



Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de Marzo de 2015 y 2014



CONTENIDO

Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera
Estados Intermedios Consolidados de 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 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

INDICE

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Estados intermedios consolidados de situación financiera	1
Estados intermedios consolidados de 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	28
3	Hechos relevantes	28
4	Segmentos operacionales	30
5	Efectivo y equivalente de efectivo	33
6	Instrumentos para negociación	34
7	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	36
8	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	38
9	Adeudado por bancos	41
10	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	43
11	Instrumentos de inversión	49
12	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	50
13	Activos intangibles	51
14	Propiedad, planta y equipos	53
15	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	55
16	Otros activos	57
17	Activos clasificados como mantenidos para la venta	58
18	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	59
19	Obligaciones con bancos	59
20	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	60
21	Provisiones	65
22	Otros pasivos	65
23	Contingencias y compromisos	66
24	Patrimonio	72
25	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	78
26	Ingresos y gastos por comisiones	79
27	Resultados de operaciones financieras	80
28	Resultado de cambio neto	80
29	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	81
30	Remuneraciones y gastos del personal	83
31	Gastos de administración	83
32	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	84
33	Otros ingresos y gastos operacionales	84
34	Operaciones con partes relacionadas	86
35	Activos y pasivos a valor razonable	93
36	Administración del riesgo	96
37	Vencimientos de activos y pasivos	126
38	Moneda extranjera	128
39	Hechos posteriores	129

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

(Cifras en millones de pesos - MMS)

	Nota	Al 31 de marzo de 2015 MMS	Al 31 de diciembre de 2014 MMS
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.173.559	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	5	1.403.926	940.888
Instrumentos para negociación	6	1.090.894	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	161.070	143.451
Contratos de derivados financieros	8	1.810.059	2.400.505
Adeudado por bancos	9	320.839	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	15.503.694	15.418.700
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	959.396	859.185
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	12	105.021	101.086
Intangibles	13	111.293	106.603
Propiedad, planta y equipos	14	228.769	230.785
Impuestos corrientes	15	-	-
Impuestos diferidos	15	53.781	57.011
Otros activos	16	454.442	405.292
Activos clasificados como mantenidos para la venta	17	24.143	23.687
TOTAL ACTIVOS		23.400.886	23.791.718
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	4.490.863	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	5	1.312.658	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	283.052	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	8.006.535	8.228.609
Contratos de derivados financieros	8	1.875.681	2.448.134
Obligaciones con bancos	19	1.524.645	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	20	3.547.060	3.298.967
Otras obligaciones financieras	20	71.209	70.741
Impuestos corrientes	15	14.850	23.832
Impuestos diferidos	15	45.934	45.309
Provisiones	21	40.423	120.330
Otros pasivos	22	288.278	282.159
TOTAL PASIVOS		21.501.188	21.917.190
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	1.781.396	1.547.126
Reservas	24	138	-
Cuentas de valoración	24	(16.626)	13.756
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas del períodos anteriores	24	73.564	71.829
Utilidad del Período	24	85.216	344.707
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(23.991)	(102.891)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		1.899.697	1.874.527
Interés no controlador		1	1
TOTAL PATRIMONIO		1.899.698	1.874.528
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		23.400.886	23.791.718

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 RESULTADO DEL PERIODO

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014

(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 31 de marzo de	
		2015	2014
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	270.243	333.180
Gastos por intereses y reajustes	25	(91.986)	(142.726)
Ingreso neto por intereses y reajustes		178.257	190.454
Ingresos por comisiones	26	68.585	63.480
Gastos por comisiones	26	(16.016)	(13.860)
Ingreso neto por comisiones		52.569	49.620
Utilidad neta de operaciones financieras	27	41.768	61.017
(Pérdida) utilidad de cambio neta	28	(3.486)	(33.172)
Otros ingresos operacionales	33	6.575	7.221
Total ingresos operacionales		275.683	275.140
Provisiones por riesgo de crédito	29	(41.073)	(50.651)
INGRESO OPERACIONAL NETO		234.610	224.489
Remuneraciones y gastos del personal	30	(69.095)	(63.810)
Gastos de administración	31	(41.574)	(37.589)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(9.917)	(9.741)
Deterioro	32	-	-
Otros gastos operacionales	33	(7.264)	(5.994)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		(127.850)	(117.134)
RESULTADO OPERACIONAL		106.760	107.355
Resultado por inversiones en asociadas y negocios conjuntos	12	2.206	1.617
Resultado antes de impuesto a la renta		108.966	108.972
Impuesto a la renta	15	(23.750)	(17.292)
Resultado de operaciones continuas		85.216	91.680
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		85.216	91.680
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		85.216	91.680
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		\$ 736	\$ 797
Utilidad diluida		\$ 736	\$ 797

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 31 de marzo de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 31 de marzo de	
		2015 MMS	2014 MMS
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		85.216	91.680
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		(2.855)	2.870
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(41.951)	(21.784)
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		1.421	2.939
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(43.385)	(15.975)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	13.003	3.446
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		(30.382)	(12.529)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(30.382)	(12.529)
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO		54.834	79.151
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		54.834	79.151
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		\$ 456	\$ 680
Utilidad diluida		\$ 456	\$ 680

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 31 de marzo de 2015 y 2014
(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	Impuesto Renta	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del período	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
Al 1 de enero de 2014	1.381.871	-	2.418	(22.024)	5.707	3.921	(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)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	2.870	(21.784)	2.939	3.446	(12.529)	-	-	-	-	(12.529)	-	(12.529)
Utilidad del período 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	91.680	-	91.680	91.680	-	91.680
Provisión dividendos mínimos 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25.621)	(25.621)	(25.621)	-	(25.621)
Al 31 de marzo de 2014	1.547.126	-	5.288	(43.808)	8.646	7.367	(22.507)	71.829	91.680	(25.621)	137.888	1.662.507	1	1.662.508
Al 1 de enero de 2014	1.381.871	-	2.418	(22.024)	5.707	3.921	(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)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	6.857	12.564	9.169	(4.856)	23.734	-	-	-	-	23.734	-	23.734
Utilidad del período 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	344.707	-	344.707	344.707	-	344.707
Provisión dividendos mínimos 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102.891)	(102.891)	(102.891)	-	(102.891)
Al 31 de Diciembre de 2014	1.547.126	-	9.275	(9.460)	14.876	(935)	13.756	71.829	344.707	(102.891)	313.645	1.874.527	1	1.874.528
Al 1 de enero de 2015	1.547.126	-	9.275	(9.460)	14.876	(935)	13.756	71.829	344.707	(102.891)	313.645	1.874.527	1	1.874.528
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	344.707	(344.707)	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-	-	-	(108.702)	-	102.891	(5.811)	(5.811)	-	(5.811)
Capitalización de reservas	234.270	-	-	-	-	-	-	(234.270)	-	-	(234.270)	-	-	-
Ajuste primera adopción	-	138	-	-	-	-	-	-	-	-	-	138	-	138
Otros resultados integrales	-	-	(2.855)	(41.951)	1.421	13.003	(30.382)	-	-	-	-	(30.382)	-	(30.382)
Utilidad del período 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	85.216	-	85.216	85.216	-	85.216
Provisión dividendos mínimos 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.991)	(23.991)	(23.991)	-	(23.991)
Al 31 de marzo de 2015	1.781.396	138	6.420	(51.411)	16.297	12.068	(16.626)	73.564	85.216	(23.991)	134.789	1.899.697	1	1.899.698

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 31 de marzo de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

	Nota	Al 31 de marzo de	
		2015	2014
		MM\$	MM\$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO ANTES DE IMPUESTOS		108.966	108.972
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	9.917	9.741
Deterioros	32	-	-
Provisiones por riesgo de crédito		50.201	60.375
Provisiones por bienes recibidos en pago	33	-	-
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(16.754)	(1.388)
Utilidad neta por inversión en asociadas y negocios conjuntos	12	(2.206)	(1.617)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	33	(1.610)	(1.675)
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipos	33	(2)	(233)
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipos	33	85	90
Castigo de activos recibidos en pago	33	236	854
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		45.608	32.750
Ingreso neto por intereses y reajustes		(178.257)	(190.454)
Ingreso neto por comisiones		(52.569)	(49.620)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Aumento neto en adeudado por Bancos		8.639	(353)
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(143.602)	(206.510)
(Aumento) disminución neta de inversiones		50.727	129.416
Aumento de otras obligaciones a la vista		(101.349)	(8.122)
Aumento de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(124.466)	(19.572)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		(166.745)	70.626
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos		40.915	(38.463)
Disminución de otras obligaciones financieras		29	(5.250)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		331	6.859
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		-	-
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		708.411	3.298.069
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(899.071)	(3.277.847)
Impuesto a la renta	15	(23.750)	(17.292)
Intereses y reajustes percibidos		294.198	295.864
Intereses y reajustes pagados		(147.442)	(143.973)
Comisiones percibidas	26	68.585	63.480
Comisiones pagadas	26	(16.016)	(13.860)
Flujos netos (utilizados en) originados por actividades de la operación		(486.991)	100.867
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de propiedad, planta y equipos	14	(1.983)	(3.615)
Ventas de propiedad, planta y equipos		141	235
Inversión en asociadas y negocios conjuntos	12	-	-
Adquisiciones de activos intangibles	13	(8.414)	(8.177)
Dividendos recibidos por inversiones en asociadas y negocios conjuntos		-	-
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		1.828	3.569
Aumento neto de otros activos y pasivos		(72.882)	(8.241)
Flujos netos (utilizados en) actividades de inversión		(81.310)	(16.229)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(2.163)	(2.610)
Emisión de bonos		197.680	5.013
Rescate de bonos		-	-
Dividendos pagados	24	(108.702)	(135.039)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		86.815	(132.636)
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERÍODO		(208.104)	116.162
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		(273.382)	(164.160)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	1.913.758	1.710.194
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	1.432.272	1.662.196

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 31 de marzo de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM\$)

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

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nota	MM\$	MM\$
Provisiones por riesgo de crédito para el Estado Intermedio Consolidado de Flujos de Efectivo	50.201	60.375
Recuperación de créditos castigados	<u>(9.128)</u>	<u>(9.724)</u>
Gasto provisiones por riesgo de crédito	<u>41.073</u>	<u>50.651</u>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite estando involucrado en la banca de personas, corporativa e inmobiliaria, grande y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los Estados 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 de Resultado del Período.

Los Estados Intermedios Consolidados oficiales del Banco de Crédito e Inversiones y filiales al 31 de marzo de 2015, 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 de Banco de Crédito e Inversiones y filiales al 31 de marzo de 2015, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la 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 Banco e Instituciones Financieras (SBIF).

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 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 sí, éste reúne todos los elementos siguientes:

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

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero sus derechos o derechos potenciales son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos o derechos potenciales son suficientes para obtener el control, éstos 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 de todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas.

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio del Banco consolidado es presentada como “Interés no controlador” en el Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera. Su participación en las utilidades del período 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	
	2015	2014	2015	2014
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. (1)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza, Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Securities INC (2)	99,90	99,90	0,10	0,10
Incentivos y Promociones Limitada (3)	EE	EE	EE	EE

- (1) BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado y Terrenos y Desarrollo S.A. (explicados en el punto ii).
- (2) BCI Securities Inc. es una sociedad filial en el Estado de Florida, Estados Unidos de América, cuyo giro es Corredor de Bolsa, esta inversión fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el día 10 de enero de 2013 y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de febrero de 2013.

A la fecha la Sociedad se encuentra en proceso de iniciar sus operaciones.

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

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

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

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2015	2014	2015	2014
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado	40,00	40,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A.	100,00	100,00	-	-

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

iii. Entidades asociadas

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

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

Sociedad	Participación	
	2015	2014
	%	%
Artikos Chile S.A. (1)	50,00	50,00
Servipag Ltda. (1)	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,48	12,49
Combanc S.A.	10,93	10,93
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,90	1,88

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

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

iv. Inversiones en otras sociedades

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

c) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y de los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es propietario. El interés no controlador es presentado separadamente en el Estado Intermedio Consolidado de Resultado del Período, Estado Intermedio Consolidado de Otro Resultado Integral del Período y del Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera.

d) Moneda funcional

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

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

- i. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de representación contable al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.
- 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.

e) Transacciones en moneda extranjera

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

Al 31 de marzo de 2015, 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 \$625,39 por US\$1 (\$606,75 por US\$1 al 31 de diciembre de 2014).

f) Segmentos operacionales

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

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

Estas unidades de negocios entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes y por lo tanto, los órganos clave de decisión del Banco evalúan separadamente el desempeño de las mismas.

g) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Estados 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 los reembolsos del principal y la parte imputada sistemáticamente al Estado Intermedio Consolidado de Resultado del Período de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

El “tipo de interés efectivo” es la tasa de descuento que iguala los flujos de caja estimados (incluyendo todos los gastos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a través de la vida esperada del instrumento financiero, o en su caso, un período más corto, al valor neto contable en el reconocimiento inicial.

ii. Activos medidos a valor razonable:

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

De acuerdo a NIIF 13 Medición de valor razonable (aplicada desde 1 de enero de 2013) se define valor razonable como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

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

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

Cuando se usan las técnicas de valorización para determinar el valor razonable, el valor justo es estimado de datos observables respecto a instrumentos financieros similares, utilizando modelos para estimar el valor presente de los flujos de caja esperados u otras técnicas de valorización, utilizando inputs (por ejemplo: depósitos, cotizaciones de swaps, tipo de cambio volatilidades, etc.) existentes a la fecha de los Estados Financieros Intermedios 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. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Esas valorizaciones de nivel 3, como se describe anteriormente, para instrumentos clasificados de acuerdo a este nivel, se detalla en Nota 35.

Los resultados de los modelos son siempre una estimación o aproximación del valor y no pueden ser determinados con certeza. Las valorizaciones son ajustadas, cuando corresponde, a los efectos de reflejar factores adicionales, como pueden ser riesgos de liquidez o de crédito de la contraparte. Basada en el modelo y las políticas de riesgo de crédito del Banco, la gerencia estima que estos ajustes a las valorizaciones son necesarios y apropiados a los efectos de presentar razonablemente los valores de los instrumentos financieros en los Estados Financieros 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 el costo de la transacción para la adquisición del activo, corregido, en su caso por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

Los presentes Estados Financieros 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 costo de ventas, cuando este es menor que su valor libro.
- Los instrumentos de negociación, medidos a valor razonable.
- Los activos financieros disponibles para la venta, medidos a valor razonable.

iv. Bajas de activos y pasivos financieros:

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

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

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

De forma similar, los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación es cancelada, liquidada o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestador bajo términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente son sustancialmente modificados, tal intercambio o modificación es tratada como baja contable del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los respectivos montos en libros es reconocida en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados del Período.

h) Instrumentos de inversión

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

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

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 de 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.

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no registra instrumentos mantenidos hasta el vencimiento.

i) Instrumentos de negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable. Los costos de transacción son llevados directamente a resultados. Los ajustes “Mark-to-Market”, como asimismo las ganancias/pérdidas de las actividades de negociación, se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” de los Estados Intermedios Consolidados de 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.

j) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

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

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

k) Instrumentos financieros derivados

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

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están clara y estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable por su utilidad o pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” en los Estados Intermedios Consolidados de Resultados del Período.

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

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, 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 período.

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 período. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en el resultado del período. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

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

Los montos registrados directamente en otros resultados integrales son reclasificados al Estado Intermedio Consolidado de Resultados del Período, en el mismo ejercicio en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

l) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes originados y adquiridos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

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

i. Provisiones por riesgo de crédito

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

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

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

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

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

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

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

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

Las principales características de esta metodología son:

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

ii. Contratos de leasing

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

iii. Operaciones de factoring

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

m) Provisiones por riesgo de crédito

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

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

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

- dificultades significativas financieras del emisor o del deudor;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ii) Activos clasificados como disponible para la venta

El Banco evalúa en cada fecha del Estado de Situación Financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados.

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

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

iii) Préstamos renegociados

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

n) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión, son revisados en cada fecha de presentación de los Estados Financieros Consolidados para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo, con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

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

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

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

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

o) Activos intangibles

Software

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

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

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

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

Plusvalía

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

p) Propiedad, planta y equipos

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

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

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

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

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, son las siguientes:

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2015	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014
Edificios	50 años	50 años
Máquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y útiles	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años
Otros propiedad, planta y equipos	3 - 6 años	3 - 6 años

q) Bienes recibidos en pago

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

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

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

r) Reconociendo los ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

s) Beneficios del personal

i. Beneficios corto plazo

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

ii. Indemnización por años de servicio

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

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

t) Arrendamientos

i. Arrendamiento operativo, el Banco como arrendatario

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

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

ii. Arrendamiento financiero, el Banco como arrendador

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

u) Estados de flujos de efectivo

Se ha utilizado el método indirecto de la presentación de los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo.

Para la elaboración de los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo, se toman en consideración los siguientes conceptos:

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

v) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por contingencias.

w) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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

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

x) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles.

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

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

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

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

y) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

z) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del período 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 período, 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 período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

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

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

i) Operaciones de Acopio:

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

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

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

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

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

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados a través de la filial directa BCI Securitizadora S.A., al 31 de Marzo de 2015, mantienen un saldo de MM\$25.075 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en formación por cuenta del cual, la Securitizadora adquirió una cartera de créditos originados por Inversiones S.C.G. S.A.. Con fecha 7 de noviembre de 2011, Empresas La Polar presentó un convenio judicial preventivo, a la Junta de Acreedores. En dicho convenio y en relación al Patrimonio Separado N°27, se mencionan las condiciones acordadas el 28 de julio de 2011, con BCI Securitizadora S.A., en las cuales se resolvió por parte de Inversiones S.C.G. S.A., la recaudación de la estructura del Patrimonio Separado N°27, de acuerdo a lo siguiente:

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

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

Honorarios: Devengará honorarios equivalentes a los que correspondieran a interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2012 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, la que por todo el período de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2014. Los honorarios devengados al 31 de marzo de 2015 asciende a MM\$262 (MM\$680 al 31 de diciembre de 2014).

