

---

**MEMORIA  
ANUAL**

---

**2012**

# NUESTRA MISIÓN

Bci se define como una Corporación de Soluciones Financieras que participa en todos los negocios y operaciones financieras que la Ley General de Bancos le permite, para ofrecer a la comunidad productos y servicios generados por procesos de alta eficiencia operacional y excelencia en la calidad, con una permanente innovación tecnológica, prudentes políticas de administración de riesgos y exigentes estándares éticos, los que deben ser respetados por todas las personas que se desempeñan en sus empresas. En este marco, y con el propósito de cumplir sus objetivos y políticas, la Corporación se compromete a cuidar que dichos logros se obtengan con especial énfasis en los que considera sus cuatro pilares fundamentales:

## **ACCIONISTAS**

Las políticas y decisiones de negocios siempre deben destinarse a incrementar el patrimonio invertido por los accionistas en la empresa. Se pretende que el retorno sobre su inversión sea superior al promedio del sistema bancario, acompañado de niveles de riesgo normales para los negocios en que se desenvuelve la Corporación y con el máximo nivel de transparencia posible en su conducta, de acuerdo con las leyes, la reglamentación y el marco ético vigentes.

## **CLIENTES Y PROVEEDORES**

Los productos y servicios que entreguen las empresas Bci a sus clientes deben ser de óptima calidad, a precios competitivos, innovadores y que den satisfacción adecuada y oportuna a sus necesidades. Siempre se debe considerar que los clientes son la base del éxito de la Institución y, por ende, las relaciones comerciales con ellos deben ser mantenidas bajo una perspectiva de largo plazo.

Con los proveedores se deben mantener relaciones de mutuo beneficio, de lealtad en el tiempo y con altos estándares de calidad, cumplimiento y transparencia.

## **COLABORADORES Y SUS FAMILIAS**

La Corporación debe procurar que todos sus colaboradores tengan una calidad de vida digna y un trabajo estable, con posibilidades de desarrollo personal, profesional y familiar, donde se incentive y retribuya adecuadamente el buen desempeño y el esfuerzo individual y grupal, junto con entregar las directrices y formas que mantengan un ambiente laboral de excelencia y un comportamiento profesional y ético exigente.

La Corporación se define como una empresa familiarmente responsable, que está comprometida con lograr que las funciones de los colaboradores se desarrollen en condiciones compatibles con una adecuada vida personal y familiar.

## **SOCIEDAD**

El compromiso de la Corporación es desarrollar sus negocios y actividades dentro de la legislación vigente en el país y en las plazas del exterior donde tiene presencia, con plena observación de los principios éticos que aseguran el respeto de los derechos e intereses ajenos, de acuerdo con los cánones establecidos y aceptados por la sociedad.

Como empresa, Bci también tiene interés en contribuir efectivamente a mantener un medio ambiente sano y a incrementar el patrimonio social, cultural y económico del país, por medio del apoyo a iniciativas en esa dirección.

# NUESTRA VISIÓN

Aspiramos a ser líderes regionales en innovación, cercanía y experiencia de clientes, y ser reconocidos como la mejor empresa para trabajar y desarrollarse.



Tener grandes metas es creer en el futuro, es confiar en quienes tienen un sueño y apoyarlos para que su impulso genere buenos resultados. Ese ha sido nuestro espíritu: abrir las puertas a los emprendedores y avanzar con ellos en el desafío que implica la innovación y abrirse paso en el mercado.

Juntos hemos llegado lejos. Hemos otorgado más de 7.500 créditos a emprendedores y varios de ellos hoy ya se han consolidado como Pymes. Cada peso invertido ha valido la pena, ha sembrado un vínculo de relacionamiento a largo plazo y, sobre todo, ha permitido que muchos sueños se hagan realidad.

**Porque somos diferentes, porque las metas de nuestros clientes son también las nuestras, porque queremos un país más desarrollado y donde la gente viva mejor, seguiremos apoyando el emprendimiento nacional y creyendo en que un futuro mejor es posible.**

# ÍNDICE

---

**01.** / P.4

**INFORME  
DEL PRESIDENTE**

---

**02.** / P.10

**RESUMEN  
FINANCIERO**

---

**03.** / P.12

**DIRECTORIO**

---

**04.** / P.16

**ADMINISTRACIÓN**

---

---

**05.** / P.18

**HOMENAJE A  
NICOLÁS DIBÁN**

---

**06.** / P.20

**ACCIONISTAS**

---

**07.** / P.26

**CLASIFICACIÓN  
DE RIESGO**

---

**08.** / P.30

**PREMIOS Y  
RECONOCIMIENTOS**

---

**09.** / P.36

**VALOR  
COMPARTIDO ES MÁS**

---

---

# 10. ■ / P.46

**EXPERIENCIA DE CLIENTES  
Y TRANSPARENCIA**

---

# 11. ■ / P.54

**INNOVACIÓN E  
IMAGEN CORPORATIVA**

---

# 12. ■ / P.60

**GESTIÓN  
COMERCIAL** -BANCO RETAIL  
-BANCO COMERCIAL  
-CORPORATE &  
INVESTMENT BANKING

---

# 13. ■ / P.68

**FILIALES Y  
UNIDADES DE APOYO**

---

# 14. ■ / P.78

**PRESENCIA NACIONAL  
E INTERNACIONAL**

---

---

# 15. ■ / P.86

**ADMINISTRACIÓN  
DE RIESGO**

---

# 16. ■ / P.90

**EVOLUCIÓN SECTOR  
BANCARIO**

---

# 17. ■ / P.96

**VISIÓN GRÁFICA  
DE LA GESTIÓN**

---

# 18. ■ / P.104

**ESTADOS  
FINANCIEROS**

---

**LUIS ENRIQUE YARUR REY**  
**PRESIDENTE**



# 01.

## INFORME DEL PRESIDENTE

**En 2012, Bci realizó, una vez más, avances significativos y su desempeño global fue claramente mejor que el del conjunto de la banca.**

La utilidad neta alcanzó un nuevo máximo histórico de algo más de \$271 mil millones, superando en 3,8% la cifra lograda el año anterior. Este aumento contrastó con la baja de 5,4% de la utilidad del resto del sistema bancario. Con ello, la participación del Banco en esta última subió de 15,21% en 2011 a 16,46% en 2012, la cifra más alta registrada en su historia. La rentabilidad sobre el patrimonio (19,1%) -la segunda más alta del sistema bancario- superó también holgadamente la de 14,65% registrada por éste.

Gracias al aumento de la utilidad y la continuación de la política iniciada en 2009 de capitalizar aproximadamente el 70% de ella, el patrimonio de Bci aumentó 16,2%, alcanzando a fines del año un monto de \$1,42 billones.

Debido al vigoroso incremento que tuvieron las colocaciones (14,7%), la relación entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo se redujo ligeramente de 13,92% en 2011 a 13,62% en 2012, proporción mucho mayor que la del mínimo normativo de 10% fijado por la SBIF para los bancos con sucursales en el extranjero.

En 2012 disminuyó también la eficiencia operativa del Banco: mientras en el año anterior los gastos de apoyo operacional alcanzaron a 44,93% del resultado operacional bruto, en 2012 ellos equivalieron a 46,08% de éste. Esta proporción fue, con todo, bastante mejor que la de 48,07% del sistema bancario.

Al mismo tiempo, el Banco continuó diversificando vigorosamente sus fuentes de financiamiento externo, tanto en cuanto al tipo de inversionistas y el origen geográficos de éstos, como a la clase de instrumentos utilizados.

Así, en el marco del Programa de Emisión de Certificados Bursátiles que Bci inscribió en el mercado mexicano en 2011, en febrero realizó una segunda emisión de bonos en dicho país por un monto equivalente a US\$80 millones y con un plazo de 18 meses.

En agosto, Bci inscribió un programa de commercial papers en Estados Unidos, que le permite emitir papeles de corto plazo en el mercado norteamericano hasta por un monto de US\$1.000 millones. Ello fue posible, en gran medida, por las altas clasificaciones otorgadas a este programa por Standard & Poor's (A1) y por Moody's (P1). Al finalizar el año, el monto colocado ascendía a US\$ 512 millones.

Un mes más tarde, Bci realizó su primera colocación de un bono 144A, instrumento que sólo puede ser adquirido por inversionistas calificados. El monto colocado fue de US\$600 millones a un plazo de 5 años. El gran interés que esta emisión suscitó entre los inversionistas europeos, norteamericanos y asiáticos, se manifestó en una sobre demanda de 5 veces (más de US\$ 3.000 millones) y en un spread de 245 puntos base, uno de los más bajos pagados por empresas chilenas hasta esa fecha.

Por último, en noviembre, el Banco obtuvo un crédito sindicado de parte de seis importantes bancos asiáticos por un monto de US\$115 millones a dos años.

La estrategia de diversificación permitió captar cuantiosos nuevos recursos en el exterior, redujo el costo financiero del endeudamiento, y confirmó el creciente prestigio internacional de Bci.

En 2012, el Banco reforzó también sus políticas de control del riesgo, mediante la creación de la Gerencia de Seguimiento y Control de Cartera. Gracias a su labor, se perfeccionó el proceso de clasificación de los créditos, y se logró que las provisiones reflejaran en forma más adecuada los riesgos de la cartera. El seguimiento sistemático de ésta permitió también identificar en forma más oportuna dichos riesgos y anticipar, en consecuencia, las medidas conducentes a mitigarlos.

Estas y otras acciones orientadas a lograr un mejor control de la morosidad, permitieron reducir la tasa de riesgo, esto es, la relación entre las provisiones y las colocaciones. De hecho, ella disminuyó de 2,42% en diciembre de 2011 a 2,28% en diciembre de 2012.

Esta baja ocurrió a pesar de que las provisiones por riesgo de crédito subieron 8%, desde casi \$277 mil millones a fines de 2011 a \$299 mil millones al término de 2012. Al mismo tiempo, se mantuvo la política de constituir provisiones voluntarias durante los períodos de bonanza, para poder enfrentar así posibles contingencias adversas en el futuro. Conforme a esta política de carácter anticíclico, el Banco incrementó sus provisiones voluntarias desde \$46 mil millones al término de 2011 a \$48.250 millones en diciembre 2012.

Al igual que en el año anterior, el progreso de Bci obedeció, principalmente, a los favorables resultados alcanzados por sus tres grandes divisiones: el Banco Retail, el Banco Comercial, y Corporate & Investment Banking (CIB). El Banco Retail –que ofrece una amplia gama de productos y servicios de crédito a personas naturales, emprendedores y microempresarios– incrementó sus colocaciones en 15,7% y el número de clientes en casi 8%. Al mismo tiempo, y conforme a su estrategia de potenciar la cercanía y experiencia de cliente, de brindar un servicio de excelencia, y de fomentar la innovación, introdujo nuevos productos. Entre éstos, cabe destacar el chequemóvil, que permite que los clientes puedan depositar cheques en forma remota a través de una fotografía tomada con su smartphone; los servicios bancarios proporcionados a través de la red social Twitter, que hace posible a aquéllos consultar en forma instantánea, segura y confiable el saldo y últimos movimientos de sus cuentas; y el crédito de consumo móvil, servicio proporcionado en Chile sólo por Bci, que permite que, desde su celular y a toda hora de cualquier día de la semana, un cliente solicite y obtenga un crédito y que los fondos correspondientes sean depositados inmediatamente en su cuenta corriente.

También el Banco Comercial – que atiende a un mercado compuesto principalmente por empresas con ventas anuales superiores a UF12.000- tuvo resultados muy positivos, logrando aumentos de 12,2% en sus colocaciones y de 13,1% en el número de sus clientes. A ello contribuyeron tanto la profundización de su política de mantener con sus clientes una relación de largo plazo, como la introducción de nuevos productos y soluciones en línea con las cambiantes necesidades de aquéllos. Entre ellas, sobresalió el portal web Pyme, a través del cual pequeños y medianos empresarios que son clientes de Bci pueden realizar compras y pagos y acceder a financiamiento de corto plazo, 24x7, con disponibilidad inmediata de los fondos. Esta solución garantiza, también, que los no clientes obtengan respuesta a sus requerimientos de financiación en 24 horas.

Además, y para atender en mejor forma a sus clientes de las regiones del Norte- que desde hace años vienen liderando el crecimiento económico del país-, el Banco Comercial organizó por primera vez un Encuentro Empresarial Bci en Antofagasta. Estos eventos multisectoriales y gratuitos, tradicionalmente realizados en Santiago, reúnen en un mismo lugar a emprendedores y Pymes con grandes empresas compradoras, a fin de generar entre éstos contactos comerciales y oportunidades de negocio, y en ellos Bci proporciona asesoría y financiamiento. El encuentro de Antofagasta tuvo un éxito considerable: en él participaron más de 230 empresas y se realizaron más de mil reuniones de negocio.

Por su parte, Bci Corporate & Investment Banking (CIB) fortaleció marcadamente su posición como actor relevante en el mercado de capitales, mediante una importante ampliación del portafolio de productos y servicios financieros que ofrece a sus clientes, tanto en Chile como en el exterior. Éstos incluyen, principalmente, grandes corporaciones, instituciones financieras e inversionistas de alto patrimonio, los cuales necesitan acceder a servicios financieros sofisticados y de alto valor. En CIB, cada uno de ellos es atendido por un Gerente Banquero Corporativo, quien es apoyado por un equipo de especialistas de reconocida experiencia en el mercado. Gracias a esta mayor cercanía con los clientes y el mejor conocimiento de sus requerimientos que genera este modelo atencional, CIB les entrega propuestas diferenciadas que se ajustan a sus necesidades específicas. Una prueba convincente de ello fue el reconocimiento por parte de los propios clientes que situó a los ejecutivos CIB en los primeros lugares en el mercado con respecto a atributos, tales como proactividad e iniciativa, conocimiento de las necesidades de empresas, y cumplimiento de sus compromisos.

Estos rasgos, como asimismo la variedad y calidad de los productos y servicios financieros ofrecidos por CIB, contribuyeron a que fuese distinguido como el banco de inversión con mayor cantidad de fondos mutuos premiados por el sitio web Fund Pro Performance y a ganar el premio que entrega la Bolsa de Comercio de Santiago a la empresa con el mayor monto transado en operaciones simultáneas.

Debido a los nuevos avances registrados en 2012, las principales clasificadoras de riesgo nacionales y extranjeras mantuvieron las altas clasificaciones de Bci, tanto a nivel local (AA+) como internacional (A). Para fundamentar estas decisiones, ellas subrayaron, entre otros factores positivos, la ampliación de la base de capital del Banco; su alto nivel de solvencia y la mejoría en su posición de liquidez; la mayor diversificación de sus fuentes de financiamiento externo; la evolución de la eficiencia operacional; su sólida posición competitiva; adecuada estrategia de negocios; y la experiencia de su plana ejecutiva.





Sin embargo, el progreso del Bci no se manifestó únicamente en la favorable trayectoria de sus indicadores económicos y financieros. Él se reflejó, asimismo, en áreas tan importantes como la responsabilidad social empresarial, la seguridad y calidad de las relaciones laborales, la transparencia y las innovaciones, en todas las cuales el Banco obtuvo numerosos premios y distinciones. Dado que ellas se describen en detalle en el cuerpo de esta Memoria y en el Informe de Sustentabilidad, me limitaré aquí a mencionar sólo las más importantes.

Un reconocimiento internacional muy significativo fue la elección de Bci -por tercera vez en los últimos cuatro años- como el Banco del Año en Chile por la prestigiosa revista londinense *The Banker*, asociada al *Financial Times*. Al justificar este premio -basado en los resultados de una encuesta de los "top 1.000 bancos del mundo"-, *The Banker* destacó el foco de Bci en la transparencia, las innovadoras medidas de seguridad adoptadas para evitar fraudes, la estrategia de experiencia de clientes, y la reestructuración y excelente desempeño de su banca corporativa y de inversión.

Entre las distinciones que el Banco recibió en materia de Responsabilidad Social Empresarial, destacaron su elección como la "Empresa Más Responsable" y con Mejor Gobierno Corporativo de Chile" por parte de Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (MERCOR), y el cuarto lugar que ocupó entre las "Empresas con mejor Reputación Corporativa de Chile", mejorando en este ranking tres puestos con respecto al año anterior.

El Banco ocupó también el cuarto lugar en el ranking nacional de Responsabilidad Social Empresarial que efectúa la Fundación ProHumana con el apoyo de la revista *Qué Pasa*, especialmente por su programa Bci Sin Límites, orientado a emplear a personas con discapacidades, por su gestión ética y por sus políticas a favor de la transparencia, la innovación y la educación financiera.

Además, Bci recibió el nuevo sello "Más por Chile" instituido por el Ministerio de Desarrollo Social, en reconocimiento a su apoyo a la Fundación Las Rosas, que promueve un trato digno y buena calidad de vida de los adultos mayores, y de su colaboración con la Fundación Enseña Chile, que fomenta la labor docente desarrollada voluntariamente por destacados profesionales jóvenes en colegios vulnerables.

4.000  **Bci**

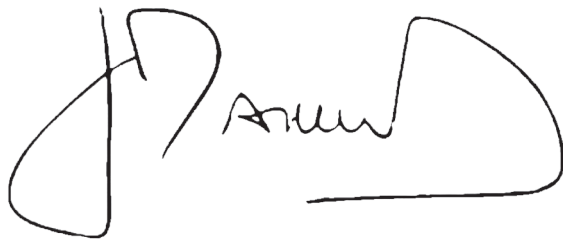
NUEVOS  
EMPRENDI  
MIENTOS

En el ámbito laboral, Bci fue distinguido por el Servicio Nacional de Capacitación y Empleo (SENCE) como la empresa que capacitó a la mayor cantidad de colaboradores; recibió el premio por ser la empresa a la cual postularon más trabajadores en la VIII versión de la Feria Laboral de Trabajando.com; y obtuvo el Premio al Empleo Joven en la ExpoEmpleos 2012 organizada por el instituto profesional AIEP, dependiente de la Universidad Andrés Bello.

Especialmente revelador de la permanente preocupación del Banco por el bienestar de sus colaboradores fue su elección - por decimosexta vez en los últimos 17 años - como la entidad financiera con menor índice de accidentes laborales.

Por último, Bci fue seleccionado como el Banco más innovador del país, en el Estudio de Empresas Innovadoras realizado por la Escuela de Negocios de la Universidad de Los Andes, y como la tercera empresa más transparente de Chile, en el Informe de Transparencia Corporativa 2012 llevado a cabo conjuntamente por la facultad de Comunicaciones de la Universidad del Desarrollo, Chile Transparente, la auditora KPMG, y la consultora Inteligencia de Negocios.

Así, en 2012 Bci demostró nuevamente su firme compromiso para velar por los intereses de sus accionistas; seguir perfeccionando las relaciones con sus clientes y proveedores; promover el progreso de sus colaboradores y sus familiares; y contribuir a mejorar el bienestar, la educación, el empleo y las oportunidades de emprendimiento de los chilenos y, en especial, de los grupos más vulnerables entre ellos.



**LUIS ENRIQUE YARUR REY**  
Presidente Bci

# 02.

## RESUMEN FINANCIERO

BALANCE CONSOLIDADO	2006	2007	2008	BAJO NUEVAS NORMAS <sup>1</sup>			VARIACIÓN		
				2008	2009	2010	2011	2012	2011/2012
Saldos de operaciones al cierre de cada año, expresados en millones de pesos.									
Colocaciones comerciales y adeudado por bancos	4.629.372	5.464.776	6.835.561	6.835.939	6.159.662	6.544.486	7.880.994	9.048.347	1.167.353
Colocaciones para la vivienda	963.071	1.324.409	1.690.214	1.693.924	1.736.465	1.913.547	2.168.712	2.466.999	298.287
Colocaciones de consumo	799.983	911.749	1.003.813	1.008.781	1.041.979	1.174.581	1.400.739	1.620.457	219.718
<b>Total colocaciones</b>	<b>6.392.426</b>	<b>7.700.934</b>	<b>9.529.588</b>	<b>9.538.644</b>	<b>8.938.106</b>	<b>9.632.614</b>	<b>11.450.445</b>	<b>13.135.803</b>	<b>1.685.358</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(66.850)	(85.650)	(131.820)	(131.984)	(194.334)	(249.328)	(277.297)	(299.373)	(22.076)
<b>Total colocaciones netas</b>	<b>6.325.576</b>	<b>7.615.284</b>	<b>9.397.768</b>	<b>9.406.660</b>	<b>8.743.772</b>	<b>9.383.286</b>	<b>11.173.148</b>	<b>12.836.430</b>	<b>1.663.282</b>
Inversiones financieras	845.762	1.019.781	1.452.092	1.458.519	1.951.298	1.346.687	2.072.068	1.994.900	(77.168)
Otros activos	1.595.236	1.394.074	1.946.512	1.897.758	2.426.452	2.465.311	2.864.445	3.095.248	230.803
<b>Total activos</b>	<b>8.766.574</b>	<b>10.029.139</b>	<b>12.796.372</b>	<b>12.762.937</b>	<b>13.121.522</b>	<b>13.195.284</b>	<b>16.109.661</b>	<b>17.926.578</b>	<b>1.816.917</b>
Depósitos a la vista	1.543.020	1.776.766	2.021.931	2.021.931	2.400.959	2.844.029	3.172.480	3.618.365	445.885
Depósitos a plazo	4.026.275	4.772.001	6.071.804	6.071.804	5.491.152	5.467.545	6.749.054	7.222.588	473.534
Otras obligaciones	2.609.680	2.776.437	3.912.386	3.902.204	4.333.258	3.844.544	4.966.078	5.665.668	699.590
Capital y reservas	467.446	568.559	683.811	620.411	783.608	883.708	1.039.157	1.230.077	190.920
Provisión dividendos mínimos	0	0	(45.617)	(45.617)	(48.232)	(66.623)	(78.380)	(81.377)	(2.997)
Utilidad	120.153	135.376	152.057	192.203	160.774	222.075	261.268	271.256	9.988
Interés minoritario	0	0	1	1	3	6	4	1	(3)
<b>Total pasivos más patrimonio</b>	<b>8.766.574</b>	<b>10.029.139</b>	<b>12.796.372</b>	<b>12.762.937</b>	<b>13.121.522</b>	<b>13.195.284</b>	<b>16.109.661</b>	<b>17.926.578</b>	<b>1.816.917</b>

<sup>1</sup> A partir del 1 de enero de 2009 por instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco aplicó las nuevas normas contables, lo cual implicó efectos en su patrimonio y en los resultados del ejercicio 2009. Para información sobre los cambios en las normas contables y sus efectos contables respecto al 2008, estos se explican en notas números 1 y 2 de los Estados financieros consolidados del Banco del año anterior.

INDICADORES FINANCIEROS	BAJO NUEVAS NORMAS <sup>1</sup>									VARIACIÓN 2011/2012
	2006	2007	2008	2008	2009	2010	2011	2012		
<b>Acciones Bci</b>										
Precio (pesos actualizados)	15.852	14.950	10.841	10.841	16.576	33.058	28.789	32.946	4.157	
Utilidad por acción (pesos actualizados)	1.215,38	1.369,36	1.538,10	1.944,20	1.585,70	2.153,85	2.504,22	2.562,52	58	
Precio bolsa / valor libros (veces)	3,35	2,60	1,57	1,70	2,14	3,86	2,57	2,42	(0,1)	
Precio bolsa / utilidad por acción (veces)	13,04	10,92	7,05	5,58	10,45	15,35	12,95	12,67	(0,3)	
Patrimonio bursátil (millones de pesos)	1.567.134	1.477.962	1.071.745	1.071.745	1.680.642	3.408.483	3.003.599	3.437.305	433.706	
<b>Rentabilidad y Eficiencia</b>										
Rentabilidad sobre el capital	25,70%	23,81%	23,82%	33,44%	21,86%	21,37%	21,38%	19,10%	(0,023)	
Utilidad capitalizada del ejercicio anterior	53,23%	54,75%	54,72%	54,72%	69,44%	68,47%	67,50%	67,06%	(0,004)	
Rentabilidad sobre activos	1,37%	1,35%	1,19%	1,50%	1,22%	1,68%	1,61%	1,51%	(0,001)	
Productividad (gastos de apoyo / ingreso operacional)	50,35%	49,64%	44,76%	48,25%	44,71%	45,42%	44,93%	46,08%	0,012	
Activos por empleado (millones de pesos)	983	1.051	1.393	1.389	1.482	1.420	1.576	1.692	116	
<b>Participación de mercado</b>										
Colocaciones	12,51%	12,38%	13,30%	13,30%	12,76%	12,72%	12,94%	12,95%	0,0001	
<b>Riesgo</b>										
Tasa de riesgo 1 (Gasto en provisiones <sup>2</sup> / colocaciones totales)	0,85%	1,00%	1,32%	1,32%	1,95%	1,53%	1,26%	1,30%	0,0%	
Índice de riesgo (provisiones / colocaciones totales)	1,27%	1,32%	1,38%	1,40%	2,18%	2,50%	2,42%	2,28%	-0,1%	
<b>Indicadores de actividad (número)</b>										
Empleados (Corporación Bci)	8.918	9.541	9.185	9.185	8.848	9.346	10.220	10.595	375	
Sucursales	233	282	326	326	332	365	378	388	10	
Cuentas corrientes	313.748	345.820	373.043	373.043	397.764	425.233	449.700	489.816	40.116	
Cuentas primas	855.115	893.961	959.580	959.580	1.107.366	1.115.633	1.215.527	1.208.989	-6.538	
Cajeros automáticos	628	815	990	990	1.013	1.111	1.333	1.294	-39	
Transacciones en cajeros automáticos (diciembre de cada año)	3.218.465	3.214.591	3.777.608	3.777.608	4.037.717	5.455.584	5.672.989	4.572.650	-1.100.339	
Transacciones por internet <sup>3</sup> (diciembre de cada año)	8.984.343	11.792.742	18.510.037	18.510.037	24.827.278	12.925.182	14.434.020	10.472.378	-3.961.642	
Clientes con clave de acceso a internet	242.641	280.324	297.239	297.239	333.379	404.956	408.987	428.310	19.323	

<sup>2</sup> Gasto en provisiones definido como la suma de gasto en provisiones por riesgo de crédito de colocaciones y de créditos contingentes.

<sup>3</sup> Hasta el año 2009 se consideran transacciones realizadas con y sin clave de autenticación, a partir del 2010 se considera únicamente transacciones realizadas con clave de autenticación.



# 03.

---

## DIRECTORIO

---

**01.**

.....  
Lionel Olavarría Leyton  
Gerente General

**02.**

.....  
Luis Enrique Yarur Rey  
Presidente

**03.**

.....  
Andrés Bianchi Larre  
Vicepresidente

**04.**

.....  
Alberto López Hermida  
Director



**05.**

.....  
Dionisio Romero  
Director

**06.**

.....  
Mario Gómez Dubravcic  
Director

**07.**

.....  
Francisco Rosende Ramírez  
Director

**08.**

.....  
Juan Manuel Casanueva Préndez  
Director

**09.**

.....  
José Pablo Arellano Marín  
Director

## RENOVACIÓN DEL DIRECTORIO

Los miembros del Directorio fueron elegidos en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2010, para ejercer sus funciones durante un período de tres años.

No obstante, en reunión extraordinaria celebrada el 16 de marzo de 2011, se tomó conocimiento y se aceptó la renuncia del señor Daniel Yarur Elsaca al cargo de Director de Bci. En su reemplazo fue designado el señor José Pablo Arellano Marín, quien fue ratificado en la Junta de Accionistas de Bci, efectuada el 31 de marzo de 2011.

Asimismo, con fecha 24 de mayo de 2011, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia al cargo de Director del señor Ignacio Yarur Arrasate, quien pasó a desempeñarse como Gerente de Banco Comercial Bci. En su reemplazo fue designado el señor Mario Gómez Dubravcic, quien fue ratificado en la Junta de Accionistas de Bci, efectuada el 30 de marzo de 2012.

Finalmente, en reunión extraordinaria celebrada el 16 de octubre de 2012, se tomó conocimiento y aceptó la renuncia del señor Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel al cargo de Director de Bci.

De esta forma, el Directorio, que ejercerá sus funciones hasta la junta ordinaria de accionistas de 2013, quedó conformado por los señores:

<b>LUIS ENRIQUE YARUR REY</b>	<b>PRESIDENTE</b>
<b>ANDRÉS BIANCHI LARRE</b>	<b>VICEPRESIDENTE</b>
<b>JOSÉ PABLO ARELLANO MARÍN</b>	<b>DIRECTOR</b>
<b>JUAN MANUEL CASANUEVA PRÉNDEZ</b>	<b>DIRECTOR</b>
<b>MARIO GÓMEZ DUBRAVCIC</b>	<b>DIRECTOR</b>
<b>ALBERTO LÓPEZ-HERMIDA HERMIDA</b>	<b>DIRECTOR</b>
<b>DIONISIO ROMERO PAOLETTI</b>	<b>DIRECTOR</b>
<b>FRANCISCO ROSENDE RAMÍREZ</b>	<b>DIRECTOR</b>





El Directorio estudia y determina de forma permanente las principales políticas que orientan el accionar del Banco. Éstas incluyen, entre otras, la estrategia de desarrollo comercial, de administración presupuestaria y posición patrimonial; la diversificación de la cartera; la gestión de riesgos financieros, de crédito, operacionales y de los mercados internos y externos; la rentabilidad, cobertura de provisiones, calidad de servicio y la atención a clientes; y las políticas que establecen las condiciones laborales de los colaboradores del Banco y sus filiales.

El Directorio recibe mensualmente un completo informe sobre la gestión y resultados de la Corporación Bci, así como información periódica respecto de las materias examinadas y aprobadas por los distintos comités del Banco.

Los comités son integrados por un número variable de Directores y sesionan en forma regular, pero con distintas frecuencias. Su naturaleza, funciones y actividades están determinadas, tanto por las necesidades del Banco como por las exigencias normativas. Actualmente funcionan los siguientes comités:

#### COMITÉ EJECUTIVO DEL DIRECTORIO

#### COMITÉ DE DIRECTORES

#### COMITÉ DE FINANZAS Y RIESGO CORPORATIVO

#### COMITÉ DE GOBIERNO CORPORATIVO Y RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

#### COMITÉ DE COMPENSACIONES

En el Informe de Sustentabilidad, que acompaña a esta Memoria, se detalla el perfil y las funciones de cada uno de los miembros del Directorio. Asimismo, se especifica la composición, funcionamiento y frecuencia con que sesionan cada uno de los comités señalados, los principios que sustentan su accionar, y sus responsabilidades. Adicionalmente, describe la forma en que el Banco se relaciona con sus grupos de interés -accionistas, colaboradores y sus familias, clientes, proveedores y comunidades- como también las actividades a través de las cuales se materializa esta relación.



# 04.

## ADMINISTRACIÓN



Bci aspira a ser el mejor banco en experiencia de clientes de América, para lo cual cuenta con un equipo humano de excelencia, altamente motivado; tecnología innovadora al servicio de colaboradores y clientes; y un sólido desempeño económico.

Con esta base, en 2012 la Corporación Bci trabajó de manera conjunta el desempeño financiero y la salud organizacional, entendiendo la relación virtuosa que indica que un colaborador contento, genera clientes contentos, y eso genera a su vez accionistas contentos.

Este año se potenciaron los liderazgos, se buscó la alineación del equipo de trabajo bajo los criterios de experiencia Bci y se incorporó a los colaboradores como gestores de cambio en la compañía.

Así como Bci busca cumplir los sueños de sus clientes apoyando el emprendimiento, también busca cumplir los sueños personales y profesionales de sus colaboradores, implementando mejoras continuas en el ambiente de trabajo y ampliando las posibilidades de desarrollo dentro de la compañía. Es decir, valor compartido, un compromiso mutuo.

Nicolás Dibán Soto† (1955 - 2012)  
Gerente Banco Retail

**01.**

Lionel Olavarría Leyton  
Gerente General

**02.**

Eugenio Von Chrismar Carvajal  
Gerente Corporate & Investment  
Banking

**03.**

Ignacio Yarur Arrasate  
Gerente Banco Comercial

**04.**

Antonio LeFeuvre Vergara  
Gerente de Riesgo Corporativo

**05.**

Pablo Jullian Grohnert  
Gerente Corporativo  
Gestión de Personas

**06.**

Pedro Balla Friedmann  
Fiscal

**07.**

Mario Gaete Hörmann  
Gerente Corporativo  
Áreas de Apoyo

**08.**

José Luis Ibaibarriaga Martínez  
Gerente Corporativo Planificación  
y Control Financiero

**09.**

Rodrigo Corces Barja  
Gerente Experiencia  
e Imagen Corporativa

**10.**

Ximena Kutscher Taiba  
Gerente Corporativo Contraloría



# 05.

---

## HOMENAJE A NICOLÁS DIBÁN

---

NICOLÁS DIBÁN SOTO†

1955 2012





El inesperado y prematuro fallecimiento de Nicolás Dibán -quien hasta el 9 de diciembre se desempeñaba como gerente del Banco Retail y miembro del Comité de Dirección General de Bci- conmovió profundamente a todos en nuestra institución.

Nicolás se integró al Banco en 1979, recién egresado de la Universidad de Chile, y se desempeñó inicialmente como ejecutivo de empresas. Fue ascendiendo luego en forma rápida y sostenida y a poco andar fue designado Gerente de Sucursales. Con posterioridad, ocupó las gerencias de Personas, Marketing Corporativo, y Riesgo Corporativo. Cuando en 2010 se creó el Banco Retail, él asumió su gerencia. Paralelamente, Bci le confió la tarea de representarlo en sociedades filiales del Banco y en sociedades de apoyo al giro.

En los 33 años que Nicolás estuvo con nosotros, fue siempre un profesional sobresaliente, respetado y admirado por su talento, laboriosidad y dedicación excepcionales. Fue, además, un líder permanentemente preocupado por el bienestar y el progreso de sus colaboradores. Pero, antes y por sobre todo, Nicolás fue un ser de enorme calidad humana, auténtica y profundamente comprometido con los principios y valores de nuestra institución. Era también un hombre alegre, entusiasta y generoso, que asumía los desafíos de la vida con entereza y sabiduría.

Por todos estos atributos, era, muy probablemente, el jefe más querido por el personal de este Banco. Amigo entrañable y compañero leal, padre y marido ejemplar, Nicolás Dibán será siempre una persona inolvidable para todos los que tuvimos la fortuna y el privilegio de conocerlo y trabajar con él.

En su memoria y homenaje, el auditorio del Banco lleva ahora su nombre.

# 06.

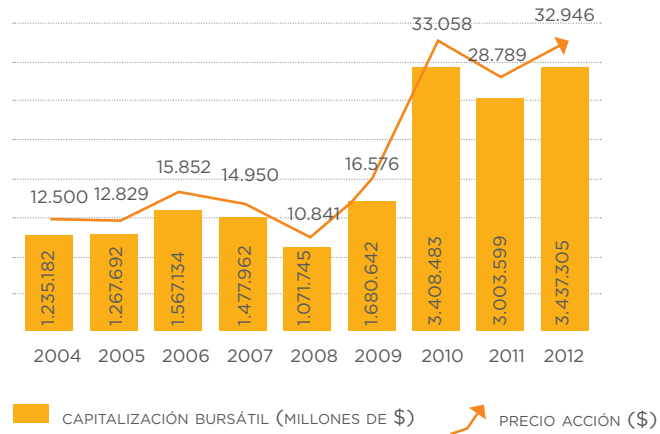
## ACCIONISTAS

### A) UTILIDAD, PRECIO DE LA ACCIÓN Y PATRIMONIO BURSÁTIL

Durante 2012, la utilidad del Banco fue de algo más de \$271 mil millones, monto 3,8% más alto que el logrado el año anterior, manteniéndose así la tendencia de crecimiento, a diferencia del resto del sistema bancario que se contrajo en 5,4%. A este resultado contribuyó la fuerte alza de las colocaciones de 14,7% en comparación al promedio de los grandes bancos (9,1%) y un índice de gasto en riesgo controlado similar al 2011 (1,30%).

No obstante el efecto de la crisis de la eurozona sobre los mercados bursátiles, y la agitación en el mercado local debido al inesperado decrecimiento en las utilidades de las compañías, la rentabilidad de la acción Bci durante el año alcanzó 19%, destacando su desempeño por sobre el IPSA que alcanzó rentabilidad de solo 3%. Lo anterior involucra un alza en el patrimonio bursátil de Bci de 14,4% en relación al año anterior.

CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL Y PRECIO DE LA ACCIÓN



PRECIO PROMEDIO PONDERADO DE LA ACCIÓN BCI



Nota: El precio promedio ponderado de la acción corresponde a los precios de la acción ponderados según su volumen de transacción durante cada día.

## B) RECURSOS DE CAPITAL

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2012, se aprobó, entre otras materias, aumentar el capital social en \$175.194 millones, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades. Dicho monto se enteró:

- capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de \$130.634 millones; y
- capitalizando, mediante la emisión de 1.523.797 acciones liberadas de pago, la suma de \$44.560 millones.

Con estos recursos, necesarios para sostener el crecimiento operacional del Banco, el capital básico al 31 de diciembre de 2012 quedó compuesto por:

CAPITAL PAGADO (105.855.267 ACCIONES)	\$ 1.202.179.553.876
OTRAS CUENTAS PATRIMONIALES	\$ 27.897.096.456
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 271.256.324.715
PROVISIÓN POR PAGO DE DIVIDENDOS	\$ (81.376.897.415)
<b>CAPITAL BÁSICO<sup>1</sup></b>	<b>\$ 1.419.956.077.632</b>

<sup>1</sup> El capital básico es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los estados financieros como patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables de la SBF.

A su vez, el patrimonio efectivo, que actúa como regulador de los diferentes límites de operación establecidos en la Ley General de Bancos, se compone de las siguientes partidas:

CAPITAL BÁSICO	\$ 1.419.956.077.632
PROVISIONES ADICIONALES	\$ 48.253.609.977
BONOS SUBORDINADOS	\$ 541.194.978.659
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A INTERÉS MINORITARIO	\$ 705.182
SOBREPREGIO ECONÓMICO DE LA INVERSIÓN EN SOCIEDADES	\$ (1.285.485.646)
<b>PATRIMONIO EFECTIVO</b>	<b>\$ 2.008.119.885.804</b>

Así, en el transcurso de 2012, el capital básico del Banco se elevó 16,2%, en tanto que su patrimonio efectivo subió 10,9%.

Al finalizar el año, la relación entre el capital básico y los activos totales fue de 7,04%, mientras que la relación entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo fue de 13,60%. Ambos valores fueron sustancialmente más altos que las proporciones mínimas exigidas en la Ley General de Bancos: 3% y 10%, respectivamente.

### C) SITUACIÓN TRIBUTARIA DEL DIVIDENDO DISTRIBUIDO EL AÑO 2012

La Junta Ordinaria de Accionistas efectuada el 30 de marzo de 2012 aprobó el reparto de un dividendo de \$825 por acción, con cargo a la utilidad líquida del ejercicio comercial 2011, destinando para ello la suma de \$86.073.462.750, que representa 32,9% del citado excedente.

Este monto fue distribuido con cargo a las utilidades tributarias gravadas con el impuesto de primera categoría de la Ley sobre Impuesto a la Renta. Este gravamen constituye un crédito en contra del impuesto global complementario o adicional que los accionistas deben declarar anualmente.

Para calcularlo, el crédito se considera afectado por el impuesto de primera categoría y, por disposición de la ley, debe ser agregado a la respectiva base imponible.

Los antecedentes tributarios del dividendo distribuido se dan a conocer a los accionistas mediante un certificado en que se informan los antecedentes necesarios para efectuar la respectiva Declaración Anual de Impuestos.

Las empresas accionistas del Banco obligadas a llevar el registro del Fondo de Utilidades Tributarias (FUT), deben considerar que el dividendo distribuido en marzo de 2012 proviene de utilidades tributarias con derecho a crédito por impuesto de primera categoría, originadas en los ejercicios en la forma que se indica.

AÑO	TASA PRIMERA CATEGORÍA	PROPORCIÓN
2004	17,0%	66,12%
2005	17,0%	14,61%
2005	SIN DERECHO A CRÉDITO	13,70%
2005	15,0%	1,84%
2005	16,0%	2,69%
2005	16,5%	1,04%
<b>TOTAL PROPORCIÓN</b>		<b>100%</b>

### D) DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES LIBERADAS

A su vez, en la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 30 de marzo de 2012, se acordó aumentar el capital de la sociedad en \$ 44.560.395.671, mediante la emisión de 1.523.797 de acciones liberadas de pago, sin valor nominal, a razón de 0,01460534 acciones liberadas de pago por cada acción que poseían a la fecha en que adquirieron el derecho a recibir estas acciones.

Por consiguiente, el capital Social del Banco se fijó en \$1.202.179.553.876, dividido en 105.855.267 acciones. Los accionistas deben tener presente que la distribución de estas acciones liberadas de pago son representativas de una capitalización equivalente. En consecuencia y, de acuerdo con lo establecido en la Ley sobre Impuesto a la Renta, no constituyen renta ni tributan.





