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.

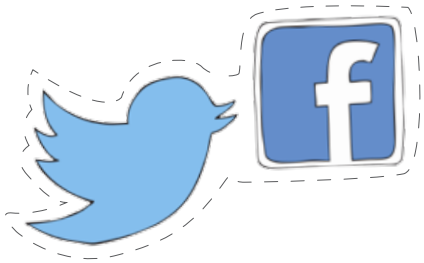
SOCIEDAD

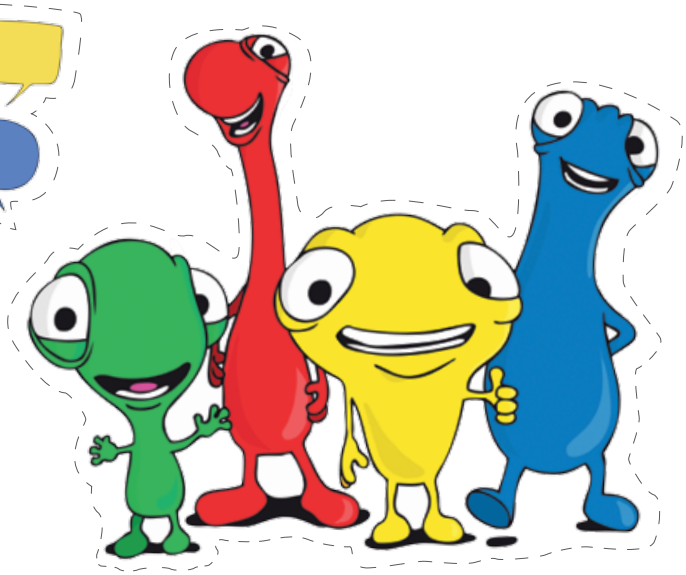
El compromiso de la Corporación es desarrollar sus negocios y actividades dentro de la legislación vigente en el país y en las plazas del exterior donde tiene presencia, con plena observación de los principios éticos que aseguran el respeto de los derechos e intereses ajenos, de acuerdo con los cánones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

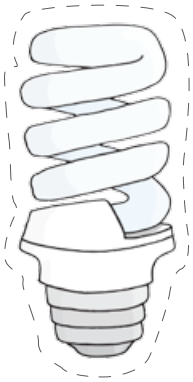
Como empresa, Bci también tiene interés en contribuir efectivamente a mantener un medio ambiente sano y a incrementar el patrimonio social, cultural y económico del país, por medio del apoyo a iniciativas en esa dirección.

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.







¿Por qué la portada blanca?

Porque esto representa nuestro espíritu innovador, que busca soluciones y experiencias a la medida de nuestros clientes, generando así momentos memorables.

Vive la experiencia, siente la diferencia.

Te queremos invitar a crear tu propia portada. Saca los stickers de esta página y personalízala.

MEMORIA ANUAL 2014

Bci
somosdiferentes

ÍNDICE

01. INFORME DEL PRESIDENTE 04

02. RESUMEN FINANCIERO 12

03. VISIÓN GRÁFICA DE LA GESTIÓN 14

04. GOBIERNO CORPORATIVO 20
» DIRECTORIO
» ADMINISTRACIÓN

05. ACCIONISTAS 28

06. CLASIFICACIÓN DE RIESGO 34

07. PREMIOS Y RECONOCIMIENTOS 36

08 ORGANIZACIÓN INSTITUCIONAL 40
» BANCOS, FILIALES Y UNIDADES DE APOYO

09. PRESENCIA NACIONAL E INTERNACIONAL 70

10. EXPERIENCIA CLIENTES 80

11. INNOVACIÓN 88

12. IMAGEN CORPORATIVA Y TRANSPARENCIA 94

13. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO 102

14. CUMPLIMIENTO CORPORATIVO Y PREVENCIÓN 110

15. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS E INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES 112

01. INFORME DEL PRESIDENTE

Señores accionistas:

Me es muy grato presentar la Memoria Anual y los Estados Financieros correspondientes al ejercicio concluido el 31 de diciembre pasado.

Pese a que la banca enfrentó numerosos cambios regulatorios, que constituyeron significativos desafíos y pusieron a prueba su capacidad de adaptación, el 2014 fue un buen año para Bci. Durante él, nuestro Banco aumentó su utilidad en forma apreciable, debido a una acertada gestión de sus posiciones financieras, un mejor manejo del riesgo y la continuación del plan de control de gastos. Asimismo, recibió numerosos premios y reconocimientos por sus avances en materia de innovación, transparencia, experiencia de clientes, relaciones con sus colaboradores y responsabilidad social empresarial.

En 2014, la utilidad neta aumentó 14,2%, alcanzando un máximo histórico de casi $343 mil millones, que superó en más de $42 mil millones la cifra lograda el año anterior.

Gracias a este incremento de la utilidad y la continuación de la política iniciada en 2009 de capitalizar un alto porcentaje de ésta, el patrimonio de Bci aumentó 13,8%, alcanzando a fines del año un monto de $1.801.000 millones.

Con ello, la rentabilidad sobre el patrimonio ascendió a 19%, cifra levemente mayor a la registrada en 2013 y que superó holgadamente la de 16% del resto del sistema bancario.

Las colocaciones totales crecieron 10,8%, impulsadas especialmente por el avance de los préstamos de vivienda (17,7%) y de consumo (12,6%) y, en menor medida, de los créditos comerciales y adeudado por bancos (8,6%).

Especialmente significativo fue el mejoramiento de la eficiencia operativa del Banco. En efecto, en 2014 los gastos de apoyo operacional equivalieron al 43,8,% del ingreso operacional, la cifra más baja registrada en la historia del Banco.

Al mismo tiempo, la relación entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo subió de 13,4% en 2013 a 13,8% en 2014, y continuó siendo mucho mayor que la del mínimo normativo de 8% fijado en la Ley General de Bancos.

Junto con elevar sus niveles de utilidad, solvencia, rentabilidad y eficiencia, el Banco continuó diversificando activamente sus fuentes de financiamiento externo, tanto en cuanto al tipo de inversionistas y el origen geográfico de éstos, como a la clase de instrumentos utilizados.

Así, durante el año se concretó la emisión de dos bonos en el mercado suizo. El primero se colocó en junio, por un monto equivalente a US$168 millones, a cinco años plazo, y el segundo, en noviembre, por un monto equivalente a US$156 millones, a cuatro años plazo. Con estas transacciones, el Banco totalizó cuatro emisiones en ese prestigioso mercado e incorporó a nuevos inversionistas a su financiamiento externo.

En octubre, Bci estableció un programa de emisión de bonos con registro local en Australia (denominado localmente como "*KangarooProgram*). Este programa servirá de documentación base para futuras emisiones en dicho mercado que congrega a inversionistas de Australia, Hong Kong, Japón, Nueva Zelandia, Singapur y otras economías asiáticas.

Bci
Bci

Además, por primera vez en la historia de Bci se emitieron bonos en Japón, mercado reconocido por su profundidad y el perfil conservador de sus inversionistas, y en el que en diciembre se colocó un bono en formato *euroyen (off-shore)* por un monto equivalente a US$ 140 millones.

Por último, y como producto del fortalecimiento de las relaciones con inversionistas de Asia, se cerraron dos créditos sindicados con bancos japoneses. El primero fue suscrito en marzo, por US$125 millones a tres años, y el segundo, se formalizó en diciembre, por US$150 millones, también a tres años plazo.

Con estas transacciones, en 2014 se dio un nuevo paso en la política de diversificar los acreedores externos del Banco, se captaron importantes nuevos recursos en el exterior, se redujo el costo financiero del endeudamiento externo y se confirmó el creciente prestigio internacional de Bci.

Un hecho particularmente destacado en la evolución del Banco en 2014 fue la implementación del Plan de Transformación de la Gestión de Riesgo, cuya piedra angular fue la reestructuración de la Gerencia de Riesgo. Entre otros cambios significativos, ésta incluyó la separación de las unidades de generación de políticas crediticias de las de originación de préstamos; la constitución, por una parte, de áreas de originación de créditos de carácter masivo (otorgados por los Bancos Retail y Empresarios) y, por otra parte, las de originación de créditos individuales (otorgados por el Banco Comercial y el *Corporate & Investment Banking*), y la separación de la unidad de desarrollo de modelos estadísticos de gestión de riesgos y negocios de la de validación de esos modelos.

A fin de optimizar la relación riesgo-retorno, el Plan incluyó, asimismo, una definición más precisa de la tolerancia al riesgo y de los límites dentro de los cuales la administración debe ejecutar la estrategia de negocios del Banco; y la introducción de reformas en los procesos de seguimiento y cobranza con miras a mejorar la gestión de la cartera de la Institución.

Un efecto muy positivo de las nuevas políticas de gestión de riesgo y de las acciones orientadas a mejorar el control de la morosidad fue que las provisiones por riesgo de crédito aumentaron mucho menos (2,5%) que las colocaciones totales (10,8%). Con ello, el índice de riesgo -esto es, la relación entre las provisiones y las colocaciones- disminuyó a 2,13%, la cifra más baja registrada en los últimos seis años.

Este hecho facilitó, a su vez, la constitución de mayores provisiones adicionales o voluntarias orientadas a enfrentar eventuales contingencias adversas ligadas a los cambios cíclicos de la economía o a la evolución de determinados sectores productivos. De hecho, estas provisiones aumentaron en $22.500 millones, alcanzando a fines de año un máximo histórico de $57.750 millones.

El mejoramiento de los resultados financieros del Bci en 2014 obedeció, en buena medida, a la adecuada gestión de sus tres grandes divisiones tradicionales -Banco Retail, Banco Comercial y *Corporate & Investment Banking* (CIB) -y al aporte del Banco Empresarios, creado en febrero de 2013. Al aumento de la utilidad consolidada del Banco contribuyó también -en una proporción bastante más alta que en el pasado- el mejor desempeño de sus filiales.

El Banco Retail -que atiende las necesidades de crédito, ahorro y seguros de personas naturales- incrementó el saldo promedio de sus colocaciones de consumo en 9,6% y el de los préstamos de vivienda en 16%. Al mismo tiempo, llevó a cabo una serie de mejoras con el objetivo de fortalecer la experiencia de clientes y establecer relaciones de largo plazo con ellos.

Con este propósito, continuó ampliando la estrategia de experiencia de sucursales a nivel país, transformando los procesos de gestión en todos los canales presenciales, unificando los protocolos de atención y mejorando la calidad y rapidez de las respuestas de los canales remotos.

El Banco Retail reforzó, además, su campaña para promover la educación financiera, dada la relevancia que tiene el endeudamiento responsable para la sociedad. Con este fin, sus ejecutivos realizaron charlas de capacitación en empresas, municipalidades, las diversas ramas de las Fuerzas Armadas, Carabineros y la Policía de Investigaciones. Particularmente positiva fue la recepción que tuvo entre sus clientes la introducción del programa "Con Letra Grande" -canal web orientado a educar a la población en el uso responsable del dinero y del crédito-. Además de ofrecer material descargable, el portal emite un programa semanal sobre aquellos temas que generan más interés y el cual los clientes pueden consultar directamente.

También el Banco Comercial -que atiende al mercado compuesto principalmente por empresas con ventas anuales entre UF 80.000 y UF 1.500.000- tuvo favorables resultados. De hecho, el saldo promedio de sus colocaciones subió 6,1% y el de los saldos a la vista aumentó 12,8%.

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 esos productos, sobresalieron el nuevo Motor de Pago Web, que aumentó la capacidad de procesamiento de pagos de remuneraciones, impuestos y compras a proveedores y permitió entregar mayor información a los clientes; la Plataforma ERP *Connection*, que automatiza las transacciones de pago y controla los intercambios de información entre el ERP del cliente y Bci, y la aplicación de Factoring Móvil, que permite a los proveedores que operan a través de Bci realizar el adelanto electrónico total o parcial de sus facturas a través de *smartphones*.

En 2014 prosiguió el avance del *Corporate & Investment Banking,* que provee un modelo integral de atención para grandes corporaciones, clientes de alto patrimonio e instituciones financieras. Dicho modelo engloba las actividades de banca comercial y de inversión, finanzas corporativas, mercado de capitales y servicio de *cash management*.

La posición del CIB como actor relevante en el mercado de capitales se fundamenta, en gran medida, en la profundidad de las relaciones con sus clientes y en la oferta de un portafolio de productos y servicios financieros sofisticados y de alto valor, tanto a nivel local como global. Su oferta de productos, que incluye desde los más sencillos hasta los más complejos, está hecha a la medida y es flexible, rápida y de alta calidad. Ella tiene en cuenta, además, las necesidades de los clientes corporativos, que, por su tamaño, complejidad o sofisticación, requieren de productos con un mayor valor agregado.

Para lograr una mayor cercanía con sus clientes y un mejor reconocimiento de sus necesidades, CIB orienta su estrategia de atención en dos ámbitos: por tipo de relación y de clientes -Banca Corporativa y Banca Privada- y por especialización de servicios y productos -Finanzas Corporativas, Área Internacional, *Wealth Management* y *Sales & Trading*. Asimismo, dentro del ámbito del CIB se encuentra Tesorería, área encargada de administrar el balance del Banco a través de las áreas de *Asset & Liability Management* y Liquidez.

En 2014, 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.

Pruebas convincentes de ello fueron que, por tercer año consecutivo, los banqueros corporativos del CIB fueron evaluados entre los mejores del mercado en calidad de servicio y obtuvieron la mejor Tasa de Recomendación (NPS) del sistema, según la encuesta *Brain Network*, y que, también por tercer año consecutivo, la prestigiosa revista británica *World Finance* lo calificó como "*The Best Private Bank*" en Chile.

En 2014 continuó consolidándose el Banco Empresarios, cuyo objetivo principal es entregar una propuesta de valor más adecuada a los segmentos de emprendedores y microempresarios. Uno de los hitos clave en su desempeño fue la inauguración del Centro de Emprendimiento Nace, única sucursal de ese tipo en Latinoamérica, que cuenta con ejecutivos altamente especializados en asesorar a sus clientes. Entre sus actividades destacó la realización del Encuentro Empresarial Bci por primera vez en Puerto Montt. Este evento multisectorial y gratuito -tradicionalmente realizado en Santiago, Concepción y Antofagasta- reúne en un mismo lugar a emprendedores y Pymes con grandes empresas compradoras, a fin de generar entre ellos contactos comerciales y oportunidades de negocio, para los que Bci proporciona asesoría y financiamiento. El encuentro de Puerto Montt tuvo un éxito considerable: en él participaron más de 180 empresas, asistieron cerca de 1.000 personas y se realizaron más de 640 reuniones de negocios.

Por último, entre los principales factores explicativos del desempeño del Banco en 2014 cabe destacar el rol mucho más importante cumplido por sus filiales. En efecto, su aporte a la utilidad consolidada del Banco subió de 26,2% en 2013 a 31,3% en 2014. A este aumento, sin precedentes en la historia de la institución, contribuyeron en especial las filiales encargadas de la administración de fondos mutuos, factoring, corretaje de seguros y operaciones bursátiles. Este cambio, además de incrementar la utilidad del Banco, implica el beneficio adicional de diversificar las fuentes de generación de éstas.

Debido a los avances registrados en 2014, 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 favorable evolución de la eficiencia operacional; su sólida posición competitiva; adecuada estrategia de negocios; sanos indicadores de riesgo, y la experiencia de su plana ejecutiva.

Sin embargo, el desarrollo del Bci no se reflejó únicamente en la favorable trayectoria de sus indicadores económicos y financieros. Él se manifestó, también, en áreas tan importantes como transparencia, experiencia de clientes, responsabilidad social empresarial e innovaciones, en todas las cuales el Banco obtuvo numerosos premios y reconocimientos. Dado que ellos se describen en detalle en el cuerpo de esta Memoria y en el Informe de Sustentabilidad, me limitaré aquí a mencionar solo las más importantes.

En la gestión de negocios y desempeño financiero, Bci fue seleccionado por *Boston Consulting Group* como la única empresa chilena *Local Dynamo* en 2014. Esto significa que el Banco es la única firma nacional que integra el grupo de 50 compañías, con sede en economías emergentes, que han sido significativamente exitosas en competir en sus mercados, superando tanto a empresas multinacionales como locales. De acuerdo a la prestigiosa revista británica *World Finance*. el Banco obtuvo también el primer lugar entre los bancos chilenos en cuatro categorías: Mejor Grupo Bancario; Mejor Banca Privada de Chile; Banco Más Sustentable de Chile, y Mejor *Asset Manager* de Chile, premio, este último, otorgado a la filial Bci *Asset Management*.

Por otra parte, Bci fue distinguido con el segundo lugar como "La Empresa más Transparente de Chile", reconocimiento entregado conjuntamente por la Facultad de Comunicaciones de la Universidad del Desarrollo, Chile Transparente, la auditora KPMG y la consultora Inteligencia de Negocios. Este premio mide la transparencia corporativa en términos de entrega de información relevante de las empresas respecto de sus operaciones, gobierno corporativo, información financiera, interés del contribuyente, sostenibilidad y herramientas digitales.

En el ámbito de experiencia de clientes, la consultora especializada IZO, en conjunto con la Universidad de los Andes, posicionó a Bci como el banco que ofrece la Mejor Experiencia de Clientes en el sector financiero de Chile. Asimismo, Bci fue clasificado en el primer lugar del Índice Nacional de Satisfacción de Clientes en la categoría Grandes Bancos, según la evaluación confeccionada por ProCalidad, la Universidad Adolfo Ibáñez, Adimark, Praxis y Revista Capital.

En materia de responsabilidad social empresarial, nuestro Banco fue seleccionado como la Empresa más Responsable y con Mejor Gobierno Corporativo de Chile, según el informe preparado por Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (MERCO). En dicho informe, Bci fue reconocido, además, como la tercera Empresa con Mejor Reputación Corporativa del país y como la sexta Empresa más Atractiva para Trabajar en Chile.

El Banco ocupó, también, el primer lugar en el ranking nacional de Responsabilidad Social Empresarial que efectúa la Fundación ProHumana con el apoyo de la revista Qué Pasa, subiendo dos lugares respecto de la posición obtenida en 2013. Esto fue posible 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.

En el campo laboral, Bci mejoró ocho puestos en relación al año anterior en el ranking de las Mejores Empresas para Trabajar, obteniendo el séptimo lugar en el ranking elaborado por el Instituto *Great Place to Work* y la Revista Capital, y ocupó el tercer lugar en el listado de Mejores Empresas para Madres y Padres que Trabajan, elaborado por la Revista Ya de El Mercurio y la Fundación Chile Unido.

Por último, en lo referente a las innovaciones, Bci fue reconocido como el "Banco más Innovador del País", tanto en el Estudio de Empresas Innovadoras realizado por la Escuela de Negocios de la Universidad de los Andes, como en el informe *Best Place to Innovate* elaborado por la Universidad de Chile.

A la luz de estos antecedentes, es preciso concluir que, en 2014, la Corporación Bci demostró, una vez más, su firme compromiso por velar por los intereses de sus accionistas; de seguir fortaleciendo las relaciones con sus clientes y proveedores; de promover el progreso de sus colaboradores y sus familias; y de contribuir a mejorar el bienestar, la educación, el empleo y las oportunidades de emprendimiento de los chilenos.

Al concluir, deseo subrayar que no habría sido posible lograr los significativos avances que he reseñado sin los conocimientos, compromiso y entrega excepcionales de nuestros colaboradores, a quienes me es grato expresar mi profundo y más sincero agradecimiento.

LUIS ENRIQUE YARUR REY
Presidente Bci

POR UNA EDUCACIÓN FINANCIERA: PROGRAMA "CON LETRA GRANDE"

Bci considera la educación financiera como un requisito fundamental dentro de su política de transparencia, para contar con clientes cada vez más informados y financieramente responsables. Las acciones realizadas en este sentido son parte de la misión empresarial del Banco y pretenden empoderar a los consumidores a través del desarrollo de iniciativas que promueven la alfabetización financiera.

En esta línea, en 2014 el Banco potenció la plataforma multimedia interactiva "Con Letra Grande" para clientes y colaboradores, con el objetivo de capacitar a las personas en todo lo que hay que saber para hacer uso eficiente de los productos y servicios bancarios, promoviendo el ahorro y consumo responsables. En este periodo se realizaron 47 programas en vivo y más de 40 series. El canal contó con más de 1.600.000 reproducciones en YouTube.

CON
LETRA
GRANDE

02. RESUMEN FINANCIERO

BALANCE CONSOLIDADO	2007	2008	BAJO NUEVAS NORMAS[1] 2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	VARIACIÓN 2013/2014
Saldos de operaciones al cierre de cada año, expresados en millones de pesos.										
Colocaciones comerciales y adeudado por bancos	5.464.776	6.835.561	6.835.939	6.159.662	6.544.486	7.880.994	9.048.347	9.946.350	10.799.382	8,6%
Colocaciones para la vivienda	1.324.409	1.690.214	1.693.924	1.736.465	1.913.547	2.168.712	2.466.999	2.818.822	3.317.344	17,7%
Colocaciones de consumo	911.749	1.003.813	1.008.781	1.041.979	1.174.581	1.400.739	1.620.457	1.764.297	1.985.762	12,6%
Total colocaciones	7.700.934	9.529.588	9.538.644	8.938.106	9.632.614	11.450.445	13.135.803	14.529.469	16.102.488	10,8%
Provisiones por riesgo de crédito	-85.650	-131.820	-131.984	-194.334	-249.328	-277.297	-299.373	-334.247	-342-596	2,5%
Total colocaciones netas	**7.615.284**	**9.397.768**	**9.406.660**	**8.743.772**	**9.383.286**	**11.173.148**	**12.836.430**	**14.195.222**	**15.759.892**	**11,0%**
Inversiones financieras	1.019.781	1.452.092	1.458.519	1.951.298	1.346.687	2.072.068	1.994.900	1.976.887	2.086.992	5,6%
Otros activos	1.394.074	1.946.512	1.897.758	2.426.452	2.465.311	2.864.445	3.095.248	4.074.560	5.956.285	46,2%
Total activos	**10.029.139**	**12.796.372**	**12.762.937**	**13.121.522**	**13.195.284**	**16.109.661**	**17.926.578**	**20.246.669**	**23.803.169**	**17,6%**
Depósitos a la vista	1.776.766	2.021.931	2.021.931	2.400.959	2.844.029	3.172.480	3.618.365	3.920.617	4.592.440	17,1%
Depósitos a plazo	4.772.001	6.071.804	6.071.804	5.491.152	5.467.545	6.749.054	7.222.588	7.707.698	8.228.609	6,8%
Otras obligaciones	2.776.437	3.912.386	3.902.204	4.333.258	3.844.544	4.966.078	5.665.668	7.036.254	9.181.156	30,5%
Capital y reservas	568.559	683.811	620.411	783.608	883.708	1.039.157	1.230.077	1.371.893	1.560.882	13,8%
Provisión dividendos mínimos	0	-45.617	-45.617	-48.232	-66.623	-78.380	-81.377	-90.088	-102.891	14,2%
Utilidad	135.376	152.057	192.203	160.774	222.075	261.268	271.256	300.294	342.972	14,2%
Interés minoritario	0	1	1	3	6	4	1	1	1	0,0%
Total pasivos más patrimonio	**10.029.139**	**12.796.372**	**12.762.937**	**13.121.522**	**13.195.284**	**16.109.661**	**17.926.578**	**20.246.669**	**23.803.169**	**17,6%**

[1] 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 dispuestas por esta entidad.

Indicadores financieros	2007	2008	BAJO NUEVAS NORMAS[1] 2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	VARIACIÓN 2013/2014
Acciones Bci*										
Precio (pesos actualizados)	14.950	10.841	10.841	16.576	33.058	28.789	32.946	29.162	29.944	2,68%
Utilidad por acción (pesos actualizados)	1.369	1.538	1.944	1.586	2.154	2.504	2.563	2.802	3.155	12,60%
Precio bolsa / valor libros (veces)	2,60	1,57	1,70	2,14	3,86	2,57	2,42	1,98	1,81	-0,17
Precio bolsa / utilidad por acción (veces)	10,92	7,05	5,58	10,45	15,35	12,95	12,67	10,41	9,49	-0,92
Patrimonio bursátil (millones de pesos)	1.477.962	1.071.745	1.071.745	1.680.642	3.408.483	3.003.599	3.437.305	3.125.421	3.254.948	4,14%
Rentabilidad y eficiencia										
Rentabilidad sobre el capital	23,81%	23,82%	33,44%	21,86%	21,37%	21,38%	19,10%	18,98%	19,04%	6 pb
Utilidad capitalizada del ejercicio anterior	54,75%	54,72%	54,72%	69,44%	68,47%	67,50%	67,06%	66,24%	55,03%	-1.121 pb
Rentabilidad sobre activos	1,35%	1,19%	1,50%	1,22%	1,68%	1,61%	1,51%	1,48%	1,44%	-4 pb
Productividad (gastos de apoyo / ingreso operacional)	49,64%	44,76%	48,25%	44,71%	45,42%	44,93%	46,08%	43,95%	43,84%	-11 pb
Activos por empleado (millones de pesos)	1.051	1.393	1.389	1.482	1.420	1.576	1.692	1.925	2.265	340
Participación de mercado										
Colocaciones[2]	12,38%	13,30%	13,30%	12,76%	12,72%	12,94%	13,20%	13,23%	13,08%	-15 pb
Riesgo										
Tasa de riesgo[1] (Gasto en provisiones[3]/ colocaciones totales)	1,00%	1,32%	1,32%	1,95%	1,53%	1,26%	1,30%	1,50%	1,35%	-15 pb
Índice de riesgo (provisiones / colocaciones totales)	1,32%	1,38%	1,40%	2,18%	2,50%	2,42%	2,28%	2,30%	2,13%	-17 pb
Indicadores de actividad (número)										
Empleados (Corporación Bci)	9.541	9.185	9.185	8.848	9.346	10.220	10.595	10.518	10.511	-7
Sucursales	282	326	326	332	365	378	388	384	361	-23
Cuentas corrientes	345.820	373.043	373.043	397.764	425.233	449.700	489.816	514.803	528.598	13.795
Cuentas primas	893.961	959.580	959.580	1.107.366	1.115.633	1.215.527	1.208.989	1.222.033	939.381	-282.652
Cajeros automáticos	815	990	990	1.013	1.111	1.333	1.294	1.080	1.037	-43
Transacciones en cajeros automáticos[4] (diciembre de cada año)	3.214.591	3.777.608	3.777.608	4.037.717	5.455.584	5.672.989	4.572.650	4.173.362	4.675.418	502.056
Transacciones por internet[5] (diciembre de cada año)	11.792.742	18.510.037	18.510.037	24.827.278	12.925.182	14.434.020	10.472.378	16.083.389	15.814.481	-268.908
Clientes con clave de acceso a internet	280.324	297.239	297.239	333.379	404.956	408.987	428.310	429.913	464.048	34.135

* Cifras promedio diario de diciembre ponderado por volumen de transacción.

[1] 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 dispuestas por esta entidad.

[2] No consideran Corpbanca en Colombia.

[3] Gasto en provisiones definido como la suma de gasto en provisiones por riesgo de crédito de colocaciones, riesgo de crédito contingente y ajuste a provisión mínima cartera normal.

[4] Giros en cajeros automáticos.

[5] Hasta el año 2009 se consideran transacciones realizadas con y sin clave de autentificación, a partir del 2010 se considera únicamente transacciones realizadas con clave de autentificación.

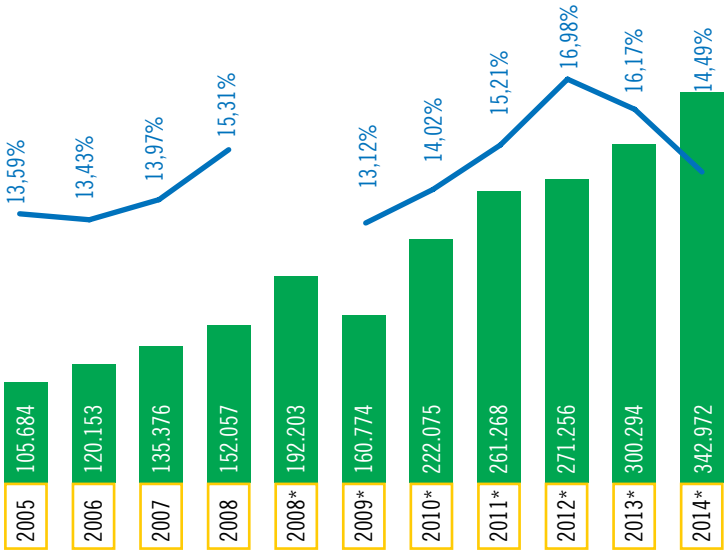
pb: Puntos Base

03. VISIÓN GRÁFICA DE LA GESTIÓN

A continuación se presenta la evolución gráfica de los resultados y gestión de Bci, durante el periodo 2005-2014, con cifras expresadas en pesos nominales:

A) RESULTADOS:
A diciembre de 2014, la utilidad neta de Bci fue de $342.972 millones, lo que equivale a un aumento de 14,2% sobre la utilidad del año anterior. Bci es el tercer banco con mayor utilidad del sistema[2]. Durante 2014 su participación en el sistema financiero bancario disminuyó debido a los ingresos excepcionales de algunos de sus competidores, como consecuencia principalmente de la entrada en vigencia de la reforma tributaria.

BCI: UTILIDAD NETA Y PARTICIPACIÓN EN EL SISTEMA BANCARIO [1]

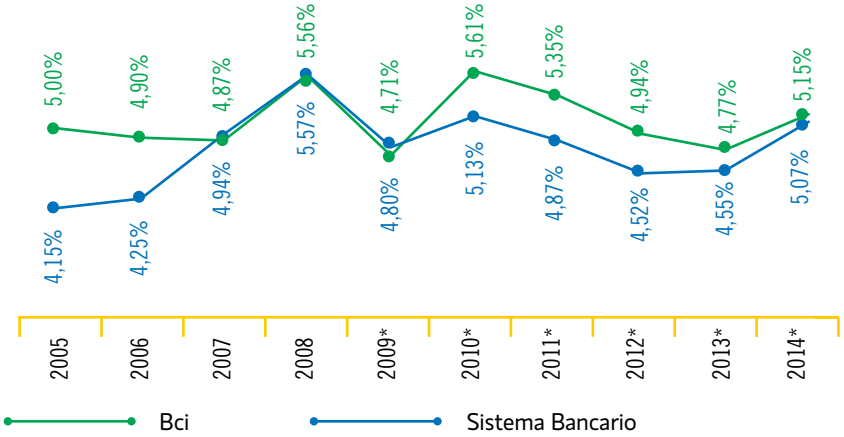


(1) Sistema Bancario excluye inversión de Corpbanca en Colombia.
(*) Cifras bajo nueva normativa SBIF

El margen de intereses neto, correspondiente a la relación entre ingresos netos por intereses y reajustes sobre las colocaciones promedio, fue de 5,15%, situándose por sobre el sistema bancario.

[2] Sin considerar inversión de Corpbanca en Colombia.

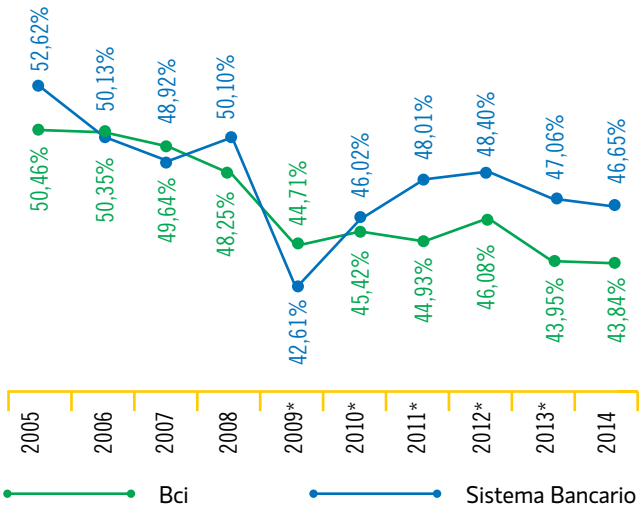
MARGEN DE INTERESES NETOS: BCI Y SISTEMA BANCARIO[1]



(1) Sistema Bancario excluye a Bci e incorpora inversión de Corpbanca en Colombia.
(*) Cifras bajo nueva normativa SBIF

El índice de eficiencia operacional mide la relación entre los gastos de apoyo y el resultado operacional bruto. Durante el 2014 Bci logró un resultado sin precedentes en su historia, de 43,84%, producto de un aumento en los ingresos y de un estricto control en los gastos de apoyo.

ÍNDICE DE EFICIENCIA[1]: BCI Y SISTEMA BANCARIO[2]



(1) Una baja de índice representa una mayor eficiencia

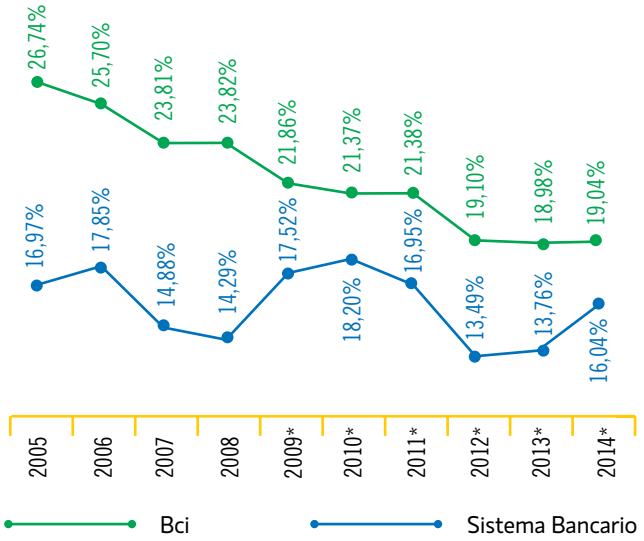
(2) Sistema Bancario excluye a Bci e incorpora inversión de Corpbanca en Colombia.

(*) Cifras bajo nueva normativa SBIF

Bci logró en 2014 una rentabilidad sobre capital (ROE) de 19,04%, muy superior a la de 16,04% del resto del sistema bancario[1].

[1] Sin considerar a Bci

RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL: BCI Y SISTEMA BANCARIO[1]



(1) Sistema Bancario excluye a Bci e inversión de Corpbanca en Colombia.

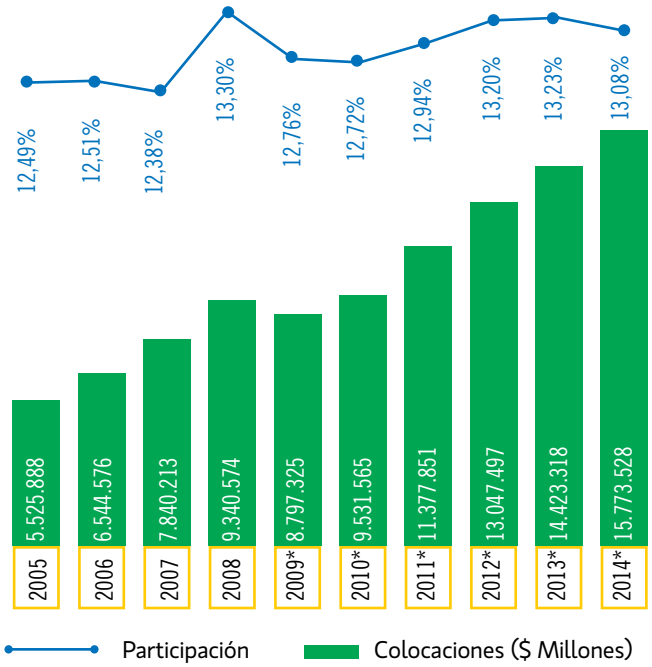
(*) Cifras bajo nueva normativa SBIF

B) PARTICIPACIÓN DE MERCADO:

Las colocaciones acumuladas totales (netas de interbancarias) de Bci a diciembre de 2014 ascendieron a $15,77 billones (millones de millones), monto 9,4% mayor que el obtenido en 2013. La participación de mercado disminuyó ligeramente, llegando a 13,08%[2] debido a la implementación de una política de rentabilidad a través del uso más eficiente del capital. De este modo, Bci fue el cuarto mayor banco en volumen de colocaciones.

[2] Sin inversión de Corpbanca en Colombia.

COLOCACIONES TOTALES BCI Y PARTICIPACIÓN DE MERCADO[1]

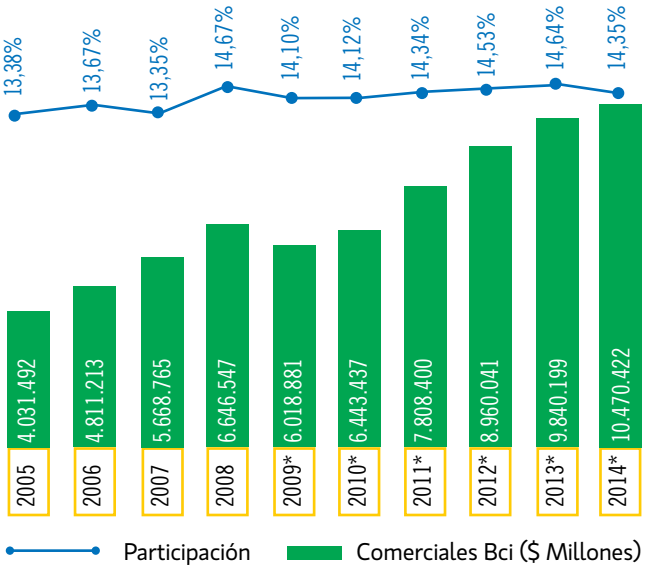


(1) Participación de mercado sin considerar las adquisiciones de Corpbanca en Colombia.

(*) Cifras bajo nueva normativa SBIF

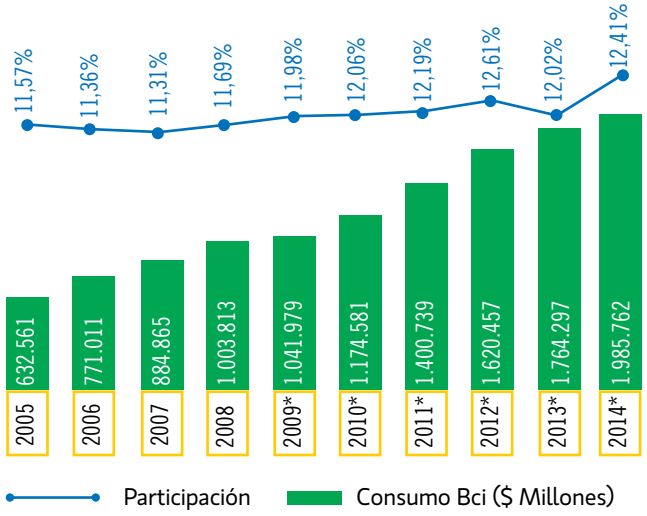
Las colocaciones totales (netas de interbancarias) se componen de las colocaciones comerciales, de consumo y de vivienda. Como se puede apreciar en los siguientes gráficos, desde 2009 el Banco ha incrementado en forma sostenida el volumen de colocaciones en cada una de estas partidas. Durante 2014 se expandieron con especial fuerza las colocaciones de vivienda (17,7%) y las de consumo (12,6%), y en menor medida las comerciales (6,4%)

COLOCACIONES COMERCIALES[1]



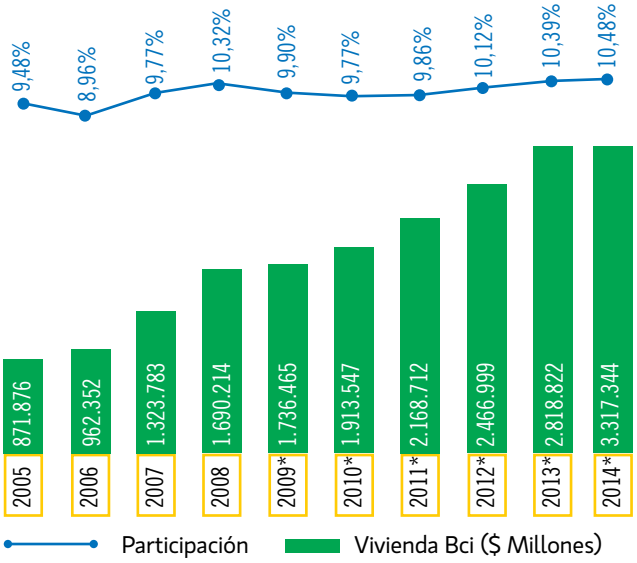
(1) Participación de mercado sin considerar las adquisiciones de Corpbanca en Colombia.
(*) Cifras bajo nueva normativa SBIF

COLOCACIONES DE CONSUMO[1]



(1) Participación de mercado sin considerar las adquisiciones de Corpbanca en Colombia.
(*) Cifras bajo nueva normativa SBIF

COLOCACIONES VIVIENDA[1]

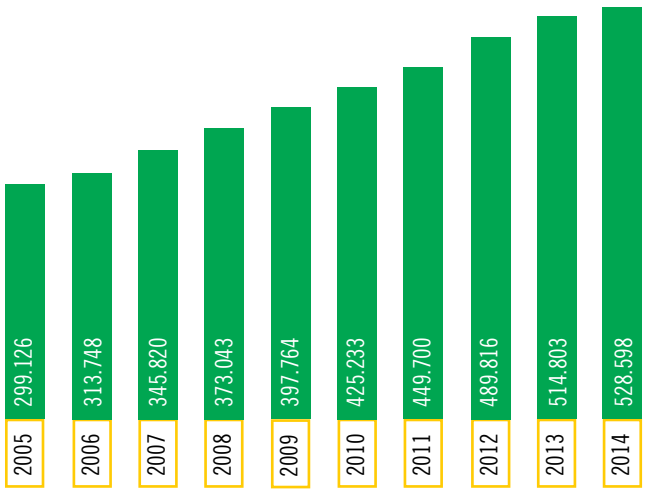


(1) Participación de mercado sin considerar las adquisiciones de Corpbanca en Colombia.
(*) Cifras bajo nueva normativa SBIF

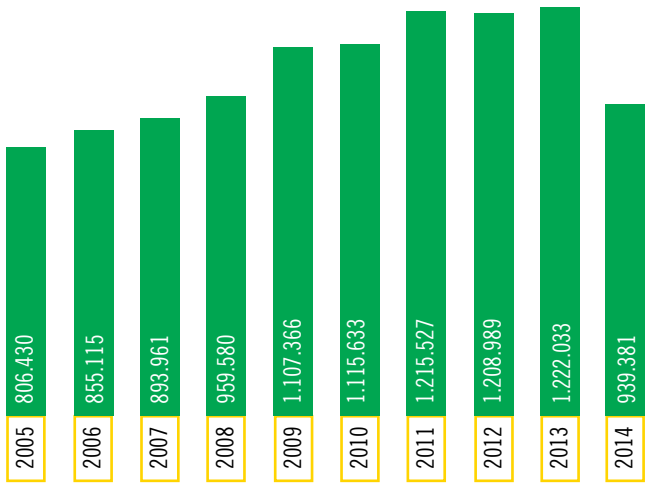
En 2014, las cuentas corrientes mantuvieron su crecimiento sostenido de los últimos años, aumentando 2,7% respecto a diciembre de 2013. Por el contrario, las cuentas vista mostraron una caída de 23%, lo que obedeció, en gran medida, a una política de revisar y cerrar aquellas cuentas inactivas, a fin de reducir los costos.

BCI: NÚMERO DE CUENTAS CORRIENTES

Diciembre de cada año



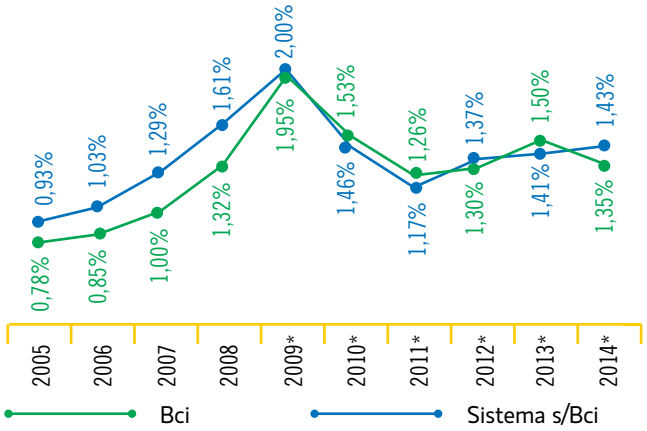
BCI: NÚMERO DE CUENTAS VISTA (PRIMAS)



C) RIESGO:

En 2014, la tasa de riesgo 1, medido como el gasto en provisiones y castigos sobre colocaciones de clientes, fue de 1,35%, interrumpiendo así las alzas registradas en años anteriores. Esta caída reflejó una mejora generalizada del riesgo Bci.

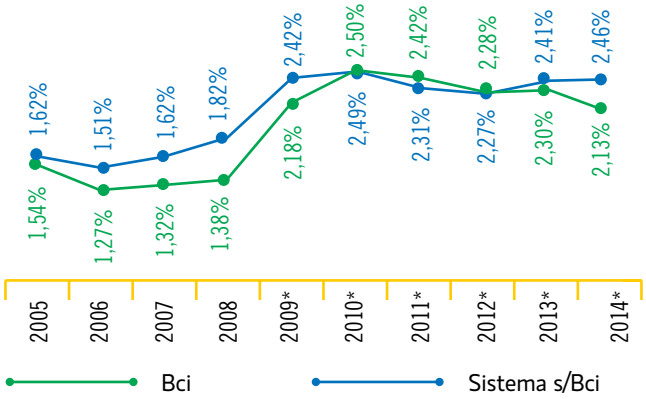
GASTO EN PROVISIONES Y CASTIGOS SOBRE COLOCACIONES: BCI Y SISTEMA BANCARIO[1]



(1) Sistema Bancario excluye a Bci e incorpora inversión de Corpbanca en Colombia.
(*) Cifras bajo nueva normativa SBIF

El índice de riesgo, medido como provisiones sobre colocaciones totales, fue de 2,13% a diciembre de 2014, continuando así su tendencia descendente de los últimos cuatro años. Esta baja contrastó con la trayectoria al alza del índice de riesgo del resto del sistema bancario.

PROVISIONES SOBRE COLOCACIONES TOTALES: BCI Y SISTEMA BANCARIO[1]

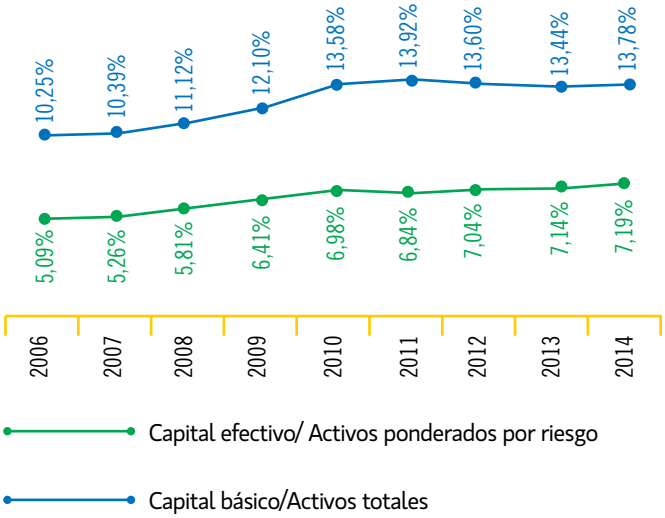


(1) Sistema Bancario excluye a Bci e incorpora inversión de Corpbanca en Colombia.
(*) Cifras bajo nueva normativa SBIF

D) NIVEL DE CAPITAL Y BASILEA:

Los indicadores de patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo y capital básico sobre activos totales aumentaron a 13,78% y 7,19% respectivamente. Ellos se situaron así, por sobre los mínimos regulatorios fijados en la Ley General de Bancos de 8% y 3% respectivamente.

BCI: COEFICIENTE DE BASILEA



INTERNACIONALIZACIÓN: 15 AÑOS BCI MIAMI

Durante los últimos años, Bci ha ido consolidando su proceso de internacionalización por medio de alianzas, acuerdos de cooperación, oficinas de representación y corresponsalías a nivel global.

