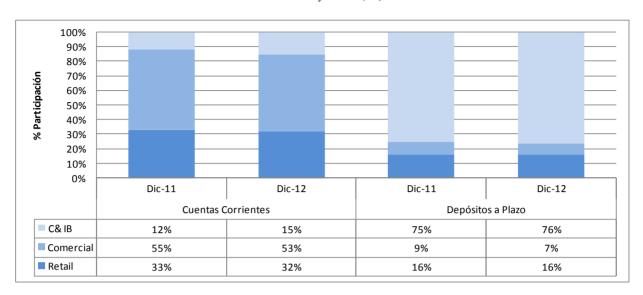
En el ámbito de la liquidez, la normalización de los mercados financieros globales observada durante el año 2011, respecto a la crisis del 2008, se vio alterada durante el año 2012 por los efectos de la crisis europea originada por los países denominados PIIGS (Portugal, Irlanda, Italia, Grecia y España) lo que no se ha traducido en efectos significativos en los costos de financiamiento.

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



Fig. 1 Evolución Principales fuentes de liquidez Año 2012 (base 100)

Fig 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento, Cierre 2011 y 2012 (%)



a. Variaciones Año 2012

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

Fig 3. Indices de liquidez Año 2012-2011 (máximo = 1)

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

	Año 2012			Año 2011				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	24,4%	63,6%	(19,2)%	25,2%	53,2%	87,0%	(1,1)%	(1,1)%
Descalce 90 días (*)	68,4%	85,1%	48,0%	78,3%	62,0%	85,2%	38,9%	45,6%

(*) medición respecto 2 veces Capital Básico

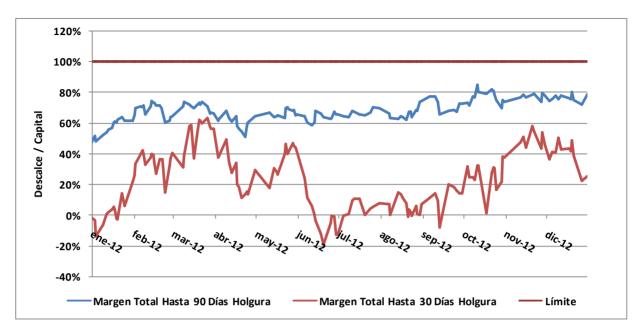
(b) Descalce de Corto Plazo CLP-UF (% sobre el Capital Básico)

_	Año 2012					Año 2	2011		
·	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	
Descalce 30 días	13,4%	47,6%	(33,3)%	(2,0)%	16,1%	42,2%	(30,4)%	(30,4)%	_

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

_	Año 2012			Año 2011				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	11,0%	47,7%	(28,8)%	27,2%	37,1%	67,5%	6,1%	29,3%

Fig 4. Evolución Liquidez Año 2012 (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 Consolidados de Resultados o el Estado Consolidado de Situación Financiera, dependiendo del tipo de instrumento financiero y su respectivo tratamiento contable.

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

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

a) Principales Posiciones

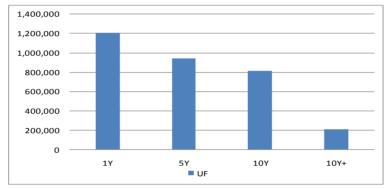
A continuación se detallan las principales posiciones del Estado Consolidado de Situación Financiera por banda temporal de vencimiento o reprecio y su comparación respecto al año 2012.

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

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10 Y +	Total
CLP	6.282.952	2.097.269	159.548	82.546	8.622.315
UF	2.824.123	2.558.022	1.464.667	1.048.614	7.895.426
MX	2.518.887	364.406	25.159	932	2.909.384
TOTAL	11.625.962	5.019.697	1.649.374	1.132.092	19.427.125
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y +	Total
CLP	7.255.935	2.260.513	31.530	-	9.547.978
UF	1.620.844	1.617.896	648.102	836.197	4.723.039
MX	3.237.435	476.200	5.848	1.115	3.720.598
TOTAL	12.114.214	4.354.609	685.480	837.312	17.991.615
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y +	Total
CLP	(972.982)	(163.243)	128.018	82.546	(925.661)
UF	1.203.279	940.125	816.565	212.416	3.172.385
MX	(718.548)	(111.795)	19.311	(182)	(811.214)
TOTAL	(488.251)	665.087	963.894	294.780	1.435.510

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





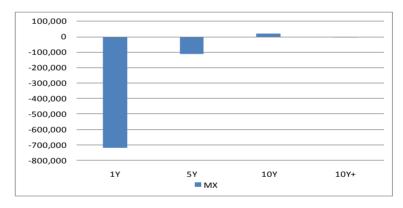


Fig 7. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda Posiciones 31/12/11 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	6.340.601	1.269.803	62.319	11.862	7.684.585
UF	3.066.234	2.469.645	15.504	547.089	6.098.472
MX	1.153.572	1.514.727	896.145	491.298	4.055.742
TOTAL	10.560.407	5.254.175	973.968	1.050.249	17.838.799

