

VII. ANEXOS

- Anexo A.** Estados Financieros auditados de BCI al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y por los años terminados a esa fecha.
- Anexo B.** Estados Financieros auditados de BCI al 31 de diciembre de 2009 y 2008, y por los años terminados a esas fechas.
- Anexo C.** Opinión Legal de White & Case, S.C.
- Anexo E.** Opinión Legal de Larraín, Rencoret, Lackington y Urzúa Abogados.
- Anexo F.** Resumen de Ciertas Diferencias Significativas entre Normas de Información Financiera Establecidas para Instituciones Financieras en Chile y México.

Anexo A Estados Financieros auditados de BCI al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y por los años terminados en esas fechas

**BANCO DE CREDITO E INVERSIONES
SUCURSAL MIAMI Y FILIALES**

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2010 y 2009

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes
Estado consolidado de situación financiera
Estado consolidado de resultados
Estado consolidado de resultados integrales
Estado consolidado de cambios en el patrimonio
Estado consolidado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros consolidados

\$ - Pesos chilenos
MM\$ - Millones de pesos chilenos
US\$ - Dólares estadounidenses
MUS\$ - Miles de dólares estadounidenses
UF - Unidades de Fomento

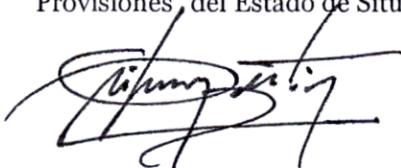


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 24 de febrero de 2011

Señores Accionistas y Directores
Banco de Crédito e Inversiones

1. Hemos efectuado una auditoría a los estados consolidados de situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones, Sucursal Miami y filiales al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y a los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la Administración de Banco de Crédito e Inversiones. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros con base en las auditorías que efectuamos.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con 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 están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los estados financieros consolidados. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones, Sucursal Miami y filiales al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, los resultados integrales, los cambios patrimoniales y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.
4. Como se indica en nota 3 a) a los estados financieros consolidados, de acuerdo con las Instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Banco de Crédito e Inversiones optó por reconocer anticipadamente al 31 de diciembre de 2010, las mayores provisiones sobre la cartera individual de deudores, requeridas por las disposiciones del Capítulo B1 del Compendio de Normas Contables a partir del año 2011. Lo anterior implicó el reconocimiento de una provisión adicional por MM\$ 10.295, la que se expone bajo el rubro "Provisiones" del Estado de Situación Financiera, con cargo al resultado del ejercicio 2010.



Fernando Orihuela B.



<u>Índice</u>	<u>Página</u>
Estado consolidado de situación financiera	2
Estado consolidado de resultados	3
Estado consolidado de resultados integrales	4
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	5
Estado consolidado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros consolidados:	
1 Información general	9
2 Principales criterios contables	10
3 Cambios contables	27
4 Hechos relevantes	32
5 Segmentos de operación	35
6 Efectivo y equivalente de efectivo	39
7 Instrumentos para negociación	40
8 Contratos de retrocompra y venta de valores	41
9 Contratos de derivados financieros y coberturas contables	43
10 Adeudados por bancos	45
11 Créditos y cuentas por cobrar a clientes	46
12 Instrumentos de Inversión	51
13 Inversiones en sociedades	52
14 Activos intangibles	53
15 Activo fijo	55
16 Impuesto corriente e impuestos diferidos	56
17 Otros activos	61
18 Depósitos y otras obligaciones	62
19 Obligaciones con bancos	63
20 Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	64
21 Provisiones	66
22 Otros pasivos	67
23 Contingencias y compromisos	68
24 Patrimonio	71
25 Ingresos y gasto por intereses y reajustes	76
26 Ingresos y gastos por comisiones	77
27 Resultados de operaciones financieras	77
28 Resultado de cambio neto	78
29 Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	79
30 Remuneraciones y gastos del personal	81
31 Gastos de administración	81
32 Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	82
33 Otros ingresos y gastos operacionales	83
34 Operaciones con partes relacionadas	85
35 Activos y pasivos a valor razonable	90
36 Administración del riesgo	93
37 Vencimientos de activos y pasivos	116
38 Hechos posteriores	118

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA

	Notas	Al 31 de diciembre de			
		2010		2009	
		MM\$	MUSD\$ (*)	MM\$	MUSD\$ (*)
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en Bancos	6	1.047.633	2.241.981	1.037.783	2.220.902
Operaciones con liquidación en curso	6	306.023	654.903	439.661	940.894
Instrumentos para negociación	7	849.155	1.817.229	844.146	1.806.510
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	89.595	191.737	100.001	214.007
Contratos de derivados financieros	9	459.630	983.629	333.395	713.480
Adeudado por Bancos	10	101.106	216.371	140.781	301.278
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	9.291.070	19.883.303	8.602.991	18.410.784
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	497.532	1.064.741	1.116.412	2.389.171
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-	-	-
Inversiones en sociedades	13	52.037	111.361	47.825	102.348
Intangibles	14	75.949	162.535	78.923	168.899
Activo fijo	15	208.409	446.006	202.640	433.659
Impuestos corrientes	16	-	-	4.837	10.351
Impuestos diferidos	16	34.886	74.658	23.963	51.282
Otros activos	17	191.149	409.068	148.164	317.078
TOTAL ACTIVOS		13.204.174	28.257.522	13.121.522	28.080.643
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	2.844.029	6.086.349	2.400.959	5.138.159
Operaciones con liquidación en curso	6	184.437	394.703	292.983	626.997
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	317.784	680.072	333.566	713.846
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	5.467.545	11.700.790	5.491.152	11.751.310
Contratos de derivados financieros	9	487.478	1.043.225	358.490	767.185
Obligaciones con Bancos	19	1.221.601	2.614.281	2.021.957	4.327.078
Instrumentos de deuda emitidos	20	1.129.914	2.418.066	996.602	2.132.773
Otras obligaciones financieras	20	111.596	238.820	96.136	205.735
Impuestos corrientes	16	31.052	66.453	-	-
Impuestos diferidos	16	34.109	72.995	31.150	66.662
Provisiones	21	145.682	311.766	93.023	199.073
Otros pasivos	22	189.781	406.139	109.351	234.016
TOTAL PASIVOS		12.165.008	26.033.659	12.225.369	26.162.834
PATRIMONIO					
De los propietarios del Banco:					
Capital	24	882.273	1.888.104	807.143	1.727.322
Reservas	24	-	-	61.293	131.170
Cuentas de valoración	24	6.623	14.174	11.415	24.429
Utilidades retenidas:					
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	(5.188)	(11.102)	(96.241)	(205.959)
Utilidad del ejercicio	24	222.075	475.250	160.774	344.064
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(66.623)	(142.576)	(48.232)	(103.219)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		1.039.160	2.223.850	896.152	1.917.807
Interés no controlador		6	13	1	2
TOTAL PATRIMONIO		1.039.166	2.223.863	896.153	1.917.809
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		13.204.174	28.257.522	13.121.522	28.080.643

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

(*) Las cifras en pesos chilenos han sido traducidas a dólares al tipo de cambio de representación contable de \$ 467,28 por US\$ 1 para conveniencia del lector de los estados financieros.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS

	Notas	Al 31 de diciembre de			
		2010		2009	
		MM\$	MUSD\$ (*)	MM\$	MUSD\$ (*)
Ingresos por intereses y reajustes	25	755.283	1.616.339	618.320	1.323.232
Gastos por intereses y reajustes	25	(239.559)	(512.667)	(203.697)	(435.920)
Ingreso neto por intereses y reajustes		515.724	1.103.672	414.623	887.312
Ingresos por comisiones	26	189.116	404.717	166.754	356.861
Gastos por comisiones	26	(40.552)	(86.783)	(34.399)	(73.615)
Ingreso neto por comisiones		148.564	317.934	132.355	283.246
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	27	(36.628)	(78.385)	(133.372)	(285.422)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	28	101.845	217.953	207.848	444.804
Otros ingresos operacionales	33	18.726	40.074	19.706	42.171
Total ingresos operacionales		748.231	1.601.248	641.160	1.372.111
Provisiones por riesgo de crédito	29	(116.247)	(248.774)	(148.225)	(317.208)
INGRESO OPERACIONAL NETO		631.984	1.352.474	492.935	1.054.903
Remuneraciones y gastos del personal	30	(177.282)	(379.391)	(160.666)	(343.832)
Gastos de administración	31	(119.244)	(255.187)	(103.497)	(221.488)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(36.716)	(78.574)	(26.897)	(57.561)
Deterioros	32	(1.810)	(3.873)	-	-
Otros gastos operacionales	33	(42.699)	(91.379)	(13.430)	(28.741)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(377.751)	(808.404)	(304.490)	(651.622)
RESULTADO OPERACIONAL		254.233	544.070	188.445	403.281
Resultado por inversiones en sociedades	13	7.051	15.089	2.976	6.369
Resultado antes de impuesto a la renta		261.284	559.159	191.421	409.650
Impuesto a la renta	16	(39.204)	(83.898)	(30.647)	(65.586)
Resultado de operaciones continuas		222.080	475.261	160.774	344.064
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		222.080	475.261	160.774	344.064
Atribuible a:					
Propietarios del Banco		222.075	475.250	160.774	344.064
Interés no controlador		5	11	-	-
		222.080	475.261	160.774	344.064
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:					
Utilidad básica	24	\$ 2.154	4.610	\$ 1.586	3.394
Utilidad diluida	24	\$ 2.154	4.610	\$ 1.586	3.394

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

(*) Las cifras en pesos chilenos han sido traducidas a dólares al tipo de cambio de representación contable de \$ 467,28 por US\$ 1 para conveniencia del lector de los estados financieros.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	al 31 de diciembre de			
	2010	2010	2009	2009
	MM\$	MUSD\$ (*)	MM\$	MUSD\$ (*)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	222.080	475.261	160.774	344.064
Otros resultados integrales:				
Diferencias por conversión	(6.168)	(13.200)	(1.446)	(3.094)
Variación neta cartera disponible para la venta	10.474	22.415	12.790	27.372
Variación neta coberturas de flujos de caja	(9.838)	(21.054)	11.455	24.514
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	740	1.584	(5.340)	(11.428)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(4.792)	(10.255)	17.459	37.364
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO	217.288	465.006	178.233	381.428
Atribuible a:				
Propietarios del Banco	217.283	464.995	178.233	381.428
Interés no controlador	5	11	-	-
	217.288	465.006	178.233	381.428

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

(*) Las cifras en pesos chilenos han sido traducidas a dólares al tipo de cambio de representación contable de \$ 467,28 por US\$ 1 para conveniencia del lector de los estados financieros.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital	Reservas	Cuentas de Valoración			Total	Utilidades	Patrimonio Total		
	Capital	Otras reservas provenientes de utilidades	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujos de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión		Utilidades retenidas	Total patrimonio de los propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 1 de enero de 2009	564.503	198.341	(12.100)	-	6.056	(6.044)	10.197	766.997	1	766.998
Capitalización de Reservas	242.640	(137.048)	-	-	-	-	(105.592)	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	(846)	(846)	-	(846)
Otros resultados integrales	-	-	7.450	11.455	(1.446)	17.459	-	17.459	-	17.459
Utilidad del ejercicio 2009	-	-	-	-	-	-	160.774	160.774	-	160.774
Provisión dividendos mínimos 2009	-	-	-	-	-	-	(48.232)	(48.232)	-	(48.232)
Al 31 de diciembre de 2009	807.143	61.293	(4.650)	11.455	4.610	11.415	16.301	896.152	1	896.153
Al 1 de enero de 2010	807.143	61.293	(4.650)	11.455	4.610	11.415	16.301	896.152	1	896.153
Capitalización de reservas	75.130	(61.293)	-	-	-	-	(13.837)	-	-	-
Provisión sobre contingentes	-	-	-	-	-	-	(5.189)	(5.189)	-	(5.189)
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	(2.463)	(2.463)	-	(2.463)
Otros resultados integrales	-	-	9.972	(8.596)	(6.168)	(4.792)	-	(4.792)	-	(4.792)
Utilidad del ejercicio 2010	-	-	-	-	-	-	222.075	222.075	5	222.080
Provisión dividendos mínimos 2010	-	-	-	-	-	-	(66.623)	(66.623)	-	(66.623)
Al 31 de diciembre de 2010	882.273	-	5.322	2.859	(1.558)	6.623	150.264	1.039.160	6	1.039.166

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

	Capital	Reservas	Cuentas de Valoración			Utilidades	Patrimonio Total			
	Capital	Otras reservas provenientes de utilidades	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujos de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Total	Utilidades retenidas	Total patrimonio de los propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MUSD\$ (*)	MUSD\$ (*)	MUSD\$ (*)	MUSD\$ (*)	MUSD\$ (*)	MUSD\$ (*)	MUSD\$ (*)	MUSD\$ (*)	MUSD\$ (*)	MUSD\$ (*)
Al 1 de enero de 2009	1.208.062	424.459	(25.895)	-	12.960	(12.935)	21.822	1.641.408	2	1.641.410
Capitalización de Reservas	519.260	(293.289)	-	-	-	-	(225.971)	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	(1.810)	(1.810)	-	(1.810)
Otros resultados integrales	-	-	15.944	24.514	(3.094)	37.364	-	37.364	-	37.364
Utilidad del ejercicio 2009	-	-	-	-	-	-	344.064	344.064	-	344.064
Provisión dividendos mínimos 2009	-	-	-	-	-	-	(103.219)	(103.219)	-	(103.219)
Al 31 de diciembre de 2009	1.727.322	131.170	(9.951)	24.514	9.866	24.429	34.886	1.917.807	2	1.917.809
Al 1 de enero de 2010	1.727.322	131.170	(9.951)	24.514	9.866	24.429	34.886	1.917.807	2	1.917.809
Capitalización de reservas	160.782	(131.170)	-	-	-	-	(29.612)	-	-	-
Provisión sobre contingentes	-	-	-	-	-	-	(11.105)	(11.105)	-	(11.105)
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	(5.271)	(5.271)	-	(5.271)
Otros resultados integrales	-	-	21.341	(18.396)	(13.200)	(10.255)	-	(10.255)	-	(10.255)
Utilidad del ejercicio 2010	-	-	-	-	-	-	475.250	475.250	11	475.261
Provisión dividendos mínimos 2010	-	-	-	-	-	-	(142.576)	(142.576)	-	(142.576)
Al 31 de diciembre de 2010	1.888.104	-	11.390	6.118	(3.334)	14.174	321.572	2.223.850	13	2.223.863

(*) Las cifras en pesos chilenos han sido traducidas a dólares al tipo de cambio de representación contable de \$ 467,28 por US\$ 1 para conveniencia del lector de los estados financieros.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	222.080	160.774
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	36.716	26.897
Deterioros	1.810	-
Provisiones por riesgo de crédito	116.247	148.225
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros	(290)	(2.304)
Utilidad neta por inversión en sociedades	(7.051)	(2.976)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(2.165)	(642)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	1.207	3
Castigo de activos recibidos en pago	1.795	787
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	106.312	57.537
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(42.015)	59.112
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudados por bancos	39.507	47.083
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(779.535)	258.718
(Aumento) disminución neta de inversiones	588.382	(511.945)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	443.073	379.057
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(15.852)	106.213
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	63.132	(439.580)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(29.721)	184.481
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	15.630	(29.650)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile largo plazo	2.847.908	3.881.365
Pago de préstamos obtenidos del Banco Central de Chile largo plazo	(3.566.270)	(3.289.134)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	7.268.624	3.716.837
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(7.320.790)	(4.020.151)
Total flujos (utilizados en) originados por actividades de la operación	<u>(11.266)</u>	<u>730.707</u>
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos fijos	(55.493)	(45.604)
Ventas de activos fijos	2.770	939
Inversión en sociedades	(1.580)	(1.551)
Ventas de inversiones en sociedades	29	-
Dividendos recibidos de inversiones	2.085	1.889
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	11.443	2.176
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(15.504)	29.543
Total flujos utilizados en actividades de inversión	<u>(56.250)</u>	<u>(12.608)</u>
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras	(27.059)	(24.989)
Colocación de bonos	235.407	34.229
Rescate de bonos	(118.941)	(165.024)
Dividendos pagados	(50.695)	(46.464)
Total Flujos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>38.712</u>	<u>(202.248)</u>
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	<u>(28.804)</u>	<u>515.851</u>
EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>1.309.091</u>	<u>793.240</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>1.280.287</u>	<u>1.309.091</u>

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MUSD\$ (*)	MUSD\$ (*)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	475.261	344.064
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	78.574	57.561
Deterioros	3.873	-
Provisiones por riesgo de crédito	248.774	317.208
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros	(621)	(4.931)
Utilidad neta por inversión en sociedades	(15.089)	(6.369)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(4.633)	(1.374)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	2.583	6
Castigo de activos recibidos en pago	3.841	1.684
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	227.512	123.132
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(89.914)	126.502
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudados por bancos	84.547	100.760
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(1.668.240)	553.668
(Aumento) disminución neta de inversiones	1.259.164	(1.095.585)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	948.196	811.199
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(33.924)	227.301
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	135.105	(940.721)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(63.604)	394.798
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	33.449	(63.452)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile largo plazo	6.094.650	8.306.294
Pago de préstamos obtenidos del Banco Central de Chile largo plazo	(7.631.977)	(7.038.893)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	15.555.179	7.954.197
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(15.666.816)	(8.603.303)
Total flujos (utilizados en) originados por actividades de la operación	<u>(24.110)</u>	<u>1.563.746</u>
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos fijos	(118.757)	(97.596)
Ventas de activos fijos	5.928	2.010
Inversión en sociedades	(3.381)	(3.319)
Ventas de inversiones en sociedades	61	-
Dividendos recibidos de inversiones	4.462	4.043
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	24.488	4.657
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(33.179)	63.223
Total flujos utilizados en actividades de inversión	<u>(120.378)</u>	<u>(26.982)</u>
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras	(57.907)	(53.478)
Colocación de bonos	503.781	73.252
Rescate de bonos	(254.539)	(353.159)
Dividendos pagados	(108.490)	(99.435)
Total Flujos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>82.845</u>	<u>(432.820)</u>
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	<u>(61.643)</u>	<u>1.103.944</u>
EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>2.801.513</u>	<u>1.697.569</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>2.739.870</u>	<u>2.801.513</u>

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

(*) Las cifras en pesos chilenos han sido traducidas a dólares al tipo de cambio de representación contable de \$ 467,28 por US\$ 1 para conveniencia del lector de los estados financieros.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

a) El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (el “Banco”) es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. 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 2010 y 2009 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 2010 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 24 de febrero de 2011.

b) Filiales y entidades con cometido especial que consolidan

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados del Banco, las filiales y la Sucursal Miami que a continuación se detallan:

<u>Sociedad</u>	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2010	2009	2010	2009
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A.	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	-	-
BCI Administradora General de Fondos S.A. (1)	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 (2)	CE	CE	CE	CE
FIP Activos Inmobiliarios (1)	100,00	100,00	-	-
Fincorp Fondo de Inversión Privado(1)	-	100,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A. (1)	100,00	-	-	-

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

(2) 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 18,85% (13,36 % en 2009) y 36,69% (17,39 % en 2009) 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.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables, impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que según el Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los Bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

b) Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados comprenden los estados financieros consolidados del Banco, Sucursal Miami y filiales al 31 de diciembre de 2010 y 2009 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 cualquier ingreso o gasto no realizado que surja 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 de grupo en estas sociedades.

i) Filiales

Son aquellas entidades 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 asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso 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. Los estados financieros han sido preparados usando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

ii) Entidades con 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 y los riesgos y ventajas de las ECE, el Banco concluye que la controla.

c) Interés no controlador

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

d) Moneda funcional

Estos estados financieros consolidados son presentados en pesos chilenos, moneda funcional del Banco. Asimismo, todas las entidades del grupo han definido como moneda funcional el peso chileno, excepto por la sucursal Miami la que ha establecido el dólar estadounidense como su moneda funcional.

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

- i. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio al 31 de diciembre de 2010 y 2009.
- ii. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

Las diferencias de conversión que se producen al convertir a pesos chilenos, moneda funcional del Banco, los saldos de las entidades cuya moneda funcional es distinta al peso chileno, se exponen en el estado 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.

e) 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.

f) Transacciones en moneda extranjera

Como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional del Banco es el peso chileno, por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en "moneda extranjera". Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en resultados.

Al 31 de diciembre de 2010, 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 \$467,28 por US\$ 1 (507,75 por US\$ 1 en 2009).

Los activos y pasivos monetarios de las entidades consolidadas en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio observado informado por el Banco Central de Chile definido al cierre de las operaciones del último día hábil del mes, el cual asciende a \$ 468,01 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2010. (\$507,10 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2009).

Estos tipos de cambio no difieren significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

g) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los estados de situación financiera consolidados 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 justo es estimado de datos observables respecto a instrumentos financieros similares, utilizando modelos para estimar el valor presente de los flujos de caja esperados u otras técnicas de valorización, utilizando inputs (por ejemplo, depósitos, cotizaciones de swaps, tipo de cambio, volatilidades, etc.) existentes a la fecha de los estados financieros.

A la fecha de los estados financieros, 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 ajustados de ser necesario.

iii) Activos valorados al costo de adquisición:

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

Los 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.
- Los activos fijos, 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 Balance, 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 balance 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 utilidades en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
 - a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido se da de baja del balance 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 balance 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 balance 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 balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

h) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: mantenidos hasta el vencimiento y disponibles para la venta. La categoría de activos financieros mantenidos hasta 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 madurez 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 al 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.

i) Instrumentos de negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. 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.

j) 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.

k) 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 balance 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, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

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

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en 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 de situación financiera consolidado.

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 periodos 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 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.

l) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

El marco normativo que regula esta materia se encuentra en el N° 3 del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables.

i) Contratos de leasing

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas bajo el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, corresponde 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.

m) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

De acuerdo a lo estipulado por la superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se utilizan modelos o métodos , basados en el análisis individuales y grupal de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones.

i) Provisiones por evaluación Individual

El análisis individual de los deudores se aplica a los segmentos de clientes personas jurídicas y naturales que por su tamaño, complejidad y nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas integralmente. Asimismo requiere la asignación para cada deudor y sus respectivas colocaciones de una categoría de riesgo, la que debe considerar para los efectos del análisis individual a lo menos lo siguiente: industria o sector, socios y administración, situación financiera, comportamiento y capacidad de pago.

Una de las siguientes categorías debe ser asignada a cada deudor con sus créditos después de finalizado el análisis,

- a1. Categoría A1, A2, y A3 corresponden a deudores sin riesgo apreciable, cuya capacidad de pago seguirá siendo buena frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas o financieras.
- a2. Categoría B corresponde a deudores que presentan algún riesgo, pero que no muestran señales de deterioro, al punto que frente a situaciones previsibles adversas de negocios, económicas o financieras, los deudores analizados dejarían de pagar alguna de sus obligaciones.
- a.3 Categorías C1, C2, C3, C4, D1 y D2 corresponden a deudores con capacidad de pago insuficiente.

Para determinar las provisiones sobre los deudores clasificados en A1, A2, A3 y B se utilizan los porcentajes de provisión aprobados por el directorio.

Por su parte, a los deudores clasificados en C1, C2, C3, C4, D1 y D2 se les determina, conforme a la normativa, los siguientes niveles de provisiones:

Categoría	Escala de riesgo rango de pérdida esperada	Provisión
C1	Más de 0 hasta 3 %	2%
C2	Más de 3% hasta 20%	10%
C3	Más de 20% hasta 30%	25%
C4	Más de 30 % hasta 50%	40%
C5	Más de 50% hasta 80%	65%
C6	Más de 80%	90%

ii) Provisiones por evaluación grupal

La evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos, para estos efectos el banco usa modelos basados en los atributos de los deudores y sus créditos y modelos basados en el comportamiento de un grupo de créditos. En las evaluaciones grupales, las provisiones se constituirán siempre de acuerdo con la pérdida esperada mediante los modelos que se utilizan.

iii) Provisiones adicionales

De conformidad con las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco ha constituido provisiones adicionales sobre su cartera de colocaciones evaluada individualmente, considerando el deterioro esperado de dicha cartera. El cálculo de esta provisión se realiza en base a la experiencia histórica del Banco, y en consideración de eventuales perspectivas macroeconómicas o circunstancias adversas que pueden afectar a un sector, industria, grupos de deudores o proyectos.

iv) Castigo de colocaciones

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, deben computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial o vivienda)	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual paso a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

v) Recuperación de colocaciones castigadas

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingreso en el estado de resultado integral consolidado.

n) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva.

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de las colocaciones vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes; y se reconocen contablemente cuando se perciben.

i) Monto a suspender:

El monto a suspender de ingreso sobre base devengada corresponde al calculado entre la fecha de suspensión y la fecha de corte de balance. La fecha de corte de balance corresponde al último día del mes.

ii) Fecha de suspenso:

Créditos con evaluación individual:

Caso a) Créditos clasificados en categoría D1 y D2: corresponderá a la fecha de ingreso a cartera deteriorada que viene, para este caso, a identificarse por la fecha de calificación en D1 o D2. En caso que la operación de crédito esta con devengo suspendido al momento de calificarse en "D", se mantiene la fecha de suspenso anterior o primitiva.

Caso b) Créditos clasificados en categoría C3 y C4: corresponderá a la fecha de ingreso a cartera deteriorada de créditos calificados en C3 o C4; debiendo cuantificar tres meses en cartera deteriorada, independiente de la calificación actual, pues puede darse el caso que en el período de la medición este calificado en C3 o C4, pero mantener mayor antigüedad en cartera deteriorada, por haber sido calificado anteriormente en C1 o C2.

Créditos con evaluación grupal:

Para los créditos con garantías reales inferiores a un 80%, se suspende cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido 6 meses de atraso en su pago.

El porcentaje del 80% de cobertura de garantía se refiere a la relación, medida al momento en que el crédito pasa a cartera deteriorada, entre el valor de la garantía calculada y el valor de todas las operaciones cubiertas por la misma garantía, incluidos los créditos contingentes.

o) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros se reconocen por la vía de su tasa efectiva en el plazo de la operación.

p) Deterioro

i) Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo futuro en el activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados de manera individual para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variable, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Para los activos del rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, la cartera deteriorada se define según el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la SBIF como “los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas”.

Las políticas sobre medición de deterioro indican que este es medido mensualmente sujeto a los siguientes criterios:

ii) Ingreso a cartera deteriorada

Se distingue en operaciones clasificadas individualmente, las que ingresan por clasificación de riesgo de crédito igual o superior a C1.

El resto de las operaciones se clasifica grupalmente e ingresan cuando son:

- Operaciones de créditos que se encuentren con una morosidad mayor o igual a 90 días.
- Operaciones renegociadas.
- Se arrastra el 100% de las operaciones asociadas al cliente a cartera deteriorada.

Se exceptúan las operaciones ligadas a créditos hipotecarios para la vivienda o créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N° 20.027, los que podrán excluirse mientras no presenten las condiciones de incumplimiento establecidas en la Circular N° 3.454 del 10 de diciembre de 2008.

No se considera el comportamiento en el sistema financiero para determinar el ingreso a cartera deteriorada.

Condiciones de salida

- Caso individual: Por haber mejorado su clasificación de riesgo.
- Caso grupal:
 - a) Operaciones no renegociadas: las operaciones de crédito que se encuentren como cartera deteriorada, podrán retornar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones :
 - Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres períodos informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - b) Operaciones renegociadas: podrán salir de cartera deteriorada, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - Que no tenga otra operación renegociada cursada en los últimos 6 meses.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres períodos informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - c) Cartera grupal renegociada proveniente de castigo: Las operaciones comerciales castigadas que hayan sido renegociadas, podrán salir de cartera deteriorada e ingresar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Pago del 30% de la operación originalmente renegociada (saldo total de operación renegociada) o que tenga cancelados los 6 primeros vencimientos pactados en la operación comercial renegociada.
 - Se encuentre al día en su pago de capital e intereses.
 - No tenga otra operación en cartera deteriorada.
 - No registre morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

iii) Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos 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 o goodwill 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 o goodwill 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.

q) Inversiones en sociedades

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:

<u>Sociedad</u>	<u>Participación</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>
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.	7,03	7,03
Transbank S.A.	8,72	8,72
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Combanc S.A.	10,50	11,52
Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	2,08
CCLV Contraparte Central S.A.	0,15	-
Cámara de Compensación Bolsa de Comercio de Santiago	-	0,15
Bolsa Electrónica de Chile	2,44	2,50
Bolsa de Valores de Valparaíso	1,67	1,67
Credicorp Ltda.	1,77	1,74

r) 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.

s) Activos intangibles

i) Goodwill

El goodwill 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.

El goodwill originado con anterioridad al 1 de enero de 2009 es presentado a su valor de costo corregido hasta el 31 de diciembre de 2007, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

El goodwill originado a partir del 1 de enero de 2009 se reconoce a su valor razonable, 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. 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.

t) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, excluidos los inmuebles, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los bienes inmuebles fueron valorizados a su valor de tasación comercial al 31 de diciembre de 2007.

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 del activo fijo 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 del activo fijo. 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:

	2010	2009
Edificios	50 años	50 años
Maquinas 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

u) Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro “otros activos” se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor realizable neto menos castigos normativos exigidos y se presentan netos de provisiones. Los castigos normativos son requeridos por la superintendencia de bancos e instituciones financieras si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

v) Beneficios del personal:

i) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

ii) Beneficios a corto plazo

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 provisional sobre la base del monto a estimado a repartir.

iii) Indemnización por años de servicio

El Banco y sus filiales no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio.

w) 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.

x) 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:

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

y) 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 balance 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:

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por contingencias.

z) 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:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Valoración de instrumentos financieros.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- La valoración del goodwill.
- Utilización de pérdidas tributarias.
- Compromisos y contingencias

aa) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por 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.

ab) 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.

ac) Securitización

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

ad) Dividendos sobre acciones ordinarias

El Banco refleja en el pasivo parte de la utilidad del ejercicio que se debe repartir a los accionistas en cumplimiento a la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo a la políticas de dividendos. Se constituye una provisión con cargo a la cuenta patrimonial complementaria de las utilidades retenidas.

ae) 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.

af) Bases para la representación contable en dólares

Las cifras de los estados consolidados de situación financiera, de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2010 y 2009, se encuentran expresadas en pesos chilenos, a las cuales, para conveniencia del lector se ha agregado su conversión a dólares al tipo de cambio de representación contable de \$467,28 por US\$ 1.

Esta conversión no debe tomarse como una representación de que el peso chileno actualmente representa dichos dólares o que pueden convertirse a dólares a la tasa de cambio indicada.

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

a) Nuevas normas, enmiendas e instrucciones adoptadas por el Banco y filiales.

En diciembre de 2009 la SBIF, emitió Circular N°3.489 la cual introduce cambios en varios capítulos del Compendio de Normas Contables de la SBIF. Entre otros cambios se señala que a contar del mes de Enero de 2010, el Banco deberá complementar la base sobre la cual se determinan las provisiones por insolvencia relativas a operaciones contingentes, incluyendo ahora también las líneas de crédito de libre disposición, otros créditos contingentes y otros compromisos de créditos. A su vez, deberá aplicar también los cambios en la exposición de riesgo aplicables a los créditos contingentes, que figuran en el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la SBIF. El efecto acumulado de estos ascendió a MM\$ 5.189, neto de impuestos diferidos, el cual fue registrado contra el patrimonio de Estado Consolidado de Situación Financiera. Cabe señalar que de acuerdo a instrucciones específicas de la SBIF en Carta a la Gerencia N°10 de fecha 21 de diciembre de 2010 se estableció que no será necesario calcular retrospectivamente los saldos para el año 2009.

En junio de 2010 la SBIF, emitió Circular N°3.502 la cual instruye que se deben mantener hasta el cierre del presente ejercicio las normas transitorias de provisiones en aplicación y establecer a la vez, hasta fines del presente año, una provisión mínima de una 0,5% para la parte normal de la cartera evaluada en base individual. Adicionalmente con fecha de 21 de diciembre de 2010, se emitió carta N°9 a la gerencia del Banco, la cual especifica el tratamiento contable para los efectos que se originen en la aplicación de esta provisión mínima. Al 31 de diciembre de 2010, la aplicación de los cambios aquí mencionados tuvo un efecto acumulado de MM\$ 688, los cuales fueron registrados contra resultados de acuerdo con lo señalado en la carta a la gerencia antes señalada.

En agosto de 2010, se emitió la Circular N°3.503 la cual incluye ciertas modificaciones sobre provisiones y cartera deteriorada incluidos en los Capítulos B-1, B-2, B-3 y C1. Dichas modificaciones rigen a contar del 1° de enero de 2011, salvo por las disposiciones relativas a las provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1, las cuales rigen a partir de la fecha de emisión de esta Circular. Adicionalmente y como complemento a la Circular antes señalada se emitió carta a la gerencia N°9 de fecha 21 de diciembre de 2010, la cual especifica que los ajustes como consecuencia de la aplicación de las modificaciones que rigen a contar del 1° de enero de 2011, podrán realizarse dentro de los tres primeros meses del año 2011, no obstante no existe impedimento para que las entidades puedan anticipar el reconocimiento de resguardos, en todo o parte, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2010, el Banco ha optado por anticipar el reconocimiento de los cambios anteriormente señalados por un monto total antes de impuestos de MM\$ 10.295.

Circular N° 3.488 - Con fecha 29 de diciembre de 2009 la SBIF y el Servicio de Impuestos Internos (“SII”) emitieron las circulares conjuntas N° 3.488 y N° 69, respectivamente, que fijaron la fecha de exigibilidad por parte del SII del “Registro de créditos provisionados o castigados para fines tributarios”, postergando para el año comercial 2010, la exigencia del detalle solicitado en nota a los estados financieros. Ambas obligaciones establecidas en las circulares N° 47 y N° 3.478 del SII y SBIF, respectivamente, emitidas con fecha 18 de agosto de 2009, que tratan sobre el tratamiento tributario de las provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos otorgados por los Bancos. El Banco adoptó los cambios indicados en ambas circulares en sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2010. El detalle de las revelaciones requeridas por estas circulares se presenta en Nota 16.

Circular N° 3.497 - Con fecha 30 de marzo de 2010, la SBIF emite esta circular con el fin de mantener una concordancia con los nombres que actualmente se utilizan en los estándares internacionales para distinguir la parte del patrimonio y de los resultados consolidados que corresponden a las personas que no tienen el control de las entidades que se consolidan. Se sustituye, en el título II, del Capítulo C-1, las veces que aparece, la expresión “Interés minoritario” por “Interés no controlador”. Además, se reemplazan las expresiones “resultado atribuible a tenedores patrimoniales”, “Atribuible a tenedores patrimoniales del banco”, “tenedores patrimoniales del banco”, y “atribuible a los tenedores patrimoniales”, por las locuciones: “resultado atribuible a los propietarios”, “De los propietarios del banco”, “Propietarios del banco” y “de los propietarios”, respectivamente. Se sustituyen las veces que aparecen en el Capítulo C-3, las expresiones, “atribuible a tenedores patrimoniales” e “Interés minoritario”, por “de los propietarios” e “Interés no controlador”, respectivamente. La Administración del Banco adoptó estos cambios en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2010.

Circular N° 3.502 - Con fecha 10 de junio de 2010, la SBIF emitió esta circular que instruye mantener hasta el cierre del ejercicio 2010 las normas transitorias de provisiones en aplicación y establecer a la vez, hasta fines del año 2010, una provisión mínima de un 0,5% para la parte normal de la cartera evaluada en base individual.

Circular N° 3.503 - El 12 de agosto de 2010, se emite esta circular que modifica y complementa las instrucciones establecidas en los Capítulos B-1 (Provisiones por riesgo de crédito), B-2 (Créditos deteriorados y castigos), B-3 (Créditos contingentes) y C-1 (Estados financieros anuales) sobre provisiones y cartera deteriorada. Las disposiciones establecidas por esta circular rigen a partir del 1 de enero de 2011, con excepción de las disposiciones relativas a las provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1, que rigen de inmediato a contar de la fecha de publicación de esta circular. El Banco ha optado por anticipar los efectos del reconocimiento de los cambios normativos antes señalados.

- b) Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones obligatorias de aplicación por primera vez para estados financieros que comienzan el 1 de enero de 2010, pero que no son actualmente relevantes para el Banco y filiales (aun cuando ellas pueden afectar la contabilización futura de eventos y transacciones).

International Accounting Standards Board

NIIF 2 (enmienda) “Group cash settled share based payment transactions”, vigente a partir del 1 de enero 2010. En adición a lo incorporado en CINIIF 8, “Alcance de NIIF 2”, y CNIIF 11, NIIF 2 - Grupo y transacciones de acciones propias”, la enmienda expande la guía establecidas en CINIIF 11 para abordar la clasificación de acuerdos grupales, que no fueron cubiertos por dicha interpretación inicialmente.

NIIF 3 (revisada), ‘Combinación de negocios’ y enmiendas posteriores a NIC 27 “Estados Financieros Separados y Consolidados”, NIC 28 “Inversiones en Asociadas” y NIC 31 “Intereses en Empresas Conjuntas (JV)” son efectivas en forma prospectiva para aquellas combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición ocurre en ejercicios que comienzan a partir del 1 de julio de 2009 o posteriores. La norma revisada continua con la aplicación del método de adquisición de combinación de negocios, pero con algunos cambios significativos en comparación con la NIIF 3. Por ejemplo, todos los pagos generados en la compra del negocio son registrados a valor justo en la fecha de adquisición, con pagos contingentes clasificados como deuda al inicio y, posteriormente reevaluada con cambios en el estado de resultados. Existe una opción, a ser utilizada en cada adquisición, para medir el interés minoritario en el adquirente ya sea a valor justo o en base a la parte proporcional de la participación del interés minoritario en los activos netos de la adquirida. Todos los costos relacionados a la adquisición se reconocen como gasto en el momento en que se incurren.

NIIF 5 (enmienda) “Activos no corriente mantenidos para la venta y Operaciones discontinuadas”. La enmienda clarifica que NIIF 5 especifica las revelaciones requeridas en relación a los activos no corrientes (o grupos enajenables) clasificados como mantenidos para la venta u operaciones discontinuadas. También clarifica que, los requerimientos generales de NIC 1 aplican, en particular párrafo 15 (para alcanzar una presentación razonable), y párrafo 125 (fuentes de estimaciones inciertas) de la NIC 1.

NIC 1 (enmienda), “Presentación de estados financieros”. La enmienda clarifica que la potencial cancelación de un pasivo a partir de la emisión de patrimonio, no es relevante para su clasificación como corriente o no corriente. La enmienda permite clasificar un pasivo como no corriente (siempre que la entidad tenga un derecho incondicional de diferir la cancelación por medio de la transferencia de efectivo, u otro activo por al menos 12 meses después de la fecha de cierre del período) a pesar del hecho de que la entidad podría ser requerida por la contraparte cancelar a través de compra de una participación en cualquier momento.

NIC 27 (revisada) requiere que los efectos de todas las transacciones con intereses minoritarios, que no impliquen cambios en el control, sean registrados en el patrimonio en caso y no resulten en un goodwill ni en ganancias o pérdidas. La norma también especifica la contabilización cuando se pierde el control. En este caso, cualquier interés remanente en la entidad es remedido a valor justo, y dicha remediación es reconocida como pérdidas y ganancias en resultados.

NIC 36 (enmienda), “Deterioro de activos”, vigente a partir del 1 de enero 2010. La enmienda clarifica que la unidad generadora de efectivo más grande (o grupo de unidades), al cual el goodwill puede ser alocado para propósitos de evaluación de deterioro es un segmento operativo, como se define en el párrafo 5 de NIIF 8 “Segmentos operativos” (Es decir, antes de la agregación de segmentos con similares características económicas).

CINIIF 9, “Reevaluación de derivados implícitos” y NIC 39, “Instrumentos Financieros, Reconocimiento y medición”, vigente a partir del 1 de julio 2009. Esta enmienda requiere que una entidad evalúe si un derivado implícito debiera ser separado del contrato que lo origina cuando la entidad reclasifica un activo financiero híbrido, fuera de la categoría de valor justo a través de resultado. Esta evaluación se efectuará basada en las circunstancias que existieron en forma posterior a la fecha en que la entidad se hizo parte del contrato, y la fecha de cualquier modificación de contrato que modifique significativamente el flujo de efectivo del contrato. Si la entidad no puede efectuar esta evaluación, el instrumento híbrido se debe mantener clasificado a valor justo a través del resultado en su totalidad.

CINIIF 16, “Cobertura de una inversión neta de un operación extranjera”. Vigente a partir del 1 de julio 2009. Esta enmienda expresa que, en una cobertura de inversión neta en una operación extranjera, el instrumento designado (y calificable) como cobertura puede ser mantenido por cualquier entidad o entidades dentro del grupo, incluyendo la misma operación extranjera, siempre y cuando los requerimientos de designación, documentación y efectividad de la IAS 39 sean satisfechos. En particular, el grupo debiera documentar claramente su estrategia de cobertura debido a la posibilidad de diferentes designaciones a diferentes niveles del grupo.

CINIIF 17, “Distribución de activos que no son efectivo, a los dueños” (vigente a partir del 1 de julio 2009). La interpretación fue publicada en noviembre de 2008. Esta interpretación entrega una guía contable para acuerdos a través del cual, una entidad distribuye activos que no son efectivo a los accionistas ya sea como si fuera una distribución de reservas, o como dividendos. NIIF 5 también ha sido modificada para exigir que activos sean clasificados como mantenidos para su distribución sólo cuando ellos estén disponibles para distribuirse en su actual condición y su distribución es altamente probable.

CINIIF 18, “Transferencia de activos desde Clientes”, vigente para transferencia de activos recibidos en ó después del 1 de julio de 2009. Esta interpretación clarifica los requerimientos de las NIIFs para acuerdos en los cuales una entidad recibe desde un cliente un ítem de PPE, que la entidad debe posteriormente utilizar, ya sea para conectar al cliente a una red o proveer al cliente acceso a bienes o servicios provistos por la entidad (tales como electricidad, gas, o agua). En algunos casos la entidad recibe dinero del cliente que puede ser usado sólo para adquirir o construir el ítem de PPE a fin de conectar al cliente a una red, proveerle acceso a bienes o servicios (o ambos).

(c) Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas pero no vigentes para el año financiero que comienza el 1 de enero de 2010, y no adoptadas anticipadamente.

La evaluación del impacto de estas nuevas normas e interpretaciones, en el Banco y filiales son presentadas a continuación:

c.1) Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Circular N° 3.510 - Con fecha 8 de octubre de 2010, se emite esta circular para adecuar los formatos a las nuevas instrucciones sobre provisiones y cubrir ciertas necesidades de información con un mayor desglose y reemplaza el Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables sobre “Estados de situación mensuales para la SBIF”. Los cambios que se introducen en el Capítulo C-3 obedecen solamente a la eliminación o creación de las líneas o ítems que se indican en el Anexo a esta Circular, los que se aplicarán a contar de la información referida al 31 de enero de 2011.

c.2 International Accounting Standards Board

NIIF 1, “Primera adopción IFRS”, vigente a partir del 1 de julio de 2010: a) *Cambios en la política contable en el primer año de adopción*: Se clarifica que, si los adoptantes por primera vez cambian sus políticas contables, o el uso de las excepciones en IFRS1, luego de haber publicado un estado financiero interino de acuerdo a NIC 34, (Estados financieros Interinos), se deberá explicar aquellos cambios y actualizar la reconciliación entre los Gaap’s anteriores e IFRS. b) *Revaluación como costo atribuido*: Permite a los primeros adoptantes usar un “event-driver Fair value”, como costo atribuido, incluso si el evento ocurre después de la fecha de transición, pero antes de los primeros estados financieros emitidos bajo IFRS. Cuando tal re-medicación ocurre después de la fecha de transición a IFRS, pero durante el período cubierto por el primer estado financiero bajo IFRS, ningún ajuste posterior a ese “eventdriver fair value”, será reconocido en patrimonio. c) *Uso del costo estimado para operaciones sujetas a regulación de tasa*: Las entidades sujetas a regulación de tasa están autorizadas a usar el valor libro de PPE o activos intangibles, como costo estimado bajo una base de “Ítem a Ítem”. Las entidades que utilicen esta excepción, requerirán testear la existencia de Deterioro, por cada ítem (NIC 36), a la fecha de transición.

NIIF 3, “Combinación de negocios”, vigente a partir del 1 de julio de 2010. Trata los siguientes asuntos: a) Requerimientos de transición por consideraciones contingentes, provenientes de una combinación de negocios, que ocurrió antes de la fecha efectiva de la IFRS (R): Clarifica sobre las enmiendas a IFRS 7, Instrumentos financieros, Presentación NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación, y NIC 39, Instrumentos financieros, reconocimiento y medición, que la excepción por consideraciones contingentes, no aplica para aquellas consideraciones contingentes que surgen de combinación de negocios, en cuya fecha de adquisición precede a la aplicación de IFRS 3 (revisada en 2008); b) Medición del Interés no controlante: La opción de medir el interés no controlante por su valor razonable, o en la parte proporcional de los activos netos de la adquirida, aplica sólo a los instrumentos que representen los intereses de la propiedad actual, y dará derecho a sus titulares a una proporción de los activos netos, en el caso de liquidación. Cualquier otro componente del Interés no controlante, son medidos a su valor razonable, a no ser que la IFRS requiera otra unidad o base de medida; c) Pagos de acciones en base a premios que pueden ser no sustituibles y voluntariamente sustituibles: En IFRS 3 se aplica a todas las transacciones basadas en pagos de acciones que son parte de una combinación de negocio, incluyendo pagos en base a premios que pueden ser no sustituibles y voluntariamente sustituibles.

NIIF 7 “Instrumentos financieros”. Enfatiza la interacción entre lo cuantitativo y lo cualitativo, revelando todo lo asociado a la naturaleza y extensión de los riesgos, asociándolo con el instrumento financiero.

NIIF 9 “Instrumentos financieros”, emitida en noviembre de 2009. Esta norma es el primer paso en el proceso de reemplazo de la NIC 39, “Instrumentos financieros, reconocimiento y medición”. NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La norma no es aplicable hasta el 1 de enero de 2013 pero su adopción anticipada está permitida. [De acuerdo a instrucciones de la SBIF esta norma no se aplicará anticipadamente, sino que será adoptada a partir del 1 de enero de 2013.

NIC 1, “Presentación de estados financieros”, vigente a partir del 1 de enero de 2011, con aplicación retrospectiva. Clarifica que una entidad presentará un análisis de otros resultados integrales para cada componente del patrimonio, en el estado cambios en el patrimonio o en notas a los estados financieros.

NIC 12 “Impuesto a las ganancias” (enmienda), vigente a partir de 1 de enero de 2012. Se refiere a la determinación del impuesto diferido en las propiedades de inversión medido a su valor razonable. Las enmiendas introducen una presunción refutable de que el impuesto diferido en relación a dicha propiedad debe medirse sobre la base de que el valor en los libros será recuperado a través de la venta. Adicionalmente, estas modificaciones incorporan la SIC-21 Impuesto sobre la Renta - Recuperación de activos revaluados no depreciables en la NIC 12.

NIC 24 (revisada) “Revelaciones sobre partes relacionadas”, emitida en noviembre de 2009. Esta revisión reemplaza la NIC 24, “Revelaciones sobre partes relacionadas”, emitida en 2003. NIC 24 (revisada) es obligatoria para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2011. Su aplicación anticipada en todo o parte es permitida. Sin embargo la norma aun no es adoptada por la Comunidad Europea. La norma revisada clarifica y simplifica la definición de parte relacionada y elimina el requerimiento de revelar el detalle de todas las transacciones vinculadas con entidades del gobierno en el caso de entidades relacionadas con el estado.

NIC 27, “Consolidación y estados financieros separados”, con aplicación a partir del 1 de julio de 2010. Clarifica que las enmiendas de NIC 27 que afectaron la NIC 21, NIC 28 y NIC 31 aplican prospectivamente para periodos anuales que comienzan después o el mismo 1 de julio de 2009, o antes cuando la NIC 27 es aplicada antes.

NIC 32, “Clasificación de derechos de emisión’ (enmienda), emitida en octubre de 2009. La enmienda aplica a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de febrero del 2010. Su aplicación anticipada está permitida. La enmienda se refiere a la forma de contabilizar los derechos de emisión que están denominados en una moneda distinta de la moneda funcional del emisor. Asumiendo que ciertas condiciones son cumplidas, tales derechos de emisión ahora serán clasificados como patrimonio, independientemente de la moneda en que se denomina el precio de ejercicio. Previamente debían contabilizarse como un derivado pasivo. La enmienda aplica retrospectivamente de acuerdo con NIC 8, ‘Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores”.

NIC 34, “Estado financiero interino”, vigente a partir del 1 de enero de 2011 con aplicación retrospectiva. Provee una guía ilustrativa de como se deben aplicar los principios de revelación de la NIC 34 y requerimientos asociados: las circunstancias que puedan afectar valores de los instrumentos financieros y su clasificación; transferencia de instrumentos financieros entre los diferentes niveles de jerarquía de valor justo; cambios en la clasificación de activos financieros y cambios en activos y pasivos contingentes.

NIC 38 (enmienda), “Activos Intangibles”, vigente a partir del 1 de julio 2010. La enmienda clarifica la guía en la medición del valor justo de un activo intangible adquirido en una combinación de negocios y permite la agrupación de activos intangibles como activos únicos si cada activo tiene una vida útil económica similar.

CINIIF 19, ‘Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio’, vigente a partir del 1 de julio de 2010. La interpretación clarifica la contabilización cuando los términos de un pasivo financiero son renegociados y resulta en la emisión de instrumentos de patrimonio para el acreedor destinado a la extinción total o parcial del pasivo financiero (intercambio o permuta de una deuda por patrimonio). Se requiere reconocer una ganancia o pérdida, la que es medida como la diferencia entre el valor de libros del pasivo financiero y el valor razonable del instrumento de patrimonio emitido. Si el valor justo del instrumento de patrimonio no puede ser medido fiablemente, el instrumento de patrimonio deber ser medido para reflejar el valor justo de la obligación financiera extinguida.

CINIIF 14, ‘Pagos anticipados de la obligación de mantener un nivel mínimo de financiamiento’ (enmienda). La enmienda corrigió una consecuencia no intencional de la CINIIF 14, ‘NIC 19 - Limite sobre el activo de un plan de beneficios definidos, requerimientos mínimos de financiamiento y su interrelación’. Sin la enmienda, las entidades no podrían reconocer como activo ciertos anticipos voluntarios de contribuciones vinculadas con aportes de financiamiento mínimo requeridos. Esta situación no fue consistente con lo previsto al emitir la CINIIF 14, por lo que la enmienda subsana esta consecuencia involuntaria. La enmienda estará vigente a contar del 1 de enero de 2011 y debe ser aplicada de manera retrospectiva a los períodos comparativos presentados. Su aplicación anticipada está permitida.

CINIIF 13, “Programas de fidelización de clientes”, vigente a partir del 1 de enero de 2011. El significado de “valor justo” se clarifica en el contexto de la medición de los créditos entregados como premios en los programas de fidelización de clientes.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

a) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de marzo de 2010, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2009, ascendente a MM\$ 160.774, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$500 por acción entre el total de 101.390.060 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$ 50.695.
- Cubrir la pérdida neta producto de los ajustes por primera aplicación de las nuevas normas registrados en la cuenta utilidades retenidas por MM\$ 34.949.
- Destinar al Fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$ 75.130.

b) Aumento de capital social

El 30 de marzo de 2010, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, lo siguiente:

Aumento de capital en la suma de MM\$ 75.130, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

- 1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$ 45.438 y
- 2) Capitalizando, mediante la emisión de 1.716.095 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$ 29.692.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$ 807.143 dividido en 101.390.060 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\$ 882.273 y se dividirá en 103.106.155 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

c) Emisión y colocación de bonos

Durante el año 2010 se realizaron las siguientes emisiones de bonos subordinados:

- Con fecha 01 de marzo de 2010, Bono Serie AC por un monto de UF 6.000.000 dividido en dos sub series AC1 y AC2 cada uno por UF 3.000.000 con vencimiento el 1 de marzo de 2040.
- Con fecha 01 de junio de 2010, Bono Serie AD por un monto de UF 7.000.000 dividido en dos sub series AD1 por UF 4.000.000 con vencimiento el 1 de junio de 2040 y AD2 por UF 3.000.000 con vencimiento el 1 de junio de 2042.