## E) PRINCIPALES ACCIONISTAS

A continuación, se detalla el listado de los 25 principales accionistas de Bci, al 31 de diciembre de 2012, junto con la cantidad de acciones que poseen y su participación en la propiedad del Banco.

NOMBRE	ACCIONES	%
EMPRESAS JUAN YARUR S.A.C.	56.876.476	53,73%
JORGE YARUR BASCUÑÁN	4.473.497	4,23%
INVERSIONES BCP S.A.	3.876.865	3,66%
SOCIEDAD FINANCIERA DEL RIMAC S.A.	3.677.935	3,47%
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	2.524.729	2,39%
AFP PROVIDA S.A.	2.426.684	2,29%
BANCO ITAÚ POR CUENTA DE INVERSIONISTAS	2.386.670	2,25%
AFP HABITAT S.A.	2.195.391	2,07%
INVERSIONES JORDAN DOS S.A.	2.114.520	2,00%
AFP CUPRUM S.A.	1.747.108	1,65%
CORREDOR DE BOLSA S.A. POR CUENTA DE TERCEROS	1.695.636	1,60%
INVERSIONES TARASCONA CORPORATION (AGENCIA EN CHILE)	1.515.618	1,43%
AFP CAPITAL S.A.	1.386.865	1,31%
INVERSIONES MILLARAY S.A.	1.287.850	1,22%
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV. EXTRANJEROS	1.231.371	1,16%
INMOBILIARIA E INVERSIONES CERRO SOMBRERO S.A.	1.161.440	1,10%
LUIS ENRIQUE YARUR REY	1.033.979	0,98%
BANCHILE CORREDOR DE BOLSA S.A.	666.581	0,63%
CELFIN CAPITAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	655.771	0,62%
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	620.641	0,59%
MODESTO COLLADOS NUÑEZ	611.848	0,58%
LARRAÍN VIAL S.A. CORREDORES DE BOLSA	590.423	0,56%
INVERSIONES VYR LTDA.	563.349	0,53%
INMOBILIARIA E INVERSIONES CHOSICA S.A.	435.433	0,41%
INVERSIONES LO RECABARREN S.A.	334.405	0,32%
OTROS ACCIONISTAS*	9.764.182	9,22%
<b>ACCIONES SUSCRITAS Y PAGADAS</b>	<b>105.855.267</b>	<b>100,00%</b>

\*Incluye a colaboradores de Bci que poseen en su conjunto 505.810 acciones, equivalentes a 0,48% de participación.

## F) PACTO DE ACCIONISTAS

Los accionistas vinculados a la familia Yarur -que al 31 de diciembre de 2012 poseían 63,83% de las acciones suscritas y pagadas de Bci- celebraron, con fecha 30 de diciembre de 1994, un pacto de accionistas, que fue actualizado el 23 de junio de 2008.

En dicho pacto reafirman su voluntad de mantener la tradicional unidad y control del Banco de Crédito e Inversiones (Bci). Además, reiteran su propósito de conservar los principios en los que se ha basado su administración.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 14 de la Ley de Sociedades Anónimas, el pacto se encuentra depositado en el Registro de Accionistas del Banco, a disposición de los demás accionistas y terceros interesados.

# UN LUCHA DOR

.....  
**Victor Saiz**  
.....

La idea de poder mejorar la forma de desplazarme en mi silla de ruedas me inspiró a comenzar con mi emprendimiento: "Trum Handcycles".

Luego de ingresar a la carrera de Diseño Industrial, armé mi primer modelo. Me di cuenta que la felicidad que generaba en mí "mi bicicleta", era una experiencia que también podían experimentar otros en mi condición, y esto me llevó a la convicción de transformarme en empresario.

Empecé a buscar financiamiento, lo cual tengo que reconocer fue un proceso tedioso y tuve que relatar una y mil veces de qué se trataba mi sueño. Vi la cara de muchos que no lo creían posible, o no entendían nada... pero con Bci todo fue distinto. Se emocionaron con mi idea, y comprendieron que se podía cambiar la vida de miles de personas. Bci fue un "amigo" que más que prestarme plata, se ha hecho parte de este sueño, escucha con respeto mi forma de ver el negocio, me aconseja y me guía con estrategias.

Ojalá este emprendimiento se transforme en empresa, y con esto, generar mayores oportunidades para personas con discapacidad, porque son inmensamente eficientes, comprometidas y responsables cuando asumen una labor.

.....  
**PREMIO GRAN EMPRESARIO DESTACADO BCI 2012**



# 07.

## CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Bci cuenta con clasificaciones de riesgo a nivel nacional por parte de Fitch Ratings y Feller Rate, y a nivel internacional por parte de Standard & Poor's (S&P), Fitch Ratings, y Moody's. Todas ellas dan cuenta de la sólida posición financiera del Banco.

A nivel local, Fitch Ratings ratificó la clasificación de AA+ de los depósitos a largo plazo, las letras hipotecarias, los bonos bancarios y las líneas de bonos, manteniendo la perspectiva de calificación de largo plazo en "Estable". Esta calificación se basa en un reconocimiento a las mejoras introducidas por Bci a su base de capital, gestión de balance, posición de liquidez y diversificación de pasivos en el exterior, lo que fortalece su flexibilidad financiera. Fitch Ratings también señala que la actual estrategia de negocios y segmentación comercial del Banco responde correctamente a las necesidades de mayor especialización que presentan la banca local e internacional. El foco de negocios permanece orientado a mejorar la segmentación dentro de las distintas bancas, lo que, junto al desarrollo y aplicación de medidas de rentabilidad por cliente, permite mejorar la oferta de productos y su administración crediticia.

Por su parte, Feller Rate mantuvo la clasificación de riesgo de solvencia de Bci en AA+. Además, confirmó las valoraciones vigentes y mantuvo las perspectivas como "Estables". Estos resultados se fundamentan en el buen perfil financiero, que presentó retornos elevados producto de "una estrategia consistente y consolidada en el tiempo, con altos márgenes y consiguiendo evolución positiva en su eficiencia operacional". También influyó el incremento en su base de capital, su sólida posición competitiva, el liderazgo en depósitos vista y administración de caja, y la experiencia de su plana ejecutiva. A pesar de las distintas coyunturas de mercado presentes durante los últimos años y de la fuerte competencia imperante en la industria, Feller considera que "la entidad ha mostrado un buen desempeño, con un crecimiento que le ha permitido mantener estable su participación de mercado, siempre en línea con su estrategia".

### CLASIFICACIÓN LOCAL

#### FELLER RATE

AGOSTO 2012

SOLVENCIA	AA+
PERSPECTIVAS	ESTABLES
DAP A MÁS DE 1 AÑO	AA+
BONOS	AA+
BONOS SUBORDINADOS	AA
ACCIONES	1ª CLASE NIVEL 1

#### FITCH RATINGS

JULIO 2012

CORTO PLAZO	N1+
LARGO PLAZO	AA+
BONOS	AA+
BONOS SUBORDINADOS	AA-
ACCIONES	1ª CLASE NIVEL 1
RATING OUTLOOK	ESTABLE

## CLASIFICACIÓN INTERNACIONAL

### STANDARD & POOR'S

JUNIO 2012

LONG-TERM FOREIGN ISSUER CREDIT	A
LONG-TERM LOCAL ISSUER CREDIT	A
SHORT-TERM FOREIGN ISSUER CREDIT	A1
SHORT-TERM LOCAL ISSUER CREDIT	A1
OUTLOOK	STABLE

### FITCH RATINGS

JULIO 2012

FOREIGN CURRENCY LONG-TERM DEBT	A-
LOCAL CURRENCY LONG-TERM DEBT	A-
FOREIGN CURRENCY SHORT-TERM DEBT	F1
LOCAL CURRENCY SHORT-TERM DEBT	F1
VIABILITY	a-
OUTLOOK	STABLE

### MOODY'S\*

JUNIO 2012

LONG-TERM RATING	A1
BANK FINANCIAL STRENGTH RATING	C
SHORT-TERM ISSUER LEVEL RATING	P1
OUTLOOK	STABLE

\*Bank deposit rating

A nivel internacional, S&P mantuvo la clasificación a largo plazo en A y calificó sus perspectivas como "Estables", al igual que Fitch Ratings, aunque esta última mantuvo su clasificación en A-. Por su parte, Moody's asignó una clasificación de largo plazo en moneda extranjera de A1 y una perspectiva "Estable".

Por otra parte, en agosto de 2012, S&P y Moody's clasificaron el instrumento de deuda de corto plazo USPC, conocido como commercial paper, asignándole su más alta clasificación - A1 y P1 respectivamente - para este tipo de instrumento en el mercado mundial.

Según S&P, esta calificación refleja la fuerte posición de negocios del Banco, adecuados capitales y ganancias, adecuada posición de riesgo, y adecuado financiamiento y liquidez en comparación con otros bancos en el sistema financiero chileno.

De acuerdo a Moody's, la clasificación se debe a la fuerte rentabilidad recurrente del Banco que refleja el posicionamiento de mercado competitivo y la diversificación de los ingresos, costo de financiamiento relativamente bajo y operaciones eficientes. También destaca la buena liquidez y la diversificación de financiamiento a través de emisiones de deuda y préstamos sindicados internacionales.





# INGENIO

.....  
**Carlos Sagredo**  
.....

En septiembre de 2009 desarrollé un equipo dispensador de pellet para nuestro perro regalón, un Beagle llamado Leo. El equipo dispensaba dos raciones de pellet al día. Pero luego surgió otro desafío: Leo tenía cálculos renales y además de comer, debía tomar agua fresca muchas veces al día. Trabajé varios meses buscando alternativas, hasta llegar a una solución técnica que me permitió programar el equipo para dispensar pellet y agua dos veces al día.

Me di cuenta que habían más personas interesadas en este dispositivo, por lo que patenté la idea y decidí desarrollarlo comercialmente. Para ello, recurrí a Bci, quienes creyeron en mí y me dieron un crédito de emprendimiento a través del programa Bci Nace. Gracias al apoyo del Banco, hoy tengo mi empresa iPellet.

Hoy estamos muy contentos, incluso nos asociamos con TIC Ltda. para acceder a una mejor tecnología (tecnología en corte por chorro de agua, plegado y pintado industrializado de alta calidad). Ya iniciamos la tramitación de nuestra patente en Brasil, Colombia y México, y con el apoyo de nuestro banco Bci, queremos enfrentar el desafío de crecer y expandirnos.

# 08.

## PREMIOS Y RECONOCIMIENTOS

En 2012, Bci recibió diversos premios y reconocimientos en distintas áreas. Entre ellos, cabe destacar:

### **BANCO DEL AÑO EN CHILE THE BANKER**

En su ya tradicional ceremonia de entrega de premios "Bank of the Year", la revista londinense The Banker -publicación del diario financiero Financial Times- distinguió a Bci como Banco del Año en Chile. Este reconocimiento se basa en los resultados de la encuesta anual de los 'top 1.000' bancos del mundo y es uno de los rankings más importantes de la industria.

### **PRIMER LUGAR EN EL RANKING MERCOS 2012**

Bci obtuvo el premio como la "Empresa Más Responsable y con Mejor Gobierno Corporativo" de Chile, en la premiación realizada por Merco (Monitor Empresarial de Reputación Corporativa), único monitor de reputación verificado en el mundo, con certificación ISO 20252. Además, el Banco obtuvo el cuarto lugar entre las "Empresas con Mejor Reputación Corporativa de Chile", mejorando la séptima posición obtenida en 2011.

### **SELLO MÁS POR CHILE**

El Ministerio de Desarrollo Social de Chile entregó este reconocimiento a Bci por su constante participación en proyectos que buscan la superación y la integración social. La distinción destaca de forma especial el aporte de la Corporación al programa Enseña Chile y a Fundación las Rosas.

### **PREMIO EMPRESA QUE OFRECIÓ MÁS CAPACITACIONES A NIVEL NACIONAL EN 2012**

En la segunda versión de la premiación Más Empresa, el Servicio Nacional de Capacitación y Empleo (SENCE) reconoció a Bci por ser la empresa que capacitó a la mayor cantidad de colaboradores en Chile a través de la Franquicia Tributaria.





#### **PREMIO EMPRESA MÁS POSTULADA EN FERIA LABORAL**

La distinción, entregada por el portal laboral Trabajando.com, destacó el trabajo de los departamentos de Reclutamiento y Selección de la Gerencia Corporativa Gestión de Personas de Bci, que durante los dos días en que se desarrolló dicho evento recibieron más de 3.900 solicitudes de empleo.

#### **PREMIO EFFIE 2012, ORO EN CATEGORÍA ÉXITO SOSTENIDO**

Este reconocimiento distingue a las campañas que han demostrado éxito sostenido por tres años consecutivos. La máxima distinción de este reconocimiento fue otorgado a Bci y la agencia de publicidad McCann Erickson por la "Plataforma comunicacional de Monologos Bci". Este es el certamen de marketing más importante en Chile y uno de los más relevantes en el mundo.

#### **PREMIO AL EMPLEO JOVEN 2012 AIEP**

Bci obtuvo este galardón al ser considerada por el instituto AIEP como una "Empresa que incentiva el empleo joven" gracias a sus programas de reclutamiento de cargos masivos y de contactos laborales.

#### **PRIMER LUGAR EN PREMIOS QUEVEO CATEGORÍA FAMILIAR**

Fundación QueVeo destaca los contenidos televisivos que fomentan valores universales como la responsabilidad, la solidaridad y el espíritu de superación. En esta ocasión, Bci obtuvo el primer lugar en la categoría Familiar por el comercial que promociona el programa Valor Compartido.

#### **PREMIO CALIDAD DE SERVICIO A CORRESPONSALES**

Bci Factoring fue calificado por sus corresponsales FCI como la compañía con Mejor Calidad de Servicio en Factoring Internacional en Chile y Latinoamérica. En el ranking anual 2012 de calidad de servicio Factors Chain International, Bci Factoring obtuvo el Primer Lugar a nivel Latinoamericano tanto en negocios de Export Factoring como Import Factoring. Estos resultados fueron publicados en la Reunión Anual de FCI en Beijing, China.

#### **SEGUNDO LUGAR EN RANKING DE EMPRESAS INNOVADORAS 2012**

Esta clasificación, elaborada por la Universidad de los Andes, mide la capacidad de las organizaciones de efectuar innovaciones de forma sistemática.



#### PREMIO PLENUS

La Asociación de AFPs de Chile premió a Bci con el segundo lugar del Premio Plenus por sus iniciativas de apoyo a la tercera edad, tales como la alianza con Fundación Las Rosas y el Programa de Empleo Senior.

#### TERCERA EMPRESA MÁS TRANSPARENTE DE CHILE 2012

Tercer lugar de acuerdo con el Índice de Transparencia Corporativa elaborado por la Facultad de Comunicaciones de la Universidad del Desarrollo, Chile Transparente, la auditora KPMG y la consultora Inteligencia de Negocios. Este índice mide la cantidad y calidad de información que entregan las empresas.

#### 4° LUGAR COMO BANCO MÁS SEGURO EN LATINOAMÉRICA

En el ranking elaborado por la publicación Global Finance.

#### 4° LUGAR EN EL RANKING NACIONAL DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL DE PROHUMA 2012

Esta clasificación premia el trabajo de las 18 compañías más destacadas en responsabilidad social en Chile.

#### PREMIO CITI PERFORMANCE EXCELLENCE AWARD

Este reconocimiento fue entregado a Bci por parte de Citi en virtud de su excelencia operacional en el manejo de pagos al exterior. La Corporación recibió dos premios en reconocimiento a su calidad en el procesamiento de órdenes de pago enviadas al exterior, tanto por clientes como entre bancos. Ambos reconocimientos se entregan a bancos cuyos procesos de pagos generan niveles mínimos de reparos en relación a los más exigentes estándares mundiales.



#### PREMIO “ABRIDORES DE ALAMEDAS”

Galardón otorgado por la revista cultural Observatorio Regional a Bci por su contribución a la existencia, consolidación y difusión de la actividad cultural en las zonas en que circula esta publicación: la Región de O'Higgins y la Provincia de Ñuble, en la Región del Bío Bío.

#### RECONOCIMIENTO BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO

La Bolsa de Comercio de Santiago distinguió a Bci por integrar el IPSA 2011, donde las acciones de Bci fueron uno de los 40 títulos más transados en los sistemas de renta variable de la Bolsa durante dicho año. La premiación tiene por objetivo entregar una mención a las instituciones más activas en el mercado bursátil.

#### PREMIO POR MAYOR MONTO TRANSADO EN OPERACIONES SIMULTÁNEAS EN 2011

Entregado por la Bolsa de Comercio de Santiago a Bci Corredores de Bolsa. Este premio distingue a las instituciones más activas en el mercado bursátil durante el año, lo cual constituye un gran reconocimiento a nivel de mercado.

#### ENTRE LOS MEJORES EN ASERTIVIDAD DE LAS PROYECCIONES

La plataforma Bloomberg ubicó a Bci Corporate & Investment Banking entre las mejores casas de estudios en asertividad en las proyecciones de actividad e inflación.

En esta medición se consideraron las proyecciones realizadas por bancos locales, extranjeros y bancos de inversión durante el 2012.





### **MEJOR ADMINISTRADORA EN FONDOS BALANCEADOS**

Bci Asset Management fue premiada como la mejor administradora en fondos balanceados en la cuarta edición de los Premios Platinum Performance en Chile, organizado por Fund Pro.

### **PREMIOS SALMÓN**

Tres fondos mutuos de Bci Asset Management fueron galardonados con Premios Salmón, luego de ubicarse entre los de mejor rendimiento ajustado por riesgo en sus categorías en 2012. Este reconocimiento es impulsado por la Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos (AAFM) y Diario Financiero. Los fondos mutuos destacados fueron Bci Global Titan, enfocado en empresas globales de alta capitalización bursátil; Bci Gestión Global Dinámica 80 (APV) que sigue una estrategia de inversión balanceada, con un máximo de 80% en instrumentos de capitalización; y el Fondo Mutuo Bci De Personas, compuesto por instrumentos de deuda emitidos por instituciones que participan en el mercado nacional y extranjero.



### **PREMIO POR EL DESARROLLO DE RELACIONES LABORALES POSITIVAS**

Distinción otorgada por Fundación Carlos Vial Espantoso a las ocho compañías más destacadas en la construcción de confianzas internas. Bci recibió una distinción especial por el trabajo constante en mejorar la vida de los colaboradores.

### **PREMIO EMPRESA FINANCIERA CON EL MENOR ÍNDICE DE ACCIDENTES LABORALES**

El Consejo Nacional de Seguridad entregó los premios correspondientes al 2011 en la quincuagésima versión del Concurso Anual de Seguridad, otorgando seis distinciones a Bci. Entre ellas destaca el premio "Consejo Nacional de Seguridad" que distingue a las empresas que alcanzan los más bajos índices de frecuencia de accidentes en sus categorías. Este reconocimiento ha sido otorgado a Bci durante 16 años consecutivos.



### **GREAT PLACE TO WORK**

Bci nuevamente fue elegida como una de las 25 mejores empresas para trabajar en Chile, ubicándose en la posición 24 de un total de 84 empresas participantes. Este estudio fue realizado por tercer año consecutivo por la empresa consultora internacional Great Place to Work.

### **PREMIO A LA EXCELENCIA EN PREVENCIÓN DE RIESGOS**

Otorgado por la Asociación Chilena de Seguridad, destacando por sobre otras corredoras, entidades bancarias y de retail.





.....  
**Ximena Ovalle / Trinidad Fernández**  
.....

Hace un par de años atrás, estábamos esquiando en Canadá y de pronto vimos a un esquiador que sacó de su mochila un objeto con el cual se preparó instantáneamente un café expresso.

En ese momento pensamos que nosotros teníamos que importar este producto a Chile. Nos contactamos con sus fabricantes en Francia y en febrero de 2012 logramos acordar que nuestra empresa Comercial Valle Lavanda Ltda. sería la representante exclusiva de Handpresso en Chile.

Le presentamos este negocio a Bci Nace quien no dudó en apoyarnos en el financiamiento y además nos ayudó en diferentes medios de comunicaciones como la televisión y la feria para grandes emprendedores Bci. Como resultado de esta rápida aprobación es que logramos recibir nuestra primera importación a fines de marzo del mismo año.

En el futuro cercano seguiremos haciendo importaciones de otros productos innovadores y ecológicos, siempre de la mano con nuestro Banco Bci del cual estamos muy agradecidas.

# 09.

---

## VALOR COMPARTIDO ES MÁS

---

### MÁS EMPRENDIMIENTO, MÁS VALOR PAÍS

En su 75º aniversario, Bci concentra la comunicación en los principales atributos que conforman su orientación, como son experiencia de clientes, el apoyo comprometido con los empresarios y su permanente preocupación por crear innovaciones que mejoren su eficiencia y servicio a sus clientes.

Fruto de un ejercicio de reflexión en torno a estos atributos y el rol de Bci como actor relevante en la sociedad actual, en 2012 el Banco decidió desarrollar un programa para dar respuesta, desde su ámbito de negocio, a los cambios que ha experimentado la sociedad en el último tiempo y que tienen relación con los siguientes aspectos:

- » La reducción de la pobreza y el desarrollo social: esto debe constituir preocupación por parte del gobierno, de toda la sociedad y en particular de las empresas.
- » Los consumidores son cada vez más exigentes y empoderados, demandando su derecho a tener una mejor calidad de vida.
- » Los consumidores valoran cada vez más el cuidado del medio ambiente y el desarrollo sustentable de las empresas.

En suma, el país está cambiando y su desarrollo no sólo depende de las necesidades económicas convencionales, sino que también de las necesidades sociales. El hacer negocios actualmente implica crear valor tanto económico, como valor para la sociedad.



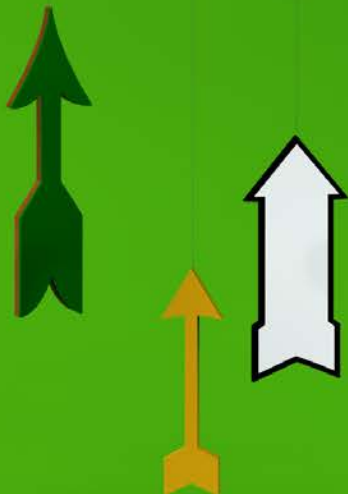
En 2012 Bci sorprende al mercado introduciendo un innovador concepto: Valor Compartido. Éste no se sustenta en los términos de Responsabilidad Social Empresarial, filantropía, ni caridad, sino que más bien se orienta al valor económico que se genera desde el momento en que los clientes del Banco hacen realidad sus aspiraciones, beneficiándose transversalmente al cliente, al Banco y principalmente al desarrollo económico y social del país.

El concepto se dio a conocer a través de una exitosa campaña comunicacional, que con sencillez, comunicó una de las medidas concretas del modelo de Valor Compartido Bci, el relanzamiento del Programa Nace, que se dirige a todas esas personas que sueñan con desarrollar nuevos emprendimientos en el país, lo que por causa y efecto generará más empleos, completando de esta manera un círculo virtuoso que va en beneficio de todos.

Esta campaña fue premiada por Fundación Queveo, que otorga un reconocimiento a las marcas y medios de comunicación que contribuyen a una educación integral y aportan a los valores de la sociedad.



**12.000**  
nuevos puestos de trabajo



## BCI NACE

Bci Nace se inició en 2006 como programa de Responsabilidad Social Empresarial, para dar respuesta a uno de los objetivos fundacionales del Banco, que es proporcionar financiamiento a los emprendedores del país. Hoy este programa se ha fortalecido, convirtiéndose en una nueva línea de negocio corporativo y la principal iniciativa de Valor Compartido Bci.

Si existe un denominador común entre los cambios que la sociedad valora, los principios que Bci postula y los sueños de miles de clientes, ese es el apoyo al emprendimiento en el país. Bci Nace constituye la única iniciativa de su tipo, que busca apoyar y ayudar a concretar las aspiraciones de miles de chilenos desde el inicio de sus negocios.

Una de las principales características de Bci Nace, es que entrega financiamiento a empresas recién creadas, que muchas veces no poseen ningún historial de ventas. Por ello esta iniciativa constituye una ventaja para quienes recién se inician en el mundo de los negocios. Este financiamiento, dirigido tanto a clientes como no clientes del Banco, puede proporcionar capital de trabajo, leasing, factoring, créditos con garantías estatales y préstamos para comercio exterior.

En este contexto, el desafío que se planteó Bci en 2012, fue transformarse en la casa del emprendimiento mediante la incorporación de cuatro mil nuevos proyectos Pyme a este programa. De hecho, este objetivo fue superado con creces, puesto que el Banco a fin de año ya había apoyado alrededor de 4.500 nuevos emprendimientos, lo que supone la creación de más de 12.000 nuevos empleos, con un monto en créditos que ascendía a \$35.000 millones.

Para alcanzar este desafío, Bci modificó los procesos de atención de este segmento, implementando diversas iniciativas:

- » Lanzamiento de una oferta financiera para las empresas que recién se inician: un crédito de 24 meses con 90 días de gracia.
- » Desarrollo de nueva política de riesgo, que reúna de mejor manera las características de los emprendimientos.
- » Desarrollo de un nuevo paquete de productos de entrada.
- » Creación del sitio Web Nace, para facilitar el acceso a éste y brindar la agilidad que los emprendedores requieren en la resolución de sus necesidades.

Desde 2006 a la fecha, este programa ha apoyado a más de 7.500 emprendedores, con financiamiento por más de \$71.100 millones. De hecho, muchos de ellos son actualmente clientes de la Banca Pyme de Bci.

El objetivo de Bci Nace para 2013 es continuar mejorando el apoyo a emprendedores en fase temprana, entendiendo que son éstos los que pueden generar mayor impacto positivo en la comunidad.



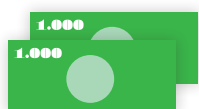
## PYME

El apoyo directo a la Pequeña y Mediana Empresa ha sido desde siempre uno de los principales focos de Bci. Este concepto se vio reforzado a partir de 2008, cuando el Directorio declaró a las Pequeñas y Medianas Empresas como negocio preferente para el Banco. Desde entonces se trabaja en el desarrollo e implementación de una propuesta de valor, que permita a Bci seguir creciendo en este ámbito a través de una relación de largo plazo con sus clientes y continuar posicionándose el mercado y entre sus clientes como "El Banco de las Pymes".

Fruto del trabajo realizado, cabe destacar que en 2011 Bci fue la primera empresa en Chile en obtener el sello Pro Pyme, que certifica el compromiso de pago a menos de 30 días con sus proveedores Pymes.

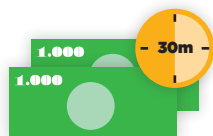
Durante 2012 se continuó el proceso de consolidación de la propuesta de valor Pyme, principalmente enfocado en el concepto de agilidad e instantaneidad en el financiamiento de clientes. En esta línea, las principales iniciativas fueron:

### DINERO INSTANTÁNEO



Configuración de una línea de financiamiento automática con ofertas de créditos aprobados e instantáneos para más de 70% de clientes Pyme.

### DINERO INSTANTÁNEO NO CLIENTES



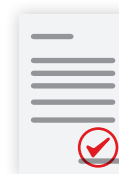
Innovación que permite dar una respuesta de financiamiento a no clientes, en tan sólo 30 minutos.

### MULTILÍNEA



Financiamiento de capital de trabajo vía web, abierto las 24 del día, siete días de la semana, con disponibilidad inmediata de fondos en cuenta corriente. Fácil de cursar, sin papeles, o trámites.

### ADELANTO TOTAL



Un nuevo producto de Factoring, cuya principal característica es adelantar el monto total de las facturas entregadas a Bci.

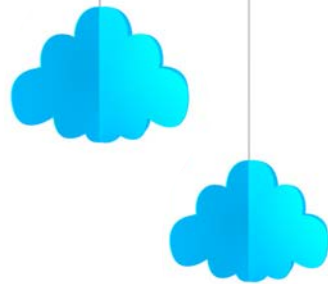
### NUEVA PÁGINA WEB PYME



A partir de 2012 los clientes Pyme cuentan con una nueva y moderna plataforma ([www.bci/empresarios.cl](http://www.bci/empresarios.cl)) que es más simple, directa, fácil y ágil de usar, permitiendo al cliente financiar, comprar y/o pagar, según sus necesidades.

El apoyo que brinda Bci no se limita únicamente al desarrollo de productos financieros, sino que incluye un acompañamiento en todas las etapas de desarrollo del negocio, con la idea de satisfacer cada una de las necesidades que se presentan en el proceso de consolidación.

En este contexto y sobre la base del programa Valor Compartido, el Banco busca aportar a la creación de un ecosistema de emprendimiento robusto en el país, con capacidad para responder a los requerimientos de incubación, capacitación, reconocimiento, posicionamiento y orientación continua al emprendimiento.



Con la firme convicción que el estímulo al emprendimiento no es tarea ni beneficio de unos pocos, en 2012 Bci desarrolló diversas iniciativas de amplio apoyo, que conforman una completa oferta de valor para el emprendimiento y las Pymes. Estas iniciativas se describen a continuación:

**ENCUENTRO EMPRESARIAL BCI**

Es un evento gratuito organizado por el Banco desde 2008, como un aporte concreto al desarrollo de las pequeñas y medianas empresas del país. Este espacio reúne en un solo lugar, a Pymes con empresarios, cámaras de comercio y grandes empresas compradoras, generando nuevas dinámicas y oportunidades de negocio a las que de otra forma es muy difícil acceder. En esta instancia los emprendedores participantes pueden exhibir sus productos y servicios, desarrollando nuevas redes de contacto. Además, Bci pone a disposición toda su infraestructura comercial para prestar asesoría y financiamiento a quienes asistan a este evento.

Desde su lanzamiento, han participado 2.679 empresas (2.351 Pymes y 328 empresas compradoras), se han realizado 16.051 reuniones y se ha concretado un volumen de negocios estimado en más de \$200.000 millones.

En 2012 el Encuentro Empresarial Bci se celebró en Santiago y Antofagasta, con 584 empresas participantes y más de 3.300 reuniones de negocios, ambos encuentros recibieron más de 3.500 visitas. Este evento incluyó la Ruta del Emprendimiento, una innovadora iniciativa en la que emprendedores pudieron realizar presentaciones de 15 minutos sobre sus proyectos, ante un equipo especializado de Bci para obtener financiamiento.

**ALIANZAS CON CENTROS DE EMPRENDIMIENTO, ASOCIACIONES DE EMPRESARIOS, INCUBADORAS UNIVERSITARIAS Y ORGANISMOS DEL ESTADO**

En el marco de la puesta en marcha del programa Bci Nace, el Banco concretó alianzas con incubadoras de negocio de universidades, tales como Universidad del Pacífico, Universidad de La Frontera y Universidad del Desarrollo. Con esta última institución, Bci organizó talleres de capacitación dirigidos a clientes del programa Nace. En el ámbito de la educación, en





conjunto con Pro Pyme, también realizó una gira con charlas para emprendedores a lo largo de seis regiones del país. A esto se sumaron los acuerdos que la Corporación mantiene con Corfo y Sercotec, y su participación en la versión 2012 del Taller UC Pyme, iniciativa a través de la cual clientes del Banco pueden acceder a la asesoría de reconocidos mentores para mejorar el desempeño de sus negocios.

#### **PREMIO EMPRESARIO DESTACADO BCI**

En 2012 se celebró la décima versión de este reconocimiento, que distingue a los mejores empresarios del año en distintas categorías. Los ganadores son elegidos por un jurado externo e independiente de gran trayectoria en el ámbito empresarial. En esta versión el premio Gran Empresario Destacado Bci, lo obtuvo el emprendedor Víctor Sáiz, cliente de Bci Nace e impulsor de la empresa Trum, que comercializa bicicletas para discapacitados de su propia autoría.

#### **PROGRAMA MIRADA EMPRESARIAL**

Espacio televisivo desarrollado de forma pionera por Bci, el cual apoya el crecimiento de las Pequeñas y Medianas Empresas del país. Éste es transmitido por CNN Chile y entrega diversos análisis, experiencias y herramientas de gestión, además de proporcionar una interesante vitrina a clientes del Banco. Con secciones como Liderazgo Empresarial, Rutas Regionales, Valor Agregado, Empresarias, Bci Nace, entre otras, el programa proporciona un espacio gratuito que visibiliza los negocios de clientes Bci, en un medio tan poco accesible para las Pymes, como lo es la televisión.

## **COLABORADORES**

En línea con el concepto Valor Compartido, en 2012 se continuó profundizando la relación entre la Corporación y sus colaboradores, de modo de atraer y retener el talento a través de una oferta de valor distintiva dentro del mercado. En suma, hacer del trabajo en Bci un ámbito que enriquece la vida de sus colaboradores, y que permita su desarrollo profesional y personal.

Considerando la importancia del colaborador como representante del Banco de cara al cliente, y que él es además, el punto de partida de una relación virtuosa - colaborador contento genera clientes contentos y eso genera a su vez accionistas contentos- en 2012, la Corporación realizó un diagnóstico exhaustivo para conocer en profundidad a quienes trabajan en Bci y en especial para indagar mejor sus emociones y necesidades. Tras numerosas encuestas y entrevistas, la información recolectada fue contrastada con los actuales beneficios que ofrece el Banco, para evaluar así si las necesidades de los colaboradores estaban siendo satisfechas.

La evaluación arrojó que la Corporación Bci gestiona de buena forma la relación con sus colaboradores, generando valor compartido tanto para ellos como para la entidad. En este sentido, el Banco entrega diversos beneficios, tanto materiales como inmateriales, que derivan en un mejor ambiente laboral y una mejor calidad de vida para sus colaboradores. Entre los beneficios materiales destacó en 2012 el bono económico otorgado a todos los colaboradores en celebración de los 75 años de Bci. A esto se suman los beneficios tradicionales que se otorgan por nacimiento de hijos, matrimonio, los aportes a la vivienda y a la educación.

Entre los beneficios inmateriales destaca la iniciativa Trabajo a la Medida (TAM) en la que los colaboradores que lo requieran pueden ajustar su horario de entrada o trabajar desde sus casas. Iniciativas como ésta buscan hacer de Bci una organización más flexible, que entienda las necesidades, expectativas y realidades de sus colaboradores, y que se funda en un principio básico de la Corporación, "que las funciones de los colaboradores se desarrollen en condiciones compatibles con una adecuada vida personal y familiar".

Bajo el alero del Departamento de Bienestar Laboral y su slogan Bci Contigo, se desarrollaron distintas iniciativas durante el año, tales como un completo programa de salud y beneficios para colaboradores y sus familias; el programa Te Quiero Protegido, diseñado para ayudar a resolver y manejar distintas dificultades personales, familiares, legales y/o financieras; y una completa renovación de la plataforma intranet, a través de la cual los colaboradores pueden acceder a todos los beneficios que ofrece la Corporación.

Sin embargo, aún existen espacios de mejora en los que se está avanzando para hacer que el trabajo sea más atractivo. Como una forma de incorporar a los colaboradores en el desarrollo de mejoras continuas en sus puestos de trabajo, Bci creó Bci+1% Colaboradores. Este programa busca encontrar solución inmediata a los obstáculos del quehacer diario, facultando a las distintas jefaturas y a sus equipos de colaboradores para identificar problemas y necesidades, y ofrecer soluciones concretas que luego son implementadas. Las ideas surgen de los mismos equipos en reuniones de escucha periódicas, contribuyendo no sólo a mejorar la experiencia de trabajo, sino también el clima organizacional. Las mejores ideas implementadas se comparten dentro de la organización a través de la publicación del informativo "Escuchamos y lo hicimos".

Algunos ejemplos:

**ESCUCHAMOS**

Ejecutivos de atención de Telecanal con turnos nocturnos y de fin de semana no cuentan con posibilidad de alimentación, y se ven obligados a salir a comprar con mucha inseguridad y sin posibilidades de opciones saludables.

**LO HICIMOS**

Se implementa la entrega de alimentación durante las noches y los fines de semana, a través del proveedor del casino, Nutrimento, lo que permite evitar riesgos de accidentes personales y una mala nutrición.

Autor: Marina Aguirre, Telecanal.

**ESCUCHAMOS**

Falta de coordinación y sinergia en el equipo por desconocimiento de herramientas que facilitan la comunicación.

**LO HICIMOS**

Se capacitó a los colaboradores en el eficaz uso de Office Communicator y WhatsApp, logrando así mejorar la coordinación entre los miembros del equipo.

Autor: Gustavo Villablanca, Gerencia Gestión de personas.

**ESCUCHAMOS**

Cuando uno conoce a las personas de otras áreas con las que trabaja se generan mejores alianzas y se trabaja mejor.

**LO HICIMOS**

Realizamos desayunos programados e invitamos a otras áreas o clientes internos a fin de potenciar las relaciones laborales y generar sinergias.

Autor: José Miguel Bravo, Corporate& Investment Banking (CIB).

**ESCUCHAMOS**

Existen momentos en que tenemos un alto nivel de estrés, ya sea por temas laborales o simplemente por temas personales o familiares, y nos gustaría tener unos minutos en la semana para poder liberar tensiones.

**LO HICIMOS**

Implementamos ejercicios de pausa dos veces al día (entre cinco a diez minutos). Con esto no sólo botamos el estrés, sino que también nos sirve para compartir y entretenernos.

Autor: Fernando Pérez, TBanc.



Entre las iniciativas en este ámbito, está el Programa Fondo de Presidencia, creado en 2008 y que busca favorecer el desarrollo de carrera interna de los colaboradores, potenciar e incentivar la movilidad entre áreas de manera que adquieran una visión más integral del negocio y potenciar la formación de futuros líderes con visión corporativa. En 2012 se han completado dos ciclos de Becas de la Presidencia con 19 participantes.

Bci también impulsa una Política de Desarrollo de Líderes, gracias a la cual 82 colaboradores alcanzaron posiciones gerenciales durante 2011 y 2012, y 34 nuevos colaboradores asumieron cargos de subgerente. Además, en el último tiempo han cambiado 1.600 posiciones, significando un desarrollo para todo el equipo de trabajo. Estos cambios son una muestra del dinamismo con que avanza la Corporación y prueba que en Bci hay oportunidades para quien quiere trabajar y cumplir sus sueños.

Bci mejoró el proceso de reclutamiento y selección de colaboradores incorporando filtros de actitud, integridad y ventas, además de los conocimientos y habilidades que cada cargo requiere, para asegurar excelencia en la estrategia de experiencias de clientes. Se reforzó el programa de inducción "Así Somos" para colaboradores nuevos, dando especial énfasis en la estrategia de Experiencia de Clientes y los criterios de atención.

Esta inducción laboral se hizo extensiva a todos los colaboradores del Banco, para incorporar los nuevos conceptos y reforzar a través de la historia y los valores de la Corporación, el rol fundamental que cada uno tiene en hacer realidad el sueño de clientes Bci. Además de modificar el programa "Así Somos", se mejoraron las mallas de los cargos críticos de atención a clientes para asegurar el uso de todos los conceptos y herramientas que permiten la entrega de experiencias de servicio memorables.

# PASIÓN



.....  
Carlos Fernández / Miguel Branada  
.....

Con mi socio somos amigos desde niños, cuando jugábamos Super Nintendo. Desde esa época hemos tenido ganas de montar un negocio propio que fuera entretenido y desafiante a la vez. Hoy hemos cumplido nuestro sueño, desarrollando los "advergames" un emprendimiento que consiste en juegos en plataforma digital para empresas.

Empezamos trabajando en prototipos y proyectos independientes antes de cerrar negocios con empresas. En ese minuto el desafío era que el ciclo de ventas desde el "sales pitch" hasta su concreción era bastante más largo de lo que pensábamos, por lo que nos dimos cuenta de la importancia de contar con capital de trabajo.

Es en este momento cuando aparece Bci Nace, quienes nos ayudaron en esta etapa tan difícil. No solo obtuvimos el financiamiento necesario, sino que además nos han entregado una excelente atención, han respondido a nuestras interminables preguntas sobre temas financieros y siempre han estado ahí para darnos las facilidades necesarias para nuestra operación.

Estamos muy agradecidos por el constante apoyo de Bci Nace.

Esperamos seguir desarrollando grandes juegos y aplicaciones móviles que cambien la vida de las personas y entretengan a grandes y pequeños, con nuestro fiel Banco Bci al lado.



# 10.

---

## EXPERIENCIA DE CLIENTES Y TRANSPARENCIA

---

### EXPERIENCIA DE CLIENTES

Desde la fundación del Banco, el foco estratégico ha sido establecer y mantener una relación de lealtad a largo plazo con sus clientes, para lo cual, además de confianza, cercanía y servicio ágil, se requiere conocer al cliente en profundidad y ofrecerle algo más que una relación comercial.

Esto se logra conociendo las dificultades, motivaciones y sueños de los clientes de manera de generar un vínculo a través de la interacción permanente y entregando un servicio superior al esperado buscando sorprenderlo positivamente. Un ejemplo de esto es el apoyo financiero que Bci otorga a aquellos emprendedores sin historia, a través de su programa Valor Compartido, el que genera una experiencia memorable al impulsar la concreción de sus aspiraciones y objetivos.