Con fecha 25 de octubre de 2012, se emitió informe sobre la aplicación de procedimientos acordados, a la administración de Empresas La Polar por parte de sus auditores externos, en el que se confirma que al 16 de octubre de 2012 los fondos provenientes del aumento de capital efectuado, superan los MM\$120.000 con lo que se da cumplimiento a la condición suspensiva establecida en el Convenio de Acreedores, generándose a partir del 16 de octubre nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio. De esta forma el saldo al 31 de marzo de 2015, asciende a MM\$25.337, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 31 de Marzo de 2015 el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en el rubro Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes.

ac) Estados Intermedios Consolidados 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 de los Estados Intermedios Consolidados 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”.

- **Estados Intermedios Consolidados 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 período 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 período 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 de Resultado del Período.
- ad) 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.

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
IFRS 14	Cuentas Regulatorias Diferidas	1 de Enero de 2016
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2017

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 19	Beneficios a los Empleados	1 de Enero de 2016
IAS 16	Propiedades, Planta y Equipo	1 de Enero de 2016
IAS 38	Activos Intangibles	1 de Enero de 2016
IFRS 11	Acuerdos Conjuntos	1 de Enero de 2016
IAS 27	Estados Financieros Separados	1 de Enero de 2016
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de Enero de 2016
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	1 de Enero de 2016
IFRS 5	Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas	1 de Enero de 2016
IFRS 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	1 de Enero de 2016
IAS 34	Información Financiera Intermedia	1 de Enero de 2016
IFRS 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	1 de Enero de 2016
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de Enero de 2016

La Administración del Banco estima que la futura adopción de las Nuevas Normas y Enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 31 de Marzo de 2015, no han ocurrido cambios contables con respecto al período anterior que afecten los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Emisión y colocación de bonos

- **Durante el primer trimestre de 2015 se realizaron las siguientes emisiones de Bonos corrientes en UF:**

Con fecha 3 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ1 por un monto de UF 3.000.000 a una TIR de 2,06% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 10 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ2 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 2,61% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2024.

Con fecha 11 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ1 por un monto de UF 100.000 a una TIR de 1,89% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 11 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ2 por un monto de UF 3.000.000 a una TIR de 2,61% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2024.

Con fecha 12 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ1 por un monto de UF 615.000 a una TIR de 1,89% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 13 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ1 por un monto de UF 100.000 a una TIR de 1,86% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 17 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ1 por un monto de UF 45.000 a una TIR de 1,86% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 18 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ1 por un monto de UF 140.000 a una TIR de 1,86% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

- **Durante el primer trimestre de 2015 se realizó colocaciones de Bonos corrientes en pesos:**

Con fecha 19 de marzo de 2015, Bono Serie AK por un monto de \$20.000.000.000 a una TIR de 5,20% con vencimiento al 1 de noviembre de 2019.

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

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de marzo de 2015, se aprobó distribuir la utilidad líquida del período 2014, ascendente a MM\$342.972, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 108.701.164 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$108.702.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$234.270.

c) Aumento de capital Social (*)

- El 24 de marzo de 2015, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$234.270, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$171.472 y

2) capitalizando, mediante la emisión de 2.105.835 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$62.798.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.547.126 dividido en 108.701.164 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\$1.781.396 y se dividirá en 110.806.999 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

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

La emisión de acciones liberadas, se realizará una vez que se tenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se haya inscrito la emisión y la distribución sea aprobada por el Directorio.

- Al 31 de marzo de 2015 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.

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.

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, efectuará un aumento de su capital en la suma equivalente aproximada de MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y se haya inscrito la emisión. Permitiendo mantener ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

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 de 2014 se realizó la aprobación por parte del Banco Central de Chile. A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados se encuentra 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., por US\$1.500 equivalente al 0,01%, esta operación se materializó al tipo de cambio de \$560,3.

NOTA 4 - SEGMENTOS OPERACIONALES

Estructura de segmentos

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

Estructura comercial, con cuatro grandes segmentos.

Banco Comercial: Atiende a un mercado objetivo compuesto principalmente por empresas con ventas superiores a UF80.000 anuales. Esta división abarca diferentes unidades de negocio, que le reportan directamente: Grandes Empresas, Inmobiliaria y Empresas.

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

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

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

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

Asignación de resultado de filiales por cliente:

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

Estos criterios han sido aplicados para los períodos terminados al 31 de Marzo de 2015 y 2014.

La gestión de las áreas comerciales indicadas precedentemente se mide con los conceptos presentados en esta Nota, que se basa en los principios contables aplicados al Estado Intermedio Consolidado de Resultado del Período del Banco.

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

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

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

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

a) Resultados 2015

Al 31 de marzo de 2015							
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	Banco CIB	Total Segmentos	Otros	Saldos Consolidados
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	32.761	72.897	26.747	41.414	173.819	4.438	178.257
Ingreso Neto por Comisiones	7.190	32.542	6.986	5.507	52.225	344	52.569
Otros Ingresos Operacionales	7.584	6.163	2.385	34.528	50.660	(5.803)	44.857
Total Ingresos Operacionales	47.535	111.602	36.118	81.449	276.704	(1.021)	275.683
Provisiones por Riesgo de Crédito	(9.162)	(18.900)	(6.897)	(7.609)	(42.568)	1.495	(41.073)
Ingreso Operacional Neto	38.373	92.702	29.221	73.840	234.136	474	234.610
Total Gastos Operacionales	(19.380)	(60.988)	(14.404)	(20.230)	(115.002)	(12.848)	(127.850)
RESULTADO OPERACIONAL	18.993	31.714	14.817	53.610	119.134	(12.374)	106.760
Resultado por inversiones en asociadas y negocios conjuntos							2.206
Resultado antes de impuesto a la renta							108.966
Impuesto a la renta							(23.750)
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO							85.216

b) Activos y pasivos de los segmentos 2015

Al 31 de marzo de 2015					
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	Banco CIB	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos	5.106.675	6.776.481	1.923.360	9.540.589	23.347.105
Impuestos corrientes y diferidos					53.781
Pasivos	4.673.861	6.181.508	1.751.278	8.833.757	21.440.404
Impuestos corrientes y diferidos					60.784

c) Resultados 2014

Al 31 de marzo de 2014							
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	Banco CIB	Total Segmentos	Otros	Saldos Consolidados
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	36.587	73.157	29.679	51.360	190.783	(329)	190.454
Ingreso Neto por Comisiones	6.254	27.706	6.693	8.269	48.922	698	49.620
Otros Ingresos Operacionales	6.928	5.916	1.926	23.815	38.585	(3.519)	35.066
Total Ingresos Operacionales	49.769	106.779	38.298	83.444	278.290	(3.150)	275.140
Provisiones por Riesgo de Crédito	(8.688)	(20.417)	(10.189)	(5.283)	(44.577)	(6.074)	(50.651)
Ingreso Operacional Neto	41.081	86.362	28.109	78.161	233.713	(9.224)	224.489
Total Gastos Operacionales	(17.289)	(54.504)	(13.729)	(18.285)	(103.807)	(13.327)	(117.134)
RESULTADO OPERACIONAL	23.792	31.858	14.380	59.876	129.906	(22.551)	107.355
Resultado por inversiones en asociadas y negocios conjuntos							1.617
Resultado antes de impuesto a la renta							108.972
Impuesto a la renta							(17.292)
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO							91.680

d) Activos y pasivos de los segmentos 2014

	Al 31 de marzo de 2014				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	Banco CIB	Total Segmentos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos	4.975.743	5.865.722	1.685.100	8.535.737	21.062.302
Impuestos corrientes y diferidos					48.789
Pasivos	4.558.653	5.356.729	1.535.099	7.956.901	19.407.382
Impuestos corrientes y diferidos					41.201

e) Concentración de clientes

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

f) Transacciones entre segmentos

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

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el Estado Intermedio Consolidado de Flujos de Efectivo al cierre de cada período es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	337.382	321.461
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	491.434	392.555
Depósitos en Bancos nacionales	6.634	5.147
Depósitos en el exterior	338.109	671.205
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	<u>1.173.559</u>	<u>1.390.368</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	91.268	113.401
Instrumentos financieros de alta liquidez	6.375	7.281
Contratos de retrocompra	161.070	151.146
Total efectivo y efectivo de equivalente	<u>1.432.272</u>	<u>1.662.196</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:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MMS\$	MMS\$
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	108.683	132.902
Fondos por recibir	1.295.243	792.630
Subtotal activos	1.403.926	925.532
Pasivos		
Fondos por entregar	1.312.658	812.131
Subtotal pasivos	1.312.658	812.131
Operaciones con liquidación en curso netas	91.268	113.401

NOTA 6- INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MMS\$	MMS\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	697.557	781.129
Pagarés del Banco Central de Chile	3.774	2.300
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	15.212	4.601
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos(**)	33.924	40.121
Depósitos a plazo	140.692	205.858
Letras de créditos	2.304	8
Documentos emitidos por otras Instituciones Financieras	84.907	70.244
Otros instrumentos	36.065	61.179
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	2.006	12
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	73.734	60.921
Fondos administrados por terceros	719	1.434
Total	1.090.894	1.227.807

(*) Al 31 de Marzo 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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\$54.706 y MM\$238.743, respectivamente.

(**) Con Fecha 05 de febrero de 2015 empresas La Polar realizó canje de bonos BLAPO-F y BLAPO-G por un nuevo bono convertible en acciones serie BLAPO-H, cambiando además las condiciones de los anteriores bonos a un nuevo contrato de emisión.

Al 31 de Marzo de 2015 el Banco mantiene en su cartera de negociación los siguientes bonos de empresas La Polar clasificados en el rubro "Instrumentos de otras instituciones nacionales":
BLAPO-F MM\$4, BLAPO-G MMS7 y BLAPO-H MM\$2.582.

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

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.03.2015 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	30.880	0,31	1.890	0,32	-	-	32.770
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	122.227	1,26	6.073	3,56	-	-	128.300
Total	153.107		7.963		-		161.070

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2014 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	23.601	0,32	200	0,32	-	-	23.801
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	107.446	0,32	12.204	0,32	-	-	119.650
Total	131.047		12.404		-		143.451

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.03.2015 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio MMS	%	Tasa promedio MMS	%	Tasa promedio MMS	%	
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	206	0,20	-	-	-	-	206
Otra institución financiera que opera en el país	82.598	0,24	247	0,24	-	-	82.845
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	200.001	0,19	-	-	-	-	200.001
Total	282.805		247		-		283.052

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

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco y sus Filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de marzo de 2015					
	Monto nominal de contratos con Vencimiento final				Valor Razonable	
	hasta 3 meses	más de 3 meses a un año	más de un año	Total	Activo	Pasivo
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Derivados de cobertura de valor razonable:						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	636.693	961.981	1.321.742	2.920.416	41.550	5.527
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	636.693	961.981	1.321.742	2.920.416	41.550	5.527
Derivados de negociación:						
Forwards	14.944.550	12.425.802	674.980	28.045.332	229.130	250.283
Swaps	4.094.585	11.986.624	25.201.991	41.283.200	931.672	986.753
Opciones Call	141.979	189.489	29.815	361.283	9.520	3.449
Opciones Put	147.637	147.087	20.122	314.846	5.527	1.649
Futuros	31.272	-	-	31.272	36	61
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	19.360.023	24.749.002	25.926.908	70.035.933	1.175.885	1.242.195
Derivados de cobertura de flujo de efectivo:						
Forwards	315.310	537.467	-	852.777	23.918	18.610
Swaps	68.944	264.294	2.202.826	2.536.064	568.706	609.349
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	384.254	801.761	2.202.826	3.388.841	592.624	627.959
Total	20.380.970	26.512.744	29.451.476	76.345.190	1.810.059	1.875.681

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 el resultado neto de derivados de negociación corresponden a MMS\$10.731 y MMS\$(16.533) respectivamente (Ver Nota N° 27).

Al 31 de diciembre de 2014

	Monto nominal de contratos con Vencimiento final			Valor Razonable		
	hasta 3 meses	más de 3 meses a un año	más de un año	Total		
	MMS	MMS	MMS	MMS	Activo MMS	Pasivo MMS
Derivados de cobertura de valor razonable:						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	491.615	1.379.694	1.232.187	3.103.496	31.607	6.049
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	491.615	1.379.694	1.232.187	3.103.496	31.607	6.049
Derivados de negociación:						
Forwards	13.065.241	8.498.499	1.169.047	22.732.787	183.565	197.565
Swaps	4.734.589	10.272.574	24.888.498	39.895.661	824.177	854.366
Opciones Call	141.077	115.953	15.571	272.601	5.757	1.419
Opciones Put	141.252	90.637	15.571	247.460	1.945	1.287
Futuros	12.137	-	-	12.137	50	99
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	18.094.296	18.977.663	26.088.687	63.160.646	1.015.494	1.054.736
Derivados de cobertura de flujo de efectivo:						
Forwards	205.930	549.217	-	755.147	24.708	17.217
Swaps	147.763	298.475	2.091.433	2.537.671	1.328.696	1.370.132
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	353.693	847.692	2.091.433	3.292.818	1.353.404	1.387.349
Total	18.939.604	21.205.049	29.412.307	69.556.960	2.400.505	2.448.134

b) Tipos de derivados

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

Coberturas de Valor Razonable:

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

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

Elemento Cubierto	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MMS	MMS
Inversiones MX	46.998	45.597
Bonos emitidos MX	879.942	860.219
Créditos MX, UF	190.017	134.393
DAP MN	1.669.000	1.921.758
DAP UF	-	-
Obligaciones MX	134.459	141.529
Total	2.920.416	3.103.496
Instrumento de Cobertura		
Swap Tasa MX	903.055	837.256
Swap Tasa MN	1.915.228	2.168.029
Cross Currency Swaps	102.133	98.211
Total	2.920.416	3.103.496

Coberturas de Flujo de Caja:

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

Elemento Cubierto	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MMS	MMS
DAP CLP / Activos UF	1.354.403	1.256.945
Activos UF >1Y	1.236.064	1.223.967
Obligaciones futuras USD	362.726	388.320
Bono MXN y Activos USD	435.648	423.586
Total	3.388.841	3.292.818
Instrumento de Cobertura		
Swap tasa	1.310.984	1.254.562
Forward UF	527.574	403.232
Forward USD	325.203	351.915
CCS	1.225.080	1.283.109
Total	3.388.841	3.292.818

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 31 de Marzo de 2015					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(1.224.988)	(1.551.905)	(729.281)	(80.681)	(3.586.855)
Egresos de flujo	1.231.494	1.487.081	674.300	79.819	3.472.694
Flujos netos	6.506	(64.824)	(54.981)	(862)	(114.161)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.224.988	1.551.905	729.281	80.681	3.586.855
Egresos de flujo	(1.231.494)	(1.487.081)	(674.300)	(79.819)	(3.472.694)
Flujos netos	(6.506)	64.824	54.981	862	114.161
Al 31 de diciembre de 2014					
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(1.249.391)	(1.558.424)	(758.419)	(57.386)	(3.623.620)
Egresos de flujo	1.256.929	1.521.548	713.559	56.722	3.548.758
Flujos netos	7.538	(36.876)	(44.860)	(664)	(74.862)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.249.391	1.558.424	758.419	57.386	3.623.620
Egresos de flujo	(1.256.929)	(1.521.548)	(713.559)	(56.722)	(3.548.758)
Flujos netos	(7.538)	36.876	44.860	664	74.862

c) A continuación se presenta el resultado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue traspasado desde otros resultados integrales a resultado del período al 31 de marzo de 2015 y del ejercicio al 31 de diciembre de 2014:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MMS	MMS
Flujos activos	44	126
Flujos pasivos	-	-
Total	44	126

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MMS	MMS
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	1.251	1.237
Provisiones para créditos con bancos del país	(1)	(1)
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	320.355	328.518
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(766)	(794)
Total	320.839	328.960

- b) El importe en el período 2015 y ejercicio 2014 por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

Detalle	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	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	1	794	795	-	244	244
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	63	63	33	689	722
Provisiones liberadas	-	(91)	(91)	(32)	(139)	(171)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	1	766	767	1	794	795

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2015	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	9.830.558	501.750	10.332.308	(142.852)	(79.987)	(222.839)	10.109.469
Colocaciones para vivienda	3.258.631	173.968	3.432.599	-	(14.072)	(14.072)	3.418.527
Colocaciones de consumo	1.888.142	179.413	2.067.555	-	(91.857)	(91.857)	1.975.698
TOTAL	14.977.331	855.131	15.832.462	(142.852)	(185.916)	(328.768)	15.503.694

Al 31 de diciembre 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	9.963.733	506.689	10.470.422	(168.682)	(79.197)	(247.879)	10.222.543
Colocaciones para vivienda	3.150.609	166.735	3.317.344	-	(13.075)	(13.075)	3.304.269
Colocaciones de consumo	1.808.645	177.117	1.985.762	-	(93.874)	(93.874)	1.891.888
TOTAL	14.922.987	850.541	15.773.528	(168.682)	(186.146)	(354.828)	15.418.700

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

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 aproximadamente MM\$391.211 y MM\$395.924, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$413.261 y MM\$401.759, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$566 al 31 de Marzo de 2015 y de MM\$2.881 al 31 de diciembre de 2014, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

