



# Memoria Anual 2011

MEMORIA ANUAL Y ESTADOS FINANCIEROS 2011



# 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, ofreciendo a la comunidad productos y servicios con 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 deben estar siempre destinadas a incrementar el patrimonio que los accionistas tienen invertido en la empresa, procurando 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 a las leyes, reglamentación y marco ético vigente.

## **CLIENTES Y PROVEEDORES**

Los productos y servicios que las empresas Bci entreguen a sus clientes deben ser de óptima calidad, a precios competitivos, innovadores y destinados a satisfacer adecuada y oportunamente 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 con una perspectiva de largo plazo.

Con los proveedores se debe mantener relaciones de mutuo beneficio, lealtad en el tiempo y 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, un trabajo estable y con posibilidades de desarrollo personal, profesional y familiar, incentivando y retribuyendo adecuadamente el buen desempeño, el esfuerzo individual y grupal, entregando al mismo tiempo las directrices y normas que mantengan un ambiente laboral de excelencia y un comportamiento profesional y ético exigente.

La Corporación se define como una empresa familiarmente responsable, en términos que se encuentra comprometida a procurar 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 en que actúa 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 también está interesada en contribuir efectivamente a mantener un medioambiente sano y a incrementar el patrimonio social, cultural y económico del país, apoyando iniciativas en esa dirección.

# ¿QUÉ ES SER TRANSPARENTE?

ES SER ÍNTEGRO. ES TENER UNA LIMPIA CONDUCTA.  
ES SER CONFIABLE. ES DECIR LAS COSAS COMO SON.  
ES NO TEMER A DECIR LA VERDAD. ES NO OCULTAR NADA.  
ES NO APARENTAR. ES DECIR LO QUE SIENTES.  
ES HACER LAS COSAS BIEN.



# CONTENIDOS

1.

## INFORME DEL PRESIDENTE

PÁG. 4

Datos Históricos 1937-2011  
Línea de Tiempo Bci

2.

## RESUMEN FINANCIERO

PÁG. 18

3.

## DIRECTORIO

PÁG. 22

4.

## ADMINISTRACIÓN

PÁG. 26

7.

## PREMIOS Y RECONOCIMIENTOS

PÁG. 38

8.

## TRANSPARENCIA Y EXPERIENCIA DE CLIENTE

PÁG. 42

Pág. 46 Medidas de Transparencia  
Pág. 50 Experiencia de Clientes

9.

## LA GESTIÓN COMERCIAL DE BCI

PÁG. 52

Pág. 53 Banco Retail  
Pág. 55 Banco Comercial  
Pág. 56 Corporate & Investment Banking  
Pág. 58 Filiales  
Pág. 62 Unidades de Apoyo

13.

## ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

PÁG. 82

14.

## EL ENTORNO ECONÓMICO

PÁG. 86

ESTA MEMORIA  
VIENE ACOMPAÑADA  
POR EL INFORME DE  
SUSTENTABILIDAD BCI 2011

## 5. ACCIONISTAS

PÁG. 30

Pág. 30 Precio de la acción y patrimonio bursátil  
Pág. 31 Recursos de capital  
Pág. 32 Situación tributaria del dividendo distribuido /  
Distribución de acciones liberadas  
Pág. 33 Principales Accionistas / Pacto de Accionistas

## 6. CLASIFICACIÓN DE RIESGO

PÁG. 36



## 10. PRESENCIA NACIONAL E INTERNACIONAL

PÁG. 66

## 11. APOYO A LOS CLIENTES Y COLABORADORES BCI

PÁG. 74

Pág. 78 Compromiso con proveedores  
Pág. 78 Apoyo a emprendedores  
Pág. 79 Encuentro empresarial

## 12. NOVEDADES EN INNOVACIÓN Y MARKETING

PÁG. 78

## 15. VISIÓN GRÁFICA DE LA GESTIÓN

PÁG.

90

## 16. ESTADOS FINANCIEROS

PÁG. 96

# 1. INFORME DEL PRESIDENTE

## Señores Accionistas:

El año 2011 fue excepcionalmente difícil para la economía mundial, fue positivo para la de Chile y muy bueno para nuestro Banco.

En efecto, el escenario económico global estuvo dominado por la profunda y persistente crisis de las economías de la eurozona y, en especial, por las situaciones extremadamente complicadas que enfrentaron Grecia, Portugal, Italia y España. A raíz de los agudos desequilibrios generados en algunos de estos países por políticas fiscales sobre-expansivas y en otros por el excesivo endeudamiento del sector privado, aumentó en todos ellos el costo de financiamiento de los gobiernos, subieron las primas de riesgo, se deterioró la solvencia de los bancos, se elevaron marcadamente la volatilidad y la incertidumbre en los mercados financieros, se incrementó el desempleo, y se debilitó el crecimiento de la actividad económica.

Además, por la estrecha relación existente, por una parte, entre la magnitud de las deudas soberanas y privadas de estos países y su capacidad para servirlos y, por otra, la calidad de los activos de sus principales acreedores, las crisis de las economías de la periferia mediterránea de la euro-zona afectaron también la situación y perspectivas económicas de países como Francia e Inglaterra e, incluso, de Alemania. Ellas contribuyeron, asimismo, a deteriorar las expectativas de los agentes económicos y los consumidores en la gran mayoría de los países industrializados.

La trayectoria de la economía de Estados Unidos fue, en general, mejor que la de los países europeos. La producción continuó su moderada recuperación, los valores de las acciones y otros activos financieros mostraron menos volatilidad, y el dólar se apreció considerablemente. Sin embargo, salvo hacia fines del año, el empleo creció con lentitud y el desequilibrio fiscal se mantuvo en un nivel muy alto, en tanto que la acentuación de la polarización política obstaculizó la adopción oportuna de medidas eficaces para reducirlo.

En contraste con el pobre desempeño de las economías desarrolladas, en China, India y la mayoría de los países de Asia-Pacífico, la actividad económica se expandió vigorosamente - si bien su crecimiento fue algo menor que en años anteriores y la inflación aumentó -.

La satisfactoria evolución de las economías de Asia-Pacífico - que constituyen con mucho el principal destino de las exportaciones chilenas- unida a las oportunas medidas adoptadas por el Banco Central y el Ministerio de Hacienda para hacer frente al impacto de la crisis europea, y a la solidez del sistema bancario nacional, contribuyeron al positivo desempeño que mostró la economía chilena.

El producto interno bruto creció 6,0%, la inversión en capital fijo se incrementó cerca de 18% y el consumo aumentó casi 8%. Como resultado de ello, el empleo se elevó 5% y la tasa de desocupación cayó a fines del año a 6,6%, la cifra más baja registrada desde el último trimestre del 2006. Al mismo tiempo, los salarios reales subieron 2,5 %.

Pese a la fuerte expansión de la demanda interna y el gradual agotamiento de las holguras en el sistema productivo y en el mercado laboral, la inflación se mantuvo durante la mayor parte del año dentro del rango-meta establecido por el Banco Central (2-4%). Pero ella se aceleró a partir de octubre y cerró el año en 4,4%, superando así el límite superior de aquél.

En el sector externo, y como resultado, principalmente, de las fuertes alzas de los precios internacionales del cobre y del hierro y del marcado aumento de las ventas de productos industriales, las exportaciones alcanzaron un monto sin precedentes de algo más de 80 mil millones de dólares, 13,5% más alto que el registrado el año anterior. El aumento de las importaciones fue aún más fuerte (27%), con lo cual su valor bordeó los 70 mil millones de dólares.



Con todo, la positiva evolución de los promedios anuales de los principales indicadores macroeconómicos ocultó el deterioro gradual que la mayoría de ellos experimentó a partir de mediados del año. Así, mientras que en el primer semestre el producto interno bruto creció 8,2%, en el segundo su ritmo de expansión cayó a 4,5%. Entre ambos períodos, disminuyeron, asimismo, las tasas de crecimiento de la inversión, el consumo privado y el empleo, cayó marcadamente el precio del cobre, y se redujo el superávit comercial.

No obstante la negativa trayectoria del escenario económico y financiero global y del debilitamiento de la expansión de la economía chilena en la segunda mitad del año, nuestro Banco realizó avances sustanciales.

Su utilidad neta alcanzó un máximo histórico de algo más de \$261 mil millones, superando así en 17,7% la cifra lograda el año anterior. Este aumento más que dobló el de 8,1% registrado por la utilidad del conjunto del sistema bancario y con ello la participación del Bci en esta última subió de 14% en 2010 a 15,3% en 2011. La rentabilidad sobre patrimonio del Banco (21,4%) - la tercera más alta del sistema bancario - superó también holgadamente la de 17,4% registrada por éste.

Gracias al fuerte crecimiento de la utilidad y la continuación de la política iniciada en 2009 de capitalizar aproximadamente el 70% de ella, el patrimonio del Bci aumentó 17,6%, alcanzando a fines del año un monto ligeramente superior a 1,2 billones de pesos.

Así, y pese al vigoroso incremento que tuvieron tanto las colocaciones (19%) como las inversiones financieras (54%), la relación entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo subió de 13,59% en 2010 a 13,92% en 2011, cifra mucho mayor que la del mínimo normativo de 10% fijado por la SBIF para los bancos con sucursales en el extranjero.

En 2011 mejoró, asimismo, la eficiencia operativa del Banco: mientras en el año anterior los gastos de apoyo operacional absorbieron 45,42% del resultado operacional bruto, en 2011 ellos equivalieron a 44,93% de éste. Esta proporción fue, además, bastante mejor que la de 47,58% del sistema bancario.

Junto con elevar sus niveles de utilidad, rentabilidad, solvencia y eficiencia, el Banco diversificó en forma notable sus fuentes de financiamiento. Así, en abril suscribió un crédito sindicado por 325 millones de dólares, a dos años plazo, y a una tasa equivalente a Libor más 85 puntos base. Esta operación - en que participaron 16 bancos globales de Estados Unidos, Europa y Asia - marcó nuestro retorno al mercado internacional de los créditos sindicados, luego de tres años de ausencia.

Tres meses más tarde, Bci se transformó en el primer banco latinoamericano y la segunda empresa chilena en emitir bonos en el mercado mexicano. Esta colocación fue por un monto de 170 millones de dólares, con un plazo de tres años y una tasa equivalente a Libor más 125 puntos base. Cabe destacar que esta operación forma parte del Programa de Emisión de Certificados Bursátiles que el Banco inscribió en el mercado mexicano, el cual en los próximos cinco años le permitirá obtener en él recursos por cerca de 700 millones de dólares.

Además de evidenciar el creciente prestigio internacional del Bci, estas emisiones contribuyeron a que él dispusiera de los recursos necesarios para atender el aumento de las operaciones comerciales de sus clientes. Los recursos captados a través de ellas ayudaron, también, a neutralizar los efectos de las reducciones en las líneas de crédito que impusieron numerosos bancos europeos - en especial en el segundo semestre del año - a medida que se agravaba y extendía la crisis económica en la zona euro.

El 2011 fue, sin duda, un año complejo en materias de riesgos tanto para el sistema bancario como para el Bci. En efecto, durante su transcurso fue necesario enfrentar los efectos de las crisis de La Polar, Tierra Amarilla, Campanario y Johnson, empresas de las que nuestro Banco era un acreedor principal.

La disímil evolución y los distintos desenlaces que tuvieron esos episodios explican en gran medida que la tasa de riesgo del Banco - esto es, la relación entre las provisiones y las colocaciones - fluctuara fuertemente en el segundo semestre del año. De hecho, tras subir de 2,36% en junio a 2,74% en noviembre, ella cayó abruptamente a 2,42% en diciembre, como resultado de la venta de Johnson a Cencosud y de la mejoría del riesgo de Tierra Amarilla, por el cambio de su controlador y la disminución de su deuda. Así, al finalizar el año, la tasa de riesgo fue menor a la de 2,50% registrada en diciembre del 2010.

Esta baja ocurrió pese a que las provisiones totales del Banco subieron de casi \$250 mil millones a fines de 2010 a \$277 mil millones al término de 2011. En este aumento, además del alza determinada por la nueva normativa asociada a la expansión de las colocaciones, influyó la mantención de la política del Banco de constituir provisiones voluntarias en período de bonanza, para poder así hacer frente a posibles contingencias adversas en el futuro. Conforme a esta política de carácter anticíclico, el Banco realizó provisiones voluntarias por un monto de alrededor de \$35 mil millones, de los cuales aproximadamente \$20 mil millones se asignaron a cubrir créditos morosos. Ello implicó que en el transcurso del año el monto de las provisiones voluntarias se elevó en 47,5%, subiendo desde casi \$31.250 millones en diciembre de 2010 a algo más de \$46 mil millones en diciembre de 2011.

Los positivos resultados alcanzados por el Banco en 2011 confirmaron el acierto de haber iniciado dos años antes una profunda reorganización de su estructura, la cual implicó la creación de tres grandes divisiones: Banco Retail, Banco Comercial y Banco Inversión y Finanzas.

De hecho, en 2011, el Banco Retail – que se orienta a entregar una variada gama de productos y servicios a personas naturales, emprendedores y microempresarios – no solo incrementó en 8,5% su número de clientes y en 12% el monto de sus colocaciones, sino que consolidó su liderazgo en el uso de canales remotos (Internet y teléfono) y elevó notoriamente su productividad.

A su vez, el Banco Comercial – orientado a satisfacer las necesidades de las pequeñas, medianas y grandes empresas – aumentó en forma significativa su cobertura, en especial en el segmento de las PYMES. Gracias a su labor en este campo, Bci fue clasificado por el Fondo de Garantía para Pequeños Empresarios (FOGAPE) como la mejor institución financiera en apoyar el emprendimiento y las innovaciones en las micro y pequeñas empresas, y ocupó también el primer lugar en el sistema bancario en la colocación de préstamos a pequeños y medianos exportadores con cobertura de garantías Cobex de la Corporación de Fomento.



En 2011 continuó también el dinámico desarrollo del Banco de Inversión y Finanzas. Éste, que pasó a denominarse Bci Corporate & Investment Banking, amplió en forma importante el portafolio de productos y servicios financieros que ofrece a sus clientes, tanto en Chile como en el exterior. Dicha oferta – basada en las mejores prácticas a nivel internacional, pero adaptada al mercado local y a la cultura Bci – requirió desarrollar estructuras y productos financieros sofisticados y soluciones adaptables a las necesidades específicas de sus clientes.

Sin embargo, el progreso del Bci no se reflejó solo en la favorable evolución de sus indicadores financieros. Él se manifestó, también, en áreas tan importantes como la seguridad y calidad de las relaciones laborales, la responsabilidad social empresarial (RSE), y la transparencia de sus operaciones, en todas las cuales los avances realizados por el Banco fueron reconocidos mediante la obtención de numerosos premios y distinciones.

En el área laboral, el Banco recibió por decimacuarta vez en los últimos 16 años, el primer premio del Consejo Nacional de Seguridad, por ser la empresa financiera con el índice más bajo de accidentes del trabajo. El fue distinguido, asimismo, con el premio “Calidad de Vida” otorgado por la Caja los Andes, en reconocimiento de su permanente preocupación por el bienestar de sus colaboradores y sus familias. Bci fue elegido también “la 2a Mejor Empresa de Chile para Madres y Padres que trabajan”, conforme al ranking elaborado por la Revista Ya de El Mercurio y la Fundación Chile Unido. En dicho informe, el Banco obtuvo, además, un reconocimiento especial por su programa “Bci sin Límites”, que ofrece oportunidades laborales y de desarrollo profesional a personas discapacitadas.

La preocupación permanente del Banco por el progreso de sus colaboradores se manifestó también en el aumento de 28% del gasto en capacitación, que alcanzó un monto de \$2.393 millones. Por otra parte, el crecimiento de 11,5% que tuvo en 2011 el personal femenino superó, nuevamente, con creces al de los hombres (6,8%), con lo que la participación de las mujeres en el número total de colaboradores subió a 56%.

En materia de responsabilidad social empresarial, Bci fue distinguido como “Empresa Ejemplar de América Latina” en el IV Encuentro Latinoamericano de Empresas Socialmente Responsables, realizado en marzo en Ciudad de México y fue calificado como la “La Tercera Empresa más Responsable de Chile” en el ranking de RSE que efectúa la Fundación Prohumana con el apoyo de la Revista Qué Pasa, especialmente por su compromiso con sus colaboradores y por sus iniciativas y aportes al medioambiente, la gestión ética y la educación financiera.

El Banco fue reconocido también como la “Empresa más Responsable del País” en el Informe de Medición Empresarial de Reputación Corporativa, el cual se basa en los juicios de directivos de empresas, analistas financieros, ONGs, periodistas, dirigentes sindicales, asociaciones de consumidores y líderes de opinión. En este informe, Bci fue calificado asimismo como la “Séptima Empresa con Mejor Reputación en Chile” y como la segunda con mejor reputación en la industria bancaria.

El progreso más notable alcanzado en 2011 tuvo lugar en materia de transparencia. En ella, el Banco inició en mayo una campaña sistemática para clarificar y abreviar los contratos, expresándolos en lenguaje más simple y eliminando cláusulas confusas, con miras a hacerlos más comprensibles para sus clientes. Con este mismo fin, preparó videos didácticos y realizó cursos y clínicas gratuitas de educación financiera dirigidos especialmente a personas con escaso conocimiento de las operaciones bancarias. Además, el Banco mejoró notoriamente la atención de sus clientes y simplificó los procedimientos para recibir y resolver sus eventuales reclamos. Especialmente significativas fueron las medidas adoptadas para que ellos pudieran simular y comparar la carga anual equivalente (CAE) y el costo total del crédito (CTC) de los préstamos de consumo e hipotecarios.

El Banco introdujo también mejoras importantes para facilitar el pago oportuno y expedito a sus proveedores. Como resultado de ello, el 92% de las facturas presentadas por éstos llegaron a ser canceladas en menos de siete días. Este logro fue el principal factor que tuvo en cuenta el Ministerio de



Economía para elegir a Bci como la primera empresa del país merecedora de recibir el Sello Pro Pyme.

El considerable y positivo impacto de éstas y otras de las 14 medidas de transparencia que el Banco introdujo en 2011 se reflejó en el espectacular avance que tuvo en el Índice de Transparencia Corporativa preparado por la Facultad de Comunicaciones de la Universidad del Desarrollo y la Consultora Inteligencia de Negocios.

En efecto, en ese índice –que mide la calidad y cantidad de la información que entregan las empresas-, el Bci, luego de haber ocupado en el año 2010 el lugar 49 entre las 75 empresas estudiadas, fue elegido en 2011 como la “Empresa más Transparente de Chile” entre las 101 firmas analizadas.

Al concluir este Informe, deseo efectuar una breve pero significativa referencia histórica.

Esta Memoria se presenta cuando nuestro Banco está a punto de cumplir 75 años de vida. Estimo, por tanto, apropiado recordar los principios que inspiraron a sus creadores, un grupo que, como quedó registrado en el acta del Directorio del 30 de junio de 1937, se definió como “formado por personas de distintas nacionalidades, naturalmente en su mayoría chilenos, y los que no son de nacimiento, lo son de verdadero corazón”, y en la que se precisó, además, que “es esencial del programa del Bci desarrollar y estimular el pequeño crédito, los esfuerzos individuales, el mejoramiento y expansión del trabajo familiar y las iniciativas que, fundadas en el espíritu del trabajo, en el orden y en la economía, están encaminadas a fomentar y hacer prosperar los pequeños negocios que son la fuerza permanente y la gran palanca de la riqueza pública”.

Resulta así evidente que el propósito central de la nueva institución era brindar oportunidades a los pequeños comerciantes e industriales –esto es, a los que en el lenguaje de hoy llamaríamos emprendedores y Pymes- y, de manera

más general, a las personas que en aquel lejano año 1937 no podían acceder al financiamiento bancario.

Pienso –honestamente- que los antecedentes que he presentado y la información mucho más completa incluida en esta Memoria y en el Informe de Sustentabilidad que la acompaña, justifican afirmar –con convicción y también con legítimo orgullo –que en su ya larga trayectoria nuestro Banco ha cumplido con creces los objetivos que se trazaron sus fundadores y afirmar asimismo que es nuestro inquebrantable compromiso que el Banco de Crédito e Inversiones continúe guiándose por los principios que ellos nos legaron.

**LUIS ENRIQUE YARUR REY**  
PRESIDENTE BCI

# DATOS HISTÓRICOS 1937 - 2011

FUENTE: SBIF Y BCI.

## ROE

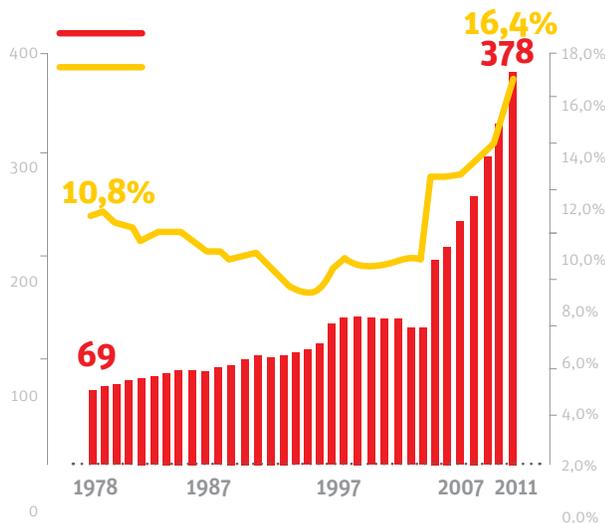
BASE DICIEMBRE 2011

**BCI** —  
**SISTEMA BANCARIO** —



## SUCURSALES

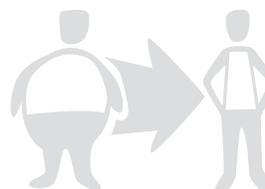
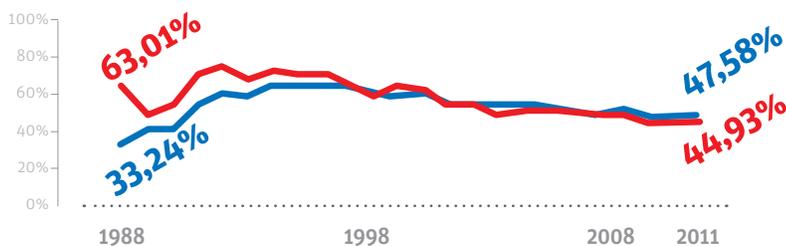
**BCI PARTICIPACIÓN DE MERCADO**

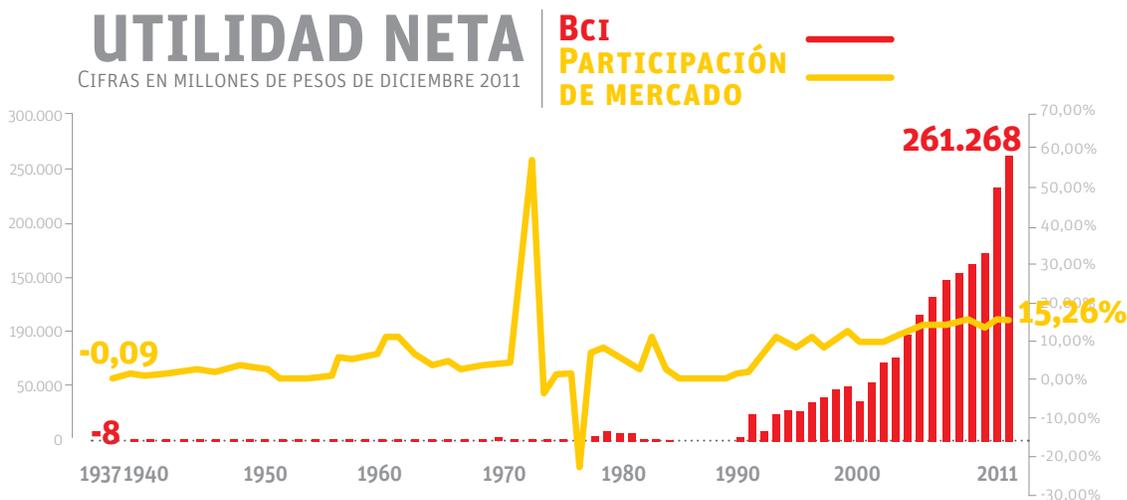
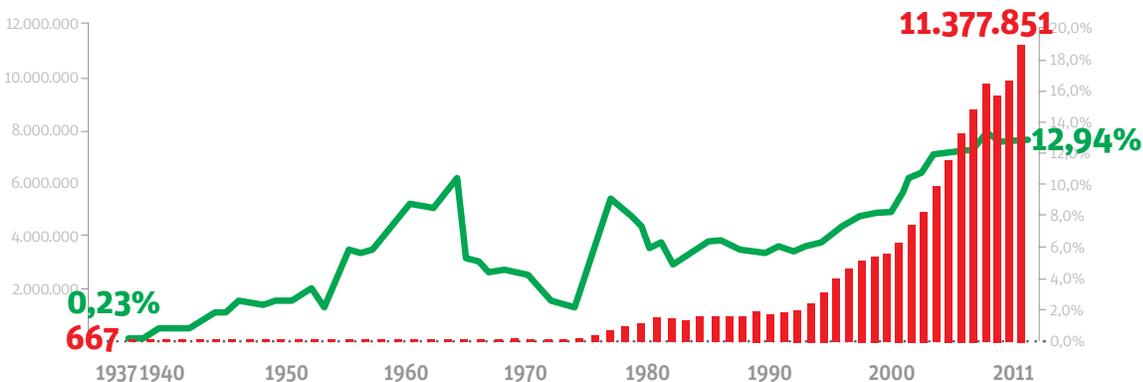
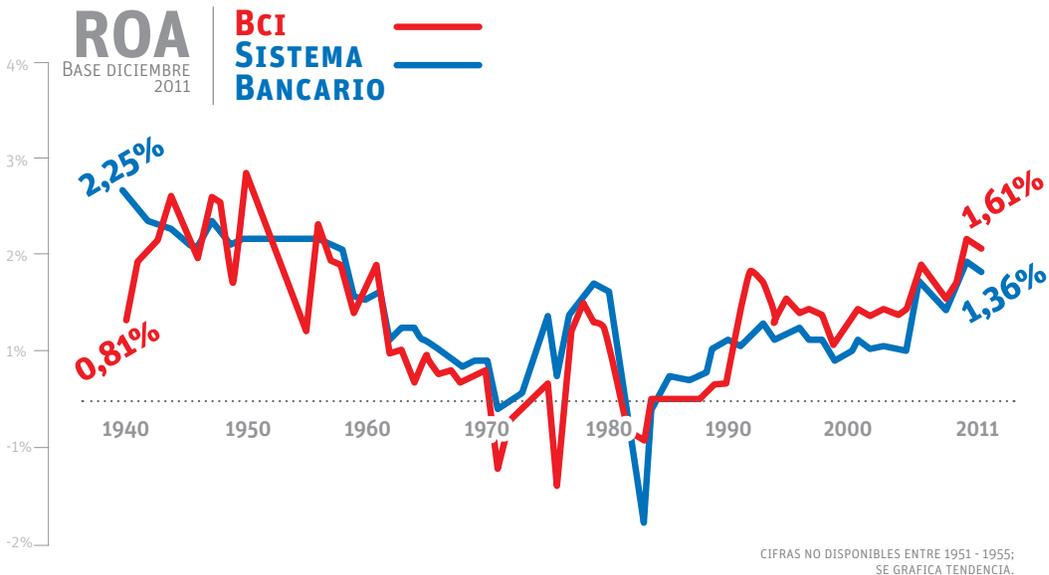


## EFICIENCIA

BASE DICIEMBRE 2011

**BCI** —  
**SISTEMA BANCARIO** —





*Acta de constitución del Banco Fundador del Banco de Crédito e Inversiones.*

*En Santiago de Chile, a 14 de Julio de 1936, en el local de las Compañías de Seguros "El Bón de Chile" y "La Fenorena", calle Miranda 246, a las 16 horas, se constituyeron en calidad de socios los señores Antonio Guzmán, Juan J. Bannett, Sr. Fabalotto, Mateo Rodríguez, Aguirre Viale, Juan Víctor Muñoz Valdés y Santo Lepori; todos ellos por a esta reunión por el último de los nom-*

*El señor Lepori manifestó haber conversado anteriormente con cada uno de los asistentes, a quienes explicó en detalle las bases sobre las que se constituiría un Banco en esta capital; lo que a su vez, de ser un excelente negocio vendría a ser una gran ayuda para el comercio.*

*Hubo también diversas consideraciones que había venido realizando, a objeto de que se permitiera a las personas que patrocinaron la constitución...*

# 1937

Nace el Banco de Crédito e Inversiones, con la participación de don Juan Yarur Lolas en su primer Directorio. En el día de su inauguración, se abren las puertas al público, recibiendo depósitos equivalentes a la cuarta parte del capital.

Se arrienda el primer local para el funcionamiento del Banco, ubicado en la calle Huérfanos 1002, Santiago.

**NACE EL BANCO**  
de CRÉDITO e INVERSIONES

# 1956

Expansión a regiones: se abre la primera sucursal en Valparaíso.

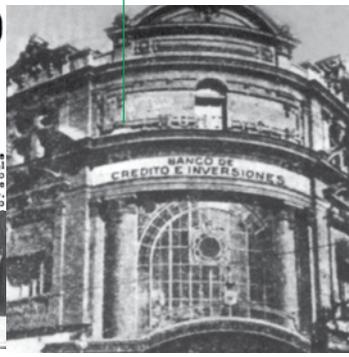
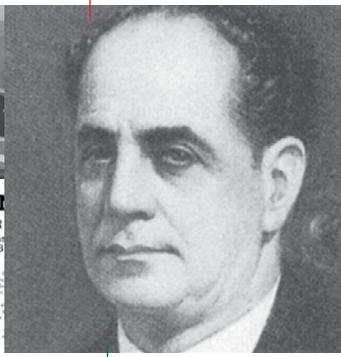


# 1958

Bci crea el "cheque viajero" e introduce una nueva modalidad de remesas de fondo: "Cheque Gerencia".

# 1946

Es elegido Presidente del Banco su Director, don Juan Yarur Lolas, cargo que mantuvo hasta su sensible fallecimiento, en 1954, cuando la Institución alcanzaba una importante participación de mercado.



# 1944

Bci es uno de los impulsores de la formación de la Asociación de Bancos de Chile.



# 1954

Asume la presidencia don Jorge Yarur Banna, quien inicia uno de los proyectos de su padre: la construcción del Edificio Institucional.

# 1957

Abre la primera sucursal en la zona norte, y tercera del Banco, en Antofagasta.



# 1959

Inauguración edificio corporativo en Huérfanos N° 1134.

Expansión al sur: Bci se fusiona con el Banco de Curicó, institución nacida en 1882.

## 1969

En forma exclusiva el Banco ofrece el servicio de pago de cuentas de consumo de luz, agua y gas. Inicia así el pago automático de cuentas, PAC, actualmente utilizado por toda la banca nacional y extendido a toda clase pagos.

## 1975

Las nuevas autoridades devuelven la administración de Bci a sus accionistas, a través del Directorio elegido en la misma oportunidad y presidido por don Jorge Yarur Banna.

## 1978

Bci es el primer "banco en línea", procesando las operaciones entre sucursales a velocidad electrónica, iniciando así el proyecto computacional más avanzado de la banca chilena.



## 1984

Nace el slogan "Somos diferentes" con el cual se ha identificado hasta hoy la forma de ofrecer servicios que distingue a Bci.

Somos diferentes

## 1987

Primera filial de Bci: Bci crea Bancrédito S.A. Agente de Valores, que luego se transforma en la actual Bci Corredora de Bolsa S.A.



## 1965

Bci a lo largo de Chile: sucursales en Arica, Iquique, Tocopilla, María Elena, Chuquicamata, Calama, Potrerillos, Copiapó, Viña del Mar, Ñuñoa, Puente Alto, San Bernardo y San Diego.

El logo distintivo del Banco pasó a ser un reloj de arena, simbolizando el valor que se daba al tiempo de los clientes.

## 1971

Bci es el primer banco intervenido por el gobierno, dentro de un plan para nacionalizar la banca privada; sin embargo, se mantienen las acciones en poder de sus dueños.

## 1976

Bci adquiere el Banco Llanquihue, institución nacida en 1887.

## 1981

Crisis económica mundial: Bci no estuvo ajeno y vende parte de su cartera de crédito al Banco Central.



## 1985

Constituyéndose en un símbolo único en el mundo, Bci instala una caja auxiliar en Villa Las Estrellas, en el Territorio Antártico Chileno.

