

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

Estados financieros consolidados especiales

31 de diciembre de 2011, 2010 y 01 de enero de 2010

CONTENIDO

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

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





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 30 de abril de 2012

Señores Accionistas y Directores
Banco de Crédito e Inversiones

- 1 Hemos efectuado una auditoría a los estados consolidados especiales de situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones, Sucursal Miami y filiales al 31 de diciembre de 2011 y 2010, del estado consolidado especial de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2010 y de los correspondientes estados consolidados especiales de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010. La preparación de dichos estados financieros consolidados especiales especiales (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la Administración de Banco de Crédito e Inversiones. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en las auditorías que efectuamos.
- 2 Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados especiales especiales están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los estados financieros consolidados especiales especiales. Una auditoría también comprende una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados especiales especiales. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3 En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados especiales especiales presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada de Banco de Crédito e Inversiones, Sucursal Miami y filiales al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y al 1 de enero de 2010, los resultados de sus operaciones, los resultados integrales y los flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
- 4 Tal como se indica en Nota 1 a) los estados financieros consolidados especiales oficiales de Banco de Crédito e Inversiones, Sucursal Miami y filiales fueron preparados de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y aprobados con fecha 28 de febrero de 2012.

Fernando Orihuela B.

<u>Índice</u>	<u>Página</u>
Estado consolidado especial de situación financiera	2
Estado consolidado especial de resultados	3
Estado consolidado especial de resultados integrales	4
Estado consolidado especial de cambios en el patrimonio	5
Estado consolidado especial de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros consolidados especiales:	
1 Información general	7
2 Principales criterios contables	8
3 Cambios contables	25
4 Hechos relevantes	
5 Transición a las NIIF	30
6 Segmentos de operación	33
7 Efectivo y equivalente de efectivo	37
8 Instrumentos para negociación	38
9 Contratos de retrocompra y venta de valores	39
10 Contratos de derivados financieros y coberturas contables	41
11 Adeudados por bancos	43
12 Créditos y cuentas por cobrar a clientes	44
13 Instrumentos de Inversión	49
14 Inversiones en sociedades y negocios conjuntos	50
15 Intangibles	51
16 Activo fijo	53
17 Impuesto corriente e impuestos diferidos	54
18 Otros activos	59
19 Activos clasificados como mantenidos para la venta	
20 Depósitos y otras obligaciones	60
21 Obligaciones con bancos	61
22 Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	62
23 Provisiones	64
24 Otros pasivos	65
25 Contingencias y compromisos	66
26 Patrimonio	69
27 Ingresos y gasto por intereses y reajustes	74
28 Ingresos y gastos por comisiones	75
29 Resultados de operaciones financieras	75
30 Resultado de cambio neto	76
31 Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	77
32 Remuneraciones y gastos del personal	79
33 Gastos de administración	79
34 Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	80
35 Otros ingresos y gastos operacionales	81
36 Operaciones con partes relacionadas	83
37 Activos y pasivos a valor razonable	88
38 Administración del riesgo	91
39 Vencimientos de activos y pasivos	114
40 Hechos posteriores	116

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO ESPECIAL DE SITUACION FINANCIERA

		Al 31 de diciembre de <u>2011</u>	Al 31 de diciembre de <u>2010</u>	Al 01 de enero de <u>2010</u>
	Notas	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en Bancos	7	1.199.581	1.047.633	1.037.783
Operaciones con liquidación en curso	7	275.473	306.023	439.661
Instrumentos para negociación	8	1.242.478	849.155	844.146
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	73.547	89.595	100.001
Contratos de derivados financieros	10	636.952	459.630	333.395
Adeudado por Bancos	11	72.594	101.049	140.781
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12	11.089.674	9.294.555	8.569.146
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	829.590	498.042	1.116.860
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-	-
Inversiones en sociedades	14	61.379	51.527	47.377
Intangibles	15	86.372	79.935	78.923
Propiedad, planta y equipos	16	206.411	208.409	202.640
Impuestos corrientes	17	8.688	-	4.837
Impuestos diferidos	17	47.545	34.886	23.963
Otros activos	18	265.501	185.621	140.536
Activos clasificados como mantenidos para la venta	19	12.447	5.804	7.628
TOTAL ACTIVOS		<u>16.108.232</u>	<u>13.211.864</u>	<u>13.087.677</u>
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	20	3.172.480	2.844.029	2.400.959
Operaciones con liquidación en curso	7	157.092	184.437	292.983
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	350.319	317.784	333.566
Depósitos y otras captaciones a plazo	20	6.749.054	5.467.545	5.491.152
Contratos de derivados financieros	10	625.623	487.478	358.490
Obligaciones con Bancos	21	1.847.094	1.221.601	2.021.957
Instrumentos de deuda emitidos	22	1.473.634	1.129.914	996.602
Otras obligaciones financieras	22	114.827	111.596	96.136
Impuestos corrientes	17	-	31.052	-
Impuestos diferidos	17	46.595	45.202	29.622
Provisiones	23	87.612	72.581	52.223
Otros pasivos	24	210.942	207.624	124.566
TOTAL PASIVOS		<u>14.835.272</u>	<u>12.120.843</u>	<u>12.198.256</u>
PATRIMONIO				
De los propietarios del Banco:				
Capital	26	1.026.985	882.273	807.143
Reservas	26	-	-	61.293
Cuentas de valoración	26	12.172	6.623	11.415
Utilidades retenidas:		-		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	26	54.318	(11.920)	(102.973)
Utilidad del ejercicio	26	257.861	280.662	160.774
Menos: Provisión para dividendos mínimos	26	(78.380)	(66.623)	(48.232)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		<u>1.272.956</u>	<u>1.091.015</u>	<u>889.420</u>
Interés no controlador		4	6	1
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.272.960</u>	<u>1.091.021</u>	<u>889.421</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>16.108.232</u>	<u>13.211.864</u>	<u>13.087.677</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados especiales.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO ESPECIAL DE RESULTADOS

	Notas	Acumulado Al 31 de diciembre de <u>2011</u> MM\$	Acumulado al 31 de diciembre de <u>2010</u> MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	27	996.970	755.283
Gastos por intereses y reajustes	27	<u>(441.620)</u>	<u>(239.559)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>555.350</u>	<u>515.724</u>
Ingresos por comisiones	28	213.456	189.116
Gastos por comisiones	28	<u>(44.185)</u>	<u>(40.552)</u>
Ingreso neto por comisiones		<u>169.271</u>	<u>148.564</u>
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	29	131.523	(36.543)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	30	(66.762)	101.845
Otros ingresos operacionales	35	<u>18.379</u>	<u>18.726</u>
Total ingresos operacionales		807.761	748.316
Provisiones por riesgo de crédito	31	<u>(129.871)</u>	<u>(73.552)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		677.890	674.764
Remuneraciones y gastos del personal	32	(203.418)	(177.282)
Gastos de administración	33	(123.595)	(119.244)
Depreciaciones y amortizaciones	34	(33.536)	(32.730)
Deterioros	34	-	(1.810)
Otros gastos operacionales	35	<u>(15.953)</u>	<u>(18.172)</u>
TOTAL GASTO OPERACIONAL		<u>(376.502)</u>	<u>(349.238)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		301.388	325.526
Resultado por inversiones en sociedades	14	<u>8.482</u>	<u>6.966</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		309.870	332.492
Impuesto a la renta	17	<u>(52.008)</u>	<u>(51.825)</u>
Resultado de operaciones continuas		257.862	280.667
Resultado de operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		<u>257.862</u>	<u>280.667</u>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		257.861	280.662
Interés no controlador		<u>1</u>	<u>5</u>
		257.862	280.667
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica	26	2.472	\$ 2.722
Utilidad diluida	26	2.472	\$ 2.722

Las notas adjuntas N°s 1 a 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados especiales.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SUCURSAL MIAMI Y FILIALESESTADO CONSOLIDADO ESPECIAL DE RESULTADOS INTEGRALES

	Acumulado Al 31 de diciembre de 2011 MM\$	Acumulado al 31 de diciembre de 2010 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	<u>257.862</u>	<u>280.667</u>
Otros resultados integrales:		
Diferencias por conversión	3.737	(6.168)
Variación neta cartera disponible para la venta	5.295	10.474
Variación neta coberturas de flujos de caja	(3.940)	(9.838)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	457	740
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	<u>5.549</u>	<u>(4.792)</u>
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO	<u><u>263.411</u></u>	<u><u>275.875</u></u>
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	263.410	275.870
Interés no controlador	1	5
	<u><u>263.411</u></u>	<u><u>275.875</u></u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados especiales.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO ESPECIAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital	Reservas	Cuentas de Valoración				Utilidades			Patrimonio Total			
	Capital	Otras reservas provenientes de utilidades	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total	Total patrimonio de los propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
Al 1 de enero de 2010	807.143	61.293	(4.650)	11.455	4.610	11.415	(102.973)	160.774	(48.232)	9.569	889.420	1	889.421
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	34.949	(34.949)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(50.695)	48.232	(2.463)	(2.463)	-	(2.463)
Capitalización de reservas	75.130	(61.293)	-	-	-	-	61.293	(75.130)	-	(13.837)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	(5.189)	-	-	(5.189)	(5.189)	-	(5.189)
Utilidad del ejercicio 2010	-	-	9.972	(8.596)	(6.168)	(4.792)	-	-	-	-	(4.792)	-	(4.792)
Provisión dividendos Mínimos 2010	-	-	-	-	-	-	-	280.662	-	280.662	280.662	5	280.667
Al 31 de diciembre de 2010	882.273	-	5.322	2.859	(1.558)	6.623	(11.920)	280.662	(66.623)	202.119	1.091.015	6	1.091.021
Al 1 de enero de 2011	882.273	-	5.322	2.859	(1.558)	6.623	(11.920)	280.662	(66.623)	202.119	1.091.015	6	1.091.021
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	5.188	(5.188)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(72.175)	66.623	(5.552)	(5.552)	(3)	(5.555)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	61.050	(58.587)	-	2.463	2.463	-	2.463
Capitalización de reservas	144.712	-	-	-	-	-	-	(144.712)	-	(144.712)	-	-	-
Utilidad del ejercicio 2011	-	-	4.880	(3.068)	3.737	5.549	-	-	-	-	5.549	-	5.549
Provisión dividendos Mínimos 2011	-	-	-	-	-	-	-	257.861	-	257.861	257.861	1	257.862
Al 31 de diciembre de 2011	1.026.985	-	10.202	(209)	2.179	12.172	54.318	257.861	(78.380)	233.799	1.272.956	4	1.272.960

Las notas adjuntas N°s 1 a 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados especiales

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO ESPECIAL DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Acumulado al 31 de diciembre de 2011 MM\$	Acumulado Al 31 de diciembre de 2010 MM\$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	257.862	280.667
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	33.536	32.730
Deterioros	-	1.810
Provisiones por riesgo de crédito	129.871	73.552
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros	(7.896)	(290)
Utilidad neta por inversión en sociedades	(8.482)	(6.966)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(2.953)	(2.165)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	820	1.207
Castigo de activos recibidos en pago	3.136	1.795
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	74.617	94.406
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	1.550	(42.100)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudados por bancos	28.402	39.563
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(1.853.686)	(770.701)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(672.787)	588.382
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	328.353	443.073
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	32.565	(15.852)
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	1.240.901	63.132
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	67.407	(29.721)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	3.211	15.630
Aumento (disminución) de impuestos corrientes		
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile largo plazo	241.601	2.847.908
Pago de préstamos obtenidos del Banco Central de Chile largo plazo	(109.831)	(3.566.270)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	13.515.067	7.268.624
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	<u>(13.090.578)</u>	<u>(7.320.790)</u>
TOTAL FLUJOS) ORIGINADOS (utilizados en POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	212.686	(2.376)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos fijos	(109.519)	(55.493)
Ventas de activos fijos	13	2.770
Inversión en sociedades	(1.640)	(1.580)
Ventas de inversiones en sociedades	-	29
Dividendos recibidos de inversiones	1.951	2.085
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	4.435	11.443
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(169.265)	(24.394)
TOTAL FLUJOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(274.025)</u>	<u>(65.140)</u>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALESESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras	(33.243)	(27.059)
Colocación de bonos	324.409	235.407
Rescate de bonos	(38.477)	(118.941)
Dividendos pagados	(72.175)	(50.695)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>180.514</u>	<u>38.712</u>
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	<u>119.175</u>	<u>(28,804)</u>
EFFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>1.280.287</u>	<u>1.309.091</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>1.399.462</u>	<u>1.280.287</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 40 forman parte integral de estos estados financieros consolidados especiales

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ESPECIALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, 2010 y 01 DE ENERO de 2010 PARA
 EL ESTADO CONSOLIDADO ESPECIAL DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 PARA
 EL ESTADO CONSOLIDADO ESPECIAL DE RESULTADOS INTEGRALES

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

a) El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (el “Banco”) es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los estados financieros consolidados especiales al 31 de diciembre de 2011 y 2010 incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite estando involucrado en la banca personas, corporativa e inmobiliaria, grandes y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

El estado consolidado de resultados integrales incluye la utilidad del ejercicio y los otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por la Sucursal Miami. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos corresponden a la utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios del Banco, según surge del estado consolidado de resultados.

Los estados financieros consolidados especiales del Banco, Sucursal Miami y filiales al 31 de diciembre de 2011 preparados de acuerdo con Normas Contables e Instituciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 28 de febrero de 2012.

b) Filiales y entidades con cometido especial que consolidan

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

<u>Sociedad</u>	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2011	2010	2011	2010
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
Bci Asset Management Administradora de Fondos S.A.(1)(2)	99,90	99,90	0,10	0,10
Bci Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
Bci Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
Bci Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
Bci Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
Bci Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Bci Administradora General de Fondos S.A. (1) (2)	-	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
Incentivos y Promociones Limitada (3)	ECE	ECE	ECE	ECE
Bci Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (2)	40,00	40,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A. (2)	100,00	100,00	-	-

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

Los activos y los ingresos operacionales de las filiales, en su conjunto, representan un 12,46% (18,85% en 2010) y 16,13% (36,69% en 2010) respectivamente, de los correspondientes saldos de activos e ingresos operacionales consolidados, respectivamente.

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

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

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados especiales. Estas políticas han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2011 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios presentados.

a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados especiales de Banco Crédito e Inversiones, Sucursal Miami y Filiales al 31 de diciembre de 2011 constituyen los primeros estados financieros de la Sociedad preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Adicionalmente, los estados financieros del grupo se preparan de acuerdo con el Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile (SBIF).

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

La preparación de los estados financieros consolidados especiales conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco. En la Nota 6 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados especiales.

b) Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados especiales comprenden los estados financieros consolidados especiales del Banco, Sucursal Miami y filiales al 31 de diciembre de 2011 y 2010 por los años terminados en esas fechas, y el estado consolidado de situación financiera de transición a NIIF al 1 de enero de 2010. Los estados financieros de las Sociedades filiales (incluyendo las entidades de cometido especial que el Banco controla) son preparados con la misma fecha que los del Banco, utilizando criterios contables consistentes.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones intercompañías entre entidades dentro del perímetro de consolidación, son eliminados durante la preparación de estos estados financieros. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación patrimonial proporcional son eliminadas de la inversión en la medida del interés de grupo en estas sociedades.

i) Filiales

Son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general, aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de un monto superior al 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, cuando se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades. Los estados financieros han sido preparados usando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

ii) Entidades con cometido especial

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

c) Interés no controlador

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

d) Moneda funcional

Estos estados financieros consolidados especiales son presentados en pesos chilenos, moneda funcional del Banco. Asimismo, todas las entidades del grupo han definido como moneda funcional el peso chileno.

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

- i. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio al 31 de diciembre de 2011 y 2010.
- ii. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

Las diferencias de conversión que se producen al convertir a pesos chilenos, moneda funcional del Banco, los saldos de las entidades cuya moneda funcional es distinta al peso chileno, se exponen en el estado consolidado de resultados integrales, en la cuenta "Diferencias por conversión". Cuando ocurre la baja del elemento que las generó, estas diferencias de conversión son reclasificadas en resultados.

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

e) Segmentos de operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocio en las que este se gestiona. Estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes y por lo tanto los órganos clave de decisión del Banco evalúan separadamente el desempeño de las mismas.

f) Transacciones en moneda extranjera

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

Al 31 de diciembre de 2011, 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 \$520,45 por US\$ 1 (\$467,28 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2010; \$507,75 por US\$ 1 al 1 de enero de 2010).

Los activos y pasivos monetarios de las entidades consolidadas en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio observado informado por el Banco Central de Chile definido al cierre de las operaciones del último día hábil del mes, el cual asciende a \$521,46 por US\$ 1 (\$468,01 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2010; \$507,10 por US\$ 1 al 1 de enero de 2010)

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

g) Criterios de valorización de activos y pasivos financieros

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

i) Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

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

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

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. La tasa efectiva es aquella que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente, pero sin considerar el deterioro, el que se reconoce como un resultado del período en el cual se origina.

ii) Activos medidos a valor razonable:

Para instrumentos financieros transados en mercados activos, la determinación de los valores razonables está basada en sus precios de cotización o de transacciones recientes. Esto incluye instrumentos transados en bolsas locales o internacionales, cotizaciones de brokers o contrapartes “Over the counter”.

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

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

A la fecha de los estados financieros, el Banco no posee instrumentos cuyo valor justo haya sido determinado basado en datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos el Banco cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas como valorizaciones de Nivel 3. En Nota 37 se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

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

Los resultados de los modelos son siempre una estimación o aproximación del valor y no pueden ser determinados con certeza. Consecuentemente, las técnicas de valorización empleadas pueden no reflejar la totalidad de los factores relevantes para las posiciones del Banco. Por lo tanto, las valorizaciones son ajustadas, cuando corresponde, a los efectos de reflejar factores adicionales, como pueden ser riesgos de liquidez o de crédito de la contraparte. Basada en el modelo y las políticas de riesgo de crédito del Banco, la gerencia estima que estos ajustes a las valorizaciones son necesarios y apropiados a los efectos de presentar razonablemente los valores de los instrumentos financieros en los estados financieros consolidados especiales. Los datos, precios y parámetros utilizados en las valorizaciones son revisados cuidadosamente de manera regular y ajustar de ser necesario.

iii) Bajas de activos y pasivos financieros

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

- 1 Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las utilidades de activos en que las que el cedente no retiene financiaci3nes subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del Balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligaci3n 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 obligaci3n de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - a. Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestaci3n 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 balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - b. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

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

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

h) Instrumentos de inversión

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

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente a su valor justo, incluidos los costos de transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a otros resultados integrales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras".

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

Durante los ejercicios presentados el Grupo no ha mantenido instrumentos de inversión clasificados como mantenidos hasta el vencimiento.

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

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

i) Instrumentos de negociación

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

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

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

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

j) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro "contratos de retrocompra y préstamos de valores" los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés pactado.

También se efectúan operaciones de pacto de retrocompra como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirve como garantía para el préstamo forma parte de sus respectivos rubros "instrumentos para negociación" o "instrumentos disponibles para la venta". La obligación de retrocompra de la inversión es clasificada en el pasivo como contratos de "retrocompra y préstamos de valores", la cual es valorizada de acuerdo a la tasa de interés pactada.

k) Derivados

Los instrumentos financieros derivados, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son valorizados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en el rubro "Contratos de derivados financieros".

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

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" en el estado consolidado de resultados.

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

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

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

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

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

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

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

l) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

i) Contratos de leasing

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

ii) Operaciones de factoring

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

m) Deterioro del valor de los activos financieros (Provisiones por riesgo de crédito)

(a) Activos contabilizados por su costo amortizado

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

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

- (a) dificultades significativas financieras del emisor o del deudor;
- (b) incumplimientos de las cláusulas contractuales; tales como impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal
- (c) 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;
- (d) sea cada vez más probable que el prestatario entre en una situación de default o en cualquier otra situación de reorganización financiera;
- (e) la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras: o
- (f) los datos observables indican que existe una disminución medible en los estimados futuros flujos de efectivo en un portfolio de activos financieros desde el reconocimiento inicial de aquéllos, aunque la disminución no pueda ser todavía identificada con activos financieros individuales del portfolio, incluyendo:
- (i) cambios adversos en las condiciones de pago de los prestatarios de la cartera; y
- (ii) condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionen con impagos en los activos de la cartera

El período estimado entre que se produzca una pérdida y su identificación se determina por la administración para cada cartera identificada. En general, los períodos utilizados varían entre tres y 12 meses, en casos excepcionales, períodos más largos están garantizados.

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. Si el Banco y sus filiales determinan que no existe evidencia objetiva de deterioro para un activo financiero individualmente evaluado, sea significativo o no, incluirá al activo en un grupo de activos financieros con similares características de riesgo de crédito y los evalúa por deterioro colectivamente. Los activos que hayan sido individualmente evaluados por deterioro y para los que una pérdida por deterioro es o sigue siendo reconocida no están incluidos en una evaluación colectiva de deterioro.

El importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no hayan incurrido) descontados a la original tasa de interés efectiva del activo financiero. El importe en los libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en los resultados integrales. Si un préstamo o inversión mantenido hasta su vencimiento tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es la actual tasa de interés efectiva determinada según el contrato. Como recurso práctico, el Banco y sus filiales pueden medir el deterioro en base del valor razonable de un instrumento utilizando un precio observable del mercado.

El cálculo del valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de un activo financiero con garantía reflejará los flujos de efectivo que podrían resultar por la liquidación de la misma, menos los costes 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 Grupo 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 Grupo. La experiencia de pérdidas históricas se ajustará sobre la base de datos observables, a fin de reflejar el efecto de las condiciones actuales, que no afectaron al período del que se ha extraído la experiencia histórica, así como para suprimir los efectos de condiciones del período histórico que ya no existe.