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

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los pagos mínimos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	<u>Al 31 de marzo de</u> <u>2015</u> MMS	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u> MMS
Leasing financiero bruto	954.016	941.949
Ingreso financiero no devengado	(149.544)	(144.266)
Leasing financiero neto	<u>804.472</u>	<u>797.683</u>
	<u>Al 31 de marzo de</u> <u>2015</u> MMS	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u> MMS
Menor a 1 año	225.246	226.721
Mayor a 1 año y menor a 5 años	271.660	271.078
Mayor a 5 años	307.566	299.884
Total	<u>804.472</u>	<u>797.683</u>

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

b) Características de la cartera:

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose de acuerdo a la actividad del cliente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014		
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	192.160	194.587	88.505	80.446	280.665	275.033	1,77%	1,74%
Fruticultura	42.891	41.179	59.368	39.139	102.259	80.318	0,65%	0,51%
Silvicultura y extracción de madera	114.592	114.569	8.475	7.047	123.067	121.616	0,78%	0,77%
Pesca	9.360	27.506	110.887	137.441	120.247	164.947	0,76%	1,05%
Explotación de minas y canteras	56.943	45.110	172.558	148.262	229.501	193.372	1,45%	1,23%
Producción de petróleo crudo y gas natural	1.320	2.373	76.385	57.795	77.705	60.168	0,49%	0,38%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	169.870	177.013	122.103	105.710	291.973	282.723	1,84%	1,79%
Industria textil y del cuero	27.198	24.131	25.073	24.985	52.271	49.116	0,33%	0,31%
Industria de la madera y muebles	26.220	25.751	9.738	11.546	35.958	37.297	0,23%	0,24%
Industria del papel, imprentas y editoriales	29.065	26.512	4.736	6.440	33.801	32.952	0,21%	0,21%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	105.390	111.638	70.247	86.313	175.637	197.951	1,11%	1,25%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	293.712	292.147	198.925	169.064	492.637	461.211	3,11%	2,92%
Otras industrias manufactureras	4.806	5.266	95.109	93.549	99.915	98.815	0,63%	0,63%
Electricidad, gas y agua	142.471	192.446	223.160	219.259	365.631	411.705	2,31%	2,61%
Construcción de viviendas	810.758	884.586	7.099	7.500	817.857	892.086	5,17%	5,66%
Otras obras y construcciones	380.491	375.121	18.294	20.761	398.785	395.882	2,52%	2,51%
Comercio al por mayor	382.995	405.916	336.598	326.666	719.593	732.582	4,55%	4,64%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	511.510	548.896	214.180	202.233	725.690	751.129	4,58%	4,76%
Transporte y almacenamiento	285.963	289.195	308.200	280.980	594.163	570.175	3,75%	3,61%
Comunicaciones	73.917	85.129	34.954	46.446	108.871	131.575	0,69%	0,83%
Establecimientos financieros y de seguros	1.514.145	1.559.081	280.157	279.155	1.794.302	1.838.236	11,33%	11,65%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	909.160	920.961	127.845	124.582	1.037.005	1.045.543	6,55%	6,63%
Servicios comunales, sociales y personales	1.584.904	1.575.549	69.871	70.441	1.654.775	1.645.990	10,45%	10,45%
Subtotal	7.669.841	7.924.662	2.662.467	2.545.760	10.332.308	10.470.422	65,26%	66,38%
Colocaciones para vivienda	3.432.599	3.317.344	-	-	3.432.599	3.317.344	21,68%	21,03%
Colocaciones de consumo	2.054.047	1.974.295	13.508	11.467	2.067.555	1.985.762	13,06%	12,59%
Total	13.156.487	13.216.301	2.675.975	2.557.227	15.832.462	15.773.528	100,00%	100,00%

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de	168.682	186.146	354.828	154.710	164.514	319.224
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(37.665)	(12.360)	(50.025)	(41.069)	(45.040)	(86.109)
Colocaciones para vivienda	-	(1.003)	(1.003)	-	(5.585)	(5.585)
Colocaciones de consumo	-	(25.264)	(25.264)	-	(104.181)	(104.181)
Total de castigos	(37.665)	(38.627)	(76.292)	(41.069)	(154.806)	(195.875)
Provisiones constituidas	50.213	43.064	93.277	71.859	193.179	265.038
Provisiones liberadas	(38.378)	(4.667)	(43.045)	(16.818)	(16.741)	(33.559)
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al	142.852	185.916	328.768	168.682	186.146	354.828

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 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MMS	MMS
Provisiones individuales y grupales	328.768	354.828
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 9)	767	795
Total	329.535	355.623

Durante el período 2015 y ejercicio 2014, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras distintas a las informadas en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	105.827	-	-	105.827	95.149	-	-	95.149
Deuda sin garantía	395.923	173.968	179.413	749.304	411.540	166.735	177.117	755.392
Total	501.750	173.968	179.413	855.131	506.689	166.735	177.117	850.541

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Deuda garantizada	26.747	-	-	26.747	26.839	-	-	26.839
Deuda sin garantía	202.591	73.756	34.019	310.366	233.553	66.052	33.302	332.907
Total	229.338	73.756	34.019	337.113	260.392	66.052	33.302	359.746

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

	Al 31 de marzo de 2015											
	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	9.787.367	3.258.191	1.883.137	14.928.695	301.916	126.392	150.078	578.386	10.089.283	3.384.583	2.033.215	15.507.081
Mora 1 a 29 días	36.089	-	3.458	39.547	9.579	-	2.190	11.769	45.668	-	5.648	51.316
Mora 30 a 89 días	7.102	440	1.547	9.089	12.130	592	3.090	15.812	19.232	1.032	4.637	24.901
Mora 90 días o más	-	-	-	-	178.125	46.984	24.055	249.164	178.125	46.984	24.055	249.164
Total cartera antes de provisiones	9.830.558	3.258.631	1.888.142	14.977.331	501.750	173.968	179.413	855.131	10.332.308	3.432.599	2.067.555	15.832.462
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,44%	0,01%	0,27%	0,32%	4,33%	0,34%	2,94%	3,23%	0,63%	0,03%	0,50%	0,48%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	35,50%	27,01%	13,41%	29,14%	1,72%	1,37%	1,16%	1,57%

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

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	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	235.202	-	235.202	236.264	-	236.264
Bonos o pagarés de la Tesorería	157.707	-	157.707	132.944	-	132.944
Otros instrumentos fiscales	16.317	-	16.317	16.312	-	16.312
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	181.997	-	181.997	177.545	-	177.545
Bonos y efectos de comercio de empresas	34.395	-	34.395	34.157	-	34.157
Otros instrumentos emitidos en el país (**)	19	-	19	25	-	25
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos en el exterior	333.759	-	333.759	261.938	-	261.938
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Totales	959.396	-	959.396	859.185	-	859.185

Al 31 de marzo de 2015, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM\$6.420 (MM\$9.275 al 31 de diciembre de 2014) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(*) Al 31 de Marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación.

(**) Incluye además 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.

NOTA 12 - INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las principales inversiones en asociadas y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	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.	5.150	12,71	655	33	4.969	12,71	632	80
Combank S.A.	4.742	10,93	518	16	4.643	10,93	507	81
Transbank S.A.	35.726	8,72	3.115	135	34.177	8,72	2.980	357
Nexus S.A.	8.573	12,90	1.106	59	8.252	12,90	1.065	195
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	10.493	11,48	1.205	(48)	10.907	11,48	1.252	(178)
AFT S.A.	11.447	20,00	2.289	60	11.145	20,00	2.229	281
Centro de Compensación Automático ACH Chile	2.696	33,33	899	30	2.614	33,33	871	400
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.250	7,03	158	8	2.137	7,03	150	36
Credicorp Ltda.	2.958.243	1,90	87.720	1.849	2.833.892	1,90	84.463	8.529
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Otras acciones			2.684	-			2.297	1
Acciones Bladex			219	32			219	116
Total			100.602	2.174			96.699	9.898
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	7.267	50,00	3.634	(7)	7.281	50,00	3.641	51
Artikos Chile S.A.	1.570	50,00	785	39	1.491	50,00	746	153
Total			4.419	32			4.387	204
Total Inversiones en asociadas y negocios conjuntos			105.021	2.206			101.086	10.102

- b) El movimiento de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2015	2014
	MMS	MMS
Saldo al inicio del período	101.086	80.093
Adquisición de inversiones	-	4.066
Ajuste por conversión	1.764	9.228
Participación sobre resultados	2.207	9.805
Dividendos percibidos	-	(1.851)
Provisión dividendos mínimos	(36)	(255)
Total	<u>105.021</u>	<u>101.086</u>

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 no se produjeron deterioros en las inversiones.

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

- a. La composición del rubro al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	<u>Al 31 de marzo de 2015</u>		
			<u>Saldo bruto</u>	<u>Amortización y deterioro acumulado</u>	<u>Saldo neto</u>
			MMS	MMS	MMS
Software (a)	6	4	205.533	(109.813)	95.720
Plusvalía (b)	-	-	39.051	(23.478)	15.573
Total			<u>244.584</u>	<u>(133.291)</u>	<u>111.293</u>

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

- a. Corresponde principalmente a Software adquiridos a un tercero del Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios futuros.
- b. Corresponde a la plusvalía generada en la adquisición de Banco Conosur, la que al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no presenta indicios de deterioro.

Los activos intangibles señalados anteriormente son valorizados de acuerdo con lo señalado en Nota 2 letra o a los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

b. El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	<u>Software</u> MMS	<u>Plusvalía</u> MMS	<u>Total</u> MMS
Saldos al 1 de enero de 2015	196.422	39.051	235.473
Adquisiciones	8.414	-	8.414
Retiros/traspasos	(55)	-	(55)
Reclasificación	-	-	-
Otros	752	-	752
Deterioro	-	-	-
Saldo bruto al 31 de marzo de 2015	205.533	39.051	244.584
Amortización del período	(4.512)	-	(4.512)
Amortización acumulada	(105.392)	(23.478)	(128.870)
Otros	91	-	91
Reclasificación	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	(109.813)	(23.478)	(133.291)
Saldo neto al 31 de marzo de 2015	95.720	15.573	111.293

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

NOTA 14 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

- a) La composición de propiedad, planta y equipos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2015					
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio años vida útil remanente	Saldo bruto final	Depreciación acumulada	Saldo neto final
			MMS	MMS	MMS
Obras en curso	-	-	37.012	-	37.012
Edificios y terrenos	27	23	196.745	(48.668)	148.077
Equipos	4	3	110.560	(90.529)	20.031
Otros propiedad, planta y equipos	8	6	48.623	(24.974)	23.649
Total			392.940	(164.171)	228.769

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

- b) El movimiento de propiedad, planta y equipos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Obras en curso	Edificios y terrenos	Equipos	Otros propiedad, planta y equipos	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2015	37.024	194.046	109.017	49.961	390.048
Adiciones	(12)	8	34	1.953	1.983
Retiros/bajas	-	(141)	(220)	(216)	(577)
Trasposos	-	2.778	1.619	(3.219)	1.178
Otros	-	54	110	144	308
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de marzo de 2015	37.012	196.745	110.560	48.623	392.940
Depreciación del periodo	-	(1.868)	(2.499)	(1.038)	(5.405)
Otros ajustes	-	20	178	299	497
Depreciaciones acumuladas	-	(46.820)	(88.208)	(24.235)	(159.263)
Deterioro	-	-	-	-	-
Total depreciación acumulada	-	(48.668)	(90.529)	(24.974)	(164.171)
Saldo neto al 31 de marzo de 2015	37.012	148.077	20.031	23.649	228.769

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

- c) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.
- d) Al 31 de Marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos futuros de arrendamiento financiero

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 31 de marzo de 2015	199	65	-	264
Al 31 de diciembre de 2014	199	89	-	288

Por otra parte, los saldos de propiedad, planta y equipos que se encuentran en arriendo financiero 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 ascienden a MM\$1.610 (MM\$1.612 en 2014) y se presentan formando parte del rubro “Otros propiedad, planta y equipos”.

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un pasivo ascendente a MM\$14.850 al 31 de marzo de 2015 (pasivo por MM\$23.832 al 31 de diciembre de 2014). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2015	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 22,5% para 2015 y 21% para 2014)	(95.059)	(86.344)
Exceso de provisión año anterior	-	(1.862)
Provisión 35% impuesto único	(367)	(285)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	61.843	51.438
Crédito por gastos por capacitación	1.477	1.477
Crédito por adquisición de propiedad, planta y equipos	5	4
Crédito por donaciones	2.509	2.285
Impuesto renta por recuperar	12.957	7.899
Otros impuestos y retenciones por recuperar	1.785	1.556
Total	<u>(14.850)</u>	<u>(23.832)</u>

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	2015	2014
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(5.926)	(9.558)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
	<u>(5.926)</u>	<u>(9.558)</u>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(10.443)	(7.696)
Cambio de tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría efecto al inicio	(1.595)	-
Cambio de tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría efecto posterior	(5.779)	-
	<u>(17.817)</u>	<u>(7.696)</u>
Subtotal	<u>(23.743)</u>	<u>(17.254)</u>
Impuestos por gastos rechazados Artículo N°21	(7)	(38)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	<u>(23.750)</u>	<u>(17.292)</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 31 de marzo de 2015 y 2014:

	Al 31 de marzo de			
	2015		2014	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MMS	%	MMS
Utilidad antes de impuesto		108.966		108.972
Tasa de impuesto aplicable	22,50		20,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		24.517		21.794
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(7,48)	(8.148)	(4,14)	(4.509)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,01	7	0,03	36
Efecto Cambio Tasas al inicio	1,46	1.595	-	-
Efecto Cambio Tasas al posterior	5,30	5.779		
Resultado por inversiones en asociadas y negocios conjuntos		-	(0,23)	(256)
Otros		-	0,21	227
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	21,79	23.750	15,87	17.292

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el período 2015 y 2014 es 21,79% y 15,87% respectivamente.

De acuerdo a los señalado en el Nota 1 letra y) y en atención a que aún no existe un pronunciamiento expreso de la Junta Extraordinaria de Accionistas, para efectos del cálculo del impuesto diferido al 31 de marzo de 2015, hemos aplicado las tasas correspondientes al Sistema Integrado Parcial (SIP), determinando un gasto ascendente a MM\$7.374 por concepto de ajuste por cambio de tasas al impuesto diferido.

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos Acumulados		Efecto en el período/ejercicio	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014	2015	2014
	MMS	MMS	MMS	MMS
Inversiones financieras disponibles para la venta	(1.317)	(3.398)	2.081	(2.914)
Cobertura de flujo de caja	13.385	2.463	10.922	(1.942)
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	12.068	(935)	13.003	(4.856)

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a NIIF 12.

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

	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	24.477	-	24.477	28.828	-	28.828
Provisión por vacaciones y bonos al personal	18.039	-	18.039	10.335	-	10.335
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	11.248	-	11.248	5.727	-	5.727
Otros	-	-	-	11.132	-	11.132
Propiedad, planta y equipos	17	(15.354)	(15.337)	-	(15.680)	(15.680)
Activos transitorios	-	(28.214)	(28.214)	-	(25.734)	(25.734)
Bonos Subordinados	-	-	-	-	-	-
Intermediación de documentos	-	-	-	989	-	989
Operaciones contratos derivados	-	(13.385)	(13.385)	-	(2.463)	(2.463)
Otros	-	(1.049)	(1.049)	-	(497)	(497)
Total activo (pasivo) neto	53.781	(58.002)	(4.221)	57.011	(44.374)	12.637
Efecto de impuesto diferido en patrimonio		12.068	12.068	-	(935)	(935)
Efecto neto por impuesto diferido activo	53.781	(45.934)	7.847	57.011	(45.309)	11.702

OTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MMS\$	MMS\$
Activos para leasing (*)	31.414	33.619
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	102.691	74.629
Inversiones en oro	3.365	3.308
IVA crédito fiscal	6.784	6.052
Gastos pagados por anticipado	44.868	38.570
Ajustes de valoración por macrocoberturas	1.220	183
Cuentas por cobrar	38.669	43.688
Valores por recuperar	18.342	10.618
Objeto de coberturas activos	174.074	161.235
Otros activos	33.015	33.390
Total	454.442	405.292

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

NOTA 17 – ACTIVOS CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de</u> <u>2015</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u>
	MMS	MMS
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	1.753	2.721
Bienes adjudicados en remate judicial	2.007	2.057
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (a)	(21)	(21)
Bienes de propiedad, planta y equipos para la venta	400	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (b)	20.004	18.530
Total	<u>24.143</u>	<u>23.687</u>

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

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

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

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 2015 y ejercicio 2014, es el siguiente:

<u>Amortización y deterioro acumulado</u>	<u>Provisión</u> MMS
Saldo al 1 de enero de 2015	21
Constitución de provisiones	23
Liberación de provisiones	(23)
Saldo al 31 de marzo de 2015	<u>21</u>
Saldo al 1 de enero de 2014	734
Constitución de provisiones	621
Liberación de provisiones	(1.334)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>21</u>

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

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2015	2014
	MMS	MMS
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.837.422	3.850.449
Otros depósitos y cuentas a la vista	371.579	399.387
Otras obligaciones a la vista	281.862	342.604
Total	4.490.863	4.592.440
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	7.956.688	8.177.472
Cuentas de ahorro a plazo	48.497	48.765
Otros saldos acreedores a plazo	1.350	2.372
Total	8.006.535	8.228.609