Durante el año 2010 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos subordinados:

- Con fecha 30 de marzo de 2010, Bono Serie AC2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,6% con vencimiento al 01 de marzo de 2040.
- Con fecha 17 de mayo de 2010 Bono Serie AC1 por un monto en UF de 2.000.000 a una TIR de 3,85% con vencimiento al 1 de marzo de 2040.
- Con fecha 25 de mayo de 2010 Bono Serie AC1 por un monto en UF de 1.000.000 a una TIR de 3,85% con vencimiento al 1 de marzo de 2040.
- Con fecha 25 de mayo de 2010 Bono Serie AC2 por un monto en UF de 2.000.000 a una TIR de 3,85% con vencimiento al 1 de marzo de 2040.

Durante el año 2010 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes:

- Con fecha 23 de marzo de 2010, Bono Serie AA por un monto de UF 100.000 a una TIR de 3,02% con vencimiento al 1 de julio de 2014.
- Con fecha 19 de mayo de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 2.000.000 a una TIR de 3,45% con vencimiento al 1 de julio de 2018.
- Con fecha 23 de junio de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 280.000 a una TIR de 3,54% con vencimiento al 1 de julio de 2018.
- Con fecha 23 de junio de 2010 Bono Serie AB Por un monto en UF de 100.000 a una TIR de 3,55% con vencimiento al 1 de julio de 2018.

- Con fecha 23 de junio de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 1.620.000 a una TIR de 3,55% con vencimiento al 1 de julio de 2018.
- Con fecha 24 de septiembre de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 400.000 a una TIR de 3,56% con vencimiento al 1 de julio de 2018.
- Con fecha 27 de septiembre de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 100.000 a una TIR de 3,56% con vencimiento al 1 de julio de 2018.
- Con fecha 30 de septiembre de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 150.000 a una TIR de 3,78% con vencimiento al 1 de julio de 2018.
- Con fecha 01 de octubre de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 1.200.000 a una TIR de 3,8% con vencimiento al 1 de julio de 2018.
- Con fecha 19 de noviembre de 2010, Bono Serie AA por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,49% con vencimiento al 1 de julio de 2014.
- Con fecha 20 de diciembre de 2010 Bono Serie AB por un monto en UF de 1.000.000 a una TIR de 3,84% con vencimiento al 1 de julio de 2018.

d) Bonos subordinados en tramite

A la fecha se encuentran en proceso de colocación los siguientes bonos subordinados:

- Con fecha 07 de enero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 200.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 01 de junio de 2042.
- Con fecha 07 de enero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 400.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 01 de junio de 2042.
- Con fecha 07 de enero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 165.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 01 de junio de 2042.
- Con fecha 11 de enero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 235.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 01 de junio de 2042.

e) Cambios en el directorio

En junta ordinaria de accionistas celebrada el 30 de marzo de 2010, se procedió a elegir a los 9 directores que ejercerán el cargo durante un nuevo período de tres años.

Los miembros que conformaran el directorio, por los próximos 3 años son:

Presidente : Sr. Luis Enrique Yarur Rey
 Vicepresidente : Sr. Andrés Bianchi Larre
 Directores : Sr. Juan Manuel Casanueva Préndez
 Sr. Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel
 Sr. Alberto López-Hermida Hermida
 Sr. Dionisio Romero Paoletti
 Sr. Francisco Rosende Ramírez
 Sr. Ignacio Yarur Arrasate
 Sr. Daniel Yarur Elsaca

Los miembros que no fueron reelectos son:

Sr. Jorge Cauas Lama, Vicepresidente del Directorio
Sr. Sergio de Amesti Heusser
Sr. Pedro Corona Bozzo
Sr. Dionisio Romero Seminario

NOTA 5 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

5.1 Nueva estructura de segmentos

El reporte de segmentos es presentado por el Banco en base a la nueva estructura de negocio definida, a partir del mes de mayo del 2010, la que se orienta a optimizar la atención de clientes con productos y servicios, de acuerdo a sus características comerciales relevantes.

Estos son:

Banco Comercial	: Se incluye en este segmento a las personas jurídicas cuyas ventas superan las UF 12.000 anuales. Incluye, 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 anual.
Banco Finanzas e Inversión	: Este segmento incluye las operaciones de las áreas que administran posiciones propias (Trading), área de distribución, empresas corporativas, banca privada y área de balance.
Filiales y otros	: Se incluyen las filiales BCI Factoring S.A., BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., BCI Corredores de Seguros S.A., BCI Administradora General de Fondos S.A., BCI Corredor de Bolsa S.A., BCI Asesoría Financiera S.A. y BCI Securitizadora 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 condensados 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

ACUMULADO DICIEMBRE 2010 NUEVA ESTRUCTURA	31 de diciembre de 2010				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	133.234	186.277	173.361	22.852	515.724
Ingreso neto por comisiones	24.785	52.817	11.638	59.324	148.564
Otros ingresos operacionales	2.936	2.364	55.090	23.553	83.943
Total ingresos operacionales	<u>160.955</u>	<u>241.458</u>	<u>240.089</u>	<u>105.729</u>	<u>748.231</u>
Provisiones por riesgo de crédito	(54.912)	(57.658)	1.016	(4.693)	(116.247)
Ingreso operacional neto	<u>106.043</u>	<u>183.800</u>	<u>241.105</u>	<u>101.036</u>	<u>631.984</u>
Total gastos operacionales	(65.854)	(177.363)	(30.266)	(70.162)	(343.645)
RESULTADO OPERACIONAL	<u>40.189</u>	<u>6.437</u>	<u>210.839</u>	<u>30.874</u>	<u>288.339</u>

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 asignar directamente con los segmentos indicados.

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

	<u>MM\$</u>
Resultado operacional segmentos	288.339
Otros gastos operacionales no asignados	<u>(34.106)</u>
Resultado operacional consolidado	254.233
Resultado por inversión en sociedades	<u>7.051</u>
Resultado neto de impuesto a la renta	261.284
Impuesto a la renta	<u>(39.204)</u>
Utilidad del ejercicio	222.080 =====

c) Volúmenes de negocios

ACUMULADO DICIEMBRE 2010 NUEVA ESTRUCTURA	31 de diciembre de 2010				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	6.583.052	3.560.425	2.809.537	251.160	13.204.174
PASIVOS	6.542.863	3.553.988	2.598.698	220.286	12.915.835
UTILIDAD	40.189	6.437	210.839	30.874	288.339

5.2 Antigua estructura de segmentos

El reporte de segmentos hasta el año 2009 se desglosaba de acuerdo a las unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. Estos eran:

Área Empresas	: Corresponde a clientes de grandes corporaciones con montos de ventas anuales sobre UF 50.000. Incluye principalmente créditos comerciales de comercio exterior, leasing, inmobiliarios e instrumentos derivados.
Área Personas	: Corresponde a clientes personas naturales y pymes con ventas hasta UF 50.000 y la División de Consumo.
Área Finanzas	: Corresponde a operaciones de trading, inversiones y a la administración del balance del Banco.
Filiales	: Se incluyen las filiales BCI Factoring S.A., BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., BCI Corredores de Seguros S.A., BCI Administradora General de Fondos S.A., BCI Corredor de Bolsa S.A., BCI Asesoría Financiera S.A. y BCI Securitizadora 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 condensados del Banco.

La asignación de gastos a los diferentes segmentos se efectuaba, como se indica a continuación:

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, gastos extras y depreciaciones.

Gastos indirectos (asignación de gastos centralizados): existen gastos centralizados que son registrados en centros de costos comunes a las líneas de gastos y que según la política del Banco son distribuidos entre los distintos centros de costos. Por ejemplo el gasto de teléfono que se distribuye en función del número de colaboradores por departamento, bonos de metas en función del comportamiento histórico, etc.

Gastos provenientes de gerencias de apoyo: son asignados en función de los costos del tiempo y recursos que provienen de los diferentes segmentos en base a los requerimientos que estos realizan a las gerencias de apoyo. Estos gastos están previamente definidos y acordados por cada uno de los involucrados (clientes y gerencias de apoyo).

Por lo tanto, hasta el año 2009 se repartía el 100% de los gastos a los negocios, incluyendo los denominados gastos corporativos que se asignaban a través de bases discrecionales de distribución.

A continuación, se informan los resultados en la estructura antigua para que sean comparables con lo informado a diciembre 2009.

Generar el año 2009 con la nueva estructura implicaba una alta complejidad y un alto costo en recursos y tiempo, ya que habría sido necesario reprocesar información para cada uno de los meses del período y rehacer información de los sistemas productos afectados.

a) Resultados

ACUMULADO DICIEMBRE 2010	31 de diciembre de 2010				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	125.161	226.039	141.673	22.851	515.724
Ingreso neto por comisiones	32.697	58.475	(1.932)	59.324	148.564
Otros ingresos operacionales	31.182	2.358	26.739	23.664	83.943
Total ingresos operacionales	189.040	286.872	166.480	105.839	748.231
Provisiones por riesgo de crédito	(45.603)	(66.578)	738	(4.804)	(116.247)
Ingreso operacional neto	143.437	220.294	167.218	101.035	631.984
Total gastos operacionales	(68.218)	(217.263)	(22.113)	(70.157)	(377.751)
Resultado operacional	75.219	3.031	145.105	30.878	254.233
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	7.051	7.051
Resultado antes de impuesto a la renta	75.219	3.031	145.105	37.929	261.284
Impuesto renta	(12.787)	(515)	(24.668)	(1.234)	(39.204)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	62.432	2.516	120.437	36.695	222.080
	31 de diciembre de 2009				
ACUMULADO DICIEMBRE 2009	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	145.242	226.644	19.839	22.898	414.623
Ingreso neto por comisiones	32.369	50.677	(2.177)	51.486	132.355
Otros ingresos operacionales	37.461	1.251	39.244	16.226	94.182
Total ingresos operacionales	215.072	278.572	56.906	90.610	641.160
Provisiones por riesgo de crédito	(65.401)	(72.326)	319	(10.817)	(148.225)
Ingreso operacional neto	149.671	206.246	57.225	79.793	492.935
Total gastos operacionales	(67.357)	(187.116)	(11.993)	(38.024)	(304.490)
Resultado operacional	82.314	19.130	45.232	41.769	188.445
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	2.976	2.976
Resultado antes de impuesto a la renta	82.314	19.130	45.232	44.745	191.421
Impuesto renta	(13.994)	(3.252)	(7.689)	(5.712)	(30.647)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	68.320	15.878	37.543	39.033	160.774

b) Volúmenes de negocios

ACUMULADO DICIEMBRE 2010	31 de diciembre de 2010				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	6.019.548	4.123.928	2.809.537	251.161	13.204.174
PASIVOS Y PATRIMONIO	5.957.116	4.121.412	2.689.100	214.466	12.982.094
UTILIDAD	62.432	2.516	120.437	36.695	222.080

ACUMULADO DICIEMBRE 2009	31 de diciembre de 2009				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	5.302.619	4.306.155	3.303.136	209.612	13.121.522
PASIVOS Y PATRIMONIO	5.234.299	4.290.277	3.265.593	170.579	12.960.748
UTILIDAD	68.320	15.878	37.543	39.033	160.774

NOTA 6 - 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	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	225.798	225.643
Depósitos en el Banco Central de Chile	480.270	265.661
Depósitos en bancos nacionales	8.254	1.914
Depósitos en el exterior	333.311	544.565
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	<u>1.047.633</u>	<u>1.037.783</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	121.586	146.678
Instrumentos financieros de alta liquidez	21.473	24.629
Contratos de retrocompra	89.595	100.001
Total efectivo y efectivo de equivalente	<u><u>1.280.287</u></u>	<u><u>1.309.091</u></u>

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 periodos 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 o 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	133.112	137.683
Fondos por recibir	172.911	301.978
Subtotal activos	<u>306.023</u>	<u>439.661</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	184.437	292.983
Subtotal pasivos	<u>184.437</u>	<u>292.983</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>121.586</u>	<u>146.678</u>

NOTA 7- INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	386.978	479.601
Pagarés del Banco Central de Chile	4.422	21.886
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	15.304	16.435
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	6.631	5.533
Depósitos a plazo	283.803	213.808
Letras de crédito	6.351	10.777
Documentos emitidos por otras Instituciones Financieras	50.142	33.569
Otros instrumentos	60.871	34.831
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	4.163	9.149
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	30.490	18.557
Fondos administrados por terceros	-	-
Total	<u>849.155</u>	<u>844.146</u>

NOTA 8 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y VENTA DE VALORES

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31-12-2010 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa Promedio		Tasa Promedio		Tasa Promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/ o empresa relacionada	39.636	0,45	636	0,47	-	-	40.272
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	7.132	0,33	-	-	-	-	7.132
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	33.958	0,51	8.233	0,52	-	-	42.191
Total	80.726		8.869		-		89.595

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31-12-2009 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa Promedio		Tasa Promedio		Tasa Promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/ o empresa relacionada	1.063	0,13	8.949	0,14	-	-	10.012
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	16.778	0,23	203	0,25	-	-	16.981
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	25.519	0,19	47.489	0,19	-	-	73.008
Total	43.360		56.641		-		100.001

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31-12-2010 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa Promedio		Tasa Promedio		Tasa Promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/ o empresa relacionada	17.751	0,22	-	-	-	-	17.751
Banco que opera en el país	70.243	0,30	-	-	-	-	70.243
Intermediario de valores	13.503	0,35	-	-	-	-	13.503
Otra institución financiera que opera en el país	3.972	0,25	-	-	-	-	3.972
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
otra persona natural y/o jurídica	212.116	0,78	199	1,70	-	-	212.315
Total	317.585		199		-		317.784

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31-12-2009 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa Promedio		Tasa Promedio		Tasa Promedio		
	MM\$	%	MM\$	%	MM\$	%	
Persona y/ o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	12.245	0,61	-	-	-	-	12.245
Intermediario de valores	2.526	0,83	-	-	-	-	2.526
Otra institución financiera que opera en el país	40.788	0,05	-	-	-	-	40.788
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
otra persona natural y/o jurídica	277.618	0,19	389	0,69	-	-	278.007
Total	333.177		389		-		333.566

NOTA 9 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

- a) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de diciembre de			
	2010		2009	
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Derivados de negociación				
Forwards	162.423	233.970	138.015	180.000
Swaps	292.678	244.584	185.895	174.645
Opciones Call	46	357	-	282
Opciones Put	478	1.556	-	-
Futuros	852	113	882	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	<u>456.477</u>	<u>480.580</u>	<u>324.792</u>	<u>354.927</u>
Derivados para cobertura contable				
Forwards	-	-	-	-
Swaps	3.153	6.898	8.603	3.563
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	<u>3.153</u>	<u>6.898</u>	<u>8.603</u>	<u>3.563</u>
Total	<u><u>459.630</u></u>	<u><u>487.478</u></u>	<u><u>333.395</u></u>	<u><u>358.490</u></u>

	Monto nominal de contratos con vencimiento final			Monto nominal de contratos con vencimiento final		
	2010			2009		
	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						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	12.103	42.846	86.530	20.942	106.837	73.464
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	<u>12.103</u>	<u>42.846</u>	<u>86.530</u>	<u>20.942</u>	<u>106.837</u>	<u>73.464</u>
Derivados de negociación						
Forwards	8.427.656	5.110.706	530.997	3.550.074	4.010.607	666.624
Swaps	1.859.464	4.198.265	9.582.204	1.662.183	3.794.796	4.867.762
Opciones Call	20.315	14.248	-	-	-	-
Opciones Put	30.876	13.781	-	-	-	-
Futuros	2.727	-	-	37.782	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	<u>10.341.038</u>	<u>9.337.000</u>	<u>10.113.201</u>	<u>5.250.039</u>	<u>7.805.403</u>	<u>5.534.386</u>
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	118.006	646.026	309.954	-	313.096
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>118.006</u>	<u>646.026</u>	<u>309.954</u>	<u>-</u>	<u>313.096</u>
Total	<u><u>10.353.141</u></u>	<u><u>9.497.852</u></u>	<u><u>10.845.757</u></u>	<u><u>5.580.935</u></u>	<u><u>7.912.240</u></u>	<u><u>5.920.946</u></u>

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. Las coberturas de valor razonable utilizan swaps para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en el balance. Al 31 de diciembre de 2010 ascienden a MM\$ (2.835) (MM\$ (1.831) en 2009).

Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios en el valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura swap. Al 31 de diciembre de 2010 ascienden a MM\$ 504 (MM\$ 6.871 en 2009)

NOTA 10 - ADEUDADO POR BANCOS

- a) Al cierre de los estados financieros consolidados 2010 y 2009, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos" son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos y avances a bancos	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central de Chile	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos interbancarios	-	20.000
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	(2)
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	101.281	120.980
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(175)	(197)
Total	101.106	140.781

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

Detalle	2010			2009		
	Banco en el país	Banco en el exterior	Total	Banco en el país	Banco en el exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero	2	197	199	2	116	118
Castigo	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	166	180	346	25	128	153
Provisiones liberadas	(168)	(202)	(370)	(25)	(47)	(72)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	-	175	175	2	197	199

NOTA 11 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

2010	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada (*)	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	4.286.206	302.195	4.588.401	(81.011)	(17.027)	(98.038)	4.490.363
Créditos de comercio exterior	660.069	86.484	746.553	(49.558)	(339)	(49.897)	696.656
Deudores en cuentas corrientes	83.973	10.078	94.051	(3.296)	(682)	(3.978)	90.073
Operaciones de factoraje	419.585	1.051	420.636	(5.080)	-	(5.080)	415.556
Operaciones de leasing	466.617	18.668	485.285	(6.729)	(415)	(7.144)	478.141
Otros créditos y cuentas por cobrar	106.281	2.230	108.511	(40)	(1.838)	(1.878)	106.633
Subtotal	<u>6.022.731</u>	<u>420.706</u>	<u>6.443.437</u>	<u>(145.714)</u>	<u>(20.301)</u>	<u>(166.015)</u>	<u>6.277.422</u>
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	76.025	7.395	83.420	-	(604)	(604)	82.816
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	29.583	5.899	35.482	-	(654)	(654)	34.828
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.700.770	93.875	1.794.645	-	(7.809)	(7.809)	1.786.836
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	<u>1.806.378</u>	<u>107.169</u>	<u>1.913.547</u>	<u>-</u>	<u>(9.067)</u>	<u>(9.067)</u>	<u>1.904.480</u>
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	866.458	83.113	949.571	-	(56.518)	(56.518)	893.053
Deudores en cuentas corrientes	63.376	5.549	68.925	-	(4.548)	(4.548)	64.377
Deudores por tarjetas de crédito	146.083	5.051	151.134	-	(4.280)	(4.280)	146.854
Operaciones de leasing	866	52	918	-	(12)	(12)	906
Otros créditos y cuentas por cobrar	4.010	23	4.033	-	(55)	(55)	3.978
Subtotal	<u>1.080.793</u>	<u>93.788</u>	<u>1.174.581</u>	<u>-</u>	<u>(65.413)</u>	<u>(65.413)</u>	<u>1.109.168</u>
TOTAL	<u><u>8.909.902</u></u>	<u><u>621.663</u></u>	<u><u>9.531.565</u></u>	<u><u>(145.714)</u></u>	<u><u>(94.781)</u></u>	<u><u>(240.495)</u></u>	<u><u>9.291.070</u></u>

(*) A partir del 1 de enero de 2009 y de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables de la SBIF, capítulo B-2, el Banco ha identificado aquellos créditos de su cartera que cumplen con la condición de deteriorados.

2009	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto MM\$
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones Grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	4.145.540	287.877	4.433.417	(65.619)	(12.812)	(78.431)	4.354.986
Créditos de comercio exterior	535.427	89.029	624.456	(37.557)	(192)	(37.749)	586.707
Deudores en cuentas corrientes	71.564	8.119	79.683	(2.651)	(641)	(3.292)	76.391
Operaciones de factoraje	328.846	404	329.250	(3.908)	-	(3.908)	325.342
Operaciones de leasing	433.278	17.789	451.067	(4.783)	(574)	(5.357)	445.710
Otros créditos y cuentas por cobrar	99.132	1.876	101.008	(765)	(1.600)	(2.365)	98.643
Subtotal	<u>5.613.787</u>	<u>405.094</u>	<u>6.018.881</u>	<u>(115.283)</u>	<u>(15.819)</u>	<u>(131.102)</u>	<u>5.887.779</u>
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	94.512	9.052	103.564	-	(579)	(579)	102.985
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	34.740	6.896	41.636	-	(421)	(421)	41.215
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.517.439	73.826	1.591.265	-	(5.093)	(5.093)	1.586.172
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	<u>1.646.691</u>	<u>89.774</u>	<u>1.736.465</u>	<u>-</u>	<u>(6.093)</u>	<u>(6.093)</u>	<u>1.730.372</u>
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	777.133	76.566	853.699	-	(49.945)	(49.945)	803.754
Deudores en cuentas corrientes	65.378	1.183	66.561	-	(2.534)	(2.534)	64.027
Deudores por tarjetas de crédito	109.968	5.568	115.536	-	(4.589)	(4.589)	110.947
Operaciones de leasing	770	3	773	-	(16)	(16)	757
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.348	62	5.410	-	(55)	(55)	5.355
Subtotal	<u>958.597</u>	<u>83.382</u>	<u>1.041.979</u>	<u>-</u>	<u>(57.139)</u>	<u>(57.139)</u>	<u>984.840</u>
TOTAL	<u>8.219.075</u>	<u>578.250</u>	<u>8.797.325</u>	<u>(115.283)</u>	<u>(79.051)</u>	<u>(194.334)</u>	<u>8.602.991</u>

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 2010 y 2009, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 103,15% y 105,56% de los activos cubiertos, respectivamente.

En el caso de las garantías hipotecarias, al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde al 104,96% y 105,99% 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 éste rubro. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 aproximadamente MM\$ 283.588 y MM\$ 250.443, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$ 202.615 y MM\$ 201.397, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

Durante el ejercicio, el Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$ 4.986 para 2010 y de MM\$ 7.728 para 2009 mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	2010 MM\$	2009 MM\$	2010 MM\$	2009 MM\$	2010 MM\$	2009 MM\$	2010 %	2009 %
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	149.756	140.579	47.082	42.826	196.838	183.405	2,07	2,08
Fruticultura	31.600	31.297	46.141	37.721	77.741	69.018	0,82	0,78
Silvicultura y extracción de madera	38.291	29.517	11.797	3.691	50.088	33.208	0,53	0,38
Pesca	16.989	25.007	129.120	159.442	146.109	184.449	1,53	2,10
Explotación de minas y canteras	30.950	28.840	23.361	34.354	54.311	63.194	0,57	0,72
Producción de petróleo crudo y gas natural	1.860	1.677	-	-	1.860	1.677	0,02	0,02
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	81.914	86.029	51.499	63.193	133.413	149.222	1,40	1,70
Industria textil y del cuero	67.123	32.381	12.503	10.263	79.626	42.644	0,84	0,48
Industria de la madera y muebles	23.445	24.983	29.433	26.885	52.878	51.868	0,55	0,59
Industria del papel, imprentas y editoriales	29.698	38.396	9.351	10.019	39.049	48.415	0,41	0,55
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	115.920	105.746	27.557	14.203	143.477	119.949	1,50	1,36
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	148.854	127.187	61.102	66.289	209.956	193.476	2,20	2,20
Otras industrias manufactureras	20.651	20.716	51.235	24.600	71.886	45.316	0,75	0,52
Electricidad, gas y agua	189.972	112.929	89.241	121.479	279.213	234.408	2,93	2,66
Construcción de viviendas	416.014	436.662	27.646	8.993	443.660	445.655	4,65	5,07
Otras obras y construcciones	281.284	280.745	20.127	14.811	301.411	295.556	3,16	3,36
Comercio al por mayor	390.437	340.397	234.752	168.555	625.189	508.952	6,56	5,79
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	525.124	457.092	117.790	117.612	642.914	574.704	6,75	6,53
Transporte y almacenamiento	258.605	257.097	72.850	66.383	331.455	323.480	3,48	3,68
Comunicaciones	111.696	114.288	4.311	5.406	116.007	119.694	1,21	1,36
Establecimientos financieros y de seguros	795.452	604.347	63.299	168.208	858.751	772.555	9,01	8,78
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	620.892	557.591	21.595	17.306	642.487	574.897	6,74	6,53
Servicios comunales, sociales y personales	924.198	886.512	20.920	96.627	945.118	983.139	9,92	11,18
Subtotal	5.270.725	4.740.015	1.172.712	1.278.866	6.443.437	6.018.881	67,60	68,42
Colocaciones para vivienda	1.913.547	1.736.465	-	-	1.913.547	1.736.465	20,08	19,74
Colocaciones de consumo	1.167.742	1.037.768	6.839	4.211	1.174.581	1.041.979	12,32	11,84
Total	8.352.014	7.514.248	1.179.551	1.283.077	9.531.565	8.797.325	100,00	100,00

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los ejercicios 2010 y 2009 se resume como sigue:

	2010			2009		
	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1° de enero	115.283	79.051	194.334	56.927	75.056	131.983
Castigos de cartera deteriorada						
Colocaciones comerciales	(6.518)	(25.297)	(31.815)	(8.497)	(19.464)	(27.961)
Colocaciones para vivienda	-	(2.779)	(2.779)	-	(1.639)	(1.639)
Colocaciones de consumo	-	(63.318)	(63.318)	-	(75.453)	(75.453)
Total de castigos	<u>(6.518)</u>	<u>(91.394)</u>	<u>(97.912)</u>	<u>(8.497)</u>	<u>(96.556)</u>	<u>(105.053)</u>
Provisiones constituidas	40.692	162.907	203.599	68.558	148.570	217.128
Provisiones liberadas	(3.743)	(55.783)	(59.526)	(1.705)	(48.019)	(49.724)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>145.714</u>	<u>94.781</u>	<u>240.495</u>	<u>115.283</u>	<u>79.051</u>	<u>194.334</u>

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones, de acuerdo a lo detallado en Nota 21. Por lo tanto, el total de provisiones por riesgo de crédito, constituidas por los distintos conceptos corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Provisiones grupales e individuales	240.495	194.334
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 21)	5.033	4.800
Provisiones por contingencias (Nota 21)	49.342	19.900
Provisiones por riesgo país (Nota 21)	882	885
Provisiones sobre saldos adeudados por bancos (Nota 10)	175	199
Totales	<u>295.927</u>	<u>220.118</u>

Revelaciones complementarias:

Durante el año 2010 y 2009 el Banco no ha realizado operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones.

NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	2010			2009		
	Disponibles para la venta	Hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos: Del Estado y del Banco Central de Chile:						
Instrumentos de Banco Central de Chile	99.754	-	99.754	149.514	-	149.514
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	35.749	-	35.749
Otros instrumentos fiscales	29.370	-	29.370	12.701	-	12.701
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros Bancos del país	125.856	-	125.856	621.625	-	621.625
Bonos y efectos de comercio de empresas	105.647	-	105.647	137.361	-	137.361
Otros instrumentos emitidos en el país	51	-	51	3	-	3
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o Bancos centrales extranjeros	14.293	-	14.293	-	-	-
Bono emitidos en el exterior	115.712	-	115.712	150.199	-	150.199
Otros	6.849	-	6.849	9.260	-	9.260
Provisión por deterioro(*)	-	-	-	-	-	-
Totales	497.532	-	497.532	1.116.412	-	1.116.412

Al 31 de diciembre de 2010 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM\$ 5.322 (pérdida neta no realizada de MM\$ 4.650 en 2009) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(*) Durante el ejercicio 2010 y 2009 no existe evidencia de deterioro en los instrumentos disponibles para la venta.

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de diciembre de							
	2010				2009			
	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:								
Redbanc S.A	4.764	12,71	606	26	5.081	12,71	646	94
Servipag Ltda.	6.176	50,00	3.088	376	5.424	50,00	2.712	22
Combanc S.A.	3.347	10,50	351	44	3.073	11,52	354	60
Transbank S.A.	6.205	8,72	541	97	6.909	8,72	602	85
Nexus S.A.	6.412	12,90	827	114	6.412	12,90	827	94
Artikos Chile S.A.	1.840	50,00	920	222	1.397	50,00	698	353
AFT S.A	3.879	20,00	776	304	2.915	20,00	583	(614)
Centro de Compensación Automático ACH Chile	1.039	33,33	346	47	906	33,33	302	18
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	1.392	7,03	98	30	1.260	7,03	89	23
Credicorp Ltda.	2.411.921	1,77	42.691	5.537	2.273.563	1,74	39.560	2.745
Bolsa de Comercio de Santiago	18.492	2,08	385	79	16.350	2,08	340	60
Bolsa Electrónica de Chile	4.676	2,44	114	6	3.900	2,44	98	6
Bolsa de Valores de Valparaíso	678	1,67	11	-	600	1,67	10	1
CCLV Contraparte Central S.A.	5.714	0,15	9	-	-	-	-	-
Cámara de Compensación Bolsa de Comercio de Santiago	-	-	-	-	2.100	0,15	3	1
Complemento Corredora de bolsa	-	-	1.009	-	-	-	736	-
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT	-	-	12	-	-	-	12	-
Otras acciones	-	-	34	69	-	-	34	7
Acciones Bladex	-	-	219	100	-	-	219	21
Total			<u>52.037</u>	<u>7.051</u>			<u>47.825</u>	<u>2.976</u>

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2010 y 2009, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Saldo al inicio del ejercicio	47.825	51.122
Adquisición de inversiones	1.564	1.577
Ajuste por conversión	(2.466)	(1.819)
Participación sobre resultados	6.902	(1.138)
Dividendos percibidos	(1.812)	(1.733)
Provisión dividendos mínimos	(166)	(156)
Otros	190	(28)
Total	52.037	47.825

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 no se han producido deterioros en las inversiones.

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	2010		2009	
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	3	20.942	(13.889)	7.053	6.191
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	3	36.201	(24.613)	11.588	15.574
Intangibles generados internamente	6	4	84.583	(28.738)	55.845	56.495
Derechos de incorporación			1.463	-	1.463	663
Total			143.189	(67.240)	75.949	78.923

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2010 y 2009, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Derechos de incorporación MM\$	Total MM\$
<u>Saldos al 1 de enero 2009</u>	13.523	19.605	59.264	663	93.055
Adquisiciones	1.633	-	21.668	-	23.301
Retiros	-	-	(483)	-	(483)
Otros	3.263	(4.031)	(6.689)	-	(7.457)
<u>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2009</u>	18.419	15.574	73.760	663	108.416
Amortización acumulada	(12.228)	-	(17.265)	-	(29.493)
<u>Saldos al 31 de diciembre 2009</u>	<u>6.191</u>	<u>15.574</u>	<u>56.495</u>	<u>663</u>	<u>78.923</u>
<u>Saldos al 1 de enero 2010</u>	18.419	15.574	73.760	663	108.416
Adquisiciones	2.585	-	35.045	800	38.430
Retiros / Traspasos	(62)	-	(24.222)	-	(24.284)
Amortización del ejercicio	-	(3.986)	-	-	(3.986)
Reclasificación	-	-	-	-	-
<u>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2010</u>	20.942	11.588	84.583	1.463	118.576
Amortización acumulada	(13.889)	-	(28.738)	-	(42.627)
<u>Saldos al 31 de diciembre 2010</u>	<u>7.053</u>	<u>11.588</u>	<u>55.845</u>	<u>1.463</u>	<u>75.949</u>

NOTA 15 - ACTIVO FIJO

- a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2010 y 2009, en la siguiente:

	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
2009				
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2009	170.511	74.324	51.238	296.073
Adiciones	25.147	13.657	6.800	45.604
Retiros / bajas	(260)	(40)	(642)	(942)
Trasposos	(24.333)	(1.422)	(12.323)	(38.078)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2009	171.065	86.519	45.073	302.657
Depreciaciones acumuladas	(20.484)	(61.659)	(17.874)	(100.017)
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto				
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>150.581</u>	<u>24.860</u>	<u>27.199</u>	<u>202.640</u>
2010				
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2010	171.065	86.519	45.073	302.657
Adiciones	22.896	16.813	15.784	55.493
Retiros / Bajas	(4.830)	(5.250)	(2.282)	(12.362)
Trasposos	(6.572)	(2.926)	(13.046)	(22.544)
Otros	(65)	(479)	(1.467)	(2.011)
Deterioro (1)	(2.590)	(1.318)	(346)	(4.254)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2010	179.904	93.359	43.716	316.979
Depreciaciones acumuladas	(23.598)	(67.472)	(19.944)	(111.014)
Deterioro (1)	964	1.220	260	2.444
Total Depreciación acumulada	(22.634)	(66.252)	(19.684)	(108.570)
Activo fijo neto				
Saldo al 31 de diciembre de 2010	<u>157.270</u>	<u>27.107</u>	<u>24.032</u>	<u>208.409</u>

- (1) El 27 de febrero de 2010, un terremoto sacudió la región central y sur del país, causando daños a la infraestructura de ciertos activos del Banco. El Banco ha registrado un gasto ascendente a MM\$ 1.810. Las recuperaciones obtenidas de las compañías de seguros ascendieron a MM\$ 941.

- b) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativos.
- c) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 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:

	<u>Pagos futuros de arrendamiento financiero</u>			
	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2010	174	778	36	988
Al 31 de diciembre de 2009	170	852	85	1.107

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 31 de diciembre de 2010 ascienden a MM\$ 1.689 (MM\$ 1.446 al 31 de diciembre de 2009) y se presentan formando parte del rubro "Otros" del activo fijo.

NOTA 16 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Impuestos corrientes

El Banco y sus filiales al cierre de cada ejercicio ha constituido la provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión del Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un pasivo ascendente a MM\$31.052 al 31 de diciembre de 2010 (activo por MM\$ 4.837 al 31 de diciembre de 2009). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 17%)	54.418	28.102
Provisión 35% Impuesto único	219	210
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(18.046)	(28.785)
Crédito por gastos por capacitación	(915)	(792)
Crédito por adquisición de activos fijos	(24)	(24)
Crédito por donaciones	(881)	(493)
Impuesto renta por recuperar	(3.081)	(2.396)
Otros impuestos y retenciones por recuperar	(638)	(659)
Total	<u>31.052</u>	<u>(4.837)</u>

(b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2010 y 2009, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(54.418)	(28.102)
Superavit/deficit provisión año anterior	6.884	-
	<u>(47.534)</u>	<u>(28.102)</u>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	7.613	(3.401)
Cambio de Tasa Impuesto Renta 1a.Categoría	(389)	-
	<u>7.224</u>	<u>(3.401)</u>
Subtotal	<u>(40.310)</u>	<u>(31.503)</u>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(115)	(329)
Otros	1.221	1.185
	<u>1.106</u>	<u>856</u>
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(39.204)</u>	<u>(30.647)</u>

(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 2010 y 2009:

	2010		2009	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto		261.279		191.421
Tasa de impuesto aplicable	17,00		17,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al 31.12		44.417		32.542
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(0,97)	(2.539)	0,09	180
Impuesto único (gastos rechazados)	0,04	115	0,03	56
Efecto Cambio Tasa	(0,15)	(389)	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	(0,42)	(1.090)	(1,01)	(1.925)
Otros	(0,50)	(1.310)	(0,10)	(206)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>15,00</u>	<u>39.204</u>	<u>16,01</u>	<u>30.647</u>

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2010 y 2009 es 15,00% y 16,01%, 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 2010 y al 31 de diciembre de 2009, se compone por los siguientes conceptos:

	Acumulados al		Efecto
	31 de diciembre de		sobre
	2010	2009	ejercicio
	MM\$	MM\$	2010
			MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(1.687)	(1.185)	(502)
Coberturas de flujo de caja	(705)	(1.947)	1.242
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	<u>(2.392)</u>	<u>(3.132)</u>	<u>740</u>

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Durante los años 2010 y 2009, 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					
	2010			2009		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	26.822	-	26.822	18.255	-	18.255
Provisión por vacaciones y bonos al personal	3.838	-	3.838	2.745	-	2.745
Intermediación de documentos	-	(1.228)	(1.228)	2.044	-	2.044
Otros	4.226	-	4.226	919	-	919
Propiedad, planta y equipos	-	(13.732)	(13.732)	-	(9.613)	(9.613)
Activos transitorios	-	(9.598)	(9.598)	-	(8.061)	(8.061)
Bonos subordinados	-	(4.318)	(4.318)	-	(4.275)	(4.275)
Operaciones de leasing (netos)	-	(66)	(66)	-	(4.011)	(4.011)
Operaciones contratos derivados	-	(57)	(57)	-	(1.287)	(1.287)
Otros	-	(2.718)	(2.718)	-	(771)	(771)
Total activo (pasivo) neto	<u>34.886</u>	<u>(31.717)</u>	<u>3.169</u>	<u>23.963</u>	<u>(28.018)</u>	<u>(4.055)</u>
Efecto neto por impuesto diferido activo	<u>34.886</u>	<u>(34.109)</u>	<u>777</u>	<u>23.963</u>	<u>(31.150)</u>	<u>(7.187)</u>

(f) Tratamiento tributario de créditos y cuentas por cobrar, provisiones, castigos y recuperaciones

a. Créditos y cuentas por cobrar

<u>Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2010</u>	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	4.798.268	4.798.185	63.289	63.326
Colocaciones de consumo	1.147.534	1.143.429	10.385	70.393
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	1.728.915	1.725.913	29.798	543

<u>Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2009</u>	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	4.699.560	4.699.403	40.988	68.042
Colocaciones de consumo	1.013.057	1.010.646	7.696	64.443
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	1.566.150	1.563.433	23.736	1.381

b. Provisiones

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2010	Castigo contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31.12.2010
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	79.934	(13.414)	51.412	(28.399)	89.533
Colocaciones de consumo	65.063	(36.124)	70.535	(27.636)	71.838
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.148	-	2.167	(1.868)	3.447

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2009	Castigo contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31.12.2009
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	9.149	(13.564)	111.178	(26.829)	79.934
Colocaciones de consumo	7.305	(33.654)	100.338	(8.926)	65.063
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	-	-	3.148	-	3.148

c. Castigos y recuperaciones

Castigos Directos y Recuperaciones al 31.12.2010	MM\$	D. Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	41.476	Castigos conforme inciso primero
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	-	

Castigos Directos y Recuperaciones al 31.12.2009	MM\$	D. Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	48.602	Castigos conforme inciso primero
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	-	

NOTA 17- OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (*)	71.704	52.636
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	3.083	6.104
Bienes adjudicados en remate judicial	2.005	1.846
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(259)	(932)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	8.721	3.522
Inversiones en oro	2.973	2.508
IVA crédito fiscal	4.980	4.964
Gastos pagados por anticipado	13.732	20.411
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	699	610
Ajustes de valoración por macrocoberturas	-	1.645
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	251	248
Cuentas por cobrar	33.490	28.037
Valores por Recuperar	8.062	6.509
Objeto de Coberturas Activos	21.899	1.226
Otros activos	19.809	18.830
Total	<u><u>191.149</u></u>	<u><u>148.164</u></u>

(*) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables Capítulo B.5 número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

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

Estos inmuebles son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como “Bien del activo fijo para la venta y/o Bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta”.

- b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2010 y 2009, es el siguiente:

<u>Amortización y deterioro acumulado</u>	Provisiones sobre bienes MM\$
Saldo al 1 de enero de 2009	-
Constitución de provisiones	974
Liberación de provisiones	(42)
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>932</u>
Constitución de provisiones	243
Liberación de provisiones	(916)
Otros cambios en el valor libro del período	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	<u>259</u>

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

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	2.378.568	1.981.123
Otros depósitos y cuentas a la vista	276.284	228.802
Otras obligaciones a la vista	189.177	191.034
Total	<u>2.844.029</u>	<u>2.400.959</u>
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	5.414.284	5.437.190
Cuentas de ahorro a plazo	51.549	52.767
Otros saldos acreedores a plazo	1.712	1.195
Total	<u>5.467.545</u>	<u>5.491.152</u>

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros consolidados 2010 y 2009, la composición del rubro Obligaciones con bancos, es la siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	MM\$	MM\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile:		
Operaciones Repos con el Banco Central de Chile	183	719.052
Otros Banco Central de Chile	-	600
Subtotal	<u>183</u>	<u>719.652</u>
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	160.873	189.549
Otras obligaciones	58	669
Subtotal	<u>160.931</u>	<u>190.218</u>
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	722.992	637.678
Préstamos y otras obligaciones	337.495	474.409
Subtotal	<u>1.060.487</u>	<u>1.112.087</u>
Total	<u><u>1.221.601</u></u>	<u><u>2.021.957</u></u>

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	79.720	74.260
Otras obligaciones en el país	29.472	20.309
Obligaciones con el exterior	2.404	1.567
Totales	<u>111.596</u>	<u>96.136</u>
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	142.336	170.711
Bonos corrientes	493.735	449.704
Bonos subordinados	493.843	376.187
Totales	<u>1.129.914</u>	<u>996.602</u>

El detalle al 31 de diciembre de 2010 de los bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_V	5.000.000	5.000.000	01-06-2007	01-06-2012	3,47%	4.965.961	106.547
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01-06-2007	01-06-2017	3,80%	4.776.578	102.484
SERIE_AA	10.000.000	8.390.000	01-07-2008	01-07-2014	3,92%	7.292.588	156.467
SERIE_AB	10.000.000	7.850.000	01-07-2008	01-07-2018	3,70%	5.976.883	128.237
Subtotal	30.000.000	26.240.000				23.012.010	493.735

BONOS SUBORDINADOS

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%	968.151	20.772
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01-11-1997	01-11-2018	7,36%	916.631	19.667
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01-05-1999	01-05-2024	7,75%	885.689	19.003
SERIE_G	400.000	400.000	01-05-1999	01-05-2025	7,95%	304.079	6.525
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01-10-2001	01-10-2026	6,38%	1.020.266	21.891
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01-10-2001	01-10-2027	6,45%	1.543.948	33.126
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01-06-2004	01-06-2029	5,17%	1.362.086	29.224
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01-06-2004	01-06-2030	3,99%	1.352.948	29.028
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01-06-2005	01-06-2038	4,70%	544.632	11.685
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01-12-2005	01-12-2030	4,86%	1.790.820	38.423
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01-12-2005	01-12-2031	4,44%	1.852.064	39.737
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01-06-2007	01-06-2032	4,21%	1.841.173	39.503
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01-12-2007	01-12-2030	4,25%	1.745.103	37.442
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01-06-2008	01-06-2036	4,05%	1.457.379	31.269
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01-03-2010	01-03-2040	4,04%	5.432.070	116.548
SERIE_AD 1	4.000.000	-	01-06-2010	01-06-2040	-	-	-
SERIE_AD 2	3.000.000	-	01-06-2010	01-06-2042	-	-	-
Subtotal	39.600.000	32.600.000				23.017.039	493.843
TOTAL	69.600.000	58.840.000				46.029.049	987.578

NOTA 21 - PROVISIONES

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

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	17.844	15.215
Provisiones para dividendos mínimos	66.623	48.232
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	5.033	4.800
Provisiones por contingencias (*)	55.300	23.891
Provisiones por riesgo país	882	885
Totales	145.682	93.023

(*) Incluye provisiones adicionales por MM\$ 49.342 (MM\$ 19.900 en 2009), las que fueron constituidas de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras.

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2010 y 2009:

	PROVISIONES SOBRE					Total MM\$
	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión para dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingente	Provisiones por contingencias	Provisiones por riesgo país	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2009	12.820	45.617	3.200	36.145	1.775	99.557
Provisiones constituidas	12.182	48.232	1.600	2.741	-	64.755
Aplicación de las provisiones	(9.787)	(45.617)	-	-	-	(55.404)
Liberación de provisiones	-	-	-	(14.995)	(890)	(15.885)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	<u>15.215</u>	<u>48.232</u>	<u>4.800</u>	<u>23.891</u>	<u>885</u>	<u>93.023</u>
Saldos al 1 de enero de 2010	15.215	48.232	4.800	23.891	885	93.023
Provisiones constituidas	14.936	66.623	233	31.409	6	113.207
Aplicación de las provisiones	(12.307)	(48.232)	-	-	-	(60.539)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(9)	(9)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010	<u>17.844</u>	<u>66.623</u>	<u>5.033</u>	<u>55.300</u>	<u>882</u>	<u>145.682</u>

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	11.111	8.825
Provisión de vacaciones	6.733	6.390
Otros	-	-
Total	17.844	15.215

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

NOTA 22 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	95.515	77.525
Ingresos percibidos por adelantado	27.982	3.594
Ajustes de valorización por macrocoberturas	65	33
Acreeedores varios	52.815	16.999
Otros pasivos	13.404	11.200
Total	189.781	109.351

NOTA 23 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

El Banco, sus filiales y Sucursal Miami en el exterior mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	197.602	176.989
Cartas de crédito del exterior confirmadas	35.352	15.260
Cartas de créditos documentarias emitidas	72.773	84.689
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	524.102	437.925
Boletas de garantía en moneda extranjera	90.539	86.316
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.895.360	1.613.663
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	64.952	-
Otros	185.204	104.115
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	86.504	79.770
Cobranzas del país	99.018	85.866
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	494.961	498.645
Totales	<u>3.746.367</u>	<u>3.183.238</u>

b) Juicios y procedimientos legales

El Banco y sus filiales tienen diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrollan y que, en opinión de la administración y de sus asesores legales internos, no resultarán en pasivos adicionales a los que previamente registrados por el Banco y sus filiales; por lo cual la administración no ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias, Nota 21 a).

c) Garantías otorgadas por operaciones

- Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2010, 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\$ 73.181 (MM\$ 44.181 año 2009).

Al 31 de diciembre de 2010, 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\$1.563.

Al 31 de diciembre de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$46 (MM\$ 52 año 2009).

Al 31 de diciembre de 2010, 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\$ 7.094.

Al 31 de Diciembre de 2010, 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° 51, de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N° 4323076 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 2010 hasta el 14 de abril de 2011, 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° 4323077 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 2010 hasta el 14 de abril de 2011, 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 2010, BCI Factoring S.A. tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores de Factor Chain Internacional por MM\$ 9.298 (MM\$ 3.204 en 2009) equivalentes a MMUS\$ 20 (MMUS\$ 6 año 2009) de los cuales, se han utilizado MM\$ 942 (MM\$ 526 año 2009) equivalentes a MMUS\$ 2 (MMUS\$ 1 año 2009).

- Garantías por operaciones

Al 31 de diciembre de 2010, 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 2010 N°027051 y cuyo vencimiento es el 19 de agosto de 2011 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. mantiene boletas de garantías con el Banco 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.

BCI Administradora General de Fondos S.A. en cumplimiento de las disposiciones establecidas en Norma de Carácter General N° 125 impartida por la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad mantiene Boletas de Garantías con el Banco Créditos e Inversiones en favor de los aportantes.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de Diciembre de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 1456760 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2010 hasta el 30 de Noviembre de 2011, 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 balance, 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	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	197.602	176.989
Cartas de crédito documentarias	72.773	84.689
Boletas de garantía	614.641	524.241
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	943.165	753.200
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(5.033)	(4.800)
Total	1.823.148	1.534.319

NOTA 24 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2010 y 2009, es el siguiente:

	Acciones ordinarias		Acciones preferentes no rescatables		Acciones preferentes rescatables	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	Número	Número	Número	Número	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	101.390.060	98.860.310				
Emisión de acciones liberadas	1.716.095	2.529.750				
Emisión de acciones adeudadas	-	-				
Opciones de acciones ejercidas	-	-				
Emitidas al 31 de diciembre	103.106.155	101.390.060	-	-	-	-

En Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el 30 de marzo de 2010, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 12 de abril de 2010 en la Notaría de Santiago de don Patricio Zaldívar Mackenna, se acordó aumentar el capital de la sociedad a la suma de \$882.273.373.667, aumento que consideró la capitalización de reservas provenientes de utilidades por \$75.130.363.503 de la siguiente forma: (i) la suma de \$29.691.875.690 mediante la emisión de 1.716.095 de acciones liberadas de pago sin valor nominal; y (ii) la suma de \$45.438.487.813, sin emisión de acciones.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 77 de 13 de mayo de 2010. El correspondiente Certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se inscribió a Fojas 24.098 N° 16.516 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago con fecha 20 de mayo de 2010 y se publicó en el Diario Oficial de 19 de mayo de 2010.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras inscribió la emisión de las acciones en el Registro de Valores con el N° 2/2010 de fecha 2 de junio de 2010. En sesión celebrada con fecha 25 de mayo de 2010, el Directorio acordó proceder a la emisión de las acciones liberadas de pago con fecha 2 de julio del año en curso.

Tuvieron derecho a recibir las nuevas acciones, a razón de 0,01692567 acciones liberadas de pago por cada acción del Banco, los accionistas que se encontraban inscritos en el Registro de Accionistas de la sociedad el día 25 de junio de 2010.

El mismo día 2 de julio de 2010, las referidas acciones liberadas de pago quedaron debidamente inscritas a nombre de cada accionista.

b) Al 31 de diciembre de cada año la distribución de accionistas es la siguiente

2010	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	55.399.367	53,73
Jorge Yarur Bascuñan	4.357.319	4,23
Inversiones BCP Ltda.	3.628.986	3,52
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.582.417	3,47
AFP Provida S.A.	2.403.024	2,33
AFP Cuprum S.A.	2.073.055	2,01
Inversiones Jordán Dos S.A.	2.059.605	2,00
AFP Habitat S.A.	1.871.074	1,81
Banco de Chile por cuenta de terceros	1.666.230	1,62
AFP Capital S.A.	1.535.300	1,49
Tarascona Corporation	1.519.085	1,47
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	1.506.061	1,46
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	1.248.253	1,21
Inversiones Millaray S.A.	1.233.021	1,20
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.131.277	1,10
Luis Enrique Yarur Rey	1.007.126	0,98
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	971.768	0,94
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	756.780	0,73
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	704.225	0,68
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	650.238	0,63
Inmobiliaria y Comercial Recoleta Sur Ltda.	610.202	0,59
Modesto Collados Núñez	595.958	0,58
Inversiones VYR Ltda.	548.719	0,53
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	483.705	0,47
Santander S.A. Corredores de Bolsa	465.515	0,45
Otros Accionistas	11.097.845	10,77
Total	<u>103.106.155</u>	<u>100,00</u>

2009

	Acciones	
	N° de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	54.378.967	53,63
Jorge Yarur Bascuñan	4.284.796	4,23
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.522.791	3,47
Inversiones BCP Ltda.	3.444.476	3,40
AFP Habitat S.A.	2.239.467	2,21
AFP Provida S.A.	2.207.296	2,18
Inversiones Jordán Dos S.A.	2.025.325	2,00
AFP Cuprum S.A.	1.603.035	1,58
AFP Capital S.A.	1.564.686	1,54
Tarascona Corporation	1.493.801	1,47
Inversiones Millaray S.A.	1.212.499	1,20
Banco Chile por cuenta de terceros	1.190.902	1,17
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.112.448	1,10
BCI Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	1.060.916	1,05
Luis Enrique Yarur Rey	990.363	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	913.156	0,90
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	871.625	0,86
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	745.728	0,74
Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores	736.141	0,73
Inmobiliaria y Comercial Recoleta Sur Ltda.	600.046	0,59
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	586.291	0,58
Modesto Collados Núñez	586.039	0,58
Penta Corredores de Bolsa S.A.	540.480	0,53
Inversiones VYR Ltda.	539.586	0,53
Moneda S.A. Administradora de Fondos de Inversión	424.000	0,42
Otros Accionistas	12.515.200	12,33
Total	101.390.060	100,00

c) Dividendos

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	500	470

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

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	\$	\$
Beneficio básico por acción	2.154	1.586
Beneficio diluido por acción	2.154	1.586

e) Diferencias de cambios netas

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2009	6.056
(Cargos) abonos de diferencias de cambio netas	(1.446)
Saldo final al 31 de diciembre de 2009	<u>4.610</u>
Saldo al 1 de enero de 2010	4.610
(Cargos) abonos de diferencias de cambio netas	(6.168)
Saldo final al 31 de diciembre de 2010	<u>(1.558)</u>

f) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:

La reserva de conversión incluye todas las diferencias en moneda extranjera provenientes de la conversión de operaciones en moneda extranjera, así como también los pasivos de cobertura de las inversiones netas del Banco en operaciones en moneda extranjera.

Reservas de cobertura:

La reserva de cobertura incluye la porción efectiva de todos los cambios netos acumulados en el valor razonable del flujo de efectivo de los instrumentos de cobertura relacionada con transacciones de cobertura que aún no han ocurrido.

Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es reconocida o deteriorada.