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

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

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

(b) Activos clasificados como disponible para la venta

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

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

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

(c) Préstamos renegociados

Préstamos que son sujetos a la valoración del deterioro colectivo o es individualmente significativo y cuyos términos han sido renegociados ya no se consideran como vencidos y son tratados como nuevos préstamos. En los años siguientes, el activo es considerado vencido y se revela solo 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 e impuestos diferidos es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

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

o) Inversiones en sociedades y negocios conjuntos

Sociedades con influencia significativa

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

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

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

<u>Sociedad</u>	<u>Participación</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Transbank S.A.	8,72	8,72
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Combanc S.A.	10,50	10,50
CCLV Contraparte Central S.A.	0,15	0,15
Credicorp Ltda.	1,81	1,77

En Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A., Transbank S.A., Redbanc S.A., Nexus S.A., Combanc S.A., CCLV Contraparte Central S.A., Cámara de Compensación Bolsa de Comercio de Santiago y Credicorp Ltda. se posee, en forma independiente, una participación inferior al 20%, no obstante se considera para cada una de ellas la existencia de influencia significativa por contar con participación en el directorio de estas empresas.

p) Inversiones en otras sociedades.

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

q) Activos intangibles

i) Goodwill

El goodwill representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la sociedad en los activos netos identificables de la filial o coligada en la fecha de adquisición.

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

El goodwill originado a partir del 1 de enero de 2009 se reconoce a su valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

ii) Software

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

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. Los desembolsos que no son reconocidos como activo dado que no cumplen los requisitos mencionados, o bien; se encuentren en otra etapa de Investigación, serán registrados directamente en resultado, en el rubro Gasto de Administración. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

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

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

r) Activo fijo

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

Los bienes inmuebles utilizan su valor de tasación comercial al 31 de diciembre de 2007 como costo atribuido a esa fecha, en la cual se adoptó por primera vez la normativa.

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

Cuando parte de un ítem del activo fijo posee vida útil distinta, es registrado como ítem separado (remodelación de bienes inmuebles).

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

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Edificios	50 años	50 años
Maquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y enseres	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años

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

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

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

s) Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro “Activos mantenidos para la venta” se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor realizable neto de los costos necesarios para la venta.

t) Beneficios del personal:

i) Vacaciones del personal

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

ii) Beneficios a corto plazo

La entidad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisiona sobre la base del monto a estimado a repartir.

iii) Indemnización por años de servicio

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

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

u) Arrendamientos

i) Arrendamiento operativo

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

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

ii) Arrendamiento financiero

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

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

v) Estado de flujos de efectivo

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

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

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

w) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por contingencias.

x) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados especiales requieren que la administración del Grupo 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 Grupo a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier ejercicio futuro afectado.

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

- Pérdidas por deterioro de activos financieros.
- Valoración de instrumentos financieros.
- La valoración del goodwill.
- Utilización de pérdidas tributarias.
- Compromisos y contingencias

y) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

z) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

aa) Securitización

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

ab) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

ac) Ganancias por acción

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

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Las nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas al 31 de diciembre de 2011 cuya adopción obligatoria está fijada para periodos posteriores son las siguientes:

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

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

El Banco no ha adoptado anticipadamente ninguna de estas normas.

La Administración del Banco estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados especiales en el período de su primera aplicación.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

a) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 31 de marzo de 2011, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2010, ascendente a MM\$ 222.075, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$700 por acción entre el total de 103.106.155 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$ 72.175.
- Del saldo remanente de las utilidades del ejercicio, se destinaron MM\$ 5.188 para cubrir la disminución de patrimonio efectuada con ocasión del reconocimiento del efecto de la primera Aplicación de las Provisiones Contingentes conforme a lo dispuesto en el Capítulo B3 del Compendio de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y;
- Destinar al Fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$ 144.712.

b) Aumento de capital social

El 31 de marzo de 2011, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM\$ 144.712, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades, de la siguiente forma:

- 1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$ 105.849 y
- 2) Capitalizando, mediante la emisión de 1.225.315 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$ 38.863.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$ 882.273 dividido en 103.106.155 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\$ 1.026.985 y se dividirá en 104.331.470 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 142 del 10 de mayo de 2011. El correspondiente Certificado y extracto de la resolución antes mencionada, se inscribió a Fojas 25.036 N° 18.840 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago de 2011 y se publicó en el Diario Oficial del 14 de mayo de 2011.

c) Emisión y colocación de bonos

Durante el año 2011 no se realizaron emisiones de Bonos subordinados.

Durante el año 2011 se realizó la emisión de Bono corriente en pesos mexicanos.

- Con fecha 15 de Julio de 2011, Bono Mexicano por un monto de 8.000.000.000 pesos mexicanos, con vencimiento al 11 de Julio de 2014.

Durante el año 2011 se realizó la emisión de Bonos corrientes en UF:

- Con fecha 01 de Agosto de 2011, Bono Serie AE1 por un monto de UF 10.000.000 a una TIR de 2,60% con vencimiento al 01 de Agosto de 2016.
- Con fecha 01 de Agosto de 2011, Bono Serie AE2 por un monto de UF 10.000.000 a una TIR 2,60% con vencimiento al 1 de Agosto de 2021.

Durante el año 2011 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos subordinados:

- Con fecha 07 de enero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 200.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 01 de junio de 2042.
- Con fecha 07 de enero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 400.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 01 de junio de 2042.
- Con fecha 07 de enero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 165.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 01 de junio de 2042.
- Con fecha 11 de enero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 235.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 01 de junio de 2042.
- Con fecha 10 de febrero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 600.000 a una TIR de 4,17% con vencimiento al 01 de junio de 2042.
- Con fecha 10 de febrero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 400.000 a una TIR de 4,17% con vencimiento al 01 de junio de 2042.
- Con fecha 16 de febrero de 2011, Bono Serie AD2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,20% con vencimiento al 01 de junio de 2042.
- Con fecha 16 de febrero de 2011, Bono Serie AD1 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,20% con vencimiento al 01 de junio de 2040.
- Con fecha 23 de febrero de 2011, Bono Serie AD1 por un monto de UF 1.300.000 a una TIR de 4,17% con vencimiento al 01 de junio de 2040.
- Con fecha 23 de febrero de 2011, Bono Serie AD1 por un monto de UF 100.000 a una TIR de 4,17% con vencimiento al 01 de junio de 2040.
- Con fecha 23 de febrero de 2011, Bono Serie AD1 por un monto de UF 100.000 a una TIR de 4,17% con vencimiento al 01 de junio de 2040.
- Con fecha 23 de febrero de 2011, Bono Serie AD1 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,17% con vencimiento al 01 de junio de 2040.
- Con fecha 01 de marzo de 2011, Bono Serie AD1 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 4,12% con vencimiento al 01 de junio de 2040.

Durante el año 2011 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes:

- Con fecha 03 de febrero de 2011, Bono Serie AA por un monto de UF 110.000 a una TIR de 3,30% con vencimiento al 01 de julio de 2014.
- Con fecha 08 de febrero de 2011, Bono Serie AA por un monto de UF 400.000 a una TIR de 3,30% con vencimiento al 01 de julio de 2014.
- Con fecha 09 de febrero de 2011, Bono Serie AA por un monto de UF 1.100.000 a una TIR de 3,40% con vencimiento al 01 de julio de 2014.
- Con fecha 12 de mayo de 2011, Bono Serie AB por un monto de UF 2.150.000 a una TIR de 3,60% con vencimiento al 01 de julio de 2018.
- Con fecha 15 de julio de 2011, Bono Mexicano por un monto de 2.000.000.000 pesos mexicanos, a una TIR de 5,82% con vencimiento al 11 de julio de 2014.

- Con fecha 23 de noviembre de 2011, Bono Serie AE2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,78% con vencimiento al 01 de agosto de 2021.
- Con fecha 29 de noviembre de 2011, Bono Serie AE2 por un monto de UF 400.000 a una TIR de 3,75% con vencimiento al 01 de agosto de 2021.
- Con fecha 29 de noviembre de 2011, Bono Serie AE2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,75% con vencimiento al 01 de agosto de 2021.
- Con fecha 12 de diciembre de 2011, Bono Serie AE2 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 3,78% con vencimiento al 01 de agosto de 2021.

d) Cambios en el directorio

En sesión extraordinaria del 16 de marzo de 2011, el Directorio conoció la renuncia del director señor Daniel Yarur Elsaca, designando en su reemplazo al señor José Pablo Arellano Marín, quien fue posteriormente ratificado en su cargo por la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2011.

En sesión de directorio de fecha 24 de mayo de 2011, el Directorio conoció la renuncia del director señor Ignacio Yarur Arrasate, designando en su reemplazo al señor Mario Gómez Dubravcic hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, en que se procederá efectuar la designación definitiva de la persona que ejercerá el cargo.

e) Financiamiento Obtenido por Crédito Sindicado

Con fecha 7 de abril de 2011, el Banco obtuvo financiamiento por un monto de USD\$ 325.000.000 a través de un crédito sindicado liderado por los bancos Standard Chartered y Wells Fargo, donde participaron bancos de Europa, Asia y Estados Unidos. El crédito fue otorgado a un plazo de dos años y a una tasa Libor de 90 días más 0,85%.

f) Colocación de Bono Corriente en México

Con fecha 15 de julio de 2011 el Banco obtuvo financiamiento por un monto de \$ 2.000.000.000 pesos mexicanos mediante la colocación de un bono corriente en base a un contrato de colocaciones celebrado entre el Banco de Crédito e Inversiones y HSBC Casa de Bolsa S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC. El crédito fue otorgado a un plazo de tres años y a una tasa TIIE a 28 días + 0,40% que para el mes de Julio de 2011 alcanzó un 4,8081% + 0,40%.

La emisión fue al amparo de colocación de Certificados Bursátiles por \$ 8.000.000.000 de pesos mexicanos autorizados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

NOTA 5 - TRANSICIÓN A LAS NIIF

5.1 Bases de la transición a las NIIF

5.1.1 Aplicación de NIIF 1

Los estados financieros consolidados especiales del Banco, Sucursal Miami y filiales por el período terminado el 31 de diciembre de 2011, son los primeros estados financieros consolidados especiales de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El Banco, Sucursal Miami y filiales ha aplicado NIIF 1 – Primera Adopción al preparar sus estados financieros consolidados especiales.

La fecha de transición del Banco es el 1 de enero de 2010. El Banco ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF por el Banco es el 1 de enero de 2011.

De acuerdo a NIIF 1, para elaborar los estados financieros consolidados especiales antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

5.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por BCI

(a) Combinaciones de negocio

El Banco ha aplicado la exención recogida en la NIIF 1 para las combinaciones de negocios. Por lo tanto, ha reexpresado las combinaciones de negocios desde 1997.

(b) Valor razonable o revalorización como costo atribuible

Para los ítems de propiedades, plantas y equipos (activos fijos), el Banco ha considerado el costo histórico o revaluado bajo el Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) como costo atribuido a la fecha de transición, ya que éste es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

(c) Beneficios al personal

Esta exención no es aplicable.

(d) Reserva de conversión

Esta exención no es aplicable.

(e) Instrumentos financieros compuestos

El Banco no ha emitido ningún instrumento financiero compuesto, por lo que esta exención no es aplicable.

(f) Fecha de transición de subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente, filiales y coligadas con distinta fecha de transición

Esta exención ha sido aplicada para ciertas filiales que, de acuerdo a las instrucciones de su respectivo organismo regulador, adoptaron las NIIF en una fecha anterior al 1 de enero de 2011. Tal es el caso de las siguientes sociedades:

- Bci Securitizadora S.A.
- Bci Asset Management S.A.
- Bci Corredor de Bolsa S.A.

(g) Reexpresión de comparativos respecto de NIC 32 y NIC 39

Esta exención no es aplicable.

(h) Pagos basados en acciones

Esta exención no es aplicable.

(i) Contratos de seguros

Esta exención no es aplicable.

(j) Pasivos por restauración o por desmantelamiento

Esta exención no es aplicable.

(k) Valorización inicial de activos y pasivos financieros por su valor razonable

El Banco no ha aplicado la exención contemplada en la NIC 39 revisada, respecto del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados de instrumentos financieros para los que no existe un mercado activo. Por tanto, esta exención no es aplicable.

(l) Concesiones de servicios

Esta exención no es aplicable.

(m) Información comparativa para negocios de exploración y evaluación de recursos minerales

Esta exención no es aplicable.

(n) Arrendamientos

Esta exención no es aplicable.

5.2 Conciliación entre NIIF y el Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en el Banco. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

5.2.1 Patrimonio consolidado al 31 de diciembre de 2010

5.2.2 Patrimonio consolidado al 1 de enero de 2010

5.2.3 Resultado para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010

5.2.4 Estado de flujos de efectivo consolidado por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010

5.2.1 Patrimonio consolidado al 31 de diciembre de 2010

	<u>MM\$</u>
Según Compendio de Normas Contables impartido por SBIF	1.039.166
Ajuste Provisión por Deterioro (1)	-
Ajuste por provisiones adicionales y provisiones contingentes (1)	58.686
Ajuste por bienes recibidos en pago (2)	276
Ajuste por Goodwill (3)	3.986
Efecto de impuesto diferido sobre los ajustes (4)	<u>(11.093)</u>
Efecto de la transición a las NIIF	<u>51.855</u>
Patrimonio neto según NIIF	<u>1.091.021</u> =====

5.2.2 Patrimonio consolidado al 1 de enero de 2010

	<u>MM\$</u>
Según Compendio de Normas Contables impartido por SBIF	896.153
Ajuste Provisión por Deterioro (1)	-
Ajuste por provisiones adicionales y provisiones contingentes (1)	(8.260)
Ajuste por bienes recibidos en pago (2)	-
Ajuste por Goodwill (3)	-
Efecto de impuesto diferido sobre los ajustes (4)	<u>1.528</u>
Efecto de la transición a las NIIF	<u>(6.732)</u>
Patrimonio neto según NIIF	<u>889.421</u> =====

5.2.3 Resultado para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010

	<u>MM\$</u>
Según Compendio de Normas Contables impartido por SBIF	222.080
Ajuste Provisión por Deterioro (1)	-
Ajuste por provisiones adicionales y provisiones contingentes (1)	66.946
Ajuste por bienes recibidos en pago (2)	276
Ajuste por Goodwill (3)	3.986
Efecto de impuesto diferido sobre los ajustes (4)	<u>(12.621)</u>
Efecto de la transición a las NIIF	<u>58.587</u>
Patrimonio neto según NIIF	280.667 =====

5.2.4 Estado de flujos de efectivo consolidado por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo preparado bajo normas SBIF y el preparado bajo NIIF.

Se detallan a continuación las explicaciones de los diferentes conceptos incluidos en las conciliaciones anteriores.

1. Ajuste Provisión por Deterioro y provisiones adicionales y provisiones contingentes

Para efectos de la norma local se debe determinar la provisión de acuerdo a las clasificaciones de la SBIF: cartera en cumplimiento Normal, Subestandar e Incumplimiento bajo el concepto de pérdidas esperadas el cual difiere del concepto de pérdida incurrida para efectos de NIIF, esto implicó determinar la provisión de acuerdo a los flujos futuros esperados de las operaciones de crédito.

Para efectos de la norma local contenida en el Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras los Bancos pueden constituir provisiones adicionales de carácter anticíclico. Adicionalmente, deben constituir provisiones en base a la exposición por créditos contingentes y por riesgo país. Dichas provisiones no constituyen un criterio aceptado para efectos de NIIF por lo que se efectuó el reverso de dichas provisiones.

2. Ajuste por bienes recibidos en pago

La norma SBIF señala que estos activos se miden al menor valor entre su valor de contable y el valor de tasación de dichos bienes. Adicionalmente los bienes que no han sido enajenados dentro del plazo de un año, se castigan gradualmente en el plazo adicional de 18 meses. Según IFRS 5, los bienes recibidos en pago son valorizados al menor entre el costo y el valor justo, neto de costos de venta. Esto generó un ajuste por activos que se encontraban castigados.

3. Ajuste por Goodwill

La norma SBIF señala que el goodwill originado con anterioridad al 1 de enero de 2009 se registra a su valor de costo menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente. El goodwill generado con posterioridad al 1 de enero de 2009 se reconoce a su valor razonable menos las pérdidas por deterioro, mismo tratamiento señalado por IFRS. Dado que el goodwill generado por Nova se generó con anterioridad al 1 de enero de 2009 se deben reversar los cargos por amortización efectuados en los ejercicios 2010 y 2011.

4. Efecto de impuesto diferido sobre los ajustes

Se ha calculado impuestos diferidos por cada uno de los ajustes de primera aplicación que generan diferencias temporales.

NOTA 6 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

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

Estos son:

Banco Comercial	: Se incluye en este segmento a las personas jurídicas cuyas ventas superan las UF 12.000 anuales. Incluye, además de los créditos comerciales, las obligaciones de leasing, inmobiliarias y operaciones con instrumentos derivados.
Banco Retail	: En este segmento se incluyen las personas naturales y personas jurídicas con ventas inferiores a UF12.000 anual.
Banco Finanzas e Inversión	: Este segmento incluye las operaciones de las áreas que administran posiciones propias (Trading), área de distribución, empresas corporativas, áreas institucionales, área internacional, banca privada y área de balance.
Filiales y otros	: Se incluyen las filiales Bci Factoring S.A., Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (*), Bci Corredores de Seguros S.A., Bci Administradora General de Fondos S.A., Bci Corredor de Bolsa S.A., Bci Asesoría Financiera S.A. y Bci Securitizadora S.A.

La gestión de las áreas comerciales indicadas precedentemente se mide con los conceptos presentados en esta nota, que se basa en los principios contables aplicados al estado consolidado de resultados del Banco.

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

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

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

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

(*) Con fecha 29 de diciembre de 2011 la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la fusión por incorporación de Bci Administradora General de Fondos S.A. a Bci Asset Management Administradora de Fondos S.A.

a) Resultados 2011

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

ACUMULADO DICIEMBRE 2010	31 de diciembre de 2010				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes de clientes externos	133.234	186.277	173.361	22.852	515.724
Ingreso neto por comisiones	24.785	52.817	11.638	59.324	148.564
Otros ingresos operacionales	2.936	2.364	55.090	23.553	83.943
Total ingresos operacionales	160.955	241.458	240.089	105.729	748.231
Provisiones por riesgo de crédito	(21.957)	(23.056)	407	(28.946)	(73.552)
Ingreso operacional neto	138.998	218.402	240.496	76.783	674.679
Total gastos operacionales	(65.854)	(177.363)	(30.266)	(45.909)	(319.392)
RESULTADO OPERACIONAL	73.144	41.039	210.230	30.874	355.287

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

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

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

	31 de diciembre de	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	MM\$	MM\$
Resultado operacional segmentos	330.912	355.287
Otros gastos operacionales no asignados	<u>(29.524)</u>	<u>(29.761)</u>
Resultado operacional consolidado	301.388	325.526
Resultado por inversión en sociedades	<u>8.482</u>	<u>6.966</u>
Resultado neto de impuesto a la renta	309.870	332.492
Impuesto a la renta	<u>(52.008)</u>	<u>(51.825)</u>
Utilidad del ejercicio	<u>257.862</u>	<u>280.667</u>
	=====	=====

c) Volúmenes de negocios

	Al (acumulado a) 31 de diciembre de 2011				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	5.189.640	4.631.405	5.987.098	300.089	16.108.232
PASIVOS	5.075.983	4.586.171	5.853.009	262.157	15.777.320
UTILIDAD	113.657	45.234	134.089	37.932	330.912

	Al (acumulado a) 31 de diciembre de 2010				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	6.582.582	3.564.986	2.813.136	251.160	13.211.864
PASIVOS	6.508.032	3.539.878	2.588.381	220.286	12.856.577
UTILIDAD	74.550	25.108	224.755	30.874	355.287

d) Concentración de clientes

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

e) Transacciones entre segmentos

La principal transacción que hay entre los segmentos, corresponde a la tasa de transferencia (costo de fondos) que el segmento Banco Finanzas e Inversiones aplica a las operaciones de activos y pasivos de los demás segmentos. En el caso de las operaciones activas, Banco Finanzas e Inversiones cobra una tasa de transferencia, mientras que para el caso de las operaciones pasivas este segmento paga una tasa. Existen, además, otras transacciones en las cuales se generan operaciones entre el segmento Filiales y el resto de los negocios.

NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de diciembre de		Al 01 de
	2011	2010	enero de
	MM\$	MM\$	2010
			MM\$
Efectivo y depósitos en Bancos			
Efectivo	257.401	225.798	225.643
Depósitos en el Banco Central de Chile	631.210	480.270	265.661
Depósitos en bancos nacionales	2.282	8.254	1.914
Depósitos en el exterior	308.688	333.311	544.565
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	<u>1.199.581</u>	<u>1.047.633</u>	<u>1.037.783</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	118.381	121.586	146.678
Instrumentos financieros de alta liquidez	7.953	21.473	24.629
Contratos de retrocompra	73.547	89.595	100.001
Total efectivo y efectivo de equivalente	<u>1.399.462</u>	<u>1.280.287</u>	<u>1.309.091</u>

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

Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 31 de diciembre de		Al 01 de
	2011	2010	enero de
	MM\$	MM\$	2010
			MM\$
Activos			
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	140.009	133.112	137.683
Fondos por recibir	135.464	172.911	301.978
Subtotal activos	<u>275.473</u>	<u>306.023</u>	<u>439.661</u>
Pasivos			
Fondos por entregar	157.092	184.437	292.983
Subtotal pasivos	<u>157.092</u>	<u>184.437</u>	<u>292.983</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>118.381</u>	<u>121.586</u>	<u>146.678</u>

NOTA 8- INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de diciembre de 2011	2010	Al 01 de enero de 2010
	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile:			
Bonos del Banco Central de Chile	818.211	386.978	479.601
Pagarés del Banco Central de Chile	4.389	4.422	21.886
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	37.656	15.304	16.435
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Bonos	7.641	6.631	5.533
Depósitos a plazo	255.021	283.803	213.808
Letras de crédito	13.075	6.351	10.777
Documentos emitidos por otras Instituciones Financieras	69.065	50.142	33.569
Otros instrumentos	13.925	60.871	34.831
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:			
Bonos	-	-	-
Pagarés	-	-	-
Otros instrumentos	-	4.163	9.149
Inversiones en fondos mutuos:			
Fondos administrados por entidades relacionadas	23.495	30.490	18.557
Fondos administrados por terceros	-	-	-
Total	<u>1.242.478</u>	<u>849.155</u>	<u>844.146</u>

NOTA 9 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y VENTA DE VALORES

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

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

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 01-01-2010 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	MM\$	Tasa Promedio %	MM\$	Tasa Promedio %	MM\$	Tasa Promedio %	
Persona y/ o empresa relacionada	1.063	0,13	8.949	0,14	-	-	10.012
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	16.778	0,23	203	0,25	-	-	16.981
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	25.519	0,19	47.489	0,19	-	-	73.008
Total	43.360		56.641		-		100.001

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

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

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 01-01-2010 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	MM\$	Tasa Promedio %	MM\$	Tasa Promedio %	MM\$	Tasa Promedio %	
Persona y/ o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	12.245	0,61	-	-	-	-	12.245
Intermediario de valores	2.526	0,83	-	-	-	-	2.526
Otra institución financiera que opera en el país	40.788	0,05	-	-	-	-	40.788
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
otra persona natural y/o jurídica	277.618	0,19	389	0,69	-	-	278.007
Total	333.177		389		-		333.566

NOTA 10 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y al 1 de enero de 2010, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de diciembre de 2011		Al 31 de diciembre de 2010		Al 01 de enero de 2010	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de negociación						
Forwards	191.731	176.104	162.423	233.970	138.015	180.000
Swaps	353.444	339.342	292.678	244.584	185.895	174.645
Opciones Call	490	417	46	357	-	282
Opciones Put	56	259	478	1.556	-	-
Futuros	316	-	852	113	882	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	<u>546.037</u>	<u>516.122</u>	<u>456.477</u>	<u>480.580</u>	<u>324.792</u>	<u>354.927</u>
Derivados para cobertura contable						
Forwards	608	-	-	-	-	-
Swaps	90.307	109.501	3.153	6.898	8.603	3.563
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	<u>90.915</u>	<u>109.501</u>	<u>3.153</u>	<u>6.898</u>	<u>8.603</u>	<u>3.563</u>
Total	<u><u>636.952</u></u>	<u><u>625.623</u></u>	<u><u>459.630</u></u>	<u><u>487.478</u></u>	<u><u>333.395</u></u>	<u><u>358.490</u></u>

	Monto nocional de contratos con vencimiento final			Monto nocional de contratos con vencimiento final			Monto nocional de contratos con vencimiento final		
	31 de Diciembre 2011			31 de Diciembre de 2010			01 de Enero de 2010		
	hasta 3 meses	más de 3 meses a un año	más de un año	hasta 3 meses	más de 3 meses a un año	más de un año	hasta 3 meses	más de 3 meses a un año	más de un año
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de cobertura de valor razonable									
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	13.000	430.694	133.483	12.103	42.846	86.530	20.942	106.837	73.464
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	13.000	430.694	133.483	12.103	42.846	86.530	20.942	106.837	73.464
Derivados de negociación									
Forwards	9.647.177	6.526.244	434.199	8.427.656	5.110.706	530.997	3.550.074	4.010.607	666.624
Swaps	4.357.619	9.283.861	8.561.906	1.859.464	4.198.265	9.582.204	1.662.183	3.794.796	4.867.762
Opciones Call	234	13.688	4.164	20.315	14.248	-	-	-	-
Opciones Put	234	13.688	4.164	30.876	13.781	-	-	-	-
Futuros	2	-	-	2.727	-	-	37.782	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	14.005.266	15.837.481	9.004.433	10.341.038	9.337.000	10.113.201	5.250.039	7.805.403	5.534.386
Derivados de cobertura de flujo de efectivo									
Forwards	75.800	271.987	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	13.376	751.497	-	118.006	646.026	309.954	-	313.096
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	75.800	285.363	751.497	-	118.006	646.026	309.954	-	313.096
Total	14.094.066	16.553.538	9.889.413	10.353.141	9.497.852	10.845.757	5.580.935	7.912.240	5.920.946

b) Tipos de derivados

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan swaps para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en el balance. Al 31 de diciembre de 2011 ascienden a MM\$ 577.177 (MM\$ 141.479 en 2010; MM\$ 201.243 al 1 de enero de 2010).

Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios en el valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura swap. Al 31 de diciembre de 2011 ascienden a MM\$ 1.112.660.- (MM\$ 764.032 en 2010; MM\$ 623.050 al 1 de enero de 2010).

NOTA 11 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al cierre de los estados financieros consolidados especiales al 31 de diciembre de 2011, 2010 y al 1 de enero de 2010, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos" son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de		Al 01 de enero de
	2011	2010	2010
	MM\$	MM\$	MM\$
Bancos del país			
Préstamos y avances a bancos	5.208	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile no disponibles	-	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central de Chile	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	-	-
Préstamos interbancarios	-	-	20.000
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(2)	-	(2)
Bancos del exterior			
Préstamos a bancos del exterior	67.498	101.281	120.980
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(110)	(232)	(197)
Total	<u>72.594</u>	<u>101.049</u>	<u>140.781</u>

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

Detalle	31 de Diciembre de 2011			31 de Diciembre de 2010			01 de Enero de 2010		
	Banco en El país	Banco en el exterior	Total	Banco en el país	Banco en el exterior	Total	Banco en el país	Banco en el exterior	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero	-	232	232	2	197	199	2	116	118
Castigo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	2	-	2	166	180	346	25	128	153
Provisiones liberadas	-	(122)	(122)	(168)	(202)	(370)	(25)	(47)	(72)
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	<u>2</u>	<u>110</u>	<u>112</u>	<u>-</u>	<u>175</u>	<u>175</u>	<u>2</u>	<u>197</u>	<u>199</u>
Otros movimientos	-	-	-	-	57	57	-	-	-
Saldo	<u>2</u>	<u>110</u>	<u>112</u>	<u>-</u>	<u>232</u>	<u>232</u>	<u>2</u>	<u>197</u>	<u>199</u>

NOTA 12 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y al 01 de enero de 2010, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

31-12-2011	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada (*)	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales	7.330.023	478.377	7.808.400	(162.129)	(50.009)	(212.138)	7.596.262
Colocaciones para vivienda	2.048.674	120.038	2.168.712	-	(9.734)	(9.734)	2.158.978
Colocaciones de consumo	1.277.427	123.312	1.400.739	-	(66.305)	(66.305)	1.334.434
TOTAL	10.656.124	721.727	11.377.851	(162.129)	(126.048)	(288.177)	11.089.674

31-12-2010	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada (*)	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales	6.022.731	420.706	6.443.437	(138.520)	(37.525)	(176.045)	6.267.392
Colocaciones para vivienda	1.806.378	107.169	1.913.547	-	(8.698)	(8.698)	1.904.849
Colocaciones de consumo	1.080.793	93.788	1.174.581	-	(52.267)	(52.267)	1.122.314
TOTAL	8.909.902	621.663	9.531.565	(138.520)	(98.490)	(237.010)	9.294.555

01.01.2010	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones Grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales	5.613.787	405.094	6.018.881	(136.248)	(24.912)	(161.160)	5.857.721
Colocaciones para vivienda	1.646.691	89.774	1.736.465	-	(11.219)	(11.219)	1.725.246
Colocaciones de consumo	958.597	83.382	1.041.979	-	(55.800)	(55.800)	986.179
TOTAL	8.219.075	578.250	8.797.325	(136.248)	(91.931)	(228.179)	8.569.146

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones, corresponden al tipo hipotecas, prendas sobre activos mobiliarios e inmobiliarios, warrants e instrumentos financieros mercantiles y de comercio. Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 107,12% y 103,15% y 105,99% de los activos cubiertos, respectivamente.

En el caso de las garantías hipotecarias, al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde al 116,26%, 104,96% y 105,99% del saldo por cobrar de los préstamos, respectivamente.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en éste rubro. Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010 aproximadamente MM\$ 369.197, MM\$ 283.588 y MM\$ 250.443, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$ 240.554, MM\$ 202.615 y MM\$ 201.397, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

Durante el ejercicio, el Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$ 3.798 para 2011 y de MM\$ 4.986 para 2010, para el 01 de enero 2010 MM\$ 7.728, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

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

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los pagos mínimos al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010.

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero de
	2011	2010	2010
	MM\$	MM\$	MM\$
Leasing financiero bruto	715.901	573.241	530.065
Ingreso financiero no devengado	(106.150)	(87.038)	(78.225)
Leasing financiero neto	609.751	486.203	451.840

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero de
	2011	2010	2010
	MM\$	MM\$	MM\$
Menor a 1 año	xx	xx	xx
Mayor a 1 año y menor a 5 años	(xx)	(xx)	(xx)
Mayor a 5 años	xx	xx	xx
Total	xx	xx	xx

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

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 01 de enero de 2010, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país			Créditos en el exterior			Total			Total		
	31-12-2011	31-12-2010	01-01-2010	31-12-2011	31-12-2010	01-01-2010	31-12-2011	31-12-2010	01-01-2010	31-12-2011	31-12-2010	01-01-2010
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%	%
Colocaciones comerciales:												
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	171.592	149.756	140.579	46.074	47.082	42.826	217.666	196.838	183.405	1,91	2,07	2,08
Fruticultura	34.939	31.600	31.297	49.587	46.141	37.721	84.526	77.741	69.018	0,74	0,82	0,78
Silvicultura y extracción de madera	58.497	38.291	29.517	5.616	11.797	3.691	64.113	50.088	33.208	0,56	0,53	0,38
Pesca	29.020	16.989	25.007	152.118	129.120	159.442	181.138	146.109	184.449	1,59	1,53	2,10
Explotación de minas y canteras	37.346	30.950	28.840	35.729	23.361	34.354	73.075	54.311	63.194	0,64	0,57	0,72
Producción de petróleo crudo y gas natural	2.076	1.860	1.677	6.625	-	-	8.701	1.860	1.677	0,08	0,02	0,02
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	94.743	81.914	86.029	71.253	51.499	63.193	165.996	133.413	149.222	1,46	1,40	1,70
Industria textil y del cuero	32.342	67.123	32.381	22.840	12.503	10.263	55.182	79.626	42.644	0,48	0,84	0,48
Industria de la madera y muebles	31.274	23.445	24.983	21.115	29.433	26.885	52.389	52.878	51.868	0,46	0,55	0,59
Industria del papel, imprentas y editoriales	31.423	29.698	38.396	7.995	9.351	10.019	39.418	39.049	48.415	0,35	0,41	0,55
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	132.820	115.920	105.746	35.227	27.557	14.203	168.047	143.477	119.949	1,48	1,50	1,36
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	221.159	148.854	127.187	126.016	61.102	66.289	347.175	209.956	193.476	3,05	2,20	2,20
Otras industrias manufactureras	20.841	20.651	20.716	20.021	51.235	24.600	40.862	71.886	45.316	0,36	0,75	0,52
Electricidad, gas y agua	183.817	189.972	112.929	86.151	89.241	121.479	269.968	279.213	234.408	2,37	2,93	2,66
Construcción de viviendas	594.825	416.014	436.662	14.173	27.646	8.993	608.998	443.660	445.655	5,35	4,65	5,07
Otras obras y construcciones	263.388	281.284	280.745	17.130	20.127	14.811	280.518	301.411	295.556	2,47	3,16	3,36
Comercio al por mayor	462.554	390.437	340.397	245.764	234.752	168.555	708.318	625.189	508.952	6,23	6,56	5,79
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	557.769	525.124	457.092	209.987	117.790	117.612	767.756	642.914	574.704	6,75	6,75	6,53
Transporte y almacenamiento	294.535	258.605	257.097	156.329	72.850	66.383	450.864	331.455	323.480	3,96	3,48	3,68
Comunicaciones	115.953	111.696	114.288	9.507	4.311	5.406	125.460	116.007	119.694	1,10	1,21	1,36
Establecimientos financieros y de seguros	955.350	795.452	604.347	81.409	63.299	168.208	1.036.759	858.751	772.555	9,11	9,01	8,78
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	746.531	620.892	557.591	87.197	21.595	17.306	833.728	642.487	574.897	7,33	6,74	6,53
Servicios comunales, sociales y personales	1.156.681	924.198	886.512	71.062	20.920	96.627	1.227.743	945.118	983.139	10,80	9,92	11,18
Subtotal	6.229.475	5.270.725	4.740.015	1.578.925	1.172.712	1.278.866	7.808.400	6.443.437	6.018.881	68,63	67,60	68,42
Colocaciones para vivienda	2.168.712	1.913.547	1.736.465	-	-	-	2.168.712	1.913.547	1.736.465	19,06	20,08	19,74
Colocaciones de consumo	1.390.606	1.167.742	1.037.768	10.133	6.839	4.211	1.400.739	1.174.581	1.041.979	12,31	12,32	11,84
Total	9.788.793	8.352.014	7.514.248	1.589.058	1.179.551	1.283.077	11.377.851	9.531.565	8.797.325	100,00	100,00	100,00

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los ejercicios 2011 y 2010 se resume como sigue:

	2011			2010		
	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1° de enero	138.520	98.490	237.010	136.248	91.931	228.179
Castigos de cartera deteriorada						
Colocaciones comerciales	(19.113)	(18.581)	(37.694)	(6.518)	(25.297)	(31.815)
Colocaciones para vivienda	-	(4.017)	(4.017)	-	(2.779)	(2.779)
Colocaciones de consumo	-	(67.406)	(67.406)	-	(63.318)	(63.318)
Total de castigos	<u>(19.113)</u>	<u>(90.004)</u>	<u>(109.117)</u>	<u>(6.518)</u>	<u>(91.394)</u>	<u>(97.912)</u>
Provisiones constituidas	54.751	130.646	185.397	12.533	153.736	166.269
Provisiones liberadas	(12.029)	(13.084)	(25.113)	(3.743)	(55.783)	(59.526)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>162.129</u>	<u>126.048</u>	<u>288.177</u>	<u>138.520</u>	<u>98.490</u>	<u>237.010</u>

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

	Al 31 de diciembre de		Al 01 de enero de
	2011	2010	2010
	MM\$	MM\$	MM\$
Provisiones grupales e individuales	288.177	237.010	228.179
Provisiones sobre saldos adeudados por bancos (Nota 11)	112	232	199
Totales	<u>288.289</u>	<u>237.242</u>	<u>228.378</u>

Revelaciones complementarias:

Durante el año 2011 y 2010 el Banco no ha realizado operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones.

NOTA 13 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y al 01 de enero de 2010, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	31 de Diciembre de 2011			31 de Diciembre de 2010			01 de Enero de 2010		
	Disponibles para la venta MM\$	Hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponibles para la venta MM\$	Hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponibles para la venta MM\$	Hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:									
Del Estado y del Banco Central de Chile:									
Instrumentos de Banco Central de Chile	86.782	-	86.782	99.754	-	99.754	149.514	-	149.514
Bonos o pagarés de la Tesorería	43	-	43	-	-	-	35.749	-	35.749
Otros instrumentos fiscales	26.904	-	26.904	29.370	-	29.370	12.701	-	12.701
Otros instrumentos emitidos en el país:									
Instrumentos de otros Bancos del país	412.788	-	412.788	125.856	-	125.856	621.625	-	621.625
Bonos y efectos de comercio de empresas	115.980	-	115.980	105.647	-	105.647	137.361	-	137.361
Otros instrumentos emitidos en el país	2.158	-	2.158	561	-	561	451	-	451
Instrumentos emitidos en el exterior:									
Instrumentos de gobiernos o Bancos centrales extranjeros	15.094	-	15.094	14.293	-	14.293	-	-	-
Bono emitidos en el exterior	158.822	-	158.822	115.712	-	115.712	150.199	-	150.199
Otros	11.019	-	11.019	6.849	-	6.849	9.260	-	9.260
Provisión por deterioro(*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	<u>829.590</u>	<u>-</u>	<u>829.590</u>	<u>498.042</u>	<u>-</u>	<u>498.042</u>	<u>1.116.860</u>	<u>-</u>	<u>1.116.860</u>

Al 31 de diciembre de 2011 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida no realizada neta de impuestos diferidos de MM\$ 10.202 (utilidad neta no realizada de MM\$ 5.322 al 31 de diciembre de 2010; 4.650 al 1 de enero de 2010) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(*) Durante el ejercicio 2011 y 2010 no existe evidencia de deterioro en los instrumentos disponibles para la venta.

NOTA 14 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Inversiones en Sociedades Coligadas

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y al 01 de enero de 2010, las inversiones en sociedades coligadas se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de diciembre de 2011				Al 31 de diciembre de 2010				Al 01 de enero de 2010			
	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado	Patrimonio	Participación	Valor de Inversión	Resultado Devengado	Patrimonio	Participación	Valor de Inversión	Resultado Devengado
					MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:												
Redbanc S.A	5.480	12,71	697	164	4.764	12,71	606	26	5.081	12,71	646	94
Combank S.A.	3.795	10,50	398	76	3.347	10,50	351	44	3.073	11,52	354	60
Transbank S.A.	6.274	8,72	547	104	6.205	8,72	541	97	6.909	8,72	602	85
Nexus S.A.	6.412	12,90	827	150	6.412	12,90	827	114	6.412	12,90	827	94
AFT S.A	8.714	20,00	1.743	966	3.879	20,00	776	304	2.915	20,00	583	(614)
Centro de Compensación Automático ACH Chile	1.252	33,33	417	202	1.039	33,33	346	47	906	33,33	302	18
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	1.573	7,03	111	24	1.392	7,03	98	30	1.260	7,03	89	23
Credicorp Ltda.	1.641.141	1,81	51.674	5.670	2.411.921	1,77	42.691	5.537	2.273.563	1,74	39.560	2.745
CCLV Contraparte Central S.A.	-	-	-	-	5.714	0,15	9	-	-	-	-	-
Cámara de Compensación Bolsa de Comercio de Santiago	-	-	-	-	-	-	-	-	2.100	0,15	3	1
Complemento Corredora de bolsa	-	-	-	-	-	-	1.009	-	-	-	736	-
Inversiones valoradas a costo:												
Acciones SWIFT	-	-	13	-	-	-	12	-	-	-	12	-
Otras acciones	-	-	42	373	-	-	34	69	-	-	34	7
Acciones Bladex	-	-	219	70	-	-	219	100	-	-	219	21
Total			56.688	7.799			47.519	6.368			43.967	2.534

b) Inversiones en Negocios Conjuntos

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y al 01 de enero de 2010, las inversiones en negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de diciembre de 2011				Al 31 de diciembre de 2010				Al 01 de enero de 2010			
	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado	Patrimonio	Participación	Valor de Inversión	Resultado Devengado	Patrimonio	Participación	Valor de Inversión	Resultado Devengado
					MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:												
Servipag Ltda.	7.397	50,00	3.699	611	6.176	50,00	3.088	376	5.424	50,00	2.712	22
Artikos Chile S.A.	1.984	50,00	992	72	1.840	50,00	920	222	1.397	50,00	698	353
Total			4.691	683			4.008	598			3.410	375
Total Inversiones en Sociedades Coligadas e Inversiones en Negocios Conjuntos												
			61.379	8.482			51.527	6.966			47.377	2.909

- b) El movimiento de las inversiones en sociedades coligadas y negocios conjuntos en los ejercicios 2011 y 2010, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Saldo al inicio del ejercicio	51.527	47.377
Adquisición de inversiones	1.640	1.564
Ajuste por conversión	4.892	(2.528)
Participación sobre resultados	6.818	6.902
Dividendos percibidos	(1.732)	(1.812)
Provisión dividendos mínimos	(256)	(166)
Otros	(1.510)	190
Total	<u>61.379</u>	<u>51.527</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 no se han producido deterioros en las inversiones

c) Información relevante resumida de las asociadas y negocios conjuntos.

c.1 La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

Inversión en Asociada o Negocio en Conjunto	% Participación	Activos Corrientes MM\$	Activos No Corrientes MM\$	Pasivos Corrientes MM\$	Pasivos No Corrientes MM\$	Ingresos Ordinarios MM\$	Gastos Ordinarios MM\$	Ganancia (Pérdida) Neta MM\$
Redbanc S.A	12,71	5.732	9.277	9.153	376	22.143	(20.814)	965
Combank S.A.	10,50	3.523	976	703	-	2.721	(1.605)	722
Transbank S.A.	8,72	250.721	26.703	271.150	-	67.253	(64.392)	1.195
Nexus S.A.	12,90	10.836	3.698	8.122	-	30.499	(29.267)	1.162
AFT S.A.	20,00	68.557	1.466	59.040	2.269	67.447	(55.801)	4.831
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	911	669	314	-	2.765	(1.887)	315
Servipag Ltda.	50,00	138.358	17.199	144.378	3.782	37.191	(35.041)	1.222
Artikos Chile S.A.	50,00	1.064	1.322	402	7	2.495	(649)	145

c.2 La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2010 es la siguiente:

Inversión en Asociada o Negocio en Conjunto	% Participación	Activos Corrientes MM\$	Activos No Corrientes MM\$	Pasivos Corrientes MM\$	Pasivos No Corrientes MM\$	Ingresos Ordinarios MM\$	Gastos Ordinarios MM\$	Ganancia (Pérdida) Neta MM\$
Redbanc S.A	12,71	3.556	7.434	6.107	119	19.072	(18.562)	407
Combank S.A.	10,50	2.793	1.067	512	-	2.603	(1.535)	437
Transbank S.A.	8,72	193.705	19.781	207.280	-	57.116	(59.946)	1.118
Nexus S.A.	12,90	8.341	4.392	6.321	-	25.833	(24.896)	880
AFT S.A.	20,00	48.720	2.544	45.267	2.115	70.755	(61.556)	1.523
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	792	624	359	19	2.112	(1.516)	141
Servipag Ltda.	50,00	120.639	18.836	128.050	5.250	31.044	(29.607)	752
Artikos Chile S.A.	50,00	1.035	1.084	279	7	2.333	(515)	443

c.3 La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 1 de enero de 2010 es la siguiente:

Inversión en Asociada o Negocio en Conjunto	% Participación	Activos Corrientes MM\$	Activos No Corrientes MM\$	Pasivos Corrientes MM\$	Pasivos No Corrientes MM\$	Ingresos Ordinarios MM\$	Gastos Ordinarios MM\$	Ganancia (Pérdida) Neta MM\$
Redbanc S.A	12,71	4.597	5.829	5.271	75	17.551	(16.854)	572
Combank S.A.	10,50	2.169	1.434	529	-	2.581	(1.547)	518
Transbank S.A.	8,72	154.410	17.609	165.110	-	52.191	(49.841)	970
Nexus S.A.	12,90	8.528	4.363	6.479	-	23.593	(22.747)	730
AFT S.A.	20,00	36.362	186.096	99.813	120.286	54.078	(53.318)	(3.072)
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	556	576	168	58	1.703	(1.240)	55
Servipag Ltda.	50,00	89.269	19.013	92.874	9.984	28.229	(27.643)	44
Artikos Chile S.A.	50,00	821	849	266	7	2.332	(1.909)	706

NOTA 15 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2011, 2010 y el 1 de enero de 2010, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	31.12.2011		31.12.2010	01.01.2010	
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo neto	
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Software	6	3	126.494	(55.695)	70.799	62.898	62.686
Goodwill	10	2	39.204	(23.631)	15.573	15.574	15.574
Derechos de incorporación	-	-	-	-	-	1.463	663
Total			165.698	(79.326)	86.372	79.935	78.923

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

Los Goodwill surgen de combinaciones de negocios relacionadas con Atlas y Conosur, los que al 31 de diciembre de 2011 y 2010 no presentan indicios de deterioro.

