



Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013



CONTENIDO

Estados intermedios consolidados de situación financiera
Estados intermedios consolidados del resultado del período
Estados intermedios consolidados de otro resultado integral del período
Estados intermedios consolidados de cambios en el patrimonio
Estados intermedios consolidados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

INDICE

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Estados intermedios consolidados de situación financiera	1
Estados intermedios consolidados del resultado del período	2
Estados intermedios consolidados de otro resultado integral del período	3
Estados intermedios consolidados de cambios en el patrimonio	4
Estados intermedios consolidados de flujos de efectivo	5

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados:

1	Información general y principales criterios contables aplicados	7
2	Cambios contables	31
3	Hechos relevantes	32
4	Segmentos de negocios	36
5	Efectivo y equivalente de efectivo	41
6	Instrumentos para negociación	42
7	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	43
8	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	45
9	Adeudados por bancos	48
10	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	49
11	Instrumentos de inversión	55
12	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	56
13	Activos intangibles	57
14	Propiedad, planta y equipos	59
15	Impuesto corriente e impuestos diferidos	61
16	Otros activos	64
17	Activos clasificados como mantenidos para la venta	64
18	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	65
19	Obligaciones con bancos	65
20	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	66
21	Provisiones	70
22	Otros pasivos	70
23	Contingencias y compromisos	71
24	Patrimonio	76
25	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	82
26	Ingresos y gastos por comisiones	83
27	Resultados de operaciones financieras	83
28	Resultado de cambio neto	84
29	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	85
30	Remuneraciones y gastos del personal	86
31	Gastos de administración	86
32	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	87
33	Otros ingresos y gastos operacionales	88
34	Operaciones con partes relacionadas	89
35	Activos y pasivos a valor razonable	94
36	Administración del riesgo	97
37	Vencimientos de activos y pasivos	129
38	Moneda extranjera	131
39	Hechos posteriores	132

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

(Cifras en millones de pesos - MMS)

	Nota	<u>Al 30 de septiembre de</u> 2014 MMS	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2013 MMS
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.416.461	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	5	1.196.469	698.013
Instrumentos para negociación	6	936.064	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	195.988	195.021
Contratos de derivados financieros	8	2.143.805	1.269.280
Adeudado por bancos	9	150.143	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	14.990.252	14.104.094
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	747.119	934.351
Activos clasificados como mantenidos para la venta	17	18.542	21.528
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	12	100.782	80.093
Intangibles	13	102.121	98.919
Propiedad, planta y equipos	14	230.809	233.019
Impuestos corrientes	15	1.777	-
Impuestos diferidos	15	43.771	42.782
Otros activos	16	367.575	177.895
TOTAL ACTIVOS		22.641.678	20.265.448
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	4.077.848	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	5	1.085.934	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	340.732	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	8.141.943	7.707.698
Contratos de derivados financieros	8	2.185.399	1.232.264
Obligaciones con bancos	19	1.487.706	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	20	3.069.176	2.908.623
Otras obligaciones financieras	20	65.358	71.860
Impuestos corrientes	15	-	3.026
Impuestos diferidos	15	44.237	40.199
Provisiones	21	88.943	106.676
Otros pasivos	22	269.402	227.232
TOTAL PASIVOS		20.856.678	18.611.519
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	1.547.126	1.381.871
Reservas	24	-	-
Cuentas de valoración	24	(14.698)	(9.978)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	71.829	79.502
Utilidad del período	24	255.788	292.621
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(75.046)	(90.088)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		1.784.999	1.653.928
Interés no controlador		1	1
TOTAL PATRIMONIO		1.785.000	1.653.929
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		22.641.678	20.265.448

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DEL RESULTADO DEL PERIODO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por el período de tres meses comprendido entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de	
		2014	2013	2014	2013
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	973.223	864.214	296.215	319.347
Gastos por intereses y reajustes	25	(409.794)	(394.741)	(117.350)	(145.661)
Ingreso neto por intereses y reajustes		563.429	469.473	178.865	173.686
Ingresos por comisiones	26	198.900	181.981	70.881	61.391
Gastos por comisiones	26	(42.939)	(39.536)	(15.208)	(12.837)
Ingreso neto por comisiones		155.961	142.445	55.673	48.554
Utilidad neta de operaciones financieras	27	129.801	64.396	53.242	45.682
(Pérdida) utilidad de cambio neta	28	(53.414)	23.286	(21.233)	(9.512)
Otros ingresos operacionales	33	22.189	15.656	6.863	5.783
Total ingresos operacionales		817.966	715.256	273.410	264.193
Provisiones por riesgo de crédito	29	(138.581)	(164.147)	(34.493)	(51.894)
INGRESO OPERACIONAL NETO		679.385	551.109	238.917	212.299
Remuneraciones y gastos del personal	30	(202.890)	(184.369)	(68.564)	(62.990)
Gastos de administración	31	(118.097)	(112.440)	(40.343)	(38.380)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(30.416)	(27.398)	(10.788)	(9.012)
Deterioro	32	(12)	(167)	(12)	(17)
Otros gastos operacionales	33	(18.539)	(17.674)	(6.803)	(6.649)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(369.954)	(342.048)	(126.510)	(117.048)
RESULTADO OPERACIONAL		309.431	209.061	112.407	95.251
Resultado por inversiones en asociadas y negocios conjuntos	12	7.449	5.986	2.649	989
Resultado antes de impuesto a la renta		316.880	215.047	115.056	96.240
Impuesto a la renta	15	(61.092)	(36.278)	(28.075)	(15.881)
Resultado de operaciones continuas		255.788	178.769	86.981	80.359
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		255.788	178.769	86.981	80.359
Atribuible a:					
Propietarios del Banco		255.788	178.769	86.981	80.359
Interés no controlador		-	-	-	-
		255.788	178.769	86.981	80.359
Utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en pesos)					
Utilidad básica/diluida (*)		\$2.301	\$1.857		

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por el período de tres meses comprendido entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de	
		2014	2013	2014	2013
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		255.788	178.769	86.981	80.359
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO					
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		9.403	(23.220)	(269)	(17.558)
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(32.119)	(14.278)	(20.909)	2.530
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		11.403	1.144	8.172	(3.345)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(11.313)	(36.354)	(13.006)	(18.373)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	6.593	3.765	5.883	2.166
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		(4.720)	(32.589)	(7.123)	(16.207)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-	-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(4.720)	(32.589)	(7.123)	(16.207)
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		251.068	146.180	79.858	64.152
Atribuible a:					
Propietarios del Banco		251.068	146.180	79.858	64.152
Interés no controlador		-	-	-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:					
Utilidad básica/diluida (*)		\$2.258	\$1.553		

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

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Cuentas de Valoración		Utilidades				Patrimonio Total						
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del período	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 1 de enero de 2013	1.202.180	-	17.425	9.219	1.253	27.897	50.911	299.847	(81.377)	269.381	1.499.458	1	1.499.459
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	299.847	(299.847)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(91.565)	-	81.377	(10.188)	(10.188)	-	(10.188)
Capitalización de reservas	179.691	-	-	-	-	-	(179.691)	-	-	(179.691)	-	-	-
Otro resultados integral	-	-	(22.361)	(11.372)	1.144	(32.589)	-	-	-	-	(32.589)	-	(32.589)
Utilidad del período 2013	-	-	-	-	-	-	-	178.769	-	178.769	178.769	-	178.769
Provisión dividendos mínimos 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	(59.708)	(59.708)	(59.708)	-	(59.708)
Al 30 de septiembre de 2013	1.381.871	-	(4.936)	(2.153)	2.397	(4.692)	79.502	178.769	(59.708)	198.563	1.575.742	1	1.575.743
Al 1 de enero de 2013	1.202.180	-	17.425	9.219	1.253	27.897	50.911	299.847	(81.377)	269.381	1.499.458	1	1.499.459
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	299.847	(299.847)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(91.565)	-	81.377	(10.188)	(10.188)	-	(10.188)
Capitalización de reservas	179.691	-	-	-	-	-	(179.691)	-	-	(179.691)	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	(15.491)	(26.838)	4.454	(37.875)	-	-	-	-	(37.875)	-	(37.875)
Utilidad del ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-	-	292.621	-	292.621	292.621	-	292.621
Provisión dividendos mínimos 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	(90.088)	(90.088)	(90.088)	-	(90.088)
Al 31 de diciembre de 2013	1.381.871	-	1.934	(17.619)	5.707	(9.978)	79.502	292.621	(90.088)	282.035	1.653.928	1	1.653.929
Al 1 de enero de 2014	1.381.871	-	1.934	(17.619)	5.707	(9.978)	79.502	292.621	(90.088)	282.035	1.653.928	1	1.653.929
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	292.621	(292.621)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(135.039)	-	90.088	(44.951)	(44.951)	-	(44.951)
Capitalización de reservas	165.255	-	-	-	-	-	(165.255)	-	-	(165.255)	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	6.895	(23.018)	11.403	(4.720)	-	-	-	-	(4.720)	-	(4.720)
Utilidad del período 2014	-	-	-	-	-	-	-	255.788	-	255.788	255.788	-	255.788
Provisión dividendos mínimos 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	(75.046)	(75.046)	(75.046)	-	(75.046)
Al 30 de septiembre de 2014	1.547.126	-	8.829	(40.637)	17.110	(14.698)	71.829	255.788	(75.046)	252.571	1.784.999	1	1.785.000

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre 2014 y 2013

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Notas	Al 30 de septiembre de	
		2014	2013
		MMS	MMS
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS		316.880	215.047
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	30.416	27.398
Deterioros	32	12	167
Provisiones por riesgo de crédito		168.465	196.664
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(9.182)	(7.079)
Utilidad neta por inversión en asociadas y negocios conjuntos	12	(7.449)	(5.986)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	33	(4.319)	(3.211)
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipos	33	(259)	(10)
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipos	33	241	396
Castigo de activos recibidos en pago	33	2.114	2.047
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		142.325	(705)
Ingreso neto por intereses y reajustes		(563.429)	(469.473)
Ingreso neto por comisiones		(155.961)	(142.445)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por Bancos		(43.974)	7.142
(Aumento) neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(961.426)	(874.743)
Disminución neta de inversiones		176.048	72.616
Aumento de otras obligaciones a la vista		156.849	61.309
Aumento de contratos de retrocompra y préstamos de valores		5.021	57.313
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		445.461	475.020
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos		(155.797)	16.509
(Disminución) de otras obligaciones financieras		(6.880)	(49.804)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(16)	414.720
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		-	(826.712)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		6.982.157	4.302.453
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(6.843.580)	(4.534.955)
Impuesto a la renta	15	(61.092)	(36.278)
Intereses y reajustes percibidos		889.540	860.958
Intereses y reajustes pagados		(391.975)	(309.473)
Comisiones percibidas	26	198.900	181.981
Comisiones pagadas	26	(42.939)	(39.536)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		266.151	(408.670)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de propiedad, planta y equipos	14	(21.558)	(25.551)
Ventas de propiedad, planta y equipos		246	23
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	12	(4.066)	(3.579)
Adquisiciones de activos intangibles	13	(18.911)	(24.348)
Dividendos recibidos por inversiones en asociadas y negocios conjuntos		88	2.837
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		6.353	3.849
Aumento neto de otros activos y pasivos		(62.900)	5.518
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		(100.748)	(41.251)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(7.377)	(9.184)
Emisión de bonos		281.438	556.783
Rescate de bonos		(287.665)	(52.601)
Dividendos pagados	24	(135.039)	(91.565)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		(148.643)	403.433
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERIODO		4.949	(178.852)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		11.811	132.364
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	1.710.194	1.753.539
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	1.726.954	1.707.051

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre 2014 y 2013
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

Conciliación de provisiones para el Estado Intermedio Consolidado de Flujos de Efectivo del período

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Notas	MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de crédito para el Estado Intermedio Consolidado de Flujos de Efectivo	168.465	196.664
Recuperación de créditos castigados	<u>(29.884)</u>	<u>(32.517)</u>
Gasto provisiones por riesgo de crédito	29 <u>138.581</u>	<u>164.147</u>

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACION GENERAL

a) El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante “el Banco”) es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los estados financieros intermedios consolidados al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite estando involucrado en la banca de personas, corporativa e inmobiliaria, grandes y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los estados intermedios consolidados de otro resultado integral del período incluyen la utilidad del período 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 período atribuible a los propietarios del Banco, según surge del Estado Intermedio Consolidado del Resultado del período.

Los estados financieros intermedios consolidados oficiales del Banco de Crédito e Inversiones y filiales al 30 de septiembre de 2014, son preparados de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en su compendio de normas contables, emitido el 9 de noviembre de 2007.

b) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados de Banco de Crédito e Inversiones y filiales al 30 de septiembre de 2014, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Adicionalmente, los estados financieros del Banco se preparan de acuerdo con el Compendio de Normas Contables, impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

Los estados financieros intermedios consolidados al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, el Banco controla una participada si y sólo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

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

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

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

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

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

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

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

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

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

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	septiembre 2014	diciembre 2013	septiembre 2014	diciembre 2013
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. (1)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Securities INC (2)	99,90	99,90	0,10	0,10
Incentivos y Promociones Limitada (3)	EE	EE	EE	EE

- (1) BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado y Terrenos y Desarrollo S.A. (explicados en el punto ii).
- (2) BCI Securities Inc. es una sociedad filial en el Estado de Florida, Estados Unidos de América, cuyo giro es Corredor de Bolsa, esta inversión fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el día 10 de enero de 2013 y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de febrero de 2013. A la fecha la Sociedad se encuentra en proceso de obtención de licencia para operar en Estados Unidos de América ante el Financial Industry Regulatory Authority (FINRA).
- (3) Entidad Estructurada (EE) que se encarga de la promoción de los productos de tarjetas de crédito y débito. El Banco no posee participación en la propiedad de dicha empresa.

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

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

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	septiembre 2014	diciembre 2013	septiembre 2014	diciembre 2013
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado	40,00	40,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A.	100,00	100,00	-	-

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

iii. Entidades asociadas y negocios conjuntos

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

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

<u>Sociedad</u>	Participación	
	septiembre 2014	diciembre 2013
	%	%
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Transbank S.A.	8,72	8,72
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda. (*)	50,00	50,00
Artikos Chile S.A. (*)	50,00	50,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Combanc S.A.	10,93	10,93
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,62	12,49
Credicorp Ltda.	1,90	1,88

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

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

iv. Inversiones en otras sociedades

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

Los efectos de los resultados no realizados originados por transacciones con las filiales han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en los estados intermedios consolidados del resultado del período 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 período y las cuentas del estado de resultados al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

c) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden los estados financieros del Banco y filiales al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 por los períodos terminados en esas fechas. Los Estados Financieros Intermedios de las empresas filiales (incluyendo la entidad Estructurada que el Banco controla) han sido homogenizados de acuerdo a las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los saldos intercompañías y los resultados no realizados que se originen de transacciones intercompañías entre entidades dentro del perímetro de consolidación, son eliminados durante la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados. 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.

d) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y de los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es propietario. El interés no controlador es presentado separadamente en el estado intermedio consolidado del resultado del período, estados intermedios consolidados de otro resultado integral del período y del estado intermedio consolidado de situación financiera.

e) Moneda funcional

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

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

- i. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de representación contable al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013.
- ii. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

Las diferencias de conversión que se producen al convertir a pesos chilenos, moneda funcional del Banco, los saldos de las entidades cuya moneda funcional es distinta al Peso Chileno, se exponen en el estado intermedio consolidado de otro resultado integral, en la cuenta “diferencias por conversión”. Cuando ocurre la baja del elemento que las generó, estas diferencias de conversión son reclasificadas en resultados.

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

f) Transacciones en moneda extranjera

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

Al 30 de septiembre de 2014, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$598,23 por US\$1 (\$525,7 por US\$1 en diciembre de 2013).

g) Segmentos de negocios

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

h) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera adjuntos, son los siguientes:

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

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

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además, 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 ejercicio 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.

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

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

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

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

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

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

iii. Activos valorados al costo de adquisición:

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

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados en base al costo histórico con excepción de:

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

iv. Bajas de activos y pasivos financieros:

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida, de las utilidades de activos en que las que el cedente no retiene financiamientos subordinados ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el Banco reconoce el activo transferido en su totalidad a su costo de adquisición, el activo financiero transferido no se da de baja del estado de situación financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Consecuentemente, se reconocen contablemente:
 - a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
3. Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente con alta o baja probabilidad de ejercerla, de las 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 estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

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

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

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

i) Instrumentos de inversión

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

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

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

Los intereses y reajustes de las inversiones hasta el vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes” del Estado Intermedio Consolidado del Resultado del período.

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco no registra instrumentos mantenidos hasta el vencimiento.

j) Instrumentos de negociación

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

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

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del Estado Intermedio Consolidado del Resultado del período.

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

k) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

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

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

l) Instrumentos financieros derivados

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

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

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 Intermedio Consolidado del Resultado del período.

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

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

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

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

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

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

m) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

i. Contratos de leasing

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

ii. Operaciones de factoring

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

n) Deterioro del valor de los activos financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(b) Activos clasificados como disponible para la venta

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

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

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

(c) Préstamos renegociados

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

o) Deterioro de Activos no financieros

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

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

p) Activos intangibles

Software

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

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

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

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

q) Propiedad, planta y equipos

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

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

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

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

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, son las siguientes:

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
Edificios	50 años	50 años
Máquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y útiles	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años
Otros propiedad, planta y equipos	3 - 6 años	3 - 6 años

r) Bienes recibidos en pago

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

s) Beneficios del personal

i. Beneficios de corto plazo

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

ii. Indemnización por años de servicio

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

t) Arrendamientos

i. Arrendamiento operativo, el Banco como arrendatario

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

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

ii. Arrendamiento financiero, el Banco como arrendador

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

u) Estado de flujos de efectivo

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

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

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

v) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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

Las provisiones se clasifican de acuerdo a las siguientes categorías:

- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por contingencias.

w) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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

x) Impuestos diferidos

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

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles.

y) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

z) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

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

aa) Ganancias por acción

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

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

ab) Reclasificaciones

Durante el período 2014 y ejercicio 2013, no se han realizado reclasificaciones relevantes, distintas de las mencionadas en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

ac) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados del período 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 los que se reconocen en el momento de su cobro.

ad) Operaciones de acopio y Patrimonio separado N°27 realizados por BCI Securitizadora

i) Operaciones de Acopio:

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

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

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

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

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

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los estados financieros consolidados a través de la Filial directa BCI Securitizadora al 30 de septiembre de 2014, mantienen un saldo de MM\$23.820 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado N° 27 en formación por cuenta del cual, la Securitizadora adquirió una cartera de créditos originados por Inversiones S.C.G. S.A. Empresas La Polar presentó un Convenio judicial preventivo, el cual con fecha 7 de noviembre de 2011 fue acordado en la Junta de Acreedores. En dicho convenio y en relación al Patrimonio Separado N° 27, se mencionan las condiciones acordadas anteriormente con BCI Securitizadora S.A. (Acuerdo del 28 de julio de 2011), en las cuales se resolverá por parte de Inversiones S.C.G. S.A., la recaudación de la estructura del Patrimonio Separado N° 27 :

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

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

Honorarios: Devengará honorarios equivalentes a los que correspondieran a interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2012 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, la que por todo el ejercicio de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2013. Los honorarios devengados al 30 de septiembre de 2014 asciende a MM\$271 (al 31 de diciembre de 2013 ascienden a MM\$680).