NOTA 19 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro, es la siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2015	2014
	MMS	MMS
Préstamos obtenidos de entidades financieras		
Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	402	71
Subtotal	402	71
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	305.905	327.976
Otras obligaciones	153.508	90.353
Subtotal	459.413	418.329
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	570.358	728.181
Préstamos y otras obligaciones	494.472	526.984
Subtotal	1.064.830	1.255.165
Total	1.524.645	1.673.565

NOTA 20- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2015 MMS	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014 MMS
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	41.917	41.492
Otras obligaciones en el país	29.038	29.155
Obligaciones con el exterior	254	94
Total	<u>71.209</u>	<u>70.741</u>
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	40.760	44.049
Bonos corrientes	2.728.763	2.481.030
Bonos subordinados	777.537	773.888
Total	<u>3.547.060</u>	<u>3.298.967</u>

b) Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de 2015</u>		
	<u>Largo plazo</u> MMS	<u>Corto plazo</u> MMS	<u>Total</u> MMS
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.651.704	77.059	2.728.763
Bonos subordinados	777.537	-	777.537
Total	<u>3.429.241</u>	<u>77.059</u>	<u>3.506.300</u>
	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>		
	<u>Largo plazo</u> MMS	<u>Corto plazo</u> MMS	<u>Total</u> MMS
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.407.668	73.362	2.481.030
Bonos subordinados	773.888	-	773.888
Total	<u>3.181.556</u>	<u>73.362</u>	<u>3.254.918</u>

c) Al 31 de marzo de 2015, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CLP	Saldo Adeudado MMS
SERIE_AG	228.500.000.000	205.251.337.242	01/05/2013	01/05/2018	4,94%	190.788.196.377	190.788
SERIE_AK	500.000.000.000	19.379.966.270	01/11/2014	01/11/2019	5,20%	19.409.198.845	19.409
Ajuste Valor Razonable (cobertura Fair Value)							69
Subtotal	728.500.000.000	224.631.303.512				210.197.395.222	210.266

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%	4.963.055	122.204
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.889.921	218.895
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	8.855.033	218.036
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.424.117	232.048
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.371.705	132.266
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.520.740	234.427
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%	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	4.000.000	01/10/2014	01/10/2019	2,02%	4.038.755	99.445
SERIE_AJ2	20.000.000	3.500.000	01/10/2014	01/10/2024	2,61%	3.360.070	82.734
Ajuste Valor Razonable (cobertura Fair Value)							8.090
Subtotal	115.000.000	58.240.000				54.423.396	1.348.145

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto Emitido USD	Monto Colocación USD	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%	596.228.315	372.875
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2014	11/02/2023	4,35%	496.788.248	310.686
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						1.936.064	1.213
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000(*)				1.094.952.627	684.774

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO							
Serie	Monto Emitido CHF	Monto Colocación CHF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado MMS
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2014	26/09/2016	1,250%	200.423.989	128.874
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2014	23/12/2015	0,750%	119.841.437	77.059
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.988.950	96.444
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	149.185.747	95.928
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						2.942.088	1.892
Subtotal	620.000.000	620.000.000				622.382.211	400.197

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto Emitido YEN	Monto Colocación YEN	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado YEN	Saldo Adeudado MMS
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2015	04/12/2017	0,700%	4.866.376.429	25.374
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2015	04/12/2019	0,810%	10.021.239.399	52.253
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2015	04/12/2017	0,685%	1.487.116.796	7.754
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.374.732.624	85.381
Total Bonos Corrientes							2.728.763

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto Emitido UF	Monto Colocación UF	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%	372.807	9.180
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	532.276	13.106
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	721.558	17.767
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	255.189	6.283
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	863.990	21.274
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.332.286	32.805
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.180.698	29.072
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.162.471	28.623
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	638.486	15.721
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.573.614	38.747
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.636.263	40.289
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.889.495	46.525
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.082.400	51.274
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.724.800	42.469
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.363.558	132.066
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.571.565	87.942
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.667.704	65.686
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2014	01/09/2043	4,00%	4.008.806	98.708
Total Bonos Subordinados	54.600.000	44.600.000				31.577.966	777.537

TOTAL BONOS

3.506.300

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS

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

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto Emitido USD	Monto Colocación USD	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%	600.247.304	364.200
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	501.622.084	304.359
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						(8.012.357)	(4.861)
Subtotal	1.100.000.000	1.100.000.000				1.093.857.031	663.698

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	Monto Emitido CHF	Monto Colocación CHF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado MMS
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,250%	199.644.809	122.591
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,750%	119.472.819	73.362
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.466.483	91.779
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	148.739.727	91.333
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						748.692	460
Subtotal	620.000.000	620.000.000				618.072.530	379.525

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN							
Serie	Monto Emitido YEN	Monto Colocación YEN	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado YEN	Saldo Adeudado MMS
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.853.122.496	24.655
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	9.993.873.108	50.771
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,685%	1.485.669.151	7.548
Subtotal	16.500.000.000	16.500.000.000				16.332.664.755	82.974
Total Bonos Corrientes							2.481.030

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

TOTAL BONOS

3.254.918

NOTA 21 - PROVISIONES

- a) Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre 2014, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<u>Al 31 de marzo de</u> <u>2015</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u>
	MMS	MMS
Provisiones para dividendos mínimos	23.991	102.891
Provisiones por contingencias	16.432	17.439
Total	40.423	120.330

- b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 2015 y ejercicio 2014:

<u>PROVISIONES SOBRE</u>			
	<u>Dividendos mínimos</u>	<u>Contingencias</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	MMS
Saldos al 1 de enero de 2015	102.891	17.439	120.330
Provisiones constituidas	23.991	472	24.463
Aplicación de provisiones	(102.891)	(1.479)	(104.370)
Saldo al 31 de marzo de 2015	23.991	16.432	40.423
Saldos al 1 de enero de 2014	90.088	16.588	106.676
Provisiones constituidas	102.891	1.014	103.905
Aplicación de provisiones	(90.088)	(163)	(90.251)
Liberación de provisiones	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	102.891	17.439	120.330

NOTA 22 - OTROS PASIVOS

- a) Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de</u> <u>2015</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u>
	MMS	MMS
Cuentas y documentos por pagar	154.099	144.756
Ingresos percibidos por adelantado	23.736	24.940
Ajustes de valorización por macro coberturas	800	3.089
Acreedores varios	67.513	55.745
Beneficios y remuneraciones al personal	18.724	33.851
Otros pasivos	23.406	19.778
Total	288.278	282.159

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2015	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014
	MMS	MMS
Provisión por otros beneficios al personal	10.858	25.077
Provisión de vacaciones	7.866	8.774
Total	18.724	33.851

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

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera del Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera.

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

	<u>Al 31 de marzo de</u> 2015	<u>Al 31 de diciembre de</u> 2014
	MMS	MMS
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	173.742	174.344
Cartas de crédito del exterior confirmadas	89	732
Cartas de créditos documentarias emitidas	116.956	136.300
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	672.951	652.126
Boletas de garantía en moneda extranjera	161.268	171.744
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.352.406	3.259.567
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	69.508	71.345
Otros	202.492	206.525
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	225.904	213.590
Cobranzas del país	154.352	143.133
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	1.296.200	130.291
Totales	6.425.868	5.159.697

b) Juicios y procedimientos legales

Banco BCI

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

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 31 de marzo de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene 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. La acción busca declarar la inoponibilidad de la liquidación de ciertas operaciones simultáneas que había realizado Alfa Corredores de Bolsa S.A. antes de ser declarada en quiebra por un monto de MM\$8.330. Mediante la última resolución de la causa, el tribunal citó a las partes a oír sentencia. Existe una probabilidad baja de perder el juicio.

Denuncia por infracción a la Ley de Protección al Consumidor, más demanda civil por indemnización de perjuicios de fecha 29 de enero de 2014 ante el segundo juzgado de policía local de Talca, N° de ROL 332-2014/PJI entre Patricio Fabián Acevedo Albornoz - Bci Corredor de Bolsa S.A. por un monto de MM\$2.700. El 2° Juzgado de Policía Local de Talca acogió la excepción de incompetencia absoluta interpuesta por Bci Corredor de Bolsa S.A., declarándose el Tribunal incompetente para conocer del juicio. Posteriormente, con fecha 18 de agosto de 2014, Patricio Fabián Acevedo apeló la resolución del 2° Juzgado de Policía Local ante la Corte de Apelaciones de Talca ROL 1585-2014, Corte que confirmó la incompetencia del Juzgado de Policía Local de Talca para conocer la materia en cuestión. Respecto de esta última resolución, Patricio Fabián Acevedo dedujo recurso de casación en el fondo, el cual se encuentra en el primer trámite de admisibilidad que deberá realizar la Corte de Apelaciones de Talca. Denuncia persigue que se multe a Bci Corredor de Bolsa S.A., mientras que la demanda civil busca que se declare la obligación de este último de reparar el daño sufrido por el demandante en la ejecución de un contrato de simultáneas. Existe una probabilidad baja de perder el juicio.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 31 de marzo de 2015 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 31 de marzo de 2015 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\$122.388 (MM\$98.795 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de marzo de 2015 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\$2.491 (MM\$2.497 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de marzo de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$63 (MM\$61 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de marzo de 2015 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\$10.846 (MM\$11.663 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de marzo de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM\$259 (MM\$ 259 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de marzo de 2015 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°330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2015 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

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

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 31 de marzo de 2015, tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251 de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

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

BCI Factoring S.A.

Al 31 de marzo de 2015, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$1.626 (MM\$1.743 en diciembre de 2014) equivalentes a US\$2.620.000,00 (US\$2.870.000,00 en diciembre de 2014) de los cuales, se han utilizado MM\$80 (MM\$143 en diciembre de 2014) equivalentes a US\$128.928,35 (US\$235.405,01 en diciembre de 2014).

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 Intermedio Consolidado de Situación Financiera éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

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

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	173.742	174.344
Cartas de crédito documentarias	116.956	136.300
Boletas de garantía	834.219	823.870
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	2.045.398	1.976.345
Total	3.170.315	3.110.859

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 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	MM\$	MM\$
Documentos en cobranza	380.256	356.723
Custodia de valores en poder del Banco	1.296.200	130.291
Total	1.676.456	487.014

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., Redbanc S.A. y Artikos Chile S.A., al 31 de marzo de 2015 no poseen compromisos ni contingencias vigentes que comprometan sus activos.

NEXUS S.A

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

La Sociedad al 31 de marzo de 2015 posee las siguientes contingencias y restricciones:

a) Juicios civiles

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

b) Garantías operacionales

Garantías recibidas:

Recepcionadas a favor de Nexus S.A.

MM\$564

ADMISTRADOR FINANCIERO DEL TRANSANTIAGO S.A.

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

Pasivos Contingentes

Con respecto a los activos y pasivos contingentes del AFT, a la fecha de los estados financieros 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 31 de marzo de 2015, existen 4 boletas de garantía 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.

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

Estado del juicio: Ha concluido el período de discusión y se está a la espera de la dictación del auto de prueba por parte del tribunal.

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

c) Otras acciones administrativas- tributarias

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

TRANSBANK S.A.

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

a) Juicios

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

b) Boletas en garantía

i) Boletas entregadas

La Sociedad, ha entregado boletas en garantías, como exigencia de clientes en la operación del negocio por un monto de MM\$161 al 31 de marzo de 2015.

c) Otros compromisos y contingencias

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

SERVIPAG LIMITADA.

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

Garantías

La sociedad, le entregado boletas en garantía por concepto de arriendo de sucursales por un monto de MM\$219 al 31 de marzo de 2015.

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

SERVICIOS DE INTRAESTRUCTURA DE MERCADO OTC S.A.

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

NOTA 24 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones durante el período del 31 de marzo de 2015 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	108.701.164	107.174.450
Emisión de acciones liberadas	-	1.526.714
Totales emitidas	108.701.164	108.701.164

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de marzo de 2015, se aprobó distribuir la utilidad líquida del período 2014, ascendente a MM\$342.972, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$1.000 por acción entre el total de 108.701.164 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$108.702.
- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$234.270.

El 24 de marzo de 2015, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$234.270, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

- Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$171.472 y
- Capitalizando, mediante la emisión de 2.105.835 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$62.798.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$1.547.126 dividido en 108.701.164 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\$1.781.396 y se dividirá en 110.806.999 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

La emisión de acciones liberadas, se realizará una vez que se tenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se haya inscrito la emisión y la distribución sea aprobada por el Directorio.

Al 31 de marzo de 2015 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.

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.

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, efectuará un aumento de su capital en la suma equivalente aproximada de MM\$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y se haya inscrito la emisión. Permitiendo mantener ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

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 de 2014 se realizó la aprobación por parte del Banco Central de Chile. A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados se encuentra 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.

b) Al 31 de marzo del 2015 y al 31 de diciembre del 2014, la distribución de accionistas es la siguiente:

	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
Credicorp LTD.	4.412.425	4,06
Banco de Chile por cuenta de terceros C.A.	3.919.744	3,61
Sociedad Financiera del Rimac S.A..	3.776.816	3,47
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	3.159.003	2,91
AFP Habitat S.A.	2.143.026	1,97
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.001.925	1,84
AFP Provida S.A.	1.919.219	1,77
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.601.517	1,47
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.489.928	1,37
AFP Capital S.A.	1.378.387	1,27
Inversiones Millaray S.A.	1.322.473	1,22
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.192.665	1,10
AFP Cuprum S.A.	1.187.482	1,09
Luis Enrique Yarur Rey	1.061.778	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	890.506	0,82
Empresas JY S.A.	706.028	0,65
Inversiones VYR Ltda.	578.495	0,53
BainesOehlmann Nelly	503.965	0,46
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	474.789	0,44
Larrain Vial S.A. Corredores de Bolsa	446.925	0,41
Corpanca Corredores de Bolsa	417.201	0,38
Inversiones Lo Recabarren Limitada	346.416	0,32
Inversiones Baquío Ltda	326.375	0,30
Otros Accionistas	8.979.378	8,25
Acciones suscritas y pagadas	108.701.164	100,00

Al 31 de diciembre de 2014

	Acciones	
	Nº 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
Banco de Chile por cuenta de terceros C.A.	3.964.090	3,65
Sociedad Financiera del Rimac S.A..	3.776.816	3,47
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	3.395.662	3,12
AFP Habitat S.A.	2.143.026	1,97
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.059.013	1,89
AFP Provida S.A.	1.920.669	1,77
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.699.701	1,56
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.601.517	1,47
AFP Capital S.A.	1.482.826	1,36
Inversiones Millaray S.A.	1.322.473	1,22
AFP Cuprum S.A.	1.217.065	1,12
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.192.665	1,10
Luis Enrique Yarur Rey	1.061.778	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	794.900	0,73
Empresas JY S.A.	706.028	0,65
Inversiones VYR Ltda.	578.495	0,53
BainesOehlmann Nelly	503.965	0,46
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	474.789	0,44
Corpbanca Corredores de Bolsa	406.677	0,37
Larrain Vial S.A. Corredores de Bolsa	398.909	0,37
Inversiones Lo Recabarren Limitada	346.416	0,32
BtgPactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	336.213	0,31
Otros Accionistas	8.770.042	8,07
Acciones suscritas y pagadas	108.701.164	100,00

c) Dividendos

Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	\$	\$
\$ por acción ordinaria	1.000	1.260

La provisión de dividendos mínimos al 31 de marzo de 2015 asciende a MM\$23.991(MM\$102.891 al 31 de diciembre de 2014).

d) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	79.971	85.404
Resultado disponible para accionistas en MMS	79.971	85.404
Promedio ponderado de número de acciones	108.701.164	107.174.450
Ganancia básica por acción (\$/Acción)(*)	736	797

(*) 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2014	5.707
Cargos de diferencias de cambio netas	9.169
Saldo final al 31 de diciembre de 2014	14.876
Saldo al 1 de enero de 2015	14.876
Cargos de diferencias de cambio netas	1.421
Saldo final al 31 de marzo de 2015	16.297

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

	Cartera disponible para la venta	Coberturas de flujo de caja
	MM\$	MM\$
Saldo en otro resultado integral año 2013	2.418	(22.024)
Traspasados a resultados del ejercicio 2014	1.921	126
Variación de cartera disponible para la Venta	4.936	12.438
Saldo en otro resultado integral año 2014	9.275	(9.460)
Traspasados a resultado del período 2015	3.239	(44)
Variación de cartera disponible para la Venta	(6.094)	(41.907)
Saldo en otro resultado integral año 2015	6.420	(51.411)

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 período, 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 de Resultado del período como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

g) Requerimientos de capital (*)

El capital básico al 31 de marzo de 2015, 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. 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 2015 y del ejercicio 2014, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014	2015	2014
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos del estado intermedio consolidado de situación financiera (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.173.559	1.547.758	-	-
Operaciones con liquidación en curso	1.403.926	940.888	334.101	192.371
Instrumentos para negociación	1.090.894	1.227.807	188.158	217.554
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	161.070	143.451	161.070	143.451
Contratos de derivados financieros	1.810.059	2.400.505	848.245	755.499
Adeudado por bancos	320.839	328.960	302.305	322.610
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	15.504.128	15.430.932	14.137.532	14.110.021
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	959.396	859.185	421.975	346.555
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	105.021	101.086	105.021	101.086
Intangibles	95.720	91.030	95.720	91.030
Activo fijo	228.769	230.785	228.769	230.785
Impuestos corrientes	81.778	65.326	8.178	6.533
Impuestos diferidos	72.310	74.076	7.231	7.408
Otros activos	477.442	426.705	270.922	251.925
Activos fuera del estado intermedio consolidado de situación financiera				
Créditos contingentes	2.486.659	2.443.680	1.491.993	1.466.208
Agregados y deducciones	(596.800)	(1.268.328)	-	-
Total activos ponderados por riesgo	25.374.770	25.043.846	18.601.220	18.243.036