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es reconocida o deteriorada.

g) Requerimientos de capital

El capital básico para el año 2010 es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los estados financieros como Patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

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

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran 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 ponderados por Riesgo	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos de balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.047.633	1.037.783	-	-
Operaciones con liquidación en curso	306.023	439.661	82.016	169.992
Instrumentos para negociación	849.155	844.146	172.141	136.278
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	89.595	100.001	89.595	100.001
Contratos de derivados financieros	459.630	333.395	322.338	276.067
Adeudado por bancos	101.106	140.781	101.106	124.781
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9.291.070	8.602.991	8.528.993	7.910.423
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	497.532	1.116.412	263.760	435.869
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	52.037	47.825	58.886	57.085
Intangibles	75.949	78.923	71.673	73.099
Activo fijo	208.409	202.640	208.409	202.640
Impuestos corrientes	23.915	33.376	6.655	7.265
Impuestos diferidos	34.886	23.963	3.489	2.396
Otros activos	191.149	148.164	141.445	88.502
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	1.664.130	801.041	998.478	480.625
Agregados y deducciones	(8.413)	23.122	-	-
Total activos ponderados por riesgo	14.883.806	13.974.224	11.048.984	10.065.023
	<u>Monto</u>		<u>Razón</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	MM\$	MM\$	%	%
Capital básico	1.039.166	896.153	6,98	6,41
Patrimonio efectivo	1.500.522	1.213.274	13,58	12,05

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:

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2010			2009		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	870	1.724	2.594	540	4.591	5.131
Créditos otorgados a bancos	1.821	-	1.821	3.407	-	3.407
Colocaciones comerciales	349.462	51.417	400.879	405.818	(71.789)	334.029
Colocaciones para la vivienda	81.587	42.558	124.145	78.228	(39.684)	38.544
Colocaciones de consumo	192.244	574	192.818	203.776	(706)	203.070
Instrumentos de inversión	31.593	7.723	39.316	39.346	(4.359)	34.987
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	3.111	1.010	4.121	3.838	947	4.785
Resultado de coberturas contables (MTM)	(10.411)	-	(10.411)	(5.633)	-	(5.633)
Total de ingresos por intereses y reajustes	650.277	105.006	755.283	729.320	(111.000)	618.320

(*) 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:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2010 MM\$	2009 MM\$
Depósitos a la vista	(675)	(928)
Contratos de retrocompra	(4.085)	(6.217)
Depósitos y captaciones a plazo	(135.911)	(138.971)
Obligaciones con bancos	(19.437)	(26.821)
Instrumentos de deuda emitidos	(70.757)	(22.614)
Otras obligaciones financieras	(4.158)	(4.607)
Resultado de cobertura contables	(4.126)	(3.188)
Otros gastos por intereses y reajustes	(410)	(351)
Total de gastos por intereses y reajustes	(239.559)	(203.697)

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2010 y 2009 la composición de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	16.270	12.486
Comisiones por avales y cartas de crédito	7.792	7.844
Comisiones por servicios de tarjetas	29.749	24.475
Comisiones por administración de cuentas	28.318	26.133
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	29.429	29.616
Comisiones por intermediación y manejo de valores	7.287	3.866
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	25.344	19.067
Remuneraciones por comercialización de seguros	26.331	20.995
Remuneraciones por servicios prestados	15.417	18.792
Otras comisiones ganadas	3.179	3.480
Total de Ingresos por comisiones	189.116	166.754
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(20.424)	(18.219)
Comisiones por operación de valores	(6.696)	(5.620)
Otras comisiones pagadas	(13.432)	(10.560)
Totales de Gastos por comisiones	(40.552)	(34.399)

NOTA 27- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	66.196	31.554
Contratos de instrumentos derivados	(104.767)	(180.620)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	(1.663)	-
Cartera disponible para la venta	(2.122)	14.018
Otros	5.728	1.676
Total	(36.628)	(133.372)

NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	5.455.050	2.171.991
Pérdida por diferencia de cambio	(5.340.336)	(1.954.426)
Subtotal	<u>114.714</u>	<u>217.565</u>
Reajustables moneda extranjera		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	<u>(12.869)</u>	<u>(9.717)</u>
Subtotal	<u>(12.869)</u>	<u>(9.717)</u>
Total	<u><u>101.845</u></u>	<u><u>207.848</u></u>

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2010	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				Crédito contingentes	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	346	34.864	-	-	4.647	39.857
Provisiones grupales	-	62.544	9.042	94.243	397	166.226
Resultado por constitución de provisiones	346	97.408	9.042	94.243	5.044	206.083
Cargos por deterioro:						
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	(370)	(3.743)	-	-	-	(4.113)
Provisiones grupales	-	(26.108)	(6.104)	(23.571)	-	(55.783)
Resultado por liberación de provisiones	(370)	(29.851)	(6.104)	(23.571)	-	(59.896)
Recuperación de activos castigados	-	(8.451)	-	(21.489)	-	(29.940)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(24)	59.106	2.938	49.183	5.044	116.247

2009	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Crédito contingentes	Total
		Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	152	64.599	-	33.723	1.577	100.051
Provisiones grupales	-	63.257	2.276	54.038	23	119.594
Resultado por constitución de provisiones	152	127.856	2.276	87.761	1.600	219.645
Cargos por deterioro:						
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	(70)	(1.705)	-	-	-	(1.775)
Provisiones grupales	-	(33.979)	-	(12.404)	(1)	(46.384)
Resultado por liberación de provisiones	(70)	(35.684)	-	(12.404)	(1)	(48.159)
Recuperación de activos castigados	-	(8.476)	-	(14.785)	-	(23.261)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	82	83.696	2.276	60.572	1.599	148.225

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

NOTA 30 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2010 y 2009, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	85.074	78.018
Bonos o gratificaciones	73.992	65.190
Indemnización por años de servicio	5.672	6.247
Gastos de capacitación	1.876	1.994
Otros gastos de personal	10.668	9.217
Total	177.282	160.666

NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	7.600	4.853
Arriendos de oficina	17.220	15.588
Arriendo de equipos	259	323
Primas de seguro	1.582	1.408
Materiales de oficina	3.807	3.964
Gastos de informática y comunicaciones	21.149	20.333
Alumbrado, calefacción y otros servicios	4.672	5.042
Servicio de vigilancia y transporte de valores	6.807	7.085
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.781	1.706
Gastos judiciales y notariales	1.279	1.766
Honorarios por informes técnicos	3.823	2.517
Servicios de aseo	1.873	1.858
Asesorías	3.787	1.439
Casillas, correos y franqueos	1.453	1.370
Otros gastos generales de administración	10.488	8.875
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	4.178	3.621
Venta de productos	77	154
Otros	3.806	2.300
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.079	1.978
Otros gastos del Directorio	198	319
Publicidad y propaganda	15.198	11.430
Impuestos, contribuciones, aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.128	1.060
Patentes	1.155	918
Otros impuestos	206	98
Aporte a la SBIF	3.639	3.492
Total	119.244	103.497

NOTA 32 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2010 y 2009, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	19.382	13.368
Amortizaciones de intangibles	17.334	13.529
Saldos al 31 de diciembre	<u>36.716</u>	<u>26.897</u>

- b) Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Activo fijo	1.810	-
Intangibles	-	-
Total	<u>1.810</u>	<u>-</u>

- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2009 y 2010 y los saldos al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	2010			2009		
	Activo Fijo	Intangibles	Total	Activo Fijo	Intangibles	Total
Saldos al 1 de enero:	100.017	29.493	129.510	86.649	19.924	106.573
Cargos por depreciación y amortización	19.382	17.334	36.716	13.368	13.529	26.897
Deterioro del ejercicio	1.810	-	1.810	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	(12.639)	(4.200)	(16.839)	-	(3.960)	(3.960)
Saldos al 31 de diciembre	<u>108.570</u>	<u>42.627</u>	<u>151.197</u>	<u>100.017</u>	<u>29.493</u>	<u>129.510</u>

NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los ejercicios 2010 y 2009, los otros ingresos operacionales son los siguientes:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	2.556	1.564
Otros ingresos	1	-
Subtotal	<u>2.557</u>	<u>1.564</u>
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	111	721
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	10.567
Otras provisiones por contingencia	42	
Subtotal	<u>153</u>	<u>11.288</u>
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	168	27
Indemnización de compañías de seguros	941	-
Utilidad forwards mercado externo	-	-
Utilidad de leasing	1.480	1.736
Otros ingresos	13.427	5.091
Subtotal	<u>16.016</u>	<u>6.854</u>
Total otros ingresos operacionales	<u><u>18.726</u></u>	<u><u>19.706</u></u>

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2010 y 2009, los otros gastos operacionales son los siguientes:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	391	922
Castigo de bienes recibidos en pago	1.795	787
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	637	489
Subtotal	<u>2.823</u>	<u>2.198</u>
Provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	6	-
Provisiones adicionales para colocaciones	24.253	-
Otras provisiones por contingencia	769	713
Subtotal	<u>25.028</u>	<u>713</u>
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	1.375	30
Aportes y donaciones	2.426	1.800
Castigos por gastos judiciales y notariales	1.496	2.082
Gastos por leasing	3.406	1.780
Castigos no operacionales	1.387	952
Gastos por convenios	570	824
Otros gastos	4.188	3.051
Subtotal	<u>14.848</u>	<u>10.519</u>
Total otros gastos operacionales	<u><u>42.699</u></u>	<u><u>13.430</u></u>

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					
	2010			2009		
	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	74.384	9.907	2.847	107.323	13.195	2.948
Colocaciones para vivienda	-	-	11.462	-	-	9.717
Colocaciones de consumo	-	-	2.029	-	-	903
Colocaciones brutas	<u>74.384</u>	<u>9.907</u>	<u>16.338</u>	<u>107.323</u>	<u>13.195</u>	<u>13.568</u>
Provisiones sobre colocaciones	(6.369)	(39)	(92)	(4.322)	(78)	(48)
Colocaciones netas	<u>68.015</u>	<u>9.868</u>	<u>16.246</u>	<u>103.001</u>	<u>13.117</u>	<u>13.520</u>
Créditos contingentes	2.296	-	-	2.817	-	-
Total créditos contingentes	<u>2.296</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.817</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Provisiones sobre créditos contingentes	(50)	-	-	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	<u>2.246</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.817</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	272	-	-	307	-	-
Total instrumentos adquiridos	<u>272</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>307</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2010 y 2009 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

<u>Razón social</u>	<u>Descripción</u>	<u>Monto de la transacción</u> MM\$	<u>Efecto en resultados</u>	
			<u>Cargo</u> MM\$	<u>Abono</u> MM\$
2010				
Artikos Chile	Arriendo de terminales	420	420	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	69	69	-
Centro Automatizado S.A.	Servicios de compensación de cámara	312	312	-
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A.	Impresión de formularios	2.127	2.127	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. Redbanc S.A.	Procesamiento de tarjetas	3.780	3.780	-
	Operación de cajeros automáticos	2.891	2.891	-
Servipag S.A.	Recaudación y pagos de servicios	5.918	5.918	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	23.704	4.783	18.921
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	27	27	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	60	60	-
2009				
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	76	76	-
Centro de Automatizado S.A.	Servicios de compensación de cámara	209	209	-
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A.	Impresión de formularios	2.396	2.396	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. Redbanc S.A.	Procesamiento de tarjetas	3.168	3.168	-
	Operación de cajeros automáticos	2.815	2.815	-
Servipag Ltda.	Recaudación y pagos de servicios	5.235	5.235	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	20.845	4.940	15.905
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	195	195	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	57	57	-

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

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	31.204	33.025
Depósitos y otras captaciones a plazo	134.075	43.495
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	al 31 de diciembre de			
		2010		2009	
		Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos (netos)	Varias	5.921	(1.817)	4.642	(806)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	18.921	(20.387)	15.905	(19.091)
Total		24.842	(22.204)	20.547	(19.897)

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	
	2010	2009
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	4.476	9.028
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	1.420	972
Pagos basados en acciones	-	-
Total	5.896	10.000

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$ 2.277 año 2010 (MM\$ 2.297 año 2009)

f) Entidades del grupo

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

<u>Sociedades</u>	Participación	
	2010	2009
	%	%
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Combanc S.A.	10,50	11,52
Transbank S.A.	8,72	8,72
Nexus S.A.	12,90	12,90
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,77	1,74

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2010, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

<u>Cargo</u>	<u>N° de ejecutivo</u>
Director	9
Gerente General	9
Gerente División y Área	15
Total	<u>33</u>

h) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de					
	2010			2009		
	Saldo Deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave	Saldo Deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	472	631.138	22	229	579.776	21
Créditos para la vivienda	1.250	124.145	71	1.365	38.544	24
Garantías	1.420	-	-	1.350	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total	<u>3.142</u>	<u>755.283</u>	<u>93</u>	<u>2.944</u>	<u>618.320</u>	<u>45</u>

i) Contratos relacionados

Nº	Relacionada	En que consiste el 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	Participe 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 IFRS (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 especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompa y RBI.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su 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 adquirente .	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 años.

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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 2010		Año 2009	
	Valor libro \$MM	Valor razonable \$MM	Valor libro \$MM	Valor razonable \$MM
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Préstamos comerciales	4.588.401	4.300.637	4.354.986	4.142.894
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.794.645	1.934.589	1.586.172	1.679.503
Colocaciones de consumo	949.571	1.059.022	803.754	971.231
Créditos de comercio exterior	746.553	712.205	586.707	574.375
Operaciones de leasing	485.285	546.510	445.710	415.894
Operaciones de factoraje	420.636	417.623	325.342	313.171
Otros	546.474	192.581	500.320	500.319
Subtotal	<u>9.531.565</u>	<u>9.163.167</u>	<u>8.602.991</u>	<u>8.597.387</u>
TOTAL	9.531.565	9.163.167	8.602.991	8.597.387
Pasivos				
Depósitos y otras captaciones a plazo				
Dépositos a plazo	5.414.284	5.412.177	5.437.190	5.534.423
Otros	53.261	51.527	53.962	53.962
Subtotal	<u>5.467.545</u>	<u>5.463.704</u>	<u>5.491.152</u>	<u>5.588.385</u>
Obligaciones con bancos				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	183	174	719.052	717.825
Financiamientos de comercio exterior	722.992	773.413	637.678	572.343
Otros	498.426	509.745	665.227	665.228
Subtotal	<u>1.221.601</u>	<u>1.283.332</u>	<u>2.021.957</u>	<u>1.955.396</u>
Instrumentos de deuda emitidos				
Bonos y bonos subordinados	987.578	1.090.721	825.891	904.266
Otros	142.336	151.226	170.711	170.711
Subtotal	<u>1.129.914</u>	<u>1.241.947</u>	<u>996.602</u>	<u>1.074.977</u>
TOTAL	7.819.060	7.988.983	8.509.711	8.618.758

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

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

Los flujos de caja son descontados a la tasa de interés de mercado 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 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 2 g 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, cuando 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 Bloomberg, 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, estos sean utilizados. El Banco y filiales consideran en sus valuaciones los datos observables de mercado relevantes siempre que es posible.

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

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

Valor razonable (MM\$) al 31 de diciembre de 2010	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<u>Activos financieros a valor razonable</u>				
por resultados				
Instrumentos para negociación				
Instrumentos de deuda	386.122	173.563		559.685
Instrumentos de patrimonio				
Contratos de derivados financieros				
Instrumentos designados a valor razonable				
Derivados de cobertura				
<u>Instrumentos de inversión disponibles para la venta</u>				
Instrumentos de deuda	2.631	359.079		361.710
Instrumentos de patrimonio				
Total de Activos	388.753	532.642		921.395
<u>Pasivos financieros a valor razonable</u>				
por pérdidas y ganancias				
Derivados	120	22.173		22.293
Derivados de cobertura		3.747		3.747
Total de Pasivos	120	25.920		26.040

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 2010.

Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

Al 31 de diciembre de 2010 el balance consolidado no tiene activos valorizados en base a inputs nivel 3.

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

RIESGO MERCADO 2010

1. Introducción

Las actividades de negocios realizadas por BCI 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 de BCI 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. BCI 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 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 medir y controlar la exposición a los riesgos de mercado del banco, se encuentren estos dentro del balance o fuera de él. Riesgos de precio asociados a tasas de interés, tipo de cambio, volatilidad y correlación –entre otros- son medidos y monitoreados. Lo anterior se complementa con análisis de escenarios y simulaciones para obtener una mejor medida del riesgo. Es la encargada, también, de definir las metodologías de valorización de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable que mantiene la corporación, en su balance o fuera de él.

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

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

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

2. Liquidez y Financiamiento

El modelo de gestión de liquidez de la corporación busca garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo.

BCI 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 cumplir con los objetivos de servir ante pérdidas inesperadas de capital a la vez de proveer financiamiento a un costo competitivo.

A partir del año 2008, 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.

A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la SBIF a través del informe estandarizado de Posición de Liquidez. De acuerdo a regulación bancaria, BCI utiliza modelos econométricos de comportamiento para el pronóstico de ingresos y egresos de cuentas de minoristas. El banco ha cumplido siempre los límites del regulador (descalce a 30 días menor que una vez el capital básico y descalce a 90 días menor que 2 veces el capital). La periódica utilización de escenarios de stress, sirven para anticipar futuras dificultades y tomar acciones preventivas.

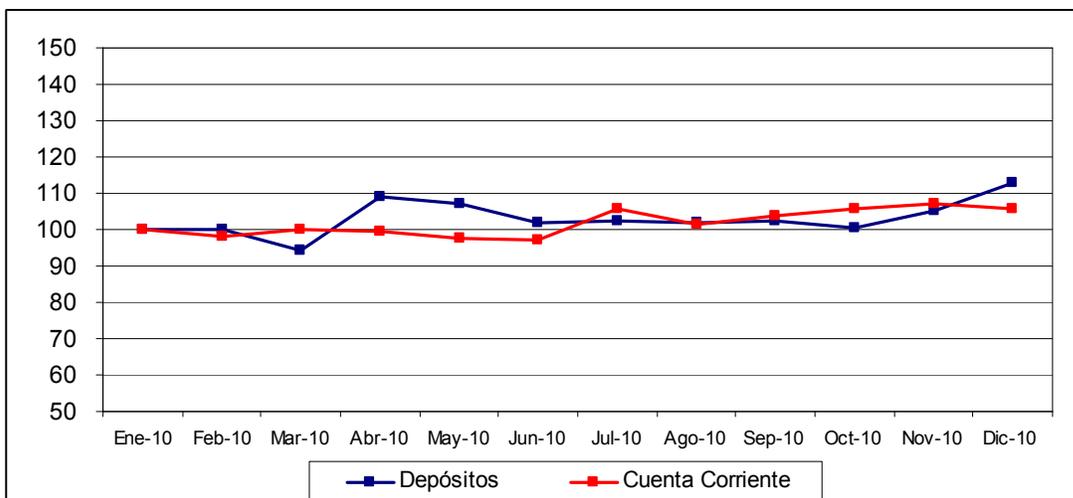
El banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en su balance, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retro-compra con el Banco Central de Chile. La naturaleza contracíclica de esta reserva de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

La normalización de los mercados financieros globales observada durante el año 2010, respecto a la crisis del 2008, se tradujo en una reducción de los spreads interbancarios y con ello en el costo del financiamiento. El spread *Libor-OIS* que sirve como barómetro de la disposición a prestar - dólares americanos- de los bancos disminuyó a valores precrisis. Algo similar se observó en el mercado local que ayudado de las herramientas adicionales de liquidez (FLAP) otorgadas por el Banco Central hasta el primer semestre del año.

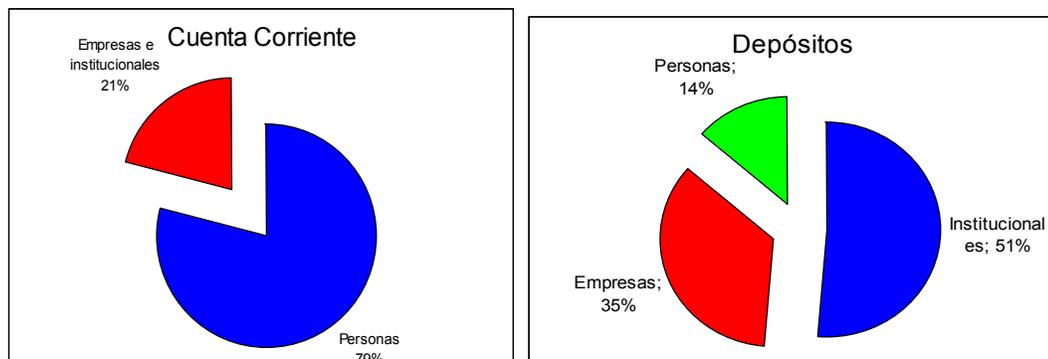
En las mediciones de liquidez tanto internas como normativas se observó un nivel de liquidez razonable y contracíclico, de acuerdo a las políticas del banco. Mientras a comienzos del año se observaron ratios de descalce sobre capital en torno a cero, hacia fines de año se alcanzaron niveles en torno a 0,8 veces el capital sobre un límite normativo de 1,0. La menor incertidumbre en el acceso al crédito permitió a Tesorería buscar financiamiento más barato a través de depósitos.

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 corrientes, ratificando la confianza del público hacia el sistema bancario chileno en general.

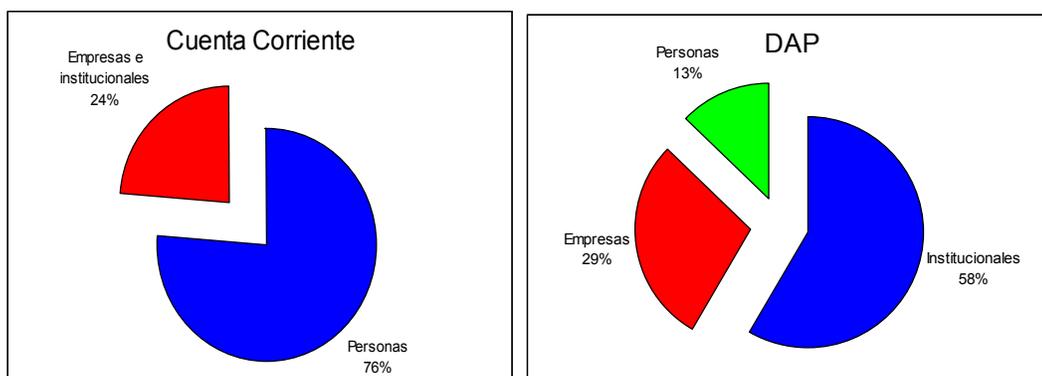
*Evolución Principales fuentes de liquidez
Año 2010 (base 100)*



*Diversificación fuentes de liquidez por tipo de cliente
Año 2010 (%)*



*Diversificación fuentes de liquidez por tipo de cliente
Año 2009 (%)*



a. Variaciones Año 2010

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.

*Índices de liquidez
Año 2010-2009 (máximo = 1)*

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

	Año 2010				Año 2009			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,62	0,91	0,14	0,41	0,37	0,87	(0,50)	0,22
Descalce 90 días (*)	0,72	0,88	0,53	0,77	0,56	0,86	0,05	0,77

(*) medición respecto 2 veces Capital Básico

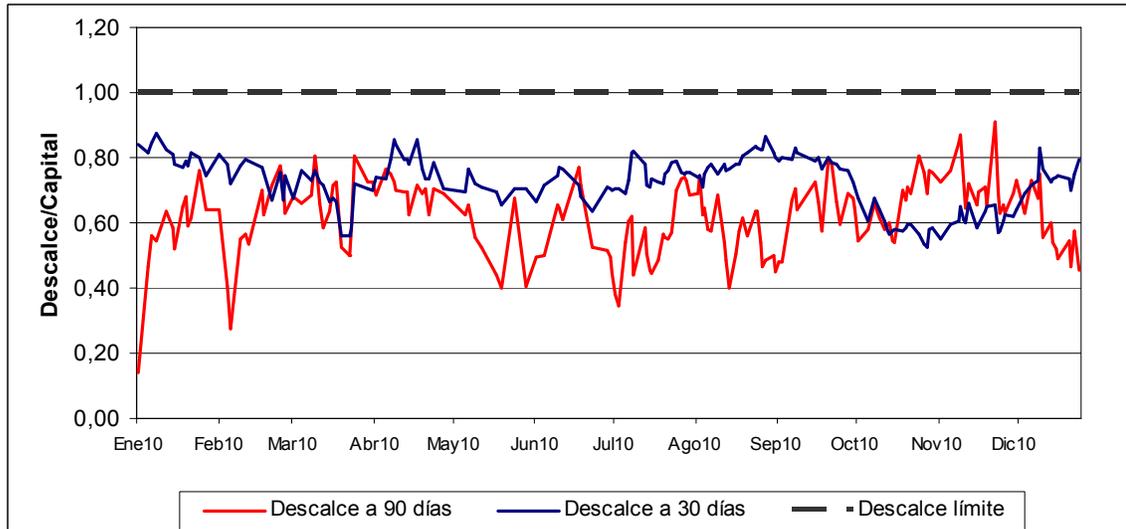
(b) Descalce de Corto Plazo CLP-UF (% sobre el Capital Básico)

	Año 2010				Año 2009			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,33	0,67	(0,06)	0,22	0,15	0,71	(0,34)	0,13

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

	Año 2010				Año 2009			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,29	0,64	(0,17)	0,19	0,22	0,61	(0,25)	0,09

Evolución Liquidez Año 2010 (máximo = 1)
Liquidez 30 días = Descalce/Capital Básico
*Liquidez 90 días = Descalce/2*Capital Básico*



3. Riesgo de Mercado

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

BCI 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* propietario. Los segundos mantienen posiciones que provienen principalmente de la gestión de tasas de interés asociada a colocaciones de la banca de personas y comercial, además de un portafolio de inversiones financieras. Estos portafolios tienen menor rotación y su cambio en valor razonable no afecta el estado de resultado sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos. El banco no cuenta en la actualidad con instrumentos clasificados como mantenidos a vencimiento.

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

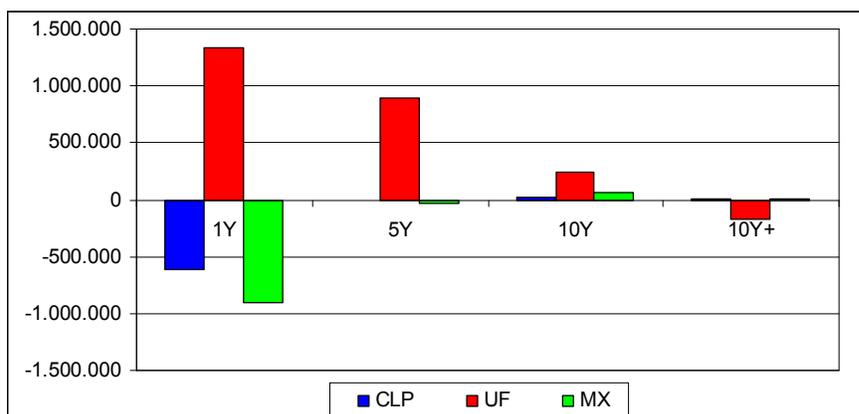
a) Principales Posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones del balance por banda temporal de vencimiento o reprecio y su comparación respecto al año 2009.

*Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/10 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	4.460.977	997.457	51.361	11.900	5.521.695
UF	2.685.645	2.137.348	710.070	459.527	5.992.590
MX	1.709.315	140.730	92.895	9.319	1.952.259
TOTAL	8.855.937	3.275.535	854.326	480.746	13.466.545
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	5.070.171	997.457	32.338	-	6.099.966
UF	1.348.009	1.245.360	461.674	630.693	3.685.736
MX	2.617.329	177.749	27.399	2.579	2.825.056
TOTAL	9.035.509	2.420.566	521.411	633.272	12.610.758
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(609.195)	-	19.024	11.900	(578.271)
UF	1.337.637	891.988	248.395	(171.166)	2.306.853
MX	(908.014)	(37.018)	65.497	6.740	(872.795)
TOTAL	(179.572)	854.970	332.916	(152.526)	855.787

*Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/10 (MM\$)*



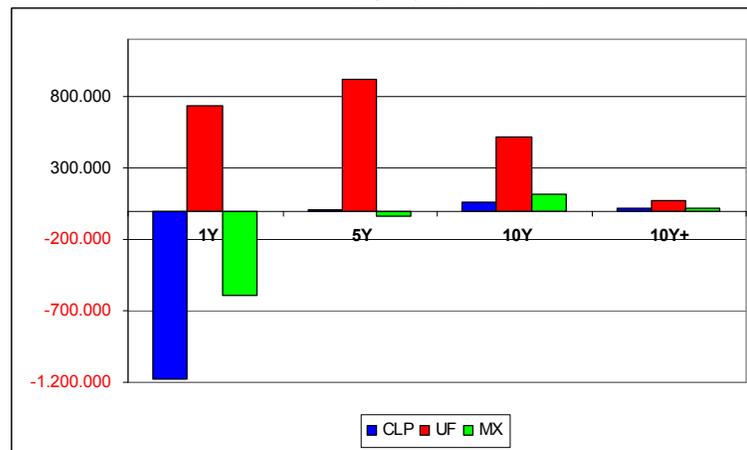
*Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/09 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	4.003.759	1.479.056	79.415	13.639	5.575.869
UF	2.474.719	1.937.426	826.099	527.138	5.765.382
MX	1.776.026	191.139	124.699	11.594	2.103.458
TOTAL	8.254.504	3.607.621	1.030.213	552.371	13.444.709

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	5.180.529	1.479.056	21.200	0	6.680.785
UF	1.739.480	1.023.617	313.606	453.336	3.530.039
MX	2.368.065	232.705	14.728	318	2.615.816
TOTAL	9.288.074	2.735.378	349.534	453.654	12.826.640

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.176.770)	0	58.215	13.639	(1.104.916)
UF	735.239	913.809	512.493	73.801	2.235.342
MX	(592.039)	(41.565)	109.971	11.275	(512.358)
TOTAL	(1.033.570)	872.244	680.679	98.715	618.068

*Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/09 (MM\$)*



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

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Banco Central de Chile	38.270	144.189	77.326	8.118
Banco e instituciones financieras del país	9.328	42.946	6.224	957
Compras con pacto de reventa	13.454	-	-	-
Créditos comerciales	4.352.457	1.235.202	130.633	10.911
Créditos de consumo	777.091	481.762	4.370	2.733
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	556.449	860.055	463.913	389.693
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	26.112	84.467	48.829	13.404
Disponible	993.243	-	-	-
Gobierno de Chile	2.836	17.541	4.105	39
Leasing de Consumo	642	397	159	-
Operaciones de leasing comercial	309.589	246.300	73.385	23.242
Otras entidades del país	27.537	123.278	45.382	31.650
Otros activos	902.430	39.361	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	48	37	-	-
Swaps	846.451	-	-	-
Total Activos	8.855.937	3.275.535	854.326	480.747
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Bonos Corrientes	6.177	301.559	280.496	-
Bonos Subordinados	31.939	128.253	131.194	612.732
Cuentas de ahorro con giro diferido	46.165	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	5.383	-	-	-
Depósitos a la vista	1.868.155	972.261	-	-
Depósitos a plazo	5.347.700	38.835	-	-
Letras de crédito	19.147	82.880	49.794	17.961
Otros pasivos	608.142	-	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	798.021	127.062	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el país	37.576	33.407	39.607	2.579
Swaps	137.585	736.309	20.320	-
Ventas con pacto de retrocompra	129.519	-	-	-
Total Pasivos	9.035.509	2.420.566	521.411	633.272

*Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/09 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Banco Central de Chile	54.360	200.512	112.696	10.028
Banco e instituciones financieras del país	274.115	13.178	3.457	5.367
Compras con pacto de reventa	31.760	-	-	-
Créditos comerciales	3.688.332	1.374.499	288.374	61.451
Créditos de consumo	539.659	663.286	11.852	665
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	485.733	745.688	416.554	366.382
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	32.588	107.205	73.789	29.398
Disponible	941.105	-	-	-
Gobierno de Chile	6.829	47.568	1.017	24
Leasing de Consumo	525	346	156	-
Operaciones de leasing comercial	282.369	229.747	65.678	23.951
Otras entidades del país	281.535	150.701	56.641	55.104
Otros activos	787.184	74.797	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	72	93	-	-
Swaps	848.341	-	-	-
Total Activos	8.254.507	3.607.620	1.030.214	552.370
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Bonos Corrientes	112.053	274.228	133.453	-
Bonos Subordinados	27.155	109.105	114.783	427.569
Cuentas de ahorro con giro diferido	48.333	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	4.433	-	-	-
Depósitos a la vista	1.018.656	1.360.786	-	-
Depósitos a plazo	5.102.552	225.623	-	-
Letras de crédito	21.203	94.916	64.935	25.767
Otros pasivos	736.826	74.258	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	853.236	174.887	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el país	744.803	39.414	24.977	318
Swaps	475.101	382.160	11.387	-
Ventas con pacto de retrocompra	143.723	-	-	-
Total Pasivos	9.288.074	2.735.377	349.535	453.654

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

*13.a Inversiones Disponibles para la Venta
Posiciones 31/12/10 (MM\$)*

Al 31 de diciembre de 2010 (MM\$)

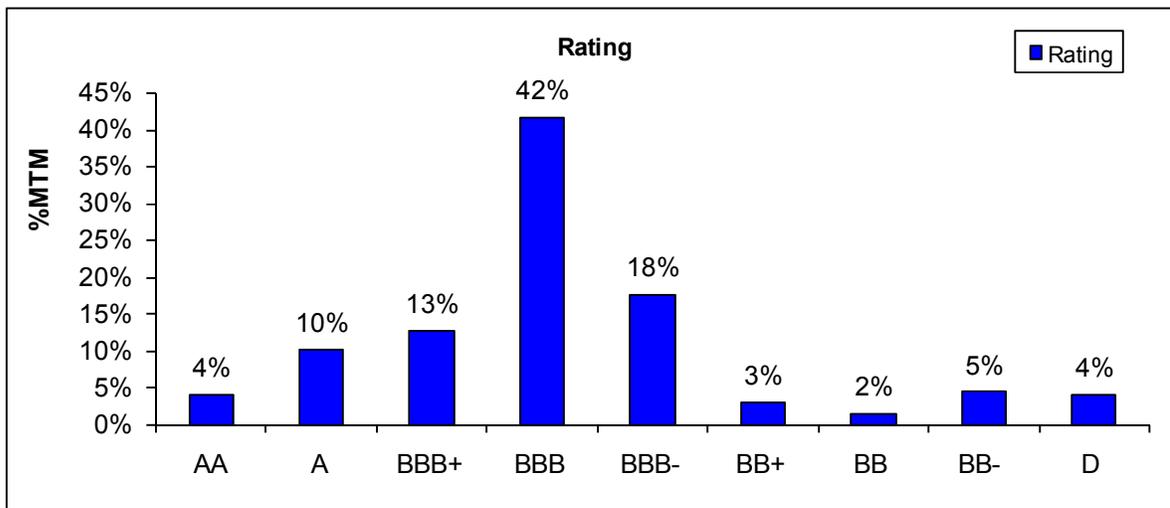
	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	53.515	75.609	2.136	11.798	-
Bonos Corporativos	92.153	8.621	94.757	-	-
Bonos Instituciones Financieras	3.503	40.950	13.785	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	69.399	-	-	-
Depósitos a Plazo	8.723	3.282	-	-	-
Total	157.894	197.861	110.678	11.798	-

*Inversiones Disponibles para la Venta
Posiciones 31/12/09 (MM\$)*

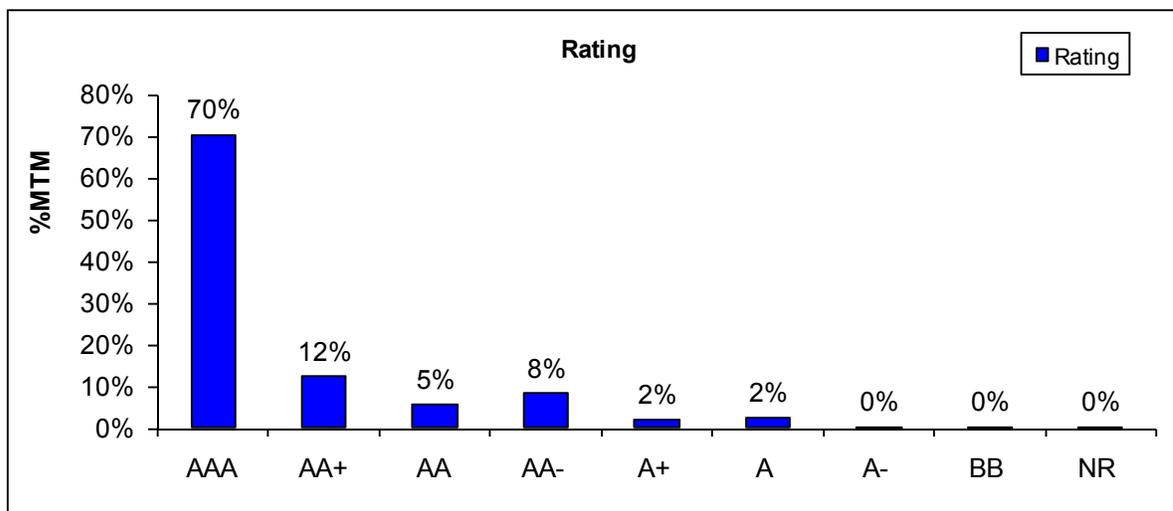
Al 31 de diciembre de 2009 (MM\$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	172.754	27.645	2.401	15.838	-
Bonos Corporativos	106.225	26.167	92.739	-	-
Bonos Instituciones Financieras	2.052	8.926	38.452	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	65.284	-	-	-
Depósitos a Plazo	271.495	271.273	-	-	-
Total	552.526	399.295	133.592	15.838	-

Inversiones Disponibles para la Venta
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos de Emisión Internacional 31/12/10 (%)



Inversiones Disponibles para la Venta
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos y LCH de Emisión Nacional 31/12/10 (%)



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 at Risk*, SAR, 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 SAR.

c. Value at Risk

Value-at-Risk (VaR), es una técnica que estima pérdidas potenciales que se incurriría en posiciones como resultado de movimiento de tasas de interés o precios de mercado en un horizonte de tiempo y para un nivel de confianza determinado.

La metodología de VaR vigente se basa en el modelo paramétrico *Riskmetrics*. El modelo pronostica pérdidas máximas en un horizonte de 10 días con un 99% de confianza. Este incluye sobre 200 factores de riesgo, como son, estructuras de tasas libres de riesgo, curvas swap, curvas corporativas, paridades *forex*, *swap basis*, etc. Las volatilidades de los factores de riesgo se estiman en forma conjunta utilizando la técnica de suavizamiento exponencial, que asigna mayor importancia a los eventos recientes frente a los más antiguos. Los parámetros de modelo han sido calibrados para el portafolio del banco, en contraste con el factor de decaimiento clásico de *Riskmetrics* de 0,94.

BCI rutinariamente valida sus modelos de VaR mediante *backtesting* de los resultados diarios observados contra los números del VaR, controlando por rebalances de portafolios.. Estadísticamente, en condiciones normales se esperaría observar pérdidas en exceso del VaR el 1% de los días. Al 31 de diciembre, los backtestings sitúan a los modelos en la zona verde de Basilea II – menos de 4 fallas.

- Stress Testing VaR

BCI reconoce las limitaciones de los modelos de VaR, principalmente ante eventos extremos que no hayan sido observados en la información histórica reciente, no reflejar los movimientos intra-día de la cartera y la factibilidad de liquidar la cartera en un período predeterminado de días. Debido a esto, se modelan situaciones de stress para evaluar potenciales impactos en el valor de los portafolios de eventos más extremos – aunque posibles. Los escenarios utilizados son los siguientes:

- Escenarios históricos, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos
- Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente
- Escenarios hipotéticos, que consideran posibles eventos macroeconómicos

- Límites VaR

La Corporación ha fijado límites específicos al VaR corporativo, así como sublímites a los portafolios de *trading*, inversiones disponibles para la venta, y aquellas partidas del libro de banca valoradas a mercado. Existe un sublímite específico para el libro de opciones FX.

d. Límites de Posición

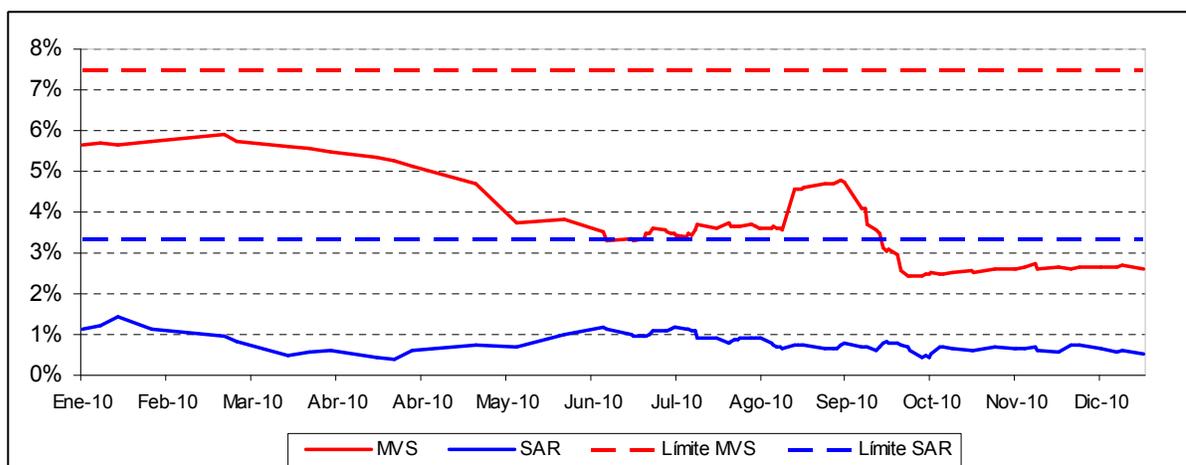
Adicionalmente a los límites de los modelos de riesgo de carácter predictivo como el VaR y los análisis de sensibilidad, existen límites contables de posiciones máximas y de *Stop Loss* por mesa y para algunas carteras especiales, límites de exposición neta.

e. Variaciones

- Análisis de Sensibilidad del Libro de Banca

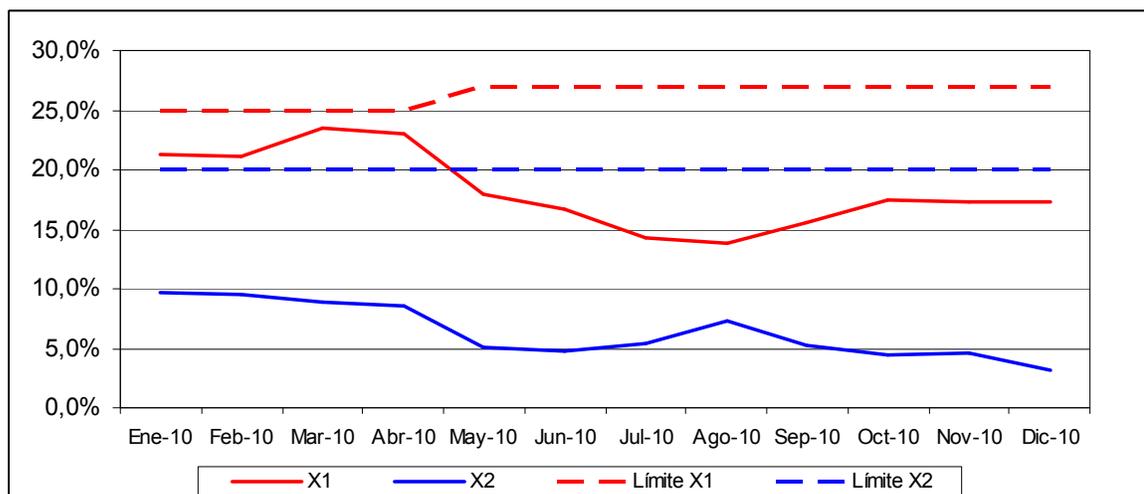
Las actividades de crédito se mantuvieron deprimidas durante los primeros meses del año, coberturas contables y emisión de bonos, ayudaron a mantener los riesgos de tasa de interés del *banking book* acotados. La medición de largo plazo MVS promedió 3,66% del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2010 (5,39% el año 2009). El SAR en tanto tuvo una media anual de 0,80% sobre el margen financiero para un límite de 3,35% (0,87% el año 2009). Durante el segundo semestre se observó una reactivación del crédito y el consiguiente aumento del riesgo de tasa del libro, aunque con niveles muy por debajo de los límites internos.

MVS - SAR
Año 2010



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 2010, aunque la brecha del índice de corto plazo disminuye hacia fines de año por los mayores descálces observados en pesos y unidades de fomento respecto al cierre del año 2008.

Riesgo de Mercado Normativo X1 - X2
Año 2010

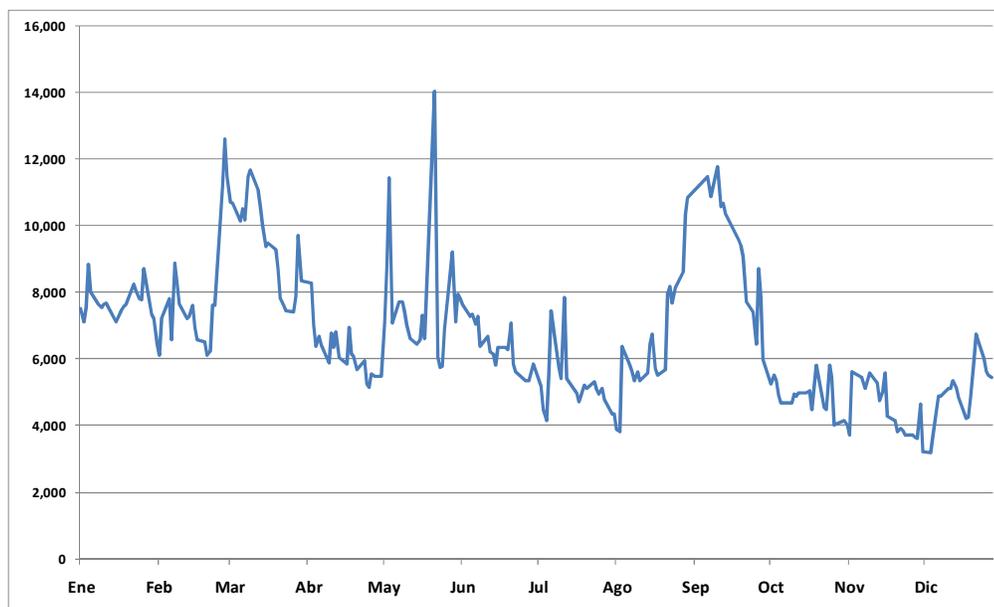


X1: Límite sobre Margen Financiero
X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año 2010:

Value at Risk
Año 2010 (MM\$)



Continuando con la tendencia del año anterior, durante el año 2010 se observó una disminución en la volatilidad de casi todos los activos. Los spreads de crédito siguieron disminuyendo, y con ello también su volatilidad. El apetito por riesgo presionó a la baja el precio del dólar contra la mayoría de las monedas, en tanto que las tasas de interés comenzaron su ciclo alcista durante la segunda mitad del año. Esta tendencia se vio interrumpida momentáneamente por la situación crediticia de la zona euro (PIIGS) o por dudas respecto al ciclo económico norteamericano. En el mercado local, las sorpresas de inflación se hicieron menos frecuentes lo que se tradujo en menor volatilidad de tasas en pesos y de la UF.

En este contexto, el riesgo total de negociación e instrumentos disponibles para la venta promedió \$6.706 millones medido al horizonte regulatorio de 10 días. Esto es un 15,7% inferior al riesgo promedio del año 2009 (\$7.959 millones) pese al aumento de la exposición bruta como consecuencia del incremento de negocios de sales & trading.

El riesgo de tasa de interés promedió \$6.417 millones, mientras que el de moneda extranjera fue de \$1.651 millones. En *trading*, el promedio agregado fue de \$3.810 millones, \$3.184 millones por tasa de interés y \$2.059 millones por moneda extranjera. Finalmente, para los portafolios *non-trading* (inversiones y derivados del libro de banca) el VaR total promedió \$3.629 millones, \$3.633 millones por riesgo de tasa y \$243 millones por riesgo de moneda.

*Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2010 (MM\$)*

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

	<u>12 meses hasta 31 Diciembre 2010</u>			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.651	9.719	71	629
Riesgo Tasa de Interés	6.417	13.152	3.136	7.107
VaR Total	<u>7.042</u>	<u>13.004</u>	<u>3.620</u>	<u>6.050</u>

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

	<u>12 meses hasta 31 Diciembre 2010</u>			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.059	9.804	91	682
Riesgo Tasa de Interés	3.184	8.938	968	1.969
VaR Total	<u>3.811</u>	<u>10.867</u>	<u>1.156</u>	<u>2.197</u>

(c) VaR portfolio no-trading por tipo de riesgo (MM\$)

	<u>12 meses hasta 31 Diciembre 2010</u>			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	243	627	12	115
Riesgo Tasa de Interés	3.634	5.390	2.035	4.430
VaR Total	<u>3.630</u>	<u>5.404</u>	<u>2.063</u>	<u>4.444</u>

*Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2009 (MM\$)*

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

	12 meses hasta 31 Diciembre 2009			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	708	2.899	26	907
Riesgo Tasa de Interés	7.934	10.791	5.252	7.107
VaR Total	7.959	10.898	5.394	7.401

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

	12 meses hasta 31 Diciembre 2009			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	718	3.186	18	1.012
Riesgo Tasa de Interés	4.558	6.881	2.753	3.465
VaR Total	4.617	7.132	2.692	3.647

(c) VaR portfolio no-trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta 31 Diciembre 2009			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	614	2.212	48	512
Riesgo Tasa de Interés	7.774	11.391	4.794	6.848
VaR Total	7.762	11.520	4.759	6.911

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 basado 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 valoración. 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 2010, BCI tenía posiciones brutas por MM\$58 millones en instrumentos derivados, siendo la exposición neta de aproximadamente MM\$147 mil. Esto, considerando tanto nocionales como intereses futuros. Los instrumentos derivados se dividen en dos grandes grupos: (1) Instrumentos con fines de coberturas contables, y, (2) Instrumentos con fines de negociación. Los primeros buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de mercado de inversiones, en los flujos de caja, o en el cambio de valor de inversiones en el extranjero por efecto del tipo de cambio. Los instrumentos con fines de negociación buscan cubrir riesgos económicos o bien obtener ganancias mediante operaciones de *trading*.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través de su VaR. Éste incluye factores de riesgo adicionales al portafolio de renta fija, como son la relación no lineal entre el precio del subyacente y el del derivado y la volatilidad de los factores de riesgo. El VaR correlacionado de cada posición es agregado para obtener el VaR de cartera. Límites de posición y de *stop-loss* sirven como complemento al VaR para administrar el riesgo de los derivados incluidos en una cartera.

h. Riesgo de Contraparte

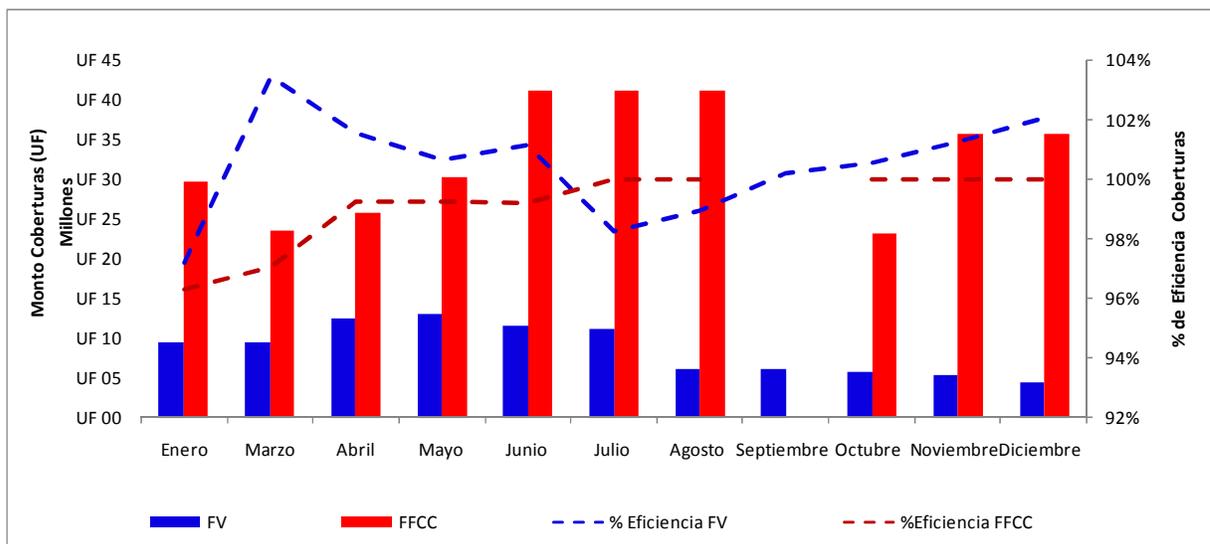
Sin perjuicio de la posibilidad de *netting* de las posiciones con algunas contrapartes profesionales ante un evento de crédito, BCI gestiona su riesgo de contraparte medido en términos absolutos. Esto es, a la exposición actual de las posiciones con riesgo crediticio se le agrega la exposición máxima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

i. Coberturas Contables

BCI utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de efectivo a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en el balance. Las coberturas de flujo de efectivo, 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. Riesgo de Financiero se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas. Indicadores de efectividad son monitoreados constantemente e informados al ALCO. Al cierre del año 2010, el monto total en nocional de coberturas de flujo de efectivo asciende a los MMUF 35,6 en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a MMUF 4,4.