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	6.816.809	1.851.551	31.933	-	8.700.293
UF	1.804.951	1.252.947	8.520	855.031	3.921.449
MX	1.468.085	2.039.023	1.051.753	402.930	4.961.791
TOTAL	10.089.845	5.143.521	1.092.206	1.257.961	17.583.533

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(476.208)	(581.748)	30.386	11.862	(1.015.708)
UF	1.261.282	1.216.699	6.984	(307.942)	2.177.023
MX	(538.169)	(282.229)	6.984	4.050	(809.364)
TOTAL	246.905	352.722	44.354	(292.030)	351.951

Fig 8. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda Posiciones 31/12/11 (MM\$)



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

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	7.532	140.204	86	-	147.822
Banco e instituciones financieras del país	98.633	121.634	49.461	31.136	300.864
Compras con pacto de reventa	47.882	-	-	-	47.882
Créditos comerciales	5.335.456	1.579.609	696.610	334.138	7.945.813
Créditos de consumo	872.691	1.128.270	27.774	24.931	2.053.666
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipoteca endosables	564.573	1.142.568	699.000	641.559	3.047.700
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	21.572	54.114	16.415	1.754	93.855
Disponible	1.292.396	_	-	-	1.292.396
Forwards	262.685	_	-	-	262.685
Gobierno de Chile	12.667	19.430	4.427	3.006	39.530
Leasing de consumo	421	761	2	-	1.184
Operaciones de leasing comercial	285.995	479.744	132.758	55.916	954.413
Otras entidades del país	26.470	93.234	8.087	2.333	130.124
Otras entidades extranjeras	921	5.045	14.754	-	20.720
Otros activos	1.304.114	7.296	2	37.319	1.348.731
Otros créditos hipotecarios de vivienda	9	2	-	-	11
Otros, excepto opciones	1.245.750	-	-	-	1.245.750
Swaps	246.195	247.786	-	-	493.981
Total Activos	11.625.962	5.019.697	1.649.376	1.132.092	19.427.127

PASIVOS	<u>1Y</u>	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	135.108	946.695	480.569	-	1.562.372
Bonos subordinados	39.117	153.003	153.286	834.912	1.180.318
Cuentas de ahorro con giro diferido	43.558	-	-	-	43.558
Cuentas de ahorro con giro incondicional	5.630	-	-	-	5.630
Depósitos a la vista	1.380.555	2.242.030	-	-	3.622.585
Depósitos a plazo	6.896.789	83.462	8	-	6.980.259
Forwards	258.100	_	-	-	258.100
Letras de crédito	15.719	48.432	14.218	1.285	79.654
Otros pasivos	841.334	56.343	-	-	897.677
Otros, excepto opciones	568.646	724.686	-	-	1.293.332
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	935.266	25.430	-	-	960.696
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	473.882	8.234	36.895	1.115	520.126
Swaps	426.092	66.294	502	-	492.888
Ventas con pacto de retrocompra	94.416	-	=	-	94.416
Total Pasivos	12.114.212	4.354.609	685.478	837.312	17.991.611