En 2014 destacó la celebración de los 15 años de la sucursal Bci Miami, oficina que apoya las operaciones comerciales que clientes chilenos realizan con Estados Unidos u otros mercados internacionales. Además, esta sucursal permite atender a clientes locales de distintos segmentos de empresas del estado de Florida. Integrada por más de 50 personas, la sucursal está conformada por un equipo multicultural de vasta experiencia.

WELCOME
¡15 AÑOS!
sucursal
= BCI =
MIAMI
NORTE
BUEN VIAJE
BIENVENIDO
SUR

04. GOBIERNO CORPORATIVO

01.

Luis Enrique Yarur Rey
Presidente

02.

Andrés Bianchi Larre
Vicepresidente

03.

José Pablo Arellano Marín
Director

04.

Juan Manuel Casanueva Préndez
Director

DIRECTORIO

Los miembros del Directorio fueron elegidos en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 2 de abril de 2013, para ejercer sus funciones durante un periodo de tres años. De esta forma, el Directorio quedó conformado por los señores:

05.

Mario Gómez Dubravcic
Director

06.

Máximo Israel López
Director

07.

Juan Ignacio Lagos Contardo
Director

08.

Dionisio Romero Paoletti
Director

09.

Francisco Rosende Ramírez
Director

Luis Enrique Yarur Rey
Presidente

Abogado de la Universidad de Navarra, España, y Máster en Economía y Dirección de Empresas del Instituto de Estudios Superiores de la Empresa (IESE), España. Actualmente es Presidente de Empresas Juan Yarur S.A.C. y Empresas JY S.A.; Vicepresidente de la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras A.G.; Miembro del Consejo Asesor Empresarial del Centro de Estudios Superiores de la Empresa de la Universidad de los Andes (ESE); Director de Bci Seguros de Vida S.A. y de Bci Seguros Generales S.A.; Presidente de Empresas Jordan S.A.; Presidente de Salcobrand S.A.; Vicepresidente de Viña Morandé S.A. y Director del Banco de Crédito del Perú. Con anterioridad se desempeñó durante 11 años como Gerente General de Bci.

Andrés Bianchi Larre
Vicepresidente

Licenciado en Ciencias Jurídicas y Sociales de la Universidad de Chile y Master of Arts y con estudios de doctorado en Economía en la Universidad de Yale. Es miembro de número de la Academia de Ciencias Sociales, Políticas y Morales del Instituto de Chile y Director de Empresas Copec S.A. Ha sido embajador de Chile en Estados Unidos; Presidente del Banco Central de Chile, del Dresdner Banque Nationale de París y del Banco Crédit Lyonnais Chile; y Secretario Ejecutivo Adjunto de la Comisión Económica para América Latina. Ha sido profesor de Economía de la Universidad de Chile y de la Pontificia Universidad Católica, profesor visitante de la Universidad de Boston e investigador visitante de la Universidad de Princeton, en Estados Unidos.

José Pablo Arellano Marín
Director

Economista de la Pontificia Universidad Católica de Chile. Máster y Doctor en Economía Harvard University. Director de empresas, economista senior de Cieplan, profesor titular de la Universidad de Chile. Ha sido Presidente Ejecutivo de Codelco, Ministro de Educación, Director Nacional de Presupuestos y Presidente de Fundación Chile.

Juan Manuel Casanueva Préndez
Director

Ingeniero Civil de la Universidad de Chile. Es Presidente del Grupo Gtd. Actualmente es Director de la Fundación Rodelillo y de la Corporación del Patrimonio Cultural. Asimismo, es miembro del Consejo Asesor del Centro de Estudios Superiores de la Empresa de la Universidad de los Andes (ESE) y del Consejo Empresarial del Centro de Emprendimiento de la Universidad del Desarrollo.

Mario Gómez Dubravcic
Director

Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile, con estudios superiores en la Universidad de los Andes. En 1981 ingresó al Bci como Asesor del Gerente de División Finanzas, y ese mismo año fue nombrado Gerente de Finanzas. En 1983 fue designado Gerente de División, responsable de crear filiales y coligadas, y en 1998 asumió como Gerente Comercial Empresas. Se ha desempeñado como Presidente del Directorio de Fondos Mutuos Bci, de Asesoría Financiera Bci y de Servipag, como también Director de la Corredora de Bolsa Bci, del Depósito Central de Valores, de Factoring Bci, de Securitizadora Bci, de la Compañía de Seguros Generales y de Vida Bci, de la Corredora de Seguros Bci, de la Administradora General de Fondos y de la Financiera Solución Perú. Asimismo, fue presidente de Artikos y del Administrador Financiero del Transantiago, AFT. Actualmente también es Director de Empresas JY S.A

Máximo Israel López
Director

Ingeniero Comercial, Pontificia Universidad Católica de Chile. Es Director de CTI SA. Fue socio fundador y Presidente del Directorio de Atton Hoteles SA. Ha sido Director de Econssa Chile SA., Enaex SA., Abastible SA., Empresas Lucchetti SA., VTR SA., Banco Ripley SA., Empresa Constructora Delta SA., Transbank SA., Redbanc SA., entre otras empresas. En sus inicios tuvo diversos cargos ejecutivos en entidades financieras; entre ellos, fue Gerente Comercial del Banco de Santiago y del Banco O'Higgins.

Juan Ignacio Lagos Contardo
Director

Abogado de la Universidad de Chile. Profesor de Derecho Económico, Universidad de los Andes. Socio fundador de Yrarrázaval, Ruiz-Tagle, Goldenberg, Lagos & Silva Abogados Ltda. Se desempeñó como Director de Bci Corredor de Bolsa y ha sido Director de empresas como Diario Financiero S.A., Aetna Seguros de Vida S.A., Aetna Seguros Generales S.A. y MinePro Chile S.A.

Los directores de la Corporación son elegidos en virtud de sus atributos intelectuales, profesionales y valóricos. Además, son personas que se han destacado en sus respectivos ámbitos de acción. Si bien no existen requisitos formales para integrar este órgano, más allá de lo establecido por la ley, el Directorio ha estado tradicionalmente compuesto por profesionales y empresarios no relacionados ni con el pacto controlador ni con la familia Yarur, con la sola excepción de su Presidente.

Dionisio Romero Paoletti
Director

Presidente del Directorio de Credicorp y Banco de Crédito del Perú (BCP), siendo Presidente Ejecutivo de Credicorp desde 2009 y Director de BCP desde el año 2003, del que fue designado Vicepresidente del Directorio en 2008 y Presidente en 2009. Es también Presidente del Directorio de Banco de Crédito de Bolivia, El Pacífico Peruano Suiza Cía. de Seguros y Reaseguros S.A., El Pacífico Vida Cía. de Seguros y Reaseguros S.A., Alicorp S.A., Ransa Comercial S.A., Industrias del Espino S.A., Palmas del Espino S.A., Agrícola del Chira S.A., Compañía Universal Textil S.A., entre otras. Es Vicepresidente del Directorio de Inversiones Centenario S.A. y Director Cementos Pacasmayo S.A. y Hermes Transportes Blindados S.A. Es Bachiller en Economía de Brown University, EE.UU., y MBA de Stanford University, EE.UU.

Francisco Rosende Ramírez
Director

Director Independiente. Ingeniero Comercial de la Universidad de Chile. Master of Arts en Economía de la Universidad de Chicago. Fue Gerente de Estudios del Banco Central de Chile e integrante del Tribunal de la Libre Competencia. Autor de varios libros y numerosas publicaciones en revistas de la especialidad de Economía. Entre 1995 y 2013 fue decano de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Pontificia Universidad Católica de Chile y es investigador asociado al Centro de Estudios Públicos, y columnista de los diarios El Mercurio y El País (Uruguay).

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

El Directorio recibe mensualmente un completo informe sobre la gestión y resultados de la Corporación Bci y periódicamente es informado 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 periódicamente, 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 de Directores**
- **Comité Ejecutivo**
- **Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo**
- **Comité de Sustentabilidad y Responsabilidad Social Empresarial**
- **Comité de Compensaciones**

En el Informe de Sustentabilidad, que acompaña a esta Memoria, 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, se 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.

"Es un honor y un privilegio haber contado con la confianza de los accionistas y haber dirigido el gran equipo Bci por 21 años"

Lionel Olavarría Leyton
Gerente General

ADMINISTRACIÓN

Bajo la visión de ser líderes regionales en innovación, cercanía y experiencia de clientes, y ser reconocidos como la mejor empresa para trabajar y desarrollarse, Bci ha implementado durante los últimos años estrategias, programas e iniciativas corporativas para hacer real esta aspiración. En 2012 lanzó la Estrategia de Experiencia Clientes y Colaboradores, la cual sentó las bases para impulsar una cultura de experiencia clientes y transformarla en la principal ventaja competitiva del Banco. En 2013 entró en escena la Estrategia de Segmentación de Clientes, la que contribuyó al fortalecimiento de la Estrategia de Experiencia mediante la implantación de un modelo que busca satisfacer de manera integral y mediante un asesoramiento especializado los requerimientos de los clientes Personas, Pymes, Empresas y Corporaciones, ofreciendo productos y servicios diseñados a la medida de sus necesidades.

La Estrategia de Experiencia es una estrategia de largo plazo, esencial para el crecimiento y sustentabilidad del negocio y muy arraigada en los valores y principios que han orientado la Corporación durante sus más de 75 años de historia. Es por esto que durante 2014 el Banco continuó trabajando en el plan de mejora continua de toda la Corporación, con el objetivo de consolidar la Estrategia de Experiencia de Clientes y Colaboradores, asegurando su sustentabilidad y permanencia en el tiempo.

El Banco cuenta con las condiciones necesarias para gestionar con éxito este desafío: una cultura organizacional sólida y madura, prácticas de gestión avanzadas y, lo más importante, un equipo de colaboradores profesional, de excelencia y comprometido.

ADMINISTRACIÓN

01.

Juan Pablo Stefanelli Dachena
Gerente Banco Empresarios

02.

Ignacio Yarur Arrasate
Gerente Banco Retail

03.

Eugenio Von Chrismar Carvajal
Gerente Corporate & Investment Banking

04.

Ximena Kutscher Taiba
Gerente Corporativo Contraloría

05.

Diego Yarur Arrasate
Gerente Banco Comercial

06.

José Luis Ibaibarriaga Martínez
Gerente Corporativo Planificación
y Control Financiero

07.

Rodrigo Corces Barja
Gerente Experiencia e Imagen Corporativa

08.

Antonio Le Feuvre Vergara
Gerente Riesgo Corporativo

09.

Mario Gaete Hörmann
Gerente Corporativo Áreas de Apoyo

10.

Pedro Balla Friedmann
Fiscal

11.

Pablo Jullian Grohnert
Gerente Corporativo Gestión de Personas

05. ACCIONISTAS

A) UTILIDAD, PRECIO DE LA ACCIÓN Y PATRIMONIO BURSÁTIL

En 2014, la utilidad del Banco fue superior a $340 mil millones, monto 14,2% más alto que el logrado el año anterior, manteniéndose así la tendencia ascendente que viene mostrando desde 2009. A este resultado contribuyó el alza de las colocaciones de 9,5%, la alta inflación anual y la eficiencia en el control de gastos de apoyo.

2014 fue un año complejo para la bolsa local, presionada por una reducción del atractivo de los mercados emergentes, en favor de las economías desarrolladas, sobre todo Estados Unidos, donde el índice S&P500 registró máximos históricos. El IPSA (índice que incluye variaciones de precios, dividendos y acciones liberadas de pago) tuvo un desempeño moderado, con un crecimiento de 4%, mientras que la acción de Bci mantuvo un comportamiento por sobre el índice bursátil, registrando una rentabilidad de 8,5%.

B) RECURSOS DE CAPITAL

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

Dicho monto se enteró:

- capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de $120.211 millones; y
- capitalizando, mediante la emisión de 1.526.714 acciones liberadas de pago, la suma de $45.044 millones.

Con estos recursos, necesarios para sostener el crecimiento operacional del Banco, el capital básico al 31 de diciembre de 2014 quedó compuesto por:

Capital Pagado (108.701.164 Acciones)	$ 1.547.125.753.323
Otras Cuentas Patrimoniales	$ 13.756.305.527
Utilidad del Ejercicio	$ 342.971.662.076
Provisión para pago de Dividendos	$(102.891.498.623)
Capital Básico (1)	**$ 1.800.962.222.303**

(1) El capital básico es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los estados financieros como patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales, según lo establecido en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

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	$ 1.800.962.222.303
Provisiones Adicionales	$ 57.753.609.977
Bonos Subordinados	$ 655.235.943.228
Patrimonio Atribuible a Interés Minoritario	$ 1.399.671
Patrimonio Efectivo	**$ 2.513.953.175.179**

Así, en el transcurso de 2014, el capital básico del Banco se elevó 13,8%, en tanto que el patrimonio efectivo subió 12,0%.

Al finalizar el año, la relación entre el capital básico y los activos totales fue de 7,19%, mientras que la relación entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo fue de 13,78%. Ambos valores fueron sustancialmente más altos que las proporciones mínimas exigidas en la Ley General de Bancos: 3% y 8%, respectivamente.

C) SITUACIÓN TRIBUTARIA DEL DIVIDENDO

La Junta Ordinaria de Accionistas efectuada el 25 de marzo de 2014 aprobó el reparto de un dividendo de $1.260 por acción con cargo a la utilidad líquida del ejercicio comercial 2013, destinando para ello la suma de $135.039.807.000, equivalente a 45,0% de la utilidad líquida total.

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 2014 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 DE PRIMERA CATEGORÍA	PROPORCIÓN
2006	17,0%	94,767%
2006	Sin derecho a crédito	0,110%
2007	Sin derecho a crédito	0,056%
2007	16,0%	0,002%
2007	16,5%	0,016%
2007	17,0%	5,050%
TOTAL PROPORCIÓN		100,00%

D) DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES LIBERADAS

A su vez, en la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 25 de marzo de 2014, se acordó aumentar el capital de la sociedad en $45.044.169.856, mediante la emisión de 1.526.714 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, a razón de 0,0142451303 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 Pagado del Banco se fijó en $1.547.125.753.323, dividido en 108.701.164 acciones.

Dado que la distribución de estas acciones liberadas de pago son representativas de una capitalización equivalente, de acuerdo con lo establecido en la Ley sobre Impuesto a la Renta, no constituyen renta para los accionistas y, en consecuencia, no tributan.

E) PRINCIPALES ACCIONISTAS

A continuación se detalla el listado de los 25 principales accionistas de Bci, al 31 de diciembre de 2014, junto con la cantidad de acciones que poseen y su participación en la propiedad del Banco.

	N° DE ACCIONES	% DE PARTICIPACIÓN
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.870.932	55,08
Yarur Bascuñán Jorge Juan	4.593.766	4,23
Inversiones BCP S.A.	4.082.731	3,76
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	3.964.090	3,65
Sociedad Financiera del Rímac S.A.	3.776.816	3,47
Banco Itaú por cuenta de inversionistas	3.395.662	3,12
AFP Habitat S.A.	2.143.026	1,97
Bci Corredor de Bolsa S.A.	2.059.013	1,89
AFP Provida S.A.	1.920.669	1,77
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.699.701	1,56
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.601.517	1,47
AFP Capital S.A.	1.482.826	1,36
Inversiones Millaray S.A.	1.322.473	1,22
AFP Cuprum S.A.	1.217.065	1,12
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.192.665	1,10
Luis Enrique Yarur Rey	1.061.778	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	794.900	0,73
Empresas JY S.A.	706.028	0,65
Inversiones VYR Ltda.	578.495	0,53
Baines Oehlmann Nelly	503.965	0,46
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	474.789	0,44
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	406.677	0,37
LarrainVial S.A. Corredora de Bolsa.	398.909	0,37
Inversiones Lo Recabarren Limitada	346.416	0,32
Btg Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	336.213	0,31
Otros accionistas*	8.770.042	8,07
ACCIONES SUSCRITAS Y PAGADAS	**108.701.164**	**100,00**

(*) Incluye a colaboradores de Bci que poseen en su conjunto 284.651 acciones, que representan un 0, 26%.

F) PACTO DE ACCIONISTAS

Los accionistas vinculados a la familia Yarur –que al 31 de diciembre de 2014 poseían 63,86% 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 septiembre de 2013.

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.

UNA ESTRATEGIA EXITOSA QUE GENERA APORTES AL PAÍS

A lo largo de la historia, pocos se han atrevido a hacer las cosas diferentes. Hace 77 años, en Bci asumimos este desafío y hemos trabajado desde entonces para lograrlo. Hoy, ser diferentes nos ha convertido en líderes en experiencia de clientes, innovación y responsabilidad social empresarial, lo que refuerza nuestro sueño de ser un aporte al país.

Gracias a nuestros accionistas, proveedores, colaboradores y clientes por hacernos una empresa diferente.

Bci
LAS EMPRES
MÁS ADMIRADAS EN CHILE
77 AÑOS
SOMOS DIFERENTES
EL MERCURIO
MEJOR EMPRES
PARA MADR
PADRES C
TRABAJA

06. CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Bci cuenta con clasificaciones de riesgo a nivel nacional de Feller Rate y Fitch Ratings, y a nivel internacional de Moody's Standard & Poor's (S&P) y Fitch Ratings.

A nivel local, Feller Rate confirmó la clasificación de riesgo de solvencia de Bci en AA+. Lo mismo hizo con la clasificación de los depósitos a plazo y bonos, ratificando también su perspectiva como "Estable". Feller Rate fundamentó esta evaluación en el buen perfil financiero del Bci, con retornos provenientes de altos márgenes y una alta eficiencia operacional. Sostuvo, además, que estos márgenes son el resultado de la diversificación de las fuentes de ingresos, aumento en la penetración y cruce de productos y adecuada gestión de riesgo. Por otra parte, destacó la sólida posición competitiva del Bci reflejada en una cuota de mercado en colocaciones estable y el alza de los indicadores de solvencia patrimonial durante los últimos años, los cuales se han visto fortalecidos por la capitalización de la mayor parte de las utilidades. Lo anterior ha permitido sustentar adecuadamente el crecimiento de los activos. Finalmente, mencionó la adecuación de sus segmentos de operación y rediseño de la red de distribución, resaltando, además, la creación de la Gerencia de Experiencia e Imagen Corporativa.

Fitch Ratings, por su parte, confirmó la clasificación de riesgo local de AA+ de los depósitos a largo plazo, letras hipotecarias, bonos bancarios y líneas de bonos, ratificando la perspectiva en "Estable". Esta evaluación considera las mejoras que ha hecho el Bci en su base de capital y la adecuada administración del balance y la liquidez. Adicionalmente, destacó la sólida franquicia doméstica de Bci, además de un adecuado manejo del riesgo, el que se ha visto potenciado por mejoras en el monitoreo de créditos comerciales.

A nivel internacional, Moody's confirmó su clasificación de largo plazo en moneda extranjera de A1, mientras que mantuvo su perspectiva en "Negativa". Respecto de esta última, Moody's indicó que volvería a "Estable" una vez que se materialice el financiamiento asociado a la adquisición de CNB y se consoliden ambas operaciones, y que se demuestre que los coeficientes de rentabilidad, capital, liquidez y calidad de activos se mantienen en los niveles pre-adquisición.

Entre los fundamentos de la clasificación, Moody's subrayó la sólida rentabilidad del Banco, la diversificación de sus ingresos y el bajo costo de las fuentes de financiamiento. Además, mencionó el adecuado nivel de capital tangible para hacer frente a pérdidas no esperadas, así como los buenos niveles de liquidez y la positiva diversificación de sus fuentes de financiamiento a través de emisiones de deuda y créditos sindicados internacionales. Adicionalmente, hizo referencia a la amplia y diversa red de sucursales, resaltando su penetración en el segmento Pyme, como también la diversificación geográfica de clientes que generaría la compra de CNB. Si bien las concentraciones de deudores corporativos y su crecimiento en colocaciones constituyen para Moody's una posible fuente de volatilidad de ganancias y calidad de activos, sostiene que Bci ha sabido manejar esta exposición en forma adecuada.

A su vez, Standard & Poor's (S&P) reafirmó su clasificación de riesgo de largo plazo en A y su perspectiva en "Estable". Señaló que ello se debe a la estabilidad del negocio, así como a los adecuados retornos, niveles de capital y liquidez para aprovechar oportunidades de crecimiento. Subrayó, asimismo, que esta clasificación es el resultado de una sólida posición competitiva, una creciente base de clientes y una extensa red de sucursales y cajeros que le han permitido al Banco generar importantes economías de escala. Lo anterior le permitiría mantener buenos niveles de rentabilidad y calidad de los activos, pese a la acentuada competencia existente en el sistema financiero chileno. Respecto de la adquisición de CNB, sostiene que representa una oportunidad para intensificar el proceso de internacionalización. Considerando que CNB es un banco pequeño en comparación a Bci, su compra no debiese debilitar su fuerte posición competitiva ni su diversificación. Por el contrario, el Banco podría exportar sus procesos eficientes y su expertise a través de un amplio rango de productos, potenciando la venta cruzada de éstos.

Finalmente, utilizando los mismos argumentos mencionados en el plano local, a nivel internacional Fitch Ratings confirmó la clasificación de largo plazo en A- y su perspectiva en "Estable".

CLASIFICACIÓN LOCAL

FELLER RATE	
Solvencia	**AA+**
DAP a más de 1 año	**AA+**
Bonos	**AA+**
Bonos subordinados	**AA**
Acciones	**1ª clase nivel 1**
Perspectiva	**Estable**

FITCH RATINGS	
Depósitos a corto plazo	**N1+**
Depósitos a largo plazo	**AA+**
Bonos	**AA+**
Bonos subordinados	**AA-**
Acciones	**1ª clase nivel 1**
Perspectiva	**Estable**

CLASIFICACIÓN INTERNACIONAL

FITCH RATINGS	
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**

STANDARD & POOR'S	
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**

MOODY'S*	
long-term rating	**A1**
Bank financial strength rating	**C**
Short-term issuer level rating	**P1**
Outlook	**Negative**

(*) Bank deposit rating

07. PREMIOS Y RECONOCIMIENTOS

Durante el año 2014, Bci fue reconocido por su labor en diversos ámbitos, como gestión de negocios y desempeño financiero, reputación corporativa y liderazgo, innovación, ambiente laboral y responsabilidad social empresarial.

PRIMER LUGAR PREMIOS WORLD FINANCE

En el estudio realizado por la prestigiosa revista británica *World Finance*, Bci obtuvo el primer lugar entre los bancos chilenos en cuatro categorías: Mejor Grupo Bancario; Mejor Banca Privada de Chile; Banco Más Sustentable de Chile y Mejor Asset Manager de Chile, otorgado a Bci Asset Management.

ÚNICA EMPRESA CHILENA LOCAL DYNAMO

Boston Consulting Group (BCG) seleccionó a Bci como un *Local Dynamo* en 2014. Esto significa que el Banco es la única empresa chilena que integra el grupo de 50 empresas con sede en economías emergentes, que han sido significativamente exitosas en competir en sus países, superando a empresas multinacionales y locales.

EMPRESA MÁS TRANSPARENTE DE CHILE

Bci fue elegido en el segundo lugar como la Empresa más Transparente de Chile en el ranking elaborado por la Universidad del Desarrollo, la consultora Inteligencia de Negocios, KPMG y Chile Transparente.

EMPRESA CHILENA MÁS RESPONSABLE Y CON MEJOR GOBIERNO CORPORATIVO

Bci fue seleccionada como la Empresa más Responsable y con Mejor Gobierno Corporativo de Chile, según el informe preparado por Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (MERCO). Fue reconocida, además, en dicho informe como la tercera Empresa con Mejor Reputación Corporativa del país y como la sexta Empresa más atractiva para trabajar en Chile.

PRIMER LUGAR EN RANKING NACIONAL DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

Bci alcanzó el primer lugar en el ranking nacional de RSE que entrega Fundación ProHumana y Revista Qué Pasa, subiendo dos lugares respecto de la posición obtenida en 2013.

TERCERA EMPRESA MÁS ADMIRADA EN CHILE

Bci obtuvo el tercer lugar entre las Empresas más Admiradas en Chile, conforme al estudio preparado por PWC Chile y Diario Financiero, subiendo cinco lugares respecto de la posición obtenida en 2013. Este informe evalúa diferentes parámetros, como capacidad de innovación, calidad de productos y servicios e imagen corporativa.

BANCO CON LA MEJOR EXPERIENCIA CLIENTES

La consultora especializada IZO en conjunto con la Universidad de los Andes posicionó a Bci como el banco que ofrece la Mejor Experiencia de Clientes del sector financiero de Chile. El estudio considera la medición de servicios en más de 120 empresas de siete países iberoamericanos.

PRIMER LUGAR EN EL ÍNDICE DE SATISFACCIÓN DE CLIENTES

Bci obtuvo el primer lugar del Índice Nacional de Satisfacción de Clientes en la categoría Grandes Bancos. Esta evaluación es confeccionada por ProCalidad, la Universidad Adolfo Ibáñez, Adimark, Praxis y Revista Capital.

PRIMER LUGAR EN INNOVACIÓN EN EL SECTOR FINANCIERO

La organización *Best Place to Innovate* ubicó a Bci por segundo año consecutivo en el primer lugar en la categoría Innovación en el Sector Financiero.

BANCO MÁS INNOVADOR Y MEJOR CULTURA DE INNOVACIÓN EN CHILE 2014

Bci obtuvo el primer lugar en la categoría bancos y mejor cultura de innovación de Chile según el ranking *Most Innovative Companies* Chile 2014, preparado por *ESE Business School* de la Universidad de los Andes.

PREMIO ECOMMERCE

Bci fue reconocido con el premio *eCommerce Award*, en la categoría "Mejor iniciativa Mobile para *eCommerce*", por el desarrollo de las aplicaciones móviles segmentadas (Apps). Este premio es entregado por la Cámara de Comercio de Santiago en conjunto con el Instituto Latinoamericano de Comercio Electrónico.

LEALTAD DEL CONSUMIDOR

La empresa Alco Consultores ubicó a Bci como el banco con los mejores niveles de lealtad a sus clientes y el quinto lugar entre todas las empresas chilenas, según el ranking elaborado por Alco Consultores y el Diario Estrategia. El estudio considera la metodología que mide la intención de un cliente a recomendar una empresa a otra persona.

CUARTO BANCO MÁS SEGURO DE AMÉRICA LATINA

Bci se ubicó en el cuarto lugar de los Bancos Más Seguros de América Latina, de acuerdo con el ranking elaborado por la revista *Global Finance.*

PREMIO SALMÓN

Bci obtuvo el Premio Salmón en la serie Ahorro Previsional Voluntario (APV) en tres diferentes fondos mutuos que otorga la Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos (AAFM) y Diario Financiero.

MEJORES EMPRESAS PARA MADRES Y PADRES QUE TRABAJAN

Bci obtuvo el tercer lugar en la categoría Grandes Corporaciones en el ranking realizado por la Fundación Chile Unido y Revista Ya de El Mercurio.

MEJORES EMPRESAS PARA TRABAJAR EN CHILE

Bci obtuvo el séptimo lugar en el ranking realizado por *Great Place to Work* y Revista Capital. Esto implicó que mejoró ocho lugares respecto de la evaluación realizada en 2013.

SELLO PROPYME

En 2014, Bci obtuvo la renovación del Sello ProPyme que entrega el Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, por pagar las facturas de sus proveedores en un plazo inferior a 30 días.

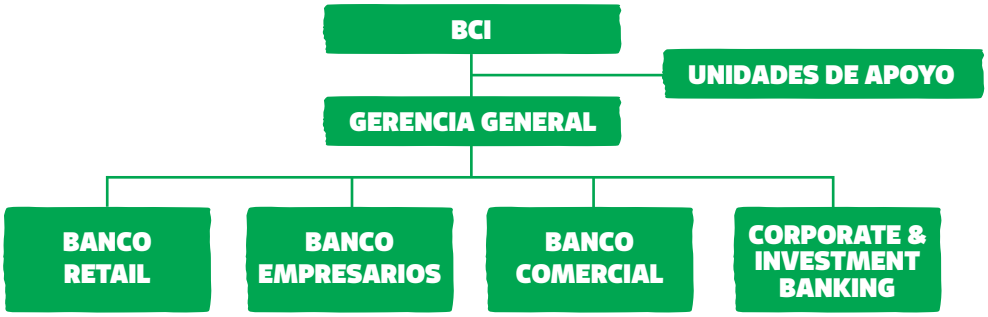
EXPERIENCIA COLABORADOR: CALIDAD DE VIDA LABORAL

Preocupado por el bienestar y el desarrollo de sus colaboradores, Bci innova constantemente para atraer y retener talentos. Así, tras un año de funcionamiento del programa de flexibilización de los beneficios segmentados, la iniciativa ha sido todo un éxito para los más de 10.511 colaboradores y viene a responder a la oferta de valor diferenciada que otorga el Bci. Durante 2014 se trabajó específicamente en los segmentos más jóvenes y en una mirada más generacional de acuerdo al ciclo de vida del colaborador. Asimismo, se logró masificar el programa "Trabajo a Medida" (TAM), el cual cada año se ha robustecido y profesionalizado.

ENTRAR
EXCELENCIA

08. ORGANIZACIÓN INSTITUCIONAL

Bancos, Filiales y Unidades de Apoyo



01.

Ignacio Yarur Arrasate
Gerente Banco Retail

02.

Juan Pablo Stefanelli Dachena
Gerente Banco Empresarios

03.

Diego Yarur Arrasate
Gerente Banco Comercial

04.

Eugenio Von Chrismar Carvajal
Gerente Corporate & Investment Banking

A través de su extensa red de 361 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 ellos se suman los servicios que pueden obtenerse a través de distintos canales de atención remota, como cajeros automáticos, Internet, diversas aplicaciones móviles y atención telefónica.

Esta amplia oferta de productos y servicios se materializa a través de sus cuatro bancos: Banco Retail, Banco Empresarios, Banco Comercial y *Corporate & Investment Banking* (CIB). A través de ellos, Bci busca ofrecer una experiencia de clientes de calidad, entender las necesidades específicas de estos y otorgar soluciones a su medida que les permitan hacer realidad sus aspiraciones.

BANCO RETAIL

El Banco Retail atiende las necesidades financieras de crédito, ahorro y seguros de personas naturales. Con la entrega de productos innovadores y con la mejor calidad de servicio, junto a un equipo humano de más de 4.000 colaboradores, busca permanentemente que "los sueños de nuestros clientes se hagan realidad a través de relaciones de confianza durante toda la vida con ellos".

Este Banco cuenta con una extensa red de sucursales distribuidas a lo largo de todo Chile y distintos canales de atención remota, como Internet, Telecanal, aplicaciones móviles y cajeros automáticos.

La oferta de productos del Banco Retail es amplia, destacando créditos de consumo e hipotecarios, cuentas corrientes, tarjetas de crédito, seguros, líneas de crédito y de sobregiro. Adicionalmente, ofrece productos del área de inversiones, como depósitos a plazo, fondos mutuos nacionales y extranjeros, libreta de ahorro, compra y venta de acciones y bonos, seguros con ahorro y Ahorro Previsional Voluntario (APV).

Este banco está compuesto por tres unidades de negocio: Banco de Personas, Tbanc y Bci Nova. Cada una de ellas dispone de un modelo de atención integral, que continuamente se preocupa de entregar un servicio de excelencia, promoviendo la innovación. Además, tiene áreas de apoyo a la gestión como son Marketing (productos, segmentos y medios de pago) y Efectividad Comercial, además de las filiales Bci Corredores de Seguros y Análisis y Servicios.

Durante el ejercicio 2014, el Banco Retail concretó una serie de mejoras con el objetivo de fortalecer la experiencia de clientes y establecer relaciones de largo plazo con ellos. Con este propósito, continuó con la consolidación de la estrategia de experiencia de sucursales a nivel país, transformando los procesos de gestión en todos los canales presenciales, unificando los protocolos de atención y perfeccionando los niveles de respuestas de los canales remotos. El trabajo se centró en cómo hacer las cosas de cara a los clientes al estilo del Bci.

Uno de los principales hitos del año del Banco Retail fue el lanzamiento de la nueva Banca Preferencial, en línea con el modelo de atención que impulsa el Banco, y nuevas aplicaciones móviles y multipass móvil, entendiendo que el futuro de la banca está en la digitalización. De igual forma, participó activamente en el desarrollo del concurso de innovación abierta ADN Bci.

Asimismo, en este periodo se continuó promoviendo la educación financiera, entendiendo la relevancia del endeudamiento responsable para la sociedad en su conjunto. En este sentido, los ejecutivos de la división realizaron charlas de capacitación y entrenamiento en empresas, municipalidades, las diversas ramas de las Fuerzas Armadas, Carabineros y la Policía de Investigaciones.

BANCA DE PERSONAS

Esta unidad de negocios entrega a personas naturales financiamiento y asesoría, tanto en inversiones como en ahorro, y también una amplia variedad de seguros. Dependiendo del perfil de sus clientes, se subdivide en Banca Premier, Banca Preferencial, Banca Tradicional y Universitarios.

BCI NOVA

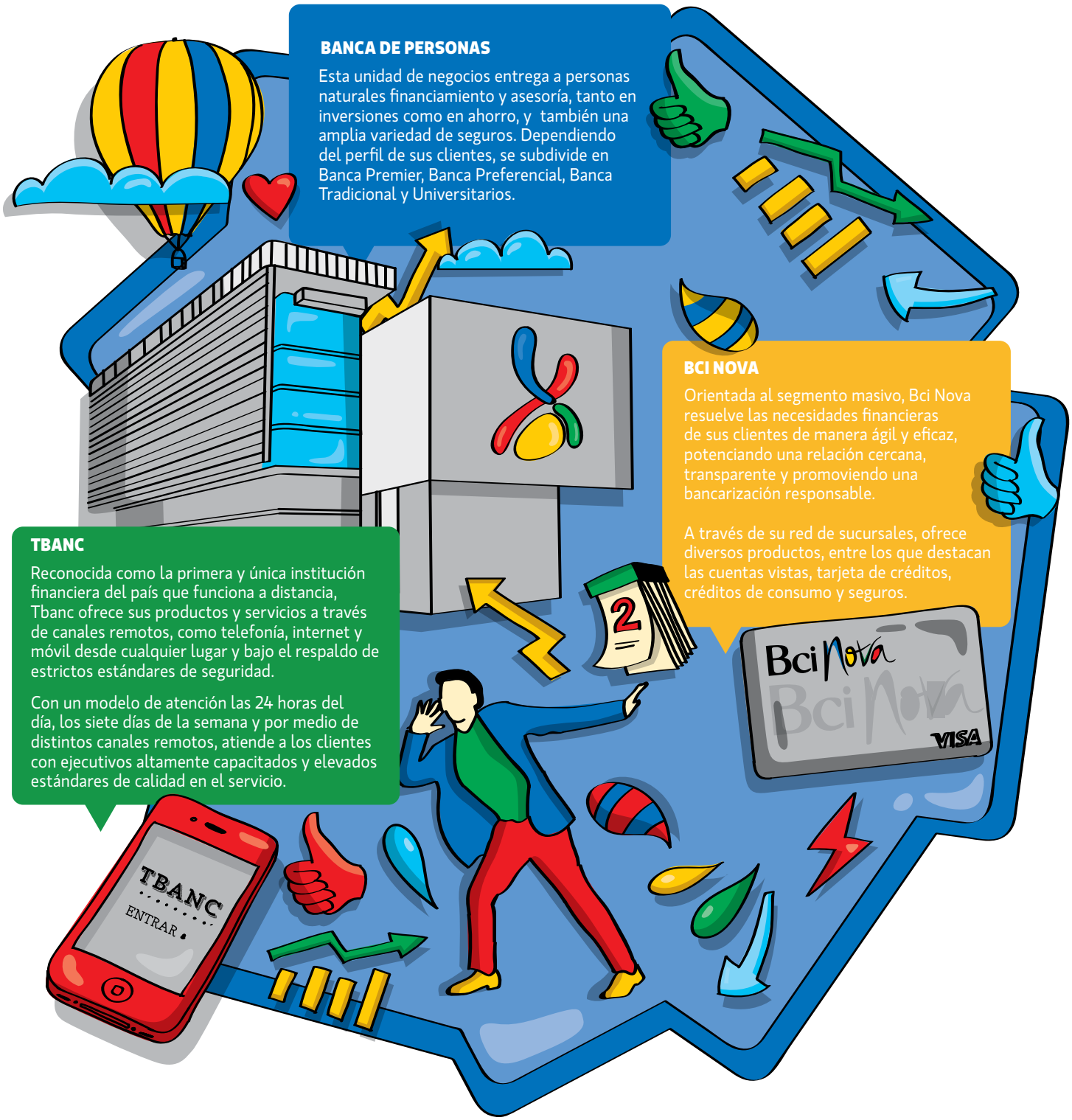
Orientada al segmento masivo, Bci Nova resuelve las necesidades financieras de sus clientes de manera ágil y eficaz, potenciando una relación cercana, transparente y promoviendo una bancarización responsable.

A través de su red de sucursales, ofrece diversos productos, entre los que destacan las cuentas vistas, tarjeta de créditos, créditos de consumo y seguros.

TBANC

Reconocida como la primera y única institución financiera del país que funciona a distancia, Tbanc ofrece sus productos y servicios a través de canales remotos, como telefonía, internet y móvil desde cualquier lugar y bajo el respaldo de estrictos estándares de seguridad.

Con un modelo de atención las 24 horas del día, los siete días de la semana y por medio de distintos canales remotos, atiende a los clientes con ejecutivos altamente capacitados y elevados estándares de calidad en el servicio.



Bci tiene un fuerte compromiso social con los emprendedores y los apoya en todas las etapas del ciclo comercial en que se encuentren. Es por esto que el Banco Empresarios impulsó nuevas herramientas para facilitarles su gestión.

BANCO EMPRESARIOS

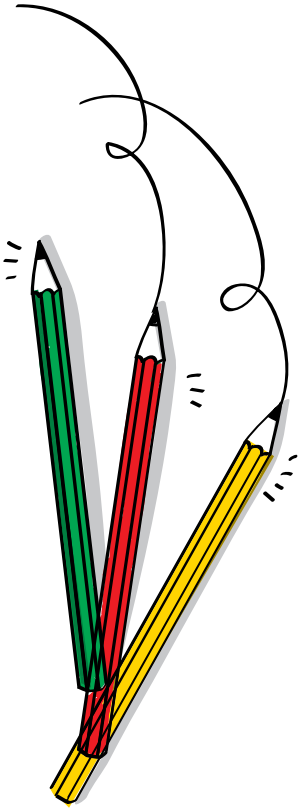
Las micro, pequeñas y medianas empresas han sido desde siempre uno de los principales focos de Bci. Para darles un mejor apoyo, en 2013 se fusionaron todas las áreas dedicadas a las Pymes, creando el Banco Empresarios. Lo anterior reafirma el compromiso que el Bci ha tenido a lo largo de su historia de contribuir a la creación de nuevas empresas, la generación de empleo y al desarrollo económico y social de Chile.

El Banco Empresarios atiende a sus clientes en forma personalizada, con productos y servicios que se ajustan a las necesidades particulares de este segmento de negocio. A todos los clientes se les ofrecen soluciones financieras personalizadas para facilitar sus negocios mediante diversas plataformas de atención especializadas, tales como el canal presencial, la atención telefónica, la atención en la web o a través de la recientemente lanzada Aplicación Móvil (App) de Bci Empresarios, aplicación única en el mercado para este segmento de clientes. En dichos canales los clientes pueden acceder a productos y servicios tales como cuentas corrientes, financiamiento en sus diversos plazos y formas, garantías estatales, factoring, tarjetas de crédito y seguros. Este segmento también tiene acceso a productos más sofisticados, como banca transaccional, comercio exterior, leasing, productos de mesa de dinero e inversiones.

Una de las características del modelo de atención de esta Banca es que ofrece servicios de asesoría en gestión financiera tanto a las empresas como a sus socios. En los Centros Empresarios pone a disposición de los clientes un equipo de ejecutivos especialistas que entregan asesoría en distintos ámbitos.

Para la entrega de una adecuada propuesta de valor y comprender mejor sus necesidades, el Banco está estructurado en tres segmentos de acuerdo a los niveles de ventas y complejidad de cada uno de los emprendimientos. El segmento Microempresarios corresponde a aquellos emprendimientos que reportan ventas de menos de UF 2.400 al año. El segmento Emprendedores abarca las empresas que registran ventas anuales entre UF 2.400 y UF 12.000. Finalmente, el segmento Empresarios engloba a las empresas que venden entre UF 12.000 y UF 80.000 al año.

Bci tiene un fuerte compromiso social con los emprendedores y los apoya en todas las etapas del ciclo comercial en que se encuentren. Es por esto que el Banco Empresarios impulsó nuevas herramientas para facilitarles su gestión, tales como el *Crowdfunding* Daleimpulso.com, Bci Microempresarios y Bci Nace y Renace. Con estos se concreta la propuesta de valor de acompañar, apoyar y asesorar a sus clientes en todas las etapas del emprendimiento en una forma ágil, cercana y especializada.



El programa Bci Nace apoya a nuevos emprendimientos a través de financiamiento, asesoría y redes de negocios que contribuyan a ampliarlos y consolidarlos. Para la entrega de mentorías y asesorías específicas a los clientes, Bci Nace ha establecido alianzas con distintas instituciones privadas y públicas, tales como Fundación Chile y la Asociación de Emprendedores de Chile -Asech-. A su vez, el programa Renace asesora a emprendedores que fallaron en el pasado y que buscan volver a emprender. A ellos se les abren las puertas con diferentes apoyos, confiados en que las experiencias del pasado generen un aprendizaje que incidirá en mejores resultados en el futuro.

Uno de los hitos de 2014 fue la inauguración del Centro de Emprendimiento. Esta nueva sucursal es única en Latinoamérica y cuenta con ejecutivos altamente especializados, encargados de asesorar a sus clientes y entregarles apoyos especializados en bancarización.

Adicionalmente, el Banco Empresarios desarrolló diversas actividades destacadas, como el 12° Encuentro Empresarial, en Puerto Montt; el Premio Empresario Destacado y la Ruta del Emprendimiento.

El Encuentro Empresarial es una instancia multisectorial creada por Bci en 2008 a fin de apoyar a los clientes Pymes para que puedan fortalecer sus redes de negocio y facilitar la creación de nuevas oportunidades comerciales para ellas. Este espacio de contacto comercial se basa principalmente en gestionar reuniones entre grandes empresas y pequeños y medianos empresarios, para que estos puedan generar lazos con otras empresas. Se trata de una feria gratuita y abierta al público, donde los emprendedores a través de stands pueden dar a conocer sus productos o servicios. Este año, el Encuentro Empresarial se realizó por primera vez en Puerto Montt, y en él participaron unas 180 empresas, asistieron cerca de 1.000 personas y se realizaron alrededor de 640 reuniones de negocios.

Por segundo año consecutivo, junto a Fundación Chile y Pro Pyme, Bci desarrolló la Ruta del Emprendimiento, instancia regional que abarcó una serie de eventos de apoyo al emprendimiento desde Iquique hasta Punta Arenas. De esta manera, los emprendedores locales pudieron ampliar sus redes de negocios, capacitarse en temas cruciales para su empresa, que le permitan integrarse al ecosistema del emprendimiento en Chile. Durante el ejercicio se desarrollaron siete eventos con la participación de cerca de 3.450 emprendedores.

Otra de las iniciativas tradicionales que se llevó a cabo en 2014 fue el Premio "Empresario Destacado", el cual fue otorgado por un jurado compuesto por diversas personalidades del mundo empresarial chileno, quienes seleccionaron los mejores emprendimientos en cinco categorías: Experiencia Clientes, Valor Compartido, Nace, Innovación y Mujer Empresaria. En esta versión, el gran premio final lo obtuvo Ilia García Díaz, de la empresa Seigard Chile S.A., dedicada a materiales y juegos didácticos.

BANCO COMERCIAL

El Banco Comercial ofrece asesoría comercial integral de productos y servicios financieros de acuerdo a las necesidades específicas de las empresas, en especial para aquellas con ventas anuales entre UF 80.000 y UF 350.000 (Banca Empresas) y entre UF 350.000 y UF 1.500.000 (Banca Grandes Empresas). Este último segmento incorpora también la experiencia de servicio de Banca Inmobiliaria, que entrega soluciones financieras a firmas del rubro inmobiliario y construcción, y Banca Institucional, la cual desarrolla y administra propuestas de valor para clientes institucionales (municipalidades, entidades gubernamentales, Fuerzas Armadas y universidades).

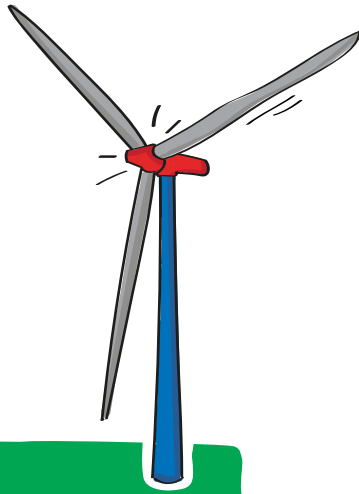
La oferta de productos y servicios que entrega es amplia y comprende financiamientos en moneda nacional y extranjera, servicios transaccionales, pagos, recaudación, factoring, leasing, asesorías financieras, seguros, operaciones de mesa de dinero, derivados, comercio exterior e inversiones.

Para apoyar transversalmente a todos sus clientes, el Banco Comercial cuenta con el apoyo de tres áreas de negocios, la Banca Transaccional (que incluye comercio exterior y *cash management*), Leasing y Factoring.

Para entregar soluciones integrales y a la medida de cada cliente, el Banco Comercial dispone de equipos multidisciplinarios conformados por ejecutivos comerciales y especialistas en cada una de las áreas, distribuidos en 10 plataformas comerciales ubicadas en el edificio corporativo y 15 plataformas a lo largo del país. A lo anterior, se añade una gran red de distribución, la cual incluye sucursales tanto en Chile como en el extranjero, empresas filiales, oficinas de representación, plataformas web y aplicaciones móviles.

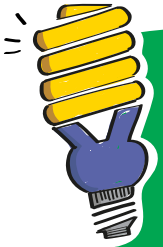
Durante 2014, el Banco Comercial continuó avanzando en el perfeccionamiento de una atención a la medida de sus clientes y creó en Banca Inmobiliaria una nueva subgerencia de proyectos de Energía Renovable No Convencional (ERNC) e Infraestructura. Esta unidad busca apoyar proyectos de tamaño medio, entre tres y 60 MW en respuesta a las necesidades de sus clientes.

En línea de estar siempre cerca de sus clientes y establecer con ellos relaciones de largo plazo, este año el presidente del Banco, Luis Enrique Yarur, junto a los principales gerentes del Banco Comercial, continuó con las giras a las principales ciudades del país, como una forma de conocer en profundidad los negocios, recoger sus experiencias de servicio con Bci y sus necesidades financieras. Este ejercicio se llevó a cabo en Copiapó, La Serena, Concepción, Temuco y Puerto Montt.



PRODUCTOS Y SOLUCIONES INNOVADORAS

El Banco Comercial se preocupa por desarrollar una experiencia de clientes diferenciadora y una oferta de valor de acuerdo a la cercanía con los clientes. Por eso, en 2014 se reforzaron los productos y servicios en materia de innovación y se desarrollaron nuevas herramientas. Entre ellas destacan:



EFICIENCIA ENERGÉTICA: Con miras a fomentar y potenciar el desarrollo del consumo sustentable en el país, se les ofrece a los clientes empresas auditorías de eficiencia energética a través de financiamiento para inversiones que se requiera realizar para optimizar la utilización de energía.

APP EMPRESAS: Esta herramienta es una aplicación móvil que permite autorizar nóminas de pagos, transferencias, pago de impuestos y consultas de cuentas corrientes con un solo clic desde cualquier *smartphone*.

INCUBADORA GESTIÓN MUNICIPAL: Esta instancia, realizada en alianza con la Universidad Católica, apoya a municipalidades para mejorar su gestión. Este año se realizó el concurso "Veredas Limpias" con el desafío de mejorar las zonas peatonales a través de ideas ciudadanas.