*Monto, Tipo y Eficiencia Coberturas Contables
Año 2010 (MMUF)*



RIESGO DE CREDITO

Estructura de administración de riesgo.

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

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

A medida que el monto de la operación se incrementa, esta es aprobada por duplas de ejecutivos séniores 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.

Para lo anterior, el Banco cuenta con una serie de modelos que son aplicados en función al tipo de cartera y operaciones. Estos modelos están aprobados por el directorio.

Modelos basados en el análisis individual de deudores.

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

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, así como el grado de compromiso de los mismos con la empresa. La industria en que está inserta la empresa y la posición relativa de la empresa bajo análisis en la industria.

Modelos de evaluación grupal

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

De acuerdo a lo señalado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el banco utiliza dos métodos alternativos para determinar las provisiones para los créditos minoristas que se evalúan en forma grupal. Bajo el primer método, se recurre a la experiencia recogida que explica el comportamiento de pago de cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación por la vía de ejecución de garantías y acciones de cobranza cuando corresponda, para estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplica al monto de los créditos del grupo respectivo.

Bajo el segundo, el banco segmenta a los deudores en grupos homogéneos, según lo ya indicado, asociando a cada grupo una determinada probabilidad de incumplimiento y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado. El monto de provisiones a constituir se obtiene aplicando el porcentaje de incumplimiento estimado por el porcentaje de recuperación y por el monto total de colocaciones del grupo respectivo.

Seguimiento y control de cartera de créditos

El Banco posee distintos procesos y procedimientos para el seguimiento y control del riesgo crediticio, el principal de los cuales es la renovación anual de líneas de crédito de los clientes empresas y/o personas naturales con giro comercial.

Esto implica que, al menos una vez al año, se revisa la situación financiera y operacional de los clientes que operan con créditos comerciales.

En el caso de la Banca Masiva existe un motor de decisión estadístico para la originación de créditos, lo que permite acotar el riesgo de clientes desde su captación. El seguimiento y control de los riesgos se realiza a través de una serie de modelos estadísticos de comportamiento, de acuerdo a las características de los clientes, estos modelos corren sobre un motor de decisión, permitiendo la clasificación en forma automática y mensual de los clientes.

Para los dos tipos de clientes mencionados, persona y empresas, también existen procesos de seguimiento de la morosidad y cumplimiento de pago, tanto interno del banco como del sistema financiero, así como también distintas instancias formales de seguimiento de casos especiales, que requieran revisiones más periódicas en función del nivel de exposición, complejidad de la operación, concentraciones sectoriales y evolución del riesgo de estos, grupos económicos, exposiciones en el exterior.

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, estos 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:

2010

	A1	A2	A3	B	Riesgo superior a normal	Grupal	Filiales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda:								
Adeudado por Bancos	343	92.067	1.557	264	-	-	7.050	101.281
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	71.152	1.031.581	1.967.696	1.438.308	288.423	4.149.430	584.975	9.531.565
Total deuda	71.495	1.123.648	1.969.253	1.438.572	288.423	4.149.430	592.025	9.632.846
Provisión:								
Adeudado por Bancos	-	155	15	5	-	-	-	175
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	62	2.213	8.790	11.970	115.068	94.782	7.610	240.495
Total provisión	62	2.368	8.805	11.975	115.068	94.782	7.610	240.670

	A1	A2	A3	B	Riesgo superior a normal	Grupal	Filiales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
2009								
Deuda:								
Adeudado por Bancos	30.322	99.159	3.546	291	-	-	7.662	140.980
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	68.599	824.696	1.803.581	1.633.124	300.714	3.714.430	452.181	8.797.325
Total deuda	98.921	923.855	1.807.127	1.633.415	300.714	3.714.430	459.843	8.938.305
Provisión:								
Adeudado por Bancos	3	145	45	6	-	-	-	199
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	2.035	7.991	13.060	86.246	79.053	5.942	194.334
Total provisión	10	2.180	8.036	13.066	86.246	79.053	5.942	194.533

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	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por Bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	21.364	18.085	21.777	18.584	112.527	100.585	155.668	137.254
Total	21.364	18.085	21.777	18.584	112.527	100.585	155.668	137.254

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 Basilea.

Banco BCI cuenta con especialistas de riesgo operacional en los ámbitos de procesos, tecnología, continuidad del negocio y gestión de riesgo operacional, siendo el objetivo evitar errores en los procesos, pérdidas inesperadas y optimizar el uso de capital requerido.

BCI aplica una metodología común en la identificación, cuantificación, mitigación y reporte de sus riesgos operacionales, lo que permite contar con riesgos que es posible priorizar según su importancia y cuantificación de estos entregando una medida monetaria del posible impacto de estos riesgos en la organización.

Durante 2010 se fortaleció la gestión de riesgos mediante la definición e implementación de niveles de métricas, dueños de riesgos y actualización de mapas de riesgos de procesos críticos (PE y VAR). También durante este año se realizó la implementación de un Software de Riesgo Operacional de clase mundial, destinado al proceso de identificación y gestión de riesgos.

Gestión riesgo operacional

BCI gestiona sus riesgos operacionales, con la participación activa de los responsables de las áreas mediante cuatro comités de gestión. Un comité de riesgos operacionales de procesos, otro de proveedores, otro de riesgos operacionales tecnológicos y de continuidad del negocio y finalmente uno especializado en los riesgos operacionales de finanzas. Estos sesionan periódicamente y su objetivo es revisar las pérdidas ocurridas, efectuar planes para corregir sus causas y gestionar los planes de mitigación para riesgos operacionales identificados en la revisión de los procesos.

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. Asimismo durante 2010 BCI ha realizado el primer Ejercicio de Cálculo de Capital Riesgo Operacional Modelo Avanzado terminado (primer banco en Chile en conseguirlo).



Nota: Capital 2010 corresponde a Estimación realizado en Agosto 2010

Seguridad de la información

Para proteger la seguridad de información de sus clientes y la de los activos de BCI, el banco, BCI tiene definida una estrategia, junto con una organización especializada, y directrices definidas en la “Política y Directrices de seguridad de la información”, la que permite dar cumplimiento a la normativa existente sobre esta materia.

Esta política se soporta en una serie de procedimientos, normativas específicas de acceso y herramientas informáticas para la protección de recursos, que se concretan en un exhaustivo Plan de Seguridad de Sistemas del banco.

BCI cuenta con un equipo de profesionales especializados, que monitorean en forma permanente (24 hrs. los 7 días de la semana) los intentos de vulnerar los sistemas y las bases de datos del banco. Durante 2010 BCI ha desarrollado un plan de fortalecimiento en Seguridad de la Información permitiendo que BCI y sus clientes no tuvieran ningún daño significativo por este concepto.



Un hito relevante en la seguridad de información en 2010, fue lograr la re certificación en la norma internacional ISO 27001 de los procesos BCI y controles en el ámbito web por tres años más.

Continuidad del Negocio

El terremoto en 2010, fue una exigente prueba para los planes y estrategias de continuidad del negocio que BCI ha elaborado con dedicación los últimos años. El resultado fue muy satisfactorio, permitiendo que la operación de BCI y servicios a los clientes operara sin interrupciones, con la excepción de las zonas de desastres, en las que por un periodo el servicio de estas sucursales estuvo interrumpido.

Adicionalmente, durante 2010 se implementó en forma exitosa sitios de contingencia para las operaciones financieras de BCI, siendo un complemento para el sitio alternativo de operación de sistemas tecnológicos con el que BCI cuenta ya hace algunos años.

NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

2010	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en Bancos	1.047.633	-	-	-	1.047.633	-	-	-	1.047.633
Operaciones con liquidación en curso	306.023	-	-	-	306.023	-	-	-	306.023
Instrumentos para negociación	-	591.683	113.122	70.306	775.111	31.766	42.278	74.044	849.155
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	56.629	21.502	8.797	86.928	-	2.667	2.667	89.595
Contratos de derivados financieros	-	79.697	87.643	214.078	381.418	71.349	6.863	78.212	459.630
Adeudado por Bancos (*)	-	15.697	2.902	48.063	66.662	34.619	-	34.619	101.281
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.206.504	973.721	1.768.066	3.948.291	2.986.429	2.485.391	5.471.820	9.420.111
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6.849	391.239	664	2.893	401.645	76.607	19.280	95.887	497.532
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	1.360.505	2.341.449	1.199.554	2.112.203	7.013.711	3.200.770	2.556.479	5.757.249	12.770.960
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.844.029	-	-	-	2.844.029	-	-	-	2.844.029
Operaciones con liquidación en curso	184.437	-	-	-	184.437	-	-	-	184.437
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	286.676	30.909	199	317.784	-	-	-	317.784
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	-	1.973.975	1.713.435	1.693.337	5.380.747	35.249	-	35.249	5.415.996
Contratos de derivados financieros	-	143.286	118.081	130.753	392.120	85.200	10.158	95.358	487.478
Obligaciones con Bancos	-	102.479	295.411	504.580	902.470	319.053	78	319.131	1.221.601
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	3.279	31.636	34.915	364.236	730.763	1.094.999	1.129.914
Otras obligaciones financieras	-	35.736	652	6.415	42.803	30.407	38.386	68.793	111.596
Total pasivos	3.028.466	2.542.152	2.161.767	2.366.920	10.099.305	834.145	779.385	1.613.530	11.712.835

(*) Presenta valores brutos.

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

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

2009

	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en Bancos	1.037.783	-	-	-	1.037.783	-	-	-	1.037.783
Operaciones con liquidación en curso	439.661	-	-	-	439.661	-	-	-	439.661
Instrumentos para negociación	-	611.531	48.481	85.553	745.565	75.361	23.220	98.581	844.146
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	36.538	6.461	56.463	99.462	-	539	539	100.001
Contratos de derivados financieros	-	112.358	111.152	108.436	331.946	1.449	-	1.449	333.395
Adeudado por Bancos (*)	-	23.100	13.943	39.807	76.850	64.129	-	64.129	140.979
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.079.995	884.900	1.561.554	3.526.449	2.854.283	2.316.561	5.170.844	8.697.293
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9.260	819.034	105.622	62.235	996.151	75.899	44.362	120.261	1.116.412
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	1.486.704	2.682.556	1.170.559	1.914.048	7.253.867	3.071.121	2.384.682	5.455.803	12.709.670
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.400.959	-	-	-	2.400.959	-	-	-	2.400.959
Operaciones con liquidación en curso	292.983	-	-	-	292.983	-	-	-	292.983
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	169.811	16.121	66.215	252.147	64.897	16.522	81.419	333.566
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	-	1.995.888	1.496.082	1.739.228	5.231.198	207.187	-	207.187	5.438.385
Contratos de derivados financieros	-	121.059	116.488	118.751	356.298	2.192	-	2.192	358.490
Obligaciones con Bancos	-	658.602	370.448	616.523	1.645.573	376.252	132	376.384	2.021.957
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.030	107.153	15.339	124.522	342.092	529.988	872.080	996.602
Otras obligaciones financieras	-	28.695	1.217	1.225	31.137	39.725	25.274	64.999	96.136
Total pasivos	2.693.942	2.976.085	2.107.509	2.557.281	10.334.817	1.032.345	571.916	1.604.261	11.939.078

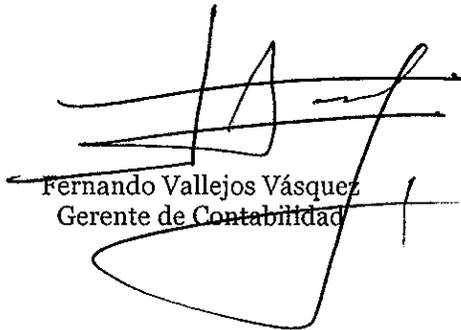
(*) Presenta valores brutos.

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

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2010 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

Anexo B Estados Financieros auditados de BCI al 31 de diciembre de 2009 y 2008, y por los años terminados en esas fechas

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES
SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2009 y 2008

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes
Estados de situación financiera consolidados
Estados consolidados de resultados
Estados consolidados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio consolidado
Estados consolidados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros consolidados



PricewaterhouseCoopers

RUT: 81.513.400-1

Santiago - Chile

Av. Andrés Bello 2711 - Pisos 2, 3, 4 y 5

Las Condes

Teléfono: (56) (2) 940 0000

www.pwc.cl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 25 de febrero de 2010

Señores Accionistas y Directores
Banco de Crédito e Inversiones

- 1 Hemos efectuado una auditoría a los estados consolidados de situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones y filiales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y a los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la Administración de Banco de Crédito e Inversiones. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros con base en las auditorías que efectuamos.
- 2 Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con 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 están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los estados financieros consolidados. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3 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 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los resultados integrales, los cambios patrimoniales y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Contables impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.
- 4 Como se indica en nota 1 a los estados financieros consolidados, el 9 de noviembre de 2007, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió el nuevo "Compendio de Normas Contables" que contiene los estándares de contabilidad y reporte para los Bancos, que se aplicaron para estos efectos a contar del 1 de enero de 2009 reformulándose para efectos comparativos los estados financieros del 2008.

Roberto J. Villanueva B.

<u>Índice</u>	<u>Página</u>
Estados de situación financiera consolidados	3
Estados consolidados de resultados	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de variación patrimonial	6
Estados consolidados de flujos de efectivo	7
Notas:	
1 Información general	8
1.1 Información general	8
1.2 Principales criterios contables	9
2 Transición a los nuevos criterios impartidos por la SBIF	26
2.1 Conciliación entre principios contables chilenos anteriores y nuevas normas	26
2.2 Futuros cambio contables	41
3 Hechos relevantes	41
4 Segmentos de operación	42
5 Efectivo y equivalente de efectivo	44
6 Instrumentos para negociación	45
7 Contratos de retrocompra y venta de valores	46
8 Contratos de derivados financieros y coberturas contables	48
9 Adeudados por bancos	50
10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes	51
11 Instrumentos de Inversión	55
12 Inversiones en sociedades	56
13 Activos intangibles	57
14 Activo fijo	59
15 Impuesto corriente e impuestos diferidos	60
16 Otros activos	63
17 Depósitos y otras obligaciones	64
18 Obligaciones con bancos	65
19 Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	66
20 Provisiones	68
21 Otros pasivos	69
22 Contingencias y compromisos	69
23 Patrimonio	71
24 Ingresos y gastos por intereses y reajustes	76
25 Ingresos y gastos por comisiones	77
26 Resultados de operaciones financieras	77
27 Resultado de cambio neto	78
28 Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	79
29 Remuneraciones y gastos del personal	81
30 Gastos de administración	81
31 Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	82
32 Otros ingresos y gastos operacionales	83
33 Operaciones con partes relacionadas	85
34 Activos y pasivos a valor razonable	90
35 Administración del riesgo	94
36 Vencimientos de activos y pasivos	116
37 Hechos posteriores	118

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2009 MM\$	2008 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en Bancos	5	1.037.783	526.235
Operaciones con liquidación en curso	5	439.661	220.140
Instrumentos para negociación	6	844.146	644.083
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	100.001	33.866
Contratos de derivados financieros	8	333.395	583.155
Adeudado por Bancos	9	140.781	189.088
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	8.602.991	9.217.572
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.107.152	814.436
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	12	57.085	49.798
Intangibles	13	78.923	73.131
Activo fijo	14	202.640	188.784
Impuestos corrientes	15	4.837	40.109
Impuesto diferidos	15	23.963	24.268
Otros activos	16	148.164	158.272
TOTAL ACTIVOS		13.121.522	12.762.937
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	2.400.959	2.021.931
Operaciones con liquidación en curso	5	292.983	63.572
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	333.566	227.414
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	5.491.152	6.071.804
Contratos de derivados financieros	8	358.490	531.148
Obligaciones con Bancos	18	2.021.957	1.559.761
Instrumentos de deuda emitidos	19	996.602	1.125.429
Otras obligaciones financieras	19	96.136	126.879
Impuestos diferidos	15	31.150	22.713
Provisiones	20	93.023	99.557
Otros pasivos	21	109.351	145.731
TOTAL PASIVOS		12.225.369	11.995.939
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:			
Capital	23	807.143	564.503
Reservas	23	61.293	198.341
Cuentas de valoración	23	11.415	(6.044)
Utilidades retenidas	23	16.299	10.197
Interés minoritario		3	1
TOTAL PATRIMONIO		896.153	766.998
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		13.121.522	12.762.937

Las notas adjuntas N°s 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2009 MM\$	2008 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	618.320	1.159.151
Gastos por intereses y reajustes	24	(203.697)	(686.984)
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>414.623</u>	<u>472.167</u>
Ingresos por comisiones	25	166.754	146.912
Gastos por comisiones	25	(34.399)	(49.199)
Ingreso neto por comisiones		<u>132.355</u>	<u>97.713</u>
Pérdida neta de operaciones financieras	26	(133.372)	149.251
Utilidad (pérdida) de cambio neta	27	207.848	(139.851)
Otros ingresos operacionales	32	19.706	13.168
Total ingresos operacionales		<u>641.160</u>	<u>592.448</u>
Provisiones por riesgo de crédito	28	(148.225)	(93.678)
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>492.935</u>	<u>498.770</u>
Remuneraciones y gastos del personal	29	(160.666)	(143.580)
Gastos de administración	30	(103.497)	(99.150)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(26.897)	(29.224)
Deterioros	31	-	-
Otros gastos operacionales	32	(13.430)	(26.908)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		<u>(304.490)</u>	<u>(298.862)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		188.445	199.908
Resultado por inversiones en sociedades	12	2.976	17.194
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>191.421</u>	<u>217.102</u>
Impuesto a la renta		(30.647)	(24.899)
Resultado de operaciones continuas		<u>160.774</u>	<u>192.203</u>
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		<u>160.774</u>	<u>192.203</u>
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		160.772	192.202
Interés minoritario		2	1
		<u>160.774</u>	<u>192.203</u>
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco:			
Utilidad básica	23	\$ 1.586	\$ 1.944
Utilidad diluída	23	\$ 1.586	\$ 1.944

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	<u>160.774</u>	<u>192.203</u>
Otros resultados integrales:		
Diferencias por conversión	(1.446)	6.056
Variación neta cartera disponible para la venta	7.450	(10.867)
Variación neta coberturas de flujos de caja	11.455	-
Total Otros resultados integrales	<u>17.459</u>	<u>(4.811)</u>
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO	<u>178.233</u>	<u>187.392</u>
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	178.231	187.391
Interés minoritario	<u>2</u>	<u>1</u>
	<u>178.233</u>	<u>187.392</u>

Las notas adjuntas N°s 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADOS DE VARIACION PATRIMONIAL

	Capital	Reservas	Cuentas de Valorización			Utilidades	Patrimonio Total		
	Capital	Otras reservas no provenientes de utilidades	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Cobertura flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Utilidades retenidas	Total patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales	Interés Minoritario	Total patrimonio
Al 1 de enero de 2008	518.369	51.423	(1.233)	-	-	77.346	645.905	1	645.906
Traspos de reservas	-	135.376	-	-	-	(135.376)	-	-	-
Pago de dividendos 2007 - sobre el dividendo mínimo	-	-	-	-	-	(20.683)	(20.683)	-	(20.683)
Otros resultados integrales	-	-	(10.867)	-	6.056	-	(4.811)	-	(4.811)
Utilidad del ejercicio 2008	-	-	-	-	-	192.203	192.203	-	192.203
Restitución corrección monetaria	46.134	11.542	-	-	-	(57.676)	-	-	-
Provisión dividendo mínimo 2008	-	-	-	-	-	(45.617)	(45.617)	-	(45.617)
Al 31 de diciembre de 2008	564.503	198.341	(12.100)	-	6.056	10.197	766.997	1	766.998
Al 1 de enero de 2009	564.503	198.341	(12.100)	-	6.056	10.197	766.997	1	766.998
Capitalización de reservas	242.640	(137.048)	-	-	-	(105.592)	-	2	2
Pago de dividendos 2008 - sobre el dividendo mínimo	-	-	-	-	-	(848)	(848)	-	(848)
Otros resultados integrales	-	-	7.450	11.455	(1.446)	-	17.459	-	17.459
Utilidad del ejercicio 2009	-	-	-	-	-	160.774	160.774	-	160.774
Provisión dividendos mínimos 2009	-	-	-	-	-	(48.232)	(48.232)	-	(48.232)
Al 31 de diciembre de 2009	807.143	61.293	(4.650)	11.455	4.610	16.299	896.150	3	896.153

Las notas adjuntas N°s 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

	al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MMS	MMS
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	160.774	192.203
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	26.897	29.224
Provisiones por riesgo de crédito	148.225	93.678
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros	(2.304)	2.552
Utilidad neta por inversión en sociedades	(2.976)	(17.194)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(1.564)	(1.070)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	3	992
(Utilidad) pérdida en venta de participación en otras sociedades	-	-
Castigo de activos recibidos en pago	787	621
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	22.669	17.539
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(38.132)	(25.126)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudados por bancos	49.532	(41.977)
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	673.994	(1.165.381)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(458.285)	(299.992)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	378.999	87.430
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	106.089	(26.380)
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	(721.724)	738.599
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	184.481	(5.344)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(31.834)	53.406
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	3.880.728	439.554
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(3.289.134)	(352.476)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	3.716.837	4.458.394
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(4.044.246)	(4.195.083)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Total flujos originados por (utilizados en) actividades de la operación	759.809	(15.831)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos fijos	(45.604)	(37.662)
Ventas de activos fijos	945	4.135
Inversión en sociedades	(1.551)	(3.622)
Ventas de inversiones en sociedades	-	6.259
Dividendos recibidos de inversiones	1.889	475
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	2.176	2.100
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(26.272)	(2.150)
Total flujos utilizados en actividades de inversión	(68.417)	(30.465)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras de crédito	(24.989)	(53.315)
Emisión de bonos	34.229	126.966
Rescate de bonos	(138.287)	(7.838)
Emisión de acciones de pago	-	-
Dividendos pagados	(46.464)	(61.294)
Total flujos (utilizados en) originados por actividades de financiamiento	(175.511)	4.519
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	515.851	(41.777)
EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	793.240	835.017
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.309.091	793.240

Las notas adjuntas N°s 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008

NOTA 1 INFORMACION GENERAL

NOTA 1.1 INFORMACION GENERAL

a) Información proporcionada

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (el “Banco”) es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. 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 2009 y 2008 incluyen al Banco y a sus filiales. Banco BCI 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.

Los estados financieros consolidados de Banco BCI y filiales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008 son los primeros estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) en su Compendio de Normas Contables, emitido el 9 de noviembre de 2007.

El estado consolidado de resultados integrales incluye la utilidad consolidada del ejercicio y los resultados integrales reconocidos bajo el patrimonio del Banco de las diferencias de conversión de moneda de la Sucursal Miami, la variación neta de la cartera disponible para la venta y la variación neta de las coberturas de flujos de caja. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos a los accionistas del Banco corresponden a la utilidad consolidada del ejercicio del estado consolidado de resultados.

b) Filiales que consolidan

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados del Banco, las filiales y la Sucursal Miami que a continuación se detallan:

<u>Sociedad</u>	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2009	2008	2009	2008
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. ex – BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A. (1)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A. ex – Genera Corredores de Seguro Ltda. (2)	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	0,10	0,10
BCI Administradora General de Fondos S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza Normaliza S.A. ex – Servicios de Cobranza Externa Ltda. (3)	99,90	99,90	0,10	0,10
Incentivos y Promociones Limitada (2)	CE	CE	CE	CE
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado	100,00	100,00	-	-
Fincorp Fondo de Inversión Privado	100,00	100,00	-	-

(1) La Superintendencia de Valores y Seguros mediante resolución exenta N° 164 del día 24 de marzo de 2008, aprobó la reforma de estatutos de la filial “BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.”, pasando a ser una Administradora General de Fondos conforme a lo dispuesto en la Ley N° 18.045, modificándose a la vez su nombre. Por lo anterior, el día 9 de abril de 2008, “BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.” pasó a denominarse “BCI Asset Management Administradora General 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 Fondo de Inversión Privado y Fincorp Fondo de Inversión Privado.
- (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 13,36% (12,64 % en 2008) y 17,39% (15,21 % en 2008) 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 minoritario.

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 año y las cuentas del estado de resultados al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables, impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que según el Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los Bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Por lo tanto, el nuevo marco contable aplicado en la confección de los presentes estados financieros consolidados, lo constituyen los criterios contables dispuestos por la SBIF e incorpora los siguientes aspectos relevantes:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y formas de presentación de los estados financieros consolidados;
- Incorporación de nuevos estados financieros consolidados, correspondientes al Estado de resultados integrales y de variación patrimonial;
- Un incremento significativo de la información revelada en las notas a los estados financieros consolidados, destacando aquellas referidas a segmentos operativos y administración del riesgo financiero.

En nota N° 2, se detallan los principales criterios de primera aplicación utilizados por el Banco en la confección de los presentes estados financieros consolidados. También se incluye una reconciliación entre los saldos bajo la normativa anterior y la nueva, en relación al balance de apertura al 1 de enero de 2008, al 31 de diciembre de 2008 y los correspondientes Estados consolidados de resultados y de flujos de efectivo, para dicho ejercicio.

b) Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados comprenden los estados financieros consolidados del Banco y sus filiales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 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 para el mismo año y ejercicios que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida del interés de grupo en la sociedad que se tiene participación.

Se consideran “filiales” aquellas entidades 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 asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso 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.

Las entidades asociadas 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 igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valoriza por el método de participación sobre estados financieros ajustados a las nuevas normas.

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco posee participación:

<u>Sociedad</u>	<u>Participación</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	%	%
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.	7,03	7,03
Transbank S.A.	8,72	8,72
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag S.A.	50,00	50,00
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Combanc S.A.	11,52	11,52
Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	2,08
Cámara de Compensación - Bolsa de Comercio de Santiago	0,15	0,15
Bolsa Electrónica de Santiago	2,50	2,44
Bolsa de Comercio de Valparaíso	1,67	1,67
Credicorp Ltda.	1,74	1,68

c) Interés minoritario

El interés minoritario representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es propietario. Es presentado separadamente dentro del estado consolidado de resultados, y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

La adquisición de intereses minoritarios es contabilizada bajo el método de la extensión definido por el Banco, donde la diferencia con el valor justo de las acciones del activo neto es reconocida como goodwill. Cualquier diferencia del costo de adquisición por debajo del valor justo del activo neto identificable adquirido es reconocida directamente en el Estado consolidado de resultados en el ejercicio de la adquisición.

d) 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.

e) Moneda funcional

Estos estados financieros consolidados son presentados en pesos chilenos, la cual es la moneda funcional de Banco. Asimismo, todas las filiales del Banco han definido como moneda funcional el peso chileno. La sucursal Miami ha definido el Dólar Estadounidense como su moneda funcional. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

f) Transacciones en moneda extranjera

Como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional del Banco es el peso chileno, por lo tanto todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en “moneda extranjera”. 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:

- a. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio al 31 de diciembre de 2009 y 2008.
- b. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio vigentes a la fecha de cada transacción.
- c. El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

Las transacciones en moneda extranjera son aquellas realizadas en monedas distintas a la moneda funcional del Banco. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en resultados.

Las diferencias de conversión que se producen al convertir a pesos chilenos, moneda funcional del Banco, los saldos de las entidades cuya moneda funcional es distinta al peso chileno, se exponen en el estado 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.

Al 31 de diciembre de 2009, 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 \$507,75 por US\$ 1 (\$ 641,50 por US\$ 1 en 2008) y de las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras al tipo de cambio informado por ésta de \$ 506,43 por US\$ 1 (\$629,11 por US\$ 1 en 2008).

Estos tipos de cambio no difieren significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

g) Criterios de valorización de activos y pasivos

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

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. El método de interés efectivo es el tipo de actualización 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.

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

A la fecha de los estados financieros, 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 34 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 ajustados de ser necesario.

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 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 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 instrumentos de inversión mantenidos para la venta, medidos a valor razonable.
- Los activos fijos e intangibles, medidos a valor razonable cuando la Administración superior ha considerado tasar dichos activos y considerar dicho valor como costo atribuido para la primera adopción.

h) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al 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 cuentas patrimoniales. 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 por diferencias de precio” o “Pérdidas por diferencias de precio”, según corresponda.

Las inversiones al 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 al 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.

i) Instrumentos de negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. 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.

j) Instrumentos financieros derivados

Los contratos de derivados financieros, 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 balance general 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, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

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

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en 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 balance general.

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 periodos 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 balance bajo los rubros “Otros activos” u “Otros pasivos”, según cual sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

k) Colocaciones por préstamos

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.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

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.

l) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva.

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de las colocaciones vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes; y se reconocen contablemente cuando se perciben.

El marco normativo que regula esta materia se encuentra en el N° 3 del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables.

La primera condición que debe cumplir un crédito para evaluar suspender el devengo es estar deteriorado.

A continuación se procede a diferenciar en créditos con evaluación:

1. Individual
2. Grupal

1. En las operaciones con evaluación individual se distinguen 2 situaciones:

<u>Créditos sujetos a suspensión:</u>	<u>Se suspende:</u>
a) Créditos clasificados en categoría D1 y D2.	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.
b) Créditos clasificados en categoría C3 y C4.	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

La excepción la constituyen los créditos que se estén pagando normalmente y que correspondan a obligaciones cuyos flujos sean independientes, como puede ocurrir con el financiamiento de proyectos.

2. Para los créditos con evaluación grupal:

<u>Créditos sujetos a suspensión:</u>	<u>Se suspende:</u>
Créditos con garantías reales inferiores a un 80%.	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

El porcentaje del 80% de cobertura de garantía se refiere a la relación, medida al momento en que el crédito pasa a cartera deteriorada, entre el valor de la garantía calculada y el valor de todas las operaciones cubiertas por la misma garantía, incluidos los créditos contingentes.

3. Monto a suspender:

El monto a suspender de ingreso sobre base devengada corresponde al calculado entre la fecha de suspensión y la fecha de corte de balance. La fecha de corte de balance corresponde al último día del mes.

4. Fecha de suspenso:

Créditos con evaluación individual:

Caso a) Créditos clasificados en categoría D1 y D2: corresponderá a la fecha de ingreso a cartera deteriorada que viene, para este caso, a identificarse por la fecha de calificación en D1 o D2. En caso que la operación de crédito esta con devengo suspendido al momento de calificarse en "D", se mantiene la fecha de suspenso anterior o primitiva.

Caso b) Créditos clasificados en categoría C3 y C4: corresponderá a la fecha de ingreso a cartera deteriorada de créditos calificados en C3 o C4; debiendo cuantificar tres meses en cartera deteriorada, independiente de la calificación actual, pues puede darse el caso que en el período de la medición este calificado en C3 o C4, pero mantener mayor antigüedad en cartera deteriorada, por haber sido calificado anteriormente en C1 o C2.

Créditos con evaluación grupal:

La fecha en que haya cumplido seis meses de atraso en su pago o estar impago.

Caso especial de fechas:

En ambos casos, individual y grupal, la fecha de suspenso de devengo no es anterior al 1 de enero de 2009.

m) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros se reconocen por la vía de su tasa efectiva en el plazo de la operación.

n) Deterioro

Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo futuro en el activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados de manera individual para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variable, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Para los activos del rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, la cartera deteriorada se define según el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la SBIF como “los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas”.

Las políticas sobre medición de deterioro indican que este es medido mensualmente sujeto a los siguientes criterios:

Ingreso a cartera deteriorada

Se distingue en operaciones clasificadas individualmente, las que ingresan por clasificación de riesgo de crédito igual o superior a C1.

El resto de las operaciones se clasifica grupalmente e ingresan cuando son:

- Operaciones de créditos que se encuentren con una morosidad mayor o igual a 90 días.
- Operaciones renegociadas.
- Se arrastra el 100% de las operaciones asociadas al cliente a cartera deteriorada.

Se exceptúan las operaciones ligadas a créditos hipotecarios para la vivienda o créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N° 20.027, los que podrán excluirse mientras no presenten las condiciones de incumplimiento establecidas en la Circular N° 3.454 del 10 de diciembre de 2008.

No se considera el comportamiento en el sistema financiero para determinar el ingreso a cartera deteriorada.

Condiciones de salida

- Caso individual: Por haber mejorado su clasificación de riesgo.
- Caso grupal:
 - a) Operaciones no renegociadas: las operaciones de crédito que se encuentren como cartera deteriorada, podrán retornar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones :
 - Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres periodos informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - b) Operaciones renegociadas: podrán salir de cartera deteriorada, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
 - Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
 - Que no tenga otra operación renegociada cursada en los últimos 6 meses.
 - En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres periodos informados en la SBIF a la fecha de consulta).
 - c) Cartera grupal renegociada proveniente de castigo: Las operaciones comerciales castigadas que hayan sido renegociadas, podrán salir de cartera deteriorada e ingresar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:
 - Pago del 30% de la operación originalmente renegociada (saldo total de operación renegociada) o que tenga cancelados los 6 primeros vencimientos pactados en la operación comercial renegociada.
 - Se encuentre al día en su pago de capital e intereses.
 - No tenga otra operación en cartera deteriorada.
 - No registre morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos 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 o goodwill 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 o goodwill 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.

o) Inversiones en sociedades

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 igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

Además, existen inversiones en otras sociedades, en las que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan a su valor justo.

p) Activos intangibles

Goodwill

Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2008 son presentados a su valor de costo corregido hasta el 31 de diciembre de 2007, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

Los goodwill adquiridos a partir del 1 de enero de 2009 se reconocen a su valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Software

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

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

Los gastos posteriores 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.

q) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, excluidos los inmuebles, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial del activo fijo al 1 de enero de 2008, fecha de transición inicial hacia nuevas normas contables, fue determinado en referencia a su valor neto en libros con corrección monetaria al 31 de diciembre de 2007.

Los bienes inmuebles fueron valorizados a su valor de tasación comercial al 31 de diciembre de 2007.

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 del activo fijo 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 del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el periodo más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del periodo de arriendo.

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Edificios	50 años	50 años
Maquinas 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

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de activación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo fueron revisadas en 2008.

r) Arrendamientos

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 periodo 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.

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.

s) 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:

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

t) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

u) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance 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.

v) Indemnización por años de servicio

El Banco y sus filiales no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio.

w) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por 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.

x) 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 Balance, 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 balance 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 utilidades en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
 - a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido se da de baja del balance 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 balance 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 balance 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 balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de relocalarlos de nuevo.

y) Uso de estimaciones y juicios

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:

- NOTA 31 Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- NOTAS 6 y 11 Valoración de instrumentos financieros.
- NOTAS 13 y 14 La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- NOTA 13 La valoración del goodwill.
- NOTA 15 Utilización de pérdidas tributarias.
- NOTA 22 Compromisos y contingencias

z) 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.

aa) Securitización

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

bb) Dividendos sobre acciones ordinarias

El banco refleja en el pasivo parte de la utilidad del ejercicio que se debe repartir a los accionistas en cumplimiento a la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo a la políticas de dividendos. Se constituye una provisión con cargo a la cuenta patrimonial complementaria de las utilidades retenidas.

cc) 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 - TRANSICION A LOS NUEVOS CRITERIOS IMPARTIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (SBIF)

NOTA 2.1 - CONCILIACION ENTRE PRINCIPIOS CONTABLES CHILENOS ANTERIORES Y NUEVAS NORMAS

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las nuevas normas en Banco BCI y filiales. La conciliación proporciona el impacto de la transición de acuerdo al siguiente detalle:

- Resumen de la conciliación de patrimonio neto consolidado.
- Patrimonio consolidado al 1 de enero de 2008.
- Patrimonio consolidado al 31 de diciembre de 2008.
- Resultado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2008.
- Estado consolidado de flujos de efectivo por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008.

a. Resumen de la conciliación del patrimonio neto consolidado

	Al 01.01.2008	Nota	al 31.12.2008	Nota
	MMS		MMS	
Total patrimonio según principios contables anteriores	703.936		790.251	
Ajuste a activo fijo	20.870	(a)	9.067	(i)
Ajuste por tasa efectiva activos financieros	(18.287)	(b)	(21.052)	(j)
Ajuste por tasa efectiva pasivos financieros	400	(c)	1.436	(k)
Ajuste por inversiones en sociedades	-		(2.698)	(l)
Ajuste en intangibles	(896)	(d)	(8.655)	(m)
Ajuste por provisión entidad de cometido especial	(956)	(e)	(1.620)	(n)
Ajuste otros pasivos	-		(1.457)	(o)
Ajuste de impuestos diferidos	(18.540)	(f)	(12.718)	(p)
Provisión de dividendo mínimo	(40.612)	(g)	-	
Ajuste acciones Visa Inc.	-		5.334	(q)
Ajuste Credicorp Ltda.	-		9.279	(r)
Activos no monetarios (Bienes recibidos en pago)	(9)	(h)	(6)	(s)
Ajuste provisiones de colocaciones afectadas por tasa efectiva	-		(163)	(t)
Total de ajustes	<u>(58.030)</u>		<u>(23.253)</u>	
Total de ajustes sin provisión de dividendos mínimos	(17.418)		(24.691)	
Total patrimonio neto según nuevas normas	<u><u>645.906</u></u>		<u><u>766.998</u></u>	

Ajustes al 1 de enero de 2008

a) Activo fijo

Para la familia de activos bienes raíces y terrenos, de acuerdo a las nuevas normas, se efectuó un proceso de tasación al 1 de enero de 2008, ajustando los valores en libros de algunos de estos activos a su valor de mercado a esa fecha. El diferencial entre los valores libros y el valor de tasación generó un incremento patrimonial de MM\$ 20.870.

b) Tasa efectiva activos financieros

Bajo las nuevas normas sólo es posible diferir aquellos costos de originación variables incrementales, directamente asociados a un instrumento financiero. Estos costos son cargados a resultados vía la tasa de interés efectiva de la operación, aplicando el método del “costo amortizado”. Anteriormente se permitía activar la totalidad de las comisiones pagadas por los productos tales como créditos de consumo, hipotecarios, cuentas corrientes, productos individuales, planes, entre otros. Adicionalmente, estos costos se amortizaban en forma lineal. Esto implicó rebajar las comisiones que no pudieron ser asociadas directamente a una colocación y la porción de los costos de originación que resultaron ser fijos y por lo tanto no calificaban como costos incrementales, tal como los define la norma. También debe señalarse que ciertos ingresos cobrados al inicio de la operación, tales como comisiones flat y otras, debieron ser diferidas, incorporándolas a la tasa de la colocación.

c) Tasa efectiva pasivos financieros

Las operaciones de pasivos financieros de bonos se ajustaron debido a que la diferencia de precios generada al momento de la colocación del bono se amortizaba en forma lineal en el periodo de duración del bono. De acuerdo a los nuevos criterios este diferencial de precios debe ser llevado a resultados por el método de la tasa efectiva.

d) Intangibles

El Banco procedió a dar de baja activos intangibles que no calificaban como tales en el marco de la implementación de una nueva política de intangibles específicamente respecto a desarrollos de sistemas computacionales.

e) Entidad de cometido especial

El Banco ha ampliado su perímetro de consolidación, incorporando aquellos vehículos sobre los cuales ejerce control, aún sin tener una participación mayoritaria. El efecto patrimonial más significativo reconocido en los estados financieros producto de la consolidación de entidades de cometido especial responde al reconocimiento de la obligación por el esquema de fidelización del Banco (denominado Programa Pesos Sonrisas), el cual es instrumentado mediante una entidad donde no se posee participación accionaria.

f) Ajuste por impuestos diferidos

Se ha calculado el impuesto diferido por cada uno de los ajustes de primera aplicación que generan diferencias temporales. Producto de lo anterior se generó un pasivo diferido neto por un monto de MM\$ 18.540. Al igual que otros ajustes de primera aplicación, tales como colocaciones de leasing e inversiones financieras y derivados la contrapartida de este pasivo se registró como una disminución patrimonial.

g) Provisión de dividendos mínimos

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo a las políticas de dividendos. Hasta el ejercicio 2007, los dividendos se reflejaban como pasivo a la fecha del acuerdo de la correspondiente Junta General Ordinaria de Accionistas.

h) Ajuste activos no monetarios (Bienes recibidos en pago)

Anteriormente, los bienes recibidos o adjudicados en pago eran valorizados al costo corregido, menos una provisión de valuación en base a una tasación independiente, para efectos de la determinación de dicha provisión el Banco efectuaba el cálculo en términos absolutos por el total de la cartera de bienes recibidos en pago. Bajo las nuevas normas, la determinación de dicha provisión se realiza de manera individual por cada bien.

Ajustes al 31 de diciembre de 2008

i) Activo fijo

Al 31 de diciembre de 2008 y en particular en lo que tiene que ver con el resultado consolidado del ejercicio 2008, uno de los efectos más significativos tiene que ver con discontinuar la corrección monetaria del activo fijo, la cual representaba un crédito muy significativo a las ganancias del año. Adicionalmente, producto del ajuste a valor de mercado de los bienes raíces y terrenos al 1 de enero de 2008, se efectuó un recálculo de la depreciación del ejercicio, en el cual se incorporaron entre otros los valor residuales y vidas útiles económicas. Los restantes ítems de activo fijo quedaron valorados al costo corregido al 1 de enero de 2008. Para ajustar su valor se procedió a reversar la corrección monetaria del año 2008 y a recalcular la depreciación del ejercicio considerando los nuevos valores retasados, valores residuales de los activos y los cambios en sus vidas útiles.

j) Tasa efectiva activos financieros

Ver literal b) anterior.

k) Tasa efectiva pasivos financieros

Ver literal c) anterior.

l) Ajuste por inversiones en sociedades

Corresponde a los ajustes a las nuevas normas incorporados en sociedades de apoyo al giro e inversiones en otras entidades asociadas.

m) Ajuste en intangibles

Para efectos de primera aplicación, los saldos iniciales de los activos intangibles quedaron valorados al costo corregido al 1 de enero de 2008. Sin embargo, en el año 2008 se procedió a reversar la corrección monetaria de estos activos. Adicionalmente, el Banco procedió a dar de baja activos intangibles que no calificaban como tales en el marco de la implementación de una nueva política de intangibles específicamente respecto a desarrollos de sistemas computacionales.

n) Entidad de cometido especial

Ver punto e) anterior.

o) Otros pasivos

Se ha reconocido la obligación de costos de originación que a la fecha se encontraban pendientes de pago.

p) Impuestos diferidos

Se ha calculado impuesto diferido por cada uno de los ajustes de primera aplicación que generan diferencias temporales. Producto de lo anterior se generó un pasivo diferido neto por un monto de MM\$ 12.718. Al igual que otros ajustes de primera aplicación, tales como colocaciones de leasing e inversiones financieras y derivados, la contrapartida de este pasivo se registró como una disminución patrimonial.

q) Ajuste acciones Inc.

El Banco mantenía una participación como miembro emisor de la red de tarjetas de crédito Visa. Luego de una reestructuración por la cual Visa pasó a organizarse como una corporación, el Banco recibió acciones de VISA Inc. Parte de las acciones fueron realizadas durante el proceso de oferta pública inicial. Las acciones remanentes, no transadas en la bolsa, se mantienen bajo una restricción contractual por la cual el Banco no las puede realizar por un período de tres años. La intención del Banco es realizar estas acciones en cuanto expire la mencionada restricción, por lo tanto de acuerdo con esta intencionalidad el Banco ha procedido a reclasificar estas inversiones como disponibles para la venta.

Al 31 de diciembre del 2008 estas acciones se encontraban contabilizadas a su valor de costo, producto de la reclasificación de categoría se ajustaron a valor de mercado, generando un efecto de un mayor activo y un efecto positivo en los resultados integrales del Banco de MM\$ 5.334 (neto de impuesto diferido).

r) Ajuste Credicorp Ltda.

El Banco mantenía una participación en Credicorp Ltda. Valorizada a costo corregido al 31 de diciembre de 2008. Dado que el Banco tiene representación en el Directorio de esta compañía, ejerce influencia significativa en ella con lo cual se procedió a ajustar dicha inversión a su valor patrimonial tal como lo señala la norma. Dicho ajuste significó un incremento patrimonial de MM\$ 9.279.

s) Ajuste activos no monetarios (Bienes recibidos en pago)

Anteriormente, los bienes recibidos o adjudicados en pago eran valorizados al costo corregido, menos una provisión de valuación en base a una tasación independiente, para efectos de la determinación de dicha provisión el banco efectuaba el cálculo en términos absolutos por el total de la cartera de bienes recibidos en pago, dicho criterio fue modificado, determinando la provisión de manera individual por cada bien.

t) Ajuste Provisiones de colocaciones afectas por tasa efectiva

Anteriormente, se calculaban las provisiones a las colocaciones de acuerdo a su tasa contractual. La aplicación a tasa efectiva requirió recalculer las operaciones que se vieron afectadas por este cálculo generando una disminución del patrimonio de MM\$ 163.

b. Estado de Situación Financiera Consolidado: Conciliación al 1 de enero de 2008 - Activo, Pasivo y Patrimonio Neto

A continuación se explica como la transición de los principios contables anteriores, señalados en la Recopilación Actualizada de Normas emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, hacia aquellos señalados en la Circular N° 3.410 “Compendio de Normas Contables”, impartidos por la misma entidad, han afectado a los principales rubros de los estados financieros consolidados del Banco:

	Balance PCGA anteriores	Efecto de la transición	Balance ajustado	Ref. ajuste.
	MMS	MMS	MMS	
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en Bancos	501.246	-	501.246	
Operaciones con liquidación en curso	178.416	-	178.416	
Instrumentos para negociación	626.911	-	626.911	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	63.710	-	63.710	
Contratos de derivados financieros	210.471	-	210.471	
Adeudado por Bancos	258.578	-	258.578	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7.356.704	6.510	7.363.214	(a)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	392.869	-	392.869	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	
Inversiones en sociedades	35.886	-	35.886	
Intangibles	66.058	(896)	65.162	(b)
Activo fijo	148.132	20.870	169.002	(c)
Impuestos corrientes	14.907	-	14.907	
Impuesto diferidos	31.590	(18.540)	13.050	(d)
Otros activos	143.655	(24.806)	118.849	(e)
TOTAL ACTIVOS	10.029.133	(16.862)	10.012.271	
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.776.765	-	1.776.765	
Operaciones con liquidación en curso	19.416	-	19.416	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	233.150	-	233.150	
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.772.001	-	4.772.001	
Contratos de derivados financieros	216.930	-	216.930	
Obligaciones con Bancos	1.116.554	-	1.116.554	
Instrumentos de deuda emitidos	958.736	(400)	958.336	(f)
Otras obligaciones financieras	66.386	-	66.386	
Impuestos diferidos	23.422	-	23.422	
Provisiones	36.713	956	37.669	(g)
Otros pasivos	105.124	40.612	145.736	(h)
TOTAL PASIVOS	9.325.197	41.168	9.366.365	
PATRIMONIO				
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:				
Capital	518.369	-	518.369	
Reservas	51.423	-	51.423	
Cuentas de valoración	(1.233)	-	(1.233)	
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	77.346	77.346	(i)
Utilidad del ejercicio	135.376	(135.376)	-	
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	
Interés minoritario	1	-	1	
TOTAL PATRIMONIO	703.936	(58.030)	645.906	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	10.029.133	(16.862)	10.012.271	

Notas a la conciliación del patrimonio neto al 1 de enero de 2008

a) Tasa efectiva de activos financieros

Las operaciones financieras de colocaciones se ajustaron considerando la activación de los costos de originación incrementales directamente asociados a la colocación al igual que el diferimiento de aquellos ingresos y comisiones flat relacionados. Tal como se describe en el literal 2.1.a.b anterior, esto se efectuó mediante la aplicación del método del “costo amortizado”. Bajo este método, el neto de las comisiones pagadas menos fees y comisiones cobradas se suma al monto de la colocación, afectando la tasa de interés de la colocación. Dado que anteriormente los costos de comisiones pagadas generaban un activo diferido que era tratado separadamente de la colocación, este cambio provoca una diferencia en el monto de la colocación y en el reconocimiento de los ingresos, los que antes se cursaban según sus condiciones contractuales. Este ajuste generó un aumento en los activos financieros de MM\$ 6.510, correspondiente al monto diferido de comisiones pagadas netas de cualquier otro relacionado.

b) Intangibles

El Banco procedió a dar de baja activos intangibles que no calificaban como tales en el marco de la implementación de una nueva política de intangibles, específicamente respecto a desarrollos de sistemas computacionales.

c) Propiedades, planta y equipos

Ver literal 2.1.a.a.

d) Ajuste por impuestos diferidos

Ver literal 2.1.a.f.

e) Ajuste por activos diferidos y Bienes recibidos en pago

Bajo las nuevas normas, sólo es posible diferir aquellos costos de originación incrementales directamente asociados a un activo financiero existente a la fecha de balance. Anteriormente se permitía activar la totalidad de las comisiones pagadas por los productos tales como créditos de consumo, hipotecarios y planes. Estos costos eran amortizados en forma lineal en un plazo determinado. La aplicación de esta metodología, descrita también en el literal a) anterior, implicó reclasificar a las colocaciones el monto de las comisiones que calificaron como costos de originación y llevar a resultados aquellas que no. El efecto fue una disminución del monto de las comisiones diferidas de MM\$ 24.797 y Bienes recibidos en pago. Los bienes recibidos o adjudicados en pago eran valorizados al costo corregido, menos una provisión de valuación en base a una tasación independiente, para efectos de la determinación de dicha provisión el Banco efectuaba el cálculo en términos absolutos por el total de la cartera de bienes recibidos en pago, dicho criterio fue modificado y determinando la provisión de manera individual, generando un ajuste de MM\$ 9, obteniendo un total de MM\$ 24.806.

f) Tasa efectiva de pasivos financieros

Ver literal 2.1.a.c.

g) Ajuste por entidad de cometido especial

Tal como se explica en el literal 2.1.a.d, el Banco ha reconocido el efecto de la obligación por el total los puntos ganados y canjeables por clientes. Este programa es instrumentado vía una entidad de cometido especial, el que al 1 de enero de 2008 equivale a MM\$ 956.

h) Otros pasivos

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo con las políticas de dividendos. Hasta el ejercicio 2007, los dividendos se reflejaban como pasivo a la fecha del acuerdo de la correspondiente Junta General Ordinaria de Accionistas.

i) Patrimonio

Conforme a lo establecido en las nuevas normas, los ajustes de primera aplicación fueron registrados con efecto en patrimonio, en la cuenta de resultados acumulados u otra cuenta de reservas cuando fuera apropiado, generando al 1 de enero de 2008 un cargo por MM\$ 58.030.

c. Estado de Situación Financiera Consolidado: Conciliación al 31 de diciembre de 2008 - Activo, Pasivo y Patrimonio Neto

	Balance PCGA anteriores	Efecto de la transición	Balance ajustado	Ref. ajuste.
	MMS	MMS	MMS	
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en Bancos	526.235	-	526.235	
Operaciones con liquidación en curso	220.140	-	220.140	
Instrumentos para negociación	644.083	-	644.083	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	33.866	-	33.866	
Contratos de derivados financieros	583.155	-	583.155	
Adeudado por Bancos	189.088	-	189.088	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9.208.680	8.892	9.217.572	(a)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	808.009	6.427	814.436	(b)
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	
Inversiones en sociedades	43.217	6.581	49.798	(c)
Intangibles	81.786	(8.655)	73.131	(d)
Activo fijo	179.717	9.067	188.784	(e)
Impuestos corrientes	40.109	-	40.109	
Impuesto diferidos	49.902	(25.634)	24.268	(f)
Otros activos	188.385	(30.113)	158.272	(g)
TOTAL ACTIVOS	12.796.372	(33.435)	12.762.937	
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.021.931	-	2.021.931	
Operaciones con liquidación en curso	63.572	-	63.572	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	227.414	-	227.414	
Depósitos y otras captaciones a plazo	6.071.804	-	6.071.804	
Contratos de derivados financieros	531.148	-	531.148	
Obligaciones con Bancos	1.559.761	-	1.559.761	
Instrumentos de deuda emitidos	1.126.865	(1.436)	1.125.429	(h)
Otras obligaciones financieras	126.879	-	126.879	
Impuestos diferidos	34.536	(11.823)	22.713	(f)
Provisiones	97.937	1.620	99.557	(i)
Otros pasivos	144.274	1.457	145.731	(j)
TOTAL PASIVOS	12.006.121	(10.182)	11.995.939	
PATRIMONIO				
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:				
Capital	564.503	-	564.503	
Reservas	198.341	-	198.341	
Cuentas de valoración	(17.740)	11.696	(6.044)	(k)
Utilidades retenidas	45.146	(34.949)	10.197	
Interés minoritario	1	-	1	
TOTAL PATRIMONIO	790.251	(23.253)	766.998	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	12.796.372	(33.435)	12.762.937	

Notas a la conciliación del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2008

a) Tasa efectiva de activos financieros

Tal como fuera explicado en los literales 2.1.a.b y 2.1.b.a , el monto de las colocaciones y el reconocimiento de los ingresos y comisiones ganadas, así como también de las comisiones pagadas han sido modificados como resultado de la aplicación de las nuevas normas. En adición al ajuste efectuado al 1 de enero de 2008, las operaciones del 2008 han sido reprocesadas a los efectos de determinar adecuadamente los resultados consolidados del ejercicio. El ajuste sobre las cuentas por cobrar a clientes producto de los activos financieros sujetos a tasa efectiva asciende a MM\$ 9.055 al 31 de diciembre de 2008 una provisión de MM\$ 163.

b) Instrumentos de inversión disponibles para la venta

El Banco mantenía una participación como miembro emisor de la red de tarjetas de crédito Visa. Luego de una reestructuración por la cual Visa pasó a organizarse como una corporación, el Banco recibió acciones de VISA Inc. Parte de las acciones fueron realizadas como parte del proceso de oferta pública inicial. Las acciones remanentes, no transadas en la bolsa, se mantienen bajo una restricción contractual por la cual el Banco no las puede realizar por un período de tres años. La intención del banco es realizar estas acciones en cuanto expire la mencionada restricción, por lo tanto de acuerdo con esta intencionalidad el Banco ha procedido a reclasificar estas inversiones como disponibles para la venta. Al 31 de diciembre del 2008 estas acciones se encontraban contabilizadas a su valor de costo, producto de la reclasificación de categoría se ajustaron a valor de mercado, generando un efecto de un mayor activo de MM\$ 6.427.

c) Ajuste por inversiones en sociedades

Para efectos de primera aplicación, los saldos iniciales de las inversiones en sociedades de apoyo quedaron valoradas al costo corregido al 1 de enero de 2008. Para el año 2008 se procedió a revertir la corrección monetaria de estas inversiones, ya que se eliminó el criterio de aplicar corrección monetaria por tratarse de una economía no hiperinflacionaria.