Fig 10. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta Posiciones 31/12/11 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
Banco Central de Chile	90.065	25.350	10.351	5.626	131.392
Banco e instituciones financieras del país	188.280	89.173	4.851	-	282.304
Bancos del exterior	4.082	-	-	-	4.082
Compras con pacto de reventa	28.900	-	-	-	28.900
Créditos comerciales	5.001.757	1.496.848	145.848	12.267	6.656.720
Créditos de consumo	952.784	583.145	10.769	11.488	1.558.186
Créditos hipotecarios de vivienda con					
mutuos hipotecarios endosables Créditos hipotecarios de vivienda en letras	590.064 22.615	1.004.799 71.474	554.115 35.630	451.594 7.882	2.600.572 137.601
-		/1.4/4	33.030	1.882	1.137.187
Disponible	1.137.187	-	-	_	
Forwards	351.266	-	-	-	351.266
Gobierno de Chile	3.958	12.006	4.252	42	20.258
Leasing de consumo	445	762	4	-	1.211
Operaciones de leasing comercial	251.782	415.935	106.791	39.689	814.197
Otras entidades del país	82.847	140.162	52.879	38.961	314.849
Otros activos	1.150.860	35.491	-	-	1.186.351
Otros créditos hipotecarios de vivienda	21	10	-	_	31
Otros, excepto opciones	686.774	-	-	-	686.774
Swaps	612.666	-	-	-	612.666
Total Activos	11.156.353	3.875.155	925.490	567.549	16.524.547
Total Activos	11.156.353	3.875.155	925.490	567.549	16.524.547
Total Activos PASIVOS	11.156.353 1Y	5Y	925.490 10Y	567.549 10Y+	16.524.547 Total
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
PASIVOS Bonos corrientes	1 Y 192.990	5Y 242.942	10Y 409.128	10Y+ -	Total 845.060
PASIVOS Bonos corrientes Bonos subordinados	1Y 192.990 38.181	5Y 242.942	10Y 409.128	10Y+ -	Total 845.060 1.190.248
PASIVOS Bonos corrientes Bonos subordinados Cuentas de ahorro con giro diferido	1Y 192,990 38.181 44.758	5Y 242.942	10Y 409.128	10Y+ -	Total 845.060 1.190.248 44.758
PASIVOS Bonos corrientes Bonos subordinados Cuentas de ahorro con giro diferido Cuentas de ahorro con giro incondicional	1Y 192.990 38.181 44.758 5.481	5Y 242.942 153.241	10Y 409.128	10Y+ -	Total 845.060 1.190.248 44.758 5.481
PASIVOS Bonos corrientes Bonos subordinados Cuentas de ahorro con giro diferido Cuentas de ahorro con giro incondicional Depósitos a la vista	1Y 192.990 38.181 44.758 5.481 1.857.479	5Y 242.942 153.241 - - 1.321.671	10Y 409.128	10Y+ -	Total 845.060 1.190.248 44.758 5.481 3.179.150
PASIVOS Bonos corrientes Bonos subordinados Cuentas de ahorro con giro diferido Cuentas de ahorro con giro incondicional Depósitos a la vista Depósitos a plazo	1Y 192.990 38.181 44.758 5.481 1.857.479 6.466.405	5Y 242.942 153.241 - - 1.321.671	10Y 409.128	10Y+ -	Total 845.060 1.190.248 44.758 5.481 3.179.150 6.672.338
PASIVOS Bonos corrientes Bonos subordinados Cuentas de ahorro con giro diferido Cuentas de ahorro con giro incondicional Depósitos a la vista Depósitos a plazo Forwards	1Y 192.990 38.181 44.758 5.481 1.857.479 6.466.405 347.787	5Y 242.942 153.241 - 1.321.671 205.933	10Y 409.128 153.504 - - -	10Y+ - 845.322 - - -	Total 845.060 1.190.248 44.758 5.481 3.179.150 6.672.338 347.787
PASIVOS Bonos corrientes Bonos subordinados Cuentas de ahorro con giro diferido Cuentas de ahorro con giro incondicional Depósitos a la vista Depósitos a plazo Forwards Letras de crédito	1Y 192.990 38.181 44.758 5.481 1.857.479 6.466.405 347.787 20.787	5Y 242.942 153.241 - 1.321.671 205.933 - 82.991	10Y 409.128 153.504 - - -	10Y+ - 845.322 - - -	Total 845.060 1.190.248 44.758 5.481 3.179.150 6.672.338 347.787 156.014
PASIVOS Bonos corrientes Bonos subordinados Cuentas de ahorro con giro diferido Cuentas de ahorro con giro incondicional Depósitos a la vista Depósitos a plazo Forwards Letras de crédito Otros pasivos	1Y 192.990 38.181 44.758 5.481 1.857.479 6.466.405 347.787 20.787 459.735	5Y 242.942 153.241 - 1.321.671 205.933 - 82.991 72.947	10Y 409.128 153.504 - - -	10Y+ - 845.322 - - -	Total 845.060 1.190.248 44.758 5.481 3.179.150 6.672.338 347.787 156.014 532.682
PASIVOS Bonos corrientes Bonos subordinados Cuentas de ahorro con giro diferido Cuentas de ahorro con giro incondicional Depósitos a la vista Depósitos a plazo Forwards Letras de crédito Otros pasivos Otros, excepto opciones	1Y 192.990 38.181 44.758 5.481 1.857.479 6.466.405 347.787 20.787 459.735 25.537	5Y 242.942 153.241 - 1.321.671 205.933 - 82.991 72.947 698.577	10Y 409.128 153.504 - - -	10Y+ - 845.322 - - -	Total 845.060 1.190.248 44.758 5.481 3.179.150 6.672.338 347.787 156.014 532.682 724.114
PASIVOS Bonos corrientes Bonos subordinados Cuentas de ahorro con giro diferido Cuentas de ahorro con giro incondicional Depósitos a la vista Depósitos a plazo Forwards Letras de crédito Otros pasivos Otros, excepto opciones Préstamos y otras obligaciones contraídas	1Y 192.990 38.181 44.758 5.481 1.857.479 6.466.405 347.787 20.787 459.735 25.537 955.113	242.942 153.241 - 1.321.671 205.933 - 82.991 72.947 698.577 249.656	10Y 409.128 153.504 - - - 42.279	10Y+ - 845.322 9.957	Total 845.060 1.190.248 44.758 5.481 3.179.150 6.672.338 347.787 156.014 532.682 724.114 1.204.769
PASIVOS Bonos corrientes Bonos subordinados Cuentas de ahorro con giro diferido Cuentas de ahorro con giro incondicional Depósitos a la vista Depósitos a plazo Forwards Letras de crédito Otros pasivos Otros, excepto opciones Préstamos y otras obligaciones contraídas Préstamos y otras obligaciones contraídas	1Y 192.990 38.181 44.758 5.481 1.857.479 6.466.405 347.787 20.787 459.735 25.537 955.113 200.362	5Y 242.942 153.241 - 1.321.671 205.933 - 82.991 72.947 698.577 249.656 33.124	10Y 409.128 153.504 - - - 42.279 - - 38.870	10Y+ - 845.322 9.957	Total 845.060 1.190.248 44.758 5.481 3.179.150 6.672.338 347.787 156.014 532.682 724.114 1.204.769 274.408