Con fecha 25 de octubre de 2012, se emitió informe sobre la aplicación de procedimientos acordados, a la administración de Empresas La Polar por parte de sus auditores externos, en el que se confirma que al 16 de octubre de 2012 los fondos provenientes del aumento de capital efectuado, superan los MM\$120.000 con lo que se da cumplimiento a la condición suspensiva establecida en el Convenio de Acreedores, generándose a partir del 16 de octubre nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio. De esta forma el saldo al 30 de septiembre de 2014, asciende a MM\$25.346, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 30 de septiembre de 2014 el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio Separado N°27 como una colocación comercial.

ae) Estado intermedio consolidado de cambios en el patrimonio

El Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimonio, presentado en estos estados financieros intermedios consolidados, muestra los cambios totales del período en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: estados intermedios consolidados de otro resultado integral del período y en los estados intermedios consolidados de cambios en el patrimonio. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

- **Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período** - En esta parte del estado intermedio consolidado de otro resultado integral del período, se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el período, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del período y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto.

Por lo tanto, en este Estado Financiero Intermedio Consolidado se presenta:

- i) El resultado del período.
- ii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- iii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- iv) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
- v) El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad controladora y el correspondiente a intereses no controladores.

El importe de los ingresos y gastos que corresponden a entidades valoradas por el método de la participación registrados directamente contra el patrimonio neto se presentan en este estado, cualquiera que sea su naturaleza, en el rubro “Entidades valoradas por el método de la participación”.

- **Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimonio** - En esta parte del Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimonio se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- i) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros Intermedios Consolidados con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores. En el presente ejercicio no hubo ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores.
- ii) Ingresos y gastos reconocidos en el período: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el Estado Intermedio Consolidado del Resultado del Período.

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

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIC 36, Deterioro de Activos: Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 21, Gravámenes.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

En diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con el neteo activos y pasivos financieros mediante las enmiendas a NIC 32 y NIIF 7. Las modificaciones a NIC 32 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. Ambos requieren aplicación retrospectiva para períodos comparativos.

Entidades de Inversión – Enmiendas a NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 – Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 – Estados Financieros Separados

El 31 de octubre de 2012, el IASB publicó “Entidades de Inversión (modificaciones a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)”, proporcionando una exención para la consolidación de filiales bajo NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* para entidades que cumplan la definición de “entidad de inversión”, tales como ciertos fondos de inversión. En su lugar, tales entidades medirán sus inversiones en filiales a valor razonable a través de resultados en conformidad con NIIF 9 *Instrumentos Financieros* o NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*.

Las modificaciones también exigen revelación adicional con respecto a si la entidad es considerada una entidad de inversión, detalles de las filiales no consolidadas de la entidad, y la naturaleza de la relación y ciertas transacciones entre la entidad de inversión y sus filiales. Por otra parte, las modificaciones exigen a

una entidad de inversión contabilizar su inversión en una filial de la misma manera en sus estados financieros consolidados como en sus estados financieros individuales (o solo proporcionar estados financieros individuales si todas las filiales son no consolidadas). La fecha efectiva de estas modificaciones es para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

Modificaciones a NIC 36 – Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros

El 29 de mayo de 2013, el IASB publicó *Modificaciones a NIC 36 Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros*. Con la publicación de la NIIF 13 *Mediciones del Valor Razonable* se modificaron algunos requerimientos de revelación en NIC 36 *Deterioro de Activos* con respecto a la medición del importe recuperable de activos deteriorados. Sin embargo, una de las modificaciones resultó potencialmente en requerimientos de revelación que eran más amplios de lo que se intentó originalmente. El IASB ha rectificado esto con la publicación de estas modificaciones a NIC 36.

Las modificaciones a NIC 36 elimina el requerimiento de revelar el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades) para las cuales el importe en libros de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida asignados a esa unidad (o grupo de unidades) es significativo comparado con el importe en libros total de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida de la entidad. Las modificaciones exigen que una entidad revele el importe recuperable de un activo individual (incluyendo la plusvalía) o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o revertido un deterioro durante el período de reporte. Una entidad debe revelar información adicional acerca del valor razonable menos costos de venta de un activo individual, incluyendo la plusvalía, o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o revertido una pérdida por deterioro durante el período de reporte, incluyendo: (i) el nivel de la jerarquía de valor razonable (de NIIF 13) dentro de la cual está categorizada la medición del valor razonable; (ii) las técnicas de valuación utilizadas para medir el valor razonable menos los costos de venta; (iii) los supuestos claves utilizados en la medición del valor razonable categorizado dentro de “Nivel 2” y “Nivel 3” de la jerarquía de valor razonable. Además, una entidad debe revelar la tasa de descuento utilizada cuando una entidad ha reconocido o revertido una pérdida por deterioro durante el período de reporte y el importe recuperable está basado en el valor razonable menos los costos de ventas determinado usando una técnica de valuación del valor presente. Las modificaciones deben ser aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

Modificaciones a NIC 39 – Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura

En Septiembre de 2013, el IASB publicó *Modificaciones a NIC 39 - Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura*. Esta modificación permite la continuación de la contabilidad de cobertura (bajo NIC 39 y el próximo capítulo sobre contabilidad de cobertura en NIIF 9) cuando un derivado es novado a una contraparte central y se cumplen ciertas condiciones. Una novación indica un evento donde las partes originales a un derivado acuerdan que una o más contrapartes de compensación reemplazan a su contraparte original para convertirse en la nueva contraparte para cada una de las partes. Para aplicar las modificaciones y continuar con contabilidad de cobertura, la novación a una parte central debe ocurrir como consecuencia de una ley o regulación o la introducción de leyes o regulaciones. Las modificaciones deben ser aplicadas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

CINIIF 21, Gravámenes

El 20 de mayo de 2013, el IASB emitió la CINIIF 21, *Gravámenes*. Esta nueva interpretación proporciona guías sobre cuando reconocer un pasivo por un gravamen impuesto por un gobierno, tanto para gravámenes que se contabilizan de acuerdo con NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes* y para aquellos cuya oportunidad e importe del gravamen es cierto. Esta interpretación define un gravamen como

“un flujo de salida de recursos que involucran beneficios económicos futuros que son impuestos por gobiernos sobre las entidades en conformidad con la legislación”. Los impuestos dentro del alcance de NIC 12 *Impuesto a las Ganancias* son excluidos del alcance así como también las multas y sanciones. Los pagos a los gobiernos por servicios o la adquisición de un activo bajo un acuerdo contractual también quedan fuera del alcance. Es decir, el gravamen debe ser una transferencia no recíproca a un gobierno cuando la entidad que paga el gravamen no recibe bienes o servicios específicos a cambio. Para propósitos de la interpretación, un “gobierno” se define en conformidad con NIC 20 *Contabilización de las Subvenciones de Gobierno y Revelaciones de Asistencia Gubernamental*. Cuando una entidad actúa como un agente de un gobierno para cobrar un gravamen, los flujos de caja cobrados de la agencia están fuera del alcance de la Interpretación. La Interpretación identifica el evento que da origen a la obligación para el reconocimiento de un pasivo como la actividad que gatilla el pago del gravamen en conformidad con la legislación pertinente. La interpretación entrega guías sobre el reconocimiento de un pasivo para pagar gravámenes: (i) el pasivo se reconoce progresivamente si el evento que da origen a la obligación ocurre durante un período de tiempo; (ii) si una obligación se gatilla al alcanzar un umbral mínimo, el pasivo se reconoce cuando el umbral mínimo es alcanzado. La Interpretación es aplicable retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.
NIC 19, Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a NIIF 2, 3, 8, 13 y NIC 16, 24 y 38.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a NIIF 1, 3 y 13; NIC 40.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.

NIIF 9, Instrumentos Financieros

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, *Instrumentos Financieros*. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9,

Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en Noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

Las guías incluidas en NIIF 9 sobre la clasificación y medición de activos financieros no han cambiado de aquellas establecidas en NIC 39. En otras palabras, los pasivos financieros continuarán siendo medidos ya sea, a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. El concepto de bifurcación de derivados incorporados en un contrato por un activo financiero tampoco ha cambiado. Los pasivos financieros mantenidos para negociar continuarán siendo medidos a valor razonable con cambios en resultados, y todos los otros activos financieros serán medidos a costo amortizado a menos que se aplique la opción del valor razonable utilizando los criterios actualmente existentes en NIC 39.

No obstante lo anterior, existen dos diferencias con respecto a NIC 39:

- La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y
- La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

El 16 de diciembre de 2011, el IASB emitió Fecha de Aplicación Obligatoria de NIIF 9 y Revelaciones de la Transición, difiriendo la fecha efectiva tanto de las versiones de 2009 y de 2010 a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para períodos anuales que comenzaban en o después de 2013. Las modificaciones cambian los requerimientos para la transición desde NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* a NIIF 9. Adicionalmente, las modificaciones también modifican NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Revelaciones* para agregar ciertos requerimientos en el período de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9.

El 19 de noviembre de 2013, el IASB emitió una versión revisada de NIIF 9, la cual introduce un nuevo capítulo a NIIF 9 sobre contabilidad de cobertura, implementando un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está diseñado para estar estrechamente alineado con como las entidades llevan a cabo actividades de administración de riesgo cuando cubre la exposición de riesgos financieros y no financieros. La versión revisada de NIIF 9 permite a una entidad aplicar solamente los requerimientos introducidos en NIIF 9 (2010) para la presentación de las ganancias y pérdidas sobre pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9, lo que significa que la porción del cambio en el valor razonable relacionado con cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad puede ser presentado en otro resultado integral en lugar de resultados. La fecha de aplicación obligatoria de NIIF 9 (2013), NIIF 9 (2010) y NIIF 9 (2009) es para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.

NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias

El 30 de enero de 2014, el IASB emitió NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias. Esta norma es aplicable a entidades que adoptan por primera vez las NIIF, están involucradas en actividades con tarifas reguladas, y reconocieron importes por diferimiento de saldos de cuentas regulatorias en sus anteriores principios contables generalmente aceptados. Esta norma requiere la presentación por separado de los saldos

diferidos de cuentas regulatorias en el estado de situación financiera y los movimientos de los saldos en el estado de resultados integrales. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 14 es el 1 de enero de 2016.

NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

El 28 de mayo de 2014, el IASB ha publicado una nueva norma NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. Al mismo tiempo el Financial Accounting Standards Board (FASB) ha publicado su norma equivalente sobre ingresos, ASU 2014-09.

Esta nueva norma, proporciona un modelo único basado en principios, a través de cinco pasos que se aplicarán a todos los contratos con los clientes, i) identificar el contrato con el cliente, ii) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, iii) determinar el precio de la transacción, iv) asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos, v) reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2017. La aplicación de la norma es obligatoria y se permite su aplicación anticipada. Una entidad que opta por aplicar la NIIF 15 antes de su fecha de vigencia, debe revelar este hecho.

Enmienda a NIC 19, Beneficios a Empleados

El 21 de noviembre de 2013, el IASB modificó NIC 19 (2011) *Beneficios a Empleados* para aclarar los requerimientos relacionados con como las contribuciones de los empleados o terceros que están vinculadas a servicios deberían ser asignadas a los períodos de servicio. Las modificaciones permiten que las contribuciones que son independientes del número de años de servicio para ser reconocidos como una reducción en el costo por servicio en el período en el cual el servicio es prestado, en lugar de asignar las contribuciones a los períodos de servicio. Otras contribuciones de empleados o terceros se requiere que sean atribuidas a los períodos de servicio ya sea usando la fórmula de contribución del plan o sobre una base lineal. Las modificaciones son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.

Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)

El 6 de mayo de 2014, el IASB ha emitido “Contabilidad de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)”, las enmiendas aclaran la contabilización de las adquisiciones de una participación en una operación conjunta cuando la operación constituye un negocio.

Modifica la NIIF 11 Acuerdos conjuntos para exigir a una entidad adquirente de una participación en una operación conjunta en la que la actividad constituye un negocio (tal como se define en la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”) a:

- Aplicar todas las combinaciones de negocios que representan los principios de la NIIF 3 y otras normas, a excepción de aquellos principios que entran en conflicto con la orientación en la NIIF 11.
- Revelar la información requerida por la NIIF 3 y otras normas para las combinaciones de negocios.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero se requieren revelaciones correspondientes. Las modificaciones se aplican de forma prospectiva.

Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)

El 12 de mayo de 2014, el IASB ha publicado “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)”. Las enmiendas son una orientación adicional sobre cómo se debe calcular la depreciación y amortización de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. Son efectivos para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, pero se permite su aplicación anticipada.

IFRS 5 “Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”

“Annual Improvements cycle 2012–2014”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El IASB aclara que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

IFRS 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”

“Annual Improvements cycle 2012–2014”, emitido en septiembre de 2014, clarifica que los acuerdos de servicio pueden constituir implicación continuada en un activo transferido para los propósitos de las revelaciones de transferencias de activos financieros. Generalmente esto será el caso cuando el administrador tiene un interés en el futuro rendimiento de los activos financieros transferidos como consecuencia de dicho contrato. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Con fecha 26 de Julio del año 2013, la Superintendencia de Valores y Seguros por intermedio de circular N°2114, que rige a contar del 1 de Diciembre del año 2013, impartió instrucciones sobre la devolución de la prima pagada no ganada por el asegurador, conforme a lo especialmente dispuesto en la ley N° 20.667, instruyendo que la prima a devolver se calculará en proporción al tiempo no transcurrido, sin efectuar ninguna deducción.

La circular N° 2114 derogó circular N° 1762 del 14 de Julio del año 2005 y oficio circular N° 778 del 08 de Febrero del año 2013, que instruían sobre la devolución de prima no devengada, la que comprendía el monto de la prima única descontada la comisión de intermediación correspondiente si la hubiera y otros costos asociados a la suscripción del seguro; dicha prima no devengada, era devuelta sólo si el término anticipado o extinción del contrato de seguro se producía dentro de los cuarenta y cinco días siguientes al inicio de la cobertura o dentro de un término correspondiente a la décima parte del período de cobertura efectiva del seguro, si ello fuera superior.

En consecuencia, con la entrada en vigencia de la ley N° 20.667 y circular N° 2.114, la administración de la Filial BCI Corredores de Seguros ha considerado necesario constituir al 30 de septiembre del año 2014, una provisión por devolución de comisiones ascendiente a M\$4.657, disminuyendo los ingresos por comisiones de intermediación de seguros no previsionales y reflejando la posible obligación en el rubro provisiones de otros pasivos.

Esta estimación está basada en el historial de prepagos y renunciaciones de su cartera de productos originadores de las comisiones, por concepto de seguros no previsionales. Adicionalmente, el cambio legal de la devolución de las primas cobradas anticipadamente y no devengadas, también tuvo un impacto en la relación ingreso – gasto de las comisiones reconocidas directamente en resultados. Esto significa, que se ha comenzado a diferir una porción de la comisión ganada representativa de sus gastos futuros de postventa incrementado en base al margen de comercialización del producto.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Emisión y colocación de bonos

- Durante el primer semestre de 2014 se realizaron las siguientes emisiones de Bonos corrientes en UF:

Con fecha 1 de marzo de 2014, se emitió Serie AI1 por un monto de UF15.000.000 a una TIR de 3,00% real anual con vencimiento 1 de marzo de 2019 y Serie AI2 por un monto de UF5.000.000 a una TIR de 3,00% real anual con vencimiento 1 de marzo de 2024.

- Durante el primer semestre de 2014 se ha realizado la siguiente emisión de bonos corrientes en francos suizos:

Con fecha 26 de junio de 2014, se emitió Serie CH0246788183 por un monto de CHF150.000.000 a una TIR de 1,125% anual con vencimiento 26 de septiembre de 2019.

- Durante el tercer trimestre de 2014 se realizó la siguiente colocación de Bonos Corrientes en UF:

Con fecha 10 de febrero de 2014, Bono Serie AF1 por un monto de UF225.000 a una TIR de 3,05% con vencimiento al 1 de agosto de 2017.

Con fecha 28 de mayo de 2014, Bono Serie AF2 por un monto de UF1.225.000 a una TIR de 3,00% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

Con fecha 28 de mayo de 2014, Bono Serie AF2 por un monto de UF1.275.000 a una TIR de 3,00% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

Con fecha 27 de junio de 2014, Bono Serie AF1 por un monto de UF15.000 a una TIR de 2,50% con vencimiento al 1 de agosto de 2017.

- Durante el tercer trimestre de 2014 se realizó colocaciones de Bonos corrientes en pesos:

Con fecha 7 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$30.002.050.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 9 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$7.517.650.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 12 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$5.004.150.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 23 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$10.008.300.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 29 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$9.025.750.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Con fecha 01 de Julio de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$ 12.796.000.000.- a una TIR de 5,05% con vencimiento al 1 de Mayo de 2018.

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

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

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

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

Con fecha 04 de Agosto de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$ 15.995.000.000.- a una TIR de 4,76% con vencimiento al 1 de Mayo de 2018

Con fecha 06 de Agosto de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$ 1.028.250.000.- a una TIR de 4,7% con vencimiento al 1 de Mayo de 2018.

Con fecha 07 de Agosto de 2014, Bono Serie AG por un monto de \$ 14.144.150.000.- a una TIR de 4,65% con vencimiento al 1 de Mayo de 2018.

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

- Durante el tercer trimestre de 2014 se realizó colocaciones de Bonos corrientes en francos suizos:

Con fecha 26 de Junio de 2014, se colocó Serie CH0246788183 por un monto de CHF 150.000.000.- con vencimiento al 26 de Junio de 2019.

b) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades

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

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

c) Aumento de capital Social

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

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

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

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.381.871 dividido en 107.174.450 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$1.547.126 y se dividirá en 108.701.164 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

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

- Al 30 de septiembre de 2014 no se ha concretado el aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 26 de septiembre de 2013 por MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtengan las aprobaciones necesarias y se haya inscrito la emisión. El Directorio del Banco acordará los términos de la emisión y colocación de las nuevas acciones de pago necesarias para la materialización del aumento de capital, así como de la suscripción y pago de tales acciones.

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

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

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

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

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

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

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

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

La compensación por pagar por Banco de Crédito e Inversiones será por un monto aproximado de US\$882,8 millones.

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

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

Con fecha 18 de febrero de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Carta Oficio N°1.478, autoriza la adquisición de CM Florida Holdings Inc. y de forma indirecta la Filial bancaria del holding City National Bank of Florida.

Con fecha 20 de marzo 2014 se realizó la aprobación por parte del Banco Central de Chile quedando pendiente sólo la aprobación de otros organismos reguladores extranjeros, además del traspaso efectivo de acciones para finalizar la adquisición de CM Florida Holdings INC en Estados Unidos de América.

e) Aumento de capital BCI Securities INC

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

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

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

<p>Estructura comercial, con cuatro grandes segmentos:</p> <p>Banco Comercial: Atiende a un mercado objetivo compuesto principalmente por empresas con ventas superiores a UF 80.000 anuales. Esta división abarca diferentes unidades de negocio, que le reportan directamente: Grandes Empresas, Inmobiliaria, Empresas y Leasing.</p> <p>Banco Retail: Atiende a personas naturales. Sus unidades de negocio son: Persona, Preferencial, Nova y Tbank.</p> <p>Banco Corporate Investment Banking (CIB): Orientada a grandes corporaciones, instituciones financieras, inversionistas de alto patrimonio y del mercado de capitales con necesidades de servicios financiero de alto valor. Integrado por las bancas Mayorista (anteriormente en Banco comercial), Corporativa, Privada y Finanzas.</p> <p>Banco Empresarios: Esta nueva segmentación incluye a empresarios y emprendedores (ventas desde UF2.400 a UF 80.000), que anteriormente eran parte de Banco Comercial y Retail respectivamente. Incluye también a los clientes microempresarios, que hasta el año pasado integraban la banca Nova (ventas menores a UF2.400).</p>
<p>Asignación de resultado de filiales por cliente</p> <p>Consistente con su estrategia centrada en el cliente, la gestión de los segmentos anteriores considera en cada uno los ingresos y gastos que se producen en las filiales como consecuencia de la atención/prestación de servicios a los clientes del Banco en cada segmento.</p>
<p>Para reflejar de mejor forma las condiciones de mercado en el financiamiento de los segmentos, se ajustaron las tasas de transferencias entre Finanzas y las Bancas Comerciales, para saldos vistas y depósitos a plazo que presentan "estabilidad".</p>

Estos criterios han sido aplicados para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013.