Además, incluye el efecto en los resultados de la no aplicación de la corrección monetaria a los activos y su efecto en las depreciaciones y amortizaciones de dichos activos.

Considerando los aspectos mencionados anteriormente, se generó un aumento del activo en MM\$ 6.581.

d) Ajuste en intangibles

Para efectos de primera aplicación, los saldos iniciales de los activos intangibles quedaron valorados al costo corregido al 1 de enero de 2008. Para el año 2008 se procedió a revertir la corrección monetaria de los activos intangibles y se recalculó la amortización del ejercicio en base a este nuevo saldo. Además el Banco procedió a castigar a activos intangibles que no calificaban como tales en el marco de la implementación de una nueva política de intangibles específicamente en lo que respecta a desarrollos de software. Así recalculado, se generó un ajuste a la baja en el activo de MM\$ 8.655.

e) Activo fijo

Producto del ajuste a valor de tasación de los bienes raíces y terrenos al 1 de enero de 2008, descrito en el literal 2.1.a.c. se efectuó el recálculo de la depreciación del ejercicio 2008. Adicionalmente, se incorporaron nuevos valores residuales de los activos, se modificaron las vidas útiles a los efectos de asimilarlas a las requeridas por la nueva norma y se efectuó el reverso la corrección monetaria del año 2008. Todo esto originó un reproceso de la depreciación del ejercicio. El efecto generado en el activo corresponde a un aumento de MM\$ 9.067.

f) Ajuste por impuestos diferidos

Se ha calculado impuesto diferido por cada uno de los ajustes al 31 de diciembre 2008 que generan diferencias temporales. Producto de lo anterior se generó una disminución neta por un monto de MM\$ 13.811. Al igual que otros ajustes de primera aplicación, tales como colocaciones de leasing e inversiones financieras y derivados la contrapartida de este pasivo se registró como una disminución patrimonial.

g) Ajuste por otros activos

Este ajuste responde a la eliminación del activo diferido reconocido bajo la normativa anterior por comisiones pagadas que no califican como costos de originación bajo las nuevas normas. Ver literales 2.1.a.b, 2.1.b.a y 2.1.c.a. El reproceso de las colocaciones según los nuevos criterios arrojó una disminución del rubro "Otros activos" de MM\$ 30.113.

h) Tasa efectiva de pasivos financieros

Producto de los cambios detallados en 2.1.a.c., las operaciones de pasivos financieros del ejercicio fueron reprocesadas de acuerdo a los nuevos criterios lo que generó una disminución en la obligación de MM\$ 1.436.

i) Ajuste por entidad de cometido especial

El Banco ha reconocido el efecto de la obligación por el total los puntos ganados y canjeables por clientes de la entidad de cometido especial Incentivos y Promociones, los que al 31 de diciembre de 2008 equivalen a MM\$ 1.620.

j) Ajuste otros pasivos

Se ha reconocido la obligación de costos de originación que a la fecha se encontraban pendientes de pago.

k) Patrimonio

Conforme a lo establecido en la normativa emitida por la SBIF en su Compendio de Normas Contables, los ajustes de primera adopción que fueron registrados en patrimonio generaron una disminución de MM\$ 23.254.

d. Conciliación de ganancias y pérdidas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008

	Al 31.12.2008 MM\$	Nota
Resultado según principios contables anteriores	152.057	
Ajuste activo fijo	(11.803)	(a)
Ajuste por tasa efectiva activos financieros	(2.765)	(b)
Ajuste por tasa efectiva pasivos financieros	1.036	(c)
Ajuste por inversiones en sociedades	(2.698)	(d)
Ajuste en intangibles	(7.759)	(e)
Ajuste por provisión entidad de cometido especial	(664)	(f)
Ajuste otros pasivos	(1.457)	(g)
Ajuste de impuestos diferidos	5.823	(h)
Activos no monetarios (BRP)	3	(i)
Ajuste Miami	(385)	(j)
Ajuste acciones Visa Inc.		
Ajuste Credicorp Ltda..	3.302	(k)
Ajuste provisión colocación tasa efectiva	(163)	(l)
Subtotal ajustes	<u>(17.530)</u>	
Corrección monetaria del patrimonio	<u>57.676</u>	
Total resultado según nuevas normas	<u><u>192.203</u></u>	

Ajustes al 31 de diciembre de 2008

a) Activo fijo

Producto del ajuste a valor de tasación de los bienes raíces y terrenos al 1 de enero de 2008, se efectuó el recálculo de la depreciación del ejercicio 2008, en el cual se incorporó el valor residual de los activos y cambios en vidas útiles. Adicionalmente se efectuó el reverso la corrección monetaria del año 2008.

Los restantes ítems de activo fijo quedaron valorados al costo corregido al 1 de enero de 2008. Para ajustar su valor se procedió a reversar la corrección monetaria del año 2008 y a recalcular la depreciación del ejercicio 2008, incorporando para este recálculo valores residuales de los activos y cambios en las vidas útiles de los mismos.

Considerando lo mencionado anteriormente se generó una disminución en resultados de MM\$ 11.803.

b) Tasa efectiva de activos financieros

Las operaciones financieras de colocaciones se ajustaron considerando la activación de los costos e ingresos de originación incrementales directamente asociados a la colocación por el método de la tasa efectiva, lo que generó un cambio en la amortización del crédito, ya que anteriormente, las operaciones financieras de colocaciones se cursaban según sus condiciones contractuales. En términos de capital, tasa y plazo, este ajuste generó un efecto de MM\$ 2.765 como una disminución en los ingresos.

c) Tasa efectiva de pasivos financieros

Las operaciones de pasivos financieros de bonos se ajustaron considerando que la diferencia de precios generada al momento de la colocación del bono se amortizaba en forma lineal en el periodo de duración del bono. De acuerdo a los nuevos criterios este diferencial de precios debe ser llevado a resultados por el método de la tasa efectiva. Este ajuste generó un aumento en resultados de MM\$ 1.036.

d) Ajuste por inversiones en sociedades

Para efectos de primera aplicación, los saldos iniciales de las inversiones en sociedades de apoyo quedaron valoradas al costo corregido al 1 de enero de 2008. Para el año 2008 se procedió a revertir la corrección monetaria de estas inversiones, ya que se eliminó el criterio de aplicar corrección monetaria por tratarse de una economía no hiperinflacionaria.

Además, incluye el efecto en los resultados de la no aplicación de la corrección monetaria a los activos y su efecto en las depreciaciones y amortizaciones de dichos activos.

Considerando lo mencionado anteriormente, se generó una disminución de ingresos de MM\$ 2.698.

e) Ajuste en intangibles

Para efectos de primera aplicación, los saldos iniciales de los activos intangibles quedaron valorados al costo corregido al 1 de enero de 2008. Para el año 2008 se procedió a revertir la corrección monetaria de estos activos, ya que se eliminó el criterio de aplicar corrección monetaria por tratarse de una economía no hiperinflacionaria y se recalculó la amortización del ejercicio en base a este nuevo saldo. Este ajuste generó una disminución en resultados de MM\$ 7.759.

f) Entidad de cometido especial

El Banco ha reconocido el efecto de la obligación por el total los puntos ganados y canjeables por clientes de la entidad de cometido especial Incentivos y Promociones, los que al 31 de diciembre de 2008 equivalen a MM\$ 664.

g) Ajuste otros pasivos

Se ha reconocido la obligación de costos de originación que a la fecha se encontraban pendientes de pago.

h) Ajuste por impuestos diferidos

Se ha calculado impuesto diferido para cada uno de los ajustes al 31 de diciembre de 2008. Producto de lo anterior se generó un ajuste incrementando los resultados en MM\$ 5.823.

i) Activos no monetarios (Bienes recibidos en pago)

Anteriormente, los bienes recibidos o adjudicados en pago eran valorizados al costo corregido, menos una provisión de valuación en base a una tasación independiente, para efectos de la determinación de dicha provisión el Banco efectuaba el cálculo en términos absolutos por el total de la cartera de bienes recibidos en pago, dicho criterio fue modificado y determinando la provisión de manera individual por cada bien. Lo anterior significó un aumento en resultado de MM\$ 3.

j) Ajuste Miami

Banco BCI y sus filiales han aplicado la exención de valorar a cero las reservas de conversión generada por sus inversiones en el exterior, surgidas con anterioridad a 1 de enero de 2008. La entidad extranjera con moneda funcional distinta al peso chileno es la Sucursal Miami.

Adicionalmente se procedió a recalcular la reserva de conversión de 2008 de dicha inversión controlada en dólares, valorando activos y pasivos a dólar de cierre y resultados a dólar promedio. Lo anterior significó una disminución del resultado de MM\$ 385.

k) Ajuste Credicorp Ltda.

El Banco mantenía participación en Credicorp Ltda. valorizada a costo corregido al 31 de diciembre de 2008 dado que el Banco tiene representación en el Directorio de esta Compañía, ejerce influencia significativa en ella con lo cual se procedió a ajustar dicha inversión a su valor patrimonial tal como lo señala la norma. Dicho ajuste significó un incremento en resultados de MM\$3.302.

l) Ajuste Provisión por colocaciones afecta a tasa efectiva

Ver literal en 2.1.a.t.

e. Estado consolidado de resultados : Conciliación al 31 de diciembre de 2008 por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008.

	Saldos PCGA anteriores	Efecto de la transición	Saldos Ajustados	Ref. ajuste.
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	
Ingresos por intereses y reajustes	1.159.985	(834)	1.159.151	(a)
Gastos por intereses y reajustes	(688.020)	1.036	(686.984)	(b)
Ingreso neto por intereses y reajustes	471.965	202	472.167	
Ingresos por comisiones	146.912	-	146.912	
Gastos por comisiones	(47.171)	(2.028)	(49.199)	(c)
Ingreso neto por comisiones	99.741	(2.028)	97.713	
Utilidad neta de operaciones financieras	149.251	-	149.251	
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(139.851)	-	(139.851)	
Otros ingresos operacionales	13.042	126	13.168	(d)
Total ingresos operacionales	594.148	(1.700)	592.448	
Provisiones por riesgo de crédito	(93.678)	-	(93.678)	
INGRESO OPERACIONAL NETO	500.470	(1.700)	498.770	
Remuneraciones y gastos del personal	(143.580)	-	(143.580)	
Gastos de administración	(99.150)	-	(99.150)	
Depreciaciones y amortizaciones	(27.019)	(2.205)	(29.224)	(e)
Deterioros	-	-	-	
Otros gastos operacionales	(26.908)	-	(26.908)	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(296.657)	(2.205)	(298.862)	
RESULTADO OPERACIONAL	203.813	(3.905)	199.908	
Resultado por inversiones en sociedades	7.741	9.453	17.194	(f)
Corrección Monetaria	(28.217)	28.217	-	(g)
Resultado antes de impuesto a la renta	183.337	33.765	217.102	
Impuesto a la renta	(31.280)	6.381	(24.899)	(h)
Resultado de operaciones continuas	152.057	40.146	192.203	
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	152.057	40.146	192.203	

Ajustes al 31 de diciembre de 2008

a) Ingresos por intereses y reajustes

La línea de ingresos por intereses y reajustes se ve afectada por los ajustes de tasa efectiva de colocaciones y el efecto de reajuste de las cuentas de impuestos que anteriormente registraban su efecto en corrección monetaria.

b) Gastos por intereses y reajustes

La línea de gastos por intereses y reajustes se ve afectada por el ajuste realizado por tasa efectiva a los pasivos financieros.

c) Gastos comisiones

La línea de gastos por comisiones se ve afectada por el reconocimiento de la obligación por el total de puntos ganados y canjeables por clientes de la entidad de cometido especial, Incentivos y Promociones. Además se reconoció el efecto por el cálculo de la provisión de valuación de los bienes recibidos en pago, y se incluye el reconocimiento de obligaciones de costos de originación que a la fecha se encontraban pendientes de pago.

d) Otros ingresos operacionales

La línea de otros ingresos operacionales se ve afectada por la distribución de la corrección monetaria entre los rubros involucrados.

e) Depreciaciones y amortizaciones

La línea de depreciaciones y amortizaciones se ve afectada por la retasación de bienes de activo fijo y su respectivo recálculo de depreciación. También incluye la baja de intangible y su respectiva amortización, además del efecto de eliminación de la corrección monetaria de las cuentas involucradas.

f) Inversión en sociedades

La línea de resultado por inversiones en sociedades se ve afectada por el reconocimiento de las inversiones a valor patrimonial de Credicorp Ltda., la conciliación de sociedades de apoyo al giro, ajuste de conversión de la Sucursal Miami y la eliminación de la corrección monetaria del ejercicio.

g) Corrección monetaria

La línea de corrección monetaria al 31 de diciembre 2008 bajo la nueva normativa debe ser reversada y distribuida entre los distintos rubros. Sólo se ha permitido conservar la corrección monetaria del patrimonio, la cual ha sido restituida para efectos de presentación en los montos del patrimonio. Su efecto en resultado es de MM\$ 57.676.

h) Impuesto a la renta

La línea de impuesto a la renta se ve afectada por la eliminación de las cuentas complementaria de impuesto diferido, y los efectos tributarios del periodo que generaron los ajustes de primera aplicación.

f. Conciliación del Estado consolidado de flujos de efectivo por el ejercicio terminado al 31.12.2008

	Saldos PCGA anteriores	Efecto de la transición	Saldos Ajustados
	MMS	MMS	
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	152.057	40.146	192.203
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	27.019	2.205	29.224
Provisiones por riesgo de crédito	93.678	-	93.678
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros	2.552	-	2.552
Utilidad neta por inversión en sociedades	(7.741)	(9.453)	(17.194)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(1.070)	-	(1.070)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	992	-	992
(Utilidad) pérdida en venta de participación en otras sociedades	-	-	-
Castigo de activos recibidos en pago	621	-	621
Corrección monetaria	28.217	(28.217)	-
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	79.111	(61.572)	17.539
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(25.880)	754	(25.126)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudados por bancos	(41.977)	-	(41.977)
Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(1.165.381)	-	(1.165.381)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(299.992)	-	(299.992)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	87.430	-	87.430
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(26.380)	-	(26.380)
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	738.599	-	738.599
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(5.344)	-	(5.344)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	53.406	-	53.406
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	439.554	-	439.554
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(352.476)	-	(352.476)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	4.458.394	-	4.458.394
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(4.195.083)	-	(4.195.083)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-	-
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-	-
Total flujos originados por (utilizados en) actividades de la operación	40.306	(56.137)	(15.831)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compras de activos fijos	(37.662)	-	(37.662)
Ventas de activos fijos	4.135	-	4.135
Inversión en sociedades	(3.622)	-	(3.622)
Ventas de inversiones en sociedades	6.259	-	6.259
Dividendos recibidos de inversiones	475	-	475
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	2.100	-	2.100
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(2.150)	-	(2.150)
Total flujos utilizados en actividades de inversión	(30.465)	-	(30.465)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito	(53.315)	-	(53.315)
Emisión de bonos	126.966	-	126.966
Rescate de bonos	(7.838)	-	(7.838)
Emisión de acciones de pago	-	-	-
Dividendos pagados	(61.294)	-	(61.294)
Total flujos originados por actividades de financiamiento	4.519	-	4.519
EFFECTO INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(56.137)	56.137	-
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	14.360	(56.137)	(41.777)
EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	835.017	-	835.017
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	793.240	-	793.240

NOTA 2.2 - FUTUROS CAMBIOS CONTABLES

A partir del 1 de enero de 2010, de acuerdo a instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en la Circular 3.489 de fecha 29 de diciembre de 2009, el Banco deberá constituir provisiones por riesgo de crédito sobre las colocaciones contingentes relacionadas con las líneas de créditos de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes. El monto de dichas provisiones asciende a MM\$ 5.189 al 31 de diciembre de 2009 y cuyo efecto será registrado en patrimonio.

Además, en dicha Circular 3.489 se establece que desde el 1 de julio de 2010 el Banco debe modificar los porcentajes de asignación de provisiones a las colocaciones en las respectivas categorías a los deudores evaluados individualmente. Los efectos de este cambio en las provisiones serán registrados en los resultados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) REPARTO DE DIVIDENDOS Y CAPITALIZACION DE UTILIDADES.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 17 de marzo de 2009, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2008, ascendente a MM\$ 152.057, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$470 por acción entre el total de 98.860.310 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$ 46.464.
- Destinar al Fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$ 105.593.

b) AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL.

El 17 de marzo de 2009, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó, entre otras materias lo siguiente.

El aumento de capital del Banco en la suma de MM\$ 242.640, efectuado como se indica a continuación:

- a) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$ 134.799 correspondiente al 100% de los fondos de reserva para futura capitalización acumulados hasta el 31 de diciembre de 2008 y además, la suma de MM\$ 2.248 correspondiente a otros fondos patrimoniales susceptibles de ser capitalizados;
- b) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$ 76.021 que la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con anterioridad a ésta, ha dispuesto destinar a reserva para futura capitalización; y
- c) Capitalizando, mediante la emisión de acciones liberadas de pago, la suma de MM\$ 29.572, con cargo a la reserva para futura capitalización.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$ 500.000 dividido en 98.860.310 acciones de una misma serie y sin valor nominal.

Dicho monto se ha incrementado de pleno derecho con motivo de las sucesivas revalorizaciones del capital propio, de conformidad con lo prescrito en el inciso 2° del Artículo 10 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, de acuerdo con los balances de los ejercicios de los años 2007 y 2008. Conforme a lo expuesto precedentemente, el capital pagado del Banco, debidamente revalorizado al 31 de diciembre de 2008, asciende a la suma de MM\$ 564.503.

Aprobado lo anterior, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$ 807.143 dividido en 101.390.060 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan, estos son:

Área Empresas	: Corresponde a clientes de grandes corporaciones con montos de ventas anuales sobre UF 50.000. Incluye principalmente créditos comerciales de comercio exterior, leasing, inmobiliarios e instrumentos derivados.
Área Personas	: Corresponde a clientes personas naturales y pymes con ventas hasta UF 50.000 y la División de Consumo.
Área Finanzas	: Corresponde a operaciones de trading , inversiones y a la administración del Balance del Banco.
Filiales	: Se incluyen las siguientes filiales: Bci Factoring S.A., BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., BCI Corredores de Seguros S.A., BCI Administradora General de Fondos S.A., BCI Corredor de Bolsa S.A., BCI Asesoría Financiera S.A. y BCI Securitizadora 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, gastos extras y depreciaciones.

Gastos indirectos (asignación de gastos centralizados): existen gastos centralizados que son registrados en centro de costos comunes a las líneas de gastos y que según la política del Banco son distribuidos entre los distintos centros de costos. Por ejemplo el gasto de teléfono que se distribuye en función de del número de colaboradores por departamento, bonos de metas en función del comportamiento histórico, etc.

Gastos provenientes de gerencias de apoyo: son asignados en función de los costos del tiempo y recursos que provienen de los diferentes segmentos en base a los requerimientos que estos realizan a las gerencias de apoyo. Estos gastos están previamente definidos y acordados por cada uno de los involucrados (clientes y gerencias de apoyo).

a) Resultados

	2009				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	145.242	226.644	19.839	22.898	414.623
Ingreso neto por comisiones	32.369	50.677	(2.177)	51.486	132.355
Otros ingresos operacionales	37.461	1.251	39.244	16.226	94.182
Total ingresos operacionales	<u>215.072</u>	<u>278.572</u>	<u>56.906</u>	<u>90.610</u>	<u>641.160</u>
Provisiones por riesgo de crédito	(65.401)	(72.326)	319	(10.817)	(148.225)
Ingreso operacional neto	<u>149.671</u>	<u>206.246</u>	<u>57.225</u>	<u>79.793</u>	<u>492.935</u>
Total gastos operacionales	(67.357)	(187.116)	(11.993)	(38.024)	(304.490)
RESULTADO OPERACIONAL	<u>82.314</u>	<u>19.130</u>	<u>45.232</u>	<u>41.769</u>	<u>188.445</u>
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	2.976	2.976
Resultado antes de impuesto a la renta	<u>82.314</u>	<u>19.130</u>	<u>45.232</u>	<u>44.745</u>	<u>191.421</u>
Impuesto a la renta	(13.994)	(3.252)	(7.689)	(5.712)	(30.647)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	<u>68.320</u>	<u>15.878</u>	<u>37.543</u>	<u>39.033</u>	<u>160.774</u>

	2008				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	171.041	208.866	64.109	28.151	472.167
Ingreso neto por comisiones	29.143	13.986	(1.636)	56.220	97.713
Otros ingresos operacionales	17.581	1.002	(5.114)	9.099	22.568
Total ingresos operacionales	<u>217.765</u>	<u>223.854</u>	<u>57.359</u>	<u>93.470</u>	<u>592.448</u>
Provisiones por riesgo de crédito	(25.680)	(57.730)	(3.411)	(6.857)	(93.678)
Ingreso operacional neto	<u>192.085</u>	<u>166.124</u>	<u>53.948</u>	<u>86.613</u>	<u>498.770</u>
Total gastos operacionales	(77.925)	(135.356)	(14.356)	(71.225)	(298.862)
RESULTADO OPERACIONAL	<u>114.160</u>	<u>30.768</u>	<u>39.592</u>	<u>15.388</u>	<u>199.908</u>
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	8.015	9.179	17.194
Resultado antes de impuesto a la renta	<u>114.160</u>	<u>30.768</u>	<u>47.607</u>	<u>24.567</u>	<u>217.102</u>
Impuesto a la renta	(13.050)	(3.625)	(5.442)	(2.782)	(24.899)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	<u>101.110</u>	<u>27.143</u>	<u>42.165</u>	<u>21.785</u>	<u>192.203</u>

b) Volúmenes de negocios

	2009				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
ACTIVOS	5.302.619	4.306.155	3.303.136	209.612	13.121.522
PASIVOS Y PATRIMONIO	5.234.298	4.290.277	3.265.594	170.579	12.960.748
UTILIDAD	68.320	15.878	37.543	39.033	160.774

	2008				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
ACTIVOS	5.830.331	3.991.716	2.763.644	177.246	12.762.937
PASIVOS Y PATRIMONIO	5.729.221	3.964.573	2.721.479	155.461	12.570.734
UTILIDAD	101.110	27.143	42.165	21.785	192.203

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	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	225.643	177.966
Depósitos en el Banco Central de Chile	265.661	131.649
Depósitos en bancos nacionales	1.914	2.316
Depósitos en el exterior	544.565	214.304
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	<u>1.037.783</u>	<u>526.235</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	146.678	156.568
Instrumentos financieros de alta liquidez	24.629	76.571
Contratos de retrocompra	100.001	33.866
Total efectivo y efectivo de equivalente	<u><u>1.309.091</u></u>	<u><u>793.240</u></u>

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 periodos 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 o 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	137.683	124.617
Fondos por recibir	301.978	95.523
Subtotal activos	<u>439.661</u>	<u>220.140</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>292.983</u>	<u>63.572</u>
Subtotal pasivos	<u>292.983</u>	<u>63.572</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>146.678</u></u>	<u><u>156.568</u></u>

NOTA 6- INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	479.601	249.253
Pagarés del Banco Central de Chile	21.886	30.891
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	16.435	23.311
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	5.533	3.120
Pagarés	-	-
Intermediación depósitos a plazo en UF - reajustables	68.134	149.345
Instrumentos de intermediación	185.983	113.685
Otros	38.868	53.563
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	9.149	2.121
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	18.557	18.794
Fondos administrados por terceros	-	-
Total	<u><u>844.146</u></u>	<u><u>644.083</u></u>

NOTA 7 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y VENTA DE VALORES

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31-12-2009 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa Promedio		Tasa Promedio		Tasa Promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/ o empresa relacionada	1.063	0,13	8.949	0,14	-	-	10.012
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	16.778	0,23	203	0,25	-	-	16.981
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	25.519	0,19	47.489	0,19	-	-	73.008
Total	43.360		56.641		-		100.001

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31-12-2008 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa Promedio		Tasa Promedio		Tasa Promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/ o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	18.210	0,79	197	1,00	-	-	18.407
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	15.385	0,81	74	0,83	-	-	15.459
Total	33.595		271		-		33.866

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31-12-2009 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa Promedio		Tasa Promedio		Tasa Promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/ o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	12.245	0,61	-	-	-	-	12.245
Intermediario de valores	2.526	0,83	-	-	-	-	2.526
Otra institución financiera que opera en el país	40.788	0,05	-	-	-	-	40.788
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
otra persona natural y/o jurídica	277.618	0,19	389	0,69	-	-	278.007
Total	333.177		389		-		333.566

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31-12-2008 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa Promedio		Tasa Promedio		Tasa Promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/ o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	38.182	1,32	6.306	4,50	-	-	44.488
Intermediario de valores	9.970	0,69	-	-	-	-	9.970
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
otra persona natural y/o jurídica	169.808	0,69	3.148	0,98	-	-	172.956
Total	217.960		9.454		-		227.414

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

- a) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de diciembre de			
	2009		2008	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Derivados de negociación				
Forwards	138.015	180.000	455.693	395.383
Swaps	185.895	174.645	124.859	126.603
Opciones Call	-	282	-	191
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	882	-	1.683	872
Otros	-	-	-	-
Subtotal	<u>324.792</u>	<u>354.927</u>	<u>582.235</u>	<u>523.049</u>
Derivados para cobertura contable				
Forwards	-	-	853	-
Swaps	8.603	3.563	67	8.099
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	<u>8.603</u>	<u>3.563</u>	<u>920</u>	<u>8.099</u>
Total	<u><u>333.395</u></u>	<u><u>358.490</u></u>	<u><u>583.155</u></u>	<u><u>531.148</u></u>

	Monto nominal de contratos con vencimiento final			Monto nominal de contratos con vencimiento final		
	2008			2009		
	hasta 3 meses	más de 3 meses a un año	más de un año	hasta 3 meses	más de 3 meses a un año	más de un año
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	(19.885)	(93.423)	20.942	106.837	73.464
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	(19.885)	(93.423)	20.942	106.837	73.464
Derivados de negociación						
Forwards	5.556.170	3.171.861	173.699	3.550.074	4.010.607	666.624
Swaps	82.006	122.380	593.494	1.662.183	3.794.796	4.867.762
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	26.171	13.840	39.634	37.782	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	5.664.347	3.308.081	806.827	5.250.039	7.805.403	5.534.386
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	309.954	-	313.096
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	309.954	-	313.096
Total	5.664.347	3.288.196	713.404	5.580.935	7.912.240	5.920.946

b) Tipos de derivados

Banco BCI 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 swaps para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en el balance. Al 31 de diciembre de 2009 ascienden a MM\$ (1.831) (MM\$ 48.154 en 2008).

Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios en el valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura swap. Al 31 de diciembre de 2009 ascienden a MM\$ 6.871.

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

- a) Al cierre de los estados financieros consolidados 2009 y 2008, los saldos presentados en el rubro “Adeudado por Bancos” son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MMS	MMS
Bancos del país		
Préstamos y avances a bancos	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central de Chile	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos interbancarios	20.000	15.004
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(2)	(2)
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	120.980	174.202
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(197)	(116)
Total	140.781	189.088

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

<u>Detalle</u>	2009			2008		
	Banco en el país	Banco en el exterior	Total	Banco en el país	Banco en el exterior	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero	2	116	118	4	413	417
Castigo	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	25	128	153	3	46	49
Provisiones liberadas	(25)	(47)	(72)	(5)	(343)	(348)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	2	197	199	2	116	118

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

2009	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada (*)	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	4.145.540	287.877	4.433.417	(65.619)	(12.812)	(78.431)	4.354.986
Créditos de comercio exterior	535.427	89.029	624.456	(37.557)	(192)	(37.749)	586.707
Deudores en cuentas corrientes	71.564	8.119	79.683	(2.651)	(641)	(3.292)	76.391
Operaciones de factoraje	328.846	404	329.250	(3.908)	-	(3.908)	325.342
Operaciones de leasing	433.278	17.789	451.067	(4.783)	(574)	(5.357)	445.710
Otros créditos y cuentas por cobrar	99.132	1.876	101.008	(765)	(1.600)	(2.365)	98.643
Subtotal	<u>5.613.787</u>	<u>405.094</u>	<u>6.018.881</u>	<u>(115.283)</u>	<u>(15.819)</u>	<u>(131.102)</u>	<u>5.887.779</u>
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	94.512	9.052	103.564	-	(579)	(579)	102.985
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	34.740	6.896	41.636	-	(421)	(421)	41.215
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.517.439	73.826	1.591.265	-	(5.093)	(5.093)	1.586.172
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	<u>1.646.691</u>	<u>89.774</u>	<u>1.736.465</u>	<u>-</u>	<u>(6.093)</u>	<u>(6.093)</u>	<u>1.730.372</u>
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	777.133	76.566	853.699	-	(49.945)	(49.945)	803.754
Deudores en cuentas corrientes	65.378	1.183	66.561	-	(2.534)	(2.534)	64.027
Deudores por tarjetas de crédito	109.968	5.568	115.536	-	(4.589)	(4.589)	110.947
Operaciones de leasing	770	3	773	-	(16)	(16)	757
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.348	62	5.410	-	(55)	(55)	5.355
Subtotal	<u>958.597</u>	<u>83.382</u>	<u>1.041.979</u>	<u>-</u>	<u>(57.139)</u>	<u>(57.139)</u>	<u>984.840</u>
TOTAL	<u>8.219.075</u>	<u>578.250</u>	<u>8.797.325</u>	<u>(115.283)</u>	<u>(79.051)</u>	<u>(194.334)</u>	<u>8.602.991</u>

(*) A partir del 1 de enero de 2009 y de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables de la SBIF, capítulo B-2, el Banco ha identificado aquellos créditos de su cartera que cumplen con la condición de deteriorados.

2008	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones Grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	4.585.281	-	4.585.281	(34.922)	(12.075)	(46.997)	4.538.284
Créditos de comercio exterior	1.063.168	-	1.063.168	(13.000)	(326)	(13.326)	1.049.842
Deudores en cuentas corrientes	125.162	-	125.162	(1.895)	(571)	(2.466)	122.696
Operaciones de factoraje	382.757	-	382.757	(4.161)		(4.161)	378.596
Operaciones de leasing	463.685	-	463.685	(2.384)	(533)	(2.917)	460.768
Otros créditos y cuentas por cobrar	26.798	-	26.798	(58)	(683)	(741)	26.057
Subtotal	6.646.851	-	6.646.851	(56.420)	(14.188)	(70.608)	6.576.243
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	127.096	-	127.096	-	(683)	(683)	126.413
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	49.189	-	49.189	-	(497)	(497)	48.692
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.517.403	-	1.517.403	-	(2.674)	(2.674)	1.514.729
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	236	-	236	-	-	-	236
Subtotal	1.693.924	-	1.693.924	-	(3.854)	(3.854)	1.690.070
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	819.094	-	819.094	-	(49.947)	(49.947)	769.147
Deudores en cuentas corrientes	68.958	-	68.958	-	(3.115)	(3.115)	65.843
Deudores por tarjetas de crédito	107.769	-	107.769	-	(4.282)	(4.282)	103.487
Operaciones de leasing	655	-	655	-	(11)	(11)	644
Otros créditos y cuentas por cobrar	12.305	-	12.305	-	(167)	(167)	12.138
Subtotal	1.008.781	-	1.008.781	-	(57.522)	(57.522)	951.259
TOTAL	9.349.556	-	9.349.556	(56.420)	(75.564)	(131.984)	9.217.572

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 2009 y 2008, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 105,56% y 121,81% de los activos cubiertos, respectivamente.

En el caso de las garantías hipotecarias, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el valor razonable de las garantía tomadas corresponde al 105,99% y 108,65% 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 éste rubro. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 aproximadamente MM\$ 250.443 y MM\$ 283.334, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$ 201.397 y MM\$ 181.004, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

Durante el ejercicio, el Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$ 7.728 para 2009 y MM\$ 1381 año 2008 mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	140.579	133.057	42.826	68.216	183.405	201.273	2,08	2,15
Fruticultura	31.297	22.820	37.721	46.818	69.018	69.638	0,78	0,74
Silvicultura y extracción de madera	29.517	35.872	3.691	3.537	33.208	39.409	0,38	0,42
Pesca	25.007	24.992	159.442	214.207	184.449	239.199	2,10	2,56
Explotación de minas y canteras	28.840	26.660	34.354	71.254	63.194	97.914	0,72	1,05
Producción de petróleo crudo y gas natural	1.677	393	-	-	1.677	393	0,02	0,00
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	86.029	109.231	63.193	110.043	149.222	219.274	1,70	2,35
Industria textil y del cuero	32.381	28.571	10.263	26.169	42.644	54.740	0,48	0,59
Industria de la madera y muebles	24.983	17.926	26.885	44.127	51.868	62.053	0,59	0,66
Industria del papel, imprentas y editoriales	38.396	29.999	10.019	14.908	48.415	44.907	0,55	0,48
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	105.746	71.513	14.203	39.458	119.949	110.971	1,36	1,19
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	127.187	110.212	66.289	125.993	193.476	236.205	2,20	2,53
Otras industrias manufactureras	20.716	16.634	24.600	39.159	45.316	55.793	0,52	0,60
Electricidad, gas y agua	112.929	128.640	121.479	157.477	234.408	286.117	2,66	3,06
Construcción de viviendas	436.662	437.109	8.993	14.550	445.655	451.659	5,07	4,83
Otras obras y construcciones	280.745	342.469	14.811	18.276	295.556	360.745	3,36	3,86
Comercio al por mayor	340.397	378.357	168.555	213.410	508.952	591.767	5,79	6,33
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	457.092	414.343	117.612	177.206	574.704	591.549	6,53	6,33
Transporte y almacenamiento	257.097	212.931	66.383	124.933	323.480	337.864	3,68	3,61
Comunicaciones	114.288	119.347	5.406	10.373	119.694	129.720	1,36	1,39
Establecimientos financieros y de seguros	604.347	638.714	168.208	173.283	772.555	811.997	8,78	8,68
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	557.591	618.457	17.306	36.030	574.897	654.487	6,53	7,00
Servicios comunales, sociales y personales	886.512	927.023	96.627	72.154	983.139	999.177	11,18	10,69
Subtotal	<u>4.740.015</u>	<u>4.845.270</u>	<u>1.278.866</u>	<u>1.801.581</u>	<u>6.018.881</u>	<u>6.646.851</u>	<u>68,42</u>	<u>71,09</u>
Colocaciones para vivienda	1.736.465	1.693.924	-	-	1.736.465	1.693.924	19,74	18,12
Colocaciones de consumo	<u>1.037.768</u>	<u>1.005.796</u>	<u>4.211</u>	<u>2.985</u>	<u>1.041.979</u>	<u>1.008.781</u>	<u>11,84</u>	<u>10,79</u>
Total	<u>7.514.248</u>	<u>7.544.990</u>	<u>1.283.077</u>	<u>1.804.566</u>	<u>8.797.325</u>	<u>9.349.556</u>	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los ejercicios 2009 y 2008 se resume como sigue:

	2009			2008		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero	52.305	79.679	131.984	29.959	55.691	85.650
Castigos de cartera deteriorada						
Colocaciones comerciales	22.163	(45.366)	(23.203)	7.748	(21.319)	(13.571)
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	(60.991)	(60.991)	-	(34.254)	(34.254)
Total de castigos	22.163	(106.357)	(84.194)	7.748	(55.573)	(47.825)
Provisiones constituidas	64.599	150.994	215.593	36.978	129.105	166.083
Provisiones liberadas	(27.380)	(41.669)	(69.049)	(22.380)	(49.544)	(71.924)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	111.687	82.647	194.334	52.305	79.679	131.984

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones (Nota 20).

Revelaciones complementarias:

Durante el año 2009 y 2008 el Banco no ha realizado operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones.

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	2009			2008		
	Disponibles para la venta	Hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central de Chile:						
Instrumentos del Banco Central de Chile	149.514	-	149.514	290.052	-	290.052
Bonos o pagarés de la Tesorería	35.749	-	35.749	340	-	340
Otros instrumentos fiscales	12.701	-	12.701	12.003	-	12.003
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros Bancos del país	621.625	-	621.625	225.928	-	225.928
Bonos y efectos de comercio de empresas	137.361	-	137.361	104.405	-	104.405
Otros instrumentos emitidos en el país	3	-	3	19	-	19
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o Bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Bono emitidos en el exterior	150.199	-	150.199	175.262	-	175.262
Otros	-	-	-	6.427	-	6.427
Provisión por deterioro(*)	-	-	-	-	-	-
Totales	<u>1.107.152</u>	<u>-</u>	<u>1.107.152</u>	<u>814.436</u>	<u>-</u>	<u>814.436</u>

Al 31 de diciembre de 2009 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM\$ 2.386 (pérdida neta no realizada de MM\$ 10.867 en 2008) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(*) Durante el ejercicio 2009 y 2008 no existe diferencia de deterioro en los instrumentos disponibles para la venta.

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	2009				2008			
	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:								
Redbanc S.A.	5.081	12,71	646	94	5.026	12,71	639	178
Servipag Ltda.	5.424	50	2.712	22	5.394	50	2.697	711
Combanc S.A.	3.073	11,52	354	60	3.215	11,52	370	51
Transbank S.A.	6.909	8,72	602	85	7.631	8,72	665	249
Nexus S.A.	6.412	12,9	827	94	6.418	12,9	828	448
Artikos Chile S.A.	1.397	50	698	353	690	50	345	114
AFT S.A.	2.915	20	583	-614	5.988	20	1.198	839
Centro de Compensación Automático ACH Chile	906	33,33	302	18	885	33,33	295	42
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	1.260	7,03	89	23	1.238	7,03	87	18
Credicorp Ltda.		1,74	39.560	2.745		1,68	42.357	14.659
Miami							-933	-385
Inversiones valorizadas a costo:								
Bolsa de Comercio de Santiago	16.350	2,08	340	60	18.500	2,08	385	97
Bolsa Electrónica de Chile	3.900	2,5	98	6	4.100	2,44	100	6
Bolsa de Corredores de Valparaíso	600	1,67	10	1	600	1,67	11	0
Cámara de Compensación Bolsa de Comercio de Santiago	2.100	0,15	3	1	2.780	0,15	4	
Acciones SWIFT			12	-			13	0
Otras acciones			34	7			33	9
Acciones Bladex			219	21			219	18
Complemento Corredora de Bolsa			736				485	140
Acciones Visa Inc.			9.260					
Total			<u>57.085</u>	<u>2.976</u>			<u>49.798</u>	<u>17.194</u>

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2009 y 2008, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Saldo al inicio del ejercicio	51.122	35.886
Adquisición de inversiones	1.577	3.622
Ajuste por conversión	(1.819)	1.826
Participación sobre resultados	(1.138)	1.428
Dividendos percibidos	(1.889)	(852)
Ajuste valor de mercado acciones VISA Inc.	2.833	139
Ajuste por valorización	6.427	-
Otros	(2)	(201)
Ajuste primera aplicación	(26)	7.950
Total	57.085	49.798

Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008 no se han producido deterioros en las inversiones.

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	2009			2008
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo neto
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	3	17.870	(11.679)	6.191	3.505
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	4	36.201	(20.627)	15.574	19.605
Intangibles generados internamente	6	5	74.310	(17.815)	56.495	49.358
Derechos de incorporación	-	-	663	-	663	663
Total			129.044	(50.121)	78.923	73.131

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2009 y 2008, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Derechos de incorporación	Total MM\$
<u>Saldos al 1 de enero 2008</u>	15.149	23.819	46.118	-	85.086
Adquisiciones	2.713	-	25.065	663	28.441
Retiros	-	-	-	-	-
Trasposos	(4.339)	(4.214)	(11.919)	-	(20.472)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2008	13.523	19.605	59.264	663	93.055
Amortización acumulada	(10.018)	-	(9.906)	-	(19.924)
Saldos al 31 de diciembre 2008	<u>3.505</u>	<u>19.605</u>	<u>49.358</u>	<u>663</u>	<u>73.131</u>
<u>Saldos al 1 de enero 2009</u>	13.523	19.605	59.264	663	93.055
Adquisiciones	1.633	-	21.668	-	23.301
Retiros	-	-	(483)	-	(483)
Trasposos	2.773	(4.031)	(6.199)	-	(7.457)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2009	17.929	15.574	74.250	663	108.416
Amortización acumulada	(12.228)	-	(17.265)	-	(29.493)
Saldos al 31 de diciembre 2009	<u>5.701</u>	<u>15.574</u>	<u>56.985</u>	<u>663</u>	<u>78.923</u>

NOTA 14 - ACTIVO FIJO

- a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2009 y 2008, en la siguiente:

	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
2008				
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2008	137.131	69.134	44.413	250.678
Adiciones	31.207	15.279	11.195	57.681
Retiros / bajas	(6.159)	(5.304)	(1.686)	(13.149)
Trasposos	8.332	(4.785)	(2.684)	863
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2008	170.511	74.324	51.238	296.073
Depreciaciones acumuladas	(34.203)	(56.796)	(16.290)	(107.289)
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto				
Saldo al 31 de diciembre de 2008	<u>136.308</u>	<u>17.528</u>	<u>34.948</u>	<u>188.784</u>
	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
2009				
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2009	170.511	74.324	51.238	296.073
Adiciones	25.147	13.657	6.800	45.604
Retiros / bajas	(260)	(40)	(642)	(942)
Trasposos	(24.333)	(1.422)	(12.323)	(38.078)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2009	171.065	86.519	45.073	302.657
Depreciaciones acumuladas	(20.484)	(61.659)	(17.874)	(100.017)
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto				
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>150.581</u>	<u>24.860</u>	<u>27.199</u>	<u>202.640</u>

- b) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativos.
- c) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 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

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2009	170	852	85	1.107
Al 31 de diciembre de 2008	170	854	254	1.278

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 31 de diciembre de 2009 y 2008 ascienden a MM\$ 1.446 y MM\$ 1.472 respectivamente y se presentan formando parte del rubro "Otros" del activo fijo.

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Impuesto corriente

El Banco y sus filiales al cierre de cada ejercicio ha constituido la provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión del 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 el activo correspondiente por MM\$ 4.837 en el año 2009 (MM\$ 40.109 en 2008). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 17%)	28.102	28.543
Provisión 35% Impuesto único	210	217
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(28.785)	(65.610)
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N° 31, inciso 3	-	-
Crédito por gastos por capacitación	(792)	(1.014)
Crédito por adquisición de activos fijos	(24)	(26)
Crédito por donaciones	(493)	(494)
Otros	(3.055)	(1.725)
Total	<u>(4.837)</u>	<u>(40.109)</u>

(b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(25.556)	(24.579)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(4.762)	(12)
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-
	(4.762)	(12)
Subtotal	(30.318)	(24.591)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(329)	(308)
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N° 31, inciso 3	-	-
Otros	-	-
	(329)	(308)
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	(30.647)	(24.899)

(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 2009 y 2008:

	2009		2008	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Utilidad antes de impuesto		191.421		217.102
Tasa de impuesto aplicable	17,00		17,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al 31.12		32.542		36.907
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	0,09	180	0,22	471
Impuesto único (gastos rechazados)	0,03	56	0,02	52
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	0,00	-	0,00	-
Resultado por inversiones en sociedades	(1,01)	(1.925)	0,63	1.363
Efecto de impuestos no reconocidos en el Estado de Resultados por IFRS	0,00	-	(5,87)	(12.714)
Otros	(0,10)	(206)	(0,57)	(1.180)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	16,01	30.647	11,43	24.899

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2009 y 2008 es 16,01% y 11,43%, respectivamente.

(d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a patrimonio durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se compone por los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MMS\$	MMS\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(3.132)	2.208
Total cargo (abono) en patrimonio	<u>(3.132)</u>	<u>2.208</u>

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Durante los años 2009 y 2008, 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					
	2009			2008		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	18.255		18.255	29.548		29.548
Provisión por vacaciones y bonos al personal	2.745		2.745	2.553		2.553
Intermediación de documentos	2.044		2.044	(8)		(8)
Operaciones de leasing (netos)			-	(11.202)		(11.202)
Operaciones contratos derivados			-	(1.196)		(1.196)
Otros	919		919	2.365		2.365
Propiedad, planta y equipos		(9.613)	(9.613)		(5.344)	(5.344)
Activos transitorios		(8.061)	(8.061)		(11.692)	(11.692)
Bonos subordinados		(4.275)	(4.275)		(4.555)	(4.555)
Operaciones de leasing (netos)		(4.011)	(4.011)		-	-
Operaciones contratos derivados		(1.287)	(1.287)		-	-
Otros		(771)	(770)		(1.122)	(1.122)
Total activo (pasivo) neto	<u>23.963</u>	<u>(28.018)</u>	<u>(4.054)</u>	<u>22.060</u>	<u>(22.713)</u>	<u>(653)</u>
Efecto neto por impuesto diferido activo	<u>23.963</u>	<u>(31.150)</u>	<u>(7.186)</u>	<u>24.268</u>	<u>(22.713)</u>	<u>1.554</u>

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (*)	52.636	46.897
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	6.104	180
Bienes adjudicados en remate judicial	1.846	1.226
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (***)	(932)	(16)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	3.522	2.434
Inversiones en oro	2.508	2.532
IVA crédito fiscal	4.964	8.614
Gastos pagados por anticipado	20.411	38.109
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	610	44
Ajustes de valoración por macrocoberturas	1.645	5.538
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	248	340
Cuentas por cobrar	28.037	25.073
Valores por Recuperar	6.509	6.664
Objeto de Coberturas Activos	1.226	4.683
Otros activos	18.830	15.954
Total	<u><u>148.164</u></u>	<u><u>158.272</u></u>

(*) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

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

Estos inmuebles son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como “Bien del activo fijo para la venta y/o Bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta”.

(***) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables Capítulo 135 número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

- b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2009 y 2008, es el siguiente:

<u>Amortización y deterioro acumulado</u>	<u>Provisiones sobre bienes</u> MM\$
Saldo al 1 de enero de 2008	
Constitución de Provisiones	
Liberación de Provisiones	
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2008	-
Constitución de Provisiones	974
Liberación de Provisiones	(43)
Otros cambios en el valor libro del período	
Saldo al 31 de diciembre de 2009	931

NOTA 17 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2009</u> MM\$	<u>2008</u> MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	1.981.123	1.651.540
Otros depósitos y cuentas a la vista	228.802	186.150
Otras obligaciones a la vista	191.034	184.241
Total	<u>2.400.959</u>	<u>2.021.931</u>
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	5.437.190	6.012.956
Cuentas de ahorro a plazo	52.767	58.187
Otros saldos acreedores a plazo	1.195	661
Total	<u>5.491.152</u>	<u>6.071.804</u>

NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros consolidados 2009 y 2008, la composición del rubro Obligaciones con bancos, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MMS\$	MMS\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile:		
Operaciones Repos con el Banco Central de Chile	719.052	125.331
Otros Banco Central de Chile	600	1.451
Subtotal	<u>719.652</u>	<u>126.782</u>
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	189.549	5.322
Otras obligaciones	669	209
Subtotal	<u>190.218</u>	<u>5.531</u>
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	637.678	1.276.056
Préstamos y otras obligaciones	474.409	151.392
Subtotal	<u>1.112.087</u>	<u>1.427.448</u>
Total	<u>2.021.957</u>	<u>1.559.761</u>

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	74.260	105.114
Otras obligaciones en el país	20.309	21.765
Obligaciones con el exterior	1.567	-
Totales	<u>96.136</u>	<u>126.879</u>
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	170.711	208.780
Bonos corrientes	449.704	523.290
Bonos subordinados	376.187	393.359
Totales	<u>996.602</u>	<u>1.125.429</u>

Durante el año 2009 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes:

Con fecha 27 de marzo de 2009, bono Serie AA por un monto de MM\$ 8.378 a una TIR de 3,81%, cuyo vencimiento es el 01 de julio de 2014.

Con fecha 22 de octubre de 2009, bono Serie AA por un monto de MM\$ 17.851 a una TIR de 3,19% cuyo vencimiento es el 01 de julio de 2014.

Con fecha 22 de octubre de 2009, bono Serie AA por un monto de MM\$ 8.747 a una TIR de 3,19% cuyo vencimiento es el 01 de julio de 2014.