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2011 y 2010, es el siguiente:

	Software	Goodwill	Derechos de incorporación	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2011	105.525	39.204	1.463	146.192
Adquisiciones	32.911	-	-	32.911
Retiros / Traspasos	(11.942)	-	(1.463)	(13.405)
Reclasificación	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2011	126.494	39.204	-	165.698
Amortización del ejercicio	(13.068)	(3.986)	-	(17.054)
Amortización acumulada	(42.627)	(19.645)	-	(62.272)
Saldos al 31 de diciembre 2011	70.799	15.573	-	86.372
	Software	Goodwill	Derechos de incorporación	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2010	92.179	39.204	663	132.046
Adquisiciones	37.630	-	800	38.430
Retiros / Traspasos	(24.284)	-	-	(24.284)
Reclasificación	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2010	105.525	39.204	1.463	146.192
Amortización del ejercicio	(13.133)	(3.986)	-	(17.119)
Amortización acumulada	(29.494)	(19.644)	-	(49.138)
Saldos al 31 de diciembre 2010	62.898	15.574	1.463	79.935

El detalle de las vidas útiles aplicadas en el rubro intangibles al 31 de diciembre de 2011, 31 de diciembre de 2010 y 1 de enero de 2010 es el siguiente:

Intangible	Vida Mínima	Vida Máxima
	N° de años	N° de años
Goodwill	-	-
Software	1	6
Derechos de incorporación	1	6

NOTA 16 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 01 de enero de 2010, es la siguiente:

	Obras en curso	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
2011					
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2011	30.934	148.970	93.359	43.716	316.979
Adiciones	3.237	43.372	22.168	40.742	109.519
Retiros / Bajas	(1.310)	(4.918)	(6.939)	(4.188)	(17.355)
Trasposos	-	(30.301)	(10.259)	(40.809)	(81.369)
Otros	(2.440)	-	-	-	(2.440)
Deterioro (1)	-	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2011	30.421	157.123	98.329	39.461	325.334
Depreciaciones acumuladas	-	(27.989)	(71.199)	(19.735)	(118.923)
Deterioro (1)	-	-	-	-	-
Total Depreciación acumulada	-	(27.989)	(71.199)	(19.735)	(118.923)
Activo fijo neto					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	30.421	129.134	27.130	19.726	206.411
	Obras en curso	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
2010					
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2010	30.934	140.131	86.519	45.073	302.657
Adiciones	-	22.896	16.813	15.784	55.493
Retiros / Bajas	-	(4.830)	(5.250)	(2.282)	(12.362)
Trasposos	-	(6.572)	(2.926)	(13.046)	(22.544)
Otros	-	(65)	(479)	(1.467)	(2.011)
Deterioro (1)	-	(2.590)	(1.318)	(346)	(4.254)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2010	30.934	148.970	93.359	43.716	316.979
Depreciaciones acumuladas	-	(23.598)	(67.472)	(19.944)	(111.014)
Deterioro (1)	-	964	1.220	260	2.444
Total Depreciación acumulada	-	(22.634)	(66.252)	(19.684)	(108.570)
Activo fijo neto					
Saldo al 31 de diciembre de 2010	30.934	126.336	27.107	24.032	208.409

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

b) Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y al 01 de enero de 2010 el Grupo no mantiene bienes entregados en arriendo operativos.

c) Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y al 01 de enero de 2010 el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos futuros de arrendamiento financiero

	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Al 31 de diciembre de 2011	182	625	9	816
Al 31 de diciembre de 2010	174	778	36	988
Al 01 de enero de 2010	170	852	85	1.107

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 31 de diciembre de 2011 ascienden a MM\$ 1.664 (MM\$ 1.689 al 31 de diciembre de 2010; MM\$ 1.446 al 1 de enero de 2010) y se presentan formando parte del rubro "Otros" del activo fijo.

NOTA 17 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Impuestos corrientes

El Banco y sus filiales al cierre de cada ejercicio ha constituido la provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión del Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un activo ascendente a MM\$ 8.688 al 31 de diciembre de 2011 (pasivo por MM\$ 31.052 al 31 de diciembre de 2010; activo por MM\$ 4.837 al 1 de enero de 2010). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de		Al 01 de enero de
	2011	2010	2010
	MM\$	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 20% y 17%)	66.716	54.418	28.102
Provisión 35% Impuesto único	252	219	210
Menos:			
Pagos provisionales mensuales	(70.087)	(18.046)	(28.785)
Crédito por gastos por capacitación	(1.249)	(915)	(792)
Crédito por adquisición de activos fijos	(20)	(24)	(24)
Crédito por donaciones	(1.250)	(881)	(493)
Impuesto renta por recuperar	(2.249)	(3.081)	(2.396)
Otros impuestos y retenciones por recuperar	(801)	(638)	(659)
Total	(8.688)	31.052	(4.837)

(b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 y 2010, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(66.716)	(54.418)
Superávit/Déficit provisión año anterior	5.220	6.884
	<u>(61.496)</u>	<u>(47.534)</u>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	9.738	(5.008)
Cambio de Tasa Impuesto Renta 1a.Categoría	(185)	(389)
	<u>9.553</u>	<u>(5.397)</u>
Subtotal	<u>(51.943)</u>	<u>(52.931)</u>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(65)	(115)
Otros	-	1.221
	<u>(65)</u>	<u>1.106</u>
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(52.008)</u>	<u>(51.825)</u>

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2011 y 2010:

	2011		2010	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Utilidad antes de impuesto		309.870		332.492
Tasa de impuesto aplicable	20,00		17,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al 31 de diciembre		61.974		56.524
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(2,67)	(8.271)	(0,76)	(2.539)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,02	65	0,03	115
Efecto Cambio Tasa	(0,06)	(185)	(0,12)	(389)
Resultado por inversiones en sociedades	(0,20)	(626)	(0,33)	(1.090)
Otros	(0,31)	(949)	(0,24)	(796)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>16,78</u>	<u>52.008</u>	<u>15,58</u>	<u>51.825</u>

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2011 y 2010 es 16,78 % y 15,58 %, respectivamente.

(d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a patrimonio al 31 de diciembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, se compone por los siguientes conceptos:

	Acumulados al		Efecto
	31 de diciembre de		sobre
	2011	2010	ejercicio
	MM\$	MM\$	2011
			MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(2.102)	(1.687)	(415)
Coberturas de flujo de caja	167	(705)	872
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	<u>(1.935)</u>	<u>(2.392)</u>	<u>457</u>

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Durante los años 2011 y 2010, el Banco ha registrado en sus estados financieros consolidados especiales los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

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

	Al 31 de diciembre de 2011			Al 31 de diciembre de 2010			Al 1 de enero de 2010		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Conceptos:									
Provisión sobre colocaciones	24.340	-	24.340	15.729	-	15.729	19.783	-	19.783
Provisión por vacaciones y bonos al personal	5.027	-	5.027	3.838	-	3.838	2.745	-	2.745
Intermediación de documentos	-	-	-	-	-	-	2.044	-	2.044
Valorización cartera renta fija	150	-	150	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing (netos)	4.071	-	4.071	-	-	-	-	-	-
Otros	4.410	-	4.410	4.226	-	4.226	919	-	919
Propiedad, planta y equipos	-	(15.095)	(15.095)	-	(13.732)	(13.732)	-	(9.613)	(9.613)
Activos transitorios	-	(8.671)	(8.671)	-	(9.598)	(9.598)	-	(8.061)	(8.061)
Bonos subordinados	-	(4.370)	(4.370)	-	(4.318)	(4.318)	-	(4.275)	(4.275)
Intermediación de documentos	-	(5.622)	(5.622)	-	(1.228)	(1.228)	-	-	-
Operaciones de leasing (netos)	-	-	-	-	(66)	(66)	-	(4.011)	(4.011)
Operaciones contratos derivados	-	(844)	(844)	-	(57)	(57)	-	(1.287)	(1.287)
Colocación bono mexicano	-	(65)	(65)	-	-	-	-	-	-
Otros	-	(446)	(446)	-	(2.718)	(2.718)	-	(771)	(771)
Total activo (pasivo) neto efecto resultados	<u>37.998</u>	<u>(35.113)</u>	<u>2.885</u>	<u>23.793</u>	<u>(31.717)</u>	<u>(7.924)</u>	<u>25.491</u>	<u>(28.018)</u>	<u>(2.527)</u>
Total activo (pasivo) neto patrimonio	<u>-</u>	<u>(1.935)</u>	<u>(1.935)</u>	<u>-</u>	<u>(2.392)</u>	<u>(2.392)</u>	<u>-</u>	<u>(3.132)</u>	<u>(3.132)</u>
Efecto neto por impuesto diferido activo	<u>37.998</u>	<u>37.048</u>	<u>950</u>	<u>23.793</u>	<u>(34.109)</u>	<u>(10.316)</u>	<u>25.491</u>	<u>(31.150)</u>	<u>(5.659)</u>

NOTA 18- OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2011	31-12-2010	01-01-2010
	MM\$	MM\$	MM\$
Activos para leasing (*)	42.341	71.704	52.636
Otros activos:			
Depósitos de dinero en garantía	47.600	8.721	3.522
Inversiones en oro	3.726	2.973	2.508
IVA crédito fiscal	5.097	4.980	4.964
Gastos pagados por anticipado	38.571	13.732	20.411
Ajustes de valoración por macrocoberturas	109	-	1.645
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	263	251	248
Cuentas por cobrar	48.176	33.490	28.037
Valores por Recuperar	10.916	8.062	6.509
Objeto de Coberturas Activos	709	21.899	1.226
Otros activos	67.993	19.809	18.830
Total	265.501	185.621	140.536

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

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2011 y 2010, es el siguiente:

<u>Amortización y deterioro acumulado</u>	<u>Provisiones sobre bienes</u>
	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2010	932
Constitución de provisiones	243
Liberación de provisiones	(916)
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	<u>259</u>
Constitución de provisiones	172
Liberación de provisiones	(275)
Otros cambios en el valor libro del período	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>156</u>

NOTA 19 – ACTIVOS CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2011	31-12-2010	01-01-2010
	MM\$	MM\$	MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados:			
Bienes recibidos en pago	3.221	3.359	6.104
Bienes adjudicados en remate judicial	2.138	2.005	1.846
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	(156)	(259)	(932)
Bienes del activo fijo para la venta	4.838	-	-
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	2.406	699	610
Total	12.447	5.804	7.628

- (*) Las provisiones sobre bienes recibidos o adquiridos en pago de obligaciones, corresponde a la ajuste de los bienes a su valor neto de realización estimado cuando este es inferior a su costo según lo indicado en la NIIF 5.
- (**) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles.

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

NOTA 20 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero de
	2011	2010	2010
	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista			
Cuentas corrientes	2.630.376	2.378.568	1.981.123
Otros depósitos y cuentas a la vista	332.491	276.284	228.802
Otras obligaciones a la vista	209.613	189.177	191.034
Total	<u>3.172.480</u>	<u>2.844.029</u>	<u>2.400.959</u>
Depósitos y otras captaciones a plazo			
Depósitos a plazo	6.697.230	5.414.284	5.437.190
Cuentas de ahorro a plazo	50.239	51.549	52.767
Otros saldos acreedores a plazo	1.585	1.712	1.195
Total	<u>6.749.054</u>	<u>5.467.545</u>	<u>5.491.152</u>

NOTA 21 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y al 1 de enero de 2010, la composición del rubro Obligaciones con bancos, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	2011	2010	enero de
	MM\$	MM\$	2010
	MM\$	MM\$	MM\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile:			
Operaciones Repos con el Banco Central de Chile	132.138	183	719.052
Otros Banco Central de Chile	-	-	600
Subtotal	<u>132.138</u>	<u>183</u>	<u>719.652</u>
Préstamos de instituciones financieras del país:			
Préstamos interbancarios	68.159	160.873	189.549
Otras obligaciones	159.777	58	669
Subtotal	<u>227.936</u>	<u>160.931</u>	<u>190.218</u>
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:			
Financiamientos de comercio exterior	862.046	722.992	637.678
Préstamos y otras obligaciones	624.974	337.495	474.409
Subtotal	<u>1.487.020</u>	<u>1.060.487</u>	<u>1.112.087</u>
Total	<u>1.847.094</u>	<u>1.221.601</u>	<u>2.021.957</u>

NOTA 22 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y al 01 de enero de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	2011	2010	enero de
	MM\$	MM\$	2010
			MMS
Otras obligaciones financieras:			
Obligaciones con el sector público	78.791	79.720	74.260
Otras obligaciones en el país	33.154	29.472	20.309
Obligaciones con el exterior	2.882	2.404	1.567
Totales	<u>114.827</u>	<u>111.596</u>	<u>96.136</u>
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	102.626	142.336	170.711
Bonos corrientes	730.638	493.735	449.704
Bonos subordinados	640.370	493.843	376.187
Totales	<u>1.473.634</u>	<u>1.129.914</u>	<u>996.602</u>

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

BONOS CORRIENTES

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

BONOS SUBORDINADOS

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	832.307	18.555
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,36%	828.274	18.466
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,75%	845.800	18.856
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,95%	292.141	6.513
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,38%	981.569	21.883
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,45%	1.491.051	33.242
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,17%	1.316.229	29.344
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,99%	1.304.623	29.085
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,70%	570.723	12.724
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.737.208	38.729
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,44%	1.796.215	40.045
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,21%	1.847.613	41.191
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.819.200	40.557
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.516.000	33.798
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	4,04%	5.447.821	121.454
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.050.318	68.004
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,10%	3.046.753	67.924
Subtotal	39.600.000	39.600.000				28.723.845	640.370
TOTAL	89.600.000	72.500.000				58.175.354	1.296.963

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA

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

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

BONOS CORRIENTES							
Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_V	5.000.000	5.000.000	01-06-2007	01-06-2012	3,47%	4.965.961	106.547
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01-06-2007	01-06-2017	3,80%	4.776.578	102.484
SERIE_AA	10.000.000	8.390.000	01-07-2008	01-07-2014	3,92%	7.292.588	156.467
SERIE_AB	10.000.000	7.850.000	01-07-2008	01-07-2018	3,70%	5.976.883	128.237
Subtotal	30.000.000	26.240.000				23.012.010	493.735
BONOS SUBORDINADOS							
Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01-12-1995	01-12-2016	6,92%	968.151	20.772
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01-11-1997	01-11-2018	7,36%	916.631	19.667
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01-05-1999	01-05-2024	7,75%	885.689	19.003
SERIE_G	400.000	400.000	01-05-1999	01-05-2025	7,95%	304.079	6.525
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01-10-2001	01-10-2026	6,38%	1.020.266	21.891
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01-10-2001	01-10-2027	6,45%	1.543.948	33.126
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01-06-2004	01-06-2029	5,17%	1.362.086	29.224
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01-06-2004	01-06-2030	3,99%	1.352.948	29.028
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01-06-2005	01-06-2038	4,70%	544.632	11.685
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01-12-2005	01-12-2030	4,86%	1.790.820	38.423
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01-12-2005	01-12-2031	4,44%	1.852.064	39.737
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01-06-2007	01-06-2032	4,21%	1.841.173	39.503
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01-12-2007	01-12-2030	4,25%	1.745.103	37.442
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01-06-2008	01-06-2036	4,05%	1.457.379	31.269
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01-03-2010	01-03-2040	4,04%	5.432.070	116.548
SERIE_AD 1	4.000.000	-	01-06-2010	01-06-2040	-	-	-
SERIE_AD 2	3.000.000	-	01-06-2010	01-06-2042	-	-	-
Subtotal	39.600.000	32.600.000				23.017.039	493.843
TOTAL	69.600.000	58.840.000				46.029.049	987.578

El detalle al 1 de enero de 2010 de los bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES							
Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_Q	5.000.000	5.000.000	01-03-2005	01-03-2010	3,61%	5.033.947	105.425
SERIE_V	5.000.000	5.000.000	01-06-2007	01-06-2012	3,47%	4.935.094	103.355
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01-06-2007	01-06-2017	3,80%	4.744.799	99.370
SERIE_AA	10.000.000	7.290.000	01-07-2008	01-07-2014	4,06%	6.062.494	126.966
SERIE_AB	10.000.000	1.000.000	01-07-2008	01-07-2018	4,35%	696.560	14.588
Subtotal	35.000.000	23.290.000				21.472.894	449.704
BONOS SUBORDINADOS							
Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01-12-1995	01-12-2016	7,15%	1.095.032	22.933
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01-11-1997	01-11-2018	7,36%	998.772	20.917
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01-05-1999	01-05-2024	7,75%	922.416	19.318
SERIE_G	400.000	400.000	01-05-1999	01-05-2025	7,95%	315.136	6.600
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01-10-2001	01-10-2026	6,38%	1.056.470	22.126
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01-10-2001	01-10-2027	6,45%	1.593.491	33.371
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01-06-2004	01-06-2029	5,17%	1.405.193	29.429
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01-06-2004	01-06-2030	3,99%	1.398.674	29.292
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01-06-2005	01-06-2038	4,70%	520.068	10.892
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01-12-2005	01-12-2030	4,86%	1.843.271	38.603
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01-12-2005	01-12-2031	4,44%	1.904.468	39.885
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01-06-2007	01-06-2032	4,21%	1.834.930	38.429
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01-06-2008	01-06-2036	4,05%	1.400.656	29.334
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01-12-2007	01-12-2030	4,25%	1.673.959	35.058
Subtotal	26.600.000	26.600.000				17.962.536	376.187
TOTAL	61.600.000	49.890.000				39.435.430	825.891

NOTA 23 - PROVISIONES

- a) Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010 la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	2011	2010	enero de
	MM\$	MM\$	2010
Provisiones para dividendos mínimos	78.380	66.623	48.232
Provisiones por contingencias	9.232	5.958	3.991
Totales	87.612	72.581	52.223

- b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2011 y 2010:

	Provisión para	Provisiones por	Total
	dividendos mínimos	contingencias	
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2011	66.623	5.958	72.581
Provisiones constituidas	78.380	3.274	81.654
Aplicación de las provisiones	(66.623)	-	(66.623)
Otros movimientos	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	78.380	9.232	87.612

	Provisión para	Provisiones por	Total
	dividendos mínimos	contingencias	
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2010	48.232	3.991	52.223
Provisiones constituidas	66.623	1.967	68.590
Aplicación de las provisiones	(48.232)	-	(48.232)
Otros movimientos	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010	66.623	5.958	72.581

NOTA 24 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	2011	2010	enero de
	MM\$	MM\$	2010
Cuentas y documentos por pagar	88.566	95.515	77.525
Ingresos percibidos por adelantado	28.894	27.981	3.594
Ajustes de valorización por macrocoberturas	904	65	33
Acreedores varios	19.470	52.815	16.999
Beneficios y remuneraciones al personal	20.631	17.844	15.215
Otros pasivos	52.477	13.404	11.200
Total	<u>210.942</u>	<u>207.624</u>	<u>124.566</u>

Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	2011	2010	enero de
	MM\$	MM\$	2010
Provisión por otros beneficios al personal	13.895	11.111	8.825
Provisión de vacaciones	6.736	6.733	6.390
Otros	-	-	-
Total	<u>20.631</u>	<u>17.844</u>	<u>15.215</u>

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

NOTA 25 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	2011	2010	enero de
	MM\$	MM\$	2010
			MM\$
CREDITOS CONTINGENTES			
Avales y fianzas:			
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	187.190	197.602	176.989
Cartas de crédito del exterior confirmadas	10.262	35.352	15.260
Cartas de créditos documentarias emitidas	138.666	72.773	84.689
Boletas de garantía:			
Boletas de garantía en moneda chilena	584.081	524.102	437.925
Boletas de garantía en moneda extranjera	131.349	90.539	86.316
Cartas de garantía interbancarias	-	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.200.156	1.895.360	1.613.663
Otros compromisos de crédito:			
Créditos para estudios superiores Ley N°			
20.027	43.925	64.952	-
Otros	209.884	185.204	104.115
Otros créditos contingentes	-	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Cobranzas:			
Cobranzas del exterior	97.907	86.504	79.770
Cobranzas del país	111.956	99.018	85.866
CUSTODIA DE VALORES			
Valores custodiados en poder del Banco	120.810	494.961	498.645
Totales	<u>3.836.186</u>	<u>3.746.367</u>	<u>3.183.238</u>

b) Juicios y procedimientos legales

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, Nota 23 a).

c) Garantías otorgadas por operaciones

- Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2011, Bci Corredor de Bolsa S.A., tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, y cuya valorización asciende a MM\$ 44.494.- (MM\$ 73.181 año 2010).