Para todo ello y para cumplir con el objetivo de ser el mejor Banco en experiencia de clientes, en 2012 se inició el desarrollo de un nuevo modelo de negocio en los distintos canales de interacción, implementando cambios tanto en procesos y tecnología, como en el ambiente laboral, bajo un propósito común: "Hacer que los sueños se hagan realidad a través de relaciones de confianza durante toda la vida de nuestros clientes".

Como parte de este nuevo enfoque, el Banco desarrolló un modelo de experiencia para clientes en sucursales, que se implementó en un grupo de oficinas y que contempla los siguientes ocho pilares:







## PILARES

**1. REGLAS DE ORO:** conjunto de compromisos respecto de colaborador, ambiente y proceso, que la sucursal debe cumplir todos los días y en todo momento.

**2. PROTOCOLOS DE ATENCIÓN SEGÚN MEDIO DE COMUNICACIÓN:** reglas que definen para cada puesto de la sucursal cómo interactuar con el cliente directamente, por teléfono o por mail.

**3. GESTIÓN DE LA ESPERA:** transformación de la espera en una experiencia positiva a través de múltiples intervenciones.

**4. ROL DEL DUEÑO DE CASA:** rol del Jefe de Oficina y Sub-Gerente Centro Empresarios como referente y guardián de las mejores prácticas y experiencias implementadas en la sucursal.

**5. ROL DE ANFITRIÓN:** repotenciar el rol de la persona que da la bienvenida, deriva y resuelve en las sucursales.

**6. COREOGRAFÍA FLEXIBLE:** definición de las actividades de cada puesto en sucursal en base al flujo de clientes que se presenta en diversos momentos del día.

**7. MÓDULOS DE EXPERIENCIA:** en el ambiente, los procesos y los colaboradores de sucursales, de acuerdo a las necesidades de un cluster significativo de clientes en dicha sucursal.

## OFICINAS

- Macul (Sucursal y Centro Empresarios)
- La Concepción
- La Dehesa
- El Rodeo
- Bicentenario
- Las Tranqueras
- Las Condes (Sucursal y Centro Empresarios)
- Clínica las Condes
- Estoril
- Los Trapenses
- Padre Hurtado
- Juan Montalvo
- Luis Carrera
- Mall Plaza Alameda
- Moneda II
- Padre Hurtado Norte
- Plaza San Pío
- Rosario Norte (Sucursal y Centro Empresarios)
- Subcentro Escuela Militar
- Santa María de Manquehue
- Cantagallo
- Luis Pasteur
- Camino El Alba
- San Carlos de Apoquindo
- Antofagasta (2 sucursales y 1 Centro Empresarios)
- Concepción (2 sucursales)

Adicionalmente, Bci definió y estableció cuatro Criterios de Experiencia que ordenan las conductas de colaboradores de cara al cliente, considerando que son los colaboradores quienes interactúan directamente con él, representando en ese momento los principios y valores del Banco.

Los Criterios de Experiencia, buscan maximizar la experiencia de servicio:



### SEGURIDAD

#### VELAR POR SU TRANQUILIDAD

- » Soy digno de confianza.
- » Doy continuidad al negocio.
- » Velo por el patrimonio del cliente y del banco.
- » Actúo con transparencia.
- » Velo para la seguridad de la información.

### CERCANÍA

#### CONOCER Y CONECTARSE EMOCIONALMENTE

- » Yo conozco a mis clientes/colaboradores y demuestro interés por ellos.
- » Me pongo en el lugar del otro.
- » Me apropio de todos sus requerimientos.
- » Siempre demostrando la actitud de servicio de Bci.

### DILIGENCIA

#### ASESORAR Y EJECUTAR A LA PRIMERA

- » Cumpló mis compromisos en tiempo y forma.
- » Tengo los conocimientos que necesito.
- » Simplifico la vida al cliente y lo mantengo informado en todo momento.
- » Mi trabajo es siempre impecable a la primera, sin errores y estando en el detalle.
- » Soy ágil.
- » Me anticipo.

### IMAGEN

#### PROYECTAR LOS VALORES BCI EN CADA ACCIÓN

- » Actúo en forma consistente con los valores: respeto, excelencia, integridad respeto y excelencia.
- » Cuido mi imagen personal y de mi equipo.
- » Genero un lugar de trabajo impecable.
- » Transmito que estoy orgulloso de pertenecer a la corporación Bci.

## TRANSPARENCIA

La transparencia constituye un valor fundamental para la Corporación Bci, porque sobre ella se construyen relaciones de confianza y de largo plazo con sus clientes, quienes a su vez, son la base del éxito de esta entidad.

En 2012, la estrategia de transparencia del Banco se centró en tres aspectos:

- » Mantener su posición de liderazgo en transparencia.
- » Profundizar las relaciones de largo plazo con clientes y colaboradores a partir de la confianza.
- » Constituir la base para el criterio de Seguridad, brindando protección al consumidor y a los colaboradores.

Para concretar esta estrategia, se trabajó en dos pilares fundamentales - los colaboradores y los clientes - buscando fortalecer la comunicación con ambos, de manera de incorporar su experiencia al ejercicio de este valor. Siguiendo esta línea de trabajo, en 2012 los colaboradores fueron invitados a co-crear, aportando con propuestas para mejorar en transparencia a problemas identificados por ellos. Se recibieron más de 240 ideas en el portal web interno de Experiencia Cliente, las que hoy conforman la base de las mejoras a implementar en los productos y procesos internos del Banco. Por su parte, los clientes participaron en diversos focus groups, con el objetivo de conocer su experiencia en profundidad y así identificar mejoras en cuanto a productos y servicios.

Igualmente, Bci continuó profundizando la entrega oportuna de información y asesoría a clientes respecto de los productos y servicios que ofrece. Asimismo, proporcionó asesoría para promover el endeudamiento responsable y la toma de decisiones informada, con especial énfasis en el segmento socio económico C3-D. Bajo esta iniciativa se publicaron 12 clases de educación financiera en los diarios El Mercurio y Las Últimas Noticias, y la página web Emol, logrando en este medio el tercer lugar en lectoría.

En 2012 el Banco mantuvo además, canales de comunicación abiertos para escuchar y acoger las preguntas y propuestas de clientes. A los canales ya tradicionales como la Mesa de Ayuda Internet, y otros más recientes, como la mensajería de texto SMS y Twitter, en 2012 se sumó el correo electrónico [bcitransparente@bci.cl](mailto:bcitransparente@bci.cl), que permite responder a las inquietudes de clientes de forma rápida y efectiva.

Como parte de las iniciativas para profundizar en el criterio de seguridad, se promovió el conocimiento de las nuevas normas del Sernac Financiero y se priorizó su cumplimiento, se reforzó la defensoría del cliente, y se introdujeron mejoras en diversos contratos de los clientes, además de publicación de información de productos en la página de internet.

Durante los últimos siete años, la Corporación Bci ha ido avanzando con éxito en un proceso de cambios referentes a mejorar el acceso a la información para clientes, fortalecer la transparencia e implementar iniciativas concretas para alcanzar estos objetivos. Así, a las catorce medidas adoptadas en 2011, se agregaron cuatro más en 2012.





## MEDIDAS DE TRANSPARENCIA ADOPTADAS EN 2011

### 1. TARIFAS CLARAS

En bci.cl y tbanc.cl se pueden revisar, en detalle, todas las tarifas asociadas a los productos y servicios ofrecidos por el Banco.

### 2. DEVOLUCIÓN INMEDIATA

Si hay un cargo o comisión que el cliente desconozca en su cuenta corriente, se le reintegra primero y luego se analiza.

### 3. HIPOTECARIOS CON AHORRO DE INTERESES

Sólo se cobrarán intereses a partir de la fecha del desembolso del crédito hipotecario, y no desde el día de su firma.

### 4. VIDEOS DE EDUCACIÓN BANCARIA

En bci.cl y tbanc.cl hay a disposición de los clientes y no clientes videos didácticos que muestran cómo usar el Banco; desde cómo entender una cartola hasta consejos al solicitar un producto o servicio.

### 5. CURSOS Y CLÍNICAS FINANCIERAS GRATUITAS

Para personas que inician su relación con la industria bancaria, Bci cuenta con clases de educación financiera gratuitas que enseñan cómo abordar el manejo de dinero.

### 6. CANALES DE ATENCIÓN A TODA HORA

Para comunicarse con Bci, el cliente cuenta con múltiples canales de atención, como sucursales, teléfono, página web, correo electrónico, mensaje por celular y twitter.

### 7. SEGUIMIENTO DE RECLAMOS

Todo reclamo tiene un plazo de respuesta y un número de seguimiento para que el cliente siempre pueda estar informado sobre el estado de su requerimiento.

### 8. ACCESO A LA GERENCIA GENERAL

Si la solución brindada a un reclamo no fuese totalmente satisfactoria para el cliente, éste tiene la opción de contactarse directamente con la Gerencia General, a través del correo electrónico [gerenciageneral@bci.cl](mailto:gerenciageneral@bci.cl).

### 9. DEFENSOR DEL CLIENTE

Bci facilita, sin costo y con resolución mandatoria, dos opciones de defensoría independiente, a través del Centro de Negociación y Mediación UC o la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras, para resolver desacuerdos de hasta UF600 en operaciones bancarias.



## MEDIDAS DE TRANSPARENCIA ADICIONALES ADOPTADAS EN 2012

### 10. CARTOLA DE COMISIONES

Nueva cartola de comisiones que permite visualizar las comisiones cobradas mensualmente en la cuenta corriente.

### 11. GARANTÍA DE DEVOLUCIÓN

Si el cliente no está satisfecho con su plan de cuenta corriente, cuenta prima, crédito de consumo o tarjeta de crédito, tiene hasta 30 días para devolverlo.

### 12. PRO PYME

Mejoramiento del proceso de pago oportuno y expedito de proveedores.

### 13. CONTRATOS CLAROS

Contratos más cortos, en lenguaje simple, y sin cláusulas confusas.

### 14. CRÉDITOS COMPARABLES

Simulación y comparación de créditos de consumo e hipotecarios.

### 15. ALIANZA CON CHILE TRANSPARENTE

Suscripción de un acuerdo con Chile Transparente para la implementación de medidas y programas de transparencia de acuerdo a las mejores prácticas internacionales.

### 16. ATENCIÓN ESPECIALIZADA DE BCI CORREDORA DE SEGUROS

Si un cliente no obtiene una respuesta satisfactoria con su ejecutivo respecto a sus seguros Bci, puede ser atendido a través del correo electrónico [seguros@bci.cl](mailto:seguros@bci.cl), a través de la plataforma telefónica 600 6000 292, o en la oficina de atención de Seguros ubicada en Miguel Cruchaga 920, piso 9, Santiago Centro.

### 17. ASESORÍA INVERSIONES

El cliente recibe sugerencias claras y concretas para invertir. Para ello, a través de los ejecutivos de inversiones a lo largo de Chile, puede solicitar su perfil de inversionista para ver cuáles son los productos de inversiones más adecuados para él.

### 18. LÍNEA DE EMERGENCIA

Se introdujeron mejoras en la información disponible del producto, la cual ya está disponible en la web, y se simplificaron los tarifarios y contratos. Además, al realizar giros en cajeros Bci, éstos informan si se utilizará la línea de emergencia.



# TECNOLOGICO

Richard Salas / Juan Guillermo Muñoz

Witoi es un mall on-line, es decir, una plataforma con un modelo B2B que agrupa grandes y pequeñas tiendas en una página web. La idea surgió cuando estábamos cursando la Universidad y nos dimos cuenta que no existía un solo sitio web donde todas las diversas tiendas comerciales pudieran vender.

En nuestros inicios fue fundamental el apoyo de Bci, quienes nos proporcionaron una cuenta bancaria muy conveniente para emprendedores, ya que los primeros años no tiene ningún costo asociado. También nos han facilitado líneas de financiamiento, muy útiles, como capital de trabajo cuando recién estás comenzando y necesitas hacer crecer tu negocio.

Ahora nos encontramos en una etapa de crecimiento en Chile y en unos meses más nos gustaría expandirnos al resto de Latinoamérica, partiendo con las potencias en e-commerce como Brasil y Colombia. Para nuestro futuro, el apoyo de Bci seguirá siendo vital.

# 11.

## INNOVACIÓN E IMAGEN CORPORATIVA

### INNOVACIÓN

En 2012 Bci continuó liderando en innovación, como lo demuestra el haber obtenido la distinción como la empresa más innovadora del sector financiero de Chile; el segundo lugar global en el Ranking de Empresas Innovadoras del Centro de Estudios Superiores de la Empresa (ESE) Business School de la Universidad de los Andes; y el premio al mejor banco de Chile, otorgado por la revista inglesa The Banker, en donde uno de los atributos reconocidos es la innovación continua en seguridad.



Destacan, entre otros múltiples desarrollos en innovación, los siguientes:

---



---

### SERVICIOS A TRAVÉS DE REDES SOCIALES

Una de las grandes innovaciones de Bci, en línea con la filosofía y sus criterios distintivos de servicio, fue el desarrollo en la red social Twitter de servicios para que clientes consulten en forma instantánea el saldo y los últimos movimientos de sus cuentas, de un modo seguro, rápido y confiable.

### CHEQUEMÓVIL

Esta innovación, lanzada por TBanc, permite que los clientes de la Banca Personas puedan depositar un cheque de forma remota, a través de una fotografía tomada con su smartphone.

### INNOVACIONES MÓVILES

Durante 2012 Bci lanzó varias aplicaciones móviles para dar respuesta a las necesidades que los clientes tienen en el ámbito de la movilidad, entre las que destacan:

#### **FACTORING MÓVIL**

Permite que proveedores de Bci puedan anticipar sus cuentas por cobrar desde la comodidad de su smartphone.

#### **GUÍA DE EMPRENDIMIENTO NACE Y RENACE**

Esta guía informativa para emprendedores aparece publicada en la página web para este segmento y también está disponible como aplicación para teléfonos celulares.

#### **BCI CORREDORES DE SEGUROS**

Aplicación móvil destinada a apoyar a clientes que han sufrido algún siniestro, incluyendo acceso a servicios de emergencia, información de siniestros, cotizaciones de seguros, entre otros.

#### **CRÉDITO DE CONSUMO MÓVIL**

Servicio proporcionado en Chile sólo por Bci, que permite que, desde su celular a cualquier hora de cualquier día de la semana, un cliente solicite y obtenga un crédito y que los fondos correspondientes sean depositados inmediatamente en su cuenta corriente.

### OPEN INNOVATION

En su constante búsqueda por innovar, y consistente con la visión que impulsa el programa Valor Compartido, Bci ha desarrollado alianzas con agentes relevantes en el ámbito del emprendimiento en Chile, entre las que destacan la oficina de innovación y emprendimiento que el Banco abrió en Centro Movistar Innova y el acuerdo con COOWORKS para dar facilidades a emprendedores Bci para que trabajen desde esa plataforma.

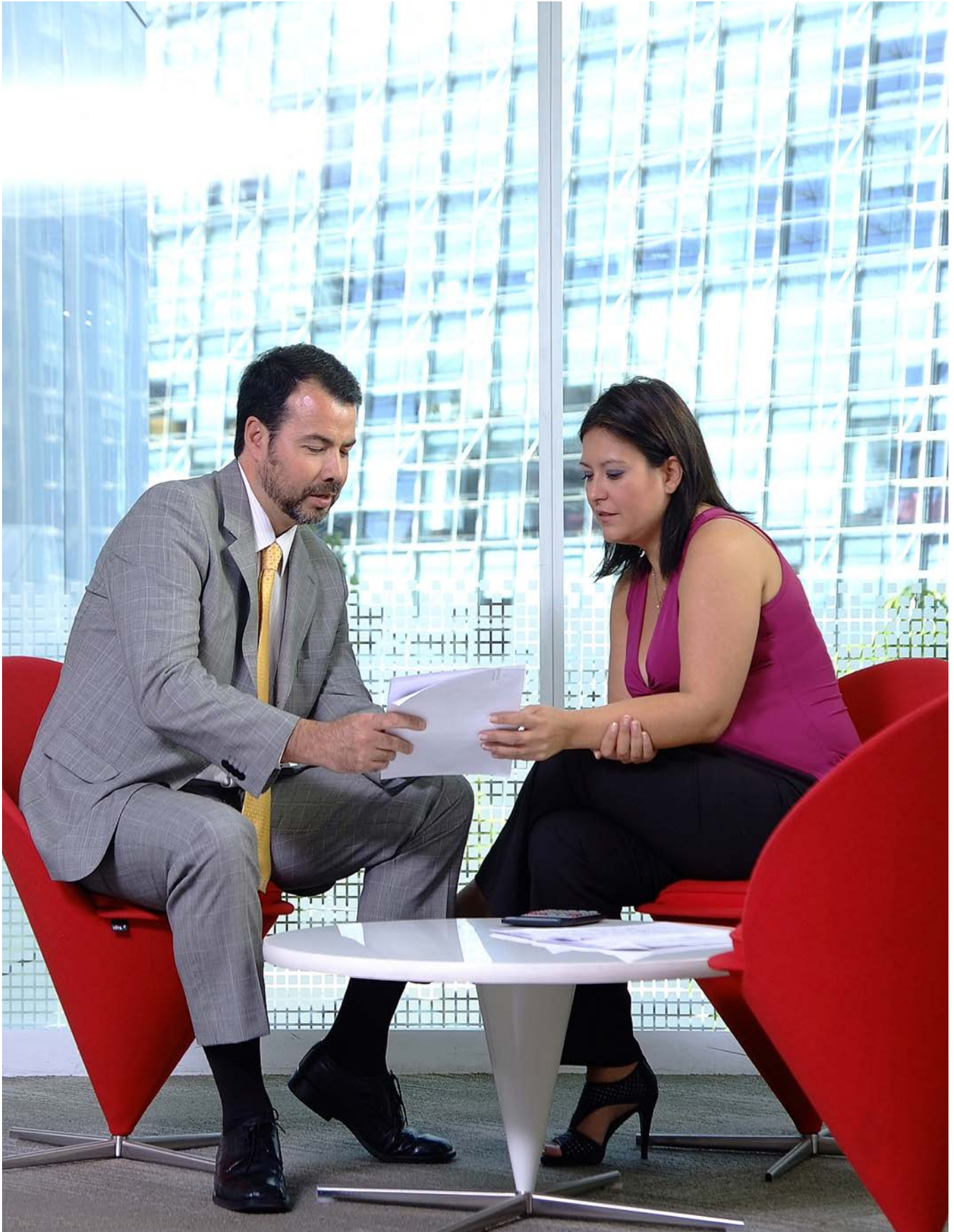


## OTROS DESARROLLOS EN PRODUCTOS Y SERVICIOS

Bci creó el Plan Bci Nace como primera iniciativa del programa Valor Compartido, con productos especialmente diseñados para quienes están iniciando su actividad empresarial, buscando apoyar al cliente en el cumplimiento de sus sueños. Asimismo, durante la premiación anual de FOGAPE 2012, Bci fue el banco que obtuvo mayor cantidad de distinciones: Institución Financiera N°1 en Crecimiento, Coordinador FOGAPE Destacado, y Gerente Pyme Destacado.

También se desarrollaron nuevas funcionalidades en **canales de atención remota y auto-atención**, particularmente en web, para estar en línea con las nuevas herramientas y necesidades de los clientes. A esto se suman una serie de **nuevos beneficios preferentes** a los que pueden acceder los usuarios de tarjetas de crédito Bci en el ámbito de viajes, conciertos, eventos deportivos, y otros. Por ejemplo, Bci fue el medio de pago oficial de Lollapalooza, uno de los mayores eventos musicales a nivel mundial.

Por último, continuando con el compromiso de desarrollar una **industria financiera más transparente** y adhiriendo a las exigencias de la Ley 20.555 y sus reglamentos (Sernac Financiero), Bci ha implementado un conjunto de medidas para mejorar la información de cara al cliente y facilitar la comparación entre productos. Entre las mejoras destacan: servicio de contratación de PAC desde una cuenta corriente o cuenta vista de cualquier banco, en la contratación de créditos de consumo, comercial o hipotecario, y tarjetas de crédito Bci/TBanc/Bci Nova; incorporación de indicadores CAE y CTC en toda simulación y contrato de los mismos productos señalados anteriormente; incorporación de hoja-resumen en contratos de adhesión y simulaciones; y ajustes en el formato del estado de cuenta de tarjetas de crédito; entre otras medidas.



## IMAGEN CORPORATIVA

### 75 AÑOS DE TRAYECTORIA Y ÉXITO SOSTENIDO

Hace 75 años nació la marca Banco de Crédito e Inversiones, la que años después fue rebautizada como Bci. Una marca que se ha construido con gran consistencia en los valores y misión empresarial del Banco.

El desarrollo de la marca ha sido conducida en concordancia con nuestros pilares estratégicos de experiencia de clientes, innovación y apoyo a los empresarios del país.

En estos años la marca ha sido reconocida en diversas ocasiones por sus éxitos sostenidos, por liderar la categoría y por su capacidad de introducir prácticas pioneras e innovadoras. Dos de los reconocimientos de marca más relevantes que ha obtenido la Corporación, fueron el ingreso al Hall of Fame en el 2003 y la reciente obtención de un Effie de Oro por el éxito sostenido en su plataforma comunicacional.

Effie Awards Chile reconoció a Bci con el primer lugar por el éxito sostenido de su plataforma comunicacional de monologos. La primera y única vez que Bci había recibido este premio fue en 1994, por su campaña de cambio de imagen "Somos Diferentes", y hoy, en su aniversario de 75 años, el Banco es reconocido con Oro por demostrar la efectividad de esta plataforma comunicacional.

La marca Bci no sólo se ha ganado un espacio privilegiado de reputación en círculos empresariales, sino que además ha generado un creciente espacio en los corazones de las familias chilenas, identificándose con sus valores y personalidad.





A lo largo de su trayectoria, Bci ha sabido apoyar publicitariamente el crecimiento de sus productos, manteniendo una comunicación diferenciadora y creativa, en la que destacan las campañas de consumo “Sálvate de la Cuota”, las campañas de seguro automotriz bajo la plataforma comunicacional de conducción responsable y el beneficio diferenciador de las Tarjetas de Crédito asociadas al programa Viaja Acompañado.

En 2012 Bci comunicó la extraordinaria experiencia online que ofrece en sus multiplataformas digitales, reforzando el compromiso de Bci por estar siempre a la vanguardia tecnológica, ofreciendo la mejor experiencia de servicio a sus clientes; entregando un servicio simple y rápido, además de los altos estándares de seguridad que éste posee.

Por su parte Bci confirma año a año su compromiso de hacer un marketing responsable, el cual se concreta a través de inversiones en medios publicitarios, no sólo guiados por indicadores de eficiencia y efectividad (rating), sino que velando por la concordancia en sus principios y valores. De esta manera, la marca Bci continúa avanzando gracias a su reconocida reputación y la forma efectiva y creativa con que comunica sus productos/servicios, convirtiéndola día a día en una marca más querida, cercana y considerándola como el centro de experiencia de sus clientes.

# 12.

---

## GESTIÓN COMERCIAL

---



**A través de su extensa red de 388 puntos de contacto comercial y un servicio de excelencia, Bci ofrece una variada gama de productos desarrollados para responder a las necesidades financieras de personas y empresas. A éstos se suman los servicios obtenibles a través de distintos canales de atención remota, como cajeros automáticos, internet y atención telefónica. Para entregar un servicio integral, Bci también cuenta con filiales, como Administradora de Fondos, Corredora de Bolsa, Asesoría Financiera, Securitizadora, Factoring y Corredora de Seguros. Esta amplia oferta de productos y servicios materializa el compromiso de Bci con el apoyo al emprendimiento en el país.**

## **I RETAIL**

El Banco Retail atiende a personas naturales, emprendedores y microempresarios a través de una amplia oferta de productos de crédito, ahorro y protección. Sus productos y servicios están disponibles a través de 330 sucursales a lo largo de todo Chile y distintos canales de atención remota, como Internet, Telecanal, Móvil y Cajeros Automáticos.

Ofrece servicios a la medida a través de sus tres unidades de negocio: Banco de Personas y Emprendedores, TBanc, y Bci Nova. Además, cuenta con las áreas de apoyo de Marketing y Medios de Pago Corporativo y Canales. Esta estructura y los más de 5,000 colaboradores le permiten potenciar la innovación, cercanía y experiencia de cliente.

En 2012 se logró un incremento de 15,7% en sus colocaciones de consumo, cumpliendo así los objetivos que se había propuesto en participación de mercado. En efecto, al cierre de año, ésta alcanzó 12,61%, su incremento de 0,42 puntos porcentuales fue el mayor del sistema bancario.

Conforme a su estrategia de potenciar la cercanía y experiencia de cliente, de brindar un servicio de excelencia, y de fomentar la innovación, el banco Retail introdujo nuevos productos. Entre éstos, cabe destacar el chequemóvil, que permite que los clientes puedan depositar cheques en forma remota a través de una fotografía tomada con su smartphone; los servicios bancarios proporcionados a través de la red social Twitter, que hace posible a aquéllos consultar en forma instantánea, segura y confiable el saldo y últimos movimientos de sus cuentas; y el crédito de consumo móvil, servicio proporcionado en Chile sólo por Bci, que permite que, desde su celular y a toda hora de cualquier día de la semana, un cliente solicite y obtenga un crédito y que los fondos correspondientes sean depositados inmediatamente en su cuenta corriente.

### **BANCA DE PERSONAS Y EMPRENDEDORES**

Dirigida principalmente a personas naturales y emprendedores, su objetivo es ofrecer financiamiento y asesoría en inversiones y ahorro, así como proveer una amplia variedad de seguros. Para una mejor segmentación, la Banca de Personas se subdivide en Banca Preferencial, Banca Tradicional y Banca Premier. Durante 2012, y en el marco del programa Valor Compartido, superó la meta de 4.000 nuevos emprendimientos, lo cual generó 12.000 nuevos empleos en el país.

### **TBANC**

TBanc es el primer y único banco del país que funciona a distancia, ofreciendo sus servicios y respondiendo a las necesidades financieras de sus clientes a través de canales remotos, como telefonía e internet, desde cualquier lugar y con el respaldo de estrictos estándares de seguridad. De esta forma, Bci está al alcance de sus clientes las 24 horas del día, los siete días de la semana, sin necesidad de ir a una sucursal.

### **BCI NOVA**

Esta banca está orientada a personas naturales y microempresarios, con el objetivo de resolver sus necesidades financieras de forma ágil y eficaz, potenciando una relación vincular y promoviendo una bancarización responsable.



Nicolás Dibán Soto† (1955 - 2012)  
Gerente Banco Retail

Ignacio Yarur Arrasate  
Gerente Banco Comercial

Eugenio Von Chrismar Carvajal  
Gerente Corporate & Investment Banking

## II BANCO COMERCIAL

El Banco Comercial atiende a un mercado objetivo compuesto principalmente por empresas con ventas superiores a UF 12.000 anuales. Sus productos y servicios están disponibles a través de las diferentes áreas y canales del Banco, incluyendo las sucursales en Chile y el extranjero, las empresas filiales y las oficinas de representación. Ofrece financiamientos en moneda nacional y extranjera, servicios transaccionales, pagos y recaudación, factoring, leasing, asesorías financieras, seguros, todo tipo de operaciones de mesa de dinero y derivados, comercio exterior e inversiones.

Esta división abarca diferentes unidades de negocio, que le reportan directamente: Mayorista, Grandes Empresas e Inmobiliaria, Institucional, Empresas y Empresarios. También incluye Factoring, Leasing y Banca Transaccional.

El Banco Comercial tiene como objetivo ser un banco apoyador, orientado a clientes con quienes se busca mantener una relación de largo plazo. Esta división cuenta con ejecutivos especializados en asesoría financiera que entregan a los clientes asesoría integral mediante una atención personalizada.

En 2012, Banco Comercial continuó profundizando su compromiso con la pequeña y mediana empresa, teniendo como uno de sus principales retos la entrega de apoyo a empresarios mediante productos y soluciones innovadoras. Las siguientes son algunas de las iniciativas destacadas del año:

### VALOR COMPARTIDO BCI Y BCI NACE

Son programas que potencian el desarrollo económico, social y ambiental del país a través de la relación con clientes Bci. La Corporación cree firmemente que el emprendimiento es una de las fuerzas más efectivas para superar el riesgo social, crear empleo y aumentar el crecimiento país, y por eso hace efectivo el compromiso con quienes buscan emprender.

### ENCUENTRO EMPRESARIAL BCI ANTOFAGASTA

Más de 230 empresas participaron en esta octava versión del encuentro, que por primera vez se realizó en la zona norte del país. Este tipo de encuentros multisectoriales genera un espacio único para el desarrollo de oportunidades de negocio entre grandes empresas compradoras y empresas de menor tamaño.

### NUEVA WEB PYME

Permite realizar compras y pagos, así como acceder a financiamiento 24x7 con disponibilidad inmediata de fondos a través de Multilínea Web. Esta solución garantiza que los nuevos clientes tengan la respuesta a sus requerimientos de financiamiento en 24 horas.

### ERP CONNECTION

Es una plataforma que integra servicios de pago electrónico directamente conectados con los ERP de clientes Bci, lo que proporciona una experiencia de servicio y seguridad que las empresas pagadoras del país requieren.





### III CORPORATE & INVESTMENT BANKING (CIB)

Bci Corporate & Investment Banking es el resultado de un nuevo modelo de negocios puesto en marcha en 2011 y que logró su consolidación en 2012. Este modelo atencional es liderado por un Gerente Banquero Corporativo apoyado por un equipo de especialistas de reconocida experiencia en el mercado. El Gerente es quien coordina la relación entre el cliente y las siguientes áreas de negocio que componen la división: Banca Corporativa, Finanzas Corporativas, Área Internacional, Sales & Trading, Banca Privada, Wealth Management y Bci Estudios.

Orientada a grandes corporaciones, instituciones financieras, inversionistas de alto patrimonio y del mercado de capitales con necesidades de servicios financieros de alto valor, Bci Corporate & Investment Banking tiene como objetivo ofrecer de manera proactiva soluciones integrales para cada cliente, a través de planificaciones estratégicas por cliente, en las que participan todas las áreas especialistas.

Este modelo ha permitido al Banco posicionarse como un actor relevante en productos de banca de inversión, destacando una mayor cercanía y conocimiento de sus clientes, además de la capacidad de detectar sus necesidades de forma oportuna y ofrecer soluciones innovadoras, con excelencia en la ejecución.

En 2012 Bci Corporate & Investment Banking obtuvo muy buenos resultados, en sus distintas áreas de negocios.

#### **BANCA CORPORATIVA**

Consolidó el desempeño de este nuevo modelo atencional, participando en diversos negocios de alta complejidad, mediante la entrega de soluciones financieras de alto impacto y valor agregado a sus clientes con un fuerte compromiso de capital, agilidad en la toma de decisiones y excelencia en la ejecución. Los ejecutivos de Banca Corporativa fueron reconocidos por los mismos clientes dentro de los primeros lugares en el mercado en varios atributos, tales como proactividad e iniciativa en la oferta de productos, conocimiento de las necesidades de empresas y cumplimiento de compromisos.

#### **FINANZAS CORPORATIVAS**

Gestionó más de 25 transacciones en el año, incluyendo financiamiento de proyectos, emisiones de bonos, estructuración de créditos sindicados y asesorías en M&A, las que en conjunto superaron los US\$ 4.700 millones. Esto derivó en un crecimiento de 52% en la facturación anual respecto al año anterior, generando utilidades por algo más de \$ 4.000 millones, 46% más alta que en 2011. Además, esta área logró posicionarse entre las primeras empresas en colocaciones de bonos corporativos en el mercado local.

### ÁREA INTERNACIONAL

Como parte de la estrategia de diversificación de fondeo, tanto geográfica como por tipo de inversionistas, se completaron cuatro importantes iniciativas durante 2012 que merecen ser destacadas.

- » Segunda emisión de Cebures (Bonos) en el mercado mexicano, ejecutado en el marco del mismo programa aprobado por las autoridades de dicho país y que logró recaudar 1.000 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 80 millones.
- » Emisión de un Bono 144A en los mercados de capitales internacionales. El título se colocó en septiembre del 2012 y tuvo una demanda de US\$ 3.000 millones, cinco veces el tamaño de la transacción, reflejando el gran interés de los inversionistas de diversos países por invertir en el Banco. La transacción se cerró en US\$ 600 millones, a cinco años plazo, con una tasa cupón récord de 3%, una de las más bajas obtenida por un banco de Latinoamérica a esa fecha.
- » Inscripción de un programa de commercial papers en Estados Unidos por hasta US\$ 1.000 millones. Éste se distribuye en dos bancos locales de ese país y contribuyó a diversificar la fuente de inversionistas y de financiamiento para plazos de inversión de hasta un año.
- » En noviembre, se suscribió un crédito sindicado por US\$ 115 millones, destinado exclusivamente al mercado asiático y que permitió incorporar a nuevos bancos a la relación de financistas.
- » Además, en septiembre del 2012 se obtuvo el permiso de autoridades de Colombia para abrir una Oficina de Representación de Bci en ese país. También se solicitó a la Superintendencia de Chile, autorización para la apertura de una oficina en Shanghai, China, la que debería entrar en operación durante 2013.

### SALES & TRADING

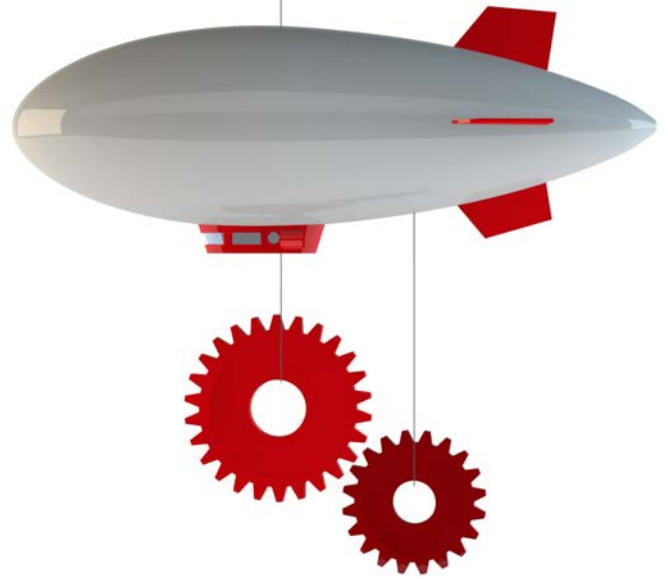
Esta área está orientada a satisfacer las necesidades de cobertura de riesgos financieros y de inversión de clientes corporativos, empresas e institucionales a través de soluciones flexibles, ágiles e innovadoras.

El área de Sales se ha destacado por la excelencia en ejecución de negocios con clientes, tanto en Flujo como en Estructuración, consolidándose como líder en el mercado de institucionales y en los segmentos corporativos y de empresas. En 2012, el equipo de sales participó en exitosas colocaciones de diversos bonos corporativos locales, alcanzando el liderazgo en este mercado. La Mesa de Dinero fue elegida por los clientes Bci como la mejor del sistema bancario en todos los atributos medidos, de acuerdo a una encuesta que se realizó a empresas corporativas (Brain Network).

El área de Trading se ha consolidado como una de las más eficientes e innovadoras del mercado, con aumentos relevantes durante 2012 en participación de mercado en renta fija y monedas.

### BANCA PRIVADA

Cuenta con un modelo atencional integral para sus clientes, quienes son invitados a participar de distintas propuestas de negocio. En 2012, en conjunto con Bci Asset Management, se lanzaron fondos de inversión



temáticos privados, entre ellos tres fondos inmobiliarios, uno de minería y la segunda emisión de capital del Fondo Praderas (agrícola ganadero). Desde su creación, hace cinco años, esta área se ha consolidado como una de las bancas privadas con mayor manejo de activos y pasivos en el mercado.

### WEALTH MANAGEMENT

Esta área incluye las filiales Bci Asset Management y Bci Corredor de Bolsa. Éstas cuentan con servicios de administración de activos y de inversión; de intermediación y de asesoría especializada en la administración de carteras.

En 2012, destaca en Bci Asset Management el lanzamiento de nuevos fondos mutuos, entre ellos, Bci Garantizado 108 II, Europa Garantizado y De Negocios UF, cada uno de los cuales se adecua a las necesidades de sus clientes. A lo anterior, se sumaron nuevos fondos de inversión asociados a sectores mineros, de desarrollo inmobiliario y de rentas; y el lanzamiento del servicio de Gestión de Activos Financieros (GAF), una solución de inversión en la que expertos administran el patrimonio de clientes de acuerdo a su perfil de inversionista, riesgo determinado y horizonte de inversión, aprovechando las distintas oportunidades que presentan los mercados.

Con el objetivo de potenciar los segmentos institucionales y de alto patrimonio, se realizaron diversos encuentros y reuniones de inversión, en donde Bci Corredor de Bolsa pudo entregar una visión macroeconómica y de los mercados bajo cobertura, además de reunir a los inversionistas más importantes del país con diversos emisores corporativos. Por otra parte, este año la Bolsa de Comercio de Santiago otorgó a Bci Corredor de Bolsa el premio a la compañía con mayor monto transado en operaciones simultáneas durante el año.

### BCI ESTUDIOS

Fortaleció considerablemente el contacto y asesoría a clientes institucionales y corporaciones, continuando con su consolidación como una prestigiosa unidad de análisis e investigación en el mercado chileno y como líder de opinión para agentes especializados. Además, proporcionan recomendaciones de portafolios, estrategias de renta fija y cambiaria, informes de empresas, informes de coyuntura nacional e internacional. Los informes cubren cerca de 95% de las compañías listadas en la Bolsa de Santiago. En el área de economía y renta fija, gracias a su proyección de inflación, Bci Estudios logró posicionarse en la prestigiosa plataforma Bloomberg con la mejor asertividad al ser comparada con bancos de inversión locales y extranjeros.

## EN 2012 SE CERRARON GRANDES NEGOCIOS


 CORPORATE &  
INVESTMENT BANKING

 Financiamiento Corporativo <b>\$ 25.000.000.000</b> Agente Estructurador FEBRERO 2012	 Financiamiento de Adquisición <b>USD 200.000.000</b> Co-Agente Estructurador FEBRERO 2012	 Interest Rate Swap <b>USD 40.000.000</b> Estructuración & Derivados MARZO 2012	 Emisión y Colocación Bonos Corporativos <b>UF 2.000.000</b> Asesor Financiero y Co-Agente Colocador ABRIL 2012	 Cross Currency Swap <b>UF 1.900.000</b> Estructuración & Derivados MAYO 2012
 Cross Currency Swap <b>UF 1.000.000</b> Estructuración & Derivados MAYO 2012	 Cross Currency Swap <b>UF 2.000.000</b> Estructuración & Derivados JUNIO 2012	 Cross Currency Swap <b>USD 22.500.000</b> Estructuración & Derivados JUNIO 2012	 Cross Currency Swap <b>\$ 14.199.799.768</b> Estructuración & Derivados JULIO 2012	 Cross Currency Swap <b>USD 52.000.000</b> Estructuración & Derivados JULIO 2012
 Emisión y Colocación Bonos Corporativos <b>UF 1.700.000</b> Co-Agente Estructurador y Co-Agente Colocador AGOSTO 2012	 Crédito Sindicado <b>USD 360.000.000</b> Co-Asesor Financiero y Co-Agente Estructurador AGOSTO 2012	 Ruta de Los Ríos Sociedad Concesionaria S.A. Crédito Sindicado <b>UF 5.130.000</b> Asesor Financiero y Co-Agente Estructurado SEPTIEMBRE 2012	 Emisión y Colocación Bonos Corporativos <b>UF 2.000.000</b> Co-Agente Estructurador y Colocador <b>USD 47.700.000</b> Cross Currency Swap SEPTIEMBRE 2012	 Central Chacayes Crédito Sindicado <b>USD 340.000.000</b> Co-Agente Estructurador <b>USD 84.014.000</b> Interest Rate Swap NOVIEMBRE 2012
 A través de Telefónica Móvil Chile S.A. Cross Currency Swap <b>USD 50.000.000</b> Estructuración & Derivados NOVIEMBRE 2012	 Financiamiento Adquisición Ibener <b>USD 390.000.000</b> Agente Estructurador DICIEMBRE 2012	 Emisión Colocación Bonos Corporativos <b>UF 2.500.000</b> Co-Agente Estructurador y Co-Agente Colocador DICIEMBRE 2012		



# Tejiendo Sueño

Jorge del Carpio

Fibras Andinas es nuestro proyecto que nos permite instalar la primera industria camélida en el norte de Chile. Mundialmente, los tejidos de alpaca peruana son ampliamente conocidos y nuestra innovación fue cambiar la alpaca por lana de llama ultra refinada, que otorga máxima suavidad y bajo picor.

Nuestro gran desafío era conseguir el capital necesario para materializar nuestro sueño. Hemos comprometido gran parte del patrimonio familiar con la venta de nuestra casa y otras propiedades, para alcanzar un estado de suficiente "tracción" para mejorar nuestras probabilidades de conseguir inversión privada.