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 se basa en el número de colaboradores por departamento y depreciaciones de bienes raíces que se reconocen en base del número de metros cuadrados utilizados, entre otros.

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

a) Resultados 2014

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2014	Al 30 de septiembre de 2014				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos netos por intereses y reajustes	115.914	222.341	82.038	146.016	566.309
Ingreso neto por comisiones	20.596	89.841	23.320	19.952	153.709
Otros ingresos operacionales	24.263	17.063	6.876	57.947	106.149
Total ingresos operacionales	160.773	329.245	112.234	223.915	826.167
Provisiones por riesgo de crédito	(21.740)	(70.482)	(29.891)	(16.468)	(138.581)
Ingreso operacional neto	139.033	258.763	82.343	207.447	687.586
Total gastos operacionales	(52.849)	(173.511)	(44.072)	(54.237)	(324.669)
RESULTADO OPERACIONAL	86.184	85.252	38.271	153.210	362.917

b) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del período 2014:

	MMS
Resultado operacional segmentos	362.917
Ingreso neto por intereses y reajustes no asignados	(2.880)
Ingreso neto por comisiones no asignados	2.252
Otros ingresos operacionales no asignados	(7.573)
Otros gastos corporativos no asignados (*)	(45.285)
Resultado operacional	309.431
Resultados por inversiones en asociadas y negocios conjuntos (**)	7.449
Resultado antes de impuesto a la renta	316.880
Impuesto a la renta	(61.092)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	255.788

(*) 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 asociadas y negocios conjuntos contiene ingresos que no son posibles de identificar directamente con los segmentos indicados.

c) Activos y pasivos de los segmentos 2014

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2014	Al 30 de septiembre de 2014				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS	5.064.895	6.115.880	1.754.852	9.706.051	22.641.678
PASIVOS	4.590.422	5.554.233	1.582.795	9.129.228	20.856.678

d) Resultados 2013

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2013	Al 30 de septiembre de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos netos por intereses y reajustes	117.125	202.264	86.055	68.169	473.613
Ingreso neto por comisiones	22.275	78.634	21.103	5.306	127.318
Otros ingresos operacionales	11.754	11.036	2.526	70.756	96.072
Total ingresos operacionales	151.154	291.934	109.684	144.231	697.003
Provisiones por riesgo de crédito	(31.229)	(47.860)	(36.715)	(48.343)	(164.147)
Ingreso operacional neto	119.925	244.074	72.969	95.888	532.856
Total gastos operacionales	(50.806)	(163.214)	(40.166)	(37.550)	(291.736)
RESULTADO OPERACIONAL	69.119	80.860	32.803	58.338	241.120

e) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del período 2013:

	MMS
Resultado operacional segmentos	241.120
Ingreso neto por intereses y reajustes no asignados	(4.140)
Ingreso neto por comisiones no asignados	15.127
Otros ingresos operacionales no asignados	7.266
Otros gastos corporativos no asignados (*)	(50.312)
Resultado operacional	209.061
Resultados por inversiones en asociadas y negocios conjuntos (**)	5.986
Resultado antes de impuesto a la renta	215.047
Impuesto a la renta	(36.278)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	178.769

(*) 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 asociadas y negocios conjuntos contiene ingresos que no son posibles de identificar directamente con los segmentos indicados.

f) Activos y pasivos de los segmentos 2013

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2013	Al 30 de septiembre de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS	4.410.569	5.345.476	1.605.511	7.869.578	19.231.134
PASIVOS	3.987.095	4.843.945	1.440.468	7.383.883	17.655.391

g) Resultados por el período de tres meses comprendido entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2014

Por el período comprendido entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2014.	Por el período de tres meses comprendido entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2014				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos netos por intereses y reajustes	37.761	74.979	26.094	39.293	178.127
Ingreso neto por comisiones	7.104	33.129	8.793	6.526	55.552
Otros ingresos operacionales	10.352	4.862	3.386	22.753	41.353
Total ingresos operacionales	55.217	112.970	38.273	68.572	275.032
Provisiones por riesgo de crédito	(8.808)	(10.633)	(10.448)	(4.604)	(34.493)
Ingreso operacional neto	46.409	102.337	27.825	63.968	240.539
Total gastos operacionales	(16.856)	(59.086)	(15.635)	(17.955)	(109.532)
RESULTADO OPERACIONAL	29.553	43.251	12.190	46.013	131.007

h) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del período de tres meses comprendido entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2014:

	MMS
Resultado operacional segmentos	131.007
Ingreso neto por intereses y reajustes no asignados	738
Ingreso neto por comisiones no asignados	121
Otros ingresos operacionales no asignados	(2.481)
Otros gastos corporativos no asignados (*)	(16.978)
Resultado operacional	112.407
Resultados por inversiones en asociadas y negocios conjuntos (**)	2.649
Resultado antes de impuesto a la renta	115.056
Impuesto a la renta	(28.075)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	86.981

(*) 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 asociadas y negocios conjuntos contiene ingresos que no son posibles de identificar directamente con los segmentos indicados.

i) Resultados por el período de tres meses comprendido entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2013

Por el período comprendido entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2013.	Por el período de tres meses comprendido entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos netos por intereses y reajustes	38.843	67.310	27.781	39.010	172.944
Ingreso neto por comisiones	7.694	25.198	6.913	(6.143)	33.662
Otros ingresos operacionales	(866)	4.406	96	17.326	20.962
Total ingresos operacionales	45.671	96.914	34.790	50.193	227.568
Provisiones por riesgo de crédito	(10.692)	(11.222)	(15.312)	(14.668)	(51.894)
Ingreso operacional neto	34.979	85.692	19.478	35.525	175.674
Total gastos operacionales	(16.927)	(53.964)	(13.854)	(4.634)	(89.379)
RESULTADO OPERACIONAL	18.052	31.728	5.624	30.891	86.295

j) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del período de tres meses comprendido entre el 1 de julio y el 30 de septiembre de 2013:

	MMS
Resultado operacional segmentos	86.295
Ingreso neto por intereses y reajustes no asignados	742
Ingreso neto por comisiones no asignados	14.892
Otros ingresos operacionales no asignados	20.991
Otros gastos corporativos no asignados (*)	(27.669)
Resultado operacional	95.251
Resultados por inversiones en asociadas y negocios conjuntos (**)	989
Resultado antes de impuesto a la renta	96.240
Impuesto a la renta	(15.881)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	80.359

(*) 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 asociadas y negocios conjuntos contiene ingresos que no son posibles de identificar directamente con los segmentos indicados.

k) Concentración de clientes

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

l) Transacciones entre segmentos

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

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

- a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado intermedio consolidado de flujos de efectivo al cierre de cada período es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	403.139	294.672
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	296.033	760.111
Depósitos en Bancos nacionales	6.031	3.337
Depósitos en el exterior	711.258	356.138
Sub total efectivo y depósitos en bancos	<u>1.416.461</u>	<u>1.414.258</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	110.535	124.757
Instrumentos financieros de alta liquidez	3.970	13.536
Contratos de retrocompra	195.988	154.500
Total efectivo y efectivo de equivalente	<u>1.726.954</u>	<u>1.707.051</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 períodos mensuales.

- b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	131.284	146.642
Fondos por recibir	1.065.185	755.122
Subtotal activos	<u>1.196.469</u>	<u>901.764</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	1.085.934	777.007
Subtotal pasivos	<u>1.085.934</u>	<u>777.007</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>110.535</u>	<u>124.757</u>

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2014	2013
	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	682.762	694.066
Pagarés del Banco Central de Chile	2.410	2.633
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*)	8.165	18.023
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	40.100	16.008
Depósitos a plazo	79.496	177.496
Letras de créditos	9	1.606
Documentos emitidos por otras Instituciones Financieras	71.132	81.234
Otros instrumentos	13.602	15.381
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	1.987	179
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	34.726	33.435
Fondos administrados por terceros	1.675	2.475
Total	<u>936.064</u>	<u>1.042.536</u>

(*) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene instrumentos de intermediación con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro “Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile” por MM\$199.029 y MM\$114.069 respectivamente.

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

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 30.09.2014 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	41.957	0,31	2.954	0,35	-	-	44.911
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	145.370	0,33	5.707	0,40	-	-	151.077
Total	187.327		8.661		-		195.988

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2013 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	40.531	0,42	1.058	0,44	-	-	41.589
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	85.458	0,41	67.974	0,45	-	-	153.432
Total	125.989		69.032		-		195.021

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 30.09.2014 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	198	0,15	-	-	-	-	198
Otra institución financiera que opera en el país	50.975	0,25	-	-	-	-	50.975
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	289.271	0,19	288	0,58	-	-	289.559
Total	340.444		288		-		340.732

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2013 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	8.508	0,42	-	-	-	-	8.508
Intermediario de valores	753	0,37	-	-	-	-	753
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	326.362	0,37	78	0,44	-	-	326.440
Total	335.623		78		-		335.701

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

- a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 30 de septiembre de 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de negociación:				
Forwards	308.251	281.984	145.873	124.536
Swaps	765.797	795.471	305.612	282.790
Opciones Call	6.048	3.582	1.753	1.555
Opciones Put	607	335	114	1.195
Futuros	204	107	80	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.080.907	1.081.479	453.432	410.076
Derivados para cobertura contable:				
Forwards	12.702	16.931	43.304	24.538
Swaps	1.050.196	1.086.989	772.544	797.650
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.062.898	1.103.920	815.848	822.188
Total	2.143.805	2.185.399	1.269.280	1.232.264

	Monto nominal de contratos con vencimiento final			Monto nominal de contratos con vencimiento final		
	Al 30 de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	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
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados de cobertura de valor razonable:						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	563.350	1.450.241	1.134.561	204.416	809.093	806.622
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	563.350	1.450.241	1.134.561	204.416	809.093	806.622
Derivados de negociación:						
Forwards	15.702.898	9.782.313	938.745	13.230.611	11.410.375	1.131.581
Swaps	4.471.850	11.343.744	23.881.756	3.029.645	9.252.470	15.987.048
Opciones Call	214.224	74.420	730	70.029	72.460	3.814
Opciones Put	132.146	69.969	132	64.461	46.501	-
Futuros	29.914	-	-	2	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	20.551.032	21.270.446	24.821.363	16.394.748	20.781.806	17.122.443
Derivados de cobertura de flujo de efectivo:						
Forwards	170.008	420.947	-	681.327	381.070	-
Swaps	91.838	285.183	1.845.732	-	98.642	1.083.841
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	261.846	706.130	1.845.732	681.327	479.712	1.083.841
Total	21.376.228	23.426.817	27.801.656	17.280.491	22.070.611	19.012.906

b) Tipos de derivados

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

Coberturas de Valor Razonable:

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

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

Elemento Cubierto	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MMS	MMS
Inversiones MX	46.153	49.718
Bonos emitidos MX	825.156	496.905
Créditos MX, UF	57.300	58.332
DAP MN	2.099.100	1.049.100
DAP UF	-	23.310
Obligaciones MX	86.105	142.766
Total	3.113.814	1.820.131
Instrumento de Cobertura		
Swap Tasa MX	698.053	697.662
Swap Tasa MN	2.340.780	1.072.409
Cross Currency Swaps	74.981	50.060
Total	3.113.814	1.820.131

Coberturas de Flujo de Caja:

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

Elemento Cubierto	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MMS	MMS
DAP CLP / Activos UF	1.270.826	1.246.977
Activos UF >1Y	1.172.149	1.135.176
Obligaciones futuras USD	93.323	364.310
Bono MXN y Activos USD	278.191	226.402
Total	2.814.489	2.972.865
Instrumento de Cobertura		
Swap tasa	1.237.052	1.168.122
Forward UF	495.444	762.223
Forward USD	93.324	295.969
CCS	988.669	746.551
Total	2.814.489	2.972.865

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

Banda en la cual se espera se produzcan los flujos en MMS					
Al 30 de septiembre de 2014					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(1.003.641)	(1.393.743)	(678.212)	(7.010)	(3.082.606)
Egresos de flujo	1.018.767	1.355.096	627.672	7.054	3.008.589
Flujos netos	15.126	(38.647)	(50.540)	44	(74.017)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.003.641	1.393.743	678.212	7.010	3.082.606
Egresos de flujo	(1.018.767)	(1.355.096)	(627.672)	(7.054)	(3.008.589)
Flujos netos	(15.126)	38.647	50.540	(44)	74.017
Al 31 de diciembre de 2013					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(1.413.231)	(1.474.387)	(285.157)	-	(3.172.775)
Egresos de flujo	1.378.957	1.441.092	261.347	-	3.081.396
Flujos netos	(34.274)	(33.295)	(23.810)	-	(91.379)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.413.231	1.474.387	285.157	-	3.172.775
Egresos de flujo	(1.378.957)	(1.441.092)	(261.347)	-	(3.081.396)
Flujos netos	34.274	33.295	23.810	-	91.379

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MMS	MMS
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	1.223	-
Provisiones para créditos con bancos del país	(1)	-
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	149.214	106.395
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(293)	(244)
Total	150.143	106.151

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

Detalle	Al 30 de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Bancos del país	Bancos del exterior	Total	Bancos del país	Bancos del exterior	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero	-	244	244	-	288	288
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	1	49	50	-	-	-
Provisiones liberadas	-	-	-	-	(44)	(44)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	1	293	294	-	244	244

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2014	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones comerciales:	9.777.499	519.082	10.296.581	(165.203)	(70.410)	(235.613)	10.060.968
Colocaciones para vivienda:	2.996.960	156.147	3.153.107	-	(12.488)	(12.488)	3.140.619
Colocaciones de consumo:	1.709.359	168.923	1.878.282	-	(89.617)	(89.617)	1.788.665
TOTAL	14.483.818	844.152	15.327.970	(165.203)	(172.515)	(337.718)	14.990.252

Al 31 de diciembre de 2013	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones comerciales:	9.405.037	435.162	9.840.199	(154.710)	(70.303)	(225.013)	9.615.186
Colocaciones para vivienda:	2.675.795	143.027	2.818.822	-	(10.133)	(10.133)	2.808.689
Colocaciones de consumo:	1.605.084	159.213	1.764.297	-	(84.078)	(84.078)	1.680.219
TOTAL	13.685.916	737.402	14.423.318	(154.710)	(164.514)	(319.224)	14.104.094

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

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 aproximadamente MM\$393.232 y MM\$405.342, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios. MM\$370.113 y MM\$323.373, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$1.573 al 30 de septiembre de 2014 y de MM\$7.447 al 31 de diciembre de 2013, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

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

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los pagos mínimos al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	MMS	MMS
Leasing financiero bruto	903.616	863.223
Ingreso financiero no devengado	(140.271)	(134.508)
Leasing financiero neto	<u>763.345</u>	<u>728.715</u>
	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	MMS	MMS
Menor a 1 año	222.954	217.219
Mayor a 1 año y menor a 5 años	265.512	390.435
Mayor a 5 años	274.879	121.061
Total	<u>763.345</u>	<u>728.715</u>

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

b) Características de la cartera:

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad del cliente de acuerdo a la siguiente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	199.199	191.139	73.332	54.278	272.531	245.417	1,78%	1,70%
Fruticultura	40.603	38.282	33.615	34.749	74.218	73.031	0,48%	0,51%
Silvicultura y extracción de madera	101.238	97.999	8.773	10.324	110.011	108.323	0,72%	0,75%
Pesca	30.788	32.822	149.920	166.468	180.708	199.290	1,18%	1,38%
Explotación de minas y canteras	43.922	53.758	147.220	90.422	191.142	144.180	1,25%	1,00%
Producción de petróleo crudo y gas natural	2.322	1.674	29.917	33.860	32.239	35.534	0,21%	0,25%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	162.540	143.971	112.230	90.841	274.770	234.812	1,79%	1,63%
Industria textil y del cuero	34.251	36.684	26.314	17.391	60.565	54.075	0,40%	0,37%
Industria de la madera y muebles	27.243	27.203	10.990	8.219	38.233	35.422	0,25%	0,25%
Industria del papel, imprentas y editoriales	22.060	25.535	5.709	3.390	27.769	28.925	0,18%	0,20%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	101.370	106.754	107.552	161.800	208.922	268.554	1,36%	1,86%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	274.691	310.687	226.505	138.289	501.196	448.976	3,27%	3,11%
Otras industrias manufactureras	4.482	5.748	105.908	18.693	110.390	24.441	0,72%	0,17%
Electricidad, gas y agua	169.910	145.192	215.962	194.884	385.872	340.076	2,52%	2,36%
Construcción de viviendas	866.708	810.001	3.642	8.084	870.350	818.085	5,68%	5,67%
Otras obras y construcciones	386.415	377.006	19.905	18.337	406.320	395.343	2,65%	2,74%
Comercio al por mayor	385.690	460.935	342.890	347.941	728.580	808.876	4,75%	5,61%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	575.091	618.471	228.008	187.812	803.099	806.283	5,24%	5,59%
Transporte y almacenamiento	291.330	300.107	241.233	132.334	532.563	432.441	3,47%	3,00%
Comunicaciones	83.078	95.393	30.186	1.536	113.264	96.929	0,74%	0,67%
Establecimientos financieros y de seguros	1.459.321	1.465.833	292.493	342.010	1.751.814	1.807.843	11,43%	12,53%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	887.126	864.959	143.683	145.608	1.030.809	1.010.567	6,73%	7,01%
Servicios comunales, sociales y personales	1.527.953	1.358.854	63.263	63.922	1.591.216	1.422.776	10,38%	9,86%
Subtotal	7.677.331	7.569.007	2.619.250	2.271.192	10.296.581	9.840.199	67,18%	68,22%
Colocaciones para vivienda	3.153.107	2.818.822	-	-	3.153.107	2.818.822	20,57%	19,55%
Colocaciones de consumo	1.864.960	1.755.254	13.322	9.043	1.878.282	1.764.297	12,25%	12,23%
Total	12.695.398	12.143.083	2.632.572	2.280.235	15.327.970	14.423.318	100,00%	100,00%

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, se resume como sigue:

	Al 30 de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero	154.710	164.514	319.224	134.043	150.773	284.816
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(31.794)	(31.427)	(63.221)	(24.319)	(27.508)	(51.827)
Colocaciones para vivienda	-	(4.769)	(4.769)	-	(3.955)	(3.955)
Colocaciones de consumo	-	(80.861)	(80.861)	-	(101.099)	(101.099)
Total de castigos	(31.794)	(117.057)	(148.851)	(24.319)	(132.562)	(156.881)
Provisiones constituidas	51.697	146.044	197.741	71.536	157.114	228.650
Provisiones liberadas	(9.410)	(20.986)	(30.396)	(5.100)	(10.811)	(15.911)
Aplicación de provisión (*)	-	-	-	(21.450)	-	(21.450)
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Total provisiones	165.203	172.515	337.718	154.710	164.514	319.224