TRANSFERENCIA DE FONDOS 1:1 MONEDA EXTRANJERA: Esta aplicación permite realizar transferencias de dólares y euros a terceros en bancos nacionales y extranjeros, sin necesidad de tener cuenta corriente en moneda extranjera, con compra y venta de divisas en línea.

CUENTA SEGURA: Este producto permite precarga de documentos con el objetivo de evitar el pago de documentos adulterados.

Por otra parte, durante 2014, el Banco continuó con la consolidación de los productos y soluciones en línea de acuerdo con su política de mantener una relación de largo plazo con sus clientes. En este ámbito cabe destacar:

» **LA COMPRAVENTA DE DIVISAS EN WEB:** Herramienta que permite a los clientes personas jurídicas comprar o vender dólares y euros en línea, ingresando a la página web del Bci. Las ventajas de este servicio web son su rapidez y seguridad.

» **EL MOTOR DE PAGO WEB WORLDCLASS:** Este sistema -que mejora la capacidad de procesamiento de transacciones de pago en sus diferentes variedades -continuó con su consolidación en el ámbito de pagos masivos. En 2014 este sistema aumentó la capacidad de procesamiento, incrementando la oferta de valor a los clientes por medio de la entrega de nuevos servicios, mayor información y más rapidez.

» **LA PLATAFORMA ERP CONNECTION:** Plataforma que automatiza y controla los intercambios de transacciones de pago y reportes, entre el Enterprise *Resource Planning* (ERP) del cliente y Bci en un ambiente seguro. Ofrece un canal alternativo con tecnología *world class*, siendo de fácil integración a los principales ERP del mercado.

» **LA APLICACIÓN FACTORING MÓVIL:** Es una aplicación única desarrollada por Bci Factoring, que permite a los proveedores que tienen publicaciones de pagadores con opción de financiamiento y que operan a través de Bci realizar el adelanto electrónico total o parcial de sus facturas a través de sus *smartphones*.

Producto de la cercanía, calidad de esta oferta de servicios y diligencia con que ellos son proporcionados, en 2014 el Banco Comercial alcanzó niveles de satisfacción de los clientes muy altos y en línea con años anteriores. Esto fue confirmado por el estudio Servitest 2014 realizado por Ipsos, en el cual el segmento empresas Bci obtuvo primer lugar en satisfacción entre grandes bancos.

CORPORATE & INVESTMENT BANKING (CIB)

El *Corporate & Investment Banking* (CIB) tiene como fin proveer un modelo integral de atención para grandes corporaciones, clientes de alto patrimonio e instituciones financieras. Dicho modelo engloba las actividades de banca comercial y de inversión, finanzas corporativas, mercado de capitales y servicio de *cash management*.

La posición del CIB como actor relevante en el mercado de capitales se fundamenta, en gran medida, en la profundidad de las relaciones con sus clientes y en la oferta de un portafolio de productos y servicios financieros sofisticados y de alto valor, tanto a nivel local como global. Así, se ocupa día a día de entregar una propuesta diferenciadora que se ajuste a las necesidades específicas de los clientes. Su oferta de productos incluye desde los más sencillos hasta los más complejos, está hecha a la medida y es flexible, rápida y de alta calidad. Ella tiene en cuenta, además, las necesidades de los clientes corporativos, que por su tamaño, complejidad o sofisticación requieren de productos con un mayor valor agregado.

Los encargados de coordinar esta oferta son los Gerentes Banqueros Corporativos, quienes en conjunto con los ejecutivos especialistas de productos, tienen la misión de entregar una solución de valor para los negocios que realizan sus clientes.

Para lograr una mayor cercanía con sus clientes y un mejor reconocimiento de sus necesidades, CIB orienta su estrategia de atención en dos ámbitos: por tipo de relación y de clientes -Banca Corporativa y Banca Privada- y por especialización de servicios y productos-,Finanzas Corporativas, Área Internacional, *Wealth Management y Sales & Trading*.

Asimismo, dentro del ámbito del CIB se encuentra Tesorería, área encargada de administrar el balance del Banco a través de las áreas de *Asset & Liability Management* (ALM) y Liquidez.

En 2014 el modelo de atención -implementado hace tres años- continuó su consolidación y perfeccionamiento, lo que ha permitido a Bci seguir siendo reconocido como un actor relevante y líder en banca corporativa y de inversión.

BANCA CORPORATIVA Y MAYORISTA

Ofrece a las principales empresas del país, nacionales y trasnacionales, un modelo de atención 360° que cubre todas las necesidades financieras y servicios bancarios de alta complejidad. Estos son creados especialmente a la medida de sus clientes, a través de una amplia gama de productos y servicios tanto en Chile como en el extranjero. Para ello, cuenta con una estructura conformada por gerentes banqueros especialistas en asesoría a cargo de la relación con el cliente (*relationship managers*), quienes trabajan basados en un modelo de confianza y en la construcción de relaciones de largo plazo, principio fundamental de la cultura Bci. El modelo se apoya en un equipo de servicio, personalizado y especialista, multisectorial y multiproducto para grandes corporaciones con alto niveles de exigencia.

Con la misión de convertirse en el mejor socio financiero de sus clientes y ser el número uno en Chile en Banca Corporativa, esta área acompaña a los clientes en los procesos de crecimiento y desarrollo de negocios a nivel local y global, a través de la entrega de soluciones financieras eficientes y ágiles, productos tecnológicamente seguros y de la más alta calidad, en conjunto con la mejor experiencia de clientes. La oferta de servicios comprende, entre otros, el financiamiento de proyectos, emisión y reestructuración de empresas, estrategias de cobertura, financiamiento de adquisición y soluciones de tesorería.

Como banco tesorero de las grandes corporaciones e instituciones financieras del país, la Banca Corporativa y Mayorista ha liderado negocios de *cash management* con sus servicios en *Enterprise Resource Planning* (ERP) de pago a proveedores, convenios y pago de remuneraciones, recaudaciones electrónicas, pagos previsionales, cuenta centralizadora (*cash pooling*), comercio exterior y servicio de cuenta corriente. Junto con Finanzas Corporativas, ha ocupado los primeros puestos en emisiones de deuda en Chile.

Durante el ejercicio se concretaron significativos negocios de financiamiento de proyectos y de adquisiciones en los sectores de energía, infraestructura, retail y servicios financieros y la consolidación del rubro salmonero (mayorista), con el apoyo de innovadoras estrategias de cobertura de riesgo de monedas y tasas de interés. Cabe destacar que en el año se atendió a unos 900 grupos corporativos y cerca de 1.100 empresas mayoristas.

En materia de innovación, el área continuó con las mejoras de eficiencia y materializó importantes inversiones para sus clientes. Entre ellas, resaltan los nuevos modelos de pago electrónico masivo, desde y hacia Chile, con estándares de alta seguridad, estabilidad y mayor capacidad transaccional. Para los clientes institucionales, se consolidaron los servicios de *cash management*.

Por tercer año consecutivo, los banqueros corporativos del CIB estuvieron entre los mejores del mercado en calidad de servicio y obtuvieron la mejor Tasa de Recomendación (NPS) del sistema, según la encuesta Brain Network.

A fin de estar cada vez más cerca de sus clientes y conocer sus necesidades financieras, a mediados de año se llevó a cabo el encuentro Bci Day en Huilo Huilo para los Gerentes de Finanzas de las principales empresas del país.

MODELO DE ATENCIÓN DE 360° que cubre todas las necesidades FINANCIERAS

BANCA PRIVADA

Es un área exclusiva de atención y servicio integral de familias de alto patrimonio, muchas de ellas dueñas de empresas que son apoyadas en otras áreas del Bci, como Corporativa, Mayorista, Inmobiliaria y Grandes Empresas.

Su labor principal es administrar los activos y pasivos de estos clientes y ayudarlos a cuidar, preservar y aumentar su patrimonio, estableciendo como único contacto una relación basada en la confianza y confidencialidad. De esta manera, se preocupa de entregar una solución de calidad a todas las necesidades que una familia requiere en dicho ámbito, ya sea a través de un *family office*, sociedades de inversión, fondos inmobiliarios o privados, o cualquier otro vehículo familiar.

La oferta de inversión es amplia, permitiendo a través de un punto de contacto -el Banquero Privado- acceder a distintas áreas de negocios del Bci, así como aprovechar la amplia red que en Chile ha desarrollado por casi 80 años. Gracias a ello, en la Banca Privada los clientes pueden acceder a productos como leasing, seguros, fondos temáticos e inmobiliarios, además de negocios asociados a financiamientos estructurados o necesidades imprevistas de liquidez, fondos mutuos, administración de cartera, monedas, derivados, acciones y cuentas en el exterior, entre otros.

En la actualidad, la Banca Privada se relaciona con familias de alto patrimonio con un modelo de atención único y ampliamente reconocido por el mercado. A su vez, cuenta con una infraestructura de alto nivel, en línea con los estándares de servicio que caracterizan a la Corporación Bci. Esto ha sido en gran medida resultado del trabajo de sus colaboradores, quienes cuentan con las competencias y habilidades necesarias para ofrecer negocios de primera clase, entregar la mejor experiencia de clientes y llevar a cabo su gestión con absoluta discreción.

Desde su puesta en marcha en 2008, la Banca Privada ha crecido de manera importante, casi doblando este año su capacidad total respecto al 2013, manteniendo al mismo tiempo la calidad en el servicio. Prueba de ello es que en 2014 y por tercer año consecutivo, la Banca Privada de Bci fue premiada por la revista británica *WorldFinance* como "*The Best Private Bank*" en Chile. Esta distinción coloca al Bci en un puesto destacado en la industria del *Private Banking* en América Latina.

En materia de innovación, destaca la puesta en marcha del plan piloto de nuevo acceso a la página web Banca Privada, en donde los clientes pueden consolidar todos sus activos y pasivos en una sola vista Bci, con la finalidad de entregar de manera estructurada y transparente mayor información detallada de acuerdo con las necesidades de sus clientes.

FINANZAS CORPORATIVAS

Finanzas Corporativas es un área intensiva en conocimiento que asesora a clientes en el diseño e implementación de soluciones que les permitan abordar sus requerimientos de financiamiento, tanto vía deuda como capital. Cuenta con una vasta experiencia en la estructuración de créditos sindicados, reestructuración de pasivos y financiamientos de proyectos y adquisiciones, entre otros.

Los servicios financieros, además, incluyen la estructuración de financiamiento en el mercado de capitales a través de la emisión de bonos corporativos y securitizados, asesorías en operaciones de fusiones y adquisiciones (M&A), aumentos de capital, financiamientos privados (*private equity*), valorizaciones y *fairness opinions*.

Finanzas Corporativas se ha posicionado como uno de los líderes en la colocación de bonos del mercado, como también en la estructuración de financiamientos a proyectos en las áreas de energía e infraestructura (*Project Finance*).

Esta área cuenta con un equipo compuesto por Gerentes de Negocios, con reconocida experiencia en el mercado nacional e internacional en los distintos productos que se ofrecen a los clientes.

Durante 2014, el área de Finanzas Corporativas ejecutó 24 contratos de asesoría para clientes en diversos sectores industriales, entre las que se destacan seis financiamientos de proyectos y ocho colocaciones de bonos y efectos de comercio para el mercado local.

Los clientes han mantenido una positiva evaluación de los servicios de esta área observada en años anteriores, lo que se ha reflejado en encuestas de satisfacción y nivel de recomendación, *Net Promoter Score* (NPS), de 90%.

WEALTH MANAGEMENT

Esta área, que incluye las filiales Bci Asset Management, Bci Corredor de Bolsa y Bci Securities, Inc.* tiene por objetivo desarrollar propuestas de valor en inversiones acordes a las expectativas de los clientes. Para ello, toma en consideración el perfil de riesgo y horizonte de inversión que el cliente defina, de manera de concretar un compromiso de gestión de riesgo para cada uno de ellos y generar así confianza y nuevas oportunidades de negocios.

El equipo de *Wealth Management* determina y gestiona la oferta de productos y servicios de inversiones para los diferentes tipos de clientes, de acuerdo a las mejores prácticas y procesos de *suitability*. Con este objetivo, establece y administra procesos mediante Comités de Inversiones, *Asset Allocation*, Riesgo y *Research*. Ello le permite alinear, en una única visión, la oferta, distribución, comunicaciones y el *timing* de mercado adecuado para la comercialización de aquellos.

Durante 2014, *Wealth Management* consolidó su equipo de distribución para todos los segmentos de clientes -en especial el institucional-, fortaleciendo de esta manera la relación con las AFP, *family offices*, inversionistas extranjeros, bancas privadas y Administradoras Generales de Fondos (AGF). Con ello, incrementó su participación en activos bajo administración en fondos mutuos, fondos de inversión y administración de cartera, servicios de corretaje, tanto en mercado accionario como en renta fija y en especial en la colocación de bonos corporativos chilenos.

*Bci Securities, Inc. Broker-Dealer incorporado en el estado de Florida, EE.UU., próximo a iniciar operaciones.

SALES & TRADING

La gerencia de *Sales & Trading* entrega una oferta diferenciada y variada de productos a clientes corporativos, empresas e instituciones financieras, para satisfacer sus necesidades de cobertura de riesgos financieros y de inversión.

Con el objetivo de brindar una ejecución a la medida, cuenta con soluciones flexibles, ágiles e innovadoras que responden al tamaño y complejidad de las transacciones que realizan las firmas de este segmento.

Sales es un área de negocios que tiene como misión distribuir productos financieros a clientes de todos los segmentos de empresas. Su oferta incluye, entre otros servicios, la compra y venta spot de monedas; *forwards* de monedas, de inflación y de bonos; opciones de monedas; *swaps* de tasas de interés (IRS) y *cross currency swaps* (CCS).

Los productos financieros que ofrece *Sales & Trading* tienen una doble funcionalidad. Por un lado, cubren los riesgos financieros de las entidades ante exposiciones a riesgos de tipo de cambio, de inflación y de tasas de interés. Por otro, satisfacen las necesidades de inversión de los clientes a través de distintas alternativas, desde depósitos a plazo o pactos de retrocompra hasta estructuras más complejas, en que se combinan distintos instrumentos en una misma transacción.

A su vez, *Trading* tiene como función principal proveer de precios y productos a las áreas de Sales en su interacción permanente con clientes de todos los segmentos. Además, administra de manera activa y dinámica el riesgo de la cartera propia, apoyándose en sus relaciones con otras instituciones financieras, las que le proveen de coberturas y liquidez. Esta interacción y apoyo a las áreas de *Sales* puede ir desde una liquidación de dólares en el mercado spot, hasta la elaboración de estructuras más complejas, en que se combinan distintos instrumentos derivados, como *swaps*, opciones o *forwards*.

En la gestión 2014 de la gerencia de Sales & Trading cabe subrayar que, por segundo año consecutivo, fue distinguida por la Bolsa Electrónica de Chile como líder en participación de mercado de monedas spot, según el ranking de Datatec-BES, destacando la posición de relevancia de Bci en este tipo de coberturas.

En 2014, el área también fortaleció su posición competitiva en el segmento de instituciones financieras, transformándose en uno de los principales proveedores de coberturas financieras de dicho segmento en el país. Esto se debió, entre otras causas, a la ejecución de un plan implementado hace años, que partió con la firma de contratos para derivados con estas compañías, aprobación de líneas de créditos y metodologías de usos de colaterales, y acercamiento comercial junto a una ejecución impecable.

Otra acción importante fue el incremento de las transacciones de monedas de Latinoamérica, lo que se explica por la necesidad de coberturas que han debido realizar varios de nuestros clientes con mayor actividad en la región.

Durante 2014, la gerencia implementó y consolidó diversas iniciativas con miras a convertir al Bci en la institución número uno del país en negocios de tesorería. Como resultado de estos esfuerzos, *Sales & Trading* cumplió los exigentes objetivos propuestos, atrajo numerosos nuevos clientes, logró ser número uno en participación de mercado y crecer en el segmento de instituciones financieras, y fortalecer los sistemas de transacciones de divisas por web.

TESORERÍA

Entre las principales labores del área de Tesorería están la administración del balance del Banco y sus descalces y gestionar la liquidez y los riesgos de precios, plazos, monedas y tasas inherentes a sus operaciones y a las variables de mercado. Conformada por un vasto equipo de especialistas, esta área, además, es la encargada de financiar el crecimiento de las colocaciones del Bci con instrumentos de deuda de corto y largo plazo, tanto en el mercado local como en el internacional.

Durante 2014 -año de inflación relativamente alta y de disminución de las tasas de interés-, el área de Tesorería implementó exitosas estrategias de cobertura y financiamiento de sus operaciones gracias a una gestión activa de los riesgos de tasas e inflación del balance.

Para el área de Tesorería la innovación es un pilar fundamental de su quehacer, por lo que, a través de su área especializada en Innovación Financiera continuó trabajando en productos e iniciativas innovadoras y soluciones para sus clientes.

ÁREA INTERNACIONAL

Esta área tiene la responsabilidad de desarrollar la relación con los bancos corresponsales del exterior, de modo de generar una sólida red de contrapartes financieras alrededor del mundo. De esta manera, facilita el fluido desenvolvimiento de las operaciones de comercio exterior y los negocios transnacionales que nuestros clientes efectúan.

Esta gerencia también es la encargada de obtener nuevas y convenientes fuentes de financiamiento internacional para el crecimiento del Banco y/o distribución directa en su base de clientes. De hecho, para financiar la expansión del Banco, se han efectuado diversas incursiones en los mercados internacionales de deuda que han permitido emitir bonos en Estados Unidos, México, Suiza y Japón. Asimismo, se ha buscado obtener financiamientos especiales de Organismos Multilaterales que permiten el crecimiento focalizado en determinados segmentos.

Gracias a la estrecha relación que posee con los principales bancos del mundo, esta área ha logrado alianzas y oportunidades de colaboración que expanden las posibilidades de servicio en el ámbito de la banca internacional.

Con el soporte de Oficinas de Representación en distintos países como México, Perú, Brasil y Colombia, el área internacional aporta también una mayor cercanía con los principales socios comerciales de Chile en los cuales nuestros clientes operan y/o invierten.

Las transacciones más relevantes efectuadas en 2014 incluyeron:

- La emisión de dos bonos en el mercado suizo. El primero, en junio, por un monto equivalente a US$ 168 millones, a cinco años plazo; y el segundo, en noviembre, por un monto equivalente a US$ 156 millones, a cuatro años plazo. Con estas transacciones, el Banco totalizó cuatro emisiones en ese prestigioso mercado, logrando incorporar nuevos inversionistas y reducir el spread cobrado en la primera emisión.

- La primera emisión de bonos del Bci en Japón, mercado reconocido por su profundidad y el perfil conservador de sus inversionistas. Así, en diciembre el Banco emitió un bono en formato euroyen (*off-shore*) por un monto equivalente a US$ 140 millones dividido en *tranches* de tres y cinco años. Con esta emisión, el Banco logró llegar por primera vez a inversionistas institucionales japoneses, entre los que destacan las principales compañías de seguros de ese país.

- Como consecuencia de una primera aproximación a inversionistas en el Sudeste Asiático, en octubre Bci estableció un programa de emisión de bonos con registro local en Australia (denominado localmente como "*Kangaroo Program*"). Este servirá de documentación base para posibles futuras emisiones en dicho mercado y congrega a inversionistas de Australia, Nueva Zelandia, Hong Kong, Japón y Singapur, entre otros.

- Como producto del fortalecimiento de las relaciones con inversionistas en Asia, se cerraron dos créditos sindicados con bancos regionales japoneses. El primero, en marzo, por US$125 millones a tres años; y el segundo, en diciembre, por US$100 millones a tres años plazo. Con estas transacciones, el Banco reemplazó vencimientos de créditos de similar naturaleza, pero incluyendo nuevos inversionistas, logrando así el objetivo de diversificar sus fuentes de financiamiento externo.

ECONOMISTA JEFE CORPORACIÓN BCI

El cargo de Economista Jefe satisface múltiples demandas, tanto internas como externas, centradas en el análisis del estado y perspectivas de la economía. En términos generales, identifica las principales tendencias macroeconómicas, anticipando su evolución más probable en el mediano y largo plazo.

De cara a los clientes del Banco, el principal objetivo es otorgar una asesoría ágil y especializada en temas económicos, bajo un entorno que se ha vuelto más desafiante y difícil de anticipar. En este contexto, el Economista Jefe difunde la visión respecto del desempeño de la economía mediante reportes regulares y especiales. Paralelamente, y de forma regular, el Banco organiza reuniones en las cuales se invita a clientes para analizar el escenario económico y evaluar los impactos de los acontecimientos que se vayan desarrollando, entre los cuales destacan eventuales nuevas regulaciones, cambios en el escenario económico internacional o *shocks* en los mercados financieros internacionales.

En el ámbito interno, la principal labor del Economista Jefe es establecer un marco de proyecciones oficial, que resulta clave para el proceso de generación de ciertas estrategias seguidas por el Banco, especialmente en el ámbito de los mercados financieros. En este contexto, participa en varios comités, entre los que destaca el *Assets & Liabilities Committee* (ALCO). El Economista Jefe también provee apoyo a la Corporación en labores que incluyen *roadshows* de emisión de bonos y otros instrumentos de oferta pública en el exterior, como también en la organización de la Conferencia Anual de Bci.

EN 2014, SE CERRARON GRANDES NEGOCIOS

ENERO 2014

La Araucana

Emisión de Bonos Corporativos

$ 50.000.000.000

Asesor Financiero y Agente Colocador

ENERO 2014

ENAP

USD 220.000.000

Cross Currency Swap

UF - USD

MARZO 2014

abcdin

Emisión de Bonos Securitizados
Activo Subyacente
Revolving de Créditos de Consumo

$ 26.100.000.000

Asesor Financiero, Estructurador y Colocador

ABRIL 2014

endesa chile

USD 172.000.000

Cross Currency Swap

UF - USD

ABRIL 2014

COPEVAL

Emisión de Bonos Securitizados
Activo Subyacente
Revolving de Facturas

$ 24.510.000.000

Agente Estructurador

ABRIL 2014

ARAUCO

USD 86.000.000

Cross Currency Swap

UF - USD

AGOSTO 2014

EMPRESAS cmpc

USD 50.000.000

Cross Currency Swap

UF - USD

AGOSTO 2014

FORUM

Emisión y Colocación Bonos Corporativos

$ 50.000.000.000

Co-Asesor Financiero y Co-Agente Colocador

AGOSTO 2014

Cementos Bío Bío S.A.

Refinanciamiento de Pasivos

$ 120.000.000.000

Co-Agente Estructurador

AGOSTO 2014

First Solar

Project Finance Solar Tramo IVA

US$ 65.000.000

Agente Estructurador

AGOSTO 2014

Colbún

USD 19.500.000

Cross Currency Swap

UF - USD

SEPTIEMBRE 2014

TRANSOCEANICA

Project Finance Minicentral de Pasada Chanleufu

US$ 22.000.000

Asesor Financiero, Agente Estructurador y Hedge Provider

OCTUBRE 2014

Bethia

Estructuración de Pasivos Financieros

$ 84.027.000.000

Agente Estructurador

NOVIEMBRE 2014

saesa

Emisión y Colocación Bonos Corporativos

UF 2.000.000

Co-Asesor Financiero y Co-Agente Colocador

NOVIEMBRE 2014

SONDA

Emisión y Colocación Bonos Corporativos

$ 36.300.000.000

Asesor Financiero y Agente Colocador

DICIEMBRE 2014

eloisa S.p.a

Financiamiento Planta de Yodo

US$ 40.700.000

Agente Estructurador

2014

socovesa

USD 72.000.000

Cross Currency Swap

2014

almagro

USD 43.000.000

Cross Currency Swap

FILIALES

01.

Germán Acevedo Campos
Gerente General Bci Factoring S.A.

02.

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

03.

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

04.

Eric Recart Balze
Gerente General Bci Corredores de Seguros S.A.

05.

Patricio Romero Leiva
Gerente General Bci Corredor de Bolsa S.A.

06.

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

07.

Jerónimo Ryckeboer Rovaletti
Gerente General Servicios de Normalización y Cobranza Normaliza S.A.

BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.

Creada en 1987, Bci Corredor de Bolsa ofrece a sus clientes servicios de asesoría en intermediación financiera para clientes institucionales, Administradoras de Fondos de Pensiones, Fondos Mutuos, Fondos de Inversión, intermediarios extranjeros y *family offices* locales. Esta filial está integrada por más de 120 profesionales altamente calificados, tiene oficinas en Santiago y centros de inversiones en Viña del Mar y Concepción.

Durante 2014, la empresa continuó avanzando en su plan de consolidación en el mercado de clientes institucionales locales y extranjeros, entregando una oferta de valor integral, ejecución de alta calidad y asesoría de primer nivel con su equipo Bci *Equity Research*. Al igual que en años anteriores, sus recomendaciones nuevamente lograron rentabilidades superiores a los índices de referencia.

Bci Corredor de Bolsa tiene actualmente uno de los equipos de *equity research* más reconocidos del mercado local. Cuenta con nueve analistas dedicados íntegramente a estudios de renta variable, y que generan más de 400 informes al año, entre los que se destacan: Portafolios Recomendados, Estrategias de Renta Fija y Cambiaria, Informes de Empresas, Informes de Coyuntura Nacional e Internacional y Destacados.

En 2014, Bci Corredor de Bolsa obtuvo excelentes resultados por tercer año consecutivo. El monto de ventas creció 23%, y el número de transacciones aumentó 24% en relación al ejercicio anterior. En términos de flujos de negocio de clientes (montos transados), Bci Corredor de Bolsa se ubicó en el 4° lugar en el ranking de la Bolsa de Comercio de Santiago.

También por tercer periodo consecutivo, la Bolsa de Comercio de Santiago y la Bolsa Electrónica de Chile premiaron a la compañía por alcanzar los mayores montos transados en operaciones simultáneas en ambos centros bursátiles.

Además, durante 2014 Bci Corredor de Bolsa participó en la colocación de siete emisiones de bonos corporativos, en conjunto con otras unidades de Bci, como *Corporate & Investment Banking*. Todo lo anterior ha permitido ubicar a Bci Corredor de Bolsa como uno de los líderes indiscutidos del mercado.

BCI ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA DE FONDOS S.A.

Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A. fue fundada en 1988, y tiene por objetivo realizar administración de fondos de terceros para personas, empresas e instituciones. Este mandato se realiza a través de fondos mutuos, fondos de inversión, ahorro previsional voluntario, administración de cartera (ADC) en Chile y de fondos domiciliados en Luxemburgo para inversionistas extranjeros.

En la actualidad cuenta con más de 47 fondos mutuos que permiten acceder a una amplia gama de alternativas de inversión en instrumentos de deuda y capitalización, tanto en el mercado chileno como en el extranjero. Durante 2014 incorporó a su oferta cuatro fondos mutuos orientados para el segmento preferencial: Bci Preferencial Activo, Bci Preferencial Balanceado, Bci Preferencial Conservador y Bci Preferencial Ahorro.

Bci Asset Management cuenta con cerca de 185 colaboradores y con un equipo directivo que en promedio tiene más de 20 años de trayectoria en el sistema financiero. Los productos que ofrece están basados en un proceso de inversión disciplinado y una adecuada diversificación de riesgo. Ellos son diseñados a la medida de sus clientes, considerando las necesidades de cada inversionista en términos de riesgo, rentabilidad y horizonte de inversión.

Por la excelencia de su gestión de inversiones, Bci Asset Management ha recibido numerosos premios, tales como Salmón –otorgado por la Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos y Diario Financiero-, Morningstar y Fund Pro. Desde el año 2009, Fitch Ratings le ha otorgado la máxima clasificación Pública M1-Superior, convirtiéndose en la única administradora del país que ha mantenido esa clasificación durante cinco años consecutivos.

En esta línea, durante 2014 Fitch Ratings le asignó la mejor clasificación de *Asset Manager* en escala internacional (*Highest Standards*), basada en los conceptos de compañía, controles, inversiones, operaciones y tecnología. Esta certificación refleja la opinión de Fitch de que la plataforma de inversión de la empresa y su marco operativo son superiores a los inversores institucionales internacionales.

Además, la prestigiosa revista inglesa *World Finance* reconoció nuevamente a Bci *Asset Management* en 2014 como "*Best Investment Management Company*, Chile". Esta publicación premia anualmente desde 2007 a los mejores bancos de inversión del mundo, además de líderes de la industria, equipos ejemplares y organizaciones distinguidas, relacionadas con el mundo financiero.

Asimismo, durante 2014, además, se realizó exitosamente la migración a un nuevo sistema operacional para la administración de fondos, que permite a Bci Asset Management contar con sistemas de clase internacional y entregar a sus clientes productos a la medida de sus necesidades de inversión.

En términos de resultados, el 2014 fue un excelente año, dado que se alcanzaron cifras récord en activos bajo administración (US$ 7.527 millones) y un crecimiento de 32% en el negocio fondos mutuos, cifra equivalente a US$ 1.477 millones.

En relación a la competencia, Bci Asset Management se encuentra en el primer lugar de utilidades de la industria de administradora de fondos. Asimismo, se posicionó en el tercer lugar en fondos totales administrados, con una cuota de mercado de 13,44%, superando la obtenida el año anterior, y en segundo lugar -sin considerar el segmento de *Money Market*- con una cuota de 13,03%. Por último, mantuvo los niveles de satisfacción de sus clientes por sobre el 97% en calidad de servicio.

BCI FACTORING S.A.

Con 20 años de trayectoria en el mercado, Bci Factoring tiene como objetivo entregar servicios de factoring para empresas. Presente en las principales ciudades del país, esta filial es parte de la cadena internacional de *Factoring Factor Chain International* (FCI), lo que le permite ofrecer cobertura en más de 70 países. Posee un equipo de más de 310 profesionales, el cual está altamente capacitado para responder a las necesidades financieras de compañías que necesitan mantener liquidez en el corto plazo.

Según cifras de la Asociación Chilena de Empresas de Factoring (ACHEF), en 2014 Bci Factoring se consolidó en el primer lugar en participación de mercado en los segmentos de ventas acumuladas (20,6%) y en stock de colocaciones (19,2%).

Estos resultados responden a la entrega de un servicio de excelencia, que incorpora innovación tecnológica y que proporciona una experiencia diferenciada de cara al cliente. Los excelentes indicadores de la encuesta de calidad de servicio mencionado son un ejemplo de ello, junto al crecimiento del canal móvil con la aplicación E-Factoring móvil, el cual permite realizar diversas operaciones a través del celular.

BCI CORREDORES DE SEGUROS S.A.

Establecida en 1998, Bci Corredores de Seguros brinda asesoría a personas naturales y empresas, a través de una amplia gama de productos que cubren diferentes tipos de riesgos. La filial actúa como intermediaria de contratos de seguros generales, de vida y de crédito y garantía ofrecidos por las compañías aseguradoras establecidas en el país, las que son seleccionadas en consideración de su experiencia, solvencia y la calidad de servicio.

Compuesta por un equipo de 127 colaboradores y con cerca de 375 mil clientes, esta filial proporciona una experiencia de servicio innovadora, basada en la confianza y el conocimiento de cada cliente, entregando propuestas de valor que generen tranquilidad y otorguen cobertura. En ese sentido, en 2014 la filial entregó a sus clientes, en su sitio web, información relativa a pólizas contratadas por Compañías de Seguros y les permitió a sus clientes el pago de las cuotas en línea.

Bci Corredores de Seguros logró en 2014 una prima intermediada de $ 132 mil millones, ocupando el tercer lugar en el segmento Banca Seguros con una participación de mercado de 17,5%, cifra levemente superior al 17,3% correspondiente a 2013.

Como un hito de 2014, cabe destacar la implantación del modelo atencional Banca Retail Asesores en Seguros -cuyo objetivo es asesorar a sus clientes y brindarles la mejor experiencia-, la certificación como lugar de trabajo promotor de salud, otorgada por el Ministerio de Salud y del Trabajo, y la certificación de un grupo de colaboradores en el Diplomado Corredor de Seguros Vida y Generales, de la Superintendencia de Valores y Seguros.

BCI SECURITIZADORA S.A.

Bci Securitizadora S.A. tiene como principal objetivo acompañar a sus clientes corporativos en la búsqueda de alternativas financieras para rentabilizar el uso de su capital de trabajo, facilitando la focalización de ellos en sus áreas estratégicas. Para ello, ofrece soluciones financieras a empresas, a través de la adquisición de créditos, contratos y flujos de pago, y la emisión de títulos de deuda de corto y 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.

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 por tratarse de productos a la medida que les permiten disminuir su dependencia de las fuentes tradicionales de financiamiento.

En 2014, Bci Securitizadora estructuró dos bonos securitizados; uno a partir de cuentas por cobrar originadas por la empresa Copeval S.A. y otro a partir de créditos otorgados por AD Retail S.A. a sus clientes. Ambas operaciones le permitieron al área conservar su posición de liderazgo en estos negocios.

BCI ASESORÍA FINANCIERA S.A.

Con 21 años de experiencia, Bci Asesoría Financiera S.A., 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. Esta categoría incluye los créditos sindicados, *project finance*, reestructuración de pasivos y financiamientos especiales.

» **Levantamientos de capital público y privado:**

- Apertura en bolsa y aumentos de capital: Asesoría en la preparación y colocación de emisiones de acciones en el mercado de capitales.

- Levantamiento de capital privado: Asesoría en la colocación de capital en el mercado de inversionistas privados.

» **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 fusiones y adquisiciones (M&A):**

- Asesoría en fusiones, compras y ventas de compañías y búsqueda de socios.

» **Asesorías financieras:**

Diferentes servicios de asesorías, valorizaciones y *fairness opinions* a clientes, que les permitan adoptar decisiones financieras y estratégicas adecuadas.

SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA (NORMALIZA S.A.)

Servicios de Normalización y Cobranza S.A., creada en 1998, se especializa en maximizar la recuperación de la cartera morosa del Banco Retail a través de servicios de cobranza extrajudicial y judicial. Su objetivo es cumplir 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 desde 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, que incluye un estudio jurídico interno y una red de abogados en regiones, encargados de caucionar los intereses corporativos ante los tribunales de justicia.

ANÁLISIS Y SERVICIOS S.A.

Instaurada en 1996, Análisis y Servicios S.A. tiene como misión preevaluar nuevos clientes para el Bci con una asesoría integral adecuada a las necesidades financieras de los clientes. 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 prestación de servicios del Bci.

Esta filial cuenta con una estructura orientada a los clientes y con más de 860 ejecutivos encargados de brindar a ellos la mejor atención y servicio de acuerdo a sus distintas necesidades. Estos incluyen ejecutivos de Banca preferencial, Banca premier, Banca masiva, Banco Nova y especialistas en créditos hipotecarios.

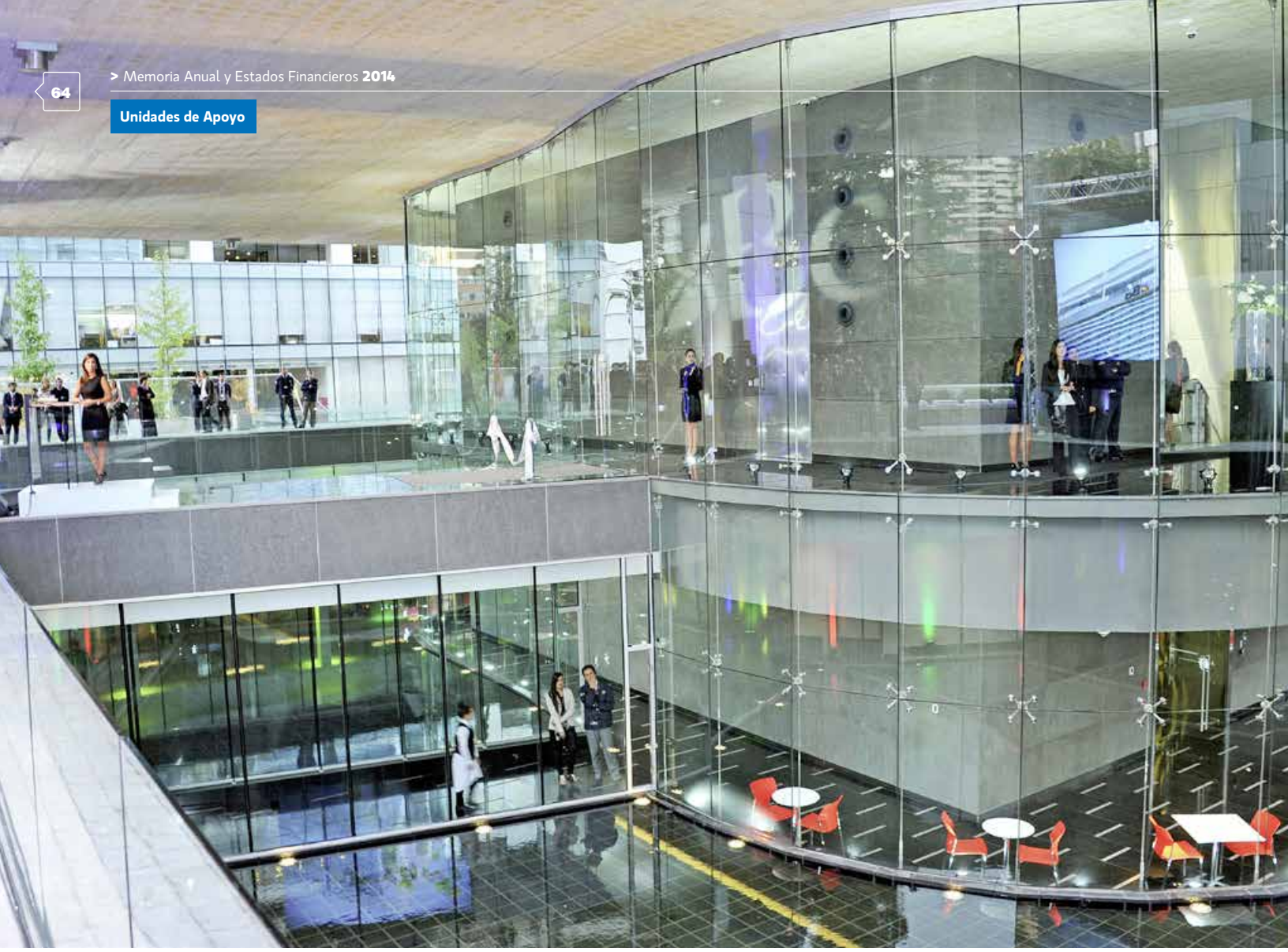
Para mejorar la asesoría a sus clientes, en 2014 la filial lanzó un nuevo portal de experiencia que permitió a los ejecutivos disponer de información clara y oportuna. Además, desarrolló procesos de onboarding y nueva imagen Proservice.

UTILIDADES DE SOCIEDADES FILIALES EN 2014 (MILLONES DE PESOS)

SOCIEDADES FILIALES	RESULTADO DEL EJERCICIO*
	2014
Bci Corredor de Bolsa S.A.	9.983
Bci Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	26.537
Bci Factoring S.A.	16.593
Bci Corredores de Seguros S.A.	21.765
Bci Securitizadora S.A.	749
Bci Asesoría Financiera S.A.	3.628
Servicios de Normalización y Cobranza (Normaliza S.A.)	1.003
Análisis y Servicios S.A.	1
Total	**80.259**

*Estos valores corresponden a los publicados por cada una de las filiales.

Bci
1102



UNIDADES DE APOYO

GERENCIA ÁREAS DE APOYO

Esta gerencia garantiza la continuidad operacional y tecnológica de la Corporación Bci, para lo cual cuenta con un equipo multidisciplinario altamente calificado. Este cumple sus funciones según los cuatro criterios de experiencia de clientes de la Corporación: seguridad, cercanía, diligencia e imagen. Estos criterios le entregan el marco de operación, en cumplimiento con las normas internas y externas, nacionales e internacionales, y las prácticas del Gobierno Corporativo Bci.

La gerencia de Áreas de Apoyo define las directrices tecnológicas y de procesos que se materializan en los planes y proyectos de la Corporación; 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 Bci.

CONTRALORÍA

La Contraloría depende del presidente del Banco y del Comité de Directores. Su objetivo es entregar una opinión independiente, tanto acerca de la calidad y eficiencia de los principales sistemas de control internos, como del cumplimiento de las normas externas e internas y de las políticas y procedimientos vigentes.

Contraloría mejora y refuerza los sistemas de control internos, identifica los riesgos potenciales e impulsa acuerdos con los ejecutivos responsables de cada unidad para que se lleven a cabo las recomendaciones formuladas por organismos reguladores, auditores externos y la propia Contraloría.

Para reforzar su labor, sus colaboradores cuentan con una capacitación permanente que les permite estar al día en los continuos cambios normativos que se producen en el país, así como en los requerimientos de los nuevos negocios, planes y objetivos estratégicos desarrollados por la Corporación.

FISCALÍA

Es la unidad responsable de entregar a la Corporación Bci diferentes servicios legales en forma oportuna, confiable y comprometida con el resultado de los negocios. Su actuación está inspirada en los principios de legalidad, idoneidad profesional y moralidad, que aseguran que las políticas y gestión del Banco y sus filiales se ajusten a las disposiciones legales y demás regulaciones que rigen su actividad.

Entre sus principales responsabilidades, destacan las siguientes:

- Atender la totalidad de los requerimientos de carácter legal formulados por la administración superior del Bci, por las diferentes gerencias y ejecutivos comerciales, así como por los proveedores y los clientes, en asuntos relacionados con operaciones bancarias, productos y servicios.
- Pronunciarse sobre la factibilidad o modo idóneo de realizar los negocios conforme a la normativa vigente.
- Asistir al Directorio y al Gerente General en las labores de la alta administración que tienen incidencia legal.
- Participar en diversos Comités del Bci, así como en instancias externas y gremiales u otras que son propias de la industria, en que la institución debe manifestar su posición jurídica frente a diversas contingencias.
- Coordinar y llevar a cabo la defensa de los intereses institucionales en toda clase de juicios, litigios y acciones que ejerzan terceros contra el Bci, asumiendo su representación y ejerciendo activamente los recursos legales, judiciales y administrativos que procedan.

GERENCIA DE GESTIÓN DE PERSONAS

Esta gerencia tiene como propósito contribuir al crecimiento de la Corporación Bci, a través del desarrollo del talento y potenciando las capacidades de las personas que integran la organización. Gestión de Personas lidera la implementación de una estrategia integrada de recursos humanos, que pone énfasis en el crecimiento personal y profesional de los colaboradores y, al mismo tiempo, promueve iniciativas que permiten potenciar capacidades organizacionales estratégicas para la Corporación, como la experiencia de clientes, innovación, mejora continua y productividad, entre otros.

Entre sus principales funciones y responsabilidades se encuentran:

- Procurar que al interior de la organización exista un ambiente y condiciones de trabajo de excelencia que permitan atraer, retener, desarrollar y liberar el talento de cada uno de los colaboradores.
- Contribuir al desarrollo de una cultura organizacional basada en valores como el respeto, la integridad y la excelencia.
- Construir un clima laboral que promueva la creatividad e innovación, la calidad de vida de las personas, el trabajo en equipo y el crecimiento de los colaboradores, tanto a nivel profesional como personal.
- Generar estrategias e iniciativas que ayuden a los colaboradores a desarrollar capacidades que son esenciales para el negocio financiero, como liderazgo y definición de mecanismos de sucesión, alineamiento organizacional, ejecución y productividad.
- Desarrollar programas de formación que aseguren la entrega oportuna y eficiente de conocimientos que los colaboradores requieren para desempeñarse óptimamente, tanto en sus roles presentes como futuros.
- Ofrecer una oferta de valor cada vez más atractiva y que responda a las necesidades de los actuales y futuros colaboradores.
- Mantener una estrategia de compensaciones justa y competitiva, garantizando una retribución transparente en función de las responsabilidades y desempeño de cada colaborador.
- Asesorar integralmente a las diferentes unidades que componen la Corporación Bci en todas las materias propias de la gestión de personal, identificando y dando respuesta oportuna a las necesidades que el negocio requiera.

EXCELENCIA
1234567890.12

GERENCIA PLANIFICACIÓN Y CONTROL FINANCIERO

Los objetivos de esta gerencia son definir, dirigir y controlar el proceso de planificación estratégica de la Corporación, a corto, mediano y largo plazo. Además, es responsable del control financiero y la gestión corporativa, para garantizar la entrega de información adecuada, precisa, oportuna y de valor para la toma de decisiones de la alta dirección.

GERENCIA RIESGO CORPORATIVO

La gerencia de Riesgo Corporativo es la responsable de evaluar y monitorear de manera integral el riesgo del Banco y sus filiales, tanto en Chile como en el extranjero. Los riesgos que se evalúan son los de crédito, financiero, liquidez y operacional, procurando contribuir a la optimización de la relación rentabilidad / riesgo del Bci.

En el riesgo crediticio, es responsable de la gestión del ciclo de crédito: originación, administración y seguimiento del riesgo de la cartera. En el riesgo financiero, es responsable de gestionar y controlar tanto los riesgos de mercado como los riesgos de liquidez de las operaciones de inversiones, financiamiento y administración de la estructura de activos/pasivos del Bci. En el riesgo operacional, es responsable de la implementación de modelos de gestión que permitan la identificación oportuna y control continuo de los riesgos inherentes a los sistemas de información y procesos internos.

GERENCIA EXPERIENCIA CLIENTES E IMAGEN CORPORATIVA

Esta gerencia se creó en 2012 con el propósito de impulsar la estrategia que busca convertir a Bci en el mejor banco de la región en materia de experiencia de clientes. Para ello, se ha adoptado un nuevo modelo de gestión que considera procesos y roles funcionales que impactan las dinámicas de administración y las relaciones internas, la interacción con los clientes, los protocolos de atención, las campañas comerciales, la gestión diaria de los líderes y la comunicación al mercado desde frentes como la publicidad, las relaciones públicas y la gestión de medios. En 2014 se incorporó al equipo una nueva gerencia responsable de implementar en todo el Banco un nuevo modelo de gestión, con prácticas concretas de liderazgo y trabajo en equipo, que llevarán a cada área las capacidades para la mejora continua del trabajo diario, con foco en mejorar la experiencia de los clientes y los resultados del Banco.

VALOR COMPARTIDO: PROVEEDORES SUSTENTABLES

El progreso continuo y la sustentabilidad de sus proveedores han pasado a formar parte de las máximas prioridades de la Corporación. El modelo de Valor Compartido de Bci contempla la incorporación a sus negocios de productos y servicios con un alto valor social y que buscan traducirse en un mejoramiento real de las condiciones de vida de la población. En este ámbito, en 2014 el Banco continuó fortaleciendo sus canales de interacción con proveedores, potenciando la adopción de buenas prácticas de gestión y premiando su aporte en términos de excelencia. Destaca el éxito del funcionamiento del nuevo Panel de Experiencia Proveedores y la ampliación del 100% de cobertura de facturas que se pagan en menos de siete días.

Helados

09. PRESENCIA NACIONAL E INTERNACIONAL

PRESENCIA NACIONAL

SUCURSALES Y PUNTOS DE CONTACTO

La Corporación Bci dispone de una extensa red de 361 sucursales y puntos de contacto, distribuidos a lo largo de todo el país, cuyo fin es llegar de manera segmentada y con la mejor oferta de servicio a los clientes.

	ZONA NORTE	ZONA CENTRO	ZONA SUR	TOTAL GENERAL
SUCURSALES MULTISERVICIOS	45	159	58	262
PLATAFORMAS COMERCIALES	7	26	9	42

**Zona Norte: Desde Arica hasta Los Andes. / * Zona Centro: Desde Los Andes hasta San Fernando. / *Zona Sur: Desde San Fernando hasta la Antártica.*

Sucursales Multiservicio: Sucursales que ofrecen un servicio integral. Cuentan con personal de atención y ejecutivos especialistas en créditos, inversiones, factoring y apoyo a empresarios, entre otros servicios.

Plataformas Comerciales: Plataformas de servicio, atendidas por ejecutivos especialistas, que responden de manera personalizada y exclusiva a los requerimientos de determinados segmentos de clientes.