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 31/12/12 (MM\$)

Al 31 de diciembre de 2012 (MM\$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	163.753	7.256	-	-	-
Bonos corporativos	67.506	39.068	141.595	-	-
Bonos institucionales					
Financieras	762	54.758	60.566	-	-
Letras de crédito					
hipotecario	-	106.016	-	-	-
Depósitos a plazo	73.171	29.543	-	-	_
Total	305.192	236.641	202.161	-	

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

Al 31 de diciembre de 2011 (MM\$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	30.282	83.780	-	12.830	-
Bonos corporativos Bonos institucionales	71.186	32.700	164.919	-	-
financieras Letras de crédito	-	54.997	-	-	-
hipotecario	-	97.005	-	-	-
Depósitos a plazo	52.295	208.492	21.732	-	-
Total	153.763	476.974	186.651	12.830	-

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

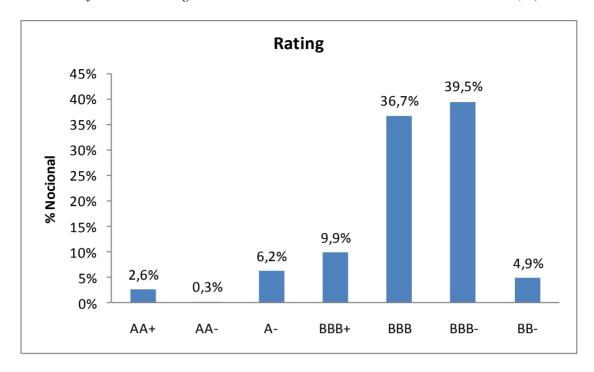
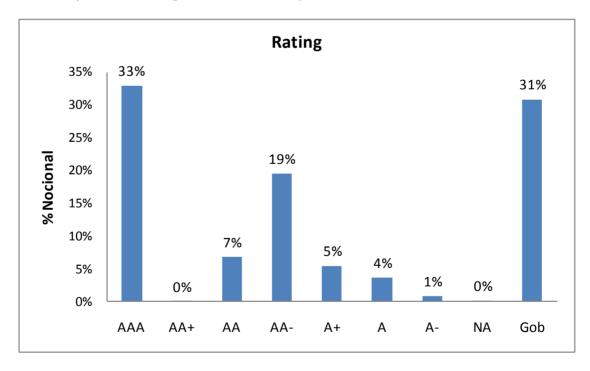


Fig 13. Inversiones Disponibles para la Venta Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos y LCH de Emisión Nacional 31/12/12 (%)



b. Análisis de Sensibilidad

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

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

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

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 PnL, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de *volatility updating* que reconoce la existencia de *clusters* de volatilidad. El horizonte del *forecast* es de 1 día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de 10 días.

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante *backtesting* de los resultados diarios observados y teóricos. Estadísticamente, en promedio se espera observar pérdidas en exceso del VaR el 1% de los días. Al 31 de diciembre, el *back-test* sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con 2 fallas.

• 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 y balance)

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 3,2% del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2012 (2,5% el año 2011). El SeR en tanto tuvo una media anual de 0,78% sobre el margen financiero para un límite de 3,35% durante el año 2012 (0,52% el año 2011). Mostrando ambos índices un aumento de riesgo de tasa del libro de banca, los cuales están muy por debajo de los límites establecidos. Los saltos observados a mediados de año fueron principalmente por cambios en los modelos de comportamiento de colocaciones y captaciones.

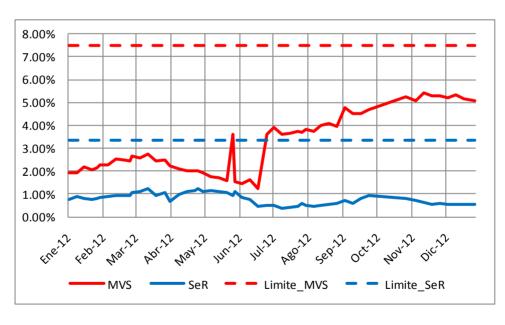
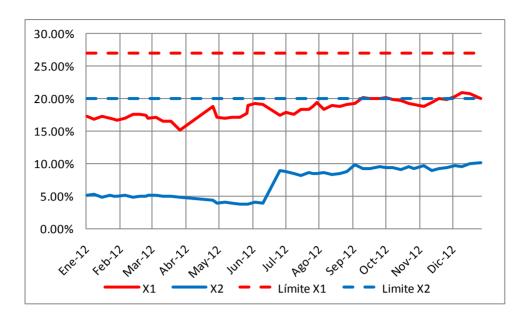