Al 31 de diciembre de 2011, Bci Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por un monto de MM\$3.290.- (MM\$ 1.563 año 2010).

Al 31 de diciembre de 2011, la sociedad mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$52.- (MM\$ 46 año 2010).

Al 31 de diciembre de 2011, Bci Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo y venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile, y cuya valorización asciende a MM\$ 4.785.- (MM\$ 7.094 año 2010).

Al 31 de Diciembre de 2011, Bci Corredores de Seguros S.A., tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251, de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N° 10019734 por un monto asegurado de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2011 hasta el 14 de abril de 2012, 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° 10019736 por un monto asegurado de UF 60.000 con deducible de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2011 hasta el 14 de abril de 2012, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

Al 31 de diciembre de 2011, Bci Factoring S.A. tiene aprobada líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$ 5.274 (MM\$ 9.298 en 2010) equivalentes a US\$ 10.113.214,32 (US\$ 19.852.444,88 en 2010) de los cuales, se han utilizado MM\$ 1.559 (MM\$ 942 en 2010) equivalentes a US\$ 2.989.843,71.- (US\$ 2.011.645,80 en 2010).

- Garantías por operaciones

Al 31 de diciembre de 2011, Bci Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de Corredor de Bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2011 N°027051 y cuyo vencimiento es el 19 de agosto de 2012 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

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

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

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de Diciembre de 2011, Bci Corredor de Bolsa S.A., cuenta con un seguro tomado con Bci Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 1456760 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2011 hasta el 30 de Noviembre de 2012, con una cobertura de UF 100.000.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	2011	2010	enero de
	MM\$	MM\$	2010
Avales y finanzas	187.190	197.602	176.989
Cartas de crédito documentarias	138.666	72.773	84.689
Boletas de garantía	715.430	614.641	524.241
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.235.704	943.165	753.200
Otros	-	-	-
Provisiones constituidas	(15.048)	(14.240)	(4.800)
Total	2.261.942	1.813.941	1.534.319

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

Al 31 de diciembre de 2011 el Grupo posee las siguientes obligaciones financieras bajo las cuales mantiene activos financieros como garantía:

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	2011	2010	enero de
	MM\$	MM\$	2010
Garantías por operaciones threshold	40.202	23.412	-

f) Juicios, Procedimientos legales y Garantías de las Sociedades de Apoyo al Giro.

Las sociedades de apoyo al giro: Sociedad Interbancaria de depósitos de valores S.A., Centro de compensación automatizado S.A. y Artikos Chile S.A., al 31 de diciembre de 2011 y 2010 no poseen compromisos ni contingencias vigentes que comprometan sus activos.

En relación a las sociedades de apoyo al giro: Transbank, Nexos, Servipag y Redbanc, si bien es cierto, poseen contingencias y compromisos al 31 de diciembre de 2011 y 2010 respectivamente, no presentan impactos financieros significativos.

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

Juicios

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

(A) Garantías

Al 31 de diciembre de 2011, existen 10 boletas de garantías, tomadas por la sociedad, por un total UF 760.000, con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento del contrato suscrito con el Ministerio de Transportes y telecomunicaciones de Chile.

(B) Juicios

B1 Juzgado de compromiso integrado por don Enrique Barros Bourie:

Materia: Cumplimiento de contrato. Equipamiento perdido o dañado.

Cuantía: 404.635,56 UF

Fecha de inicio: 19/10/2009

Estado Juicio: Juicio dividido en dos partes o etapas. Dictada la sentencia definitiva de la primera parte en contra de los intereses del AFT. Con fecha 20 de septiembre de 2011, se notificó la resolución que abre el término probatorio para la segunda etapa del juicio, destinado a discutir la existencia de los siniestros, su causa y el valor de los perjuicios. Durante el mes de noviembre de 2011 tuvo lugar el término probatorio de la segunda parte del juicio, el que se encuentra actualmente vencido. No obstante lo anterior, a la fecha existen diligencias probatorias pendientes (inspección personal del tribunal y exhibición de documentos), así como también se encuentra pendiente la resolución del tribunal al escrito de Sonda que evacua el traslado en relación a las objeciones a la prueba presentada.

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

B2 Marcelo Salas Aros con AFT.

27 Juzgado Civil.

Rol 40227-2009.

Materia: Demanda ordinaria de cobro indemnización.

Cuantía: MM\$ 268.354.

Estado: El 24 de septiembre se notifica el auto de prueba, y luego el día 28 de ese mismo mes se presenta recurso de reposición con apelación subsidiaria, cuya resolución dictada con fecha 25 de julio de 2011, agrega un nuevo punto de prueba, y da lugar también al recurso de apelación en subsidio, el cual en definitiva fue concedido por la Corte de Apelaciones, por lo que con fecha 29 de agosto de 2011 el tribunal ordenó tener por acompañados los documentos presentados en la forma legal. A la fecha se encuentra terminado el periodo de discusión y se cito a las partes a conciliación al quinto día después de realizada la notificación.

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

B3 Juzgado de compromiso integrado por Don Enrique Barros Bourie:

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

Cuantía: 80.130 UF

Fecha de inicio: 19/10/2009

Estado del juicio: Periodo de discusión. Con fecha de 19 de octubre de 2011 Sonda demanda al AFT por concepto de multas tecnológicas. AFT contesto la demanda, deduciendo también demanda reconvenicional con fecha 18 de noviembre de 2011. El 14 de diciembre Sonda presentó replica y contestó la demanda reconvenicional del AFT. A la fecha se encuentra pendiente evacuar el tramite de la duplica y replica reconvenición por parte del AFT (Plazo hasta el 09.01.2012)

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

Otras acciones legales

Procesos administrativos de Multas.

Se informa Multas por un Monto aproximado de UF 184.940. El informe señala que no es posible prever la resolución de las contingencias y tampoco su cuantía.

Otras acciones administrativas- tributarias

Con fecha 25 de agosto de 2011 el servicio de impuestos internos (SII) notificó una re-liquidación de impuestos correspondiente al año tributario 2008, argumentando una errónea calificación de ciertas boletas de garantías cobradas al AFT por el ministerio de transportes y telecomunicaciones durante el año 2007, las cuales el SII considera como gasto rechazado. La sociedad ha presentado, dentro del plazo legal, recursos administrativos y judiciales en contra de la referida re-liquidación, por estimar que existen antecedentes de hecho y derecho que respaldan su actuar en esta materia.

Activos Contingentes

Resolución N° 124 Panex

Con fecha 21 de diciembre de 2010 el panel de Experto (Entidad independiente según se explica en Nota 14), informó su determinación respecto del porcentaje de cumplimiento de AFT en la presentación de servicios asociados a la administración de gestión de pago para el periodo agosto de 2011 a octubre de 2009. AFT reconocerá los efectos contables de esta resolución cuando el MTT emita la autorización de pago respectiva. Al 31 de diciembre de 2011, los ingresos para el periodo mencionado continúan reconocidos en función del 93% aproximadamente, de acuerdo a lo informado en las resoluciones siguientes.

NOTA 26 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2011 y 2010, es el siguiente:

	Acciones ordinarias		Acciones preferentes no rescatables		Acciones preferentes rescatables	
	2011 Número	2010 Número	2011 Número	2010 Número	2011 Número	2011 Número
Emitidas al 1 de enero	103.106.155	101.390.060	-	-	-	-
Emisión de acciones liberadas	1.225.315	1.716.095	-	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 31 de diciembre	<u>104.331.470</u>	<u>103.106.155</u>	-	-	-	-

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 31 de marzo de 2011, se aprobó la emisión de 1.225.315 acciones liberadas de pago.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras inscribió la emisión de las acciones en el Registro de Valores con el N° 6/2011 de fecha 15 de junio de 2011. En sesión celebrada con fecha 24 de mayo de 2011, el Directorio acordó proceder a la emisión de las acciones liberadas de pago con fecha 15 de julio del año en curso.

Tienen derecho a recibir las nuevas acciones, a razón de 0,01188401 acciones liberadas de pago por cada acción del Banco, los accionistas que se hayan encontrado inscritos en el Registro de Accionistas de la sociedad el día 9 de julio de 2011.

El mismo día 15 de julio de 2011, las referidas acciones liberadas de pago quedaron debidamente inscritas a nombre de cada accionista o los respectivos títulos sólo serán emitidos para aquellos accionistas que lo solicitaron por escrito al Depósito Central de Valores.

b) Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010 la distribución de accionistas es la siguiente

31-12-2011	Acciones	
	N° de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	56.057.734	53,73
Jorge Yarur Bascañan	4.409.101	4,23
Inversiones BCP Ltda.	3.752.890	3,60
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.624.991	3,47
AFP Provida S.A.	2.393.754	2,29
Inversiones Jordán Dos S.A.	2.084.081	2,00
AFP Habitat S.A.	2.051.370	1,97
AFP Cuprum S.A.	1.927.252	1,85
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	1.744.674	1,67
Banco de Chile por cuenta de terceros	1.744.122	1,67
AFP Capital S.A.	1.695.993	1,63
Bci Corredor de Bolsa S.A.	1.580.846	1,52
Tarascona Corporation	1.537.138	1,47
Inversiones Millaray S.A.	1.247.674	1,20
Banco Santander Chile SSS	1.151.133	1,10
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.144.721	1,10
Luis Enrique Yarur Rey	1.019.095	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	792.496	0,76
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	657.280	0,63
Modesto Collados Núñez	603.040	0,58
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	569.695	0,55
Inversiones VYR Ltda.	555.240	0,53
Moneda Administradora de Fondos de Inversión S.A.	502.430	0,48
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	483.591	0,46
Santander S.A. Corredores de Bolsa	433.180	0,42
Otros Accionistas	10.567.949	10,11
Total	104.331.470	100,00

31-12-2010

	Acciones	
	N° de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	55.399.367	53,73
Jorge Yarur Bascuñan	4.357.319	4,23
Inversiones BCP Ltda.	3.628.986	3,52
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.582.417	3,47
AFP Provida S.A.	2.403.024	2,33
AFP Cuprum S.A.	2.073.055	2,01
Inversiones Jordán Dos S.A.	2.059.605	2,00
AFP Habitat S.A.	1.871.074	1,81
Banco de Chile por cuenta de terceros	1.666.230	1,62
AFP Capital S.A.	1.535.300	1,49
Tarascona Corporation	1.519.085	1,47
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	1.506.061	1,46
BCI Corredor de Bolsa S.A.	1.248.253	1,21
Inversiones Millaray S.A.	1.233.021	1,20
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.131.277	1,10
Luis Enrique Yarur Rey	1.007.126	0,98
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	971.768	0,94
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	756.780	0,73
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	704.225	0,68
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	650.238	0,63
Inmobiliaria y Comercial Recoleta Sur Ltda.	610.202	0,59
Modesto Collados Núñez	595.958	0,58
Inversiones VYR Ltda.	548.719	0,53
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	483.705	0,47
Santander S.A. Corredores de Bolsa	465.515	0,45
Otros Accionistas	11.097.845	10,77
Total	103.106.155	100,00

01-01-2010

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

c) Dividendos

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	2011	2010	enero de 2010
	\$	\$	\$
\$ por acción ordinaria	700	500	470

El dividendo declarado en abril de 2011 ascendía a MM\$ 72.175. La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2010 ascendía a MM\$ 66.623.

d) Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 01 de enero de 2010 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	2011	2010	enero de 2010
	MM\$	MM\$	MM\$
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	257.862	280.667	160.774
Resultado disponible para accionistas	257.862	280.667	160.774
Promedio ponderado de número de acciones	104.331.470	103.106.155	101.390.060
Ganancia (Pérdida) básica por acción (MM\$/Acción)	2.472	2.722	1.586

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

e) Naturaleza y destino de las Cuentas de Valoración:

Reservas de conversión:

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

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2011	(1.558)
(Cargos) abonos de diferencias de cambio netas	3.737
	<hr/>
Saldo final al 31 de diciembre de 2011	<u>2.179</u>
	<hr/>
Saldo al 1 de enero de 2010	4.610
(Cargos) abonos de diferencias de cambio netas	(6.168)
	<hr/>
Saldo final al 31 de diciembre de 2010	<u>(1.558)</u>

Conciliación del rubro Cartera disponible para la venta y Cobertura de Flujo de caja

	Cartera Disponible para la Venta MM\$	Coberturas de Flujo de caja MM\$
Saldo en Resultado Integrales año 2009	(4.650)	11.455
Traspasados a resultado del ejercicio 2010	(3.718)	(6.899)
Variación de cartera a Mercado	<u>13.690</u>	<u>(1.697)</u>
Saldo en Resultado Integrales año 2010	5.322	2.859
Traspasados a resultado del ejercicio 2011	(72)	(17.244)
Variación de cartera a Mercado	<u>4.952</u>	<u>14.176</u>
	<hr/>	<hr/>
Saldo en Resultado Integrales año 2011	10.202	(209)

f) Naturaleza y destino de las Cuentas de Valoración:

Reservas de conversión:

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

Reservas de cobertura:

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

Reservas de valor razonable:

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

g) Requerimientos de capital

El capital básico al 31 de diciembre de 2011, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los estados financieros como Patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico. b) se agregan las provisiones adicionales. c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

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

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

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

	Activos consolidados			Activos ponderados por Riesgo		
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>01-01-2010</u>	<u>31-12-2011</u>	<u>31-12-2010</u>	<u>01-12-2010</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos de balance (neto de provisiones) (*)						
Efectivo y depósitos en bancos	1.199.581	1.047.633	1.037.783	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	275.473	306.023	439.661	79.030	82.016	169.992
Instrumentos para negociación	1.242.478	849.155	844.146	116.259	172.141	136.278
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	73.547	89.595	100.001	73.547	89.595	100.001
Contratos de derivados financieros	636.952	459.630	333.395	336.818	322.338	276.067
Adeudado por bancos	72.594	101.049	140.781	72.594	101.049	124.781
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11.100.554	9.282.237	8.602.991	10.185.983	8.520.160	7.910.423
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	829.590	497.532	1.116.412	388.326	270.609	435.869
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	61.379	52.037	47.825	61.379	52.037	57.085
Intangibles	78.401	75.949	78.923	75.674	71.673	73.099
Activo fijo	206.411	208.409	202.640	206.411	208.409	202.640
Impuestos corrientes	77.025	23.915	33.376	7.703	6.655	7.265
Impuestos diferidos	47.545	34.886	23.963	4.754	3.489	2.396
Otros activos	276.468	191.149	148.164	276.468	141.445	88.502
Activos fuera de balance	-	-	-	-	-	-
Créditos contingentes	1.876.247	1.664.130	801.041	1.125.748	998.478	480.625
Agregados y deducciones	(197.538)	(8.413)	23.122	-	-	-
Total activos ponderados por riesgo	17.856.707	14.874.916	13.974.224	13.010.694	11.040.094	10.065.023

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

	Monto		
	<u>31-12-2011</u>	<u>31-12-2010</u>	<u>01-01-2010</u>
	MM\$	MM\$	MM\$
Capital básico	1.222.045	1.039.160	896.153
Patrimonio efectivo	1.810.901	1.500.522	1.213.274

NOTA 27 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

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

Concepto	Acumulado al 31 de diciembre de 2010		
	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	870	1.724	2.594
Créditos otorgados a bancos	1.821	-	1.821
Colocaciones comerciales	349.462	51.417	400.879
Colocaciones para la vivienda	81.587	42.558	124.145
Colocaciones de consumo	192.244	574	192.818
Instrumentos de inversión	31.593	7.723	39.316
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	3.111	1.010	4.121
Resultado de coberturas contables (MTM)	(10.411)	-	(10.411)
Total de ingresos por intereses y reajustes	650.277	105.006	755.283

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

b) Al cierre del ejercicio el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

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

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

NOTA 28 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2011 y 2010 la composición de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	19.214	16.270
Comisiones por avales y cartas de crédito	9.371	7.792
Comisiones por servicios de tarjetas	35.870	29.749
Comisiones por administración de cuentas	30.466	28.318
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	37.438	29.429
Comisiones por intermediación y manejo de valores	5.049	7.287
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	25.817	25.344
Remuneraciones por comercialización de seguros	28.666	26.331
Remuneraciones por servicios prestados	15.559	15.417
Otras comisiones ganadas	6.006	3.179
Total de Ingresos por comisiones	213.456	189.116
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(21.841)	(20.424)
Comisiones por operación de valores	(8.604)	(6.696)
Otras comisiones pagadas	(13.740)	(13.432)
Totales de Gastos por comisiones	(44.185)	(40.552)

NOTA 29- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Durante los ejercicios 2011 y 2010, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	74.724	66.196
Contratos de instrumentos derivados	65.140	(104.767)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	(12.022)	(1.663)
Cartera disponible para la venta	3.870	(2.037)
Otros	(189)	5.728
Total	<u>131.523</u>	<u>(36.543)</u>

NOTA 30 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	9.325.057	5.455.050
Pérdida por diferencia de cambio	(9.401.342)	(5.340.336)
Subtotal	<u>(76.285)</u>	<u>114.714</u>
Reajustables moneda extranjera		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	9.523	(12.869)
Subtotal	<u>9.523</u>	<u>(12.869)</u>
Total	<u>(66.762)</u>	<u>101.845</u>

NOTA 31 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2011 y 2010 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2011	Adeudado por bancos MM\$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Total MM\$
		Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	
Constitución de provisiones:					
Provisiones individuales	2	20.497	-	-	20.499
Provisiones grupales	-	80.810	1.036	87.844	169.690
Resultado por constitución de provisiones	<u>2</u>	<u>101.307</u>	<u>1.036</u>	<u>87.844</u>	<u>190.189</u>
Cargos por deterioro:					
Deterioros individuales	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Liberación de provisiones:					
Provisiones individuales	(121)	(11.753)	-	-	(13.602)
Provisiones grupales	-	(9.892)	-	(3.192)	(15.546)
Resultado por liberación de provisiones	<u>(121)</u>	<u>(21.645)</u>	<u>-</u>	<u>(3.192)</u>	<u>(29.148)</u>
Recuperación de activos castigados	-	(11.084)	-	(24.276)	(35.360)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	<u>(119)</u>	<u>68.578</u>	<u>1.036</u>	<u>60.376</u>	<u>125.681</u>

2010	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:					
Provisiones individuales	346	34.864	-	-	35.210
Provisiones grupales	-	42.195	3.547	82.436	128.178
Resultado por constitución de provisiones	<u>346</u>	<u>77.059</u>	<u>3.547</u>	<u>82.436</u>	<u>163.388</u>
Cargos por deterioro:					
Deterioros individuales	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Liberación de provisiones:					
Provisiones individuales	(370)	(3.743)	-	-	(4.113)
Provisiones grupales	-	(26.108)	(6.104)	(23.571)	(55.783)
Resultado por liberación de provisiones	<u>(370)</u>	<u>(29.851)</u>	<u>(6.104)</u>	<u>(23.571)</u>	<u>(59.896)</u>
Recuperación de activos castigados	-	(8.451)	-	(21.489)	(29.940)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	<u>(24)</u>	<u>38.757</u>	<u>(2.557)</u>	<u>37.376</u>	<u>73.552</u>

NOTA 32 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2011 y 2010, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	95.183	85.074
Bonos o gratificaciones	85.021	73.992
Indemnización por años de servicio	8.715	5.672
Gastos de capacitación	2.393	1.876
Otros gastos de personal	12.106	10.668
Total	203.418	177.282

NOTA 33 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante los ejercicios 2011 y 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	5.944	7.600
Arriendos de oficina*	19.103	17.220
Arriendo de equipos	232	259
Primas de seguro	1.940	1.582
Materiales de oficina	4.136	3.807
Gastos de informática y comunicaciones	19.780	21.149
Alumbrado, calefacción y otros servicios	4.828	4.672
Servicio de vigilancia y transporte de valores	7.670	6.807
Gastos de representación y desplazamiento del personal	2.789	1.781
Gastos judiciales y notariales	1.515	1.279
Honorarios por informes técnicos	3.268	3.823
Servicios de aseo	2.396	1.873
Asesorías	3.702	3.787
Casillas, correos y franqueos	1.148	1.453
Otros gastos generales de administración	11.642	10.488
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	4.897	4.178
Venta de productos	47	77
Otros	4.548	3.806
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.443	2.079
Otros gastos del Directorio	73	198
Publicidad y propaganda	15.423	15.198
Impuestos, contribuciones, aportes		
Contribuciones de bienes raíces	842	1.128
Patentes	1.168	1.155
Otros impuestos	237	206
Aporte a la SBIF	3.824	3.639
Total	123.595	119.244

Bajo el ítem “Arriendos de oficina” un monto por MM\$XX [ó “un cien por ciento” en caso que sea el total] corresponde a leasing operativos que mantiene [principalmente] el Banco por sus sucursales.