Sucursales Premier: Sucursales de formato pequeño que otorgan atención exclusiva a clientes de la Banca Personas, tanto en sus requerimientos comerciales como transaccionales. Cuentan con servicios automatizados.

Puntos de Venta: Puntos de contacto donde se atiende principalmente a los clientes de la Banca de Personas. Cuentan con servicios de venta y posventa.

	ZONA NORTE	ZONA CENTRO	ZONA SUR	TOTAL GENERAL
SUCURSALES PREMIER	4	13	5	22
PUNTOS DE VENTA	3	13	3	19
CAJA AUXILIARES	4	3	2	9
BANCA PRIVADA Y PREFERENCIAL	0	5	0	5
OFICINA DE SERVICIOS AUTOMATIZADOS	0	1	0	1
CENTRO DE ATENCIÓN A DISTANCIA	0	1	0	1
TOTAL	63	221	77	361

Cajas Auxiliares: Puntos de contacto cuyo objetivo es solucionar aspectos transaccionales y de tesorería. Cuentan con ATM y servicios automatizados de consulta.

Oficinas de Servicios Automatizados: Oficinas a través de las cuales los clientes pueden realizar depósitos, giros, cambio y depósito de cheques, pago y solicitud de vales vista y obtención de certificados. Disponen de servicios electrónicos autosuficientes.

Centros de Atención a Distancia (TBanc): Plataforma a través de la cual los clientes pueden acceder a diversos servicios del Banco, mediante teléfono e internet, durante las 24 horas del día, todos los días de la semana.

Banca Privada y Banca Preferencial: Sucursales orientadas a atender a clientes de alto patrimonio. En 2014, estos servicios se extendieron a Concepción, en respuesta a las necesidades específicas de sus clientes de alto patrimonio.

PROYECTOS EMBLEMÁTICOS 2014

CENTRAL DE MONITOREO INTEGRAL CEMCO BCI: Con la finalidad de ser líderes en materia de monitoreo permanente y continuo de ATM, en 2014 se puso en marcha la nueva Central de Monitoreo Integral Cemco Bci, integrada por un grupo de especialistas, dando cuenta de la preocupación constante de la Corporación por seguir prestando un servicio de excelencia a sus clientes.

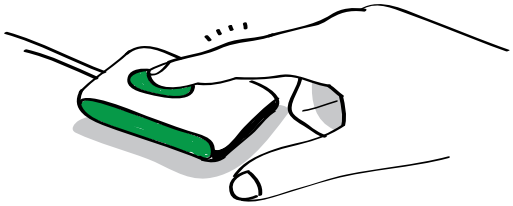
CAJEROS AUTOMÁTICOS SEGUROS: Bci continuó sus esfuerzos por implementar las normas de seguridad para cajeros automáticos establecidas en el Decreto Supremo N° 222, del 30 de octubre 2013. Para ello, se cambió el 30% del parque de ATM, introduciendo medidas de seguridad europea CEN IV. Además, se realizaron instalaciones de fibra óptica y se colocaron más de 11.400 sensores, *routers* y cerca de 6.000 cámaras internas y externas en la totalidad de los ATM, en el país.

MEJORAS EN DERIVACIÓN A AUTOSERVICIOS: Para mejorar la rentabilidad de las máquinas de autoservicio, Bci realizó una serie de mejoras para fomentar la derivación a autoatención en aquellas operaciones que generalmente el cliente efectúa en caja. Las modificaciones consistieron en identificar las oficinas con mayor cantidad de transacciones de caja derivables a autoservicios, establecerles a ellas umbrales de transacción y diseñarles señaléticas.

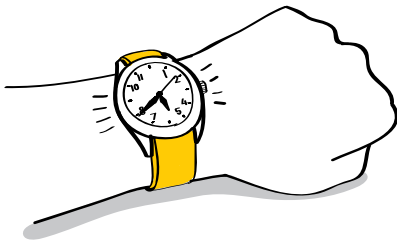
Durante el año, Bci avanzó en la implementación de una serie de mejoras, con la finalidad de responder a las exigencias normativas de la industria. Entre las actividades del área de operaciones se encuentran, entre otras, las siguientes:

OPTIMIZACIÓN DEL FRENTE DE CAJAS: En 2014, Bci realizó un examen exhaustivo para optimizar los frentes de cajas a través de la movilidad de los cajeros a aquellas sucursales donde se requería una mayor cantidad de horas de atención.

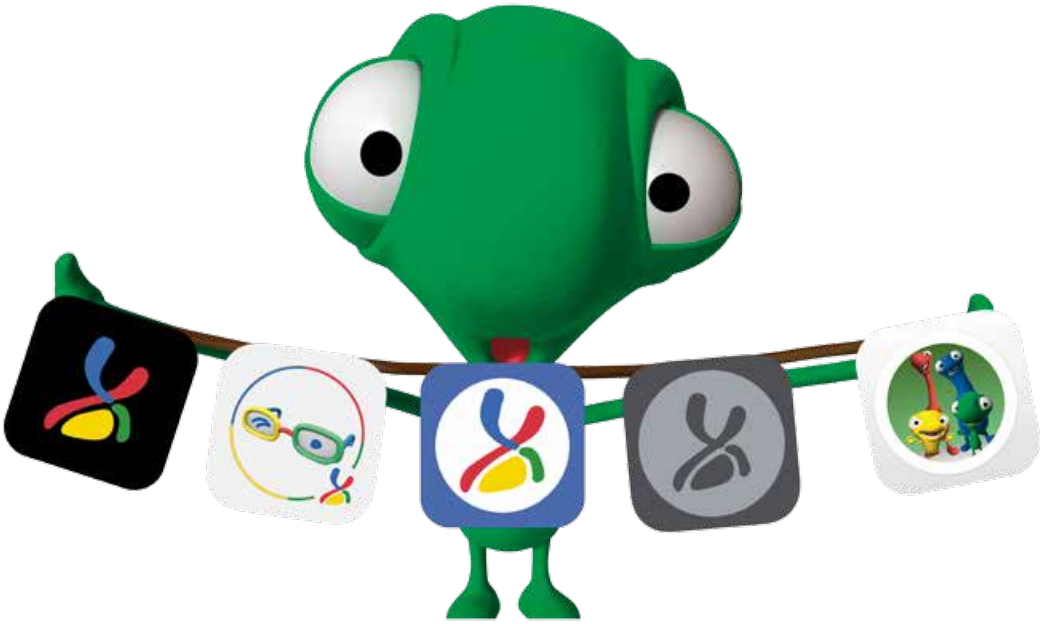
BIOMÉTRICA EN SUCURSALES: Los lectores biométricos se han implementado en puntos de contacto con los clientes, para minimizar el riesgo de las operaciones en la identificación y entrega de productos.



EMISIÓN COMPROBANTE ELECTRÓNICO: En la totalidad de las cajas de las sucursales se instauró la emisión de comprobante electrónico para las recaudaciones de la Tesorería General de la República.



MODELO ATENCIONAL TIEMPOS EN FILA DE ESPERA: Se instaló en 24 sucursales un nuevo modelo atencional en administración de tiempos en fila de espera, el cual permite priorizar la atención de los clientes en el servicio de cajas.



CANALES DE ATENCIÓN: MULTICANALIDAD

Los desafíos que enfrenta la industria financiera, así como la estrategia de experiencia, segmentación e innovación que Bci ha decidido impulsar, han llevado al Banco a plantearse la conveniencia de contar con un modelo basado en la multicanalidad, que permita a los clientes interactuar con el Banco de forma más eficiente a través de nuevos medios que pone hoy a su disposición. Esto ha hecho posible conocer la ruta y las preferencias del cliente al querer ser atendido y poder así colocar a su disposición tanto el servicio como la venta de productos que ellos necesitan.

Estos objetivos se han abordado con una mirada corporativa desde el retail hasta las grandes corporaciones, entregando soluciones en canales digitales, remotos y presenciales, con la función principal de cumplir con las distintas propuestas de valor y modelos de atención definidos para cada segmento.

Las innovaciones introducidas en tecnología y procesos han permitido que, en forma coordinada y consistente, los clientes reciban en toda interacción con el Banco la misma calidad de servicio, independientemente del canal que ellos utilicen. Esto ha posibilitado, asimismo, que la compra de productos se realice de la forma más rápida, iniciándose o terminando en el canal que al cliente más le acomode. Lo anterior ha facilitado que los canales digitales y remotos se conecten de forma coordinada para brindar la mejor atención y experiencia de compra.

En 2014, el foco principal de esta estrategia fue hacer sustentable el modelo multicanal para extenderlo hacia otros segmentos. Ello, junto con consolidar la posición del Banco en las soluciones móviles, cómo única institución financiera con este tipo de aplicaciones para cada tipo de cliente, permitió entregarles, a través de diversas Apps, el servicio acorde a sus necesidades.

Como parte de esta propuesta de valor, se desarrolló una amplia variedad de aplicaciones móviles. Esta partió en 2013 con cinco Apps y a fines de 2014 contaba con 10 aplicaciones personalizadas para cada tipo de cliente. Con ello se han sentado las bases de una “Generación Móvil Apps”.

Bci es la única institución financiera con aplicaciones móviles para cada tipo de cliente, acorde a las necesidades de cada uno. Con ello se han sentado las bases de una "Generación Móvil Apps".

Los canales digitales y remotos de atención al cliente que ofrece Bci son:

BCI MÓVIL: MIX DE APPS CORPORATIVOS

A través de este canal, Bci busca acompañar permanentemente a sus clientes, estén donde estén, permitiéndoles acceder a los productos, servicios y ofertas del Banco creados para los diferentes segmentos, desde cualquier dispositivo móvil.

En 2014 se implementó la propuesta completa de soluciones móviles, que incluye 10 apps que entregan servicios diferentes para cada tipo de cliente. A fines de 2014, más de 270.000 clientes habían adoptado estas propuestas móviles. Asimismo, se crearon cerca de 50 iniciativas nuevas, las que permitieron mantener una buena evaluación y fidelización de clientes, como venta de crédito en línea y otros servicios innovadores, como recarga de tarjeta bip!, compra de seguros, pago de nóminas en línea, financiamiento de facturas y tarjeta virtual de crédito.

INTERNET WWW.BCI.CL

Durante el ejercicio, la estrategia estuvo orientada a fortalecer la propuesta comunicacional y posibilitar la compra de más productos y nuevos servicios en línea, mediante información más simple, educativa, personalizada y con las mejores prácticas de marketing digital. Ello se ha logrado usando las herramientas que entrega este canal digital -videos y gráfica más limpia- y respondiendo a las necesidades de los clientes. Asimismo, se implementaron nuevas iniciativas que ampliaron la oferta de productos de una manera distinta e innovadora, como es la forma de evaluar y solicitar un crédito. Todo esto, junto a la seguridad, transparencia y cercanía que caracterizan a la Corporación Bci.

TELECANAL (CALL CENTER)

Es el servicio de atención telefónica para los negocios Bci, TBanc y Bci Nova. A través de ejecutivos altamente capacitados y con los mejores estándares de calidad, Telecanal es responsable de solucionar de manera remota -24 horas del día, siete días de la semana y las 52 semanas del año- los requerimientos, emergencias y necesidades asociadas a productos tanto para los clientes del segmento retail como empresarios.

REDES SOCIALES BCI

Bci busca crear y poner a disposición de sus clientes y la comunidad nuevos espacios de contacto para atender sus requerimientos en tiempo real, generado así una forma distinta y novedosa de establecer las relaciones entre los clientes y el Banco. Un ejemplo de esto es "Bci Conectados" en Facebook, una innovadora herramienta que permite, a través de interacciones virtuales, entregar a los clientes servicios o productos financieros, ayudándoles a adquirirlos de forma simple, segura y fácil. A fines de 2014, Bci contaba con más de 218.000 personas en "Bci Conectados", cifra 51% mayor que la del año anterior. Además, el tiempo promedio de respuesta disminuyó de 12 a ocho minutos, y la satisfacción de los clientes subió de 78% a 87%.

CAJEROS AUTOMÁTICOS (ATM) Y AUTOSERVICIOS

Estas máquinas tienen como principal ventaja permitir que los clientes efectúen transacciones a toda hora. Durante 2014 se trabajó fuertemente para disponer de una red de cajeros automáticos que cumple con lo dispuesto en el Decreto Supremo N° 222. Ello permitió mantener el número de cajeros automáticos casi estable.

HELLO
HOLA
Bci
Bci MIAMI

PRESENCIA INTERNACIONAL

Para satisfacer las necesidades de los clientes y facilitar sus negocios en el extranjero, Bci mantiene presencia en Brasil, Colombia, España, Estados Unidos, México y Perú.

Por medio de alianzas, acuerdos de cooperación, oficinas de representación y corresponsalías, Bci cuenta con una diversificada oferta de servicios financieros para los negocios de importación y exportación de sus clientes, así como para las inversiones que ellos realizan en el exterior.

Esta extensa red global también permite a Bci diversificar su portafolio de inversiones y colocaciones.

SUCURSAL BCI MIAMI, ESTADOS UNIDOS

Creada hace 15 años, esta oficina apoya las operaciones comerciales que clientes chilenos -sean ellos personas naturales o jurídicas- realizan con Estados Unidos u otros mercados internacionales. Además, permite atender a clientes locales de distintos segmentos de empresas del estado de Florida.

La sucursal cuenta con los servicios propios de un banco, incluyendo depósitos y cuentas transaccionales en las principales monedas, gestión de efectivo, Internet banking, líneas de crédito, servicios de comercio exterior, factoring y *forfaiting*.

Integrada por más de 50 personas, la sucursal está conformada por un equipo multicultural de vasta experiencia.

OFICINAS DE REPRESENTACIÓN

Bci cuenta con oficinas de representación en Brasil, Colombia, México y Perú. Su propósito es apoyar las operaciones de comercio exterior e inversiones que realizan los clientes del Banco en estos países.

Desde su apertura, estas oficinas han contribuido al desarrollo de las inversiones y negocios de nuestros clientes chilenos en esos países. Además, han aportado cartera de riesgo local, cuya dispersión geográfica contribuye a la diversificación del portafolio de negocios de Bci y han facilitado la estructuración de soluciones a la medida para importantes empresas.

DESK BCI EN BANCO POPULAR ESPAÑA

Como una forma de acompañar a los clientes que buscan iniciar o mantener operaciones comerciales con España, Bci mantiene un despacho de atención en el Banco Popular de España. Asimismo, en Chile el Banco Popular mantiene un despacho de atención en Bci para clientes españoles.

RED DE BANCOS CORRESPONSALES

Con más de mil bancos corresponsales en el mundo, Bci ha establecido relaciones comerciales, cubriendo de esta forma los cinco continentes. Esta amplia red le permite poner a disposición de sus clientes los servicios financieros que requieran para operar comercialmente en los distintos mercados.

COMPRA DE CITY NATIONAL BANK OF FLORIDA

En mayo de 2013 se firmó un acuerdo de compraventa por el cual Bci se comprometió a adquirir en US$ 882,8 millones el 100% de CM Florida Holdings Inc., la matriz de City National Bank of Florida (CNB), que pertenece a Caja Madrid Cibeles S.A. que, a su vez, es subsidiaria del banco español Bankia S.A.

Establecido en 1946, CNB es el quinto banco más grande basado en Florida, cuenta con 26 sucursales en este estado, 443 empleados y casi 23.000 clientes. CNB es un banco con buen posicionamiento de marca y dispone de una administración consolidada y de reconocida trayectoria. En 2014 fue seleccionado, por tercer año consecutivo, como el mejor *community bank* y el mejor *business bank* tanto por los lectores de *Daily Business Review* como por el *South Florida Journal.*

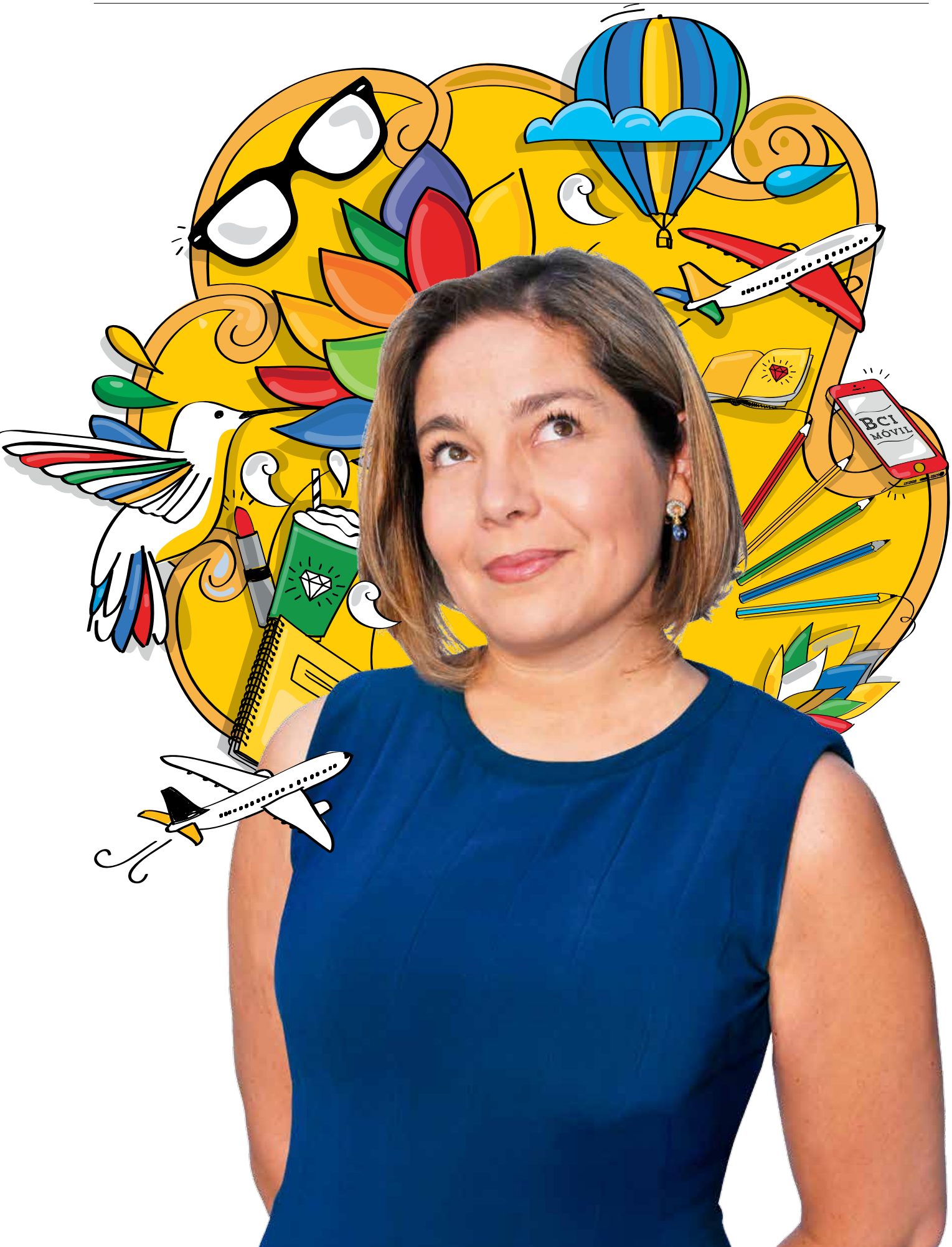
Al 31 de diciembre de 2014, CNB tenía activos totales por US$5.400 millones, colocaciones netas por US$3.370 millones, depósitos por US$4.200 millones y una utilidad neta de US$42,9 millones. A esa fecha, su capital tier 1 era de US$676 millones. Dichas cifras representaban, aproximadamente, 13,8% de los activos, 12,7% de las colocaciones y 20% de los depósitos de Bci.

La adquisición del CNB será financiada en parte a través de un aumento de capital, que podría alcanzar hasta US$ 400 millones, el cual ya fue aprobado en la Junta Extraordinaria de Accionistas del Bci llevada a cabo el 26 de septiembre de 2013. La diferencia con el precio de compra será cubierta a través de la colocación de instrumentos de deuda, los que fueron emitidos durante 2013 y que podrían financiar alrededor de 60% de la operación.

Cabe señalar que la adquisición de CNB -que ya fue aprobada tanto por el regulador español como por el regulador chileno- está sujeta aún a la autorización de la entidad reguladora de Estados Unidos.

APP BCI MÓVIL: SIMPLIFICAMOS TU VIDA

Soy cliente del Banco desde hace 15 años. Por lo general, no tengo mucho tiempo para ir al Banco y tengo acceso muy limitado a Internet, lo que dificulta cualquier tipo de trámite. Un día mis alumnos me incentivaron a bajar la aplicación móvil Bci, ya que debía cursar un crédito por tres millones de pesos que necesitaba de manera urgente. A las 10 de la noche tomé mi celular, descargué la App "Bci Móvil" y con sólo tres clics ya tenía mi crédito abonado en mi cuenta corriente. No lo podía creer, ya que en cinco minutos realicé de manera simple y segura un proceso que normalmente toma bastante tiempo. Desde ese día en adelante, ocupo el celular para prácticamente todo: pago de cuentas, transferencias y solicitudes de créditos, desde el lugar que sea y cuando lo necesito, lo que ha sido un alivio y me ha simplificado la vida en un ciento por ciento.


BCI
MÓVIL

10. EXPERIENCIA CLIENTES

En 2014 se buscó dar un nuevo salto en la estrategia -además de la segmentación de clientes-, poniendo en el centro de la actividad a los clientes y a todos los que trabajan día a día para "hacer que los sueños de éstos se hagan realidad"

Bci se ha propuesto convertirse en el mejor banco de la región en experiencia clientes, aspiración que comenzó a concretarse en 2012 con el diseño de una nueva Estrategia de Experiencia de Clientes y Colaboradores. Ella sentó las bases para impulsar una cultura con foco en sorprender al cliente, lo que, en términos prácticos, implica entregarle una experiencia memorable que supere sus expectativas y permita establecer relaciones de confianza de largo plazo y de beneficio mutuo. Con este fin, Bci ha introducido cambios estructurales, tanto a nivel de procesos, como de canales, tecnologías y modelos de atención. Ello se ha realizado manteniendo el foco en la innovación y la transparencia como pilares fundamentales de las relaciones de confianza que vinculan a Bci con sus clientes, sus colaboradores y la sociedad en general.

En 2014 se buscó dar un nuevo salto en la estrategia - además de la segmentación de clientes-, poniendo en el centro de la actividad a los clientes y a todos los que trabajan día a día para "hacer que los sueños de éstos se hagan realidad". En esta línea se trabajó en el plan de mejora continua de la Corporación, consolidando la Estrategia de Experiencia de Clientes y Colaboradores, asegurando su sustentabilidad y permanencia en el tiempo, y desarrollando campañas comunicacionales que respaldan los logros alcanzados en los distintos ámbitos.

INNOVACIÓN
Bci
Bci
VISA
BANCA MÓVIL

En 2014 la labor se centró en la sustentabilidad y perfeccionamiento del modelo, por medio de un monitoreo permanente a los indicadores internos y operacionales de cada sucursal.

EXPERIENCIA CLIENTES

Una vez terminada en 2013 la implantación del nuevo modelo de sucursal de experiencia a nivel nacional en los centros empresarios y en las plataformas empresas y grandes empresas, en 2014 la labor se concentró en la sustentabilidad y perfeccionamiento del modelo, a través de un monitoreo permanente de los indicadores internos y operacionales de cada sucursal. Esto, con el objetivo de anticipar la experiencia que se dará a los clientes y corregir a tiempo cualquier anomalía. Así, los reclamos mensuales promedio se redujeron en 24% respecto de 2013 y el tiempo promedio de respuesta a los reclamos recibidos a través de la SBIF y el Sernac cayó en 61%. La tasa de percepción de problemas bajó de 13% en 2013 a 11% en 2014.

Por otra parte, con el fin de brindar la mejor experiencia a los clientes, continuaron los esfuerzos por implantar a nivel nacional las nuevas transformaciones de experiencia en otras áreas de negocio, como la fuerza de venta (Proservice) y en procesos de Comex, Delivery, Contactibilidad, Redes Sociales y Riesgo.

En el marco de la Estrategia de Experiencia, y como parte de la profundización de la relación con los clientes, se continuó potenciando capacidades críticas para el negocio, como las de ejecución, innovación y la mejora continua de la productividad individual y organizacional.

Asimismo, se continuó desarrollando el Programa Bci+1% Clientes, el cual crea instancias de perfeccionamiento en los equipos de trabajo y posibilita que los colaboradores compartan ideas que contribuyen a mejorar la experiencia y relaciones con todos sus clientes. De hecho, durante el año 2014 los líderes con sus equipos implementaron más de 1.000 ideas que surgieron de sus reuniones de escucha.

Como resultado de este proceso se han implementado 60 ideas transversales a la Corporación, que benefician a colaboradores y/o clientes. Una de ellas fue generar un proceso de reconocimiento a clientes que han tenido una relación con el Banco por 25 años.

EXPERIENCIA DE COLABORADORES

Entendiendo que la Estrategia de Experiencia es esencial para el crecimiento y sustentabilidad del Banco y que ella está arraigada a los valores y principios que han orientado a éste desde su creación, los esfuerzos en 2014 estuvieron centrados en robustecer la Oferta de Valor orientada a los colaboradores y sus familias.

Desde 2013 se ha buscado sistemáticamente crear una experiencia única para cada colaborador e incluso poder entregarles una experiencia memorable en los momentos que para ellos son relevantes en su vida profesional -como su ingreso a la Corporación o los avances logrados en su carrera - y personal -como su matrimonio o el nacimiento de sus hijos-. Tras un año de funcionamiento, la nueva Oferta de Valor ha constituido todo un éxito para los más de 10.511 colaboradores, y ha respondido plenamente a la creciente necesidad de contar con programas, iniciativas y beneficios ajustados a sus realidades particulares.

Durante 2014 se trabajó específicamente en los segmentos más jóvenes y en una mirada más generacional de acuerdo al ciclo de vida del colaborador. Se generaron mejoras significativas en los programas de flexibilidad, en particular el de "Días Flexibles", que ofrece a los colaboradores 21 opciones para el mejor uso de su tiempo, y que ha sido altamente valorado por estos. Cabe destacar, asimismo, el programa "Trabajo a Medida" (TAM), el cual se ha ido masificando, robusteciendo y profesionalizando, como también el programa "Fondos Concursables", que co-financia iniciativas de carácter grupal a nivel nacional en los ámbitos como cultura y deporte. Respecto de éste, se realizó un gran esfuerzo al promover su uso en regiones, con lo cual su cobertura aumentó 60% respecto de 2013.

Con la finalidad de acercar Gestión de Personas a las necesidades de cada colaborador y su familia, se continuaron potenciando y promoviendo múltiples espacios de escucha, como Comités de Calidad de Vida, Plan de Visita a Regiones, Stand de Gestión de Personas en actividades corporativas emblemáticas. Junto con lo anterior, se realizó un cambio en la estrategia de comunicación interna, a través del desarrollo de un nuevo modelo más cercano, segmentado, atractivo y conectado a la cultura corporativa.

En materia de capacitación -elemento fundamental para la implantación efectiva de la Estrategia- en 2014 se llevaron a cabo más de 2.500 cursos presenciales y no presenciales, entre los cuales destacaron siete inducciones "Primero que Todo Liderazgo" y 39 inducciones "Así Somos". Este último proceso contempló la revisión, tanto de la historia de la Corporación, como de su misión, visión, marco valórico y Estrategia de Experiencia Clientes y Colaboradores.

Asimismo, 2014 fue un año en el que se continuó potenciando el desarrollo del liderazgo, comprendiendo el rol que tiene no solo para propiciar condiciones laborales de excelencia, sino también para apalancar el crecimiento y sustentabilidad del negocio. Es así como durante el año se realizaron importantes programas de liderazgo, tales como el Programa de Mentoring y la Academia Líder Fase I y II. Estas, entre otras iniciativas, se han realizado desde hace años, con el objetivo de seguir consolidando un estilo de liderazgo único, alineado con los valores organizacionales y principal promotor de la cultura organizacional y estrategia de experiencia clientes y colaboradores del Banco.

En este periodo, también se continuó el programa "Historia del Lunes", que busca ejemplificar la estrategia de Experiencia Clientes a través de historias reales de colaboradores que reflejan los cuatro criterios de experiencia: Seguridad, Cercanía, Diligencia e Imagen. El éxito de este programa se manifiesta en el hecho que durante el año se recibieron más de 8.900 historias ejemplares de colaboradores vividas día a día con sus clientes.

Otra mejora sustantiva fue la nueva iniciativa llamada "Semana del Reconocimiento", que tiene como objetivo promover una cultura de reconocimiento entre pares, líderes y colaboradores. Durante esa semana se realizaron más de 9.500 reconocimientos a nivel corporativo. A ello se suman las más de 35 ceremonias de reconocimiento que se realizaron a lo largo de la Corporación y en las que se premió a más de 1.700 colaboradores.

Por otra parte, prosiguió Bci+1% Colaborador, programa enfocado en desarrollar una cultura de mejora continua, a través de reuniones de escucha. En estas se generaron una gran cantidad de ideas, más de 1.500 de las cuales fueron implementadas, influyendo positivamente la Experiencia de Colaboradores y Equipos.

Todas estos cambios se reflejaron en el resultado obtenido en la encuesta *Great Place to Work*, la cual mide a más de 200 empresas, en la que Bci alcanzó el séptimo lugar -escalando ocho puestos respecto de su posición en 2013- y ocupó el primer lugar entre las empresas con más de 5.000 colaboradores.

En tanto, en el estudio de Clima Organizacional realizado por la empresa CDO *Consulting Group*, también hubo una mejora global en los indicadores, pasando de 84,6% a 86,2% en 2014. A su vez, el Índice de Liderazgo aumentó en 2,2 puntos porcentuales.

Los numerosos avances señalados constituyen prueba fehaciente de la preocupación que existe en Bci por sus colaboradores, al ofrecer un espacio digno y estable de trabajo, con oportunidades concretas de desarrollo personal, profesional y familiar.

EXPERIENCIA PROVEEDORES

En los últimos años, Bci ha dado importantes pasos en su relación con los proveedores, entendiendo que éstos son prioritarios para la Corporación, reflejado en la misión corporativa desde sus inicios. Con ellos, el Banco busca establecer una relación de mutuo beneficio, fundada en procesos y estándares de alta calidad y en principios como la lealtad, la transparencia y el cumplimiento normativo.

En este ámbito, el Banco se trazó como objetivo elaborar y poner en práctica un modelo de "Experiencia Proveedor", basado en el enfoque de "Experiencia Cliente" implantando en todas las áreas de la organización desde 2012. A través de esta estrategia, en 2014 la Corporación avanzó en una serie de propósitos, tales como el fortalecimiento de sus canales de interacción con proveedores, la creación de nuevos canales de comunicación y relacionamiento, y el fomento del desarrollo de sus proveedores, además de la agilización de los procesos involucrados en el sistema de compras.

En 2014, los esfuerzos de la Corporación se orientaron a masificar el uso del Portal de Proveedores entre los proveedores recurrentes. Esta herramienta es canal de comunicación y gestión que permite a los proveedores conocer el estado de sus facturas y órdenes de compra, acceder a información y contenidos relevantes para su negocios o bien, dialogar con la compañía en un espacio de conversación bidireccional. De esta manera, se les orienta por medio de un canal de ayuda directa para todo el proceso de compra.

Con el objetivo de anticiparse a la gestión deseada con sus proveedores, Bci realizó nuevas mejoras a sus procesos con el fin de continuar profundizando su compromiso con el pago oportuno y eficiente. En esta línea, se implantó un panel de métricas que detectan oportunidades de mejoras en los procesos de compra, cumpliendo así con la promesa al mercado de pago antes de los siete días desde que presentan su facturación.

Cabe destacar que en 2014, Bci obtuvo la renovación del Sello Pro Pyme que entrega el Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, por pagar las facturas de sus proveedores en un plazo inferior a 30 días.

Bci
Bci
Bci
Bci
Bci

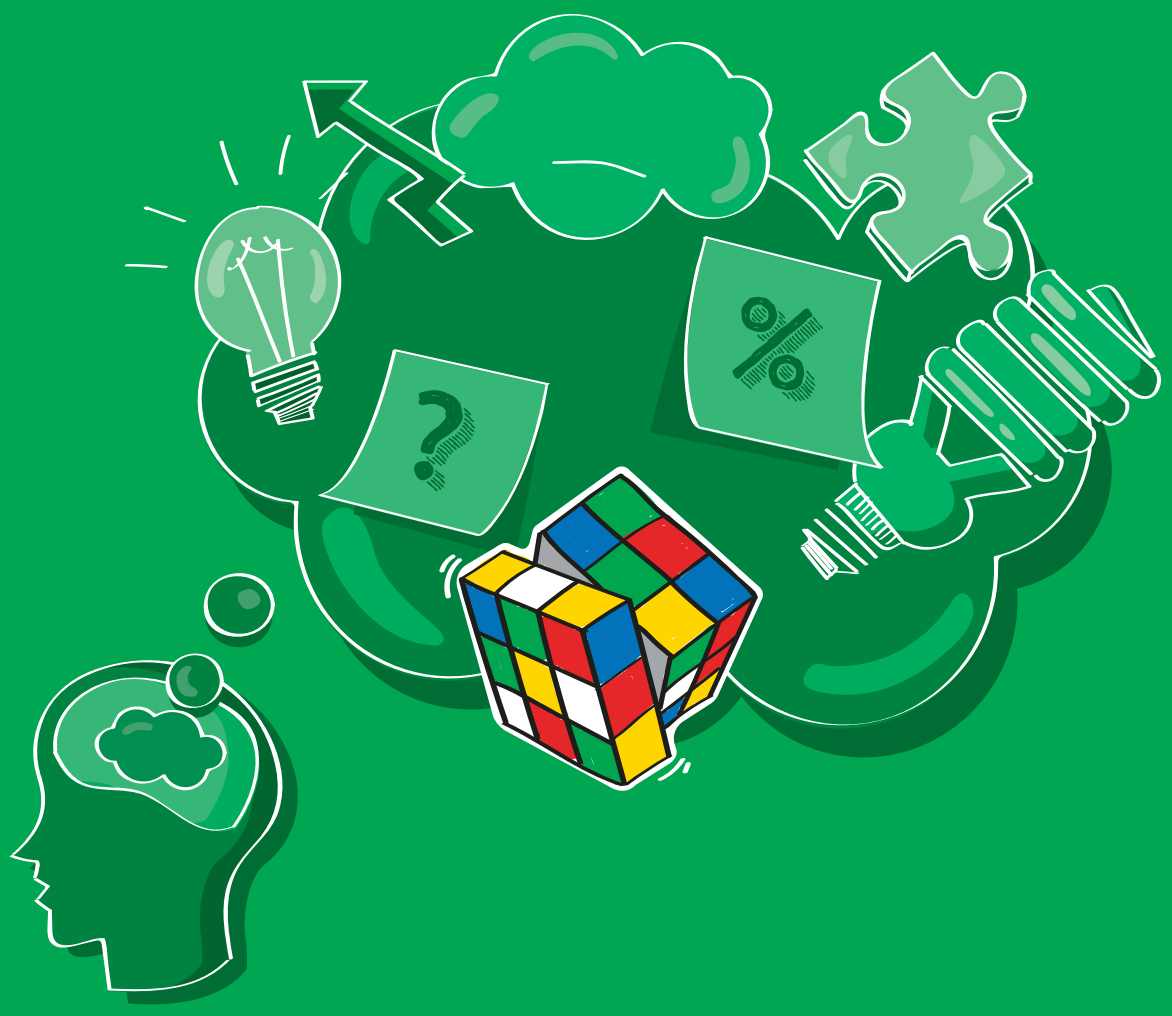
CONECTADOS A TRAVÉS DE LAS REDES SOCIALES

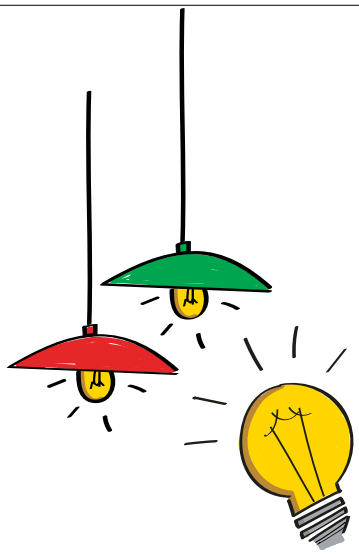
Bci busca crear y poner a disposición de sus clientes y la comunidad nuevos espacios de contacto para atender requerimientos en tiempo real, generando así una nueva forma de hacer Banco.

A través de las redes sociales, el Banco busca entregar un servicio integral a sus clientes, ayudándolos a resolver y canalizar sus inquietudes, junto con ofrecerles de una manera innovadora una amplia propuesta de productos financieros, guiándolos y asesorándolos para tomar mejores decisiones.

@usuario - Nov 20
@Bancobci Hola! cambié la fecha de pago de mi tarjeta de crédito y la tengo con pago automático. tengo que cambiar eso también? como?
Banco Bci @BancoBci - Nov 20
@usuario Hola, si tienes PAC asociado, este cambia automáticamente y comienza a regir en la nueva fecha de vencimiento.
@usuario - Nov 20
@Bancobci Fantástico. Muchas gracias, muy buen servicio:)
@usuario
Excelente la fórmula de atención de trámites bancarios vía Twitter que tiene implementado mi banco @Bancobci Funciona bien y coordinado
@usuario - Nov 20 - Nov 3
@Bancobci #appBci Hola! en mi cuenta hay pagos que no recuerdo
Banco Bci @BancoBci - Nov 3
@usuario validamos que los movimientos por los cuales preguntas corresponden a pagos realizados a la Tesorería con fecha 30/10/14 #appBci
@usuario - Nov 3
@Bancobci Muchas gracias. Ya se quién los hizo. No fui yo, pero están autorizados por mi. Gracias muy eficiente y rápida su respuesta
Bci

11. INNOVACIÓN





Para cumplir con la visión de ser líder regional en Innovación, en 2014 Bci creó una nueva estructura, la cual incluye diferentes comités, consejos, 10 áreas y el Club de Innovación. Tres de dichas áreas están encargadas de dar apoyo a toda la organización y las siete restantes tienen como función liderar proyectos de innovación estratégicos en la Corporación Bci.

Con esta nueva estructura y un esfuerzo transversal, Bci busca extender la cultura de la innovación a toda la organización y fortalecer así un aspecto básico de la estrategia del Banco. Ello se basa en el principio que la innovación es un pilar de la cultura empresarial, que tiene como propósito la búsqueda permanente de nuevas soluciones, productos, servicios, modelos, canales y procesos y que agrega valor a la experiencia de los clientes y colaboradores.

En este sentido, se destaca el Club de Innovación Bci, integrado por un grupo de colaboradores innovadores seleccionados de diferentes áreas, los cuales son los llamados a estructurar el proceso de innovación corporativa que será la base para desarrollar nuevas ideas, propuestas y proyectos.

Este cambio de estructura y nueva mirada en su gestión permitieron al Banco obtener importantes reconocimientos. Así, en el ranking *Most Innovative Companies* Chile 2014, elaborado anualmente por el ESE *Business School* de la Universidad de los Andes, Bci obtuvo dos primeros lugares. El primero, como el "Banco Más Innovador de Chile" y el segundo, como la "Empresa con Mejor Cultura de Innovación de Chile".

Bci obtuvo también el primer lugar, por segundo año consecutivo, en la categoría "Innovación" en el Sector Financiero, según el informe realizado por la organización *Best Place to Innovate*.

Otro importante reconocimiento fue el *eCommerce Award* Chile 2014, obtenido en la categoría "Mejor iniciativa Mobile para *eCommerce*", por el desarrollo de las aplicaciones móviles segmentadas (apps). Este premio -el más importante en su tipo de América Latina- tiene como objetivo reconocer a las empresas que cumplen con buenas prácticas y que, con su constante trabajo, promueven el desarrollo de la economía digital en Chile y la Región. Actualmente, Bci cuenta con un amplio conjunto de aplicaciones móviles personalizables, que funcionan las 24 horas del día, y que están dirigidas tanto a personas como a pequeñas y medianas empresas. Estas aplicaciones se encuentran disponibles en Apple Store y Google Play.

Por otra parte, en 2014 Bci impulsó numerosas e innovadoras iniciativas en este campo. Entre ellas destacan:

ADN BCI COLABORADORES

El concurso de innovación abierta a la comunidad, ADN Bci, también se realizó en el ámbito interno del Banco. Con esta iniciativa, y en dos ciclos diferentes, se busca que los colaboradores aporten propuestas innovadoras para superar los desafíos que se lanzan los ejecutivos en cada ciclo.

En el primer ciclo se pidió solucionar tres desafíos relacionados al rubro bancario: Siempre que lo Necesites; Experiencia Positiva; y Más Transparente. En el certamen se inscribieron cerca de 1.400 colaboradores, logrando capturar más de 150 propuestas. Luego, nueve innovadores fueron seleccionados a participar en la etapa final, donde debieron presentar sus propuestas ante los Mentores del Club de Innovación Bci, quienes eligieron a los ganadores. De esta manera, los participantes tienen la opción de ingresar al proceso de innovación y ver la posibilidad de transformar su idea en un negocio viable.

En el segundo ciclo, el objetivo fue capturar las ideas de los colaboradores en los ámbitos de Gestión de Personas, Redes Sociales, Pymes y Riesgo. Durante el proceso se incorporó el rol de Guía ADN, asignado a los ganadores del primer ciclo, con la misión de colaborar y motivar a los participantes a mejorar sus ideas y compartirlas. En este ciclo se inscribieron 1.100 colaboradores y se generaron más de 230 ideas.

APLICACIONES MÓVILES PARA CLIENTES

En el marco de mejorar la experiencia de clientes a través de aplicaciones móviles, durante 2014 se lanzaron nuevas herramientas, disponibles tanto para Android como IPhone. Estas aplicaciones se sumaron a la oferta de Apps ya existente, que comprende Bci Personas, Bci Preferencial, TBanc, Bci Pyme, E-Factoring y Bci Inversiones. A ellas se sumaron nuevas funciones que permiten mejorar la experiencia de clientes de manera segmentada y conforme el tipo de aplicación.

Las nuevas aplicaciones desarrolladas en 2014 fueron:

APP EMPRESAS:

Al conjunto de aplicaciones móviles personalizables, en 2014 se sumó App Empresas, que permite autorizar nóminas de pago, transferencias, pago de impuestos y consultas de cuentas corrientes. Esta herramienta le aporta al cliente movilidad y asegura que quien deba firmar pueda hacerlo en cualquier lugar y a toda hora.

APP BANCA CORPORATIVA Y MAYORISTA:

Orientada a las grandes instituciones, la aplicación Banca Corporativa y Mayorista ofrece funciones similares a la App Empresas, como autorizar nóminas de pago, realizar transferencias, pagar impuestos y consultar distintas cuentas. A lo anterior, se suma que esta App tiene una imagen y mensajes propios para el segmento, entregando así una solución móvil integral para los clientes de Banca Corporativa y Mayorista

APP BANCA PRIVADA:

Esta nueva aplicación permite a los clientes Banca Privada acceder de forma simple a servicios móviles como saldos de las distintas cuentas, tarjetas de crédito y transferencias, entre otras funciones. Adicionalmente, y siguiendo el modelo propio de Banca Privada, los clientes pueden contactar a su Banquero directamente desde la App mediante un simple clic, así como también a otros ejecutivos de apoyo.

APP CON LETRA GRANDE:

En línea con el programa de educación financiera y transparencia, se diseñó y se puso a disposición de las personas una aplicación que permite conocer mejor los servicios financieros y cómo acceder a distintos servicios bancarios. Todo esto, explicado de manera simple, cercana y clara y en el momento en que las personas -clientes y también no clientes- lo requieran.

MURO COLABORADORES 1.0:

Esta aplicación permite que los colaboradores Bci puedan canalizar de manera correcta y efectiva las preguntas o requerimientos que cualquier persona tenga respecto al Bci, con sólo ingresarlas al celular. Esta aplicación tiene la opción de ingresar comentarios en la sección Oportunidades o en Servicios al Cliente. Con esta herramienta los colaboradores, estén donde estén, pueden cumplir con la promesa de entregar siempre la mejor experiencia de clientes de manera ágil, oportuna y efectiva, facilitando el seguimiento de cada solicitud ingresada a la aplicación o bien registrando alguna situación relevante que requiera atención.

CENTRO INTEGRAL DE MONITOREO DE CAJEROS AUTOMÁTICOS

Con la finalidad de ser líderes en seguridad y monitoreo permanente de ATM, Bci creó el Centro Integral de Monitoreo de Cajeros Automáticos Cemco. Único en América Latina, este centro cuenta con los más altos estándares de seguridad internacional y entre sus atributos se encuentran la administración de los controles en línea de los indicadores de *cashout* y *downtime*; la posibilidad de visualizar y vigilar la totalidad de cajeros automáticos de Bci y la recepción oportuna de señales de alarmas. El funcionamiento de este centro contribuyó a que el número de robos consumados en los cajeros automáticos del Bci disminuyera en 63%, bajando de ocho robos consumados en 2013 a tres en 2014.

Cabe destacar que a fines de 2014, Bci contaba con 1.037 cajeros automáticos, lo que representó un 18% del total de la red Redbanc, porcentaje proporcionalmente mayor que la participación de mercado del Banco. Ello refleja el permanente trabajo de la organización por entregar un buen servicio a sus clientes y a toda la comunidad. Adicionalmente, respecto de 2013, en 2014 la red Bci sufrió una disminución de 42 ATM, cifra equivalente al 3,9% de su red. Esta disminución se fundamentó principalmente en siniestros y en pérdida de acuerdos comerciales.

El compromiso de Bci es seguir entregando cobertura y servicio a todos sus clientes, por lo que para 2015 se diseñó un plan para crecer en cajeros automáticos en las propias oficinas del Banco, contemplando instalar al menos 50 nuevos ATM.

APOYO AL EMPRENDIMIENTO

El apoyo a los emprendedores ha sido desde sus inicios uno de los principales focos de Bci, ayudando así a concretar las aspiraciones de miles de chilenos en la primera etapa de sus proyectos. En 2014, Bci dio un paso más en esta línea, inaugurando una sucursal dedicada exclusivamente al mundo del emprendimiento. Se trata del Centro de Emprendimiento, oficina única en Latinoamérica que cuenta con ejecutivos altamente especializados, encargados de asesorar a sus clientes y entregarles apoyos especializados en bancarización.

COMERCIO
Bci

12. IMAGEN CORPORATIVA Y TRANSPARENCIA

IMAGEN CORPORATIVA

Una de las mayores aspiraciones de toda empresa y/o marca es obtener la preferencia de los consumidores. Por lo mismo, es un gran desafío no solo ganar inicialmente esta preferencia, sino mantenerla a lo largo del tiempo.

En el transcurso de sus 77 años, Bci ha alcanzado grandes logros en este campo y si bien las razones de su éxito han sido numerosas, los resultados de marca en 2014 revelaron nuevas e interesantes evidencias de este proceso.

Bci siguió comunicando sus cuatro promesas al mercado: Experiencia de Clientes, Transparencia, Innovación y Apoyo al Emprendimiento. En todas ellas, logró que el nivel de valoración por parte de su grupo objetivo aumentara.

La experiencia de clientes se transmitió "más diferente que nunca", con mensajes emocionales que dieran cuenta que ellos merecen estándares de servicio, que no solo sean exigentes, sino que superen sus expectativas y que les generen experiencias memorables. En 2014 se concretó el lanzamiento de la Banca Móvil, como una experiencia de servicio personalizada para cada cliente. La promesa también se extendió a los proveedores, como una muestra del interés del Banco de apoyar a las pymes a través de la transparencia y las buenas prácticas, y bajo un modelo de valor compartido.