El detalle al 31 de diciembre de 2009 de los bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

Serie	Capital en UF	Fecha Emision	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
Bonos Corrientes						
SERIE_Q	5.000.000,00	01-03-2005	01-03-2010	3,61%	5.033.947	105.425
SERIE_V	5.000.000,00	01-06-2007	01-06-2012	3,47%	4.935.094	103.355
SERIE_X	5.000.000,00	01-06-2007	01-06-2017	3,80%	4.744.799	99.370
SERIE_AA	10.000.000,00	01-07-2008	01-07-2014	4,06%	6.062.494	126.966
SERIE_AB	10.000.000,00	01-07-2008	01-07-2018	4,35%	696.560	14.588
SUBTOTAL					21.472.894	449.704
Bonos Subordinados						
SERIE_C y D	1.000.000,00	01-12-1995	01-12-2016	7,15%	1.095.032	22.933
SERIE_E	1.500.000,00	01-11-1997	01-11-2018	7,36%	998.772	20.917
SERIE_F	1.200.000,00	01-05-1999	01-05-2024	7,75%	922.416	19.318
SERIE_G	400.000,00	01-05-1999	01-05-2025	7,95%	315.136	6.600
SERIE_L	1.200.000,00	01-10-2001	01-10-2026	6,38%	1.056.470	22.126
SERIE_M	1.800.000,00	01-10-2001	01-10-2027	6,45%	1.593.491	33.371
SERIE_N	1.500.000,00	01-06-2004	01-06-2029	5,17%	1.405.193	29.429
SERIE_O	1.500.000,00	01-06-2004	01-06-2030	3,99%	1.398.674	29.292
SERIE_R	1.500.000,00	01-06-2005	01-06-2038	4,70%	520.068	10.892
SERIE_S	2.000.000,00	01-12-2005	01-12-2030	4,86%	1.843.271	38.603
SERIE_T	2.000.000,00	01-12-2005	01-12-2031	4,44%	1.904.468	39.885
SERIE_U	2.000.000,00	01-06-2007	01-06-2032	4,21%	1.834.930	38.429
SERIE_W	4.000.000,00	01-06-2008	01-06-2036	4,05%	1.400.656	29.334
SERIE_Y	4.000.000,00	01-12-2007	01-12-2030	4,25%	1.673.959	35.058
SUBTOTAL					17.962.536	376.187
Total					39.435.430	825.891

NOTA 20 - PROVISIONES

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

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	15.215	12.820
Provisiones para dividendos mínimos	48.232	45.617
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	4.800	3.200
Provisiones por contingencias	23.891	36.145
Provisiones por riesgo país	885	1.775
Totales	93.023	99.557

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2009 y 2008:

	PROVISIONES SOBRE					Total MM\$
	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$	Riesgo de créditos contingente MM\$	Provisiones por contingencias MM\$	Provisiones por riesgo país MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2008	12.433	-	3.382	21.314	1.467	38.596
Provisiones constituidas	9.230	45.617	618	16.185	504	72.154
Aplicación de las provisiones	(8.843)	-	-	-	-	(8.843)
Liberación de provisiones	-	-	(800)	(1.354)	(196)	(2.350)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>12.820</u>	<u>45.617</u>	<u>3.200</u>	<u>36.145</u>	<u>1.775</u>	<u>99.557</u>
Saldos al 1 de enero de 2009	12.820	45.617	3.200	36.145	1.775	99.557
Provisiones constituidas	12.182	2.615	1.600	2.741	-	19.138
Aplicación de las provisiones	(9.787)	-	-	-	-	(9.787)
Liberación de provisiones	-	-	-	(14.995)	(890)	(15.885)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	<u>15.215</u>	<u>48.232</u>	<u>4.800</u>	<u>23.891</u>	<u>885</u>	<u>93.023</u>

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	8.825	5.928
Provisión de vacaciones	6.390	6.892
Otros	-	-
Totales	15.215	12.820

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

NOTA 21 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	77.525	77.676
Ingresos percibidos por adelantado	3.594	6.948
Ajustes de valorización por macrocoberturas	33	61
Acreedores varios	16.999	54.244
Otros pasivos	11.200	6.802
Total	109.351	145.731

NOTA 22 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

El Banco, sus filiales y Sucursal Miami en el exterior mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	176.989	246.860
Cartas de crédito del exterior confirmadas	15.260	5.308
Cartas de créditos documentarias emitidas	84.689	50.353
Boletas de garantía		
Boletas de garantía en moneda chilena	437.925	327.312
Boletas de garantía en moneda extranjera	86.316	118.124
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.613.663	1.486.425
Otros compromisos de crédito		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	-	-
Otros	104.115	-
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	79.770	104.930
Cobranzas del país	85.866	77.160
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del banco	498.645	531.922
Totales	3.183.238	2.948.394

b) Juicios y procedimientos legales

El Banco y sus filiales tienen pendientes diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrollan y que, en opinión de la administración y de sus asesores legales internos, no resultarán en pasivos adicionales a los previamente registrados por el Banco y sus filiales; por lo cual la administración no ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias, Nota 20 a).

c) Garantías otorgadas por operaciones

- Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2009, 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\$ 43.103 (MM\$ 18.158 año 2008).

Al 31 de diciembre de 2009, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema SCL, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por un monto de MM\$ 440 (MM\$ 414 año 2008).

Al 31 de diciembre de 2009, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$ 51 (MM\$ 61 año 2008)

Al 31 de diciembre de 2009, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de operaciones de venta corta, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por un monto de MM\$ 1.100 (MM\$ 487 año 2008)

- Garantías por operaciones

Al 31 de diciembre de 2009 BCI Corredor de Bolsa S.A. tiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley N° 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 2009, N° 027051 y cuyo vencimiento es el 19 de agosto de 2010, con la Compañía de Seguros Mapfre Garantía y Crédito, siendo la Bolsa de Comercio de Santiago, la Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de diciembre de 2009, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 1072133 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2009 hasta el 30 de noviembre de 2010, con una cobertura de UF 150.000

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 balance, 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	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	176.989	246.860
Cartas de crédito documentarias	84.689	50.353
Boletas de garantía	524.241	445.436
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	753.200	616.721
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(4.800)	(3.200)
Total	1.534.319	1.356.170

NOTA 23 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco presenta autorización para la emisión de 101.390.060 y 98.860.310 acciones respectivamente, las que se encuentran suscritas y pagadas, conformadas por una misma serie y sin valor nominal.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2009 y 2008, es el siguiente:

	Acciones ordinarias		Acciones preferentes no rescatables		Acciones preferentes rescatables	
	2009 Número	2008 Número	2009 Número	2008 Número	2009 Número	2008 Número
Emitidas al 1 de enero	98.860.310	98.860.310				
Emisión de acciones liberadas	2.529.750	-				
Emisión de acciones adeudadas	-	-				
Opciones de acciones ejercidas	-	-				
Emitidas al 31 de diciembre	101.390.060	98.860.310				

b) Al 31 de diciembre de cada año la distribución de accionistas es la siguiente

2009	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	54.378.967	53,63
Jorge Yarur Bascuñan	4.284.796	4,23
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.522.791	3,47
Inversiones BCP Ltda.	3.444.476	3,40
AFP Habitat S.A.	2.239.467	2,21
AFP Provida S.A.	2.207.296	2,18
Inversiones Jordan Dos S.A.	2.025.325	2,00
AFP Cuprum S.A.	1.603.035	1,58
AFP Capital S.A.	1.564.686	1,54
Tarascona Corporation	1.493.801	1,47
Inversiones Millaray S.A.	1.212.499	1,20
Banco Chile por cuenta de terceros	1.190.902	1,17
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.112.448	1,10
Bci Corredor de Bolsa S.A.	1.060.916	1,05
Luis Enrique Yarur Rey	990.363	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	913.156	0,90
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	871.625	0,86
Larrain Vial S.A. Corredores de Bolsa	745.728	0,74
Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores	736.141	0,73
Inmobiliaria y Comercial Recoleta Sur Ltda.	600.046	0,59
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	586.291	0,58
Modesto Collados Nuñez	586.039	0,58
Penta Corredores de Bolsa S.A.	540.480	0,53
Inversiones VYR Ltda.	539.586	0,53
Moneda S.A. Administradora de Fondos de Inversión	424.000	0,42
Otros Accionistas	12.515.200	12,33
Total	101.390.060	100,00

2008	Acciones	
	N° de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	53.022.147	53,63
Jorge Yarur Bascañan	4.177.884	4,23
Sociedad Financiera Del Rimac S.A.	3.434.892	3,47
Inversiones BCP Ltda.	3.358.531	3,40
AFP Habitat S.A. para Fondos de Pensiones	2.410.549	2,44
AFP Provida S.A. para Fondos de Pensiones	2.369.533	2,40
AFP Cuprum S.A. para Fondos de Pensiones	2.088.937	2,11
Banco de Chile por Cuenta de Terceros	1.994.113	2,02
Inversiones Jordan Dos S.A.	1.974.790	2,00
Tarascona Corporation	1.456.528	1,47
AFP Capital S.A. para Fondos de Pensiones	1.323.271	1,34
Inversiones Millaray S.A.	1.182.245	1,20
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.084.691	1,10
BCI Corredor de Bolsa S.A.	1.082.281	1,09
Luis Enrique Yarur Rey	965.652	0,98
Banco Itaú por Cuenta de Terceros	930.234	0,94
Banchile Corredoras de Bolsa S.A.	825.061	0,83
Larrain Vial S.A. Corredores de Bolsa	781.328	0,79
Rentaequipos Comercial S.A.	712.964	0,72
Inmobiliaria y Comercial Recoleta Sur Ltda.	585.074	0,59
Modesto Collados Núñez	571.416	0,58
Inversiones VYR Ltda.	526.123	0,53
Penta Corredores de Bolsa S.A.	399.905	0,40
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	394.217	0,40
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	377.736	0,38
Otros accionistas	10.830.208	10,96
Total	98.860.310	100,00

c) Dividendos

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
\$ por acción ordinaria	\$ 470	\$ 620

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

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
Beneficio básico por acción	\$ 1.586	\$ 1.944
Beneficio diluido por acción	1.586	1.944

e) Diferencias de cambios netas

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2008	-
(Cargos) y Abonos de diferencias de cambio netas	6.056
Saldo final al 31 de diciembre de 2008	<u>6.056</u>
Saldo al 1 de enero de 2009	6.056
(Cargos) y Abonos de diferencias de cambio netas	(1.446)
Saldo final al 31 de diciembre de 2009	<u>4.610</u>

f) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:

La reserva de conversión incluye todas las diferencias en moneda extranjera provenientes de la conversión de operaciones en moneda extranjera, así como también los pasivos de cobertura de las inversiones netas del Banco en operaciones en moneda extranjera.

Reservas de cobertura:

La reserva de cobertura incluye la porción efectiva de todos los cambios netos acumulados en el valor razonable del flujo de efectivo de los instrumentos de cobertura relacionada con transacciones de cobertura que aún no han ocurrido.

Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es reconocida o deteriorada.

g) Requerimientos de capital

El capital básico para el año 2008 es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los estados financieros como Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, (año 2007 capital pagado y reservas del Banco.) De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación. En el año 2007 se agregaban las provisiones constituidas sobre la cartera de riesgo normal.

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. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran 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 ponderados por Riesgo	
	2009 MM\$	2008 MM\$	2009 MM\$	2008 MM\$
Activos de balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.037.783	526.235	-	-
Operaciones con liquidación en curso	439.661	220.140	169.992	58.568
Instrumentos para negociación	844.146	644.083	136.278	115.330
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	100.001	33.866	100.001	19.596
Contratos de derivados financieros	333.395	583.155	276.067	466.956
Adeudado por bancos	140.781	189.088	124.781	176.832
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8.602.991	9.217.572	7.910.423	8.519.120
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.107.152	814.436	435.869	344.838
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	57.085	49.798	57.085	49.798
Intangibles	78.923	73.131	73.099	65.052
Activo fijo	202.640	188.784	202.640	188.784
Impuestos corrientes	33.376	47.114	7.265	7.416
Impuestos diferidos	23.963	24.268	2.396	2.427
Otros activos	148.164	158.272	88.502	115.835
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	801.041	747.019	480.625	448.211
Agregados y Deduciones	23.122	84.067	-	-
Total activos ponderados por riesgo	13.974.224	13.601.028	10.065.023	10.578.763
	Monto		Razón	
	2009 MM\$	2008 MM\$	2009 %	2008 %
Capital básico	896.150	766.997	6,41	5,64
Patrimonio Efectivo	1.213.274	1.153.705	12,05	10,91

NOTA 24 - 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:

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2009			2008		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	540	4.591	5.131	2.047	-	2.047
Créditos otorgados a bancos	3.407	-	3.407	8.270	-	8.270
Colocaciones comerciales	405.818	(71.789)	334.029	449.240	227.906	677.146
Colocaciones para la vivienda	78.228	(39.684)	38.544	66.843	135.583	202.426
Colocaciones de consumo	203.776	(706)	203.070	197.374	2.735	200.109
Instrumentos de inversión	39.346	(4.359)	34.987	34.660	9.023	43.683
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	3.838	947	4.785	16.273	6.245	22.518
Resultado de coberturas contables (MTM)	(5.633)	-	(5.633)	2.952	-	2.952
Total de ingresos por intereses y reajustes	<u>729.320</u>	<u>(111.000)</u>	<u>618.320</u>	<u>777.659</u>	<u>381.492</u>	<u>1.159.151</u>

(*) 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:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2009 MM\$	2008 MM\$
Depósitos a la vista	(928)	(1.017)
Contratos de retrocompra	(6.217)	(22.491)
Depósitos y captaciones a plazo	(138.971)	(477.303)
Obligaciones con bancos	(26.821)	(47.622)
Instrumentos de deuda emitidos	(22.614)	(137.217)
Otras obligaciones financieras	(4.607)	(5.043)
Resultado de cobertura contables	(3.188)	4.753
Otros gastos por intereses y reajustes	(351)	(1.044)
Total de gastos por intereses y reajustes	<u>(203.697)</u>	<u>(686.984)</u>

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2009 y 2008 el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	12.486	16.137
Comisiones por avales y cartas de crédito	7.844	6.341
Comisiones por servicios de tarjetas	24.475	22.440
Comisiones por administración de cuentas	26.133	24.295
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	29.616	22.656
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.866	2.074
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	19.067	15.839
Remuneraciones por comercialización de seguros	20.995	17.066
Remuneraciones por servicios prestados	18.792	13.426
Otras comisiones ganadas	3.480	6.638
Total de Ingresos por comisiones	166.754	146.912
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(18.219)	(18.073)
Comisiones por operación de valores	(5.620)	(4.185)
Comisiones por transacciones interbancarias	-	-
Otras comisiones pagadas	(10.560)	(26.941)
Totales de Gastos por comisiones	(34.399)	(49.199)

NOTA 26- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	31.554	49.389
Contratos de instrumentos derivados	(180.620)	106.602
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	276
Cartera disponible para la venta	14.018	(7.081)
Otros	1.676	65
Total	(133.372)	149.251

NOTA 27 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	2.171.991	1.324.909
Pérdida por diferencia de cambio	(1.954.426)	(1.484.740)
Subtotal	<u>217.565</u>	<u>(159.831)</u>
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(9.612)	19.794
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	(105)	186
Subtotal	<u>(9.717)</u>	<u>19.980</u>
Total	<u><u>207.848</u></u>	<u><u>(139.851)</u></u>

NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2009 y 2008 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2009	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	152	64.599	-	33.723	1.577	100.051
Provisiones grupales	-	63.257	2.276	54.038	23	119.594
Resultado por constitución de provisiones	152	127.856	2.276	87.761	1.600	219.645
Cargos por deterioro:						
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	(70)	(1.705)	-	-	-	(1.775)
Provisiones grupales	-	(33.979)	-	(12.404)	(1)	(46.384)
Resultado por liberación de provisiones	(70)	(35.684)	-	(12.404)	(1)	(48.159)
Recuperación de activos castigados	-	(8.476)	-	(14.785)	-	(23.261)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	82	83.696	2.276	60.572	1.599	148.225

2008	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	49	36.978	-	27.161	618	64.806
Provisiones grupales	-	46.013	1.063	54.869	-	101.945
Resultado por constitución de provisiones	49	82.991	1.063	82.030	618	166.751
Cargos por deterioro:						
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	(348)	(352)	-	-	(145)	(845)
Provisiones grupales	-	(33.485)	-	(8.257)	(655)	(42.397)
Resultado por liberación de provisiones	(348)	(33.837)	-	(8.257)	(800)	(43.242)
Recuperación de activos castigados	-	(7.980)	-	(21.851)	-	(29.831)
Reverso de deterioro						
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(299)	41.174	1.063	51.922	(182)	93.678

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

NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a) La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2009 y 2008, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MMS\$	MMS\$
Remuneraciones del personal	78.018	69.643
Bonos o gratificaciones	65.190	54.005
Indemnización por años de servicio	6.247	7.315
Gastos de capacitación	1.994	2.556
Otros gastos de personal	9.217	10.061
Total	<u>160.666</u>	<u>143.580</u>

NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MMS\$	MMS\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	4.853	3.618
Arriendos de oficina	15.588	12.577
Arriendo de equipos	323	493
Primas de seguro	1.408	1.296
Materiales de oficina	3.964	3.424
Gastos de informática y comunicaciones	20.333	16.444
Alumbrado, calefacción y otros servicios	5.042	4.302
Servicio de vigilancia y transporte de valores	7.085	5.953
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.706	2.364
Gastos judiciales y notariales	1.766	1.440
Honorarios por informes técnicos	2.517	2.557
Servicios de aseo	1.858	1.666
Asesorías	1.439	2.808
Casillas, correos y franqueos	1.370	983
Otros gastos generales de administración	8.875	9.752
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	3.621	4.305
Venta de productos	154	1.394
Evaluación de créditos	-	-
Otros	2.300	2.646
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio del Banco	1.978	2.048
Otros gastos del Directorio del Banco	319	76
Publicidad y propaganda	11.430	13.764
Impuestos, contribuciones, aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.060	1.161
Patentes	918	963
Otros impuestos	98	311
Aporte a la SBIF	3.492	2.805
Total	<u>103.497</u>	<u>99.150</u>

NOTA 31 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2009 y 2008, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MMS	MMS
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	13.368	8.509
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	13.529	20.715
Deterioro de intangibles	-	-
Saldos al 31 de diciembre	<u>26.897</u>	<u>29.224</u>

- b) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MMS	MMS
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2008 y 2009 y los saldos al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro							
	2009				2008			
	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
Saldos al 1 de enero	86.649	19.924	-	106.573	86.694	11.797	-	98.491
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	13.368	13.529	-	26.897	8.509	20.715	-	29.224
Bajas y ventas del ejercicio	-	(3.959)	-	(3.959)	(8.554)	(12.588)	-	(21.142)
Saldos al 31 de diciembre	<u>100.017</u>	<u>29.494</u>	<u>-</u>	<u>129.511</u>	<u>86.649</u>	<u>19.924</u>	<u>-</u>	<u>106.573</u>

NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los ejercicios 2009 y 2008, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	1.564	1.082
Otros ingresos	-	-
Subtotal	<u>1.564</u>	<u>1.082</u>
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	721	196
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	10.567	450
Subtotal	<u>11.288</u>	<u>646</u>
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	27	198
Indemnización de compañías se seguros	-	5
Utilidad forwards M.Externo	-	2.892
Utilidad de leasing	1.736	3.941
Otros ingresos	5.091	4.404
Subtotal	<u>6.854</u>	<u>11.440</u>
Total	<u><u>19.706</u></u>	<u><u>13.168</u></u>

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2009 y 2008, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MMS\$	MMS\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	922	12
Castigo de bienes recibidos en pago	787	621
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	489	174
Subtotal	<u>2.198</u>	<u>807</u>
Provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	-	367
Provisiones adicionales para colocaciones	-	15.517
Otras provisiones por contingencia	713	930
Subtotal	<u>713</u>	<u>16.814</u>
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	30	1.190
Aportes y donaciones	1.800	1.086
Castigos por gastos judiciales y notariales	2.082	53
Gastos por leasing	1.780	623
Castigos no operacionales	952	913
Gastos por convenios	824	572
Otros gastos	3.051	4.850
Subtotal	<u>10.519</u>	<u>9.287</u>
Total	<u>13.430</u>	<u>26.908</u>

NOTA 33 - 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					
	2009			2008		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	107.323	13.195	2.948	112.547	16.304	2.638
Colocaciones para vivienda	-	-	9.717	6	-	9.885
Colocaciones de consumo	-	-	903	-	-	600
Colocaciones brutas	<u>107.323</u>	<u>13.195</u>	<u>13.568</u>	<u>112.553</u>	<u>16.304</u>	<u>13.123</u>
Provisiones sobre colocaciones	<u>(4.322)</u>	<u>(78)</u>	<u>(48)</u>	<u>(655)</u>	<u>(64)</u>	<u>(122)</u>
Colocaciones netas	<u><u>103.001</u></u>	<u><u>13.117</u></u>	<u><u>13.520</u></u>	<u><u>111.898</u></u>	<u><u>16.240</u></u>	<u><u>13.001</u></u>
Créditos contingentes	2.817	-	-	1.200	-	-
Total créditos contingentes	<u>2.817</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.200</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Provisiones sobre créditos contingentes	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Colocaciones contingentes netas	<u><u>2.817</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1.200</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	307	-	-	7.863	-	-
Total instrumentos adquiridos	<u><u>307</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>7.863</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2009 y 2008 el banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomentos:

<u>Razón social</u>	<u>Descripción</u>	<u>Monto de la transacción</u> MM\$	<u>Efecto en resultados</u>	
			<u>Cargo</u> MM\$	<u>Abono</u> MM\$
2009				
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	76	76	-
Centro de automatizado S.A.	Servicios de compensación de cámara	209	209	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	2.396	2.396	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de tarjetas	3.168	3.168	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	2.815	2.815	-
Servipag Ltda.	Recaudación y pagos de servicios	5.235	5.235	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	4.940	4.940	15.905
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	195	195	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	57	57	-
2008				
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	103	103	-
Centro de automatizado S.A.	Servicios de compensación de cámara	259	259	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	2.678	2.250	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de tarjetas	3.007	3.007	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	2.897	2.434	-
Servipag Ltda.	Recaudación y pagos de servicios	6.243	6.243	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	4.328	4.328	14.777
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	147	123	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	39	33	-

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

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	33.025	34.141
Depósitos y otras captaciones a plazo	43.495	24.001
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	al 31 de diciembre de			
		2009		2008	
		Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos (netos)	Varias	4.642	(806)	12.885	(1.895)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	15.905	(19.091)	14.777	(18.780)
Total		<u>20.547</u>	<u>(19.897)</u>	<u>27.662</u>	<u>(20.675)</u>

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	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	9.028	10.528
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	972	300
Pagos basados en acciones	-	-
Total	<u>10.000</u>	<u>10.828</u>

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco ascendió a MM\$ 2.297 año 2009 (MM\$ 2.124 año 2008)

f) Entidades del grupo

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

Sociedades	Participación	
	2009	2008
	%	%
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda..	50,00	50,00
Combanc S.A.	11,52	11,52
Transbank S.A.	8,72	8,72
Ltda. S.A.	12,9	12,90
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03

Credicorp Ltda..	1,74	1,68
g) Conformación del personal clave		

Al 31 de diciembre de 2009, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

<u>Cargo</u>	<u>N° de ejecutivo</u>
Director	9
Gerente General	10
Gerente División y Área	20
Total	<u>39</u>

h) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de					
	2009			2008		
	Saldo Deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave	Saldo Deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	229	579.776	21	139	957.152	19
Créditos para la vivienda	1.365	38.544	24	1.619	202.426	203
Garantías	1.350	-		2.863	-	-
Otros		-		-	-	-
Total	<u>2.944</u>	<u>618.320</u>	<u>45</u>	<u>4.621</u>	<u>1.159.578</u>	<u>222</u>

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

i) Contratos relacionados

Nº	Relacionada	En que consiste el servicio	Concepto	Descripción del Contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera Bci Corredora bolsa.	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	Participe 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 especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas	Indefinido	Renovación Automática cada 1 año
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor)	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito MASTERCARD, VISA y TARJETA DEBITO en relación con el procesamiento del rol emisor	Indefinido	Renovación Automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y RBI	Operación de cajeros automáticos	La sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrece 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 adquirente	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

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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 2009		Año 2008	
	Valor Libro \$MM	Valor razonable \$MM	Valor Libro \$MM	Valor razonable \$MM
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Préstamos comerciales	4.354.986	4.142.894	4.816.043	4.756.327
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.586.172	1.679.503	1.505.167	1.449.612
Colocaciones de consumo	803.754	971.231	969.485	1.024.634
Créditos de comercio exterior	586.707	574.375	1.049.842	988.512
Operaciones de leasing	445.710	415.894	460.768	540.552
Operaciones de factoraje	325.342	313.171	378.596	397.582
Otros	500.320	500.319	37.671	37.672
Subtotal	<u>8.602.991</u>	<u>8.597.387</u>	<u>9.217.572</u>	<u>9.194.891</u>
TOTAL	8.602.991	8.597.387	9.217.572	9.194.891
Pasivos				
Depósitos y otras captaciones a plazo				
Depósitos a plazo	5.437.190	5.534.423	6.012.956	5.975.044
Otros	<u>53.962</u>	<u>53.962</u>	<u>58.848</u>	<u>58.848</u>
Subtotal	<u>5.491.152</u>	<u>5.588.385</u>	<u>6.071.804</u>	<u>6.033.892</u>
Obligaciones con bancos				
Operaciones repos con BCCH	719.052	717.825	125.331	124.656
Financiamientos de comercio exterior	637.678	572.343	1.276.056	1.217.325
Otros	<u>665.227</u>	<u>665.228</u>	<u>158.374</u>	<u>158.374</u>
Subtotal	<u>2.021.957</u>	<u>1.955.396</u>	<u>1.559.761</u>	<u>1.500.355</u>
Instrumentos de deuda emitidos				
Bonos y bonos subordinados	825.891	904.266	916.649	955.574
Otros	<u>170.711</u>	<u>170.711</u>	<u>208.780</u>	<u>208.780</u>
Subtotal	<u>996.602</u>	<u>1.074.977</u>	<u>1.125.429</u>	<u>1.164.354</u>
TOTAL	8.509.711	8.618.758	8.756.994	8.698.601

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

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

Los flujos de caja son descontados a la tasa de interés de mercado 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 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 1.2. por mayor detalle sobre los criterios utilizados para determinar el valor razonable.

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

La norma especifica una jerarquía para las técnicas de valorización, basada en si los inputs utilizados en esas técnicas son datos observables o “no observables”. Inputs observables reflejan datos de Mercado obtenidos de fuentes independientes, cuando 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 (sin ajuste) 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 Bloomberg, 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, estos sean utilizados. El Banco y filiales consideran en sus valuaciones los datos observables de mercado relevantes siempre que es posible.

Activos y pasivos financieros clasificados por Niveles de valorización

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

31 de Diciembre de 2009	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable por resultados				
<u>Instrumentos para negociación</u>				
Instrumentos de deuda	520.044	324.102	-	844.146
Instrumentos de patrimonio				
Contratos de derivados financieros	882	323.910	-	324.792
Instrumentos designados a valor razonable				
Derivados de Cobertura	-	8.603	-	8.603
<u>Instrumentos de inversión disponibles para la venta</u>				
Instrumentos de deuda	149.514	957.638	-	1.107.152
Instrumentos de patrimonio				
Total de Activos	670.440	1.614.253	-	2.284.693
Pasivos financieros a valor razonable por pérdidas y ganancias				
Derivados	-	354.927	-	354.927
Derivados de Cobertura	-	3.563	-	3.563
TOTAL de PASIVOS	-	358490	-	358490

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 2009.

Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el banco y filiales no posee activos o pasivos financieros que hayan sido valorizados en función de datos de mercado no observables.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

RIESGO MERCADO 2009

1. Introducción

Las actividades de negocios realizadas por BCI 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 de BCI 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. BCI 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 eficiente, transparente y oportuna. Está conformada por unidades estratégicas compuestas por el Directorio, el Comité Ejecutivo, el Comité de Finanzas y Riesgo, y, el ALCO. Así como unidades operativas como son la Gerencia de Finanzas e Internacional, la Gerencia de Riesgo Corporativo, y diversas unidades de apoyo como son Contabilidad, *Middle y Back Office*, Control de Gestión y Procesos.

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 de la Gerencia de Finanzas e Internacional 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 Finanzas e Internacional tiene el rol principal de administrar la liquidez, solvencia, financiamiento y riesgo de mercado definidos por el Directorio como objetivo para el Banco, a través de la toma de posiciones y manejo de los descalses ajustándose a las directrices incluidas en el documento de Facultades Negocios de Tesorería.

La Gerencia de Riesgo Corporativo, y sus unidades Riesgo Operacional, Riesgo de Crédito y, Riesgo de Mercado, 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 de Riesgo de Mercado tiene el rol de identificar y proponer métodos de medición y control del riesgo de mercado: tasas de interés, tipo de cambio, volatilidad, pérdida máxima, etc., según las directrices de la corporación, el establecimiento de límites al riesgo, así como su monitoreo y velar por el cumplimiento de éstos. Es la encargada también de definir la metodología de valorización de los activos y pasivos financieros que mantiene la corporación en su balance o fuera de él.

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

- i. Finanzas e Internacional
- ii. Áreas de Apoyo, Departamentos operativos (*Back Office, Middle Office*)
- iii. Control y Planificación Financiera (Contabilidad, Control de Gestión)
- iv. Riesgo de Mercado, dependiente de la Gerencia de Riesgo Corporativo.
- v. Riesgo de Crédito, dependiente de la Gerencia de Riesgo Corporativo.

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

2. Liquidez y Financiamiento

El modelo de gestión de liquidez de la corporación busca garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo.

BCI 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 cumplir con los objetivos de servir ante pérdidas inesperadas de capital a la vez de proveer financiamiento a un costo competitivo.

Aunque a partir del año 2008, el Banco Central de Chile ha eliminado los requerimientos de reserva técnica, la Corporación ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, y realiza periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del banco.

A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la SBIF a través del informe estandarizado de Posición de Liquidez. De acuerdo a regulación bancaria, BCI utiliza modelos econométricos de comportamiento para el pronóstico de ingresos y egresos de cuentas de minoristas. El banco ha cumplido con suficiente holgura los límites del regulador (descalce a 30 días menor que una vez el capital básico y descalce a 90 días menor que 2 veces el capital). La periódica utilización de escenarios de stress, sirven para anticipar futuras dificultades y tomar acciones preventivas.

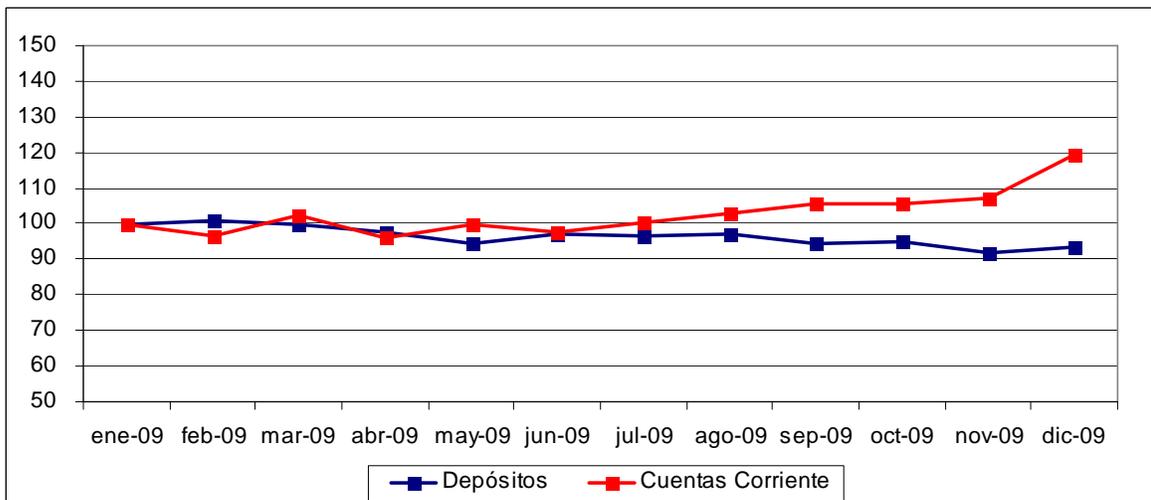
El banco ha fijado límites conservadores, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en su balance, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retro-compra con el Banco Central de Chile. La naturaleza contracíclica de esta reserva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

La normalización de los mercados financieros globales observada durante el año 2009, se tradujo en una reducción de los spreads interbancarios y con ello en el costo del financiamiento. El spread *Libor-OIS* que sirve como barómetro de la disposición a prestar - dólares americanos- de los bancos disminuyó a valores precrisis. Algo similar se observó en el mercado local que ayudado de las herramientas adicionales de liquidez (FLAP) otorgadas por el Banco Central llevó el spread entre la tasa prime de captación y la tasa swap cámara a niveles cercanos a cero en el segundo semestre del año.

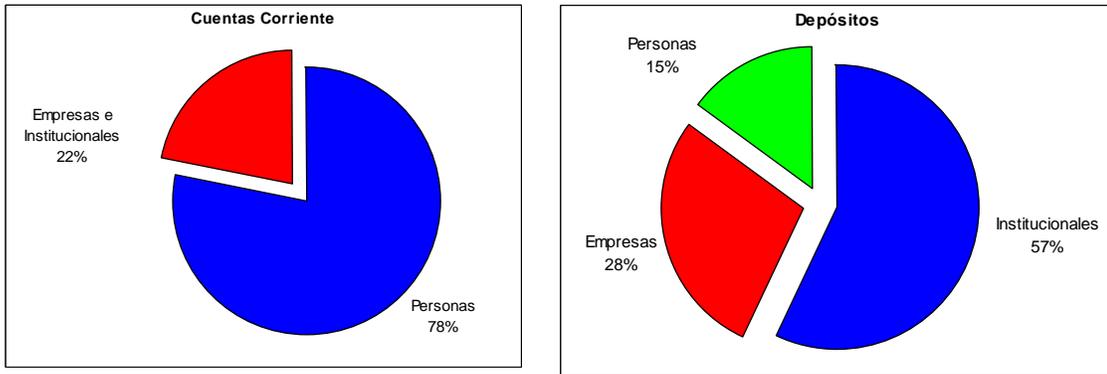
En las mediciones de liquidez tanto internas como normativas se observó un nivel de liquidez razonable y contracíclico, de acuerdo a las políticas del banco. Mientras a comienzos del año se observaron ratios de descalce sobre capital en torno a cero, hacia fines de año se alcanzaron niveles en torno a 0,8 veces el capital sobre un límite normativo de 1,0. La menor incertidumbre en el acceso al crédito posibilitó a Tesorería buscar financiamiento más barato a través de depósitos.

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.

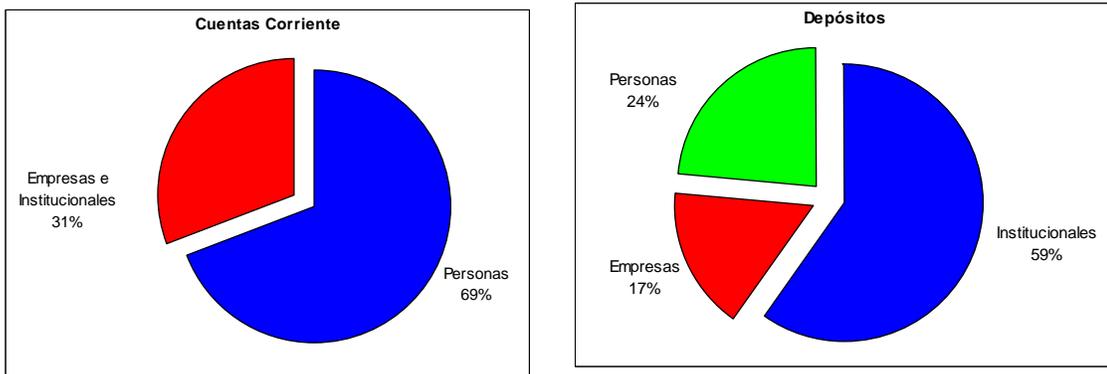
*Fig. 1 Evolución Principales fuentes de liquidez
Año 2009 (base 100)*



*Fig 3. Diversificación fuentes de liquidez por tipo de cliente
Año 2009 (%)*



*Fig 4. Diversificación fuentes de liquidez por tipo de cliente
Año 2008 (%)*



a. Variaciones Año 2009

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 5. Indices de liquidez
Año 2009-2008 (máximo = 1)*

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

	Año 2009				Año 2008			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,37	0,87	(0,50)	0,22	0,03	0,70	(0,77)	(0,31)
Descalce 90 días (*)	0,56	0,86	0,05	0,77	0,17	0,51	(0,20)	0,04

(*) medición respecto 2 veces Capital Básico

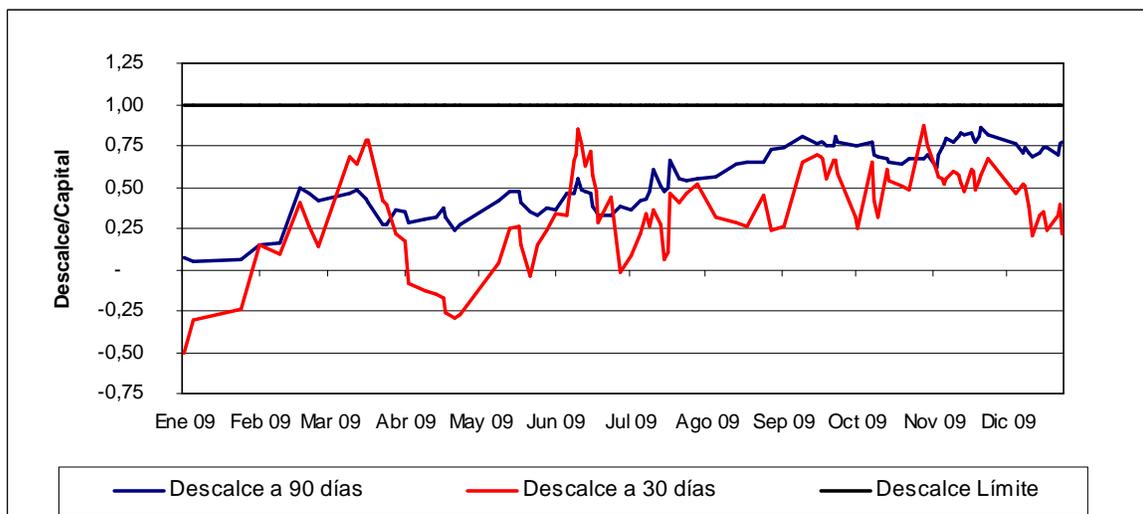
(b) Descalce de Corto Plazo CLP-UF (% sobre el Capital Básico)

	Año 2009				Año 2008			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,15	0,71	(0,34)	0,13	(0,22)	0,31	(0,92)	(0,26)

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

	Año 2009				Año 2008			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,22	0,61	(0,25)	0,09	0,25	0,64	(0,22)	(0,05)

Fig 6. Evolución Liquidez Año 2009 (máximo = 1)
 Liquidez 30 días = Descalce/Capital Básico
 Liquidez 90 días = Descalce/2*Capital Básico



3. Riesgo de Mercado

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

BCI separa su exposición al riesgo de mercado entre portafolios de *trading* y *non-trading*. Portafolios de *trading* incluyen posiciones de *market making*, *trading* propietario y otras posiciones valoradas a mercado y que tienen un horizonte de inversión corto y alta rotación.

Portafolios *non-trading* provienen principalmente de la gestión de tasas de interés asociada a colocaciones de la banca de personas y comercial, además de un portafolio de inversiones financieras. Estos portafolios tienen menor rotación y su cambio en valor razonable no afecta el estado de resultado sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos. El banco no cuenta en la actualidad con instrumentos clasificados como mantenidos a vencimiento.

Se utilizan una serie de herramientas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones en cada categoría. Estas incluyen análisis de sensibilidad, VaR, y análisis de stress.

La corporación ha incorporado la plataforma *Algorithmics* para apoyar la medición y gestión del riesgo de mercado. Con esto, se espera aumentar la cantidad y eficiencia de los análisis realizados, permitiendo también al *front-office* realizar sus propias simulaciones de riesgo en tiempo real para apoyar sus decisiones.

b) Principales Posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones del balance por banda temporal de vencimiento o reprecio y su comparación respecto al año 2008.

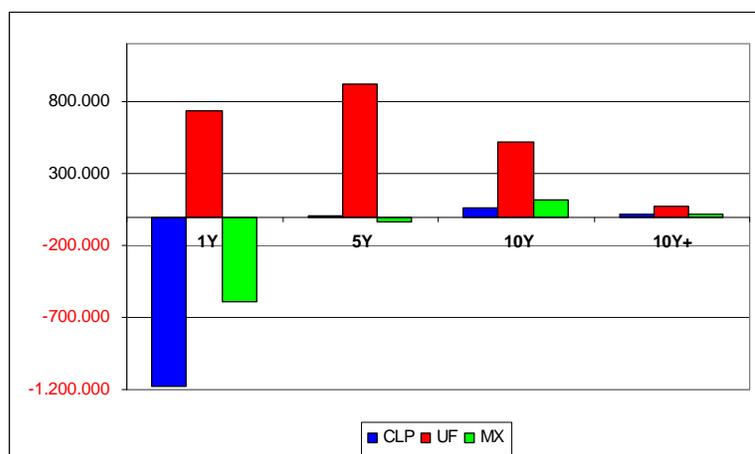
*Fig 7. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/09 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	4.003.759	1.479.056	79.415	13.639	5.575.869
UF	2.474.719	1.937.426	826.099	527.138	5.765.382
MX	1.776.026	191.139	124.699	11.594	2.103.458
TOTAL	8.254.504	3.607.621	1.030.213	552.371	13.444.709

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	5.180.529	1.479.056	21.200	0	6.680.785
UF	1.739.480	1.023.617	313.606	453.336	3.530.039
MX	2.368.065	232.705	14.728	318	2.615.816
TOTAL	9.288.074	2.735.378	349.534	453.654	12.826.640

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.176.770)	0	58.215	13.639	(1.104.916)
UF	735.239	913.809	512.493	73.801	2.235.342
MX	(592.039)	(41.565)	109.971	11.275	(512.358)
TOTAL	(1.033.570)	872.244	680.679	98.715	618.068

*Fig 8. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/09 (MM\$)*



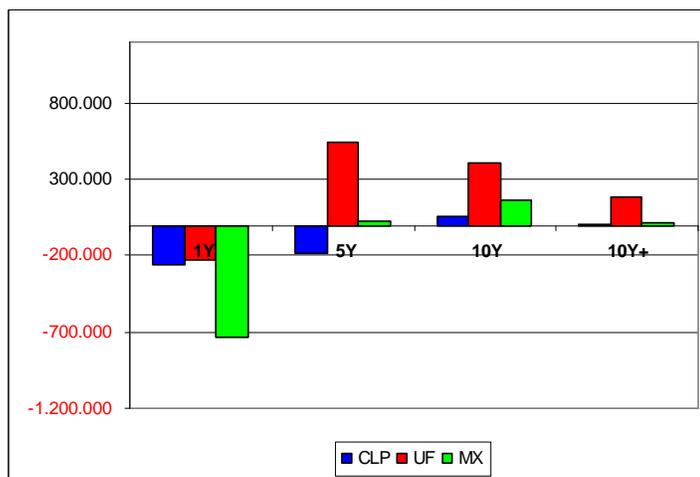
*Fig 9. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/08 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	2.766.301	1.101.494	56.065	2.572	3.926.432
UF	1.305.697	1.967.320	824.030	428.131	4.525.178
MX	1.409.635	261.870	215.634	21.218	1.908.357
TOTAL	5.481.633	3.330.684	1.095.729	451.921	10.359.967

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	2.665.385	1.070.704	0	0	3.736.089
UF	1.270.235	1.506.184	338.564	325.760	3.440.743
MX	1.631.011	204.908	11.461	211	1.847.591
TOTAL	5.566.631	2.781.796	350.025	325.971	9.024.423

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(259.586)	(186.412)	54.347	2.072	(389.579)
UF	(231.305)	545.569	409.311	186.703	910.278
MX	(733.625)	21.577	167.283	15.288	(529.477)
TOTAL	(1.224.516)	380.734	630.941	204.063	(8.778)

*Fig 10. Libro de Banca: descálce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/08 (MM\$)*



*Fig 11. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/09 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Banco Central de Chile	54.360	200.512	112.696	10.028
Banco e instituciones financieras del país	274.115	13.178	3.457	5.367
Compras con pacto de reventa	31.760	-	-	-
Créditos comerciales	3.688.332	1.374.499	288.374	61.451
Créditos de consumo	539.659	663.286	11.852	665
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	485.733	745.688	416.554	366.382
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	32.588	107.205	73.789	29.398
Disponibles	941.105	-	-	-
Gobierno de Chile	6.829	47.568	1.017	24
Leasing de Consumo	525	346	156	-
Operaciones de leasing comercial	282.369	229.747	65.678	23.951
Otras entidades del país	281.535	150.701	56.641	55.104
Otros activos	787.184	74.797	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	72	93	-	-
Swaps	848.341	-	-	-
Total Activos	8.254.507	3.607.620	1.030.214	552.370
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Bonos Corrientes	112.053	274.228	133.453	-
Bonos Subordinados	27.155	109.105	114.783	427.569
Cuentas de ahorro con giro diferido	48.333	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	4.433	-	-	-
Depósitos a la vista	1.018.656	1.360.786	-	-
Depósitos a plazo	5.102.552	225.623	-	-
Letras de crédito	21.203	94.916	64.935	25.767
Otros pasivos	736.826	74.258	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	853.236	174.887	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el país	744.803	39.414	24.977	318
Swaps	475.101	382.160	11.387	-
Ventas con pacto de retrocompra	143.723	-	-	-
Total Pasivos	9.288.074	2.735.377	349.535	453.654

*Fig 12. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/08 (MM\$)*

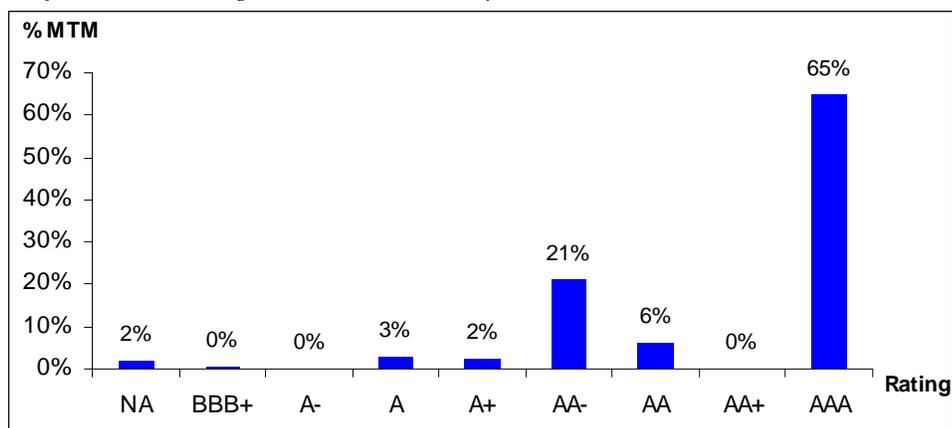
ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Banco Central de Chile	161.737	106.465	95.528	8.853
Banco e instituciones financieras del país	8.862	3.542	2.285	5.197
Créditos comerciales	4.070.024	1.111.746	239.740	60.660
Créditos de consumo	413.402	500.692	8.599	141
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	383.860	581.467	296.519	290.559
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	26.673	93.906	79.206	34.950
Disponibles	582.975	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Gobierno de Chile	1.449	8.055	580	16
Leasing de Consumo	452	354	50	-
Operaciones de leasing comercial	293.037	236.352	60.233	18.955
Otras entidades del país	152.118	99.047	29.136	41.252
Otras entidades extranjeras	-	-	78.905	-
Otros activos	783.030	86.376	168	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	77	157	2	-
Swaps	99.869	-	-	-
Total Activos	6.977.565	2.828.159	890.951	460.583
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Bonos Corrientes	242.414	214.526	107.263	0
Bonos Subordinados	97.080	51.974	71.907	223.848
Cuentas de ahorro con giro diferido	53.382	0	0	0
Cuentas de ahorro con giro incondicional	4.735	0	0	0
Depósitos a la vista	1.025.921	986.071	0	0
Depósitos a plazo	4.919.874	827.410	0	0
Futuros	0	0	0	0
Letras de crédito	16.432	79.854	71.215	32477
Otros pasivos	365.411	85.296	0	0
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.144.847	119.834	320,	0
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el país	243.367	4.837	870	0
Swaps	13.613	77.626	8.435	195,237959
Ventas con pacto de retrocompra	75.007	0	0	0
Total Pasivos	8.202.083	2.447.428	260.010	256.520

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

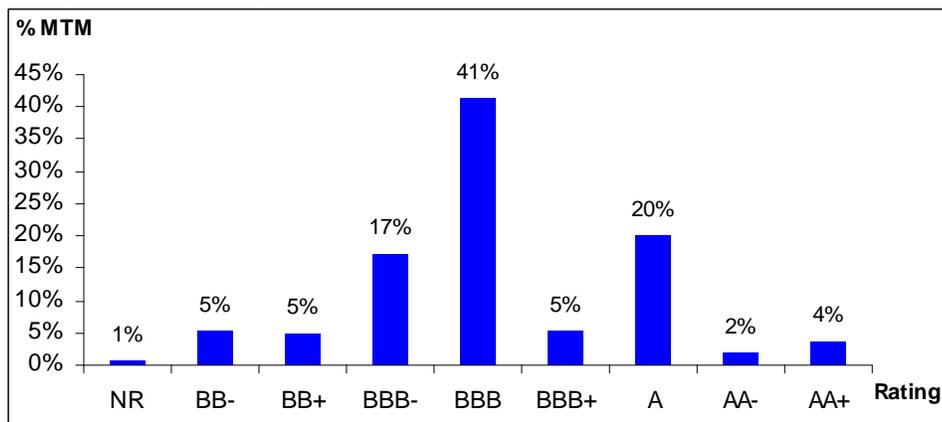
*Fig 13. Inversiones Disponibles para la Venta
Posiciones 31/12/09 (MM\$)*

	Al 31 de diciembre de 2009				
	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	172.636	36.202	2.504	16.364	-
Bonos Corporativos	104.598	26.167	78.128	-	-
Bonos Instituciones Financieras	2.053	8.926	50.645	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	65.283	-	-	-
Depósitos a Plazo	279.769	271.273	-	-	-
Total	559.056	407.851	131.277	16.364	-

*Fig 14. Inversiones Disponibles para la Venta
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos y LCH de Emisión Nacional 31/12/09 (%)*



*Fig 15. Inversiones Disponibles para la Venta
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos de Emisión Internacional 31/12/09 (%)*



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 at Risk*, SAR, 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 SAR.

c. Value at Risk

Value-at-Risk (VaR), es una técnica que estima pérdidas potenciales que se incurriría en posiciones como resultado de movimiento de tasas de interés o precios de mercado en un horizonte de tiempo y para un nivel de confianza determinado.

La metodología de VaR vigente se basa en el modelo paramétrico *Riskmetrics*. El modelo pronostica pérdidas máximas en un horizonte de 10 días con un 99% de confianza. Este incluye sobre 200 factores de riesgo, como son, estructuras de tasas libres de riesgo, curvas swap, curvas corporativas, paridades *forex*, *swap basis*, etc.

Las volatilidades de los factores de riesgo se estiman en forma conjunta utilizando la técnica de suavizamiento exponencial, que asigna mayor importancia a los eventos recientes frente a los más antiguos. Se utiliza un modelo GARCH (*Generalized Autorregresive Condicional Heteroskedasticity*) para su calibración.

BCI rutinariamente valida la precisión de sus modelos de VaR mediante *backtesting* de los resultados diarios observados contra los números del VaR. Estadísticamente, en condiciones normales se esperaría observar pérdidas en exceso del VaR el 1% de los días.

- Stress Testing VaR

BCI reconoce las limitaciones de los modelos de VaR, principalmente ante eventos extremos que no hayan sido observados en la información histórica reciente, no reflejar los movimientos intra-día de la cartera y la factibilidad de liquidar la cartera en un período predeterminado de días. Debido a esto, se modelan situaciones de stress para evaluar potenciales impactos en el valor de los portafolios de eventos más extremos – aunque posibles. Los escenarios utilizados son los siguientes:

- Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente
- Escenarios hipotéticos, que consideran posibles eventos macroeconómicos
- Escenarios históricos, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos

– Límites VaR

La Corporación ha fijado límites específicos al VaR corporativo, así como a los portafolios de *trading*, inversiones disponibles para la venta, y aquellas partidas del libro de banca valoradas a mercado. Existe un sublímite específico para el libro de opciones FX.

d. Límites de Posición

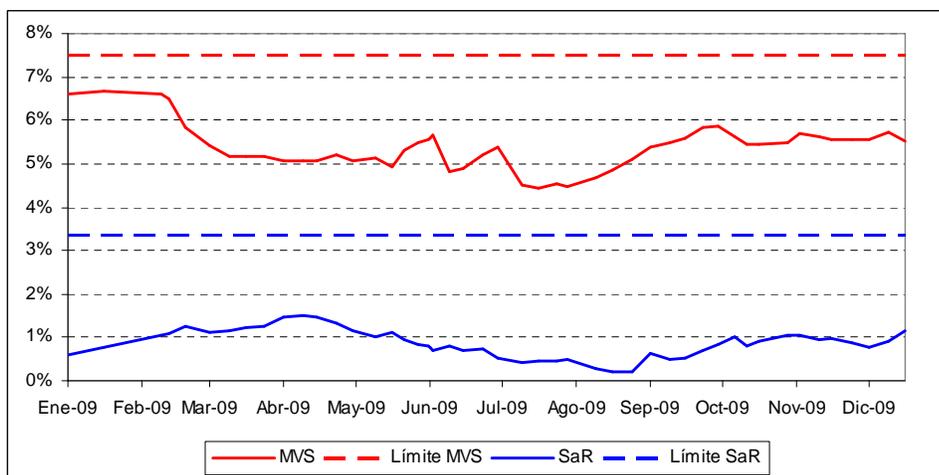
Adicionalmente a los límites de los modelos de riesgo de carácter predictivo como el VaR y los análisis de sensibilidad, existen límites contables de posiciones máximas y de *Stop Loss* por mesa, operador, y para algunas carteras especiales, límites de alerta temprana de exposición neta.

e. Variaciones

- Análisis de Sensibilidad del Libro de Banca

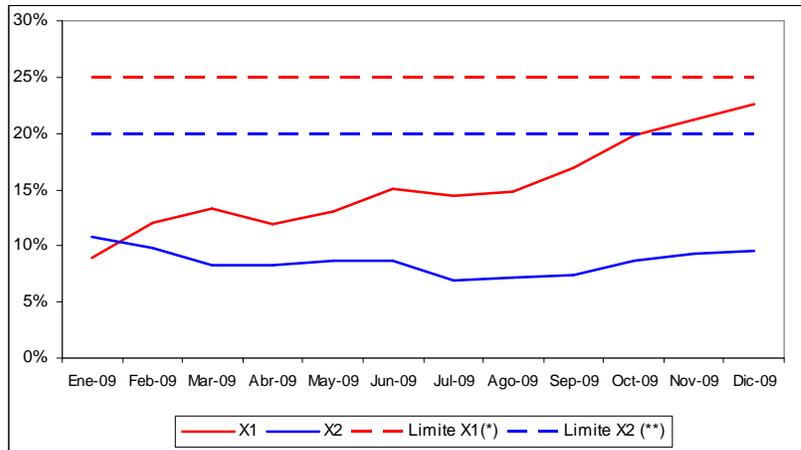
Las actividades de crédito se mantuvieron deprimidas durante los primeros meses del año, lo que facilitó mantener los riesgos de tasa de interés del *banking book* acotados. La medición de largo plazo MVS promedió 5,39% del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2009 (6,59% el año 2008). El SAR en tanto tuvo una media anual de 0,87% sobre el margen financiero para un límite de 3,35% (1,75% el año 2008). Durante el segundo semestre se observó una reactivación del crédito y el consiguiente aumento del riesgo de tasa del libro, aunque con niveles muy por debajo de los límites internos.