Fig 14. MVS - SeR Año 2012

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 2012, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

Fig 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2 Año 2012



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 2012:

Fig 16. Value at Risk Consolidado Año 2012 (MM\$)



Durante el año 2012 hubo un descenso paulatino de la volatilidad en casi todas las clases de activos hacia el final del año. Se mantiene la incertidumbre de Europa, pero los datos económicos hacia fines de 2012 auspiciaban un mejor 2013. La inflación por otra parte estuvo en niveles muy por debajo de lo estimado, cerrando el 2012 con un 1,5%. El tipo de cambio durante el año tuvo baja volatilidad, manteniendo durante casi todo el 2012 niveles por debajo de los 490/USD, salvo mayo-junio donde llegó a los 520/USD. Los bajos niveles del dólar han mantenido expectantes a los mercados sobre una posible intervención del Central como la de Enero de 2011, pero no se ha llegado a concretar.

En este contexto, el riesgo total consolidado promedió 4.398 millones medido al horizonte regulatorio de 10 días. Esto es un 7% menor al riesgo promedio del año 2011 (4.713 millones).

El riesgo de tasa de interés promedió 4.167 millones, mientras que el de moneda extranjera fue de 2.186 millones. En *trading*, el promedio agregado fue de 3.598 millones, 3.448 millones por tasa de interés y 1.809 millones por moneda extranjera. Finalmente, para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió 3.404 millones, 3.263 millones por riesgo de tasa y 1.712 millones por riesgo de moneda.

Fig 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo Año 2012 (MM\$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)

10	1 4	21	\mathbf{r}	1	2012
17 meses	hacta	41	Diciembre	4D	7017
	masta	\mathbf{J}	Dictioning	uı	4014

	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.186	3.835	2.575	2.211
Riesgo Tasa de				
Interés	4.167	7.308	2.823	4.214
VaR Total	4.349	7.625	2.946	4.398

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)

12 meses hasta 31 Diciembre de 2012

	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.809	3.037	1.976	1.585
Riesgo Tasa de				
Interés	3.448	5.787	2.166	3.020
VaR Total	3.598	6.038	2.261	3.152

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)

10		1 4	21	D: :	1		2012
	meses	hacta	41	11010	mhra	dΔ	71117
14	IIICOCO	Hasta	.,,	DICIC	111171 C	uı	4014

	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.712	2.207	1.421	1.455
Riesgo Tasa de				
Interés	3.263	4.207	2.708	2.774
VaR Total	3.404	4.390	2.826	2.894

Fig 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo Año 2011 (MM\$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)

12 meses hasta 31 Diciembre de 2011

	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	3.592	5.189	2.273	2.392
Riesgo Tasa de				
Interés	6.846	9.890	4.332	4.558
VaR Total	7.143	11.744	4.125	4.713

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)

12 meses hasta 31 Diciembre de 2011

	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.451	4.477	2.354	2.351
Riesgo Tasa de				
Interés	4.671	8.533	2.580	4.480
VaR Total	4.874	8.903	2.692	4.675

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)

12 meses hasta 31 Diciembre de 2011

	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.093	2.880	1.587	2.107
Riesgo Tasa de				
Interés	3.988	5.489	3.024	4.015
VaR Total	4.161	5.727	3.155	4.189

f. Fair Value

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

Siguiendo las disposiciones contables internacionales, se utilizan - siempre que estén disponibles - cotizaciones o precios observables de activos o pasivos idénticos al que se quiere medir. Estos se conocen como Inputs de Nivel 1. De no existir activos o pasivos idénticos, la medición se realiza basada en los precios observables. Típicamente clasificamos en este grupo interpolaciones para el caso de instrumentos derivados y *matrix pricing* u otros modelos para instrumentos de renta fija. Esta clase se conoce como Inputs Nivel 2. Por último, cuando no es posible contar con los inputs anteriores, la medición se realiza en base a inputs que no son directamente observables en el mercado. Estos son los Inputs Nivel 3. En la Nota 35 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

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

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

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

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

g. Instrumentos Derivados

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco tenía posiciones por 43.565 millones en instrumentos derivados (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 & Liabiliy 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* descritos en el inciso c).

h. Riesgo de Contraparte

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

Coberturas Contables

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en el Estado Consolidado de Situación Financiera. Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se apega estrictamente a las normas internacionales de contabilidad IAS 39. La Gerencia de Riesgo Financiero se de encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente e informados al ALCO. Al cierre del año 2012, el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los 1.615.261 millones, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a 418.018 millones.