Los contratos se efectúan con [principales sociedades], con plazos de 10 años renovables, sin opción de compra [incluir más detalles en caso que sea necesario].

El monto por pagos futuros mínimos derivado de contratos de arrendamiento operativos no cancelables son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	2011	2010	enero de
	MM\$	MM\$	MM\$
Menores a 1 año	-	-	-
Mayores a 1 año y menores a 5 años	-	-	-
Mayores a 5 años	-	-	-
Total	-	-	-

NOTA 34 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2011 y 2010, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	20.467	19.382
Amortizaciones de intangibles	13.069	13.348
Saldos al 31 de diciembre	<u>33.536</u>	<u>32.730</u>

- b) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Activo fijo	-	1.810
Intangibles	-	-
Total	<u>-</u>	<u>1.810</u>

- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2011 y 2010 y los saldos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	2011			2010		
	Activo Fijo	Intangibles	Total	Activo Fijo	Intangibles	Total
Saldos al 1 de enero:	108.570	92.056	200.626	100.017	78.923	178.940
Cargos por depreciación y amortización	20.467	13.069	33.536	19.382	13.348	32.730
Deterioro del ejercicio	-	-	-	1.810	-	1.810
Bajas y ventas del ejercicio	(10.114)	-	(10.114)	(12.639)	(215)	(12.854)
Saldos al 31 de diciembre	<u>118.923</u>	<u>105.125</u>	<u>224.048</u>	<u>108.570</u>	<u>92.056</u>	<u>200.626</u>

NOTA 35 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los ejercicios 2011 y 2010, los otros ingresos operacionales son los siguientes:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2011 MM\$	2010 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	2.953	2.556
Otros ingresos	-	1
Subtotal	<u>2.953</u>	<u>2.557</u>
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencia	223	153
Subtotal	<u>223</u>	<u>153</u>
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	13	168
Indemnización de compañías de seguros	429	941
Utilidad forwards mercado externo	-	-
Utilidad de leasing	8.158	1.480
Otros ingresos	6.603	13.427
Subtotal	<u>15.203</u>	<u>16.016</u>
Total otros ingresos operacionales	<u><u>18.379</u></u>	<u><u>18.726</u></u>

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2011 y 2010, los otros gastos operacionales son los siguientes:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2011 MM\$	2010 MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	391
Castigo de bienes recibidos en pago	2.053	2.296
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	266	637
Subtotal	<u>2.319</u>	<u>3.324</u>
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	833	1.375
Aportes y donaciones	2.583	2.427
Castigos por gastos judiciales y notariales	1.724	1.496
Gastos por leasing	3.136	3.406
Castigos no operacionales	2.059	1.393
Gastos por convenios	735	570
Otros gastos	2.564	4.181
Subtotal	<u>13.634</u>	<u>14.848</u>
Total otros gastos operacionales	<u><u>15.953</u></u>	<u><u>18.172</u></u>

NOTA 36 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 31 de diciembre de 2011			Al 31 de diciembre de 2010			Al 1 de enero de 2010		
	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$	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	97.648	8.641	3.715	74.384	9.907	2.847	107.323	13.195	2.948
Colocaciones para vivienda	-	-	13.497	-	-	11.462	-	-	9.717
Colocaciones de consumo	-	-	2.247	-	-	2.029	-	-	903
Colocaciones brutas	97.648	8.641	19.459	74.384	9.907	16.338	107.323	13.195	13.568
Provisiones sobre colocaciones	(7.143)	(83)	(82)	(6.369)	(39)	(92)	(4.322)	(78)	(48)
Colocaciones netas	90.505	8.558	19.377	68.015	9.868	16.246	103.001	13.117	13.520
Créditos contingentes	2.383	-	-	2.296	-	-	2.817	-	-
Total créditos contingentes	2.383	-	-	2.296	-	-	2.817	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(82)	-	-	(50)	-	-	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	2.301	-	-	2.246	-	-	2.817	-	-
Instrumentos adquiridos:									
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	272	-	-	307	-	-
Total instrumentos adquiridos	-	-	-	272	-	-	307	-	-

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2011 y 2010 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

<u>Razón social</u>	<u>Relación con el Grupo</u>	<u>Descripción</u>	<u>Monto de la transacción</u> MM\$	<u>Efecto en resultados</u>	
				<u>Cargo</u> MM\$	<u>Abono</u> MM\$
<u>2011</u>					
Artikos Chile	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	683	683	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo de terminales	159	159	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca.	6.490	287	6.203
Bci Seguros Generales S.A. Centro Automatizado S.A.	Matriz común	Contratación de seguros para bienes del Banco.	1.882	1.882	-
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A.	Coligada	Servicios de compensación de cámara	432	432	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Matriz común	Impresión de formularios	2.530	2.530	-
Redbanc S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	4.826	4.826	-
Servipag S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.436	4.011	425
Transbank S.A.	Negocio conjunto	Recaudación y pagos de servicios	7.153	6.998	155
Vigamil S.A.C.	Otras	Administración de tarjetas de crédito	28.882	4.914	23.968
Vaña Morandé S.A.	Matriz común	Impresión de formularios	168	114	54
	Matriz común	Compra de insumos	48	48	-
<u>2010</u>					
Artikos Chile	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	420	420	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo de terminales	69	69	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca.	5.565	122	5.443
Bci Seguros Generales S.A. Centro Automatizado S.A.	Matriz común	Contratación de seguros para bienes del Banco.	1.642	1.642	-
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A.	Coligada	Servicios de compensación de cámara	312	312	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Matriz común	Impresión de formularios	2.127	2.127	-
Redbanc S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	3.780	3.780	-
Servipag S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	2.891	2.891	-
Transbank S.A.	Negocio conjunto	Recaudación y pagos de servicios	5.918	5.918	-
Vigamil S.A.C.	Otras	Administración de tarjetas de crédito	23.704	4.783	18.921
Vaña Morandé S.A.	Matriz común	Impresión de formularios	27	27	-
	Matriz común	Compra de insumos	60	60	-

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

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	2011	2010	enero de
	MM\$	MM\$	2010
ACTIVOS			MM\$
Contratos de derivados financieros	-	-	-
Otros activos	-	-	-
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	-	-	-
Depósitos a la vista	44.528	31.204	33.025
Depósitos y otras captaciones a plazo	150.380	134.075	43.495
Otros pasivos	-	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Acumulado al 31 de diciembre de			
		2011		2010	
		Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos (netos)	Varias	8.784	(6.216)	5.921	(1.817)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	30.805	(26.884)	24.364	(22.151)
Total		<u>39.589</u>	<u>(33.100)</u>	<u>30.285</u>	<u>(23.968)</u>

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	4.450	4.476
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	923	1.420
Pagos basados en acciones	-	-
Total	<u>5.373</u>	<u>5.896</u>

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM\$ 2.516 al 31 de diciembre de 2011 (MM\$ 2.277 al 31 de diciembre de 2010).

f) Conformación del personal clave

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

Cargo	N° de ejecutivos 2011	N° de ejecutivos 2010
Director	9	9
Gerente General	10	9
Gerente División y Área	14	15
Total	33	33

g) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de					
	2011			2010		
	Saldo Deuda MM\$	Ingresos totales MM\$	Ingresos a ejecutivos clave MM\$	Saldo Deuda MM\$	Ingresos totales MM\$	Ingresos a ejecutivos clave MM\$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	864	831.287	32	472	631.138	22
Créditos para la vivienda	1.243	165.683	87	1.250	124.145	71
Garantías	1.265	-	-	1.420	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total	3.372	996.970	119	3.142	755.283	93

h) Contratos relacionados

Nº	Relacionada	En que consiste el servicio	Concepto	Descripción del Contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Participe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos el Banco opera en el cet como ifo (institución bancaria originaria) y como IFRS (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión, confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y RBI.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al participe, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas bci para procesar y rendir a clientes.	Indefinido	Renovación automática.
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquirente).	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito Visa, Mastercard en lo que dice relación al rol adquirente .	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
8	Vigamil S.A.C.	Proveedor de sobres y formularios.	Impresión de formularios	Compras ocasionales.	No aplica	No aplica.
9	Viña Morandé S.A.	No es proveedor habitual.	Compra de insumos	Compras ocasionales.	No aplica	No aplica.
10	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística.	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.

NOTA 37 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

	31 de Diciembre de 2011		31 de Diciembre de 2010		01 de Enero de 2010	
	Valor libro MM\$	Valor razonable MM\$	Valor libro MM\$	Valor razonable MM\$	Valor libro MM\$	Valor razonable MM\$
Activos						
Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
Préstamos comerciales	5.375.710	5.876.526	4.588.401	4.300.637	4.354.986	4.142.894
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.070.021	2.416.812	1.794.645	1.934.589	1.586.172	1.679.503
Colocaciones de consumo	1.133.209	1.497.846	949.571	1.059.022	803.754	971.231
Créditos de comercio exterior	963.354	-	746.553	712.205	586.707	574.375
Operaciones de leasing	608.827	733.485	485.285	546.510	445.710	415.894
Operaciones de factoraje	583.282	573.824	420.636	417.623	325.342	313.171
Otros	366.151	366.151	297.146	192.581	500.320	500.319
Subtotal	11.100.554	11.464.644	9.282.237	9.163.167	8.602.991	8.597.387
Total	11.100.554	11.464.644	9.282.237	9.163.167	8.602.991	8.597.387
Pasivos						
Depósitos y otras captaciones						
Depósitos a plazo	6.697.230	6.689.350	5.414.284	5.412.177	5.437.190	5.534
Otros	51.824	51.824	53.261	51.527	53.962	53.962
Subtotal	6.749.054	6.741.174	5.467.545	5.463.704	5.491.152	5.588.385
Obligaciones con bancos						
Operaciones repos con Banco Central de Chile	166	166	183	174	719.052	717.825
Financiamiento de comercio exterior	862.046	854.600	722.992	773.413	637.678	572.343
Otros	984.882	984.882	498.426	509.745	665.227	665.228
Subtotal	1.847.094	1.839.648	1.221.601	1.283.332	2.021.957	1.955.396
Instrumento de deuda emitidos						
Bonos y bonos subordinados	1.371.008	1.498.751	987.578	1.090.721	825.891	904.266
Otros	102.626	102.626	142.336	151.226	170.711	170.711
Subtotal	1.473.634	1.601.377	1.129.914	1.241.947	996.602	1.074.977
Total	10.069.782	10.182.199	7.819.060	7.988.983	8.509.711	8.618.758

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

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

Los flujos de caja son descontados a la tasa de interés de mercado relevante según el tipo de instrumento, vigente al cierre de cada ejercicio. Para la determinación de la tasa se discrimina entre otros por plazo y moneda.

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

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

Depósitos y otras captaciones a plazo

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

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

Obligaciones con Bancos

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

Instrumentos de deuda emitidos

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

- b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

Por favor refiera a Nota 2 g ii) para mayor detalle sobre los criterios utilizados para determinar el valor razonable.

- c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

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

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

Nivel 2 – Otros Inputs observables directamente (como precios) o indirectamente (esto es, derivado de precios) para activos y pasivos, que no son valores de cotización incluidos en el Nivel 1. Las fuentes utilizadas para parámetros tales como la curva de la tasa LIBOR o el riesgo de crédito de la contraparte son por ejemplo Bloomberg, Reuters y similares

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

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

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Renta Fija Local	876.626	965.780	-	1.842.406
Renta Fija Internacional	180.381	4.221	-	184.602
Total Renta Fija	1.057.007	970.001	-	2.027.008
Derivados Negociación	-	25.333	-	25.333
Derivados Coberturas Contables	-	(14.004)	-	(14.004)
Total Derivados	-	11.329	-	11.329

Transferencias entre Niveles 1 y 2

El banco y filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el ejercicio 2011.

Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

Al 31 de diciembre de 2011 el balance consolidado no tiene activos valorizados en base a inputs nivel 3.

NOTA 38 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

RIESGO MERCADO 2011

1. Introducción

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Liquidez y Financiamiento

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, BCI 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 busca garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo. Al respecto, el BCI ha monitoreado continuamente el impacto de los recientes eventos en los mercados financieros, introduciendo supuestos más conservadores cuando se justifican.

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

Estos límites pueden variar de acuerdo a la profundidad y liquidez que exhiban los mercados de manera de cumplir con los objetivos de servir ante pérdidas inesperadas de capital a la vez de proveer financiamiento a un costo competitivo.

La Corporación ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de Reserva Técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del banco.

A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la SBIF a través del informe estandarizado de Posición de Liquidez, de acuerdo a la regulación bancaria, BCI ha sido autorizado para utilizar un modelo de liquidez ajustado, generado procedimientos y modelos que permitan una medición eficiente evaluación de los ingresos y egresos a futuro que impactan en la posición de liquidez del banco, manteniendo controladamente los límites internos y externos que el regulador propone, en particular para descálces entre activos y pasivos a 7, 30 y 90 días.

Por otra parte, gracias a la periódica generación, proyección, evaluación y análisis de escenarios de stress de liquidez, se facilita el anticipo de futuras dificultades y la toma gestión ágil y confiable de acciones preventivas ante escenarios desfavorables.

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

En el ámbito de la liquidez, la normalización de los mercados financieros globales observada durante el año 2010, respecto a la crisis del 2008, se vio alterada durante el año 2011 por los efectos de la crisis europea originada por los países denominados PIIGS (Portugal, Irlanda, Italia y España) lo que no se ha traducido en efectos significativos en los costos de financiamiento.

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

Fig. 1 Evolución Principales fuentes de liquidez
Año 2011 (base 100)

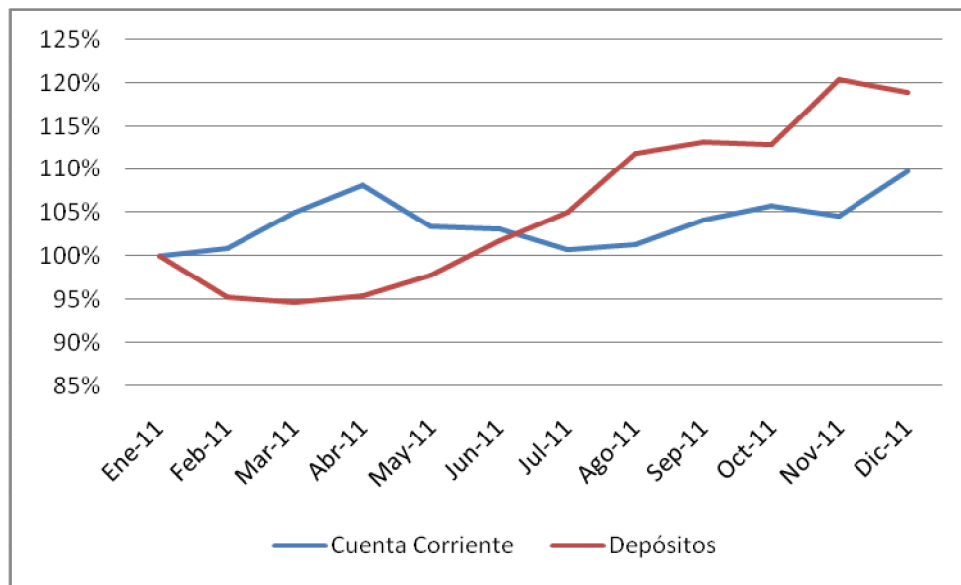


Fig 2. Diversificación fuentes de liquidez por tipo de cliente
Año 2011 (%)

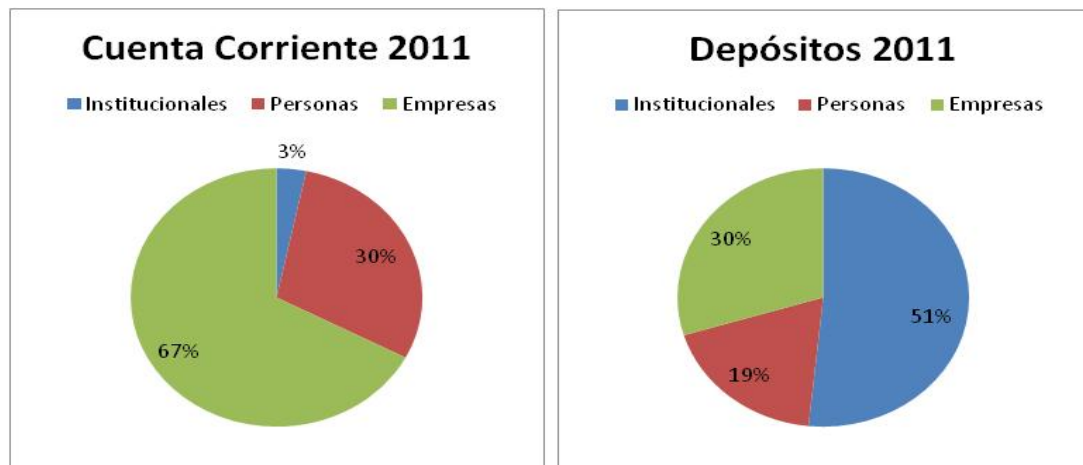


Fig 3. Diversificación fuentes de liquidez por tipo de cliente
Año 2010 (%)

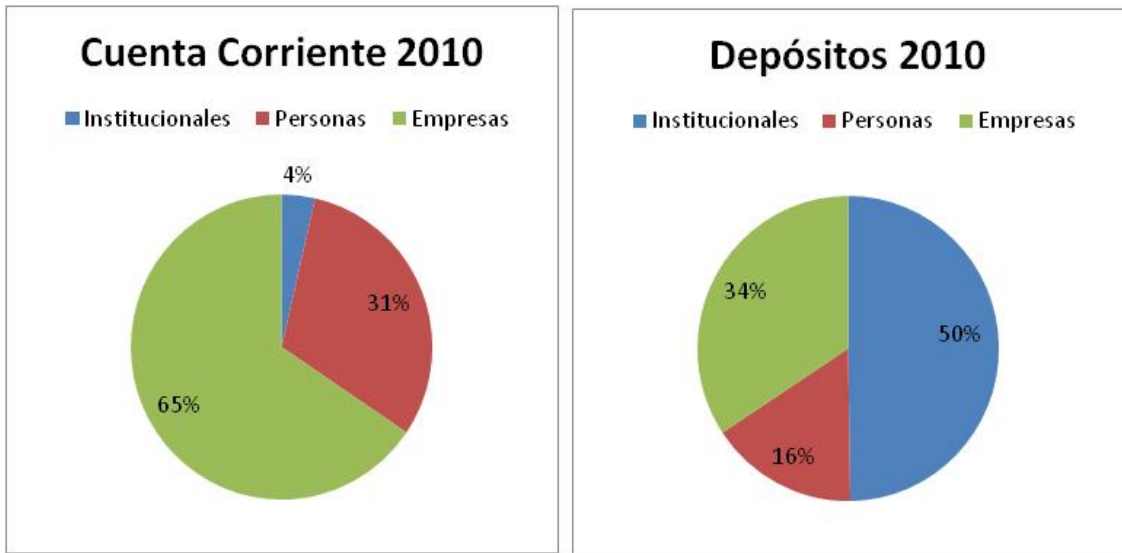
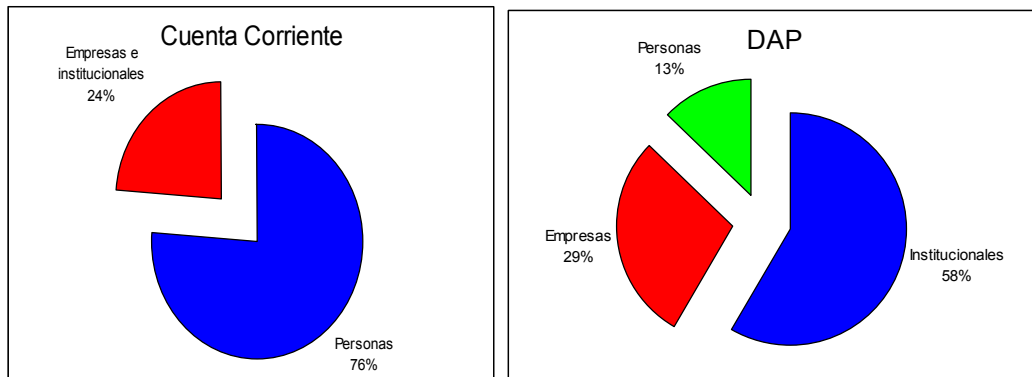


Fig 4. Diversificación fuentes de liquidez por tipo de cliente
Al 01 de enero de 2010 (%)



Variaciones Año 2011

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

Fig 5. Índices de liquidez
Año 2011-2010 (máximo = 1)

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

	Año 2011				Año 2010			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,54	0,87	0,14	0,41	0,62	0,91	0,14	0,41
Descalce 90 días (*)	0,63	0,85	0,38	0,45	0,72	0,88	0,53	0,77

(*) medición respecto 2 veces Capital Básico

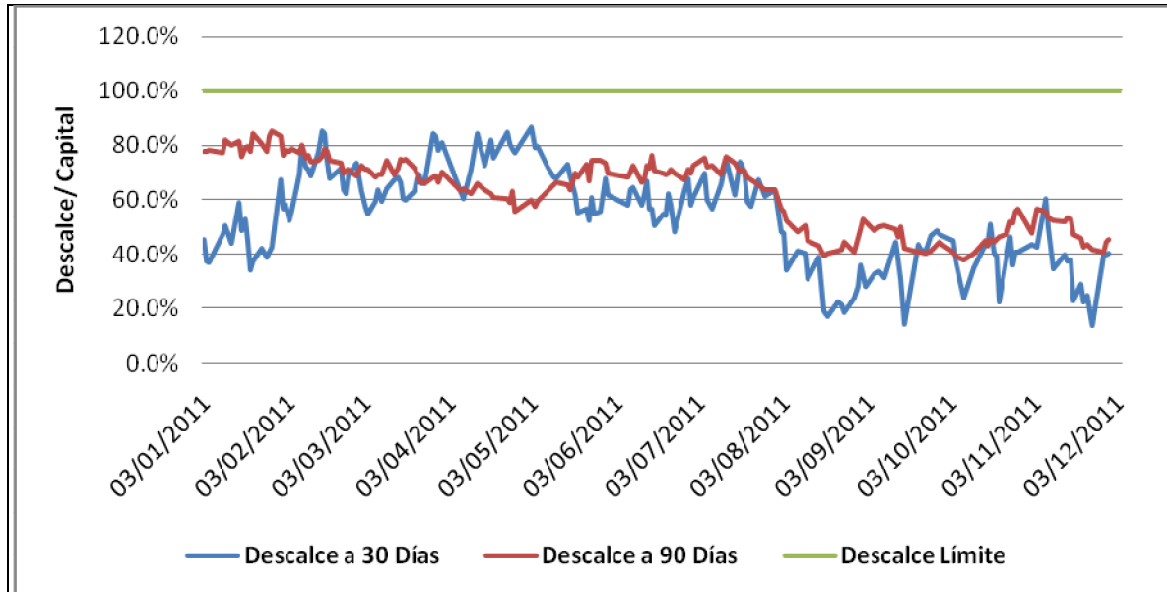
(b) Descalce de Corto Plazo CLP-UF (% sobre el Capital Básico)

	Año 2011				Año 2010			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,17	0,42	(0,09)	0,41	0,33	0,67	(0,06)	0,22

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

	Año 2011				Año 2010			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,37	0,68	(0,02)	0,33	0,29	0,64	(0,17)	0,19

Fig 6. Evolución Liquidez Año 2011 (máximo = 1)
 Liquidez 30 días = Descalce/Capital Básico
 Liquidez 90 días = Descalce/2*Capital Básico



3. Riesgo de Mercado

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

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

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

a) Principales Posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones del balance por banda temporal de vencimiento o reprecio y su comparación respecto al año 2010.