Luego, accedimos a Start Up Chile, el cual nos dio el impulso necesario, pero no fue suficiente. Nos acercamos entonces a Bci Nace quienes nos aprobaron un crédito en 14 días hábiles. Los fondos fueron invertidos en la compra de nuestro terreno, construcciones en la zona franca industrial de Arica, y en capital de trabajo. Bci ha sido fundamental en nuestro desarrollo, con productos financieros de alta calidad y encadenamiento con aliados estratégicos y potenciales inversionistas.

Nuestro próximo paso es la internacionalización, con nuestra propia plataforma comercial en Estados Unidos, lo que esperamos poder realizar junto a nuestro Banco Bci.

# 13.

## FILIALES Y UNIDADES DE APOYO





04



05



06



**01.**

Gerardo Spoerer Hurtado  
Gerente General  
Bci Asset Management  
Administradora de Fondos S.A.

**02.**

German Acevedo Campos  
Gerente General  
Bci Factoring S.A.

**03.**

Francisco Cuesta Esquerra  
Gerente General Bci  
Asesoría Financiera S.A.

**04.**

Marcos Castro Vega  
Gerente General  
Bci Corredores de Seguros S.A.

**05.**

Rubén Aracena Yáñez  
Gerente General Servicios de  
Normalización y Cobranza  
Normaliza S.A.

**06.**

Romeo Hodali Sedan  
Gerente General  
Análisis y Servicios S.A.



## FILIALES

### **BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA DE FONDOS S.A.**

Bci Asset Management Administradora de Fondos S.A. se creó a partir de una fusión en 2011, por incorporación de Bci Administradora General de Fondos S.A. a Bci Asset Management Administradora de Fondo S.A., para ofrecer servicios de administración de activos y de inversión, a través de más de 40 fondos mutuos que permiten acceder a las principales economías, mercados y sectores del mundo; fondos de inversión públicos y privados; ahorro previsional voluntario (APV) y ahorro previsional voluntario colectivo (APVC).

Esta filial cuenta con un equipo de más de 150 especialistas, que basados en un proceso de inversión disciplinado y una adecuada diversificación de riesgo, ofrecen productos a la medida de sus clientes, considerando las necesidades de cada inversionista en términos de riesgo, rentabilidad y horizonte de inversión.

Junto con esto, Bci Asset Management busca profundizar el vínculo con clientes y fomentar su participación en el mundo inversionista, a través de la revista digital Bci Asset Review Magazine, que en 2012 cumplió tres años de publicaciones mensuales ininterrumpidas. Esta revista contiene coyuntura nacional e internacional, además de propuestas concretas de inversión (multiportafolios) e información sobre diversos productos Bci. Está disponible en diversos formatos: para navegadores web, Ipad, Iphone y tablets Android; y puede ser descargada gratuitamente a través de AppStore y Google Play en cualquier parte del mundo.

Bci Asset Management ha sido reconocida históricamente con los premios FundPro Performance, Salmón y LVA Índices. En 2012, esta filial tuvo la mayor cantidad de fondos galardonados de la industria en los Premios Fund Pro Platinum Performance. Además, Bci Asset Management fue distinguida como la mejor administradora en fondos balanceados y obtuvo premios por sus fondos Bci Global Titán, Bci Gestión Flexible, Bci Gestión Global Dinámica 20 y Bci Depósito Efectivo. Este reconocimiento es reflejo de una gestión experta, cercana e innovadora, que tuvo como resultado un desempeño sobresaliente durante el año.

Bci Asset Management se ha sometido a evaluación voluntaria por parte de Fitch Ratings en 2009, 2010 y 2011 obteniendo un M1, la mejor clasificación pública, la cual fue ratificada en el 2012. A fines de 2012, Bci Asset Management era la primera y única administradora en obtener esta clasificación.

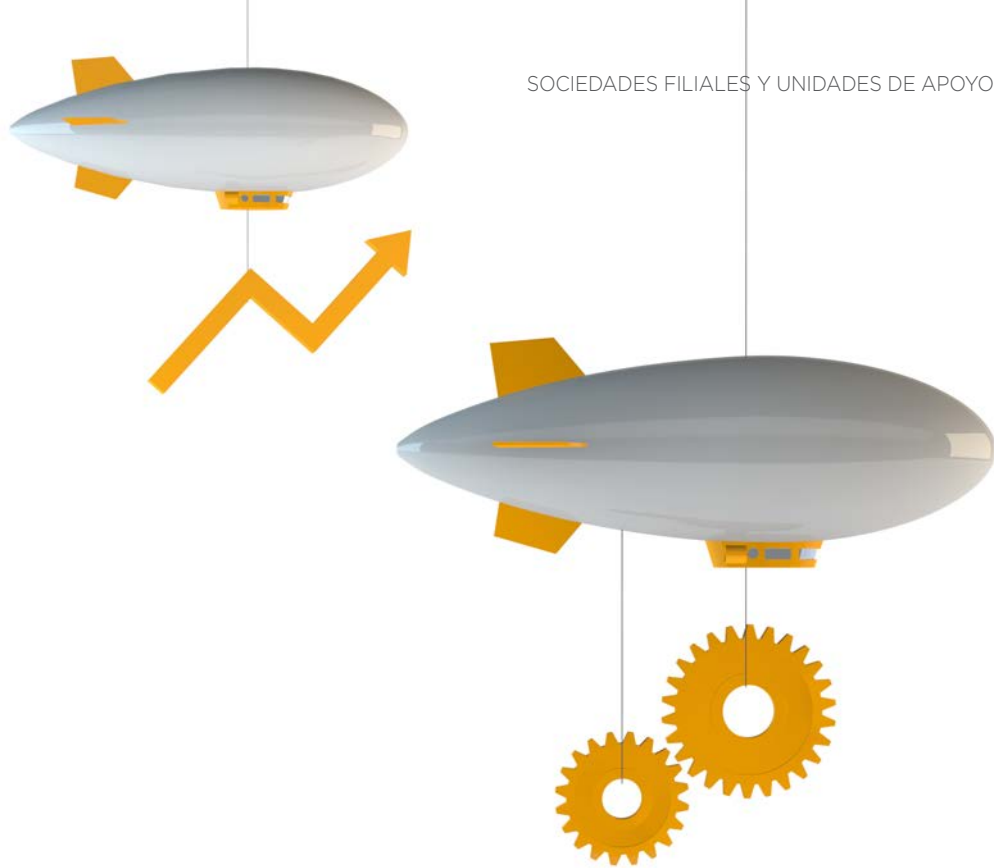
### **BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.**

Bci Corredor de Bolsa S.A. se creó en 1990, para ofrecer a sus clientes la posibilidad de invertir en instrumentos financieros de renta fija y renta variable, en el mercado nacional e internacional, pudiendo acceder a una asesoría especializada en la administración de carteras. Esta filial se ha convertido en uno de los principales intermediarios del país, ofreciendo sus servicios a family offices locales, clientes institucionales, administradoras de fondos de pensiones, fondos mutuos, fondos de inversión, e intermediarios extranjeros.

Bci Corredor de Bolsa en conjunto con Bci Asset Management, ofrecen una completa oferta de inversiones a sus clientes. Está integrada por más de 100 profesionales altamente calificados, posee centros de inversión en Santiago, Antofagasta, Viña del Mar, Concepción y Puerto Montt. Adicionalmente, cuenta con una infraestructura tecnológica que permite estar conectado durante las 24 horas del día a los centros de información locales e internacionales.

En 2012, la compañía invirtió en la configuración de nuevos sistemas operacionales y tecnologías con el objetivo de acceder a los segmentos de clientes institucionales y de alto patrimonio, tales como bancas privadas y family offices, que permitirán mejorar la calidad de los servicios a todos sus clientes en el mediano plazo. También se fortaleció el equipo comercial y de distribución.





#### **BCI ASESORÍA FINANCIERA S.A.**

Creada en 1992, esta filial ofrece a sus clientes diferentes servicios de asesoría en el ámbito de las finanzas corporativas, tales como:

- » **Estructuración de Financiamientos Bancarios:**  
Asesoría en la estructuración e implementación de financiamientos dentro del mercado financiero, según las necesidades específicas de cada cliente. Dentro de esta categoría se encuentran los Créditos Sindicados, Project Finance, Reestructuración de Pasivos y Financiamientos Especiales.
- » **Estructuración de Financiamientos Públicos y Privados:**
  - Bonos Corporativos: Asesoría en la estructuración y colocación de instrumentos de deuda pública en el mercado de capitales.
  - Colocaciones Privadas de Deuda: Asesoría en la estructuración y colocación de instrumentos de deuda en el mercado de inversionistas privados.
- » **Asesoría en Operaciones M&A:**  
Asesoría en el proceso fusiones, compra y ventas de compañías y búsqueda de socios.
- » **Levantamientos de Capital Público y Privado:**
  - Apertura en bolsa (IPO's) y Aumentos de Capital: Asesoría en el proceso y colocación de emisiones de acciones en el mercado de capitales.
  - Levantamiento de Capital Privado: Asesoría en el proceso y colocación de capital en el mercado de inversionistas privados.
- » **Asesorías Financieras:**  
Diferentes servicios de asesorías, valorizaciones y Fairness Opinions a clientes, que les permitan la toma de decisiones financieras y estratégicas adecuadas.

#### **BCI SECURITIZADORA S.A.**

Creada en 2001, Bci Securitizadora S.A. tiene como labor acompañar a clientes corporativos en la búsqueda de alternativas financieras para rentabilizar el uso de su capital de trabajo, facilitando la focalización del cliente en sus áreas estratégicas. Esta filial ofrece soluciones financieras a grandes inversionistas y empresas, a través de la adquisición de créditos, contratos y flujos de pago, y la emisión de títulos de deuda de corto o largo plazo.

Gracias a la aplicación de ingeniería financiera avanzada, además de un elevado conocimiento del mercado de inversionistas y una gestión rigurosa, Bci Securitizadora se ha posicionado como uno de los emisores más innovadores del mercado de valores, con la estructuración de instrumentos novedosos y complejos, pero a la vez sólidos y eficaces ante la prueba de mercado.

Además de la securitización de carteras de crédito, contratos, derechos y flujos futuros, Bci Securitizadora ofrece financiamiento estructurado, que representa un escalón de mayor valor agregado para los clientes al tratarse de productos a la medida que permite disminuir su dependencia de las fuentes tradicionales de financiamiento.

Esta filial cuenta además, con un amplio equipo de profesionales que analiza los aspectos legales, tributarios, regulatorios y de riesgo propios de cada negocio, otorgando la seguridad que sus clientes requieren.



#### **BCI FACTORING S.A.**

Con 18 años de trayectoria en el mercado, Bci Factoring S.A. entrega servicios de factoring para empresas, principalmente Pymes, contribuyendo a la creación de valor compartido, tanto económico como social, para el país. El equipo de profesionales que la integra está completamente capacitado para responder a las necesidades financieras de compañías que necesitan mantener liquidez en el corto plazo.

De acuerdo a cifras proporcionadas por la Asociación Chilena de Empresas de Factoring (ACHEF), en 2012, Bci Factoring se posicionó en el primer lugar del segmento Pyme, logrando 25% de participación de mercado en dicho segmento y el primer lugar en captación de clientes, con 30% de participación. Estos resultados responden a la entrega de un servicio de excelencia, cercano, que incorpora innovación tecnológica y permite crear una experiencia diferenciada de cara al cliente.

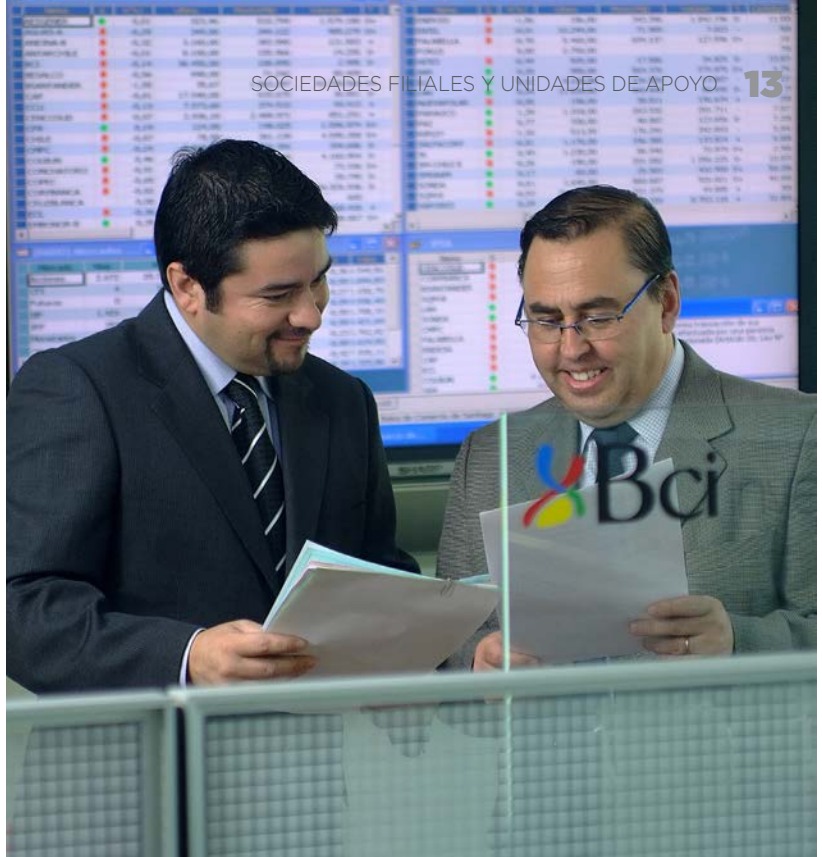
A esto se suma la configuración de negocios con garantías estatales Corfo y Fogape, que han permitido a más de 2.600 clientes tener acceso a este tipo de financiamiento.

En 2012, la utilidad neta del ejercicio alcanzó la suma de \$14.475 millones un aumento de un 22% real y superior al crecimiento de la industria de Factoring.

A nivel global, Bci Factoring forma parte de la cadena internacional de factoring Factor Chain International (FCI), lo que le permite acceder a una red de 264 corresponsales en 73 países, involucrados en más del 80% del negocio de Factoring a nivel mundial. En 2012, Bci Factoring se ubicó en el 1er lugar en Chile en negocios realizados a través de FCI al totalizar transacciones por EUR 110.381.069, que significó obtener 51,14% de participación en este mercado.

Asimismo, en el marco de los planes de innovación, calidad de servicio y mantención de liderazgo histórico de mercado, en 2012 se estructuró una plataforma electrónica de financiamiento de clientes, E-Factoring Adelanto Total, que se encuentra operativa y permite administrar el proceso de pago a proveedores en forma integral y remota, otorgando liquidez inmediata a los proveedores del cliente.

Consistente con las políticas de diferenciación e innovación, Bci Factoring también desarrolló la iniciativa E-Factoring Mobile, una aplicación que permite a proveedores de E-Factoring anticipar sus cuentas por cobrar desde la comodidad de su smartphone.



#### **BCI CORREDORES DE SEGUROS S.A.**

Creada en 1994, Bci Corredores de Seguros brinda asesoría en materia de seguros a personas naturales y empresas, ofreciendo una amplia gama de productos que cubren diferentes tipos de riesgos. De esta forma, esta filial actúa como intermediaria de contratos de seguros generales y de vida con cualquier compañía aseguradora establecida en el país, seleccionándolas de acuerdo a la calidad de servicio, experiencia y solvencia.

Con una planta de 125 colaboradores, esta filial trabaja para proporcionar a sus clientes una experiencia en seguros innovadora, en base a la confianza y el conocimiento de cada cliente, entregando propuestas de valor que generen tranquilidad y otorguen cobertura.

En términos de resultados a septiembre de 2012 Bci Corredores de Seguros logra una prima de intermediación de \$105 mil millones, con un crecimiento de 3,6%, exhibiendo el segundo mejor desempeño dentro de su segmento. La corredora ocupó el cuarto lugar en el segmento Banca Seguros con 16,2%, presentando una variación positiva de 1,7% respecto al mismo periodo del año anterior. La filial se encuentra dentro de los cinco primeros lugares de todas las corredoras que operan en el mercado nacional.

Uno de los grandes hitos de 2012 fue haber prestado asesoría para que Bci fuese el primer banco en licitar los seguros de incendio y sismo de su cartera hipotecaria, obteniendo una oferta competitiva y entregando protección de mejor calidad a sus clientes.

Como una forma de potenciar los atributos de cercanía e innovación, Bci Corredores de Seguros se unió al plan Bci Móvil colocando a disposición de sus clientes una plataforma de "Atención al Asegurado" a través de una aplicación disponible en teléfonos celulares y cualquier dispositivo MAC o Android. Con ello, los clientes pueden ahora contactarse, obtener información en caso de emergencias, verificar las asistencias disponibles, y registrar sus siniestros.

#### **ANÁLISIS Y SERVICIOS S.A.**

Establecida en 1996, Análisis y Servicio S.A. tiene como misión captar nuevos clientes para Bci. A través de esta filial se recopilan y evalúan -en forma preliminar- antecedentes económicos de posibles clientes del Banco, de manera de asegurar la mejor colocación de los productos y servicios del Banco.

La filial cuenta con una estructura orientada al cliente y más de 1.140 ejecutivos para brindar la mejor atención y servicio de acuerdo a sus distintas necesidades, entre ellos ejecutivos de Banca Preferencial, Banca Premier, Banca Masiva, Banco Nova, y especialistas en Crédito Automotriz y Crédito Hipotecario.

2012 fue un año exitoso para esta filial, que experimentó un aumento de 43% en el número de nuevos clientes, tanto de personas naturales como jurídicas, que significó la entrada de 8.287 nuevos clientes Bci.

Estos excelentes resultados fueron fruto, en parte, del trabajo realizado por la Escuela de Análisis y Servicios, cuyo principal objetivo es brindar un curso de inducción al cargo dirigido a todos los nuevos ejecutivos y que deriva en la entrega de una asesoría cercana y completa a potenciales clientes.

#### **SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA S.A.**

Servicios de Normalización y Cobranza S.A. (Normaliza) creada en 1998, se especializa en maximizar la recuperación de la cartera morosa del Banco Retail (Banca de Personas y Emprendedores, TBanc, y Bci Nova) a través de servicios de cobranza extrajudicial y judicial. Su objetivo es mantener los estándares presupuestados de normalización y recuperación de créditos del Banco.

Para ello cuenta con un equipo de colaboradores altamente calificados, comprometidos con los valores y la cultura corporativa de Bci y una estructura tecnológica de punta, que incluye un call center y áreas de Negociación y Gestión Domiciliaria que se distribuyen de Arica a Punta Arenas. De esta forma, Normaliza logra entregar a cada cliente una solución adecuada a su situación y que a la vez resguarde los intereses financieros del Banco.

Esta filial también cuenta con un área de cobranza judicial, poseedora de un estudio jurídico interno y una red de abogados en regiones, preocupados de caucionar los intereses corporativos ante los tribunales de justicia.



## UNIDADES DE APOYO

Bci cuenta con el respaldo profesionalizado de distintas divisiones que le brindan apoyo en diversos aspectos, anexas a las materias relacionadas directamente con el negocio. Las gerencias de Áreas de Apoyo, Contraloría, Fiscalía, Recursos Humanos, Riesgo y Planificación y Control Financiero asisten tanto al Banco como a sus filiales, proporcionando asesoría en diversos ámbitos para lograr un correcto funcionamiento, mayor eficiencia, mejor seguridad y gestión de los procesos y recursos.

### GERENCIA ÁREAS DE APOYO

La Gerencia de Áreas de Apoyo garantiza la continuidad operacional y tecnológica del Banco acorde a los criterios de servicio definidos por éste: seguridad, cercanía, diligencia e imagen. Estos criterios entregan el marco de operación para este equipo, en cumplimiento con las normas internas y externas, nacionales e internacionales y las prácticas del Gobierno Corporativo Bci.

Esta división define las directrices tecnológicas y de procesos que se materializan en los planes y proyectos del Banco; es responsable de la plataforma tecnológica y de la operación diaria, ya sea de manera centralizada o a través de la red de sucursales; gestiona la matriz de compras; administra la relación con proveedores, define y ejecuta la estrategia de innovación; gestiona proyectos corporativos; propone a la organización transformaciones de procesos claves para el negocio y es responsable de la administración de las oficinas y unidades del Banco.

Con un equipo altamente calificado y multidisciplinario, la Gerencia Áreas de Apoyo ejecuta todas las acciones que garantizan el cabal cumplimiento de sus funciones velando por otorgar excelencia operacional y tecnológica con seguridad, calidad y eficiencia.

**CONTRALORÍA**

Esta unidad depende directamente del presidente del Banco y su objetivo es entregar una opinión independiente respecto a la calidad y eficiencia de los principales sistemas de control interno, del cumplimiento de las normas externas e internas, y las políticas y procedimientos vigentes.

De esta forma, mejora y refuerza los sistemas de control, identifica los riesgos presentes y potenciales, e impulsa acuerdos con los ejecutivos responsables para que ejecuten las recomendaciones formuladas.

Contraloría, además, cuenta con la capacidad de perfeccionamiento y adaptación permanente a los continuos cambios normativos que se introducen en el país, así como a los nuevos negocios, planes y objetivos estratégicos desarrollados por Bci.

**FISCALÍA**

Esta gerencia ejerce el rol de supervisión, administración y coordinación de todos los servicios y apoyos legales requeridos por el Banco y sus filiales, de modo de asegurar un servicio de primer nivel a clientes y colaboradores que requieran sus servicios, y racionalizar y optimizar los recursos comprometidos en este ámbito.

Inspirada en los principios de legalidad, idoneidad profesional y moralidad, Fiscalía asesora, apoya, resuelve y colabora para satisfacer las necesidades jurídicas de la Corporación y de aquellas que se desprenden de los pilares fundamentales declarados en su misión.

Además, esta unidad asiste al Directorio y al Gerente General en las labores que corresponden al Consejo del Banco, a los Comités de Directores, y a la Junta de Accionistas, proponiendo la tabla de las materias a tratar, levantando actas de las sesiones, y coordinando el cumplimiento de los acuerdos.

La Fiscalía tiene también como misión defender los intereses institucionales en toda clase de juicios, litigios y acciones que ejerzan terceros contra el Banco, asumiendo su representación y ejerciendo activamente los recursos legales, judiciales y administrativos que procedan.

Por último, esta unidad representa a Bci en las distintas actividades gremiales o propias de la industria, en que el Banco deba manifestar su posición ante contingencias legales o judiciales.

**GERENCIA GESTIÓN DE PERSONAS**

La Gerencia de Gestión de Personas tiene como propósito generar las condiciones óptimas para el desarrollo de los colaboradores del Banco, potenciando sus talentos y contribuyendo, de esta forma, al crecimiento de Bci. Esta gerencia lidera el desarrollo e implementación de una estrategia integrada de recursos humanos, poniendo énfasis en el desarrollo de las capacidades de la Corporación y de las personas que la componen, asegurando que se encuentren alineadas con la visión y prioridades del negocio, así como con los principios y valores Bci.

Su modelo de operación tiene como objetivos:

- » El desarrollo de las capacidades de la organización y sus colaboradores.
- » El desarrollo de una mentalidad enfocada al servicio de excelencia.
- » La mejora permanente de la eficiencia, escala y productividad.
- » El foco y alineamiento organizacional.
- » El desarrollo de la especialización y sistemas integrados.
- » El desarrollo de conocimientos, competencias y prácticas de trabajo que contribuyan a lograr los objetivos del negocio.

Este modelo de operación se sustenta en tres áreas:

- » Innovación y Desarrollo: encargada del diseño e implementación de políticas, prácticas de trabajo, procesos, conocimientos y productos que satisfacen las necesidades del negocio.
- » Procesos de Recursos Humanos: enfocada en la entrega de un servicio eficiente, oportuno y de calidad para todos los colaboradores del Banco.
- » Socio de Negocio: identifica y da respuesta oportuna a las necesidades del negocio relacionadas con los colaboradores de la Corporación.

**PLANIFICACIÓN Y CONTROL FINANCIERO**

Los objetivos de esta Gerencia son planificar, dirigir y controlar el proceso de planificación estratégica de la Corporación, a largo, mediano y corto plazo. Además, es responsable del control financiero y la gestión corporativa, que garantizan la entrega de información adecuada, precisa, oportuna y de valor para la toma de decisiones de la alta dirección, de los negocios corporativos y de los accionistas. Finalmente, es la responsable de asegurar el cumplimiento de las regulaciones internas y externas.

**RIESGO CORPORATIVO**

La Gerencia de Riesgo Corporativo es la encargada de evaluar y monitorear el riesgo del Banco de manera integral en la Corporación, sea éste crediticio, de mercado, de liquidez y operacional, con el propósito de contribuir a la optimización de la relación rentabilidad / riesgo del Banco.

En el aspecto crediticio tiene a su cargo la gestión del ciclo de crédito: originación, cobranza, administración y seguimiento del riesgo de la cartera. En el aspecto financiero, gestiona y controla los riesgos de mercado y liquidez relacionados a las operaciones de inversiones, financiamiento y administración de la estructura de activos y pasivos del Banco. En el aspecto operacional, tiene a su cargo la implementación de modelos de gestión que permitan la identificación y manejo continuo de los riesgos operacionales inherentes a los sistemas de información, procesos internos y cumplimiento legal.

# LA MADERA DEL FUTURO

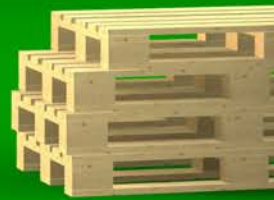
.....  
**Silvana Ellena**  
.....

**Timberecco nace en 2006 como un proyecto de innovación tecnológica de Corfo que permite fabricar madera plástica a partir de residuos plásticos post industriales y domésticos.**

**En 2010 postulamos al crédito de emprendedores de Bci Nace, sin más respaldo que un gran proyecto, socios estables e importantes expectativas de crecimiento. En menos de 3 semanas, se nos otorgó un crédito, el cual nos permitió pagar una asesoría en tecnología, obtener la resolución sanitaria y patente comercial necesaria para funcionar en forma regular.**

**Timberecco, gracias al apoyo fundamental de Bci, se encuentra hoy lista para ofrecer un producto único en Chile, ecológico, sustentable, amable con el medio ambiente, de excelente calidad y que pretende reciclar al menos el 80% de los residuos plásticos, que de otra manera terminarían en los vertederos.**

**Nos proyectamos en un futuro no muy lejano a abrir nuevas plantas transformadoras de residuos en madera plástica, con el fin de potenciar la sustentabilidad del proyecto.**





# 14.

## PRESENCIA NACIONAL E INTERNACIONAL

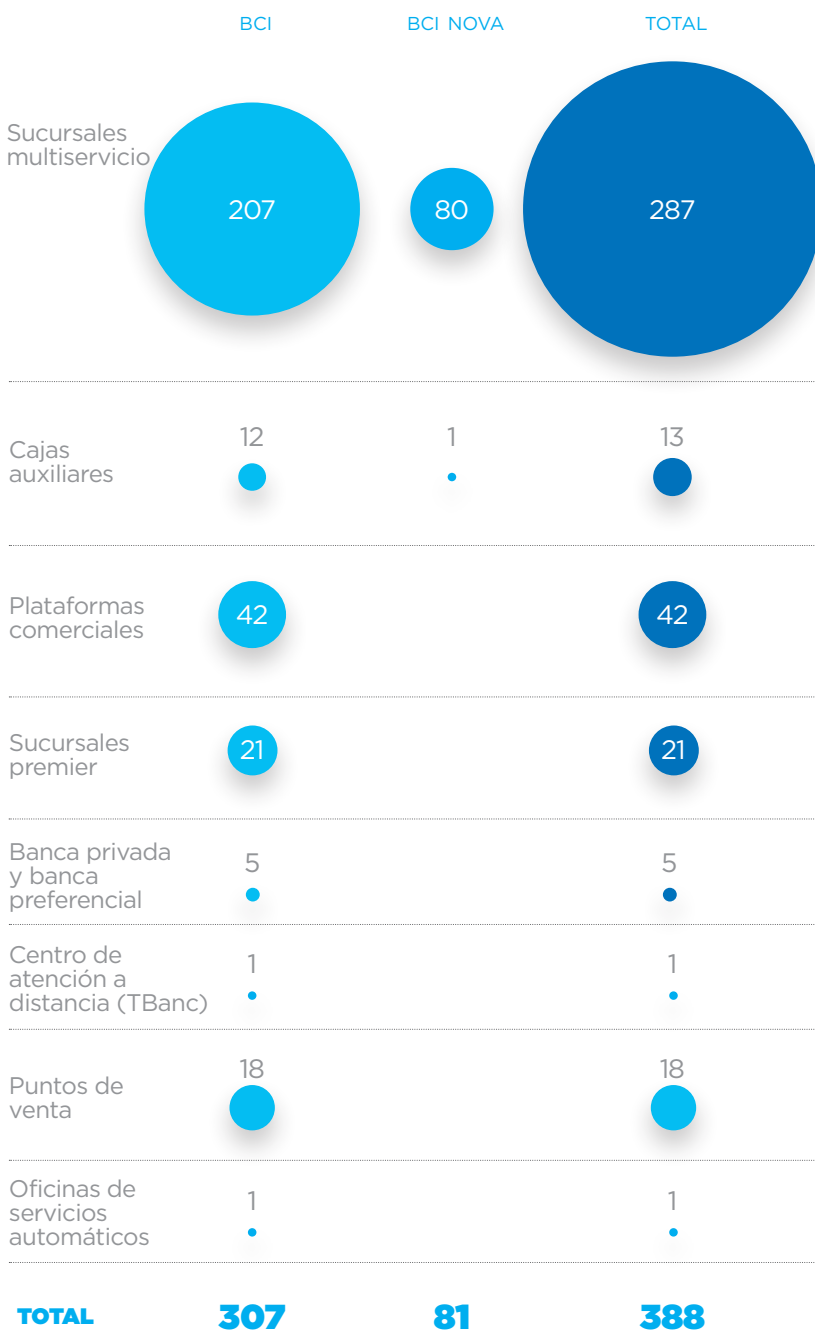
La Corporación Bci dispone de una extensa red de 388 sucursales y puntos de contacto dentro del país, la que permite una respuesta ágil y eficiente a las necesidades de sus clientes.



## OFICINAS EN CHILE

La Corporación Bci dispone de una extensa red de 388 sucursales y puntos de contacto dentro del país, la que permite una respuesta ágil y eficiente a las necesidades de sus clientes.

### PUNTOS DE CONTACTO



<b>SUCURSALES MULTISERVICIO</b>	Ofrecen un servicio integral, con atención de ejecutivos y especialistas de créditos, inversiones, factoring, y apoyo a empresarios, entre otros.
<b>CAJAS AUXILIARES</b>	Puntos de contacto enfocados a solucionar aspectos transaccionales y de tesorería. Cuentan con ATM y servicios básicos de consulta automatizados.
<b>PLATAFORMAS COMERCIALES</b>	Proporcionan atención personalizada y exclusiva de ejecutivos especialistas, que responden a los requerimientos de determinados segmentos de clientes.
<b>SUCURSALES PREMIER</b>	Son exclusivas para clientes de la Banca Personas. De formato pequeño, entregan atención comercial, transaccional y se apoyan en servicios automatizados.
<b>BANCA PRIVADA Y BANCA PREFERENCIAL</b>	Sucursales destinadas a clientes de alto patrimonio.
<b>CENTRO DE ATENCIÓN A DISTANCIA (TBanc)</b>	Ofrece servicios mediante teléfono e internet, durante las 24 horas del día, todos los días de la semana.
<b>PUNTOS DE VENTA</b>	Puntos de contacto donde se atiende principalmente a los clientes de la Banca de Personas. Cuentan con servicios de venta y postventa.
<b>OFICINAS DE SERVICIOS AUTOMÁTICOS</b>	Disponen de servicios electrónicos autosuficientes para realizar depósitos, giros, cambio y depósito de cheques, pago y solicitud de vales vista, y obtención de certificados.



## PROYECTOS EMBLEMÁTICOS 2012

### NUEVA SUCURSAL COSTANERA CENTER

Esta oficina se encuentra en la torre Costanera Center ubicada en la comuna de Providencia, que es el rascacielos más alto de Iberoamérica y el segundo más alto del hemisferio sur.

Inaugurada el 8 de junio de 2012, esta oficina orientada al Banco Retail, es la sucursal multiservicio más tecnológica de Bci. Cuenta con sistemas de iluminación con los colores corporativos, avisos de los productos en las paredes de la sucursal, además de mecanismos para brindar una mejor calidad de servicio hacia los clientes, como el sistema de turnos en caja que permite al Jefe de Servicio al Cliente direccionar de manera más eficiente las filas en espera. Además, cuenta con un servicio de mensajería de texto que da aviso cuando se acerca el turno de clientes que estén dentro o fuera de la sucursal.

### NUEVA SUCURSAL CONSTITUCIÓN

El 16 de octubre de 2012, la Corporación Bci inauguró una nueva oficina en la ciudad de Constitución, ubicada en la Región del Maule, zona que fue severamente afectada por el terremoto del 27 de febrero de 2010. Luego del desastre, Constitución quedó segmentada en tres áreas, con accesos muy limitados y con pérdida total de diversos edificios emblemáticos e hitos urbanos que los habitantes utilizaban como puntos de referencia e identificación ciudadana.

Bajo el marco de su política de la responsabilidad social empresarial (RSE), la Corporación decidió emplazar esta sucursal multiservicio en Constitución como una forma de contribuir a la reconstrucción de la ciudad y ayudar a recuperar su sentido de patrimonio. Con este fin, se adaptó la arquitectura de esta oficina a la imagen del antiguo Banco Constitución, edificio emblemático fundado en agosto de 1912 que tras el terremoto sufrió daños irreparables.

Los habitantes de Constitución y sus alrededores han dado muestras de emoción al visitar la sucursal, y tanto clientes como no clientes reconocen en su diseño un gesto de avance hacia la recuperación de la memoria histórica de la ciudad.



NUEVA SUCURSAL COSTANERA CENTER



NUEVA SUCURSAL CONSTITUCIÓN





## PRESENCIA INTERNACIONAL

Bci ofrece a sus clientes servicios financieros para sus negocios de importación y exportación en Brasil, España, Estados Unidos, México y Perú. A través de sus posiciones en estos países, diversifica el portafolio de inversiones y colocaciones del Banco.

Además, la presencia internacional se ve complementada a través de alianzas y acuerdos con otros bancos extranjeros, que permiten a los clientes acceder a una extensa red que facilita sus operaciones a nivel global.

### SUCURSAL BCI MIAMI, ESTADOS UNIDOS

La oficina en Miami apoya tanto a personas naturales como jurídicas en sus operaciones comerciales con Estados Unidos y los principales mercados internacionales. Creada hace 12 años, cuenta con todos los servicios de un banco internacional, ofreciendo a clientes de Bci productos y servicios como depósitos y cuentas transaccionales en las monedas principales, gestión de efectivo, Internet banking, líneas de créditos, servicios de comercio exterior, factoring y forfaiting.

### OFICINAS DE REPRESENTACIÓN

Bci tiene oficinas de representación en Perú, Brasil y México desde hace más de ocho años. Su objetivo principal son las operaciones de comercio exterior e inversiones que realizan o proyectan los clientes del Banco en estos países. A esta red se sumó, en 2012, la oficina de representación en Colombia, para la cual se obtuvo el permiso de operación durante el tercer trimestre de 2012.

### DESK BCI EN BANCO POPULAR ESPAÑA

Su objetivo es respaldar y ofrecer una puerta de entrada al sistema financiero español a los clientes de la Corporación que buscan iniciar o mantener operaciones en ese mercado.

### RED DE BANCOS CORRESPONSALES

Bci ha establecido relaciones comerciales con más de mil bancos corresponsales del extranjero, que cubren los cinco continentes. Esta amplia red permite poner a disposición de clientes Bci los servicios financieros que requieran para operar comercialmente con los distintos mercados del mundo.

**BCI MÓVIL**

Este canal permite acceder a los servicios del Banco desde cualquier dispositivo móvil y permite realizar las mismas operaciones que el sitio corporativo. En noviembre de 2012 comenzó la venta de productos a través de esta plataforma.

**TELECANAL (CALL CENTER)**

Es el servicio de atención telefónica de Bci. Su finalidad es brindar respuestas frente a cualquier consulta, petición o problema que planteen los clientes. De igual modo, permite solicitar créditos y resolver emergencias bancarias.

**TWITTER, FACEBOOK Y LINKEDIN**

Con su presencia en estas redes sociales, Bci busca reforzar sus vínculos con sus clientes y la comunidad mediante la entrega de información corporativa en tiempo real, la apertura de espacios de interacción permanente y la publicación de sus ofertas laborales, un tema de alto interés especialmente para jóvenes que se están insertando en el mundo laboral.

**AUMENTO DE USUARIOS EN LAS CUENTAS DE REDES SOCIALES DE BCI**

RED SOCIAL	USUARIOS	
	2011	2012
 LinkedIn	7.338	15.964
 Facebook	9.926	30.437
 Twitter	7.699	21.280
<b>Total</b>	<b>24.963</b>	<b>67.681</b>

**CANALES DE ATENCIÓN REMOTOS**

Bci ha adaptado su modelo de negocio a los nuevos comportamientos, prácticas y herramientas de transacción de sus clientes, para lo cual ha desarrollado canales remotos de distribución, atención y servicio con el fin de entregar una respuesta ágil y eficiente, disponible desde cualquier lugar y en cualquier momento.

Algunos de los canales más importantes son:

**SITIO WWW.BCI.CL**

En 2012, la Corporación actualizó este portal con el fin de facilitar su navegación y robustecer el volumen y calidad de información que entrega, con el fin de mejorar la Experiencia Clientes y profundizar la confianza a partir de la transparencia.

# DE NUESTRAS RAÍCES

.....  
**Jaime Camposano**  
.....

**Pertenezco a una familia con tradición pisquera, que comenzó con mi tatarabuelo en 1850 y hoy ya lleva 5 generaciones. El término del contrato de arriendo que tenía la centenaria planta de producción familiar con Pisco Control, desde la década de los '80, me incentivó a crear una empresa pisquera.**

**Mis conocimientos de enólogo y estudios de negocios me permitieron comenzar a desarrollar mi proyecto. Logré sumar a dos grandes socios, Juan Carlos Ortúzar y Norman Dabner quienes aportarían su conocimiento en marketing y finanzas, y es así como a mediados del 2010 nació la Pisquera Tulahuén y en junio del 2011 produjimos nuestras primeras botellas de pisco premium Waqar.**

**Al inicio era solo un emprendimiento, teníamos las ganas y el capital inicial gracias a ahorros y créditos personales, pero fue gracias a Bci que pudimos desarrollar el proyecto. Con el apoyo de Bci Nace, hemos logrado avanzar en nuestros planes de exportación y aumentos de producción. Este apoyo ha sido fundamental y gracias a esto hemos podido lanzar nuestro producto en USA, gran parte de Europa occidental y en Chile, apoyados por Vinoteca, un gran distribuidor.**

**Para Pisco Waqar el futuro está en seguir aumentando nuestras ventas, consolidando nuestros mercados y abriendo nuevos. Sin duda, esto nos generará la necesidad de invertir en la promoción y el aumento de nuestra producción, para lo que por supuesto contamos con nuestro banco, Bci.**



# 15.

## ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

**La Gerencia de Riesgo Corporativo es la encargada de evaluar y controlar el riesgo integral de la corporación -ya sea crediticio, de mercado, de liquidez, operacional o de ilícito- con el propósito de contribuir a la optimización de la relación rentabilidad/riesgo de sus operaciones.**

### **RIESGO DE CRÉDITO**

El Banco ha estructurado sus procesos de admisión y seguimiento crediticio sobre la base de las mejores prácticas internacionales y del uso de modelos estadísticos de los distintos segmentos de la cartera grupal, tanto para el ámbito comercial como de retail. Para la cartera individual, Bci ha estructurado sus procesos de admisión y seguimiento en base al análisis caso a caso.

Durante 2012 Bci continuó perfeccionando estos procesos, haciendo énfasis en la admisión crediticia para sus negocios masivos y preferentes, y permitiendo tomar la decisión de crédito directamente en el punto de venta, con procesos más rápidos y eficientes. En el caso de la cartera con evaluación individual, se perfeccionaron los procesos de control y seguimiento crediticio mediante herramientas de clase mundial.

Respecto de la gestión y constitución de provisiones ante pérdidas por riesgo de crédito, la Corporación continuó utilizando modelos estadísticos de pérdida esperada para clientes de análisis grupal, y análisis financieros individuales para aquellos clientes que, por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, ameriten una revisión caso a caso.

Todo lo anterior se realiza de acuerdo al marco regulatorio vigente y, en particular, a la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras relativa a provisiones por riesgo de crédito, implementada el 2011. Adicionalmente, en este período se definió un nuevo gobierno corporativo relativo a las funciones de desarrollo y uso de modelos estadísticos como herramientas de soporte a la gestión de crédito, centralizándolas en unidades técnicas especializadas, bajo la orientación y supervisión del Directorio.