	Monto	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MMS	MMS
Capital básico	1.820.889	1.800.964
Patrimonio efectivo	2.540.557	2.513.953
Total activos consolidados	25.374.770	25.043.846
Activos consolidados ponderados por riesgo	18.601.220	18.243.036

Conceptos

	Razón	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,18	7,19
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	9,79	9,87
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,66	13,78

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

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre del período 2015 y 2014, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de marzo de 2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Contratos de retrocompra	217	7	224	658	24	682
Créditos otorgados a bancos	1.033	-	1.033	582	-	582
Colocaciones comerciales	133.704	65	133.769	141.399	40.745	182.144
Colocaciones para la vivienda	35.521	61	35.582	32.129	35.142	67.271
Colocaciones de consumo	77.019	(5)	77.014	75.294	552	75.846
Instrumentos de inversión	8.236	(19)	8.217	9.437	3.228	12.665
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	2.298	103	2.401	3.212	778	3.990
Resultado de coberturas contables (MTM)	12.003	-	12.003	(10.000)	-	(10.000)
Total de ingresos por intereses y reajustes	270.031	212	270.243	252.711	80.469	333.180

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

Al cierre del período 2015 y 2014, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Depósitos a la vista	(1.206)	(1.160)
Contratos de retrocompra	(2.924)	(4.735)
Depósitos y captaciones a plazo	(52.407)	(87.123)
Obligaciones con bancos	(4.202)	(3.370)
Instrumentos de deuda emitidos	(30.699)	(54.558)
Otras obligaciones financieras	(451)	(525)
Resultado de coberturas contables	(14)	9.234
Otros gastos por intereses y reajustes	(83)	(489)
Total de gastos por intereses y reajustes	(91.986)	(142.726)

b) Al 31 de marzo de 2015 y 2014 el detalle de los resultados de coberturas es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de marzo de 2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Coberturas del Activo						
Cobertura Valor Razonable	4.464	-	4.464	248	-	248
Cobertura Flujo de Caja	27.615	(20.076)	7.539	20.553	(30.801)	(10.248)
Subtotal	32.079	(20.076)	12.003	20.801	(30.801)	(10.000)
Coberturas del Pasivo						
Cobertura Valor Razonable	24.061	(24.075)	(14)	16.112	(6.878)	9.234
Subtotal	24.061	(24.075)	(14)	16.112	(6.878)	9.234
Total	56.140	(44.151)	11.989	36.913	(37.679)	(766)

NOTA 26 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	754	4.781
Comisiones por avales y cartas de crédito	4.887	4.795
Comisiones por servicios de tarjetas	15.384	11.853
Comisiones por administración de cuentas	8.638	8.602
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	11.876	9.959
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.955	707
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	11.037	8.750
Remuneraciones por comercialización de seguros	8.674	7.198
Remuneraciones por servicios prestados	4.618	3.676
Otras comisiones ganadas	762	3.159
Total de ingresos por comisiones	68.585	63.480
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(7.524)	(7.059)
Comisiones por operación de valores	(3.917)	(2.841)
Otras comisiones pagadas	(4.575)	(3.960)
Total de gastos por comisiones	(16.016)	(13.860)

NOTA 27 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	MMS	MMS
Cartera de negociación	27.411	33.369
Contratos de instrumentos derivados (Nota 8)	10.731	20.671
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	3.639	7.006
Otros	(13)	(29)
Total	<u>41.768</u>	<u>61.017</u>

NOTA 28 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	MMS	MMS
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	4.848.711	4.397.682
Pérdida por diferencia de cambio	(4.883.036)	(4.445.385)
Subtotal	<u>(34.325)</u>	<u>(47.703)</u>
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	3.857	4.576
Subtotal	<u>3.857</u>	<u>4.576</u>
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	19.383	17.263
Resultado en coberturas de pasivos	7.599	(7.308)
Subtotal	<u>26.982</u>	<u>9.955</u>
Total	<u>(3.486)</u>	<u>(33.172)</u>

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

NOTA 29 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado al 31 de marzo de 2015 y 2014, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Marzo 2015	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Constitución de provisiones:					
Provisiones individuales	60	50.213	-	-	50.273
Provisiones grupales	-	14.632	1.057	27.375	43.064
Resultado por constitución de provisiones	60	64.845	1.057	27.375	93.337
Cargos por deterioro					
Deterioros individuales	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:					
Provisiones individuales	(91)	(38.378)	-	-	(38.469)
Provisiones grupales	-	(1.617)	(59)	(2.991)	(4.667)
Resultado por liberación de provisiones	(91)	(39.995)	(59)	(2.991)	(43.136)
Recuperación de activos castigados	-	(3.406)	(480)	(5.242)	(9.128)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(31)	21.444	518	19.142	41.073

Marzo 2014	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Constitución de provisiones:					
Provisiones individuales	26	15.634	-	-	15.660
Provisiones grupales	-	20.245	1.568	29.171	50.984
Resultado por constitución de provisiones	26	35.879	1.568	29.171	66.644
Cargos por deterioro					
Deterioros individuales	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:					
Provisiones individuales	(29)	(769)	-	-	(798)
Provisiones grupales	-	(296)	(1.331)	(3.844)	(5.471)
Resultado por liberación de provisiones	(29)	(1.065)	(1.331)	(3.844)	(6.269)
Recuperación de activos castigados	-	(2.832)	(352)	(6.540)	(9.724)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(3)	31.982	(115)	18.787	50.651

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

NOTA 30 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de marzo de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Remuneraciones del personal	34.022	30.990
Bonos o gratificaciones	30.804	29.666
Indemnización por años de servicio	630	969
Gastos de capacitación	665	719
Otros gastos de personal	2.974	1.466
Total	69.095	63.810

NOTA 31 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de propiedad, planta y equipos	2.263	2.206
Arriendos de oficina	5.798	5.713
Arriendo de equipos	140	146
Primas de seguro	1.016	959
Materiales de oficina	965	942
Gastos de informática y comunicaciones	6.549	5.875
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.502	1.367
Servicio de vigilancia y transporte de valores	3.366	2.776
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.172	741
Gastos judiciales y notariales	672	648
Honorarios por informes técnicos	1.013	921
Servicios de aseo	1.135	831
Asesorías	1.765	1.564
Casillas, correos y franqueos	429	330
Otros gastos generales de administración	4.594	3.903
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	1.335	1.175
Venta de productos	-	1
Otros	1.644	1.476
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	683	685
Otros gastos del Directorio	31	20
Publicidad y propaganda	3.332	3.210
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	266	290
Patentes	377	361
Otros impuestos	67	109
Aporte a la SBIF	1.460	1.340
Total	41.574	37.589

NOTA 32 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada período se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	(5.405)	(5.272)
Amortización de intangibles	(4.512)	(4.469)
Total	(9.917)	(9.741)

- b) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco no presenta deterioro en los Instrumentos de inversión, propiedad, planta y equipos e Intangibles.

- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2015 y 2014 y los saldos al 31 de marzo de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de marzo de 2014		
	Propiedad, planta y equipos	Intangibles	Total	Propiedad, planta y equipos	Intangibles	Total
Saldos al 1 de enero	159.263	128.870	288.133	148.663	109.457	258.120
Cargos por depreciación y amortización	5.405	4.512	9.917	5.272	4.469	9.741
Deterioro del período	-	-	-	-	-	-
Bajas y ventas del período	(472)	-	(472)	(1.012)	-	(1.012)
Otros ajustes	(25)	(91)	(116)	(112)	(39)	(151)
Saldo al 31 de marzo de	164.171	133.291	297.462	152.811	113.887	266.698

NOTA 33 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

- a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	1.610	1.675
Otros ingresos	-	-
Subtotal	1.610	1.675
Otros ingresos		
Utilidad por venta de propiedad, planta y equipos	2	233
Indemnización de compañías de seguros	82	168
Utilidad de leasing	1.078	713
Otros ingresos	3.803	4.432
Subtotal	4.965	5.546
Total	6.575	7.221

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos 2015 y 2014, la composición de los gastos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MMS	MMS
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	236	854
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	46	58
Subtotal	282	912
Otros gastos		
Pérdida por venta de propiedad, planta y equipos	85	90
Aportes y donaciones	562	976
Castigos por gastos judiciales y notariales	605	360
Gastos por leasing	1.567	1.534
Castigos no operacionales	860	858
Gastos por convenios	195	240
Otros gastos	3.108	1.024
Subtotal	6.982	5.082
Total	7.264	5.994

NOTA 34 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	120.757	58.343	8.928	151.745	70.185	8.636
Colocaciones para vivienda	-	-	26.710	-	-	24.639
Colocaciones de consumo	-	-	3.992	-	-	3.673
Colocaciones brutas	120.757	58.343	39.630	151.745	70.185	36.948
Provisiones sobre colocaciones	(277)	(93)	(43)	(340)	(112)	(24)
Colocaciones netas	120.480	58.250	39.587	151.405	70.073	36.924
Créditos contingentes	108.642	13.614	9.752	66.307	14.507	9.313
Provisiones sobre créditos contingentes	(119)	(10)	(17)	(86)	(15)	(9)
Colocaciones contingentes netas	108.523	13.604	9.735	66.221	14.492	9.304

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los períodos de marzo 2015 y 2014, el banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Marzo 2015 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
				Cargo	Abono
			MMS	MMS	MMS
Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Otras	Fabricación de tarjetas	84	1	-
	Negocio				
Artikos Chile S.A.	Conjunto	Servicio de adquisiciones	213	214	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	29	28	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Controlador Común	Servicio de recaudación y uso de canales	1.379	-	1.379
		Instrumentos Financieros Depósito a Plazo	-	-	-
		Pago de primas	24	-	-
		Comisiones de Intermediación BCI CCSS(*)	3.069	-	3.069
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	-	-	-
BCI Seguros Generales S.A.	Controlador Común	Comisiones por Recaudación y Pac Siniestros	206	-	173
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	60	-	60
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS(*)	25	25	-
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	2.482	-	2.482
		Transacciones Electrónicas Bancarias	484	-	484
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	194	155	-
Combank S.A.	Coligada	Servicio correo postal	81	18	-
Conexxion Spa	Otras	Custodia de instrumentos financieros	102	72	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Coligada	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	55	55	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Servicio de Comunicaciones	163	75	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	116	116	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	465	428	-
Imagemaker S.A.	Otras	Impresión de formularios	214	166	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador Común		499	499	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	1.537	1.503	-
		Servicios de instalación y aseos de Atm's	61	49	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Operación de cajeros automáticos	1.407	1.248	-
Redbanc S.A.	Coligada	Arriendo espacios para Cajeros Atm's	90	81	-
Salcobrand S.A.	Controlador Común				
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de Eventos	33	16	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio Información Comercial	144	-	-
Servipag Ltda.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	2.173	1.875	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio Información Financiera	103	-	-
Transbank S.A.	Coligada	Administración de tarjetas de créditos	12.762	2.173	10.589

Marzo 2014 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
				Cargo	Abono
			MMS	MMS	MMS
Archivos Credenciales e Impresos					
Archivert Ltda.	Otras	Fabricación de tarjetas	46	2	-
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	191	191	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	24	24	-
		Servicio de recaudación y uso de canales			
BCI Seguros de Vida S.A.	Controlador Común		1.807	-	1.807
		Pago de primas	51	12	-
		Siniestros	-	-	-
		Comisiones de Intermediación BCI CCSS(*)	2.553	-	2.553
BCI Seguros Generales S.A.	Controlador Común	Comisiones por Recaudación y Pac Siniestros	-	-	-
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	219	-	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS(*)	986	2	-
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	2.957	-	2.957
		Transacciones Electrónicas	404	-	404
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Coligada	Bancarias	155	130	-
Combank S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	87	87	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	89	89	-
		Custodia de instrumentos financieros			
Depósitos Central de Valores S.A.	Coligada		48	44	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	197	70	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de Comunicaciones	83	79	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	291	270	-
		Desarrollo y solución de aplicaciones			
Imagemaker S.A.	Otras		185	139	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador Común	Impresión de formularios	365	365	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	1.396	1.396	-
		Servicio de instalación y aseos de Atm's,			
PB Soluciones Ltda.	Otras		60	48	-
Redbank S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	1.058	1.058	-
		Arriendo espacios para Cajeros			
Salcobrand S.A.	Controlador Común	Atm's	60	60	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de Eventos	66	64	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio Información Comercial	108	-	-
Servipag Ltda.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	1.884	1.884	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio Información Financiera	-	-	-
		Administración de tarjetas de créditos			
Transbank S.A.	Coligada		11.197	2.065	9.132

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

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

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	<u>Al 31 de marzo de</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>
	2015	2014
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros		
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	93.396	63.469
Depósitos y otras captaciones a plazo	71.249	107.513
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

<u>Tipo de ingreso o gasto reconocido</u>	<u>Entidad</u>	<u>Al 31 de marzo de</u>			
		<u>2015</u>		<u>2014</u>	
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos	Varias	2.360	(310)	3.666	(448)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	18.236	(8.797)	16.853	(8.079)
Total		<u>20.596</u>	<u>(9.107)</u>	<u>20.519</u>	<u>(8.527)</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 31 de marzo de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	5.700	4.286
Indemnizaciones por cese de contrato	1.733	-
Total	<u>7.433</u>	<u>4.286</u>

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$714 al 31 de marzo de 2015 (MM\$705 al 31 de diciembre de 2014).

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2015, 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

g) Transacciones con personal clave

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de					
	2015			2014		
	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	1.283	234.661	4	1.277	265.909	14
Créditos para la vivienda	893	35.582	7	1.235	67.271	22
Garantías	1.022	-	-	1.106	-	-
Total	3.198	270.243	11	3.618	333.180	36

Al 31 de marzo de 2015, 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	Redbank S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y Red Bancaria interconectada.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al 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.

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

NOTA 35 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

a) Instrumentos financieros que se encuentran medidos a su valor razonable en los Estados Financieros Intermedios 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 Intermedios Consolidados del Banco a sus valores razonables.

	Al 31 de marzo de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Nota 10)				
Colocaciones comerciales	10.011.395	11.275.322	10.124.001	10.403.371
Colocaciones para la vivienda	3.381.913	4.025.857	3.263.362	3.795.414
Colocaciones de consumo	2.067.555	2.593.815	1.985.762	2.010.558
Subtotal	15.460.863	17.894.994	15.373.125	16.209.343
TOTAL ACTIVOS	15.460.863	17.894.994	15.373.125	16.209.343
Pasivos				
Depósitos y otras captaciones a plazo (Nota 18)				
Depósitos a plazo	7.956.688	8.093.097	8.177.472	8.275.549
Cuentas de ahorro y otros acreedores a plazo	49.847	48.549	51.137	51.137
Subtotal	8.006.535	8.141.646	8.228.609	8.326.686
Obligaciones con bancos (Nota 19)				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	1.578	1.578	29.808	29.824
Financiamientos de comercio exterior	570.358	571.439	728.181	728.789
Subtotal	571.936	573.017	757.989	758.613
Instrumentos de deuda emitidos (Nota 20)				
Bonos y bonos subordinados	3.506.300	4.058.169	3.254.918	3.735.163
Subtotal	3.506.300	4.058.169	3.254.918	3.735.163
TOTAL PASIVOS	12.084.771	12.772.832	12.241.516	12.820.462

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

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

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

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

Depósitos y otras captaciones a plazo

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

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

Obligaciones con bancos

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

Instrumentos de deuda emitidos

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

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

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

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

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

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

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

La siguiente tabla muestra los activos y pasivos que se presentan a su valor razonable en los Estados Financieros Intermedios Consolidados, clasificados en los niveles de la jerarquía descrita anteriormente:

Cifras en millones de pesos, al 31 de marzo de 2015

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Renta fija local	785.564	-	-	785.564
Renta fija internacional	335.209	-	-	335.209
Total renta fija	1.120.773	-	-	1.120.773
Derivados negociación	-	(106.501)	31.857	(74.644)
Derivados coberturas contables	-	20.929	-	20.929
Total derivados	-	(85.572)	31.857	(53.715)

Cifras en millones de pesos, al 31 de diciembre de 2014

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Renta fija local	1.817.236	-	-	1.817.236
Renta fija internacional	268.028	-	-	268.028
Total renta fija	2.085.264	-	-	2.085.264
Derivados negociación	-	(80.588)	31.924	(48.664)
Derivados coberturas contables	-	11.777	-	11.777
Total derivados	-	(68.811)	31.924	(36.887)

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y Bid Offer, ambas partidas al cierre de marzo de 2015 ascienden a MMS(11.905).

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 período 2015.

Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

Al 31 de marzo de 2015 el Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera posee activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 31 de marzo de 2015, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros “BLAPO- F” y “BLAPO- G”. Dicha valoración toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados 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, 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, los rendimientos y riesgos asociados a dichas estrategias.