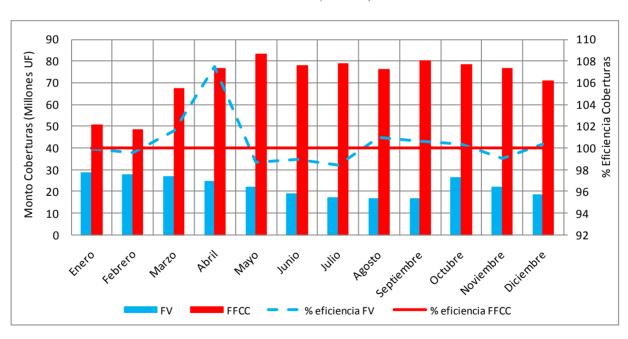


Fig 19. Monto, Tipo y Eficiencia Coberturas Contables Año 2012 (MMUF)

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, ésta es aprobada por duplas de ejecutivos sénior tanto de las áreas comerciales como de riesgo y comités de la Alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

Provisiones por riesgo de crédito

De acuerdo a lo señalado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los Bancos deberán mantener permanentemente evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objeto de constituir oportuna y suficientemente provisiones, para cubrir las eventuales pérdidas, de acuerdo a la Normativa de este organismo, contenida en la Circular B1, referente a Provisiones por Riesgo de Crédito.

El Banco cuenta con una serie de modelos tanto para la cartera individual, como para la cartera grupal, que son aplicados en función al tipo de cartera y operaciones. Estos modelos están aprobados por el directorio a quien se le da cuenta anualmente de la suficiencia de provisiones.

Modelos basados en el análisis individual de deudores

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

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

Metodología provisiones por riesgo de crédito bajo IFRS

Las provisiones por riesgo de crédito bajo IFRS se basan de acuerdo al modelo de pérdida incurrida, en el cual sólo se reconoce contablemente si existe evidencia objetiva de deterioro por parte del cliente respecto a sus obligaciones, la cual afectará los flujos de caja futuros, y este evento de pérdida puede estimarse de forma confiable.

Principales características:

- La estimación de las pérdidas incurridas está basada sobre eventos económicos o de mercado que implican condiciones de riesgo que activan el deterioro.
- La pérdida incurrida se sustenta en la identificación presente de uno o más eventos históricos de pérdida, que están dando origen a incumplimiento.

Por lo tanto, se habrá producido una pérdida por deterioro del valor, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento o eventos, tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero bajo estos criterios se realiza la Provisión por riesgo de crédito.

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, éstos se describen en conformidad al compendio de normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

	2012							
	DEUDA							
	Adeudado	Créditos y cuentas por						
Deuda:	por Bancos	cobrar a clientes	Total					
	MM\$	MM\$	MM\$					
A1	24.026	12.063	36.089					
A2	8.006	1.006.754	1.014.760					
A3	44.486	1.667.558	1.712.044					
A4	9.458	1.838.552	1.848.010					
A5	220	983.492	983.712					
A6	-	316.003	316.003					
B1	-	67.002	67.002					
B2	-	25.094	25.094					
B3	-	7.943	7.943					
B4	-	10.773	10.773					
C1	-	15.198	15.198					
C2	-	15.426	15.426					
C3	-	4.438	4.438					
C4	-	29.747	29.747					
C5	-	61.929	61.929					
C6	-	32.953	32.953					
GR	-	5.923.634	5.923.634					
Filiales	2.398	1.028.938	1.031.336					
Total	88.594	13.047.497	13.136.091					

	2011								
		DEUDA							
	Adeudado	Créditos y cuentas por							
	por Bancos	cobrar a clientes	Total						
	MM\$	MM\$	MM\$						
A1	5.594	13.761	19.355						
A2	25.102	880.693	905.795						
A3	29.622	1.340.896	1.370.518						
A4	148	1.826.444	1.826.592						
A5	167	720.531	720.698						
A6	53	220.123	220.176						
B1	-	46.755	46.755						
B2	-	24.472	24.472						
B3	-	7.733	7.733						
B4	-	9.867	9.867						
C1	-	36.070	36.070						
C2	-	20.162	20.162						
C3	-	75.080	75.080						
C4	-	22.728	22.728						
C5	-	67.081	67.081						
C6	-	31.184	31.184						
GR	-	5.155.869	5.155.869						
Filiales	12.020	878.402	890.422						
Total	72.706	11.377.851	11.450.557						

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

	Menor a 30 días		Entre 30 y 89 días		90 días o más		Total	
	2012	2011	2012	2012 2011	2012 2011	2012	2011	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por Bancos Créditos y cuentas por cobrar a	-	-	-		-	-	-	-
clientes	47.205	19.524	19.253	22.857	175.733	144.466	242.191	186.847
Total	47.205	19.524	19.253	22.857	175.733	144.466	242.191	186.847

Riesgo Operacional

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

Banco BCI 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.

BCI 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.

Durante el año 2012 se fortaleció la gestión de riesgos mediante la actualización de los procesos críticos y sus mapas de riesgos, junto con el establecimiento de umbrales máximos tolerables para pérdidas materializadas.

Gestión riesgo operacional

BCI gestiona sus riesgos operacionales, con la participación activa de los responsables de las áreas (Dueños de Procesos) mediante comités de gestión en distintas materias. Un comité de riesgos operacionales, otro de servicios externalizados, otro de seguridad de la información y riesgos tecnológicos, y otro de continuidad del negocio. 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

BCI ha participado en los ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II (QIS), cálculo donde se integra, junto al riesgo de crédito y al riesgo financiero o de mercado, el riesgo operacional como un indicador global de la exposición al riesgo, no obstante, BCI durante el año 2012 realizó dos cálculos de capital de riesgo operacional, bajo el modelo avanzado (primer Banco en Chile en conseguirlo).