## RIESGO FINANCIERO

El comité de activos y pasivos - ALCO - y el Comité de Finanzas y Riesgos tienen la responsabilidad de revisar el marco de políticas que gobiernan la gestión de los riesgos financieros y hacer un seguimiento exhaustivo de las estrategias, el mercado y la regulación. El Comité Ejecutivo es el responsable de revisar y aprobar el marco de políticas, que deben ser ratificadas por el Directorio.

Por su parte, la Gerencia de Riesgos Financieros identifica, mide y gestiona las posibles pérdidas causadas por movimientos negativos en el valor de los activos y pasivos, incluyendo:

- » Riesgo de monedas o paridades.
- » Riesgo de tasa de interés: base, spread, prepago, premios por liquidez, entre otros factores.
- » Riesgo de precio: commodities, acciones, índices bursátiles, entre otros.
- » Riesgo de opcionalidad (volatilidad).
- » Riesgo de liquidez.

Con el fin de cumplir con sus funciones y cautelar su capital, el Banco utiliza en forma continua diversas herramientas de control y cobertura de los riesgos financieros. Ellas están enfocadas al control de activos y pasivos, tanto a los que son registrados en base devengada como a aquellos que son calculados a valor razonable o de mercado.

La Corporación controla el riesgo de balance de los activos y pasivos registrados en base devengada, utilizando dos modelos:

- » **Spread en Riesgo**, que cuantifica el impacto en las utilidades que podría producir un movimiento específico de las tasas de interés de corto plazo.
- » **Market Value Sensitivity**, que cuantifica el efecto sobre el valor económico del patrimonio que provocan las fluctuaciones de las tasas de interés de largo plazo sobre los activos y pasivos del Banco.

Por su parte, la cartera propia de instrumentos financieros disponibles para intermediación se examina mediante el modelo **Value at Risk** (VaR), que calcula las pérdidas potenciales en el valor de mercado de esa cartera ante cambios en las distintas variables.

Además, consciente de la relevancia de la gestión eficiente de los riesgos financieros, el Banco continuó intensificando el uso de las coberturas contables (hedge accounting), lo que fue acompañado de un fortalecimiento de los procesos, controles internos centralizados y altamente especializados.



## RIESGO DE LIQUIDEZ

De acuerdo a lo dispuesto por el Banco Central de Chile, para el control de la posición de liquidez se aplican modelos econométricos y estadísticos sobre los activos y pasivos del Banco. Su finalidad es calcular las necesidades de liquidez, tomando en consideración el comportamiento histórico de las obligaciones y acreencias de los clientes de la Corporación.

Por otra parte, el control de liquidez considera el establecimiento de límites internos por parte del Directorio, el uso de indicadores de alertas tempranas, y la constitución de un plan de contingencia. Esto permite anticiparse a períodos de iliquidez, tomando las acciones pertinentes.

La administración del riesgo de liquidez está compuesta por 4 elementos:

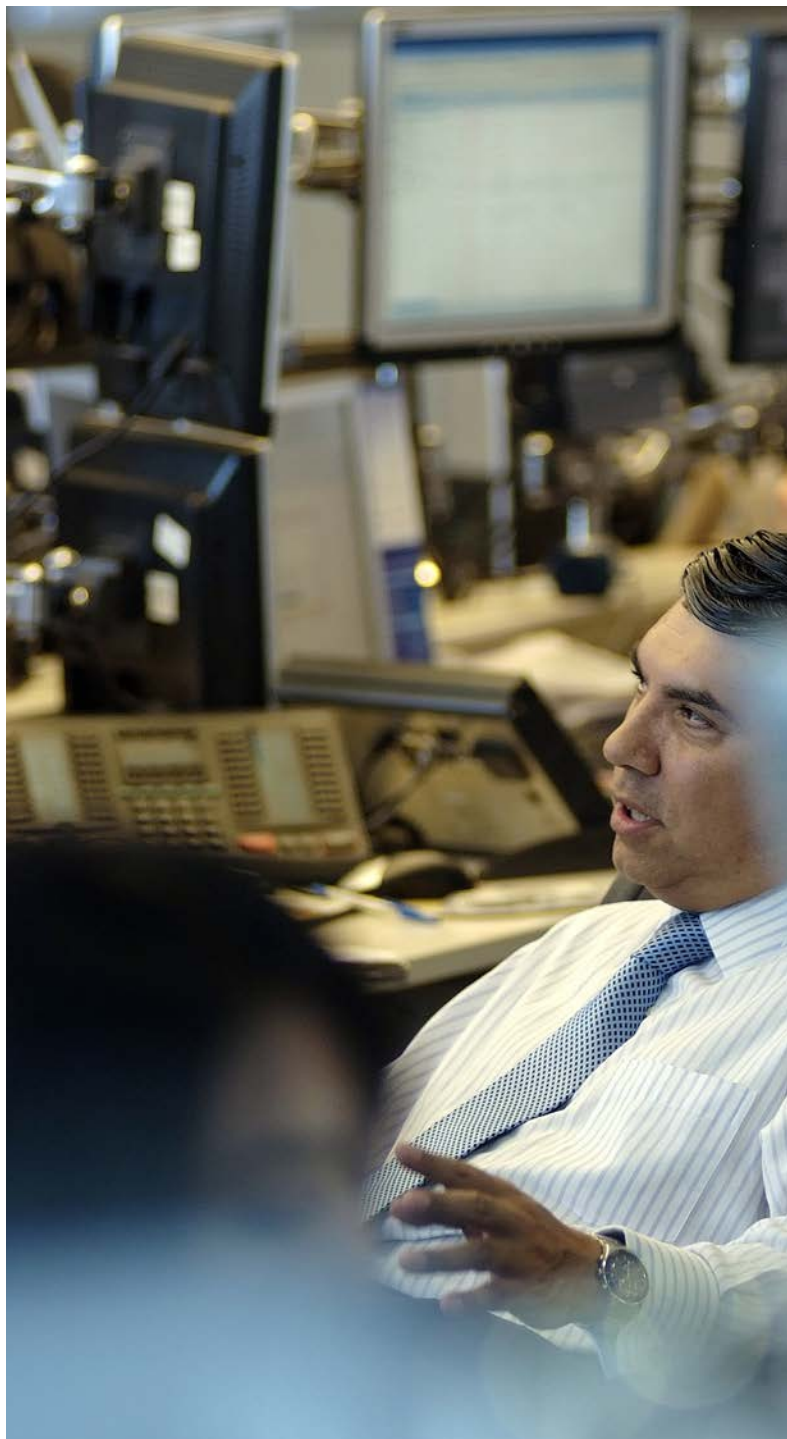
**Barrera de liquidez:** como parte fundamental del plan de contingencia, Bci ha establecido una barrera de liquidez formada por activos altamente líquidos. Su monto es propuesto de manera periódica por la Gerencia de Riesgos Financieros, y es revisado y aprobado por el ALCO y el Comité de Finanzas y Riesgo. En línea con la política de transparencia del Banco, se publica en el sitio web la situación de liquidez, calculada sobre la base contractual y ajustada, referida al último día de cada trimestre calendario.

**Diversificación de las fuentes de fondeo:** abriendo nuevos mercados internacionales, que permitan una diversificación en cuanto al tipo de inversionistas, así como el tipo de financiamiento y la ubicación geográfica de éstos.

**Descalces de plazos:** los descaldes de plazos modelan el comportamiento de la renovación, renegociación y prepago de las colocaciones, así como las tasas de renovación de los pasivos a plazo. Además, establecen supuestos sobre la liquidez del portafolio de inversiones, comportamiento del uso y pago de las líneas de sobregiro y tarjetas de crédito entre otros factores.

**Stress de Liquidez:** el ALCO y el Comité de Finanzas y Riesgos analizan permanentemente la suficiencia de liquidez en condiciones extremas del mercado. Para ello se utilizan las Pruebas de Tensión, las cuales consisten en analizar cualitativa y cuantitativamente -bajo escenarios de tensión financiera- el perfil de riesgos del balance y de la cartera propia. Estos análisis permiten además:

- » Comunicar a la Alta Administración el perfil de riesgos de mercado
- » Revisar la consistencia y racionalidad de límites
- » Revisar la consistencia y disponibilidad de capital
- » Reforzar iniciativas asociadas a planes de contingencia





## RIESGO OPERACIONAL

Dada la importancia de contar con una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, en 2006 Bci creó una gerencia especializada en este ámbito. Esta unidad entrega el marco para una gestión de riesgo proactiva, basada en buenas prácticas, y que involucra a todas las unidades del Banco, permitiendo reducir la ocurrencia de eventos inesperados y, a la vez, mitigar las pérdidas operacionales.

Éstos son gestionados a través de comités de riesgos operacionales de procesos, proveedores, tecnológicos, de continuidad del negocio y de finanzas. Los comités revisan periódicamente las pérdidas ocurridas, preparan planes para corregir sus causas, y gestionan planes de mitigación para los riesgos operacionales identificados.

En la misma línea, Bci cuenta con especialistas de riesgo operacional en los ámbitos de procesos, tecnología, continuidad del negocio y gestión de los riesgos operacionales, evitando pérdidas en los procesos y anticipándose –en la medida de lo posible- a aquellas que puedan ser inesperadas. Para ello, aplica una metodología común en la identificación, cuantificación, mitigación y reporte de los riesgos operacionales.

Un tema sensible para clientes y colaboradores es la seguridad de la información. En este sentido Bci opera con una estrategia basada en las mejores prácticas de la industria y bajo una Política General de Seguridad de la Información aprobada por el Comité de Directores. Para complementar lo anterior, el Banco cuenta con una infraestructura tecnológica y con procedimientos específicos de operación y monitoreo orientados a prevenir potenciales ataques a la seguridad de la información, tanto de clientes como del Banco.

## CUMPLIMIENTO CORPORATIVO Y PREVENCIÓN

Bci mantiene un compromiso continuo con la prevención y detección de posibles casos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y corrupción. La Gerencia de Cumplimiento Corporativo y Prevención es la unidad encargada de detectar, monitorear y reportar operaciones inusuales o sospechosas que pudieran estar vinculadas a este tipo de ilícitos, a fin de cumplir con las normativas legales, los principios y valores de la Corporación Bci y proteger su reputación y patrimonio.

De acuerdo a la Ley N° 20.393 - que establece la responsabilidad penal de las personas jurídicas por delitos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y cohecho -, el Banco implementó en 2010 un modelo de prevención y detección de estos delitos designando a un Gerente de Cumplimiento Corporativo como encargado de protección.

En 2012 se continuó con el fortalecimiento de las herramientas tecnológicas y los procedimientos de monitoreo de transacciones, productos y servicios, y se reevaluaron constantemente las zonas geográficas de alto riesgo, aquellos clientes con actividades riesgosas, además de las nuevas bancas, segmentos y/o productos.

Como una forma de hacer más eficiente la prevención y detección de estos ilícitos, Bci incorpora en estas funciones a todos los colaboradores mediante su constante capacitación, para que ellos estén familiarizados con las políticas y procedimientos de prevención, de modo que puedan apoyar de manera activa a la Gerencia de Cumplimiento Corporativo.

# 16.

## EVOLUCIÓN SECTOR BANCARIO

En 2012, las colocaciones totales del sistema bancario aumentaron 14,6% respecto del año anterior, exhibiendo crecimiento en el sector comercial, de consumo e hipotecario. Esto permitió que las colocaciones totales superaran los \$100 billones (millones de millones) a fines de 2012.



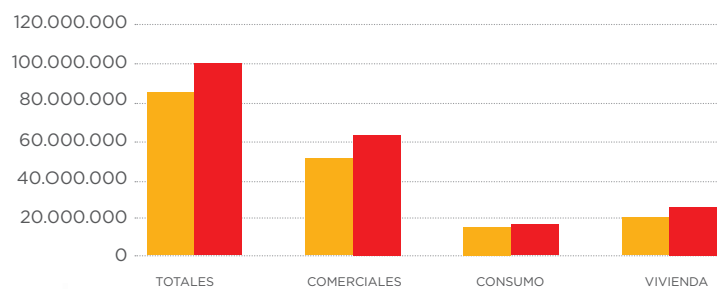


Las colocaciones comerciales, que representan 61,58% de las colocaciones totales del sistema bancario, aumentaron 15,21% con respecto al año anterior. La necesidad de capital de trabajo, tanto en Pymes como en grandes empresas, generó la demanda creciente durante el año.

En créditos de consumo se observó un alza de 17,34% con respecto al año anterior. En 2012 destacó por sus condiciones favorables de empleo e ingresos, lo que generó un incremento en la demanda en créditos de consumo. La oferta se mantuvo controlada debido a incertidumbres ante cambios regulatorios frente a las cuales el sistema optó por sostener un criterio restrictivo.

Las colocaciones de vivienda mostraron un crecimiento de 11,56% con respecto al año anterior. Ante un aumento en la demanda, los bancos mostraron precaución y mantuvieron su rigidez en la entrega de créditos hipotecarios. Esta cautela podría estar asociada a potenciales riesgos que pudiesen gestarse en el sector inmobiliario, sin embargo, en 2012 los indicadores de no pago de deuda continuaron disminuyendo, manteniéndose bajo el promedio histórico.

**COLOCACIONES DEL SISTEMA (MM\$)**



Fuente: SBIF

2011 2012

Los activos totales consolidados del sistema a diciembre sumaron más de \$140 billones, mostrando un alza de 11,3% comparado con el año anterior.

Si se excluye la adquisición de bancos Colombianos por parte de Corpbanca, los depósitos y otras captaciones a plazo crecieron 7,1% anual, llegando a constituir 60% de las colocaciones, siendo la principal fuente de financiamiento.

En cuanto a las utilidades del sistema bancario, en 2012 totalizaron \$1,6 billones, una disminución de 4,0% con respecto al año anterior. Los resultados se vieron afectados principalmente por la baja inflación y mayor gasto en riesgo. En 2012 la inflación registró un alza de 1,5%, siendo que en abril las estimaciones la situaban en 3,5% y en septiembre en torno a 2,5%. Por otro lado, el gasto en riesgo sin considerar provisiones adicionales, aumentó 32,56%. Estos resultados se acompañaron de un aumento de 92,2 puntos porcentuales en eficiencia, la que alcanzó 50,6%. Sin embargo, el sistema bancario logró un alza de 7,6% en el ingreso operacional bruto, impulsado por un incremento de 7,7% en los ingresos por intereses y reajustes, que en 2012 ascendieron a \$4,3 billones.

<b>SISTEMA BANCARIO</b> (miles de millones de pesos)	2012	Var 12/11
Intereses y reajustes netos	4.313	7,73%
Comisiones netas	1.269	4,54%
Operaciones financieras netas de cambio	717	21,77%
Resultado operacional bruto	6.465	7,59%
Provisiones por riesgo de crédito	-1.373	32,56%
Gastos de apoyo	-3.065	10,08%
Utilidad antes de impuesto	1.945	-4,73%
Impuestos	-297	-8,45%
Utilidad neta	1.648	-4,03%

Fuente: SBIF

Si bien en 2012 se registró un descenso de la rentabilidad sobre capital y de la rentabilidad sobre activos, las que alcanzaron 14,7% y 1,2% respectivamente, el sistema bancario nacional continuó siendo de los más rentables de los mercados emergentes. Como se mencionó con anterioridad, durante el año hubo un aumento de los ingresos, a lo que se suman las condiciones favorables del país, con una economía en crecimiento y baja tasa de desempleo. Así, el sistema bancario se mantiene sólido, con una fortaleza similar a muchas economías industrializadas.

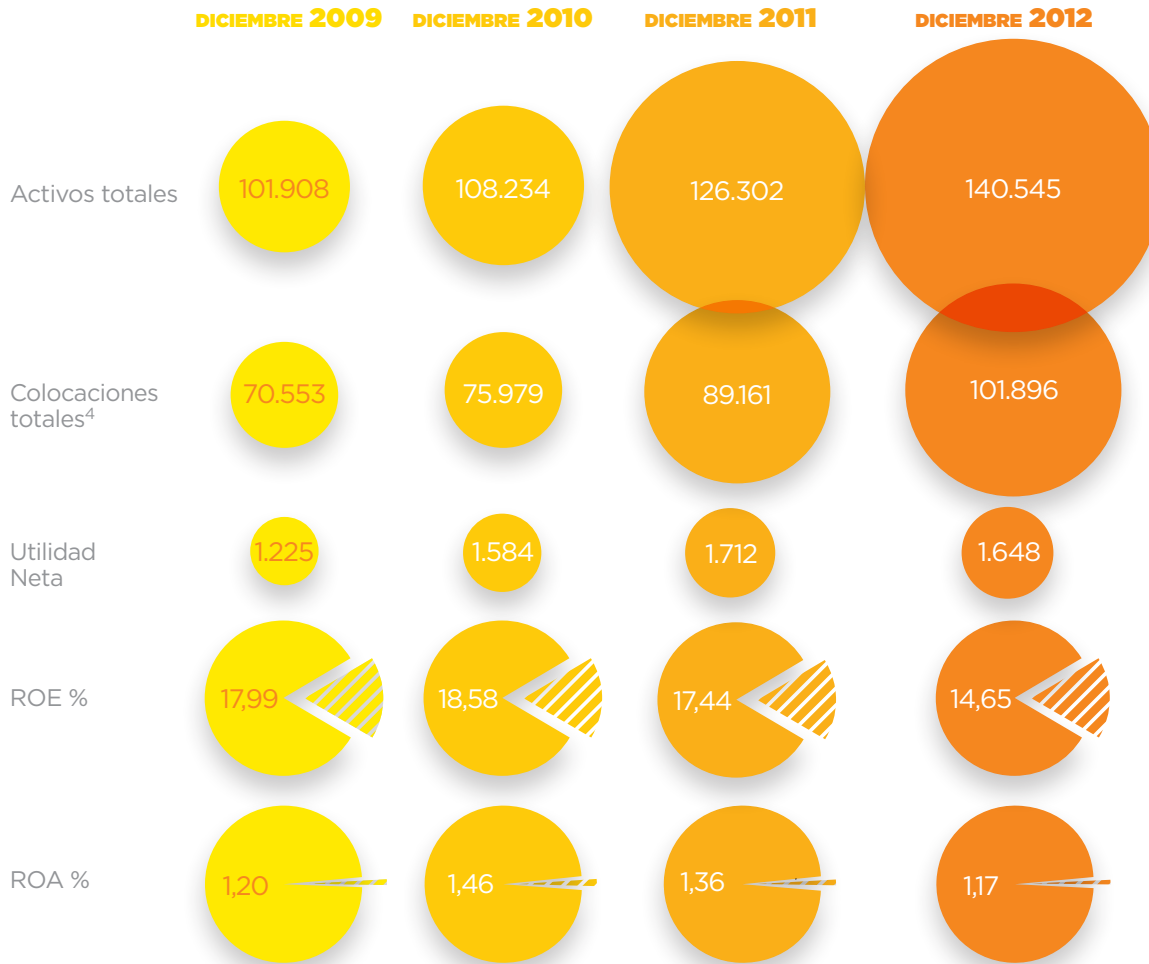
El patrimonio efectivo del sector bancario-compuesto principalmente por el capital básico, bonos subordinados y las provisiones adicionales – fue de \$14,6 billones a noviembre de 2012, lo que equivale a un aumento de 9,2% comparado con noviembre del año anterior.

En cuanto a los activos ponderados por riesgo, a noviembre de 2012 representaron 72,1% de los activos totales de la banca, mientras que en Bci dicha proporción fue de 73,1%.

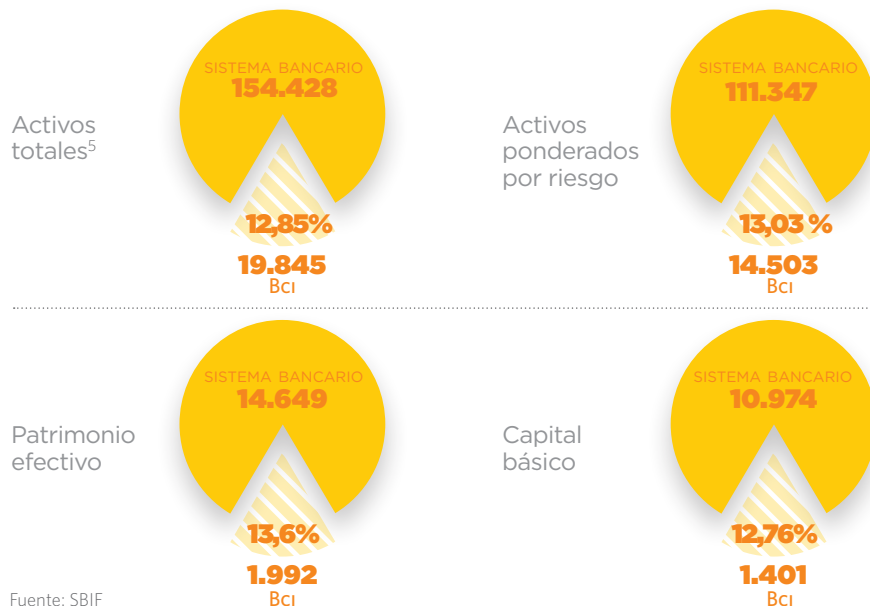
En el siguiente cuadro se presentan las principales cifras del sector bancario comparadas con las de Bci, y la participación de mercado que ha alcanzado este último en dichas partidas.

De esta forma, el sistema bancario se muestra bien capitalizado, con una relación de patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo de 13,15%, capitalización que es aún mayor en Bci, donde dicha relación alcanza 13,73% a noviembre del 2012.

**SISTEMA BANCARIO**  
(MILES DE MILLONES DE PESOS)



**CIFRAS A NOVIEMBRE 2012**  
(MILES DE MILLONES DE PESOS)



Fuente: SBIF

<sup>4</sup> Corresponde a la suma de los conceptos Adeudado por bancos (con excepción de las operaciones con el Banco Central de Chile) y Créditos y cuentas por cobrar a clientes, más las provisiones asociadas a cada rubro.

<sup>5</sup> Según se establece en capítulo 12-1 Patrimonio para Efectos Legales y Reglamentarios de la SBIF.





# INNOVACIÓN

.....  
**Cristián Wolleter**  
.....

**Nuestra empresa Efizity nace como un proyecto de innovación en eficiencia energética y así poder mejorar la calidad de la información relacionada con el consumo energético.**

**Postulamos al programa Start-Up Chile de CORFO y resultamos seleccionados. Con los recursos del programa pudimos desarrollar la primera versión de nuestra plataforma y testear si es que había interés en lo que estábamos proponiendo. Luego, ganamos un concurso organizado por el Centro de Innovación de Un Techo Para Chile (CGE) y Socialab, y además fuimos finalistas en el concurso Green Start-Up de la Fundación Chile - UDD.**

**El primer acercamiento con Bci fue en el concurso Green StartUp, donde nos invitaron a presentar nuestro proyecto y ver cómo podríamos implementar nuestra herramienta en la red de sucursales del Banco. Es así como Bci nos abrió sus puertas, y hasta el día de hoy seguimos trabajando con el objetivo de que se transforme en nuestro primer cliente en el segmento comercial.**

**Bci Nace nos ha dado todas las facilidades para acceder a los productos bancarios tradicionales, como cuenta corriente, boletas de garantía y créditos. Agradecemos a Bci que ha entendido que somos un proyecto de emprendimiento y que en esta etapa de desarrollo necesitamos su apoyo y flexibilidad. Esperamos seguir contando con el apoyo y financiamiento del Banco en la expansión de nuestro negocio.**

# 17.

---

## VISIÓN GRÁFICA DE LA GESTIÓN

---



A continuación se presenta la evolución gráfica de los resultados y gestión de Bci, durante el periodo 2003-2012, con cifras expresadas en pesos nominales:

**16,70%**  
PARTICIPACIÓN DE MERCADO

## A) RESULTADOS

A diciembre 2012, Bci obtuvo un nuevo máximo histórico en utilidad neta de \$271.256 millones. Con ello, su participación de mercado también alcanzó un máximo histórico de 16,46%. Cabe destacar que el aumento de utilidad neta de Bci contrastó favorablemente con la disminución de 5,4% del resto del sistema bancario.

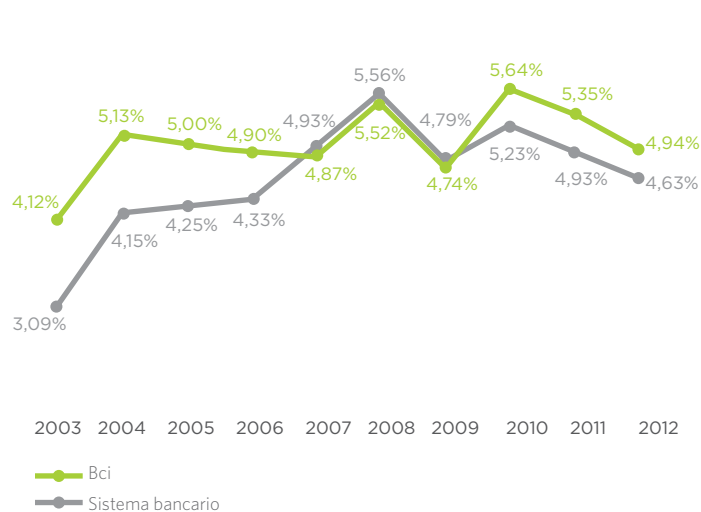
Sin embargo, si se descuenta el efecto de la adquisición de Corpbanca en Colombia, la participación de mercado de Bci aumentó efectivamente de 15,21% en 2011 a 16,70% en 2012.

El margen de intereses neto -esto es la relación entre ingresos por intereses y reajustes y las colocaciones promedio- fue de 4,94% a diciembre 2012, mayor al generado por el sistema bancario.

**UTILIDAD NETA BCI Y SU PARTICIPACIÓN EN EL SISTEMA BANCARIO**  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)



**MARGEN DE INTERESES NETOS BCI Y SISTEMA BANCARIO**

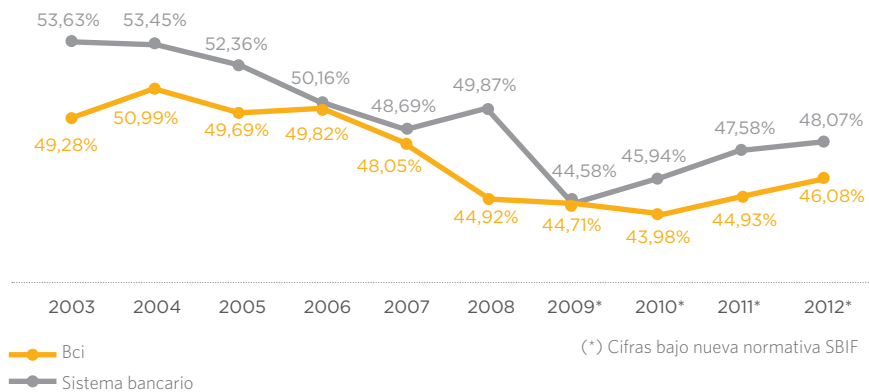


(\*) Cifras bajo nueva normativa SBIF.

(\*\*) Participación de mercado sin incorporar inversión Corpbanca Colombia.

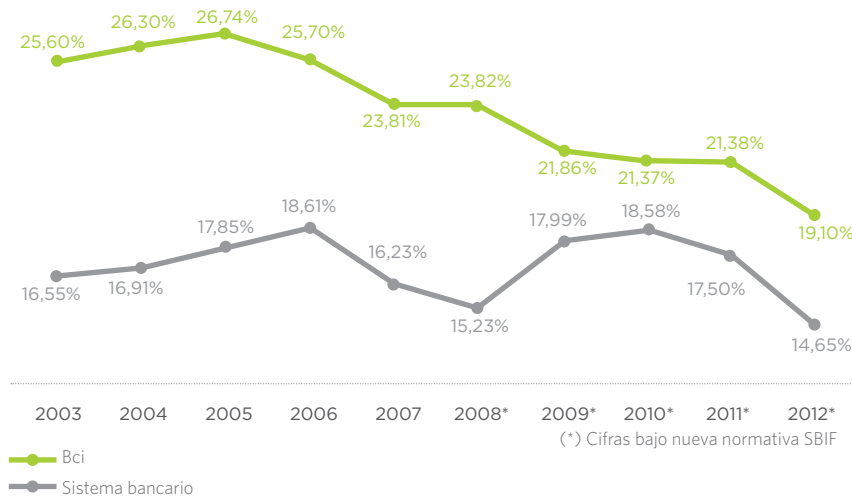
El índice de eficiencia operacional mide la relación entre los gastos de apoyo y el resultado operacional bruto. El índice de eficiencia de Bci se situó en 46,08%, el cual continúa siendo mejor al obtenido por el sistema bancario de 48,07%.

**INDICE DE EFICIENCIA BCI Y SISTEMA BANCARIO**



En 2012, Bci alcanzó una rentabilidad sobre capital (ROE) de 19,10%, menor a la de años anteriores debido a un entorno económico menos favorable y al continuo incremento de capital a través de la capitalización de utilidades. No obstante, la rentabilidad siguió siendo superior a la del sistema bancario de 14,65%.

**RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL (ROE)**

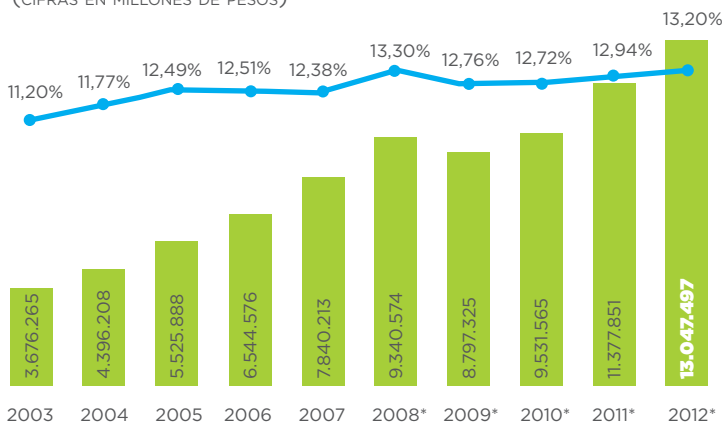


## B) PARTICIPACIÓN DE MERCADO

Las colocaciones acumuladas totales (netas de interbancarias) de Bci a diciembre de 2012 ascendieron a casi \$13,05 billones (millones de millones), monto 14,7% mayor que el obtenido en 2011. Con esto, la participación de mercado de Bci en el sistema bancario aumentó de 12,94% a 12,95%.

Sin embargo, si se descuenta el efecto de la adquisición de Corpbanca del banco Santander en Colombia, cuyas colocaciones se presentan consolidadas en Corpbanca en Chile, la participación de mercado de Bci aumentó efectivamente de 12,94% en 2011 a 13,20% en 2012.

### COLOCACIONES TOTALES DE BCI Y PARTICIPACIÓN DE MERCADO (CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

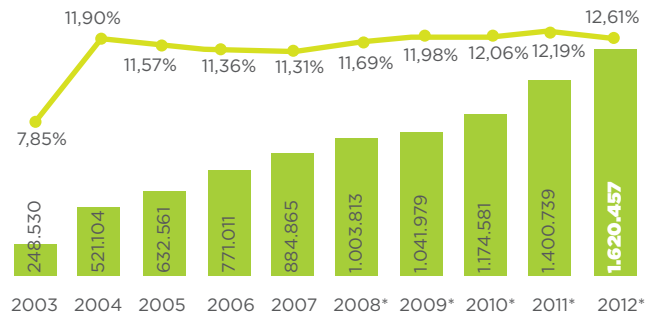


(\*) Cifras bajo nueva normativa SBIF

(\*\*) Participación de mercado sin incorporar inversión Corpbanca Colombia.

■ Colocaciones Bci  
● Participación de mercado

### CONSUMO



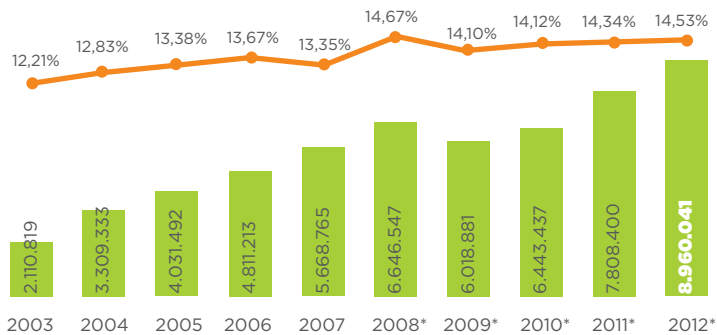
(\*) Cifras bajo nueva normativa SBIF

(\*\*) Participación de mercado sin incorporar inversión Corpbanca Colombia.

■ Consumo (\$ millones)  
● Participación

Las colocaciones totales se componen de las colocaciones comerciales, de consumo y de vivienda. Como se puede apreciar en los siguientes gráficos, el Banco ha incrementado en forma sostenida el volumen de colocaciones en cada una de estas partidas.

### COMERCIALES

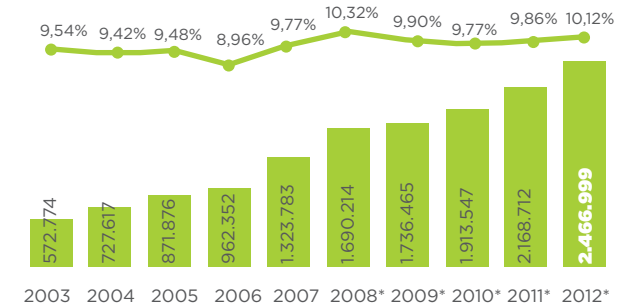


(\*) Cifras bajo nueva normativa SBIF

(\*\*) Participación de mercado sin incorporar inversión Corpbanca Colombia.

■ Comerciales (\$ millones)  
● Participación

### VIVIENDA



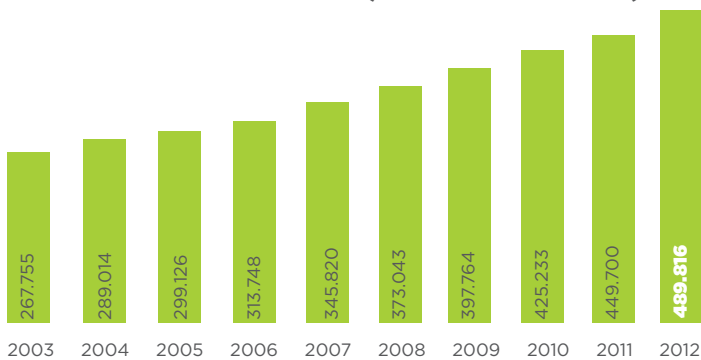
(\*) Cifras bajo nueva normativa SBIF

(\*\*) Participación de mercado sin incorporar inversión Corpbanca Colombia.

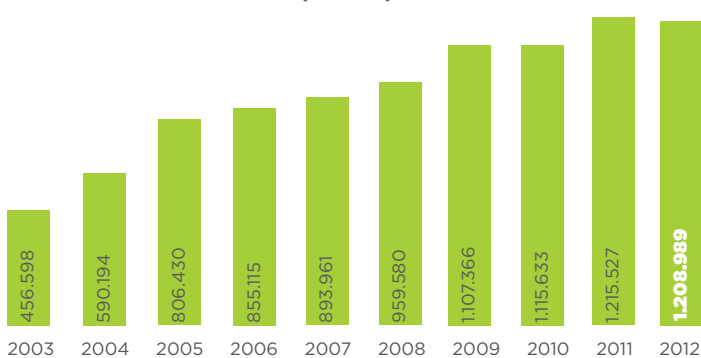
■ Vivienda (\$ millones)  
● Participación

En 2012, las cuentas corrientes continuaron creciendo, aumentando 8,92% con respecto a diciembre 2011. Por su parte, las cuentas vistas mostraron una leve disminución de 0,54% con respecto a diciembre 2011.

**NÚMERO DE CUENTAS CORRIENTES (DICIEMBRE DE CADA AÑO)**



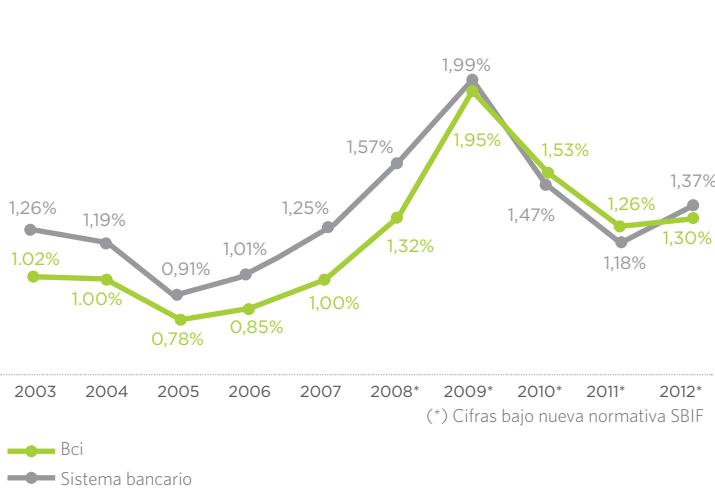
**NÚMERO DE CUENTAS VISTA (PRIMAS)**



**C) RIESGO**

La tasa de riesgo 1, medido como el gasto en provisiones sobre colocaciones de clientes, fue de 1,3% en 2012. Este índice fue muy similar al del año anterior y se compara favorablemente con el del sistema bancario de 1,37%.

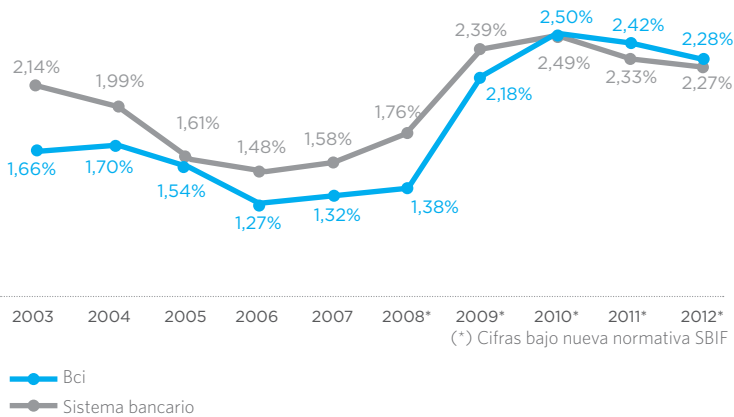
**GASTO EN PROVISIONES SOBRE COLOCACIONES**



Las provisiones netas constituidas durante el año reflejaron, por un lado, los efectos negativos del deterioro en el riesgo de empresas del sector retail, de generación eléctrica y la reclasificación de empresas del sector industrial, y por otro, la disminución de provisiones en empresas del sector salmonero, por el pago de parte de su deuda y por una mejora en la clasificación de riesgo de empresas del sector construcción.

El índice de riesgo, medido como provisiones sobre colocaciones totales, disminuyó a 2,28% en diciembre de 2012, lo que se compara positivamente con los niveles mostrados en el ejercicio anterior.

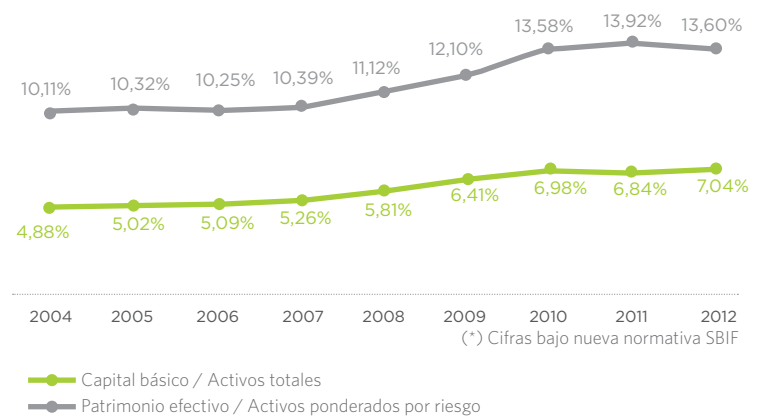
**PROVISIONES / COLOCACIONES TOTALES**



**D) NIVEL DE CAPITAL Y BASILEA**

Los indicadores de patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo y capital básico sobre activos totales fueron para Bci 13,6% y 7,04% respectivamente, por sobre los límites internos establecidos por el Banco y muy por sobre los mínimos regulatorios fijados por la SBIF de 10% (para los bancos con sucursales en el extranjero) y 3%.

**RATIO BASILEA**









# PRODUCTIVIDAD

.....  
Aldo Labra  
.....

Nuestra idea se origina en 2009 al observar que el proceso de obtención de cobre de alta pureza no había sufrido modificaciones relevantes en los últimos 25 años, y que un porcentaje importante del cobre que se procesa para obtener el producto final requiere ser "reprocesado".

Este "gap operacional" nos hizo pensar la forma de bajar los costos y la conclusión fue que había que alcanzar la homogeneidad física y eléctrica del par ánodo-cátodo de cobre. Con este desafío nació Innovaxxion. Participamos en el II Ciclo del Programa de Proveedores de Clase Mundial, una iniciativa liderada por Codelco y BHP Billiton, y fuimos uno de los proyectos seleccionados.