## 1989

Bci ofrece el primer sistema de cuenta a la vista, la Cuenta Prima, comúnmente llamada chequera electrónica. Posteriormente, la adopta toda la banca.

## 1991

Antes de su vencimiento, Bci cumple totalmente con su obligación de recompra de la cartera de colocaciones que había contraído con el Banco Central de Chile a partir de 1982. El mismo día del pago de la obligación, se produce el triste e inesperado fallecimiento de don Jorge Yarur Banna. Lo sucede como Presidente del Banco, hasta hoy, su sobrino, don Luis Enrique Yarur Rey, quien había ingresado en 1975 y en 1980 asumido la Gerencia General.



## 1999

Se inaugura la Agencia Bci Miami, en EE.UU., primera sucursal de Bci en el exterior, autorizada por el Federal Reserve Bank de EE.UU., y bajo las leyes del Estado de Florida.

## 1995

Primer Código de Ética, documento que a nivel corporativo ha servido de guía de conducta de los colaboradores de las empresas Bci.

## 2003

Bci introdujo la segunda clave de seguridad para proteger las transacciones de sus clientes, generadas a través de la página web: el Multipass. Recién en 2008 este mecanismo se transforma en una obligación para toda la banca.

Se abre una oficina de representación de Bci en Ciudad de México.



## 1988

Se constituye la filial Administradora de Fondos Mutuos, conocida actualmente como Bci Administradora de Fondos Mutuos S.A.

## 1990

Se crea la Corporación de Crédito al Menor y la instalación de la "Villa Jorge Yarur Banna", que alberga niñas de extrema pobreza y alto riesgo social. Recibe el apoyo de Bci y de sus funcionarios en calidad de socios.



## 1992

Se acorta el nombre publicitario a "Bci" y se asumen nuevos colores corporativos.

Nueva filial: Bancrédito S.A. Asesoría Financiera (actual Bci Asesoría Financiera S.A.).

## 1994

Nacen los Monologos.



## 1998

Bci crea una novedosa modalidad de servicios bancarios a distancia denominada T-Banc, con atención telefónica durante las 24 horas del día.

Bci abre oficina de representación en Lima, Perú.

Nuevas filiales: Bci Corredores de Seguros Ltda., Bci Normaliza S.A., y Bci Factoring S.A.

## 2000

Bci instala oficina de representación en Sao Paulo, Brasil.

Nueva filial: Bci Securitizadora S.A.

## 2005

Nace Banco Nova.

La Memoria anual es acompañada por el primer informe de Gobierno Corporativo, Responsabilidad Social Empresarial y Código de Ética.

## 2007

Primer banco chileno en desarrollar una banca móvil a través del celular.

Primer banco sudamericano en obtener la Certificación ISO 27001, cumpliendo con este requisito de certeza operacional.



## 2009

Tres iniciativas únicas en el mercado:

- Chequemático, máquina que cambia cheques por dinero en forma automática.
- Magneprint, un sistema que evita la clonación de las tarjetas.
- Multybox, alternativa innovadora, única en su tipo en el país, que integra un terminal de autoatención de última generación de pantalla táctil permitiendo que los productos y servicios sean cancelados con cualquier medio de pago aceptados en tiendas.

## 2011

Primer banco latinoamericano en emitir bonos en el mercado mexicano.

Sucursal ecológica: Bci es la primera institución bancaria del país que introduce la "Construcción Sustentable" en sus nuevas oficinas, con tecnologías amigables con el planeta.

Fusión de las filiales Bci Administradora General de Fondos S.A. y Bci Asset Management Administradora de Fondos S.A.



**Banco Nova**  
de Bci  
Te quiero feliz

## 2004

Bci adquiere las acciones y los derechos sociales del Banco Conosur, de su filial Genera Corredores de Seguros Limitada y de su sociedad Servicios de Cobranza Externa Limitada (Sercoex).

## 2006

Datacenter: Bci construye su segundo centro de datos, a más de 100 kilómetros de distancia de su principal centro para enfrentar eventuales contingencias informáticas.

Entra en funcionamiento el Edificio Corporativo de Bci ubicado en Avenida El Golf N°125, comuna de Las Condes, Santiago, nueva sede de la casa matriz del banco.

Bci crea la nueva sociedad filial Administradora General de Fondos S.A.

## 2008

Primer banco latinoamericano en emitir aceptaciones bancarias en el mercado de Hong Kong.

Creación de la Banca Privada.

Bci Full 24x7: se habilitan 92 sucursales con modernos equipos electrónicos que permiten a los clientes efectuar numerosas transacciones.



## 2010

Primera tarjeta de crédito carbono-neutral, fabricada con plástico reciclado, que permite a los clientes compensar sus emisiones de CO<sub>2</sub>. También introdujo el primer plan de cuenta corriente carbono-neutral.





# SABEMOS QUE LAS ECONOMÍAS SON DINÁMICAS, POR ESO APOYAMOS A NUESTROS CLIENTES SIEMPRE, CON UNA ACTITUD POSITIVA HACIA EL FUTURO.

---

**Nombre:** Iván Dib

**Actividad:** Cliente / Ausind Ltda.

**Comentarios:**

Luego de la crisis asiática, estábamos llenos de proyectos que no podíamos financiar porque el banco con que trabajábamos nos tenía totalmente limitados. Ahí nos encontramos con Bci.

Crecimos 25% en ventas ese año. La experiencia ha sido satisfactoria, hemos crecido en infraestructura, en cantidad de clientes, en calidad, en innovación, en la profundidad de los tipos de trabajo, y por supuesto en el volumen de operaciones.

Los ejecutivos muestran una grata disposición y actitud hacia el cliente. La rotación de ejecutivos es moderada, lo que le permite alcanzar una mejor relación, con canales de comunicación más abiertos que hacen que haya más confianza, que es lo más importante entre banco y cliente.

Al Banco lo distingue la relación que tiene con las PYMES, uno se siente apoyado, atendido y conocido. Existe una relación interpersonal intensa y comunicativa en ambos sentidos, lo que redundará en una mayor fidelización.

Quiero expresar mis mejores deseos de éxito y prosperidad para los próximos años en conjunto con sus clientes. Estoy convencido que sabrán encontrar nuevas formas de integrar el Banco con sus clientes, de tal manera que la confianza, transparencia, comunicación e integración de mutuos intereses sean conceptos totalmente incorporados en el lenguaje diario entre clientes y Bci.

## 2. RESUMEN FINANCIERO

BALANCE CONSOLIDADO	2005	2006	2007	2008	Bajo nuevas normas <sup>1</sup>				Variación
					2008	2009	2010	2011	2010/2011
<b>SALDOS DE OPERACIONES AL CIERRE DE CADA AÑO, EXPRESADOS EN MILLONES DE PESOS</b>									
Colocaciones comerciales y adeudado por bancos	3.777.833	4.629.372	5.464.776	6.835.561	6.835.939	6.159.662	6.544.486	7.880.994	1.336.508
Colocaciones para la vivienda	872.823	963.071	1.324.409	1.690.214	1.693.924	1.736.465	1.913.547	2.168.712	255.165
Colocaciones de consumo	655.298	799.983	911.749	1.003.813	1.008.781	1.041.979	1.174.581	1.400.739	226.158
<b>Total colocaciones</b>	<b>5.305.954</b>	<b>6.392.426</b>	<b>7.700.934</b>	<b>9.529.588</b>	<b>9.538.644</b>	<b>8.938.106</b>	<b>9.632.614</b>	<b>11.450.445</b>	<b>1.817.831</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(73.477)	(66.850)	(85.650)	(131.820)	(131.984)	(194.334)	(249.328)	(277.297)	(27.969)
<b>Total colocaciones netas</b>	<b>5.232.477</b>	<b>6.325.576</b>	<b>7.615.284</b>	<b>9.397.768</b>	<b>9.406.660</b>	<b>8.743.772</b>	<b>9.383.286</b>	<b>11.173.148</b>	<b>1.789.862</b>
Inversiones financieras	1.125.289	845.762	1.019.781	1.452.092	1.458.519	1.960.558	1.346.687	2.072.068	725.381
Otros activos	4.297.511	1.595.236	1.394.074	1.946.512	1.897.758	2.417.192	2.465.311	2.864.445	399.134
<b>Total activos</b>	<b>10.655.277</b>	<b>8.766.574</b>	<b>10.029.139</b>	<b>12.796.372</b>	<b>12.762.937</b>	<b>13.121.522</b>	<b>13.195.284</b>	<b>16.109.661</b>	<b>2.914.377</b>
Depósitos a la vista	1.307.176	1.543.020	1.776.766	2.021.931	2.021.931	2.400.959	2.844.029	3.172.480	328.451
Depósitos a plazo	3.445.464	4.026.275	4.772.001	6.071.804	6.071.804	5.491.152	5.467.545	6.749.054	1.281.509
Otras obligaciones	5.401.763	2.609.680	2.776.437	3.912.386	3.902.204	4.333.258	3.844.544	4.966.078	1.121.534
Capital y reservas	395.190	467.446	568.559	683.811	620.411	783.608	883.708	1.039.157	155.449
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	(45.617)	(45.617)	(48.232)	(66.623)	(78.380)	(11.757)
Utilidad	105.684	120.153	135.376	152.057	192.203	160.774	222.075	261.268	39.193
Interés minoritario	-	-	-	1	1	3	6	4	(2)
<b>Total pasivos más patrimonio</b>	<b>10.655.277</b>	<b>8.766.574</b>	<b>10.029.139</b>	<b>12.796.372</b>	<b>12.762.937</b>	<b>13.121.522</b>	<b>13.195.284</b>	<b>16.109.661</b>	<b>2.914.377</b>

<sup>1</sup>A partir del 1 de enero de 2009 por instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco aplicó las nuevas normas contables dispuestas por esta entidad.

INDICADORES FINANCIEROS	2005	2006	2007	2008	Bajo nuevas normas <sup>1</sup>				Variación
					2008	2009	2010	2011	2010/2011
<b>ACCIONES BCI</b>									
Precio (pesos nominales)	12.289	15.852	14.950	10.841	10.841	16.576	33.058	28.789	(4.269)
Utilidad por acción (pesos nominales)	1.069,52	1.215,38	1.369,36	1.538,10	1.944,20	1.585,70	2.153,85	2.504,22	350
Precio bolsa / valor libros (veces)	3,21	3,35	2,60	1,57	1,70	2,14	3,86	2,57	(1)
Precio bolsa / Utilidad por acción (veces)	12,00	13,04	10,92	7,05	5,58	10,45	15,35	12,95	(2)
Patrimonio bursátil (millones de pesos)	1.214.332	1.567.134	1.477.962	1.050.063	1.050.063	1.680.642	3.408.483	3.003.599	(404.885)
<b>RENTABILIDAD Y EFICIENCIA</b>									
Rentabilidad sobre el capital	26,74%	25,70%	23,81%	23,82%	33,44%	21,86%	21,37%	21,38%	0,0001
Utilidad capitalizada del ejercicio anterior	53,21%	53,23%	54,75%	54,72%	54,72%	69,44%	68,47%	67,50%	(0,0097)
Rentabilidad sobre activos	0,99%	1,37%	1,35%	1,19%	1,50%	1,22%	1,68%	1,61%	(0,0007)
Productividad (gastos de apoyo / ingreso operacional)	50,46%	50,35%	49,64%	44,76%	48,25%	44,71%	45,42%	44,93%	(0,005)
Activos por empleado (millones de pesos)	1.362	983	1.051	1.393	1.389	1.482	1.420	1.576	156
<b>PARTICIPACIÓN DE MERCADO</b>									
Colocaciones	12,49%	12,51%	12,38%	13,30%	13,30%	12,76%	12,72%	12,94%	0,2%
<b>RIESGO</b>									
Índice de Riesgo (Gasto en provisiones / Colocaciones totales)	0,78%	0,85%	1,00%	1,32%	1,32%	1,95%	1,53%	1,26%	-0,3%
Tasa de Riesgo (Provisiones sobre colocaciones totales)	1,54%	1,27%	1,32%	1,38%	1,40%	2,18%	2,50%	2,42%	-0,1%
<b>INDICADORES DE ACTIVIDAD (NÚMERO)</b>									
Empleados (Corporación Bci)	7.823	8.918	9.541	9.185	9.185	8.848	9.346	10.220	874
Sucursales	221	233	282	326	326	332	365	378	13
Cuentas corrientes	299.125	313.748	345.820	373.043	373.043	397.764	425.233	449.700	24.467
Cuentas primas	806.430	855.115	893.961	959.580	959.580	1.107.366	1.115.633	1.215.527	99.894
Cajeros automáticos	512	628	815	990	990	1.013	1.111	1.333	222
Transacciones en cajeros automáticos (diciembre de cada año)	3.054.729	3.218.465	3.214.591	3.777.608	3.777.608	4.037.717	5.455.584	5.672.989	217.405
Transacciones por internet <sup>2</sup> (diciembre de cada año)	11.263.330	8.984.343	11.792.742	18.510.037	18.510.037	24.827.278	12.925.182	14.434.020	1.508.838
Clientes con clave de acceso a Internet	213.615	242.641	280.324	297.239	297.239	333.379	404.956	408.987	4.031

<sup>2</sup> Hasta el año 2009 se consideran transacciones realizadas con y sin clave de autenticación, a partir del 2010 se considera únicamente transacciones realizadas con clave de autenticación.



---

# COMPARTIR AFECTO, CONOCIMIENTO Y EXPERIENCIAS CREA LAZOS MÁS FUERTES Y NOS PERMITE LLEGAR MÁS LEJOS.

---

**Nombre:** Elizabeth Salazar

**Actividad:** Secretaria Bci

---

**Comentarios:**

Mi experiencia en Bci ha sido realmente extraordinaria! He tenido la fortuna de trabajar con gente buenísima. Como secretaria, he aprendido a valorar el trabajo bien hecho, con objetivos claros, con la mejor disposición y tratando de hacer más con menos. Bci ha sido un semillero para muchos, a mí me ha permitido crecer como persona y como profesional.

Hay una constante preocupación de mejorar los procesos, de tener profesionales de calidad y preocuparse del cliente, de manera sencilla, clara y ágil, donde el cliente sepa qué es lo que queremos entregar, cuánto le costará, cómo lo pagará y poder comparar con la competencia. Todo esto en un marco de eficiencia, transparencia y claridad.

La preocupación por las personas lo hace diferente. Esta es una empresa donde se vive el deseo que los colaboradores realmente trabajen contentos, con beneficios, oportunidades de poder crecer y un excelente clima de trabajo que te enriquece el día a día.

Mi meta es hacer mi trabajo de la mejor manera, anticiparme a las necesidades de cada uno y nunca perder la alegría en cada cosa que hago en el trabajo y en la vida. La buena voluntad es gratis y hacer un trabajo destacado hace que te sientas contento contigo mismo, todos los días y eso lo transmites a tus compañeros, tus hijos y a tu familia.



## 3. DIRECTORIO

EL DIRECTORIO ESTUDIA Y DETERMINA PERMANENTEMENTE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS QUE ORIENTAN EL ACCIONAR DEL BANCO.



06

07

08

09

.01  
José Pablo Arellano Marín  
**Director**

.02  
Francisco Rosende Ramírez  
**Director**

.03  
Juan Manuel Casanueva Préndez  
**Director**

.04  
Alberto López-Hermida Hermida  
**Director**

.05  
Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel  
**Director**

.06  
Mario Gómez Dubravcic  
**Director**

.07  
Andrés Bianchi Larre  
**Vicepresidente**

.08  
Luis Enrique Yarur Rey  
**Presidente**

.09  
Lionel Olavarría Leyton  
**Gerente General**

Dionisio Romero Paoletti  
**Director**  
(No aparece fotografiado)



## RENOVACIÓN DEL DIRECTORIO

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

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

Asimismo, con fecha 24 de mayo de 2011, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia al cargo de Director del señor Ignacio Yarur Arrasate, quien pasó a desempeñarse como Gerente de Banco Comercial Bci. En su reemplazo fue designado el señor Mario Gómez Dubravcic hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, en la que se designará de manera definitiva la persona que ejercerá el cargo.

El Directorio de Bci manifestó su agradecimiento por la labor cumplida durante los períodos que se desempeñaron como Directores del Banco los señores Daniel Yarur Elsaca e Ignacio Yarur Arrasate.

De esta forma, el Directorio, que ejercerá sus funciones hasta el año 2013 quedó conformado por:

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

# MENSUALMENTE EL DIRECTORIO RECIBE UNA COMPLETA EXPOSICIÓN SOBRE LA GESTIÓN Y RESULTADOS DE LA CORPORACIÓN BCI.

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

El Directorio recibe mensualmente una completa exposición sobre la gestión y resultados de la Corporación Bci. También es informado regularmente de las materias examinadas y aprobadas por los distintos comités del Banco.

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

- ★ Comité Ejecutivo del Directorio
- ★ Comité de Directores
- ★ Comité de Finanzas y Riesgo Corporativo
- ★ Comité de Gobierno Corporativo y Responsabilidad Social Empresarial
- ★ Comité de Compensaciones

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

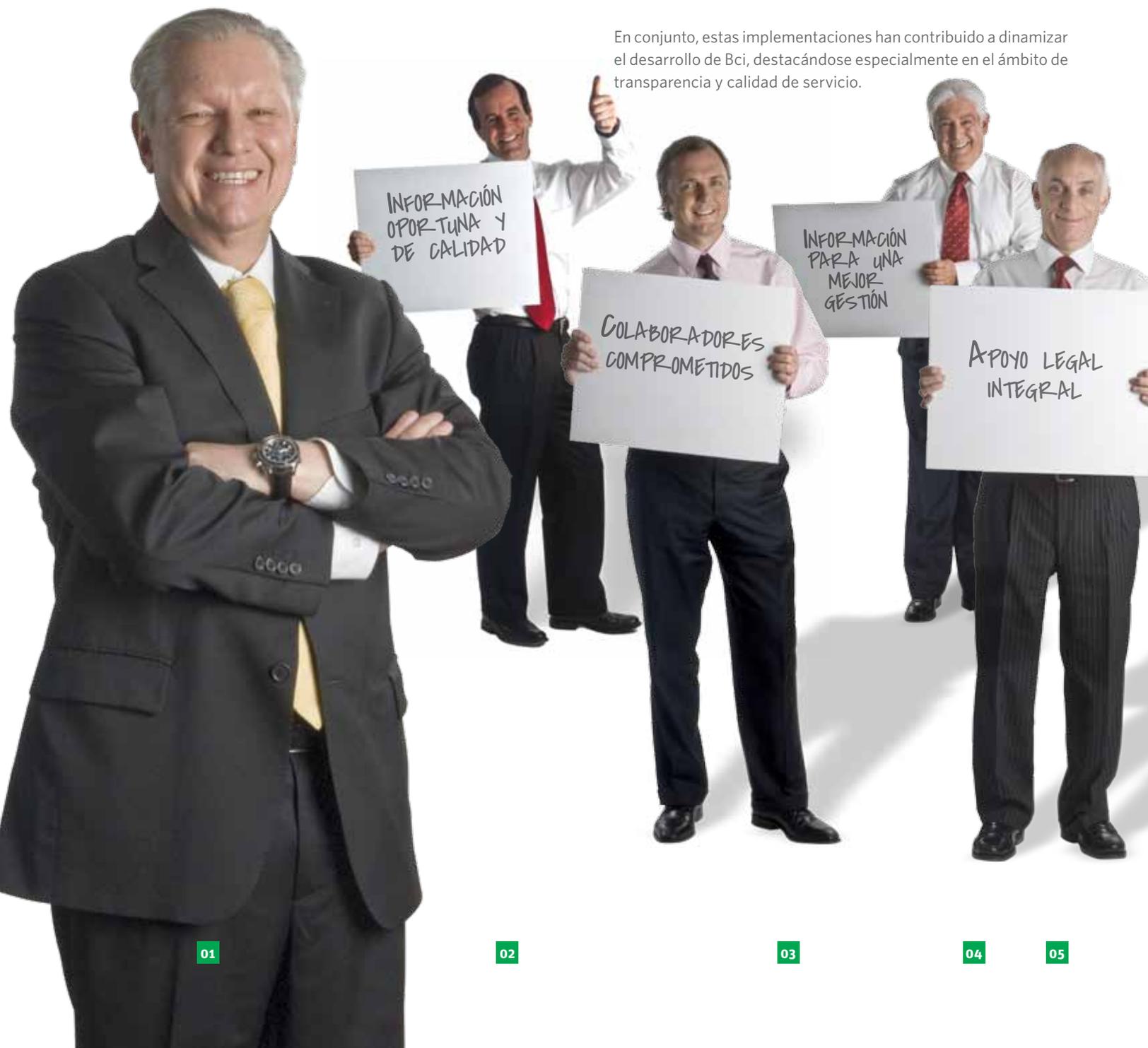
# 4. ADMINISTRACIÓN

UNA MAYOR ALINEACIÓN DE LA ESTRATEGIA, PLANES, EJECUCIÓN Y SERVICIOS.

En 2011 la Corporación Bci consolidó la reorganización interna implementada durante el 2010, cuyo objetivo fue priorizar y dar un foco estratégico a los negocios preferentes; y entregar una mejor oferta de valor a los clientes mediante una mayor alineación de la estrategia, planes, ejecución y servicios.

Siguiendo esta misma línea, en 2011 se decidió potenciar la División Banco Inversión y Finanzas, transformándola en Corporate & Investment Banking. La finalidad de esta reestructuración fue entregar una propuesta de valor diferenciada a los clientes, basada en un modelo en que para cada uno de estos existe un solo interlocutor por parte del Banco, encargado de coordinar todas las interacciones con el cliente.

En conjunto, estas implementaciones han contribuido a dinamizar el desarrollo de Bci, destacándose especialmente en el ámbito de transparencia y calidad de servicio.



01

02

03

04

05

.01  
Lionel Olavarría Leyton  
**Gerente General**

.02  
José Luis Ibaibarriaga Martínez  
**Gerente División Planificación  
y Control Financiero \***

.03  
Pablo Jullian Grohnert  
**Gerente División Corporativo  
Gestión de Personas**

.04  
José Luis de la Rosa Muñoz  
**Gerente División Planificación  
y Control Financiero**

.05  
Pedro Balla Friedmann  
**Fiscal**

.06  
Graciela Durán Vidal  
**Gerente División Contraloría**

.07  
Eugenio Von Chrismar Carvajal  
**Gerente Corporate  
& Investment Banking**

.08  
Nicolás Dibán Soto  
**Gerente Banco Retail**

.09  
Ignacio Yarur Arrasate  
**Gerente Banco Comercial**

.10  
Mario Gaete Hörmann  
**Gerente División Áreas de Apoyo**

.11  
Antonio Le Feuvre Vergara  
**Gerente de Riesgo Corporativo**



06

07

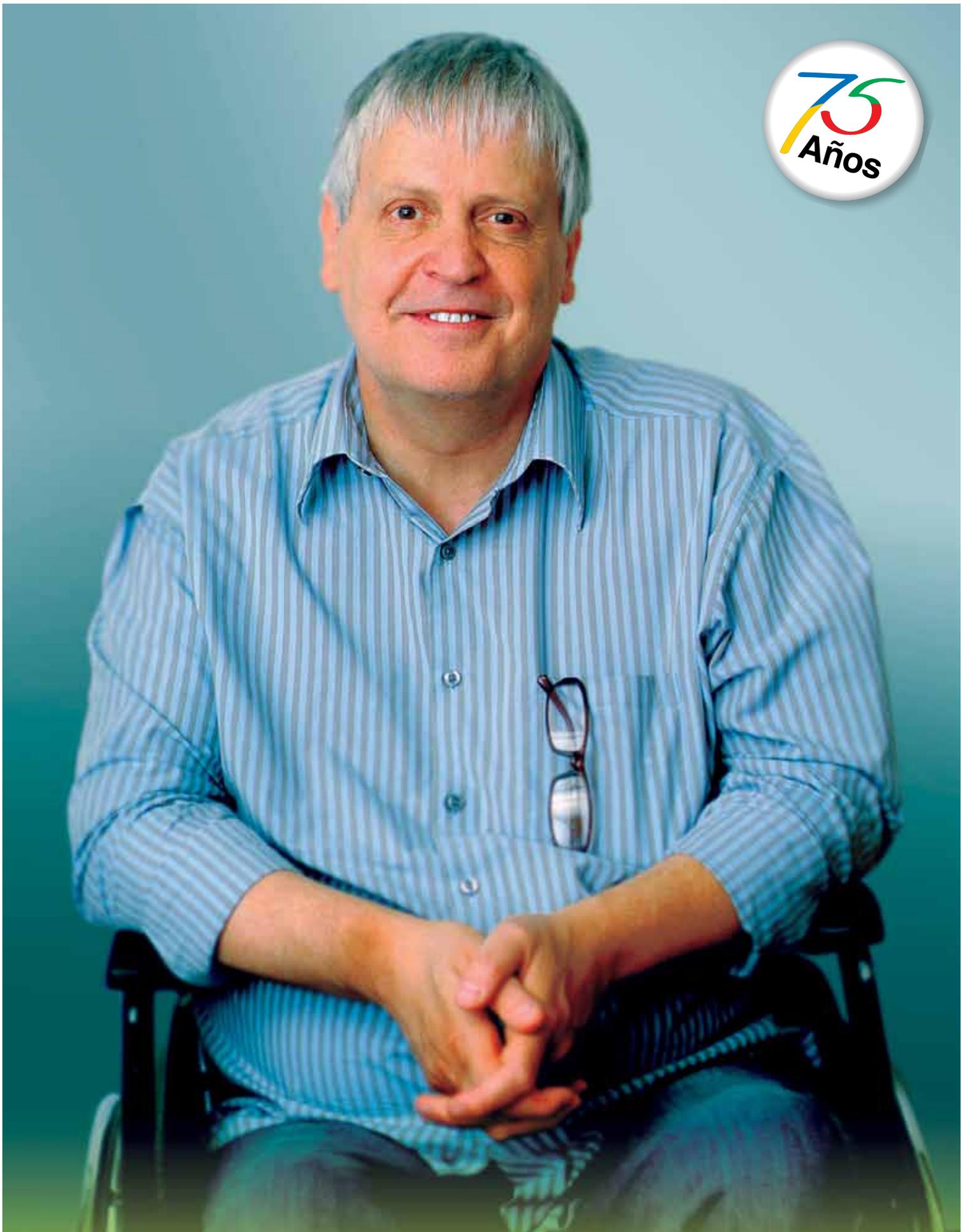
08

09

10

11

\* Reemplaza a José Luis de la Rosa a partir del 1º de enero de 2012.



---

## CONFIAMOS EN LOS EMPRESARIOS DE TODOS LOS RUBROS, APOYANDO EL DESARROLLO CREATIVO Y LAS NUEVAS IDEAS.

---

**Nombre:** Marcos de Aguirre

**Actividad:** Cliente Bci / Productor Audiovisual Filmosonido

---

**Comentarios:**

Tenemos una larga experiencia con Bci que ha tenido, como todo en la vida, momentos más altos que otros.

Hemos financiado gran parte de la infraestructura de nuestra empresa con el Banco, y mirando en retrospectiva agradecemos el interés de Bci por entender nuestro negocio. El medio audiovisual siempre ha sido mirado con desconfianza por la banca, por su aparente informalidad. No ha sido el caso de Bci.

Se valora la transparencia de sus ejecutivos y medios de comunicación con el cliente, como los documentos y la web.

Bci es diferente a otros porque se pone en el lugar de uno, entendiendo que las personas y empresas tenemos momentos buenos y malos, y hay apoyo para salir de estos últimos. Mi mensaje para estos 75 años es que sigan desarrollando su política de mentes abiertas y profundicen la práctica de ponerse en los zapatos del cliente.

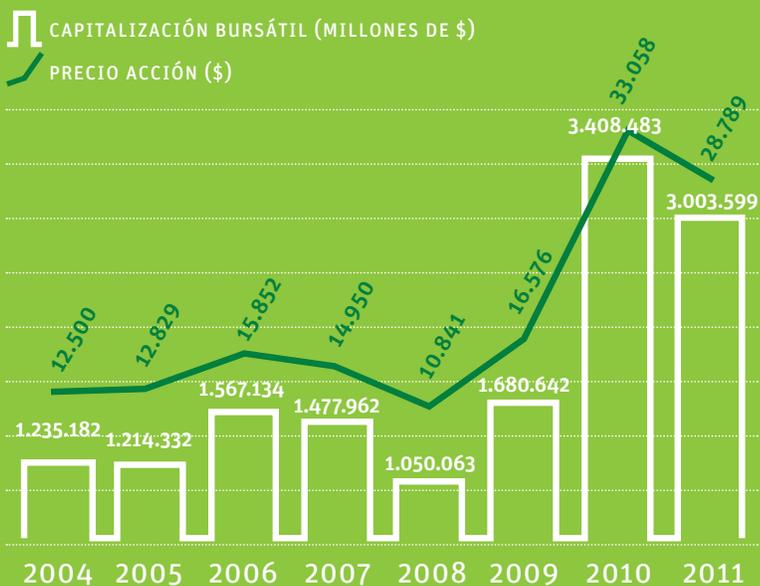
# 5. ACCIONISTAS

## A) PRECIO DE LA ACCIÓN Y PATRIMONIO BURSÁTIL

Durante 2011, la utilidad del Banco fue de algo más de \$261 millones, monto 17,7% más alto que el logrado el año anterior, manteniéndose así la tendencia de crecimiento que comenzó luego de la crisis económica de 2008/2009. A este resultado contribuyeron la fuerte expansión de la actividad económica, un nuevo y marcado descenso del desempleo, y el dinamismo de las colocaciones.

No obstante, debido al impacto negativo de la crisis de la eurozona sobre los mercados bursátiles, el mejor resultado operacional y final que mostró el Banco no fue acompañado de un aumento en su patrimonio bursátil. Así, luego de un excelente 2010, en que el valor de la acción del Bci casi se duplicó, en 2011 éste finalizó levemente por debajo de los \$29.000 pesos. Esta caída, en torno a 10%, estuvo en línea con el resultado de las acciones incluidas en el IPSA.

### CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL Y PRECIO DE LA ACCIÓN



### PRECIO PROMEDIO PONDERADO DE LA ACCIÓN BCI

FUENTE: BLOOMBERG



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

## B) RECURSOS DE CAPITAL

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2011, se aprobó, entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de \$144.712 millones, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades, monto que se enteró:

- Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de \$105.849 millones, y

- Capitalizando, mediante la emisión de 1.225.315 acciones liberadas de pago, la suma de \$38.863 millones.

Con estos recursos -necesarios para sostener el crecimiento operacional del Banco- el capital básico al 31 de diciembre de 2011 quedó compuesto por:

<b>CAPITAL BÁSICO</b>	<b>2011</b>
Capital pagado (104.331.470 acciones)	\$ 1.026.985.261.696
Otras cuentas patrimoniales	\$ 12.172.023.932
Utilidad del ejercicio	\$ 261.267.754.929
Provisión por pago de dividendos	\$ (78.380.326.479)
<b>Capital básico<sup>3</sup></b>	<b>\$1.222.044.714.078</b>

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:

<b>PATRIMONIO EFECTIVO</b>	<b>2011</b>
Capital básico	\$ 1.222.044.714.078
Provisiones adicionales	\$ 55.173.033.722
Bonos subordinados	\$ 536.406.933.923
Patrimonio atribuible a interés minoritario	\$ 3.938.745
Sobrepeso económico de la inversión en sociedades	\$ 2.727.379.789
<b>Patrimonio efectivo</b>	<b>\$ 1.810.901.240.679</b>

Así, en el transcurso del 2011, el capital básico del Banco se elevó 17,6%, en tanto que su patrimonio efectivo subió 20,7%.

Al finalizar el año, la relación entre el capital básico y los activos totales fue de 6,84%, mientras que la relación entre el patrimonio efectivo y los activos ponderados por riesgo fue de 13,92%. Estos valores fueron sustancialmente más altos que las proporciones mínimas exigidas en la Ley General de Bancos: 3% y 10%, respectivamente.



<sup>3</sup> El capital básico es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los estados financieros como patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables de la SBIF.

# CAPITAL SOCIAL DEL BANCO

# 1.026.985.261.696

## C) SITUACIÓN TRIBUTARIA DEL DIVIDENDO DISTRIBUIDO EL AÑO 2011

La Junta Ordinaria de Accionistas efectuada el 31 de marzo de 2011 aprobó el reparto de un dividendo de \$700 por acción, con cargo a la utilidad líquida del ejercicio comercial 2010, destinando para ello la suma de \$72.174.308.500, que representa 32,5% del citado excedente.