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

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

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

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

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales aprobadas 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 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MMS	MMS
Provisiones individuales y grupales	337.718	319.224
Provisiones sobre saldos adeudados por bancos (Nota 9)	294	244
Totales	338.012	319.468

Durante el período 2014 y ejercicio 2013, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras distintas a las informadas en los estados financieros intermedios consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	105.092	-	-	105.092	70.022	-	-	70.022
Deuda sin garantía	413.990	156.147	168.923	739.060	365.140	143.027	159.213	667.380
Totales	519.082	156.147	168.923	844.152	435.162	143.027	159.213	737.402

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	42.393	-	-	42.393	30.411	-	-	30.411
Deuda sin garantía	242.863	64.138	31.460	338.461	202.642	60.335	33.946	296.923
Totales	285.256	64.138	31.460	380.854	233.053	60.335	33.946	327.334

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

	Al 30 de septiembre de 2014											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Cartera corriente o estándar	9.750.219	2.996.495	1.706.551	14.453.265	283.045	115.710	147.553	546.308	10.033.264	3.112.205	1.854.104	14.999.573
Mora 1 a 29 días	23.261	347	2.018	25.626	6.512	264	1.586	8.362	29.773	611	3.604	33.988
Mora 30 a 89 días	4.019	118	790	4.927	7.371	289	1.546	9.206	11.390	407	2.336	14.133
Mora 90 días o más	-	-	-	-	222.154	39.884	18.238	280.276	222.154	39.884	18.238	280.276
Total Cartera antes de provisiones	9.777.499	2.996.960	1.709.359	14.483.818	519.082	156.147	168.923	844.152	10.296.581	3.153.107	1.878.282	15.327.970
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,28%	0,02%	0,16%	0,21%	2,67%	0,35%	1,85%	2,08%	0,40%	0,03%	0,32%	0,31%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	42,80%	25,54%	10,80%	33,20%	2,16%	1,26%	0,97%	1,83%

	Al 31 de diciembre de 2013											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Cartera corriente o estándar	9.382.251	2.675.413	1.602.229	13.659.893	211.344	107.096	139.805	458.245	9.593.595	2.782.509	1.742.034	14.118.138
Mora 1 a 29 días	16.006	-	2.087	18.093	4.261	-	1.925	6.186	20.267	-	4.012	24.279
Mora 30 a 89 días	6.780	382	768	7.930	15.212	536	1.911	17.659	21.992	918	2.679	25.589
Mora 90 días o más	-	-	-	-	204.345	35.395	15.572	255.312	204.345	35.395	15.572	255.312
Total Cartera antes de provisiones	9.405.037	2.675.795	1.605.084	13.685.916	435.162	143.027	159.213	737.402	9.840.199	2.818.822	1.764.297	14.423.318
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,24%	0,01%	0,18%	0,19%	4,47%	0,37%	2,41%	3,23%	0,43%	0,03%	0,38%	0,35%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	46,96%	24,75%	9,78%	34,62%	2,08%	1,26%	0,88%	1,77%

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central (***):						
Instrumentos del Banco Central	227.319	-	227.319	234.925	-	234.925
Bonos o pagarés de la Tesorería	52.532	-	52.532	25.553	-	25.553
Otros instrumentos fiscales	16.420	-	16.420	22.519	-	22.519
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	149.288	-	149.288	339.045	-	339.045
Bonos y efectos de comercio de empresas (*)	48.332	-	48.332	102.321	-	102.321
Otros instrumentos emitidos en el país (**)	79	-	79	508	-	508
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos en el exterior	250.657	-	250.657	204.971	-	204.971
Otros instrumentos emitidos en el exterior	2.492	-	2.492	4.509	-	4.509
Totales	747.119	-	747.119	934.351	-	934.351

Al 30 de septiembre de 2014, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM\$8.829 (MM\$1.934 al 31 de diciembre de 2013) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(*) Al 31 de diciembre de 2013 incluye bonos de Empresas La Polar, series BLAPO-F y BLAPO-G por MM\$5.295 y MM\$409 respectivamente, se presenta neto del ajuste por deterioro determinado al 31 de diciembre de 2013 por MM\$4.133 y MM\$597 respectivamente. Al 30 de septiembre de 2014 éstos saldos fueron reclasificados en el rubro instrumentos para negociación, según lo informado en la Nota 1 letra ah).

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

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

(***) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación.

NOTA 12 - INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, las principales inversiones en asociadas y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 30 de septiembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Patrimonio MMS	Participación %	Valor de inversión MMS	Resultado devengado MMS	Patrimonio MMS	Participación %	Valor de inversión MMS	Resultado devengado MMS
Inversiones en asociadas								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	5.178	12,71	658	134	4.401	12,71	560	53
Combank S.A.	4.553	10,93	498	49	4.529	10,93	495	49
Transbank S.A.	31.678	8,72	2.762	99	5.232	8,72	456	3
Nexus S.A.	8.568	12,90	1.105	253	7.197	12,90	929	145
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11.177	11,62	1.299	(128)	11.420	12,49	1.426	(13)
AFT S.A.	10.791	20,00	2.158	211	9.736	20,00	1.947	732
Centro de Compensación Automático ACH Chile	2.408	33,33	803	321	1.982	33,33	660	268
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.201	7,03	155	16	2.016	7,03	142	29
Credicorp Ltda.	2.866.977	1,90	84.676	6.317	2.247.885	1,88	67.514	5.653
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Otras acciones			2.103	2			1.450	19
Acciones Bladex			219	92			219	603
Total			96.470	7.366			75.832	7.541
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	7.160	50,00	3.580	(10)	7.179	50,00	3.590	212
Artikos Chile S.A.	1.464	50,00	732	93	1.341	50,00	671	106
Total			4.312	83			4.261	318
Total inversiones en asociadas y negocios conjuntos			100.782	7.449			80.093	7.859

- b) El movimiento de las inversiones en asociada y negocios conjuntos al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	MMS	MMS
Saldo al inicio del ejercicio	80.093	67.235
Adquisición de inversiones	4.066	3.579
Ajuste por conversión	9.448	4.604
Participación sobre resultados	7.449	7.095
Dividendos percibidos	(88)	(2.330)
Provisión dividendos mínimos	(186)	(90)
Total	<u>100.782</u>	<u>80.093</u>

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 no se produjeron deterioros en las inversiones.

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

- a) La composición del rubro al 30 de septiembre y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

			<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>		
Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MMS	MMS	MMS
Software	6	4	186.068	(99.520)	86.548
Plusvalía	-	-	39.051	(23.478)	15.573
Total			<u>225.119</u>	<u>(122.998)</u>	<u>102.121</u>
			<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>		
Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MMS	MMS	MMS
Software	6	3	169.325	(85.979)	83.346
Plusvalía	-	-	39.051	(23.478)	15.573
Total			<u>208.376</u>	<u>(109.457)</u>	<u>98.919</u>

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

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	<u>Software</u> MMS	<u>Plusvalía</u> MMS	<u>Total</u> MMS
Saldos al 1 de enero 2014	169.325	39.051	208.376
Adquisiciones	18.911	-	18.911
Retiros/Trasposos	(1.486)	-	(1.486)
Reclasificación	-	-	-
Otros	(682)	-	(682)
Deterioro (*)	-	-	-
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2014	186.068	39.051	225.119
Amortización del ejercicio	(13.671)	-	(13.671)
Amortización acumulada	(85.979)	(23.478)	(109.457)
Otros	130	-	130
Deterioro (*)	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(99.520)	(23.478)	(122.998)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2014	86.548	15.573	102.121
Saldos al 1 de enero de 2013	147.117	39.204	186.321
Adquisiciones	22.935	-	22.935
Retiros/Trasposos	(1.117)	-	(1.117)
Reclasificación	789	(153)	636
Deterioro (*)	(399)	-	(399)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2013	169.325	39.051	208.376
Amortización del ejercicio	(16.257)	-	(16.257)
Amortización acumulada	(70.025)	(23.478)	(93.503)
Reclasificación	177	-	177
Deterioro (*)	126	-	126
Total amortización y deterioro acumulado	(85.979)	(23.478)	(109.457)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2013	83.346	15.573	98.919

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

c) El Banco no tiene ninguna relación sobre intangibles al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013. Adicionalmente no han sido entregados como garantía para cumplimiento de obligaciones. No existen importes adeudados por intangibles a las mismas fechas.

NOTA 14 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

- a) La composición de propiedad, planta y equipos al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2014					
Concepto	Promedio años de vida útil	Años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MMS	MMS	MMS
Obras en curso	-	-	36.022	-	36.022
Edificios y terrenos	36	32	193.619	(45.191)	148.428
Equipos	4	3	109.660	(89.663)	19.997
Otros propiedad, planta y equipos	6	5	53.909	(27.547)	26.362
Totales			393.210	(162.401)	230.809

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

- b) El movimiento de propiedad, planta y equipos al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

2014	Obras en curso	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros propiedad, planta y equipos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2014	33.043	163.853	106.561	78.225	381.682
Adiciones	2.979	9.266	609	8.704	21.558
Retiros/Bajas	-	(1.659)	(980)	(287)	(2.926)
Trasposos	-	21.781	3.015	(32.797)	(8.001)
Otros	-	378	487	64	929
Deterioro	-	-	(32)	-	(32)
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2014	36.022	193.619	109.660	53.909	393.210
Depreciaciones acumuladas	-	(45.191)	(89.683)	(27.547)	(162.421)
Deterioro	-	-	20	-	20
Total depreciación acumulada y deterioro	-	(45.191)	(89.663)	(27.547)	(162.401)
Saldo propiedad, planta y equipos neto al 30 de septiembre de 2014	36.022	148.428	19.997	26.362	230.809

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

- c) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.
- d) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos futuros de arrendamiento financiero

	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 30 de septiembre de 2014	197	134	-	331
Al 31 de diciembre de 2013	190	272	-	462

Por otra parte, los saldos de propiedad, planta y equipos que se encuentran en arriendo financiero al 30 de septiembre de 2014 ascienden a MM\$1.615 (MM\$1.624 al 31 de diciembre de 2013) y se presentan formando parte del rubro "Otros propiedad, planta y equipos".

NOTA 15 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un activo ascendente a MM\$1.777 al 30 de septiembre de 2014 (pasivo por MM\$3.026 al 31 de diciembre de 2013). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	MMS	MMS
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 21% al 30 de septiembre de 2014 y 20% al 31 de diciembre de 2013)	(49.361)	(53.624)
Exceso de provisión año anterior	(2.407)	-
Provisión 35% impuesto único	(225)	(237)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	35.146	31.279
Crédito por gastos por capacitación	591	1.423
Crédito por adquisición de propiedad, planta y equipos	4	12
Crédito por donaciones	1.524	1.572
Impuesto renta por recuperar	14.956	14.939
Otros impuestos y retenciones por recuperar	1.549	1.610
Total	<u>1.777</u>	<u>(3.026)</u>

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2014 y 2013, se compone de los siguientes conceptos:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	MMS	MMS
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(49.361)	(34.640)
Superávit/Déficit provisión del año anterior	-	-
	<u>(49.361)</u>	<u>(34.640)</u>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(1.535)	(1.565)
Cambio de tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría	(10.066)	-
	<u>(11.601)</u>	<u>(1.565)</u>
Subtotal	<u>(60.962)</u>	<u>(36.205)</u>
Impuestos por gastos rechazados Artículo N°21	(130)	(73)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por Impuestos a la Renta	<u>(61.092)</u>	<u>(36.278)</u>

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2014 y 2013:

	Al 30 de septiembre de			
	2014		2013	
	Tasa de impuesto %	Monto MMS	Tasa de impuesto %	Monto MMS
Utilidad antes de impuesto		316.880		215.047
Tasa de impuesto aplicable	21,000		20,000	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		66.545		43.009
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(3,809)	(12.069)	(2,986)	(6.422)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,009	28	0,009	19
Efecto cambio de tasa	3,177	10.066	-	-
Resultado por inversiones en asociadas y negocios conjuntos	(0,943)	(2.988)	(0,526)	(1.132)
Otros	(0,155)	(490)	0,374	804
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	19,28	61.092	16,87	36.278

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el período 2014 y 2013 es 19,28% y 16,87% respectivamente.

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

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

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

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

Por lo tanto, en atención a que aún no existe un pronunciamiento expreso de la Junta Extraordinaria de Accionistas, para efectos del cálculo del impuesto diferido al 30 de septiembre, hemos aplicado las tasas correspondientes al Sistema integrado Parcial (SIP), determinando un gasto ascendente a MM\$10.066 por concepto de ajuste por cambio de tasas al impuesto diferido.

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, se compone por los siguientes conceptos:

	Acumulados		Efecto en el	
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	período Al 30 de septiembre de 2014	ejercicio Al 31 de diciembre de 2013
	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversiones financieras disponibles para la venta	(2.992)	(484)	(2.508)	3.873
Cobertura de flujo de caja	13.506	4.405	9.101	6.710
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	10.514	3.921	6.593	10.583

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco ha registrado en sus estados financieros intermedios consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a NIIF 12.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados asignados por diferencias temporarias:

Conceptos:	Al 30 de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Provisión sobre colocaciones	26.037	-	26.037	25.755	-	25.755
Provisión por vacaciones y bonos al personal	8.438	-	8.438	5.359	-	5.359
Intermediación de documentos	11	-	11	490	-	490
Valorización cartera renta fija	-	-	-	54	-	54
Operaciones contratos derivados	-	-	-	977	-	977
Operaciones leasing (neto)	1.415	-	1.415	127	-	127
Otros	7.870	-	7.870	10.020	-	10.020
Propiedad, planta y equipos	-	(17.039)	(17.039)	-	(12.263)	(12.263)
Activos transitorios	-	(23.435)	(23.435)	-	(19.938)	(19.938)
Bonos Subordinados	-	-	-	-	(4.954)	(4.954)
Operaciones contratos derivados	-	(13.506)	(13.506)	-	(4.022)	(4.022)
Colocación bono mexicano	-	-	-	-	(665)	(665)
Otros	-	(771)	(771)	-	(2.278)	(2.278)
Total activo (pasivo) neto	43.771	(54.751)	(10.980)	42.782	(44.120)	(1.338)
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	10.514	10.514	-	3.921	3.921
Efecto neto por impuesto diferido activo	43.771	(44.237)	(466)	42.782	(40.199)	2.583

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	MMS	MMS
Activos para leasing (*)	25.512	7.790
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	66.548	29.804
Inversiones en oro	3.271	2.874
IVA crédito fiscal	5.174	4.896
Gastos pagados por anticipado	27.272	18.655
Ajustes de valoración por macrocoberturas	496	344
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	-	-
Cuentas por cobrar	39.074	32.921
Valores por recuperar	9.960	10.201
Objeto de coberturas activos	154.706	33.912
Otros activos	35.562	36.498
Total	<u>367.575</u>	<u>177.895</u>

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

NOTA 17 - ACTIVOS CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	MMS	MMS
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	1.946	4.653
Bienes adjudicados en remate judicial	3.604	4.195
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	(626)	(734)
Bienes de propiedad, planta y equipos	400	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	13.218	13.014
Total	<u>18.542</u>	<u>21.528</u>

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

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

- b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 2014 y ejercicio 2013, es el siguiente:

<u>Amortización y deterioro acumulado</u>	<u>Provisiones sobre bienes</u>
	<u>MMS</u>
Saldo al 1 de enero de 2014	734
Constitución de provisiones	631
Liberación de provisiones	(739)
Saldo al 30 de septiembre de 2014	626
Saldo al 1 de enero de 2013	112
Constitución de provisiones	734
Liberación de provisiones	(112)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	734

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

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

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.461.885	3.283.087
Otros depósitos y cuentas a la vista	354.553	371.963
Otras obligaciones a la vista	261.410	265.567
Total	4.077.848	3.920.617
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	8.091.788	7.657.070
Cuentas de ahorro a plazo	47.931	48.166
Otros saldos acreedores a plazo	2.224	2.462
Total	8.141.943	7.707.698

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Préstamos obtenidos de entidades financieras y		
Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	48	64
Subtotal	48	64
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	253.550	392.449
Otras obligaciones	47.058	63.993
Subtotal	300.608	456.442
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	830.014	812.148
Préstamos y otras obligaciones	357.036	236.074
Subtotal	1.187.050	1.048.222
Total	1.487.706	1.504.728

NOTA 20 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	MMS	MMS
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	42.802	42.681
Otras obligaciones en el país	22.504	29.167
Obligaciones con el exterior	52	12
Totales	<u>65.358</u>	<u>71.860</u>
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	47.079	56.348
Bonos corrientes	2.255.532	2.109.376
Bonos subordinados	766.565	742.899
Totales	<u>3.069.176</u>	<u>2.908.623</u>

b) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>		
	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	MMS
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.255.532	-	2.255.532
Bonos subordinados	766.565	-	766.565
Total	<u>3.022.097</u>	<u>-</u>	<u>3.022.097</u>
Al 31 de diciembre de 2013			
	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	MMS
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	1.800.232	309.144	2.109.376
Bonos subordinados	742.899	-	742.899
Total	<u>2.543.131</u>	<u>309.144</u>	<u>2.852.275</u>

c) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	\$ Emitidas	\$ Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado \$	Saldo Adeudado MMS
SERIE_AG	228.500.000.000	196.294.859.559	01/05/2013	01/05/2018	4,94%	173.312.600.721	173.315
Ajuste Valor Razonable (Cobertura Fair Value)							(111)
Subtotal	228.500.000.000	196.294.859.559				173.312.600.721	173.204

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MMS
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.944.290	119.494
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.731.119	211.014
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.872.809	225.521
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.381.738	222.443
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.628.574	136.031
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.490.139	229.358
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
Ajuste Valor Razonable (Cobertura Fair Value)							3.887
Subtotal	75.000.000	50.740.000				48.048.669	1.147.748

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado MMS
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	595.159.786	356.042
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	496.409.309	296.967
Ajuste Valor Razonable (Cobertura Fair Value)						(18.407.795)	(11.012)
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000(*)				1.073.161.300	641.997

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	CHF Emitidas	CHF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado MMS
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,25%	198.882.372	124.500
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,75%	120.013.472	75.128
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	148.980.562	93.261
Ajuste Valor Razonable (Cobertura Fair Value)						(488.553)	(306)
Subtotal	470.000.000	470.000.000				467.387.853	292.583

Total Bonos Corrientes

2.255.532

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MMS
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	458.523	11.082
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	588.823	14.231
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	747.303	18.061
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	262.989	6.356
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	887.952	21.460
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.365.186	32.994
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.207.893	29.192
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.189.677	28.752
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	623.963	15.080
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.606.208	38.819
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.668.271	40.319
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.885.678	45.573
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.039.600	49.293
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.691.200	40.873
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.449.484	131.703
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.499.677	84.580
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.614.338	63.183
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.931.404	95.014
Total Bonos Subordinados	54.600.000	44.600.000				31.718.169	766.565

TOTAL BONOS

3.022.097

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

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

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

BONOS CORRIENTES EN PESOS

Serie	PESOS Emitidas	PESOS Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado PESOS	Saldo Adeudado MMS
SERIE_AG	228.500.000.000	-	01/05/2013	01/05/2018	0,00%	-	-
Subtotal	228.500.000.000	-				-	-