Luego de ganarnos el proyecto postulamos a Innova Chile, donde obtuvimos parte del financiamiento, pero necesitábamos el respaldo de una institución financiera. Golpeando puertas, nos dimos cuenta lo difícil que era que una institución financiera apoye proyectos de innovación.

Sin embargo, Bci Nace nos recibió con los brazos abiertos, ellos creyeron en nosotros y en nuestro proyecto y nos apoyaron desde un principio.

Nuestra meta es ser referentes a nivel mundial exportando conocimiento y alta tecnología para la minería, meta que esperamos realizar siempre apoyados por el Bci.

# 18.

---

## ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y NOTAS

---

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

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

#### CONTENIDO

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

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



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de  
Banco de Crédito e Inversiones

Hemos realizado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco de Crédito e Inversiones y filiales (en adelante "el Banco"), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

### Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, para que estén exentos de presentaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados del Banco con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones y filiales al 31 de diciembre de 2012, y los resultados de sus operaciones, los resultados integrales y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

### Otros Asuntos

Los estados financieros de Banco de Crédito e Inversiones y filiales por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 28 de febrero de 2012.

  
Febrero 26, 2013

  
Juan Carlos Jara M.  
Socio

## ÍNDICE

## PÁGINA

## ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Estados consolidados de situación financiera	107
Estados consolidados de resultados	108
Estados consolidados de resultados integrales	109
Estados consolidados de cambios en el patrimonio	110
Estados consolidados de flujos de efectivo	111

## Notas a los estados financieros consolidados: 112

Nota 1	Información general y principales criterios contables aplicados	112
Nota 2	Cambios contables	125
Nota 3	Hechos relevantes	126
Nota 4	Segmentos de negocios	128
Nota 5	Efectivo y equivalente de efectivo	130
Nota 6	Instrumentos para negociación	131
Nota 7	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	131
Nota 8	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	132
Nota 9	Adeudado por bancos	135
Nota 10	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	136
Nota 11	Instrumentos de inversión	140
Nota 12	Inversiones en sociedades	140
Nota 13	Activos intangibles	141
Nota 14	Activo fijo	142
Nota 15	Impuesto corriente e impuestos diferidos	144
Nota 16	Otros activos	147
Nota 17	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	148
Nota 18	Obligaciones con bancos	148
Nota 19	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	149
Nota 20	Provisiones	150
Nota 21	Otros pasivos	152
Nota 22	Contingencias y compromisos	152
Nota 23	Patrimonio	155
Nota 24	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	159
Nota 25	Ingresos y gastos por comisiones	160
Nota 26	Resultados de operaciones financieras	160
Nota 27	Resultado de cambio neto	161
Nota 28	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	161
Nota 29	Remuneraciones y gastos del personal	162
Nota 30	Gastos de administración	163
Nota 31	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	163
Nota 32	Otros ingresos y gastos operacionales	164
Nota 33	Operaciones con partes relacionadas	165
Nota 34	Activos y pasivos a valor razonable	169
Nota 35	Administración del riesgo	171
Nota 36	Vencimientos de activos y pasivos	188
Nota 37	Moneda extranjera	189
Nota 38	Hechos posteriores	190

## BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA**

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

	Notas	31 de diciembre de	
		2012 MM\$	2011 MM\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.459.619	1.199.581
Operaciones con liquidación en curso	5	394.396	275.473
Instrumentos para negociación	6	1.223.519	1.242.478
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	134.808	73.547
Contratos de derivados financieros	8	469.156	636.952
Adeudado por bancos	9	88.306	72.594
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	12.748.124	11.100.554
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	771.381	829.590
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	12	67.235	61.379
Intangibles	13	80.968	78.401
Activo fijo	14	205.057	206.411
Impuestos corrientes	15	4.237	8.688
Impuestos diferidos	15	60.109	47.545
Otros activos	16	219.663	276.468
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>17.926.578</b>	<b>16.109.661</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	3.618.365	3.172.480
Operaciones con liquidación en curso	5	248.898	157.092
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	325.163	350.319
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	7.222.588	6.749.054
Contratos de derivados financieros	8	428.236	625.623
Obligaciones con bancos	18	2.060.444	1.847.094
Instrumentos de deuda emitidos	19	2.065.074	1.473.634
Otras obligaciones financieras	19	115.069	114.827
Impuestos corrientes	15	-	-
Impuestos diferidos	15	44.605	37.048
Provisiones	20	179.425	170.129
Otros pasivos	21	198.754	190.312
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>16.506.621</b>	<b>14.887.612</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
De los propietarios del Banco:			
Capital	23	1.202.180	1.026.985
Reservas	23	-	-
Cuentas de valoración	23	27.897	12.172
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	-	-
Utilidad del ejercicio	23	271.256	261.268
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(81.377)	(78.380)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO</b>		<b>1.419.956</b>	<b>1.222.045</b>
Interés no controlador		1	4
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.419.957</b>	<b>1.222.049</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>17.926.578</b>	<b>16.109.661</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

## BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS**

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

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2012 MM\$	2011 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	1.127.026	996.970
Gastos por intereses y reajustes	24	(531.843)	(441.620)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>595.183</b>	<b>555.350</b>
Ingresos por comisiones	25	239.958	213.456
Gastos por comisiones	25	(50.264)	(44.185)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>189.694</b>	<b>169.271</b>
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	26	37.762	131.523
Utilidad (pérdida) de cambio neta	27	63.268	(66.762)
Otros ingresos operacionales	32	18.953	18.379
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>904.860</b>	<b>807.761</b>
Provisiones por riesgo de crédito	28	(135.275)	(122.314)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>769.585</b>	<b>685.447</b>
Remuneraciones y gastos del personal	29	(234.923)	(203.418)
Gastos de administración	30	(145.327)	(123.595)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(38.850)	(37.521)
Deterioros	31	(642)	-
Otros gastos operacionales	32	(29.299)	(17.036)
<b>TOTAL GASTO OPERACIONAL</b>		<b>(449.041)</b>	<b>(381.570)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>320.544</b>	<b>303.877</b>
Resultado por inversiones en sociedades	12	6.559	8.482
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>327.103</b>	<b>312.359</b>
Impuesto a la renta	15	(55.847)	(51.090)
<b>Resultado de operaciones continuas</b>		<b>271.256</b>	<b>261.269</b>
<b>Resultado de operaciones descontinuadas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		<b>271.256</b>	<b>261.269</b>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		271.256	261.268
Interés no controlador		-	1
		<b>271.256</b>	<b>261.269</b>
Utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		2.563	2.504
Utilidad diluida		2.563	2.504

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

## BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

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

	Al 31 de diciembre de	
	2012 MM\$	2011 MM\$
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	<b>271.256</b>	<b>261.269</b>
Otros resultados integrales		
Diferencias conversión para operaciones extranjeras		
Utilidad /(pérdida) neta en cobertura de inversión en operación extranjero	(926)	3.737
<b>Total Diferencias conversión para operaciones extranjeras</b>	<b>(926)</b>	<b>3.737</b>
Coberturas de flujo de efectivo		
Utilidad /(pérdida) neta en cobertura de flujo de efectivo	12.682	(1.810)
Ajustes por reclasificaciones en coberturas de flujo de efectivo	-	-
Monto neto transferido a resultados	(676)	(2.130)
<b>Total Coberturas de flujo de efectivo</b>	<b>12.006</b>	<b>(3.940)</b>
Activos financieros disponibles para la venta		
Utilidad /(pérdida) neta en activos financieros disponibles para la venta	9.594	5.353
Ajustes por reclasificaciones activos financieros disponibles para la venta	-	-
Monto neto transferido a resultados	(2.770)	(58)
<b>Total Activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>6.824</b>	<b>5.295</b>
Impuesto a la renta relacionado con resultados integrales		
Impuesto a la renta relacionado con activos disponibles para la venta	399	(415)
Impuesto a la renta relacionado con coberturas de flujos de efectivo	(2.578)	872
<b>Total Impuesto a la renta relacionado con resultados integrales</b>	<b>(2.179)</b>	<b>457</b>
<b>Total resultados integrales</b>	<b>15.725</b>	<b>5.549</b>
<b>Total estado de resultado integrales del ejercicio</b>	<b>286.981</b>	<b>266.818</b>
Resultado integral atribuible a:		
Resultado integral atribuible a los propietarios del Banco	286.981	266.817
Resultado integral atribuible a interés no controlador	-	1
<b>Resultado integral total</b>	<b>286.981</b>	<b>266.818</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

## BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 (cifras en millones de pesos MIM\$)

	Cuentas de Valoración					Utilidades Retenidas			Patrimonio Total				
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
Al 1 de enero de 2011	882.273	-	5.322	2.859	(1.558)	6.623	(5.188)	222.075	(66.623)	150.264	1.039.160	6	1.039.166
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	5.188	(5.188)	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-	-	-	(72.175)	66.623	(5.552)	(5.552)	(3)	(5.555)
Capitalización de reservas	144.712	-	-	-	-	-	-	(144.712)	-	(144.712)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	4.880	(3.068)	3.737	5.549	-	-	-	-	5.549	-	5.549
Utilidad del ejercicio 2011	-	-	-	-	-	-	-	261.268	-	261.268	261.268	1	261.269
Provisión dividendos mínimos 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	(78.380)	(78.380)	(78.380)	-	(78.380)
<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>1.026.985</b>	<b>-</b>	<b>10.202</b>	<b>(209)</b>	<b>2.179</b>	<b>12.172</b>	<b>-</b>	<b>261.268</b>	<b>(78.380)</b>	<b>182.888</b>	<b>1.222.045</b>	<b>4</b>	<b>1.222.049</b>
Al 1 de enero de 2012	1.026.985	-	10.202	(209)	2.179	12.172	-	261.268	(78.380)	182.888	1.222.045	4	1.222.049
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	261.268	(261.268)	-	-	-	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-	-	(86.073)	-	78.380	(7.693)	(7.693)	(3)	(7.696)
Capitalización de reservas	175.195	-	-	-	-	-	(175.195)	-	-	(175.195)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	7.223	9.428	(926)	15.725	-	-	-	-	15.725	-	15.725
Utilidad del ejercicio 2012	-	-	-	-	-	-	-	271.256	-	271.256	271.256	-	271.256
Provisión dividendos mínimos 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	(81.377)	(81.377)	(81.377)	-	(81.377)
<b>Al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>1.202.180</b>	<b>-</b>	<b>17.425</b>	<b>9.219</b>	<b>1.253</b>	<b>27.897</b>	<b>-</b>	<b>271.256</b>	<b>(81.377)</b>	<b>189.879</b>	<b>1.419.956</b>	<b>1</b>	<b>1.419.957</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.



## BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2012	2011
		MM\$	MM\$
<b>FLUJO (UTILIZADO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:</b>			
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>271.256</b>	<b>261.269</b>
<b>Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:</b>			
Depreciaciones y amortizaciones	31	38.850	37.521
Deterioros	31	642	-
Provisiones por riesgo de crédito	28	135.275	122.314
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		6.325	(7.896)
Utilidad neta por inversión en sociedades		(6.559)	(8.482)
Pérdida (utilidad) neta en venta de activos recibidos en pago		6.299	(2.953)
Pérdida en venta de activos fijos		283	820
Castigo de activos recibidos en pago	15	3.506	3.136
Impuesto a la renta		55.847	51.090
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo		(19.504)	23.692
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		45.117	1.550
<b>Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:</b>			
(Aumento) disminución neta en adeudados por bancos		(15.681)	28.402
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.751.740)	(1.853.686)
Disminución (aumento) neto de inversiones		98.401	(672.787)
Aumento de otras obligaciones a la vista		445.875	328.353
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(25.153)	32.565
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		487.308	1.240.901
Aumento de obligaciones con bancos		179.134	67.407
Aumento de otras obligaciones financieras		1.095	3.211
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		524.824	241.601
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(243.375)	(109.831)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		8.581.535	13.515.067
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(8.828.922)	(13.090.578)
<b>Flujos neto (utilizado en) originados por actividades de la operación</b>		<b>(9.362)</b>	<b>212.686</b>
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Compras de activos fijos	12	(20.316)	(109.519)
Ventas de activos fijos		266	13
Inversión en sociedades		(2.025)	(1.640)
Dividendos recibidos por inversiones		2.291	1.951
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		4.421	4.435
Aumento neto de otros activos y pasivos		(28.121)	(169.265)
<b>Flujos neto (utilizado en) actividades de inversión</b>		<b>(43.484)</b>	<b>(274.025)</b>
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Rescate de letras		(23.504)	(33.243)
Colocación de bonos		675.034	324.409
Rescate de bonos		(158.534)	(38.477)
Dividendos pagados	23	(86.073)	(72.175)
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>406.923</b>	<b>180.514</b>
<b>VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO</b>		<b>354.077</b>	<b>119.175</b>
<b>EFFECTIVO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>5</b>	<b>1.399.462</b>	<b>1.280.287</b>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>5</b>	<b>1.753.539</b>	<b>1.399.462</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

## BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

**NOTA 1 INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS****INFORMACION GENERAL**

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante el "Banco") es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la sucursal Miami. El Banco participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite estando involucrado en la banca de personas, corporativa e inmobiliaria, grandes y medianas empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

El Estado Consolidado de Resultados Integrales incluye la utilidad del ejercicio y los otros resultados integrales reconocidos

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

Los Estados Financieros consolidados del Banco, Sucursal Miami y Filiales al 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 26 de febrero de 2013.

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

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2012 %	2011 %	2012 %	2011 %
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. <sup>(1) (2)</sup>	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
Incentivos y Promociones Limitada <sup>(3)</sup>	ECE	ECE	ECE	ECE
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado <sup>(2)</sup>	40,00	40,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A. <sup>(2)</sup>	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 consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios y Terrenos y Desarrollo S.A.

(3) Empresa de cometido especial que se encarga de la promoción de los productos de tarjetas de crédito y de débito. El Banco no posee participación en la propiedad de dicha empresa.

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

Los efectos de los resultados no realizados originados por transacciones con las filiales han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se

presenta en el estado consolidado de resultados en la cuenta "Interés no controlador".

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

## PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

### a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables, emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que según el Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board ("IASB"). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

Las notas a los Estados Financieros Consolidados contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, en los Estados Consolidados de Resultados, en los Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio y en los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

### b) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden los estados financieros del Banco, Sucursal Miami y filiales al 31 de diciembre de 2012 y 2011 por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros de las empresas filiales (incluyendo la entidad de cometido especial que el Banco controla) han sido homogenizados de acuerdo a las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

Se consideran "controladas" aquellas sociedades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general, aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades participadas, aún siendo inferior o nulo este porcentaje si, como consecuencia de acuerdos con accionistas

de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

#### ii- Filiales

Son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control.

#### iii- Entidades con cometido especial

Las Entidades con Cometido Especial (ECE) son creadas generalmente para cumplir con objetivos específicos y bien definidos, tales como la fidelización de clientes. Una ECE se consolida si, basándose en la evaluación del fundamento de su relación con el Banco, los riesgos y ventajas de las ECE, el Banco concluye que las 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 el Estado Consolidado de Resultados, Estado Consolidado de resultados integrales y del Estado de Situación Financiera Consolidado.

### d) Moneda funcional

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

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

- i- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de representación contable al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- ii- Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

Las diferencias de conversión que se producen al convertir a pesos chilenos, moneda funcional del Banco, los saldos de las entidades cuya moneda funcional es distinta al Peso Chileno, se 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 chileno se consideran denominados en "moneda extranjera". Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en resultados.

Al 31 de diciembre de 2012, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$479,47 por US\$1 (\$520,45 por US\$1 en 2011).

#### g) Criterios de valorización de activos y pasivos

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

##### i- Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

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

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

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

##### ii- Activos medidos a valor razonable:

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

A la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados, el Banco no posee instrumentos cuyo valor justo haya sido determinado basado en datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos el Banco cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas como valorizaciones de Nivel 3. En Nota 34 se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

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

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

##### iii- Activos valorados al costo de adquisición:

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

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

- Los instrumentos financieros derivados, medidos a su valor razonable.
- Los activos de larga vida disponibles para la venta, medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de venta.
- Los instrumentos de negociación, medidos a valor razonable.
- Los activos financieros disponibles para la venta, medidos a valor razonable.
- Los activos fijos, medidos a valor razonable cuando la administración superior ha considerado tasar dichos activos y considerar dicho valor como costo atribuido para la primera adopción.

#### iv- Bajas de activos y pasivos financieros:

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

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

bordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

- a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido se da de baja del Estado Consolidado de Situación Financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- b. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido continúa reconociéndolo en el Estado Consolidado de Situación Financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

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

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

#### h) Instrumentos de inversión

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

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

Las inversiones en activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se registran a su valor de costo amortizado más inte-

reses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

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

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

#### i) Instrumentos de negociación

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

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

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

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

#### j) Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores

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

También se efectúan operaciones de pacto de retrocompra como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirve como garantía para el préstamo forma parte de sus

respectivos rubros "Instrumentos para negociación" o "Instrumentos disponibles para la venta". La obligación de retrocompra de la inversión es clasificada en el pasivo como "Contratos de retrocompra y préstamos de valores", la cual es valorizada de acuerdo a la tasa de interés pactada.

#### k) Derivados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### l) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

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

### i- Contratos de leasing

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

### ii- Operaciones de factoring

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

### m) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los créditos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja. En el caso de los créditos contingentes se muestran en pasivo en el rubro "Provisiones".

El Banco utiliza modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones, señaladas en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

### i- Provisiones por evaluación individual

La evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiere conocerlas y analizarlas en detalle.

Como es natural, el análisis de los deudores debe centrarse en su capacidad y disposición para cumplir con sus obligaciones crediticias, mediante información suficiente y confiable, debiendo analizar también sus créditos en lo que se refiere a garantías, plazos, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

Para efectos de constituir las provisiones, se debe encasillar a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes, en las categorías que le corresponden, previa asignación a uno de los siguientes tres estados de cartera: normal, subestándar y en incumplimiento.

### ii- Carteras en cumplimiento normal y subestándar

La cartera en cumplimiento normal comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.

La cartera subestándar incluirá a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso.

so total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

Formarán parte de la cartera subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta car-

tera son las categorías B1 hasta B4 de la escala de clasificación.

Como resultado del análisis individual de esos deudores, se deben clasificar a los mismos en las siguientes categorías; asignándoles, subsecuentemente, los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida esperada:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Probabilidades de incumplimiento (%)	Pérdida dado el incumplimiento (%)	Pérdida esperada (%)
Cartera Normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

### iii- Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las carteras en cumplimiento normal y subestándar, previamente se debe estimar la exposición afecta a provisiones, a la que se le aplicará los porcentajes de pérdida respectivos (expresados en decimales), que se componen de la probabilidad de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI) establecidas para la categoría en que se encasille al deudor y/o a su aval calificado, según corresponda.

La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías. Asimismo, se entiende por colocación el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del respectivo deudor, mientras que por créditos contingentes, el valor que resulte de aplicar lo indicado en el N° 3 del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

### iv- Cartera en incumplimiento

La cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una restructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y además, cualquier deudor que presente atra-

so igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación que se establece más adelante y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, se dispone el uso de porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre el monto de la exposición, que corresponde a la suma de colocaciones y créditos contingentes que mantenga el mismo deudor. Para aplicar ese porcentaje, previamente, debe estimarse una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías y, en caso de disponerse de antecedentes concretos que así lo justifiquen, deduciendo también el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas. Esa tasa de pérdida debe encasillarse en una de las seis categorías definidas según el rango de las pérdidas efectivamente esperadas por el Banco para todas las operaciones de un mismo deudor.

Esas categorías, su rango de pérdida según lo estimado por el Banco y los porcentajes de provisión que en definitiva deben aplicarse sobre los montos de las exposiciones, son los que se indican en la siguiente tabla:

Tipo de cartera	Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión (%)
Cartera en incumplimiento	C1	Más de 0 hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90



### v- Castigo de colocaciones

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

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

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

### vi- Recuperación de colocaciones castigadas

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingreso.

### n) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

### o) Deterioro

#### i- Activos financieros:

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

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

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

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

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

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

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

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

#### ii- Ingreso a cartera deteriorada

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

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

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

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

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

**Condiciones de salida**

**Caso individual:** Por haber mejorado su clasificación de riesgo.

**Caso grupal:**

a) Operaciones no renegociadas: las operaciones de crédito que se encuentren como cartera deteriorada, podrán retornar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones :

- Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
- Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
- En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).

b) Operaciones renegociadas: podrán salir de cartera deteriorada, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:

- Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
- Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
- Que no tenga otra operación renegociada cursada en los últimos 6 meses.
- En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).

c) Cartera grupal renegociada proveniente de castigo: Las operaciones comerciales castigadas que hayan sido renegociadas, podrán salir de cartera deteriorada e ingresar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:

- Pago del 30% de la operación originalmente renegociada (saldo total de operación renegociada) o que tenga cancelados los 6 primeros vencimientos pactados en la operación comercial renegociada.
- Se encuentre al día en su pago de capital e intereses.
- No tenga otra operación en cartera deteriorada.
- No registre morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

**iii- Ingresos y gastos por intereses y reajustes**

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

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

**▪ Monto a suspender:**

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

**▪ Fecha de suspenso:****Créditos con evaluación individual:**

**Caso a)** Créditos clasificados en categorías C5 y C6:  
Se suspende el devengo por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.

**Caso b)** Créditos clasificados en categorías C3 y C4:  
Se suspende el devengo por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

**Créditos con evaluación grupal:**

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

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

**iv- 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 el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

### p) Inversiones en sociedades

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 al mismo marco contable.

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 al mismo marco contable.

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

Sociedad	Participación	
	2012 %	2011 %
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Transbank S.A.	8,72	8,72
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Combanc S.A.	10,93	10,50
Bolsa de Comercio de Santiago*	-	2,08
CCLV Contraparte Central S.A.**	-	0,15
Bolsa Electrónica de Chile*	-	2,44
Bolsa de Valores de Valparaíso**	-	1,67
Credicorp Ltda.	1,85	1,77

(\*) Hasta el 2011 la Sociedad valorizaba estas inversiones mediante el método de participación, y a partir del 2012, la Sociedad optó por valorizar las acciones que posee en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile a sus valores justos, reflejando los cambios en el valor justo en "otros resultados integrales". Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.

(\*\*) Tal como lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), existen limitadas circunstancias dónde el costo puede ser considerado una aproximación razonable al valor justo. La Sociedad considera que este es el caso de las acciones que posee en la Bolsa de Valparaíso y en la Cámara de Compensación de la Bolsa de la Bolsa de Comercio, dado la inexistencia de transacciones para establecer su valor justo. Consecuentemente, estas inversiones a partir del 2012 han sido valorizadas a su costo histórico.

### q) Inversiones en otras sociedades

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

### r) Activos intangibles

#### i- Goodwill

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

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

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

#### ii- Software

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

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

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

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

### s) Activo fijo

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

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

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

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

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

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

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

#### t) Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro "Otros activos" se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor realizable neto menos castigos normativos exigidos y se presentan netos de provisiones. Los castigos normativos son requeridos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

#### u) 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 estimado a repartir.

##### iii- Indemnización por años de servicio

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

#### v) Arrendamientos

##### i- Arrendamiento operativo

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

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

##### ii- Arrendamiento financiero

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

Los activos arrendados entre entidades que consolidan son tratados como de uso propio en los Estados Financieros Consolidados.

#### w) Estado de flujos de efectivo

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

Para la elaboración del Estado Consolidado de Flujos de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- **Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.
- **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.

#### x) Provisiones y pasivos contingentes

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

- A la fecha de los estados financieros consolidados es probable que el Banco o sus filiales tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

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

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

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

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por contingencias (incluye provisiones adicionales).

#### i) Provisiones adicionales

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ha definido que las provisiones adicionales son aquellas que no se derivan de la aplicación de los modelos de evaluación de cartera de cada banco en particular o para compensar deficiencias de ellos y deben ser para resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles.

Las políticas de provisiones adicionales deben ser aprobadas por el Directorio; debiendo el Banco contar con criterios y procedimientos documentados de su uso y constitución.

Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el Número 10 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se informarán en el pasivo.

#### y) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración del Banco realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

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

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

#### z) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada ejercicio.

#### ab) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

#### ac) Securitización

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

#### ad) Dividendos sobre acciones ordinarias

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

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

#### ae) Ganancias por acción

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

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

#### af) Reclasificaciones

Producto de las modificaciones implementadas por la Circular N° 3.503, el Banco efectuó el reconocimiento de dichas modificaciones durante el año 2011, contra patrimonio y provisiones adicionales. Conforme a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se han reclasificado estos efectos a las líneas de provisiones correspondientes.

#### ag) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

#### ah) Estado de cambios en el patrimonio

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

- **El Estado Consolidado de Resultados Integrales** - En esta parte del Estado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto.

Por lo tanto, en este estado financiero se presenta:

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

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

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

- a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores. En el presente ejercicio no hubo ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores.
- b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el Estado Consolidado de Resultados.

## NOTA 2 CAMBIOS CONTABLES

### 2.1 Nuevos pronunciamientos contables:

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 12, Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012.
NIIF 1 (Revisada), Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez - (ii) Hiperinflación Severa	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones - Transferencias de Activos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.

La aplicación de estas enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera no ha tenido impacto significativo en las políticas contables del Banco y en los montos reportados en estos Estados Financieros Consolidados, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 11, Acuerdos Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIC 27 (2011), Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIC 28 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1, Presentación de Estados Financieros - Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012.
NIC 19, Beneficios a los empleados (2011)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación - Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones - Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 - Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades - Guías para la transición	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.

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

### NOTA 3 HECHOS RELEVANTES

#### a) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades

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

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

#### b) Aumento de capital social

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

1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$ 130.634 y

2) Capitalizando, mediante la emisión de 1.523.797 acciones liberadas de pago, la suma de MM\$44.560.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$ 1.026.985 dividido en 104.331.470 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$ 1.202.180 y se dividirá en 105.855.267 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

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

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

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

#### c) Emisión y colocación de bonos

- Durante el año 2012 no se han realizado emisiones y colocaciones de Bonos Subordinados.

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

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

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

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

Con fecha 26 de Marzo de 2012, se obtuvo financiamiento por un monto de \$1.000.000.000 de pesos mexicanos correspondiente al Bono Serie BC12 con vencimiento al 7 de octubre de 2013 a una tasa TIE a 28 días + 0,40%, que para el mes de diciembre alcanzó una tasa contractual del 5,24%.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### d) Designación definitiva de Director

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

## NOTA 4 SEGMENTOS DE NEGOCIOS

### a) Estructura de segmentos

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

Estos son:

Banco Comercial	Se incluye en este segmento a las personas jurídicas cuyas ventas superan las UF 12.000 anuales, además de los créditos comerciales, las obligaciones de leasing, inmobiliarias y operaciones con instrumentos derivados.
Banco Retail	En este segmento se incluyen las personas naturales y personas jurídicas con ventas inferiores a UF 12.000 anual.
Banco Finanzas e Inversión	Este segmento incluye las operaciones de las áreas que administran posiciones propias (trading), área de distribución, empresas corporativas, área institucional, 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 Corredor de Bolsa S.A., BCI Asesoría Financiera S.A. y BCI Securitizadora S.A.

(\*) 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.

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).

### b) Resultados 2012

ACUMULADO DICIEMBRE 2012	Al 31 de diciembre de 2012				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales y Otros	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	195.928	277.575	101.333	20.347	595.183
Ingreso neto por comisiones	35.860	72.560	4.766	76.508	189.694
Otros ingresos operacionales	11.546	11.291	60.312	36.834	119.983
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>243.334</b>	<b>361.426</b>	<b>166.411</b>	<b>133.689</b>	<b>904.860</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(17.470)	(100.070)	3.748	(21.483)	(135.275)
Ingreso operacional neto	225.864	261.356	170.159	112.206	769.585
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>(93.761)</b>	<b>(220.515)</b>	<b>(36.135)</b>	<b>(52.521)</b>	<b>(402.932)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL POR SEGMENTOS</b>	<b>132.103</b>	<b>40.841</b>	<b>134.024</b>	<b>59.685</b>	<b>366.653</b>

### c) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del ejercicio 2012:

	MM\$
Resultado operacional por segmentos	366.653
Otros gastos operacionales no asignados*	(46.109)
<b>Resultado operacional consolidado</b>	<b>320.544</b>
Resultado por inversiones en sociedades**	6.559
<b>Resultado neto de impuesto a la renta</b>	<b>327.103</b>
Impuesto a la renta	(55.847)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>271.256</b>

(\*) 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.

## d) Volúmenes de negocios 2012:

ACUMULADO DICIEMBRE 2012	Al 31 de diciembre de 2012				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales y Otros	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	5.757.111	5.241.455	6.569.810	358.202	17.926.578
PASIVOS	5.257.451	4.861.718	6.015.313	372.139	16.506.621
PATRIMONIO	-	-	-	-	1.419.957

## e) Resultados 2011:

ACUMULADO DICIEMBRE 2011	Al 31 de diciembre de 2011				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales y Otros	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	178.370	232.799	132.922	11.259	555.350
Ingreso neto por comisiones	23.615	67.192	5.889	72.575	169.271
Otros ingresos operacionales	(11.925)	12.707	58.964	23.394	83.140
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>190.060</b>	<b>312.698</b>	<b>197.775</b>	<b>107.228</b>	<b>807.761</b>
Provisiones por riesgo de crédito	1.575	(70.884)	(29.812)	(23.193)	(122.314)
Ingreso operacional neto	191.635	241.814	167.963	84.035	685.447
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>(75.504)</b>	<b>(194.350)</b>	<b>(31.021)</b>	<b>(46.103)</b>	<b>(346.978)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL POR SEGMENTO</b>	<b>116.131</b>	<b>47.464</b>	<b>136.942</b>	<b>37.932</b>	<b>338.469</b>

## f) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del ejercicio 2011:

	MM\$
Resultado operacional segmentos	338.469
Otros gastos operacionales no asignados*	(34.592)
<b>Resultado operacional consolidado</b>	<b>303.877</b>
Resultado por inversiones en sociedades**	8.482
<b>Resultado neto de impuesto a la renta</b>	<b>312.359</b>
Impuesto a la renta	(51.090)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>261.269</b>

(\*) 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.

## g) Volúmenes de negocios 2011:

ACUMULADO DICIEMBRE 2011	Al 31 de diciembre de 2011				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales y Otros	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	5.190.109	4.631.824	5.987.639	300.089	16.109.661
PASIVOS	4.745.186	4.287.901	5.533.380	321.145	14.887.612
PATRIMONIO	-	-	-	-	1.222.049

## h) Concentración de clientes

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

## i) 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 otros".

## NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

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

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

### b) Operaciones con liquidación en curso:

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

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

## NOTA 6 INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

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

## NOTA 7 OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2012 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	54.452	0,75	4.084	0,54	-	-	58.536
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y / o jurídica	72.675	0,52	3.597	0,54	-	-	76.272
<b>Total</b>	<b>127.127</b>	<b>-</b>	<b>7.681</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>134.808</b>

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
<b>Total</b>	<b>70.062</b>	<b>-</b>	<b>3.485</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73.547</b>

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2012
	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	20.016	0,49	-	-	-	-	20.016
Banco que opera en el país	12.007	0,47	-	-	-	-	12.007
Intermediario de valores	96.097	0,44	-	-	-	-	96.097
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y / o jurídica	197.034	0,43	9	0,72	-	-	197.043
<b>Total</b>	<b>325.154</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>325.163</b>

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2011
	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
<b>Total</b>	<b>347.188</b>	<b>-</b>	<b>3.131</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>350.319</b>

## NOTA 8 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

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

	Al 31 de diciembre de			
	2012		2011	
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
<b>Derivados de negociación</b>				
Forwards	127.732	122.407	191.731	176.104
Swaps	206.846	166.832	353.444	339.342
Opciones Call	809	255	490	417
Opciones Put	184	442	56	259
Futuros	174	-	316	-
Otros	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>335.745</b>	<b>289.936</b>	<b>546.037</b>	<b>516.122</b>
<b>Derivados para cobertura contable</b>				
Forwards	1.649	7.177	608	-
Swaps	131.762	131.123	90.307	109.501
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>133.411</b>	<b>138.300</b>	<b>90.915</b>	<b>109.501</b>
<b>Total</b>	<b>469.156</b>	<b>428.236</b>	<b>636.952</b>	<b>625.623</b>

	Monto nacional de contratos con vencimiento final			Monto nacional de contratos con vencimiento final		
	2012			2011		
	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\$
<b>Derivados de cobertura de valor razonable</b>						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	85.000	479	329.036	13.000	430.694	133.483
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>85.000</b>	<b>479</b>	<b>329.036</b>	<b>13.000</b>	<b>430.694</b>	<b>133.483</b>
<b>Derivados de negociación</b>						
Forwards	8.865.405	6.910.732	603.054	9.647.177	6.526.244	434.199
Swaps	3.453.255	8.135.945	11.705.124	4.357.619	9.283.861	8.561.906
Opciones Call	38.214	53.845	1.103	234	13.688	4.164
Opciones Put	40.419	12.706	-	234	13.688	4.164
Futuros	2	-	-	2	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>12.397.295</b>	<b>15.113.228</b>	<b>12.309.281</b>	<b>14.005.266</b>	<b>15.837.481</b>	<b>9.004.433</b>
<b>Derivados de cobertura de flujo de efectivo</b>						
Forwards	352.344	260.794	-	75.800	271.987	-
Swaps	-	196.659	706.673	-	13.376	751.497
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>352.344</b>	<b>457.453</b>	<b>706.673</b>	<b>75.800</b>	<b>285.363</b>	<b>751.497</b>
<b>Total</b>	<b>12.834.639</b>	<b>15.571.160</b>	<b>13.344.990</b>	<b>14.094.066</b>	<b>16.553.538</b>	<b>9.889.413</b>

## b) Tipos de derivados

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

### Coberturas de Valor Razonable:

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

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

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

**Coberturas de Flujo de Caja:**

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

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

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

Elemento Cubierto	Banda en la cual se espera se produzcan los flujos en MM\$				
	Al 31 de diciembre de 2012				
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Ingresos de flujo	(226.272)	(687.129)	-	-	(913.401)
Egresos de flujo	218.154	693.743	-	-	911.897
<b>Flujos netos</b>	<b>(8.118)</b>	<b>6.614</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.504)</b>
<b>Instrumento de Cobertura</b>					
Ingresos de flujo	226.272	687.129	-	-	913.401
Egresos de flujo	(218.154)	(693.743)	-	-	(911.897)
<b>Flujos netos</b>	<b>8.118</b>	<b>(6.614)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.504</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>					
<b>Elemento Cubierto</b>	<b>Dentro de 1Y</b>	<b>Entre 1Y 5Y</b>	<b>Entre 5Y 10Y</b>	<b>Más de 10Y</b>	<b>Total</b>
Ingresos de flujo	(25.975)	(661.934)	-	-	(687.909)
Egresos de flujo	25.429	665.892	-	-	691.321
<b>Flujos netos</b>	<b>(546)</b>	<b>3.958</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.412</b>
<b>Instrumento de Cobertura</b>					
Ingresos de flujo	25.975	661.934	-	-	687.909
Egresos de flujo	(25.429)	(665.892)	-	-	(691.321)
<b>Flujos netos</b>	<b>546</b>	<b>(3.958)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.412)</b>



## NOTA 9 ADEUDADO POR BANCOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2012 MM\$	2011 MM\$
<b>Bancos del país</b>		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	5.208
Provisiones para créditos con bancos del país	-	(2)
<b>Bancos del exterior</b>		
Préstamos interbancarios comerciales	88.594	67.498
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(288)	(110)
<b>Total</b>	<b>88.306</b>	<b>72.594</b>

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

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

## NOTA 10 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

### a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

2012	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales	6.170.221	319.927	6.490.148	(103.553)	(46.225)	(149.778)	6.340.370
Créditos de comercio exterior	863.737	23.620	887.357	(19.092)	(297)	(19.389)	867.968
Deudores en cuentas corrientes	117.498	8.746	126.244	(1.920)	(3.869)	(5.789)	120.455
Operaciones de factoraje	570.373	13.679	584.052	(9.474)	(1.281)	(10.755)	573.297
Operaciones de leasing	676.678	25.108	701.786	(9.821)	(1.360)	(11.181)	690.605
Otros créditos y cuentas por cobrar	158.282	12.172	170.454	(327)	(4.500)	(4.827)	165.627
<b>Subtotal</b>	<b>8.556.789</b>	<b>403.252</b>	<b>8.960.041</b>	<b>(144.187)</b>	<b>(57.532)</b>	<b>(201.719)</b>	<b>8.758.322</b>
<b>Colocaciones para vivienda:</b>							
Préstamos con letras de crédito	51.053	4.281	55.334	-	(520)	(520)	54.814
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	21.892	3.954	25.846	-	(359)	(359)	25.487
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.258.354	127.465	2.385.819	-	(8.743)	(8.743)	2.377.076
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>2.331.299</b>	<b>135.700</b>	<b>2.466.999</b>	<b>-</b>	<b>(9.622)</b>	<b>(9.622)</b>	<b>2.457.377</b>
<b>Colocaciones de consumo:</b>							
Créditos de consumo en cuotas	1.174.478	146.402	1.320.880	-	(72.993)	(72.993)	1.247.887
Deudores en cuentas corrientes	74.109	6.665	80.774	-	(6.105)	(6.105)	74.669
Deudores por tarjetas de crédito	207.605	9.650	217.255	-	(8.906)	(8.906)	208.349
Operaciones de leasing	694	209	903	-	(18)	(18)	885
Otros créditos y cuentas por cobrar	632	13	645	-	(10)	(10)	635
<b>Subtotal</b>	<b>1.457.518</b>	<b>162.939</b>	<b>1.620.457</b>	<b>-</b>	<b>(88.032)</b>	<b>(88.032)</b>	<b>1.532.425</b>
<b>TOTAL</b>	<b>12.345.606</b>	<b>701.891</b>	<b>13.047.497</b>	<b>(144.187)</b>	<b>(155.186)</b>	<b>(299.373)</b>	<b>12.748.124</b>

2011	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
<b>Colocaciones comerciales:</b>							
Préstamos comerciales	5.034.345	341.365	5.375.710	(101.243)	(36.672)	(137.915)	5.237.795
Créditos de comercio exterior	899.633	63.721	963.354	(31.019)	(304)	(31.323)	932.031
Deudores en cuentas corrientes	128.231	7.402	135.633	(2.006)	(2.524)	(4.530)	131.103
Operaciones de factoraje	570.908	12.374	583.282	-	-	-	583.282
Operaciones de leasing	563.127	45.700	608.827	(14.742)	(1.327)	(16.069)	592.758
Otros créditos y cuentas por cobrar	133.779	7.815	141.594	(366)	(1.772)	(2.138)	139.456
<b>Subtotal</b>	<b>7.330.023</b>	<b>478.377</b>	<b>7.808.400</b>	<b>(149.376)</b>	<b>(42.599)</b>	<b>(191.975)</b>	<b>7.616.425</b>
<b>Colocaciones para vivienda:</b>							
Préstamos con letras de crédito	62.545	5.887	68.432	-	(533)	(533)	67.899
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	25.470	4.789	30.259	-	(378)	(378)	29.881
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.960.659	109.362	2.070.021	-	(8.700)	(8.700)	2.061.321
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>2.048.674</b>	<b>120.038</b>	<b>2.168.712</b>	<b>-</b>	<b>(9.611)</b>	<b>(9.611)</b>	<b>2.159.101</b>
<b>Colocaciones de consumo:</b>							
Créditos de consumo en cuotas	1.025.621	107.588	1.133.209	-	(62.596)	(62.596)	1.070.613
Deudores en cuentas corrientes	63.248	7.963	71.211	-	(6.293)	(6.293)	64.918
Deudores por tarjetas de crédito	183.452	7.737	191.189	-	(6.785)	(6.785)	184.404
Operaciones de leasing	914	10	924	-	(10)	(10)	914
Otros créditos y cuentas por cobrar	4.192	14	4.206	-	(27)	(27)	4.179
<b>Subtotal</b>	<b>1.277.427</b>	<b>123.312</b>	<b>1.400.739</b>	<b>-</b>	<b>(75.711)</b>	<b>(75.711)</b>	<b>1.325.028</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10.656.124</b>	<b>721.727</b>	<b>11.377.851</b>	<b>(149.376)</b>	<b>(127.921)</b>	<b>(277.297)</b>	<b>11.100.554</b>

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones, corresponden al tipo hipotecas, prendas sobre activos mobiliarios e inmobiliarios, warrants e instrumentos financieros mercantiles y de comercio. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 107,07% y 107,12% de los activos cubiertos, respectivamente.