Fig 16. MVS - SAR
Año 2009



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 2009, aunque la brecha del índice de corto plazo disminuye hacia fines de año por los mayores descalses observados en pesos y unidades de fomento respecto al cierre del año 2008.

*Fig 18. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2
Año 2009*

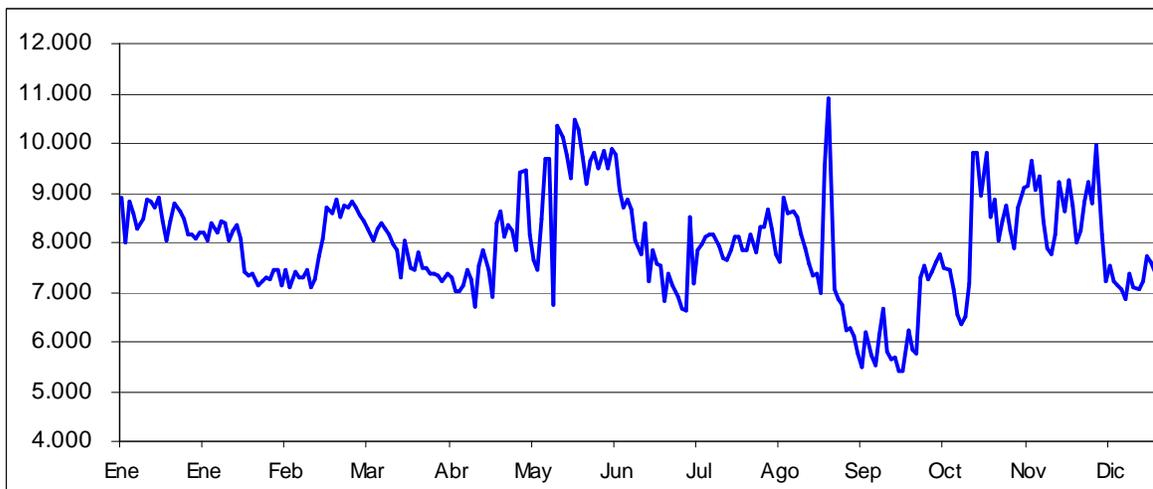


X1: Límite sobre Margen Financiero
X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año 2009:

*Fig 20. Value at Risk
Año 2009 (MM\$)*



El mejoramiento del escenario global se tradujo en una reducción generalizada de la volatilidad de los activos financieros. Tasas de interés, monedas y *basis* de instrumentos derivados transados OTC, registraron una disminución en sus niveles de volatilidad y en su correlación. Esto significó una disminución del riesgo de los portafolios valorados a mercado dando oportunidad para rebalancear posiciones de manera de utilizar eficientemente el capital. El VaR total a 10 días promedió \$7.959 millones durante el año 2009 (\$8.314 el año 2008), por debajo del límite interno de \$11.000 millones, dando cierta holgura para incrementos inesperados de volatilidad. El riesgo de tasa de interés promedió \$7.934 millones, mientras que el de moneda extranjera fue de \$708 millones. En *trading*, el promedio agregado fue de \$4.617 millones, \$4.558 millones por tasa de interés y \$718 millones por moneda extranjera. Finalmente, para los portafolios *non-trading* (inversiones y derivados del libro de banca) el VaR total promedió \$7.762 millones, \$7.774 millones por riesgo de tasa y \$614 millones

por riesgo de moneda. La disminución de los *spreads* de crédito se tradujo en una reducción del riesgo de mercado de la cartera de inversiones financieras durante el año, terminando el año 2009 en niveles de \$4,5 mil millones.

La inflación – y en consecuencia las tasas de interés de más corto plazo – siguieron mostrando cierta volatilidad durante el año. Los agentes económicos han tenido dificultades en pronosticar las lecturas de IPC mensual debido en parte al cambio metodológico en su cálculo. El inevitable fin del ciclo acomodativo del Banco Central se mantiene como otro foco de incertidumbre y volatilidad en las tasas de interés.

*Fig 21. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2009 (MM\$)*

(a) VaR Grupo por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta 31 Diciembre 2009				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	708	2.899	26	907
Riesgo Tasa de Interés	7.934	10.791	5.252	7.107
VaR Total	7.959	10.898	5.394	7.401

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta 31 Diciembre 2009				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	718	3.186	18	1.012
Riesgo Tasa de Interés	4.558	6.881	2.753	3.465
VaR Total	4.617	7.132	2.692	3.647

(c) VaR portfolio no-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta 31 Diciembre 2009				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	614	2.212	48	512
Riesgo Tasa de Interés	7.774	11.391	4.794	6.848
VaR Total	7.762	11.520	4.759	6.911

Fig 22. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2008 (MM\$)

(a) VaR Grupo por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta 31 Diciembre 2008				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
VaR Total	8.314	13.827	4.348	11.129

f. Fair Value

La gerencia de Riesgo de Mercado es la encargada de definir las metodologías de valoración en tanto que Operaciones se encarga de la ejecución de éstas. El principio fundamental de la tarea de valoración es el de rescatar fielmente los precios observados en los mercados. Adicionalmente se requiere valorar en forma consistente los precios de activos financieros menos líquidos como bonos corporativos o letras de crédito hipotecario en el mercado local. 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, la corporación utiliza cotizaciones o últimos precios de transacciones para valorar todos aquellos instrumentos cuyos mercados son activos y los precios de mercado estén siempre disponibles. En la NOTA 34 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

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

Los depósitos y los instrumentos derivados transados *over-the-counter* 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 2009, BCI tenía posiciones brutas por casi MM\$35 millones en instrumentos derivados, siendo la exposición neta de aproximadamente MM\$1 millón. Esto, considerando tanto nocionales como intereses futuros. Los instrumentos derivados se dividen en dos grandes grupos: (1) Instrumentos con fines de coberturas contables, y, (2) Instrumentos con fines de negociación. Los primeros buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de mercado de inversiones, en los flujos de caja, o en el cambio de valor de inversiones en el extranjero por efecto del tipo de cambio. Los instrumentos con fines de negociación buscan cubrir riesgos económicos o bien obtener ganancias mediante operaciones de *trading*.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través de su VaR. Éste incluye factores de riesgo adicionales al portafolio de renta fija, como son la relación no lineal entre el precio del subyacente y el del derivado y la volatilidad de los factores de riesgo. El VaR correlacionado de cada posición es agregado para obtener el VaR de cartera. Límites de posición y de *stop-loss* sirven como complemento al VaR para administrar el riesgo de los derivados incluidos en una cartera.

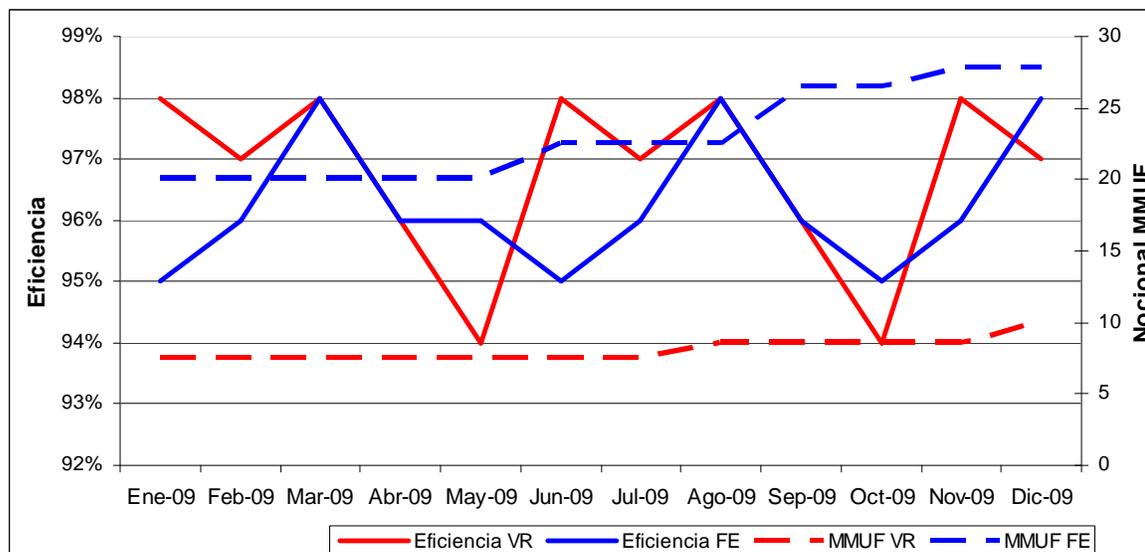
h. Riesgo de Contraparte

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

i. Coberturas Contables

BCI utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de efectivo a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan un derivado para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en el balance. Las coberturas de flujo de efectivo, 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. Riesgo de Mercado se encarga de validar la eficiencia de las coberturas. Indicadores de eficiencia son monitoreados constantemente e informados al ALCO. Al cierre del año 2009, el monto total en nocional de coberturas de flujo de efectivo asciende a los MMUF24 en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a MMUF10,6.

Fig 24. Monto, Tipo y Eficiencia Coberturas Contables
Año 2009 (MMUF)



RIESGO DE CREDITO

Estructura de administración de riesgo

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

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

A medida que el monto de la operación se incrementa, esta es aprobada por duplas de ejecutivos más seniors y comités de de la alta administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la administración del riesgo

El Banco posee distintos procesos y procedimientos para la administración del riesgo crediticio, el principal de los cuales es la renovación anual de líneas de crédito de los clientes comerciales.

Esto implica que, al menos una vez al año, se revisa la situación financiera y operacional de los clientes que operaran con créditos comerciales.

En el caso de la Banca Masiva el seguimiento y control de los riesgos se realiza a través de modelos estadísticos de comportamiento.

Para los dos tipos de clientes mencionados, persona y empresas, también existen procesos de seguimiento de la morosidad y cumplimiento de pago, tanto interno del banco como del sistema financiero.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO (continuación)

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, estos 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:

2009	A1	A2	A3	B	Riesgo superior a normal	Grupal	Filiales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda:								
Adeudado por Bancos	30.322	99.159	3.546	291	-	-	7.662	140.980
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	68.599	824.696	1.803.581	1.633.124	300.714	3.714.430	452.181	8.797.325
Total deuda	98.921	923.855	1.807.127	1.633.415	300.714	3.714.430	459.843	8.938.305
Provisión:								
Adeudado por Bancos	3	145	45	6	-	-	-	199
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	2.035	7.991	13.060	86.246	79.053	5.942	194.334
Total provisión	10	2.180	8.036	13.066	86.246	79.053	5.942	194.533
2008								
	A1	A2	A3	B	Riesgo superior a normal	Grupal	Filiales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda:								
Adeudado por Bancos	147.022	20.214	5.765	486	-	-	15.719	189.206
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	124.213	1.137.166	2.334.064	1.443.958	151.682	3.561.694	597.205	9.349.982
Total deuda	271.235	1.157.380	2.339.829	1.444.444	151.682	3.561.694	612.924	9.539.188
Provisión:								
Adeudado por Bancos	(32)	(35)	(42)	(9)	-	-	-	(118)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(17)	(2.231)	(8.947)	(9.932)	(30.205)	(74.895)	(5.593)	(131.820)
Total provisión	(49)	(2.266)	(8.989)	(9.941)	(30.205)	(74.895)	(5.593)	(131.938)

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	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por Bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	18.085	25.043	18.584	31.152	100.585	100.244	137.254	156.439
Total	18.085	25.043	18.584	31.152	100.585	100.244	137.254	156.439

RIESGO OPERACIONAL

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, BCI implemento una gerencia especializada cuya organización se encuentra alineada con los principios definidos en Basilea. Banco BCI cuenta con especialistas de riesgo operacional en los ámbitos de procesos, tecnología, cumplimiento normativo, continuidad del negocio y riesgo de lavado de activos, cuya función es asegurar la correcta identificación, medición, y gestión de los riesgos operacionales en la Corporación BCI

Los riesgos operacionales son identificados mediante una metodología de evaluación de riesgos de procesos y gestionados mediante planes de acción e indicadores de control revisados mensualmente. Durante 2009 BCI incorporo a su metodología de riesgos operacionales, la evaluación monetaria (impacto y probabilidad de ocurrencia) de los riesgos para sus procesos críticos.

Gestión riesgo operacional

BCI gestiona sus riesgos operacionales, con la participación activa de los responsables de las áreas mediante tres comités de gestión. Un comité de riesgos operacionales de procesos y de proveedores, otro de riesgos operacionales tecnológicos y de continuidad del negocio y finalmente uno especializado en los riesgos operacionales de finanzas. Estos sesionan periódicamente y su objetivo es revisar las pérdidas ocurridas, efectuar planes para corregir sus causas y gestionar los planes de mitigación para riesgos operacionales identificados en la revisión de los procesos

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. Asimismo durante 2009 BCI ha revisado y fortalecido los procedimientos para efectuar el cálculo de capital, con el propósito de asegurar consistencia en esta materia

Control lavado activos y financiamiento del terrorismo

Como una forma más de preocupación por sus clientes, colaboradores y accionistas, Bci ha puesto especial cuidado en el impacto que pueda producir en la comunidad el lavado de activos.

Para ello el directorio de la Corporación vela por el correcto cumplimiento de las políticas y procedimientos en uso que posee el Banco y sus filiales. Son también, materia de revisión, los procedimientos eficaces que se basan en el concepto sobre el cual se funda la prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo “conozca a su cliente”, como la existencia de un código de conducta interno.

En este sentido, Bci otorga capacitación a sus colaboradores por medio de los Planes Anuales de Formación, cursos que profundizan en la prevención del blanqueo de activos. Esta función de prevención, es factible gracias al fuerte apoyo que da la tecnología, con instrumentos especializados en la detección de operaciones irregulares y de gestión de análisis.

Durante el año 2009, la capacidad para detectar y analizar operaciones sospechosas se ha perfeccionado mediante la incorporación de mayor capacidad y velocidad en los sistemas computacionales usados, a través de un nuevo modelo de análisis enfocado en el nivel de riesgo de la transacción / cliente vs. el análisis dirigido al monto de la transacción usado anteriormente. Adicionalmente se han fortalecido las políticas y procedimientos para fortalecer el control en las zonas y actividades de alto riesgo.

Seguridad de la información

Para efectos de la seguridad de información de clientes, negocios y estrategias, Bci tiene definida una “Política y Directrices de seguridad de la información”, la que permite dar cumplimiento a la normativa existente sobre esta materia.

Esta política se soporta en una serie de procedimientos, normativas específicas de acceso y herramientas informáticas para la protección de recursos, que se concretan en un exhaustivo Plan de Seguridad de Sistemas del banco.

Adicionalmente BCI cuenta con un equipo de profesionales especializados, que monitorean en forma permanente (24 hrs. los 7 días de la semana) los intentos de vulnerar los sistemas y las bases de datos del banco. Durante 2009 BCI ha seguido fortaleciendo la confidencialidad de los sistemas y de la información de sus clientes mediante la implementación de nuevas estrategias y acciones dirigidas a aumentar la protección sobre los computadores personales y bases de datos del banco.



Destaca la certificación en un estándar de calidad de procesos y controles de nivel internacional. Bci es el primer Banco en Chile en lograr una Certificación ISO 27001 en un ámbito determinado (Internet Personas y Empresas). Esta certificación fue nuevamente obtenida por BCI este año 2009, después de un exhaustivo proceso de revisión.

Autoevaluación de gestión

El directorio es el encargado de analizar y aprobar el informe de autoevaluación de gestión del banco y sus filiales, proceso que incluye todas las materias consideradas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), incorporándose este año la escala de evaluación contemplada por dicha entidad en su circular N° 3.328.

Como resultado de ella, Bci fue calificado en el año 2008 en la categoría Cumple Material, como una entidad que cumple en forma significativa con las mejores prácticas y aplicación de sanos principios que caracterizan una adecuada gestión.

NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

	2009								
	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en Bancos	1.037.783	-	-	-	1.037.783	-	-	-	1.037.783
Operaciones con liquidación en curso	439.661	-	-	-	439.661	-	-	-	439.661
Instrumentos para negociación	-	611.531	48.481	85.553	745.565	75.361	23.220	98.581	844.146
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	36.538	6.461	56.463	99.462	-	539	539	100.001
Contratos de derivados financieros	-	112.358	111.152	108.436	331.946	1.449	-	1.449	333.395
Adeudado por Bancos (*)	-	23.100	13.943	39.807	76.850	64.129	-	64.129	140.979
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.079.995	884.900	1.561.554	3.526.449	2.854.283	2.316.561	5.170.844	8.697.293
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	819.034	105.622	62.235	986.891	75.899	44.362	120.261	1.107.152
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	1.477.444	2.682.556	1.170.559	1.914.048	7.244.607	3.071.121	2.384.682	5.455.803	12.700.410
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.400.959	-	-	-	2.400.959	-	-	-	2.400.959
Operaciones con liquidación en curso	292.983	-	-	-	292.983	-	-	-	292.983
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	169.811	16.121	66.215	252.147	64.897	16.522	81.419	333.566
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	-	1.995.888	1.496.082	1.739.228	5.231.198	207.187	-	207.187	5.438.385
Contratos de derivados financieros	-	121.059	116.488	118.751	356.298	2.192	-	2.192	358.490
Obligaciones con Bancos	-	658.602	370.448	616.523	1.645.573	376.252	132	376.384	2.021.957
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.030	107.153	15.339	124.522	342.092	529.988	872.080	996.602
Otras obligaciones financieras	-	28.695	1.217	1.225	31.137	39.725	25.274	64.999	96.136
Total pasivos	2.693.942	2.976.085	2.107.509	2.557.281	10.334.817	1.032.345	571.916	1.604.261	11.939.078

(*) Presenta valores brutos.

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

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

2008	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Activo									
Efectivo y depósitos en Bancos	526.235	-	-	-	526.235	-	-	-	526.235
Operaciones con liquidación en curso	220.140	-	-	-	220.140	-	-	-	220.140
Instrumentos para negociación	-	396.734	30.400	92.937	520.071	75.729	48.283	124.012	644.083
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	32.753	847	266	33.866	-	-	-	33.866
Contratos de derivados financieros	-	70.920	119.161	269.783	459.864	123.069	222	123.291	583.155
Adeudado por Bancos (*)	-	25.267	5.465	146.383	177.115	11.420	671	12.091	189.206
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.629.047	1.103.210	3.551.953	6.284.210	2.625.834	362.996	2.988.830	9.273.040
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6.427	658.130	1.035	25.372	690.964	82.064	41.408	123.472	814.436
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	752.802	2.812.851	1.260.118	4.086.694	8.912.465	2.918.116	453.580	3.371.696	12.284.161
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.021.931	-	-	-	2.021.931	-	-	-	2.021.931
Operaciones con liquidación en curso	63.572	-	-	-	63.572	-	-	-	63.572
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	196.094	20.817	10.503	227.414	-	-	-	227.414
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	-	1.894.261	1.341.565	2.661.680	5.897.506	116.111	-	116.111	6.013.617
Contratos de derivados financieros	-	169.213	176.043	157.737	502.993	28.155	-	28.155	531.148
Obligaciones con Bancos	-	180.865	238.080	1.011.745	1.430.690	128.536	535	129.071	1.559.761
Instrumentos de deuda emitidos	-	954	4.041	314.896	319.891	263.652	541.886	805.538	1.125.429
Otras obligaciones financieras	-	56.249	2.943	2.646	61.838	43.186	21.855	65.041	126.879
Total pasivos	2.085.503	2.497.636	1.783.489	4.159.207	10.525.835	579.640	564.276	1.143.916	11.669.751

(*) Presenta valores brutos.

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

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

NOTA 37 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2009 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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2008

CONTENIDO

Índice de contenido

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera consolidada

Estado consolidado de resultados

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de variación patrimonial

Estado consolidado de flujo de efectivo

Nota a los estados financieros consolidados

\$ - Pesos chilenos

MM\$ - Millones pesos chilenos

MUS\$ - Miles de dólares estadounidenses

UF - Unidades de fomento

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 29 de enero de 2009

Señores Accionistas y Directores
Banco de Crédito e Inversiones

- 1 Hemos efectuado una auditoría a los estados de situación financiera consolidada de Banco de Crédito e Inversiones y filiales al 31 de diciembre de 2008 y 2007 y a los correspondientes estados consolidados de resultados, resultados integrales, variación patrimonial y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Banco de Crédito e Inversiones. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.
- 2 Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con 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 están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3 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 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, los resultados integrales, las variaciones patrimoniales y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
- 4 Conforme a lo señalado en Nota 2, de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, al cierre del ejercicio 2008 el Banco registró una provisión para el pago de dividendos mínimos a sus accionistas y modificó el formato de presentación de los estados financieros. Asimismo, a partir de 2009, deberá aplicar los criterios de contabilidad del nuevo Compendio de Normas establecido por dicha Superintendencia.



Roberto J. Villanueva B.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADA

<u>ACTIVOS</u>	Al 31 de diciembre de		<u>PASIVOS</u>	Al 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>		<u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$		MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	526.235	545.856	Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.021.931	1.934.898
Operaciones con liquidación en curso	220.140	194.296	Operaciones con liquidación en curso	63.572	21.144
Instrumentos para negociación	644.083	682.707	Contratos de retrocompra y préstamos de valores	227.414	253.900
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	33.866	69.380	Depósitos y otras captaciones a plazo	6.071.804	5.196.709
Contratos de derivados financieros	583.155	229.201	Contratos de derivados financieros	531.148	236.236
Adeudado por bancos	189.088	281.592	Obligaciones con bancos	1.559.761	1.215.929
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9.208.680	8.011.449	Instrumentos de deuda emitidos	1.126.865	1.044.064
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	808.009	427.835	Otras obligaciones financieras	126.879	72.293
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	Impuestos corrientes	-	-
Inversiones en sociedades	43.217	39.080	Impuestos diferidos	34.536	25.506
Intangibles	81.786	71.937	Provisiones	97.937	39.985
Activo fijo	179.717	161.316	Otros pasivos	<u>144.274</u>	<u>114.481</u>
Impuestos corrientes	40.109	16.238	Total pasivos	<u>12.006.121</u>	<u>10.155.145</u>
Impuestos diferidos	49.902	34.401			
Otros activos	188.385	156.442	PATRIMONIO NETO		
			Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:		
			Capital	564.503	564.503
			Reservas	137.047	55.999
			Cuentas de valoración	(17.740)	(1.342)
			Utilidades retenidas:		
			Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-
			Utilidad del ejercicio	152.057	147.424
			Menos: Provisión para dividendos mínimos	(45.617)	-
			Interés minoritario	<u>1</u>	<u>1</u>
			Total patrimonio neto	<u>790.251</u>	<u>766.585</u>
Total activos	<u>12.796.372</u>	<u>10.921.730</u>	Total pasivos y patrimonio	<u>12.796.372</u>	<u>10.921.730</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 20 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	1.159.985	887.068
Gastos por intereses y reajustes	<u>(688.020)</u>	<u>(526.051)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes	<u>471.965</u>	<u>361.017</u>
Ingresos por comisiones	146.912	135.407
Gastos por comisiones	<u>(32.371)</u>	<u>(29.037)</u>
Ingreso neto por comisiones	<u>114.541</u>	<u>106.370</u>
Utilidad neta de operaciones financieras	149.251	8.674
(Pérdida) utilidad de cambio neta	(139.851)	30.574
Otros ingresos operacionales	<u>13.042</u>	<u>19.098</u>
Total ingresos operacionales	608.948	525.733
Provisiones por riesgo de crédito	<u>(93.678)</u>	<u>(56.476)</u>
Ingreso operacional neto	<u>515.270</u>	<u>469.257</u>
Remuneraciones y gastos del personal	(143.580)	(136.435)
Gastos de administración	(113.950)	(108.212)
Depreciaciones y amortizaciones	(27.019)	(26.074)
Otros gastos operacionales	<u>(26.908)</u>	<u>(10.216)</u>
Total gastos operacionales	<u>(311.457)</u>	<u>(280.937)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	203.813	188.320
Resultado por inversiones en sociedades	7.741	8.651
Corrección monetaria	<u>(28.217)</u>	<u>(20.735)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	183.337	176.236
Impuesto a la renta	<u>(31.280)</u>	<u>(28.812)</u>
Resultado de operaciones continuas	<u>152.057</u>	<u>147.424</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	<u>152.057</u>	<u>147.424</u>
	=====	=====
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	152.056	147.423
Interés minoritario	<u>1</u>	<u>1</u>
	152.057	147.424
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco:		
Utilidad básica	1.538	1.491
Utilidad diluida	-	-

Las Notas adjuntas N°s 1 a 20 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$
Ingreso operacional neto	515.270	469.257
Total gastos operacionales	<u>(311.457)</u>	<u>(280.937)</u>
Resultado operacional	203.813	188.320
Resultado por inversiones en sociedades	7.741	8.651
Corrección monetaria	<u>(28.217)</u>	<u>(20.735)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	183.337	176.236
Impuesto a la renta	<u>(31.280)</u>	<u>(28.812)</u>
Resultado de operaciones continuas	<u>152.057</u>	<u>147.424</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	152.057	147.424
Resultados integrales en patrimonio:		
Diferencias por conversión de moneda (Miami)	(306)	63
Variación neta cartera disponible para la venta	<u>(16.201)</u>	<u>(4.344)</u>
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO	135.550	143.143
	=====	=====
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	135.549	143.142
Interés minoritario	<u>1</u>	<u>1</u>
	135.550	143.143
	=====	=====

Las Notas adjuntas N°s 1 a 20 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

ESTADO CONSOLIDADO DE VARIACION PATRIMONIAL

	Atribuible tenedores patrimoniales			Utilidades retenidas	Interés Minoritario	Total
	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Cuentas de valorización</u>			
	MM\$	MM\$	MM\$			
Al 1 de enero de 2007	<u>248.223</u>	<u>216.175</u>	<u>3.048</u>	<u>120.153</u>	<u>1</u>	<u>587.600</u>
Variación neta de cartera disponible para la venta, neto de impuesto	-	-	(4.344)	-	-	(4.344)
Variación neta de coberturas de flujos de efectivo, neto de impuesto	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión de moneda (Miami)	-	-	<u>63</u>	-	-	<u>63</u>
Pérdida neta reconocida directamente en patrimonio	-	-	(4.281)	-	-	(4.281)
Utilidad neta	-	-	-	<u>135.376</u>	-	<u>135.376</u>
Total de ingresos reconocidos para 2007	-	-	(4.281)	135.376	-	131.095
Dividendos pagados	-	(54.373)	-	-	-	(54.373)
Capitalización de reservas	251.777	(251.777)	-	-	-	-
Traspaso a reservas bancarias generales	-	-	-	-	-	-
Traspaso a reserva legal	-	120.153	-	(120.153)	-	-
Corrección monetaria	<u>18.369</u>	<u>21.245</u>	-	-	-	<u>39.614</u>
Al 31 de diciembre de 2007	<u>518.369</u>	<u>51.423</u>	<u>(1.233)</u>	<u>135.376</u>	<u>1</u>	<u>703.936</u>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Saldos actualizados para fines comparativos	564.503	55.999	(1.342)	147.424	1	766.585
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Al 1 de enero de 2008	<u>518.369</u>	<u>51.423</u>	<u>(1.233)</u>	<u>135.376</u>	<u>1</u>	<u>703.936</u>
Variación neta de cartera disponible para la venta, neto de impuesto	-	-	(16.201)	-	-	(16.201)
Variación neta de coberturas de flujos de efectivo, neto de impuesto	-	-	-	-	-	-
Diferencias de conversión de moneda (Miami)	-	-	<u>(306)</u>	-	-	<u>(306)</u>
Pérdida neta reconocida directamente en patrimonio	-	-	(16.507)	-	-	(16.507)
Utilidad neta	-	-	-	<u>152.057</u>	-	<u>152.057</u>
Total de ingresos reconocidos para 2008	-	-	(16.507)	152.057	-	135.550
Dividendo relacionado con 2008 (prov. div. mínimo)	-	-	-	(45.617)	-	(45.617)
Dividendos pagados	-	(61.294)	-	-	-	(61.294)
Capitalización de reservas	-	-	-	-	-	-
Traspaso a reservas bancarias generales	-	-	-	-	-	-
Traspaso a reserva legal	-	135.376	-	(135.376)	-	-
Corrección monetaria	<u>46.134</u>	<u>11.542</u>	-	-	-	<u>57.676</u>
Al 31 de diciembre de 2008	<u>564.503</u>	<u>137.047</u>	<u>(17.740)</u>	<u>106.440</u>	<u>1</u>	<u>790.251</u>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Las Notas adjuntas N°s 1 a 20 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$
FLUJO OPERACIONAL		
Utilidad del ejercicio	152.057	147.424
Interés minoritario	1	1
Pérdida (utilidad) en venta de activos fijos	992	(176)
Utilidad en venta de inversiones	(6.259)	(9.155)
Depreciaciones y amortizaciones	27.019	26.074
Provisiones por activos riesgosos	93.678	56.476
Provisiones adicionales	15.067	2.124
Provisión ajuste de inversiones a valor de mercado	2.552	1.489
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades y Miami	7.741	8.651
Utilidad en venta de activos recibidos en pago	(1.070)	(7.401)
Castigo de activos recibidos en pago	621	1.287
Corrección monetaria	28.217	20.735
Impuesto a la renta e Impuesto diferido	31.280	28.812
Otros cargos (abonos) que no son flujo	23.540	(18.616)
Variación neta de intereses, reajuste y comisiones	<u>(25.880)</u>	<u>(22.423)</u>
Flujo operacional	<u>349.556</u>	<u>235.302</u>
FLUJO DE INVERSIONES		
Aumento neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(1.207.358)	(794.738)
Disminución (aumento) neta en instrumentos de negociación	38.624	(23.500)
Aumento neto en instrumentos disponibles para la venta	(338.616)	(75.029)
Compras de activos fijos	(37.662)	(18.275)
Ventas de activo fijo	4.135	209
Inversiones en sociedades	(3.622)	(20.413)
Ventas de inversiones en sociedades	6.259	16.741
Dividendos recibidos de inversiones	475	1.594
Venta de bienes recibidos en pago	2.100	13.804
Aumento de otros activos	(31.943)	(21.829)
Aumento de otros pasivos	<u>29.793</u>	<u>26.245</u>
Flujo de inversiones	<u>(1.537.815)</u>	<u>(895.191)</u>
FLUJO DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	87.430	130.189
Aumento de depósitos y captaciones a plazo	738.599	399.903
Disminución de obligaciones con Bancos	(5.343)	(300.751)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	53.406	(136.553)
Disminución contratos de retrocompra y préstamos de valores	(26.381)	(232.992)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	439.554	53
Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(352.476)	(339)
Emisión de letras de crédito	-	434
Rescate de letras de crédito	(53.315)	(56.253)
Emisión de bonos corrientes y subordinados	126.966	294.544
Rescate de bonos corrientes y subordinados	(7.838)	(30.964)
Préstamos del exterior a largo plazo	4.458.394	1.557.121
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(4.195.083)	(1.152.696)
Dividendos pagados	<u>(61.294)</u>	<u>(54.373)</u>
Flujo de financiamiento	<u>1.202.619</u>	<u>417.323</u>
Flujo neto total	14.360	(242.566)
Efecto inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	<u>(56.137)</u>	<u>(17.419)</u>
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(41.777)	(259.985)
EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE INICIAL	<u>835.017</u>	<u>1.095.002</u>
EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE FINAL	<u>793.240</u>	<u>835.017</u>
	=====	=====

Las Notas adjuntas N°s 1 a 20 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

NOTA 1 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias respecto de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

El estado consolidado de resultados integrales incluye la utilidad consolidada del ejercicio y los resultados integrales reconocidos bajo el patrimonio del Banco de las diferencias de conversión de moneda de la Sucursal Miami y la variación neta de la cartera disponible para la venta. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos a los accionistas del Banco corresponde a la utilidad consolidada del ejercicio del estado consolidado de resultados.

b) Filiales que se consolidan

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados del Banco, las filiales y la Sucursal Miami, que a continuación se detallan:

<u>Nombre filial</u>	<u>Participación</u>			
	<u>Directa</u>		<u>Indirecta</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A.				
ex – BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A. (1)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.				
ex – Genera Corredores de Seguro Ltda. (2)	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	0,10	0,10
BCI Administradora General de Fondos S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza- Normaliza S.A.				
ex – Servicios de Cobranza Externa Ltda. (3)	99,90	99,90	0,10	0,10

(1) La Superintendencia de Valores y Seguros mediante resolución exenta N° 164 del día 24 de marzo de 2008, aprobó la reforma de estatutos de la sociedad filial “BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.”, pasando a ser una Administradora General de Fondos conforme a lo dispuesto en la Ley N° 18.045, modificándose a la vez su nombre. Por lo anterior, el día 9 de abril de 2008, “BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.” pasó a denominarse “BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.”

- (2) Con fecha 1 de junio de 2007, el Banco vendió a Genera Corredores de Seguros Ltda. su participación de 99% en BCI Corredores de Seguros S.A. En la misma fecha, Genera Corredores de Seguros Ltda. se fusionó por absorción con BCI Corredores de Seguros S.A., cambió su razón social y se transformó en sociedad anónima cerrada, constituyéndose con el nombre de BCI Corredores de Seguros S.A.
- (3) Con fecha 8 de mayo de 2007, el Banco vendió a Servicios de Cobranza Externa Ltda. su participación de 99% en Compañía de Normalización de Créditos Normaliza S.A. Posteriormente, con fecha 9 de mayo de 2007, Servicios de Cobranza Externa Ltda. se fusionó por absorción con Servicios de Normalización y Cobranza Normaliza S.A. y cambió su razón social y se transformó en sociedad anónima cerrada con el nombre de Servicios de Normalización y Cobranza Normaliza S.A.

Los activos y los ingresos operacionales de las filiales, en su conjunto, representan un 3,63% (2,45% en 2007) y 13,23% (5,12% en 2007) 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 minoritario.

Para efectos de consolidación, los estados financieros de la Sucursal Miami han sido convertidos a pesos chilenos al tipo de cambio de \$ 641,50 (\$ 497,85 en 2007) por cada dólar estadounidense, de acuerdo con normas impartidas por el Boletín Técnico N° 64 del Colegio de Contadores de Chile A.G., relacionadas con la valorización de inversiones en el exterior en países con estabilidad económica.

c) Intereses y reajustes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de cada ejercicio.

Sin embargo, en el caso de los créditos y cuentas por cobrar a clientes vencidos y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

d) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 28.217 (MM\$ 20.735 en 2007). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Las cifras correspondientes al ejercicio 2007 se presentan actualizadas en un 8,9% y se han efectuado algunas reclasificaciones menores para efectos comparativos.

e) Moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2008, 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 \$ 641,50 por US\$ 1 y de las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras al tipo de cambio informado por ésta de \$ 629,11 por US\$ 1. Al 31 de diciembre de 2007, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco fueron calculados a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$ 497,85 por US\$ 1 y de las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras al tipo de cambio informado por ésta de \$ 495,82 por US\$ 1. Estos tipos de cambios, no difieren significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

El cargo a resultados por MM\$ 139.851 en 2008 (abono por MM\$ 30.574 en 2007) correspondiente a la utilidad/pérdida de cambio neta, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

f) Instrumentos para 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 su 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 balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración 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 como "Ingresos por intereses y reajustes".

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.

g) Contratos de derivados financieros

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el estado de situación financiera consolidada a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "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 corresponde a la cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme.

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

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

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en 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 de situación financiera consolidada.

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 balance bajo Otros activos y Otros pasivos, según cual sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

h) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: Inversiones al vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta. La categoría de Inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco y sus filiales no presentan este tipo de instrumentos. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son inicialmente registrados a su valor de costo. 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 cuentas patrimoniales. 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 al vencimiento se registran a su valor de costo 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 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.

i) Contratos de leasing

Se presentan al valor nominal de los contratos de leasing vigentes, neto de intereses no devengados y del Impuesto al Valor Agregado.

Los bienes adquiridos para operaciones de leasing, se presentan al valor de adquisición más corrección monetaria, bajo el rubro Otros activos.

j) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo, corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

k) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales se tiene una participación igual o superior al 10% o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su directorio o administración y las acciones en Bolsas de Valores, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional.

Por otra parte aquellas inversiones que representan una participación inferior a 10% se valorizan a su costo de adquisición corregido monetariamente.

Las inversiones en el exterior han sido valorizadas de acuerdo a lo establecido en el Boletín Técnico N° 64 del Colegio de Contadores de Chile A.G. Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el abono por la diferencia de conversión ascendente a MM\$ 2.093 (cargo de MM\$ 1.431 en 2007) ha sido absorbida íntegramente con la diferencia de cambio de los pasivos contraídos en cada ejercicio y asignados como cobertura de riesgo de la exposición cambiaria de dichas inversiones.

Los mayores y menores valores de inversión se amortizan en un plazo de 10 años.

l) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota 10). Las provisiones sobre créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netas del correspondiente saldo del activo.

Las filiales han constituido provisiones a base de las normas específicas que le son aplicables y de un análisis crítico de los activos riesgosos.

m) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso, conforme lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

n) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

o) Estado de flujos de efectivo.

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente el efectivo y depósitos en Bancos, operaciones con liquidación en curso netas, instrumentos financieros de alta liquidez y contratos de compraventa.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) ha establecido un nuevo compendio de normas de contabilidad, que deberán aplicarse en el contexto del proyecto de convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, IFRS según su sigla en inglés). A continuación se describen los principales impactos de lo anterior:

a) Cambios contables efectuados durante el ejercicio 2008

Al 31 de diciembre de 2008 el Banco registró en el pasivo MM\$ 45.617 por concepto de provisión para pago de dividendos mínimos, rebajando como contrapartida las utilidades retenidas que forman parte del patrimonio. Hasta el ejercicio 2007, los dividendos se reflejaban a la fecha del acuerdo de la correspondiente Junta General Ordinaria de Accionistas. Este cambio no generó efectos en resultados.

b) Formatos de presentación utilizados a partir del ejercicio 2008

A contar del 2008, la SBIF estableció nuevos formatos de presentación de los estados financieros anuales. La aplicación de estos formatos afecta sólo la presentación de los presentes estados financieros y no involucra ningún otro cambio en los criterios de contabilización aplicados por el Banco. Para efectos comparativos, los estados financieros del ejercicio 2007 han sido modificados de acuerdo al nuevo formato.

c) Normas que aplicarán a partir del ejercicio 2009

Adicionalmente, a partir del ejercicio 2009, los bancos deberán aplicar los nuevos criterios establecidos por la SBIF en el referido Compendio y, en aquellas materias no contempladas expresamente en el mismo, se deberán aplicar las normas internacionales (NIIF). Estos nuevos criterios contemplan, entre otras materias: a) la suspensión del mecanismo de corrección monetaria; b) cambios en ciertos criterios para la determinación de provisiones por riesgo de crédito; c) opción de revalorizar activos fijos a la fecha de primera aplicación de la nueva normativa; d) devengo de intereses de los créditos a tasa efectiva, y e) cambios e incorporación de revelaciones adicionales en notas a los estados financieros.

Producto de estos cambios se originarán ajustes sobre los saldos de las cuentas patrimoniales del Banco al 1 de enero de 2009, como también, se afectará la determinación de los resultados para los ejercicios futuros. Asimismo, para efectos comparativos, los estados financieros del 2008 también deberán presentarse de acuerdo con los nuevos criterios, por lo que diferirán de los aquí presentados. A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Banco está en proceso de elaboración de la información que permita estimar, con razonable objetividad, los ajustes definitivos que deberán reflejarse en dichos estados financieros futuros.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2008, no se han registrado hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones del Banco o en los estados financieros.

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	177.966	140.569
Depósitos en el Banco Central de Chile	131.649	272.691
Depósitos en bancos nacionales	2.316	874
Depósitos en el exterior	<u>214.304</u>	<u>131.722</u>
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>526.235</u>	<u>545.856</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	156.568	173.152
Instrumentos financieros de alta liquidez	76.571	46.629
Contratos de retrocompra	<u>33.866</u>	<u>69.380</u>
Total efectivo y efectivo equivalente	<u>793.240</u>	<u>835.017</u>
	=====	=====

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 periodos mensuales.

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, normalmente dentro de 12 o 24 hrs. hábiles, lo que se detalla como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	124.617	161.003
Fondos por recibir	<u>95.523</u>	<u>33.293</u>
Subtotal activos	<u>220.140</u>	<u>194.296</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>63.572</u>	<u>21.144</u>
Subtotal pasivos	<u>63.572</u>	<u>21.144</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>156.568</u>	<u>173.152</u>
	=====	=====

NOTA 5 – INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de diciembre de <u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	280.143	376.074
Instrumentos de la Tesorería General de la República	18.857	41
Otros instrumentos fiscales	<u>4.453</u>	<u>47</u>
Subtotal	<u>303.453</u>	<u>376.162</u>
Otros Instrumentos financieros		
Pagares de depósitos en bancos del país	244.772	227.710
Letras hipotecarias de bancos del país	22.190	10.594
Bonos de otras empresas del país	3.193	3.799
Otros instrumentos emitidos en el país	68.353	49.230
Otros instrumentos del exterior	<u>2.122</u>	<u>15.212</u>
Subtotal	<u>340.630</u>	<u>306.545</u>
Total	<u>644.083</u>	<u>682.707</u>

NOTA 6 – DERIVADOS FINANCIEROS

El Banco y sus filiales utilizan los siguientes instrumentos derivados para propósitos de cobertura contable y negociación:

Al 31 de diciembre de 2008						
Tipo de cobertura	Monto nominal del contrato con vencimiento final en			Valor razonable		
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y un año		Más de un año	Activos	Pasivos
		Més				
		MM\$	MM\$			
Derivados mantenidos para cobertura contable						
Swaps de tasas de interés (VR)	-	(19.885)	(93.423)	67	(8.099)	
Forward de tasas de interés (VR)	-	-	-	853	-	
Total activos / (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura	-	(19.885)	(93.423)	920	(8.099)	
Derivados mantenidos para negociación						
Forwards de monedas	5.556.170	3.171.861	173.699	455.693	(395.574)	
Swaps de tasas de interés	(39.804)	(90.565)	182.286	91.472	(94.646)	
Swaps de monedas y tasas	121.810	212.945	411.208	33.387	(31.957)	
Futuros de tasa de interés	26.171	13.840	39.634	1.683	(872)	
Total activos / (pasivos) por derivados mantenidos para negociación	5.664.347	3.308.081	806.827	582.235	(523.049)	
Total activos/(pasivos) por derivados financieros	5.664.347	3.288.196	713.404	583.155	(531.148)	
Al 31 de diciembre de 2007						
Tipo de cobertura	Monto nominal del contrato con vencimiento final en			Valor razonable		
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y un año		Más de un año	Activos	Pasivos
		Més				
		MM\$	MM\$			
Derivados mantenidos para cobertura contable						
Swaps de tasas de interés (VR)	-	36.710	186.970	1.806	(1.601)	
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura	-	36.710	186.970	1.806	(1.601)	
Derivados mantenidos para negociación						
Forwards de monedas	4.097.402	3.720.473	739.162	110.100	(127.366)	
Swaps de tasas de interés	115.147	47.772	(55.965)	97.391	(95.094)	
Swaps de monedas y tasas	6.411	122.954	430.157	19.176	(11.964)	
Futuros de tasa de interés	-	109.300	-	728	(211)	
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación	4.218.960	4.000.499	1.113.354	227.395	(234.635)	
Total activos/(pasivos) por derivados financieros	4.218.960	4.037.209	1.300.324	229.201	(236.236)	

NOTA 7 – INSTRUMENTOS DE INVERSION

a) Inversiones disponibles para la venta

El detalle de los instrumentos que el Banco y sus filiales han designado como inversiones disponibles para la venta es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de <u>2008</u>	Al 31 de diciembre de <u>2007</u>
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	290.052	67.236
Instrumentos de la Tesorería General de la República	340	709
Otros instrumentos fiscales	<u>12.003</u>	<u>14.742</u>
Subtotal	<u>302.395</u>	<u>82.687</u>
Otros Instrumentos Financieros:		
Pagares de depósitos en bancos del país	167.420	89.531
Letras hipotecarias de bancos del país	42.390	40.786
Bonos de bancos del país	16.117	4.789
Bonos de otras empresas del país	104.406	75.091
Otros instrumentos emitidos en el país	19	11
Otros instrumentos del exterior	<u>175.262</u>	<u>134.940</u>
Subtotal	<u>505.614</u>	<u>345.148</u>
Total	<u>808.009</u> =====	<u>427.835</u> =====

Al 31 de diciembre de 2008 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta no realizada de MM\$ 16.201 (pérdida neta no realizada de MM\$ 4.344 en 2007) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

b) Inversiones mantenidas al vencimiento

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco no ha designado inversiones al vencimiento.

NOTA 8 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el estado de situación financiera consolidada se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 43.217 (MM\$ 39.080 en 2007) según el siguiente detalle:

<u>Sociedad</u>	Participación del Banco		Patrimonio de la sociedad		Valor de la inversión		Resultados devengados	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	%	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
AFT S.A.	20,00	20,00	2.843	4.468	569	894	180	(2.728)
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33	913	897	304	299	28	41
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03	1.343	1.333	94	94	18	18
Transbank S.A.	8,72	8,72	6.794	6.153	592	537	138	83
Redbanc S.A.	12,71	12,71	4.400	4.289	559	545	55	83
Servipag S.A.	50,00	50,00	5.307	4.272	2.654	2.136	518	367
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00	711	503	355	252	104	59
Nexus S.A.	12,90	12,90	4.106	5.095	530	657	104	129
Combanc S.A.	11,52	11,52	3.613	3.960	416	456	66	53
Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	2,08	18.492	17.350	385	361	97	31
Bolsa Electrónica de Santiago	2,44	2,50	4.096	3.697	100	92	6	4
Bolsa de Comercio de Valparaíso	1,67	1,66	670	663	11	11	-	-
Cámara de Compensación – Bolsa de Comercio de Santiago	0,15	0,15	2.790	2.780	4	4	-	-
Acciones Swift					14	14	-	-
Acciones Credicorp Ltda. (1)					35.872	32.077	1.055	10.243
Acciones Visa Inc. (2)					-	-	5.205	-
Acciones Bladex					239	239	18	33
Otras acciones					519	883	149	254
Provisión sobre inversión					-	(471)	-	(19)
Total					<u>43.217</u>	<u>39.080</u>	<u>7.741</u>	<u>8.651</u>

(1) Durante el año 2008 el Banco adquirió acciones de Credicorp en un monto de MM\$ 3.622 (MM\$ 18.392 en 2007). En el año 2007 se efectuaron ventas que generaron una utilidad de MM\$ 9.155.

(2) Durante el año 2008 el Banco vendió acciones de Visa Inc. generando utilidades por MM\$ 5.134. Por otra parte durante el año no se efectuaron compras de acciones.

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$
Activos para leasing	46.897	53.314
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	180	151
Bienes adjudicados en remate judicial	<u>1.226</u>	<u>1.127</u>
Subtotal	<u>1.406</u>	<u>1.278</u>
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	2.436	1.816
Inversiones en oro	2.532	2.055
IVA crédito fiscal	8.614	7.195
Gastos pagados por anticipado	38.031	21.131
Comisiones diferidas	30.107	24.797
Bienes recuperados de leasing para la venta	44	362
Ajustes de valoración por macrocoberturas	5.538	521
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	340	290
Otros activos	<u>52.440</u>	<u>43.683</u>
Subtotal	<u>140.082</u>	<u>101.850</u>
Total	<u>188.385</u>	<u>156.442</u>
	=====	=====

NOTA 10 - PROVISIONES

a) Provisiones por riesgo de crédito

El resultado correspondiente a las provisiones por riesgo de crédito que se muestra en el Estado Consolidado de Resultados se explica como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2008					
	Adeudado	Colocaciones	Colocaciones	Colocaciones	Créditos	Total
	por bancos	comerciales	para vivienda	de consumo	contingentes	
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	-	(36.550)	-	(27.161)	(618)	(64.329)
Provisiones grupales	-	(46.268)	(1.063)	(54.869)	-	(102.200)
Resultado por constitución de provisiones	-	(82.818)	(1.063)	(82.030)	(618)	(166.529)
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	299	22.208	-	-	145	22.652
Provisiones grupales	-	11.456	-	8.257	655	20.368
Resultado por liberación de provisiones	299	33.664	-	8.257	800	43.020
Recuperación de activos castigados	-	7.980	-	21.851	-	29.831
Resultado neto	299	(41.174)	(1.063)	(51.922)	182	(93.678)

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2007					
	Adeudado	Colocaciones	Colocaciones	Colocaciones	Créditos	Total
	por bancos	comerciales	para vivienda	de consumo	contingentes	
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	(4)	(15.209)	-	(23.135)	(95)	(38.443)
Provisiones grupales	-	(30.104)	(458)	(43.901)	(381)	(74.844)
Resultado por constitución de provisiones	(4)	(45.313)	(458)	(67.036)	(476)	(113.287)
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	233	18.159	-	-	158	18.550
Provisiones grupales	-	-	876	9.625	-	10.501
Resultado por liberación de provisiones	233	18.159	876	9.625	158	29.051
Recuperación de activos castigados	-	7.950	-	19.810	-	27.760
Resultado neto	229	(19.204)	418	(37.601)	(318)	(56.476)

Las provisiones para créditos contingentes corresponden a las operaciones indicadas en Nota 15.

Al cierre de los ejercicios las provisiones por riesgo de crédito que cubren los activos corresponden a las siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre de 2008</u>		
	<u>Activos antes de provisiones</u>	<u>Provisiones constituidas</u>	<u>Activo neto</u>
	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:			
Colocaciones comerciales	6.646.473	(70.608)	6.575.865
Colocaciones para vivienda	1.690.214	(3.817)	1.686.397
Colocaciones de consumo	<u>1.003.813</u>	<u>(57.395)</u>	<u>946.418</u>
Totales	9.340.500	(131.820)	9.208.680
	=====	=====	=====
Adeudado por bancos	189.206	(118)	189.088
	=====	=====	=====

	<u>Al 31 de diciembre de 2007</u>		
	<u>Activos antes de provisiones</u>	<u>Provisiones constituidas</u>	<u>Activo neto</u>
	MM\$	MM\$	MM\$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:			
Colocaciones comerciales	5.669.545	(46.832)	5.622.713
Colocaciones para vivienda	1.442.282	(3.000)	1.439.282
Colocaciones de consumo	<u>992.895</u>	<u>(43.441)</u>	<u>949.454</u>
Totales	8.104.722	(93.273)	8.011.449
	=====	=====	=====
Adeudado por bancos	282.045	(453)	281.592
	=====	=====	=====

b) Otras provisiones

Las provisiones que se muestran en el pasivo corresponden a las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal		
Provisiones por otros beneficios al personal	5.928	6.647
Provisiones por vacaciones	<u>6.892</u>	<u>6.892</u>
Subtotal	<u>12.820</u>	<u>13.539</u>
Provisión para dividendo mínimo	45.617	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	519	569
Cartas de crédito del exterior confirmadas	41	52
Cartas de crédito documentarias emitidas	303	610
Boletas de garantía	<u>2.337</u>	<u>2.452</u>
Subtotal	<u>3.200</u>	<u>3.683</u>
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	1.775	1.599
Provisiones adicionales para créditos y cuentas por cobrar a clientes	30.467	16.771
Otras provisiones por contingencias	<u>4.058</u>	<u>4.393</u>
Subtotal	<u>36.300</u>	<u>22.763</u>
Total	<u>97.937</u>	<u>39.985</u>

NOTA 11 - IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto a la renta

La provisión para Impuesto a la Renta de Primera Categoría se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM\$ 37.443 (MM\$ 21.570 en 2007), el que se presenta bajo Impuestos corrientes, neteando los pagos provisionales mensuales efectuados por MM\$ 65.320 (MM\$ 35.511 en 2007).