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

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

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

Las empresas accionistas del Banco obligadas a llevar el registro del Fondo de Utilidades Tributarias (FUT), deben considerar que el dividendo distribuido en marzo de 2011 proviene de utilidades tributarias con derecho a crédito por impuesto de primera categoría, originadas en los ejercicios en la forma que se indica.

AÑO	TASA PRIMERA CATEGORÍA	PROPORCIÓN
2003	16,5%	37,05%
2004	SIN DERECHO A CRÉDITO	0,26%
2004	15,0%	0,13%
2004	16,0%	2,11%
2004	16,5%	1,95%
2004	17,0%	58,50%
		100%

## D) DISTRIBUCIÓN DE ACCIONES LIBERADAS

A su vez, en la Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el 31 de marzo de 2011, se acordó aumentar el capital de la sociedad en la suma de \$38.863.315.855, mediante la emisión de 1.225.315 de acciones liberadas de pago, sin valor nominal, a razón de 0,01188401 acciones liberadas de pago por cada acción que poseían a la fecha en que adquirieron el derecho a recibir estas acciones.

Por consiguiente, el capital social del Banco se fijó en \$1.026.985.261.696, dividido en 104.331.470 acciones.

Los accionistas deben tener presente que la distribución de estas acciones liberadas de pago son representativas de una capitalización equivalente. En consecuencia y, de acuerdo con lo establecido en la Ley sobre Impuesto a la Renta, no constituyen renta ni tributan.

## E) PRINCIPALES ACCIONISTAS

A continuación, se detalla el listado de los 25 principales accionistas de Bci, al 31 de diciembre de 2011; junto con la cantidad de acciones que poseen y su participación en la propiedad del Banco:

NOMBRE	Nº ACCIONES	%
Empresas Juan Yarur S.A.C.	56.057.734	53,73%
Jorge Yarur Bascuñán	4.409.101	4,23%
Inversiones BCP S.A.	3.752.890	3,60%
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.624.991	3,47%
AFP Provida S.A.	2.393.754	2,29%
Inversiones Jordan Dos S.A.	2.084.081	2,00%
AFP Habitat S.A.	2.051.370	1,97%
AFP Cuprum S.A.	1.927.252	1,85%
Banco Itaú por cta. de inversionistas	1.744.674	1,67%
Banco Chile por cta. de terceros no residentes	1.744.122	1,67%
AFP Capital S.A.	1.695.993	1,63%
Bci Corredora de Bolsa S.A.	1.580.846	1,52%
Tarascona Corporation	1.537.138	1,47%
Inversiones Millaray S.A.	1.247.674	1,20%
Banco Santander Chile	1.151.133	1,10%
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.144.721	1,10%
Luis Enrique Yarur Rey	1.019.095	0,98%
Banchile Corredor de Bolsa S.A.	792.496	0,76%
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	657.280	0,63%
Modesto Collados Núñez	603.040	0,58%
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	569.695	0,55%
Inversiones VyR Ltda.	555.240	0,53%
Moneda S.A.	502.430	0,48%
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	483.591	0,46%
Santander S.A. Corredora de Bolsa	433.180	0,42%
Otros accionistas*	10.567.949	10,11%
<b>Acciones suscritas y pagadas</b>	<b>104.331.470</b>	<b>100%</b>

\* Incluye a colaboradores de Bci que poseen, en su conjunto, 594.468 acciones, equivalentes a un 0,57% de participación.

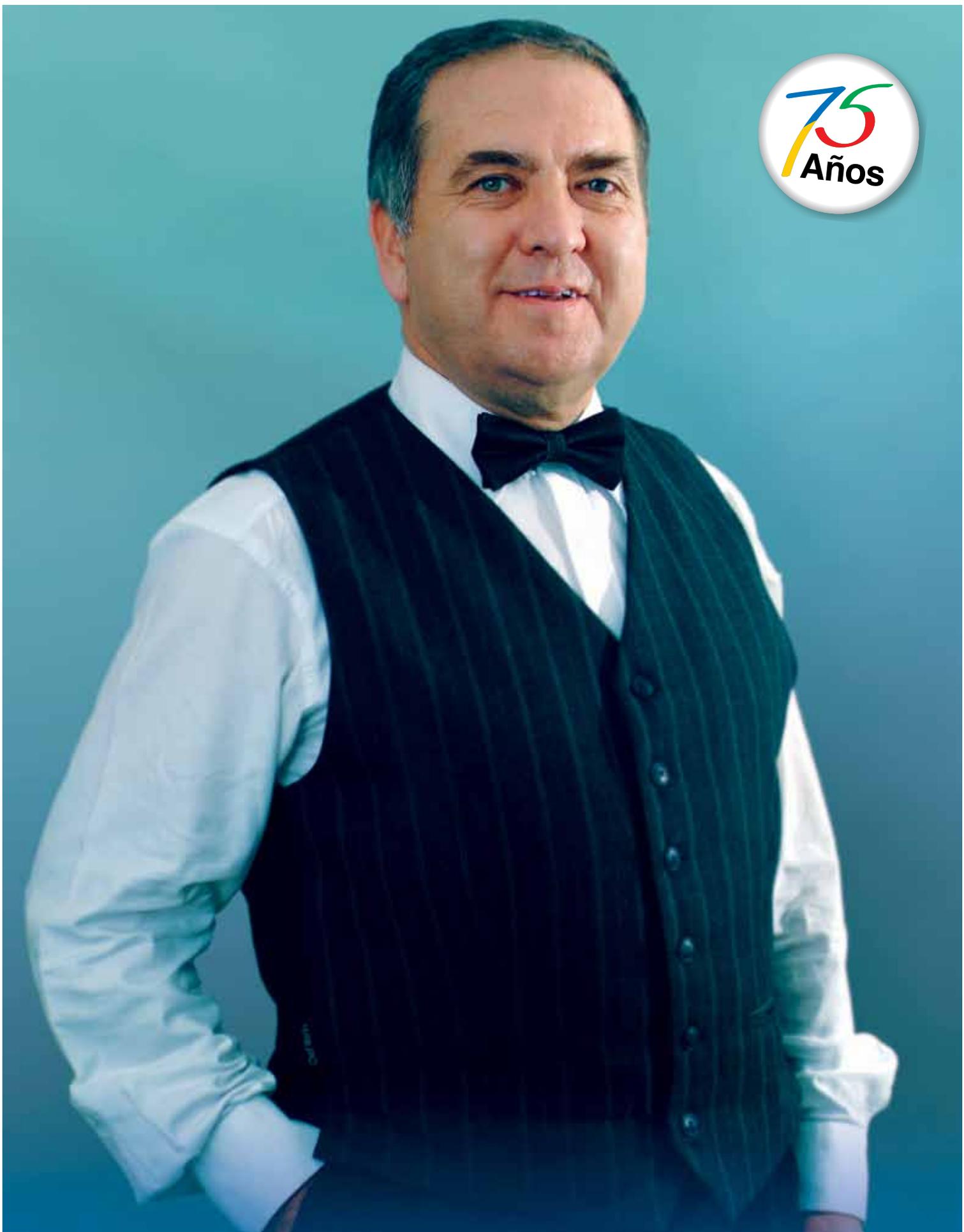
## F) PACTO DE ACCIONISTAS

Los accionistas vinculados a la familia Yarur -que al 31 de diciembre de 2011 poseían 63,8% de las acciones suscritas y pagadas de Bci- celebraron, con fecha 30 de diciembre de 1994, un pacto de accionistas, que fue actualizado el 23 de junio de 2008.

En dicho pacto reafirman su voluntad de mantener la tradicional unidad y control del 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.





---

## NUESTROS COLABORADORES SON PARTE FUNDAMENTAL DE BCI, POR ESO DESARROLLAMOS PROGRAMAS DE CAPACITACIÓN, INTEGRACIÓN Y CRECIMIENTO PARA TODOS.

---

**Nombre:** Mario Garcés

**Actividad:** Garzón Presidencia Bci

**Comentarios:**

Estoy muy contento de estar estos 17 años en Bci. Siempre atendiendo a muy buena gente de gerencia e invitados importantes. Yo partí como chofer de la presidencia por 4 años y luego como garzón. Siempre he tenido muy buena relación con la gente.

El Banco ha sido transparente siempre, nada que decir. Siempre he tenido muy buena acogida y nunca una queja.

Bci se ve diferente a otros bancos. Aquí es entretenido trabajar. La gente siempre anda de buen humor y siempre bromeando, y eso lo hace muy agradable. Bueno, y no por nada llevo tantos años aquí.

Personalmente yo estoy muy agradecido de trabajar aquí. Ha sido muy bueno para mí y mi familia.

# 6. CLASIFICACIÓN DE RIESGO

## LOS CLASIFICADORES DE RIESGO DESTACAN UNA SÓLIDA POSICIÓN FINANCIERA DEL BANCO.

Bci cuenta con clasificaciones de riesgo a escala nacional por parte de Fitch Ratings y Feller Rate, y a escala internacional por parte de Standard & Poor's, Fitch Ratings, y Moody's. Todas ellas muestran una sólida posición financiera del Banco.

A nivel local, Fitch Ratings ratificó la clasificación de AA+ de los depósitos a largo plazo, los bonos bancarios, las letras hipotecarias y las líneas de bonos. Asimismo, mantuvo su perspectiva de calificación de largo plazo en "Estable". Al mismo tiempo, destacó que Bci "ha demostrado capacidad para equilibrar su balance de ingresos, riesgos, capital y liquidez en tiempos de mayor estrés".

Los factores que motivaron esta clasificación fueron las mejoras en la estructura de capital y financiamiento, los progresos en el desempeño operativo, la reducción de cargos en provisiones, la administración crediticia "relativamente conservadora", y el fortalecimiento de la base patrimonial. Del mismo modo, se señala que la actual segmentación comercial del Banco responde correctamente a las necesidades de mayor especialización que presenta tanto la banca local e internacional. "El nuevo foco se ha orientado a mejorar la segmentación dentro de las distintas bancas, desarrollo y aplicación de medidas de rentabilidad por cliente que permiten mejorar la oferta de productos y su administración crediticia".

Por su parte, Feller Rate sostuvo la clasificación de riesgo de solvencia de Bci en AA+. Además, confirmó las valoraciones vigentes y mantuvo las perspectivas como "Estables". Este resultado se fundamentó en el buen perfil financiero, que presentó retornos crecientes como producto del desarrollo de "una estrategia consistente y consolidada en el tiempo, así como de mejoras continuas en su eficiencia operativa y en la gestión y administración de riesgos". Igualmente, incidió el incremento en la base de capital, la sólida posición competitiva, el liderazgo en depósitos vista y administración de caja, y la estabilidad y experiencia de la plana ejecutiva.

A nivel internacional, Standard & Poor's elevó la clasificación de Bci de A- a A y calificó sus perspectivas como estables, al igual que Fitch Ratings, aunque ésta mantuvo su clasificación en A-. Por su parte, Moody's asignó una clasificación de largo plazo en moneda extranjera de A1 y una perspectiva estable.



## CLASIFICACIÓN LOCAL

FELLER RATE	AGOSTO 2011
SOLVENCIA	AA+
PERSPECTIVAS	ESTABLES
DEPÓSITOS A PLAZO HASTA 1 AÑO	NIVEL 1+
DEPÓSITOS A PLAZO MÁS DE 1 AÑO	AA+
LETRAS DE CRÉDITO	AA+
BONOS	AA+
LÍNEAS DE BONOS	AA+
BONOS SUBORDINADOS	AA
ACCIONES SERIE ÚNICA	1ª CLASE NIVEL 1

FITCH RATINGS	AGOSTO 2011
DEPÓSITOS A PLAZO HASTA 1 AÑO	N1+
DEPÓSITOS A PLAZO MÁS DE 1 AÑO	AA+
LETRAS HIPOTECARIAS	AA+
LÍNEAS DE BONOS	AA+
BONOS	AA+
BONOS SUBORDINADOS	AA-
ACCIONES	1ª CLASE NIVEL 1
TENDENCIA	ESTABLE

## CLASIFICACIÓN INTERNACIONAL

MOODY'S	JUNIO 2011
LONG-TERM RATING	A1
BANK FINANCIAL STRENGTH RATING	C
SHORT-TERM ISSUER LEVEL RATING	P-1
OUTLOOK	STABLE

FITCH RATINGS	AGOSTO 2011
FOREIGN CURRENCY LONG-TERM DEBT	A-
LOCAL CURRENCY LONG-TERM DEBT	A-
FOREIGN CURRENCY SHORT-TERM DEBT	F1
LOCAL CURRENCY SHORT-TERM DEBT	F1
INDIVIDUAL RATING	B/C
OUTLOOK	STABLE

STANDARD & POOR'S	DICIEMBRE 2011
LONG-TERM FOREIGN ISSUER CREDIT	A
LONG-TERM LOCAL ISSUER CREDIT	A-
SHORT-TERM FOREIGN ISSUER CREDIT	A-2
SHORT-TERM LOCAL ISSUER CREDIT	A-2
OUTLOOK	STABLE

# 7. PREMIOS Y RECONOCIMIENTOS

EL 2011, BCI RECIBIÓ DIVERSOS PREMIOS Y DISTINCIONES EN DISTINTAS ÁREAS. ENTRE ELLOS, CABE DESTACAR:

**“Empresa más Transparente de Chile 2011”**, Bci obtuvo el primer lugar en el informe 2011 elaborado por la Facultad de Comunicaciones de la Universidad del Desarrollo (UDD) y la consultora Inteligencia de Negocios, que mide la cantidad y calidad de información que entregan las empresas.

**“Primer Lugar Premio del Consejo Nacional de Seguridad”**, Bci obtuvo el primer lugar del premio “Consejo Nacional de Seguridad de Chile” tras ser reconocido por esta institución como la empresa financiera con el menor índice de frecuencia de accidentes laborales durante el ejercicio anual 2010.

## INNOVACIÓN

**“Premio Avonni a la Innovación 2011 para la alianza Bci-Transtel”**, El programa RedelCom, desarrollado en el marco de la alianza entre Bci y Transtel fue distinguido en 2011 con el premio Avonni en la categoría “Mejor Proyecto de Innovación en Tecnologías de la Información y la Comunicación (TIC)”. La iniciativa pone a disposición de los comercios medianos y pequeños una plataforma virtual para entregar más servicios a los clientes. Este galardón fue entregado por el diario El Mercurio, Foro Innovación y TVN, y contó con el apoyo de CORFO.

**“Primer lugar en Ambiente de Innovación”**, Bci obtuvo el primer lugar en el “Ranking de Ambiente de Innovación” por incentivar y aplicar una cultura pro cambio, según una encuesta realizada por la Universidad de los Andes en conjunto con ESE Bussines School y La Tercera.

**“Empresa más innovadora”**, La empresa más innovadora en el ranking de las empresas más respetadas 2011, del diario La Segunda. El estudio también destacó la labor de Bci, siendo considerada entre las empresas con mayor probidad y transparencia del mercado.

**“Primer Lugar Premio Mutual de Seguridad”**, Reconocimiento entregado por la Mutual de Seguridad a Bci por registrar el menor índice de frecuencia de accidentes laborales durante el período 2010. Esta es la decimocuarta vez, en los últimos 16 años, que la Corporación recibe este premio, lo que la ubica como líder en prevención de accidentes. Normaliza y Bci Asesorías Financieras, filiales de Bci también obtuvieron destacados lugares en esta premiación, siendo reconocidas por primera vez como las empresas de servicios financieros con la menor tasa de frecuencia de accidentes, en sus respectivas categorías.



**“Empresa Ejemplar de América Latina 2011”**, Esta distinción destacó la preocupación permanente del Banco por promover la Responsabilidad Social Empresarial. Bci recibió este reconocimiento en el IV Encuentro Latinoamericano de Empresas Socialmente Responsables, desarrollado en México.

**“Premio Calidad de Vida de la Caja de Compensación Los Andes”**, En el marco del II Encuentro Nacional de la Caja de Compensación Los Andes ENANDES 2011, la Corporación Bci fue distinguida con el premio “Calidad de Vida”, en virtud de su preocupación por el bienestar de los colaboradores de la compañía y sus familias.

**“Premio Salmón en tres categorías”**, Tres fondos mutuos de Bci Asset Management fueron reconocidos con estos galardones que entrega la Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos y el Diario Financiero, al ubicarse entre los de mejor rendimiento en sus categorías.

**“Primer lugar en servicio de Redes Sociales”**, Bci alcanzó el primer lugar en “Participación y percepción positiva de servicio en Redes Sociales”, según el estudio realizado por la empresa española IZO, destacada en Customer Experience Management.



**“Segunda Mejor Empresa para Madres y Padres que Trabajan en Chile”**, Bci obtuvo el segundo lugar entre 86 organizaciones evaluadas en este ranking que elabora la revista Ya de El Mercurio y Fundación Chile Unido y que mide la calidad de las políticas de conciliación trabajo-familia aplicadas por las empresas.



**“Tercer Banco más seguro de América Latina según Global Finance”**, Bci fue distinguido como el tercer banco más seguro de Latinoamérica en el último ranking de la revista Global Finance. La clasificación incluyó una evaluación en los rating de créditos y de sus activos, hecha por Standard & Poor's, Moody's y Fitch.



**“Tercera Empresa Más Responsable de Chile”**, Bci obtuvo el tercer lugar entre 40 organizaciones en el ranking de las “Empresas Más Responsables de Chile” que realiza Prohumana, con apoyo de revista Qué Pasa y el patrocinio de la Confederación de la Producción y del Comercio (CPC).

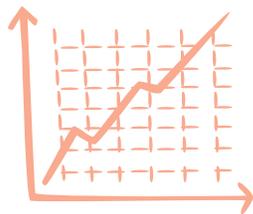


**“Séptima Empresa con Mejor Reputación en Chile”**, Bci figuró como la “Séptima Empresa con Mejor Reputación en Chile” y la segunda de la industria bancaria en la edición 2011 del Informe de Medición Empresarial de Reputación Corporativa, que elabora la consultora Merco.

**“Reconocimiento por Plan de Transparencia”**, Bci fue reconocido por el Plan de Transparencia hacia sus clientes, lanzado en mayo del 2011, en la décimo quinta versión de los premios “Mejor Empresario y Empresas” que entrega el Diario Financiero.



**“Mejor Memoria en la categoría del Sector Financiero”** en el “Concurso de Memorias Institucionales”, de Revista Gestión y PricewaterhouseCoopers.





---

**SOMOS UN BANCO QUE APOYA CON RECURSOS ECONÓMICOS Y ASESORÍA A PEQUEÑOS EMPRENDEDORES, ABRIÉNDOLES EL CAMINO PARA SU DESARROLLO.**

---

**Nombre: Maria Teresa URRUTICOECHA**

**Actividad: Cliente Bci**

**Comentarios:**

**Mi experiencia con Bci ha sido excelente, no hemos tenido problemas, nos han facilitado las cosas bastante, siempre dispuestos a ayudar y a invertir en negocios nuevos.**

**La transparencia se ve reflejada en las personas, siempre muy amables y de inmediata respuesta.**

**Lo que hace diferente al Banco de otros, es que ayudan al nuevo emprendedor. Se comprometen con las personas.**

**Mi mensaje sería que sigan en la misma línea, de ayuda y compromiso con la pequeña y mediana empresa.**

## 8. TRANSPARENCIA Y EXPERIENCIA DE CLIENTES

DESDE SUS INICIOS, UN FOCO ESTRATÉGICO DE BCI HA SIDO MANTENER CLIENTES LEALES, QUE LO PREFIERAN A LAS OPCIONES OFRECIDAS POR LA COMPETENCIA, Y QUE RECOMIENDEN SUS PRODUCTOS Y SERVICIOS. POR ELLO, LA TRANSPARENCIA HA CONSTITUIDO UN VALOR FUNDAMENTAL, PORQUE ELLA NO SOLO ES UN FACTOR CLAVE PARA CONSTRUIR CONFIANZA, SINO QUE TAMBIÉN ES UNO DE LOS ELEMENTOS DIFERENCIADORES DE LA PROPUESTA DEL BANCO, Y QUE, AL MISMO TIEMPO, DERIVA EN UNA MEJOR EXPERIENCIA DE SERVICIO PARA LOS CLIENTES.



## TRANSPARENCIA

Bci se ha propuesto diferenciarse de la industria bancaria y financiera, tanto a través del liderazgo en innovación de productos y servicios, como por medio de la transparencia, entendida como un valor que cubre todos los ámbitos de acción del Banco.

Con este fin, durante los últimos seis años se han realizado importantes cambios referentes al acceso a la información para los clientes. Para ello, se ha puesto a su disposición diversos canales que les permiten contactarse con el Banco durante las 24 horas del día y los siete días de la semana. Entre ellos, cabe destacar “Bci Directo”: plataforma telefónica que permite realizar diversas operaciones y transacciones bancarias, y comunicarse con un ejecutivo a cualquier hora, de lunes a domingo. Asimismo, en 2007 se publicó el documento “Nuestro compromiso con usted, Bci al servicio de sus clientes”, que regula la forma de relacionamiento y entrega de soluciones financieras, el cual está disponible en la página web del Banco. Además, el sitio web de Investor Relations contiene abundante y actualizada información financiera y corporativa que permite a los inversores acceder a diversos documentos que los mantienen al día respecto al estado de la Corporación.

En 2011, se continuó fortaleciendo la transparencia de cara a los clientes y se implementaron iniciativas concretas para alcanzar este objetivo. Entre ellas, cabe destacar la publicación de 14 medidas de transparencia, varias de las cuales ya llevaban más de un año de implementación dentro de la Corporación.



## MEDIDAS DE TRANSPARENCIA<sup>4</sup>:

1. TARIFAS CLARAS
2. DEVOLUCIÓN INMEDIATA
3. HIPOTECARIOS CON AHORRO DE INTERESES
4. VIDEOS DE EDUCACIÓN BANCARIA
5. CURSOS Y CLÍNICAS FINANCIERAS GRATUITAS
6. CANALES DE ATENCIÓN A TODA HORA
7. SEGUIMIENTO DE RECLAMOS
8. ACCESO A LA GERENCIA GENERAL
9. DEFENSOR DEL CLIENTE
10. CARTOLAS DE COMISIONES
11. GARANTÍA DE DEVOLUCIÓN
12. PRO PYME
13. CONTRATOS CLAROS
14. CRÉDITOS COMPARABLES



# MÁS TRANSPARENTE

**1. Tarifas claras:** en [bci.cl](http://bci.cl) y [tbanc.cl](http://tbanc.cl) se pueden revisar, en detalle, todas las tarifas asociadas a los productos y servicios ofrecidos por el Banco.

**2. Devolución inmediata:** si hay un cargo o comisión que el cliente desconozca en su cuenta corriente, se le reintegra primero y luego se analiza.

**3. Hipotecarios con ahorro de intereses:** solo se cobrarán intereses a partir de la fecha del desembolso del crédito hipotecario, y no desde el día de su firma.

**4. Videos de educación bancaria:** en [bci.cl](http://bci.cl) y [tbanc.cl](http://tbanc.cl) hay a disposición de los clientes y no clientes videos didácticos que muestran cómo usar el Banco, desde cómo entender una cartola hasta consejos al solicitar un producto o servicio.

**5. Cursos y clínicas financieras gratuitas:** para personas que inician su relación con la industria bancaria, Bci cuenta con clases de educación financiera gratuitas que enseñan cómo abordar el manejo de dinero.

**6. Canales de atención a toda hora:** para comunicarse con Bci, el cliente cuenta con múltiples canales de atención, como sucursales, teléfono, página web, correo electrónico, mensaje por celular y twitter.

**7. Seguimiento de reclamos:** todo reclamo tiene un plazo de respuesta y un número de seguimiento para que el cliente siempre pueda estar informado sobre el estado de su requerimiento.

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

**9. Defensor del cliente:** Bci facilita, sin costo y con resolución mandatoria, dos opciones de defensoría independiente, a través del Centro de Negociación y Mediación UC o la ABIF, para resolver desacuerdos de hasta UF 600 en operaciones bancarias.

**10. Cartola de comisiones:** nueva cartola de comisiones que permite visualizar las comisiones cobradas mensualmente en la cuenta corriente.

**11. Garantía de devolución:** si el cliente no está satisfecho con su plan de cuenta corriente, cuenta prima, crédito de consumo o tarjeta de crédito, tiene hasta 30 días para devolverlo.

**12. Pro PYME:** mejoramiento del proceso de pago oportuno y expedito de proveedores.

**13. Contratos claros:** contratos más cortos, en lenguaje simple, y sin cláusulas confusas.

**14. Créditos comparables:** simulación y comparación de créditos de consumo e hipotecarios.

Uno de los principales focos continuó siendo el fortalecimiento de la comunicación con los clientes, de manera de asegurar una mayor claridad respecto a los productos y servicios que contratan, junto a sus condiciones asociadas. Por lo mismo, se siguió enviando periódicamente correos electrónicos con las tarifas vigentes, cartola de comisiones y otros estados de cuentas a los usuarios de cuentas corrientes, líneas de crédito y tarjetas de créditos. En ellos se detallan las comisiones asociadas y la tasa de interés de los productos de crédito. En aquellos casos en que se actualizaron las condiciones, la información se entregó de manera oportuna a través de cartas, de acuerdo a lo establecido por la normativa vigente.

A las modificaciones realizadas a los contratos en 2010 -con las cuales se facilitaba su lectura y se especificaba en forma más clara sus condiciones- se sumó en 2011 la reducción en más de 50% del número de documentos asociados a los contratos de cuenta corriente, líneas de crédito, tarjetas de débito y crédito.

Al mismo tiempo, se siguió incorporando en las sucursales los nuevos dispositivos que permiten mantener la información actualizada y en línea para los clientes. Así, hoy el Banco cuenta con 65 sucursales con soporte digital *dual view*: pantallas que permanentemente actualizan las condiciones de los productos de inversión.

Asimismo, se continuó informando a los clientes -mediante folletos explicativos disponibles en las sucursales- las diferentes vías a través de las cuales ellos pueden hacer llegar sus inquietudes y solicitudes al Banco. Los distintos canales de comunicación en línea con los clientes incorporan un correo electrónico específico para comunicarse con la Gerencia General y mensajes de texto SMS y Twitter, disposiciones que han tenido muy buena acogida.

En esta misma línea, el sitio web de inversionistas<sup>5</sup> consolidó sus mejoras, iniciadas a partir de la reestructuración del 2010. A través

de él, es posible acceder tanto a la información corporativa como financiera, la cual es permanentemente actualizada. Existe, además, la posibilidad de descargar una gran cantidad de información relevante, como los informes de liquidez, los estados financieros y programas de colocación de certificados bursátiles.

El Programa de Educación Financiera de Bci también reforzó la transparencia con los clientes, especialmente del nivel socio económico C3-D, segmento que cuenta con un nivel de bancarización relativamente bajo. Esta iniciativa promueve el endeudamiento responsable y entrega herramientas para que los clientes se informen mejor al momento de contratar un determinado producto financiero. A través de Bci Nova, en 2011 se capacitó a cerca de 4.500 personas, con charlas y clínicas bancarias gratuitas en Santiago y regiones, que están abiertas a toda la comunidad.

Como reconocimiento a esta labor, en su Informe de Transparencia Corporativa, la consultora Inteligencia de Negocios, en conjunto con la Universidad del Desarrollo, distinguieron a Bci como la empresa número 1 de Chile en Transparencia Corporativa y también como la que realizó el mayor avance en la medición en el periodo 2010-2011. Así, en dicho informe se señala:

*"...Cabe hacer notar que el avance de Bci fue tan significativo que no solo le permitió liderar la categoría de la empresa con mayor aumento porcentual de mejora, sino que además lo posicionó al tope del ranking de Transparencia Corporativa 2011, lo cual revela que alcanzar mejores estándares en el corto plazo es posible, siendo factible incluso alcanzar, en un año, el mismo nivel que ostentan las compañías globales."*

La investigación establece un ranking entre las organizaciones evaluadas, que este año fueron 101 empresas pertenecientes a todos los sectores de la economía.

## ÍNDICE DE TRANSPARENCIA CORPORATIVA (ITC)

RANKING 2011	EMPRESAS	ITC 2010	ITC 2011	VARIACIÓN
1	BCI	39,6	78,7	98,9%
2	EMPRESA 1	76,4	77,8	1,8%
3	EMPRESA 2	65,0	77,3	19,0%
4	EMPRESA 3	77,3	76,8	-0,7%
5	EMPRESA 4	74,3	76,2	2,5%
6	EMPRESA 5	73,1	72,5	-0,8%
7	EMPRESA 6	67,7	72,4	7,0%
8	EMPRESA 7	77,3	72,4	-6,3%
9	EMPRESA 8	54,4	69,4	27,7%

OTRA CONFIRMACIÓN DEL IMPORTANTE PROGRESO REALIZADO POR BCI FUE SU SELECCIÓN COMO LA PRIMERA EMPRESA DEL PAÍS QUE RECIBIÓ EL SELLO PRO PYME, DE PARTE DEL GOBIERNO. UNA DE LAS RAZONES QUE AVALARON LA OBTENCIÓN DE ESTA DISTINCIÓN FUE LA FORMA EXPEDITA Y OPORTUNA DEL PROCESO DE PAGO A SUS PROVEEDORES, QUE REGISTRA UN PROMEDIO DE APENAS 4,39 DÍAS.



## EXPERIENCIA DE CLIENTES

La positiva experiencia de los clientes de Bci se reflejó en la obtención de numerosas distinciones y en la favorable posición ocupada por el Banco en diversas encuestas sobre la materia.

Así, la Asociación Iberoamericana de Relaciones de Empresa y Clientes (AIAREC), en su reunión anual efectuada en Buenos Aires, reconoció a Bci como el Banco con la Mejor Experiencia de Clientes en Chile. En dicha convención participaron representantes de seis sectores de la economía, provenientes de Argentina, Brasil, Chile, Colombia, España, México, y Venezuela.

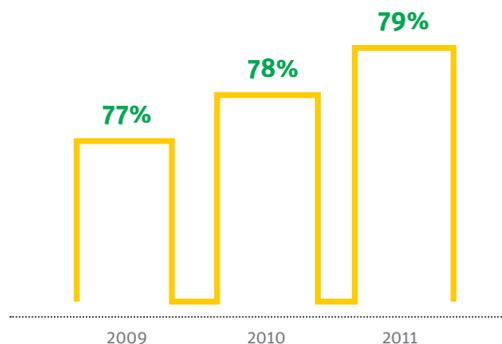
A su vez, Procalidad -entidad liderada por Adimark, la Universidad Adolfo Ibáñez y Praxis- distinguió al Banco como el 2° Banco con la Mejor Experiencia de Clientes en Chile durante el 2011.

Al mismo tiempo, para obtener una medición del grado de satisfacción de los clientes de Bci, se han realizado diversas encuestas durante los últimos años. Los primeros cuatro gráficos que se presentan a continuación fueron hechos con una metodología basada en notas. Se les pidió a los clientes de Bci que evaluaran diferentes ámbitos, calificando con una nota, de una escala de 1 a 7, su percepción de la calidad de servicio en cada uno de ellos. Los gráficos a continuación muestran el resultado neto, es decir, se suman las respuestas obtenidas con mejores notas (6 y 7) y se restan el grupo de notas más bajas (1 a 4), logrando así el porcentaje de satisfacción neto.

Los resultados de más de 52.000 encuestas midiendo la satisfacción que tiene el cliente con su ejecutivo comercial han mostrado una mejora continua, llegando a alcanzar un 79% de satisfacción neta con el ejecutivo.

### SATISFACCIÓN CON EL EJECUTIVO COMERCIAL

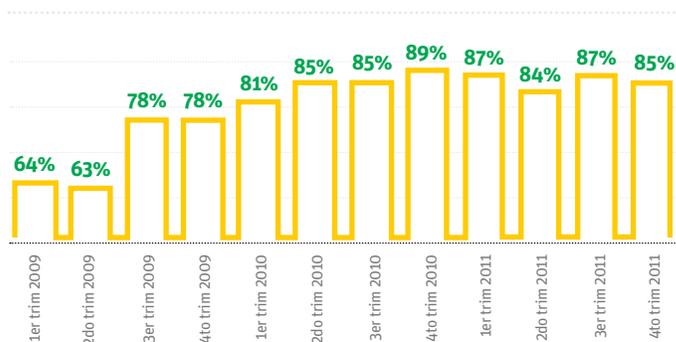
FUENTE: IPSOS



Asimismo, a través de más de 1.700 encuestas por trimestre se ha medido el grado de satisfacción neta de los clientes respecto al proceso de operaciones de crédito. Los resultados han sido alentadores, aunque aún existen espacios de mejora.