Seguridad de la información

BCI 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.

Un hito relevante en la seguridad de información en 2012, fue finalizar la actualización del sistema de monitoreo de seguridad, el cual consiste en un conjunto de indicadores diseñados para evaluar continuamente la gestión sobre los principales riesgos. A su vez, durante el 2012 se dio especial énfasis al fortalecimiento de la difusión y capacitación de los colaboradores en políticas de seguridad y buenas prácticas para el cuidado de la información.

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. Adicionalmente, se ampliaron los sitios de contingencia para soportar procesos de relevantes de Telecanal y TBank.

Durante el año 2012 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 2012 y 2011, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

2012		Hasta	Entre 1 y	Entre 3 y	Subtotal hasta 1	Entre 1 y	Más de	Subtotal sobre	
	A la vista	1 mes	3 meses	12 meses	año	5 años	5 años	1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.459.619	-	-	-	1.459.619	-	-	-	1.459.619
Operaciones con liquidación en curso	394.396	-	-	-	394.396	-	-	-	394.396
Instrumentos para negociación	_	974.452	48.860	114.731	1.138.043	77.173	8.303	85.476	1.223.519
Contratos de retrocompra y préstamos de									
valores	-	100.943	26.231	7.634	134.808	-	-	-	134.808
Contratos de derivados financieros	-	32.557	49.605	217.162	299.324	103.866	65.966	169.832	469.156
Adeudado por bancos (*)	-	2.534	15.975	67.688	86.197	2.397	-	2.397	88.594
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		4 000 004						- 4 - 0 - 4 -	4.0.00.000
(**) Instrumentos de inversión disponibles para	-	1.928.826	1.254.491	2.216.237	5.399.554	4.130.532	3.329.710	7.460.242	12.859.796
la venta	_	605.534	6.867	6.781	619.182	107.652	44.547	152.199	771.381
Instrumentos de inversión hasta el		003.331	0.007	0.701	017.102	107.032	11.517	132.177	771.301
vencimiento									
Total activos	1.854.015	3.644.846	1.402.029	2.630.233	9.531.123	4.421.620	3.448.526	7.870.146	17.401.269
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.618.365	_	_	_	3.618.365	_	_	_	3.618.365
Operaciones con liquidación en curso	248.898	_	_	_	248.898	_	_	-	248.898
Contratos de retrocompra y préstamos de									
valores	-	301.694	23.461	8	325.163	-	-	-	325.163
Depósitos y otras obligaciones a plazo	-	3.531.165	1.637.590	1.948.977	7.117.732	104.844	12	104.856	7.222.588
Contratos de derivados financieros	-	52.646	43.412	169.391	265.449	128.991	33.796	162.787	428.236
Obligaciones con bancos	-	365.449	802.651	813.138	1.981.238	79.192	14	79.206	2.060.444
Instrumentos de deuda emitidos	-	28.603	1.726	56.579	86.908	967.455	1.010.711	1.978.166	2.065.074
Otras obligaciones financieras	_	43.205	229	30.203	73.637	5.719	35.713	41.432	115.069
Total pasivos	3.867.263	4.322.762	2.509.069	3.018.296	13.717.390	1.286.201	1.080.246	2.366.447	16.083.837

^(*) Presenta valores brutos.

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

2011		Hasta 1	Entre 1 y	Entre 3 y	Subtotal	Entre 1 y	Más de 5	Subtotal sobre 1	
	A la vista	mes	3 meses	12 meses	hasta 1 año	5 años	años	año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo									_
Efectivo y depósitos en bancos	1.199.581	-	-	-	1.199.581	-	-	-	1.199.581
Operaciones con liquidación en curso	275.473	-	-	-	275.473	-	-	-	275.473
Instrumentos para negociación	-	1.014.460	35.344	81.727	1.131.531	85.418	25.529	110.947	1.242.478
Contratos de retrocompra y préstamos									
de valores	-	59.497	10.564	3.486	73.547	-	-	-	73.547
Contratos de derivados financieros	-	139.253	111.940	242.624	493.817	125.426	17.709	143.135	636.952
Adeudado por bancos (*)	-	5.287	40.095	27.181	72.563	143	-	143	72.706
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		1 605 010	1 110 207	1 053 300	4 <05 50 <	2 (04 421	2 0 42 < 50	< 505 100	11 224 505
(**) Instrumentos de inversión disponibles	-	1.605.813	1.118.295	1.973.398	4.697.506	3.694.421	2.842.679	6.537.100	11.234.606
para la venta	_	594.226	572	8.429	603.227	116.090	110.273	226.363	829.590
Instrumentos de inversión hasta el		374.220	312	0.42)	003.227	110.070	110.275	220.303	027.570
vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	1.475.054	3.418.536	1.316.810	2.336.845	8.547.245	4.021.498	2.996.190	7.017.688	15.564.933
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.172.480				3.172.480				3.172.480
Operaciones con liquidación en curso	157.092	-	-	-	157.092	-	-	-	157.092
Contratos de retrocompra y préstamos	137.092	-	-	-	137.092	-	-	-	137.092
de valores	-	324.378	22.810	3.131	350.319	-	-	_	350.319
Depósitos y otras obligaciones a plazo	_	2.665.017	1.538.438	2.335.588	6.539.043	210.011	_	210.011	6.749.054
Contratos de derivados financieros	_	218.407	89.832	128.935	437.174	163.837	24.612	188.449	625.623
Obligaciones con bancos	_	392.357	331.786	804.636	1.528.779	318.268	47	318.315	1.847.094
Instrumentos de deuda emitidos	_	15.267	1.234	121.563	138.064	376.629	958.941	1.335.570	1.473.634
Otras obligaciones financieras	_	43.380	502	2.911	46.793	30.358	37.676	68.034	114.827
Total pasivos	3.329.572	3.658.806	1.984.602	3.396.764	12.369.744	1.099.103	1.021.276	2.120.379	14.490.123