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado Pesos Mexicanos	Saldo Adeudado MMS
BCI11	8.000.000.000	2.000.000.000	15/07/2011	11/07/2014	4,19%	1.998.630.725	80.547
Totales	8.000.000.000	2.000.000.000(*)				1.998.630.725	80.547

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado MMS
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	597.641.915	314.180
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	500.570.412	263.150
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						(31.356.612)	(16.484)
Total	1.100.000.000	1.100.000.000 (*)				1.066.855.715	560.846

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado MMS
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,25%	199.023.974	118.000
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,75%	118.877.920	70.482
Subtotal	320.000.000	320.000.000				317.901.894	188.482
Total Bonos Corrientes							2.109.376

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

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

TOTAL BONOS

2.852.275

NOTA 21 - PROVISIONES

- a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	MMS	MMS
Provisiones para dividendos mínimos	75.046	90.088
Provisiones por contingencias	13.897	16.588
Totales	<u>88.943</u>	<u>106.676</u>

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

	<u>PROVISIONES SOBRE</u>		
	<u>Dividendos mínimos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	MMS
Saldos al 1 de enero de 2014	90.088	16.588	106.676
Provisiones constituidas	75.046	239	75.285
Aplicación de provisiones	(90.088)	(2.930)	(93.018)
Liberación de provisiones			
Saldos al 30 de septiembre de 2014	<u>75.046</u>	<u>13.897</u>	<u>88.943</u>
Saldos al 1 de enero de 2013	81.377	7.516	88.893
Provisiones constituidas	90.088	9.292	99.380
Aplicación de provisiones	(81.377)	(220)	(81.597)
Liberación de provisiones	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>90.088</u>	<u>16.588</u>	<u>106.676</u>

NOTA 22 - OTROS PASIVOS

- a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	MMS	MMS
Cuentas y documentos por pagar	130.363	113.381
Ingresos percibidos por adelantado	24.385	26.017
Ajustes de valorización por macro coberturas	5.047	1.818
Acreedores varios	51.247	30.674
Beneficios y remuneraciones al personal	32.355	21.633
Otros pasivos	26.005	33.709
Total	<u>269.402</u>	<u>227.232</u>

b) Beneficios y remuneraciones al personal

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	MMS	MMS
Provisión por otros beneficios al personal	24.735	13.485
Provisión de vacaciones	7.620	8.148
Totales	<u>32.355</u>	<u>21.633</u>

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

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	MMS	MMS
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	184.344	118.534
Cartas de crédito del exterior confirmadas	923	1.588
Cartas de créditos documentarias emitidas	159.541	135.818
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	638.477	716.645
Boletas de garantía en moneda extranjera	176.495	184.923
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.171.908	2.685.246
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	74.272	100.796
Otros	201.206	332.457
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	218.997	152.753
Cobranzas del país	139.843	130.951
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	131.327	135.466
Totales	<u>5.097.333</u>	<u>4.695.177</u>

b) Juicios y procedimientos legales

Banco BCI

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

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 30 de septiembre de 2014 la filial directa BCI Corredora de Bolsa S.A. tiene una demanda revocatoria concursal de fecha 8 de agosto de 2011 de procedimiento sumario ante el Vigésimo tercer Juzgado Civil de Santiago, N° de ROL C-10251-2008 entre Inversiones Acson Ltda.- BCI Corredor de Bolsa S.A. y otros. Acción que busca declarar la inoponibilidad de la liquidación de ciertas operaciones simultáneas que había realizado Alfa Corredores de Bolsa S.A. antes de ser declarada en quiebra por un monto de MM\$8.330. El estado de la causa está en término probatorio vencido, pendientes diligencias probatorias solicitadas al tribunal. Nuestros abogados nos señalan que existe una probabilidad baja de perder el juicio.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

La filial directa BCI Corredor de Bolsa S.A. al 30 de septiembre de 2014 no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredor de Bolsa S.A. tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa de Valores cuya valorización asciende a MM\$118.876 (al 30 de septiembre de 2013 MM\$109.350).

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM\$3.248 (al 30 de septiembre de 2013 MM\$3.479).

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredora de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$60 (al 30 de septiembre de 2013 MM\$50).

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo ,venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile cuya valorización asciende a MM\$10.696 (al 30 de septiembre de 2013 MM\$12.962).

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredor de Bolsa mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$254.

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2014 N°330-12-0000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2015 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N°2344070-9 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2013 hasta el 30 de Noviembre de 2014, con una cobertura de UF100.000.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredores de Seguros S.A. tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251 de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N°10026158 por un monto asegurado de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2014 hasta el 14 de abril de 2015, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.
- Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros N°10026159 por un monto asegurado de UF60.000 con deducible de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2014 hasta el 14 de abril de 2015, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

BCI Factoring S.A.

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la filial directa BCI Factoring S.A. tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$10.228 (MM\$2.615 en 2013) equivalentes a US\$17.000.000,00 (US\$5.200.000,00 en 2013) de los cuales, se han utilizado MM\$3.204 (MM\$986 en 2013) equivalentes a US\$5.324.634,00 (US\$1.959.880,11 en 2013).

d) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el Estado de situación financiera, 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:

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	MMS	MMS
Avales y finanzas	184.344	118.534
Cartas de crédito documentarias	159.541	135.818
Boletas de garantía	814.972	901.568
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.879.277	1.597.503
Provisiones constituidas	(14.520)	(16.408)
Totales	<u>3.023.614</u>	<u>2.737.015</u>

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

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

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Documentos en cobranza	358.840	283.704
Custodia de valores	131.327	135.466
Totales	<u>490.167</u>	<u>419.170</u>

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

Las sociedades de apoyo al giro: Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A., Centro de compensación automatizado S.A., Sociedad operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A., Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A., Redbanc S.A. y Artikos Chile S.A., al 30 de septiembre de 2014 y 2013 no poseen compromisos ni contingencias vigentes que comprometan sus activos.

La Sociedad de apoyo al giro Servipag, si bien es cierto, posee contingencias y compromisos al 30 de septiembre de 2014, no representa impactos financieros significativos.

1. NEXUS S.A

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

La Sociedad al 30 de septiembre de 2014 posee las siguientes contingencias y restricciones:

a) Juicios civiles

No se registran acciones de importancia material en contra de Nexus S.A. durante el período.

b) Seguros responsabilidad civil

Al 30 de septiembre de 2014, la Compañía mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil para Directores y administradores aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el código POL 1 01 021, con cobertura de US\$10.000.000. Adicionalmente, se mantiene vigente seguro de Responsabilidad Civil Profesional (Fidelidad Funcionaria) para Instituciones Financieras, con cobertura de US\$5.000.000.

c) Garantías operacionales

Garantías recibidas:

Recepcionadas a favor de Nexus S.A. MMS580

Garantías entregadas:

Tomadas en pagaré por Nexus S.A. para garantizar Servicio contractual. MMS124

2. ADMINISTRADOR FINANCIEROS DEL TRANSANTIAGO S.A.

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

Pasivos Contingentes

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

a) Garantías

Al 30 de septiembre de 2014, existen 4 boletas de garantías tomadas por la Sociedad, por un total UF48.000, con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento del contrato suscrito con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones de Chile y 1 boleta de garantía tomada por la Sociedad, por un total UF2.000, para asegurar el cumplimiento de las obligaciones laborales y previsionales del AFT.

b) Juicios

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

Juzgado de Compromiso integrado por don Manuel José Vial Vial

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

Cuantía: MM\$294.

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

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

c) Otras acciones administrativas- tributarias

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

3. TRANSBANK S.A.

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

a) Juicios

No hay juicios vigentes que pudieran afectar significativamente la interpretación de los Estados Financieros de la Sociedad.

b) Boletas en garantía

i) Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantías, como exigencia de clientes en la operación del negocio por un monto de MM\$156 al 30 de septiembre de 2014.

ii) Boletas recibidas

La sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de MM\$24.040 al 30 de septiembre de 2014. Dichos documentos, se han otorgado por emisores, establecimientos comerciales y proveedores para caucionar obligaciones contractuales.

c) Otros compromisos y contingencias

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

4. REDBANC S.A.

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

a) Garantías

Con fecha 26 de septiembre de 2014, se recibe boleta de garantía Banco de Chile N°330972-0 emitida a favor de Redbanc S.A. por la suma de MM\$1.500, con vencimiento al 30 de abril de 2015, "Para garantizar lo señalado en el párrafo tercero de la cláusula VII del acuerdo interlicenciados".

NOTA 24 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

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

	Acciones ordinarias	
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	107.174.450	105.855.267
Emisión de acciones liberadas	1.526.714	1.319.183
Totales emitidas	108.701.164	107.174.450

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

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

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

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

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.381.871 dividido en 107.174.450 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$1.547.126 y se dividirá en 108.701.164 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

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

Al 30 de septiembre de 2014 no se ha concretado el aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 26 de septiembre de 2013 por MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga las aprobaciones necesarias y se haya inscrito la emisión. El Directorio del Banco acordará los términos de la emisión y colocación de las nuevas acciones de pago necesarias para la materialización del aumento de capital, así como de la suscripción y pago de tales acciones.

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

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

b) Al 30 de septiembre del 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2014

	Acciones	
	N° de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.870.932	55,08%
Jorge Yarur Bascañan	4.593.766	4,23%
Inversiones BCP S.A.	4.082.731	3,76%
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.776.816	3,47%
Banco de Chile por cuenta de terceros C.A.	3.743.859	3,44%
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	3.300.471	3,04%
AFP Habitat S.A.	2.201.744	2,03%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	2.073.050	1,91%
AFP Provida S.A.	1.965.509	1,81%
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	1.937.318	1,78%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.601.517	1,47%
Inversiones Millaray S.A.	1.322.473	1,22%
AFP Cuprum S.A.	1.310.088	1,21%
AFP Capital S.A.	1.295.705	1,19%
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.192.665	1,10%
Luis Enrique Yarur Rey	1.061.778	0,98%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	814.244	0,75%
Empresas JY S.A.	706.028	0,65%
Inversiones VYR Ltda.	578.495	0,53%
Baines Oehlmann Nelly	503.965	0,46%
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	474.789	0,44%
Larrain Vial S.A. Corredores de Bolsa	461.737	0,42%
Penta Corredores de Bolsa	422.651	0,39%
Corpbanca Corredores de Bolsa	395.217	0,36%
Inversiones Lo Recabarren Limitada	346.416	0,32%
Otros Accionistas	8.667.200	7,97%
Acciones suscritas y pagadas	108.701.164	100,00

Al 31 de diciembre de 2013

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

c) Dividendos

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
\$ por acción ordinaria	\$ 1.260	\$ 865

La provisión de dividendos mínimos al 30 de septiembre de 2014 asciende a MMS\$75.046 (MMS\$90.088 al 31 de diciembre de 2013).

d) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre de	
	2014	2013
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	250.153	199.027
Resultado disponible para accionistas en MMS	250.153	199.027
Promedio ponderado de número de acciones	108.701.164	107.174.450
Ganancia básica por acción (\$/Acción)(*)	2.301	1.857

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

e) Diferencias de cambios netas

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	<u>MMS</u>
Saldo al 1 de enero de 2013	1.253
Cargos de diferencias de cambio netas	4.454
Saldo final al 31 de diciembre de 2013	5.707
Saldo al 1 de enero de 2014	5.707
Cargos de diferencias de cambio netas	11.403
Saldo final al 30 de septiembre de 2014	17.110

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

	<u>Cartera disponible para la venta MMS</u>	<u>Coberturas de flujo de caja MMS</u>
Saldo en otro resultado integral año 2012	17.425	9.219
Traspasados a resultados del ejercicio 2013	6.340	(327)
Variación de cartera disponible para la Venta	(21.831)	(26.511)
Saldo en otro resultado integral año 2013	1.934	(17.619)
Traspasados a resultado del ejercicio 2014	2.116	177
Variación de cartera disponible para la Venta	4.779	(23.195)
Saldo en otro resultado integral año 2014	8.829	(40.637)

f) Naturaleza y propósito de las cuentas de valoración

Reservas de conversión:

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

Reservas de cobertura:

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

Reservas de valor razonable:

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

g) Requerimientos de capital

El Capital Básico al 30 de septiembre de 2014, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros intermedios Consolidados como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio Efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

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

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

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio Efectivo al cierre del período 2014 y ejercicio 2013, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de Septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos del estado intermedio consolidado de situación financiera (neto de provisiones)(*)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.416.461	1.261.766	-	-
Operaciones con liquidación en curso	1.196.469	698.013	398.391	458.328
Instrumentos para negociación	936.064	1.042.536	123.034	116.709
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	195.988	195.021	195.988	195.021
Contratos de derivados financieros	2.143.805	1.269.280	768.750	505.671
Adeudado por bancos	150.143	106.151	147.725	101.946
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14.980.787	14.089.071	13.725.276	12.966.582
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	747.119	934.351	338.312	384.924
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	100.782	80.093	100.782	80.093
Intangibles	86.548	83.346	86.548	83.346
Activo fijo	230.809	233.019	230.811	233.019
Impuestos corrientes	54.920	52.325	5.492	5.232
Impuestos diferidos	65.146	56.846	6.515	5.685
Otros activos	384.483	197.176	384.483	197.176
Activos fuera del estado intermedio consolidado de situación financiera				
Créditos contingentes	2.407.702	2.270.592	1.444.621	1.362.355
Agregados y deducciones	(993.637)	(426.560)	-	-
Total activos ponderados por riesgo	24.103.589	22.143.026	17.956.728	16.696.087

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

	Monto	
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MMS	MMS
Capital básico	1.707.535	1.582.100
Patrimonio efectivo	2.404.640	2.244.679
Total activos consolidados	24.103.589	22.143.026
Activos ponderados por riesgo	17.956.728	16.696.087

Conceptos

	Razón	
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,08	7,14
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	9,51	9,48
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,39	13,44

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Al cierre del período 2014 y 2013, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de 2014			Al 30 de septiembre de 2013		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Contratos de retrocompra	1.537	51	1.588	2.014	-	2.014
Créditos otorgados a bancos	1.938	-	1.938	1.642	-	1.642
Colocaciones comerciales	411.629	115.355	526.984	441.455	33.549	475.004
Colocaciones para la vivienda	99.351	104.191	203.542	87.788	28.032	115.820
Colocaciones de consumo	228.729	1.495	230.224	217.087	546	217.633
Instrumentos de inversión	25.672	8.629	34.301	28.437	2.362	30.799
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	9.375	1.528	10.903	11.512	471	11.983
Resultado de coberturas contables (MTM)	(36.257)	-	(36.257)	9.319	-	9.319
Total de ingresos por intereses y reajustes	741.974	231.249	973.223	799.254	64.960	864.214

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

Al cierre del período 2014 y 2013, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Depósitos a la vista	(3.718)	(2.302)
Contratos de retrocompra	(12.287)	(13.003)
Depósitos y captaciones a plazo	(237.026)	(255.793)
Obligaciones con bancos	(10.299)	(17.137)
Instrumentos de deuda emitidos	(162.239)	(91.099)
Otras obligaciones financieras	(1.591)	(2.759)
Resultado de coberturas contables	18.022	(12.456)
Otros gastos por intereses y reajustes	(656)	(192)
Total de gastos por intereses y reajustes	(409.794)	(394.741)

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	14.555	14.925
Comisiones por avales y cartas de crédito	14.355	14.353
Comisiones por servicios de tarjetas	36.266	34.576
Comisiones por administración de cuentas	25.529	24.040
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	31.355	30.149
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.524	2.781
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	29.697	22.159
Remuneraciones por comercialización de seguros	24.626	22.065
Remuneraciones por servicios prestados	13.684	11.279
Otras comisiones ganadas	6.309	5.654
Total de ingresos por comisiones	198.900	181.981
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(21.694)	(20.664)
Comisiones por operación de valores	(10.137)	(8.054)
Otras comisiones pagadas	(11.108)	(10.818)
Total de gastos por comisiones	(42.939)	(39.536)

NOTA 27 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Cartera de negociación	91.864	51.098
Contratos de instrumentos derivados	29.303	(4.277)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	(3.627)
Cartera disponible para la venta	8.688	21.399
Otros	(54)	(197)
Total	129.801	64.396

NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio neto al 30 de septiembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	12.184.081	7.435.773
Pérdida por diferencia de cambio	<u>(12.269.512)</u>	<u>(7.452.042)</u>
Subtotal	<u>(85.431)</u>	<u>(16.269)</u>
Reajustables moneda extranjera		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	<u>32.017</u>	<u>39.555</u>
Subtotal	<u>32.017</u>	<u>39.555</u>
Total	<u>(53.414)</u>	<u>23.286</u>

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado, al 30 de septiembre de 2014 y 2013, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Al 30 de septiembre de 2014	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				Total MMS
	Adeudado por bancos MMS	Colocaciones comerciales MMS	Colocaciones para vivienda MMS	Colocaciones de consumo MMS	
Constitución de provisiones:					
Provisiones individuales	62	25.439	-	-	25.501
Provisiones grupales	-	68.803	2.355	102.196	173.354
Resultado por constitución de provisiones	62	94.242	2.355	102.196	198.855
Cargos por deterioro					
Deterioros individuales	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:					
Provisiones individuales	(36)	(9.368)	-	-	(9.404)
Provisiones grupales	-	(6.729)	-	(14.257)	(20.986)
Resultado por liberación de provisiones	(36)	(16.097)	-	(14.257)	(30.390)
Recuperación de activos castigados	-	(8.055)	(1.857)	(19.972)	(29.884)
Reverso de deterioro					
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	26	70.090	498	67.967	138.581
Al 30 de septiembre de 2013	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				Total MMS
	Adeudado por bancos MMS	Colocaciones comerciales MMS	Colocaciones para vivienda MMS	Colocaciones de consumo MMS	
Constitución de provisiones:					
Provisiones individuales	101	71.921	-	-	72.022
Provisiones grupales	-	60.948	983	81.893	143.824
Resultado por constitución de provisiones	101	132.869	983	81.893	215.846
Cargos por deterioro					
Deterioros individuales	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:					
Provisiones individuales	(182)	(9.773)	-	-	(9.955)
Provisiones grupales	-	(849)	(582)	(7.796)	(9.227)
Resultado por liberación de provisiones	(182)	(10.622)	(582)	(7.796)	(19.182)
Recuperación de activos castigados	-	(8.993)	(1.029)	(22.495)	(32.517)
Reverso de deterioro					
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(81)	113.254	(628)	51.602	164.147

NOTA 30 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de septiembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Remuneraciones del personal	94.874	87.251
Bonos o gratificaciones	88.783	80.173
Indemnización por años de servicio	6.248	5.179
Gastos de capacitación	2.106	1.755
Otros gastos de personal	10.879	10.011
Total	202.890	184.369

NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de propiedad, planta y equipos	6.315	5.601
Arrendos de oficina	17.176	16.566
Arriendo de equipos	407	335
Primas de seguro	2.928	3.309
Materiales de oficina	3.216	3.480
Gastos de informática y comunicaciones	18.092	17.411
Alumbrado, calefacción y otros servicios	4.171	3.890
Servicio de vigilancia y transporte de valores	8.004	7.533
Gastos de representación y desplazamiento del personal	2.660	3.056
Gastos judiciales y notariales	2.107	2.088
Honorarios por informes técnicos	1.362	1.496
Servicios de aseo	3.005	2.316
Asesorías	6.853	5.252
Casillas, correos y franqueos	1.127	1.048
Otros gastos generales de administración	11.976	11.923
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	3.742	3.926
Venta de productos	1	153
Otros	4.587	5.006
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.130	1.918
Otros gastos del Directorio	59	53
Publicidad y propaganda	11.899	10.186
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	860	841
Patentes	1.037	1.005
Otros impuestos	299	331
Aporte a la SBIF	4.084	3.717
Total	118.097	112.440

NOTA 32 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

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

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	(16.745)	(15.396)
Amortización de intangibles	(13.671)	(12.002)
Total	(30.416)	(27.398)

- b) Al 30 de septiembre, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Deterioro		
Instrumento de inversión	-	-
Propiedad, planta y equipos	(12)	(167)
Intangibles	-	-
Saldos al 30 de septiembre de	(12)	(167)

El deterioro de propiedad, planta y equipos corresponde a siniestros por un monto de MM\$12 en el período 2014 y de MM\$167 para el 2013 respectivamente.

- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2014 y 2013 y los saldos al 30 de septiembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	Al 30 de septiembre de 2014			Al 30 de septiembre de 2013		
	Propiedad, planta y equipos	Intangibles	Total	Propiedad, planta y equipos	Intangibles	Total
Saldos al 1 de enero	148.663	109.457	258.120	131.651	93.503	225.154
Cargos por depreciación y amortización	16.745	13.671	30.416	15.396	12.002	27.398
Deterioro del ejercicio	(12)	-	(12)	(167)	-	(167)
Bajas y ventas del ejercicio	(2.856)	-	(2.856)	(1.045)	-	(1.045)
Otros ajustes	(139)	(130)	(269)	-	-	-
Saldos	162.401	122.998	285.399	145.835	105.505	251.340

NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	4.319	3.211
Otros ingresos	-	-
Subtotal	4.319	3.211
Otros ingresos		
Utilidad por venta de propiedad, planta y equipos	259	10
Indemnización de compañías de seguros	689	345
Utilidad de leasing	3.428	1.712
Otros ingresos	13.494	10.378
Subtotal	17.870	12.445
Total	22.189	15.656

b) Otros gastos operacionales

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

Concepto	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MMS	MMS
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	2.114	2.047
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	167	215
Subtotal	2.281	2.262
Otros gastos		
Pérdida por venta de propiedad, planta y equipos	241	396
Aportes y donaciones	2.420	3.816
Castigos por gastos judiciales y notariales	1.602	1.472
Gastos por leasing	4.992	3.850
Castigos no operacionales	3.009	2.684
Gastos por convenios	720	675
Otros gastos	3.274	2.519
Subtotal	16.258	15.412
Total	18.539	17.674

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 30 de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	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	152.672	66.655	7.464	106.731	52.044	6.065
Colocaciones para vivienda	-	-	23.644	-	-	20.966
Colocaciones de consumo	-	-	3.209	-	-	2.660
Colocaciones brutas	152.672	66.655	34.317	106.731	52.044	29.691
Provisiones sobre colocaciones	(456)	(115)	(19)	(922)	(95)	(36)
Colocaciones netas	152.216	66.540	34.298	105.809	51.949	29.655
Créditos contingentes	101.927	12.843	9.054	80.725	10.857	6.539
Provisiones sobre créditos contingentes	(91)	(205)	(6)	(63)	(5)	(7)
Colocaciones contingentes netas	101.836	12.638	9.048	80.662	10.852	6.532

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

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

Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la	Efecto en resultados	
			transacción	Cargo	Abono
			MMS	MMS	MMS
Septiembre 2014					
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	500	500	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	106	106	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz Común	Servicio de recaudación y uso de canales	4.003		4.003
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	1.428	28	-
		Pago de primas	141	87	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS	12.575	-	12.575
		Comisiones por Recaudacion y PAC	535	-	450
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz Común	Siniestros presentados a Cía. Seguros	637	-	637
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	1.730	30	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS	10.079	-	10.079
		Premios por Intermediación BCI CCSS	1.323	-	1.323
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Matriz Común	Impresión de formularios	1.397	1.397	-
		Operadoras de Tarjetas de Crédito			
Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	4.553	4.553	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	3.357	3.357	-
Servipag S.A.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	5.882	5.882	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de créditos	30.051	2.964	27.087

Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la	Efecto en resultados	
			transacción	Cargo	Abono
			MMS	MMS	MMS
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	489	489	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	1	1	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz Común	Servicio de recaudación y uso de canales	4.374	-	4.374
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	-	-	-
		Pago de primas	125	72	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS	8.473	-	8.473
		Comisiones por Recaudacion y PAC	520	-	437
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz Común	Siniestros presentados a Cía. Seguros	520	-	520
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	-	-	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS	8.189	-	8.189
		Premios por Intermediación BCI CCSS	983	-	983
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Matriz Común	Impresión de formularios	1.514	1.514	-
		Operadoras de Tarjetas de Crédito			
Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	4.029	4.029	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	2.923	2.923	-
Servipag S.A.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	5.415	4.459	956
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de créditos	28.845	4.772	24.073

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 30 de septiembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
	MMS	MMS
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	149.424	64.026
Depósitos y otras captaciones a plazo	110.122	71.972
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

<u>Tipo de ingreso o gasto reconocido</u>	<u>Entidad</u>	<u>Al 30 de septiembre de</u>			
		<u>2014</u>		<u>2013</u>	
		<u>Ingresos MMS</u>	<u>Gastos MMS</u>	<u>Ingresos MMS</u>	<u>Gastos MMS</u>
Ingresos y gastos	Varias	11.003	(1.480)	5.179	(1.284)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	56.154	(18.904)	48.005	(18.259)
Total		<u>67.157</u>	<u>(20.384)</u>	<u>53.184</u>	<u>(19.543)</u>

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	<u>Al 30 de septiembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	MMS	MMS
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	3.704	3.484
Indemnizaciones por cese de contrato	-	283
Total	<u>3.704</u>	<u>3.767</u>

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$2189 al 30 de septiembre de 2014 (MM\$1.971 al 30 de septiembre de 2013).

f) Entidades del Grupo

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

Sociedades	Participación	
	30.09.2014	31.12.2013
	%	%
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Combanc S.A.	10,93	10,93
Transbank S.A.	8,72	8,72
Nexus S.A.	12,90	12,90
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,62	12,49
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,90	1,88

g) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2014, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivos
Director	9
Gerente General	11
Gerente División y Área	13
Total	33

h) Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de					
	2014			2013		
	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	1.750	769.681	26	743	748.394	16
Créditos para la vivienda	1.045	203.542	70	1.265	115.820	52
Garantías	982	-	-	1.258	-	-
Total	3.777	973.223	96	3.266	864.214	68

Al 30 de septiembre de 2014, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	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 y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y 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	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística.	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
9	BCI Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.	Anual	Contratación anual
10	BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del Banco, bienes contratados en leasing y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación anual

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

	<u>Al 30 de septiembre de 2014</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	
	<u>Valor libro</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor libro</u>	<u>Valor razonable</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	9.721.302	9.227.639	9.537.324	9.852.573
Colocaciones para la vivienda	3.049.842	3.576.076	2.752.928	3.259.238
Colocaciones de consumo	1.836.810	2.191.194	1.764.297	1.982.799
Subtotal	14.607.954	14.994.909	14.054.549	15.094.610
TOTAL ACTIVOS	14.607.954	14.994.909	14.054.549	15.094.610
Pasivos				
Depósitos y otras captaciones a plazo				
Depósitos a plazo	8.002.316	7.427.260	7.657.070	7.657.674
Otros	47.900	47.953	50.628	50.557
Subtotal	8.050.216	7.475.213	7.707.698	7.708.231
Obligaciones con bancos				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	2.176	2.176	51.503	48.479
Financiamientos de comercio exterior	829.325	829.325	812.148	813.391
Subtotal	831.501	831.501	863.651	861.870
Instrumentos de deuda emitidos				
Bonos y bonos subordinados	3.568.959	3.569.994	2.852.275	3.186.382
Subtotal	3.568.959	3.569.994	2.852.275	3.186.382
TOTAL PASIVOS	12.450.676	11.876.708	11.423.624	11.756.483

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 base, para este caso utilizamos una tasa interbancaria, considerando plazo y moneda relevante.

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

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

Depósitos y otras captaciones a plazo

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

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

Obligaciones con bancos

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

Instrumentos de deuda emitidos

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

- a) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

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

b) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

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

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

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

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

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

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valoración

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

Cifras en millones de pesos, al 30 de Septiembre de 2014

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Renta fija local	1.415.616	-	-	1.415.616
Renta fija internacional	<u>253.872</u>	-	-	253.872
Total renta fija	1.669.488	-	-	1.669.488
Derivados negociación	-	(34.667)	30.698	(3.969)
Derivados coberturas contables	-	<u>(28.008)</u>	-	(28.008)
Total derivados	-	(62.675)	30.698	(31.977)

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 2014.

Reconciliación de movimientos de valoración Nivel 3

Al 30 de septiembre de 2014 el estado consolidado de situación financiera posee activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

c) Valorización Bonos La Polar

Al 30 de septiembre de 2014, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros “BLAPO- F” y “BLAPO- G”. Dicha valorización toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los estados financieros y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

NOTA 36 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

1. Introducción

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Liquidez y Financiamiento

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Fig. 1. Evolución Principales fuentes de liquidez
Año Móvil Septiembre 2014 (base 100)*

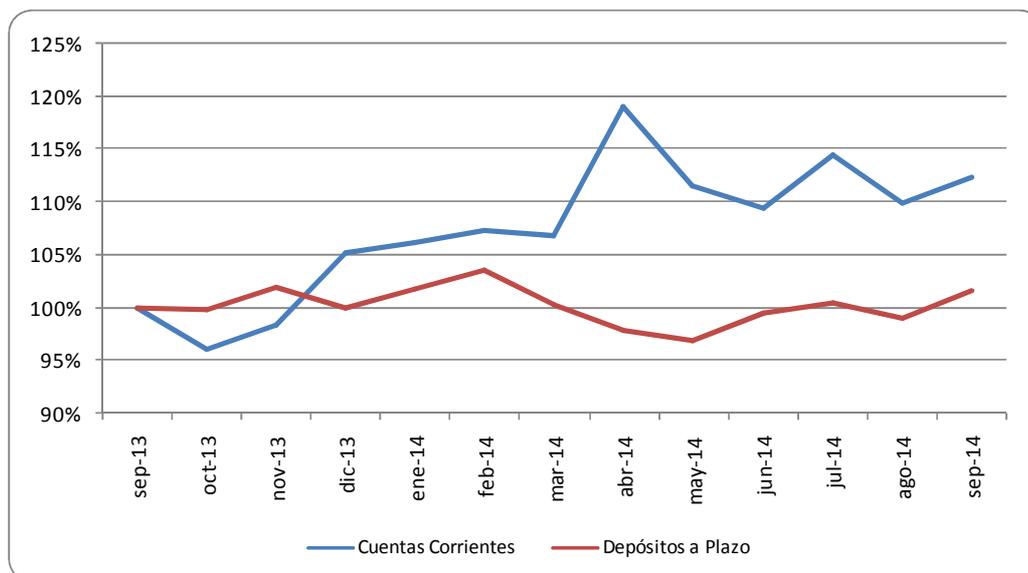
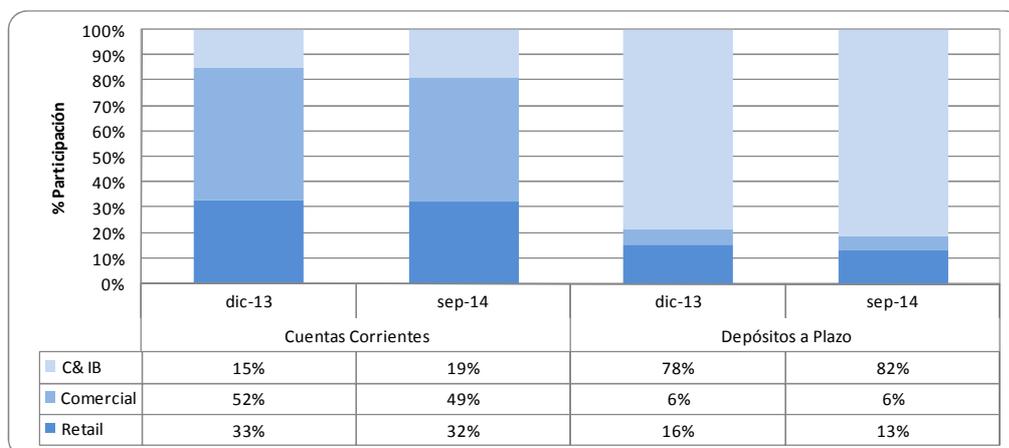


Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento, Cierre 2013 y Septiembre 2014 (%)



a. Variaciones Año 2014

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

Fig. 3. Índices de liquidez Cierre 2013 – Septiembre 2014 (máximo = 1)

	Septiembre 2014				Año 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	22,9%	52,5%	(13,6%)	44,6%	32,1%	69,0%	(6,7%)	18,4%
Descalce 90 días (*)	50,2%	64,8%	38,2%	46,6%	63,4%	84,7%	38,8%	51,8%

(*) medición respecto 2 veces Capital Básico

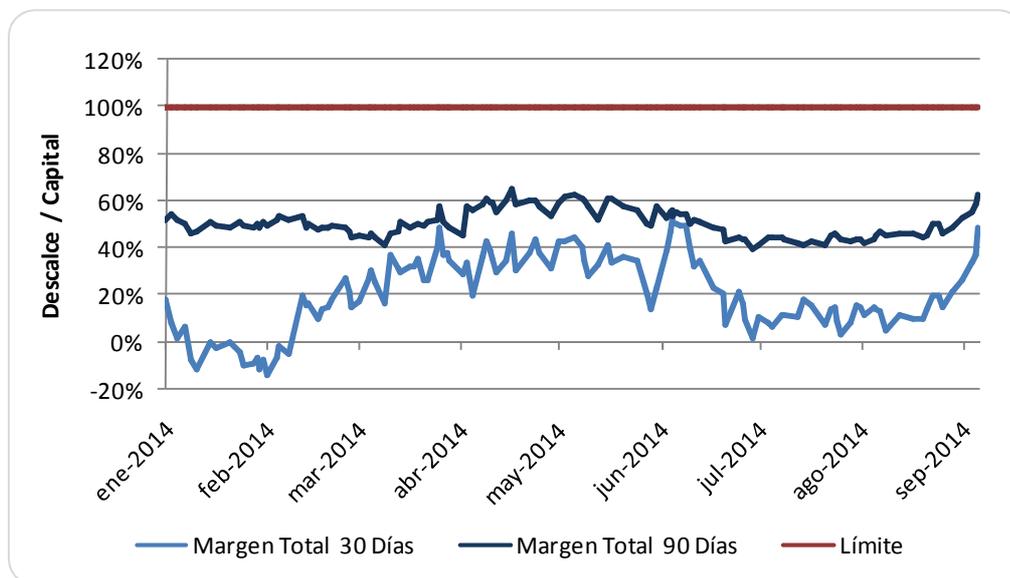
(b) Descalce de Corto Plazo CLP-UF (% sobre el Capital Básico)

	Septiembre 2014				Año 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	22,9%	64,5%	(19,4%)	35,6%	18,8%	56,9%	(26,2%)	12,4%

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

	Septiembre 2014				Año 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,1%	29,5%	(23,0%)	8,9%	13,3%	43,6%	(12,6%)	6,0%

Fig. 4. Evolución Liquidez Cierre 2013 – Septiembre 2014 (máximo = 1)
 Liquidez 30 días = Descalce/Capital Básico
 Liquidez 90 días = Descalce/2*Capital Básico



3. Riesgo de Mercado

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

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

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

a) Principales Posiciones

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

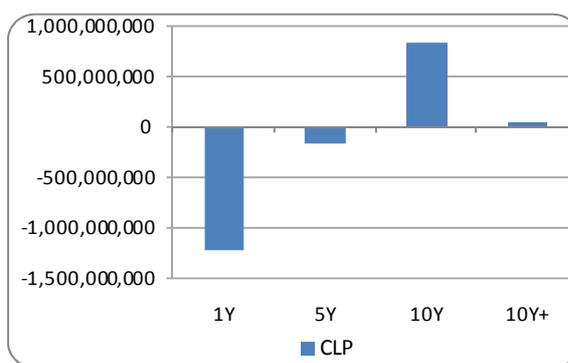
*Fig. 5. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 30/09/14 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.437.042	2.551.525	852.474	48.420	11.889.461
UF	3.432.170	2.916.634	2.032.341	1.335.516	9.716.661
MX	4.227.696	751.170	353.681	-	5.332.547
TOTAL	16.096.908	6.219.329	3.238.496	1.383.936	26.938.669

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	9.672.136	2.712.679	9.207	-	12.394.022
UF	1.897.557	2.397.112	1.310.605	986.529	6.591.803
MX	4.286.795	911.275	345.414	-	5.543.484
TOTAL	15.856.488	6.021.066	1.665.226	986.529	24.529.309

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.235.093)	(161.154)	843.368	48.419	(504.460)
UF	1.534.613	519.521	721.736	348.987	3.124.857
MX	(59.098)	(160.104)	8.265	-	(210.937)
TOTAL	240.422	198.263	1.573.369	397.406	2.409.460

*Fig. 6. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 30/09/14 (MM\$)*



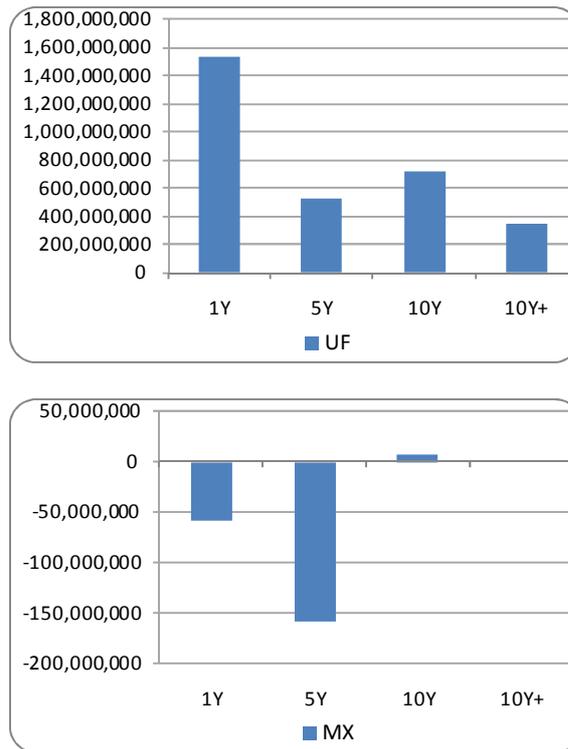


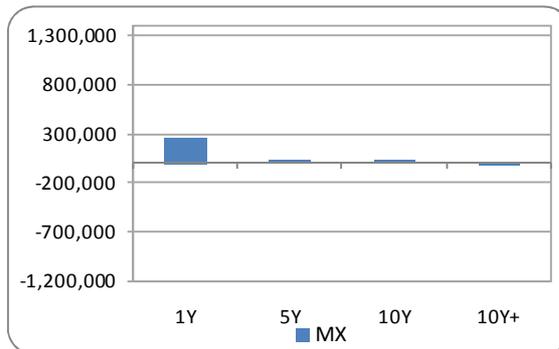
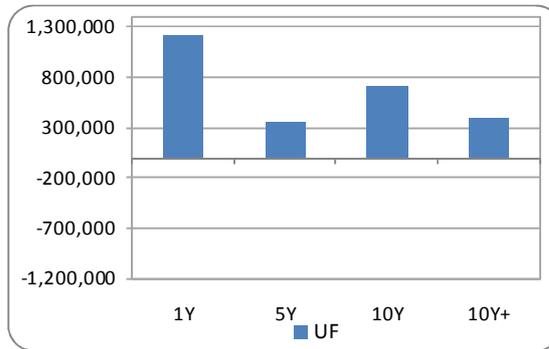
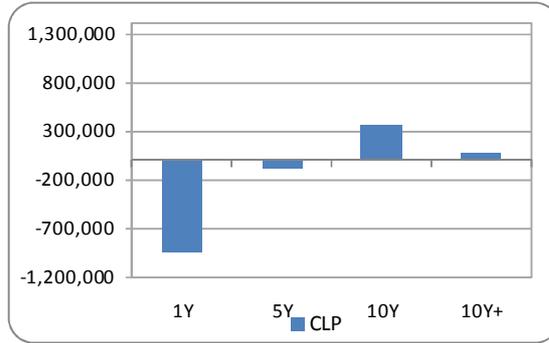
Fig. 7. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/13 (MM\$)