En concordancia con una mayor transparencia, Bci desarrolló una campaña que promueve un mundo empresarial más transparente, desarrollando iniciativas para proveedores y potenciando la educación financiera hacia la comunidad. En ese sentido, continuó con la plataforma interactiva digital "Con Letra Grande" (www.conletragrande.cl), cuyo objetivo es informar sobre cómo manejar adecuadamente los créditos y el dinero, y divulgando los derechos y deberes que los consumidores tienen en materia financiera. A diciembre, se contabilizaron más de 1.600.000 reproducciones en YouTube. Asimismo, en octubre se celebró el Mes de la Educación Financiera, con dos programas especiales, que tuvieron como invitados al Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras, Eric Parrado, y al especialista en temas de educación financiera Rodrigo Fábrega. Además, se lanzó la primera app de educación financiera en Chile "Con Letra Grande", innovación que busca seguir masificando el programa en formatos simples, interactivos y donde se necesite.

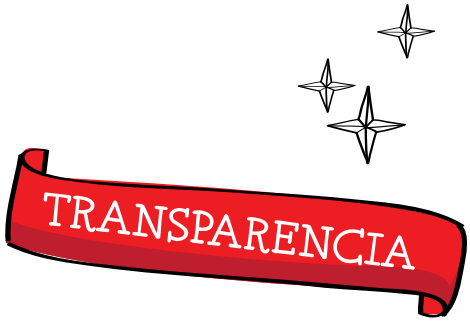
Bci siguió comunicando sus cuatro promesas al mercado: Experiencia de Clientes, Transparencia, Innovación y Apoyo al Emprendimiento.

Como una muestra más del propósito del Banco de crear una cultura de innovación al interior de la organización, se llevó a cabo por segundo año el concurso de innovación abierta ADN Bci. Este convocó a la comunidad a proponer soluciones concretas a los principales desafíos de la banca. Esta iniciativa también se amplió a los colaboradores y a los proveedores.

En esa misma línea, se realizaron diversas iniciativas de apoyo al emprendimiento, como la Ruta de Emprendimiento Bci, desarrollada por segundo año junto a la Fundación Chile y Pro Pyme. Esta instancia incluyó una serie de eventos de apoyo al emprendimiento desde Iquique hasta Punta Arenas, en los que emprendedores locales pudieron ampliar sus redes de negocios, obtener capacitación en temas relevantes e integrarse al ecosistema del emprendimiento en Chile.

Cabe destacar también la realización de una nueva versión del Encuentro Empresarial. Este es un evento que Bci ha desarrollado anualmente desde 2008 y cuyo objetivo es que las grandes empresas se reúnan con Pymes a fin de que éstas puedan fortalecer sus redes de negocio y facilitar la creación de nuevas oportunidades comerciales para ellas. El encuentro se basa principalmente en la presencia de stands en los que los emprendedores pueden dar a conocer y comercializar sus productos o servicios. En 2014 el Encuentro Empresarial se realizó por primera vez en Puerto Montt, y en él participaron unas 180 empresas, asistieron cerca de 1.000 personas y se realizaron más de 640 reuniones de negocios.

Por último, es importante mencionar que en 2014 Bci celebró, junto a sus colaboradores y clientes, el décimo aniversario de los monólogos, cuatro personajes que representan los valores y el espíritu de innovación y personalidad del Banco, logrando así una gran cercanía con la marca.



TRANSPARENCIA

La transparencia es uno de los valores más importantes de la Corporación Bci y tiene por objetivo entregar información completa, clara y oportuna a sus clientes. Sobre ella se construyen relaciones de confianza y de largo plazo con ellos.

Durante 2014, Bci concentró sus esfuerzos en la campaña social "Por una Industria Financiera más Transparente", desarrollando iniciativas para proveedores y potenciando la educación financiera de la comunidad.

Como resultado de ello, Bci fue reconocido por tercera vez como "La Empresa Más Transparente de Chile". Este premio -otorgado por la Facultad de Comunicaciones de la Universidad del Desarrollo, Chile Transparente, la consultora Inteligencia de Negocios y KPMG- considera, entre otros indicadores, la entrega de información relevante de las empresas en sus sitios web de Investor Relations respecto de sus operaciones, su gobierno corporativo, situación financiera y sostenibilidad.

La política de transparencia del Bci se sustenta en tres pilares principales: educación, información y asesoría. Las medidas más importantes adoptadas en cada uno de estos ámbitos fueron:

A) EDUCACIÓN

» **Programa de Educación Financiera "Con Letra Grande":** La educación es uno de los pilares fundamentales de la transparencia. En 2014 se reforzó el programa "Con Letra Grande", canal de educación financiera interactivo dirigido a clientes y colaboradores, el cual tuvo más de 1.600.000 reproducciones en YouTube. Además, se realizaron 47 programas en vivo y más de 40 series con el fin de educar al consumidor respecto del buen uso de productos financieros, promover el ahorro y consumo responsable, y disminuir las asimetrías que existen entre las instituciones financieras y sus clientes.

» **Videos Educación Bancaria:** A través de videos breves en su sitio web de transparencia (www.bci.cl/transparencia), Bci entrega información completa acerca de conceptos como devolución inmediata, garantía de devolución, línea de crédito de emergencia, calendario financiero y pedidos y reclamos.

B) INFORMACIÓN

» **Tarifas claras:** En Bci.cl y Tbanc.cl, el cliente puede revisar en detalle cada una de las tarifas asociadas a los distintos productos y servicios que ofrece el Banco.

» **Cartolas claras:** En la cartola de cuenta corriente el cliente puede ver de manera separada y clara el detalle de las comisiones cargadas en su cuenta del mes.

» **Contratos claros:** Contratos redactados en lenguaje simple y sin cláusulas confusas.

» **Créditos comparables:** Se incorporaron los indicadores Carga Anual Equivalente (CAE) y Costo Total del Crédito (CTC) en todas las simulaciones de créditos de consumo e hipotecarios para poder comparar sus costos.

» **Información línea de crédito de emergencia:** Los clientes que tienen contratada la Línea de Crédito de Emergencia y realizan transacciones en cajeros automáticos Bci reciben una advertencia en pantalla antes de utilizar el cupo de su línea de crédito de emergencia. Además, encuentran en bci.cl y tbanc.cl las principales características del producto y el tarifario con toda la información sobre tramos de precios.

» **Portal para proveedores de Bci:** Sitio web http://www.bci.cl/proveedores/ donde los proveedores calificados de Bci pueden encontrar en línea toda la información de sus pagos, facturas, noticias y eventos. El portal facilita la comunicación directa para resolver dudas y reclamos.

C) ASESORÍA Y OTRAS INICIATIVAS

» **Devolución inmediata:** Si hay un cargo o comisión que el cliente desconozca en su cuenta corriente puede solicitar su devolución inmediata, lo que será analizado internamente y luego se reintegrará en el menor plazo posible.

» **Créditos hipotecarios con ahorro de intereses:** Solo se cobran intereses a partir de la fecha del desembolso del crédito hipotecario, y no desde el día de la firma del respectivo contrato.

» **Canales de atención 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.

» **Seguimiento de reclamos:** Todo reclamo recibirá un plazo de respuesta y un número de seguimiento para que el cliente siempre pueda estar al tanto del estado de su requerimiento.

» **Acceso a la Gerencia General:** Si la solución brindada a un reclamo no fuese totalmente satisfactoria para el cliente, éste tendrá la opción de contactarse directamente con la Gerencia General a través del correo electrónico :

gerenciageneral@bci.cl.

» **Defensor del cliente:** Bci facilita sin costo y con resolución mandatoria la opción de defensoría, independiente de la Asociación de Bancos e Instituciones Financieras, para resolver desacuerdos de hasta UF 600 en operaciones bancarias

http://www.defensoriadelclientedeabif.cl/

» **Garantía de devolución:** Si el cliente no está satisfecho con su plan de cuenta corriente, cuenta prima, crédito de consumo, tarjeta de crédito, tiene hasta 30 días para ponerles término.

» **Sello Propyme:** Bci acoge los lineamientos impulsados por el Ministerio de Economía de cancelar a los proveedores en un plazo no superior a 30 días.

» **Alianza Chile Transparente:** Bci ha suscrito un acuerdo con Chile Transparente para la implementación de medidas y programas de transparencia de acuerdo a las mejores prácticas internacionales.

» **Atención especializada Seguros Bci:** Bci Corredora de Seguros pone a disposición de los clientes los siguientes canales de atención para informar, resolver dudas y realizar transacciones con sus seguros Bci:

Web: www.bci.cl/personas/seguros

Mail: seguros@bci.cl

Teléfono: 600 6000 292

Oficina de atención: Miguel Cruchaga 920, piso 9, Santiago

» **Asesoría de 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.

» **Calendario "Mis Compromisos":** Agenda disponible en el sitio web privado de los clientes que permite visualizar en forma fácil y ordenada las fechas y montos asociados a sus compromisos con Bci. También les permite agendar sus ingresos y gastos.

» **Atención especializada para proveedores Bci:** Para todos los proveedores calificados de Bci, el Banco cuenta con los siguientes canales de atención exclusivos para responder sus inquietudes:

Teléfono 2 26166600

Mail proveedores@bci.cl

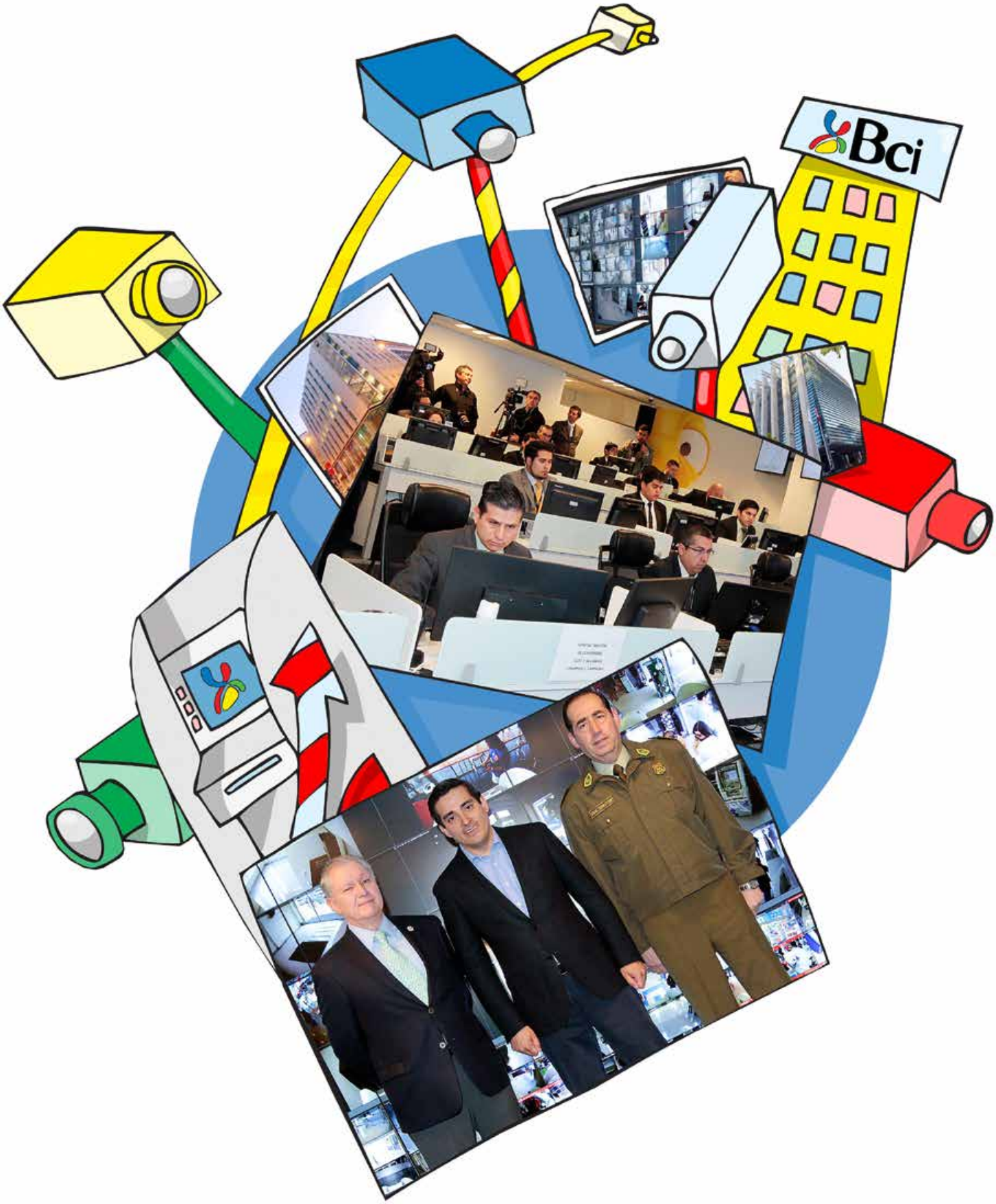
Web www.bci.cl/proveedores

Además, Bci cuenta con un canal de denuncias anónimas para la atención de reclamos éticos quehagoproveedores@bci.cl

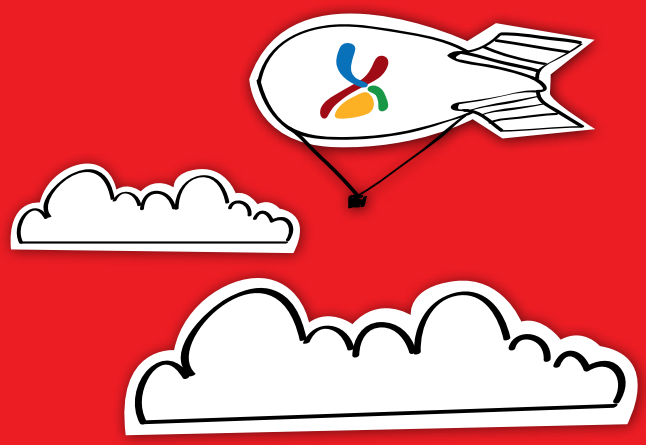
AVANZANDO EN SEGURIDAD: CENTRAL DE MONITOREO INTEGRAL BCI

Bci ha trabajado sostenidamente en la implementación de medidas que cumplan los más exigentes estándares de seguridad internacional y calidad de servicio, dando muestras concretas de los avances en esta dirección. Prueba de ello fue la creación del Centro Integral de Monitoreo, con la finalidad de ser líderes en seguridad y monitoreo permanente de ATM a lo largo de todo el país.

Único en Latinoamérica, este centro administra más de 7.000 cámaras y más de 11.400 sensores, cuya finalidad es dar seguridad a la Corporación Bci. Entre sus actividades destacan la administración de los controles en línea de los indicadores de *cashout y downtime*, y permite visualizar la totalidad de los cajeros automáticos, sucursales y edificios, manteniendo una vigilancia preventiva y selectiva de cada uno de ellos, proporcionando la mejor experiencia clientes.


Bci

13. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO



RIESGOS

RIESGO DE CRÉDITO

El riesgo de crédito es la pérdida potencial que asume el Banco al momento de otorgar un crédito, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contraídas por él con el deudor.

La administración del riesgo de crédito comprende políticas y procedimientos mediante los cuales Bci evalúa, asume, califica, controla y cubre el riesgo crediticio. Ello, no solo desde la perspectiva de las provisiones, sino también a través de la administración del proceso de otorgamiento de créditos y el permanente seguimiento de sus deudores.

Los procesos de admisión y seguimiento crediticio están estructurados sobre la base de las mejores prácticas internacionales y el uso de modelos estadísticos en 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 y según su complejidad, de manera de mejorar el análisis y la calidad de aprobación.

Durante 2014, la Gerencia Corporativa de Riesgo llevó a cabo un Plan de Transformación que le permitió nivelarse con las mejores prácticas de la industria financiera mundial. Esto hizo necesario adecuar su estructura organizacional -incorporando nuevas áreas como Tolerancia al Riesgo, Políticas, Validación de Modelos y Red de Monitoreo, entre otras- y orientarla hacia la especialización en negocios masivos (Retail y Pymes) y mayoristas (Medianas, Grandes, Mayoristas y Corporativo).

Un importante hito de 2014 fue la definición por parte del Directorio de la tolerancia al riesgo de crédito, operacional, financiero y reputacional, y el establecimiento de límites dentro de los cuales se ejecutará la estrategia de negocios, y cuyo monitoreo ayudará a que el Bci, ante ocurrencia de eventos inesperados, pueda actuar oportunamente y no perjudicar su actividad normal.

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 u operacional-, con el propósito de contribuir a la optimización de la relación rentabilidad/riesgo de sus operaciones.

Bci tiene el desafío de seguir avanzando en las diferentes dimensiones de riesgo para alcanzar así las mejores prácticas que le permitan, a la vez, aumentar la rentabilidad ajustada por riesgo y proteger la salud financiera del Banco.

En materia de modelos, se invirtió en infraestructura y tecnología, se rediseñaron los procesos, y se introdujeron mejoras metodológicas para alcanzar los mejores estándares en el desarrollo de modelos de riesgo de crédito y disminuir el tiempo de desarrollo de modelos punta a punta. A lo anterior se sumó un plan de revisión de todos los modelos asociados a la gestión del riesgo y al cálculo de provisiones.

Al mismo tiempo, se continuó mejorando los procesos de cobranza, fijando nuevos roles y responsabilidades. En cuanto a los roles, se les otorgó a los jefes de oficina un mayor nivel de empoderamiento, mientras que Normaliza -filial de Bci- se encargó de custodiar los activos de mayor riesgo con metas y funciones más claras. En relación a las responsabilidades, se definieron metas por actor en la cobranza, según la complejidad de los clientes, el monto adeudado y el riesgo asociado. Por otra parte, también se introdujeron mejoras importantes en el área de *call center*, incorporando nuevas tecnologías y automatizando procesos de entradas de llamadas (*inbound*).

RIESGO FINANCIERO

El riesgo financiero es la probabilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor de los portafolios de inversiones, o a caídas del valor de los fondos o patrimonios administrados por la Corporación, ocurridos como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones.

La administración del riesgo financiero es una materia ampliamente supervisada al interior de la organización. El comité de administración, ALCO, aprueba y monitorea las estrategias de cobertura, liquidez y tasa de interés, definiendo estructuras de límites en línea con la declaración de Tolerancia al Riesgo. Asimismo, realiza un seguimiento de los crecimientos comerciales, precios de transferencia, entorno macroeconómico y marco regulatorio, así como del desempeño financiero de la Corporación.

Por su parte, el Comité de Finanzas y Riesgos realiza un seguimiento mensual de las estrategias y del cumplimiento tanto de la normativa interna, como la establecida por organismos reguladores. Adicionalmente, el comité analiza el entorno macroeconómico y regulatorio.

Para cumplir con sus funciones, Bci utiliza un conjunto de políticas, procedimientos, metodologías de medición y mecanismos, tanto de seguimiento como de control interno. Ello permite identificar, medir, gestionar y controlar 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.

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

Spread en Riesgo (SeR): cuantifica el impacto que un movimiento específico de las tasas de interés de corto plazo podría producir en las utilidades.

Market Value Sensitivity (MVS): cuantifica el efecto que provocan las fluctuaciones de las tasas de interés de largo plazo sobre el valor económico del patrimonio, los activos y pasivos del Bci.
En cuanto a la cartera propia de instrumentos financieros disponibles para intermediación, el modelo Value at Risk (VaR) permite calcular las pérdidas potenciales que podrían producir cambios en las distintas variables.

En cuanto a la cartera propia de instrumentos financieros disponibles para intermediación, el modelo *Value at Risk* (VaR) permite calcular las pérdidas potenciales que podrían producir cambios en variables como la tasa de interés, el tipo de cambio, la inflación y la volatilidad.

Durante 2014, y consciente de la importancia que tiene la gestión eficiente de los riesgos financieros, Bci continuó intensificando el uso de las coberturas contables (*hedge accounting*), lo que fue acompañado de un fortalecimiento de los procesos y de controles internos centralizados y altamente especializados.

RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para el cumplimiento de las obligaciones contraídas y/o en la necesidad de asumir costos inusuales en las fuentes de financiamiento.

La administración del riesgo de liquidez permite identificar, medir y controlar la contingencia de no poder cumplir, plena y oportunamente, las obligaciones de pago en las fechas establecidas

De acuerdo a lo dispuesto por el Banco Central, 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.

Adicionalmente, el control de liquidez considera la fijación 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 y adoptar con rapidez las acciones pertinentes.

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

Barrera de liquidez: 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 tanto por el ALCO como por el Comité de Finanzas y Riesgo.

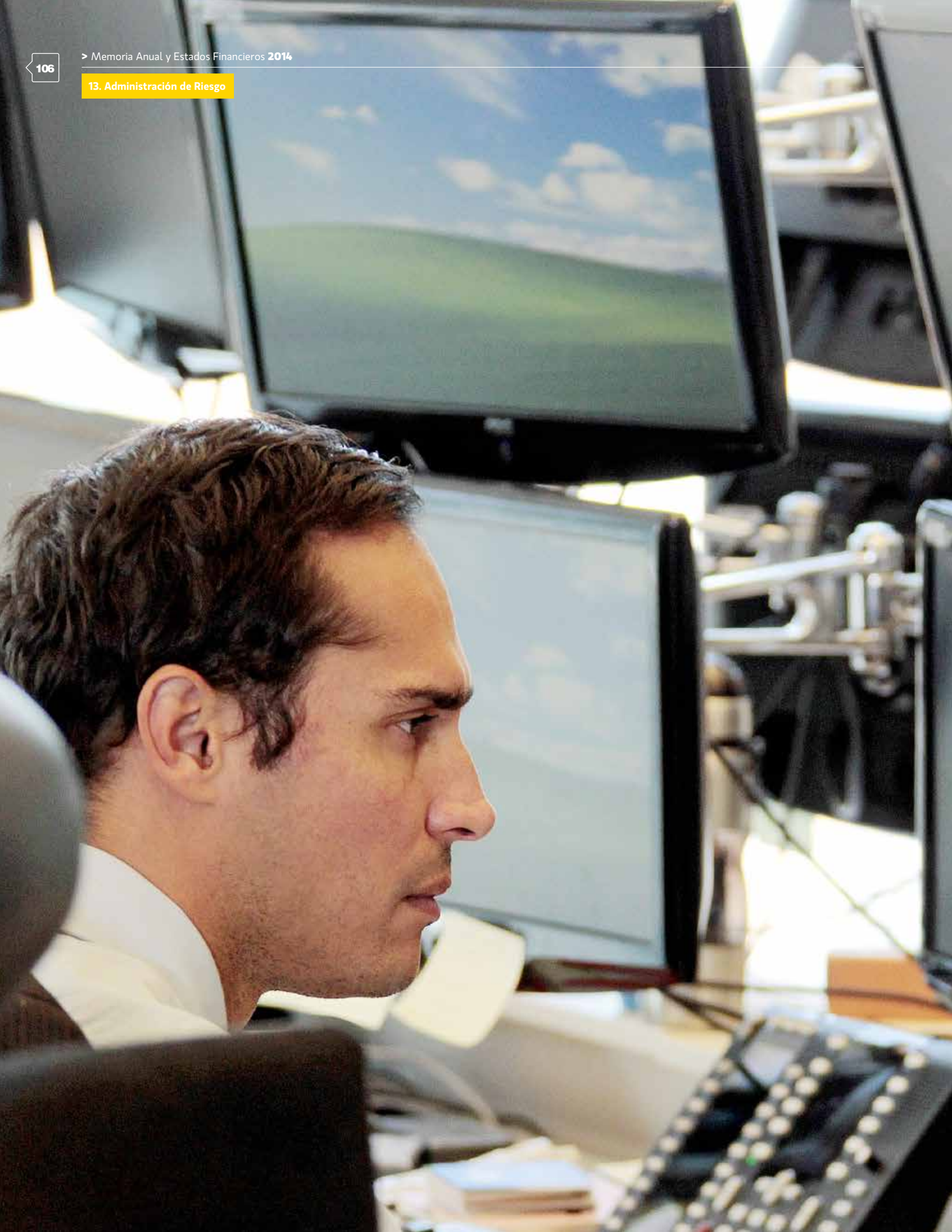
Diversificación de las fuentes de fondeo: Ello se logra accediendo a nuevos mercados internacionales, lo que permite diversificar el tipo de inversionistas, la ubicación geográfica de éstos y los instrumentos de financiamiento.

Descalces de plazos: Los descalces 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: Tanto el ALCO como 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 (*stress tests*), mediante las cuales se analiza cualitativa y cuantitativamente el perfil de riesgos del balance y de la cartera propia, en escenarios de tensión financiera.

Estos análisis permiten, además:

- Comunicar a la Alta Administración el perfil de riesgos de mercado.
- Revisar la consistencia y racionalidad de los límites asociados al riesgo de liquidez
- Reforzar iniciativas asociadas a planes de contingencia.



RIESGO OPERACIONAL

Riesgo operacional es aquel que puede provocar pérdidas debido a errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos y fallas en los sistemas como consecuencia de acontecimientos externos. El riesgo operacional es inherente a todas las actividades, productos, sistemas y procesos, siendo sus orígenes muy variados, desde fraudes o prácticas comerciales, hasta fallas tecnológicas, errores humanos o catástrofes naturales.

En Bci, la gestión del riesgo operacional está integrada en la estructura de la gestión global de riesgos de la Corporación y constituye una responsabilidad de los comités de riesgos operacionales de procesos, proveedores, tecnológicos, de continuidad del negocio y de finanzas. Estos comités revisan periódicamente las pérdidas ocurridas, preparan planes para corregir sus causas y gestionan planes de mitigación para los riesgos operacionales identificados.

Asimismo, Bci cuenta con especialistas de riesgo operacional en los ámbitos de procesos, tecnología, continuidad del negocio y gestión de los riesgos operacionales. Estos especialistas están debidamente entrenados en talleres de evaluación y administración de riesgos, y su función es evitar pérdidas en los procesos y adquirir tanto los conocimientos teóricos como prácticos para anticiparse –en la medida de lo posible- a aquellas contingencias inesperadas en esos ámbitos.

Producto de la transformación implementada en 2014, se creó la unidad llamada Red de Monitoreo, la que controla la adherencia a los procesos y controles, considerando tanto una visión de riesgo inherente como un análisis del riesgo residual.

GOBIERNO DE RIESGO

El gobierno de los riesgos es responsabilidad del Directorio y de un conjunto de comités.

- **Directorio**: Define el marco de Gestión Global de Riesgos y efectúa el seguimiento de los mismos. Además, analiza de manera integral los riesgos a los cuales se encuentra expuesto el Banco, y establece los niveles de suficiencia de provisiones, provisiones adicionales e Índice de Basilea.

- **Comité Ejecutivo:** Por delegación del Directorio, define y aprueba la tolerancia y políticas de riesgo y decide sobre créditos de montos significativos y dependiendo de su complejidad.

- **Comité de Directores:** Es responsable de las funciones del Comité de Auditoría y de la supervisión de las actividades de la Contraloría.

- **Comité de Finanzas y Riesgo:** Monitorea la gestión de riesgos de crédito, mercado y operacional, realizando seguimiento periódico a los principales indicadores de estos, junto a la evolución de la calidad de la cartera de créditos y a las tasas de riesgo asociadas a cada una.

- **Comité ALCO:** Es responsable del marco de políticas de riesgos financieros y de las decisiones sobre la administración de los activos y pasivos, riesgos de mercado y liquidez, y hace seguimiento a dichos riesgos.

- **Comité de Riesgo Operacional:** Es responsable de definir la estrategia de riesgo operacional, de la revisión continua de las políticas para la gestión del riesgo operacional, riesgo tecnológico y seguridad de la información, continuidad de negocio, prevención de fraudes y riesgo normativo. A su vez, es responsable del monitoreo de los niveles de riesgo y del seguimiento de los planes de mejora para mantener los riesgos dentro de los niveles de riesgo tolerables.

- **Comité de Prevención de Lavado de Activos:** Establece y monitorea las políticas para prevenir el lavado de activos y el financiamiento al terrorismo.

- **Gerencia de Riesgo Corporativo:** Gestiona las unidades de riesgo de crédito, riesgo operacional y de mercado, la prevención del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo.

CULTURA DE INNOVACIÓN: ROMPIENDO ESQUEMAS

La innovación está presente en el ADN de Bci y tiene como propósito la búsqueda permanente de nuevas soluciones de productos, servicios, modelos, canales y procesos. En 2014 se dio un paso más en este sentido y se implementó una nueva estructura de innovación, con una mirada en gestión y cultura, buscando así crear nuevas soluciones. De esta manera, a través del Club de Innovación, la Corporación ha desarrollado un centro de excelencia en esta materia, recogiendo e impulsando ideas propuestas por la comunidad a través de la plataforma ADN Bci. Asimismo, durante el año se amplió el foco de este programa y se creó ADN Bci Colaboradores y Proveedores, con el objetivo de robustecer la experiencia de clientes.

14. CUMPLIMIENTO CORPORATIVO Y PREVENCIÓN

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 posibles casos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y cohecho. Adicionalmente, debe velar por el cumplimiento de la Ley FATCA (*Foreign Account Tax Compliance Act)* a nivel holding. Bci mantiene un compromiso continuo con la prevención y detección de estos ilícitos, no solo para cumplir con las normativas legales, sino porque ello forma parte de los principios y valores propios de la Corporación.

En 2010, Bci implementó un modelo de prevención y detección de delitos, designando al Gerente de Cumplimiento Corporativo como "Encargado de Prevención", de acuerdo a los lineamientos de la ley 20.393. Desde entonces, la Corporación ha hecho un esfuerzo continuo por robustecer las herramientas tecnológicas y los procedimientos de monitoreo de transacciones, productos y servicios. Asimismo, evalúa las zonas geográficas de alto riesgo y aquellos clientes con actividades riesgosas, además de las nuevas bancas, segmentos y/o productos.

Durante 2014, y al igual que en años anteriores, se impartieron cursos de capacitación y entrenamiento destinados a los colaboradores del Bci y sus filiales, para que sean un apoyo efectivo en el cumplimiento de políticas y procedimientos preventivos, incentivando el uso de los canales de denuncia diseñados por la Corporación. Es así como se llevaron a cabo 67 charlas presenciales, a las que asistieron 772 colaboradores nuevos y 805 colaboradores antiguos de sucursales, banca privada, unidades de apoyo y filiales.

Además, se cumplió con el programa de visitas a sucursales, en el que se revisaron 24 sucursales, siete centros empresarios, cinco plataformas comerciales y cinco filiales, incluida la sucursal Miami, a fin de verificar el cumplimiento de las políticas corporativas relacionadas con el conocimiento del cliente.

Otro logro significativo alcanzado durante 2014 fue la obtención por tercera año consecutivo de la re-certificación del modelo de prevención al riesgo penal, por parte de la clasificadora de riesgo Feller Rate. Ello acredita la existencia de dicho modelo, su funcionamiento y su conformidad con lo estipulado por la mencionada ley.

En cuanto a la Ley FATCA, Bci se registró ante el *Internal Revenue Service* de Estados Unidos (IRS) como entidad principal del holding Empresas Juan Yarur, obteniendo un "*Global Intermediary Identification Number*" (GIIN) para cada una de las entidades registradas. Esto permitirá seguir operando en el mercado internacional con cualquier entidad financiera participante.

15. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS E INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Estados financieros consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 e informe de los auditores independientes.

Bci

INDICE

Informe de los Auditores Independientes 115
Estados de situación financiera consolidados 116
Estados de resultado del ejercicio consolidados 117
Estados de otro resultado integral del ejercicio consolidados 118
Estados de cambios en el patrimonio consolidados 119
Estados de flujos de efectivo consolidados 120

Notas a los Estados Financieros Consolidados:

1 Información general y principales criterios contables aplicados 121
2 Cambios contables 139
3 Hechos relevantes 139
4 Segmentos de negocios 141
5 Efectivo y equivalente de efectivo 143
6 Instrumentos para negociación 144
7 Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores 145
8 Contratos de derivados financieros y coberturas contables 146
9 Adeudados por bancos 149
10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes 150
11 Instrumentos de inversión 154
12 Inversiones en sociedades 155
13 Activos intangibles 156
14 Activo fijo 158
15 Impuestos corrientes e impuestos diferidos 160
16 Otros activos 163
17 Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo 164
18 Obligaciones con bancos 164
19 Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras 165
20 Provisiones 169
21 Otros pasivos 170
22 Contingencias y compromisos 170
23 Patrimonio 174
24 Ingresos y gastos por intereses y reajustes 178
25 Ingresos y gastos por comisiones 179
26 Resultados de operaciones financieras 179
27 Resultado de cambio neto 180
28 Provisiones y deterioro por riesgo de crédito 180
29 Remuneraciones y gastos del personal 181
30 Gastos de administración 182
31 Depreciaciones, amortizaciones y deterioro 182
32 Otros ingresos y gastos operacionales 183
33 Operaciones con partes relacionadas 184
34 Activos y pasivos a valor razonable 188
35 Administración del riesgo 190
36 Vencimientos de activos y pasivos 213
37 Moneda extranjera 214
38 Hechos posteriores 215

Deloitte.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco de Crédito e Inversiones y filiales (en adelante "el Banco"), que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados consolidados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas 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 representaciones 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 nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías 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 de 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 2014 y 2013 y los resultados de sus operaciones, los resultados integrales y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Juan Carlos Jara M.
Socio

Deloitte

Febrero 26, 2015
Santiago, Chile

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 (Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 31 de diciembre de 2014 MM$	2013 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.547.758	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	5	940.888	698.013
Instrumentos para negociación	6	1.227.807	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	143.451	195.021
Contratos de derivados financieros	8	2.400.505	1.269.280
Adeudado por bancos	9	328.960	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	15.430.932	14.089.071
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	859.185	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	101.086	80.093
Intangibles	13	91.030	83.346
Activo fijo	14	230.785	233.019
Impuestos corrientes	15	-	-
Impuestos diferidos	15	74.076	56.846
Otros activos	16	426.705	197.176
TOTAL ACTIVOS		**23.803.168**	**20.246.669**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	4.592.440	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	5	725.573	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	407.531	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	8.228.609	7.707.698
Contratos de derivados financieros	8	2.448.134	1.232.264
Obligaciones con bancos	18	1.673.565	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	19	3.298.967	2.908.623
Otras obligaciones financieras	19	70.741	71.860
Impuestos corrientes	15	23.832	3.026
Impuestos diferidos	15	45.309	40.199
Provisiones	20	239.195	181.359
Otros pasivos	21	248.308	205.599
TOTAL PASIVOS		**22.002.204**	**18.664.569**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	23	1.547.126	1.381.871
Reservas	23	-	-
Cuentas de valoración	23	13.756	(9.978)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	-	-
Utilidad del ejercicio	23	342.972	300.294
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(102.891)	(90.088)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		**1.800.963**	**1.582.099**
Interés no controlador		1	1
TOTAL PATRIMONIO		**1.800.964**	**1.582.100**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**23.803.168**	**20.246.669**

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

ESTADOS DE RESULTADO DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 (Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 31 de diciembre de 2014 MM$	2013 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	24	1.324.982	1.185.970
Gastos por intereses y reajustes	24	(557.003)	(536.945)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**767.979**	**649.025**
Ingresos por comisiones	25	270.492	249.158
Gastos por comisiones	25	(58.279)	(53.943)
Ingreso neto por comisiones		**212.213**	**195.215**
Utilidad neta de operaciones financieras	26	139.934	102.406
(Pérdida) utilidad de cambio neta	27	(38.726)	22.126
Otros ingresos operacionales	32	30.887	21.761
Total ingresos operacionales		**1.112.287**	**990.533**
Provisiones por riesgo de crédito	28	(195.310)	(158.654)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**916.977**	**831.879**
Remuneraciones y gastos del personal	29	(276.646)	(251.957)
Gastos de administración	30	(163.748)	(155.158)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(40.860)	(40.428)
Deterioro	31	(84)	(5.191)
Otros gastos operacionales	32	(31.769)	(24.575)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		**(513.107)**	**(477.309)**
RESULTADO OPERACIONAL		**403.870**	**354.570**
Resultado por inversiones en sociedades	12	10.102	7.859
Resultado antes de impuesto a la renta		**413.972**	**362.429**
Impuesto a la renta	15	(71.000)	(62.135)
Resultado de operaciones continuas		**342.972**	**300.294**
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**342.972**	**300.294**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		342.972	300.294
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
(expresada en pesos)			
Utilidad básica		$3.155	$ 2.802
Utilidad diluida		$3.155	$ 2.802

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

ESTADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 (Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 31 de diciembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**342.972**	**300.294**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		6.857	(16.710)
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		12.564	(33.654)
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		9.169	4.454
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**28.590**	**(45.910)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	(4.856)	8.035
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		**23.734**	**(37.875)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**23.734**	**(37.875)**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		**366.706**	**262.419**
ATRIBUIBLE A:			
Propietarios del Banco		366.706	262.419
Interés no controlador		-	-
UTILIDAD POR ACCIÓN DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO:			
Utilidad básica		$3.374	$2.449
Utilidad diluida		$3.374	$2.449

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 (Cifras en millones de pesos - MM$)

			Cuentas de Valoración					Utilidades				Patrimonio Total		
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Impuesto Renta	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del Ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Al 1 de enero de 2013	1.202.180	-	19.128	11.630	1.253	(4.114)	27.897	-	271.256	(81.377)	189.879	1.419.956	1	1.419.957
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-		-	271.256	(271.256)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-		-	(91.565)	-	81.377	(10.188)	(10.188)	-	(10.188)
Capitalización de reservas	179.691	-	-	-	-		-	(179.691)	-	-	(179.691)	-	-	-
Otro resultados integral	-	-	(16.710)	(33.654)	4.454	8.035	(37.875)	-	-	-	-	(37.875)	-	(37.875)
Utilidad del ejercicio 2013	-	-	-	-	-		-	-	300.294	-	300.294	300.294	-	300.294
Provisión dividendos mínimos 2013	-	-	-	-	-		-	-	-	(90.088)	(90.088)	(90.088)	-	(90.088)
Al 31 de diciembre de 2013	**1.381.871**	**-**	**2.418**	**(22.024)**	**5.707**	**3.921**	**(9.978)**	**-**	**300.294**	**(90.088)**	**210.206**	**1.582.099**	**1**	**1.582.100**
Al 1 de enero de 2014	1.381.871	-	2.418	(22.024)	5.707	3.921	(9.978)	-	300.294	(90.088)	210.206	1.582.099	1	1.582.100
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	300.294	(300.294)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(135.039)	-	90.088	(44.951)	(44.951)	-	(44.951)
Capitalización de reservas	165.255	-	-	-	-	-	-	(165.255)	-	-	(165.255)	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	6.857	12.564	9.169	(4.856)	23.734	-	-	-	-	23.734	-	23.734
Utilidad del ejercicio 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	342.972	-	342.972	342.972	-	342.972
Provisión dividendos mínimos 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(102.891)	(102.891)	(102.891)	-	- (102.891)
Al 31 de diciembre de 2014	**1.547.126**	**-**	**9.275**	**(9.460)**	**14.876**	**(935)**	**13.756**	**-**	**342.972**	**(102.891)**	**240.081**	**1.800.963**	**1**	**1.800.964**

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 (Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 31 de diciembre de 2014 MM$	2013 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		413.972	362.429
CARGOS (ABONOS) A RESULTADOS QUE NO SIGNIFICAN MOVIMIENTO DE EFECTIVO:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	40.860	40.428
Deterioros	31	84	5.191
Provisiones por riesgo de crédito	28	235.154	198.317
Provisiones por bienes recibidos en pago	32	-	606
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		2.840	(11.981)
Utilidad neta por inversión en sociedades	12	(10.102)	(7.859)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	32	(5.354)	(3.782)
Utilidad en venta de activo fijo	32	(241)	(18)
Pérdida en venta de activo fijo	32	1.103	608
Castigo de activos recibidos en pago	32	2.847	2.728
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		163.179	75.401
Ingreso neto por intereses y reajustes		(767.979)	(649.025)
Ingreso neto por comisiones		(212.213)	(195.215)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO OPERACIONAL:			
Aumento neto en adeudado por Bancos		(222.291)	(17.777)
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.405.922)	(1.518.086)
(Aumento) disminución neta de inversiones		(220.309)	115.471
Aumento de otras obligaciones a la vista		671.196	302.124
Aumento de contratos de retrocompra y préstamos de valores		71.827	10.559
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		503.643	462.685
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos		(38.266)	49.536
Disminución de otras obligaciones financieras		(1.161)	(42.367)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		7	413.383
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		-	(826.713)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		8.266.658	8.648.244
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(8.059.297)	(8.837.246)
Impuesto a la renta	15	(71.000)	(62.135)
Intereses y reajustes percibidos		1.161.754	1.153.492
Intereses y reajustes pagados		(465.729)	(474.857)
Comisiones percibidas	25	270.492	249.158
Comisiones pagadas	25	(58.279)	(53.943)
Flujos netos (utilizados en) actividades de la operación		**267.473**	**(610.644)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activo fijo	14	(27.098)	(69.401)
Ventas de activo fijo		328	4.427
Inversión en sociedades	12	(4.066)	(3.579)
Adquisiciones de activos intangibles	13	(28.311)	(22.935)
Dividendos recibidos por inversiones		1.936	2.747
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		8.773	4.555
Aumento neto de otros activos y pasivos		(41.631)	(27)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		**(90.069)**	**(84.213)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(9.852)	(11.869)
Emisión de bonos		463.915	803.209
Rescate de bonos		(292.864)	(48.263)
Dividendos pagados	23	(135.039)	(91.565)
Flujos netos originados por actividades de financiamiento		**26.160**	**651.512**
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO		**296.100**	**(434.824)**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		**(92.536)**	**391.479**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**5**	**1.710.194**	**1.753.539**
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**5**	**1.913.758**	**1.710.194**

Conciliación de provisiones para el Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

	Nota	Al 31 de diciembre de 2014 MM$	2013 MM$
Provisiones por riesgo de crédito para el Estados de Flujos de Efectivo Consolidados		235.154	198.317
Recuperación de créditos castigados		(39.844)	(39.663)
Gasto provisiones por riesgo de crédito	**28**	**195.310**	**158.654**

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembrede 2014 y 2013

NOTA 1

INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACION GENERAL

A) EL BANCO

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

Los estados de otro resultado integral del ejercicio consolidado incluyen 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 estados de resultado del ejercicio consolidado.

Los Estados Financieros Consolidados del Banco y Filiales al 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 26 de febrero de 2015.

B) BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones, emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que según el Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el 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 de Resultados Consolidados, en los Estados de Otro Resultado Integral Consolidados, en los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidado y en los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(1) BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado y Terrenos y Desarrollo S.A. (explicados en el punto ii).

(2) BCI Securities Inc. es una sociedad filial en el Estado de Florida, Estados Unidos de América, cuyo giro es Corredor de Bolsa, esta inversión fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el día 10 de enero de 2013 y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de febrero de 2013.

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

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

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

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

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

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

iii. Entidades asociadas

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

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

Sociedad	Participación	
	2014	2013
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,48	12,49
Combanc S.A.	10,93	10,93
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,90	1,88

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

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

C) BASES DE CONSOLIDACIÓN
Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden los estados financieros del Banco y filiales al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, por los ejercicios terminados en esas fechas.

Los Estados Financieros de las empresas filiales (incluyendo la entidad Estructurada que el Banco controla) han sido homogenizados de acuerdo a las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los saldos intercompañías y los resultados no realizados que se originen de transacciones intercompañías entre entidades dentro del perímetro de consolidación, son eliminados durante la preparación de estos Estados Financieros Consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación patrimonial proporcional son eliminadas de la inversión en la medida del interés de grupo en estas sociedades.

D) INTERÉS NO CONTROLADOR
El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y de los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es propietario. El interés no controlador es presentado separadamente en el Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados, Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados y del Estados de Situación Financiera Consolidados.

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

Los saldos de los estados financieros 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 2014 y2013.
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 Estados de Otro Resultado Integral Consolidados, en la cuenta "diferencias por conversión". Cuando ocurre la baja del elemento que las generó, estas diferencias de conversión son reclasificadas en resultados.

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

F) TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA
Como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional del Banco es el peso chileno, por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran denominados en "moneda extranjera". Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en la cuenta "Utilidad (pérdida) de cambio neta" del Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

Al 31 de diciembre de 2014, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de $606,75 por US$1 ($525,7 por US$1 en diciembre de 2013).

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

H) CRITERIOS DE VALORIZACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS
Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Estados 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 (compra y venta), 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 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 a los Estados Financieros Consolidados se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

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 retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente con una alta probabilidad de no ejercerla, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del estado de situación financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. 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 utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

   a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido, se da de baja del estados de situación financiera consolidados 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 estados de situación financiera consolidados 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 estados de situación financiera consolidados 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 estados de situación financiera consolidados cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

I) INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

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

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

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

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

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 hasta su liquidación.

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

J) INSTRUMENTOS DE NEGOCIACIÓN

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de 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 estados de situación financiera consolidados. 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 Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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 hasta que ocurra la liquidación.

K) 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.

L) INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Los instrumentos financieros derivados, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el estados de situación financiera consolidados 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 Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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 el resultado del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el estados de situación financiera consolidados.

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 Estados de Situación Financiera Consolidados bajo los rubros "Otros activos" u "Otros pasivos", según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

m) Crédito y cuentas por cobrar a clientes

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

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

i. Contratos de leasing

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

ii. Operaciones de factoring

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

n) 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, los cuales fueron aprobados por el Directorio, 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 las siguientes tres categorías 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 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 cartera 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:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Probabilidades de Incumplimiento (PI) (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) (%)	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 atraso 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. Provisiones por evaluación grupal

La evaluación grupal va dirigida a los segmentos de Comerciales Grupales, Consumo e Hipotecario Vivienda.

a. Comerciales grupales
Se entiende por deudores comerciales grupales aquellos clientes que registren créditos comerciales y/o operaciones de leasing y que no se encuentran evaluados individualmente.

Para determinar el nivel de provisiones asociado a estos deudores se aplica una matriz, la cual contempla el uso de 3 variables; comportamiento de pago interno, comportamiento de pago externo y cobertura de garantías.

b. Créditos de consumo
Los créditos de consumo comprenden préstamos con las siguientes características: los deudores son personas naturales, y los créditos se otorgan para financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios.

Las provisiones se determinan en función de la segmentación de productos de consumo y tramos de días de impagos del crédito, morosidad de otros créditos del cliente y antigüedad de otorgamiento del crédito. Los porcentajes de provisión considerados en la matriz están sustentados en un estudio de Pérdida Esperada, que comprende el cálculo de los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento y Severidad para esta cartera.

c. Hipotecarios de vivienda
La cartera de créditos hipotecarios de vivienda comprende créditos que tienen las siguientes características: su destino es el financiamiento de la adquisición, ampliación, reparación o construcción de una vivienda, el deudor es la persona natural compradora o propietaria de la vivienda y el valor de la garantía hipotecaria cubre, la totalidad del crédito.

Las provisiones se determinan en función de la cantidad de días impagos de la colocación, morosidad de otras operaciones del cliente, antigüedad de otorgamiento del crédito y la condición de si el crédito es o no renegociado. Los porcentajes de provisión considerados en la matriz están sustentados en un estudio de Pérdida Esperada, que comprende el cálculo de los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento y severidad para esta cartera.

vi. Castigo de colocaciones

Por regla general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el título II del CapítuloB-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en el Estados de Situación Financiera Consolidados del activo correspondiente a la respectiva operación incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing (no existen castigos parciales).

Los castigos se contabilizan siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en el Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados como recuperaciones de créditos castigados.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito 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.

vii. Recuperación de colocaciones castigadas

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

O) INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

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

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

- Los vinculados a activos o pasivos financieros se reconocen por la vía de su tasa efectiva en el plazo de la operación.

Con la entrada en vigencia de la ley N°20.667 del 1 de diciembre de 2013, la administración de la filial BCI Corredores de Seguros S.A., constituyó prospectivamente, una provisión por devolución de comisiones ascendentes a MM$8.273, disminuyendo los ingresos por comisiones de intermediación de seguros no previsionales y reflejando la posible obligación en el rubro provisiones del pasivo.

P) DETERIORO

i. Activos financieros

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

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en el Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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

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

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

ii. Ingreso a cartera deteriorada

Se distingue en operaciones clasificadas individualmente, las que ingresan por clasificación de riesgo de crédito clasificados como subestándar en categorías B3 y B4, y la cartera en incumplimiento.