 ^(*) Presenta valores brutos.
 (**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.

NOTA 38 – MONEDA EXTRANJERA

En los Estados Consolidados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en Moneda Extranjera		Pagader	os en		
			Moneda (Chilena	Total	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
ACTIVOS	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en						
bancos	471.366	345.532	988.253	854.049	1.459.619	1.199.581
Operaciones con liquidación						
en curso	169.798	133.177	224.598	142.296	394.396	275.473
Instrumentos para						
negociación	21.131	21.705	1.202.388	1.220.773	1.223.519	1.242.478
Contratos de retrocompra y						
préstamos de valores	-	-	134.808	73.547	134.808	73.547
Contratos de derivados						
financieros	124.172	99.108	344.984	537.844	469.156	636.952
Adeudado por bancos	88.306	72.594	-	-	88.306	72.594
Créditos y cuentas por cobrar						
a clientes	1.837.079	1.633.000	10.925.602	9.456.674	12.762.681	11.089.674
Instrumentos de inversión						
disponibles para la venta	209.494	173.916	561.887	655.674	771.381	829.590
Activos clasificados como						
mantenidos para la venta	-	=	15.354	12.447	15.354	12.447
Inversiones en sociedades	-	-	67.235	61.379	67.235	61.379
Intangibles	61	119	92.757	86.253	92.818	86.372
Propiedad, planta y equipos	259	185	204.798	206.226	205.057	206.411
Impuestos corrientes	_	-	4.237	8.688	4.237	8.688
Impuesto diferidos	_	_	43.197	37.998	43.197	37.998
Otros activos	39.708	58.097	167.355	207.404	207.063	265.501
TOTAL ACTIVOS	2.961.374	2.537.433	14.977.453	13.561.252	17.938.827	16.098.685

	Pagaderos en Moneda Extranjera		Pagade	ros en		
			Moneda	Chilena	Total	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
PASIVOS	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a						
la vista	379.044	362.973	3.239.321	2.809.507	3.618.365	3.172.480
Operaciones con liquidación en						
curso	190.088	115.146	58.810	41.946	248.898	157.092
Contratos de retrocompra y						
préstamos de valores	29.729	24.069	295.434	326.250	325.163	350.319
Depósitos y otras captaciones a						
plazo	1.333.989	1.136.099	5.888.599	5.612.955	7.222.588	6.749.054
Contratos de derivados						
financieros	130.528	125.388	297.708	500.235	428.236	625.623
Obligaciones con bancos	1.593.227	1.549.217	467.217	297.877	2.060.444	1.847.094
Instrumentos de deuda emitidos	395.885	74.045	1.669.189	1.399.589	2.065.074	1.473.634
Otras obligaciones financieras	18.981	20.048	96.088	94.779	115.069	114.827
Impuestos diferidos	-	-	44.605	37.048	44.605	37.048
Provisiones	1.389	674	87.504	86.938	88.893	87.612
Otros pasivos	47.387	9.473	174.646	201.469	222.033	210.942
TOTAL PASIVOS	4.120.247	3.417.132	12.319.121	11.408.593	16.439.368	14.825.725

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 11 de febrero de 2013, el Banco realizó una emisión de Bono en el Mercado Americano (ISIN RegS: USP32133CG63) por un monto de US\$ 500.000.000 conforme a la Regla 144A (ISIN 144A: US055956 NAE22) y la Regulación S de la ley de mercados de valores de los Estados Unidos de América (ISIN RegS: USP32133CG63), los mismos tienen un rendimiento anual del 4,00%, con vencimiento al 13 de febrero de 2023.

Entre el 1 de enero de 2013 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros consolidados.

Fernando Vallejos Vásquez Gerente de Contabilidad Lionel Olavarría Leyton Gerente General