### SATISFACCIÓN CON EL PROCESO DE CRÉDITO

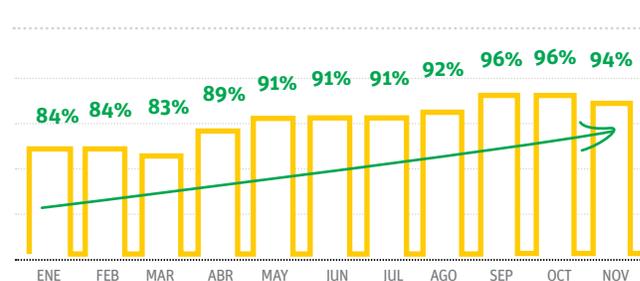
FUENTE: IPSOS



El "anfitrión de sucursales", creado en 2010, sigue constituyendo un servicio único en el sector bancario chileno. Actualmente, Bci cuenta con 237 colaboradores que reciben y guían a los clientes cuando llegan a la sucursal, resuelven sus inquietudes, y solucionan sus necesidades bancarias. Además, si es necesario, los asesoran para que accedan al siguiente nivel de ayuda de la forma más eficiente. De esta manera, los clientes se sienten cómodos y bien atendidos. Alrededor de 400 encuestas por mes comprueban una positiva satisfacción en este ámbito.

### SATISFACCIÓN CON EL ANFITRIÓN DE SUCURSALES 2011

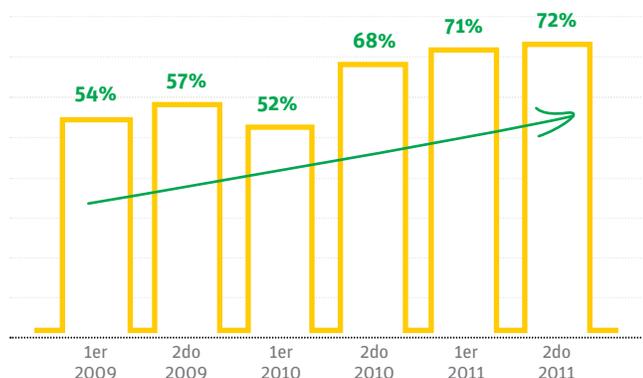
FUENTE: IPSOS



El Banco siempre está preocupado de cómo mejorar la experiencia del cliente, y una de las claves para hacerlo es que la interrelación entre las diferentes áreas de la Corporación sea eficiente y de buena calidad. Por esta razón se realizan encuestas (alrededor de 30.000 anuales) para conocer la satisfacción neta de los colaboradores con la calidad de servicio interno. Los resultados muestran una tendencia positiva, indicando que la calidad de servicios internos ha ido mejorando.

### SATISFACCIÓN NETA DE CALIDAD DE SERVICIO INTERÁREAS BCI

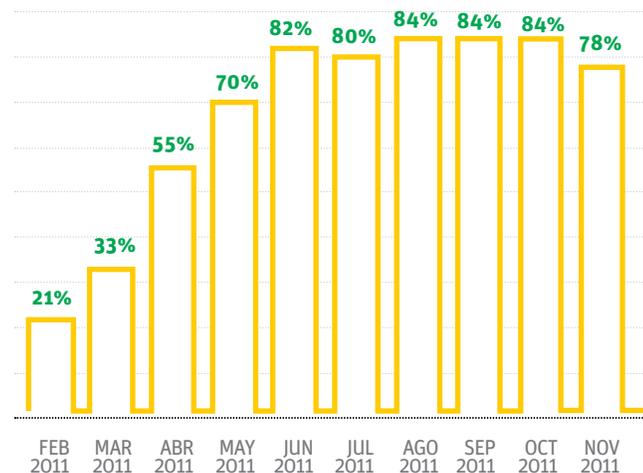
FUENTE: GERENCIA EXPERIENCIA DE CLIENTES BCI



Por otra parte, el Banco midió durante el año el porcentaje de devoluciones de comisiones o cargos que los clientes desconocían y/o respecto de los cuales presentaban reclamos (medida de transparencia n°2). Así, a partir de mayo el porcentaje de devolución de comisiones realizadas en punta, esto es, en forma inmediata, se mantuvo sobre el 70%. El remanente de comisiones no devueltas en la sucursal se procesan centralizadamente en la sección de soporte postventa del Banco. De esta forma, es posible constatar el estricto cumplimiento de los compromisos adquiridos por éste.

### DEVOLUCIÓN DE COMISIONES EN LA SUCURSAL

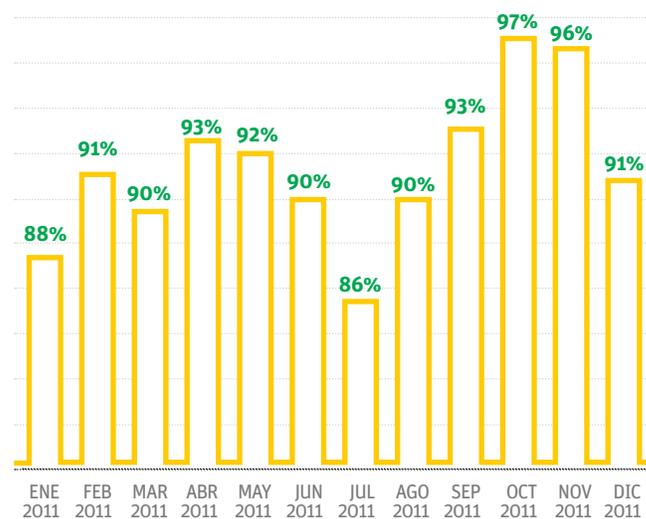
FUENTE: SOPORTE POSTVENTA BCI



En cuanto al cumplimiento de la promesa del Banco de resolver los pedidos y reclamos de sus clientes, de acuerdo a niveles de servicios predefinidos por la sección de soporte post venta, también es positivo, manteniéndose por sobre 85%.

### RESOLUCIÓN DE PEDIDOS Y RECLAMOS

FUENTE: SOPORTE POSTVENTA BCI



Finalmente, en términos de usuarios del canal de comunicación vía Twitter, hasta octubre de 2011, Bci sumó 2.515 seguidores, lo que representa un sostenido aumento de número de personas que mantienen una relación con el Banco a través de este medio.





---

# CON UN ACTUAR CORRECTO, INVERTIMOS EN LA CONFIANZA DE NUESTROS CLIENTES Y LOS ORIENTAMOS EN LA ELECCIÓN DE LOS PRODUCTOS MÁS ADECUADOS PARA ELLOS.

---

**Nombre:** Felipe Calderón

**Actividad:** Ejecutivo Negocios Inmobiliarios Bci

**Comentarios:**

Mi experiencia ha sido perfecta, me he desarrollado en lo profesional y personal. Da gusto trabajar en un Banco en el cual dan todo lo necesario para realizar un trabajo de excelencia y atender a los clientes como se lo merecen. Lo anterior es el mejor premio, ya que posteriormente los clientes te reconocen como el mejor banco del país, lo que a uno como colaborador lo gratifica mucho.

La transparencia dentro del Banco es algo esencial, que ha regido desde que estoy trabajando aquí y se traduce en confianza por parte de ellos. Es algo que el Banco está trabajando día a día y se logra transmitir a los clientes, es un pilar fundamental dentro de la relación con ellos.

La transparencia, confianza, flexibilidad y rapidez en las soluciones, "los trajes a la medida" hacia los clientes y el apoyo de las diferentes áreas del Banco permiten cumplir con el propósito fundamental: atender al cliente como corresponde. Eso lo hace diferente!

Estoy muy contento con la oportunidad que se me presentó de trabajar en esta gran corporación, donde el ambiente laboral es espectacular y lo único que pido es que se mantenga y se siga perfeccionando día a día, tal como se ha venido haciendo.

# 9. LA GESTIÓN COMERCIAL DE BCI

75 AÑOS GESTIONANDO TRANSPARENCIA,  
CONFIANZA Y CONSTRUYENDO RELACIONES  
FRUCTÍFERAS DE LARGO PLAZO.



A través de su extensa red de 378 puntos de contacto comercial y un servicio de excelencia enfocado en los clientes, la Corporación Bci ofrece una variada gama de productos desarrollados para responder a las distintas necesidades de personas y empresas. Los servicios proporcionados por ellos son complementados con los obtenibles a través de distintos canales de atención remota, como cajeros automáticos, Internet y atención telefónica. Para entregar un servicio integral a los clientes, Bci también cuenta con filiales, como Corredora de Bolsa, Administradora de Fondos, Corredora de Seguros, Factoring y Securitizadora.

## BANCO RETAIL

EN 2011 MARCÓ LA CONSOLIDACIÓN DEL CAMBIO ESTRUCTURAL REALIZADO EL AÑO ANTERIOR, VALIDÁNDOLO A TRAVÉS DE SUS RESULTADOS.

Esta división congrega a más de 4.600 colaboradores a lo largo de Chile y múltiples puntos de contacto que buscan ofrecer un servicio a la medida, en sus tres unidades de negocio: Banco de Personas y Emprendedores, T-Banc, y Bci Nova. Además, incluye a Canales, Medios de Pago Corporativo, Marketing Corporativo, Experiencia Clientes Corporativo, Comunicaciones y Responsabilidad Social Empresarial (RSE).

Durante 2011 se logró consolidar la nueva estructura organizacional de Banco Retail, desarrollada el año anterior, con el objetivo de mejorar la calidad de servicio, transparencia y experiencia de cliente. Gracias a ello, Banco Retail mostró un crecimiento de 8,5% en clientes y 12% en colocaciones.

Del mismo modo, cabe destacar el rol de sus canales remotos, que demostraron importantes avances en términos de calidad y cantidad de interacciones con los clientes. Un crecimiento que superó el 70%, en términos de negocios concretados a través de ellos, confirma su efectividad. Adicionalmente, superó una ambiciosa meta, al emitir 700.000 tarjetas, gracias a la concreción de importantes hitos, como la integración de Bci Nova a la plataforma funcional de Bci.

Asimismo, se lanzaron nuevos productos y se implementaron innovaciones de servicios y modelos atencionales, que incluyen beneficios gratuitos para clientes y ventajas para los ejecutivos comerciales.

Finalmente, es importante señalar la alianza estratégica concretada con la marca automotriz BMW, a través de la cual Bci se erige como el principal proveedor de créditos para la compra de estos automóviles.

## BANCA DE PERSONAS Y EMPRENDEDORES

Dirigida principalmente a personas naturales y emprendedoras, su objetivo es ofrecer financiamiento, asesorías en inversiones y ahorro, así como proveer una amplia variedad de seguros. Para una mejor segmentación, la Banca de Personas se subdivide en Banca Preferencial, Banca Tradicional y Banca Premier.

Su mayor logro durante el 2011 se vio en el ámbito de la experiencia de servicio otorgada a los emprendedores, ofreciéndoles agilidad y una variedad de productos desarrollados especialmente para su segmento.

### T-BANC

T-Banc es el primer y único banco del país que funciona a distancia, ofreciendo sus servicios y respondiendo a las necesidades financieras de los clientes, a través de Internet y del teléfono, desde cualquier lugar y con los más estrictos estándares de seguridad. De esta forma, Bci está al alcance de sus clientes durante las 24 horas al día, los siete días de la semana, sin necesidad de ir a una sucursal.

Una de las innovaciones introducidas en 2011 fue la Tarjeta de Carbono Neutral, elaborada con PVC reciclado, que permite a los clientes que tengan preocupación por el medio ambiente aportar a la neutralización de la huella de carbono.

### BCI NOVA

Esta Banca se enfoca en personas naturales y microempresarios, a quienes resuelve sus necesidades financieras con agilidad y eficacia, entregando soluciones y asesoría.

Este año logró consolidarse en el ámbito de negocios de créditos y bancarización, a través de un servicio con el cual se obtiene un crédito en solo minutos, utilizando la huella digital (más información en la sección de Innovaciones). Esto permite ofrecer una mejor alternativa de financiamiento, sin trámites, en forma confiable, segura y adecuada al perfil y necesidades de quien lo solicita. En esta misma línea, Bci Nova hoy cuenta con más de 1.200 puntos de contacto a lo largo de todo el país -complementados además con las sucursales de la Corporación- para que los microempresarios realicen con comodidad sus transacciones.

Además, cabe destacar los cursos de finanzas personales a clientes y no clientes -realizados durante el año en lugares públicos- con el fin de enseñarles a administrar mejor y más responsablemente sus recursos a personas con poca experiencia bancaria.

## BANCO COMERCIAL

SU OBJETIVO ES OFRECER PRODUCTOS Y SERVICIOS DE EXCELENCIA QUE RESUELVAN TODAS LAS NECESIDADES DE SUS CLIENTES.

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

Abarca diferentes unidades de negocio que le reportan directamente: Mayorista, Grandes Empresas e Inmobiliaria, Empresas y Empresarios. También incluye Factoring, Leasing, Marketing Empresas y Banca Electrónica.

Su objetivo es posicionarse como un Banco apoyador, focalizado en clientes con quienes se pretende mantener relaciones de largo plazo. Asimismo, cuenta con servicios de excelencia y ejecutivos especializados en asesoría financiera.

En 2011, Banco Comercial profundizó el crecimiento de la Banca Empresarios, aumentando de manera significativa su cobertura, esfuerzo y compromiso con la Pyme. Bci fue reconocido a nivel de mercado, destacando por:

- ★ Haber obtenido el primer lugar de la Banca en la colocación de préstamos a exportadores con cobertura de garantías Cobex, según balance 2011 de CORFO.
- ★ Su clasificación como la institución financiera N°1 en crecimiento FOGAPE 2011, quien también clasificó al Banco como la mejor institución financiera en apoyo al emprendimiento e innovación en micro y pequeña empresa.
- ★ Haber sido seleccionada como la primera empresa chilena en contar con el Sello Propyme.

Además, se logró obtener una gran satisfacción por el servicio que se entrega a los clientes, a través de una atención y asesoría integral, personalizada y especializada. Cabe destacar la constante preocupación en el desarrollo de soluciones innovadoras y en línea con las necesidades de las empresas. Un ejemplo de esto es la implementación de una plataforma que integra servicios de pago electrónico, permitiendo nuevos mecanismos de financiamiento a proveedores de grandes pagadores.

## CORPORATE & INVESTMENT BANKING

ENTREGA LA MEJOR SOLUCIÓN  
PARA SUS CLIENTES, Y EN EL  
MOMENTO PRECISO.

Bci Corporate & Investment Banking es el resultado de una nueva organización de las unidades al interior del que fuera inicialmente el Banco de Inversión y Finanzas, con el objetivo de configurar la mejor propuesta de valor para sus clientes y, al mismo tiempo, seguir fortaleciendo las relaciones en el largo plazo.

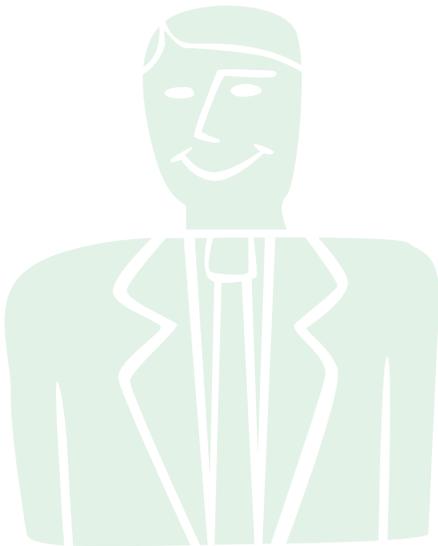
Esta división está orientada a grandes corporaciones, instituciones financieras, inversionistas de alto patrimonio y del mercado de capitales con necesidades de servicios financieros de alto valor.

Fundado en su conocimiento especializado y en la experiencia e interacción con sus clientes -a quienes busca entregar las mejores soluciones para satisfacer sus necesidades-, el eje central de su propuesta consiste en lograr sinergias entre las unidades de negocios y entregarle a sus clientes una oferta integral y coordinada de todos los productos y servicios financieros de Bci en:

- ★ **Cash Management**
- ★ **Sales & Trading**
- ★ **Finanzas Corporativas**
- ★ **Securitizadora**
- ★ **Asesoría Financiera**
- ★ **Asset Management**
- ★ **Corredora de Bolsa**
- ★ **Negocios Internacionales**

Bci Corporate & Investment Banking está basado en las mejores prácticas a nivel internacional, adecuadas al mercado local y de acuerdo a la cultura del Banco. Para esto, se consolidó un equipo de colaboradores de excelencia y de reconocida experiencia en el mercado, creando un nuevo rol de alto perfil, el Gerente Banquero Corporativo, quien administra la relación entre el cliente y las áreas de negocios mencionadas.

Parte fundamental en esta nueva propuesta es la innovación con sentido de negocio. Es por ello que se creó una Gerencia orientada al desarrollo de estructuras financieras sofisticadas y nuevos productos que generen soluciones únicas y a la medida de las necesidades de sus clientes. Adicionalmente, se hicieron inversiones para implantar procesos y sistemas de clase mundial, de manera de asegurar la calidad de servicio y acotar los riesgos operacionales.



# INSTITUCIONES FINANCIERAS

# MERCADO DE CAPITAL

# GRANDES CORPORACIONES

# INVERSIONES DE ALTO PATRIMONIO

Dentro de los acontecimientos más importantes del año 2011, cabe destacar que Bci se convirtió en referente de la industria a nivel regional al abrir un nuevo mercado de financiamiento para la banca chilena, siendo el primer banco latinoamericano -y la segunda empresa chilena- en emitir bonos en el mercado mexicano. De esta forma, tras inscribir un Programa de Emisión de Certificados Bursátiles, el C&IB colocó un bono por \$2.000 millones de pesos mexicanos -equivalente a aproximadamente US\$ 170 millones- a 3 años plazo. Esta transacción obtuvo la más alta calificación de riesgo local por las agencias Standard & Poor's y Fitch Ratings de México, con clasificación mx AAA y AAA (mex), respectivamente. Con esta emisión, la Corporación demostró su solidez patrimonial y ratificó su política de diversificación de fuentes de financiamiento.

En términos de resultados, se logró la consolidación de Bci Corporate & Investment Banking, a nivel nacional, como uno de los principales operadores en los mercados de renta fija y monedas, y se logró, además, un fuerte crecimiento en los negocios relacionados con el segmento institucional.

En la Banca Privada, Bci alcanzó más de US\$ 2 billones en administración de activos y pasivos, lanzando seis nuevos fondos de inversión temáticos para clientes, enfocados en diversos sectores de la economía, incluyendo el inmobiliario (desarrollo inmobiliario y renta inmobiliaria), tierra agrícola y minera, entre otros.

Por su parte, en el negocio de administración de fondos de activos de terceros, Bci Asset Management fue reconocido con un sobresaliente desempeño en el Tercer Seminario de Asset Management en Chile, con su prestigioso ranking de fondos mutuos de Chile "Fund Pro Platinum Performance", premiando a tres de sus fondos mutuos. De la misma manera, fueron reconocidos los fondos mutuos Bci Asia, Bci Europa y Bci de Personas con los Premios Salmón 2011, alcanzando los dos últimos el primer lugar en sus categorías.

Bci Asset Management fue la primera administradora en la industria que se sometió al proceso de clasificación pública en mayo de 2009, obteniendo la clasificación M1 (cl) superior otorgada por Fitch Ratings. Esta clasificación fue ratificada en julio de 2010 y en octubre de 2011.

Como complemento, se efectuaron importantes transacciones en Finanzas Corporativas, donde destacaron los Financiamientos de Adquisición y Créditos Sindicados, en los sectores de consumo masivo y telecomunicaciones.

## FILIALES

LAS SOCIEDADES FILIALES DE BCI COMPLEMENTAN LA OFERTA DE PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS OTORGADOS POR EL BANCO, ENTREGANDO UN SERVICIO MEJOR Y MÁS COMPLETO A SUS CLIENTES.



.01  
Francisco Cuesta Esquerra  
**Gerente General Bci Asesoría  
Financiera S.A.**

.02  
Gerardo Spoerer Hurtado  
**Gerente Asset Management  
Administradora de Fondos S.A.**

.03  
Galo Bertrán Rubira  
**Gerente General Servicios de Normalización  
y Cobranza Normaliza S.A.**

.04  
Marcos Castro Vega  
**Gerente General Corredores de Seguros S.A.**

.05  
José Luis Campino Risopatrón  
**Gerente General Análisis y Servicios S.A.**

.06  
Germán Acevedo Campos  
**Gerente General Bci Factoring S.A.**



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

Sus objetivos son ofrecer a sus clientes la posibilidad de invertir en instrumentos financieros de renta fija y renta variable, en el mercado nacional e internacional, y que ellos puedan acceder a una asesoría especializada en la administración de carteras. Bci Corredor de Bolsa está integrada por más de 50 profesionales altamente calificados, tiene oficinas en Santiago y Valparaíso, y cuenta con una infraestructura tecnológica que permite estar conectado durante las 24 horas del día a los centros de información de la Bolsa de Santiago, Valparaíso y Nueva York (NYSE).

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

Esta filial ofrece servicios de administración de activos y de inversión, a través de diversos fondos mutuos, fondos de inversión privados, ahorro previsional voluntario (APV) y ahorro previsional voluntario colectivo (APVC).

Con fecha 29 de diciembre 2011, la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la fusión por incorporación de Bci Administradora General de Fondos S.A. a Bci Asset Management Administradora de Fondos S.A. La Administradora General de Fondos administraba fondos de inversión, públicos y privados, que operan en distintos sectores de la economía, y cuyo fin es otorgar diversas alternativas de productos de inversión -de mediano y largo plazo- de alta calidad. Luego de la fusión, estos productos pasaron a formar parte de la cartera ofrecida a sus clientes por Bci Asset Management Administradora de Fondos S.A.

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

Su propósito es entregar servicios de factoring para empresas. El equipo de profesionales que la integra está completamente capacitado para responder a las necesidades financieras de compañías que necesitan mantener liquidez en el corto plazo. Esta filial posee oficinas en las principales ciudades del país y forma parte de la cadena internacional de factoring FCI, lo que le permite ofrecer cobertura en más de 60 países.

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

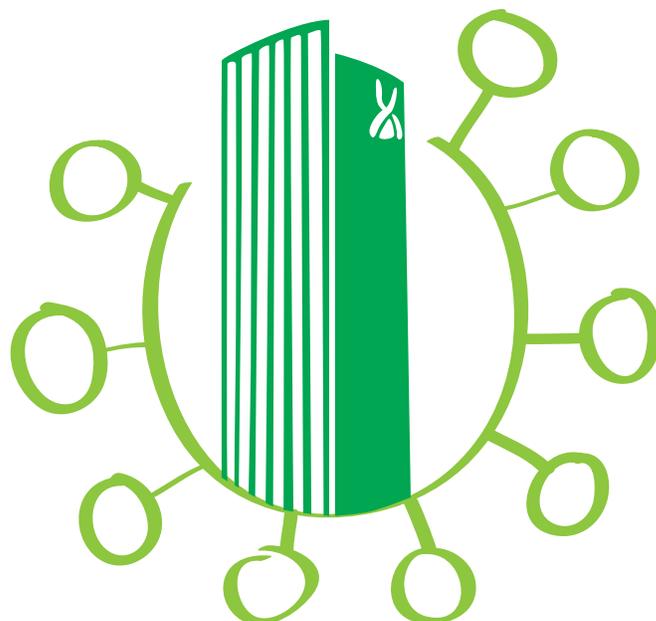
Su fin es brindar a personas naturales y empresas una amplia gama de productos que cubren diferentes tipos de riesgos. De esta forma, actúa como intermediaria de contratos de seguros generales, de vida y previsionales con cualquier compañía aseguradora establecida en el país.

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

Ofrece soluciones financieras a grandes inversionistas y empresas, a través de la venta de una cartera de activos que incluyen cuentas por cobrar, flujos futuros, contratos o derechos sobre flujos de pago. La filial cuenta con un amplio equipo de profesionales que analiza los aspectos legales, tributarios, regulatorios y de riesgo propios de cada uno de estos negocios, otorgando la seguridad que requieren sus clientes.

## BCI ASESORÍA FINANCIERA S.A.

Asesora empresas en el área de finanzas corporativas, a través de servicios especializados, como el diagnóstico financiero, la estructuración de financiamiento, la valorización de empresas, la compra y venta de empresas, la emisión de acciones y la apertura de empresas a la bolsa.



## SERVICIOS DE NORMALIZACIÓN Y COBRANZA - NORMALIZA S.A.

Esta filial maximiza la recuperación de la cartera morosa de la Banca Personas, T-Banc y Bci Nova a través de servicios de cobranza extrajudicial y judicial. Su objetivo es mantener los estándares presupuestados de normalización y recuperación de créditos del Banco. Para ello, cuenta con infraestructura y soporte de avanzada tecnología.

## ANÁLISIS Y SERVICIOS S.A.

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 posible de sus productos y servicios.

### SOCIEDADES FILIALES (CIFRAS A DICIEMBRE DE 2011)

### RESULTADO DEL EJERCICIO\* (MILES DE PESOS)

Bci Corredora de Bolsa S.A.	2.002.358
Bci Asset Management Administradora de Fondos S.A.	16.054.117
Bci Factoring S.A.	11.817.231
Bci Corredores de Seguros S.A.	18.905.438
Bci Securitizadora S.A.	-62.327
Bci Asesoría Financiera S.A.	2.508.129
Servicios de Normalización y Cobranza Normaliza S.A.	2.910.351
Análisis y Servicios S.A.	-170
<b>Total</b>	<b>54.135.127</b>

\* ESTOS VALORES NO INCLUYEN LA PARTICIPACIÓN QUE MANTIENEN LAS FILIALES ENTRE SÍ.



## UNIDADES DE APOYO

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

### GERENCIA ÁREAS DE APOYO

La Gerencia de Áreas de Apoyo propone a la Gerencia General los objetivos y prioridades para cada una de las gerencias a su cargo, responsabilizándose por su cumplimiento y presupuesto.

Asimismo, para asegurar un adecuado control del riesgo operacional y tecnológico -acorde con los requerimientos de las normas nacionales e internacionales y conforme a las prácticas de Gobierno Corporativo- planifica, propone la organización, dirige y controla estos procesos. Además, verifica que los procesos de negocios y operativos de la Corporación se encuentren de acuerdo a la legislación vigente.

Además, define las directrices tecnológicas y el desarrollo de nuevos sistemas, así como la implantación de procesos y sistemas computacionales. Junto con ello, gestiona la matriz de compras, el desarrollo de proyectos especiales corporativos, administra la relación con los proveedores y otorga los recursos materiales, servicios y mantención a las oficinas y unidades del Banco.

### CONTRALORÍA

Su objetivo es entregar una opinión independiente respecto a la calidad y eficiencia de los principales sistemas de control interno, del cumplimiento de las normas externas e internas, y las políticas y procedimientos vigentes.

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

## FISCALÍA

Esta gerencia ejerce el rol de supervisión, administración y coordinación de todos los servicios y apoyos legales requeridos por el Banco y sus filiales, de modo de racionalizar y optimizar los recursos comprometidos en este ámbito.

Inspirada en los principios de legalidad, idoneidad profesional y moralidad, la Fiscalía asesora, apoya, resuelve y colabora en dar satisfacción a las necesidades jurídicas de la Corporación y de los pilares fundamentales declarados en su misión.

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

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

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

## GERENCIA GESTIÓN DE PERSONAS

Esta Gerencia tiene como misión liderar el desarrollo e implementación de una estrategia integrada de Recursos Humanos, haciendo énfasis en el desarrollo de las capacidades de la Corporación y de las personas; y asegurando al mismo tiempo, que se encuentren alineadas con la visión y prioridades del negocio, así como con los principios y valores de Bci.

### Su modelo de operación tiene como objetivos:

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

### Este modelo de operación se sustenta en tres áreas:

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

## PLANIFICACIÓN Y CONTROL FINANCIERO

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

## RIESGO CORPORATIVO

La Gerencia de Riesgo Corporativo es la encargada de administrar, evaluar y manejar el riesgo integral de la Corporación, sea éste crediticio, de mercado, de liquidez u operacional, con el propósito de contribuir en la optimización de la relación rentabilidad / riesgo de sus operaciones. En el aspecto crediticio tiene a su cargo la gestión del ciclo de crédito: originación, cobranza, administración y seguimiento del riesgo de la cartera. En el aspecto financiero gestiona y controla los riesgos de mercado y liquidez relacionado a sus operaciones de inversiones, financiamiento y administración de su estructura de activos y pasivos. Todo lo anterior en un contexto que busca mitigar los riesgos operacionales inherentes a sus sistemas de soporte, políticas, procesos internos y legales de su quehacer.



---

# LA RED DE SUCURSALES BCI CUENTA CON PUNTOS DE CONTACTO EN CHILE Y EL EXTRANJERO PARA ATENDER CÓMODAMENTE A NUESTROS CLIENTES.

---

**Nombre:** Wilfred Parra

**Actividad:** Cliente Bci

**Comentarios:**

Nuestra experiencia junto a Bci ha sido excelente, ya que con su aporte, innovación y calidad de servicio hemos crecido y desarrollado como empresa.

El reflejo de transparencia se nota en la información y datos que otorga el Banco para tomar y concretar decisiones o inversiones con la debida seriedad para cada negocio.

La diferencia entre Bci con otros bancos es la entrega de soluciones y permanente innovación enfocada a la atención de sus clientes.

Yo valoro la labor dedicada y altamente profesional del Banco, reconociendo que es una de las instituciones más integrales en el desarrollo e inversión económica.

# 10. PRESENCIA NACIONAL E INTERNACIONAL

LA CORPORACIÓN BCI DISPONE DE UNA EXTENSA RED DE SUCURSALES Y PUNTOS DE CONTACTO DENTRO Y FUERA DEL PAÍS, QUE LE PERMITE RESPONDER ÁGIL Y EFICIENTEMENTE LAS NECESIDADES DE SUS CLIENTES.

A large, stylized number '10.' is centered on the page. The digits are white with a thick blue outline. The '1' is a simple vertical bar with a small diagonal cut at the top left. The '0' is a large, rounded oval. The period is a small square with rounded corners. The entire graphic is set against a solid blue background.

## OFICINAS EN CHILE

La Corporación Bci dispone de una extensa red de 378 sucursales y puntos de contacto dentro del país, la cual le permite responder ágil y eficientemente las necesidades de sus clientes.

Cabe destacar el proceso de transformación tecnológica de las "Sucursales FULL 24 Horas"; las cuales cuentan con un protocolo de atención a clientes único en Latinoamérica y cuyo objetivo es ofrecer una propuesta de valor excepcional y una experiencia de servicio diferenciada y memorable.

PUNTOS DE CONTACTO	BCI	BCI NOVA	TOTAL
Sucursales multiservicio	205	80	285
Cajas auxiliares	11	1	12
Plataformas comerciales	38	-	38
Sucursales premier	18	-	18
Banca privada y banca preferencial	5	-	5
Centro de atención a distancia (T-Banc)	1	-	1
Puntos de venta	18	-	18
Oficinas de servicios automáticos	1	-	1
<b>Total</b>	<b>297</b>	<b>81</b>	<b>378</b>

### SUCURSALES MULTISERVICIO

Ofrecen un servicio integral, con atención de ejecutivos y especialistas de créditos, inversiones, factoring y apoyo a empresarios, entre otros.

### CAJAS AUXILIARES

Puntos de contacto enfocados a solucionar aspectos transaccionales y de tesorería. Cuentan con cajas, ATM y servicios básicos de consulta automatizados.

### PLATAFORMAS COMERCIALES

Cuentan con atención personalizada y exclusiva de ejecutivos especialistas, que responden a los requerimientos de determinados segmentos de clientes.

### SUCURSALES PREMIER

Son exclusivas para clientes de la Banca Personas. Tienen formato pequeño, entregan atención comercial, transaccional y se apoyan en servicios automatizados.

### BANCA PRIVADA Y BANCA PREFERENCIAL

Sucursales destinadas a clientes de alto patrimonio.

### CENTRO DE ATENCIÓN A DISTANCIA (T-BANC)

Ofrece servicios mediante teléfono e Internet, durante las 24 horas del día, todos los días de la semana.

### PUNTOS DE VENTA

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

### OFICINAS DE SERVICIOS AUTOMÁTICOS

Disponen de servicios electrónicos autosuficientes para realizar depósitos, giros, cambio y depósito de cheques, pago y solicitud de vales vista, y obtención de certificados.