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

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

MM\$369.197, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$298.064 y MM\$240.554, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$3.440 en 2012 y de MM\$3.798 en 2011, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

Bajo leasing financiero el 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 2012 y 2011:

	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2012	2011	2012	2011
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Leasing financiero bruto	836.592	715.901	205.787	185.810
Ingreso financiero no devengado	(133.903)	(106.150)	381.238	314.056
<b>Leasing financiero neto</b>	<b>702.689</b>	<b>609.751</b>	<b>115.664</b>	<b>109.885</b>
<b>Total</b>			<b>702.689</b>	<b>609.751</b>

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

## c) Provisiones:

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

	2012			2011		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero	149.376	127.921	277.297	146.114	103.214	249.328
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(18.346)	(23.479)	(41.825)	(19.113)	(18.581)	(37.694)
Colocaciones para vivienda	-	(4.666)	(4.666)	-	(4.017)	(4.017)
Colocaciones de consumo	-	(93.248)	(93.248)	-	(67.406)	(67.406)
<b>Total de castigos</b>	<b>(18.346)</b>	<b>(121.393)</b>	<b>(139.739)</b>	<b>(19.113)</b>	<b>(90.004)</b>	<b>(109.117)</b>
Provisiones constituidas	31.311	149.172	180.483	34.404	127.795	162.199
Provisiones liberadas	(18.154)	(514)	(18.668)	(12.029)	(13.084)	(25.113)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>144.187</b>	<b>155.186</b>	<b>299.373</b>	<b>149.376</b>	<b>127.921</b>	<b>277.297</b>

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro "Provisiones", de acuerdo a lo detallado en Nota 20. Por lo tanto, el total de provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos, corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2012 MM\$	2011 MM\$
Provisiones individuales y grupales	299.373	277.297
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 20)	18.279	15.048
Provisiones por contingencias (Nota 20)	48.254	46.078
Provisiones por riesgo país (Nota 20)	720	760
Provisiones sobre saldos adeudados por Bancos (Nota 9)	288	112
<b>Totales</b>	<b>366.914</b>	<b>339.295</b>

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

## NOTA 11 INSTRUMENTOS DE INVERSION

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

	Al 31 de diciembre de					
	2012			2011		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Inversiones cotizadas en mercados activos:</b>						
<b>Del Estado y del Banco Central:</b>						
Instrumentos del Banco Central	130.375	-	130.375	86.782	-	86.782
Bonos o pagarés de la Tesorería	3.131	-	3.131	43	-	43
Otros instrumentos fiscales	34.059	-	34.059	26.904	-	26.904
<b>Otros instrumentos emitidos en el país:</b>						
Instrumentos de otros bancos del país	264.250	-	264.250	412.788	-	412.788
Bonos y efectos de comercio de empresas	113.593	-	113.593	115.980	-	115.980
Otros instrumentos emitidos en el país (*)	1.324	-	1.324	2.158	-	2.158
<b>Instrumentos emitidos en el exterior:</b>						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	15.094	-	15.094
Bonos emitidos en el exterior	209.494	-	209.494	158.822	-	158.822
Otros instrumentos emitidos en el exterior	15.155	-	15.155	11.019	-	11.019
Provisión por deterioro (**)	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>771.381</b>	<b>-</b>	<b>771.381</b>	<b>829.590</b>	<b>-</b>	<b>829.590</b>

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

(\*) Incluye las acciones que posee la filial BCI Corredor de Bolsa S.A. en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile, las que han sido valorizadas a su valor justo, reflejando dicho valor en "Otros resultados integrales". Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.

(\*\*) Al 31 de diciembre 2012 y 2011, no existe evidencia de deterioro en los instrumentos disponibles para la venta.

## NOTA 12 INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

Sociedad	Al 31 de diciembre de							
	2012				2011			
	Patrimonio	Participación	Valor Inversión	Resultado Devengado	Patrimonio	Participación	Valor Inversión	Resultado Devengado
MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	
<b>Inversiones valorizadas a valor patrimonial:</b>								
Redbanc S.A.	4.109	12,71	522	(125)	5.480	12,71	697	164
Servipag Ltda.	6.756	50,00	3.378	(321)	7.397	50,00	3.699	611
Combanc S.A.	4.337	10,93	474	81	3.795	10,50	398	76
Transbank S.A.	6.306	8,72	550	107	6.274	8,72	547	104
Nexus S.A.	6.412	12,90	827	278	6.412	12,90	827	150
Artikos Chile S.A.	1.129	50,00	565	(428)	1.984	50,00	992	72
AFT S.A.	6.076	20,00	1.215	(528)	8.714	20,00	1.743	966
Centro de Compensación Automatico ACH Chile	1.609	33,33	536	247	1.252	33,33	417	202
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	1.711	7,03	120	21	1.573	7,03	111	24
Credicorp Ltda.	1.982.934	1,84	57.946	7.115	1.641.141	1,81	51.674	5.670
<b>Inversiones valorizadas a costo:</b>								
Acciones SWIFT			34	-			13	-
Otras acciones			849	10			42	373
Acciones Bladex			219	102			219	70
<b>Total</b>			<b>67.235</b>	<b>6.559</b>			<b>61.379</b>	<b>8.482</b>

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012 MM\$	2011 MM\$
Saldo al inicio del ejercicio	61.379	52.037
Adquisición de inversiones	2.025	1.640
Ajuste por conversión	(32)	4.382
Participación sobre resultados	6.343	6.818
Dividendos percibidos	(2.140)	(1.732)
Provisión dividendos mínimos	(340)	(256)
Otros	-	(1.510)
<b>Total</b>	<b>67.235</b>	<b>61.379</b>

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

### NOTA 13 ACTIVOS INTANGIBLES

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

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	2012		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	3	26.145	(18.235)	7.910
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	1	39.051	(35.328)	3.723
Intangibles generados internamente	6	4	121.125	(51.790)	69.335
Derechos de Incorporación	-	-	-	-	-
<b>Total</b>			<b>186.321</b>	<b>(105.353)</b>	<b>80.968</b>

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	2011		
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	23.361	(16.027)	7.334
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	2	39.204	(31.602)	7.602
Intangibles generados internamente	6	5	103.133	(39.668)	63.465
Derechos de Incorporación	-	-	-	-	-
<b>Total</b>			<b>165.698</b>	<b>(87.297)</b>	<b>78.401</b>

Los Software corresponden a sistemas administrativos contables tales como SmartStream, 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 2012 y 2011 no presentan indicios de deterioro.

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

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Derecho de Incorporación	Total
	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2012</b>	<b>23.361</b>	<b>39.204</b>	<b>103.133</b>	-	<b>165.698</b>
Adquisiciones	2.318	-	15.169	-	17.487
Retiros / Traspasos	-	-	-	-	-
Reclasificación	466	(153)	2.823	-	3.136
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>26.145</b>	<b>39.051</b>	<b>121.125</b>	-	<b>186.321</b>
Amortización del ejercicio	(2.330)	(3.879)	(11.969)	-	(18.178)
Amortización acumulada	(15.905)	(31.449)	(39.821)	-	(87.175)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>7.910</b>	<b>3.723</b>	<b>69.335</b>	-	<b>80.968</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2011</b>	<b>20.942</b>	<b>39.204</b>	<b>84.583</b>	<b>1.463</b>	<b>146.192</b>
Adquisiciones	3.097	-	29.814	-	32.911
Retiros / Traspasos	(678)	-	(11.264)	(1.463)	(13.405)
Reclasificación	-	-	-	-	-
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>23.361</b>	<b>39.204</b>	<b>103.133</b>	-	<b>165.698</b>
Amortización del ejercicio	(2.138)	(3.986)	(10.930)	-	(17.054)
Amortización acumulada	(13.889)	(27.616)	(28.738)	-	(70.243)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>7.334</b>	<b>7.602</b>	<b>63.465</b>	-	<b>78.401</b>

## NOTA 14 ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente

Concepto	Al 31 de diciembre de 2012				
	Año de vida útil	Años Vida útil Remanente	Saldo Bruto Final	Depreciación y Deterioro Acumulado	Saldo Neto Final
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y Terrenos	37	27	181.135	(34.397)	146.738
Equipos*	5	3	97.335	(75.438)	21.897
Otros	8	4	58.238	(21.816)	36.422
<b>Totales</b>			<b>336.708</b>	<b>(131.651)</b>	<b>205.057</b>

Concepto	Al 31 de diciembre de 2011				
	Año de vida útil	Años Vida útil Remanente	Saldo Bruto Final	Depreciación y Deterioro Acumulado	Saldo Neto Final
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Edificios y Terrenos	37	28	187.544	(27.989)	159.555
Equipos	5	4	98.329	(71.199)	27.130
Otros	8	5	39.461	(19.735)	19.726
<b>Totales</b>			<b>325.334</b>	<b>(118.923)</b>	<b>206.411</b>

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



## b) El movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>2012</b>				
<b>Costo</b>				
Saldo al 1 de enero de 2012	187.544	98.329	39.461	325.334
Adiciones	6.345	5.350	8.621	20.316
Retiros / Bajas	(174)	(5.219)	(1.611)	(7.004)
Trasposos	(12.368)	82	11.647	(639)
Otros	(212)	(77)	120	(169)
Deterioro <sup>(1)</sup>	-	(1.130)	-	(1.130)
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>181.135</b>	<b>97.335</b>	<b>58.238</b>	<b>336.708</b>
Depreciaciones acumuladas	(34.397)	(75.926)	(21.816)	(132.139)
Deterioro <sup>(1)</sup>	-	488	-	488
<b>Total Depreciación acumulada y deterioro</b>	<b>(34.397)</b>	<b>(75.438)</b>	<b>(21.816)</b>	<b>(131.651)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>146.738</b>	<b>21.897</b>	<b>36.422</b>	<b>205.057</b>

(1) El deterioro neto por MM\$ 642 corresponde al saldo del activo fijo bruto menos la depreciación acumulada.

	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>2011</b>				
<b>Costo</b>				
Saldo al 1 de enero de 2011	179.904	93.359	43.716	316.979
Adiciones	46.609	22.168	40.742	109.519
Retiros / Bajas	(6.228)	(6.939)	(4.188)	(17.355)
Trasposos	(20.136)	(7.687)	(41.853)	(69.676)
Otros	(12.605)	(2.572)	1.044	(14.133)
Deterioro	-	-	-	-
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>187.544</b>	<b>98.329</b>	<b>39.461</b>	<b>325.334</b>
Depreciaciones acumuladas	(27.989)	(71.199)	(19.735)	(118.923)
Deterioro	-	-	-	-
<b>Total Depreciación acumulada y deterioro</b>	<b>(27.989)</b>	<b>(71.199)</b>	<b>(19.735)</b>	<b>(118.923)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>159.555</b>	<b>27.130</b>	<b>19.726</b>	<b>206.411</b>

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

d) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

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

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

## NOTA 15 IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

### a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un activo ascendente a MM\$4.237 al 31 de diciembre de 2012 (activo por MM\$8.688 al 31 de diciembre de 2011). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	31 de diciembre de	
	2012	2011
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 20% y 17%)	(67.582)	(66.716)
Provisión 35% impuesto único	(282)	(252)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	59.225	70.087
Crédito por gastos por capacitación	1.213	1.249
Crédito por adquisición de activos fijos	15	20
Crédito por donaciones	1.779	1.250
Impuesto renta por recuperar	8.677	2.249
Otros impuestos y retenciones por recuperar	1.192	801
<b>Total</b>	<b>4.237</b>	<b>8.688</b>

### b) Resultado por Impuesto

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

	31 de diciembre de	
	2012	2011
	MM\$	MM\$
<b>Gastos por impuesto a la renta:</b>		
Impuesto año corriente	(60.413)	(66.716)
Superávit/Déficit provisión del año anterior	-	5.220
	(60.413)	(61.496)
<b>Abono (cargo) por impuestos diferidos:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias	7.186	9.263
Cambio de tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría	(4)	(185)
	7.182	9.078
<b>Subtotal</b>	<b>(53.231)</b>	<b>(52.418)</b>
Impuestos por gastos rechazados Artículo N°21	(102)	(65)
Otros	(2.514)	1.393
<b>Cargo neto a resultados por Impuestos a la Renta</b>	<b>(55.847)</b>	<b>(51.090)</b>

### c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	Al 31 de diciembre de			
	2012		2011	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto		327.103		312.359
Tasa de impuesto aplicable	20,00		20,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		65.421		62.472
<b>Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible</b>				
Diferencias permanentes	(1,407)	(4.602)	(2,65)	(8.271)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,006	20	0,02	65
Efecto cambio de tasa	(0,001)	(4)	(0,06)	(185)
Resultado por inversiones en sociedades	(0,724)	(2.368)	(0,20)	(626)
Otros	(0,801)	(2.620)	(0,75)	(2.365)
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta</b>	<b>17,07</b>	<b>55.847</b>	<b>16,36</b>	<b>51.090</b>

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2012 y 2011 es 17,07 % y 16,36 % respectivamente.

#### d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

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

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

#### e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco ha registrado en sus estados financieros consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

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

	Al 31 de diciembre de 2012			Al 31 de diciembre de 2011		
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	46.177	-	46.177	33.887	-	33.887
Provisión por vacaciones y bonos al personal	5.203	-	5.203	5.027	-	5.027
Operaciones contratos derivados	2.411	-	2.411	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	-	(1.873)	(1.873)	4.071	-	4.071
Otros	6.318	-	6.318	4.560	-	4.560
Propiedad, planta y equipos	-	(12.259)	(12.259)	-	(15.095)	(15.095)
Activos transitorios	-	(18.260)	(18.260)	-	(8.671)	(8.671)
Bonos Subordinados	-	(6.212)	(6.212)	-	(4.435)	(4.435)
Intermediación de documento	-	(1.540)	(1.540)	-	(5.622)	(5.622)
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	(844)	(844)
Otros	-	(347)	(347)	-	(446)	(446)
<b>Total activo (pasivo) neto</b>	<b>60.109</b>	<b>(40.491)</b>	<b>19.618</b>	<b>47.545</b>	<b>(35.113)</b>	<b>12.432</b>
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	(4.114)	(4.114)	-	(1.935)	(1.935)
<b>Efecto neto por impuesto diferido activo</b>	<b>60.109</b>	<b>(44.605)</b>	<b>15.504</b>	<b>47.545</b>	<b>(37.048)</b>	<b>10.497</b>

## f) Nota complementaria de impuesto corriente e impuesto diferido.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco presenta la siguiente información tributaria relacionada con provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos. Dicha información incluye las operaciones del Banco, por consiguiente se han excluido las filiales.

## a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2012	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	7.312.605	7.332.471	108.867	100.660
Colocaciones de consumo	1.618.948	1.625.492	7.218	23.018
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	2.466.999	2.473.476	151.278	7.028

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2011	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	5.761.147	5.760.078	73.096	101.177
Colocaciones de consumo	1.394.340	1.389.811	9.983	79.852
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	1.941.488	1.938.141	32.238	178

## b. Provisiones

	Saldo al 01.01.2012 MM\$	Castigo contra provisiones MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisiones liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2012 MM\$
<b>Provisiones sobre cartera vencida</b>					
Colocaciones comerciales	97.954	(52.989)	103.238	(47.543)	100.660
Colocaciones de consumo	51.439	(117.459)	108.829	(18.092)	24.717
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	2.795	-	6.239	(3.706)	5.328

	Saldo al 01.01.2011 MM\$	Castigo contra provisiones MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisiones liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2011 MM\$
<b>Provisiones sobre cartera vencida</b>					
Colocaciones comerciales	89.533	(24.247)	76.166	(43.498)	97.954
Colocaciones de consumo	71.838	(65.233)	85.433	(40.599)	51.439
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.447	-	1.325	(1.977)	2.795

## c. Castigo y Recuperaciones

Castigos directos y recuperaciones al 31.12.2012	MM\$	Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	13.956	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	41.260		

Castigos directos y recuperaciones al 31.12.2011	MM\$	Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	11.929	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	40.341		

## NOTA 16 OTROS ACTIVOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	MM\$	MM\$
<b>Activos para leasing (*)</b>	17.895	42.341
<b>Bienes recibidos en pago o adjudicados:</b>		
Bienes recibidos en pago	745	1.741
Bienes adjudicados en remate judicial	1.909	2.138
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(112)	(156)
<b>Otros activos:</b>		
Depósitos de dinero en garantía	39.260	47.600
Inversiones en oro	3.597	3.726
IVA crédito fiscal	6.176	5.097
Gastos pagados por anticipado	27.317	38.571
Bienes del activo fijo para la venta	4.838	4.838
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	5.220	2.406
Ajustes de valoración por macrocoberturas	42	109
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	228	263
Cuentas por cobrar	62.656	48.176
Valores por recuperar	10.038	10.916
Objeto de coberturas activos	393	709
Otros activos	39.461	67.993
<b>Total</b>	<b>219.663</b>	<b>276.468</b>

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

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

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

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

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

Amortización y deterioro acumulado	Provisiones sobre bienes
	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2012	156
Constitución de provisiones	128
Liberación de provisiones	(172)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>112</b>
Saldo al 1 de enero de 2011	259
Constitución de provisiones	172
Liberación de provisiones	(275)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>156</b>

**NOTA 17 DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO**

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

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

**NOTA 18 OBLIGACIONES CON BANCOS**

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

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

## NOTA 19 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

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

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

	Al 31 de diciembre de 2012		
	Largo Plazo MM\$	Corto Plazo MM\$	Total MM\$
<b>Por vencimiento corto y largo plazo</b>			
Bonos Corrientes	1.308.372	36.766	1.345.138
Bonos Subordinados	647.416	-	647.416
<b>Total</b>	<b>1.955.788</b>	<b>36.766</b>	<b>1.992.554</b>

	Al 31 de diciembre de 2011		
	Largo Plazo MM\$	Corto Plazo MM\$	Total MM\$
<b>Por vencimiento corto y largo plazo</b>			
Bonos Corrientes	619.220	111.418	730.638
Bonos Subordinados	640.370	-	640.370
<b>Total</b>	<b>1.259.590</b>	<b>111.418</b>	<b>1.371.008</b>

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

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

## BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS

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

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

## BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DÓLAR NORTEAMERICANO

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

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

## BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	687.540	15.704
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	733.833	16.761
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	803.861	18.361
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	279.333	6.380
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	940.828	21.489
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.435.230	32.782
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.269.004	28.985
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.256.070	28.690
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	597.235	13.641
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.679.403	38.359
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.740.929	39.764
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.855.494	42.381
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.896.800	43.324
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.577.600	36.034
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.466.095	124.850
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.505.146	80.060
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.620.394	59.851
<b>Subtotal</b>	<b>39.600.000</b>	<b>39.600.000</b>				<b>28.344.795</b>	<b>647.416</b>

## NOTA 20 PROVISIONES

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

	Al 31 de diciembre de	
	2012 MM\$	2011 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	23.279	20.631
Provisiones para dividendos mínimos	81.377	78.380
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	18.279	15.048
Provisiones por contingencias (*)	55.770	55.310
Provisiones por riesgo país	720	760
<b>Totales</b>	<b>179.425</b>	<b>170.129</b>

(\*) Incluye provisiones adicionales por MM\$48.254 (MM\$46.078 en 2011), las que fueron constituidas de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras, (Ver Nota 1.xi).



## a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2012 MM\$	2011 MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	15.547	13.895
Provisión de vacaciones	7.732	6.736
<b>Totales</b>	<b>23.279</b>	<b>20.631</b>

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

## b) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2012 MM\$	2011 MM\$
<b>Provisiones por riesgo de créditos contingentes</b>		
Avales y fianzas	365	441
Cartas de crédito del exterior confirmadas	572	23
Cartas de crédito documentarias emitidas	135	168
Boletas de garantía	6.454	4.277
Líneas de crédito de libre disposición	9.405	9.452
Otros compromisos de crédito	1.348	687
<b>Total</b>	<b>18.279</b>	<b>15.048</b>

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

	PROVISIONES SOBRE					Total MM\$
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Contingencias	Riesgo país	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2012	20.631	78.380	15.048	55.310	760	170.129
Provisiones constituidas	12.808	81.377	4.502	3.165	154	102.006
Aplicación de provisiones	(10.160)	(78.380)	(1.271)	(2.705)	-	(92.516)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(194)	(194)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>23.279</b>	<b>81.377</b>	<b>18.279</b>	<b>55.770</b>	<b>720</b>	<b>179.425</b>
Saldos al 1 de enero de 2011	17.844	66.623	14.240	37.203	882	136.792
Provisiones constituidas	17.746	78.380	4.739	18.107	-	118.972
Aplicación de provisiones	(14.959)	(66.623)	(3.931)	-	-	(85.513)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(122)	(122)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>20.631</b>	<b>78.380</b>	<b>15.048</b>	<b>55.310</b>	<b>760</b>	<b>170.129</b>

**NOTA 21 OTROS PASIVOS**

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

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	90.997	88.566
Ingresos percibidos por adelantado	27.526	28.895
Ajustes de valorización por macrocoberturas	-	904
Acreedores varios	56.916	19.470
Otros pasivos	23.315	52.477
<b>Total</b>	<b>198.754</b>	<b>190.312</b>

**NOTA 22 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS****a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:**

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

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

## 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 registradas 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 20.

## c) Garantías otorgadas por operaciones:

### ▪ Compromisos directos

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

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

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

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

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

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N° 10021389 por un monto asegurado de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2012 hasta el 14 de abril de 2013, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.
- Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros N° 10021400 por un monto asegurado de UF

60.000 con deducible de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2012 hasta el 14 de abril de 2013, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

Al 31 de Diciembre de 2012, BCI Factoring S.A. tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM\$1.378 equivalentes a US\$2.880.000,90 de los cuales, se han utilizado MM\$165 equivalentes a US\$345.710,50.

### ▪ Garantías por operaciones

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

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

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

### ▪ Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de diciembre de 2012, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 2344070-9 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2012 hasta el 30 de Noviembre de 2013, con una cobertura de UF 100.000.

#### d) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el 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	
	2012	2011
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	173.822	187.190
Cartas de crédito documentarias	114.356	138.666
Boletas de garantía	838.495	715.430
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	2.101.315	1.235.704
Provisiones constituidas	(18.279)	(15.048)
<b>Total</b>	<b>3.209.709</b>	<b>2.261.942</b>

#### e) Responsabilidades

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

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

## NOTA 23 PATRIMONIO

### a) Capital social y acciones preferentes

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

	Acciones ordinarias	
	2012 Número	2011 Número
Emitidas al 1 de enero	104.331.470	103.106.155
Emisión de acciones liberadas	1.523.797	1.225.315
<b>Totales emitidas</b>	<b>105.855.267</b>	<b>104.331.470</b>

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

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

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

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

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

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

2011	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	56.057.734	53,73
Jorge Yarur Bascuñan	4.409.101	4,23
Inversiones BCP Ltda.	3.752.890	3,60
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.624.991	3,47
AFP Provida S.A.	2.393.754	2,29
Inversiones Jordan 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. por cuenta de terceros	1.580.846	1,52
Tarascona Corporation	1.537.138	1,47
Inversiones Millaray S.A.	1.247.674	1,20
Banco Santander por cuenta de inversionistas extranjeros	1.151.133	1,10
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.144.721	1,10
Luis Enrique Yarur Rey	1.019.095	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	792.496	0,76
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	657.280	0,63
Modesto Collados Nuñez	603.040	0,58
Larrain Vial S.A. Corredora 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
<b>Total</b>	<b>104.331.470</b>	<b>100,00</b>

### c) Dividendos

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

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

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	\$	\$
Beneficio básico por acción	2.563	2.504
Beneficio diluido por acción	2.563	2.504

### e) Diferencias de cambios netas

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

	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2011	(1.558)
Cargos de diferencias de cambio netas	3.737
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>2.179</b>
Saldo al 1 de enero de 2012	2.179
Cargos de diferencias de cambio netas	(926)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>1.253</b>

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

	Cartera Disponible para la Venta	Coberturas de Flujo de caja
	MM\$	MM\$
<b>Saldo en Resultados Integrales año 2010</b>	<b>5.322</b>	<b>2.859</b>
Saldo en Resultados Integrales año 2011	(58)	(2.130)
Variación de cartera de mercado	4.938	(938)
<b>Saldo en Resultados Integrales año 2011</b>	<b>10.202</b>	<b>(209)</b>
Traspasados a resultado del ejercicio 2012	(2.770)	(676)
Variación de cartera Disponible para la Venta	9.993	10.104
<b>Saldo en Resultados Integrales año 2012</b>	<b>17.425</b>	<b>9.219</b>

### f) Requerimientos de capital

El Capital Básico al 31 de diciembre de 2012, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los Estados Financieros Consolidados como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio Efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

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

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran como 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	
	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre
	2012 MM\$	2011 MM\$	2012 MM\$	2011 MM\$
<b>Activos de balance (neto de provisiones)</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	1.459.619	1.199.581	-	-
Operaciones con liquidación en curso	394.396	275.473	108.598	79.030
Instrumentos para negociación	1.223.519	1.242.478	96.807	116.259
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	134.808	73.547	134.808	73.547
Contratos de derivados financieros	469.156	636.952	394.435	336.818
Adeudado por bancos	88.306	72.594	88.306	72.594
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12.748.124	11.100.554	11.764.505	10.185.983
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	771.381	829.590	396.135	388.326
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	67.235	61.379	67.235	61.379
Intangibles	80.968	78.401	79.683	75.674
Activo fijo	205.057	206.411	205.057	206.411
Impuestos corrientes	73.185	77.025	7.319	7.703
Impuestos diferidos	60.109	47.545	6.011	4.754
Otros activos	219.663	276.468	219.663	276.468
<b>Activos fuera de balance</b>				
Créditos contingentes	1.987.461	1.876.247	1.192.477	1.125.748
Agregados y Deducciones	177.638	(197.538)	-	-
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>	<b>20.160.625</b>	<b>17.856.707</b>	<b>14.761.039</b>	<b>13.010.694</b>

	Monto	
	Diciembre 2012	Diciembre 2011
	MM\$	MM\$
Capital básico	1.419.956	1.222.045
Patrimonio efectivo	2.008.120	1.810.901
Total activos consolidados	20.160.625	17.856.707
Activos ponderados por riesgo	14.761.039	13.010.694

Conceptos	Razón	
	Diciembre 2012	Diciembre 2011
	%	%
Capital básico / activos consolidados	7,04	6,84
Capital básico / activos consolidados ponderados por riesgo	9,62	9,39
Patrimonio efectivo / activos consolidados ponderados por riesgo	13,60	13,92



**NOTA 24 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES**

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

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2012			2011		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	2.184	1.857	4.041	1.665	891	2.556
Créditos otorgados a Bancos	1.158	-	1.158	1.569	-	1.569
Colocaciones comerciales	564.952	67.969	632.921	457.756	91.278	549.034
Colocaciones para la vivienda	105.633	52.055	157.688	90.885	74.798	165.683
Colocaciones de consumo	264.257	583	264.840	215.996	811	216.807
Instrumentos de inversión	33.016	8.636	41.652	32.678	11.760	44.438
Otros ingresos por intereses o reajustes*	14.895	1.824	16.719	15.781	2.845	18.626
Resultado de coberturas contables (MTM)	8.007	-	8.007	(1.743)	-	(1.743)
<b>Total de ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>994.102</b>	<b>132.924</b>	<b>1.127.026</b>	<b>814.587</b>	<b>182.383</b>	<b>996.970</b>

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

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

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2012 MM\$	2011 MM\$
Depósitos a la vista	(2.129)	(1.437)
Contratos de retrocompra	(19.777)	(15.962)
Depósitos y captaciones a plazo	(359.983)	(286.869)
Obligaciones con bancos	(33.618)	(26.272)
Instrumentos de deuda emitidos	(111.166)	(107.342)
Otras obligaciones financieras	(4.029)	(4.328)
Resultado de coberturas contables	(565)	1.321
Otros gastos por intereses y reajustes	(576)	(731)
<b>Total de gastos por intereses y reajustes</b>	<b>(531.843)</b>	<b>(441.620)</b>

**NOTA 25 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

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

**NOTA 26 RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

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

**NOTA 27 RESULTADOS DE CAMBIO NETO**

El detalle de los resultados de cambio neto al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

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

**NOTA 28 PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO**

El movimiento registrado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2012	Adeudado por Bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Crédito Contingentes	Adicionales	TOTAL
		Colocaciones Comerciales	Colocaciones para Vivienda	Colocaciones de Consumo			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Constitución de provisiones:</b>							
Provisiones individuales	174	15.154	-	-	2.878	-	18.206
Provisiones grupales	-	61.877	12	108.411	1.067	2.176	173.543
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	<b>174</b>	<b>77.031</b>	<b>12</b>	<b>108.411</b>	<b>3.945</b>	<b>2.176</b>	<b>191.749</b>
<b>Cargos por deterioro</b>							
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado por deterioros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Liberación de provisiones:</b>							
Provisiones individuales	(1)	(18.123)	-	-	(526)	-	(18.650)
Provisiones grupales	-	(505)	-	(10)	(569)	-	(1.084)
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	<b>(1)</b>	<b>(18.628)</b>	<b>-</b>	<b>(10)</b>	<b>(1.095)</b>	<b>-</b>	<b>(19.734)</b>
Recuperación de activos castigados	-	(11.951)	-	(24.789)	-	-	(36.740)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado neto provisión por riesgo de crédito</b>	<b>173</b>	<b>46.452</b>	<b>12</b>	<b>83.612</b>	<b>2.850</b>	<b>2.176</b>	<b>135.275</b>

2011	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						TOTAL MM\$
	Adeudado por Bancos	Colocaciones Comerciales	Colocaciones para Vivienda	Colocaciones de Consumo	Crédito Contingentes	Adicionales	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Constitución de provisiones:</b>							
Provisiones individuales	2	20.497	-	-	1.855	-	22.354
Provisiones grupales	-	62.363	543	84.103	2.627	14.832	164.468
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	<b>2</b>	<b>82.860</b>	<b>543</b>	<b>84.103</b>	<b>4.482</b>	<b>14.832</b>	<b>186.822</b>
<b>Cargos por deterioro</b>							
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado por deterioros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Liberación de provisiones:</b>							
Provisiones individuales	(121)	(11.753)	-	-	(1.728)	-	(13.602)
Provisiones grupales	-	(9.892)	-	(3.192)	(2.462)	-	(15.546)
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	<b>(121)</b>	<b>(21.645)</b>	<b>-</b>	<b>(3.192)</b>	<b>(4.190)</b>	<b>-</b>	<b>(29.148)</b>
Recuperación de activos castigados	-	(11.084)	-	(24.276)	-	-	(35.360)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado neto provisión por riesgo de crédito</b>	<b>(119)</b>	<b>50.131</b>	<b>543</b>	<b>56.635</b>	<b>292</b>	<b>14.832</b>	<b>122.314</b>

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

## NOTA 29 REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

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

## NOTA 30 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

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

## NOTA 31 DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2012 MM\$	2011 MM\$
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>		
Depreciación del activo fijo	(20.672)	(20.467)
Amortización de intangibles	(18.178)	(17.054)
<b>Total</b>	<b>(38.850)</b>	<b>(37.521)</b>

b) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	MM\$	MM\$
<b>Deterioro</b>		
Instrumento de inversión	-	-
Activo Fijo	(642)	-
Intangibles	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>(642)</b>	<b>-</b>

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

	Depreciación, amortización y deterioro					
	Al 31 de diciembre de 2012			Al 31 de diciembre de 2011		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
Saldos al 1 de enero	118.923	87.297	206.220	108.570	70.243	178.813
Cargos por depreciación y amortización	20.672	18.178	38.850	20.467	17.054	37.521
Deterioro del ejercicio	642	-	642	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	(6.821)	-	(6.821)	(10.114)	-	(10.114)
Otros ajustes	(1.765)	(122)	(1.887)	-	-	-
<b>Saldos</b>	<b>131.651</b>	<b>105.353</b>	<b>237.004</b>	<b>118.923</b>	<b>87.297</b>	<b>206.220</b>

## NOTA 32 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

### a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	MM\$	MM\$
<b>Ingresos por bienes recibidos en pago</b>		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	3.306	2.953
Otros ingresos	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>3.306</b>	<b>2.953</b>
<b>Liberación de provisiones por contingencias</b>		
Provisiones por riesgo país	135	199
Otras provisiones por contingencia	-	24
<b>Subtotal</b>	<b>135</b>	<b>223</b>
<b>Otros ingresos</b>		
Utilidad por venta de activo fijo	83	13
Indemnización de compañías se seguros	989	429
Utilidad de leasing	5.640	8.158
Otros ingresos	8.800	6.603
<b>Subtotal</b>	<b>15.512</b>	<b>15.203</b>
<b>Total</b>	<b>18.953</b>	<b>18.379</b>

## b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2012 y 2011, la composición de los gastos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2012 MM\$	2011 MM\$
<b>Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago</b>		
Provisiones por bienes recibidos en pago	9.635	-
Castigo de bienes recibidos en pago	3.506	3.136
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	351	266
<b>Subtotal</b>	<b>13.492</b>	<b>3.402</b>
<b>Constitución de provisiones por contingencias</b>		
Provisión por riesgo país	154	-
Otras provisiones por contingencia	184	-
<b>Subtotal</b>	<b>338</b>	<b>-</b>
<b>Otros gastos</b>		
Pérdida por venta de activo fijo	366	833
Aportes y donaciones	3.450	2.583
Castigos por gastos judiciales y notariales	2.096	1.724
Gastos por leasing	3.221	3.136
Castigos no operacionales	3.885	2.059
Gastos por convenios	840	735
Otros gastos	1.611	2.564
<b>Subtotal</b>	<b>15.469</b>	<b>13.634</b>
<b>Total</b>	<b>29.299</b>	<b>17.036</b>

## NOTA 33 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

## a) Créditos con partes relacionadas

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

	31 de diciembre de 2012			31 de diciembre de 2011		
	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>						
Colocaciones comerciales	81.253	4.699	3.698	97.648	8.641	3.715
Colocaciones para vivienda	-	-	15.199	-	-	13.497
Colocaciones de consumo	-	-	2.448	-	-	2.247
<b>Colocaciones brutas</b>	<b>81.253</b>	<b>4.699</b>	<b>21.345</b>	<b>97.648</b>	<b>8.641</b>	<b>19.459</b>
Provisiones sobre colocaciones	(282)	(21)	(39)	(7.143)	(83)	(82)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>80.971</b>	<b>4.678</b>	<b>21.306</b>	<b>90.505</b>	<b>8.558</b>	<b>19.377</b>
Créditos contingentes	1.180	1.119	-	2.383	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(3)	(48)	-	(82)	-	-
<b>Colocaciones contingentes netas</b>	<b>1.177</b>	<b>1.071</b>	<b>-</b>	<b>2.301</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos adquiridos:</b>						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-
<b>Total instrumentos adquiridos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2012 y 2011 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
				Cargo MM\$	Abono MM\$
<b>2012</b>					
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	660	660	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo de terminales	118	118	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca	6.225	484	5.741
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Contratación se seguros para bienes del Banco	2.053	2.053	-
Centro Automatizado S.A.	Coligada	Servicios de compensación de cámara	298	298	-
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A.	Matriz común	Impresión de formularios	2.250	2.250	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	5.394	5.394	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.288	4.288	-
Servipag S.A.	Negocio conjunto	Recaudación y pagos de servicios	8.326	7.946	380
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito	34.416	5.747	28.669
Vigamil S.A.C.	Matriz común	Impresión de formularios	44	44	-
Viña Morandé S.A.	Matriz común	Compra de insumos	33	33	-

Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
				Cargo MM\$	Abono MM\$
<b>2011</b>					
Artikos Chile S.A.	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.	Matriz común	Contratación se seguros para bienes del Banco	1.882	1.882	-
Centro Automatizado S.A.	Coligada	Servicios de compensación de cámara	432	432	-
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A.	Matriz común	Impresión de formularios	2.530	2.530	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	4.826	4.826	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.436	4.011	425
Servipag S.A.	Negocio conjunto	Recaudación y pagos de servicios	7.153	6.998	155
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de crédito	28.882	4.914	23.968
Vigamil S.A.C.	Matriz común	Impresión de formularios	168	114	54
Viña Morandé S.A.	Matriz común	Compra de insumos	48	48	-

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	
	2012 MM\$	2011 MM\$
<b>ACTIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
<b>PASIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	47.043	44.528
Depósitos y otras captaciones a plazo	50.847	150.380
Otros pasivos	-	-



## d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 31 de diciembre de			
		2012		2011	
		Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos	Varias	7.684	(2.840)	8.784	(6.216)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	34.790	(29.315)	30.805	(26.884)
<b>Total</b>		<b>42.474</b>	<b>(32.155)</b>	<b>39.589</b>	<b>(33.100)</b>

## e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

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

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

## f) Entidades del Grupo

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

Sociedades	Participación	
	2012	2011
	%	%
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Combanc S.A.	10,50	10,50
Transbank S.A.	8,72	8,72
Nexus S.A.	12,90	12,90
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,85	1,81

## g) Conformación del personal clave

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

Cargo	Nº de ejecutivo
Director	9
Gerente General	10
Gerente División y Área	12
<b>Total</b>	<b>31</b>

## h) Transacciones con personal clave

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

	Al 31 de diciembre de					
	2012			2011		
	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	837	969.338	25	864	831.287	32
Créditos para la vivienda	1.283	157.688	80	1.243	165.683	87
Garantías	1.674	-	-	1.265	-	-
<b>Total</b>	<b>3.794</b>	<b>1.127.026</b>	<b>105</b>	<b>3.372</b>	<b>996.970</b>	<b>119</b>

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	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 IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión, confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor)	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta débito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y RBI.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en 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.
11	BCI Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.	Anual	Contratación anual.
12	BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del banco, bienes contratados en leasing, y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación anual.