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

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

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

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



*Fig. 9. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 30/09/14 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	12.765	230.117	15.914	-	258.796
Banco e instituciones financieras del país	52.573	112.246	39.557	19.708	224.084
Compras con pacto de reventa	74.261	-	-	-	74.261
Créditos comerciales	5.893.762	1.766.719	787.046	386.110	8.833.637
Créditos de consumo	796.171	1.133.368	44.422	45.173	2.019.134
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	643.316	1.435.554	964.600	876.810	3.920.280
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	53.871	34.214	10.152	386	98.623
Disponibles	936.113	-	-	-	936.113
Forwards	590.503	-	-	-	590.503
Gobierno de Chile	5.003	57.566	13.632	2.230	78.431
Leasing de Consumo	401	472	-	-	873
Operaciones de leasing comercial	320.683	481.903	162.901	46.493	1.011.980
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	4.956	18.211	21.855	-	45.022
Otros activos	3.043.449	17.984	37.313	8	3.098.754
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.758	-	-	-	5.758
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.663.318	930.970	1.141.199	7.010	5.742.497
Total Activos	16.096.903	6.219.324	3.238.591	1.383.928	26.938.746

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos Corrientes	60.223	1.770.099	855.769	-	2.686.091
Bonos Subordinados	44.532	164.892	184.943	985.345	1.379.712
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.475	-	-	-	41.475
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.455	-	-	-	6.455
Depósitos a la vista	1.681.116	2.382.876	-	-	4.063.992
Depósitos a plazo	7.333.649	141.528	7	-	7.475.184
Forwards	586.208	-	-	-	586.208
Letras de crédito	12.293	29.046	13.180	497	55.016
Otros pasivos	1.553.450	9.296	-	-	1.562.746
Otros, excepto opciones.	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	990.717	124.446	-	-	1.115.163
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	27.026	28.603	13.624	-	69.253
Swaps	3.519.341	1.370.277	597.699	685	5.488.002
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	15.856.485	6.021.063	1.665.222	986.527	24.529.297

Fig. 10. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/13 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	42.625	224.318	7.843	-	274.786
Banco e instituciones financieras del país	229.657	181.696	43.489	33.485	488.327
Compras con pacto de reventa	87.371	-	-	-	87.371
Créditos comerciales	5.807.470	1.730.528	665.653	359.473	8.563.124
Créditos de consumo	755.045	1.068.705	36.001	35.081	1.894.832
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	573.390	1.309.306	839.492	771.451	3.493.639
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	48.674	41.573	12.504	758	103.509
Disponible	933.714	-	-	-	933.714
Forwards	1.064.663	-	-	-	1.064.663
Gobierno de Chile	8.868	38.633	4.078	2.557	54.136
Leasing de Consumo	505	568	-	-	1.073
Operaciones de leasing comercial	320.511	464.719	149.573	42.511	977.314
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	5.005	12.547	35.017	-	52.569
Otros activos	2.185.308	14.866	10	37.313	2.237.497
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.697	-	-	-	5.697
Otros. excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	2.510.404	898.833	485.970	-	3.895.207
Total Activos	14.578.907	5.986.292	2.279.630	1.282.629	24.127.458

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos Corrientes	357.406	1.170.026	754.443	-	2.281.875
Bonos Subordinados	40.460	150.985	155.542	817.637	1.164.624
Cuentas de ahorro con giro diferido	42.061	-	-	-	42.061
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.105	-	-	-	6.105
Depósitos a la vista	1.474.886	2.410.817	-	-	3.885.703
Depósitos a plazo	7.055.440	293.003	12	-	7.348.455
Forwards	1.038.826	-	-	-	1.038.826
Letras de crédito	14.160	34.882	16.215	1.014	66.271
Otros pasivos	1.008.810	8.249	-	-	1.017.059
Otros. excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	833.740	124.367	-	-	958.107
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	113.865	6.129	4.963	400	125.357
Swaps	2.064.183	1.494.384	262.362	836	3.821.765
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	14.049.942	5.692.842	1.193.537	819.887	21.756.208

A continuación se detallan las principales posiciones en inversiones disponibles para la venta por tipo de emisor y moneda. Se informa también la clasificación de riesgo de dichas posiciones al cierre del último ejercicio y septiembre 2014.

*Fig. 11.a Inversiones Disponibles para la Venta
Fair value 30/09/14 (MM\$)*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	284.715	6.621	-	-	-
Bonos Corporativos	20.339	26.284	180.637	-	-
Bonos Instituciones Financieras	562	46.830	-	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	77.626	-	-	-
Depósitos a Plazo	7.610	12.758	-	-	-
Total	313.226	170.119	180.637	-	-

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

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	246.635	7.644	-	-	-
Bonos Corporativos	56.361	46.571	180.250	-	-
Bonos Instituciones Financieras	550	80.644	-	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	130.448	-	-	-
Depósitos a Plazo	72.213	6.057	-	-	-
Total	375.759	271.364	180.250	-	-

*Fig. 12. Inversiones Disponibles para la Venta
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos de Emisión Internacional 30/09/14 (%)*

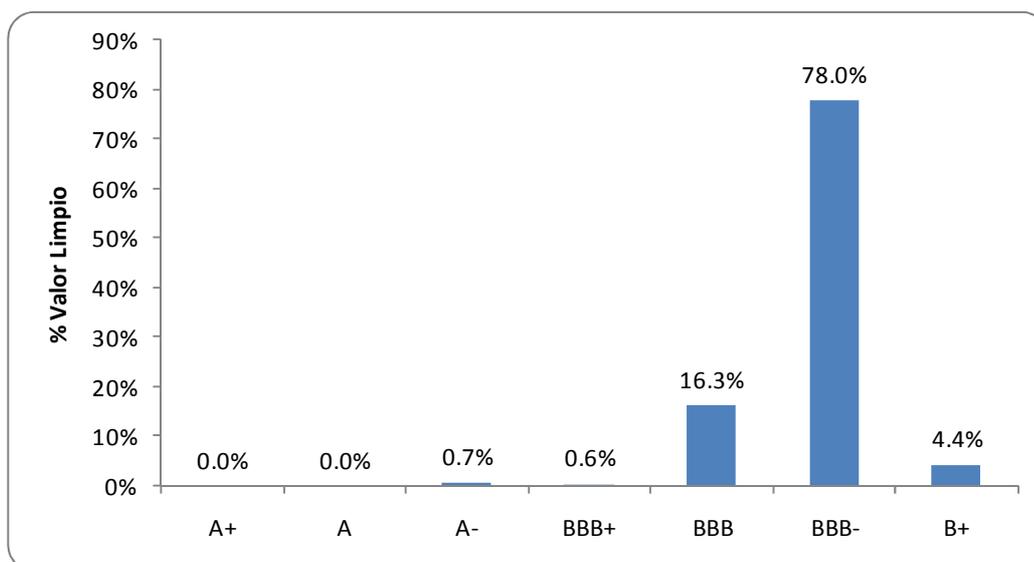
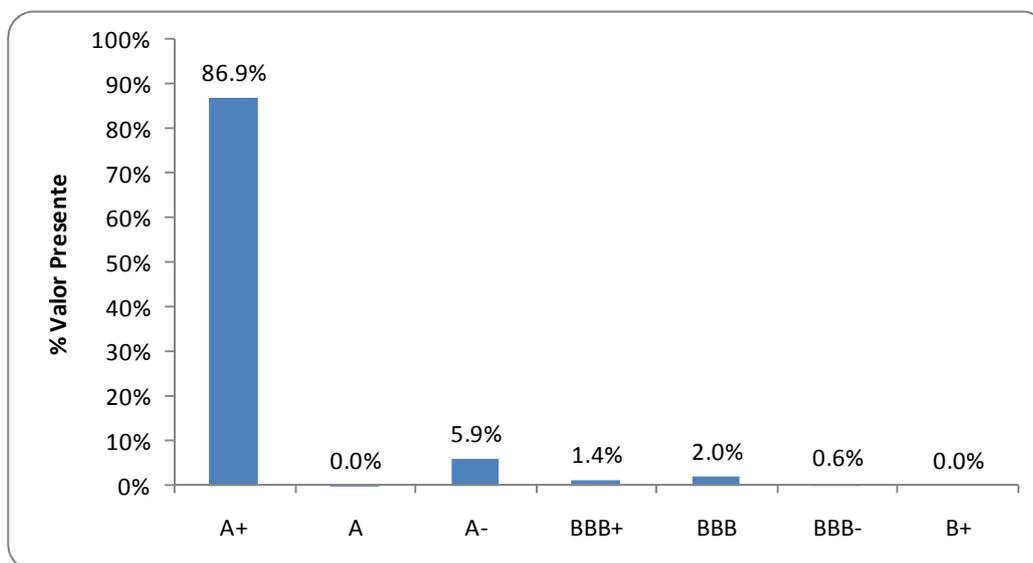


Fig. 13. Inversiones Disponibles para la Venta
 Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos y LCH de Emisión Nacional 30/09/14 (%)



b. Análisis de Sensibilidad

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

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

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

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

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

En el escenario de un aumento de 100 puntos bases manteniendo constantes las otras variables, los efectos comparados al cierre de 2013 y Septiembre 2014 son:

En el corto plazo la exposición a tasas de interés años 2013 y Septiembre 2014 ascienden a CLP 6.982 millones y CLP 8.320 millones respectivamente. lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses.

La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS. para los años 2013 y Septiembre 2014 son de CLP 62.297 millones y CLP 96.463 millones respectivamente.

c. Value at Risk

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

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

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

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante *backtesting* de los resultados diarios observados y teóricos. En promedio se espera que el 1% de los días registren pérdidas mayores al VaR informado. Al 30 de Septiembre de 2014, el *back-test* sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con 1 falla en lo que va del 2014.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

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

Este método es muy fácil de aplicar en las carteras que cuentan con la información sobre las variables de mercado relevantes. Además no depende del cálculo de correlaciones y volatilidades ya que éstas se calculan implícitamente al utilizar la información histórica. Sin embargo, supone contar con la historia de las variables asociadas.

- Stress Testing VaR

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

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

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

d. Límites de Posición

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

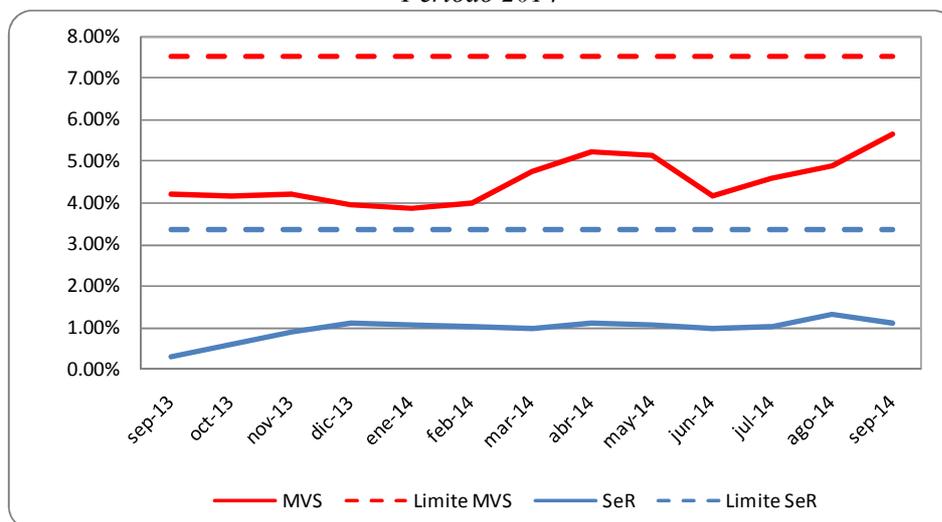
e. Variaciones

- Análisis de Sensibilidad del Libro de Banca

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

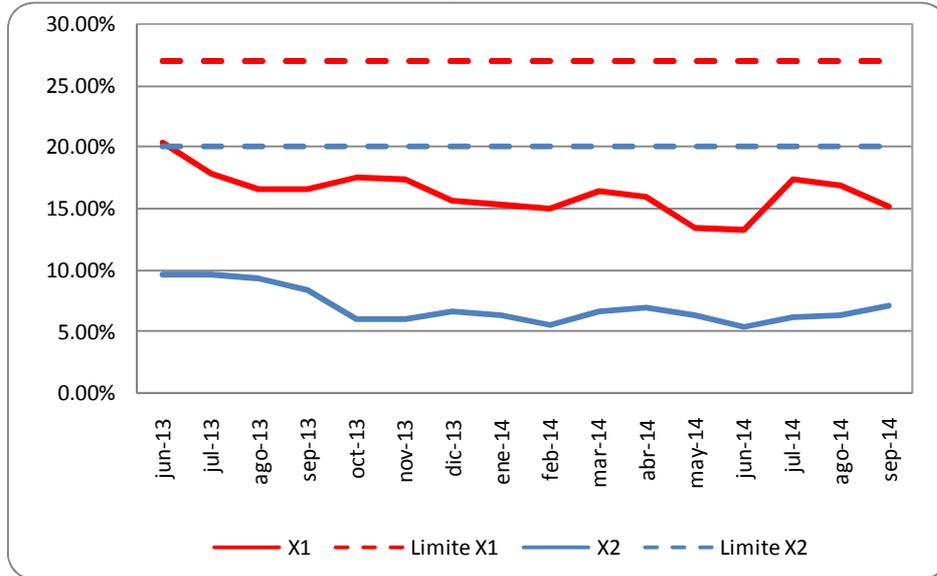
La medición de largo plazo MVS promedió 2014 fue de 4,7% (4,3% año 2013) del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2014. El SeR en tanto tuvo una media anual de 1,06% (0,93% año 2013) sobre el margen financiero para un límite de 3,35%. Mostrando ambos índices un aumento de riesgo de tasa del libro de banca los cuales están muy por debajo de los límites establecidos.

Fig. 14. MVS - SeR
Período 2014



La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites durante el período 2014, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2
Período septiembre 2014

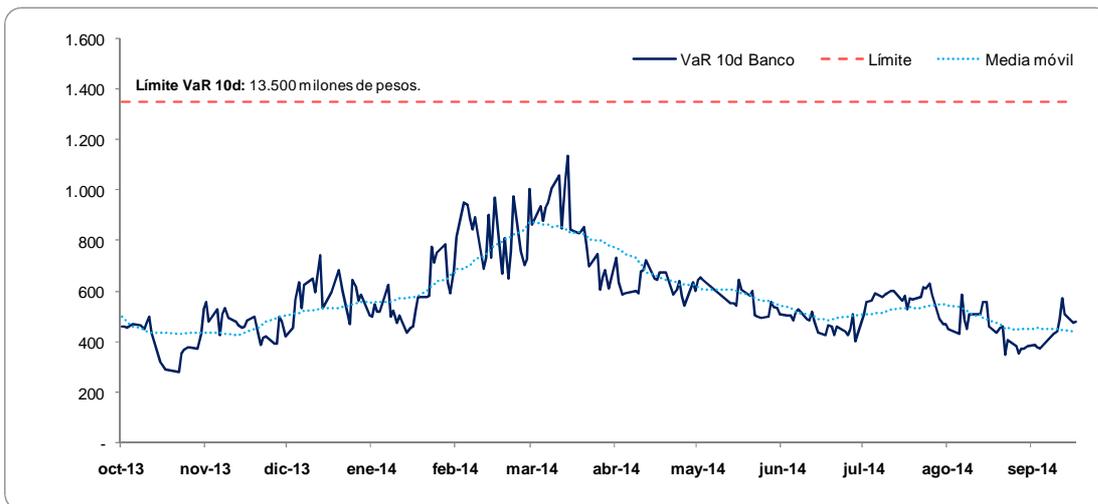


X1: Límite sobre Margen Financiero
X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año móvil. Datos al cierre del 30 de Septiembre de 2014.

Fig. 16. Value at Risk Consolidado
Año 2014 (millones de pesos).



Durante el período 2014 ha habido un aumento de la volatilidad en casi todas las clases de activos financieros, consecuencia de las depreciaciones de las monedas emergentes respecto al dólar norteamericano, y la incertidumbre de Europa y su lenta recuperación.

En el contexto nacional, las expectativas de recortes en las tasas nominales, TPM, han motivado la toma de posiciones largas en las curvas nominales y reales. Por otro lado, las posiciones FX han estado acorde con las expectativas de depreciación del peso y el euro.

En lo que va del año 2014, el riesgo total consolidado promedia MM\$6.014 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 23% respecto al promedio 2013 (MM\$4.891).

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia \$3.866 millones mientras que el riesgo FX \$2.631 millones. En *trading* el promedio agregado fue de \$5.216 millones, \$3.624 millones por tasa de interés y \$2.518 millones por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió \$1.180 millones, \$1.209 millones por riesgo de tasa y \$281 millones por riesgo de moneda.

Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2014 (millones de pesos).