SUCURSALES  
MULTISERVICIO/285  
CAJAS  
AUXILIARES/12  
PLATAFORMAS  
COMERCIALES/38  
SUCURSALES  
PREMIER/18  
BANCA PRIVADA  
Y BANCA  
PREFERENCIAL/5  
T-BANC/1  
PUNTOS DE  
VENTA/18  
OFICINAS DE  
SERVICIOS  
AUTOMÁTICOS/1

Nº puntos  
de contacto  
en Chile

Bci  
**297**

Bci Nova  
**81**

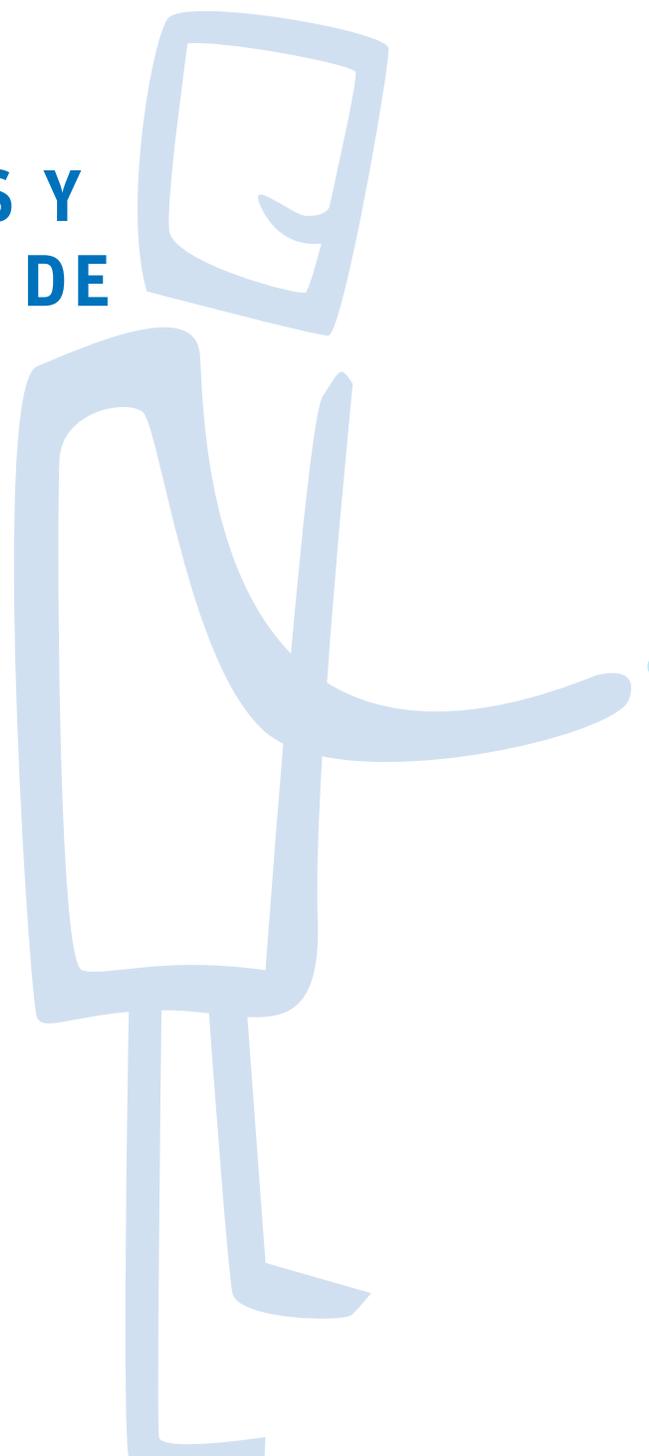


## PRESENCIA INTERNACIONAL

# EL BANCO CUENTA CON UNA SERIE DE ALIANZAS Y ACUERDOS CON BANCOS DE OTRAS NACIONES.

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

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



### SUCURSAL BCI MIAMI, ESTADOS UNIDOS

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

### OFICINAS DE REPRESENTACIÓN

Bci tiene oficinas de representación en Perú, Brasil y México desde hace más de ocho años. Su objetivo principal son las operaciones de comercio exterior e inversiones que realizan o proyectan los clientes del Banco en estos países.

### DESK BCI EN BANCO POPULAR ESPAÑA

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

### ALIANZAS Y ACUERDOS DE BCI

La Corporación mantiene alianzas y acuerdos que facilitan las actividades comerciales, de comercio exterior y financieras de aquellos clientes que operan entre distintos países. Asimismo, constituyen un respaldo para quienes buscan emprender e invertir en dichas naciones:

★ BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ, PERÚ

★ BANCO INTERNACIONAL, COSTA RICA

★ BANCO CREDICOOP, ARGENTINA

★ BANCO INTESA SAN PAOLO, ITALIA

### RED DE BANCOS CORRESPONSALES

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



---

# DURANTE 75 AÑOS HEMOS TRABAJADO POR EL DESARROLLO DE LA FAMILIA CHILENA, TRANSFORMÁNDONOS EN UN SOPORTE ECONÓMICO Y DIFUNDIENDO BUENAS PRÁCTICAS DE RESPONSABILIDAD SOCIAL.

---

**Nombre:** Mónica de la Cuadra

**Actividad:** Líder Célula Consumo

---

**Comentarios:**

Mi experiencia en Bci ha estado caracterizada por un crecimiento permanente tanto en lo personal como en lo profesional. Tengo una vida en el Banco y he crecido con él, he visto cómo se han producido importantes cambios a los cuales he aportado con un granito de arena.

Junto a mi equipo de trabajo entregamos la información lo más clara posible a nuestros clientes, entregando siempre una excelente experiencia de servicio.

Es un Banco familiar, acogedor, innovador, se preocupa realmente por las personas que trabajamos en él y por sus clientes.

Me gustaría que nuestro trabajo de unión y sinergia entre las áreas, tanto comerciales como de apoyo, se fortalezcan aún más y que podamos dar cada día un poco más.

# 11. APOYO A LOS CLIENTES Y COLABORADORES DE BCI



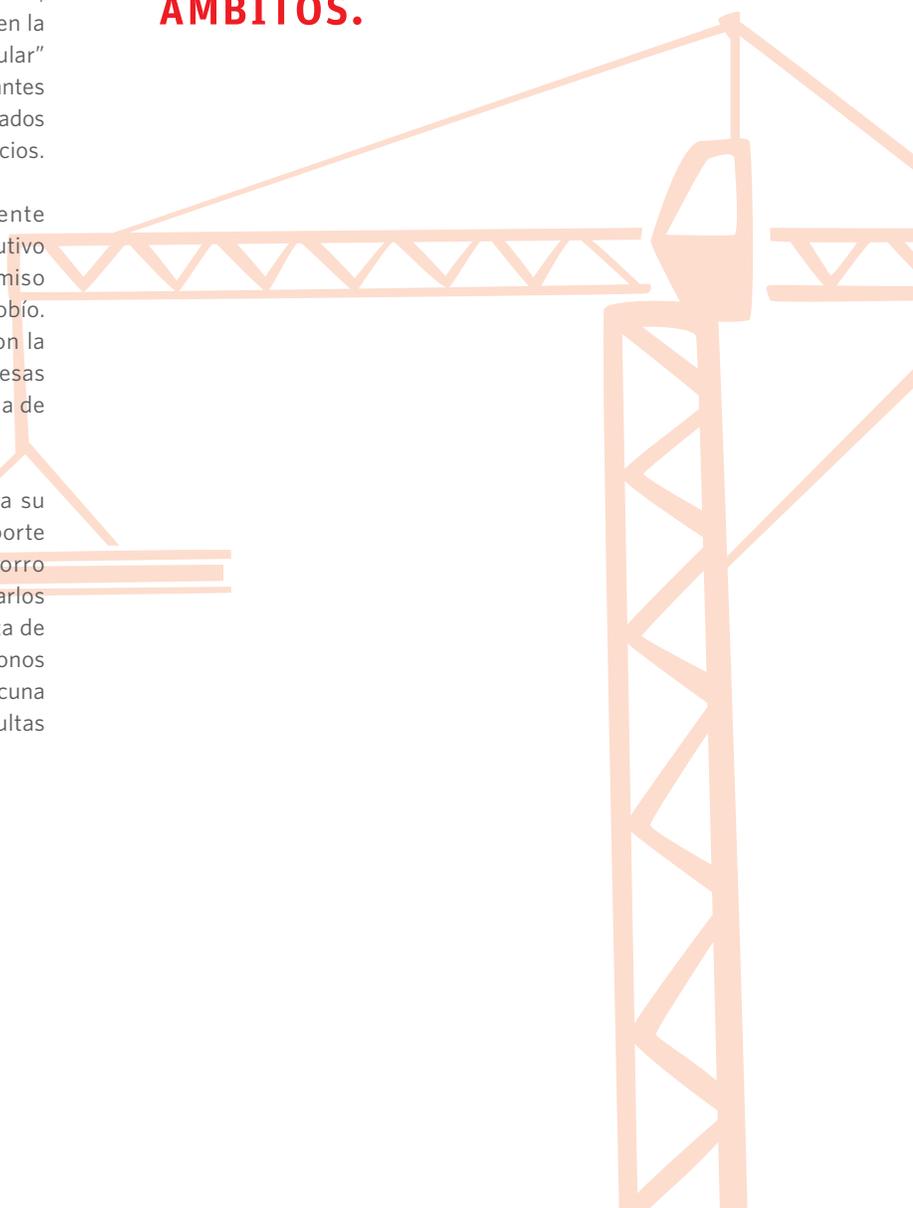
Bci comprende que tanto sus clientes como colaboradores conforman la base sobre la cual se sustenta. Es por ello que la Corporación ha estado siempre vinculada a ellos, respondiendo oportuna y eficazmente a sus necesidades. Durante 2011 su compromiso fue reforzado a través de diferentes iniciativas orientadas a apoyar, acompañar y ofrecer un servicio a su medida.

De esta forma, y siguiendo con las acciones emprendidas tras el terremoto del 27 de febrero de 2010 -cuando Bci garantizó la continuidad de sus servicios, junto con implementar medidas concretas en apoyo a sus clientes, colaboradores y a la comunidad-, este año la Corporación tuvo la satisfacción de participar en la ceremonia de cierre simbólico de la "Galería comercial modular" que se instaló en Concepción. En esa ceremonia, los comerciantes beneficiados devolvieron las llaves de los contenedores financiados por el Banco, para que ellos pudieran continuar con sus negocios.

Además, el Encuentro Empresarial Bci, tradicionalmente realizado en Santiago, se efectuó por segundo año consecutivo en Concepción para continuar fortaleciendo el compromiso de ayudar a la reactivación económica de la región del Biobío. Este encuentro constituyó todo un éxito, ya que contó con la participación de más de 200 pequeñas y medianas empresas y de 32 grandes empresas compradoras, y con la asistencia de más de 2.500 personas.

Respecto a sus colaboradores, Bci continuó poniendo a su disposición diversos beneficios. Entre ellos, destaca el Aporte Vivienda Propia, que contempla incentivos para el ahorro habitacional, aguinaldos y créditos hipotecarios para ayudarlos en la compra de sus casas. Del mismo modo, el plan Fuerza de la Familia respalda a quienes han sido padres, entregando bonos para el cuidado de los hijos en la casa, incentivos para la sala cuna Vitamina y flexibilidad de horario para cumpleaños o consultas médicas de los hijos.

## **LA CORPORACIÓN MANTIENE UN COMPROMISO INQUEBRANTABLE CON SUS CLIENTES Y COLABORADORES, RESPALDÁNDOLOS A TRAVÉS DE LOS MÁS DIVERSOS ÁMBITOS.**



## COMPROMISO CON PROVEEDORES

En línea con el espíritu y misión empresarial de la Corporación de construir relaciones de largo plazo, mutuo beneficio y alta calidad con sus proveedores, desde 2009 Bci ha invertido cerca de \$550 millones en introducir mejoras en los procesos y fechas de pago a proveedores.

Para ello, la Gerencia de Compras Corporativas y Proveedores -cuyos objetivos, entre otros, son definir y clarificar las políticas relacionadas a los pagos, crear espacios para escuchar y medir la satisfacción de los proveedores, e implementar sistemas para reducir los tiempos de pago- desarrolló el Sistema de Pago Oportuno y Expedito de Proveedores, que además se enmarca dentro del Plan de Transparencia.

Gracias a este sistema y de acuerdo a la validación de PWC, en 2011 Bci registró un promedio de pago de facturas de 4,39 días, mientras que el 91,7% de las empresas recibieron el pago de sus facturas en un plazo máximo de 7 días.

Dados estos resultados y el constante compromiso de la Corporación, Bci se convirtió en la primera empresa chilena en recibir el Sello Pro Pyme, reconocimiento otorgado por el Ministerio de Economía, Fomento y Turismo.

## APOYO A EMPRENDEDORES

En 2011, el compromiso de Bci se manifestó a través de diversas acciones, dentro de las cuales cabe destacar la continuidad de los programas Nace y Renace. Estos fueron creados en 2006 con el objetivo de ofrecer una alternativa de financiamiento a quienes deseen emprender por primera vez y enfrentan dificultades para acceder al crédito y, asimismo, a aquéllos que tuvieron problemas con sus empresas y buscan volver a emprender.

En esta línea, se firmó un convenio de cooperación con la Dirección de Investigaciones Científicas y Tecnológicas de la Pontificia Universidad Católica de Chile (DICTUC), filial de la Pontificia Universidad Católica de Chile, cuyo objeto es posicionar el Programa Nace como alternativa de financiamiento para todos los emprendimientos que registrara la cartera de proyectos de la Incubadora de Negocios "INCUBA UC" y la Red de Inversionistas "Ángeles DICTUC". Asimismo, se logró un acuerdo de colaboración con UDD Ventures, de la Universidad del Desarrollo, para financiar todos sus proyectos incubados.

Desde sus inicios, ambos programas han apoyado a cerca de 5.500 emprendedores y reemprendimientos, para lo cual han contado con fondos que han sobrepasado los \$30 mil millones.



## ENCUENTRO EMPRESARIAL PARA PYMES

En 2011 Bci realizó la quinta versión del Encuentro Empresarial, un evento de carácter multisectorial y gratuito que ofrece a las pymes la posibilidad de establecer contactos, creando nuevas oportunidades de negocios y ampliando sus redes.

Esta vez la reunión –en la que participó el Ministro de Hacienda, Felipe Larraín– congregó a cerca de 400 empresas, de distintos rubros y tamaños. En las casi 2 mil reuniones entre potenciales compradores y proveedores se manifestó la disposición de generar nuevos negocios por alrededor de \$25 mil millones.

Una novedad fue que en ella participó por primera vez una empresa extranjera: CemGlobal, cliente de la sucursal Bci en Miami, que está interesada en abrir nuevas oportunidades comerciales en el mercado chileno.

En tres años, este Encuentro Empresarial ha reunido a más de 1.500 empresas y permitido alrededor de 9.800 reuniones que han generado negocios por \$99 mil millones.



# 12. NOVEDADES EN INNOVACIÓN Y MARKETING

## UN BANCO INNOVADOR

EN 2011 BCI CONTINUÓ LIDERANDO EN INNOVACIÓN. ASÍ LO DEMUESTRA EL HABER SIDO DISTINGUIDA COMO LA EMPRESA MÁS INNOVADORA DE CHILE EN EL RANKING DE LAS EMPRESAS MÁS RESPETADAS 2011, DEL DIARIO LA SEGUNDA. TAMBIÉN OBTUVO EL PRIMER LUGAR EN AMBIENTE O CULTURA DE INNOVACIÓN EN EL RANKING DE EMPRESAS INNOVADORAS DEL CENTRO DE ESTUDIOS SUPERIORES DE LA EMPRESA (ESE) BUSINESS SCHOOL DE LA UNIVERSIDAD DE LOS ANDES.

# 12.

En este ámbito, cabe destacar en especial algunas de las innovaciones realizadas en 2011:

## DEDO FÁCIL

Una de las grandes innovaciones de Bci, basada en la filosofía de servicio que lo distingue, consiste en un modelo de negocios innovador que permite la entrega de productos bancarios en forma instantánea –a clientes y no clientes- sin más documentación que la cédula de identidad. Para la validación, primero se autentifica al cliente biométricamente, con lo que se elimina la posibilidad de suplantación, luego, en segundos, comienza el proceso de consulta de información sobre la base de datos confiables, para generar una oferta en línea. Por último, aparece la oferta, el cliente negocia las condiciones del producto con el ejecutivo y pasa a retirar su dinero por caja.

## BCI MOVILPASS

Esta innovación lanzada por Bci permite que los clientes de la Banca Personas tengan el multipass –la segunda clave dinámica- en su celular Iphone o Blackberry, por lo que aquéllos no dependen de equipos adicionales. Es una herramienta de máxima seguridad y confianza para realizar cualquier tipo de transferencia, pagos o recargas.

## VENTA DE SEGURO MULTIPROTECCIÓN ATM

Seguro que protege contra fraudes y clonación de todos los productos financieros Bci, dirigido a clientes de la Banca Personas. Otro beneficio es su bajo precio de lanzamiento.

## BCI ERP CONNECTION

Las empresas tienen necesidad de gestionar los aspectos de operación, producción y distribución de sus recursos, para lo cual utilizan típicamente un “sistema de planificación de recursos empresariales” o ERP (Enterprise Resource Planning), del cual uno de los principales componentes son los módulos de tesorería. Bci pone a disposición de sus clientes de Banca Comercial un producto innovador, Bci ERP Connection, el cual, a través de la conexión directa con el módulo de tesorería de su ERP, les permite automatizar, controlar y obtener mayor seguridad y confidencialidad en los intercambios financieros con el Banco. Bci ERP Connection es un canal seguro, independiente de la web, y que permite la automatización de los procesos, por lo que disminuye los errores manuales y posibles fraudes, reduciendo los puntos de control y documentación.



## COMUNICANDO NUESTRA MARCA CON TRANSPARENCIA E INNOVACIÓN

Hace 75 años, con la fundación del Banco, nació una marca que –si bien ha tenido variaciones en su forma, colores y estilo de comunicación- ha conservado su espíritu y fondo. Banco de Crédito e Inversiones, con un reloj de arena de líneas rectas y color gris fue la primera versión de una imagen corporativa que hoy incluye un logotipo desbordante de color y curvas, y también cuatro característicos monólogos, que conforman los personajes de la Corporación.

Este proceso de cambio comenzó en 1992, cuando el Banco decidió cambiar su propuesta de valor y, junto a ello, dar un impulso a su forma de comunicarse. Se hizo una reestructuración profunda, partiendo por el logotipo, siguiendo con la incorporación de colores e introduciendo la gran innovación del cambio de nombre a Bci.

A partir de entonces, Bci ha querido seguir marcando tendencias en sus comunicaciones, lo que lo ha llevado a convertirse en una de las marcas más reconocidas del país. Cada año suma innovaciones y continúa erigiéndose como referente en las campañas comunicacionales de la industria financiera.

En 2011, Bci continuó apegado a sus valores y reforzó sus comunicaciones con innovadores formatos para realzar sus atributos. Además, la Corporación lideró en la industria financiera a través de campañas enfocadas a promover la transparencia. A partir de mayo, el Banco dio a conocer sus medidas en favor de la transparencia, utilizando el slogan “En Bci, la transparencia la puedes ver”.

En términos de prototipos de campañas, hubo tres focos:

- ★ Aquellas destinadas a dar continuidad a los servicios y productos del Banco, apoyándolos en la época del año en que son más requeridos; entre otras, cabe destacar la campaña de Crédito de Consumo Flexible “Sálvate de la Cuota” (marzo) y la de Crédito Automotriz (octubre).
- ★ El relanzamiento de T-Banc tuvo un formato diferenciador, nunca antes utilizado por la industria, al comunicar sus atributos a través de la vida diaria de una pareja, en una serie de televisión.
- ★ La Campaña de Transparencia, que fue un hito en el mercado, ya que no se refería a productos o servicios específicos, sino a mostrar –con medidas concretas- la forma en que el Banco lleva trabajando desde hace años para brindar a sus clientes una completa transparencia. Esta campaña se apoyó en tres pilares básicos: informar, educar y asesorar. Ella contribuye asimismo a reforzar la Responsabilidad Social Empresarial del Banco, ya que no sólo destaca la claridad de sus acciones y decisiones, sino que también redundó en una mejor atención y experiencia de servicio para los clientes.



---

# CONFIAMOS EN LAS NUEVAS GENERACIONES Y TENEMOS SOLUCIONES A LA MEDIDA DE CADA CLIENTE.

---

**Nombre:** Oscar Vilches

**Actividad:** Ejecutivo Bci Nova

---

## Comentarios:

*Participé en la primera generación de ejecutivos especialistas en Microempresas el año 2011, donde se nos formó para trabajar con nuestros clientes.*

*La calidez humana que entregamos es un gran diferencial y para nuestros microempresarios es fundamental, ya que es un punto importante a la hora de decidir si tomar o no un crédito.*

*Bci tiene valores súper claros. Uno de ellos es la transparencia y es lo que los ejecutivos tratamos de reflejar hacia nuestros clientes. La fidelidad de un cliente hacia un banco no se logra de la noche a la mañana, los valores han permitido que el nombre de Bci esté en cada hogar de nuestros clientes. Son ellos a los que debemos nuestro trabajo, nuestro esfuerzo y nuestra dedicación, y esto se refleja en que hemos seguido siendo durante 75 años una de las mejores corporaciones de nuestro país.*

# 13. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

LA GERENCIA DE RIESGO CORPORATIVO ES LA ENCARGADA DE ADMINISTRAR, EVALUAR Y MANEJAR 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.

# 13.

## RIESGO DE CRÉDITO

El Banco ha estructurado sus procesos de admisión y seguimiento crediticio sobre la base de las mejores prácticas internacionales y del uso de modelos estadísticos de los distintos segmentos, tanto para el ámbito comercial como de retail.

Durante 2011, Bci continuó perfeccionando estos procesos, haciendo énfasis en la admisión crediticia para sus negocios masivos y preferentes, y permitiendo tomar la decisión de crédito directamente en el punto de venta, con procesos más rápidos y eficientes.

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

Todo lo anterior, de acuerdo al marco regulatorio vigente y, en particular, a la nueva normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras relativa a provisiones por riesgo de crédito, implementada con éxito durante 2011.

Adicionalmente, en este período se definió un nuevo gobierno corporativo relativo a las funciones de desarrollo y uso de modelos estadísticos como herramientas de soporte a la gestión de crédito, centralizándolas en unidades especializadas y técnicas, siempre bajo la orientación y supervisión del Directorio.



## RIESGO FINANCIERO

El área de riesgo financiero administra de manera centralizada los recursos que se obtienen a nivel nacional, así como su utilización en los diferentes productos y operaciones del activo. Además, administra los recursos que la banca internacional provee a Bci y su empleo en las distintas operaciones que se cursan en moneda extranjera y de comercio exterior. Con el fin de cumplir con sus funciones y cautelar su capital, el Banco mantiene diversas herramientas de control y cobertura de los riesgos financieros. Ellas están enfocadas al control de activos y pasivos; tanto a los que son registrados en base devengada como a aquellos que son reflejados a valor razonable o de mercado.

Para practicar estos controles, es necesario valorar permanentemente la cartera aplicando el concepto de valor razonable (fair value), definido como el precio que alcanzaría un instrumento financiero en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí.

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

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

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

Además, consciente de la relevancia de la gestión eficiente de los riesgos financieros, en 2011 el Banco intensificó el uso de las coberturas contables (hedge accounting), lo que fue acompañado de un fortalecimiento de los procesos, controles internos centralizados y altamente especializados.

Por último, de acuerdo a su política de mejora continua y en línea con las mejores prácticas internacionales, Bci perfeccionó sus metodologías de valorización de instrumentos derivados a fin de incorporar las pérdidas esperadas por riesgo de crédito.

## RIESGO DE LIQUIDEZ

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

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

Como parte fundamental del plan de contingencia, Bci ha establecido barreras de liquidez formadas por activos altamente líquidos, las cuales fueron intensificadas durante el 2011. En línea con la política de transparencia del Banco, se publica en el sitio web la situación de liquidez, calculada sobre la base contractual y ajustada, referida al último día de cada trimestre calendario.

Por su parte, el comité de activos y pasivos –ALCO, por su nombre en inglés– es quien define el nivel de liquidez mínimo que Tesorería debe asegurar para la operación diaria.

## RIESGO OPERACIONAL

Dada la importancia de contar con una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, junto con ofrecer a los clientes servicios y procesos de calidad, el año 2006 se creó una gerencia especializada en este ámbito, cuya organización está alineada con los principios definidos en Basilea.

De esta forma, los riesgos operacionales se gestionan a través de los comités de riesgos operacionales de procesos, de riesgos operacionales de proveedor, de riesgos operacionales tecnológicos y de continuidad del negocio, y de riesgos operacionales de finanzas. Estos comités revisan periódicamente las pérdidas ocurridas, preparan planes para corregir sus causas, y gestionan planes de mitigación para aquellos riesgos operacionales identificados.

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

En cuanto a la seguridad de la información, Bci cuenta con una estrategia basada en las mejores prácticas de la industria y reflejadas en la Política General de Seguridad de la Información aprobada por el Comité de Directores.

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

## CUMPLIMIENTO CORPORATIVO

El compromiso en la prevención y detección de posibles casos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo, y corrupción, es un continuo en Bci. Es por ello que la Gerencia de Cumplimiento Corporativo tiene como objetivo evitar conductas que impliquen multas o sanciones por incumplimiento, protegiendo así la reputación y el patrimonio de la Corporación Bci.

De acuerdo a la Ley N° 20.393, que establece la responsabilidad penal de las personas jurídicas por delitos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y cohecho, el Banco decidió implantar en 2010 un modelo de prevención y detección de esos delitos y nombró al gerente de Cumplimiento Corporativo como encargado de prevención.

Desde entonces, se han fortalecido las herramientas tecnológicas y los procedimientos de monitoreo de transacciones, productos y servicios, y se reevalúan constantemente las zonas geográficas de alto riesgo, aquellos clientes con actividades riesgosas, las nuevas bancas, segmentos y/o productos.

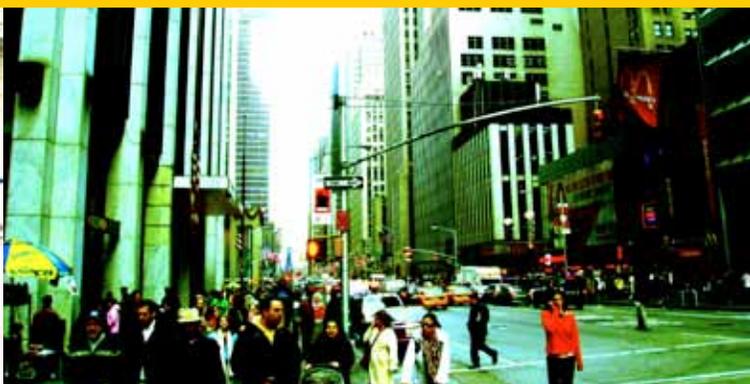
Se ha establecido también una capacitación permanente a los colaboradores, para mantenerlos actualizados en cuanto a las políticas y procedimientos de prevención, de modo que puedan asumir un rol activo en las labores de prevención y detección. En esta línea, durante 2011 se preparó el Manual Corporativo de Prevención del Riesgo Penal, el cual fue distribuido a todos los colaboradores del Banco y comunicado a través de los distintos canales.

Por último, cabe destacar que el Gerente de Cumplimiento Corporativo presenta al Comité de Prevención de Lavado de Activos todas aquellas situaciones que requieren su conocimiento y/o aprobación. Junto a ello, le reporta al Comité de Directores los resultados de la gestión de cumplimiento y los cambios normativos.

# 14. EL ENTORNO ECONÓMICO

EN 2011, EL ESCENARIO ECONÓMICO GLOBAL ESTUVO CONDICIONADO, PRINCIPALMENTE, POR LA CRISIS DE LA EUROZONA Y, EN MENOR MEDIDA, POR LA DÉBIL EXPANSIÓN QUE, SALVO HACIA FINES DEL AÑO, MOSTRARON TANTO LA ACTIVIDAD ECONÓMICA COMO EL EMPLEO EN ESTADOS UNIDOS.

# 14.



En este contexto, en la mayoría de los países industrializados, el año estuvo marcado por la alta volatilidad e incertidumbre de los mercados internacionales, el aumento de las primas de riesgo, las bajas en las clasificaciones crediticias, el aumento del costo de financiamiento de los gobiernos, el deterioro de la solvencia de los bancos, y las caídas en los precios de las acciones y otros activos financieros. Todo ello contribuyó a bajas importantes en las proyecciones de crecimiento económico para el 2012 y años posteriores.

Pese a este panorama externo adverso, el desempeño de la economía chilena fue positivo. El producto interno bruto creció 6,0%, la inversión en capital fijo se incrementó cerca de 18% y el consumo aumentó casi 8,0%. Como resultado de ello, la ocupación subió 5%, se crearon 210.000 nuevos empleos, y la tasa media de desocupación disminuyó de 8,2% en 2010 a 7,1% en 2011. Es más, en el último trimestre del año, el desempleo cayó a 6,6%, la menor cifra registrada desde el último trimestre del 2006, en tanto que, según la encuesta de empleo de la Universidad de Chile, la tasa de desocupación en el Gran Santiago fue de 6,2% en diciembre, la cifra más baja en los últimos 15 años.

Como consecuencia de la fuerte expansión de la actividad económica y de la ocupación en el transcurso del año, se fueron cerrando las holguras en materia de capacidad productiva y en el mercado laboral. Ello, a su vez, contribuyó a elevar la inflación, en especial a partir de octubre, con lo que ésta cerró el año en 4,4%, sobrepasando así el límite superior del rango-meta de 2-4% establecido por el Banco

Central. La aceleración de la inflación fue impulsada, también, por las alzas en los precios de los combustibles – con los efectos consiguientes sobre las tarifas del transporte – y de algunos alimentos, y asimismo por el aumento de casi 9% del tipo de cambio.

En el sector externo, los altos precios del cobre y del hierro, el crecimiento de los envíos de productos industriales y una mayor diversificación del destino de las exportaciones permitieron que éstas alcanzaran un monto sin precedentes de algo más de 80 mil millones de dólares, 13,5% mayor que el del año anterior. El aumento de las importaciones fue aún más fuerte (27%), con lo cual su valor ascendió a casi 70 mil millones de dólares.

Con todo, la positiva evolución de los promedios anuales de los principales indicadores macroeconómicos ocultó el debilitamiento que la mayoría de ellos experimentó a partir de mediados del año. Así, mientras que en el primer semestre el producto interno bruto creció 8,2%, en el segundo lo hizo en 4,5%. Entre ambos períodos, disminuyeron también las tasas de expansión de la inversión, el consumo y el empleo, cayó el precio del cobre, y se redujo el superávit comercial.

En estas circunstancias, el Banco Central decidió detener en junio el proceso de normalización de la política monetaria que había iniciado un año antes. Así, tras elevar en 475 puntos base su tasa de política monetaria entre junio del 2010 y junio del 2011, optó por mantenerla en 5,25% durante el resto del año, pese a las expectativas predominantes en el mercado de que la bajaría a raíz de la fuerte desaceleración de la economía y del complejo escenario externo.

## COMPORTAMIENTO DEL SECTOR BANCARIO

A fines de diciembre de 2011, las colocaciones totales del sistema bancario sobrepasaron ligeramente los \$89 billones (millones de millones), monto 17,3% mayor al registrado en diciembre del año anterior. Por su parte, las utilidades del sector aumentaron 8,1%, alcanzando \$1,7 billones. Ello implicó que la rentabilidad sobre el capital del sistema bancario fuera de 17,4%, tasa inferior a la del año anterior (18,6%).

Los activos totales consolidados del sistema a diciembre sumaron poco más de \$126 billones, mostrando un alza de 16,7% comparado con diciembre 2010.

En cuanto a los activos ponderados por riesgo, a noviembre de 2011 representaron un 69,9% de los activos totales de la banca, mientras que en Bci dicha proporción fue de 71,4%.

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

	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2010	DICIEMBRE 2011
Activos totales	101.908	108.234	126.302
Colocaciones totales <sup>6</sup>	70.553	75.979	89.161
Utilidad neta	1.225	1.584	1.712
ROE	17,99%	18,58%	17,44%

<sup>6</sup> Corresponde a la suma de los conceptos Adeudado por bancos (con excepción de las operaciones con el Banco Central de Chile) y Créditos y cuentas por cobrar a clientes, más las provisiones asociadas a cada rubro.





El patrimonio efectivo del sector bancario – compuesto principalmente por el capital básico, los bonos subordinados y las provisiones adicionales – fue de \$13,4 billones, a noviembre de 2011, lo que equivale a un aumento de 13,7% comparado con noviembre del año anterior.