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

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

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

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

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

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

2. Liquidez y Financiamiento

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Fig. 1 Evolución Principales fuentes de Financiamiento
Año 2015 (base 100)*

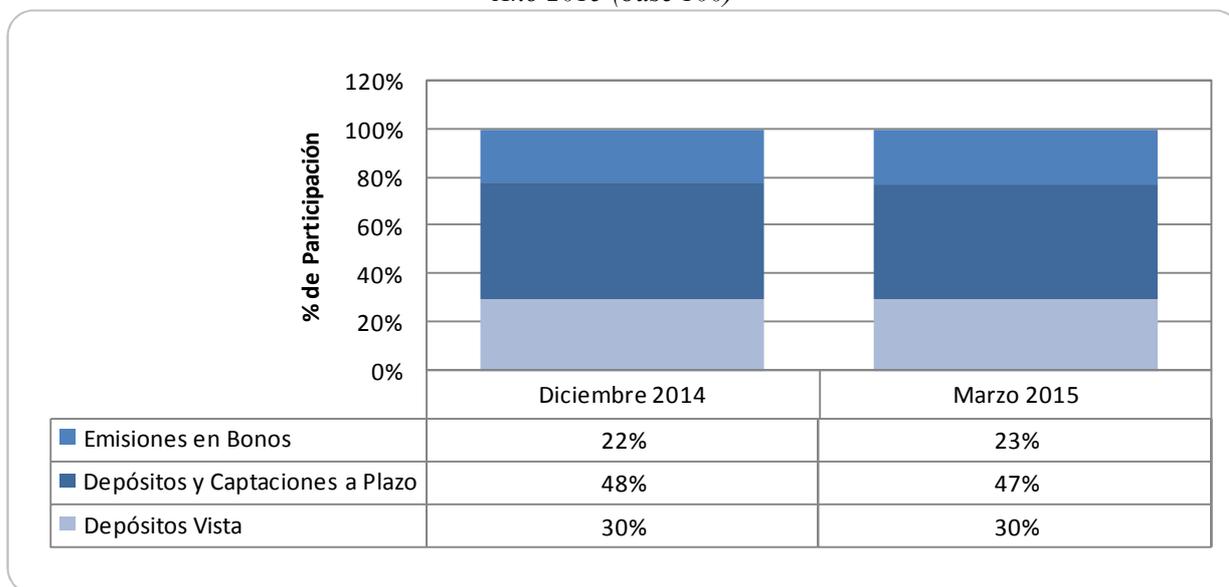
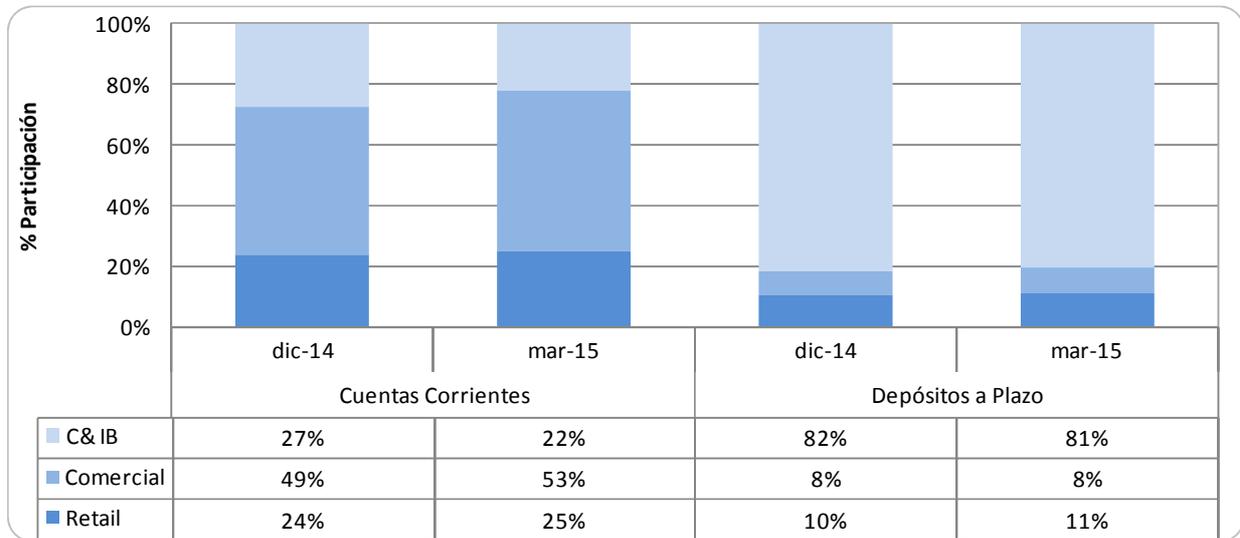


Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento, Cierre 2014 y 2015 (%)



a. Variaciones Año 2015

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 Año 2015-2014 (máximo = 1)

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

	Dic 2014 - Mar 2015				Año 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días Total	21,2%	40,1%	4,0%	37,1%	20,6%	52,5%	(34,7%)	26,7%
Descalce 90 días Total (*)	53,1%	67,9%	40,8%	59,0%	47,7%	64,8%	29,9%	44,2%

(*) medición respecto 2 veces Capital Básico

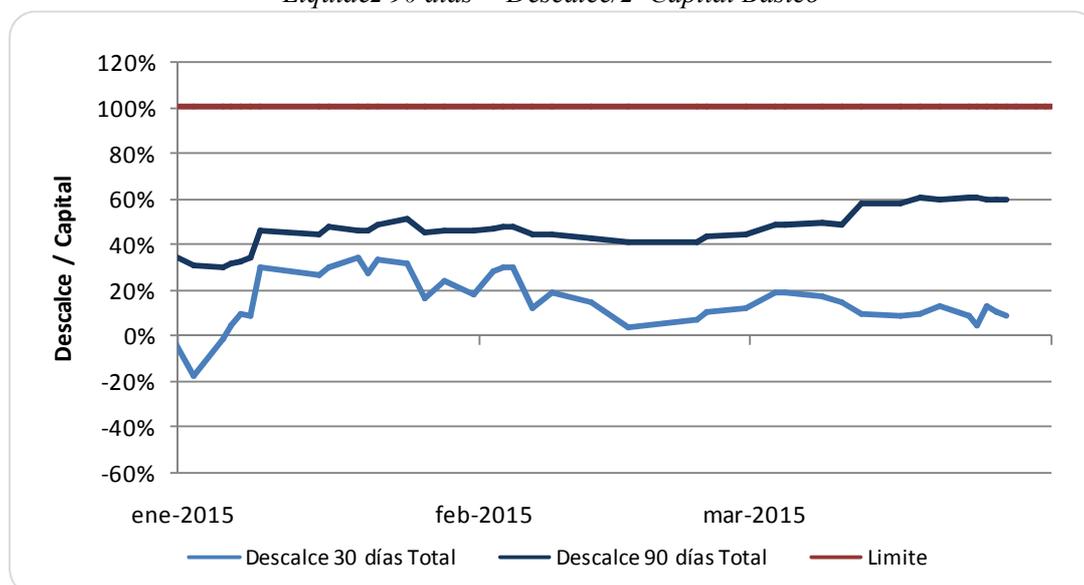
(b) Descalce de Corto Plazo CLP-UF (% sobre el Capital Básico)

	Dic 2014 - Mar 2015				Año 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	16,9%	30,1%	4,1%	20,0%	19,6%	64,5%	(19,4%)	23,2%

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

	Dic 2014 - Mar 2015				Año 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	4,3%	17,9%	(11,0%)	17,0%	1,0%	29,5%	(27,4%)	3,5%

Fig. 4. Evolución Liquidez Año 2015 (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 Intermedios Consolidados de Resultados del Período o el Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera dependiendo del tipo de instrumento financiero y su respectivo tratamiento contable.

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

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

a) Principales Posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones del Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera por banda temporal de vencimiento o reprecio a marzo de 2015 y su comparación respecto al año 2014.

Fig. 5. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/03/15 (MMS)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.370.171	2.971.702	944.977	128.998	12.415.848
UF	3.470.756	2.990.779	2.142.419	1.484.027	10.087.981
MX	4.914.738	887.298	409.476	21.595	6.233.107
TOTAL	16.755.665	6.849.779	3.496.872	1.634.620	28.736.936

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	9.371.451	3.075.210	9.208	-	12.455.869
UF	2.086.720	2.676.060	1.492.261	1.063.489	7.318.530
MX	4.665.064	1.130.405	398.288	21.552	6.215.309
TOTAL	16.123.235	6.881.675	1.899.757	1.085.041	25.989.708

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.001.280)	(103.508)	935.769	128.998	(40.021)
UF	1.384.036	314.719	650.158	420.538	2.769.451
MX	249.674	(243.107)	11.188	43	17.798
TOTAL	632.430	(31.896)	1.597.115	549.579	2.747.228

Fig. 6. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/03/15 (MMS)

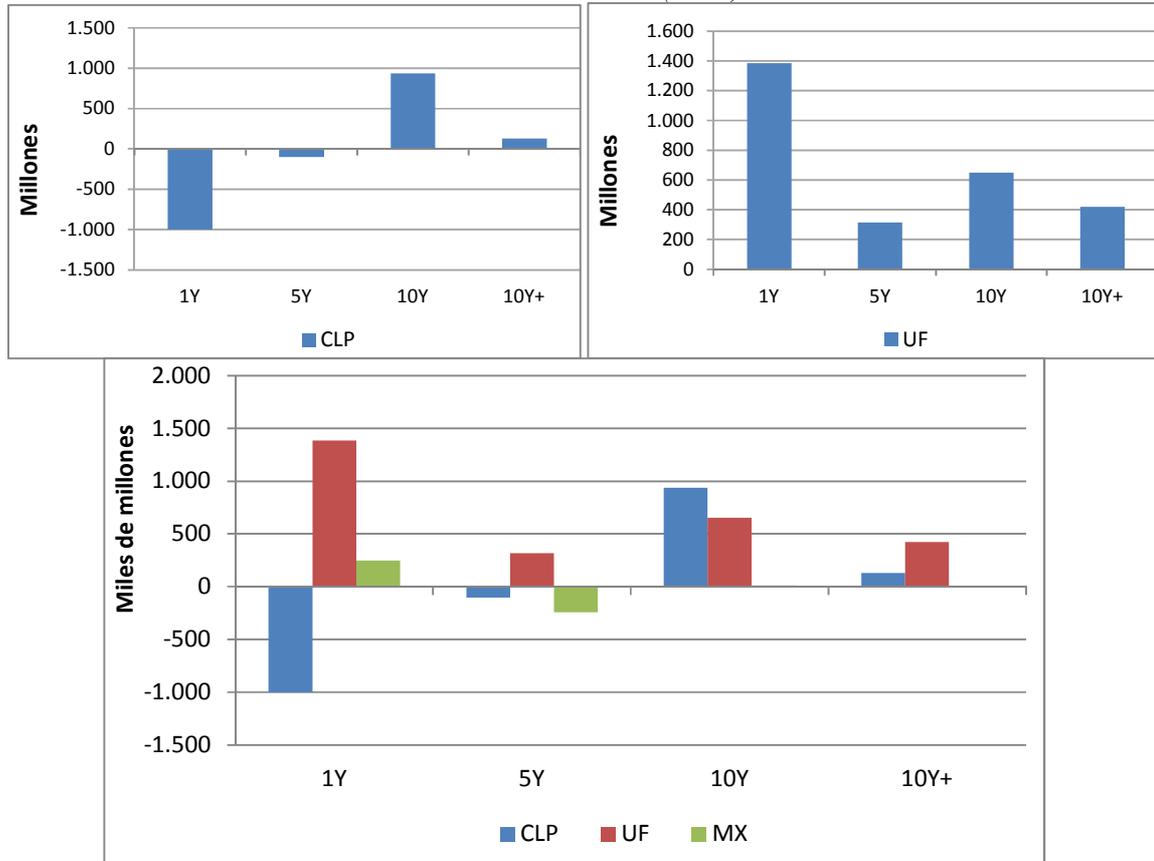


Fig. 7. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/14 (MM\$)

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

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

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

Fig. 8. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/14 (MM\$)

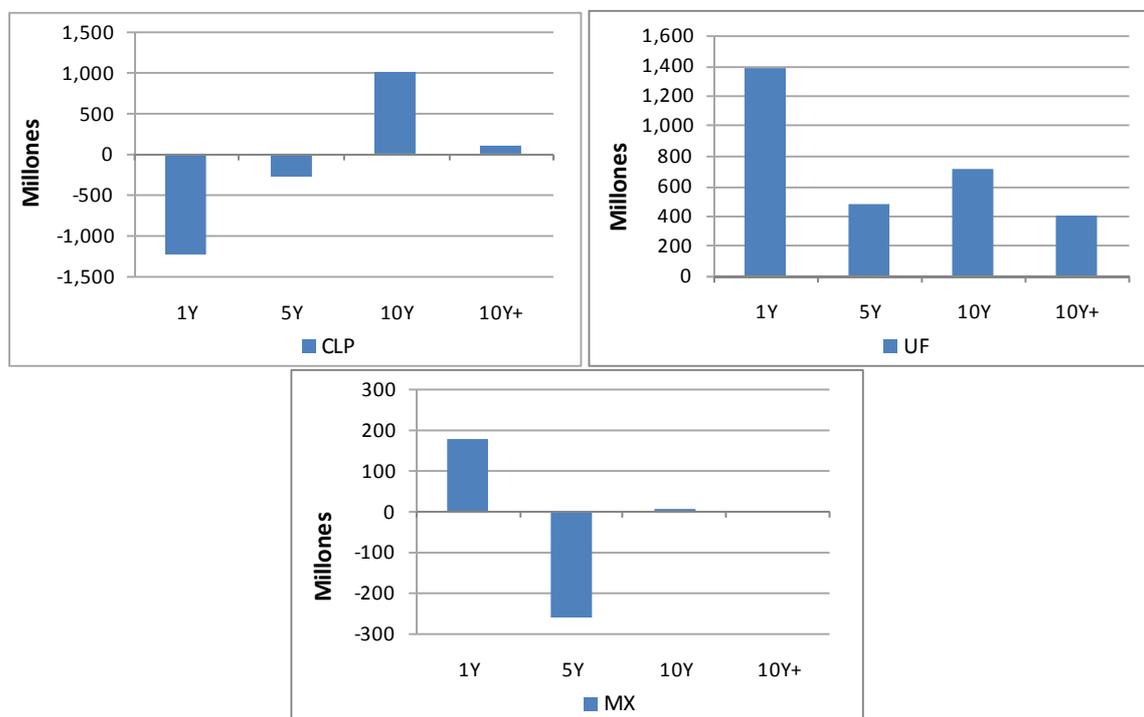


Fig. 9. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/03/15 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	13.264	229.390	20.776	-	263.430
Banco e instituciones financieras del país	104.461	84.097	36.360	28.593	253.511
Compras con pacto de reventa	37.460	-	-	-	37.460
Créditos comerciales	5.957.122	1.842.097	830.191	447.885	9.077.295
Créditos de consumo	865.782	1.227.255	45.895	42.826	2.181.758
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	672.227	1.560.729	1.061.337	963.187	4.257.480
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	59.553	29.932	8.625	193	98.303
Disponible	1.128.139	-	-	-	1.128.139
Forwards	852.006	-	-	-	852.006
Gobierno de Chile	12.063	184.887	2.909	2.004	201.863
Leasing de Consumo	568	778	-	-	1.346
Operaciones de leasing comercial	345.376	496.077	171.000	47.655	1.060.108
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	6.888	34.144	64.960	21.595	127.587
Otros activos	3.289.144	15.192	37.317	1	3.341.654
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.879	-	-	-	5.879
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.405.733	1.145.201	1.217.502	80.681	5.849.117
Total Activos	16.755.665	6.849.779	3.496.872	1.634.620	28.736.936

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos Corrientes	146.099	2.025.954	963.079	-	3.135.132
Bonos Subordinados	45.370	163.696	187.819	988.100	1.384.985
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.547	-	-	-	41.547
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.951	-	-	-	6.951
Depósitos a la vista	1.690.888	2.777.686	-	-	4.468.574
Depósitos a plazo	7.374.270	50.912	9	-	7.425.191
Forwards	837.396	-	-	-	837.396
Letras de crédito	10.420	25.284	11.283	312	47.299
Otros pasivos	1.906.333	9.634	-	-	1.915.967
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	834.833	224.657	-	-	1.059.490
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	32.234	28.632	12.942	-	73.808
Swaps	3.196.893	1.575.222	724.624	96.629	5.593.368
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	16.123.234	6.881.677	1.899.756	1.085.041	25.989.708

*Fig. 10 Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/14 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	13.044	228.034	21.364	-	262.442
Banco e instituciones financieras del país	72.767	109.656	39.002	18.565	239.990
Compras con pacto de reventa	44.455	-	-	-	44.455
Créditos comerciales	5.948.027	1.876.642	838.964	444.407	9.108.040
Créditos de consumo	817.710	1.191.830	44.964	45.245	2.099.749
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	664.633	1.510.444	1.017.632	926.277	4.118.986
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	59.268	32.357	9.515	290	101.430
Disponible	1.172.167	-	-	-	1.172.167
Forwards	756.085	30.174	-	-	786.259
Gobierno de Chile	7.280	86.228	72.354	2.138	168.000
Leasing de Consumo	389	480	-	-	869
Operaciones de leasing comercial	335.320	493.422	169.736	47.532	1.046.010
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	5.321	26.337	22.072	1.232	54.962
Otros activos	2.887.637	15.305	37.310	1	2.940.253
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.849	-	-	-	5.849
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.721.007	1.019.203	1.229.312	57.386	6.026.908
Total Activos	16.510.959	6.620.112	3.502.225	1.543.073	28.176.369

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos Corrientes	138.018	1.892.670	870.405	-	2.901.093
Bonos Subordinados	45.378	163.724	183.474	997.380	1.389.956
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.975	-	-	-	41.975
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.790	-	-	-	6.790
Depósitos a la vista	1.788.638	2.784.243	-	-	4.572.881
Depósitos a plazo	7.624.460	26.426	8	-	7.650.894
Forwards	751.764	29.553	-	-	781.317
Letras de crédito	11.113	27.223	12.277	404	51.017
Otros pasivos	1.212.446	9.346	-	-	1.221.792
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	979.017	218.432	-	-	1.197.449
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	33.023	27.683	13.647	-	74.353
Swaps	3.557.301	1.496.524	684.366	51.604	5.789.795
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	16.189.923	6.675.824	1.764.177	1.049.388	25.679.312

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 período.