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 ejercicio de devengo a tasa efectiva.

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

- **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 del Estados de Situación Financiera Consolidados. La fecha de corte del Estados de Situación Financiera Consolidados 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 sólo 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 hayan cumplido 6 meses de atraso en su pago.

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

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.

Q) ACTIVOS INTANGIBLES

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

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

Los gastos posteriores 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 el Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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

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

Los bienes inmuebles 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 Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados 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 al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
Edificios	50 años	50 años
Máquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y útiles	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años
Otros activos fijos	3-6 años	3 - 6 años

S) 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 por la SBIF y se presentan netos de provisiones. Los castigos son requeridos si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

T) BENEFICIOS DEL PERSONAL

i. Vacaciones del personal

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

ii. Beneficios a corto plazo

El Banco 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.

U) ARRENDAMIENTOS

i. Arrendamiento operativo

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

Al término del 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.

V) ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para la elaboración del Estados de Flujos de Efectivo Consolidados, se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del ejercicio 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 Estados de Flujos de Efectivo Consolidados se toman en consideración los siguientes conceptos:

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

- **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

- **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

- **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos y que no formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

W) PROVISIONES Y PASIVOS CONTINGENTES

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

El Banco cuenta con criterios y procedimientos formales de su uso y constitución para la determinación provisiones adicionales, los cuales se encuentran aprobados por el Directorio.

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 informaran en el pasivo.

ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal
La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ha definido que el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera individual normal de acuerdo a lo establecido en el número 2.1.3 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, las que se presentan en el pasivo.

X) USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier ejercicio futuro afectado.
En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados son descritos en las siguientes notas:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 31).
- Valoración de instrumentos financieros (Notas 6,8 y 11).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 13 y 14).
- Utilización de pérdidas tributarias (Nota 15).
- Compromisos y contingencias (Nota 22).

Y) IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

El Banco determina los aspectos por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que se espera obtener utilidades tributarias imponibles en el futuro, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada ejercicio.

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

- El N°4 del artículo 1° de la ley 20.780, establece dos sistemas alternativos de tributación para contribuyentes obligados a declarar sus rentas efectivas según contabilidad completa: Régimen con imputación total del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Atribuido y Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema integrado Parcial (SIP).

- El N°10 del artículo 1° de la ley 20.780, establece un aumento permanente en la tasa del impuesto de Primera Categoría, cuya vigencia y gradualidad queda definida en su artículo cuarto transitorio, en los siguientes términos: un 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25% ó 25,5%, 25% ó 27% en 2018, en estos dos últimos ejercicios dependiendo del régimen tributario adoptado.

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

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

Z) ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

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

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

ab) 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.

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

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

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

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

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

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

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:
Los estados financieros consolidados a través de la filial directa BCI Securitizadora S.A., al 31 de diciembre de 2014, mantienen un saldo de MM$25.075 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado Nº 27 en formación por cuenta del cual, la Securitizadora adquirió una cartera de créditos originados por Inversiones S.C.G. S.A. Con fecha 7 de noviembre de 2011 Empresas La Polar presentó un convenio judicial preventivo, a la Junta de Acreedores. En dicho convenio y en relación al Patrimonio Separado N° 27, se mencionan las condiciones acordadas el 28 de julio de 2011,con BCI Securitizadora S.A., en las cuales se resolvió por parte de Inversiones S.C.G. S.A., la recaudación de la estructura del Patrimonio Separado Nº 27, de acuerdo a lo siguiente:

- Reconocimiento del pago al contado de la cartera: MM$23.820.
- Calendario de disminución del revolving de cartera, a contar del sexto año (2018) de acuerdo a lo siguiente:

  Años 2018, 2019 y 2020: 5% de amortización semestral.
  Años 2021 y 2022: 7,5% de amortización semestral.
  Años 2023 y 2024: 10% de amortización semestral.

- Reconocimiento de honorarios el 16 de octubre de 2012, por cumplimiento de la condición suspensiva del convenio: MM$1.255.

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

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

Con fecha 25 de octubre de 2012, se emitió informe sobre la aplicación de procedimientos acordados, a la administración de Empresas La Polar por parte de sus auditores externos, en el que se confirma que al 16 de octubre de 2012 los fondos provenientes del aumento de capital efectuado, superan los MM$120.000 con lo que se da cumplimiento a la condición suspensiva establecida en el Convenio de Acreedores, generándose a partir del 16 de octubre nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio. De esta forma el saldo al 31 de diciembre de 2014, asciende a MM$25.755, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 31 de diciembre de 2014 el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en el rubro Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes.

ad) Estados de cambios en el patrimonio consolidados
El Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados, presentado en estos Estados Financieros Consolidados, muestra los cambios totales del ejercicio en el patrimonio consolidados. Esta información es presentada en dos estados: Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados y en los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

- **Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidado -** En esta parte de los Estados de Otro Resultado Integral del Ejercicio Consolidados, 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 Estados Financiero Consolidados se presenta:

i) El resultado del ejercicio.

ii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.

iii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.

iv) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.

v) El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad controladora y el correspondiente a intereses no controladores.

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

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

i) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros Consolidados con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores. En el presente ejercicio no hubo ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores.

ii) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados.

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

Las siguientes nuevas Enmiendas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros Consolidados:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIC 36, Deterioro de Activos: Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIC 19, Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 21, Gravámenes.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación.

El 16 de diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con el neteo activos y pasivos financieros mediante las enmiendas a NIC 32 y NIIF 7. Las modificaciones a NIC 32 son efectivas para ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. Ambos requieren aplicación retrospectiva para ejercicios comparativos.

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

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

Las modificaciones también exigen revelación adicional con respecto a si la entidad es considerada una entidad de inversión, detalles de las filiales no consolidadas de la entidad, y la naturaleza de la relación y ciertas transacciones entre la entidad de inversión y sus filiales. Por otra parte, las modificaciones exigen a una entidad de inversión contabilizar su inversión en una filial de la misma manera en sus estados financieros consolidados como en sus estados financieros individuales (o solo proporcionar estados financieros individuales si todas las filiales son no consolidadas). La fecha efectiva de estas modificaciones es para ejercicios que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

Modificaciones a NIC 36 – Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros.

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

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

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

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

Enmienda a NIC 19, Beneficios a Empleados.

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

Nuevas Interpretaciones

CINIIF 21, Gravámenes.

El 20 de mayo de 2013, el IASB emitió la CINIIF 21, Gravámens. Esta nueva interpretación proporciona guías sobre cuando reconocer un pasivo por un gravamen impuesto por un gobierno, tanto para gravámenes que se contabilizan de acuerdo con NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y para aquellos cuya oportunidad e importe del gravamen es cierto. Esta interpretación define un gravamen como "un flujo de salida de recursos que involucran beneficios económicos futuros que son impuestos por gobiernos sobre las entidades en conformidad con la legislación". Los impuestos dentro del alcance de NIC 12 Impuesto a las Ganancias son excluidos del alcance así como también las multas y sanciones. Los pagos a los gobiernos por servicios o la adquisición de un activo bajo un acuerdo contractual también quedan fuera del alcance. Es decir, el gravamen debe ser una transferencia no recíproca a un gobierno cuando la entidad que paga el gravamen no recibe bienes o servicios específicos a cambio. Para propósitos de la interpretación, un "gobierno" se define en conformidad con NIC 20 Contabilización de las Subvenciones de Gobierno y Revelaciones de Asistencia Gubernamental. Cuando una entidad actúa como un agente de un gobierno para cobrar un gravamen, los flujos de caja cobrados de la agencia están fuera del alcance de la Interpretación. La Interpretación identifica el evento que da origen a la obligación para el reconocimiento de un pasivo como la actividad que gatilla el pago del gravamen en conformidad con la legislación pertinente. La interpretación entrega guías sobre el reconocimiento de un pasivo para pagar gravámenes: (i) el pasivo se reconoce progresivamente si el evento que da origen a la obligación ocurre durante un ejercicio de tiempo; (ii) si una obligación se gatilla al alcanzar un umbral mínimo, el pasivo se reconoce cuando el umbral mínimo es alcanzado. La interpretación es aplicable retrospectivamente para ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014.

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2014, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes.	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11).	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38).	Ejercicios anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2016.

NIIF 9, Instrumentos Financieros

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, Instrumentos Financieros. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para ejercicios anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

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

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

La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y

La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

El 16 de diciembre de 2011, el IASB emitió fecha de aplicación obligatoria de NIIF 9 y revelaciones de la transición, difiriendo la fecha efectiva tanto de las versiones de 2009 y de 2010 a ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para ejercicios anuales que comenzaban en o después de 2013. Las modificaciones cambian los requerimientos para la transición desde NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición a NIIF 9. Adicionalmente, las modificaciones también modifican NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones para agregar ciertos requerimientos en el ejercicio de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9.
El 19 de noviembre de 2013, el IASB emitió una versión revisada de NIIF 9, la cual introduce un nuevo capítulo a NIIF 9 sobre contabilidad de cobertura, implementando un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está diseñado para estar estrechamente alineado con como las entidades llevan a cabo actividades de administración de riesgo cuando cubre la exposición de riesgos financieros y no financieros. La versión revisada de NIIF 9 permite a una entidad aplicar solamente los requerimientos introducidos en NIIF 9 (2010) para la presentación de las ganancias y pérdidas sobre pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9, lo que significa que la porción del cambio en el valor razonable relacionado con cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad puede ser presentado en otro resultado integral en lugar de resultados. La fecha de aplicación obligatoria de NIIF 9 (2013), NIIF 9 (2010) y NIIF 9 (2009) es para ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.

NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias.

El 30 de enero de 2014, el IASB emitió NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias. Esta norma es aplicable a entidades que adoptan por primera vez las NIIF, están involucradas en actividades con tarifas reguladas, y reconocieron importes por diferimiento de saldos de cuentas regulatorias en sus anteriores principios contables generalmente aceptados. Esta norma requiere la presentación por separado de los saldos diferidos de cuentas regulatorias en el estado de situación financiera y los movimientos de los saldos en el estado de resultados integrales. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 14 es el 1 de enero de 2016.

NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

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

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

NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2017. La aplicación de la norma es obligatoria y se permite su aplicación anticipada.

Una entidad que opta por aplicar la NIIF 15 antes de su fecha de vigencia, debe revelar este hecho.

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

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

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

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

- Revelar la información requerida por la NIIF 3 y otras normas para las combinaciones de negocios.

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

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

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

Método de la participación en los Estados Financieros Separados (enmiendas a la NIC 27).

El 12 de agosto de 2014, el IASB publicó "Método de la participación en los Estados Financieros separados" (enmiendas a NIC 27). Las enmiendas restablecen el método de la participación como una opción de contabilidad para las Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas en los Estados Financieros separados de una entidad.

Las enmiendas permiten a la entidad contabilizar las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros individuales:

- Al costo,
- de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros (o la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición de las entidades que aún no han adoptado la NIIF 9), o
- el método de participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

La opción de contabilización debe ser aplicada por categorías de inversiones.

Además de las modificaciones a la NIC 27, se producen modificaciones a la NIC 28 para evitar un posible conflicto con la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Las enmiendas se deberán aplicar de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).

El 11 de septiembre de 2014, el IASB ha publicado "Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28). Las enmiendas abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y aclara el tratamiento de la venta o la aportación de los activos de un Inversor a la Asociada o Negocio Conjunto, de la siguiente manera:

- Requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de las pérdidas y ganancias derivadas de la venta o la aportación de los activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios),

- requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas en los activos que no constituyen un negocio, es decir, reconocer una ganancia o pérdida sólo en la medida de los intereses de los Inversores no relacionados en dicha Asociada o Negocio Conjunto.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite la aplicación anticipada.

Iniciativa de Revelación (Enmiendas a NIC 1).

El 18 de diciembre de 2014, el IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.

Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (Enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28).

El 18 de diciembre de 2014, el IASB ha publicado Entidades de Inversión: aplicación de la excepción de Consolidación, enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) para abordar los problemas que han surgido en el contexto de la aplicación de la excepción de consolidación de entidades de inversión.

Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco estima que la futura adopción de las nuevas Normas y Enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

af) Normas emitidas por la SBIF

Con fecha 8 de enero de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras instruyo al Banco mediante carta a la Gerencia General para que efectuara la reclasificación de los bonos series F y G (sénior y júnior respectivamente) de Empresas La Polar.

Las instrucciones impartidas fueron aplicadas, de acuerdo a lo instruido, para el cierre del trimestre de marzo 2014 e implicaron reclasificar los bonos antes descritos desde la categoría de disponible para la venta a la categoría de instrumentos para negociación, generando una perdida en resultados de MM$2.069.

Circular N°3.565 – El 17 de febrero de 2014, la SBIF emitió esta circular con el objeto de complementar las instrucciones que rigen a contar de septiembre de 2014 en relación al Capítulo C3, con el objeto de ampliar la información sobre inversiones en sociedades en el exterior se elimina la clasificación sociedades controladas, y en su remplazo nacen las clasificaciones, sociedades controladas en el país y sociedades controladas en el exterior.

Con fecha 30 de diciembre 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras instruyo mediante Circular N° 3.573 lo siguiente:

Establece el método estándar para los créditos hipotecarios residenciales que se aplicará a partir de 2016. Complementa y precisa instrucciones sobre provisiones y créditos que conforman la cartera deteriorada.

Se reemplaza el Capítulo B-1, en el cual se han introducido los cambios que se describen a continuación:

a) Se agregan instrucciones relativas a la aplicación de métodos estándares para efectos de constituir provisiones sobre las carteras evaluadas grupalmente y que regirán a contar del ejercicio 2016, incluyendo el método estándar que se aplicará a la cartera hipotecaria para vivienda. Los métodos estándares para las carteras grupales comerciales y de consumo, como asimismo los requisitos que deberán cumplirse para utilizar metodologías internas una vez que se apliquen esas normas, se dictarán en el curso del próximo año.

b) Teniendo en cuenta las peculiaridades de las operaciones de factoraje, se agregan instrucciones sobre la materia, fijando ciertas condiciones que permiten tratar las operaciones con responsabilidad del cedente, considerando el riesgo de crédito a los obligados al pago de las facturas.

c) Se complementan las instrucciones sobre la cartera en incumplimiento de los créditos sujetos a evaluación individual, incluyendo ciertas condiciones que deben cumplirse para remover de dicha cartera los créditos de un deudor, a la vez que se incorpora esa misma materia para los créditos grupales.

d) En relación con la conformidad que debe dar el Directorio sobre la suficiencia de las provisiones, se dispone que ella debe referirse tanto a los estados financieros consolidados, como al banco considerado individualmente, a éste con sus filiales en el país y a las filiales en el exterior, cuando sea el caso.

e) Se eliminan las normas sobre la calificación de los bancos según sus sistemas de evaluación de cartera,

Los demás cambios en el Capítulo B-1 corresponden a adecuaciones o precisiones en las normas actualmente vigentes y que obedecen, entre otras cosas, a la necesidad de considerar aspectos que tienen que ver con el tratamiento de garantías, los modelos internos y métodos estándares.

Adicionalmente se introducen los siguientes cambios en el título I del Capítulo B-2 Créditos deteriorados y castigos

Se complementan las instrucciones sobre "La "Cartera Deteriorada" y sus condiciones de salida y superación de esta categoría, las cuales se deben cumplir en forma copulativas:

a) Ninguna obligación del deudor con el banco ha dejado de servirse en la oportunidad y por el monto que correspondía.

b) No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.

c) Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.

d) Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado más de un pago.

e) Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, se han pagado al menos seis cuotas consecutivas.

f) El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde esta Superintendencia.

Se modifica la conformidad que debe dar el directorio sobre la suficiencia de provisiones el cual debe hacer referencia a las provisiones de los estados financieros consolidados, estados financieros individuales, de sus filiales en Chile como en el exterior en caso de existir.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros y con la información disponible, el Banco no espera que la aplicación de esta normativa tenga un impacto material en sus resultados.

NOTA 2

CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, no han ocurrido cambios contables con respecto al ejercicio anterior que afecten los presentes estados financieros consolidados.

NOTA 3

HECHOS RELEVANTES

a) Emisión y colocación de bonos

- **Durante el primer semestre de 2014 se realizaron las siguientes emisiones de Bonos corrientes en UF:**
  Con fecha 1 de marzo de 2014, se emitió Serie AI1 por un monto de UF15.000.000 a una TIR de 3,00% anual con vencimiento 1 de marzo de 2019 .

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

- **Durante el año 2014 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes en francos suizos:**
  Con fecha 26 de junio de 2014, se emitió Serie CH0246788183 por un monto de CHF150.000.000 a una TIR de 1,125% anual con vencimiento 26 de junio de 2019.

  Con fecha 25 de noviembre de 2014, se emitió Serie CH0260296618 por un monto de CHF 150.000.000 a una TIR de 0,875% anual con vencimiento 23 de noviembre de 2018.

- **Durante el año 2014 se ha realizado las siguiente colocaciones de bonos corrientes en Yen:**
  Con fecha 4 de diciembre de 2014, se emitió Serie XS1144348411 por un monto de YEN 4.900.000.000 a una TIR de 0,70% anual con vencimiento 4 de diciembre de 2017.

  Con fecha 4 de diciembre de 2014, se emitió Serie XS1144348841 por un monto de YEN10.100.000.000 a una TIR de 0,81% anual con vencimiento 4 de diciembre de 2019.

  Con fecha 4 de diciembre de 2014, se emitió Serie XS1144350821 por un monto de YEN 1.500.000.000 a una TIR de 0,685% anual con vencimiento 4 de diciembre de 2017.

- **Durante el tercer trimestre de 2014 se realizó la siguiente colocación de Bonos Corrientes en UF:**
  Con fecha 10 de febrero de 2014, Bono Serie AF1 por un monto de UF225.000 a una TIR de 3,05% con vencimiento al 1 de agosto de 2017.

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

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

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

- **Durante el tercer trimestre de 2014 se realizó colocaciones de Bonos corrientes en pesos:**
  Con fecha 7 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de $30.002.050.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Con fecha 1 de julio de 2014, Bono Serie AG por un monto de $12.796.000.000 a una TIR de 5,05% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

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

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

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

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

Con fecha 4 de agosto de 2014, Bono Serie AG por un monto de $15.995.000.000 a una TIR de 4,76% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 6 de agosto de 2014, Bono Serie AG por un monto de $1.028.250.000 a una TIR de 4,7% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 7 de agosto de 2014, Bono Serie AG por un monto de $14.144.150.000 a una TIR de 4,65% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

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

Con fecha 18 de noviembre de 2014, Bono Serie AG por un monto de $3.130.450.000 a una TIR de 4,90% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 19 de noviembre de 2014, Bono Serie AG por un monto de $2.010.800.000 a una TIR de 4,90% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 20 de noviembre de 2014, Bono Serie AG por un monto de $3.724.550.000 a una TIR de 4,90% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 21 de noviembre de 2014, Bono Serie AG por un monto de $22.850.000 a una TIR de 4,90% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

b) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

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

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

c) Aumento de capital Social

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

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

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

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

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución Nº 168 de 12 de junio de 2014. El correspondiente certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 23 de junio de 2014 y se inscribió a Fojas 44.420 Nº 27.443 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2014.

d) Aumento de capital en relación con la adquisición de City National Bank of Florida (CNB).

El aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 26 de septiembre de 2013 por MM$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, tiene por objeto enfrentar los requerimientos propios de la gestión bancaria y los desafíos que presenta el mercado financiero en el que se desenvuelve el Banco, y en particular para hacer frente a la adquisición del City National Bank of Florida en los Estados Unidos de América, manteniendo ratios de capitalización, luego de esta operación, similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores. Una Junta Extraordinaria de Accionistas acordará los términos de la emisión y colocación de las nuevas acciones de pago mediante las cuales se materializará este aumento de capital, la que será convocada por el Directorio una vez aprobada esta operación por parte del FED.

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

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

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

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

El Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas de España, a través del informe emitido con arreglo al artículo 31.5 de la Ley 9/2013 notificada el pasado 24 de junio de 2013 cursó la aprobación pertinente del regulador de ese país.

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

Con fecha 20 de marzo 2014 se obtuvo la aprobación por parte del Banco Central de Chile.

Cabe consignar que a la fecha de los presentes estados financieros consolidados se encuentra aun pendiente la aprobación del FED para el traspaso efectivo de acciones y finalizar el proceso de adquisición de CM Florida Holdings INC en Estados Unidos de América.

Banco de Crédito e Inversiones pagará por esta compra un monto aproximado de US$882,8 millones.

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

En atención a los límites que establece la Ley General de Bancos para este tipo de inversiones en sociedades en el extranjero, Banco de Crédito e Inversiones –como está señalado-, efectuará un aumento de su capital en la suma equivalente aproximada de MM$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga la aprobación final de todos los reguladores.

f) Aumento de capital BCI Securities INC

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

NOTA 4

SEGMENTOS DE NEGOCIOS

Estructura de segmentos

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

Estructura comercial, con cuatro grandes segmentos.

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

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

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

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

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

Asignación de resultado de filiales por cliente:

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

Para reflejar de mejor forma las condiciones de mercado en el financiamiento de los segmentos, se ajustaron las tasas de transferencias entre Finanzas y las Bancas Comerciales, para saldos vistas y depósitos a plazo que presentan "estabilidad".

Estos criterios han sido aplicados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

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 Estados de Resultados Consolidados del Banco.

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

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

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

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

a) Resultados 2014

	Al 31 de diciembre de 2014						
	Banco Comercial MM$	Banco Retail MM$	Banco Empresarios MM$	Banco CIB MM$	Total Segmentos MM$	Otros MM$	Saldos Consolidados MM$
Ingresos netos por intereses y reajustes	157.316	299.865	111.890	206.663	775.734	(7.755)	767.979
Ingreso neto por comisiones	28.593	123.585	33.551	27.789	213.518	(1.305)	212.213
Otros ingresos operacionales	30.541	22.769	7.529	71.276	132.115	(20)	132.095
Total ingresos operacionales	**216.450**	**446.219**	**152.970**	**305.728**	**1.121.367**	**(9.080)**	**1.112.287**
Provisiones por riesgo de crédito	(26.241)	(86.717)	(32.023)	(18.306)	(163.287)	(32.023)	(195.310)
Ingreso operacional neto	**190.209**	**359.502**	**120.947**	**287.422**	**958.080**	**(41.103)**	**916.977**
Total gastos operacionales	**(75.227)**	**(233.807)**	**(61.260)**	**(73.895)**	**(444.189)**	**(68.918)**	**(513.107)**
RESULTADO OPERACIONAL	**114.982**	**125.695**	**59.687**	**213.527**	**513.891**	**(110.021)**	**403.870**
Resultados por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	10.102	10.102
Resultado antes de impuesto a la renta	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**413.972**
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(71.000)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**342.972**

b) Volúmenes de negocios 2014

	Al 31 de diciembre de 2014				
	Banco Comercial MM$	Banco Retail MM$	Banco Empresarios MM$	Banco CIB MM$	Total Segmentos MM$
ACTIVOS	5.120.967	6.436.016	1.841.008	10.405.177	23.803.168
PASIVOS	4.634.566	5.840.103	1.650.422	9.877.113	22.002.204
PATRIMONIO					1.800.964

c) Resultados 2013

ACUMULADO DICIEMBRE 2013	31 de diciembre 2013						
	Banco Comercial MM$	Banco Retail MM$	Banco Empresarios MM$	Banco CIB MM$	Total Segmentos MM$	Otros MM$	Saldos Consolidados MM$
Ingresos netos por intereses y reajustes	158.965	276.172	115.620	106.786	657.543	(8.518)	649.025
Ingreso neto por comisiones	29.295	110.597	28.242	25.983	194.117	1.098	195.215
Otros ingresos operacionales	26.720	22.009	5.750	95.695	150.174	(3.881)	146.293
Total ingresos operacionales	**214.980**	**408.778**	**149.612**	**228.464**	**1.001.834**	**(11.301)**	**990.533**
Provisiones por riesgo de crédito	(34.532)	(69.910)	(35.156)	(28.252)	(167.850)	9.196	(158.654)
Ingreso operacional neto	**180.448**	**338.868**	**114.456**	**200.212**	**833.984**	**(2.105)**	**831.879**
Total gastos operacionales	**(70.732)**	**(228.184)**	**(55.756)**	**(68.700)**	**(423.372)**	**(53.937)**	**(477.309)**
RESULTADO OPERACIONAL	**109.716**	**110.684**	**58.700**	**131.512**	**410.612**	**(56.042)**	**354.570**
Resultados por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	7.859	7.859
Resultado antes de Impuesto a la renta	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**362.429**
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(62.135)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**300.294**

d) Volúmenes de negocios 2013

	Al 31 de diciembre de 2013				
	Banco Comercial MM$	Banco Retail MM$	Banco Empresarios MM$	Banco CIB MM$	Total Segmentos MM$
ACTIVOS	4.587.185	5.521.086	1.694.733	8.443.665	20.246.669
PASIVOS	4.133.238	4.993.641	1.512.188	8.025.502	18.664.569
PATRIMONIO					1.582.100

e) Concentración de clientes

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

f) Transacciones entre segmentos

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

NOTA 5

EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	351.082	295.808
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	522.978	175.261
Depósitos en Bancos nacionales	5.041	16.049
Depósitos en el exterior	668.657	774.648
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	**1.547.758**	**1.261.766**
Operaciones con liquidación en curso netas	215.315	145.118
Instrumentos financieros de alta liquidez	7.234	108.289
Contratos de retrocompra	143.451	195.021
Total efectivo y efectivo de equivalente	**1.913.758**	**1.710.194**

(*) 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 ejercicios 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	
	2014 MM$	2013 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	191.428	158.686
Fondos por recibir	749.460	539.327
Subtotal activos	**940.888**	**698.013**
Pasivos		
Fondos por entregar	725.573	552.895
Subtotal pasivos	**725.573**	**552.895**
Operaciones con liquidación en curso netas	**215.315**	**145.118**

NOTA 6

INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	781.129	694.066
Pagarés del Banco Central de Chile	2.300	2.633
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	4.601	18.023
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	40.121	16.008
Depósitos a plazo	205.858	177.496
Letras de créditos	8	1.606
Documentos emitidos por otras Instituciones Financieras	70.244	81.234
Otros instrumentos	61.179	15.381
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	12	179
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	60.921	33.435
Fondos administrados por terceros	1.434	2.475
Total	**1.227.807**	**1.042.536**

(*) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco mantiene instrumentos de intermediación con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro "Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile" por MM$238.743 y MM$114.069, respectivamente.

NOTA 7

OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

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

	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
Tipo de entidad	MM$	Tasa promedio %	MM$	Tasa promedio %	MM$	Tasa promedio %	Saldo al 31.12.2014 MM$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	23.601	0,32	200	0,32	-	-	23.801
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	107.446	0,32	12.204	0,32	-	-	119.650
Total	**131.047**		**12.404**		**-**		**143.451**

	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
Tipo de entidad	MM$	Tasa promedio %	MM$	Tasa promedio %	MM$	Tasa promedio %	Saldo al 31.12.2013 MM$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	40.531	0,42	1.058	0,44	-	-	41.589
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	85.458	0,41	67.974	0,45	-	-	153.432
Total	**125.989**		**69.032**		**-**		**195.021**

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

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		Saldo al 31.12.2013
	MM$	Tasa promedio %	MM$	Tasa promedio %	MM$	Tasa promedio %	MM$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	8.508	0,42	-	-	-	-	8.508
Intermediario de valores	753	0,37	-	-	-	-	753
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	326.362	0,37	78	0,44	-	-	326.440
Total	**335.623**		**78**		**-**		**335.701**

NOTA 8

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco y sus Filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de diciembre de 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
	Activos MM$	Pasivos MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN:				
Forwards	183.565	197.565	145.873	124.536
Swaps	824.177	854.366	305.612	282.790
Opciones Call	5.757	1.419	1.753	1.555
Opciones Put	1.945	1.287	114	1.195
Futuros	50	99	80	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**1.015.494**	**1.054.736**	**453.432**	**410.076**
DERIVADOS PARA COBERTURA CONTABLE:				
Forwards	24.708	17.217	43.304	24.538
Swaps	1.360.303	1.376.181	772.544	797.650
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**1.385.011**	**1.393.398**	**815.848**	**822.188**
Total	**2.400.505**	**2.448.134**	**1.269.280**	**1.232.264**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el resultado neto de derivados de negociación corresponden a MM$16.533 y MM$(23) respectivamente, los cuales se presentan en la línea "resultados de operaciones financieras" del estado de resultados (Ver Nota N° 26). El tratamiento contable de los derivados financieros y derivados para coberturas contables se detalla en Nota 2l a los estados financieros.

	Monto nocional de contratos con vencimiento final			Monto nocional de contratos con vencimiento final		
	Al 31 de diciembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses a un año MM$	Más de un año MM$	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses a un año MM$	Más de un año MM$
Derivados de cobertura de valor razonable:						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	491.615	1.379.694	1.232.187	204.416	809.093	806.622
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**491.615**	**1.379.694**	**1.232.187**	**204.416**	**809.093**	**806.622**
Derivados de negociación:						
Forwards	13.065.241	8.498.499	1.169.047	13.230.611	11.410.375	1.131.581
Swaps	4.734.589	10.272.574	24.888.498	3.029.645	9.252.470	15.987.048
Opciones Call	141.077	115.953	15.571	70.029	72.460	3.814
Opciones Put	141.252	90.637	15.571	64.461	46.501	-
Futuros	12.137	-	-	2	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**18.094.296**	**18.977.663**	**26.088.687**	**16.394.748**	**20.781.806**	**17.122.443**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo:						
Forwards	205.930	549.217	-	681.327	381.070	-
Swaps	147.763	298.475	2.091.433	-	98.642	1.083.841
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**353.693**	**847.692**	**2.091.433**	**681.327**	**479.712**	**1.083.841**
Total	**18.939.604**	**21.205.049**	**29.412.307**	**17.280.491**	**22.070.611**	**19.012.906**

b) Tipos de derivados

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

Coberturas de Valor Razonable:

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Elemento Cubierto		
Inversiones MX	45.597	49.718
Bonos emitidos MX	860.219	496.905
Créditos MX, UF	134.393	58.332
DAP MN	1.920.000	1.049.100
DAP UF	-	23.310
Obligaciones MX	141.529	142.766
Total	**3.101.738**	**1.820.131**
Instrumento de Cobertura		
Swap Tasa MX	837.256	697.662
Swap Tasa MN	2.166.271	1.072.410
Cross Currency Swaps	98.211	50.059
Total	**3.101.738**	**1.820.131**

Coberturas de Flujo de Caja:

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Elemento Cubierto		
DAP CLP / Activos UF	1.289.613	1.246.977
Activos UF >1Y	1.223.967	1.135.176
Obligaciones futuras USD	388.320	364.310
Bono MXN y Activos USD	425.317	226.402
Total	**3.327.217**	**2.972.865**
Instrumento de Cobertura		
Swap tasa	1.254.562	1.168.122
Forward UF	435.900	762.223
Forward USD	351.915	295.969
CCS	1.284.840	746.551
Total	**3.327.217**	**2.972.865**

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

	Banda en la cual se espera se produzcan los flujos en MM$				
	Al 31 de diciembre de 2014				
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(1.249.391)	(1.558.424)	(758.419)	(57.386)	(3.623.620)
Egresos de flujo	1.256.929	1.521.548	713.559	56.722	3.548.758
Flujos netos	**7.538**	**(36.876)**	**(44.860)**	**(664)**	**(74.862)**
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.249.391	1.558.424	758.419	57.386	3.623.620
Egresos de flujo	(1.256.929)	(1.521.548)	(713.559)	(56.722)	(3.548.758)
Flujos netos	**(7.538)**	**36.876**	**44.860**	**664**	**74.862**

	Al 31 de diciembre de 2013				
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(1.413.231)	(1.474.387)	(285.157)	-	(3.172.775)
Egresos de flujo	1.378.957	1.441.092	261.347	-	3.081.396
Flujos netos	**(34.274)**	**(33.295)**	**(23.810)**	**-**	**(91.379)**
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.413.231	1.474.387	285.157	-	3.172.775
Egresos de flujo	(1.378.957)	(1.441.092)	(261.347)	-	(3.081.396)
Flujos netos	**34.274**	**33.295**	**23.810**	**-**	**91.379**

NOTA 9
ADEUDADO POR BANCOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	1.237	-
Provisiones para créditos con bancos del país	(1)	-
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	328.518	106.395
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(794)	(244)
Total	**328.960**	**106.151**

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

Detalle	2014			2013		
	Bancos del país MM$	Bancos del exterior MM$	Total MM$	Bancos del país MM$	Bancos del exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero	-	244	244	-	288	288
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	33	689	722	-	-	-
Provisiones liberadas	(32)	(139)	(171)	-	(44)	(44)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de	**1**	**794**	**795**	**-**	**244**	**244**

NOTA 10
CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

Al 31 de diciembre de 2014	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	7.375.089	400.804	7.775.893	(118.900)	(62.703)	(181.603)	7.594.290
Créditos de comercio exterior	970.243	10.761	981.004	(21.667)	(198)	(21.865)	959.139
Deudores en cuentas corrientes	121.778	31.602	153.380	(3.180)	(4.970)	(8.150)	145.230
Operaciones de factoraje	560.046	10.048	570.094	(5.909)	(812)	(6.721)	563.373
Operaciones de leasing	760.384	36.626	797.010	(11.295)	(1.704)	(12.999)	784.011
Otros créditos y cuentas por cobrar	176.193	16.848	193.041	(131)	(6.695)	(6.826)	186.215
Subtotal	**9.963.733**	**506.689**	**10.470.422**	**(161.082)**	**(77.082)**	**(238.164)**	**10.232.258**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	32.606	2.475	35.081	-	(191)	(191)	34.890
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	16.279	2.622	18.901	-	(215)	(215)	18.686
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.101.724	161.638	3.263.362	-	(14.658)	(14.658)	3.248.704
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**3.150.609**	**166.735**	**3.317.344**	**-**	**(15.064)**	**(15.064)**	**3.302.280**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.396.353	162.680	1.559.033	-	(77.334)	(77.334)	1.481.699
Deudores en cuentas corrientes	90.439	6.218	96.657	-	(4.756)	(4.756)	91.901
Deudores por tarjetas de crédito	312.841	7.845	320.686	-	(6.647)	(6.647)	314.039
Operaciones de leasing	588	85	673	-	(73)	(73)	600
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.424	289	8.713	-	(558)	(558)	8.155
Subtotal	**1.808.645**	**177.117**	**1.985.762**	**-**	**(89.368)**	**(89.368)**	**1.896.394**
TOTAL	**14.922.987**	**850.541**	**15.773.528**	**(161.082)**	**(181.514)**	**(342.596)**	**15.430.932**

(*) Incluye deuda del Patrimonio Separado N°27 de acuerdo a lo señalado en Nota N°1 letra ac).

Al 31 de diciembre de 2013	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	6.811.878	352.690	7.164.568	(116.717)	(60.489)	(177.206)	6.987.362
Créditos de comercio exterior	1.050.042	8.283	1.058.325	(19.125)	(141)	(19.266)	1.039.059
Deudores en cuentas corrientes	104.894	13.551	118.445	(2.147)	(4.975)	(7.122)	111.323
Operaciones de factoraje	566.850	19.675	586.525	(12.766)	(1.563)	(14.329)	572.196
Operaciones de leasing	701.826	26.080	727.906	(7.901)	(1.885)	(9.786)	718.120
Otros créditos y cuentas por cobrar	169.547	14.883	184.430	(1.242)	(5.815)	(7.057)	177.373
Subtotal	**9.405.037**	**435.162**	**9.840.199**	**(159.898)**	**(74.868)**	**(234.766)**	**9.605.433**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	41.305	2.797	44.102	-	(261)	(261)	43.841
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	18.590	3.202	21.792	-	(248)	(248)	21.544
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.615.900	137.028	2.752.928	-	(12.090)	(12.090)	2.740.838
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**2.675.795**	**143.027**	**2.818.822**	**-**	**(12.599)**	**(12.599)**	**2.806.223**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.268.330	145.964	1.414.294	-	(72.557)	(72.557)	1.341.737
Deudores en cuentas corrientes	77.574	5.679	83.253	-	(5.464)	(5.464)	77.789
Deudores por tarjetas de crédito	249.970	7.213	257.183	-	(8.860)	(8.860)	248.323
Operaciones de leasing	809	-	809	-	(1)	(1)	808
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.401	357	8.758	-	-	-	8.758
Subtotal	**1.605.084**	**159.213**	**1.764.297**	**-**	**(86.882)**	**(86.882)**	**1.677.415**
TOTAL	**13.685.916**	**737.402**	**14.423.318**	**(159.898)**	**(174.349)**	**(334.247)**	**14.089.071**

(*) Incluye deuda del Patrimonio Separado N°27 de acuerdo a lo señalado en Nota N°1 letra ac).

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

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 aproximadamente MM$401.759 y MM$405.342, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$395.924 y MM$323.373, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM$2.881 al 31 de diciembre de 2014 y de MM$7.447 al 31 de diciembre de 2013, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Leasing financiero bruto	941.949	863.223
Ingreso financiero no devengado	(144.266)	(134.508)
Leasing financiero neto	**797.683**	**728.715**

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Menor a 1 año	226.721	217.219
Mayor a 1 año y menor a 5 años	271.078	390.435
Mayor a 5 años	299.884	121.061
Total	**797.683**	**728.715**

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 2014 y 2013, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose de acuerdo a la actividad del cliente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	Al 31 de diciembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 %	Al 31 de diciembre de 2013 %
COLOCACIONES COMERCIALES:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	194.587	191.139	80.446	54.278	275.033	245.417	1,74%	1,70%
Fruticultura	41.179	38.282	39.139	34.749	80.318	73.031	0,51%	0,51%
Silvicultura y extracción de madera	114.569	97.999	7.047	10.324	121.616	108.323	0,77%	0,75%
Pesca	27.506	32.822	137.441	166.468	164.947	199.290	1,05%	1,38%
Explotación de minas y canteras	45.110	53.758	148.262	90.422	193.372	144.180	1,23%	1,00%
Producción de petróleo crudo y gas natural	2.373	1.674	57.795	33.860	60.168	35.534	0,38%	0,25%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	177.013	143.971	105.710	90.841	282.723	234.812	1,79%	1,63%
Industria textil y del cuero	24.131	36.684	24.985	17.391	49.116	54.075	0,31%	0,37%
Industria de la madera y muebles	25.751	27.203	11.546	8.219	37.297	35.422	0,24%	0,25%
Industria del papel, imprentas y editoriales	26.512	25.535	6.440	3.390	32.952	28.925	0,21%	0,20%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	111.638	106.754	86.313	161.800	197.951	268.554	1,25%	1,86%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	292.147	310.687	169.064	138.289	461.211	448.976	2,92%	3,11%
Otras industrias manufactureras	5.266	5.748	93.549	18.693	98.815	24.441	0,63%	0,17%
Electricidad, gas y agua	192.446	145.192	219.259	194.884	411.705	340.076	2,61%	2,36%
Construcción de viviendas	884.586	810.001	7.500	8.084	892.086	818.085	5,66%	5,67%
Otras obras y construcciones	375.121	377.006	20.761	18.337	395.882	395.343	2,51%	2,74%
Comercio al por mayor	405.916	460.935	326.666	347.941	732.582	808.876	4,64%	5,61%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	548.896	618.471	202.233	187.812	751.129	806.283	4,76%	5,59%
Transporte y almacenamiento	289.195	300.107	280.980	132.334	570.175	432.441	3,61%	3,00%
Comunicaciones	85.129	95.393	46.446	1.536	131.575	96.929	0,83%	0,67%
Establecimientos financieros y de seguros	1.559.081	1.465.833	279.155	342.010	1.838.236	1.807.843	11,65%	12,53%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	920.961	864.959	124.582	145.608	1.045.543	1.010.567	6,63%	7,01%
Servicios comunales, sociales y personales	1.575.549	1.358.854	70.441	63.922	1.645.990	1.422.776	10,45%	9,86%
Subtotal	**7.924.662**	**7.569.007**	**2.545.760**	**2.271.192**	**10.470.422**	**9.840.199**	**66,38%**	**68,22%**
Colocaciones para vivienda	3.317.344	2.818.822	-	-	3.317.344	2.818.822	21,03%	19,55%
Colocaciones de consumo	1.974.295	1.755.254	11.467	9.043	1.985.762	1.764.297	12,59%	12,23%
Total	**13.216.301**	**12.143.083**	**2.557.227**	**2.280.235**	**15.773.528**	**14.423.318**	**100,00%**	**100,00%**

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014			2013		
	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$
SALDO AL 1 DE ENERO DE	159.898	174.349	334.247	144.187	155.186	299.373
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(41.069)	(45.040)	(86.109)	(24.319)	(27.508)	(51.827)
Colocaciones para vivienda	-	(5.585)	(5.585)	-	(3.955)	(3.955)
Colocaciones de consumo	-	(104.181)	(104.181)	-	(101.099)	(101.099)
Total de castigos	**(41.069)**	**(154.806)**	**(195.875)**	**(24.319)**	**(132.562)**	**(156.881)**
Provisiones constituidas	59.071	178.712	237.783	66.580	157.114	223.694
Provisiones liberadas	(16.818)	(16.741)	(33.559)	(5.100)	(5.389)	(10.489)
Aplicación de provisión (*)	-	-	-	(21.450)	-	(21.450)
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de	**161.082**	**181.514**	**342.596**	**159.898**	**174.349**	**334.247**

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

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

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

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

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales aprobadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro "Provisiones", de acuerdo a lo detallado en Nota 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	
	2014	2013
	MM$	MM$
Provisiones individuales y grupales	342.596	334.247
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 20)	17.017	16.408
Provisiones por contingencias (Nota 20)	58.947	35.619
Provisiones por riesgo país (Nota 20)	2.555	1.388
Provisiones sobre saldos adeudados por bancos (Nota 9)	795	244
Total	**421.910**	**387.906**

Durante los ejercicios 2014 y 2013, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras distintas a las informadas en los presentes Estados Financieros Consolidados.

d) Garantías

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

	Al 31 de diciembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Deuda garantizada	95.149	-	-	95.149	70.022	-	-	70.022
Deuda sin garantía	411.540	166.735	177.117	755.392	365.140	143.027	159.213	667.380
Total	**506.689**	**166.735**	**177.117**	**850.541**	**435.162**	**143.027**	**159.213**	**737.402**

e) Mora

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

	Al 31 de diciembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Deuda garantizada	26.839	-	-	26.839	30.411	-	-	30.411
Deuda sin garantía	233.553	66.052	33.302	332.907	202.642	60.335	33.946	296.923
Total	**260.392**	**66.052**	**33.302**	**359.746**	**233.053**	**60.335**	**33.946**	**327.334**

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

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

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

NOTA 11

INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Disponibles para la venta MM$	Mantenidos hasta el vencimiento MM$	Total MM$	Disponibles para la venta MM$	Mantenidos hasta el vencimiento MM$	Total MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central (***):						
Instrumentos del Banco Central	236.264	-	236.264	234.925	-	234.925
Bonos o pagarés de la Tesorería	132.944	-	132.944	25.553	-	25.553
Otros instrumentos fiscales	16.312	-	16.312	22.519	-	22.519
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	177.545	-	177.545	339.045	-	339.045
Bonos y efectos de comercio de empresas (*)	34.157	-	34.157	102.321	-	102.321
Otros instrumentos emitidos en el país (**)	25	-	25	508	-	508
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos en el exterior	261.938	-	261.938	204.971	-	204.971
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	4.509	-	4.509
Totales	**859.185**	**-**	**859.185**	**934.351**	**-**	**934.351**

Al 31 de diciembre de 2014, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM$9.275 (MM$2.418 al 31 de diciembre de 2013) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

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

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

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

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

NOTA 12

INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

Sociedad	Al 31 de diciembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
Inversiones en sociedades	Patrimonio MM$	Participación %	Valor de inversión MM$	Resultado devengado MM$	Patrimonio MM$	Participación %	Valor de inversión MM$	Resultado devengado MM$
INVERSIONES VALORIZADAS A VALOR PATRIMONIAL:								
Redbanc S.A.	4.969	12,71	632	80	4.401	12,71	560	53
Combanc S.A.	4.643	10,93	507	81	4.529	10,93	495	49
Transbank S.A.	34.177	8,72	2.980	357	5.232	8,72	456	3
Nexus S.A.	8.252	12,90	1.065	195	7.197	12,90	929	145
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	10.907	11,48	1.252	(178)	11.420	12,49	1.426	(13)
AFT S.A.	11.145	20,00	2.229	281	9.736	20,00	1.947	732
Centro de Compensación Automático ACH Chile	2.614	33,33	871	400	1.982	33,33	660	268
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.137	7,03	150	36	2.016	7,03	142	29
Credicorp Ltda.	2.833.892	1,90	84.463	8.529	2.247.885	1,88	67.514	5.653
INVERSIONES VALORADAS A COSTO:								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Otras acciones			2.297	1			1.450	19
Acciones Bladex			219	116			219	603
Total			**96.699**	**9.898**			**75.832**	**7.541**
Inversiones negocios conjuntos								
INVERSIONES VALORIZADAS A VALOR PATRIMONIAL:								
Servipag Ltda.	7.281	50,00	3.641	51	7.179	50,00	3.590	212
Artikos Chile S.A.	1.491	50,00	746	153	1.341	50,00	671	106
Total			**4.387**	**204**			**4.261**	**318**
Total Inversiones en Sociedades			**101.086**	**10.102**			**80.093**	**7.859**

b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Saldo al inicio del ejercicio	80.093	67.235
Adquisición de inversiones	4.066	3.579
Ajuste por conversión	9.228	4.604
Participación sobre resultados	9.805	7.095
Dividendos percibidos	(1.851)	(2.330)
Provisión dividendos mínimos	(255)	(90)
Total	**101.086**	**80.093**

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

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

1) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Inversión en Asociada o Negocio en Conjunto	Participación %	Activos Corrientes MM$	Activos No Corrientes MM$	Pasivos Corrientes MM$	Pasivos No Corrientes MM$	Ingresos Operacionales MM$	Gastos Operacionales MM$	Ganancia (Pérdida) Neta MM$
Redbanc S.A	12,71	4.471	14.444	9.355	4.891	29.329	(21.538)	633
Combanc S.A.	10,93	4.769	510	637	-	2.934	(1.800)	740
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC SA.	11,48	6.057	5.944	1.094	-	-	-	(1.557)
Transbank S.A.	8,72	492.914	42.593	501.330	-	110.542	(102.277)	4.089
Nexus S.A.	12,90	10.005	4.433	6.185	-	39.903	(34.723)	1.508
AFT S.A	20,00	65.473	4.814	58.804	337	3.055	-	1.408
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	981	2.751	1.117	-	4.744	(3.147)	661
Servipag Ltda.	50,00	53.078	16.227	59.501	2.522	37.096	(25.410)	101
Artikos Chile S.A.	50,00	1.288	689	486	-	2.660	(662)	306
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	122	2.136	120	-	4	(25)	514

2) La información de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Inversión en Asociada o Negocio en Conjunto	Participación %	Activos Corrientes MM$	Activos No Corrientes MM$	Pasivos Corrientes MM$	Pasivos No Corrientes MM$	Ingresos Operacionales MM$	Gastos Operacionales MM$	Ganancia (Pérdida) Neta MM$
Redbanc S.A	12,71	4.313	13.710	8.051	5.571	24.709	(18.171)	417
Combanc S.A.	10,93	4.792	644	906	-	2.810	(2.097)	444
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC SA.	12,49	9.711	4.897	2.459	729	-	-	(141)
Transbank S.A.	8,72	447.447	35.558	477.772	-	91.708	(86.319)	36
Nexus S.A.	12,90	8.159	4.171	5.133	-	37.556	(33.193)	1.122
AFT S.A	20,00	62.628	1.353	53.915	329	20.779	(13.600)	3.661
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	1.087	1.912	1.017	-	3.930	(2.767)	376
Servipag Ltda.	50,00	42.788	16.256	48.343	3.521	35.319	(25.408)	424
Artikos Chile S.A.	50,00	920	735	313	-	2.487	(714)	212
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	131	1.905	20	-	5	(18)	426

NOTA 13

ACTIVOS INTANGIBLES

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

Concepto	Años de vida útil promedio	Años de vida útil remanente promedio	Al 31 de diciembre de 2014		
			Saldo bruto MM$	Amortización y deterioro acumulado MM$	Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	32.517	(24.452)	8.065
Intangibles generados internamente (b)	6	4	163.905	(80.940)	82.965
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	-	-	-	-	-
Total			**196.422**	**(105.392)**	**91.030**

Concepto	Años de vida útil	Años de vida útil remanente promedio	Al 31 de diciembre de 2013		
			Saldo bruto MM$	Amortización y deterioro acumulado MM$	Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	29.294	(20.515)	8.779
Intangibles generados internamente (b)	6	4	140.031	(65.464)	74.567
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	10	-	39.051	(39.051)	-
Total			**208.376**	**(125.030)**	**83.346**

a) Corresponde principalmente a Software adquiridos a un tercero distinto del Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios futuros.

b) Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física desarrollado internamente por el Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios o ahorro al Banco o sus filiales.

c) Corresponde a la plusvalía generada en la adquisición de Banco Conosur, la cual se terminó de amortizar al 31 de diciembre de 2013.