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$
Activos		
Provisiones sobre colocaciones	33.308	21.107
Provisión vacaciones y bonos al personal	1.696	1.659
Intermediación de documentos	5.479	1.171
Contratos de leasing (netos)	-	1.326
Contratos de derivados	-	1.975
Otros	<u>9.419</u>	<u>7.163</u>
Total activos	<u>49.902</u>	<u>34.401</u>
Pasivos		
Activo fijo	3.002	2.832
Gastos diferidos	10.740	5.739
Bonos subordinados	5.611	16.441
Contratos de leasing (neto)	6.888	-
Contratos de derivados	6.124	-
Otros	<u>2.171</u>	<u>494</u>
Total pasivos	<u>34.536</u>	<u>25.506</u>
Saldo neto por impuestos diferidos contabilizados	<u>15.366</u>	<u>8.895</u>

c) Efecto en resultados

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$
Provisión impuestos a la renta	(37.443)	(21.570)
Impuesto diferido	6.471	(6.795)
Otros	<u>(308)</u>	<u>(447)</u>
Total	<u>(31.280)</u>	<u>(28.812)</u>

NOTA 12 - PATRIMONIO

a) Patrimonio

Con fecha 15 de abril de 2008, la Junta Ordinaria de Accionistas acordó repartir un dividendo por un monto de MM\$ 61.294 (MM\$ 59.212 el 24 de abril de 2007), equivalente a \$ 620 por cada acción (\$ 550 en 2007), sobre un total de 98.860.310 acciones emitidas, quedando en consecuencia un monto de MM\$ 137.047 en reservas (MM\$ 55.999 en 2007).

b) Requerimientos de capital

El capital básico para el año 2008 es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los estados financieros como Patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables (año 2007 capital pagado y reservas del Banco). 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 el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación. En el año 2007 se agregaban las provisiones constituidas sobre la cartera de riesgo normal.

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. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

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

NOTA 13 - VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimiento de activos financieros

A continuación se muestran los principales activos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2008. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, estos se incluyen por su valor razonable y dentro del plazo en que pueden ser vendidos.

	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos para negociación	520.071	60.052	17.171	46.789	644.083
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	33.866	-	-	-	33.866
Contratos de derivados financieros	459.864	123.291	-	-	583.155
Adeudados por bancos	177.100	1.675	10.431	-	189.206
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	6.159.418	1.877.101	936.189	175.539	9.148.247
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	684.538	52.039	63.649	7.783	808.009

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

b) Vencimiento de pasivos financieros

A continuación se muestran los principales pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2008:

	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	227.414	-	-	-	227.414
Depósitos y captaciones a plazo (*)	5.897.877	113.317	1.762	-	6.012.956
Contratos de derivados financieros	502.993	28.155	-	-	531.148
Obligaciones con bancos	1.430.690	122.615	6.456	-	1.559.761
Instrumentos de deuda emitidos	319.890	170.827	200.485	435.663	1.126.865

(*) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

NOTA 14 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A empresas productivas	121.616	105.158	-	-	121.616	105.158	44.330	31.117
A sociedades de inversión	16.304	19.753	-	-	16.304	19.753	173	-
A personas naturales (**)	<u>13.124</u>	<u>11.596</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13.124</u>	<u>11.596</u>	<u>8.330</u>	<u>7.390</u>
Total	151.044	136.507	-	-	151.044	136.507	52.833	38.507
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(*) Las garantías señaladas incluyen sólo aquellas que se consideran válidas para el cálculo de límites consolidados de crédito de que trata el Artículo N° 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(**) Los créditos a personas naturales incluyen sólo aquellas deudas que son iguales o superiores al equivalente de tres mil unidades de fomento.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios 2008 y 2007 la Institución ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

<u>Razón social</u>	<u>Descripción</u>	<u>Monto de la transacción</u>	<u>Efecto en resultados</u>	
		MM\$	<u>cargo</u> MM\$	<u>abono</u> MM\$
<u>2008</u>				
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	103	103	-
Centro de Compensación Automática ACH Chile	Servicios de compensación de cámara	259	259	-
Compañía de Formularios continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	2.678	2.250	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de tarjetas	3.007	3.007	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	2.897	2.434	-
Servipag Ltda.	Recaudación y pagos de servicios	6.243	6.243	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	4.328	4.328	-
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	147	123	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	39	33	-
<u>2007</u>				
Artikos Chile S.A.	Outsourcing de abastecimiento	465	391	-
BCI Seguros Generales S.A.	Seguros contratados	834	201	-
Compañía de Formularios continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	2.515	2.515	-
Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Asesorías	61	61	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de tarjetas	2.912	2.912	-
Redbank S.A.	Operación de cajeros automáticos	2.616	2.198	-
Servipag Ltda.	Recaudación y pagos de servicios	5.335	5.335	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	4.403	4.403	-
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	135	114	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	127	107	-

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

NOTA 15 - CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias de sus giros:

a) Juicios y procedimientos legales

El Banco y sus filiales tienen pendientes diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrollan y que, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales internos, no resultarán en pasivos adicionales a los previamente registrados por el Banco y sus filiales; por lo cual la Gerencia no ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias (Nota 10 b).

b) Créditos contingentes

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	246.860	194.845
Cartas de crédito del exterior confirmadas	5.308	25.552
Cartas de créditos documentarias emitidas	50.353	89.721
Boletas de garantía	445.436	442.119
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.217.863	1.585.239
Otros compromisos de crédito	<u>185.410</u>	<u>235.666</u>
Total	<u>4.151.230</u>	<u>2.573.142</u>
	=====	=====

c) Responsabilidades

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$
Documentos en cobranza	137.912	205.733
	=====	=====

d) Garantías otorgadas

- Compromisos directos:

Al 31 de diciembre de 2008 BCI Corredor de Bolsa S.A. tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultaneas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores y cuya valorización asciende a MM\$ 18.586 (MM\$ 69.064 en 2007).

Al 31 de diciembre de 2008 BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de la liquidación de operaciones del sistema SCL, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por un monto de MM\$ 424 (MM\$ 348 en 2007).

Al 31 de diciembre de 2008 BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$ 63.

Al 31 de diciembre de 2008 BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de operaciones de venta corta, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por un monto de MM\$ 487.

- Garantías por operaciones:

Al 31 de diciembre de 2008 BCI Corredor de Bolsa S.A. tiene 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 2008, N° 027051 y cuyo vencimiento es el 19 de agosto de 2009, con la Compañía de Seguros Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por Fidelidad Funcionaria o Fidelidad de Empleados:

Al 31 de diciembre de 2008 BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus filiales según póliza integral bancaria N° 800069-7, cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2008 hasta el 30 de noviembre de 2009, con una cobertura de UF 200.000.

NOTA 16 - COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el Estado Consolidado de Resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	16.137	16.276	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	6.341	4.334	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	22.440	21.217	-	-
Comisiones por administración de cuentas	24.295	24.216	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	22.656	27.389	-	-
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.074	3.827	-	-
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	15.839	13.702	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	17.066	10.661	-	-
Remuneraciones por operación de tarjetas	-	-	18.073	15.938
Comisiones por operación con valores	-	-	4.185	1.237
Otras comisiones	<u>20.064</u>	<u>13.785</u>	<u>10.113</u>	<u>11.862</u>
Total	146.912	135.407	32.371	29.037
	=====	=====	=====	=====

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado consolidado de resultados en el rubro Ingresos por intereses y reajustes.

NOTA 17 - UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$
Instrumentos financieros para negociación	49.389	51.364
Derivados de negociación	106.602	(44.534)
(Pérdida) utilidad en venta de instrumentos disponibles para la venta	(7.081)	1.022
Utilidad en venta de cartera de créditos	276	-
Resultado neto de otras operaciones	<u>65</u>	<u>822</u>
Total	149.251	8.674
	=====	=====

NOTA 18 - OTROS INGRESOS OPERACIONALES

El detalle de los otros ingresos operacionales es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago	1.082	7.501
Liberación de provisiones por contingencias	646	67
Otros ingresos	<u>11.314</u>	<u>11.530</u>
Total	13.042	19.098
	=====	=====

NOTA 19 - OTROS GASTOS OPERACIONALES

El detalle de los otros gastos operacionales es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago	807	1.637
Provisiones por contingencias	16.814	3.380
Otros gastos	<u>9.287</u>	<u>5.199</u>
Total	26.908	10.216
	=====	=====

NOTA 20 - GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios el Banco y sus filiales han pagado o provisionado con cargo a los resultados, los siguientes montos por este concepto:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	MM\$	MM\$
Participación sobre utilidades	678	771
Honorarios (*)	1.175	1.051
Dietas	195	176
Otros	<u>76</u>	<u>89</u>
Total	<u>2.124</u>	<u>2.087</u>

(*) Durante el año 2008 el gasto en honorarios del Directorio del Banco ascendió a MM\$ 905 (MM\$ 870 en 2007) y a los Directorios de filiales a MM\$ 270 (MM\$ 181 en 2007).



Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad



Nicolás Dibán Soto
Gerente General Subrogante

Anexo C Opinión Legal de White & Case, S.C.

White & Case, s.c.
Abogados
Torre del Bosque – PH
Blvd. Manuel Avila Camacho #24
Col. Lomas de Chapultepec
11000 México, D.F.

Tel (5255) 5540 9600
Fax (5255) 5540 9699
www.whitecase.com

30 de junio de 2011

**Comisión Nacional Bancaria y de Valores
Vicepresidencia de Supervisión Bursátil
Dirección General de Emisiones Bursátiles
Insurgentes Sur 1971
Col. Guadalupe Inn
Delegación Álvaro Obregón
01020 México, D.F.**

Estimados señores:

Hacemos referencia al programa de colocación de certificados bursátiles (el “Programa”), a cargo de Banco de Crédito e Inversiones (“Bci” o el “Emisor”), una sociedad constituida conforme a las leyes de la República de Chile (“Chile”) hasta por un monto revolvente de \$8,000’000,000.00 (Ocho mil millones de Pesos 00/100 M.N.) o su equivalente en Unidades de Inversión, Dólares o Euros, y la primera emisión de certificados bursátiles (los “Certificados Bursátiles”) al amparo del Programa, cuya autorización ha sido solicitada a esa Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “Comisión”) por el Emisor.

La presente opinión se expide con la finalidad de dar cumplimiento a lo previsto en los artículos 85, fracción IV y 87, fracción II de la Ley del Mercado de Valores, así como en los artículos 2, fracción I, inciso (h), 4 y 13 de las *Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores* (según han sido reformadas hasta esta fecha, las “Disposiciones”).

Los términos con mayúscula inicial que no se encuentren específicamente definidos en la presente, tendrán el significado que se les atribuye en el Prospecto (según dicho término se define más adelante).

Para efectos de la presente opinión, hemos revisado exclusivamente los siguientes documentos:

- a. Original de la opinión legal rendida el 30 de junio de 2011 por Larraín Rencoret Lackington & Urzúa, Abogados (“LR”), abogados independientes del Emisor en lo referente al derecho aplicable en Chile, y en la cual se hace referencia, entre otros aspectos, a (i) la debida constitución y válida existencia del Emisor; (ii) la capacidad jurídica y de obrar del Emisor para emitir y ofrecer públicamente los

Certificados Bursátiles al amparo del Programa y solicitar la inscripción de los mismos en el Registro Nacional de Valores; (iii) la validez de los acuerdos sociales necesario para autorizar el establecimiento del Programa, la emisión y oferta pública de los Certificados Bursátiles; (iv) las facultades de los Apoderados del Emisor (como se define más adelante) para (a) suscribir los documentos y llevar a cabo los actos descritos en la Solicitud; (b) suscribir el Título; y (c) llevar a cabo los actos relacionados con la emisión y oferta pública de los Certificados Bursátiles, en nombre y representación del Emisor, así como ejecutar los acuerdos de emisión de los Certificados Bursátiles al amparo del Programa; (v) la validez jurídica y exigibilidad de los Certificados Bursátiles; y (vi) la ejecutabilidad de los Certificados Bursátiles (en adelante, la “*Opinión LR*”).

- b. Copia del escritura pública número 37,076 de fecha 23 de mayo de 2011, otorgada ante la fe del Lic. Guillermo Oliver Bucio, Notario Público número 246 del Distrito Federal, en la cual consta la protocolización del instrumento número 312046 de fecha 12 de mayo de 2011, relativo a la delegación de poderes por parte de los señores Lionel Olavarria Leyton y Eugenio Von Chrismar Carvajal, en su carácter de apoderados del Emisor, en favor de Roberto Salvador Olivieri Sangiacomo Diego.
- c. Copia de la escritura pública número 36,919 de fecha 10 de mayo de 2011, otorgada ante el Lic. Guillermo Oliver Bucio, Notario Público número 246 del Distrito Federal, en la cual consta la protocolización del instrumento número 310429 de fecha 20 de abril de 2011 relativo al acta 541 de la “Reunión de Directorio Banco de Crédito e Inversiones”, celebrada el 25 de enero de 2011, que contiene los poderes otorgados por el Emisor en favor de Lionel Olavarria Leyton, Eugenio Von Chrismar Carvajal, Mario Sarrat González y Jorge Barrenechea Parra (conjuntamente con el apoderado mencionados en el inciso b anterior, los “*Apoderados del Emisor*”).

La citada escritura establece que los Apoderados del Emisor cuentan con poder especial tan amplio como en derecho proceda, para ser ejercido de forma separada o conjunta, y se encuentran facultados para que de forma separada o conjunta lleven a cabo cualesquiera actos que consideren necesarios o convenientes en relación con el establecimiento del Programa y la inscripción en el Registro Nacional de Valores (“*RNV*”) y la realización de emisiones y ofertas públicas bajo el mismo, así como con el listado en la BMV y el depósito en S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. (“*Indeval*”) de los títulos representativos de los Certificados Bursátiles, incluyendo sin limitación la firma de dichos títulos y de cualesquiera prospectos y suplementos y demás documentos relativos a la emisión, inscripción y oferta pública de los Certificados Bursátiles.

Asimismo, la escritura detallada en el presente inciso establece que, para el cumplimiento de los fines señalados en el párrafo anterior, los Apoderados del Emisor cuentan con (i) facultades generales para pleitos y cobranzas y actos de

administración de acuerdo con lo previsto por el primer y segundo párrafos del artículo 2554 del Código Civil Federal y de los artículos correlativos de los códigos civiles para las distintas Entidades Federativas de los Estados Unidos Mexicanos, incluyendo todas las facultades generales y especiales que requieran cláusula especial conforme a la ley; (ii) todas y cada una de las facultades señaladas en los artículos 2574, 2582, 2587 y 2593 del Código Civil Federal y en los correlativos de los códigos civiles para las distintas entidades federativas de los Estados Unidos Mexicanos; (iii) facultades generales para otorgar, suscribir, emitir, librar, girar, avalar, endosar y en general negociar títulos de crédito en los términos del artículo 9 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito (“LGTOC”); y (iv) facultades para representar al Emisor en toda gestión o asunto, dentro de los límites del poder, incluyendo facultades para comparecer ante cualquier autoridad, registro, entidad o persona y desahogar, en forma escrita o verbal, cualesquier promociones, aclaraciones o informaciones que soliciten.

- d. Copia de la escritura pública número 16,517, de fecha 21 de febrero de 2007, otorgada ante la fe del licenciado José Antonio Manzanero Escutia, titular de la notaría pública número 138 del Distrito Federal, inscrita en el Registro Público de Comercio de la Ciudad de México, Distrito Federal, bajo el folio mercantil número 187201, en la cual constan los poderes otorgados por el Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, Fiduciario (el “*Representante Común*”) a Ricardo Calderón Arroyo, Luis Fernando Turcott Ríos, Jorge Ávalos Carpinteyro, Daniel Ibarra Hernández y Mario Rabel Esquivel Perpuli;
- e. Copia de la escritura pública número 22,520, de fecha 6 de diciembre de 2010, otorgada ante la fe del licenciado Fernando Dávila Rebollar, titular de la notaría pública número 235 del Distrito Federal, inscrita en el Registro Público de Comercio de la Ciudad de México, Distrito Federal, bajo el folio mercantil número 187201, en la cual constan los poderes otorgados por el Representante Común a Freya Vite Asensio (conjuntamente con las personas mencionadas en el inciso c anterior, los “*Apoderados del Representante Común*”).
- f. La solicitud de autorización a la CNBV de fecha 12 de mayo de 2011 (la “*Solicitud*”), así como la información legal presentada con la misma.
- g. Copia del de prospecto definitivo de fecha 30 de junio de 2011 (el “*Prospecto*”).
- h. Proyecto del de título que documenta los Certificados Bursátiles (el “*Título*”) de fecha 29 de junio de 2011.
- i. Copia del oficio 153/31018/2011 de fecha 29 de junio de 2011, emitido por la Comisión, mediante el cual se autorizó la inscripción preventiva de los Certificados Bursátiles que sean emitidos al amparo del Programa en Registro Nacional de Valores y autorizó la oferta pública de los Certificados Bursátiles (el “*Oficio de la Comisión*”).

Asimismo, hemos asumido, sin haber realizado investigación independiente alguna o verificación de cualquier tipo:

- I. Que las declaraciones establecidas en los documentos que revisamos eran ciertas y correctas a la fecha de su otorgamiento y continúan siendo ciertas y correctas a esta fecha;
- II. Que las copias simples de los documentos que revisamos constituyen reproducciones fieles y completas de sus respectivos originales, y que dichos originales son auténticos y han sido debidamente suscritos u otorgados;
- III. La legitimidad de todas las firmas y la autenticidad, fidelidad y suficiencia de todas las copias simples de documentos originales que nos fueron proporcionadas por el Emisor, el Representante Común y LR a efecto de llevar a cabo nuestra revisión y emitir la presente opinión legal;
- IV. Que a la fecha de la presente opinión el Emisor no se encuentra en estado de disolución, liquidación, suspensión, insolvencia, quiebra o concurso, y que la eventual suscripción y emisión de los Certificados Bursátiles no constituye un acto en fraude de sus acreedores;
- V. Que los acuerdos del órgano de administración del Emisor en relación con el establecimiento del Programa, la emisión y oferta pública de los Certificados Bursátiles y el apoderamiento de los Apoderados del Emisor para dichos fines, son válidos y exigibles y se adoptaron en estricto cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias aplicables en Chile, de conformidad con lo establecido en la Opinión de LR;
- VI. Que LR se encuentra autorizado para emitir opiniones conforme a la legislación correspondiente.
- VII. Que la Opinión de LR es verdadera y correcta en todos sus términos;
- VIII. Que a la fecha de la presente, los poderes otorgados a los Apoderados del Emisor y al Apoderado del Representante Común no han sido revocados, limitados o modificados en forma alguna;
- IX. Que el Oficio de la Comisión no ha sido revocado, modificado o limitado en forma alguna a la fecha de la presente opinión; y
- X. Que las partes que suscribieron los documentos que hemos revisado contaban, al momento de su celebración, con facultades suficientes para hacerlo.

En virtud de que el Emisor es una sociedad constituida de conformidad con las leyes de Chile, la opinión respecto a su debida constitución y legal existencia a la fecha, la validez de los acuerdos de su junta de gobierno respecto al Programa y a la emisión de los Certificados

Bursátiles, así como la validez y exigibilidad de los mismos, se presentan en la Opinión de LR. De igual forma, en virtud de carecer de facultades para ejercer la profesión de abogados en Chile, la presente opinión se basa en y depende en su totalidad de la Opinión de LR.

Considerando lo anterior y sujeto a las limitaciones y salvedades mencionadas más adelante, manifestamos a esa Comisión que a nuestro leal saber y entender:

- a) De conformidad con, y sujeto a lo establecido en, la Opinión de LR:
 1. El Emisor se encuentra debidamente constituido y goza de válida existencia como banco de acuerdo con las leyes de Chile;
 2. El Emisor tiene la capacidad jurídica y de obrar requerida para emitir y ofrecer públicamente los Certificados Bursátiles y solicitar la inscripción de los mismos en el Registro Nacional de Valores;
 3. El Emisor ha adoptado válidamente los acuerdos sociales necesarios para autorizar el establecimiento del Programa y la emisión y oferta pública de los Certificados Bursátiles; y
 4. Los Apoderados del Emisor están debidamente apoderados para (i) suscribir el Título, y (ii) llevar a cabo los actos relacionados con la emisión y oferta de los Certificados Bursátiles, en nombre y representación del Emisor.
- b) A esta fecha los Apoderados del Representante Común, conjunta o separadamente, (i) cuenta con poderes para girar emitir, otorgar, suscribir, avalar, aceptar, endosar y negociar títulos de crédito, en los términos del artículo 9 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito; (ii) cuentan con poderes para actos de administración en los términos del segundo párrafo del artículo 2554 del Código Civil Federal; y (iii) tienen facultades y están autorizados para suscribir el Título;
- c) Asumiendo que el Título sea suscrito conforme al proyecto que revisamos por los Apoderados del Representante Común y por cualquier Apoderado del Emisor, que sea depositado en S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. y que la oferta pública de los mismos sea autorizada por CNBV; entonces, los Certificados Bursátiles cumplirán con los requisitos de la Ley del Mercado de Valores y habrán sido emitidos válidamente por el Emisor y las obligaciones consignadas en los mismos serán exigibles en contra del Emisor por cualquier persona con título válido sobre los Certificados Bursátiles; y
- d) El procedimiento para la liquidación de los Certificados Bursátiles que se describe en el Prospecto, no contraviene lo establecido en el artículo 8 de la Ley Monetaria de los Estados Unidos Mexicanos.

Nuestras opiniones no implican en modo alguno la realización de una investigación independiente, auditoría, examen particular o averiguación sobre el estado actual o potencial de los asuntos en los cuales se encuentra involucrado el Emisor o cualquiera de las partes de los documentos que hemos revisado. Nuestra asesoría se ha limitado a cuestiones particulares en relación con el Programa, y no ha consistido, en caso alguno, en aspectos contenciosos o de litigio.

Asimismo, nuestras opiniones están sujetas a las siguientes limitaciones y salvedades:

1. Se basan exclusivamente en documentación que nos ha sido proporcionada por el Emisor, el Representante Común o por LR, incluyendo la Opinión de LR, para efectos de rendir la presente opinión, por lo que el contenido y la veracidad de la misma se encuentran sujetos íntegramente a la veracidad de dichas declaraciones, información y documentación;
2. Se limitan a cuestiones de derecho aplicable en los Estados Unidos Mexicanos y no expresamos opinión alguna respecto del tratamiento fiscal o contable de los Certificados Bursátiles, así como tampoco expresamos opinión respecto de cualquier cuestión que se encuentre sujeta a leyes distintas a las leyes aplicables en los Estados Unidos Mexicanos;
3. No incluyen o se refieren a subsidiaria, filial o controladora alguna del Emisor;
4. Únicamente hemos asesorado al Emisor en lo relativo a la emisión de esta opinión en relación con los aspectos del Programa que expresamente se señalan, por lo cual no aceptamos responsabilidades genéricas sobre materias distintas a las que hace referencia expresa esta opinión;
5. Las disposiciones de los Certificados Bursátiles o cualesquiera documentos relacionados con su emisión, que otorguen facultades discrecionales, en su caso, a sus tenedores, al Emisor o al Representante Común no podrán ser ejercidas de manera inconsistente con los hechos relevantes ni obviar cualquier requerimiento para proporcionar evidencia satisfactoria en relación con las bases de cualquier determinación así realizada;
6. El cumplimiento de las obligaciones del Emisor bajo los Certificados Bursátiles pudiera estar limitado o verse afectado por prelación legal o disposiciones establecidas por (i) leyes que impongan impuestos federales, locales o municipales, adeudados o susceptibles de ser cobrados por una autoridad gubernamental con la facultad de cobrar contribuciones fiscales; (ii) leyes laborales relativas a contraprestaciones de cualquier naturaleza adeudadas por el Emisor a las personas protegidas por dichas leyes; y (iii) concurso mercantil, insolvencia, transmisiones en perjuicio de acreedores, quiebra, moratoria y leyes que afecten los derechos de acreedores de forma general;

7. La ejecución de las obligaciones del Emisor bajo los Certificados Bursátiles, así como los mecanismos de solución de controversias relativas a las mismas, requieren del emplazamiento o notificación personal de cualesquier demanda y, en consecuencia, pudieren estar sujetos a tratados internacionales en materia de exhortos, cartas rogatorias y ejecución extraterritorial de sentencias, al igual que a requisitos de legalización o transmisión por vía consular o diplomática, pago de gastos y costas, principios de reciprocidad y restricciones relacionadas con cuestiones de orden público; y
8. La ejecución fuera de los Estados Unidos Mexicanos de una sentencia dictada por tribunales mexicanos en relación con las obligaciones contenidas en los Certificados Bursátiles pudiere registrarse y estar limitada por las normas procesales y principios de orden público del Estado requerido, incluyendo sin limitar, las normas chilenas.

Esta opinión es emitida en nuestra calidad de abogados independientes, para efectos de cumplir con lo previsto en el artículo 87, fracción II de la Ley del Mercado de Valores, así como en los artículos 2, fracción I, inciso (h), 4 y 13, de las Disposiciones.

La presente opinión deja sin efectos cualquier otra opinión que hayamos emitido anteriormente respecto al Programa o los Certificados Bursátiles. Las opiniones antes expresadas se emiten en la fecha de la presente y, por lo tanto, están condicionadas y/o sujetas a probables modificaciones por causa de cambios en las leyes, circulares y demás disposiciones aplicables, así como en las condiciones y circunstancias de los actos a que se hace referencia en la presente, además de por el transcurso del tiempo y otras situaciones similares. No expresamos opinión alguna respecto de cualesquiera cuestiones surgidas con posterioridad a la fecha de la presente, y no asumimos responsabilidad u obligación alguna de informar a ustedes o a cualquier otra persona respecto de cualesquiera cambios en las opiniones antes expresadas que resulten de cuestiones, circunstancias o eventos que pudieran surgir en el futuro o que pudieran ser traídos a nuestra atención con fecha posterior a la de la presente.

Atentamente,



Juan Antonio Martín Díaz - Caneja
Socio
White & Case, S.C.

ccp: Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Anexo D Opinión Legal de Larraín, Rencoret, Lackington y Urzúa Abogados



LARRAÍN RENCORET LACKINGTON & URZÚA
ABOGADOS

Santiago, 30 de junio de 2011

Comisión Nacional Bancaria y de Valores

Avenida Insurgentes Sur 1971
Torre Norte, Planta Baja
Colonia Guadalupe Inn
01020 México, D.F

Banco de Crédito e Inversiones: Programa de Colocación de Certificados Bursátiles y Emisión al amparo del mismo

Muy señores nuestros,

Nos dirigimos a Uds. como abogados en Derecho chileno de Banco de Crédito e Inversiones (en adelante "BCI" o el "Emisor"), con el objeto de expresar nuestra opinión jurídica en relación con (i) el Programa de Colocación de Certificados Bursátiles con carácter revolvente por un importe máximo de hasta ocho mil millones (Ps.8,000,000,000.00) de pesos mexicanos, o su equivalente en Unidades de Inversión, Dólares, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, o Euros, moneda de curso legal de la Unión Europea (en adelante el "Programa"), con base en el cual BCI se propone emitir durante la vigencia del Programa certificados bursátiles; y (ii) la solicitud de autorización de fecha 12 de mayo de 2011 presentada por BCI (en adelante la "Solicitud") para: (a) la publicación y difusión del prospecto de colocación del Programa (en adelante el "Prospecto"); y (b) la primera emisión y oferta pública de certificados bursátiles de largo plazo (en adelante los "Certificados Bursátiles") al amparo del Programa (en adelante la "Primera Emisión").

Esta opinión jurídica se emite de conformidad con lo dispuesto en los artículos 85, fracción IV y 87, fracción II, incisos a), c) y d) de la Ley del Mercado de Valores y los artículos 2, fracción I, inciso h), 13 fracción I, y 4, fracción VI, de las Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores emitidas por esa Comisión (en adelante las "Disposiciones").

A. Documentos Examinados

Con el objeto de emitir esta opinión jurídica, hemos analizado los siguientes documentos:





LARRAÍN RENCORET LACKINGTON & URZÚA
ABOGADOS

- (i) Copia de la Solicitud;
- (ii) Proyecto del título que documentará los Certificados Bursátiles de la Primera Emisión (en adelante el "Proyecto de Título") de fecha 29 de junio de 2011;
- (iii) Copia de la inscripción social de BCI en el Registro de Comercio, con anotación de las modificaciones sociales realizadas a sus estatutos sociales, con certificación de vigencia del Emisor, de fecha 22 de diciembre de 2009, expedida por el Conservador de Bienes Raíces de Santiago de Chile;
- (iv) Certificado de vigencia de BCI, expedido por el Conservador de Bienes Raíces de Santiago de Chile con fecha 15 de marzo de 2011;
- (v) Escritura pública de fecha 20 de abril de 2011, otorgada ante el Notario Público de Santiago de Chile, don Patricio Zaldívar Mackenna, en la que consta la reducción del acta del directorio de BCI celebrada con fecha 25 de enero de 2011, en la cual se aprobó, entre otros asuntos, las emisiones al amparo del Programa y se otorgaron los poderes respectivos a los apoderados para que lleven adelante los acuerdos relativos a la emisión y oferta pública de los Certificados Bursátiles al amparo del Programa;
- (vi) Escritura pública de fecha 12 de mayo de 2011, otorgada ante el Notario Público de Santiago de Chile, don Patricio Zaldívar Mackenna, en la que se otorgaron los poderes respectivos a Roberto Salvador Olivieri Sangiacomo Diego para que lleven adelante los acuerdos relativos a la emisión y oferta pública de los Certificados Bursátiles al amparo del Programa;
- (vii) Copia de la opinión legal rendida el 30 de junio de 2011 por White & Case, S.C., abogados independientes de BCI en lo referente al derecho aplicable en México, y en la cual se hace referencia, entre otros aspectos, a (i) las facultades de los apoderados de BCI conforme a la legislación mexicana, (ii) las facultades de los apoderados de Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, Fiduciario (el "Representante Común") conforme a la legislación mexicana, y (iii) la validez y exigibilidad de los Certificados Bursátiles conforme a la legislación mexicana (la "Opinión de W&C"); y
- (viii) Copia del oficio 153/31018/2011 de fecha 29 de junio de 2011, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México, mediante el cual se autoriza la inscripción preventiva de los Certificados Bursátiles en el Registro Nacional de Valores de México (el "Oficio de la CNBV").

B. Presunciones

En nuestro análisis, hemos asumido que:





LARRAÍN RENCORET LACKINGTON & URZÚA
ABOGADOS

- (i) Las firmas y sellos que aparecen en los documentos examinados son auténticas.
- (ii) Los documentos originales que se nos han facilitado son auténticos y completos y, en aquellos casos en que se nos han facilitado copias, éstas son conformes con los originales y completas.
- (iii) Salvo lo indicado en el segundo párrafo de este numeral, todos aquellos documentos que debieran haberse presentado a inscripción en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago de Chile por el Emisor han sido presentados a inscripción a la fecha de expedición de las certificaciones consultadas por nosotros y, con posterioridad a éstas, no se han presentado documentos ni se han llevado a cabo inscripciones que pudieran ser relevantes en relación con las opiniones aquí expresadas y el contenido de las certificaciones emitidas por el Conservador de Bienes Raíces de Santiago de Chile el día 22 de diciembre de 2009 se corresponde con las inscripciones efectivamente practicadas e su Registro de Comercio en relación al Emisor a esa fecha.

Con todo, a partir del día 22 de diciembre de 2009 se han producido las siguientes reformas de estatutos del Emisor:

- (a) La que consta en escritura pública de fecha 12 de abril de 2010, otorgada en la Notaría de Santiago de don Patricio Zaldívar Mackenna, por la cual se acordó aumentar el capital social del Emisor a la suma de CLP 882.273.373.667.- La referida modificación se aprobó Resolución N° 77, de 13 de mayo del año 2010, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras; y
- (b) La que consta en escritura pública con fecha 13 de abril de 2011, otorgada en la Notaría de Santiago de don Patricio Zaldívar Mackenna, por la cual se acordó aumentar el capital social del Emisor a la suma de CLP 1.026.985.261.696. Esta reforma de estatutos se encuentra a esta fecha en etapa de legalización.
- (iv) No existen restricciones contractuales o de otro tipo que sean vinculantes para el Emisor y que estén incluidas en algún documento que no haya sido revisado por nosotros pero que pudieran afectar las opiniones aquí expresadas, ni tampoco existen acuerdos entre el Emisor y cualquiera de ellas y terceros que deroguen, modifiquen o sustituyan, en todo o parte, los documentos revisados.
- (v) No existen otros acuerdos sociales de los órganos sociales de BCI que revoquen o modifiquen los acuerdos sociales revisados.
- (vi) No existen circunstancias de hecho que no nos hayan sido reveladas que pudieran afectar las opiniones aquí expresadas.





LARRAÍN RENCORET LACKINGTON & URZÚA
ABOGADOS

- (vii) Los estatutos sociales revisados son los vigentes a la fecha de esta opinión.
- (viii) Las obligaciones derivadas de los documentos revisados que deban cumplirse en una jurisdicción distinta a la chilena o que de algún otro modo puedan verse afectadas por el ordenamiento jurídico de esa otra jurisdicción, no resultarán inválidas ni ineficaces con arreglo a ese ordenamiento ni contrarias a su orden público.
- (ix) BCI no se encuentra en estado de cesación de pagos o liquidación forzosa ni tampoco estará en dichas situaciones como consecuencia del cumplimiento de las obligaciones derivadas del Programa; no se ha presentado una solicitud de quiebra en relación con el Emisor, ni se ha designado un administrador concursal o similar en relación sus activos; ni se encuentra en alguna de las causas de disolución previstas en la Ley General de Bancos.
- (x) Que el Oficio de la CNBV no ha sido modificado o revocado en forma alguna a la fecha de esta opinión.
- (x) Que White & Case, S.C. se encuentra autorizado para emitir opiniones conforme a la legislación correspondiente.
- (xi) Que la Opinión de W&C es verdadera y correcta en todos sus términos;

C. Opinión

No expresamos ninguna opinión sobre ley de ninguna jurisdicción distinta de la vigente en este momento en la jurisdicción chilena.

Nuestra participación en la operación descrita se ha limitado al asesoramiento legal en materias de derecho chileno vigente a esta fecha prestado a BCI y, en consecuencia, no asumimos ninguna obligación de asesorar a ninguna otra parte y no asumimos ninguna obligación de asesorar a BCI ni a ninguna otra parte en relación con modificaciones legales o de los hechos que pudieran producirse después de esta fecha, incluso cuando esos cambios afecten al análisis legal o a las conclusiones expresadas en esta opinión jurídica.

A la vista anterior y con sujeción a las demás excepciones y límites que se refieren a continuación, es nuestra opinión que:

1. Válida existencia del Emisor

El Emisor se encuentra debidamente constituido y goza de válida existencia como banco de acuerdo con las leyes de Chile.





LARRAÍN RENCORET LACKINGTON & URZÚA
ABOGADOS

2. Capacidad del Emisor

El Emisor tiene la capacidad jurídica y de obrar requerida para emitir y ofrecer públicamente los Certificados Bursátiles al amparo del Programa y solicitar la inscripción de los mismos en el Registro Nacional de Valores a cargo de la Comisión.

3. Adopción de acuerdos por el Emisor

El Emisor ha adoptado válidamente los acuerdos sociales necesarios para autorizar el establecimiento del Programa, la emisión y oferta pública de los Certificados Bursátiles y se otorgaron los poderes respectivos a apoderados para llevar adelante los mencionados acuerdos y convenir los términos y condiciones de la Emisión al amparo del Programa.

4. Apoderamiento a favor del Emisor

Las personas físicas identificadas en el acuerdo de directorio de BCI adoptado en sesión celebrada con fecha 25 de enero de 2011, cuya acta fue reducida a escritura pública con fecha 20 abril de 2011, otorgada ante el Notario Público de Santiago de Chile, don Patricio Zaldívar Mackenna y el señor Roberto Salvador Olivieri Sangiacomo Diego (los "Apoderados del Emisor"), están debidamente apoderadas a la fecha de emisión de la presente opinión para (i) suscribir los documentos y llevar a cabo los actos descritos en la Solicitud; (ii) suscribir el título que documenta la Emisión conforme al Proyecto de Título; y (iii) llevar a cabo los actos relacionados con la emisión y oferta pública de los Certificados Bursátiles, en nombre y representación del Emisor, así como para ejecutar los acuerdos de emisión de los Certificados Bursátiles al amparo del Programa adoptados por los administradores del Emisor.

5. Apoderamiento a favor del Representante Común

De acuerdo con lo establecido en la Opinión de W&C, las personas físicas mencionadas en la Opinión W&C como "Apoderados del Representante Común", conjunta o separadamente, tienen facultades y está autorizados para suscribir el Proyecto de Título.

6. Validez jurídica y exigibilidad de los Certificados Bursátiles

Asumiendo que el Título sea suscrito en términos del proyecto de revisamos por los Apoderados del Representante Común y cualquiera de los Apoderados del Emisor y que la CNBV autorice su oferta pública, los Certificados Bursátiles son válidos y exigibles frente al Emisor de conformidad con sus términos de conformidad con la legislación chilena.

7. Ejecutabilidad de los Certificados Bursátiles





LARRAÍN RENCORET LACKINGTON & URZÚA
ABOGADOS

La elección de aplicabilidad de la legislación y tribunales mexicanos en relación con la validez y exigibilidad de los Certificados Bursátiles resulta válida conforme a las leyes de la República de Chile ("Chile") y cualquier sentencia final emitida a ese respecto por un tribunal mexicano sería reconocida y sería ejecutable en Chile, sin nuevo juicio o nuevo examen de los méritos de la acción original, en la medida que se cumpla con lo siguiente:

- (a) Si existiera un tratado internacional entre Chile y México con respecto a la ejecución de sentencias extranjeras, entonces se aplicarán las disposiciones de ese tratado. A esta fecha no existe un tratado entre ambos países sobre esta materia;
- (b) A falta de tratado, la sentencia sería ejecutable en Chile en la medida que exista principio de reciprocidad, esto es, que los tribunales de los Estados Unidos Mexicanos hagan ejecutable en México una sentencia pronunciada por tribunales chilenos bajo circunstancias comparables;
- (c) Si se acredita que no hay reciprocidad en México con respecto a la ejecución de sentencias pronunciadas por tribunales chilenos, entonces la sentencia pronunciada por tribunales mexicanos no será ejecutable en Chile;
- (d) En caso que no pueda acreditarse la falta de reciprocidad, entonces la sentencia pronunciada por tribunales mexicanos será ejecutable en Chile en la medida que (i) no contengan nada contrario a las leyes de Chile, (ii) que no se opongan a la jurisdicción de Chile, (iii) que la parte en contra de la cual se invoca la sentencia haya sido debidamente notificada de la acción y, por lo tanto no se haya visto impedida de hacer valer su defensa, y (iv) que esté ejecutoriada de conformidad con las leyes de México.

D. Salvedades y limitaciones

Estas opiniones se someten a las siguientes excepciones:

- i) De conformidad con el artículo 12 del Código Civil chileno, podrán renunciarse los derechos conferidos por las leyes, con tal que sólo miren al interés individual del renunciante y que no esté prohibida su renuncia.
- ii) Nuestras opiniones expresadas anteriormente se emiten sin perjuicio de los efectos y del resultado de las operaciones que puedan derivarse del concurso o procesos similares que afecten, en general, a los derechos de los acreedores.

La presente opinión deja sin efectos cualquier otra opinión que hayamos emitido anteriormente en relación con el Programa y los Certificados Bursátiles. Esta opinión jurídica se emite exclusivamente en relación con el Programa y es para uso exclusivo de la Comisión, única destinataria de la presente opinión jurídica y, como tal, la única frente a





LARRAÍN RENCORET LACKINGTON & URZÚA
ABOGADOS

la que asumimos responsabilidad, con arreglo a sus términos, por su contenido, no pudiendo ser utilizada por, ni facilitada a, otras personas, o utilizada, divulgada, citada o referida para cualquier otro propósito, sin el consentimiento previo y por escrito de Larraín Rencoret Lackington y Urzúa. No obstante, la Comisión podrá divulgar esta opinión jurídica al público inversor en México.

Atentamente,

Felipe Rencoret Prieto
Socio
Larraín Rencoret Lackington & Urzúa, Abogados

cc. Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
S.D. Ineval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.



Anexo E Resumen de Ciertas Diferencias Significativas entre Normas de Información Financiera Establecidas para Instituciones Financieras en Chile y México

Las instituciones financieras preparan sus estados financieros de acuerdo a lo siguiente:

a) En Chile, de acuerdo a las Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (“SBIF”). Las Normas de Información Financiera para Bancos comprenden los criterios contables dispuestos por la SBIF y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con las Normas de Información Financiera Internacionales (“NIIF”) emitidas por Consejo Internacional de Normas Contables (“IASB”).

b) En México, de acuerdo a las circulares emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) y por las Normas de Información Financiera en México (“NIFM”), emitidas por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, en el entendido de que las NIFM indicaran la normativa contable a ser utilizada, en el caso de que las mencionadas circulares no hagan referencia.

Las normas contables e instrucciones emitidas por la SBIF difieren en ciertos aspectos significativos de las Normas de Información Financiera para Instituciones Financieras en México. Dichas diferencias pueden ser significativas al momento de evaluar la información financiera contenida en este prospecto.

A continuación se presenta una descripción conceptual de diferencias significativas entre normas contables e instrucciones emitidas por la SBIF y Normas de Información Financiera para Instituciones Financieras en México. Dicha descripción no ha sido preparada con el propósito de identificar o cuantificar el impacto de estas diferencias. Al tomar una decisión de inversión, los inversores deben basarse en la propia revisión de los términos del prospecto y la información financiera incluida.

Inversores potenciales deben consultar con sus propios asesores profesionales para obtener un entendimiento de las diferencias entre las normas contables e instrucciones emitidas por la SBIF y las Normas de Información Financiera para Instituciones Financieras en México; y como dichas diferencias pueden afectar la información financiera contenida en este prospecto.

Esta descripción conceptual no considera todas las diferencias entre las normas contables e instrucciones emitidas por la SBIF y las Normas de Información Financiera para Instituciones Financieras en México. No se han identificado diferencias de revelación, presentación o clasificación que podrían afectar la presentación de transacciones o eventos en los estados financieros, incluyendo sus respectivas notas.

Inflación

México

Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 “Efectos de la inflación”, las economías mexicana y chilena se encuentran en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, a partir del 1 de enero de 2008 se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera (desconexión de la contabilidad inflacionaria).

Chile

Conforme a los requerimientos de la NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias”, al no ser las economías mexicana y chilena catalogadas como hiperinflacionarias, no es necesario el reconocimiento de efectos de inflación.

Propiedad, planta y equipo

México

Los inmuebles, mobiliario y equipo se expresan como sigue: i) adquisiciones realizadas a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007, a sus valores actualizados, determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición de factores derivados de las UDI hasta el 31 de diciembre de 2007.

Chile

Los componentes del rubro, excluidos los inmuebles, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los bienes inmuebles fueron valorizados a su valor de tasación comercial al 31 de diciembre de 2007.

Bienes recibidos en pago o adjudicados

México

Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial se registran en la fecha en que causó ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación. Los bienes recibidos mediante dación en pago se registran, por su parte, en la fecha en la que se firma la escritura de dación, o se da formalidad a la transmisión de la propiedad del bien.

El valor de registro de los bienes adjudicados o recibidos mediante dación en pago (en adelante, bienes adjudicados), es igual a su costo o valor neto de realización deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor a la fecha de adjudicación.

Los bienes adjudicados se valúan para reconocer pérdidas potenciales de acuerdo con el tipo de bien de que se trate. Esta valuación se determina aplicando a los valores de los bienes inmuebles recibidos en dación en pago o adjudicados ciertos porcentajes establecidos por el regulador.

Chile

Se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor realizable neto menos castigos normativos exigidos y se presentan netos de provisiones. Los castigos normativos son requeridos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

Provisiones por riesgo de crédito

México

La cartera de créditos comerciales se califica de acuerdo con una metodología general en que se aplican los niveles de riesgo establecidos para cada tipo de crédito a los saldos deudores mensuales individuales, incluyendo la cartera a cargo del Gobierno Federal o con su garantía y otros tipos de créditos cuyo saldo representa, cuando menos, el equivalente de 4.000.000 Unidades de Inversión (UDI) a la fecha de calificación. Los créditos cuyo saldo a la fecha de la calificación es menor se califican asignando probabilidades de incumplimiento de manera paramétrica, con base en el número de incumplimientos que se observen a partir de la fecha del primer evento de incumplimiento y hasta la fecha de la calificación.

Para la calificación de la cartera de crédito hipotecaria de vivienda, de crédito para la adquisición de bienes de consumo duradero y crédito derivado del uso de tarjetas de crédito, se calcula aplicando probabilidades de incumplimiento y la severidad de la pérdida tomando en cuenta las garantías propias de los créditos con base en el número de incumplimientos que se observen a partir de la fecha del primer evento de incumplimiento y hasta la fecha de la citada calificación.

Chile

De acuerdo a lo estipulado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, para constituir las reservas de préstamos.

i) Provisiones por evaluación Individual

El análisis individual de los deudores se aplica a los segmentos de clientes personas jurídicas y naturales que por su tamaño, complejidad y nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas integralmente. Asimismo requiere la asignación para cada deudor y sus respectivos préstamos de una categoría de riesgo y correspondientes porcentajes de provisión aprobados por el Directorio del Banco, la que debe considerar para los efectos del análisis individual a lo menos lo siguiente: industria o sector, socios y administración, situación financiera, comportamiento y capacidad de pago.

ii) Provisiones por evaluación grupal

La evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos, para estos efectos el banco usa modelos basados en los atributos de los deudores y sus créditos y modelos basados en el comportamiento de un grupo de créditos. En las evaluaciones grupales, las provisiones se constituirán siempre de acuerdo con la pérdida esperada mediante los modelos que se utilizan.

iii) Provisiones adicionales

De conformidad con las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las instituciones financieras pueden constituir provisiones adicionales sobre su cartera de préstamos evaluada individualmente, considerando el deterioro esperado de dicha cartera. El cálculo de esta provisión se realiza en base a la experiencia histórica del Banco, y en consideración de eventuales perspectivas macroeconómicas o circunstancias adversas que pueden afectar a un sector, industria, grupos de deudores o proyectos.

Participación de los trabajadores en la utilidad (“PTU”)

México

La PTU es asimilable a un impuesto diferido y por lo tanto se reconoce en base a la aplicación de la tasa correspondiente sobre las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluyen los beneficios de algunos créditos fiscales. El impuesto diferido activo se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.

Chile

La gratificación legal es la parte de las utilidades que ha obtenido el empleador en el año comercial y que debe distribuir entre los trabajadores de la empresa.

Existen dos modalidades de cálculo. El optar por una u otra es facultad del empleador.

La primera consiste en prorratear el 30% de la utilidad líquida entre todos los trabajadores y en proporción a las remuneraciones percibidas por cada uno de ellos.

La otra modalidad consiste en pagar o abonar al trabajador el 25% de las remuneraciones devengadas durante el año, cualquiera sea la utilidad líquida que obtenga la empresa. Esta gratificación tiene un tope equivalente a 4.75 Ingresos Mínimos Mensuales (IMM)

Al tomar el empleador la primera opción, surge la diferencia con las normas mexicanas.

Costos y gastos asociados a créditos

México

Los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito, se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un gasto por intereses, durante la vida del crédito, excepto las que se originan por créditos revolventes y por el otorgamiento de tarjetas de crédito, los cuales se amortizan en un período de 12 meses.

Chile

Se difieren aquellos costos de originación variables incrementales, directamente asociados a un instrumento financiero. Estos costos son cargados a resultados vía la tasa de interés efectiva de la operación, aplicando el método del costo amortizado. 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.

Reconocimiento de comisiones

México

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito, excepto las que se originan por créditos revolventes que son amortizadas en un período de 12 meses.

En el caso de comisiones cobradas por concepto de anualidad de tarjeta de crédito, ya sea la primera anualidad o subsecuentes por concepto de renovación, se reconocen como un crédito diferido y se amortizan en un período de 12 meses contra los resultados del ejercicio en el citado rubro de comisiones y tarifas cobradas.

Los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito, se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un gasto por intereses, durante la vida del crédito, excepto las que se originan por créditos revolventes y por el otorgamiento de tarjetas de crédito, los cuales se amortizan en un período de 12 meses.

Chile

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros se reconocen por la vía de su tasa efectiva en el plazo de la operación.

Programas de Lealtad

México

No existe guía contable que indique la contabilización al respecto.

Chile

Bajo CINIIF 13 “Programas de fidelización de clientes”, la contabilización de los créditos premio se realiza por separado como un componente identificable de las transacciones de venta en las que éstos se concedan (la “venta inicial”). El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir con respecto a la venta inicial deberá distribuirse entre los créditos-premio y los otros componentes de la venta.

Reconocimiento de obligaciones bancarias

México

Los pasivos por captación tradicional de recursos, incluidos los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, así como las obligaciones subordinadas emitidos a valor nominal, se registran tomando como base el valor contractual de las operaciones, reconociendo los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargan a los resultados del ejercicio conforme se devengan.

En títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, en adición a lo que se señala en el párrafo anterior, se reconoce un cargo o crédito diferido, según sea el caso, por la diferencia entre el valor nominal de los títulos y el monto de efectivo recibido por éstos. Dicho cargo o crédito diferido se amortiza bajo el método de línea recta contra los resultados del ejercicio, durante el plazo de los títulos que le dieron origen.

Aquellos títulos que se colocan a descuento y no devengan intereses, se registran inicialmente con base en el monto de efectivo recibido por estos. La diferencia entre el valor nominal de dichos títulos y el monto de efectivo anteriormente mencionado, se reconoce en los resultados del ejercicio.

Los gastos de emisión se reconocen inicialmente como cargos diferidos y se amortizan contra los resultados del ejercicio, tomando como base el plazo de los títulos que le dieron origen.

Chile

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un pasivo 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 base al método de tasa efectiva.

Suspensión de intereses

México

Los intereses se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan. La acumulación de intereses se suspende al momento en que el crédito se traspa a cartera vencida. Los intereses devengados durante el período en que el crédito se consideró cartera vencida se reconocen como ingresos en el momento en que se cobran.

Chile

En el caso de los créditos vencidos y de los préstamos vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes; y se reconocen contablemente cuando se perciben.

i) Monto a suspender:

El monto a suspender de ingreso sobre base devengada corresponde al calculado entre la fecha de suspensión y la fecha de corte de balance. La fecha de corte de balance corresponde al último día del mes.

ii) Fecha de suspenso:

Créditos con evaluación individual:

Caso a) Créditos clasificados en categoría D1 y D2: corresponderá a la fecha de ingreso a cartera deteriorada que viene, para este caso, a identificarse por la fecha de calificación en D1 o D2.

Caso b) Créditos clasificados en categoría C3 y C4: corresponderá a la fecha de ingreso a cartera deteriorada de créditos calificados en C3 o C4; debiendo cuantificar tres meses en cartera deteriorada, independiente de la calificación actual.

Créditos con evaluación grupal:

Para los créditos con garantías reales inferiores a un 80%, se suspende cuando el crédito o una de sus cuotas hayan cumplido 6 meses de atraso en su pago.

El porcentaje del 80% de cobertura de garantía se refiere a la relación, medida al momento en que el crédito pasa a cartera deteriorada, entre el valor de la garantía calculada y el valor de todas las operaciones cubiertas por la misma garantía, incluidos los créditos contingentes.