*Fig. 11.a Inversiones Disponibles para la Venta
Fairvalue 31/03/15 (MM\$)*

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	419.754	17.194	58.574	-	-
Bonos Corporativos	18.687	16.490	129.262	-	-
Bonos Instituciones Financieras	2.523	35.487	50.358	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	70.298	-	-	-
Depósitos a Plazo	54.974	12.655	-	-	-
Total	495.938	152.124	238.194	-	-

*Fig. 11.b Inversiones Disponibles para la Venta
Fairvalue 31/12/14 (MM\$)*

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

*Fig. 12. Inversiones Disponibles para la Venta
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos de Emisión Internacional 31/03/15 (%)*

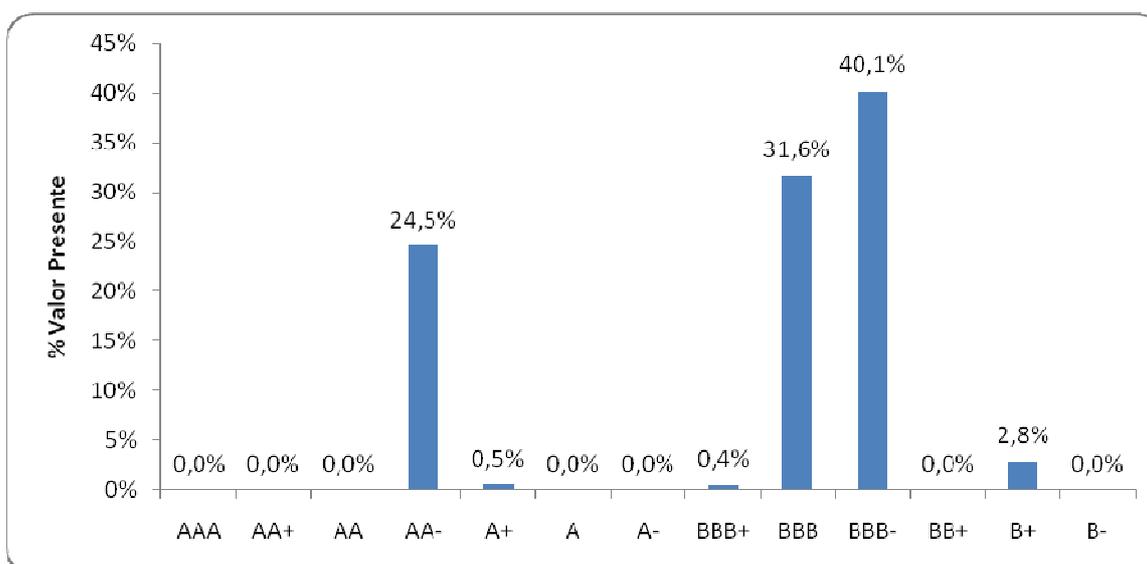
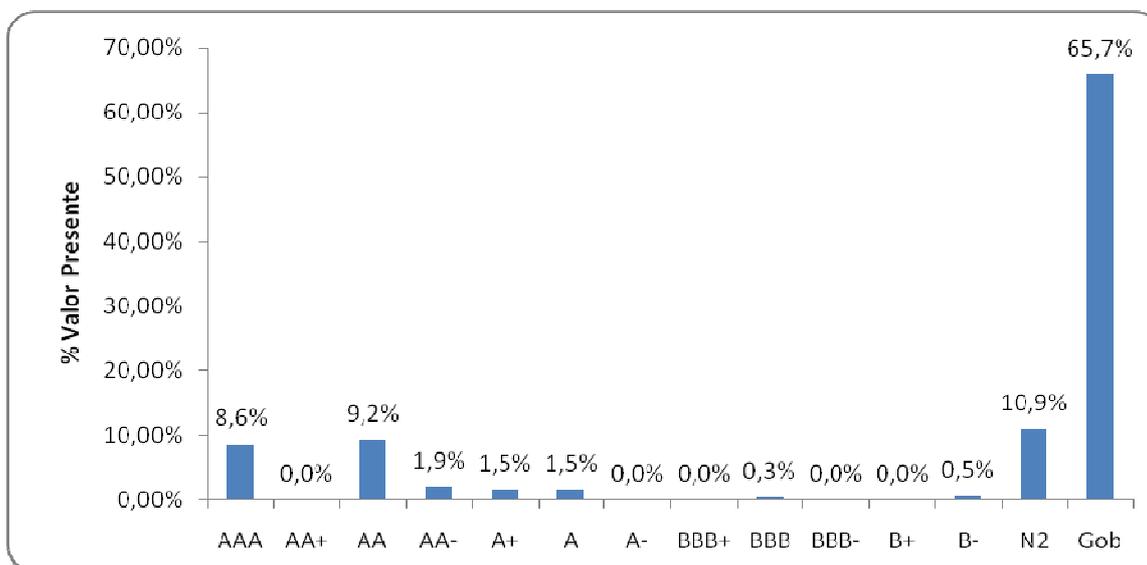


Fig. 13. Inversiones Disponibles para la Venta
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos y LCH de Emisión Nacional 31/03/15 (%)



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 2014 y marzo de 2015 son:

En el corto plazo la exposición a tasas de interés a marzo de 2015 y cierre de 2014 ascienden a MM\$9.535 y MM\$7.666 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses. Esta tendencia al alza viene desde el cierre de 2013 y se ha mantenido en los últimos 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 2014 son de MM\$62.297 y MM\$101.862 respectivamente. Tal y como ocurrió para la sensibilidad a corto plazo, esta mantuvo su tendencia al alza del año anterior y al cierre de marzo llegó a niveles MM\$105.790.

c. Value at Risk

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

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

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

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante *backtesting* de los resultados diarios observados y teóricos. En promedio se espera que el 1% de los días registren pérdidas mayores al VaR informado. Al 31 de marzo de 2015, el *back-test* sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con 1 falla durante el 2015.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

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

- Stress Testing VaR

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

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

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

d. Límites de Posición

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

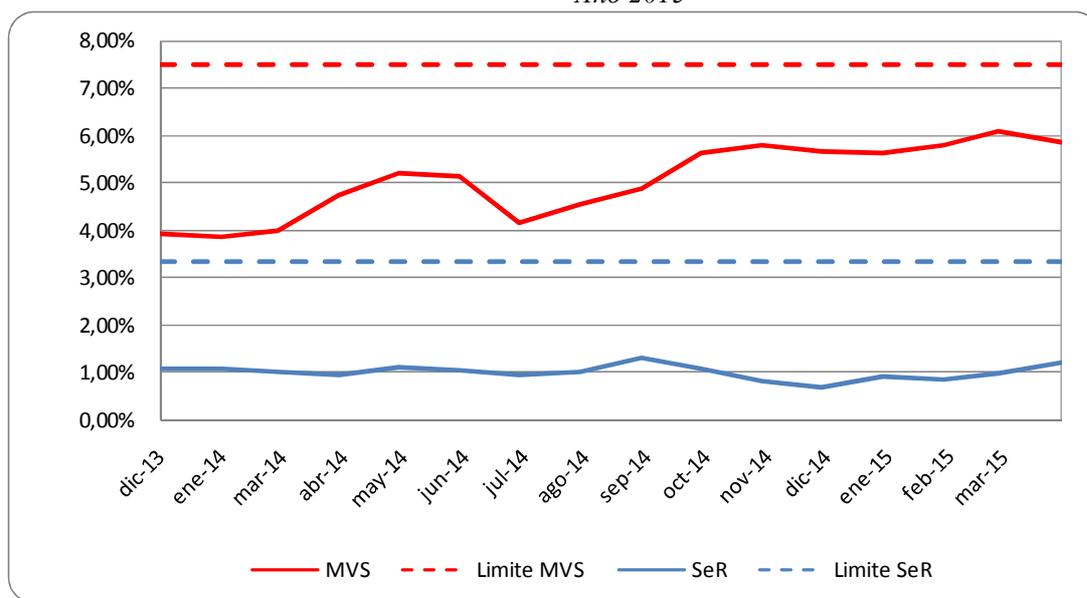
e. Variaciones

- Análisis de Sensibilidad del Libro de Banca

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

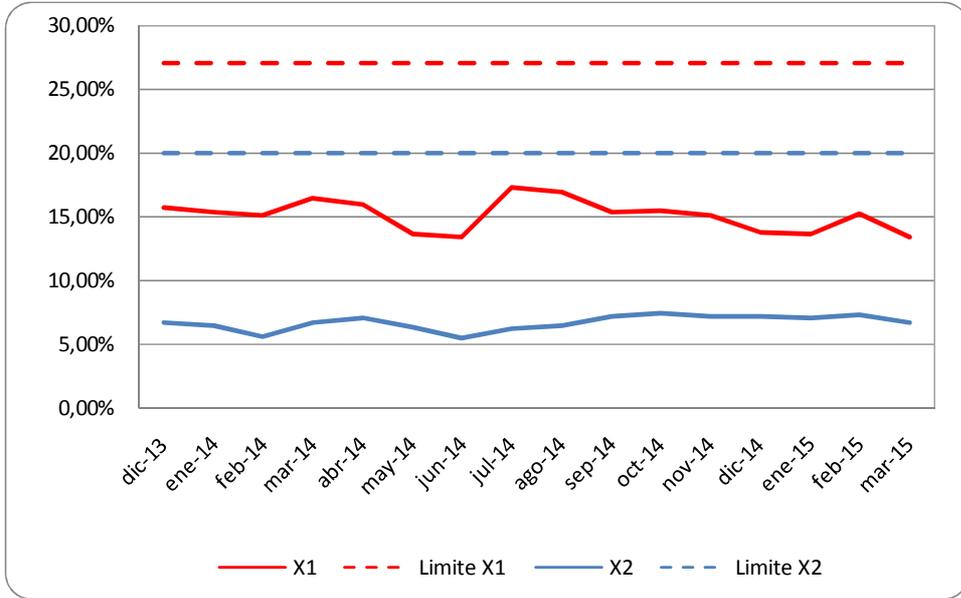
En lo que va del 2015, el nivel del MVS llegó en febrero a su peak, (6,11%), sin embargo, en marzo el nivel cayó a 5,88% explicado principalmente por la emisión de bonos. En lo que va del 2015, el riesgo de corto plazo ha subido 30 pb, si bien es un alza importante sigue manteniéndose muy bajo el límite(3,35%).

Fig. 14. MVS - SeR
Año 2015



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 en lo que va del 2015, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2
Año 2015

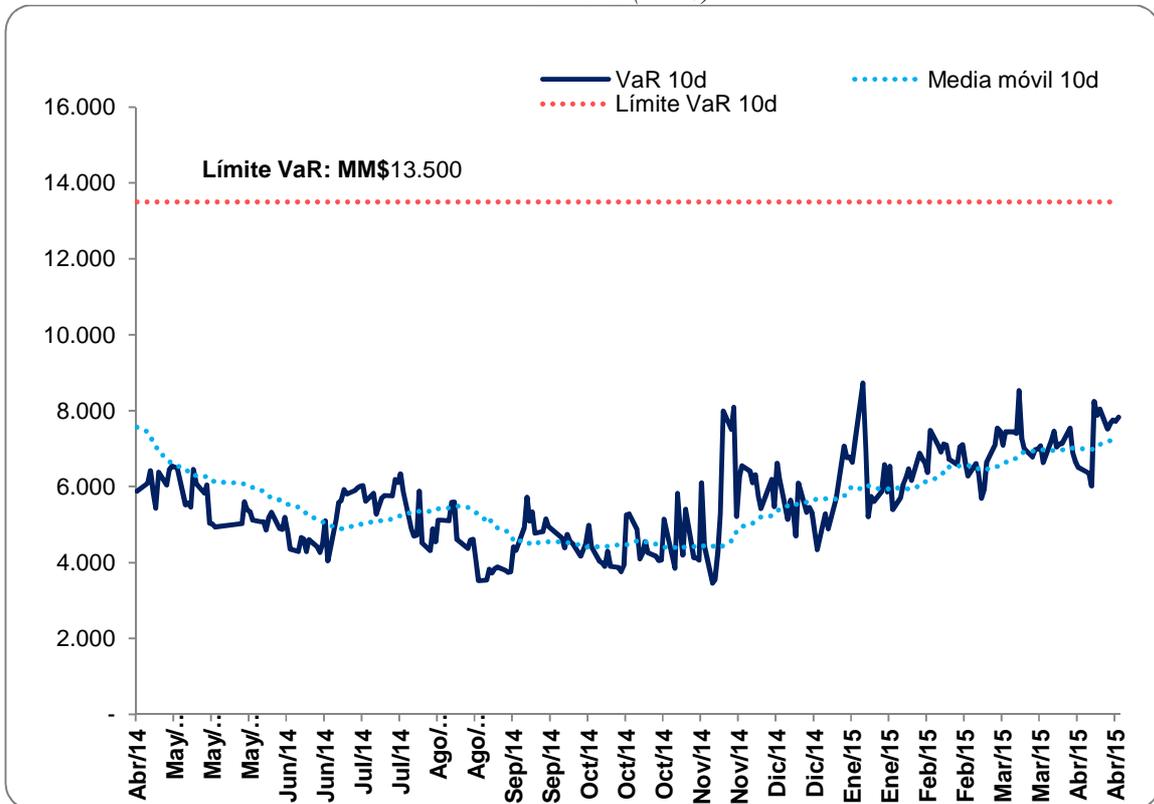


X1: Límite sobre Margen Financiero
X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año móvil. Datos al cierre del 31 de marzo de 2015.

Fig 16. Value at Risk Consolidado
Año 2015 (MM\$)



Durante el año 2015, el riesgo total consolidado promedió MM\$6.861 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 19% respecto al promedio 2014.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM\$6.180 mientras que el riesgo FX MM\$2.308. En *trading* el promedio agregado fue de MM\$ \$6.063, MM\$5.335 por tasa de interés y MM\$1.989 por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió MM\$1.879, MM\$1.802 por riesgo de tasa y MM\$386 por riesgo de moneda.

*Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2015 (MM\$)*

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de marzo de 2015				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.308	8.938	(1.339)	1.192
Riesgo Tasa de Interés	6.180	8.320	(388)	8.236
Diversificación (*)	(1.627)	(8.527)	6.935	(1.598)
VaR Total	6.861	8.731	5.208	7.830
(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de marzo de 2015				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.989	5.804	(1.435)	999
Riesgo Tasa de Interés	5.335	6.820	1.001	6.588
Diversificación	(1.261)	(5.291)	4.987	(1.325)
VaR Total	6.063	7.333	4.553	6.262
(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de marzo de 2015				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	387	2.435	(134)	359
Riesgo Tasa de Interés	1.802	2.808	79	2.027
Diversificación	(310)	(2.625)	909	(300)
VaR Total	1.879	2.618	854	2.086

(*) 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 2014 (MM\$)*

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2014				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.737	6.918	11	2.875
Riesgo Tasa de Interés	2.953	8.567	73	2.024
Diversificación (*)	70	(4.113)	3.372	(9)
VaR Total	5.760	11.372	3.456	4.890

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2014				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.347	5.676	-	4.069
Riesgo Tasa de Interés	2.814	6.563	31	1.573
Diversificación	(161)	(4.277)	3.036	12
VaR Total	5.000	7.962	3.067	5.654

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta el 31 de diciembre de 2014				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.091	8.569	1	1.792
Riesgo Tasa de Interés	812	5.012	9	9
Diversificación	(477)	(5.022)	278	(19)
VaR Total	1.426	8.559	288	1.782

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 31 de marzo de 2015				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(104)	104	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	25	(25)	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(217)	217
Al 31 de marzo de 2014				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(74)	74	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(33)	33	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(222)	222

Riesgo de monedas

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

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

Fecha: 31-03-2015
TC CLP/USD: 625.39 CLP
TC CLP/EUR: 671.09 CLP

Activos	USD	EUR	Otras
Disponible	295.230	32.498	11.895
Créditos Comerciales	2.198.104	16.244	91
Compras con pacto de Venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	55.838	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-
Créditos de Consumo	13.508	-	-
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	1.519	-	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	515	-	-
Forward	7.772.534	164.388	172.051
Futuros	27.067	-	-
Swaps	8.454.127	2.701	90.223
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.076.137	636.239	7.277
Delta Opciones	190.364	237	29.852
Total Activo	20.084.943	852.307	311.389

Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	546.528	20.640	86
Depósitos a plazo	996.197	16.550	-
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.979	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	12.509	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.043.941	688	42
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	687.929	-	89.013
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	7.070.955	133.517	186.993
Futuros	27.099	-	-
Swaps	8.893.062	2.701	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	858.785	649.767	5.226
Delta Opciones	56.389	51.936	35.228
Total Pasivo	20.195.373	875.799	316.588

Neto	(110.430)	(23.492)	(5.199)
Otro patrimonio neto	-	-	-

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

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

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 MMS	Al 31 de marzo de 2015			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	265.707	29.248	324.753	35.748
Créditos Comerciales	1.978.294	14.620	2.417.915	17.868
Compras con pacto de Venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	50.254	-	61.422	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-	-
Créditos de Consumo	12.157	-	14.859	-
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	1.367	-	1.671	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	464	-	567	-
Forward	6.995.281	147.949	8.549.788	180.827
Futuros	24.360	-	29.773	-
Swaps	7.608.714	2.431	9.299.540	2.971
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	968.523	572.615	1.183.750	699.863
Delta Opciones	171.328	213	209.400	261
Total Activo	18.076.449	767.076	22.093.438	937.538
Pasivos				
Depósitos a la vista	491.875	18.576	601.181	22.704
Depósitos a plazo	896.578	14.895	1.095.817	18.205
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.781	-	2.177	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	11.258	-	13.760	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	939.547	619	1.148.336	757
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	619.136	-	756.722	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	6.363.860	120.165	7.778.051	146.868
Futuros	24.389	-	29.809	-
Swaps	8.003.755	2.431	9.782.368	2.971
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	772.906	584.791	944.663	714.744
Delta Opciones	50.750	46.743	62.028	57.130
Total Pasivo	18.175.835	788.220	22.214.912	963.379
Neto	(99.386)	(21.144)	(121.474)	(25.841)
Otro patrimonio neto	-	-	-	-

Cifras en MMS	Al 31 de diciembre de 2014			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
	USD	EUR	USD	EUR
Activos				
Disponible	111.497	9.836	136.274	12.022
Créditos Comerciales	1.876.095	22.344	2.293.005	27.310
Compras con pacto de Venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	47.585	-	58.160	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-	-
Créditos de Consumo	10.318	-	12.611	-
Leasing de Consumo	-	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	1.324	-	1.618	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	36.048	-	44.059	-
Forward	5.135.256	90.339	6.276.424	110.414
Futuros	16.568	-	20.250	-
Swaps	7.078.460	12.579	8.651.452	15.374
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	981.522	416.914	1.199.638	509.562
Delta Opciones	128.115	-	156.585	-
Total Activo	15.422.788	552.012	18.850.076	674.682
Pasivos				
Depósitos a la vista	494.506	25.533	604.397	31.207
Depósitos a plazo	928.779	15.074	1.135.174	18.424
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.253	-	1.532	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	10.526	-	12.865	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.048.107	17.047	1.281.020	20.835
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	600.683	-	734.168	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	4.792.456	55.872	5.857.446	68.288
Futuros	16.376	-	20.015	-
Swaps	7.398.261	2.586	9.042.319	3.161
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	484.546	405.614	592.223	495.751
Delta Opciones	33.568	28.210	41.028	34.479
Total Pasivo	15.809.061	549.936	19.322.187	672.145
Neto	(386.273)	2.076	(472.111)	2.537
Otro patrimonio neto	-	-	-	-

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 Intermedio Consolidado 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 las condiciones de mercado, por otra parte se cuenta con planes de contingencias que abordan acciones transversales en la corporación, a fin de hacer frente a escenarios que exponen a la pérdida significativa de la corporación.