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

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

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	6.816.809	1.851.551	31.933	0	8.700.293
UF	1.804.951	1.252.947	8.520	855.031	3.921.449
MX	1.468.085	2.039.023	1.051.753	402.930	4.961.791
TOTAL	10.089.845	5.143.521	1.092.206	1.257.961	17.583.533

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

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

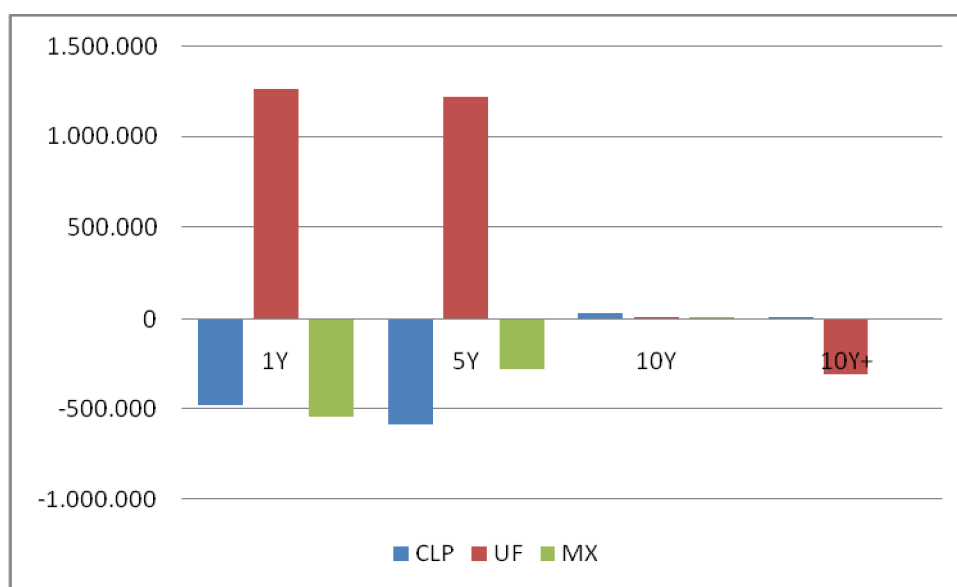


Fig 9. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/10 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	4.460.976	997.457	51.361	11.900	5.521.694
UF	2.685.645	2.137.348	710.070	459.527	5.992.590
MX	1.709.315	140.731	92.895	9.319	1.952.260
TOTAL	8.855.936	3.275.536	854.326	480.746	13.466.544

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	5.070.171	997.457	32.337	-	6.099.965
UF	1.348.009	1.245.360	461.675	630.693	3.685.737
MX	2.617.329	177.749	27.398	2.579	2.825.055
TOTAL	9.035.509	2.420.566	521.410	633.272	12.610.757

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(609.195)	-	19.024	11.900	(578.271)
UF	1.337.637	891.988	248.395	(171.166)	2.306.854
MX	(908.014)	(37.018)	65.497	6.740	(872.795)
TOTAL	(179.572)	854.970	332.916	(152.526)	855.788

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

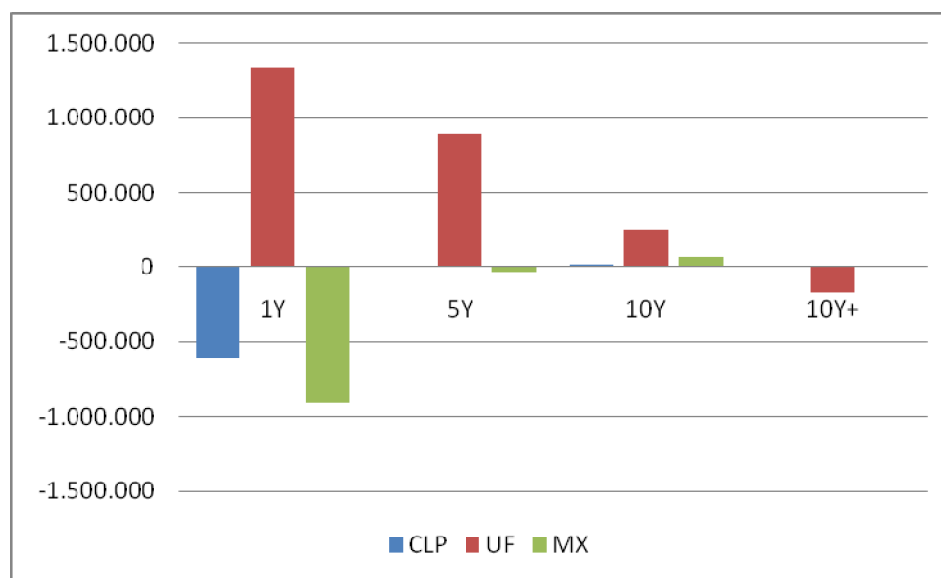


Fig 11. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 01/01/2010 (MM\$)

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

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

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

Fig 12. Libro de Banca: descálce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones al 01/01/2010 (MM\$)

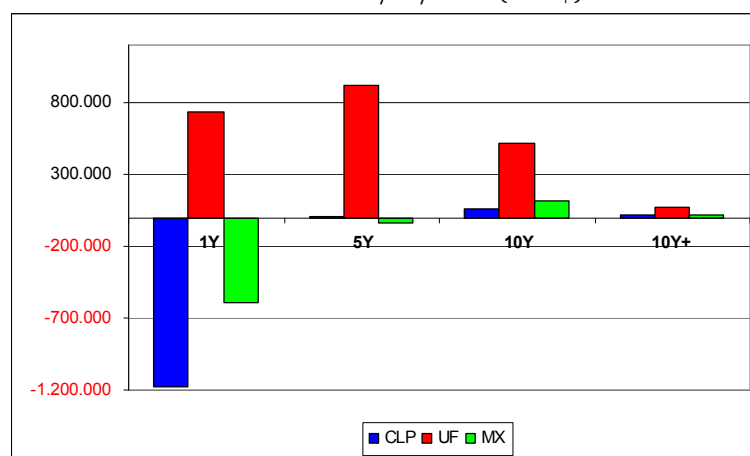


Fig 13. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/11 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Banco Central de Chile	90.065	25.350	10.351	5.626
Banco e instituciones financieras del país	188.280	89.173	4.851	-
bancos del exterior	4.082	-	-	-
Compras con pacto de reventa	28.900	-	-	-
Créditos comerciales	5.001.757	1.496.848	145.848	12.267
Créditos de consumo	952.784	583.145	10.769	11.488
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	590.064	1.004.799	554.115	451.594
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	22.615	71.474	35.630	7.882
Disponibles	1.137.187	-	-	-
Forwards	351.266	-	-	-
Gobierno de Chile	3.958	12.006	4.252	42
Leasing de Consumo	445	762	4	-
Operaciones de leasing comercial	251.782	415.935	106.791	39.689
Otras entidades del país	82.847	140.162	52.879	38.961
Otros activos	1.150.860	35.491	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	21	10	-	-
Otros, excepto opciones	686.774	-	-	-
Swaps	612.666	-	-	-
Total Activos	11.156.353	3.875.155	925.490	567.549
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Bonos Corrientes	192.990	242.942	409.128	-
Bonos Subordinados	38.181	153.241	153.504	845.322
Cuentas de ahorro con giro diferido	44.758	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	5.481	-	-	-
Depósitos a la vista	1.857.479	1.321.671	-	-
Depósitos a plazo	6.466.405	205.933	-	-
Forwards	347.787	-	-	-
Letras de crédito	20.787	82.991	42.279	9.957
Otros pasivos	459.735	72.947	-	-
Otros, excepto opciones.	25.537	698.577	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	955.113	249.656	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el país	200.362	33.124	38.870	2.052
Swaps	522.738	90.010	1.646	-
Ventas con pacto de retrocompra	187.121	-	-	-
Total Pasivos	11.324.474	3.151.092	645.427	857.331

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

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Banco Central de Chile	38.270	144.189	77.326	8.118
Banco e instituciones financieras del país	9.328	42.946	6.224	957
Compras con pacto de reventa	13.454	-	-	-
Créditos comerciales	4.352.457	1.235.202	130.633	10.911
Créditos de consumo	777.091	481.762	4.370	2.733
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	556.449	860.055	463.913	389.693
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	26.112	84.467	48.829	13.404
Disponible	993.243	-	-	-
Gobierno de Chile	2.836	17.541	4.105	39
Leasing de Consumo	640	397	159	-
Operaciones de leasing comercial	309.589	246.300	73.385	23.242
Otras entidades del país	27.537	123.278	45.383	31.650
Otros activos	902.430	39.361	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	48	35	-	-
Swaps	846.451	-	-	-
Total Activos	8.855.935	3.275.533	854.327	480.747
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Bonos Corrientes	6.177	301.559	280.496	-
Bonos Subordinados	31.939	128.253	131.194	612.732
Cuentas de ahorro con giro diferido	46.165	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	5.383	-	-	-
Depósitos a la vista	1.868.155	972.261	-	-
Depósitos a plazo	5.347.700	38.835	-	-
Letras de crédito	19.147	82.880	49.794	17.960
Otros pasivos	608.142	-	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	798.020	127.062	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el país	37.576	33.407	39.607	2.579
Swaps	137.585	736.309	20.320	-
Ventas con pacto de retrocompra	129.519	-	-	-
Total Pasivos	9.035.508	2.420.566	521.411	633.271

Fig 15. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones al 01/01/2010 (MM\$)

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

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

Fig 16.a Inversiones Disponibles para la Venta
Fair value 31/12/2011 (MM\$)

	Al 31 de diciembre de 2011 (MM\$)				
	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	116.992	857.327	-	12.830	-
Bonos Corporativos	88.846	36.095	164.919	-	-
Bonos Instituciones Financieras	-	124.112	-	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	110.079	-	-	-
Depósitos a Plazo	226.794	267.281	21.732	-	-
Total	432.632	1.394.894	186.651	12.830	-

Fig 16.b Inversiones Disponibles para la Venta
Fair value 31/12/2010 (MM\$)

	Al 31 de diciembre de 2010 (MM\$)				
	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	53.515	75.609	2.136	11.798	-
Bonos Corporativos	92.153	8.621	94.757	-	-
Bonos Instituciones Financieras	3.503	40.950	13.785	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	69.399	-	-	-
Depósitos a Plazo	8.723	3.281	-	-	-
Total	157.894	197.860	110.678	11.798	-

Fig 16.c Inversiones Disponibles para la Venta
Fair Value al 01/01/2010 (MM\$)

	Al 01 de enero de 2010 (MM\$)				
	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	172.754	27.645	2.401	15.838	-
Bonos Corporativos	106.225	26.167	92.739	-	-
Bonos Instituciones Financieras	2.052	8.926	38.452	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	65.284	-	-	-
Depósitos a Plazo	271.495	271.273	-	-	-
Total	552.526	399.295	133.592	15.838	-

Fig 17. Inversiones Disponibles para la Venta
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos de Emisión Internacional 31/12/11 (%)

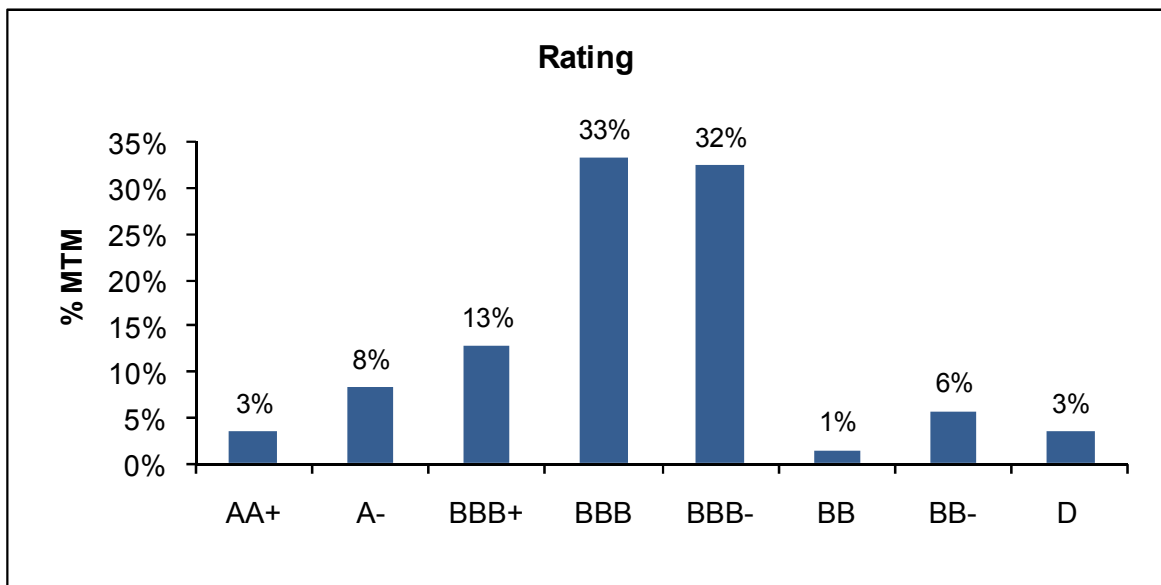
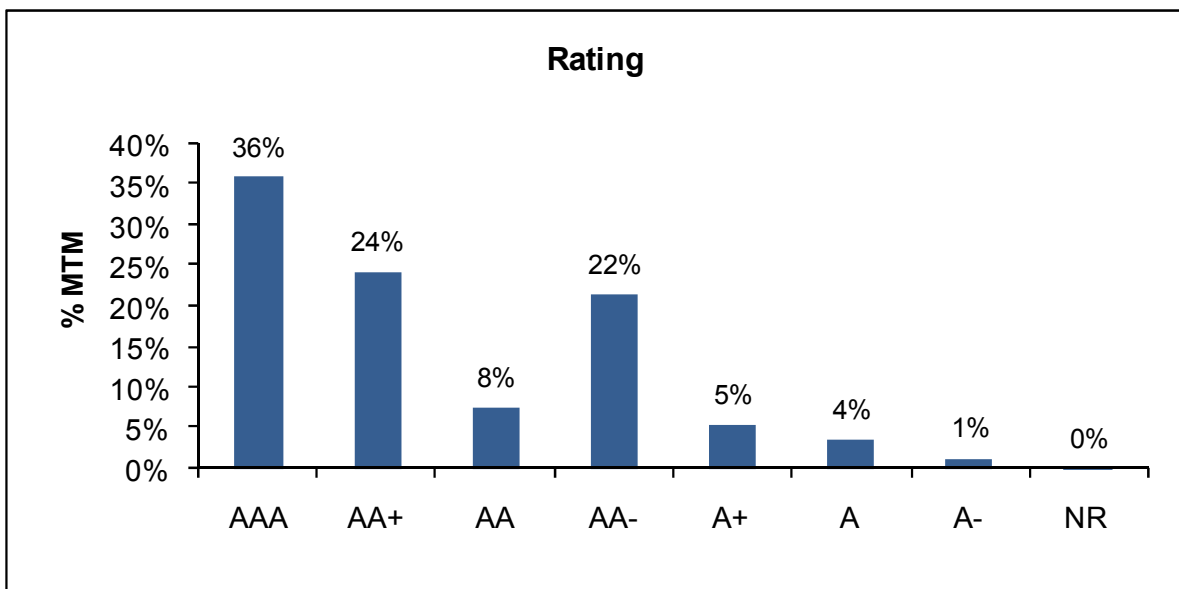


Fig 18. Inversiones Disponibles para la Venta
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos y LCH de Emisión Nacional 31/12/11 (%)



a. 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.

b. Value at Risk

Value-at-Risk (VaR), es una metodología que estima pérdidas que 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 3 años de datos diarios. Se mide el percentil 1 de la distribución de PnL, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de *volatility updating* que reconoce la existencia de *clusters* de volatilidad. El horizonte del *forecast* es de 1 día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de 10 días.

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

- Stress Testing VaR

Reconocemos las 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.

c. Límites de Posición

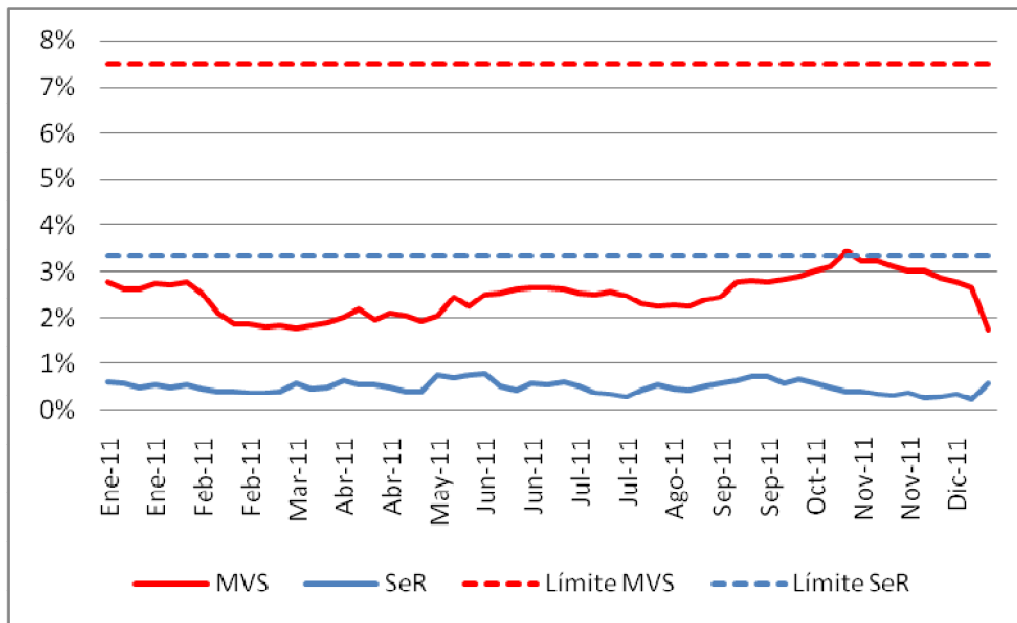
Adicionalmente a los límites de los modelos de riesgo de carácter predictivo como el VaR y los análisis de sensibilidad, existen límites contables de posiciones máximas y de *Stop Loss* por mesa (*trading*, balance)

d. Variaciones

- Análisis de Sensibilidad del Libro de Banca

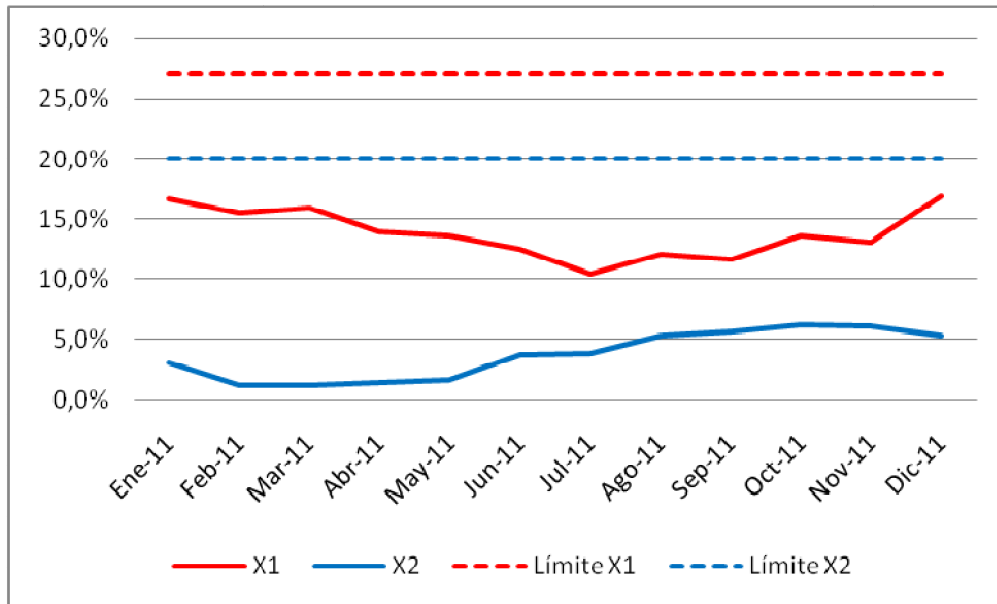
El uso de coberturas contables y emisión de bonos, ayudaron a mantener los riesgos de tasa de interés del banking book acotados. La medición de largo plazo MVS promedió 2,5% del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2011 (3,66% el año 2010). El SeR en tanto tuvo una media anual de 0,52% sobre el margen financiero para un límite de 3,35% (0,80% el año 2010). Mostrando ambos índices la disminución de riesgo de tasa del libro de banca, los cuales están muy por debajo de los límites establecidos.