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

**MILES DE MILLONES DE PESOS**  
(CIFRAS A NOVIEMBRE 2011)

	SECTOR BANCARIO	BCI	PARTICIPACIÓN BCI
Activos totales consolidados	140.213	18.057	12,88%
Activos ponderados por riesgo	97.961	12.895	13,16%
Promedio ponderado	69,87%	71,41%	-
Capital básico	9.658	1.199	12,41%
Patrimonio efectivo	13.411	1.781	13,28%

FUENTE: SBIF

# 15. VISIÓN GRÁFICA DE LA GESTIÓN

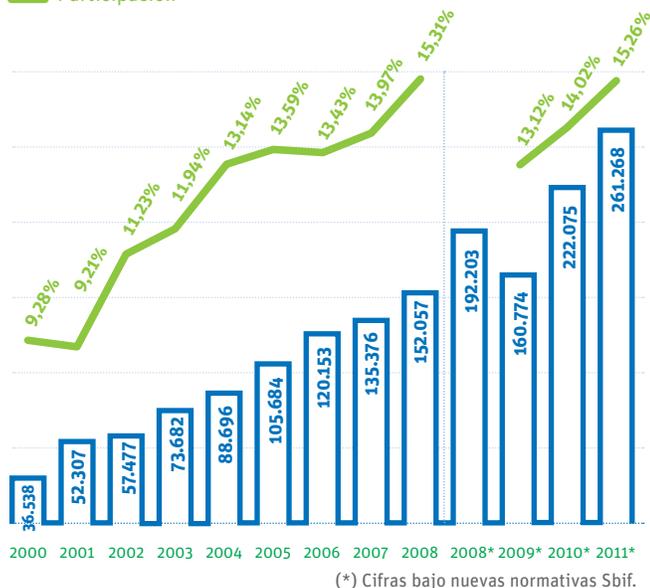
A continuación se presenta la evolución gráfica de los resultados y gestión de Bci, durante el periodo 2000-2011, con cifras expresadas en pesos nominales:

## A) RESULTADOS

A diciembre 2011, la utilidad neta de Bci sumó \$261.268 millones, lo que equivale a un aumento de 17,65% sobre la utilidad del año anterior. Con este resultado, el mayor en la historia del Banco, Bci aumenta su participación de la utilidad total del sector bancario a 15,26%, reflejando una mejor eficiencia y un mayor aporte de sus filiales, así como una consolidación de su estructura comercial.

### UTILIDAD BCI Y SU PARTICIPACIÓN EN EL SISTEMA

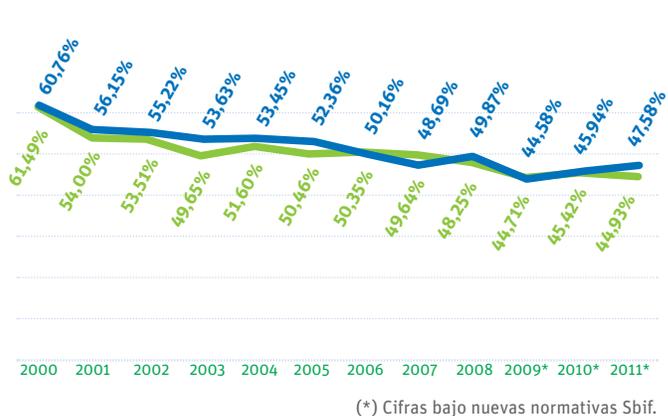
▬ Utilidad (millones de \$)  
— Participación



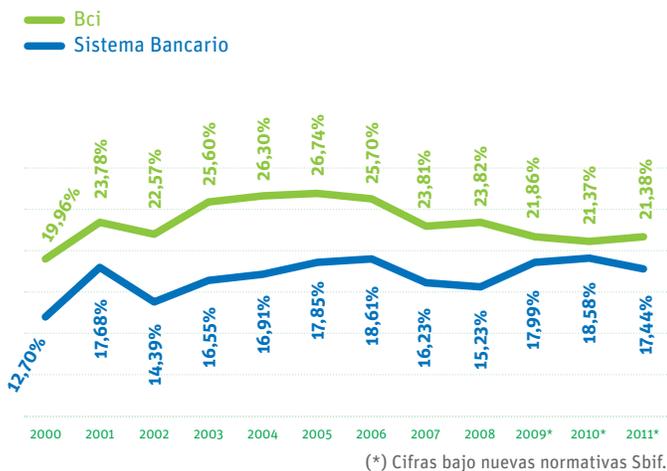
El índice de eficiencia operacional mide la relación entre los gastos de apoyo y el resultado operacional bruto. Por ello, una disminución del índice representa un mejoramiento en la eficiencia. El índice de Bci se situó en 44,93% a diciembre de 2011, mostrando un progreso con respecto al año anterior, principalmente debido a un manejo eficiente de gastos e inversiones. Cabe destacar que el índice de Bci es mejor al mostrado por el sistema bancario, que a la misma fecha alcanza 47,58%.

### ÍNDICE DE EFICIENCIA BCI Y SISTEMA BANCARIO

— Bci  
— Sistema Bancario



## RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL (ROE)



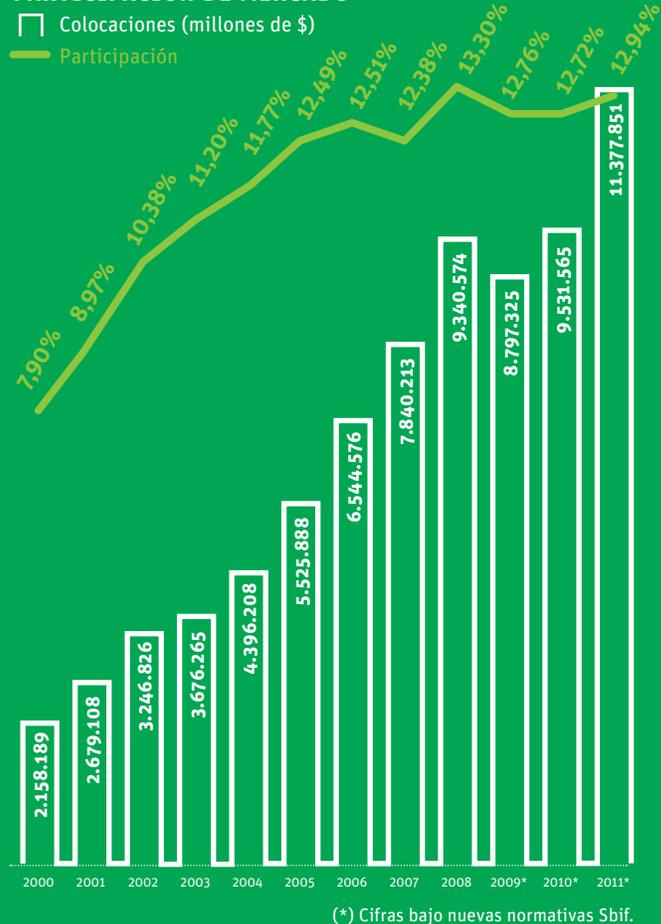
Al término de 2011, Bci alcanzó una rentabilidad sobre capital (ROE) de 21,38%, levemente superior al año anterior, y también mayor que el promedio del sistema (17,44%). Es importante notar que el ROE del Banco se ha mantenido por sobre 21% en estos últimos años, donde además se ha incrementado de manera importante el capital, a través de la capitalización de utilidades.

## B) PARTICIPACIÓN DE MERCADO

Las colocaciones totales (netas de interbancarias) de Bci a diciembre de 2011 ascendieron a casi \$11,4 billones, monto 19,4% mayor que el obtenido en 2010. Con esto, la participación de mercado de Bci en el sistema bancario aumentó de 12,72% a 12,94%.

Las colocaciones totales se componen principalmente de las colocaciones a personas (que incluyen los créditos de consumo y vivienda) y las colocaciones comerciales. Como se puede apreciar en los siguientes gráficos, el Banco ha incrementado en forma sostenida el monto de ambas partidas y, asimismo, la participación de mercado de las colocaciones comerciales.

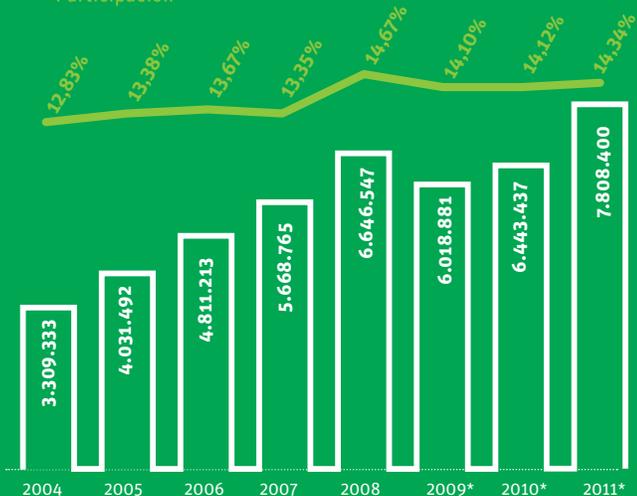
### COLOCACIONES TOTALES DE BCI Y PARTICIPACIÓN DE MERCADO





## COMERCIALES

Comerciales (\$ Millones)



Entre las colocaciones a personas, los créditos de vivienda continuaron su crecimiento de los seis años anteriores, en tanto que los créditos de consumo se incrementaron 19,3% y elevaron su participación de mercado.

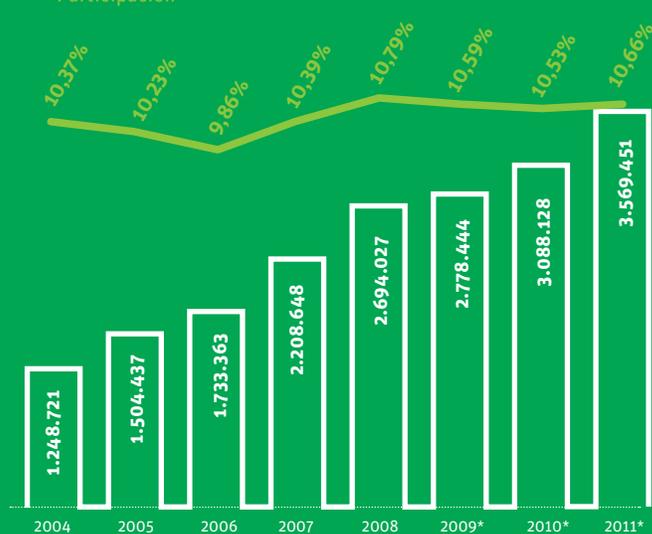
## VIVIENDA

Vivienda (\$ Millones)



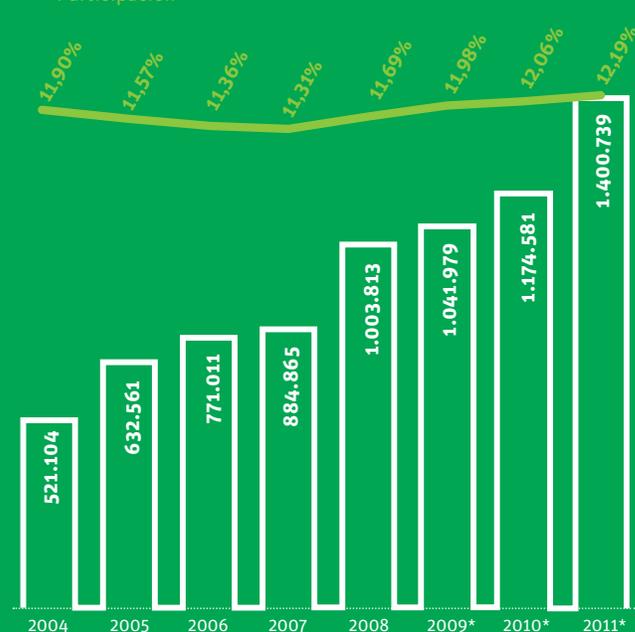
## PERSONAS

Personas (\$ Millones)



## CONSUMO

Consumo (\$ Millones)



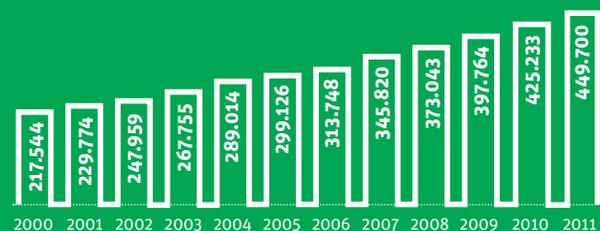
(\*) Cifras bajo nuevas normativas Sbf.



Durante 2011, las cuentas corrientes y cuentas primas continuaron creciendo, aumentando 5,75% y 8,95%, respectivamente, con respecto a diciembre 2010. En el caso de las cuentas primas, estas operan sus giros a través de cajeros automáticos, comúnmente llamadas "chequeras electrónicas", y fueron introducidas al mercado local por Bci en 1989.

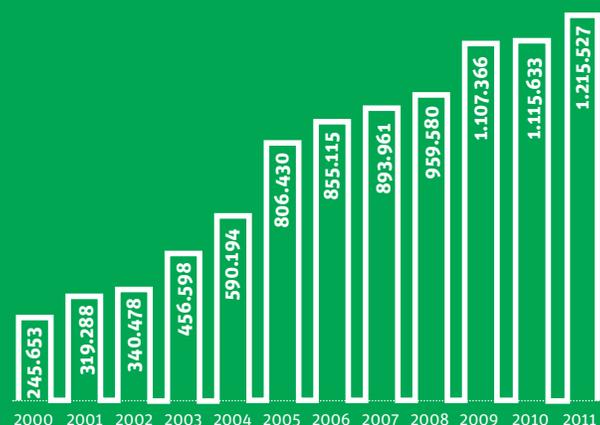
### NÚMERO DE CUENTAS CORRIENTES

□ Diciembre cada año



### NÚMERO DE CUENTAS VISTA (PRIMAS)

□ Cuentas vista (primas)



## C) RIESGO

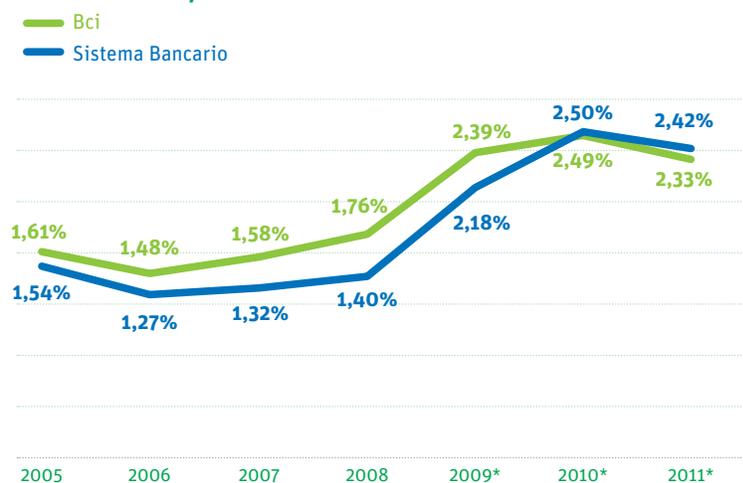
El índice de gasto en provisiones, medido como provisiones netas constituidas menos los recuperos sobre colocaciones, bajó en 2011 con respecto al año anterior, llegando a 1,26%. Las provisiones netas constituidas durante el año fueron inferiores a las del año anterior, reflejando por un lado, mejores resultados de las empresas en general, pero reconociendo el deterioro en riesgo de empresas ligadas a sectores específicos (retail y generación eléctrica), lo que fue mitigado por la disminución de provisiones de otras empresas (salmoneras).

### GASTO EN PROVISIONES SOBRE COLOCACIONES

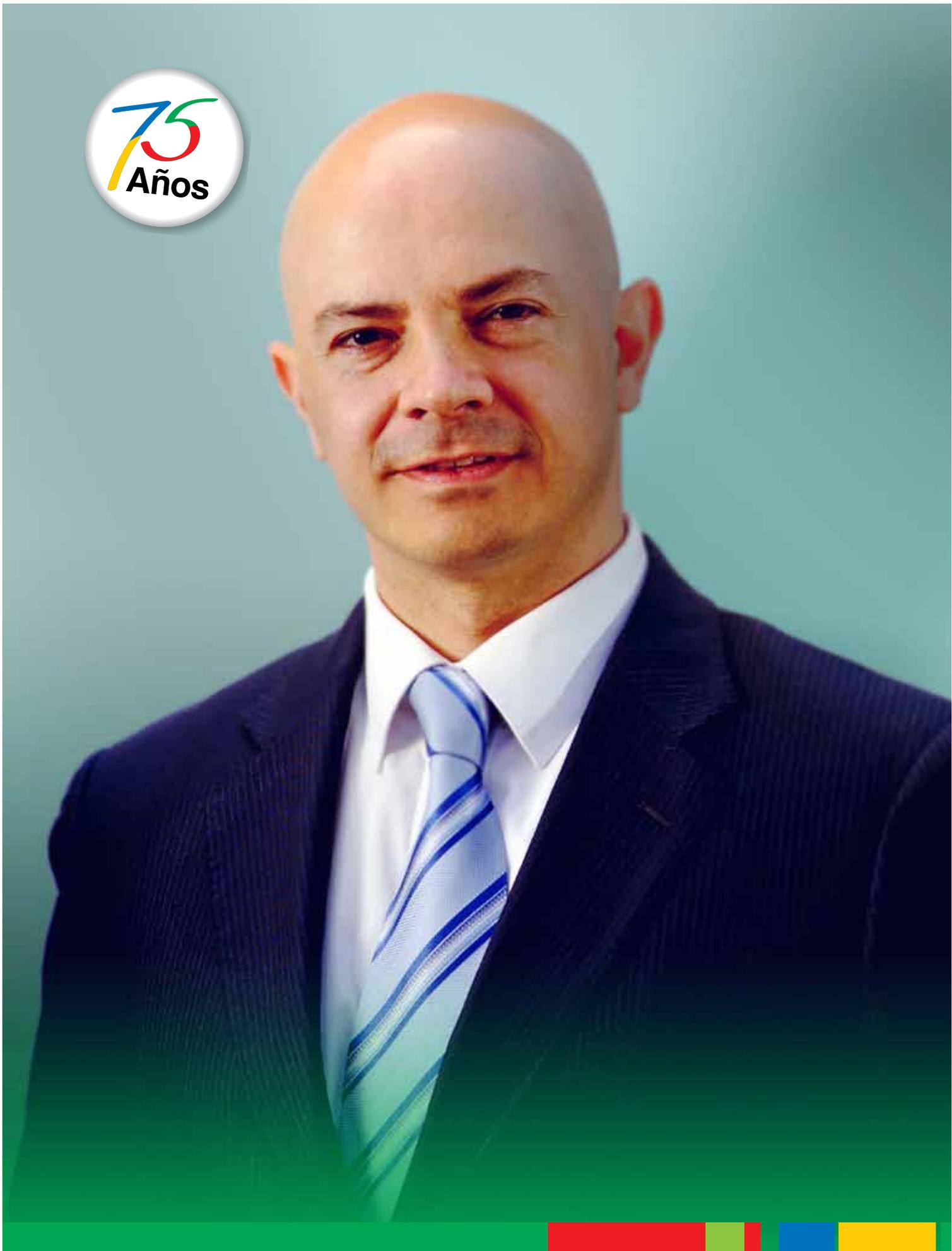


Esta mejora también se reflejó en la tasa de riesgo, medido como provisiones sobre colocaciones totales, que disminuyó a 2,42% en diciembre de 2011, lo que se compara positivamente con los niveles mostrados en el ejercicio anterior.

### PROVISIONES / COLOCACIONES TOTALES



(\*) Cifras bajo nuevas normativas Sbf.



---

# LA FILOSOFÍA DE BCI POTENCIA EL LIDERAZGO DE NUESTROS COLABORADORES Y EL COMPROMISO DE CADA UNO DE ELLOS CON NUESTROS CLIENTES.

---

**Nombre:** Erwin Gerlach

**Actividad:** Jefe de oficina Bci

**Comentarios:**

Mi experiencia en Bci comenzó hace 3 años como jefe de una nueva oficina. La oportunidad de crear un equipo, cohesionarlo y sincronizarlo, hizo que cada uno desarrollara un sentido de la reciprocidad muy agudo. Esto generó que siempre buscáramos el bien común del grupo de trabajo, para poder atender a nuestros clientes de la mejor forma en cada punto de atención que recibía en la sucursal. Desde que se abría la puerta hasta que volvía a salir. Cada interacción con el cliente es muy cuidada y dedicada.

La transparencia de Bci, nos da el respaldo necesario para atender a nuestros clientes con la tranquilidad de poder honrar nuestras promesas. Cuando entregamos un servicio, implícitamente entregamos expectativas. Si éstas son satisfechas de acuerdo a lo prometido, tengo la certeza de que nuestro servicio es el mejor que nuestros clientes pueden recibir.

Aún cuando las instituciones están hechas por personas, es la sinergia la que provoca los círculos virtuosos. Por lo anterior, me parece que lo que hace diferente a Bci, es que sus líderes dan espacios que promueven el liderazgo en todos los colaboradores, no importando cuál sea su rol específico, sabes que cada uno es un engranaje crítico en este espiral de mejoras continuas.

Espero que el mensaje que prevalezca, sea el de proteger la cultura que hoy Bci tiene, el legado que cada uno imprime en su trabajo y desarrollar aún más el potencial de lo que hemos logrado. En definitiva, desarrollarnos y desafiarnos es lo que nos mantendrá cautivados. Mientras eso sea así, no hay límites.

# 16. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES  
SUCURSAL MIAMI Y SUBSIDIARIAS

31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010



## contenido

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

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



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 28 de febrero de 2012

Señores Accionistas y Directores  
Banco de Crédito e Inversiones

- 1 Hemos efectuado una auditoría a los estados consolidados de situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones, Sucursal Miami y filiales al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y a los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la Administración de Banco de Crédito e Inversiones. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en las auditorías que efectuamos.
- 2 Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los estados financieros consolidados. Una auditoría también comprende una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3 En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones, Sucursal Miami y filiales al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los resultados integrales, los cambios patrimoniales y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.
- 4 Como se indica en Nota 3 a los estados financieros consolidados, de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, a partir del ejercicio 2011 Banco de Crédito e Inversiones adoptó las nuevas disposiciones contenidas en los Capítulos B-1, B-2, B-3 y C-1 del Compendio de Normas Contables. Al 31 de diciembre de 2010, Banco de Crédito e Inversiones optó por reconocer anticipadamente las disposiciones del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables. El reconocimiento anticipado de este cambio fue cargado a los resultados del ejercicio 2010.

Fernando Orihuela B.

	<b>ÍNDICE</b>	<b>PÁGINA</b>
	Estado consolidado de situación financiera	99
	Estado consolidado de resultados	100
	Estado consolidado de resultados integrales	101
	Estado consolidado de cambios en el patrimonio	102
	Estado consolidado de flujos de efectivo	103
	<b>Notas a los estados financieros consolidados:</b>	<b>104</b>
Nota 1	Información general	104
Nota 2	Principales criterios contables	105
Nota 3	Cambios contables	119
Nota 4	Hechos relevantes	122
Nota 5	Segmentos de operación	124
Nota 6	Efectivo y equivalente de efectivo	126
Nota 7	Instrumentos para negociación	127
Nota 8	Contratos de retrocompra y venta de valores	128
Nota 9	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	129
Nota 10	Adeudados por bancos	130
Nota 11	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	131
Nota 12	Instrumentos de inversión	135
Nota 13	Inversiones en sociedades	136
Nota 14	Activos intangibles	137
Nota 15	Activo fijo	138
Nota 16	Impuesto corriente e impuestos diferidos	139
Nota 17	Otros activos	143
Nota 18	Depósitos y otras obligaciones	144
Nota 19	Obligaciones con bancos	144
Nota 20	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	145
Nota 21	Provisiones	147
Nota 22	Otros pasivos	148
Nota 23	Contingencias y compromisos	148
Nota 24	Patrimonio	150
Nota 25	Ingresos y gasto por intereses y reajustes	155
Nota 26	Ingresos y gastos por comisiones	156
Nota 27	Resultados de operaciones financieras	156
Nota 28	Resultado de cambio neto	157
Nota 29	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	157
Nota 30	Remuneraciones y gastos del personal	158
Nota 31	Gastos de administración	159
Nota 32	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	160
Nota 33	Otros ingresos y gastos operacionales	161
Nota 34	Operaciones con partes relacionadas	162
Nota 35	Activos y pasivos a valor razonable	167
Nota 36	Administración del riesgo	169
Nota 37	Vencimientos de activos y pasivos	187
Nota 38	Hechos posteriores	188

## ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA

	Notas	31 de diciembre	
		2011 MM\$	2010 MM\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en Bancos	6	1.199.581	1.047.633
Operaciones con liquidación en curso	6	275.473	306.023
Instrumentos para negociación	7	1.242.478	849.155
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	73.547	89.595
Contratos de derivados financieros	9	636.952	459.630
Adeudado por Bancos	10	72.594	101.049
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	11.100.554	9.282.237
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	829.590	497.532
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	13	61.379	52.037
Intangibles	14	78.401	75.949
Activo fijo	15	206.411	208.409
Impuestos corrientes	16	8.688	-
Impuestos diferidos	16	47.545	34.886
Otros activos	17	276.468	191.149
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>16.109.661</b>	<b>13.195.284</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	3.172.480	2.844.029
Operaciones con liquidación en curso	6	157.092	184.437
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	350.319	317.784
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	6.749.054	5.467.545
Contratos de derivados financieros	9	625.623	487.478
Obligaciones con Bancos	19	1.847.094	1.221.601
Instrumentos de deuda emitidos	20	1.473.634	1.129.914
Otras obligaciones financieras	20	114.827	111.596
Impuestos corrientes	16	-	31.052
Impuestos diferidos	16	37.048	34.109
Provisiones	21	170.129	136.792
Otros pasivos	22	190.312	189.781
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>14.887.612</b>	<b>12.156.118</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	1.026.985	882.273
Reservas	24	-	-
Cuentas de valoración	24	12.172	6.623
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	-	(5.188)
Utilidad del ejercicio	24	261.268	222.075
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(78.380)	(66.623)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO</b>		<b>1.222.045</b>	<b>1.039.160</b>
Interés no controlador		4	6
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.222.049</b>	<b>1.039.166</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>16.109.661</b>	<b>13.195.284</b>

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

**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS**

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2011 MM\$	2010 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	25	996.970	755.283
Gastos por intereses y reajustes	25	(441.620)	(239.559)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>555.350</b>	<b>515.724</b>
Ingresos por comisiones	26	213.456	189.116
Gastos por comisiones	26	(44.185)	(40.552)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>		<b>169.271</b>	<b>148.564</b>
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	27	131.523	(36.628)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	28	(66.762)	101.845
Otros ingresos operacionales	33	18.379	18.726
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>807.761</b>	<b>748.231</b>
Provisiones por riesgo de crédito	29	(122.314)	(140.500)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>685.447</b>	<b>607.731</b>
Remuneraciones y gastos del personal	30	(203.418)	(177.282)
Gastos de administración	31	(123.595)	(119.244)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(37.521)	(36.716)
Deterioros	32	-	(1.810)
Otros gastos operacionales	33	(17.036)	(18.446)
<b>TOTAL GASTO OPERACIONAL</b>		<b>(381.570)</b>	<b>(353.498)</b>
RESULTADO OPERACIONAL		303.877	254.233
Resultado por inversiones en sociedades	13	8.482	7.051
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>312.359</b>	<b>261.284</b>
Impuesto a la renta	16	(51.090)	(39.204)
<b>Resultado de operaciones continuas</b>		<b>261.269</b>	<b>222.080</b>
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		<b>261.269</b>	<b>222.080</b>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		261.268	222.075
Interés no controlador		1	5
		<b>261.269</b>	<b>222.080</b>
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
		\$	\$
Utilidad básica	24	2.504	2.154
Utilidad diluida	24	2.504	2.154

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

## ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	<b>261.269</b>	<b>222.080</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>		
Diferencias por conversión	3.737	(6.168)
Activos financieros disponibles para la venta	5.295	10.474
Coberturas de flujos de caja	(3.940)	(9.838)
Impuesto a la renta relacionado con resultados integrales	457	740
<b>Total Otros resultados integrales, neto de impuestos</b>	<b>5.549</b>	<b>(4.792)</b>
<b>TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO</b>	<b>266.818</b>	<b>217.288</b>
<b>ATRIBUIBLE A:</b>		
Propietarios del Banco	266.817	217.283
Interés no controlador	1	5
	<b>266.818</b>	<b>217.288</b>

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

## ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital	Reservas	Cuentas de Valoración				Utilidades				Patrimonio Total		
	Capital	Otras reservas provenientes de utilidades	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total	Total patrimonio de los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
<b>Al 1 de enero de 2010</b>	<b>807.143</b>	<b>61.293</b>	<b>(4.650)</b>	<b>11.455</b>	<b>4.610</b>	<b>11.415</b>	<b>(96.241)</b>	<b>160.774</b>	<b>(48.232)</b>	<b>16.301</b>	<b>896.152</b>	<b>1</b>	<b>896.153</b>
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	34.949	(34.949)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(50.695)	48.232	(2.463)	(2.463)	-	(2.463)
Capitalización de reservas	75.130	(61.293)	-	-	-	-	61.293	(75.130)	-	(13.837)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	(5.189)	-	-	(5.189)	(5.189)	-	(5.189)
Otros resultados integrales	-	-	9.972	(8.596)	(6.168)	(4.792)	-	-	-	-	(4.792)	-	(4.792)
Utilidad del ejercicio 2010	-	-	-	-	-	-	-	222.075	-	222.075	222.075	5	222.080
Provisión dividendos mínimos 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	(66.623)	(66.623)	(66.623)	-	(66.623)
<b>Al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>882.273</b>	<b>-</b>	<b>5.322</b>	<b>2.859</b>	<b>(1.558)</b>	<b>6.623</b>	<b>(5.188)</b>	<b>222.075</b>	<b>(66.623)</b>	<b>150.264</b>	<b>1.039.160</b>	<b>6</b>	<b>1.039.166</b>
Al 1 de enero de 2011	882.273	-	5.322	2.859	(1.558)	6.623	(5.188)	222.075	(66.623)	150.264	1.039.160	6	1.039.166
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	5.188	(5.188)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(72.175)	66.623	(5.552)	(5.552)	(3)	(5.555)
Capitalización de reservas	144.712	-	-	-	-	-	-	(144.712)	-	(144.712)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	4.880	(3.068)	3.737	5.549	-	-	-	-	5.549	-	5.549
Utilidad del ejercicio 2011	-	-	-	-	-	-	-	261.268	-	261.268	261.268	1	261.269
Provisión dividendos mínimos 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	(78.380)	(78.380)	(78.380)	-	(78.380)
<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>1.026.985</b>	<b>-</b>	<b>10.202</b>	<b>(209)</b>	<b>2.179</b>	<b>12.172</b>	<b>-</b>	<b>261.268</b>	<b>(78.380)</b>	<b>182.888</b>	<b>1.222.045</b>	<b>4</b>	<b>1.222.049</b>

## ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	al 31 de diciembre de	
	2011 MM\$	2010 MM\$
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:</b>		
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	<b>261.269</b>	<b>222.080</b>
Depreciaciones y amortizaciones	37.521	36.716
Deterioros	-	1.810
Provisiones por riesgo de crédito	122.314	140.500
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros	(7.896)	(290)
Utilidad neta por inversión en sociedades	(8.482)	(7.051)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(2.953)	(2.165)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	820	1.207
Castigo de activos recibidos en pago	3.136	1.795
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	74.782	82.059
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	1.550	(42.015)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO OPERACIONAL:</b>		
(Aumento) disminución neta en adeudados por bancos	28.402	39.563
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(1.853.686)	(770.701)
Aumento (disminución) neta de inversiones	(672.787)	588.382
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	328.353	443.073
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	32.565	(15.852)
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	1.240.901	63.132
Aumento (disminución) de obligaciones con Bancos	67.407	(29.721)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	3.211	15.630
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	241.601	2.847.908
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(109.831)	(3.566.270)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	13.515.067	7.268.624
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(13.090.578)	(7.320.790)
<b>Total flujos originados por (utilizados en) actividades de la operación</b>	<b>212.686</b>	<b>(2.376)</b>
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compras de activos fijos	(109.519)	(55.493)
Ventas de activos fijos	13	2.770
Inversión en sociedades	(1.640)	(1.580)
Venta de inversiones en sociedades	-	29
Dividendos recibidos de inversiones	1.951	2.085
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	4.435	11.443
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(169.265)	(24.394)
<b>Total flujos originados por (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(274.025)</b>	<b>(65.140)</b>
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Rescate de letras	(33.243)	(27.059)
Colocación de bonos	324.409	235.407
Rescate de bonos	(38.477)	(118.941)
Dividendos pagados	(72.175)	(50.695)
<b>Total flujos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento</b>	<b>180.514</b>	<b>38.712</b>
<b>VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO</b>	<b>119.175</b>	<b>(28.804)</b>
<b>EFFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>1.280.287</b>	<b>1.309.091</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>1.399.462</b>	<b>1.280.287</b>

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

## NOTA 1

## Información General

## a) Información proporcionada

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

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

Los estados financieros consolidados del Banco, Sucursal Miami y filiales al 31 de diciembre de 2011 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 28 de febrero de 2012.