Otros riesgos de precios

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

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

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

Las utilidades netas del año que termina el 31 de marzo de 2015 no se habrían afectado ya que las inversiones de patrimonio están clasificadas como disponibles para la venta y ninguna inversión se desapropió ni quedó deteriorada; no obstante el efecto negativo en patrimonio ascendería en MM\$21.602.449 un poco menor al efecto al 31 diciembre de 2014 que llegó a MM\$21.611.547.

f. Fair Value

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

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

Por último, cuando no es posible contar con los inputs anteriores, la medición se realiza en base a inputs que no son directamente observables en el mercado. Estos son los Inputs Nivel 3. En la Nota 34 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

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

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

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

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

g. Instrumentos Derivados

Al 31 de Marzo de 2015 el Banco tiene posiciones por MM\$(53.715) 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 Líneas

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

Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptados y se logre una adecuada diversificación. La tabla a continuación detalla el consumo de línea por segmento al cierre de marzo de 2015.

Segmento	Consumo de Línea MMS
Banco Comercial	166.015
Banco Empresarios	5.365
Banco Retail	271
CIB	1.480.053
Total	1.651.704

Ajuste por riesgo de Crédito en Derivados (CVA)

El objetivo es determinar las pérdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor del derivado libre de riesgo de contraparte (equivalente al derivado original pero sin riesgo de default de alguna de las partes) y el valor del derivado riesgoso (que corresponde al derivado original, el cual tiene un riesgo inherente) que considera la posibilidad del incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociado al default de la contraparte. La tabla a continuación detalla la provisión de CVA por segmento al cierre de marzo de 2015.

Credit Value Adjustment			
Segmento	mar-15	dic-14	Variación
Banco Comercial	6.117	5.788	329
Banco Empresarios	360	224	136
Banco Retail	-	-	-
CIB	4.393	3.457	936
Total	10.870	9.469	1.401

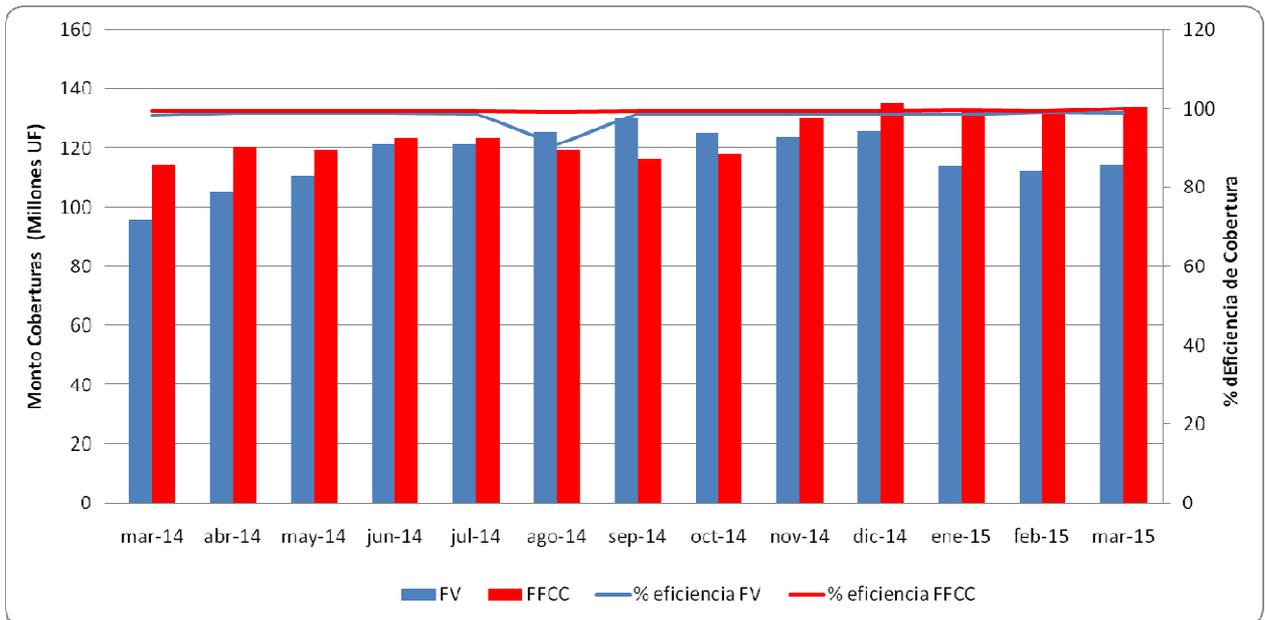
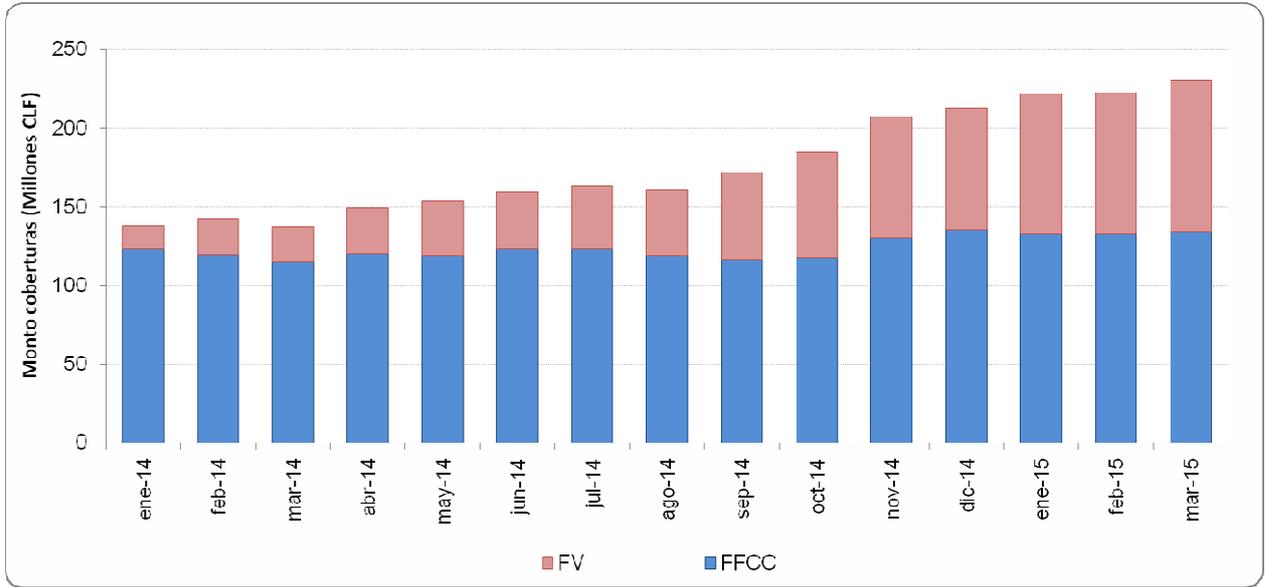
i. Coberturas Contables

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

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

Al 31 de Marzo de 2015 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los UF134.127.077, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF114.286.079.

Fig. 19. Monto, Tipo y Eficiencia Coberturas Contables
Año 2015 (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 ésta.

Exposición máxima al riesgo crediticio (*)

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

Al 31 de marzo de 2015

Cifras en Millones de \$	Exposición Máxima	Provisión	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para la negociación	1.090.894	-	1.090.894	-	1.090.894
Adeudado por bancos	321.606	(767)	320.839	-	320.839
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y Créditos contingentes (1)	22.258.330	(328.334)	21.929.996	(6.414.932)	15.515.064
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	959.396	-	959.396	-	959.396
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	(65.620)	(10.870)	(76.490)	-	(76.490)

(1) En esta línea se incluyen Créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$15.832.462 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM\$4.749.412 (ver Nota 22). 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 2015 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2014

Cifras en Millones de \$	Exposición Máxima	Provisión	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para la negociación	1.227.807	-	1.227.807	-	1.227.807
Adeudado por bancos	329.755	(795)	328.960	-	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y Créditos contingentes (3)	20.933.225	(342.596)	20.590.629	(6.646.526)	13.944.103
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	859.185	-	859.185	-	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (4)	(36.888)	(9.469)	(46.357)	-	(46.357)

(3) En esta línea se incluyen Créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM\$15.773.528 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM\$4.672.683 (ver Nota 22). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

(4) Para el ejercicio 2014 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 tiene implementada 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 2015 se han realizado las capacitaciones de los colaboradores, pruebas a los planes en horario hábil y con atención al público, para validar la efectividad de los procedimientos y las estrategias de continuidad, dando una atención constante y satisfactoria al cliente. Las pruebas ejecutadas involucran la ejecución de procedimientos operativos como pruebas tecnológicas.

NOTA 37 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Marzo 2015

	<u>A la vista</u>	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>Entre 1 y 3 meses</u>	<u>Entre 3 y 12 meses</u>	<u>Subtotal hasta 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Subtotal sobre 1 año</u>	<u>Total</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.173.559	-	-	-	1.173.559	-	-	-	1.173.559
Operaciones con liquidación en curso	1.403.926	-	-	-	1.403.926	-	-	-	1.403.926
Instrumentos para negociación	-	950.147	19.529	69.492	1.039.168	49.324	2.402	51.726	1.090.894
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	141.314	11.793	7.963	161.070	-	-	-	161.070
Contratos de derivados financieros	-	80.065	77.483	329.206	486.754	625.674	697.631	1.323.305	1.810.059
Adeudado por bancos (*)	-	72.932	117.893	112.645	303.470	18.136	-	18.136	321.606
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.628.096	1.495.218	2.830.705	5.954.019	5.080.046	4.550.233	9.630.279	15.584.298
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	770.307	9.923	167.800	948.030	2.558	8.808	11.366	959.396
Total activos	<u>2.577.485</u>	<u>3.642.861</u>	<u>1.731.839</u>	<u>3.517.811</u>	<u>11.469.996</u>	<u>5.775.738</u>	<u>5.259.074</u>	<u>11.034.812</u>	<u>22.504.808</u>
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.490.863	-	-	-	4.490.863	-	-	-	4.490.863
Operaciones con liquidación en curso	1.312.658	-	-	-	1.312.658	-	-	-	1.312.658
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	279.603	3.202	247	283.052	-	-	-	283.052
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	3.205.474	2.342.925	2.375.998	7.924.397	82.129	9	82.138	8.006.535
Contratos de derivados financieros	-	99.656	68.250	376.514	544.420	690.761	640.500	1.331.261	1.875.681
Obligaciones con bancos	-	717.106	275.003	298.001	1.290.110	234.535	-	234.535	1.524.645
Instrumentos de deuda emitidos	-	14.958	12.912	97.127	124.997	1.879.051	1.543.012	3.422.063	3.547.060
Otras obligaciones financieras	-	28.670	1.425	1.115	31.210	27.671	12.328	39.999	71.209
Total pasivos	<u>5.803.521</u>	<u>4.345.467</u>	<u>2.703.717</u>	<u>3.149.002</u>	<u>16.001.707</u>	<u>2.914.147</u>	<u>2.195.849</u>	<u>5.109.996</u>	<u>21.111.703</u>

(*) Presenta valores brutos.

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

Diciembre 2014

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.547.758	-	-	-	1.547.758	-	-	-	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	940.888	-	-	-	940.888	-	-	-	940.888
Instrumentos para negociación	-	937.561	23.593	109.799	1.070.953	156.801	53	156.854	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	120.920	10.127	12.404	143.451	-	-	-	143.451
Contratos de derivados financieros	-	147.649	153.112	294.565	595.326	765.366	1.039.813	1.805.179	2.400.505
Adeudado por bancos (*)	-	6.357	43.063	262.739	312.159	17.596	-	17.596	329.755
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.912.547	1.438.000	2.719.234	6.069.781	4.961.113	4.478.421	9.439.534	15.509.315
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	753.754	17.528	7.758	779.040	43.876	36.269	80.145	859.185
Total activos	2.488.646	3.878.788	1.685.423	3.406.499	11.459.356	5.944.752	5.554.556	11.499.308	22.958.664
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.592.440	-	-	-	4.592.440	-	-	-	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	725.573	-	-	-	725.573	-	-	-	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	406.249	1.045	237	407.531	-	-	-	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	3.417.174	2.186.133	2.546.306	8.149.613	78.988	8	78.996	8.228.609
Contratos de derivados financieros	-	147.003	155.760	329.612	632.375	852.566	963.193	1.815.759	2.448.134
Obligaciones con bancos	-	592.098	232.123	621.789	1.446.010	227.555	-	227.555	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.509	10.235	94.645	107.389	1.713.433	1.478.145	3.191.578	3.298.967
Otras obligaciones financieras	-	33.805	530	1.761	36.096	21.705	12.940	34.645	70.741
Total pasivos	5.318.013	4.598.838	2.585.826	3.594.350	16.097.027	2.894.247	2.454.286	5.348.533	21.445.560

(*) 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajutable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en Moneda Extranjera		Pagaderos en Moneda Chilena		Total	
	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	475.403	740.263	698.156	807.495	1.173.559	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	1.074.816	625.031	329.110	315.857	1.403.926	940.888
Instrumentos para negociación	5.961	6.090	1.084.933	1.221.717	1.090.894	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	161.070	143.451	161.070	143.451
Contratos de derivados financieros	11.903	3.512	1.798.156	2.396.993	1.810.059	2.400.505
Adeudado por bancos	319.589	327.724	1.250	1.236	320.839	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.730.480	2.640.622	12.773.214	12.778.078	15.503.694	15.418.700
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	333.759	261.938	625.637	597.247	959.396	859.185
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	-	-	105.021	101.086	105.021	101.086
Intangibles	30	35	111.263	106.568	111.293	106.603
Propiedad, planta y equipos	1.360	1.288	227.409	229.497	228.769	230.785
Impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-
Impuesto diferidos	-	-	53.781	57.011	53.781	57.011
Otros activos	271.411	231.117	183.031	174.175	454.442	405.292
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	24.143	23.687	24.143	23.687
TOTAL ACTIVOS	5.224.712	4.837.620	18.176.174	18.954.098	23.400.886	23.791.718
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	641.419	647.070	3.849.444	3.945.370	4.490.863	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	1.075.023	615.268	237.635	110.305	1.312.658	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	26.973	15.816	256.079	391.715	283.052	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.712.521	1.820.930	6.294.014	6.407.679	8.006.535	8.228.609
Contratos de derivados financieros	9.572	6.457	1.866.109	2.441.677	1.875.681	2.448.134
Obligaciones con bancos	1.370.773	1.583.190	153.872	90.375	1.524.645	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	1.170.351	1.126.196	2.376.709	2.172.771	3.547.060	3.298.967
Otras obligaciones financieras	13.741	12.842	57.468	57.899	71.209	70.741
Impuestos corrientes	-	-	14.850	23.832	14.850	23.832
Impuestos diferidos	-	-	45.934	45.309	45.934	45.309
Provisiones	2.603	2.608	37.820	117.722	40.423	120.330
Otros pasivos	48.507	29.170	239.771	252.989	288.278	282.159
TOTAL PASIVOS	6.071.483	5.859.547	15.429.705	16.057.643	21.501.188	21.917.190

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados (20 de mayo de 2015), no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Eugenio Von Chrismar Carvajal
Gerente General

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad Corporativo