**NOTA 34** **ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE****a) Instrumentos financieros que no se encuentran medidos a su valor razonable en los estados financieros**

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

	Año 2012		Año 2011	
	Valor libro MM\$	Valor Razonable MM\$	Valor libro MM\$	Valor Razonable MM\$
<b>Activos</b>				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Préstamos comerciales	6.490.148	5.691.124	5.375.710	5.876.526
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.385.819	2.716.120	2.070.021	2.416.812
Colocaciones de consumo	1.320.880	1.935.823	1.133.209	1.497.846
Créditos de comercio exterior	887.357	1.674.994	963.354	-
Operaciones de leasing	701.786	869.286	608.827	733.485
Operaciones de factoraje	584.052	576.233	583.282	573.824
Otros	378.082	385.591	366.151	366.151
<b>Subtotal</b>	<b>12.748.124</b>	<b>13.849.171</b>	<b>11.100.554</b>	<b>11.464.644</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>12.748.124</b>	<b>13.849.171</b>	<b>11.100.554</b>	<b>11.464.644</b>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos y otras captaciones a plazo				
Depósitos a plazo	7.172.073	7.115.216	6.697.230	6.689.350
Otros	50.515	91.164	51.824	51.824
<b>Subtotal</b>	<b>7.222.588</b>	<b>7.206.380</b>	<b>6.749.054</b>	<b>6.741.174</b>
Obligaciones con bancos				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	106	2.587	166	166
Financiamientos de comercio exterior	762.741	770.931	862.046	854.600
Otros	475.545	1.188.680	984.882	984.882
<b>Subtotal</b>	<b>1.238.392</b>	<b>1.962.198</b>	<b>1.847.094</b>	<b>1.839.648</b>
Instrumentos de deuda emitidos				
Bonos y bonos subordinados	1.992.554	2.063.235	1.371.008	1.498.751
Otros	72.520	78.607	102.626	102.626
<b>Subtotal</b>	<b>2.065.074</b>	<b>2.141.842</b>	<b>1.473.634</b>	<b>1.601.377</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>10.526.054</b>	<b>11.310.420</b>	<b>10.069.782</b>	<b>10.182.199</b>

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

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

#### Obligaciones con Bancos

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

#### Instrumentos de deuda emitidos

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

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

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

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

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

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

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

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

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

### Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

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

Cifras en millones de pesos, al 31 diciembre de 2012

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Renta fija local	1.043.844	438.103	-	1.481.947
Renta fija internacional	202.161	-	3.993	206.154
<b>Total renta fija</b>	<b>1.246.005</b>	<b>438.103</b>	<b>3.993</b>	<b>1.688.101</b>
Derivados negociación	-	24.928	16.365	41.293
Derivados coberturas contables	-	2.272	-	2.272
<b>Total derivados</b>	<b>-</b>	<b>27.200</b>	<b>16.365</b>	<b>43.565</b>

#### Transferencias entre Niveles 1 y 2

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

#### Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

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

## NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

### 1. Introducción

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 2. Liquidez y Financiamiento

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FIGURA 1 EVOLUCIÓN PRINCIPALES FUENTES DE LIQUIDEZ AÑO 2012 (BASE 100)

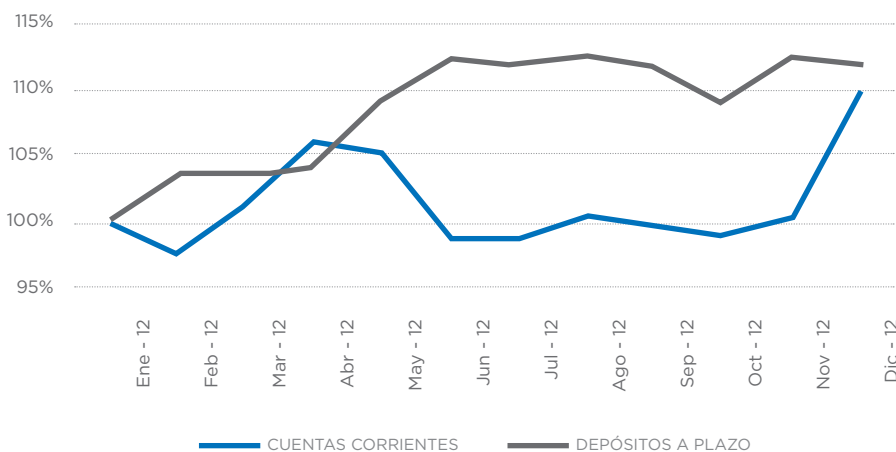
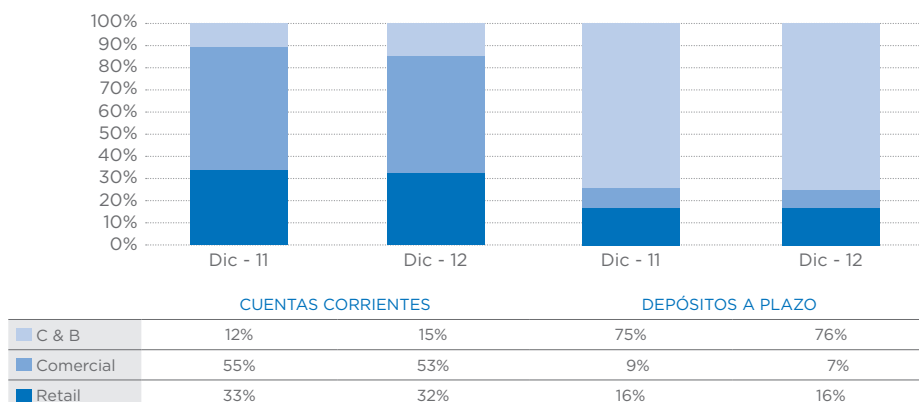


FIGURA 2 DIVERSIFICACIÓN FUENTES DE LIQUIDEZ POR SEGMENTO, CIERRE 2011 Y 2012 (%)



#### a) Variaciones Año 2012

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

FIGURA 3 ÍNDICES DE LIQUIDEZ AÑO 2012 Y 2011 (MÁXIMO = 1)

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

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

(\*) medición respecto 2 veces Capital Básico

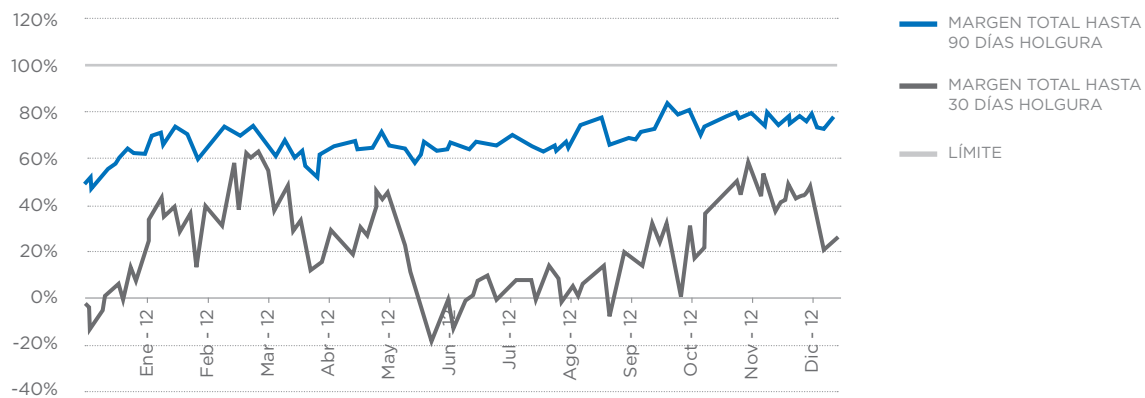
#### (b) Descalce de Corto Plazo CLP-UF (% sobre el Capital Básico)

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

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

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

FIGURA 4 EVOLUCIÓN LIQUIDEZ AÑO 2012 (MÁXIMO = 1)  
 LIQUIDEZ 30 DÍAS = DESCALCE/CAPITAL BÁSICO  
 LIQUIDEZ 90 DÍAS = DESCALCE/2\*CAPITAL BÁSICO



### 3. Riesgo de Mercado

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

El Banco separa su exposición al riesgo de mercado entre portafolios de negociación y portafolios disponibles para la venta o mantenidos hasta el vencimiento. Los primeros incluyen posiciones como consecuencia del flujo de ventas a clientes corporativos e institucionales, posiciones como consecuencia del negocio de market making, y posiciones de hedge o trading. Los segundos mantienen posiciones que provienen principalmente de la gestión de tasas de interés asociada a colocaciones de la

banca de personas y comercial, además de un portafolio de inversiones financieras. Estos portafolios tienen menor rotación y su cambio en valor razonable no afecta el estado 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 Estado Consolidado de Situación Financiera por banda temporal de vencimiento o reprecio y su comparación respecto al año 2012.

FIGURA 5 LIBRO DE BANCA AL VENCIMIENTO O REPRECIO POR MONEDA  
 POSICIONES 31/12/12 (MM\$)

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



FIGURA 6 LIBRO DE BANCA: DESCALCE AL VENCIMIENTO O REPRECIO POR MONEDA POSICIONES 31/12/12 (MM\$)

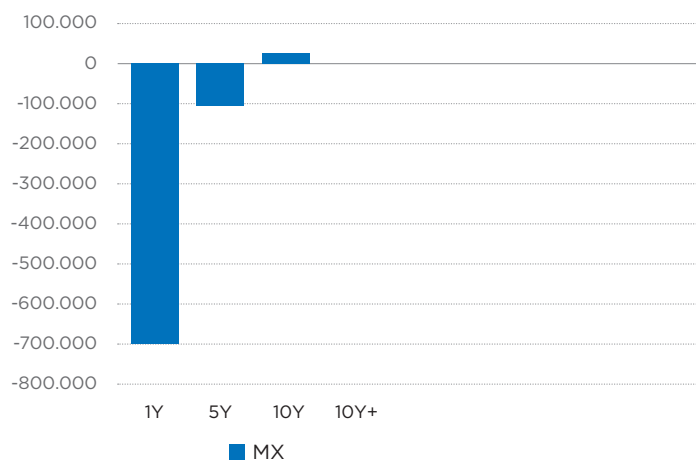
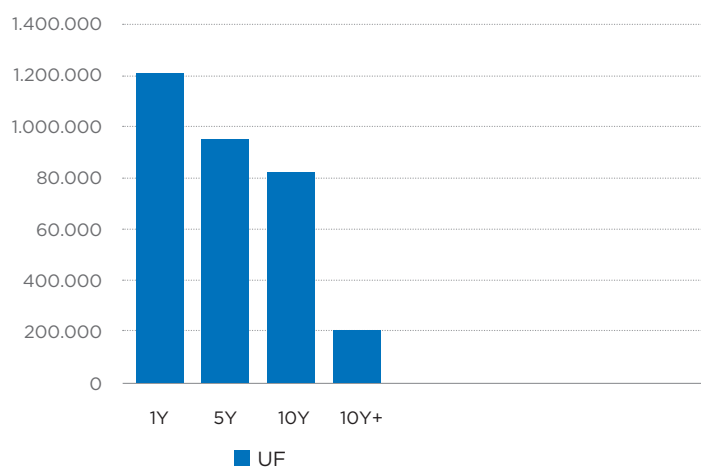
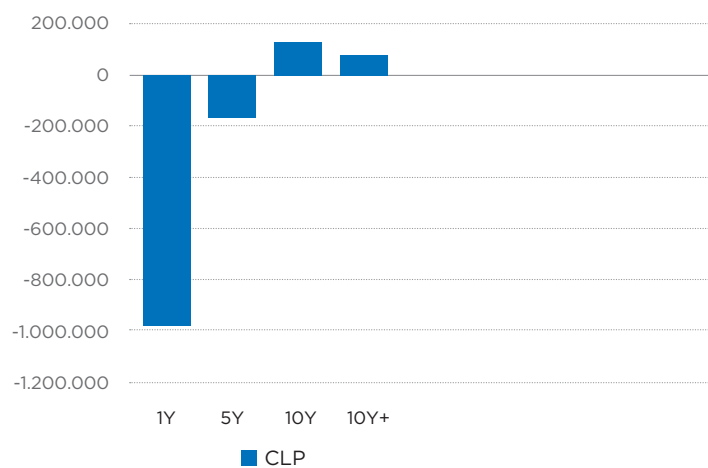


FIGURA 7 LIBRO DE BANCA AL VENCIMIENTO O REPRECIO POR MONEDA POSICIONES 31/12/11 (MM\$)

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
<b>TOTAL</b>	<b>10.560.407</b>	<b>5.254.175</b>	<b>973.968</b>	<b>1.050.249</b>	<b>17.838.799</b>
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	6.816.809	1.851.551	31.933	-	8.700.293
UF	1.804.951	1.252.947	8.520	855.031	3.921.449
MX	1.468.085	2.039.023	1.051.753	402.930	4.961.791
<b>TOTAL</b>	<b>10.089.845</b>	<b>5.143.521</b>	<b>1.092.206</b>	<b>1.257.961</b>	<b>17.583.533</b>
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)
<b>TOTAL</b>	<b>246.905</b>	<b>352.722</b>	<b>44.354</b>	<b>(292.030)</b>	<b>351.951</b>

FIGURA 8 LIBRO DE BANCA: DESCALCE AL VENCIMIENTO O REPRECIO POR MONEDA POSICIONES 31/12/11 (MM\$)

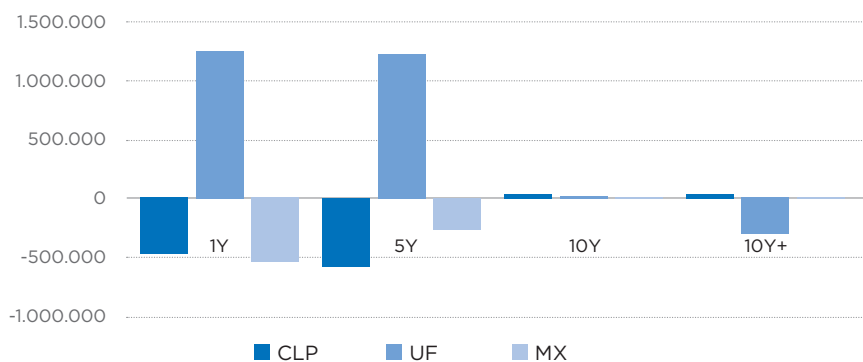


FIGURA 9 LIBRO DE BANCA AL VENCIMIENTO O REPRECIO POR CUENTA  
POSICIONES 31/12/12 (MM\$)

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

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

FIGURA 10 LIBRO DE BANCA AL VENCIMIENTO O REPRECIO POR CUENTA  
POSICIONES 31/12/11 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
Banco Central de Chile	90.065	25.350	10.351	5.626	131.392
Banco e instituciones financieras del país	188.280	89.173	4.851	-	282.304
Bancos del exterior	4.082	-	-	-	4.082
Compras con pacto de reventa	28.900	-	-	-	28.900
Créditos comerciales	5.001.757	1.496.848	145.848	12.267	6.656.720
Créditos de consumo	952.784	583.145	10.769	11.488	1.558.186
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	590.064	1.004.799	554.115	451.594	2.600.572
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	22.615	71.474	35.630	7.882	137.601
Disponibles	1.137.187	-	-	-	1.137.187
Forwards	351.266	-	-	-	351.266
Gobierno de Chile	3.958	12.006	4.252	42	20.258
Leasing de Consumo	445	762	4	-	1.211
Operaciones de leasing comercial	251.782	415.935	106.791	39.689	814.197
Otras entidades del país	82.847	140.162	52.879	38.961	314.849
Otros activos	1.150.860	35.491	-	-	1.186.351
Otros créditos hipotecarios de vivienda	21	10	-	-	31
Otros, excepto opciones	686.774	-	-	-	686.774
Swaps	612.666	-	-	-	612.666
<b>Total Activos</b>	<b>11.156.353</b>	<b>3.875.155</b>	<b>925.490</b>	<b>567.549</b>	<b>16.524.547</b>
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
Bonos Corrientes	192.990	242.942	409.128	-	845.060
Bonos Subordinados	38.181	153.241	153.504	845.322	1.190.248
Cuentas de ahorro con giro diferido	44.758	-	-	-	44.758
Cuentas de ahorro con giro incondicional	5.481	-	-	-	5.481
Depósitos a la vista	1.857.479	1.321.671	-	-	3.179.150
Depósitos a plazo	6.466.405	205.933	-	-	6.672.338
Forwards	347.787	-	-	-	347.787
Letras de crédito	20.787	82.991	42.279	9.957	156.014
Otros pasivos	459.735	72.947	-	-	532.682
Otros, excepto opciones	25.537	698.577	-	-	724.114
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exexterior	955.113	249.656	-	-	1.204.769
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	200.362	33.124	38.870	2.052	274.408
Swaps	522.738	90.010	1.646	-	614.394
Ventas con pacto de retrocompra	187.121	-	-	-	187.121
<b>Total Pasivos</b>	<b>11.324.474</b>	<b>3.151.092</b>	<b>645.427</b>	<b>857.331</b>	<b>15.978.324</b>

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

FIGURA 11A INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA  
FAIR VALUE 31/12/12 (MM\$)

	Al 31 de diciembre de 2012 (MM\$)				
	CLP	UF	USD	EUR	Otras
Bonos Soberanos	163.753	7.256	-	-	-
Bonos Corporativos	67.506	39.068	141.595	-	-
Bonos Instituciones Financieras	762	54.758	60.566	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	106.016	-	-	-
Depósitos a Plazo	73.171	29.543	-	-	-
<b>Total</b>	<b>305.192</b>	<b>236.641</b>	<b>202.161</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

FIGURA 11B INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA  
FAIR VALUE 31/12/11 (MM\$)

	Al 31 de diciembre de 2011 (MM\$)				
	CLP	UF	USD	EUR	Otras
Bonos Soberanos	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	-	-
<b>Total</b>	<b>432.632</b>	<b>1.394.894</b>	<b>186.651</b>	<b>12.830</b>	<b>-</b>

FIGURA 12 INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA  
CLASIFICACIÓN DE RIESGO CARTERA DE BONOS DE EMISIÓN INTERNACIONAL 31/12/12 (%)

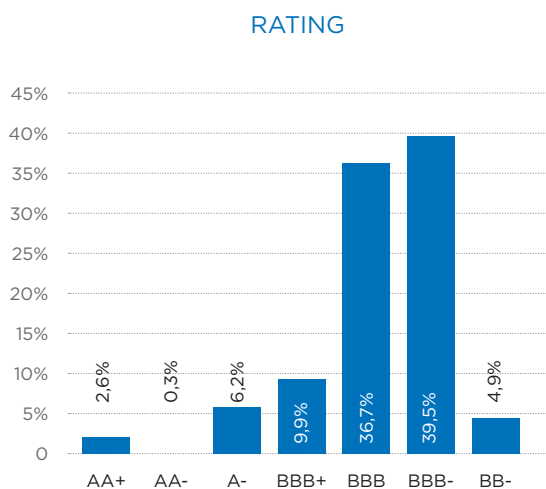
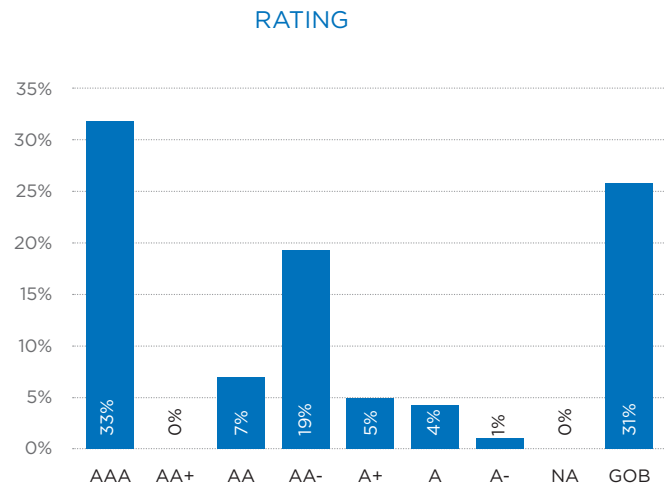


FIGURA 13 INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA  
CLASIFICACIÓN DE RIESGO CARTERA DE BONOS Y LCH DE EMISIÓN NACIONAL 31/12/12 (%)



#### b) Análisis de Sensibilidad

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

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

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

#### c) Value at Risk

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

La metodología de VaR utilizada es de simulación histórica que reconoce la propiedad de fat-tails de los retornos financieros.

Se emplea una ventana de 4 años de datos diarios. Se mide el percentil 1 de la distribución de P&L, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de volatility updating que reconoce la existencia de clusters de volatilidad. El horizonte del forecast es de 1 día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de 10 días.

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

#### • Stress Testing VaR

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

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

#### • Límites VaR

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

#### d) Límites de Posición

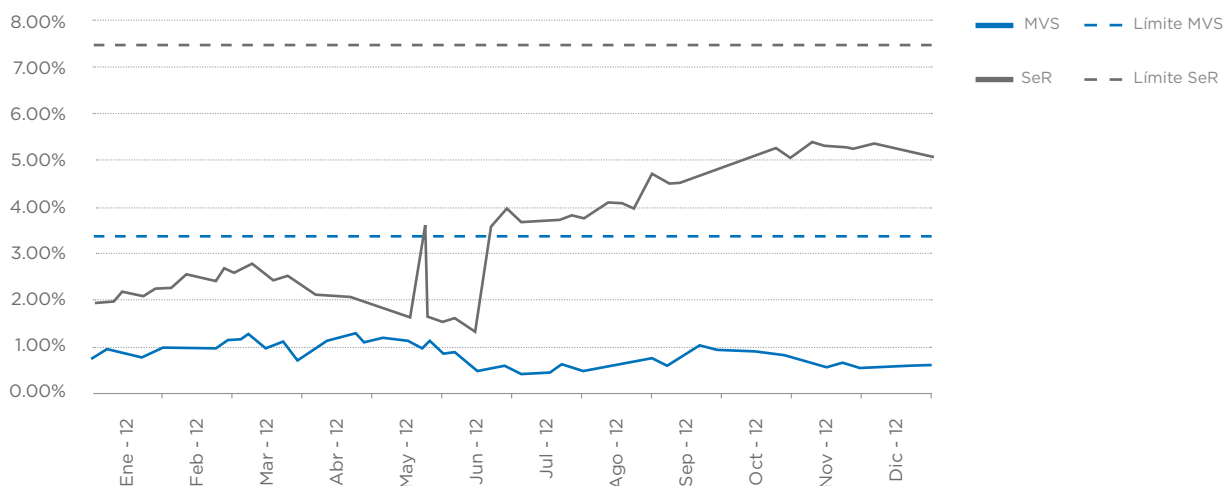
Adicionalmente a los límites de los modelos de riesgo de carácter predictivo como el VaR y los análisis de sensibilidad, existen límites contables de posiciones máximas y de Stop Loss por mesa (trading, balance)

#### e) Variaciones

##### ▪ Análisis de Sensibilidad del Libro de Banca

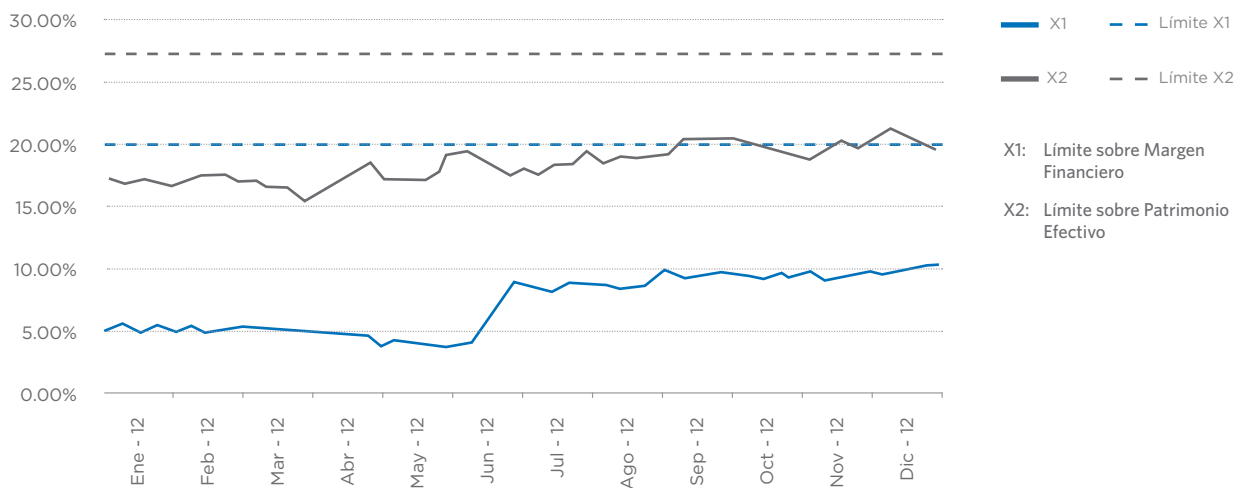
El uso de coberturas contables y emisión de bonos, ayudaron a mantener los riesgos de tasa de interés del banking book acotados. La medición de largo plazo MVS promedió 3,2% del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2012 (2,5% el año 2011). El SeR en tanto tuvo una media anual de 0,78% sobre el margen financiero para un límite de 3,35% durante el año 2012 (0,52% el año 2011). Mostrando ambos índices un aumento de riesgo de tasa del libro de banca, los cuales están muy por debajo de los límites establecidos. Los saltos observados a mediados de año fueron principalmente por cambios en los modelos de comportamiento de colocaciones y captaciones.

FIGURA 14 MVS - SER AÑO 2012



La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites durante el año 2012, explicado principalmente por el manejo del Estado Consolidado de Situación Financiera con coberturas contables.

FIGURA 15 RIESGO DE MERCADO NORMATIVO X1 - X2 AÑO 2012

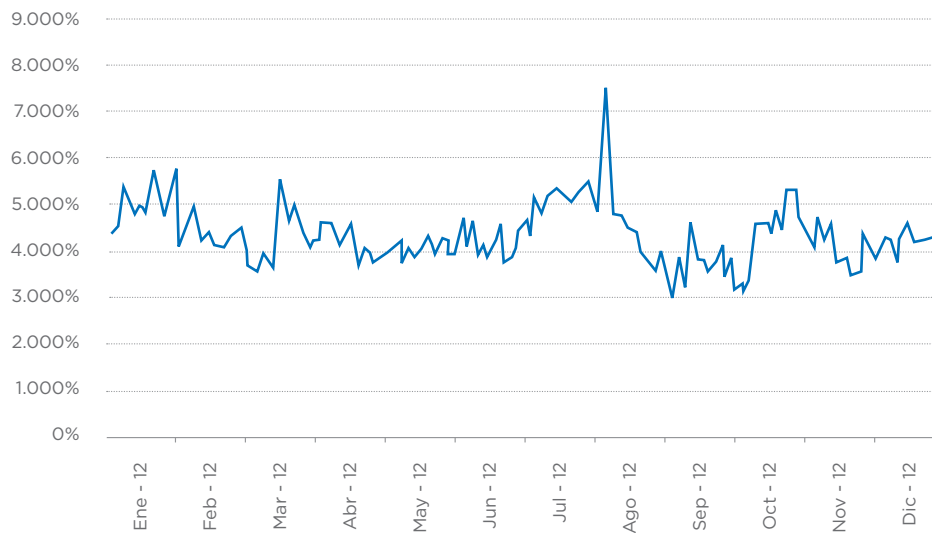


X1: Límite sobre Margen Financiero  
X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

• Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año 2012:

FIGURA 16 VALUE AT RISK CONSOLIDADO AÑO 2012 (MM\$)



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

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

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



FIGURA 17 VALUE AT RISK POR MESA Y TIPO DE RIESGO AÑO 2012 (MM\$)

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

	12 meses hasta 31 diciembre de 2012			Final
	Promedio	Máximo	Mínimo	
Riesgo FX	2.186	3.835	2.575	2.211
Riesgo Tasa de Interés	4.167	7.308	2.823	4.214
<b>VaR Total</b>	<b>4.349</b>	<b>7.625</b>	<b>2.946</b>	<b>4.398</b>

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

	12 meses hasta 31 de diciembre de 2012			Final
	Promedio	Máximo	Mínimo	
Riesgo FX	1.809	3.037	1.976	1.585
Riesgo Tasa de Interés	3.448	5.787	2.166	3.020
<b>VaR Total</b>	<b>3.598</b>	<b>6.038</b>	<b>2.261</b>	<b>3.152</b>

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

	12 meses hasta 31 de diciembre de 2012			Final
	Promedio	Máximo	Mínimo	
Riesgo FX	1.712	2.207	1.421	1.455
Riesgo Tasa de Interés	3.263	4.207	2.708	2.774
<b>VaR Total</b>	<b>3.404</b>	<b>4.390</b>	<b>2.826</b>	<b>2.894</b>

FIGURA 18 VALUE AT RISK POR MESA Y TIPO DE RIESGO AÑO 2011 (MM\$)

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

	12 meses hasta 31 de diciembre de 2011			Final
	Promedio	Máximo	Mínimo	
Riesgo FX	3.592	5.189	2.273	2.392
Riesgo Tasa de Interés	6.846	9.890	4.332	4.558
<b>VaR Total</b>	<b>7.143</b>	<b>11.744</b>	<b>4.125</b>	<b>4.713</b>

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

	12 meses hasta 31 de diciembre de 2011			Final
	Promedio	Máximo	Mínimo	
Riesgo FX	2.451	4.477	2.354	2.351
Riesgo Tasa de Interés	4.671	8.533	2.580	4.480
<b>VaR Total</b>	<b>4.874</b>	<b>8.903</b>	<b>2.692</b>	<b>4.675</b>

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

	12 meses hasta 31 de diciembre de 2011			Final
	Promedio	Máximo	Mínimo	
Riesgo FX	2.093	2.880	1.587	2.107
Riesgo Tasa de Interés	3.988	5.489	3.024	4.015
<b>VaR Total</b>	<b>4.161</b>	<b>5.727</b>	<b>3.155</b>	<b>4.189</b>

### f) Fair Value

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

Siguiendo las disposiciones contables internacionales, se utilizan - siempre que estén disponibles- cotizaciones o precios observables de activos o pasivos idénticos al que se quiere medir. Estos se conocen como Inputs de Nivel 1. De no existir activos o pasivos idénticos, la medición se realiza basada en los precios observables. Típicamente clasificamos en este grupo interpolaciones para el caso de instrumentos derivados y matrix pricing u otros modelos para instrumentos de renta fija. Esta clase se conoce como Inputs Nivel 2. Por último, cuando no es posible contar con los inputs anteriores, la medición se realiza en base a inputs que no son directamente observables en el mercado. Estos son los Inputs Nivel 3. En la Nota 34 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

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

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

El modelo base para la valoración de instrumentos de renta fija poco líquidos en el mercado local es un modelo dinámico de ta-

sas de interés que utiliza paneles de datos incompletos e incorpora toda la historia reciente de precios de los papeles en cuestión y de instrumentos de características similares en cuanto a emisor, clasificación de riesgo, duración, etc. Los modelos de valor razonable utilizados, tanto propios como externos son testeados periódicamente y su backtesting auditado por partes independientes.

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

### g) Instrumentos Derivados

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco tenía posiciones por \$43.565 millones en instrumentos derivados a valor razonable. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) Instrumentos para negociación y (2) Instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de Sales & Trading (S&T), ya sea por ventas a terceros o por hedge de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del Asset & Liability Management (ALM) también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación, o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos, o en los flujos de caja.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través del VaR y de análisis de stress descritos en el inciso c).

### h) Riesgo de Contraparte

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

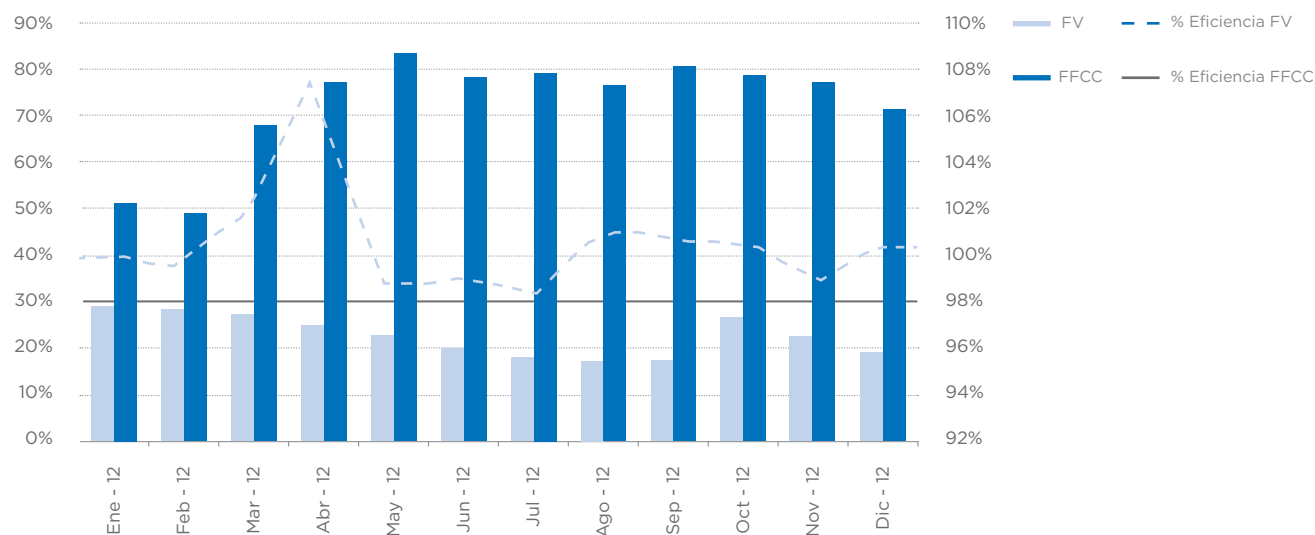
### i) Coberturas Contables

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en el Estado Consolidado de Situación Financiera. Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se apega estrictamente a las normas internacionales de contabi-

alidad 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 2012, el monto

total en nomenclatura de coberturas de flujo de caja asciende a los \$1.615.261 millones, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a \$418.018 millones.

FIGURA 19 MONTO, TIPO Y EFICIENCIA COBERTURAS CONTABLES AÑO 2012 (MMUF)



## Riesgo de Crédito

### Estructura de administración de riesgo

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

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

A medida que el monto de la operación se incrementa, ésta es aprobada por duplas de ejecutivos seniors 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

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

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

### Modelos basados en el análisis individual de deudores

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

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

### Calidad de los créditos por clase de activo financiero

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

## 2012

Deuda:	DEUDA			PROVISIÓN		
	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	24.026	12.063	36.089	9	4	13
A2	8.006	1.006.754	1.014.760	7	621	628
A3	44.486	1.667.558	1.712.044	97	2.475	2.572
A4	9.458	1.838.552	1.848.010	166	16.140	16.306
A5	220	983.492	983.712	9	9.490	9.499
A6	-	316.003	316.003	-	7.691	7.691
B1	-	67.002	67.002	-	3.952	3.952
B2	-	25.094	25.094	-	3.602	3.602
B3	-	7.943	7.943	-	485	485
B4	-	10.773	10.773	-	1.491	1.491
C1	-	15.198	15.198	-	304	304
C2	-	15.426	15.426	-	1.543	1.543
C3	-	4.438	4.438	-	1.110	1.110
C4	-	29.747	29.747	-	11.899	11.899
C5	-	61.929	61.929	-	40.254	40.254
C6	-	32.953	32.953	-	29.658	29.658
GR	-	5.923.634	5.923.634	-	153.902	153.902
Filiales	2.398	1.028.938	1.031.336	-	14.752	14.752
<b>Total</b>	<b>88.594</b>	<b>13.047.497</b>	<b>13.136.091</b>	<b>288</b>	<b>299.373</b>	<b>299.661</b>

## 2011

Deuda:	DEUDA			PROVISIÓN		
	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
<b>Total</b>	<b>72.706</b>	<b>11.377.851</b>	<b>11.450.557</b>	<b>112</b>	<b>277.297</b>	<b>277.409</b>

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

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

### Riesgo Operacional

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

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

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

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

#### Gestión riesgo operacional

BCI gestiona sus riesgos operacionales, con la participación activa de los responsables de las áreas (Dueños de Procesos) mediante comités de gestión en distintas materias. Un comité de riesgos operacionales, otro de servicios externalizados, otro de seguridad de la información y riesgos tecnológicos, y otro de continuidad del negocio. Estos sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución de los procesos de identificación y detección de riesgos, efectuar planes para corregir sus causas y mitigar los riesgos operacionales.

#### Cálculos de capital según Basilea

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

### Seguridad de la información

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

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

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

#### Continuidad del Negocio

Las estrategias de continuidad desarrolladas durante los últimos años se han ido consolidando, sumando nuevos escenarios de riesgo y aumentando la cobertura del plan a distintas unidades que requieren mantener la continuidad de sus servicios ante escenarios de contingencia. Adicionalmente, se ampliaron los sitios de contingencia para soportar procesos relevantes de Telecanal y TBank.

Durante el año 2012 se han realizado las capacitaciones de los colaboradores, pruebas a los planes en horario hábil y con atención al público, para validar la efectividad de los procedimientos y las estrategias de continuidad, dando una atención constante y satisfactoria al cliente. Las pruebas ejecutadas involucran la ejecución de procedimientos operativos como pruebas tecnológicas.

## NOTA 36 VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
<b>2012</b>									
<b>Activo</b>									
Efectivo y depósitos en bancos	1.459.621	-	-	-	1.459.621	-	-	-	1.459.621
Operaciones con liquidación en curso	394.396	-	-	-	394.396	-	-	-	394.396
Instrumentos para negociación	-	974.452	48.860	114.731	1.138.043	77.173	8.303	85.476	1.223.519
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	100.943	26.231	7.634	134.808	-	-	-	134.808
Contratos de derivados financieros (*)	-	32.557	49.605	217.163	299.325	103.866	65.966	169.832	469.157
Adeudado por bancos (**)	-	2.534	15.975	67.688	86.197	2.397	-	2.397	88.594
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (***)	-	1.928.826	1.254.491	2.216.237	5.399.554	4.130.532	3.344.267	7.474.799	12.874.353
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	605.534	6.867	6.781	619.182	107.652	44.547	152.199	771.381
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>1.854.017</b>	<b>3.644.846</b>	<b>1.402.029</b>	<b>2.630.234</b>	<b>9.531.126</b>	<b>4.421.620</b>	<b>3.463.083</b>	<b>7.884.703</b>	<b>17.415.829</b>
<b>Pasivo</b>									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.618.364	-	-	-	3.618.364	-	-	-	3.618.364
Operaciones con liquidación en curso	248.898	-	-	-	248.898	-	-	-	248.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	301.693	23.461	8	325.162	-	-	-	325.162
Depósitos y otras obligaciones a plazo (****)	-	3.531.166	1.637.590	1.948.977	7.117.733	104.844	12	104.856	7.222.589
Contratos de derivados financieros	-	52.646	43.412	169.391	265.449	128.991	33.796	162.787	428.236
Obligaciones con bancos	-	365.449	802.651	813.138	1.981.238	79.192	14	79.206	2.060.444
Instrumentos de deuda emitidos	-	28.603	1.726	56.579	86.908	967.455	1.010.712	1.978.167	2.065.075
Otras obligaciones financieras	-	43.205	229	30.203	73.637	5.719	35.713	41.432	115.069
<b>Total pasivos</b>	<b>3.867.262</b>	<b>4.322.762</b>	<b>2.509.069</b>	<b>3.018.296</b>	<b>13.717.389</b>	<b>1.286.201</b>	<b>1.080.247</b>	<b>2.366.448</b>	<b>16.083.837</b>

(\*) Presenta valores brutos.

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

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

	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
<b>2011</b>									
<b>Activo</b>									
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	111.940	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>1.475.054</b>	<b>3.422.761</b>	<b>1.316.810</b>	<b>2.336.845</b>	<b>8.551.470</b>	<b>4.021.498</b>	<b>2.996.190</b>	<b>7.017.688</b>	<b>15.569.158</b>
<b>Pasivo</b>									
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
<b>Total pasivos</b>	<b>3.329.572</b>	<b>3.608.567</b>	<b>1.984.602</b>	<b>3.396.764</b>	<b>12.319.505</b>	<b>1.099.103</b>	<b>1.021.276</b>	<b>2.120.379</b>	<b>14.439.884</b>

(\*) Presenta valores brutos.

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

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

## NOTA 37 MONEDA EXTRANJERA

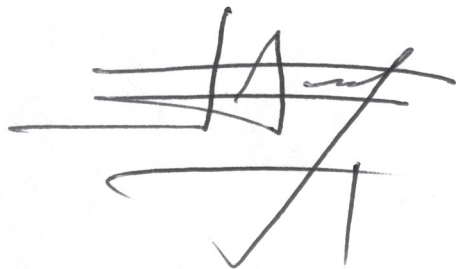
En los Estados Consolidados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajutable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en Moneda Extranjera		Pagaderos en Moneda Chilena		Total	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
<b>ACTIVOS</b>						
Efectivo y depósitos en bancos	471.366	345.532	988.253	854.049	1.459.619	1.199.581
Operaciones con liquidación en curso	169.798	133.177	224.598	142.296	394.396	275.473
Instrumentos para negociación	21.131	21.705	1.202.388	1.220.773	1.223.519	1.242.478
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	134.808	73.547	134.808	73.547
Contratos de derivados financieros	124.172	99.108	344.984	537.844	469.156	636.952
Adeudado por bancos	88.306	72.594	-	-	88.306	72.594
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.837.079	1.633.000	10.911.045	9.467.554	12.748.124	11.100.554
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	209.494	173.916	561.887	655.674	771.381	829.590
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	67.235	61.379	67.235	61.379
Intangibles	61	119	80.907	78.282	80.968	78.401
Activo fijo	259	185	204.798	206.226	205.057	206.411
Impuestos corrientes	-	-	4.237	8.688	4.237	8.688
Impuesto diferidos	-	-	60.109	47.545	60.109	47.545
Otros activos	39.708	58.097	179.955	218.371	219.663	276.468
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.961.374</b>	<b>2.537.433</b>	<b>14.965.204</b>	<b>13.572.228</b>	<b>17.926.578</b>	<b>16.109.661</b>
<b>PASIVOS</b>						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	379.044	362.973	3.239.321	2.809.507	3.618.365	3.172.480
Operaciones con liquidación en curso	190.088	115.146	58.810	41.946	248.898	157.092
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	29.729	24.069	295.434	326.250	325.163	350.319
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.333.989	1.136.099	5.888.599	5.612.955	7.222.588	6.749.054
Contratos de derivados financieros	130.528	125.388	297.708	500.235	428.236	625.623
Obligaciones con bancos	1.593.227	1.549.217	467.217	297.877	2.060.444	1.847.094
Instrumentos de deuda emitidos	395.885	74.045	1.669.189	1.399.589	2.065.074	1.473.634
Otras obligaciones financieras	18.981	20.048	96.088	94.779	115.069	114.827
Impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos	-	-	44.605	37.048	44.605	37.048
Provisiones	1.389	674	178.036	169.455	179.425	170.129
Otros pasivos	47.387	9.473	151.367	180.839	198.754	190.312
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>4.120.247</b>	<b>3.417.132</b>	<b>12.386.374</b>	<b>11.470.480</b>	<b>16.506.621</b>	<b>14.887.612</b>

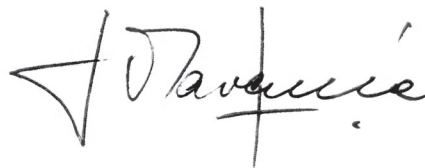
**NOTA 38 HECHOS POSTERIORES**

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

Entre el 1 de enero de 2013 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no se han registrado otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros consolidados.



**Fernando Vallejos Vásquez**  
Gerente de Contabilidad Corporativo



**Lionel Olavarría Leyton**  
Gerente General





## **CONTACTO**

En caso de que desee mayor información, contáctenos.

## **GERENCIA DE INVESTOR RELATIONS**

---

### **Dirección**

Av. el Golf 125, piso 11, Las Condes, Santiago de Chile.

### **Teléfono**

+562 2540 4503

### **E-mail**

investor\_relations\_bci@bci.cl

### **Producción Ejecutiva**

Gerencia de Investor Relations

### **Redacción**

Pamela Alarcón

### **Asesoría General**

Andrés Bianchi Larre

### **Diseño**

Grupo Oxígeno

### **Fotografía**

Ana María López / Thomas Wedderville

### **Impresión**

Fyrma Gráfica

---