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

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

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

(2) Para efectos de consolidación, la filial consolida sus resultados con Bci Activos Inmobiliarios y Terrenos y Desarrollo S.A.

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

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

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

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

## NOTA 2 Principales Criterios Contables

### a) Bases de preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables, impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que según el artículo N° 15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los Bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

### b) Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco, Sucursal Miami y filiales al 31 de diciembre de 2011 y 2010 por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros de las empresas filiales (incluyendo la entidad de cometido especial que el Banco controla) son preparados con la misma fecha que los del Banco, utilizando criterios contables consistentes.

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

### i- Filiales

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

### ii-Entidades con cometido especial

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

### c) Interés no controlador

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

### d) Moneda funcional

Estos estados financieros consolidados son presentados en pesos chilenos, moneda funcional del Banco. 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 2011 y 2010.

ii- Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

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

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

### e) Segmentos de operación

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

### f) Transacciones en moneda extranjera

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

Al 31 de diciembre de 2011, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$ 520,45 por US\$ 1 (\$ 467,28 por US\$ 1 en 2010).

Los activos y pasivos monetarios de las entidades consolidadas en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio observado informado por el Banco Central de Chile definido al cierre de las operaciones del último día hábil del mes, el cual asciende a \$ 521.461 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2011 (\$ 468,01 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2010).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A la fecha de los estados financieros, el Banco no posee instrumentos cuyo valor justo haya sido determinado basado en datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos el Banco cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas como valorizaciones de Nivel 3. En Nota 35 se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

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

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

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

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

Los estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

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

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

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

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

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

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

## h) Instrumentos de inversión

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

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

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

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

## i) Instrumentos de negociación

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

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

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

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

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

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

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

## k) Derivados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### i- Contratos de leasing

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

#### ii- Operaciones de factoring

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

### m) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas 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".

De acuerdo a lo estipulado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones.

#### i- Provisiones por evaluación individual

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

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

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

#### ii- Carteras en cumplimiento normal y subestándar

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

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

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

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

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

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

### 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 reestructuración 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

### n) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

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

### o) Deterioro

#### i- Activos financieros:

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

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

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

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

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

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre 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 igual o superior a C1.

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

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

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

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

#### Condiciones de salida

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

#### Caso grupal:

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

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

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

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

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

- Pago del 30% de la operación originalmente renegociada (saldo total de operación renegociada) o que tenga cancelados los 6 primeros vencimientos pactados en la operación comercial renegociada.

- Se encuentre al día en su pago de capital e intereses.
- No tenga otra operación en cartera deteriorada.
- No registre morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

### iii- Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

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

### p) Inversiones en sociedades

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

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

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

SOCIEDAD	Participación	
	2011	2010
	%	%
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Transbank S.A.	8,72	8,72
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Combanc S.A.	10,50	10,50
Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	2,08
CCLV Contraparte Central S.A.	0,15	0,15
Bolsa Electrónica de Chile	2,44	2,44
Bolsa de Valores de Valparaíso	1,67	1,67
Credicorp Ltda.	1,81	1,77

### q) Inversiones en otras sociedades

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

### r) Activos intangibles

#### i- Goodwill

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

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

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

**ii- Software**

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

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

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

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

**s) Activo fijo**

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

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

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

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

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

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

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

**t) Bienes recibidos en pago**

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

**u) Beneficios del personal:****i- Vacaciones del personal**

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

**ii- Beneficios a corto plazo**

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

**iii- Indemnización por años de servicio**

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

**v) Arrendamientos****i- Arrendamiento operativo**

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

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

**ii- Arrendamiento financiero**

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

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

### w) Estado de flujos de efectivo

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

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

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

### x) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

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

### i- Provisiones adicionales

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ha definido que las provisiones adicionales son aquellas que no se derivan de la aplicación de los modelos de evaluación de cartera o para compensar deficiencias de ellos y que su constitución debe justificarse por el riesgo asumido en las operaciones realizadas.

Las provisiones adicionales deben ser aprobadas por el Directorio; debiendo el Banco contar con criterios y procedimientos documentados y explicando fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

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.

### y) 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.
- Valoración de instrumentos financieros.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- La valoración del goodwill.
- Utilización de pérdidas tributarias.
- Compromisos y contingencias.

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

El Banco ha reconocido un gasto por Impuesto a la Renta de Primera Categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

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

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

### **ac) Securitización**

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

### **ad) Dividendos sobre acciones ordinarias**

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

### **ae) Ganancias por acción**

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

### **af) Reclasificaciones**

Producto de las modificaciones implementadas por la Circular N° 3.503, el Banco efectuó el reconocimiento de dichas modificaciones durante el año 2010, contra patrimonio y provisiones adicionales. Conforme a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se han reclasificado estos efectos a las líneas de provisiones correspondientes.

### **ag) Nuevos pronunciamientos contables**

i. A la fecha de emisión de los presentes Estados consolidados de situación financiera los nuevos pronunciamientos contables emitidos tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF") como por el International Accounting Standards Board, se detallan a continuación:

a) Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Circular N°3.518 - el 2 de febrero de 2011, la SBIF emitió esta circular con el objeto de complementar las instrucciones que rigen a contar de enero de 2011 en relación a los capítulos B-1 y B-3, con el objeto de precisar algunas instrucciones. Los cambios introducidos solo obedecen a la adición y eliminación de palabras del texto con el fin de aclarar las normas expuestas. Esta Circular no tuvo efectos significativos en estos estados financieros consolidados.

Circular N°3.510 - el 8 de octubre de 2010, la SBIF emitió esta Circular con el objeto de adecuar los formatos a las nuevas instrucciones sobre provisiones y cubrir ciertas necesidades de información con un mayor desglose, se reemplaza el Capítulo C-3, "Estados Financieros Mensuales" del Compendio de Normas Contables. Los cambios introducidos en éste Capítulo obedecen solamente a la eliminación o creación de las líneas o ítems que se indican en el Anexo a esta Circular, los que se aplicaron a contar de la información referida al 31 de enero de 2011.

Circular N°3.503 - en agosto de 2010 la SBIF emitió esta Circular la cual complementa y modifica las instrucciones relacionadas al Compendio de Normas Contables capítulos B-1, B-2, B-3 y C1 relacionadas con provisiones y carteras deterioradas. Los cambios aquí introducidos corresponden a nuevos textos y reexpresión de conceptos relacionados a tipos de créditos y carteras. Estas modificaciones regirán a partir del 01 de enero del año 2011. Adicionalmente, esta circular introduce disposiciones relativas a provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1 las cuales tienen vigencia durante el año 2010. Como complemento a la Circular antes señalada se emitió carta a la gerencia N° 9 de fecha 21 de diciembre de 2010, la cual especifica que los ajustes como consecuencia de la aplicación de las modificaciones

que rigen a contar del 1º de enero de 2011, podrán realizarse dentro de los tres primeros meses del año 2011, no obstante no existe impedimento para que las entidades puedan anticipar el reconocimiento de resguardos, en todo o parte, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2010, el Banco optó por anticipar el reconocimiento de los cambios anteriormente señalados por un monto total antes de impuestos de MM\$ 10.295.

b) Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board con aplicación obligatoria a contar del ejercicio 2011:

El 6 de mayo de 2010, el IASB emitió Mejoras a NIIF 2010, incorporando modificaciones a: 7 Normas Internacionales de Información Financiera. Esta es la tercera colección de modificaciones emitidas bajo el proceso de mejoras anuales, las cuales se diseñaron para hacer necesarias, pero no urgentes, modificaciones a las NIIF. Las modificaciones son efectivas para ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2010 y para ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2011.

Mejoras a las Normas internacionales: se han emitido mejoras a las NIIF 2010 en mayo de 2010 para un conjunto de normas e interpretaciones. Las fechas efectivas de adopción de estas modificaciones menores varían de estándar en estándar, pero la mayoría tiene fecha de adopción 1 de enero de 2011:

NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”	01/01/2011
NIIF 3 (revisada) “Combinación de Negocios”	01/07/2010
NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Revelaciones”	01/01/2010
NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”	01/01/2011
NIC 27 “Estados Financieros Consolidados y Separados”	01/07/2010
NIC 34 “Información Intermedia”	01/01/2011
CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”	01/01/2011

Enmienda CINIIF14, NIC19 - El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos de fondeo mínimo y su interacción. En diciembre de 2009 el IASB emitió Pre pago de un Requerimiento de fondeo mínimo, modificaciones a CINIIF 14 NIC 19 el límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos de fondeo mínimo y su interacción. Las modificaciones han sido realizadas para remediar una consecuencia no intencionada de CINIIF 14 donde se prohíbe a las entidades en algunas circunstancias reconocer como un activo los pagos por anticipado de contribuciones de fondeo mínimo.

CINIIF 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio” - el 26 de noviembre de 2009, el International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) emitió CINIIF 19, Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio. Esta interpretación proporciona guías sobre como contabilizar la extinción de un pasivo financiero mediante la emisión de instrumentos de patrimonio. La interpretación concluyó que el emitir instrumentos de patrimonio para extinguir una obligación constituye la consideración pagada. La consideración deberá ser medida al valor razonable del instrumento de patrimonio emitido, a menos que el valor razonable no sea fácilmente determinable, en cuyo caso los instrumentos de patrimonio deberán ser medidos al valor razonable de la obligación extinguida.

Enmienda a NIC 24 “Revelaciones de Partes Relacionadas” - el 4 de noviembre de 2009, el IASB emitió modificaciones a NIC 24, Revelaciones de Partes Relacionadas. La Norma revisada simplifica los requerimientos de revelación para entidades que sean, controladas, controladas conjuntamente o significativamente influenciadas por una entidad gubernamental (denominada como entidades relacionadas - gubernamentales) y aclara la definición de entidad relacionada. La Norma revisada es efectiva para ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2011. Se requiere aplicación retrospectiva. Por lo tanto, en el año de aplicación inicial, las revelaciones para los ejercicios comparativos necesitan ser remitidas. La aplicación anticipada es permitida, ya sea de la totalidad de la Norma revisada o de la exención parcial para entidades relacionadas - gubernamentales. Si una entidad aplica ya sea la totalidad de la Norma o la exención parcial para un ejercicio que comience antes del 1 de enero de 2011, se exige que se revele ese hecho. El Banco no está relacionado con una entidad gubernamental, por lo tanto las exenciones de revelación no son aplicables al Banco. Adicionalmente, los cambios en la definición de parte relacionada no generaron efecto en los estados financieros consolidados del Banco.

Enmienda a NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación" - el 8 de octubre de 2009, el IASB emitió una modificación a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación, titulada Clasificación de Emisión de Derechos. De acuerdo con las modificaciones los derechos, opciones y warrants que de alguna manera cumplen con la definición del párrafo 11 de NIC 32 emitidos para adquirir un número fijo de instrumentos de patrimonio no derivados propios de una entidad por un monto fijo en cualquier moneda se clasifican como instrumentos de patrimonio siempre que la oferta sea realizada a pro-rata para todos los propietarios actuales de la misma clase de instrumentos de patrimonio no derivados propios de la entidad.

ii. Nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por el International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre 2011.

NIC 19 Revisada "Beneficios a los Empleados" - Emitida en junio de 2011, reemplaza a NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 1 de julio 2013.

NIC 27 "Estados Financieros Separados" - Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 28. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 1 de julio de 2013.

NIIF 9 "Instrumentos Financieros" - Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Su adopción anticipada es permitida. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 1 de julio de 2015.

NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" - Emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 "Consolidación de entidades de propósito especial y partes de la NIC 27 "Estados Financieros Consolidados". Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 11, NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2013.

NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos" - Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 31 "Participaciones en negocios conjuntos" y SIC 13 "Entidades controladas conjuntamente". Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos

controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2013.

NIIF 12 "Revelaciones de participaciones en otras entidades" - Emitida en mayo de 2011, aplica para aquellas entidades que poseen inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y modificaciones a las NIC 27 y 28 Obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2013.

NIIF 13 "Medición del valor razonable" - emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma la forma de medir el valor razonable de activos y pasivos y las revelaciones necesarias sobre éste, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2013.

NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" - Emitida en junio 2011. La principal modificación de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se deben clasificar y agrupar evaluando si serán potencialmente reclasificados a resultados en ejercicios posteriores. Su adopción anticipada está permitida Obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 1 de julio de 2012.

NIC 12 "Impuesto a las Ganancias" - Esta enmienda, emitida en diciembre de 2010, proporciona una excepción a los principios generales de NIC 12 para la propiedad para inversión que se midan usando el modelo del valor razonable contenido en la NIC 40 "Propiedad de inversión", la excepción también aplica a la propiedad de inversión adquirida en una combinación de negocio si luego de la combinación de negocios el adquirente aplica el modelo del valor razonable contenido en NIC 40. La modificación incorpora la presunción de que las propiedades de inversión valorizadas a valor razonable, se realizan a través de su venta, por lo que requiere aplicar a las diferencias temporales originadas por éstas la tasa de impuesto para operaciones de venta. Su adopción anticipada está permitida. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 1 de enero de 2012

NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" - Emitida en diciembre 2010, trata de los siguientes temas: i) Exención para hiperinflación severa: permite a las empresas cuya fecha de transición sea posterior a la normalización de su moneda funcional, valorizar activos y pasivos a valor razonable como costo atribuido; ii) Remoción de requerimientos de fechas fijas: adecua la fecha fija incluida en la NIIF 1 a fecha de transición, para aquellas operaciones que involucran baja de activos financieros y activos o pasivos a valor razonable por resultados en su reconocimiento inicial. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 1 de julio de 2011.

NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Revelaciones" - Emitida en octubre 2010, incrementa los requerimientos de revelación para las transacciones que implican transferencias de activos financieros. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 1 de julio de 2011.

Nic 28 "Inversiones en asociadas y joint ventures" - Emitida en mayo de 2011, regula el tratamiento contable de estas inversiones mediante la aplicación del método de la participación. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 27. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2013.

El Banco no ha adoptado anticipadamente ninguna de estas normas.

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

## NOTA 3 Cambios Contables

### 3.1 Provisiones por riesgo de crédito

El 12 de agosto de 2010, se emitió circular N°3.503 la cual incluía ciertas modificaciones sobre provisiones y cartera deteriorada incluidos en los Capítulos B- 1, B-2, B-3 y C1.

Dichas modificaciones comenzaron a regir a contar del 1 de enero de 2011, excepto por las disposiciones relativas a las provisiones adicionales contenidas en el N° 9 del Capítulo B-1, las que entraron en aplicación durante el año 2010.

Adicionalmente y como complemento a la Circular antes señalada se emitió Carta a la Gerencia N° 9 de fecha 21 de diciembre de 2010, la cual especificaba que los ajustes como consecuencia de la aplicación de las modificaciones que comenzaron a regir a contar del 1 de enero de 2011, podrían realizarse dentro de los tres primeros meses del año 2011, no obstante no existía impedimento para que las entidades pudiesen anticipar este reconocimiento de resguardo, en todo o parte, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a los resultados del ejercicio 2010. Al 31 de diciembre de 2010, el Banco optó por reconocer anticipadamente los cambios señalados, lo cual originó un efecto de MM\$ 10.295, en el resultado del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010.

Las reclasificaciones de los stocks de provisiones adicionales a provisiones efectivas individuales y de provisiones por riesgos contingentes, requeridas por las modificaciones al capítulo B-1 y B-3 del Compendio de Normas Contables, son las siguientes:

Provisiones	Saldos al	B-1	B-3	Variación	Saldos pro forma
	31/12/2010			Neta	31/12/2010
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	17.844	-	-	-	17.844
Provisiones para dividendos mínimos	66.623	-	-	-	66.623
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	5.033	183	9.024	9.207	14.240
Provisiones por contingencias *	55.300	** (9.567)	(8.530)	(18.097)	37.203
Provisiones por riesgo país	882	-	-	-	882
<b>Totales</b>	<b>145.682</b>	<b>(9.384)</b>	<b>494</b>	<b>(8.890)</b>	<b>136.792</b>
<b>PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO</b>					
Adeudado por Bancos	175	57	-	57	232
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	240.495	9.327	(494)	8.833	249.328
<b>Totales</b>	<b>240.670</b>	<b>9.384</b>	<b>(494)</b>	<b>8.890</b>	<b>249.560</b>

\* Incluye provisiones adicionales por MM\$ 49.342, las que fueron constituidas de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

\*\* Al 31 de diciembre de 2010 el Banco optó por anticipar el cambio normativo del Capítulo B-1, lo cual originó un efecto en resultados de MM\$ 10.295. Durante enero 2012 la Administración realizó el cálculo definitivo determinando un monto total de MM\$ 9.567. La diferencia de MM\$ 728 se mantuvo registrada en provisiones.

Con el objetivo de presentar los estados financieros consolidados comparativos, el Banco ha realizado las reclasificaciones necesarias en el Estado consolidado de situación financiera referido al 31 de diciembre de 2010, de acuerdo a lo establecido en la Circular N°3.503.

#### Estado Consolidado de Situación Financiera

	Saldos de cierre al 31.12.2010 MM\$	Reclasificación MM\$	Saldos pro forma al 31.12.2010 MM\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en Bancos	1.047.633	-	1.047.633
Operaciones con liquidación en curso	306.023	-	306.023
Instrumentos para negociación	849.155	-	849.155
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	89.595	-	89.595
Contratos de derivados financieros	459.630	-	459.630
Adeudado por Bancos	101.106	(57)	101.049
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9.291.070	(8.833)	9.282.237
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	497.532	-	497.532
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-
Inversiones en sociedades	52.037	-	52.037
Intangibles	75.949	-	75.949
Activo fijo	208.409	-	208.409
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuestos diferidos	34.886	-	34.886
Otros activos	191.149	-	191.149
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>13.204.174</b>	<b>(8.890)</b>	<b>13.195.284</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.844.029	-	2.844.029
Operaciones con liquidación en curso	184.437	-	184.437
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	317.784	-	317.784
Depósitos y otras captaciones a plazo	5.467.545	-	5.467.545
Contratos de derivados financieros	487.478	-	487.478
Obligaciones con Bancos	1.221.601	-	1.221.601
Instrumentos de deuda emitidos	1.129.914	-	1.129.914
Otras obligaciones financieras	111.596	-	111.596
Impuestos corrientes	31.052	-	31.052
Impuestos diferidos	34.109	-	34.109
Provisiones	145.682	(8.890)	136.792
Otros pasivos	189.781	-	189.781
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>12.165.008</b>	<b>(8.890)</b>	<b>12.156.118</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
De los propietarios del banco:			
Capital	882.273	-	882.273
Reservas	-	-	-
Cuentas de valoración	6.623	-	6.623
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(5.188)	-	(5.188)
Utilidad del ejercicio	222.075	-	222.075
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(66.623)	-	(66.623)
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO</b>	<b>1.039.160</b>	<b>-</b>	<b>1.039.160</b>
Interés no controlador	6	-	6
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.039.166</b>	<b>-</b>	<b>1.039.166</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>13.204.174</b>	<b>-</b>	<b>13.195.284</b>

## Estado Consolidado de Resultados

	Saldos de cierre al 31.12.2010	Reclasificación	Saldos pro forma al 31.12.2010
	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	755.283	-	755.283
Gastos por intereses y reajustes	(239.559)	-	(239.559)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>515.724</b>	<b>-</b>	<b>515.724</b>
Ingresos por comisiones	189.116	-	189.116
Gastos por comisiones	(40.552)	-	(40.552)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>148.564</b>	<b>-</b>	<b>148.564</b>
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	(36.628)	-	(36.628)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	101.845	-	101.845
Otros ingresos operacionales	18.726	-	18.726
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>748.231</b>	<b>-</b>	<b>748.231</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(116.247)	(24.253)	(140.500)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>	<b>631.984</b>	<b>(24.253)</b>	<b>607.731</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(177.282)	-	(177.282)
Gastos de administración	(119.244)	-	(119.244)
Depreciaciones y amortizaciones	(36.716)	-	(36.716)
Deterioros	(1.810)	-	(1.810)
Otros gastos operacionales	(42.699)	24.253	(18.446)
<b>TOTAL GASTO OPERACIONAL</b>	<b>(377.751)</b>	<b>24.253</b>	<b>(353.498)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>254.233</b>	<b>-</b>	<b>254.233</b>
Resultado por inversiones en sociedades	7.051	-	7.051
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>261.284</b>	<b>-</b>	<b>261.284</b>
Impuesto a la renta	(39.204)	-	(39.204)
<b>Resultado de operaciones continuas</b>	<b>222.080</b>	<b>-</b>	<b>222.080</b>
<b>Resultado de operaciones descontinuadas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	<b>222.080</b>	<b>-</b>	<b>222.080</b>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco	222.075	-	222.075
Interés no controlador	5	-	5
	<b>222.080</b>	<b>-</b>	<b>222.080</b>

## NOTA 4 Hechos Relevantes

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

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

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

### b) Aumento de capital social

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

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

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$ 882.273 dividido en 103.106.155 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social de Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$ 1.026.985 y se dividirá en 104.331.470 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

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

### c) Emisión y colocación de bonos

i- Durante el año 2011 no se realizaron emisiones de bonos subordinados.

ii- Durante el año 2011 se realizó la emisión de bono corriente en pesos mexicanos.

Con fecha 15 de julio de 2011, se emitió un bono mexicano por un monto de 8.000.000.000 pesos mexicanos, con vencimiento al 11 de julio de 2014.

iii- Durante el año 2011 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en UF:

Con fecha 1 de agosto de 2011, bono Serie AE1 por un monto de UF 10.000.000 a una TIR de 2,60% con vencimiento al 1 de agosto de 2016.

Con fecha 1 de agosto de 2011, bono Serie AE2 por un monto de uf 10.000.000 a una TIR de 2,60% con vencimiento al 1 de agosto de 2021.

iv- Durante el año 2011 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos subordinados:

Con fecha 7 de enero de 2011, bono Serie AD2 por un monto de UF 200.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 1 de junio de 2042.

Con fecha 7 de enero de 2011, bono Serie AD2 por un monto de UF 400.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 1 de junio de 2042.

Con fecha 7 de enero de 2011, bono Serie AD2 por un monto de UF 165.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 1 de junio de 2042.

Con fecha 11 de enero de 2011, bono Serie AD2 por un monto de uf 235.000 a una TIR de 4,05% con vencimiento al 1 de junio de 2042.

Con fecha 10 de febrero de 2011, bono Serie AD2 por un monto de UF 600.000 a una TIR de 4,17% con vencimiento al 1 de junio de 2042.

Con fecha 10 de febrero de 2011, bono Serie AD2 por un monto de UF 400.000 a una TIR de 4,17% con vencimiento al 1 de junio de 2042.

Con fecha 16 de febrero de 2011, bono Serie AD2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,20% con vencimiento al 1 de junio de 2042.

Con fecha 16 de febrero de 2011, bono Serie AD1 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,20% con vencimiento al 1 de junio de 2040.

Con fecha 23 de febrero de 2011, bono Serie AD1 por un monto de UF 1.300.000 a una TIR de 4,17% con vencimiento al 1 de junio de 2040.

Con fecha 23 de febrero de 2011, bono Serie AD1 por un monto de UF 100.000 a una TIR de 4,17% con vencimiento al 1 de junio de 2040.

Con fecha 23 de febrero de 2011, bono Serie AD1 por un monto de UF 100.000 a una TIR de 4,17% con vencimiento al 1 de junio de 2040.

Con fecha 23 de febrero de 2011, bono Serie AD1 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,17% con vencimiento al 1 de junio de 2040.

Con fecha 1 de marzo de 2011, bono Serie AD1 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 4,12% con vencimiento al 1 de junio de 2040.

v- Durante el año 2011 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes:

Con fecha 3 de febrero de 2011, bono Serie AA por un monto de UF 110.000 a una TIR de 3,30% con vencimiento al 1 de julio de 2014.

Con fecha 08 de febrero de 2011, bono Serie AA por un monto de UF 400.000 a una TIR de 3,30% con vencimiento al 1 de julio de 2014.

Con fecha 09 de febrero de 2011, bono Serie AA por un monto de UF 1.100.000 a una TIR de 3,40% con vencimiento al 1 de julio de 2014.

Con fecha 12 de mayo de 2011, bono Serie AB por un monto de UF 2.150.000 a una TIR de 3,60% con vencimiento al 1 de julio de 2018.

Con fecha 15 de julio de 2011, bono mexicano por un monto de 2.000.000.000 pesos mexicanos, a una TIR de 5,82% con vencimiento al 11 de julio de 2014.

Con fecha 23 de noviembre de 2011, bono Serie AE2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,78% con vencimiento al 1 de agosto de 2021.

Con fecha 29 de noviembre de 2011, bono Serie AE2 por un monto de UF 400.000 a una TIR de 3,75% con vencimiento al 1 de agosto de 2021.

Con fecha 29 de noviembre de 2011, bono Serie AE2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,75% con vencimiento al 1 de agosto de 2021.

Con fecha 12 de diciembre de 2011, bono Serie AE2 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 3,78% con vencimiento al 1 de agosto de 2021.

#### d) Cambios en el directorio

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

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

#### e) Financiamiento obtenido por Crédito Sindicado

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

#### f) Colocación de bono corriente en México

Con fecha 15 julio de 2011 el Banco obtuvo financiamiento por un monto de \$ 2.000.000.000,00 pesos mexicanos mediante la colocación de un bono corriente en base a un contrato de colocaciones celebrado entre el Banco de Crédito e Inversiones y HSBC Casa de Bolsa S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC. El crédito fue otorgado a un plazo de tres años y a una tasa TIIE a 28 días + 0,40% que para el mes de julio de 2011 alcanzó un 4,8081%+0,40%

La emisión fue al amparo de colocación de Certificados Bursátiles por \$8.000.000.000,00 de pesos mexicanos autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

## NOTA 5

### Segmentos de Operación

#### 5.1 Estructura de segmentos

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

Estos son:

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

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

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

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

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

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

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

#### a) Resultados 2011

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

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

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

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

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

## c) Volúmenes de negocios 2011:

ACUMULADO DICIEMBRE 2011	31 de diciembre de 2011				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS	5.190.109	4.631.824	5.987.639	300.089	16.109.661
PASIVOS	5.073.978	4.584.360	5.850.697	262.157	15.771.192
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>116.131</b>	<b>47.464</b>	<b>136.942</b>	<b>37.932</b>	<b>338.469</b>

## d) Resultados 2010:

ACUMULADO DICIEMBRE 2010	31 de diciembre de 2010				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos netos por intereses y reajustes	133.234	186.277	173.361	22.852	515.724
Ingreso neto por comisiones	24.785	52.817	11.638	59.324	148.564
Otros ingresos operacionales	2.936	2.364	55.090	23.553	83.943
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>160.955</b>	<b>241.458</b>	<b>240.089</b>	<b>105.729</b>	<b>748.231</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(54.912)	(57.658)	1.016	(28.946)	(140.500)
Ingreso operacional neto	106.043	183.800	241.105	76.783	607.731
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>(65.854)</b>	<b>(177.363)</b>	<b>(30.266)</b>	<b>(45.909)</b>	<b>(319.392)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>40.189</b>	<b>6.437</b>	<b>210.839</b>	<b>30.874</b>	<b>288.339</b>

e) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del ejercicio 2010:

	MM\$
Resultado operacional segmentos	288.339
Otros gastos operacionales no asignados	(34.106)
Resultado operacional consolidado	254.233
Resultado por inversiones en Sociedades	7.051
Resultado neto de impuesto a la renta	261.284
Impuesto a la renta	(39.204)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>222.080</b>

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

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

f) Volúmenes de negocios 2010:

ACUMULADO DICIEMBRE 2010	31 de diciembre de 2010				
	Banco Comercial MM\$	Banco Retail MM\$	Banco Finanzas e Inversiones MM\$	Filiales MM\$	Consolidado MM\$
ACTIVOS	6.574.162	3.560.425	2.809.537	251.160	13.195.284
PASIVOS	6.533.973	3.553.988	2.598.698	220.286	12.906.945
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>40.189</b>	<b>6.437</b>	<b>210.839</b>	<b>30.874</b>	<b>288.339</b>

## NOTA 6

### Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	Al 31 de diciembre de	
	2011 MM\$	2010 MM\$
<b>EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS</b>		
Efectivo	257.401	225.798
Depósitos en el Banco Central de Chile	631.210	480.270
Depósitos en bancos nacionales	2.282	8.254
Depósitos en el exterior	308.688	333.311
<b>Sub total efectivo y depósitos en Bancos</b>	<b>1.199.581</b>	<b>1.047.633</b>
Operaciones con liquidación en curso netas	118.381	121.586
Instrumentos financieros de alta liquidez	7.953	21.473
Contratos de retrocompra	73.547	89.595
<b>Total efectivo y efectivo de equivalente</b>	<b>1.399.462</b>	<b>1.280.287</b>

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

**b) Operaciones con liquidación en curso:**

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

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	140.009	133.112
Fondos por recibir	135.464	172.911
Subtotal activos	275.473	306.023
<b>PASIVOS</b>		
Fondos por entregar	157.092	184.437
Subtotal pasivos	157.092	184.437
<b>Operaciones con liquidación en curso netas</b>	<b>118.381</b>	<b>121.586</b>

## NOTA 7

### Instrumentos para Negociación

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

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
<b>INSTRUMENTOS DEL ESTADO Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>		
Bonos del Banco Central de Chile	818.211	386.978
Pagarés del Banco Central de Chile	4.389	4.422
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	37.656	15.304
<b>INSTRUMENTOS DE OTRAS INSTITUCIONES NACIONALES:</b>		
Bonos	7.641	6.631
Depósitos a Plazo	255.021	283.803
Letras de Crédito	13.075	6.351
Documentos emitidos por otras Instituciones Financieras	69.065	50.142
Otros instrumentos	13.925	60.871
<b>INSTRUMENTOS DE OTRAS INSTITUCIONES EXTRANJERAS:</b>		
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	4.163
<b>INVERSIONES EN FONDOS MUTUOS:</b>		
Fondos administrados por entidades relacionadas	23.495	30.490
Fondos administrados por terceros	-	-
<b>Total</b>	<b>1.242.478</b>	<b>849.155</b>

## NOTA 8

### Contratos de Retrocompra y Venta de Valores

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2011 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio MM\$	%	Tasa promedio MM\$	%	Tasa promedio MM\$	%	
Persona y/ o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	29.657	0,56	400	0,64	-	-	30.057
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	40.405	2,46	3.085	0,53	-	-	43.490
<b>Total</b>	<b>70.062</b>		<b>3.485</b>		<b>-</b>		<b>73.547</b>

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2010 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio MM\$	%	Tasa promedio MM\$	%	Tasa promedio MM\$	%	
Persona y/ o empresa relacionada	39.636	0,45	636	0,47	-	-	40.272
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	7.132	0,33	-	-	-	-	7.132
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	33.958	0,51	8.233	0,52	-	-	42.191
<b>Total</b>	<b>80.726</b>		<b>8.869</b>		<b>-</b>		<b>89.595</b>

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2011 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio MM\$	%	Tasa promedio MM\$	%	Tasa promedio MM\$	%	
Persona y/ o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	4.791	0,49	-	-	-	-	4.791
Intermediario de valores	2.143	0,72	-	-	-	-	2.143
Otra institución financiera que opera en el país	2.759	0,42	-	-	-	-	2.759
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	337.495	1,13	3.131	0,50	-	-	340.626
<b>Total</b>	<b>347.188</b>		<b>3.131</b>		<b>-</b>		<b>350.319</b>

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31.12.2010 MM\$
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa promedio MM\$	%	Tasa promedio MM\$	%	Tasa promedio MM\$	%	
Persona y/ o empresa relacionada	17.751	0,22	-	-	-	-	17.751
Banco que opera en el país	70.243	0,30	-	-	-	-	70.243
Intermediario de valores	13.503	0,35	-	-	-	-	13.503
Otra institución financiera que opera en el país	3.972	0,25	-	-	-	-	3.972
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	212.116	0,78	199	1,70	-	-	212.315
<b>Total</b>	<b>317.585</b>		<b>199</b>		<b>-</b>		<b>317.784</b>

## NOTA 9

### Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

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

	Al 31 de diciembre de			
	2011		2010	
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
<b>DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN</b>				
Forwards	191.731	176.104	162.423	233.970
Swaps	353.444	339.342	292.678	244.584
Opciones Call	490	417	46	357
Opciones Put	56	259	478	1.556
Futuros	316	-	852	113
Otros	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>546.037</b>	<b>516.122</b>	<b>456.477</b>	<b>480.580</b>
<b>DERIVADOS PARA COBERTURA CONTABLE</b>				
Forwards	608	-	-	-
Swaps	90.307	109.501	3.153	6.898
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>90.915</b>	<b>109.501</b>	<b>3.153</b>	<b>6.898</b>
<b>Total</b>	<b>636.952</b>	<b>625.623</b>	<b>459.630</b>	<b>487.478</b>

	Monto nacional de contratos con vencimiento final					
	2011			2010		
	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\$
<b>DERIVADOS DE COBERTURA DE VALOR RAZONABLE</b>						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	13.000	430.694	133.483	12.103	42.846	86.530
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>13.000</b>	<b>430.694</b>	<b>133.483</b>	<b>12.103</b>	<b>42.846</b>	<b>86.530</b>
<b>DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN</b>						
Forwards	9.647.177	6.526.244	434.199	8.427.656	5.110.706	530.997
Swaps	4.357.619	9.283.861	8.561.906	1.859.464	4.198.265	9.582.204
Opciones Call	234	13.688	4.164	20.315	14.248	-
Opciones Put	234	13.688	4.164	30.876	13.781	-
Futuros	2	-	-	2.727	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>14.005.266</b>	<b>15.837.481</b>	<b>9.004.433</b>	<b>10.341.038</b>	<b>9.337.000</b>	<b>10.113.201</b>
<b>DERIVADOS DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO</b>						
Forwards	75.800	271.987	-	-	-	-
Swaps	-	13.376	751.497	-	118.006	646.026
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>75.800</b>	<b>285.363</b>	<b>751.497</b>	<b>-</b>	<b>118.006</b>	<b>646.026</b>
<b>Total</b>	<b>14.094.066</b>	<b>16.553.538</b>	<b>9.889.413</b>	<b>10.353.141</b>	<b>9.497.852</b>	<b>10.845.757</b>

**b) Tipos de derivados**

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

Las coberturas de flujo de caja, en tanto, permiten proteger los riesgos de variabilidad de flujos actuales o altamente probables, para este tipo de coberturas se utilizan derivados forwards y swaps del mercado local e internacional. Al 31 de diciembre de 2011 el monto asciende a MM\$ 1.112.660 (MM\$ 764.032 en 2010).