Los activos intangibles señalados anteriormente son valorizados de acuerdo con lo señalado en Nota 2q a los estados financieros.

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

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2014	**29.294**	**-**	**140.031**	**169.325**
Adquisiciones	124	-	28.187	28.311
Retiros / Traspasos	1.365	-	(3.000)	(1.635)
Reclasificación	-	-	-	-
Otros	1.734	-	(1.313)	421
Deterioro	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2014	**32.517**	**-**	**163.905**	**196.423**
Amortización del ejercicio	(2.886)	-	(15.476)	(18.362)
Amortización acumulada	(20.515)	-	(65.464)	(85.970)
Otros	(1.051)	-	-	(1.051)
Reclasificación	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	**(24.452)**	**-**	**(80.940)**	**(105.392)**
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	**8.065**	**-**	**82.965**	**91.030**
Saldos al 1 de enero de 2013	26.145	39.051	121.125	186.321
Adquisiciones	2.434	-	20.501	22.935
Retiros / Traspasos	371	-	(1.488)	(1.117)
Reclasificación	743	-	(107)	636
Deterioro (1)	(399)	-	-	(399)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2013	**29.294**	**39.051**	**140.031**	**208.376**
Amortización del ejercicio	(2.558)	(3.723)	(13.699)	(19.980)
Amortización acumulada	(18.235)	(35.328)	(51.791)	(105.354)
Reclasificación	152	-	26	178
Deterioro (1)	126	-	-	126
Total amortización y deterioro acumulado	**(20.515)**	**(39.051)**	**(65.464)**	**(125.030)**
Saldo neto al 31 de diciembre de 2013	**8.779**	**-**	**74.567**	**83.346**

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

NOTA 14

ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2014				
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio Años vida útil remanente	Saldo bruto final MM$	Depreciación acumulada MM$	Saldo neto final MM$
Edificios	27	23	231.070	(46.820)	184.250
Equipos	4	3	109.017	(88.208)	20.809
Otros activos fijos	8	6	49.961	(24.235)	25.726
Total			**390.048**	**(159.263)**	**230.785**

	Al 31 de diciembre de 2013				
Concepto	Promedio años de vida útil	Promedio Años vida útil remanente	Saldo bruto final MM$	Depreciación acumulada MM$	Saldo neto final MM$
Edificios	36	32	196.896	(40.413)	156.483
Equipos	4	3	106.561	(83.156)	23.405
Otros activos fijos	6	5	78.225	(25.094)	53.131
Total			**381.682**	**(148.663)**	**233.019**

b) El movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	Edificios y terrenos MM$	Equipos MM$	Otros activos fijos MM$	Total MM$
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2014	196.896	106.561	78.225	381.682
Adiciones	14.035	3.693	9.370	27.098
Retiros / bajas	(2.073)	(3.030)	(4.863)	(9.966)
Traspasos	21.868	3.126	(32.891)	(7.897)
Otros	344	755	120	1.219
Deterioro	-	(2.088)	-	(2.088)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2014	**231.070**	**109.017**	**49.961**	**390.048**
Depreciación del ejercicio	(8.430)	(9.909)	(4.159)	(22.498)
Otros ajustes	(1.365)	(5.868)	(4.581)	(11.814)
Depreciaciones acumuladas	(37.025)	(74.435)	(15.495)	(126.955)
Deterioro	-	2.004	-	2.004
Total depreciación acumulada	**(46.820)**	**(88.208)**	**(24.235)**	**(159.263)**
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	**184.250**	**20.809**	**25.726**	**230.785**

	Edificios y terrenos MM$	Equipos MM$	Otros activos fijos MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2013	181.135	97.335	58.238	336.708
Adiciones	14.847	8.242	46.312	69.401
Retiros / bajas	(2.445)	(3.518)	(1.010)	(6.973)
Traspasos	2.367	4.623	(25.697)	(18.707)
Otros	992	309	382	1.683
Deterioro	-	(430)	-	(430)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2013	**196.896**	**106.561**	**78.225**	**381.682**
Depreciación del ejercicio	(6.776)	(10.244)	(3.428)	(20.448)
Otros ajustes	(782)	(2.148)	(508)	(3.438)
Depreciaciones acumuladas	(32.855)	(71.006)	(21.158)	(125.019)
Deterioro	-	242	-	242
Total depreciación y deterioro acumulado	**(40.413)**	**(83.156)**	**(25.094)**	**(148.663)**
Saldo neto al 31 de diciembre de 2013	**156.483**	**23.405**	**53.131**	**233.019**

c) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.

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

	Pagos futuros de arrendamiento financiero			
	Hasta 1 año MM$	De 1 a 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Al 31 de diciembre de 2014	199	89	-	288
Al 31 de diciembre de 2013	190	272	-	462

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 31 de diciembre de 2014 ascienden a MM$1.612 (MM$1.624 en 2013) y se presentan formando parte del rubro "Otros activos fijos".

NOTA 15

IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un pasivo ascendente a MM$23.832 al 31 de diciembre de 2014 (pasivo por MM$3.026 en 2013). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2014	2013
	MM$	MM$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 21% para 2014 y 20% para 2013)	(86.344)	(52.532)
Exceso de provisión año anterior	(1.862)	(1.092)
Provisión 35% impuesto único	(285)	(237)
MENOS:		
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	51.438	31.279
Crédito por gastos por capacitación	1.477	1.423
Crédito por adquisición de activos fijos	4	12
Crédito por donaciones	2.285	1.572
Impuesto renta por recuperar	7.899	14.939
Otros impuestos y retenciones por recuperar	1.556	1.610
Total	**(23.832)**	**(3.026)**

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM$	MM$
GASTOS POR IMPUESTO A LA RENTA:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(86.344)	(52.533)
Superávit/Déficit provisión del año anterior	-	-
	(86.344)	(52.533)
ABONO (CARGO) POR IMPUESTOS DIFERIDOS:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	15.861	(9.448)
Cambio de tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría	(292)	-
	15.569	(9.448)
Subtotal	**(70.775)**	**(61.981)**
Impuestos por gastos rechazados Artículo N°21	(230)	(154)
Otros	5	-
Cargo neto a resultados por Impuestos a la Renta	**(71.000)**	**(62.135)**

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 2014 y 2013:

	Al 31 de diciembre de			
	2014		2013	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto		413.972		362.429
Tasa de impuesto aplicable	21,000		20,000	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		86.934		72.486
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(3,864)	(15.996)	(2,354)	(8.531)
Impuesto único (gastos rechazados)	(0,056)	(230)	0,010	36
Efecto Cambio Tasas	0,071	292	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	(0,677)	(2.454)
Otros	-	-	0,165	598
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**17,151**	**71.000**	**17,144**	**62.135**

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el ejercicio 2014 y 2013 es 17,15% y 17,14% respectivamente.

De acuerdo a los señalado en el Nota 1 letra y) y en atención a que aún no existe un pronunciamiento expreso de la Junta Extraordinaria de Accionistas, para efectos del cálculo del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2014, hemos aplicado las tasas correspondientes al Sistema Integrado Parcial (SIP), determinando un gasto ascendente a MM$ 292 por concepto de ajuste por cambio de tasas al impuesto diferido.

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

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

	Saldos Acumulados Al 31 de diciembre de		Efecto en el ejercicio Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(3.398)	(484)	(2.914)	1.219
Cobertura de flujo de caja	2.463	4.405	(1.942)	6.816
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	**(935)**	**3.921**	**(4.856)**	**8.035**

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a NIIF 12.

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

	Al 31 de diciembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	45.893	-	45.893	39.819	-	39.819
Provisión por vacaciones y bonos al personal	10.335	-	10.335	5.359	-	5.359
Operaciones contratos derivados	-	-	-	977	-	977
Operaciones leasing (neto)	5.727	-	5.727	127	-	127
Otros	11.132	-	11.132	10.074	-	10.074
Activo Fijo	-	(15.680)	(15.680)	-	(12.263)	(12.263)
Activos transitorios	-	(25.734)	(25.734)	-	(19.938)	(19.938)
Bonos Subordinados	-	-	-	-	(5.619)	(5.619)
Intermediación de documentos	989	-	989	490	-	490
Operaciones contratos derivados	-	(2.463)	(2.463)	-	(4.022)	(4.022)
Otros	-	(497)	(497)	-	(2.278)	(2.278)
Total activo (pasivo) neto	**74.076**	**(44.374)**	**29.702**	**56.846**	**(44.120)**	**12.726**
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	(935)	(935)	-	3.921	3.921
Efecto neto por impuesto diferido activo	**74.076**	**(45.309)**	**28.767**	**56.846**	**(40.199)**	**16.647**

f) Complementaria de impuesto corriente e impuesto diferido.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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

		Activos a valor tributario		
Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2014	**Activos a valor de estados financieros MM$**	**Total MM$**	**Cartera vencida con garantía MM$**	**Cartera vencida sin garantía MM$**
Colocaciones comerciales	8.662.146	8.666.298	148.365	163.000
Colocaciones de consumo	1.985.089	1.991.108	5.945	32.320
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.317.344	3.317.576	185.167	3.850

		Activos a valor tributario		
Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2013	**Activos a valor de estados financieros MM$**	**Total MM$**	**Cartera vencida con garantía MM$**	**cartera vencida sin garantía MM$**
Colocaciones comerciales	8.069.977	8.071.626	147.728	139.925
Colocaciones de consumo	1.763.488	1.772.108	6.861	25.914
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	2.818.820	2.817.593	163.772	5.992

b. Provisiones

Provisiones sobre cartera vencida	**Saldo al 1.01.2014 MM$**	**Castigo contra Provisiones MM$**	**Provisiones Constituidas MM$**	**Provisiones liberadas MM$**	**Saldo al 31.12.2014 MM$**
Colocaciones comerciales	139.925	(55.415)	145.003	(66.513)	163.000
Colocaciones de consumo	27.613	(101.032)	128.052	(22.313)	32.320
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	4.293	-	3.140	(3.583)	3.850

Provisiones sobre cartera vencida	**Saldo al 1.01.2013 MM$**	**Castigo contra Provisiones MM$**	**Provisiones Constituidas MM$**	**Provisiones liberadas MM$**	**Saldo al 31.12.2013 MM$**
Colocaciones comerciales	100.660	(34.958)	137.345	(63.122)	139.925
Colocaciones de consumo	24.717	(98.290)	120.351	(19.165)	27.613
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	5.329	-	4.891	(5.927)	4.293

c. Castigo y Recuperaciones

Castigos directos y recuperaciones al 31 de diciembre de 2014	**MM$**
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	15.019
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	41.890

Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero	**MM$**
Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

Castigos directos y recuperaciones al 31 de diciembre de 2013	**MM$**
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	14.357
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	46.139

Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero	**MM$**
Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

NOTA 16

OTROS ACTIVOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Activos para leasing (a)	33.619	7.790
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	447	2.406
Bienes adjudicados en remate judicial	2.057	4.195
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (b)	(21)	(734)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	74.629	29.804
Inversiones en oro	3.308	2.874
IVA crédito fiscal	6.052	4.896
Gastos pagados por anticipado	38.570	18.655
Bienes del activo fijo para la venta	400	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (c)	18.530	13.014
Ajustes de valoración por macrocoberturas	183	344
Cuentas por cobrar	43.688	32.921
Valores por recuperar	10.618	10.201
Garantías constituidas por efecto Threshold (d)	161.235	33.912
Otros activos	33.390	36.498
Total	**426.705**	**197.176**

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

(b) 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.

(c) 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".

(d) Corresponden a garantías entregadas en efectivo por los llamados a margen (Margin Call) de los derivados que el Banco mantiene con bancos en el exterior.

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

Amortización y deterioro acumulado	Provisión MM$
Saldo al 1 de enero de 2014	734
Constitución de provisiones	621
Liberación de provisiones	(1.334)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**21**
Saldo al 1 de enero de 2013	112
Constitución de provisiones	734
Liberación de provisiones	(112)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**734**

NOTA 17

DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.850.449	3.283.087
Otros depósitos y cuentas a la vista	399.387	371.963
Otras obligaciones a la vista	342.604	265.567
Total	**4.592.440**	**3.920.617**
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	8.177.472	7.657.070
Cuentas de ahorro a plazo	48.765	48.166
Otros saldos acreedores a plazo	2.372	2.462
Total	**8.228.609**	**7.707.698**

NOTA 18

OBLIGACIONES CON BANCOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Préstamos obtenidos de entidades financieras Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	71	64
Subtotal	**71**	**64**
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	327.976	392.449
Otras obligaciones	90.353	63.993
Subtotal	**418.329**	**456.442**
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	728.181	812.148
Préstamos y otras obligaciones	526.984	236.074
Subtotal	**1.255.165**	**1.048.222**
Total	**1.673.565**	**1.504.728**

NOTA 19

INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	41.492	42.681
Otras obligaciones en el país	29.155	29.167
Obligaciones con el exterior	94	12
Total	**70.741**	**71.860**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	44.049	56.348
Bonos corrientes	2.481.030	2.109.376
Bonos subordinados	773.888	742.899
Total	**3.298.967**	**2.908.623**

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

	Al 31 de diciembre de 2014		
	Largo plazo MM$	Corto plazo MM$	Total MM$
POR VENCIMIENTO CORTO Y LARGO PLAZO			
Bonos corrientes	2.407.668	73.362	2.481.030
Bonos subordinados	773.888	-	773.888
Total	**3.181.556**	**73.362**	**3.254.918**

	Al 31 de diciembre de2013		
	Largo plazo MM$	Corto plazo MM$	Total MM$
POR VENCIMIENTO CORTO Y LARGO PLAZO			
Bonos corrientes	1.800.232	309.144	2.109.376
Bonos subordinados	742.899	-	742.899
Total	**2.543.131**	**309.144**	**2.852.275**

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

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

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto Emitido USD	Monto Colocación USD	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD(*)	Saldo Adeudado MM$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	600.247.304	364.200
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	501.622.084	304.359
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						(8.012.357)	(4.861)
Subtotal	**1.100.000.000**	**1.100.000.000**				**1.093.857.031**	**663.698**

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

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

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

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto Emitido UF	Monto Colocación UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	366.702	9.031
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	523.021	12.880
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	708.433	17.447
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	250.431	6.167
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	850.893	20.955
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.311.972	32.310
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.165.905	28.713
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.151.495	28.358
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	631.225	15.545
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.555.379	38.304
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.618.513	39.859
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.870.483	46.065
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.061.200	50.761
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.708.000	42.063
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.503.465	135.536
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.535.753	87.075
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.641.172	65.044
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.970.218	97.775
Total Bonos Subordinados	**54.600.000**	**44.600.000**				**31.424.260**	**773.888**
TOTAL BONOS							**3.254.918**

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

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	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%	4.880.231	113.756
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,94%	9.806.995	228.597
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.498.112	198.087
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.873.016	230.135
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.384.873	218.757
SERIE_AF1	10.000.000	5.500.000	01/08/2012	01/08/2017	3,53%	5.393.175	125.713
SERIE_AF2	10.000.000	7.500.000	01/08/2012	01/08/2022	3,58%	7.055.296	164.456
Subtotal	**65.000.000**	**58.000.000**				**54.891.698**	**1.279.501**

BONOS CORRIENTES EN PESOS							
Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CLP	Saldo Adeudado MM$
SERIE_AG	228.500.000.000	-	01/05/2013	01/05/2018	0,00%	-	-
Subtotal	**228.500.000.000**	**-**				**-**	**-**

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS							
Serie	Monto Emitido MX	Monto Colocación MX	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado MX	Saldo Adeudado MM$
BCI11	8.000.000.000	2.000.000.000	15/07/2011	11/07/2014	4,19%	1.998.630.725	80.547
Subtotal	**8.000.000.000**	**2.000.000.000**	**(*)**			**1.998.630.725**	**80.547**

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

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO							
Serie	Monto Emitido USD	Monto Colocación USD	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%	597.641.915	314.180
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	500.570.412	263.150
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						(31.356.612)	(16.484)
Subtotal	**1.100.000.000**	**1.100.000.000 (*)**				**1.066.855.715**	**560.846**

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

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

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	Monto Emitido UF	Monto colocado UF	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%	532.492	12.412
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	632.138	14.735
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	757.920	17.667
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	265.423	6.187
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	897.250	20.914
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.375.507	32.062
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.218.756	28.408
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.204.734	28.082
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	625.460	14.579
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.618.858	37.735
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.681.079	39.185
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.862.828	43.422
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.977.200	46.088
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.641.600	38.265
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.484.267	127.836
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.520.220	82.055
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.630.681	61.320
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.944.601	91.947
Total Bonos Subordinados	**54.600.000**	**44.600.000**				**31.871.014**	**742.899**
TOTAL BONOS							**2.852.275**

NOTA 20

PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	33.851	21.633
Provisiones para dividendos mínimos	102.891	90.088
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	17.017	16.408
Provisiones por contingencias (*)	82.881	51.842
Provisiones por riesgo país	2.555	1.388
Total	**239.195**	**181.359**

(*) Incluye provisiones adicionales por MM$57.754 (MM$35.254 en 2013), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco, (Ver Nota 1.w, literal i y Nota 10).

Adicionalmente, incluye provisión por MM$1.193 (MM$365 en 2013), para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal (Ver Nota 1. letra w, literal ii y Nota 10).

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Provisión por otros beneficios al personal	25.077	13.485
Provisión de vacaciones	8.774	8.148
Total	**33.851**	**21.633**

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 2014 y 2013, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas	761	669
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1	2
Cartas de crédito documentarias emitidas	136	95
Boletas de garantía	5.896	4.976
Líneas de crédito de libre disposición	9.136	9.261
Otros compromisos de crédito	1.087	1.405
Total	**17.017**	**16.408**

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

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Dividendos mínimos MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Contingencias MM$	Riesgo país MM$	Total MM$
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2014	21.633	90.088	16.408	51.842	1.388	181.359
Provisiones constituidas	22.974	102.891	4.274	31.202	1.167	162.508
Aplicación de provisiones	(10.756)	(90.088)	(3.665)	(163)	-	(104.672)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**33.851**	**102.891**	**17.017**	**82.881**	**2.555**	**239.195**
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2013	23.279	81.377	18.279	55.770	720	179.425
Provisiones constituidas	11.341	90.088	2.153	9.292	668	113.542
Aplicación de provisiones	(12.987)	(81.377)	(4.024)	(13.220)	-	(111.608)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**21.633**	**90.088**	**16.408**	**51.842**	**1.388**	**181.359**

NOTA 21

OTROS PASIVOS

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Cuentas y documentos por pagar	144.756	113.381
Ingresos percibidos por adelantado	24.940	26.017
Ajustes de valorización por macro coberturas	3.089	1.818
Acreedores varios	55.745	30.674
Otros pasivos	19.778	33.709
Total	**248.308**	**205.599**

NOTA 22

CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
CREDITOS CONTINGENTES	MM$	MM$
AVALES Y FIANZAS:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	174.344	118.534
Cartas de crédito del exterior confirmadas	732	1.588
Cartas de créditos documentarias emitidas	136.300	135.818
BOLETAS DE GARANTÍA:		
Boletas de garantía en moneda chilena	652.126	716.645
Boletas de garantía en moneda extranjera	171.744	184.923
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.259.567	2.685.246
OTROS COMPROMISOS DE CRÉDITO:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	71.345	100.796
Otros	206.525	332.457
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
COBRANZAS:		
Cobranzas del exterior	213.590	152.753
Cobranzas del país	143.133	130.951
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	130.291	135.466
Totales	**5.159.697**	**4.695.177**

b) Juicios y procedimientos legales

BANCO BCI

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

BCI CORREDOR DE BOLSA S.A.

Al 31 de diciembre de 2014, tiene una demanda revocatoria concursal de fecha 8 de agosto de 2011 de procedimiento sumario ante el Vigésimo tercer Juzgado Civil de Santiago, N° de ROL C-10251-2008 entre Inversiones Acson Ltda. BCI Corredor de Bolsa S.A. y otros. Acción que busca declarar la inoponibilidad de la liquidación de ciertas operaciones simultáneas que había realizado Alfa Corredores de Bolsa S.A., antes de ser declarada en quiebra por un monto de MM$8.330. Mediante la última resolución de la causa , el tribunal citó a las partes a oír sentencia. Existe un probabilidad baja de perder el juicio.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2014 no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 31 de diciembre de 2014, tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa de Valores cuya valorización asciende a MM$98.795 (MM$106.987 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por MM$2.497 (MM$3.494 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM$61 (MM$52 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo, venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile cuya valorización asciende a MM$11.663 (MM$13.261 al 31 de diciembre de 2013).

Al 31 de diciembre de 2014, mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM$259.

Al 31 de diciembre de 2014, mantiene constituida una garantía ascendente a UF20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2014 N°330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2015 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

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

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 31 de diciembre de 2014, tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251 de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N°10026158 por un monto asegurado de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2014 hasta el 14 de abril de 2015, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.

- Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros Nº10026159 por un monto asegurado de UF60.000 con deducible de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2014 hasta el 14 de abril de 2015, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

BCI Factoring S.A.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM$1.743(MM$1.854 en 2013) equivalentes a US$2.870.000,00 (US$3.540.000,00 en 2013) de los cuales, se han utilizado MM$143 (MM$912 en 2013) equivalentes a US$235.405,01 (US$1.741.631,71 en 2013).

d) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el Estados de Situación Financiera Consolidados 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	
	2014 MM$	2013 MM$
Avales y finanzas	174.344	118.534
Cartas de crédito documentarias	136.300	135.818
Boletas de garantía	823.870	901.568
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.976.345	1.597.503
Provisiones constituidas (Nota 20)	(17.017)	(16.408)
Total	**3.093.842**	**2.737.015**

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM$	MM$
Documentos en cobranza	356.723	283.704
Custodia de valores en poder del Banco	130.291	135.466
Total	**487.014**	**419.170**

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

Las sociedades de apoyo al giro: Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A., Centro de compensación automatizado S.A., Sociedad operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A., y Artikos Chile S.A., al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no poseen compromisos ni contingencias vigentes que comprometan sus activos.

NEXUS S.A

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

La Sociedad al 31 de diciembre de 2014 posee las siguientes contingencias y restricciones:

a) Juicios civiles

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

b) Seguros responsabilidad civil

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene vigente seguro de responsabilidad civil para directores y administradores aprobado por la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el código POL 101021, con cobertura de US$10.000.000. Adicionalmente, se mantiene vigente seguro de responsabilidad civil profesional (fidelidad Funcionaria) para instituciones financieras, con cobertura de US$5.000.000.

c) Garantías operacionales

Garantías recibidas:	
Recepcionadas a favor de Nexus S.A.	MM$601
Garantías entregadas:	
Tomadas en pagaré por Nexus S.A., para garantizar Servicio contractual.	MM$114

ADMISTRADOR FINANCIERO DEL TRANSANTIAGO S.A.

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

Pasivos Contingentes

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

a) Garantías

Al 31 de diciembre de 2014, existen 8 boletas de garantías tomadas por la Sociedad, por un total UF96.000, con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento del contrato suscrito con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones de Chile y 2 boletas de garantía tomada por la Sociedad, por un total UF4.000, para asegurar el cumplimiento de las obligaciones laborales y previsionales del AFT

b) Juicios

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

- Juzgado de Compromiso integrado por Don Manuel José Vial Vial
  Materia: Demanda reconvencional iniciada con ocasión de una demanda del AFT a Buses Gran Santiago S.A. de Cumplimiento de Contrato
  Cuantía: MM$294.

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

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

- IVU Traffic Technologies AG e IVU Chile Limitada con AFT y Fisco de Chile:
  19° Juzgado Civil
  C-26424-2014
  Materia: Demanda en juicio ordinario por responsabilidad civil contractual y, en subsidio, por responsabilidad civil precontractual
  Cuantía: Euro €$ 8.539.309 que a la fecha de presentación de la demanda (26 de noviembre de2014), equivalen a MM$6.363, más las costas de la causa.

Estado del juicio: Con fecha 1 de diciembre de 2014, el AFT fue notificado de la demanda de autos.

Con fecha 19 de diciembre de 2014, fueron presentadas excepciones dilatorias por parte de AFT y del Fisco. A la fecha, estas excepciones se encuentran pendientes de resolución judicial.

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

c) Otras acciones administrativas- tributarias

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

TRANSBANK S.A.

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

a) Juicios

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

b) Boletas en garantía

i) Boletas entregadas
La Sociedad, ha entregado boletas en garantías, como exigencia de clientes en la operación del negocio por un monto de MM$161 al 31 de diciembre de 2014.

ii) Boletas recibidas
La sociedad ha recibido boletas en garantía, por un monto total de MM$25.049 al 31 de diciembre de 2014. Dichos documentos, se han otorgado por emisores, establecimientos comerciales y proveedores para caucionar obligaciones contractuales.

c) Otros compromisos y contingencias

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

REDBANC S.A.

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

Garantías

Contratista o Proveedor	Moneda	Monto	Fecha de vencimiento	Concepto
Banco Consorcio	MM$	1.500	30/04/205	Garantizar lo señalado en el párrafo tercero de lo clausura VII del acuerdo interlicenciados.
Empresa Constructora Rs Ltda.	MM$	30	09/04/2015	Garantizar el contrato de construcción respecto de la habilitación de Laboratorio ATM.
Claro Chile S.A.	UF	1.058	31/08/2017	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de suministro de servicios de telefonía.
GtdTeleductos S.A.	UF	5.000	31/08/2017	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de suministro de servicios de telefonía.
Telefonica Empresas Chile S.A	UF	5.000	31/08/2017	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de suministro de servicios de telefonía.

Al 31 de diciembre de 2014 no se presentan litigios significativos que debieran ser revelados en los estados financieros de la sociedad.

SERVIPAG LIMITADA.

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

Garantías

La sociedad, a entregado boletas en garantía por concepto de arriendo de sucursales por un monto de MM$218 al 31 de diciembre de 2014.

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

SERVICIOS DE INFRAESTRCTURA DE MERCADO OTC S.A.

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

NOTA 23

PATRIMONIO

a) Capital social

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

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

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

- Repartir un dividendo de $1.260 por acción entre el total de 107.174.450 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM$135.039.

- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM$165.255.

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

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

2. Capitalizando, mediante la emisión de 1.526.714 acciones liberadas de pago, la suma de MM$45.044.

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

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

Al 31 de diciembre de 2014 no se ha concretado el aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 26 de septiembre de 2013 por MM$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga las aprobaciones necesarias y se haya inscrito la emisión. El Directorio del Banco acordará los términos de la emisión y colocación de las nuevas acciones de pago necesarias para la materialización del aumento de capital, así como de la suscripción y pago de tales acciones.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2014	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.870.932	55,08
Yarur Bascuñán Jorge Juan	4.593.766	4,23
Inversiones BCP S.A.	4.082.731	3,76
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	3.964.090	3,65
Sociedad Financiera del Rímac S.A.	3.776.816	3,47
Banco Itaú por cuenta de inversionistas	3.395.662	3,12
AFP Habitat S.A.	2.143.026	1,97
Bci Corredor de Bolsa S.A.	2.059.013	1,89
AFP Provida S.A.	1.920.669	1,77
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.699.701	1,56
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.601.517	1,47
AFP Capital S.A.	1.482.826	1,36
Inversiones Millaray S.A.	1.322.473	1,22
AFP Cuprum S.A.	1.217.065	1,12
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.192.665	1,10
Luis Enrique Yarur Rey	1.061.778	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	794.900	0,73
Empresas JY S.A.	706.028	0,65
Inversiones VYR Ltda.	578.495	0,53
Baines Oehlmann Nelly	503.965	0,46
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	474.789	0,44
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	406.677	0,37
LarrainVial S.A. Corredora de Bolsa.	398.909	0,37
Inversiones Lo Recabarren Limitada	346.416	0,32
Btg Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	336.213	0,31
Otros accionistas*	8.770.042	8,07
Acciones suscritas y pagadas	**108.701.164**	**100,00**

Al 31 de diciembre de 2013	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.030.040	55,08
Jorge Yarur Bascuñán	4.529.246	4,23
Inversiones BCP S.A.	4.025.389	3,76
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.723.770	3,47
Banco de Chile por cuenta de terceros no Residentes	3.051.817	2,85
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	2.695.167	2,51
A.F.P. Hábitat S.A.	2.382.243	2,22
A.F.P. Provida S.A.	2.282.219	2,13
Bci Corredor de Bolsa S.A.	2.116.831	1,98
Banco Santander por cuenta de Inv.Extranjeros	1.582.304	1,48
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.579.024	1,47
A.F.P. Cuprum S.A.	1.326.285	1,24
Inversiones Millaray S.A.	1.303.899	1,22
A.F.P Capital S.A.	1.282.507	1,20
Inmob. e Inv. Cerro Sombrero S.A.	1.175.914	1,10
Yarur Rey Luis Enrique	1.046.865	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	843.356	0,79
Empresas JY S.A.	696.112	0,65
Inversiones VYR Ltda.	570.370	0,53
LarraínVial S.A. Corredora de Bolsa	504.097	0,47
BainesOehlmann Nelly	496.887	0,46
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	468.121	0,44
BtgPactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	463.863	0,43
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	411.884	0,38
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	382.218	0,36
Otros Accionistas*	9.204.022	8,59
Acciones suscritas y pagadas	**107.174.450**	**100**

(*) Incluye a colaboradores de Bci que poseen en su conjunto 284.651 acciones, que representan un 0, 26%.

c) Dividendos

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	$	$
$ por acción ordinaria	1.260	865

La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2014 asciende a MM$102.891 (MM$90.088 en 2013).

d) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	342.972	300.294
Resultado disponible para accionistas en MM$	342.972	300.294
Promedio ponderado de número de acciones	108.701.164	107.174.450
Ganancia básica por acción ($/Acción)(*)	3.155	2.802

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

e) Diferencias de cambios netas

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

	MM$
Saldo al 1 de enero de 2013	1.253
Cargos de diferencias de cambio netas	4.454
Saldo final al 31 de diciembre de 2013	**5.707**
Saldo al 1 de enero de 2014	5.707
Cargos de diferencias de cambio netas	9.169
Saldo final al 31 de diciembre de 2014	**14.876**

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

	Cartera disponible para la venta MM$	Coberturas de flujo de caja MM$
Saldo en otro resultado integral año 2012	19.128	11.630
Traspasados a resultados del ejercicio 2013	7.614	(326)
Variación de cartera disponible para la Venta	(24.324)	(33.328)
Saldo en otro resultado integral año 2013	2.418	(22.024)
Traspasados a resultado del ejercicio 2014	1.921	126
Variación de cartera disponible para la Venta	4.936	12.438
Saldo en otro resultado integral año 2014	**9.275**	**(9.460)**

f) Naturaleza y propósito de las cuentas de valoración

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

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

Reservas de valor razonable:
La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor mercado de las inversiones disponibles para la venta. Cuando se vende o dispone la inversión (todo o parte) estas reservas se reconocen en el Estados de Resultado del Ejercicio Consolidados como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

g) Requerimientos de capital

El capital básico al 31 de diciembre de 2014, es equivalente al importe neto que debe mostrase 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 sobreprecios pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

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

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran como un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera del Estado de Situación Financiera Consolidados.

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

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de diciembre de			
	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Activos del estado consolidado de situación financiera (neto de provisiones)(*)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.547.758	1.261.766	-	-
Operaciones con liquidación en curso	940.888	698.013	192.371	458.328
Instrumentos para negociación	1.227.807	1.042.536	217.554	116.709
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	143.451	195.021	143.451	195.021
Contratos de derivados financieros	2.400.505	1.269.280	755.499	505.671
Adeudado por bancos	328.960	106.151	322.610	101.946
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	15.430.932	14.089.071	14.110.021	12.966.582
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	859.185	934.351	346.555	384.924
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	101.086	80.093	101.086	80.093
Intangibles	91.030	83.346	91.030	83.346
Activo fijo	230.785	233.019	230.785	233.019
Impuestos corrientes	65.326	52.325	6.533	5.232
Impuestos diferidos	74.076	56.846	7.408	5.685
Otros activos	426.705	197.176	251.925	197.175
Activos fuera del estado de situación financiera consolidado				
Créditos contingentes	2.443.680	2.270.592	1.466.208	1.362.355
Agregados y deducciones	(1.268.328)	(426.560)	-	-
Total activos ponderados por riesgo	**25.043.846**	**22.143.026**	**18.243.036**	**16.696.086**

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Capital básico	1.800.964	1.582.100
Patrimonio efectivo	2.513.953	2.244.679
Total activos consolidados	25.043.846	22.143.026
Activos consolidados ponderados por riesgo	18.243.036	16.696.086

Conceptos	Razón	
	Al 31 de diciembre de	
	2014 %	2013 %
Capital básico/activos consolidados	7,19	7,14
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	9,87	9,48
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,78	13,44

NOTA 24

INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	1.925	42	1.967	2.605	12	2.617
Créditos otorgados a bancos	2.949	-	2.949	1.784	-	1.784
Colocaciones comerciales	548.297	177.350	725.647	588.860	63.215	652.075
Colocaciones para la vivienda	134.494	162.712	297.206	119.419	53.202	172.621
Colocaciones de consumo	306.273	2.151	308.424	293.839	1.018	294.857
Instrumentos de inversión	33.655	11.836	45.491	38.275	4.672	42.947
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	13.124	2.588	15.712	15.665	1.017	16.682
Resultado de coberturas contables (MTM)	(72.414)	-	(72.414)	2.387	-	2.387
Total de ingresos por intereses y reajustes	**968.303**	**356.679**	**1.324.982**	**1.062.834**	**123.136**	**1.185.970**

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Depósitos a la vista	(5.310)	(3.420)
Contratos de retrocompra	(15.338)	(18.476)
Depósitos y captaciones a plazo	(313.876)	(346.508)
Obligaciones con bancos	(14.303)	(20.724)
Instrumentos de deuda emitidos	(229.223)	(137.067)
Otras obligaciones financieras	(2.162)	(3.311)
Resultado de coberturas contables	24.126	(7.104)
Otros gastos por intereses y reajustes	(917)	(335)
Total de gastos por intereses y reajustes	**(557.003)**	**(536.945)**

NOTA 25

INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
INGRESOS POR COMISIONES:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	19.464	19.483
Comisiones por avales y cartas de crédito	19.371	19.183
Comisiones por servicios de tarjetas	49.723	46.068
Comisiones por administración de cuentas	33.714	31.993
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	44.237	41.162
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.510	3.494
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	40.359	30.283
Remuneraciones por comercialización de seguros	32.212	30.507
Remuneraciones por servicios prestados	19.561	16.856
Otras comisiones ganadas	8.341	10.129
Total de ingresos por comisiones	**270.492**	**249.158**
GASTOS POR COMISIONES:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(29.299)	(28.097)
Comisiones por operación de valores	(13.740)	(11.490)
Otras comisiones pagadas	(15.240)	(14.356)
Total de gastos por comisiones	**(58.279)**	**(53.943)**

NOTA 26

RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Cartera de negociación	107.793	79.323
Contratos de instrumentos derivados (Nota 8)	16.533	(23)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	3.527	1.578
Cartera disponible para la venta	12.148	21.793
Otros	(67)	(265)
Total	**139.934**	**102.406**

NOTA 27

RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
DIFERENCIA DE CAMBIO		
Utilidad por diferencia de cambio	15.960.762	10.619.762
Pérdida por diferencia de cambio	(16.033.665)	(10.666.286)
Subtotal	**(72.903)**	**(46.524)**
REAJUSTABLES MONEDA EXTRANJERA		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	34.177	68.650
Subtotal	**34.177**	**68.650**
Total	**(38.726)**	**22.126**

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

NOTA 28

PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
2014	Adeudado por Bancos MM$	Colocaciones Comerciales MM$	Colocaciones para Vivienda MM$	Colocaciones de Consumo MM$	Crédito contingentes MM$	Adicionales MM$	Ajuste a provisión mínima cartera normal MM$	Total MM$
CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES:								
Provisiones individuales	723	59.071	-	-	2.087	-	7.323	69.204
Provisiones grupales	-	51.503	2.465	124.744	2.187	22.500	-	203.399
Resultado por constitución de provisiones	**723**	**110.574**	**2.465**	**124.744**	**4.274**	**22.500**	**7.323**	**272.603**
CARGOS POR DETERIORO								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
LIBERACIÓN DE PROVISIONES:								
Provisiones individuales	(197)	(16.818)	-	-	(816)	-	-	(17.831)
Provisiones grupales	-	(1.472)	-	(15.269)	(2.877)	-	-	(19.618)
Resultado por liberación de provisiones	**(197)**	**(18.290)**	**-**	**(15.269)**	**(3.693)**	**-**	**-**	**(37.449)**
Recuperación de activos castigados	-	(11.771)	(2.327)	(25.746)	-	-	-	(39.844)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**526**	**80.513**	**138**	**83.729**	**581**	**22.500**	**7.323**	**195.310**

2013	Adeudado por Bancos MM$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes: Colocaciones Comerciales MM$	Colocaciones para Vivienda MM$	Colocaciones de Consumo MM$	Crédito contingentes MM$	Adicionales MM$	Ajuste a provisión mínima cartera normal MM$	Total MM$
CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES:								
Provisiones individuales	104	51.949	-	-	1.226	-	365	53.644
Provisiones grupales	-	67.218	2.976	101.115	916	-	-	172.225
Resultado por constitución de provisiones	**104**	**119.167**	**2.976**	**101.115**	**2.142**	**-**	**365**	**225.869**
CARGOS POR DETERIORO								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
LIBERACIÓN DE PROVISIONES:								
Provisiones individuales	(147)	(5.535)	-	-	(2.659)	-	-	(8.341)
Provisiones grupales	-	(1.008)	-	(4.382)	(821)	(13.000)	-	(19.211)
Resultado por liberación de provisiones	**(147)**	**(6.543)**	**-**	**(4.382)**	**(3.480)**	**(13.000)**	**-**	**(27.552)**
Recuperación de activos castigados	-	(11.712)	(1.587)	(26.364)	-	-	-	(39.663)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(43)**	**100.912**	**1.389**	**70.369**	**(1.338)**	**(13.000)**	**365**	**158.654**

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 diciembrede2014 y 2013, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2014 MM$	2013 MM$
Remuneraciones del personal	128.542	117.761
Bonos o gratificaciones	119.388	107.251
Indemnización por años de servicio	9.857	8.450
Gastos de capacitación	3.244	3.181
Otros gastos de personal	15.615	15.314
Total	**276.646**	**251.957**

NOTA 30

GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	MM$	MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	8.514	7.904
Arriendos de oficina	22.811	22.203
Arriendo de equipos	523	470
Primas de seguro	3.928	4.255
Materiales de oficina	4.872	4.713
Gastos de informática y comunicaciones	24.590	23.723
Alumbrado, calefacción y otros servicios	5.655	5.253
Servicio de vigilancia y transporte de valores	10.480	9.813
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.964	4.040
Gastos judiciales y notariales	2.695	3.060
Honorarios por informes técnicos	3.701	3.210
Servicios de aseo	4.303	3.194
Asesorías	9.173	6.605
Casillas, correos y franqueos	1.662	1.451
Otros gastos generales de administración	15.964	16.138
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	5.090	4.873
Venta de productos	1	165
Otros	6.085	6.434
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.912	2.681
Otros gastos del Directorio	83	71
Publicidad y propaganda	18.378	17.088
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.123	1.099
Patentes	1.379	1.326
Otros impuestos	379	394
Aporte a la SBIF	5.483	4.995
Total	**163.748**	**155.158**

NOTA 31

DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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	
	2014	2013
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(22.498)	(20.448)
Amortización de intangibles	(18.362)	(19.980)
Total	**(40.860)**	**(40.428)**

b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
Deterioro		
Instrumento de inversión	-	(4.730)
Activo fijo	(84)	(188)
Intangibles	-	(273)
Saldos al 31 de diciembre de	**(84)**	**(5.191)**

El deterioro del activo fijo corresponde a siniestros de cajeros automáticos por un monto de MM$84 en el ejercicio 2014 y de MM$188 para el 2013 respectivamente.

c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de2014 y 2013 y los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	2014			2013		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
Saldos al 1 de enero	148.663	125.030	273.693	131.651	105.353	237.004
Cargos por depreciación y amortización	22.498	18.362	40.860	20.448	19.980	40.428
Deterioro del ejercicio	(84)	-	(84)	(188)	(273)	(461)
Bajas y ventas del ejercicio	(11.676)	-	(11.676)	(3.030)	(13)	(3.043)
Otros ajustes	(138)	1.051	913	(218)	(17)	(235)
Saldo al 31 de diciembre de	**159.263**	**144.443**	**303.706**	**148.663**	**125.030**	**273.693**

NOTA 32

OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
Concepto	2014 MM$	2013 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	5.354	3.782
Otros ingresos	-	-
Subtotal	**5.354**	**3.782**
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Otras provisiones por contingencia	-	-
Subtotal	**-**	**-**
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	241	18
Indemnización de compañías de seguros	870	818
Utilidad de leasing	5.090	2.702
Otros ingresos	19.332	14.441
Subtotal	**25.533**	**17.979**
Subtotal	**30.887**	**21.761**

b) Otros gastos operacionales

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Concepto	MM$	MM$
PROVISIONES Y GASTOS POR BIENES RECIBIDOS EN PAGO		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	606
Castigo de bienes recibidos en pago	2.847	2.728
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	226	299
Subtotal	**3.073**	**3.633**
CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES POR CONTINGENCIAS		
Provisión por riesgo país	893	565
Otras provisiones por contingencia	5.207	1.362
Subtotal	**6.100**	**1.927**
OTROS GASTOS		
Pérdida por venta de activo fijo	1.103	608
Aportes y donaciones	3.694	5.034
Castigos por gastos judiciales y notariales	2.515	2.069
Gastos por leasing	7.478	4.360
Castigos no operacionales	4.070	3.721
Gastos por convenios	960	900
Otros gastos	2.776	2.323
Subtotal	**22.596**	**19.015**
Total	**31.769**	**24.575**

NOTA 33

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 31 de diciembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR						
Colocaciones comerciales	151.745	70.185	8.636	106.731	52.044	6.065
Colocaciones para vivienda	-	-	24.639	-	-	20.966
Colocaciones de consumo	-	-	3.673	-	-	2.660
Colocaciones brutas	**151.745**	**70.185**	**36.948**	**106.731**	**52.044**	**29.691**
Provisiones sobre colocaciones	(340)	(112)	(24)	(922)	(95)	(36)
Colocaciones netas	**151.405**	**70.073**	**36.924**	**105.809**	**51.949**	**29.655**
Créditos contingentes	66.307	14.507	9.313	80.725	10.857	6.539
Provisiones sobre créditos contingentes	(86)	(15)	(9)	(63)	(5)	(7)
Colocaciones contingentes netas	**66.221**	**14.492**	**9.304**	**80.662**	**10.852**	**6.532**

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

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

Diciembre 2014 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MM$	Efecto en resultados Cargo MM$	Abono MM$
Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Otras	Fabricación de tarjetas	282	282	-
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	691	691	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	144	144	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Controlador Común	Servicio de recaudación y uso de canales	5.464	-	5.464
		Instrumentos Financieros Depósito a Plazo	1.428	28	-
		Pago de primas	229	175	-
		Comisiones de Intermediación BCI CCSS(*)	17.754	-	17.754
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	2.803	-	2.803
BCI Seguros Generales S.A.	Controlador Común	Comisiones por Recaudación y Pac	795	-	668
		Siniestros	895	-	895
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	1.725	34	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS(*)	13.574	-	13.574
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	1.368	-	1.368
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Coligada	Transacciones Electrónicas Bancarias	655	655	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	315	315	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	343	343	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Coligada	Custodia de instrumentos financieros	202	202	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	838	643	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de Comunicaciones	469	469	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	1.144	417	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	1.016	350	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador Común	Impresión de formularios	1.963	1.963	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	6.126	6.126	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Servicios de instalación y aseos de Atm's	300	300	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.758	4.758	-
Salcobrand S.A.	Controlador Común	Arriendo espacios para Cajeros Atm´s	224	224	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de Eventos	304	304	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio Información Comercial	952	952	-
Servipag S.A.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	7.757	7.757	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio Información Financiera	381	381	-
Transbank S.A.	Coligada	Administración de tarjetas de créditos	45.668	8.291	37.377

Diciembre 2013 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción MM$	Efecto en resultados Cargo MM$	Abono MM$
Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Otras	Fabricación de tarjetas	189	189	-
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	691	691	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	160	160	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Controlador Común	Servicio de recaudación y uso de canales	5.114	-	5.114
		Pago de primas	190	150	-
		Siniestros	784	-	31
		Comisiones de Intermediación BCI CCSS(*)	12.319	-	12.319
BCI Seguros Generales S.A.	Controlador Común	Comisiones por Recaudación y Pac	707	-	594
		Siniestros	585	-	585
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS(*)	10.789	-	10.789
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	1.362	-	1.362
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Coligada	Transacciones Electrónicas Bancarias	596	596	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	281	281	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	394	394	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Coligada	Custodia de instrumentos financieros	166	166	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	689	560	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de Comunicaciones	406	406	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	715	564	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	677	323	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador Común	Impresión de formularios	2.120	2.120	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	5.423	5.423	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Servicio de instalación y aseos de Atm's,	206	206	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.378	4.378	-
Salcobrand S.A.	Controlador Común	Arriendo espacios para Cajeros Atm´s	260	260	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de Eventos	74	74	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio Información Comercial	669	669	-
Servipag S.A.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	7.100	5.901	1.199
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio Información Financiera	622	622	-
Transbank S.A.	Coligada	Administración de tarjetas de créditos	39.882	6.772	33.111

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

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

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de diciembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	63.469	64.026
Depósitos y otras captaciones a plazo	107.513	71.972
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		Al 31 de diciembre de			
		2014		2013	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos	Varias	14.028	(1.955)	10.365	(1.982)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	79.903	(35.804)	65.104	(30.905)
Total		**93.931**	**37.759**	**75.469**	**32.887**

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	
	2014 MM$	2013 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	4.947	4.684
Indemnizaciones por cese de contrato	337	283
Total	**5.284**	**4.967**

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM$2.995al 31 de diciembre de 2014 (MM$2.752de 2013).

f) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2014, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

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

g) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de					
	2014			2013		
	Saldo deuda MM$	Ingresos totales MM$	Ingresos a ejecutivos clave MM$	Saldo deuda MM$	Ingresos totales MM$	Ingresos a ejecutivos clave MM$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	1.352	1.027.776	18	793	1.013.349	22
Créditos para la vivienda	912	297.206	88	1.248	172.621	76
Garantías	924	-	-	1.194	-	-
Total	**3.188**	**1.324.982**	**106**	**3.235**	**1.185.970**	**98**

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Partícipe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y Red Bancaria interconectada	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al partícipe, 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 adquiriente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
8	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística.	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
9	BCI Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.	Anual	Contratación anual.
10	BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros.	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del Banco, bienes contratados en leasing y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación anual.
11	Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Producción de tarjetas de crédito y debito	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
12	Combanc S.A.	Compensación y liquidación de los pagos de Altos Montos. Mensajería SWIFT (Solicitar y o recibir del banco de chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Liquidación pagos de Altos Montos	Compensación y liquidación de los pagos de Altos Montos. Mensajería SWIFT (Solicitar y o recibir del banco de chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Indefinido	Renovación automática.
13	Conexxion Spa	Correo postal (servicio de carta normal y certificada) Mensajería (servicio de valija interna y motos)	Correo y Mensajería	Correo postal (servicio de carta normal y certificada) Mensajería (servicio de valija interna y motos)	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
14	Depósitos Central de Valores S.A.	Servicio Depósito y Custodia de Valores.	Custodia de Valores.	Servicio Depósito y Custodia de Valores.	Indefinido	Renovación automática.
15	Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Desarrollos y mantención de Software en plataforma Lotus notes y sistema Aprocred (aprobación de créditos).	Desarrollos Tecnológicos	Desarrollos y mantención de Software en plataforma Lotus notes y sistema Aprocred (aprobación de créditos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
16	GTD Teleductos S.A.	Servicios de Telefonía y Comunicación de datos, Arriendo de Enlaces, enlaces continuidad, Telefonía Fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Servicio de Telefonía	Servicios de Telefonía y Comunicación de datos, Arriendo de Enlaces, enlaces continuidad, Telefonía Fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
17	Imagemaker IT S.A.	Venta de Dispositivos de Seguridad Computacional (Multipass)	Desarrollos Tecnológicos	Venta de Dispositivos de Seguridad Computacional (Multipass)	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
18	Imagemaker S.A.	Desarrollo de Software, Mantención y Soporte de Aplicaciones Internet y Móviles.	Desarrollos Tecnológicos	Desarrollo de Software, Mantención y Soporte de Aplicaciones Internet y Móviles.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
19	PB Soluciones Ltda.	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Aseo y Mantención de ATM	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
20	Salcobrand S.A.	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Arriendo de site ATM	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
21	Santo Producciones Ltda.	Producción de eventos	Eventos	Producción de eventos	Indefinido	Renovación automática.
22	Servicios de Información avanzada S.A.	Servicio Buró: Información financiera y comercial de personas.	Información financiera y comercial	Servicio Buró: Información financiera y comercial de personas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
23	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Servicio de Mensajería Electrónica: Intercambio de información segura. Servicio Cámara de compensación: Corresponde al canje electrónico	Información financiera y comercial	Servicio de Mensajería Electrónica: Intercambio de información segura. Servicio Cámara de compensación: Corresponde al canje electrónico	Indefinido	Renovación automática.