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (millones de pesos).				
9 meses hasta el 30 de septiembre de 2014.				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.632	5.838	565	678
Riesgo Tasa de Interés	3.866	8.567	2.708	3.663
Diversificación (*)	484	2.666	251	2
VaR Total	6.015	11.371	3.524	4.343

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (millones de pesos).				
9 meses hasta el 30 de Septiembre de 2014.				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.519	4.781	118	555
Riesgo Tasa de Interés	3.624	6.563	2.611	4.882
Diversificación (*)	926	3.157	580	1.108
VaR Total	5.216	7.961	3.309	4.328

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (millones de pesos).				
9 meses hasta el 30 de septiembre de 2014.				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	281	1.195	29	29
Riesgo Tasa de Interés	1.210	5.012	279	506
Diversificación (*)	310	1.037	20	4
VaR Total	1.181	5.170	288	531

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

*Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2013 (millones de pesos)*

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (millones de pesos).				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2013				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.458	3.757	2.103	2.677
Riesgo Tasa de Interés	4.687	7.158	2.307	5.102
Diversificación (*)	2.253	3.447	2.003	2.455
VaR Total	4.892	7.467	2.407	5.325

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (millones de pesos).				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2013				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.150	3.539	2.087	2.727
Riesgo Tasa de Interés	4.097	6.743	2.288	5.194
Diversificación	1.972	3.246	1.987	2.499
VaR Total	4.274	7.035	2.388	5.422

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (millones de pesos).				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2013				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.854	2.670	1.316	1.633
Riesgo Tasa de Interés	3.534	5.088	2.507	3.113
Diversificación	1.701	2.448	1.206	1.498
VaR Total	3.687	5.310	2.617	3.247

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

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

Sensibilidad de la tasa de interés

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

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable	Cambio no favorable	Cambio favorable	Cambio no favorable
	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 30 de septiembre de 2014				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(36)	36	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar.	5	(5)	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta.	-	-	(196)	196
Al 31 de diciembre de 2013				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	79	(79)	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar.	(176)	176	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta.			(215)	215

Riesgo de monedas

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

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

Septiembre 2014 Fecha 30-09-2014
 Cifras en millones de pesos. TC USD/CLP: 598,23 CLP
TC EUR/CLP: 754,97 CLP

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	231.850	22.479	4.072
Créditos Comerciales	2.001.715	28.473	329
Compras con pacto de Venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	50.880	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-
Créditos de Consumo	13.320	-	-
Leasing de Consumo	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.457	-	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	31.726	-	-
Forward	7.087.499	52.987	135.375
Futuros	40.278	-	-
Swaps	7.176.488	14.200	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.138.677	523.649	3.476
Delta Opciones	104.152	-	2.216
Total Activo	17.878.042	641.788	145.468

Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	647.567	24.361	237
Depósitos a plazo	859.552	12.737	-
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	8.905	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	12.189	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.082.979	20.750	22
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	658.053	-	-
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	6.158.249	58.210	133.429
Futuros	40.233	-	-
Swaps	7.902.798	2.850	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	620.624	545.197	10.331
Delta Opciones	99.847	7.422	5.491
Total Pasivo	18.090.996	671.527	149.510

Neto	(212.954)	(29.739)	(4.042)
-------------	------------------	-----------------	----------------

Diciembre 2013

Fecha : 31-12-2013

TC USD/CLP : 525,7 CLP

Cifras en millones de pesos

TC EUR/CLP : 726,02 CLP

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	355.598	16.585	1.869
Créditos Comerciales	1.769.534	33.712	366
Compras con pacto de Venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	42.309	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-
Créditos de Consumo	9.043	-	-
Leasing de Consumo	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	3.899	-	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	38.200	-	-
Forward	6.059.334	54.281	84.677
Futuros	2.608	-	-
Swaps	5.150.118	10.901	80.453
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	666.439	233.171	5.031
Delta Opciones	53.664	-	-
Total Activo	14.150.746	348.650	172.396

Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	442.382	15.100	495
Depósitos a plazo	713.690	11.672	-
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	269	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	16.935	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	919.483	29.119	618
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	578.270	-	80.600
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	5.895.560	53.389	86.177
Futuros	2.550	-	-
Swaps	5.279.105	-	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	560.908	232.461	3.279
Delta Opciones	32.126	-	-
Total Pasivo	14.441.278	341.741	171.169

Neto	(290.532)	6.909	1.227
-------------	------------------	--------------	--------------

Sensibilidad del riesgo de monedas

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

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

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

Cifras en millones de pesos

	Al 30 de septiembre de 2014			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	208.665	20.231	255.036	24.727
Créditos Comerciales	1.801.543	25.625	2.201.886	31.320
Compras con pacto de Venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	45.792	-	55.968	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-	-
Créditos de Consumo	11.988	-	14.652	-
Leasing de Consumo	-	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	1.311	-	1.603	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	28.554	-	34.899	-
Forward	6.378.749	47.688	7.796.249	58.286
Futuros	36.250	-	44.306	-
Swaps	6.458.839	12.780	7.894.137	15.620
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.024.809	471.284	1.252.544	576.014
Delta Opciones	93.737	-	114.567	-
Total Activo	16.090.237	577.608	19.665.847	705.967
Pasivos				
Depósitos a la vista	582.811	21.925	712.324	26.797
Depósitos a plazo	773.597	11.464	945.508	14.011
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	8.014	-	9.795	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	10.970	-	13.408	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	974.681	18.675	1.191.277	22.825
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	592.248	-	723.858	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	5.542.424	52.389	6.774.073	64.031
Futuros	36.209	-	44.256	-
Swaps	7.112.518	2.565	8.693.078	3.135
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	558.562	490.677	682.687	599.716
Delta Opciones	89.862	6.680	109.832	8.164
Total Pasivo	16.281.896	604.375	19.900.096	738.679
Neto	(191.659)	(26.767)	(234.249)	(32.712)

Cifras en millones de pesos

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

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

Limitaciones del análisis de sensibilidad

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

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

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

Riesgo de precios – productos propios

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

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

Otros riesgos de precios

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

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

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

Las utilidades netas del año al 30 de Septiembre del 2014 no se habrían afectado ya que las inversiones de patrimonio están clasificadas como disponibles para la venta y ninguna inversión se desapropió ni quedó deteriorada; no obstante el efecto negativo en patrimonio ascendería en \$ 23.435 millones y al 31 diciembre de 2013 hubiese sido \$ 21.524 millones.

f. Fair Value

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

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

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

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

Aun siendo líquidos, algunos mercados necesitan de la existencia de *brokers* para juntar oferta con demanda y permitir que las transacciones se realicen. Normalmente los depósitos y los instrumentos derivados transados *over-the-counter* se encuentran en este segmento. Estos cuentan con cotizaciones de los distintos *brokers*, lo que garantiza la existencia de precios o *inputs* de mercado necesarios para su valorización. Entre los instrumentos derivados se encuentran los contratos *forward* de moneda y de tasas de interés, *swaps* de tasas, *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 30 de Septiembre de 2014 el Banco tiene posiciones por MM\$ (31.977) en instrumentos derivados a valor razonable. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) Instrumentos para negociación y, (2) Instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de *Sales & Trading (S&T)*, ya sea por ventas a terceros o por *hedge* de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del *Asset & Liability Management (ALM)* también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan de acuerdo a las normas contables vigentes aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos o en los flujos de caja.

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

h. Riesgo de Contraparte

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

Consumo de línea

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

Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptados y se logre una adecuada diversificación. La tabla a continuación detalla el consumo de línea por segmento al cierre de Septiembre 2014.

Segmento	Consumo de Línea MMS
Banca Privada	23.001
Bancos Internacionales	190.718
Bancos Locales	273.894
Corporativa	447.741
Empresarios y Emprendedores	5.188
Empresas	37.924
Grandes Empresas	71.593
Inmobiliaria	190.094
Institucionales	38.807
Mayorista	22.181
Total	1.301.141

Ajuste por riesgo de Crido en Derivados (CVA)

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

Credit Value Adjustment			
Segmento	dic-13	sep-14	Variación
Banca Privada	536	568	32
Bancos Internacionales	50	66	16
Bancos Locales	147	183	36
Corporativa	786	1.872	1.086
Empresarios y Emprendedores	280	213	(67)
Empresas	1.402	1.944	542
Grandes Empresas	1.401	2.187	786
Inmobiliaria	622	730	108
Institucionales	80	102	22
Mayorista	168	187	19
Total	5.472	8.052	2.580

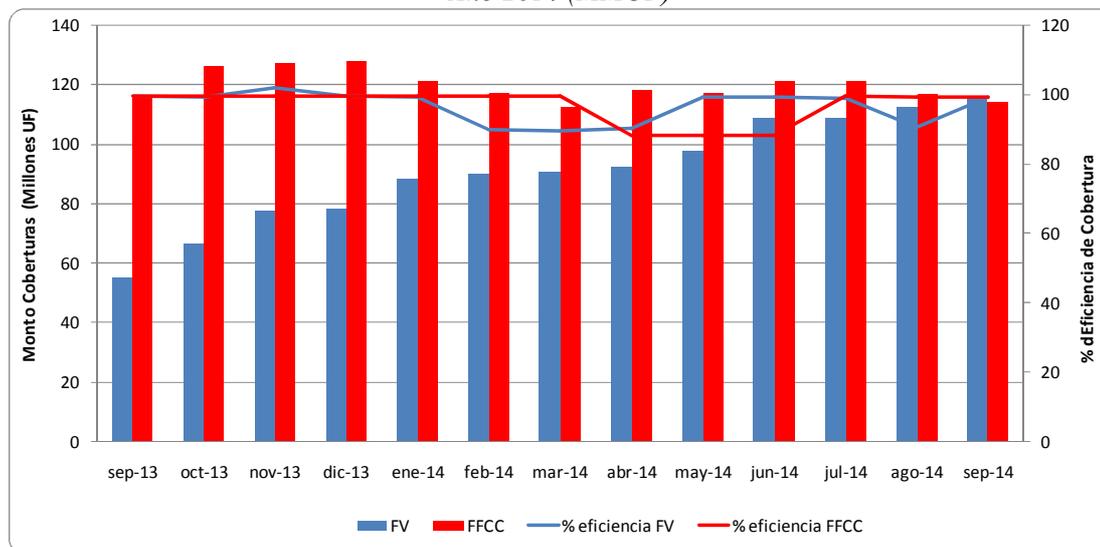
i. Coberturas Contables

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

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

Al 30 de Septiembre de 2014 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los MMUF116,4 en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a MMUF130,3.

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



RIESGO DE CREDITO

Estructura de administración de riesgo

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

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

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

Modelos basados en el análisis individual de deudores

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

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

Metodología provisiones por riesgo de crédito

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

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

Las principales características de esta metodología son:

1.- La evaluación colectiva del deterioro está basada en grupos con características similares en términos de riesgo de crédito.

2.- La estimación de las pérdidas incurridas están basadas en la experiencia de pérdidas históricas.

3.- Las pérdidas son valoradas como la diferencia entre el importe en libro del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados para cada grupo con características de riesgo similares.

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

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

En cuanto a la calidad de los créditos, estos se describen en conformidad al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

Al 30 de septiembre de 2014						
Deuda	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
A1	8.449	157.562	166.011	3	56	59
A2	43.523	1.094.029	1.137.552	36	772	808
A3	53.263	2.278.213	2.331.476	117	2.651	2.768
A4	2.706	1.695.169	1.697.875	47	10.676	10.723
A5	-	1.058.535	1.058.535	-	8.778	8.778
A6	-	284.464	284.464	-	4.736	4.736
B1	-	218.655	218.655	-	17.525	17.525
B2	-	50.221	50.221	-	6.828	6.828
B3	-	5.971	5.971	-	561	561
B4	-	20.744	20.744	-	4.799	4.799
C1	-	30.267	30.267	-	605	605
C2	-	17.222	17.222	-	1.722	1.722
C3	-	17.290	17.290	-	4.322	4.322
C4	-	10.778	10.778	-	4.311	4.311
C5	-	72.581	72.581	-	47.178	47.178
C6	-	36.411	36.411	-	32.770	32.770
GR	-	7.047.289	7.047.289	-	180.769	180.769
Filiales	42.496	1.232.569	1.275.065	91	18.124	18.215
Total	150.437	15.327.970	15.478.407	294	347.183	347.477

Al 31 de diciembre de 2013

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

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

	Menor a 30 días		Entre 31 y 89 días		90 días o más		Total	
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	44.989	24.279	18.325	25.589	283.139	255.312	346.453	305.180
Total	44.989	24.279	18.325	25.589	283.139	255.312	346.453	305.180

Exposición máxima al riesgo crediticio (*)

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

Al 30 de Septiembre de 2014

Cifras en Millones de \$	Exposición Máxima	Provisión	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para la negociación	936.064	-	936.064	-	936.064
Adeudado por bancos	150.437	(294)	150.143	-	150.143
Créditos y cuentas por cobrar a clientes. y Créditos contingentes (1)	20.425.303	(347.183)	20.078.120	(5.274.718)	14.803.402
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	747.119	-	747.119	-	747.119
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	254.565	(8.052)	246.513	-	246.513

- (1) En esta línea se incluyen Créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$15.327.970 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM\$5.097.333 (ver Nota 23). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.
- (2) Para el período 2014 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2013

Cifras en Millones de \$	Exposición Máxima	Provisión	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para la negociación	1.042.536	-	1.042.536	-	1.042.536
Adeudado por bancos	106.395	(244)	106.151	-	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes. y Créditos contingentes (3)	19.118.493	(334.246)	18.784.247	(6.165.312)	12.618.935
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	934.351	-	934.351	-	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (4)	65.093	(5.473)	59.620	-	59.620

- (3) En esta línea se incluyen Créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$14.423.318 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM\$4.695.177 (ver Nota 23). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.
- (4) Para el período 2013 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

(*) Información presentada de acuerdo con los criterios establecidos por las políticas del Banco y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

Riesgo Operacional

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

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

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

Gestión riesgo operacional

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

Cálculos de capital según Basilea

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

Seguridad de la información

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

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

Continuidad del Negocio

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

Durante el 2014 se han realizado las capacitaciones de los colaboradores pruebas a los planes en horario hábil y con atención al público para validar la efectividad de los procedimientos y las estrategias de continuidad dando una atención constante y satisfactoria al cliente. Las pruebas ejecutadas involucran la ejecución de procedimientos operativos como pruebas tecnológicas.

NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

2014

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>Entre 1 y 3</u>	<u>Entre 3 y 12</u>	<u>Subtotal</u>	<u>Entre 1 y 5</u>	<u>Más de 5</u>	<u>Subtotal</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	meses	meses	hasta 1 año	años	años	sobre 1 año	MMS
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.416.461	-	-	-	1.416.461	-	-	-	1.416.461
Operaciones con liquidación en curso	-	1.196.469	-	-	1.196.469	-	-	-	1.196.469
Instrumentos para negociación	-	732.347	13.241	100.441	846.029	89.944	91	90.035	936.064
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	109.052	78.275	8.661	195.988	-	-	-	195.988
Contratos de derivados financieros	-	103.904	213.978	409.146	727.028	577.096	839.681	1.416.777	2.143.805
Adeudado por bancos (*)	-	15.461	29.208	85.429	130.098	20.339	-	20.339	150.437
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.681.527	1.655.972	2.852.438	6.189.937	4.669.548	4.182.312	8.851.860	15.041.797
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	615.609	1.692	11.443	628.744	56.422	61.953	118.375	747.119
Total activos	1.416.461	4.454.369	1.992.366	3.467.558	11.330.754	5.413.349	5.084.037	10.497.386	21.828.140
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.077.848	-	-	-	4.077.848	-	-	-	4.077.848
Operaciones con liquidación en curso	-	1.085.934	-	-	1.085.934	-	-	-	1.085.934
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	230.426	14.600	51.761	296.787	43.945	-	43.945	340.732
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	3.322.807	2.027.286	2.643.617	7.993.710	148.226	7	148.233	8.141.943
Contratos de derivados financieros	-	97.559	182.562	412.767	692.888	707.753	784.758	1.492.511	2.185.399
Obligaciones con bancos	-	374.870	323.938	654.272	1.353.080	134.626	-	134.626	1.487.706
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.170	6.356	14.028	22.554	1.589.378	1.457.244	3.046.622	3.069.176
Otras obligaciones financieras	-	22.840	1.040	987	24.867	27.604	12.887	40.491	65.358
Total pasivos	4.077.848	5.136.606	2.555.782	3.777.432	15.547.668	2.651.532	2.254.896	4.906.428	20.454.096

(*) Presenta valores brutos.

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

2013

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>Entre 1 y 3</u>	<u>Entre 3 y 12</u>	<u>Subtotal</u>	<u>Entre 1 y 5</u>	<u>Más de 5</u>	<u>Subtotal</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	meses	meses	hasta 1 año	años	años	sobre 1 año	MMS
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.261.766	-	-	-	1.261.766	-	-	-	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	698.013	-	-	-	698.013	-	-	-	698.013
Instrumentos para negociación	-	760.799	55.934	128.698	945.431	95.588	1.517	97.105	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	117.785	9.136	68.100	195.021	-	-	-	195.021
Contratos de derivados financieros	-	73.439	61.014	330.760	465.213	445.623	358.444	804.067	1.269.280
Adeudado por bancos (*)	-	7.375	906	87.600	95.881	10.514	-	10.514	106.395
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.703.430	1.522.968	2.794.253	6.020.651	4.445.036	3.691.268	8.136.304	14.156.955
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	702.457	65.057	26.900	794.414	93.736	46.201	139.937	934.351
Total activos	1.959.779	3.365.285	1.715.015	3.436.311	10.476.390	5.090.497	4.097.430	9.187.927	19.664.317
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.920.617	-	-	-	3.920.617	-	-	-	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	552.895	-	-	-	552.895	-	-	-	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	105.102	19.435	98.973	223.510	112.191	-	112.191	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	2.993.948	2.201.600	2.273.045	7.468.593	239.094	11	239.105	7.707.698
Contratos de derivados financieros	-	74.986	32.099	334.573	441.658	461.330	329.276	790.606	1.232.264
Obligaciones con bancos	-	508.193	341.207	526.154	1.375.554	129.174	-	129.174	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	-	5.649	727	320.619	326.995	1.252.400	1.329.228	2.581.628	2.908.623
Otras obligaciones financieras	-	47.946	137	14.043	62.126	5.275	4.459	9.734	71.860
Total pasivos	4.473.512	3.735.824	2.595.205	3.567.407	14.371.948	2.199.464	1.662.974	3.862.438	18.234.386

(*) Presenta valores brutos.

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

NOTA 38 – MONEDA EXTRANJERA

En los estados financieros intermedios consolidados al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajutable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en		Pagaderos en		Total	
	Moneda Extranjera		Moneda Chilena		Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013		
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	844.009	826.181	572.452	435.585	1.416.461	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	881.350	464.298	315.119	233.715	1.196.469	698.013
Instrumentos para negociación	3.162	4.149	932.902	1.038.387	936.064	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	195.988	195.021	195.988	195.021
Contratos de derivados financieros	3.637	82.501	2.140.168	1.186.779	2.143.805	1.269.280
Adeudado por bancos	148.921	106.151	1.222	-	150.143	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.729.823	2.326.003	12.260.429	11.778.091	14.990.252	14.104.094
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	250.657	204.971	496.462	729.380	747.119	934.351
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	21.528	18.542	21.528	18.542	21.528
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	-	-	100.782	80.093	100.782	80.093
Intangibles	22	35	102.099	98.884	102.121	98.919
Propiedad, planta y equipos	1.128	829	229.681	232.190	230.809	233.019
Impuestos corrientes	-	-	1.777	-	1.777	-
Impuesto diferidos	-	-	43.771	42.782	43.771	42.782
Otros activos	215.518	69.183	152.057	108.712	367.575	177.895
TOTAL ACTIVOS	5.078.227	4.084.301	17.563.451	16.181.147	22.641.678	20.265.448
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	739.975	535.213	3.337.873	3.385.404	4.077.848	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	870.988	451.664	214.946	101.231	1.085.934	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	20.343	16.158	320.389	319.543	340.732	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.735.455	1.338.441	6.406.488	6.369.257	8.141.943	7.707.698
Contratos de derivados financieros	15.469	103.880	2.169.930	1.128.384	2.185.399	1.232.264
Obligaciones con bancos	1.440.648	1.398.583	47.058	106.145	1.487.706	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	934.582	829.875	2.134.594	2.078.748	3.069.176	2.908.623
Otras obligaciones financieras	13.151	17.727	52.207	54.133	65.358	71.860
Impuestos corrientes	-	-	-	3.026	-	3.026
Impuestos diferidos	-	-	44.237	40.199	44.237	40.199
Provisiones	2.502	1.493	86.441	105.183	88.943	106.676
Otros pasivos	37.307	36.098	232.095	191.134	269.402	227.232
TOTAL PASIVOS	5.810.420	4.729.132	15.046.258	13.882.387	20.856.678	18.611.519

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de Octubre de 2014 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados, no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados.

Lionel Olavarría Leyton
Gerente General

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad Corporativo