*Fig 19. MVS - SeR
Año 2011*



La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites durante el año 2011, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

Fig 20. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2
Año 2011

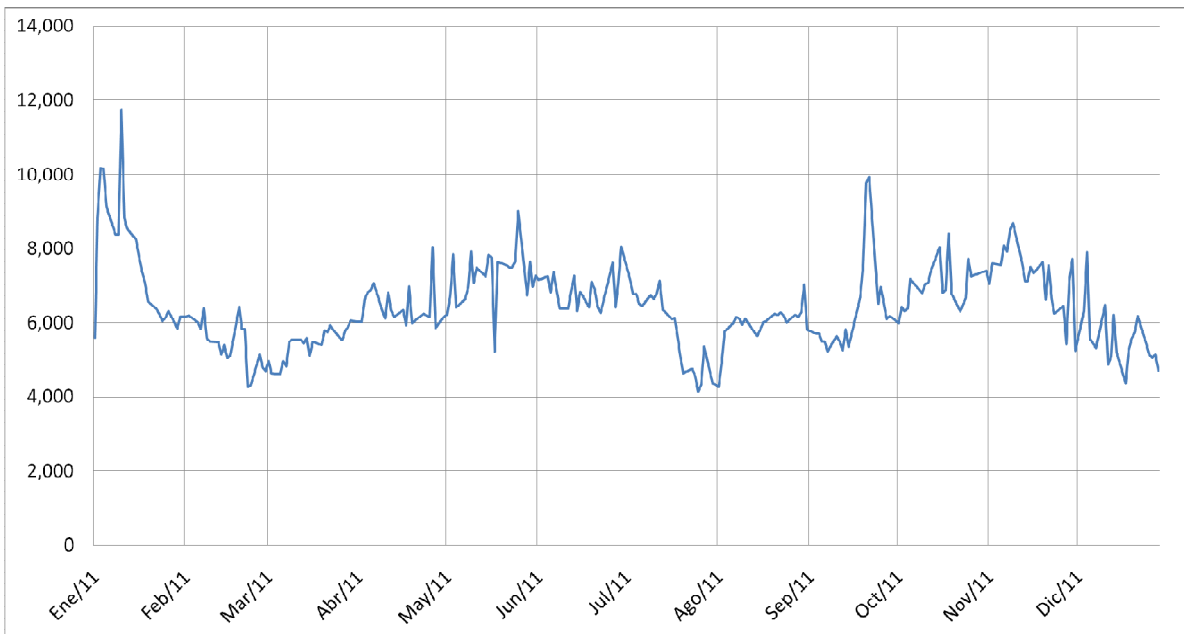


X1: Límite sobre Margen Financiero
X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año 2011:

Fig 21. Value at Risk Consolidado
Año 2011 (MM\$)



Durante el año 2011 hubo un descenso paulatino de la volatilidad en casi todas las clases de activos hacia el final del año. Debido a la crisis crediticia en Europa los spreads de crédito han aumentado hacia el tercer trimestre del año 2011 y con ello también su volatilidad. La crisis europea también golpeó a la inflación en Chile, la cual terminó siendo mayor a lo esperado y ayudó a incrementar la volatilidad en las tasas en pesos y UF. La intervención del dólar por parte del banco central también colaboró en exacerbar la volatilidad en el mismo.

En este contexto, el riesgo total de negociación e instrumentos disponibles para la venta promedió \$7.143 millones medido al horizonte regulatorio de 10 días. Esto es un 6.51% superior al riesgo promedio del año 2010 (\$6.706 millones).

El riesgo de tasa de interés promedió \$6.846 millones, mientras que el de moneda extranjera fue de \$3.592 millones. En *trading*, el promedio agregado fue de \$4.874 millones, \$4.671 millones por tasa de interés y \$2.451 millones por moneda extranjera. Finalmente, para los portafolios *non-trading* (inversiones y derivados del libro de banca) el VaR total promedió \$4.161 millones, \$3.988 millones por riesgo de tasa y \$2.093 millones por riesgo de moneda.

Fig 22. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2011 (MM\$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta 31 Diciembre 2011				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	3.592	5.189	2.273	2.392
Riesgo Tasa de Interés	6.846	9.890	4.332	4.558
VaR Total	7.143	11.744	4.125	4.713

(b) VaR portfolio <i>trading</i> por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta 31 Diciembre 2011				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.451	4.477	2.354	2.351
Riesgo Tasa de Interés	4.671	8.533	2.580	4.480
VaR Total	4.874	8.903	2.692	4.675

(c) VaR portfolio <i>non-trading</i> por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta 31 Diciembre 2011				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.093	2.880	1.587	2.107
Riesgo Tasa de Interés	3.988	5.489	3.024	4.015
VaR Total	4.161	5.727	3.155	4.189

Fig 23. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2010 (MM\$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta 31 Diciembre 2010				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.651	9.719	71	629
Riesgo Tasa de Interés	6.417	13.152	3.136	7.107
VaR Total	7.042	13.004	3.620	6.050

(b) VaR portfolio <i>trading</i> por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta 31 Diciembre 2010				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.059	9.804	91	682
Riesgo Tasa de Interés	3.184	8.938	968	1.969
VaR Total	3.811	10.867	1.156	2.197

(c) VaR portfolio <i>non-trading</i> por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta 31 Diciembre 2010				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	243	627	12	115
Riesgo Tasa de Interés	3.634	5.390	2.035	4.430
VaR Total	3.630	5.404	2.063	4.444

Fig 24. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Al 01/01/2010 (MM\$)

(a) VaR Grupo por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta 31 Diciembre 2009				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	708	2.899	26	907
Riesgo Tasa de Interés	7.934	10.791	5.252	7.107
VaR Total	7.959	10.898	5.394	7.401

(b) VaR portfolio <i>trading</i> por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta 31 Diciembre 2009				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	718	3.186	18	1.012
Riesgo Tasa de Interés	4.558	6.881	2.753	3.465
VaR Total	4.617	7.132	2.692	3.647

(c) VaR portfolio <i>no-trading</i> por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta 31 Diciembre 2009				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	614	2.212	48	512
Riesgo Tasa de Interés	7.774	11.391	4.794	6.848
VaR Total	7.762	11.520	4.759	6.911

e. 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.

f. Instrumentos Derivados

Al 31 de diciembre de 2011, BCI tenía posiciones brutas por MM\$62 millones en instrumentos derivados, siendo la exposición neta de aproximadamente MM\$779 mil. 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* descritos en el inciso c).

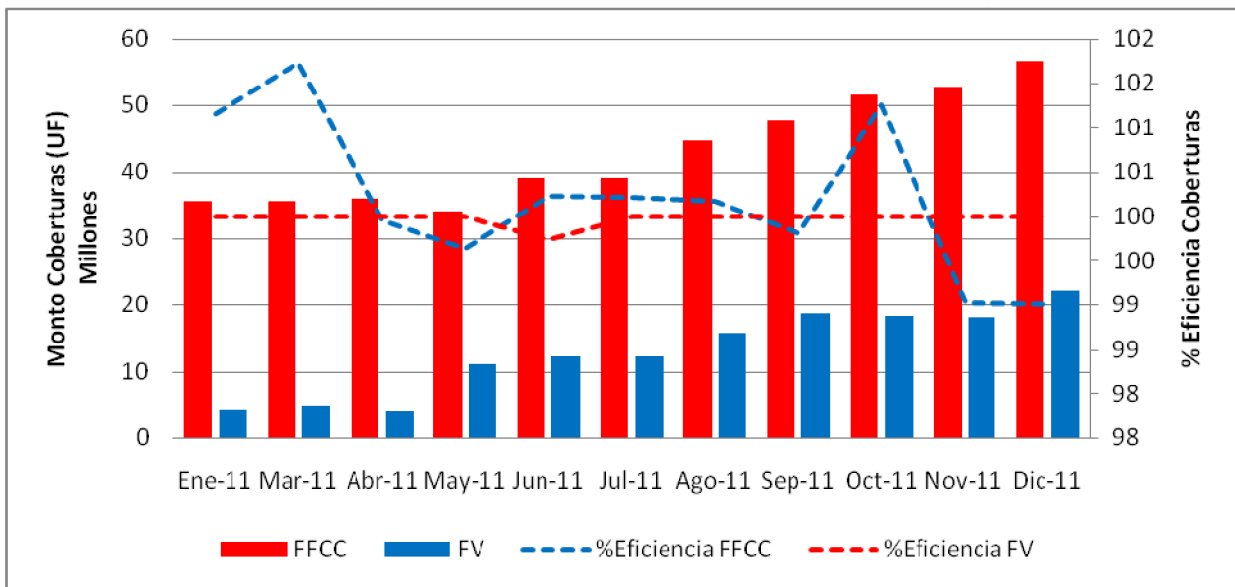
g. Riesgo de Contraparte

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

h. Coberturas Contables

BCI utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en el balance. Las coberturas de flujo de efectivo, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se apega estrictamente a las normas internacionales de contabilidad IAS 39. 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 cierre del año 2011, el monto total en nominal de coberturas de flujo de caja asciende a los \$1.112.660 millones, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a \$577.177 millones.

Fig 25. Monto, Tipo y Eficiencia Coberturas Contables
Año 2011 (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.

Provisiones por riesgo de crédito

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

Modelos basados en el análisis individual de deudores.

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

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

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

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

Deuda:	2011					
	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por Bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por Bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	5.594	13.761	19.355	2	5	7
A2	25.102	880.693	905.795	21	527	548
A3	29.622	1.340.896	1.370.518	65	2.070	2.135
A4	148	1.826.444	1.826.592	3	17.910	17.913
A5	167	720.531	720.698	7	9.622	9.629
A6	53	220.123	220.176	5	5.853	5.858
B1	-	46.755	46.755	-	1.021	1.021
B2	-	24.472	24.472	-	798	798
B3	-	7.733	7.733	-	1.442	1.442
B4	-	9.867	9.867	-	1.452	1.452
C1	-	36.070	36.070	-	721	721
C2	-	20.162	20.162	-	2.016	2.016
C3	-	75.080	75.080	-	18.770	18.770
C4	-	22.728	22.728	-	9.091	9.091
C5	-	67.081	67.081	-	43.603	43.603
C6	-	31.184	31.184	-	28.066	28.066
GR	-	5.155.869	5.155.869	-	125.722	125.722
Filiales	12.020	878.402	890.422	9	8.608	8.617
Total	72.706	11.377.851	11.450.557	112	277.297	277.409

Deuda:	2010					
	DEUDA			PROVISION		
	Adeudado por Bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por Bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	343	98.905	99.248	7	33	40
A2	28.482	749.610	778.092	25	389	414
A3	63.823	934.044	997.867	145	1.456	1.601
A4	1.549	2.031.495	2.033.044	52	20.130	20.182
A5	-	463.657	463.657	-	7.346	7.346
A6	34	44.090	44.124	3	2.626	2.629
B1	-	25.086	25.086	-	1.152	1.152
B2	-	197	197	-	4	4
B3	-	-	-	-	-	-
B4	-	-	-	-	-	-
C1	-	55.720	55.720	-	1.114	1.114
C2	-	20.451	20.451	-	2.045	2.045
C3	-	4.335	4.335	-	1.084	1.084
C4	-	15.292	15.292	-	6.117	6.117
C5	-	75.890	75.890	-	49.328	49.328
C6	-	51.970	51.970	-	46.773	46.773
GR	-	4.375.848	4.375.848	-	102.121	102.121
Filiales	7.050	584.975	592.025	-	7.610	7.610
Total	101.281	9.531.565	9.632.846	232	249.328	249.560

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

	Menor a 30 días		Entre 30 y 89 días		90 días o más		Total	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
deudado por Bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.524	21.364	22.857	21.777	144.466	112.527	186.847	155.668
Total	<u>19.524</u>	<u>21.364</u>	<u>22.857</u>	<u>21.777</u>	<u>144.466</u>	<u>112.527</u>	<u>186.847</u>	<u>155.668</u>

Riesgo Operacional

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

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

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

Durante 2011 se fortaleció la gestión de riesgos mediante la disminución del apetito de riesgo para Pérdidas Esperadas y VAR; definición e implementación de umbrales máximos tolerables para Pérdidas Materializadas y actualización de mapas de riesgos de procesos críticos.

Gestión riesgo operacional

BCI gestiona sus riesgos operacionales, con la participación activa de los responsables de las áreas (Dueños de Procesos) mediante comités de gestión en distintas materias. Un comité de riesgos operacionales de Gestión de pérdidas, otro de proveedores, otro de riesgos operacionales tecnológicos y de continuidad del negocio. Estos sesionan periódicamente y su objetivo es revisar las pérdidas ocurridas, efectuar planes para corregir sus causas y gestionar los planes de mitigación para riesgos operacionales.

Cálculos de capital según Basilea

Bci ha participado en los ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II (QIS), cálculo donde se integra, junto al riesgo de crédito y al riesgo financiero o de mercado, el riesgo operacional como un indicador global de la exposición al riesgo, no obstante, BCI durante el año 2011 realizó dos Cálculo de Capital de Riesgo Operacional, bajo el Modelo Avanzado (primer banco en Chile en conseguirlo).

Seguridad de la información

BCI cuenta con una estrategia de seguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en 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 y orientadas a la administración y operación de la seguridad y la gestión de los riesgos de seguridad y un Comité de Seguridad conformado por representantes de diversas áreas del Banco que vela por el cumplimiento del plan anual de seguridad y la aprobación de las políticas específicas de seguridad.

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

Un hito relevante en la seguridad de información en 2011, fue finalizar con éxito un proceso de inventario y clasificación de la información, lo que permite focalizar los esfuerzos para la implementación de medidas de protección de esta información

Continuidad del Negocio

Las estrategias de continuidad desarrolladas durante los últimos años se han ido consolidando, sumando nuevos escenarios de riesgo y aumentando la cobertura del plan a zonas Norte y Sur para enfrentar escenario de desastres naturales. Además, los sitios de contingencia ampliaron su cobertura a varias Filiales de la Corporación, dando así un espectro más amplio de cobertura del Plan de Continuidad del Negocio.

Junto con lo anterior, se han realizado ejercicios de éstos planes en horario hábil y con atención al público, así validando los procedimientos y las estrategias de continuidad, dando una atención constante y satisfactoria al cliente.

NOTA 39 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 1 de enero de 2010, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

31-12-2011	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en Bancos	1.199.581	-	-	-	1.199.581	-	-	-	1.199.581
Operaciones con liquidación en curso	275.473	-	-	-	275.473	-	-	-	275.473
Instrumentos para negociación	-	1.014.460	35.344	81.727	1.131.531	85.418	25.529	110.947	1.242.478
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	59.497	10.564	3.486	73.547	-	-	-	73.547
Contratos de derivados financieros	-	143.478	110.940	242.624	498.042	125.426	17.709	143.135	641.177
Adeudado por Bancos (*)	-	5.287	40.095	27.181	72.563	143	-	143	72.706
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.605.813	1.118.295	1.973.398	4.697.506	3.694.421	2.842.679	6.537.100	11.234.606
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	594.226	572	8.429	603.227	116.090	110.273	226.363	829.590
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	1.475.054	3.422.761	1.316.810	2.336.845	8.551.470	4.021.498	2.996.190	7.017.688	15.569.158
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.172.480	-	-	-	3.172.480	-	-	-	3.172.480
Operaciones con liquidación en curso	157.092	-	-	-	157.092	-	-	-	157.092
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	324.378	22.810	3.131	350.319	-	-	-	350.319
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	-	2.614.778	1.538.438	2.335.588	6.488.804	210.011	-	210.011	6.698.815
Contratos de derivados financieros	-	218.407	89.832	128.935	437.174	163.837	24.612	188.449	625.623
Obligaciones con Bancos	-	392.357	331.786	804.636	1.528.779	318.268	47	318.315	1.847.094
Instrumentos de deuda emitidos	-	15.267	1.234	121.563	138.064	376.629	958.941	1.335.570	1.473.634
Otras obligaciones financieras	-	43.380	502	2.911	46.793	30.358	37.676	68.034	114.827
Total pasivos	3.329.572	3.608.567	1.984.602	3.396.764	12.319.505	1.099.103	1.021.276	2.120.379	14.439.884

(*) Presenta valores brutos.

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

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

31-12-2010	A la vista	Hasta 1	Entre 1 y 3	Entre 3 y	Subtotal	Entre 1 y 5	Más de 5	Subtotal	Total
	MM\$	mes	meses	12 meses	hasta 1 año	años	años	sobre 1 año	MM\$
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en Bancos	1.047.633	-	-	-	1.047.633	-	-	-	1.047.633
Operaciones con liquidación en curso	306.023	-	-	-	306.023	-	-	-	306.023
Instrumentos para negociación	-	591.683	113.122	70.306	775.111	31.766	42.278	74.044	849.155
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	56.629	21.502	8.797	86.928	-	2.667	2.667	89.595
Contratos de derivados financieros	-	79.697	87.643	214.078	381.418	71.349	6.863	78.212	459.630
Adeudado por Bancos (*)	-	15.697	2.902	48.063	66.662	34.619	-	34.619	101.281
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.206.504	973.721	1.768.066	3.948.291	2.986.429	2.485.391	5.471.820	9.420.111
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6.849	391.239	664	2.893	401.645	76.607	19.280	95.887	497.532
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	1.360.505	2.341.449	1.199.554	2.112.203	7.013.711	3.200.770	2.556.479	5.757.249	12.770.960
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.844.029	-	-	-	2.844.029	-	-	-	2.844.029
Operaciones con liquidación en curso	184.437	-	-	-	184.437	-	-	-	184.437
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	286.676	30.909	199	317.784	-	-	-	317.784
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	-	1.973.975	1.713.435	1.693.337	5.380.747	35.249	-	35.249	5.415.996
Contratos de derivados financieros	-	143.286	118.081	130.753	392.120	85.200	10.158	95.358	487.478
Obligaciones con Bancos	-	102.479	295.411	504.580	902.470	319.053	78	319.131	1.221.601
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	3.279	31.636	34.915	364.236	730.763	1,094.999	1,129.914
Otras obligaciones financieras	-	35.736	652	6.415	42.803	30.407	38.386	68.793	111.596
Total pasivos	3.028.466	2.542.152	2.161.767	2.366.920	10.099.305	834.145	779.385	1.613.530	11.712.835

(*) Presenta valores brutos.

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

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

01-01-2010	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en Bancos	1.037.783	-	-	-	1.037.783	-	-	-	1.037.783
Operaciones con liquidación en curso	439.661	-	-	-	439.661	-	-	-	439.661
Instrumentos para negociación	-	611.531	48.481	85.553	745.565	75.361	23.220	98.581	844.146
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	36.538	6.461	56.463	99.462	-	539	539	100.001
Contratos de derivados financieros	-	112.358	111.152	108.436	331.946	1.449	-	1.449	333.395
Adeudado por Bancos (*)	-	23.100	13.943	39.807	76.850	64.129	-	64.129	140.979
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.079.995	884.900	1.561.554	3.526.449	2.854.283	2.316.561	5.170.844	8.697.293
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9.260	819.034	105.622	62.235	996.151	75.899	44.362	120.261	1.116.412
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	1.486.704	2.682.556	1.170.559	1.914.048	7.253.867	3.071.121	2.384.682	5.455.803	12.709.670
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.400.959	-	-	-	2.400.959	-	-	-	2.400.959
Operaciones con liquidación en curso	292.983	-	-	-	292.983	-	-	-	292.983
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	169.811	16.121	66.215	252.147	64.897	16.522	81.419	333.566
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	-	1.995.888	1.496.082	1.739.228	5.231.198	207.187	-	207.187	5.438.385
Contratos de derivados financieros	-	121.059	116.488	118.751	356.298	2.192	-	2.192	358.490
Obligaciones con Bancos	-	658.602	370.448	616.523	1.645.573	376.252	132	376.384	2.021.957
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.030	107.153	15.339	124.522	342.092	529.988	872.080	996.602
Otras obligaciones financieras	-	28.695	1.217	1.225	31.137	39.725	25.274	64.999	96.136
Total pasivos	2.693.942	2.976.085	2.107.509	2.557.281	10.334.817	1.032.345	571.916	1.604.261	11.939.078

(*) Presenta valores brutos.

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

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

NOTA 40 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2011 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados especiales, no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros consolidados especiales.

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad

Lionel Olavarría Leyton
Gerente General