NOTA 34

ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

a) Instrumentos financieros que se encuentran medidos a su valor razonable en los Estados Financieros Consolidados.

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

	Al 31 de diciembre de 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
	Valor libro MM$	Valor Razonable MM$	Valor libro MM$	Valor Razonable MM$
ACTIVOS				
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (NOTA 10)				
Préstamos comerciales	7.775.893	7.866.790	7.164.568	7.305.022
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.263.362	3.795.414	2.752.928	3.259.238
Colocaciones de consumo	1.985.762	2.010.558	1.764.297	1.982.799
Créditos de comercio exterior	981.004	981.004	1.058.325	1.054.924
Operaciones de leasing	797.010	985.483	727.906	917.744
Operaciones de factoraje	570.094	570.094	586.525	574.883
Subtotal	**15.373.125**	**16.209.342**	**14.054.549**	**15.094.610**
TOTAL ACTIVOS	**15.373.125**	**16.209.342**	**14.054.549**	**15.094.610**
PASIVOS				
DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO (NOTA 17)				
Depósitos a plazo	8.177.472	8.275.549	7.657.070	7.657.674
Cuentas de ahorro y otros acreedores a plazo	51.137	51.137	50.628	50.557
Subtotal	**8.228.609**	**8.326.686**	**7.707.698**	**7.708.231**
OBLIGACIONES CON BANCOS (NOTA 18)				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	29.808	29.824	51.503	48.479
Financiamientos de comercio exterior	728.181	728.789	812.148	813.391
Subtotal	**757.989**	**758.613**	**863.651**	**861.870**
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS (NOTA 19)				
Bonos y bonos subordinados	3.254.918	3.735.163	2.852.275	3.186.382
Subtotal	**3.254.918**	**3.735.163**	**2.852.275**	**3.186.382**
TOTAL PASIVOS	**12.239.144**	**12.820.462**	**11.423.624**	**11.756.483**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

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

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

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

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

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

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

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

Cifras en millones de pesos, al 31 diciembre 2013

	Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$	Total MM$
Renta fija local	900.174	665.676	-	1.565.850
Renta fija internacional	-	190.917	4.429	195.346
Total renta fija	**900.174**	**856.593**	**4.429**	**1.761.196**
Derivados negociación	-	38.008	21.007	59.015
Derivados coberturas contables	-	9.346	-	9.346
Total derivados	**-**	**47.354**	**21.007**	**68.361**

En el ejercicio 2014 y 2013 no hubo deterioro en el nivel de valorización de los activos y pasivos financieros del Banco y Filiales.

Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

Al 31 de diciembre de 2014 el estado consolidado de situación financiera posee activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros "BLAPO- F" y "BLAPO- G". Dicha valorización toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los estados financieros y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

NOTA 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 operacional, riesgo legal y riesgo de reputación.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Liquidez y Financiamiento

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

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

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

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

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

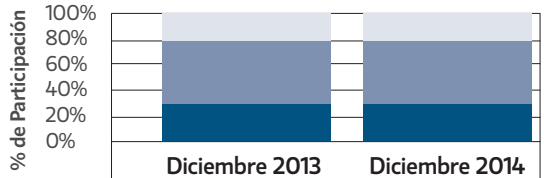
La Corporación ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de Reserva Técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del Banco, en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

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

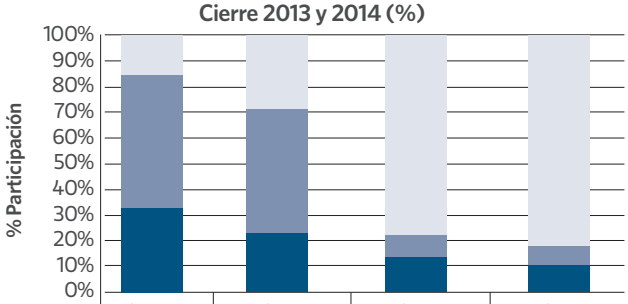
En las mediciones de liquidez tanto internas como normativas se observaron niveles de liquidez razonable, de acuerdo a las políticas del Banco. Aún en los momentos de mayor incertidumbre producto de la crisis financiera global, no se observaron eventos de corridas de depósitos o saldos en cuentas corriente,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

Fig. 1 Evolución Principales fuentes de Financiamiento Año 2014 (base 100)



	Diciembre 2013	Diciembre 2014
Emisiones en Bonos	21%	22%
Depósitos y Captaciones a Plazo	51%	48%
Depósitos Vista	28%	30%

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



	Cuentas Corrientes		Depósitos a Plazo	
	dic-13	dic-14	dic-13	dic-14
C& IB	15%	27%	78%	82%
Comercial	52%	49%	6%	8%
Retail	33%	24%	16%	10%

a. Variaciones Año 2014

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

Fig. 3. Índices de liquidez
Año 2014-2013 (máximo = 1)

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

	Año 2014				Año 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	20,6%	52,5%	(34,7)%	26,7%	32,1%	69,0%	(6,7)%	18,4%
Descalce 90 días (*)	47,7%	64,8%	29,9%	44,2%	63,4%	84,7%	38,8%	51,8%

(*) medición respecto 2 veces Capital básico

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

	Año 2014				Año 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	19,6%	64,5%	(19,4)%	23,2%	18,8%	56,9%	(26,2)%	12,4%

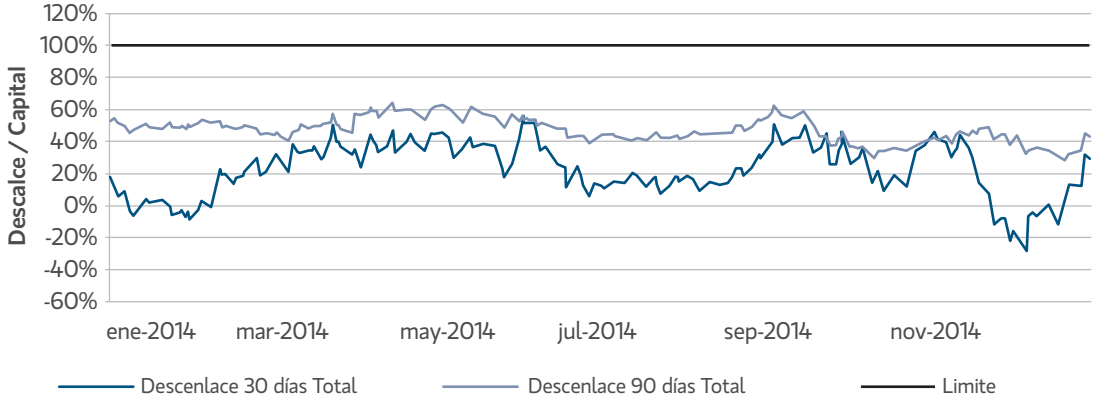
(c) Descalce de Corto Plazo FX (% sobre el Capital Básico)

	Año 2014				Año 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	1,0%	29,5%	(27,4)%	3,5%	13,3%	43,6%	(12,6)%	6,0%

Fig. 4. Evolución Liquidez Año 2014 (máximo = 1)

Liquidez 30 días = Descalce/Capital Básico

Liquidez 90 días = Descalce/2*Capital Básico



3. Riesgo de Mercado

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

El Banco separa su exposición al riesgo de mercado entre portafolios de negociación y portafolios disponibles para la venta o mantenidos hasta el vencimiento. Los primeros incluyen posiciones como consecuencia del flujo de ventas a clientes corporativos e institucionales, posiciones como consecuencia del negocio de marketmaking, 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 estados de resultado sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos. El Banco no cuenta en la actualidad con instrumentos clasificados como mantenidos a vencimiento.

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

a) Principales Posiciones

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

Fig. 5. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda

Posiciones 31/12/14 (MM$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.665.606	2.786.359	1.028.257	96.117	12.576.339
UF	3.405.894	2.997.362	2.114.153	1.444.240	9.961.649
MX	4.439.460	836.389	359.815	2.717	5.638.381
TOTAL	**16.510.960**	**6.620.110**	**3.502.225**	**1.543.074**	**28.176.369**
PASIVOS					
CLP	9.904.314	3.057.713	9.206	-	12.971.233
UF	2.028.058	2.519.637	1.404.483	1.048.154	7.000.332
MX	4.257.552	1.098.475	350.487	1.233	5.707.747
TOTAL	**16.189.924**	**6.675.825**	**1.764.176**	**1.049.387**	**25.679.312**
DESCALCE					
CLP	(1.238.708)	(271.354)	1.019.051	96.117	(394.894)
UF	1.377.836	477.725	709.670	396.086	2.961.317
MX	181.908	(262.086)	9.328	1.484	(69.366)
TOTAL	**321.036**	**(55.715)**	**1.738.049**	**493.687**	**2.497.057**

Fig. 6. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda

Posiciones 31/12/14 (MM$)

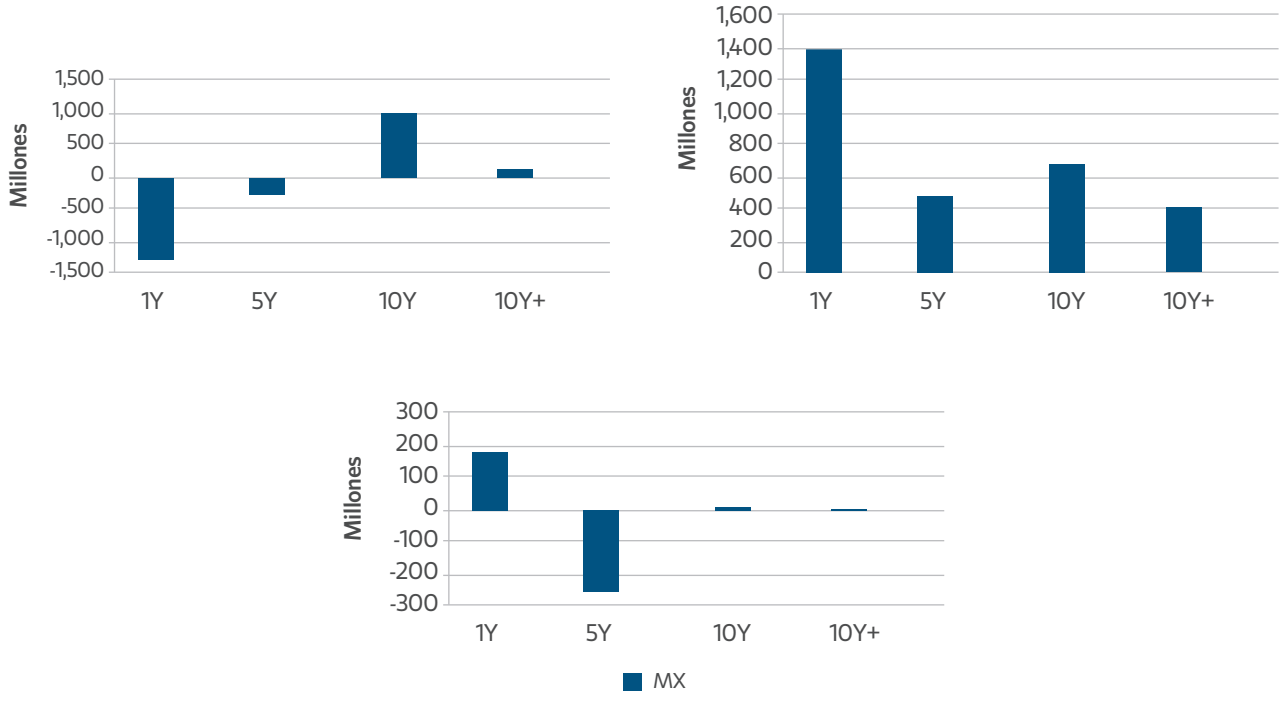


Fig. 7. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda

Posiciones 31/12/13 (MM$)

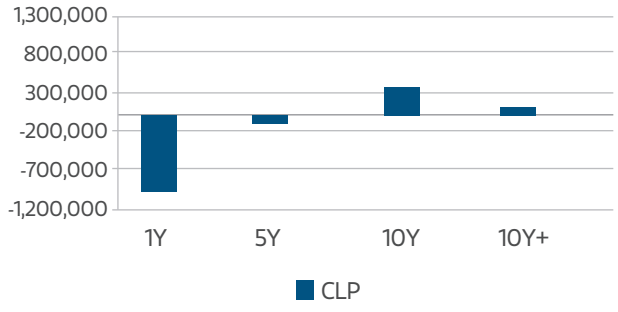
ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	7.437.148	2.587.747	354.963	73.234	10.453.092
UF	3.419.384	2.805.172	1.585.681	1.209.062	9.019.299
MX	3.722.376	593.373	338.986	335	4.655.070
TOTAL	**14.578.908**	**5.986.292**	**2.279.630**	**1.282.631**	**24.127.461**

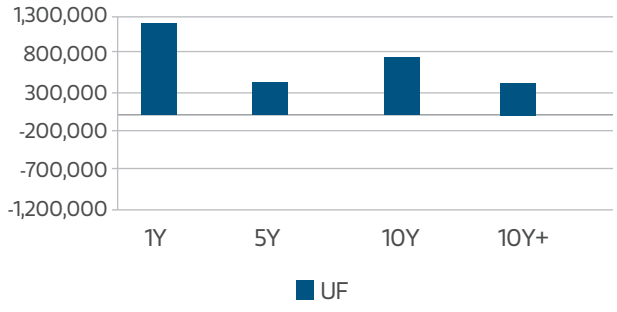
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.388.439	2.678.643	5	-	11.067.087
UF	2.206.472	2.448.548	878.324	819.487	6.352.831
MX	3.455.031	565.650	315.208	400	4.336.289
TOTAL	**14.049.942**	**5.692.841**	**1.193.537**	**819.887**	**21.756.207**

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

Fig. 8. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda

Posiciones 31/12/13 (MM$)





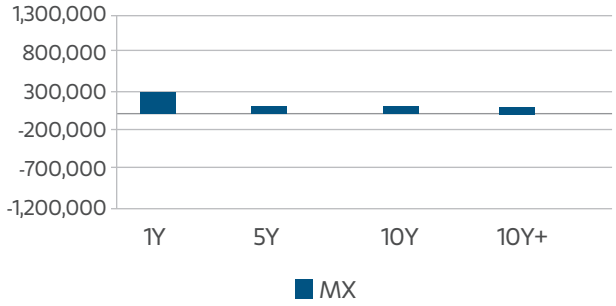


Fig. 9. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta

Posiciones 31/12/14 (MM$)

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

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

Fig. 10 Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta

Posiciones 31/12/13 (MM$)

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

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

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

Fig. 11.a Inversiones Disponibles para la Venta

Fairvalue 31/12/14 (MM$)

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

Fig. 11.b Inversiones Disponibles para la Venta

Fairvalue 31/12/13 (MM$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	246.635	7.644	-	-	-
Bonos Corporativos	56.361	46.571	3.862	-	-
Bonos Instituciones Financieras	550	80.644	-	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	130.448	-	-	-
Depósitos a Plazo	72.213	6.057	-	-	-
Total	**375.759**	**271.364**	**3.862**	**-**	**-**

Fig. 12. Inversiones Disponibles para la Venta

Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos de Emisión Internacional 31/12/14 (%)

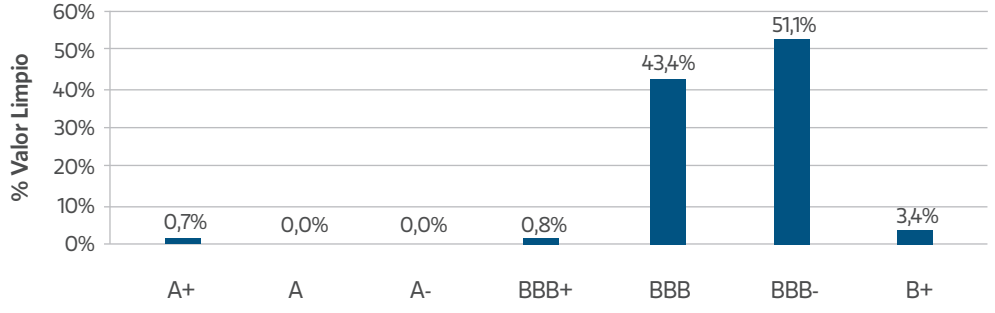
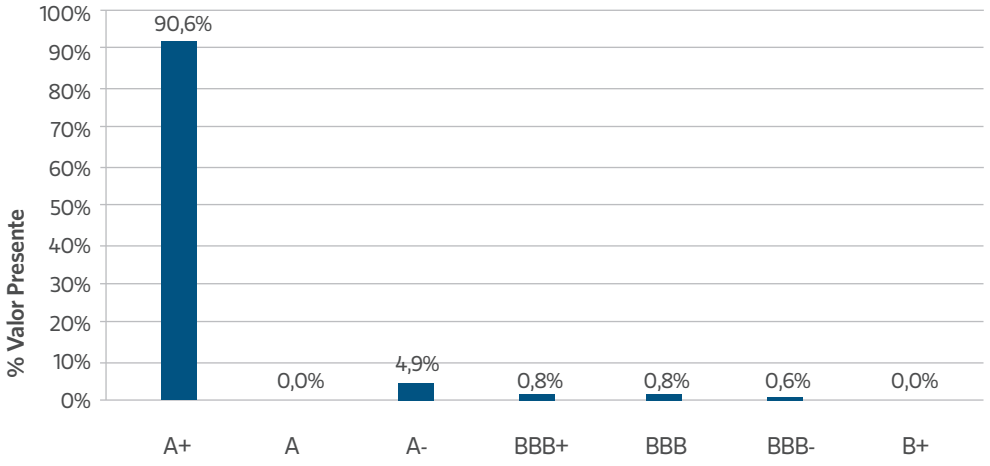


Fig. 13. Inversiones Disponibles para la Venta

Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos y LCH de Emisión Nacional 31/12/14 (%)



b) Análisis de Sensibilidad

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

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

La Corporación, adicionalmente realiza mediciones para sub-portfolios y distintos factores de riesgo.

Dentro de los modelos utilizados se encuentra el MarketValueSensitivity, (MVS), que mide el cambio en el valor económico del patrimonio ante un movimiento paralelo de 100 puntos bases de las tasas de interés.

Para un horizonte de corto plazo, se utiliza el modelo de Spreads en Riesgo, (SeR), que mide el impacto en los resultados a 12 meses plazo de un movimiento paralelo de tasas. Para ambos modelos existen límites internos explícitos, medidos como ratio sobre el Capital – para el MVS – y sobre el Margen Financiero – para el SeR.

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

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

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

En el corto plazo la exposición a tasas de interés durante los años 2014 y 2013 ascienden a MM$7.666 y MM$ 6.928 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses.

La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS, para los años 2014 y 2013 son de MM$101.862 y MM$62.297 respectivamente.

c) Value at Risk

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

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

El horizonte del forecast es de 1 día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de 10 días. El modelo de value-at-risk se valida mediante backtestingde los resultados diarios observados y teóricos. En promedio se espera que el 1% de los días registren pérdidas mayores al VaR informado. Al 31 de diciembre de 2014, el back-test sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con 1 falla durante 2014.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

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

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

- Stress TestingVaR.

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

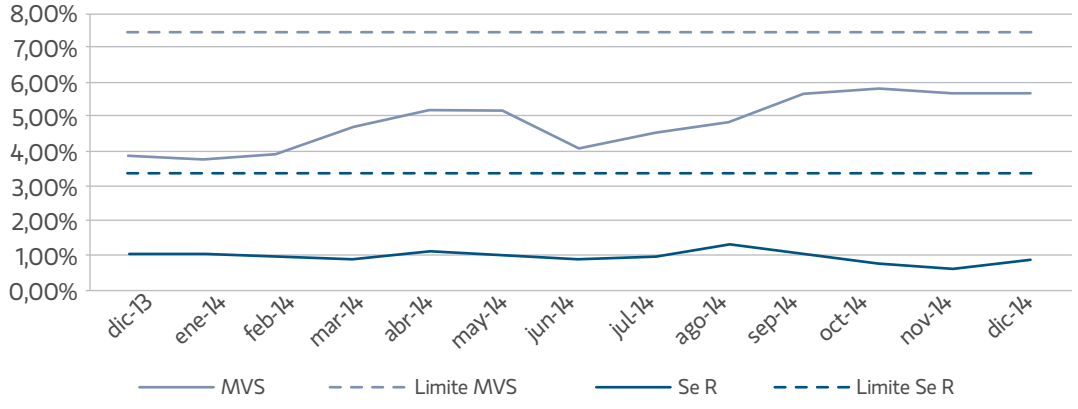
- Análisis de Sensibilidad del Libro de Banca

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 2014 fue de 4,95% (4,3% año 2013) del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2014. El SeR en tanto tuvo una media anual de 1,00% (0,93% año 2013) sobre el margen financiero para un límite de 3,35%. Mostrando ambos índices un aumento de riesgo de tasa del libro de banca los cuales están muy por debajo de los límites establecidos.

Fig. 14. MVS - SeR

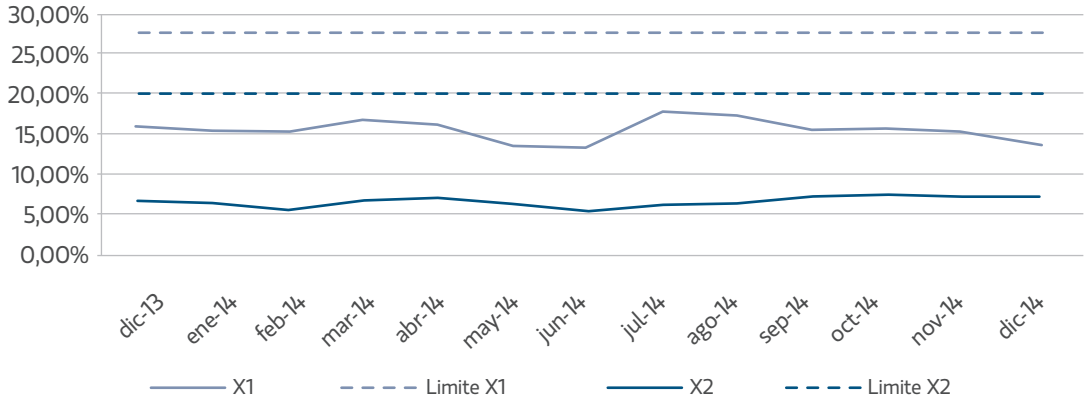
Año 2014



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

Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2

Año 2014



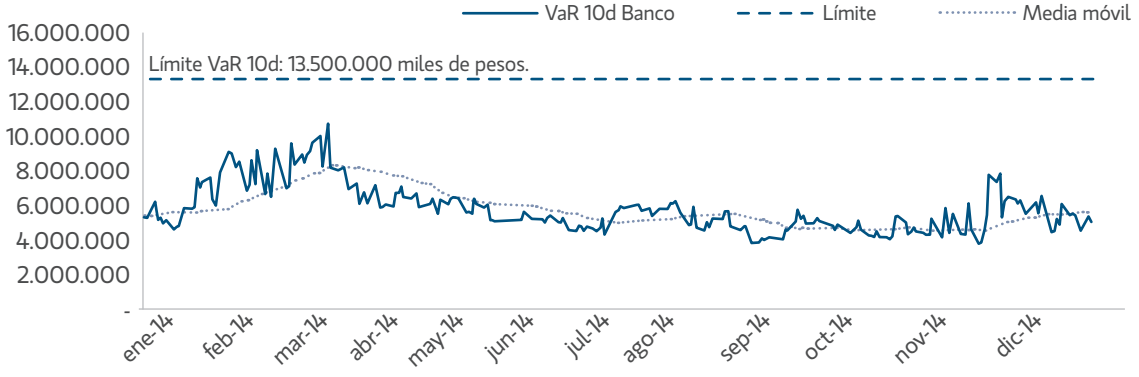
X1: Límite sobre Margen Financiero
X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año móvil. Datos al cierre del 31 de diciembre de 2014.

Fig 16. Value at Risk Consolidado

Año 2014 (MM$)



Durante el año 2014 hubo un aumento importante en volatilidad de casi todos los activos financieros, consecuencia de las depreciaciones de las monedas emergentes respecto al dólar, y la incertidumbre de Europa y su lenta recuperación.

En el contexto nacional, las expectativas de recortes en las tasas nominales, TPM, motivaron la toma de posiciones largas en las curvas nominales y reales. De igual modo, las posiciones FX fueron mayoritariamente largas, producto de la depreciación del peso y otras monedas.

Durante el año 2014, el riesgo total consolidado promedió MM$5.759 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 18% respecto al promedio 2013 (MM$ 4.892).

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM$2.953 mientras que el riesgo FX MM$2.737. En trading el promedio agregado fue de MM$5.000, MM$$2.814 por tasa de interés y MM$2.347 por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios non-trading (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió MM$1.426,MM$812 por riesgo de tasa y MM$1.091 por riesgo de moneda.

Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo

Año 2014 (MM$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM$)

	12 meses hasta el 31 diciembre de 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.737	6.918	11	2.875
Riesgo Tasa de Interés	2.953	8.567	73	2.024
Diversificación (*)	70	4.113	3.372	9
VaR Total	**5.760**	**11.371**	**3.455**	**4.889**

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

	12 meses hasta el 31 diciembre de 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.347	5.676	-	4.069
Riesgo Tasa de Interés	2.814	6.563	31	1.573
Diversificación	161	4.277	3.036	12
VaR Total	**5.000**	**7.961**	**3.066**	**5.654**

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM$)

	12 meses hasta el 31 diciembre de 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.091	8.569	1	1.792
Riesgo Tasa de Interés	812	5.012	9	9
Diversificación	477	5.022	278	19
VaR Total	**1.426**	**8.559**	**288**	**1.783**

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

Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo

Año 2013 (MM$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM$)

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

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

	12 meses hasta el 31 diciembre de 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.150	3.539	2.087	2.727
Riesgo Tasa de Interés	4.097	6.743	2.288	5.194
Diversificación	1.972	3.246	1.987	2.499
VaR Total	**4.274**	**7.035**	**2.388**	**5.422**

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM$)

	12 meses hasta el 31 diciembre de 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.854	2.670	1.316	1.633
Riesgo Tasa de Interés	3.534	5.088	2.507	3.113
Diversificación	1.701	2.448	1.206	1.498
VaR Total	**3.687**	**5.310**	**2.617**	**3.247**

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

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

Sensibilidad de la tasa de interés

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

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable MM$	Cambio no favorable MM$	Cambio favorable MM$	Cambio no favorable MM$
Al 31 de diciembre de 2014				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(74)	74	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(33)	33	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(222)	(222)
Al 31 de diciembre de 2013				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	79	(79)	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(176)	176	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(215)	215

Riesgo de monedas

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

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

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

Activos	**USD**	**EUR**	**Otras**
Disponible	123.885	10.929	2.462
Créditos Comerciales	2.084.550	24.827	369
Compras con pacto de Venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	52.872	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-
Créditos de Consumo	11.465	-	-
Leasing de Consumo	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.471	-	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	40.054	-	-
Forward	5.705.840	100.376	72.379
Futuros	18.409	-	-
Swaps	7.864.956	13.976	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.090.580	463.238	6.405
Delta Opciones	142.350	-	6.645
Total Activo	**17.136.432**	**613.346**	**88.260**

Pasivos	**USD**	**EUR**	**Otras**
Depósitos a la vista	549.452	28.370	83
Depósitos a plazo	1.031.977	16.749	-
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.392	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	11.695	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.164.563	18.941	101
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	667.425	-	-
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	5.324.951	62.080	76.568
Futuros	18.195	-	-
Swaps	8.220.290	2.873	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	538.385	450.682	7.547
Delta Opciones	37.298	31.345	7.796
Total Pasivo	**17.565.623**	**611.040**	**92.095**
Neto	**(429.191)**	**2.306**	**(3.835)**
Otro patrimonio neto	**-**	**-**	**-**

Fecha:	31-12-2013	
TC CLP/USD:	525,7	CLP
TC CLP/EUR:	726,02	CLP

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

Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	442.382	15.100	495
Depósitos a plazo	713.690	11.672	-
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	269	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	16.935	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	919.483	29.119	618
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	578.270	-	80.600
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	5.895.560	53.389	86.177
Futuros	2.550	-	-
Swaps	5.279.105	-	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	560.908	232.461	3.279
Delta Opciones	32.126	-	-
Total Pasivo	**14.441.278**	**341.741**	**171.169**
Neto	**(290.532)**	**6.909**	**1.227**
Otro patrimonio neto	**-**	**-**	**-**

Sensibilidad del riesgo de monedas

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

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

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

Cifras en MM$	AL 31 de diciembre de 2014			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
Activos	**USD**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Disponible	111.497	9.836	136.274	12.022
Créditos Comerciales	1.876.095	22.344	2.293.005	27.310
Compras con pacto de Venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	47.585	-	58.160	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-	-
Créditos de Consumo	10.318	-	12.611	-
Leasing de Consumo	-	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	1.324	-	1.618	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	36.048	-	44.059	-
Forward	5.135.256	90.339	6.276.424	110.414
Futuros	16.568	-	20.250	-
Swaps	7.078.460	12.579	8.651.452	15.374
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	981.522	416.914	1.199.638	509.562
Delta Opciones	128.115	-	156.585	-
Total Activo	**15.422.788**	**552.012**	**18.850.076**	**674.682**

Pasivos	**USD**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Depósitos a la vista	494.506	25.533	604.397	31.207
Depósitos a plazo	928.779	15.074	1.135.174	18.424
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.253	-	1.532	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	10.526	-	12.865	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.048.107	17.047	1.281.020	20.835
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	600.683	-	734.168	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	4.792.456	55.872	5.857.446	68.288
Futuros	16.376	-	20.015	-
Swaps	7.398.261	2.586	9.042.319	3.161
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	484.546	405.614	592.223	495.751
Delta Opciones	33.568	28.210	41.028	34.479
Total Pasivo	**15.809.061**	**549.936**	**19.322.187**	**672.145**
Neto	**(386.273)**	**2.076**	**(472.111)**	**2.537**
Otro patrimonio neto	**-**	**-**	**-**	**-**

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

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

Limitaciones del análisis de sensibilidad

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

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

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

Riesgo de precios – productos propios

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

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

Otros riesgos de precios

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

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

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

Las utilidades netas del año que termina el 31 de diciembre de 2014 no se habrían afectado ya que las inversiones de patrimonio están clasificadas como disponibles para la venta y ninguna inversión se desapropió ni quedó deteriorada; no obstante el efecto negativo en patrimonio ascendería en MM$21.612 y al 31 diciembre de 2013 hubiese sido MM$21.524.

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.

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

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

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

g) Instrumentos Derivados

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco tenía posiciones por MM$36.888 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&Liabiliy Management (ALM) también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación, o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos, o en los flujos de caja.

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

h) Riesgo de Contraparte

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

Consumo de Lineas

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

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

Segmento	Consumo de Línea MM$
Banca Privada	21.091
Bancos Internacionales	234.861
Bancos Locales	285.531
Corporativa	415.744
Empresarios y Emprendedores	4.882
Empresas	37.385
Grandes Empresas	67.174
Inmobiliaria	37.285
Institucionales	185.643
Mayorista	20.843
Total	**1.310.439**

Ajuste por riesgo de Crédito en Derivados (CVA)

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

CreditValueAdjustment			
	Al 31 de diciembre de		
Segmento	2013 MM$	2014 MM$	Variación MM$
Banca Privada	536	557	21
Bancos Internacionales	50	95	45
Bancos Locales	147	235	88
Corporativa	786	2.340	1.554
Empresarios y Emprendedores	280	224	-56
Empresas	1.402	2.542	1.140
Grandes Empresas	1.401	2.476	1.075
Inmobiliaria	622	770	148
Institucionales	80	111	31
Mayorista	168	119	(49)
Total	**5.472**	**9.469**	**3.997**

i) Coberturas Contables

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

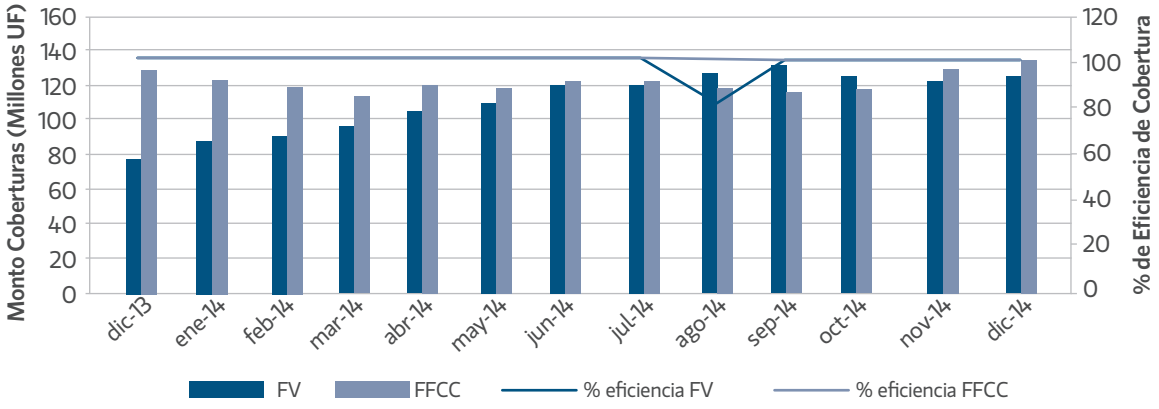
Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se apega estrictamente a las normas internacionales de contabilidad IAS 39. La Gerencia de Riesgo de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

Al 31 de diciembre del año 2014 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los UF135,1 millones, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF125,9 millones.

Al cierre del año 2013, el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los UF127,5 millones, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF78 millones.

Fig. 19. Monto, Tipo y Eficiencia Coberturas Contables

Año 2014 (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, esta es aprobada por duplas de ejecutivos séniores tanto de las áreas comercial como de riesgo y comités de la alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

Provisiones por riesgo de crédito

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 y una a una.

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

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

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

	Al 31 de diciembre de 2014					
	DEUDA			PROVISION		
Deuda:	Adeudado por Bancos MM$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM$	Total MM$	Adeudado por Bancos MM$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM$	Total MM$
A1	7.353	150.009	157.362	3	53	56
A2	130.436	1.014.206	1.144.642	107	714	821
A3	141.503	2.225.484	2.366.987	309	2.699	3.008
A4	13.021	1.659.706	1.672.727	228	8.806	9.034
A5	1.796	1.211.322	1.213.118	77	9.889	9.966
A6	-	313.071	313.071	-	4.090	4.090
B1	-	173.606	173.606	-	7.660	7.660
B2	-	130.837	130.837	-	22.111	22.111
B3	-	2.551	2.551	-	114	114
B4	-	18.991	18.991	-	4.809	4.809
C1	-	30.177	30.177	-	604	604
C2	-	16.108	16.108	-	1.611	1.611
C3	-	13.726	13.726	-	3.432	3.432
C4	-	10.086	10.086	-	4.034	4.034
C5	-	69.139	69.139	-	44.940	44.940
C6	-	39.160	39.160	-	35.244	35.244
GR	-	7.391.210	7.391.210	-	180.700	180.700
Filiales	35.646	1.304.139	1.339.785	71	11.086	11.157
Total	**329.755**	**15.773.528**	**16.103.283**	**795**	**342.596**	**343.391**

	Al 31 de diciembre de 2013					
	DEUDA			PROVISION		
Deuda:	Adeudado por Bancos MM$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM$	Total MM$	Adeudado por Bancos MM$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM$	Total MM$
A1	7.793	161.610	169.403	3	58	61
A2	28.052	1.202.554	1.230.606	23	762	785
A3	46.695	2.069.874	2.116.569	102	2.524	2.626
A4	-	1.734.600	1.734.600	-	11.689	11.689
A5	102	937.239	937.341	4	6.843	6.847
A6	-	343.558	343.558	-	10.907	10.907
B1	-	98.034	98.034	-	5.715	5.715
B2	-	34.345	34.345	-	5.970	5.970
B3	-	8.004	8.004	-	803	803
B4	-	15.720	15.720	-	2.757	2.757
C1	-	15.015	15.015	-	300	300
C2	-	8.316	8.316	-	832	832
C3	-	2.203	2.203	-	551	551
C4	-	9.657	9.657	-	3.863	3.863
C5	-	65.439	65.439	-	42.535	42.535
C6	-	49.911	49.911	-	44.920	44.920
GR	-	6.542.280	6.542.280	-	172.785	172.785
Filiales	23.753	1.124.959	1.148.712	112	20.433	20.545
Total	**106.395**	**14.423.318**	**14.529.713**	**244**	**334.247**	**334.491**

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

	Menor a 30 días		Entre 31 y 89 días		90 días o más		Total	
	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	23.309	24.279	17.895	25.589	278.212	255.312	319.416	305.180
Total	**23.309**	**24.279**	**17.895**	**25.589**	**278.212**	**255.312**	**319.416**	**305.180**

Exposición máxima al riesgo crediticio

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

Cifras en Millones de $	31 de diciembre de 2014				
	Exposición Máxima	Provisión	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para la negociación	1.227.807	-	1.227.807	-	1.227.807
Adeudado por bancos	329.755	(795)	328.960	-	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y Créditos contingentes (1)	20.933.225	(342.596)	20.590.629	(6.646.526)	13.944.103
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	859.185	-	859.185	-	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	(36.888)	(9.469)	(46.357)	-	(46.357)

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

(2) Para el período 2014 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Cifras en Millones de $	31 de diciembre de 2013				
	Exposición Máxima	Provisiones / Compensaciones	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para negociación	1.042.536	-	1.042.536	-	1.042.536
Adeudado por bancos	106.395	(244)	106.151	-	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y contingentes (1)	19.118.494	(334.246)	18.784.248	(6.165.312)	12.618.936
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	934.351	-	934.351	-	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (1)	65.094	(5.474)	59.620	-	59.620

(1) En esta línea se incluyen Créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM$14.423.318 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM$4.276.007 (ver Nota 22). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

Riesgo Operacional

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

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

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

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

Cálculos de capital según Basilea
El Banco ha participado en los ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II (QIS), cálculo donde se integra el riesgo operacional con riesgo de crédito y riesgo de mercado, como un indicador global de la exposición al riesgo. No obstante, el Banco durante el año 2014 y 2013 realizó el cálculo de capital de riesgo operacional bajo el modelo avanzado.

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

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

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

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

NOTA 36

VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

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

2014	A la vista MM$	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12 meses MM$	Subtotal hasta 1 año MM$	Entre 1 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Subtotal sobre 1 año MM$	Total MM$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.547.758	-	-	-	1.547.758	-	-	-	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	940.888	-	-	-	940.888	-	-	-	940.888
Instrumentos para negociación	-	937.561	23.593	109.799	1.070.953	156.801	53	156.854	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	120.920	10.127	12.404	143.451	-	-	-	143.451
Contratos de derivados financieros	-	147.649	153.112	294.565	595.326	765.366	1.039.813	1.805.179	2.400.505
Adeudado por bancos (*)	-	6.357	43.063	262.739	312.159	17.596	-	17.596	329.755
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.912.547	1.438.000	2.719.234	6.069.781	4.961.113	4.466.189	9.427.302	15.497.083
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	753.754	17.528	7.758	779.040	43.876	36.269	80.145	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	**2.488.646**	**3.878.788**	**1.685.423**	**3.406.499**	**11.459.356**	**5.944.752**	**5.542.324**	**11.487.076**	**22.946.432**
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.592.440	-	-	-	4.592.440	-	-	-	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	725.573	-	-	-	725.573	-	-	-	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	406.249	1.045	237	407.531	-	-	-	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.417.174	2.186.133	2.546.306	8.149.613	78.988	8	78.996	8.228.609
Contratos de derivados financieros	-	147.003	155.760	329.612	632.375	852.566	963.193	1.815.759	2.448.134
Obligaciones con bancos	-	592.098	232.123	621.789	1.446.010	227.555	-	227.555	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.509	10.235	94.645	107.389	1.713.433	1.478.145	3.191.578	3.298.967
Otras obligaciones financieras	-	33.805	530	1.761	36.096	21.705	12.940	34.645	70.741
Total pasivos	**5.318.013**	**4.598.838**	**2.585.826**	**3.594.350**	**16.097.027**	**2.894.247**	**2.454.286**	**5.348.533**	**21.445.560**

(*) Presenta valores brutos.
(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.
(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

2013	A la vista MM$	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12 meses MM$	Subtotal hasta 1 año MM$	Entre 1 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Subtotal sobre 1 año MM$	Total MM$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.261.766	-	-	-	1.261.766	-	-	-	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	698.013	-	-	-	698.013	-	-	-	698.013
Instrumentos para negociación	-	760.799	55.934	128.698	945.431	95.588	1.517	97.105	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	117.785	9.136	68.100	195.021	-	-	-	195.021
Contratos de derivados financieros	-	73.439	61.014	330.760	465.213	445.623	358.444	804.067	1.269.280
Adeudado por bancos (*)	-	7.375	906	87.601	95.882	10.513	-	10.513	106.395
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.703.430	1.522.968	2.794.253	6.020.651	4.445.036	3.706.291	8.151.327	14.171.978
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	702.457	65.057	26.900	794.414	93.736	46.201	139.937	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	**1.959.779**	**3.365.285**	**1.715.015**	**3.436.312**	**10.476.391**	**5.090.496**	**4.112.453**	**9.202.949**	**19.679.340**
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.920.617	-	-	-	3.920.617	-	-	-	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	552.895	-	-	-	552.895	-	-	-	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	105.102	19.435	98.973	223.510	112.191	-	112.191	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	2.993.948	2.201.600	2.273.045	7.468.593	239.094	11	239.105	7.707.698
Contratos de derivados financieros	-	74.986	32.099	334.573	441.658	461.330	329.276	790.606	1.232.264
Obligaciones con bancos	-	508.193	341.207	526.154	1.375.554	129.174	-	129.174	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	-	5.649	727	320.619	326.995	1.252.400	1.329.228	2.581.628	2.908.623
Otras obligaciones financieras	-	47.946	137	14.043	62.126	5.275	4.459	9.734	71.860
Total pasivos	**4.473.512**	**3.735.824**	**2.595.205**	**3.567.407**	**14.371.948**	**2.199.464**	**1.662.974**	**3.862.438**	**18.234.386**

(*) Presenta valores brutos.
(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.
(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

NOTA 37

MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en Moneda Extranjera		Pagaderos en Moneda Chilena		Total	
	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	740.263	826.181	807.495	435.585	1.547.758	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	625.031	464.298	315.857	233.715	940.888	698.013
Instrumentos para negociación	6.090	4.149	1.221.717	1.038.387	1.227.807	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	143.451	195.021	143.451	195.021
Contratos de derivados financieros	3.512	82.501	2.396.993	1.186.779	2.400.505	1.269.280
Adeudado por bancos	327.724	106.151	1.236	-	328.960	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.640.622	2.326.003	12.790.310	11.763.068	15.430.932	14.089.071
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	261.938	204.971	597.247	729.380	859.185	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	101.086	80.093	101.086	80.093
Intangibles	35	35	90.995	83.311	91.030	83.346
Activo fijo	1.288	829	229.497	232.190	230.785	233.019
Impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-
Impuesto diferidos	-	-	74.076	56.846	74.076	56.846
Otros activos	231.117	69.183	195.588	127.993	426.705	197.176
TOTAL ACTIVOS	**4.837.620**	**4.084.301**	**18.965.548**	**16.162.368**	**23.803.168**	**20.246.669**
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	647.070	535.213	3.945.370	3.385.404	4.592.440	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	615.268	451.664	110.305	101.231	725.573	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	15.816	16.158	391.715	319.543	407.531	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.820.930	1.338.441	6.407.679	6.369.257	8.228.609	7.707.698
Contratos de derivados financieros	6.457	103.880	2.441.677	1.128.384	2.448.134	1.232.264
Obligaciones con bancos	1.583.190	1.398.583	90.375	106.145	1.673.565	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	1.126.196	829.875	2.172.771	2.078.748	3.298.967	2.908.623
Otras obligaciones financieras	12.842	17.727	57.899	54.133	70.741	71.860
Impuestos corrientes	-	-	23.832	3.026	23.832	3.026
Impuestos diferidos	-	-	45.309	40.199	45.309	40.199
Provisiones	2.608	1.493	236.587	179.866	239.195	181.359
Otros pasivos	29.170	36.098	219.138	169.501	248.308	205.599
TOTAL PASIVOS	**5.859.547**	**4.729.132**	**16.142.657**	**13.935.437**	**22.002.204**	**18.664.569**

NOTA 38

HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados (26 de febrero de 2015), no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

Lionel Olavarría Leyton
Gerente General

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad Corporativo

CONTACTO
En caso de que desee mayor información, contáctenos.

GERENCIA DE INVESTOR RELATIONS

DIRECCIÓN
El Golf 125, piso 11, Las Condes, Santiago, Chile.

TELÉFONO
+562 2540 4503

E-MAIL
investor_relations_bci@bci.cl

PRODUCCIÓN EJECUTIVA
Gerencia de Investor Relations

ASESORÍA GENERAL
Andrés Bianchi Larre

DISEÑO
Grupo Oxígeno

IMPRESIÓN
Fyrma Gráfica

Este documento ha sido realizado bajo certificación PEFC que garantiza que el papel utilizado proviene de bosques gestionados de forma sustentable y fuentes controladas.

PEFC™
PEFC/24-31-3000
Promoviendo el manejo forestal sustentable
www.pefc.org

Bci