Para ambos tipos de coberturas se consideran valores nacionales y se expresan según paridades del cierre de año.

## NOTA 10

### Adeudado por Bancos

a) Al cierre de cada ejercicio, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos" son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
<b>BANCOS DEL PAÍS</b>		
Préstamos interbancarios de liquidez	5.208	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en Bancos del país	-	-
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-
Otras acreencias con Bancos del país	-	-
Provisiones para créditos con Bancos del país	(2)	-
<b>BANCOS DEL EXTERIOR</b>		
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	67.498	101.281
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en Bancos del exterior	-	-
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-
Otras acreencias con Bancos del exterior	-	-
Provisiones para créditos con Bancos del exterior	(110)	(232)
<b>Total</b>	<b>72.594</b>	<b>101.049</b>

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

Detalle	Al 31 de diciembre de 2011			Al 31 de diciembre de 2010		
	Bancos del país MM\$	Bancos del exterior MM\$	Total MM\$	Bancos del país MM\$	Bancos del exterior MM\$	Total MM\$
<b>SALDO AL 1 DE ENERO</b>	-	232	232	2	197	199
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	2	-	2	166	180	346
Provisiones liberadas	-	(122)	(122)	(168)	(202)	(370)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>2</b>	<b>110</b>	<b>112</b>	<b>-</b>	<b>175</b>	<b>175</b>
Otros movimientos (*)				-	57	57
<b>Saldos al 31 de diciembre Pro forma</b>				<b>-</b>	<b>232</b>	<b>232</b>

(\*) Otros movimientos corresponden al reconocimiento efectuado contra provisiones adicionales realizado durante el año 2010 por concepto de provisiones contingentes (Capítulo B-3) y sobre cartera individual (Capítulo B-1), las cuales se han reclasificado a riesgo de créditos contingentes y a las cuentas de provisiones sobre colocaciones complementarias del activo, conforme a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

## NOTA 11

### Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

2011	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
<b>COLOCACIONES COMERCIALES:</b>							
Préstamos comerciales	5.034.345	341.365	5.375.710	(101.243)	(36.672)	(137.915)	5.237.795
Créditos de comercio exterior	899.633	63.721	963.354	(31.019)	(304)	(31.323)	932.031
Deudores en cuentas corrientes	128.231	7.402	135.633	(2.006)	(2.524)	(4.530)	131.103
Operaciones de factoraje	570.908	12.374	583.282	-	-	-	583.282
Operaciones de leasing	563.127	45.700	608.827	(14.742)	(1.327)	(16.069)	592.758
Otros créditos y cuentas por cobrar	133.779	7.815	141.594	(366)	(1.772)	(2.138)	139.456
<b>Subtotal</b>	<b>7.330.023</b>	<b>478.377</b>	<b>7.808.400</b>	<b>(149.376)</b>	<b>(42.599)</b>	<b>(191.975)</b>	<b>7.616.425</b>
<b>COLOCACIONES PARA VIVIENDA:</b>							
Préstamos con letras de crédito	62.545	5.887	68.432	-	(533)	(533)	67.899
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	25.470	4.789	30.259	-	(378)	(378)	29.881
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.960.659	109.362	2.070.021	-	(8.700)	(8.700)	2.061.321
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>2.048.674</b>	<b>120.038</b>	<b>2.168.712</b>	<b>-</b>	<b>(9.611)</b>	<b>(9.611)</b>	<b>2.159.101</b>
<b>COLOCACIONES DE CONSUMO:</b>							
Créditos de consumo en cuotas	1.025.621	107.588	1.133.209	-	(62.596)	(62.596)	1.070.613
Deudores en cuentas corrientes	63.248	7.963	71.211	-	(6.293)	(6.293)	64.918
Deudores por tarjetas de crédito	183.452	7.737	191.189	-	(6.785)	(6.785)	184.404
Operaciones de leasing	914	10	924	-	(10)	(10)	914
Otros créditos y cuentas por cobrar	4.192	14	4.206	-	(27)	(27)	4.179
<b>Subtotal</b>	<b>1.277.427</b>	<b>123.312</b>	<b>1.400.739</b>	<b>-</b>	<b>(75.711)</b>	<b>(75.711)</b>	<b>1.325.028</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10.656.124</b>	<b>721.727</b>	<b>11.377.851</b>	<b>(149.376)</b>	<b>(127.921)</b>	<b>(277.297)</b>	<b>11.100.554</b>

2010	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto MM\$
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>COLOCACIONES COMERCIALES:</b>							
Préstamos comerciales	4.286.206	302.195	4.588.401	(81.731)	(22.963)	(104.694)	4.483.707
Créditos de comercio exterior	660.069	86.484	746.553	(49.558)	(339)	(49.897)	696.656
Deudores en cuentas corrientes	83.973	10.078	94.051	(3.296)	(682)	(3.978)	90.073
Operaciones de factoraje	419.585	1.051	420.636	(5.080)	-	(5.080)	415.556
Operaciones de leasing	466.617	18.668	485.285	(6.409)	(1.263)	(7.672)	477.613
Otros créditos y cuentas por cobrar	106.281	2.230	108.511	(40)	(3.487)	(3.527)	104.984
<b>Subtotal</b>	<b>6.022.731</b>	<b>420.706</b>	<b>6.443.437</b>	<b>(146.114)</b>	<b>(28.734)</b>	<b>(174.848)</b>	<b>6.268.589</b>
<b>COLOCACIONES PARA VIVIENDA:</b>							
Préstamos con letras de crédito	76.025	7.395	83.420	-	(604)	(604)	82.816
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	29.583	5.899	35.482	-	(654)	(654)	34.828
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.700.770	93.875	1.794.645	-	(7.809)	(7.809)	1.786.836
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>1.806.378</b>	<b>107.169</b>	<b>1.913.547</b>	<b>-</b>	<b>(9.067)</b>	<b>(9.067)</b>	<b>1.904.480</b>
<b>COLOCACIONES DE CONSUMO:</b>							
Créditos de consumo en cuotas	866.458	83.113	949.571	-	(56.518)	(56.518)	893.053
Deudores en cuentas corrientes	63.376	5.549	68.925	-	(4.548)	(4.548)	64.377
Deudores por tarjetas de crédito	146.083	5.051	151.134	-	(4.280)	(4.280)	146.854
Operaciones de leasing	866	52	918	-	(12)	(12)	906
Otros créditos y cuentas por cobrar	4.010	23	4.033	-	(55)	(55)	3.978
<b>Subtotal</b>	<b>1.080.793</b>	<b>93.788</b>	<b>1.174.581</b>	<b>-</b>	<b>(65.413)</b>	<b>(65.413)</b>	<b>1.109.168</b>
<b>TOTAL</b>	<b>8.909.902</b>	<b>621.663</b>	<b>9.531.565</b>	<b>(146.114)</b>	<b>(103.214)</b>	<b>(249.328)</b>	<b>9.282.237</b>

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

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

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

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

## b) Características de la cartera:

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

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		2011 %	2010 %
	2011	2010	2011	2010	2011	2010		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
<b>COLOCACIONES COMERCIALES:</b>								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	171.592	149.756	46.074	47.082	217.666	196.838	1,91	2,07
Fruticultura	34.939	31.600	49.587	46.141	84.526	77.741	0,74	0,82
Silvicultura y extracción de madera	58.497	38.291	5.616	11.797	64.113	50.088	0,56	0,53
Pesca	29.020	16.989	152.118	129.120	181.138	146.109	1,59	1,53
Explotación de minas y canteras	37.346	30.950	35.729	23.361	73.075	54.311	0,64	0,57
Producción de petróleo crudo y gas natural	2.076	1.860	6.625	-	8.701	1.860	0,08	0,02
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	94.743	81.914	71.253	51.499	165.996	133.413	1,46	1,40
Industria textil y del cuero	32.342	67.123	22.840	12.503	55.182	79.626	0,48	0,84
Industria de la madera y muebles	31.274	23.445	21.115	29.433	52.389	52.878	0,46	0,55
Industria del papel, imprentas y editoriales	31.423	29.698	7.995	9.351	39.418	39.049	0,35	0,41
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	132.820	115.920	35.227	27.557	168.047	143.477	1,48	1,50
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	221.159	148.854	126.016	61.102	347.175	209.956	3,05	2,20
Otras industrias manufactureras	20.841	20.651	20.021	51.235	40.862	71.886	0,36	0,75
Electricidad, gas y agua	183.817	189.972	86.151	89.241	269.968	279.213	2,37	2,93
Construcción de viviendas	594.825	416.014	14.173	27.646	608.998	443.660	5,35	4,65
Otras obras y construcciones	263.388	281.284	17.130	20.127	280.518	301.411	2,47	3,16
Comercio al por mayor	462.554	390.437	245.764	234.752	708.318	625.189	6,23	6,56
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	557.769	525.124	209.987	117.790	767.756	642.914	6,75	6,75
Transporte y almacenamiento	294.535	258.605	156.329	72.850	450.864	331.455	3,96	3,48
Comunicaciones	115.953	111.696	9.507	4.311	125.460	116.007	1,10	1,21
Establecimientos financieros y de seguros	955.350	795.452	81.409	63.299	1.036.759	858.751	9,11	9,01
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	746.531	620.892	87.197	21.595	833.728	642.487	7,33	6,74
Servicios comunales, sociales y personales	1.156.681	924.198	71.062	20.920	1.227.743	945.118	10,80	9,92
<b>Subtotal</b>	<b>6.229.475</b>	<b>5.270.725</b>	<b>1.578.925</b>	<b>1.172.712</b>	<b>7.808.400</b>	<b>6.443.437</b>	<b>68,63</b>	<b>67,60</b>
Colocaciones para vivienda	2.168.712	1.913.547	-	-	2.168.712	1.913.547	19,06	20,08
Colocaciones de consumo	1.390.606	1.167.742	10.133	6.839	1.400.739	1.174.581	12,31	12,32
<b>Total</b>	<b>9.788.793</b>	<b>8.352.014</b>	<b>1.589.058</b>	<b>1.179.551</b>	<b>11.377.851</b>	<b>9.531.565</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## c) Provisiones

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

	2011			2010		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldo al 1 de enero</b>	<b>146.114</b>	<b>103.214</b>	<b>249.328</b>	<b>115.283</b>	<b>79.051</b>	<b>194.334</b>
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(19.113)	(18.581)	(37.694)	(6.518)	(25.297)	(31.815)
Colocaciones para vivienda	-	(4.017)	(4.017)	-	(2.779)	(2.779)
Colocaciones de consumo	-	(67.406)	(67.406)	-	(63.318)	(63.318)
<b>Total de castigos</b>	<b>(19.113)</b>	<b>(90.004)</b>	<b>(109.117)</b>	<b>(6.518)</b>	<b>(91.394)</b>	<b>(97.912)</b>
Provisiones constituidas	34.404	127.795	162.199	40.692	162.907	203.599
Provisiones liberadas	(12.029)	(13.084)	(25.113)	(3.743)	(55.783)	(59.526)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>149.376</b>	<b>127.921</b>	<b>277.297</b>	<b>145.714</b>	<b>94.781</b>	<b>240.495</b>
Otros movimientos (*)				400	8.433	8.833
<b>Saldo pro forma al 31 de diciembre</b>				<b>146.114</b>	<b>103.214</b>	<b>249.328</b>

(\*) Otros movimientos corresponden al reconocimiento efectuado contra provisiones adicionales realizado durante el año 2010 por concepto de provisiones contingentes (Capítulo B-3) y sobre cartera individual (Capítulo B-1), las cuales se han reclasificado a riesgo de créditos contingentes y a las cuentas de provisiones sobre colocaciones complementarias del activo, conforme a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones, de acuerdo a lo detallado en Nota 21. 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	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Provisiones individuales y grupales	277.297	249.328
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 21)	15.048	14.240
Provisiones por contingencias (Nota 21)	46.078	31.245
Provisiones por riesgo país (Nota 21)	760	882
Provisiones sobre saldos adeudados por Bancos (Nota 10)	112	232
<b>Totales</b>	<b>339.295</b>	<b>295.927</b>

## Revelaciones complementarias:

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

## NOTA 12

### Instrumentos de Inversión

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

	2011			2010		
	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
<b>INVERSIONES COTIZADAS EN MERCADOS ACTIVOS:</b>						
<b>DEL ESTADO Y DEL BANCO CENTRAL:</b>						
Instrumentos del Banco Central	86.782	-	86.782	99.754	-	99.754
Bonos o pagarés de la Tesorería	43	-	43	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	26.904	-	26.904	29.370	-	29.370
<b>OTROS INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL PAÍS:</b>						
Instrumentos de otros Bancos del país	412.788	-	412.788	125.856	-	125.856
Bonos y efectos de comercio de empresas	115.980	-	115.980	105.647	-	105.647
Otros instrumentos emitidos en el país (*)	2.158	-	2.158	51	-	51
<b>INSTRUMENTOS EMITIDOS EN EL EXTERIOR:</b>						
Instrumentos de gobiernos o Bancos centrales extranjeros	15.094	-	15.094	14.293	-	14.293
Bonos emitidos en el exterior	158.822	-	158.822	115.712	-	115.712
Otros instrumentos emitidos en el exterior	11.019	-	11.019	6.849	-	6.849
Provisión por deterioro (**)	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>829.590</b>	<b>-</b>	<b>829.590</b>	<b>497.532</b>	<b>-</b>	<b>497.532</b>

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

(\*) Incluye las acciones que posee la filial Bci Corredor de Bolsa S.A. en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile, las que han sido valorizadas a su valor justo, reflejando dicho valor en "Otros resultados integrales". Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.

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

## NOTA 13

### Inversiones en Sociedades

a) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	al 31 de diciembre de							
	2011				2010			
	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de Inversión MM\$	Resultado Devengado MM\$	Patrimonio MM\$	Participación %	Valor de Inversión MM\$	Resultado Devengado MM\$
<b>INVERSIONES VALORIZADAS A VALOR PATRIMONIAL:</b>								
Redbanc S.A.	5.480	12,71	697	164	4.764	12,71	606	26
Servipag Ltda.	7.397	50,00	3.699	611	6.176	50,00	3.088	376
Combanc S.A.	3.795	10,50	398	76	3.347	10,50	351	44
Transbank S.A.	6.274	8,72	547	104	6.205	8,72	541	97
Nexus S.A.	6.412	12,90	827	150	6.412	12,90	827	114
Artikos Chile S.A.	1.984	50,00	992	72	1.840	50,00	920	222
AFT S.A.	8.714	20,00	1.743	966	3.879	20,00	776	304
Centro de Compensación Automático ACH Chile	1.252	33,33	417	202	1.039	33,33	346	47
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	1.573	7,03	111	24	1.392	7,03	98	30
Credicorp Ltda.	1.641.141	1,81	51.674	5.670	2.411.921	1,77	42.691	5.537
Bolsa de Comercio de Santiago	-	-	-	-	18.492	2,08	385	79
Bolsa Electrónica de Chile	-	-	-	-	4.676	2,44	114	6
Bolsa de Corredores de Valparaíso	-	-	-	-	678	1,67	11	-
CCLV Contraparte Central S.A.	-	-	-	-	5.714	0,15	9	-
Complemento Corredora de Bolsa	-	-	-	-	-	-	1.009	-
<b>INVERSIONES VALORIZADAS A COSTO:</b>								
Acciones SWIFT	-	-	13	-	-	-	12	-
Otras acciones	-	-	42	373	-	-	34	69
Acciones Bladex	-	-	219	70	-	-	219	100
<b>Total</b>			<b>61.379</b>	<b>8.482</b>			<b>52.037</b>	<b>7.051</b>

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

	Al 31 de diciembre	
	2011 MM\$	2010 MM\$
Saldo al inicio del ejercicio	52.037	47.825
Adquisición de inversiones	1.640	1.564
Ajuste por conversión	4.382	(2.466)
Participación sobre resultados	6.818	6.902
Dividendos percibidos	(1.732)	(1.812)
Provisión dividendos mínimos	(256)	(166)
Otros	(1.510)	190
<b>Total</b>	<b>61.379</b>	<b>52.037</b>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 no se produjeron deterioros en las inversiones.

## NOTA 14

### Activos Intangibles

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

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	2011			2010
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	3	23.361	(16.027)	7.334	7.053
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	2	39.204	(31.602)	7.602	11.588
Intangibles generados internamente	6	2	103.133	(39.668)	63.465	55.845
Derecho de Incorporación	-	-	-	-	-	1.463
<b>Total</b>			<b>165.698</b>	<b>(87.297)</b>	<b>78.401</b>	<b>75.949</b>

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

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Derecho de Incorporación	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero 2010</b>	<b>18.419</b>	<b>39.204</b>	<b>73.760</b>	<b>663</b>	<b>132.046</b>
Adquisiciones	2.585	-	35.045	800	38.430
Retiros / Traspasos	(62)	-	(24.222)	-	(24.284)
Reclasificación	-	-	-	-	-
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>20.942</b>	<b>39.204</b>	<b>84.583</b>	<b>1.463</b>	<b>146.192</b>
Amortización del ejercicio	(2.210)	(3.986)	(10.923)	-	(17.119)
Amortización acumulada	(11.679)	(23.630)	(17.815)	-	(53.124)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2010</b>	<b>7.053</b>	<b>11.588</b>	<b>55.845</b>	<b>1.463</b>	<b>75.949</b>
<b>Saldos al 1 de enero 2011</b>	<b>20.942</b>	<b>39.204</b>	<b>84.583</b>	<b>1.463</b>	<b>146.192</b>
Adquisiciones	3.097	-	29.814	-	32.911
Retiros / Traspasos	(678)	-	(11.264)	(1.463)	(13.405)
Reclasificación	-	-	-	-	-
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>23.361</b>	<b>39.204</b>	<b>103.133</b>	<b>-</b>	<b>165.698</b>
Amortización del ejercicio	(2.138)	(3.986)	(10.930)	-	(17.054)
Amortización acumulada	(13.889)	(27.616)	(28.738)	-	(70.243)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2011</b>	<b>7.334</b>	<b>7.602</b>	<b>63.465</b>	<b>-</b>	<b>78.401</b>

## NOTA 15

### Activo Fijo

a) La composición y el movimiento del activo fijo al 31 de diciembre 2011 y 2010 es la siguiente:

	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
<b>2010</b>				
Saldo al 1 de enero de 2010	171.065	86.519	45.073	302.657
Adiciones	22.896	16.813	15.784	55.493
Retiros / Bajas	(4.830)	(5.250)	(2.282)	(12.362)
Trasposos	(6.572)	(2.926)	(13.046)	(22.544)
Otros	(65)	(479)	(1.467)	(2.011)
Deterioro (1)	(2.590)	(1.318)	(346)	(4.254)
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>179.904</b>	<b>93.359</b>	<b>43.716</b>	<b>316.979</b>
Depreciaciones acumuladas	(23.598)	(67.472)	(19.944)	(111.014)
Deterioro (1)	964	1.220	260	2.444
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>(22.634)</b>	<b>(66.252)</b>	<b>(19.684)</b>	<b>(108.570)</b>
<b>Activo fijo neto</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>157.270</b>	<b>27.107</b>	<b>24.032</b>	<b>208.409</b>
<b>2011</b>				
Saldo al 1 de enero de 2011	179.904	93.359	43.716	316.979
Adiciones	46.609	22.168	40.742	109.519
Retiros / Bajas	(6.228)	(6.939)	(4.188)	(17.355)
Trasposos	(32.741)	(10.259)	(40.809)	(83.809)
Deterioro	-	-	-	-
<b>Saldo bruto al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>187.544</b>	<b>98.329</b>	<b>39.461</b>	<b>325.334</b>
Depreciaciones acumuladas	(27.989)	(71.199)	(19.735)	(118.923)
Deterioro	-	-	-	-
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>(27.989)</b>	<b>(71.199)</b>	<b>(19.735)</b>	<b>(118.923)</b>
<b>Activo fijo neto</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>159.555</b>	<b>27.130</b>	<b>19.726</b>	<b>206.411</b>

(1) El 27 de febrero de 2010, un terremoto sacudió las regiones central y sur del país, causando daños a la infraestructura de ciertos activos del Banco. Debido a este siniestro el Banco registró un gasto ascendente a MM\$ 1.810. Las recuperaciones obtenidas de las compañías de seguros ascendieron a MM\$ 941.

b) Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.

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

	Pagos futuros de arrendamiento financiero			Total MM\$
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	
Al 31 de diciembre de 2011	182	625	9	816
Al 31 de diciembre de 2010	174	778	36	988

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

## NOTA 16

### Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos

#### a) Impuesto corriente

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

	31 de diciembre de	
	2011 MM\$	2010 MM\$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 20% y 17%)	(66.716)	(54.418)
Provisión 35% impuesto único	(252)	(219)
<b>MENOS:</b>		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	70.087	18.046
Crédito por gastos por capacitación	1.249	915
Crédito por adquisición de activos fijos	20	24
Crédito por donaciones	1.250	881
Impuesto renta por recuperar	2.249	3.081
Otros impuestos y retenciones por recuperar	801	638
<b>Total</b>	<b>8.688</b>	<b>(31.052)</b>

## b) Resultado por impuestos

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

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
<b>GASTOS POR IMPUESTO A LA RENTA:</b>		
Impuesto año corriente	(66.716)	(54.418)
Superávit/Déficit provisión del año anterior	5.220	6.884
	(61.496)	(47.534)
<b>ABONO (CARGO) POR IMPUESTOS DIFERIDOS:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias	10.656	7.613
Cambio de tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría	(185)	(389)
	10.471	7.224
<b>Subtotal</b>	<b>(51.025)</b>	<b>(40.310)</b>
Impuestos por gastos rechazados Artículo N°21	(65)	(115)
Otros	-	1.221
	(65)	1.106
<b>Abono (cargo) neto a resultados por Impuestos a la Renta</b>	<b>(51.090)</b>	<b>(39.204)</b>

## c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

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

	Al 31 de diciembre de			
	2011		2010	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad antes de impuesto		312.359		261.284
Tasa de impuesto aplicable	20,00		17,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		62.472		44.418
<b>EFFECTO TRIBUTARIO DE LOS GASTOS QUE NO SON DEDUCIBLES AL CALCULAR LA RENTA IMPONIBLE</b>				
Diferencias permanentes	(2,65)	(8.271)	(0,97)	(2.539)
Impuesto Unico (gastos rechazados)	0,02	65	0,04	114
Efecto cambio de tasa	(0,06)	(185)	(0,15)	(389)
Resultado por inversiones en sociedades	(0,20)	(626)	(0,42)	(1.090)
Otros	(0,75)	(2.365)	(0,50)	(1.310)
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta</b>	<b>16,36</b>	<b>51.090</b>	<b>15,00</b>	<b>39.204</b>

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2011 y 2010 es 16,36% y 15,00% respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

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

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

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

El Banco ha registrado en sus estados financieros consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

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

	Al 31 de diciembre de					
	2011			2010		
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
<b>CONCEPTOS:</b>						
Provisión sobre colocaciones	33.887	-	33.887	26.822	-	26.822
Provisión por vacaciones y bonos al personal	5.027	-	5.027	3.838	-	3.838
Intermediación de documentos	-	(5.622)	(5.622)	-	(1.228)	(1.228)
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Otros	4.560	-	4.560	4.226	-	4.226
Propiedades, planta y equipos	-	(15.095)	(15.095)	-	(13.732)	(13.732)
Activos transitorios	-	(8.671)	(8.671)	-	(9.598)	(9.598)
Bonos subordinados	-	(4.435)	(4.435)	-	(4.318)	(4.318)
Operaciones de leasing (netos)	4.071	-	4.071	-	(66)	(66)
Operaciones contratos derivados	-	(844)	(844)	-	(57)	(57)
Otros	-	(446)	(446)	-	(2.718)	(2.718)
<b>Total activo (pasivo) neto</b>	<b>47.545</b>	<b>(35.113)</b>	<b>12.432</b>	<b>34.886</b>	<b>(31.717)</b>	<b>3.169</b>
<b>Efecto neto por impuesto diferido activo</b>	<b>47.545</b>	<b>(37.048)</b>	<b>10.497</b>	<b>34.886</b>	<b>(34.109)</b>	<b>777</b>

## f) Tratamiento tributario de créditos y cuentas por cobrar, provisiones, castigos y recuperaciones

## a. Créditos y cuentas por cobrar

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2011	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
			MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	5.761.147	5.760.078	73.096	101.177
Colocaciones de consumo	1.394.340	1.389.811	9.983	79.852
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	1.941.488	1.938.141	32.238	178

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2010	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
			MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	4.798.268	4.798.185	63.289	63.326
Colocaciones de consumo	1.147.534	1.143.429	10.385	70.393
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	1.728.915	1.725.913	29.798	543

## b. Provisiones

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al	Castigo contra	Provisiones	Provisiones	Saldo al
	01.01.2011	provisiones	constituidas	liberadas	31.12.2011
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	89.533	(24.247)	76.166	(43.498)	97.954
Colocaciones de consumo	71.838	(65.233)	85.433	(40.599)	51.439
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.447	-	1.325	(1.977)	2.795

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al	Castigo contra	Provisiones	Provisiones	Saldo al
	01.01.2010	provisiones	constituidas	liberadas	31.12.2010
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	79.934	(13.414)	51.412	(28.399)	89.533
Colocaciones de consumo	65.063	(36.124)	70.535	(27.636)	71.838
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	3.148	-	2.167	(1.868)	3.447

## c. Castigo y recuperaciones

Castigos directos y recuperaciones al 31.12.2011	MM\$	Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	11.929	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	40.341		

Castigos directos y recuperaciones al 31.12.2010	MM\$	Aplicación de Art.31 N°4 Incisos primero y tercero	MM\$
Castigos directos Art.31 N°4 Inciso Segundo	41.476	Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	Condonaciones según inciso tercero	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	-		

## NOTA 17

### Otros Activos

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

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (*)	42.341	71.704
<b>BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS:</b>		
Bienes recibidos en pago	1.741	3.083
Bienes adjudicados en remate judicial	2.138	2.005
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(156)	(259)
<b>OTROS ACTIVOS:</b>		
Depósitos de dinero en garantía	47.600	8.721
Inversiones en oro	3.726	2.973
IVA crédito fiscal	5.097	4.980
Gastos pagados por anticipado	38.571	13.732
Bienes del activo fijo para la venta	4.838	-
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	2.406	699
Ajustes de valoración por macrocoberturas	109	-
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	263	251
Cuentas por cobrar	48.176	33.490
Valores por recuperar	10.916	8.062
Objeto de coberturas activos	709	21.899
Otros activos	67.993	19.809
<b>Total</b>	<b>276.468</b>	<b>191.149</b>

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

(\*\*) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adquiridos en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-5, Número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adicionales y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

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

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

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

Amortización y deterioro acumulado	Provisiones sobre bienes MM\$
Saldo al 1 de enero de 2010	932
Constitución de provisiones	243
Liberación de provisiones	(916)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>259</b>
Constitución de provisiones	172
Liberación de provisiones	(275)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>156</b>

## NOTA 19

### Obligaciones con Bancos

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

	Al 31 de diciembre de	
	2011 MM\$	2010 MM\$
<b>PRÉSTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	132.138	183
Otros Banco Central de Chile	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>132.138</b>	<b>183</b>
<b>PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS:</b>		
Préstamos interbancarios	68.159	160.873
Otras obligaciones	159.777	58
<b>Subtotal</b>	<b>227.936</b>	<b>160.931</b>
<b>PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS EN EL EXTERIOR:</b>		
Financiamientos de comercio exterior	862.046	722.992
Préstamos y otras obligaciones	624.974	337.495
<b>Subtotal</b>	<b>1.487.020</b>	<b>1.060.487</b>
<b>Total</b>	<b>1.847.094</b>	<b>1.221.601</b>

## NOTA 18

### Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

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

	Al 31 de diciembre	
	2011 MM\$	2010 MM\$
<b>DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA</b>		
Cuentas corrientes	2.630.376	2.378.568
Otros depósitos y cuentas a la vista	332.491	276.284
Otras obligaciones a la vista	209.613	189.177
<b>Total</b>	<b>3.172.480</b>	<b>2.844.029</b>
<b>DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO</b>		
Depósitos a plazo	6.697.230	5.414.284
Cuentas de ahorro a plazo	50.239	51.549
Otros saldos acreedores a plazo	1.585	1.712
<b>Total</b>	<b>6.749.054</b>	<b>5.467.545</b>

## NOTA 20

### Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

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

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
<b>OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS:</b>		
Obligaciones con el sector público	78.791	79.720
Otras obligaciones en el país	33.154	29.472
Obligaciones con el exterior	2.882	2.404
<b>Total</b>	<b>114.827</b>	<b>111.596</b>
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS:</b>		
Letras de crédito	102.626	142.336
Bonos corrientes	730.638	493.735
Bonos subordinados	640.370	493.843
<b>Total</b>	<b>1.473.634</b>	<b>1.129.914</b>

Al 31 de diciembre de 2011 el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO							
Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_V	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2012	3,47%	4.997.648	111.418
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,80%	4.810.142	107.237
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,79%	9.070.948	202.228
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,69%	7.904.485	176.223
SERIE_AE1	10.000.000	-	01/08/2011	01/08/2016	2,60%	-	-
SERIE_AE2	10.000.000	2.900.000	01/08/2011	01/08/2021	3,76%	2.668.286	59.487
<b>Subtotal</b>	<b>50.000.000</b>	<b>32.900.000</b>				<b>29.451.509</b>	<b>656.593</b>

BONOS CORRIENTES EN MONEDA EXTRANJERA							
Serie	Monto emitido pesos mexicanos	Monto colocado pesos mexicanos	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado pesos mexicanos	Saldo adeudado MM\$
BCI11	8.000.000.000	2.000.000.000	15/07/2011	11/07/2014	5,82%	1.983.327.164	74.045
<b>Subtotal</b>	<b>8.000.000.000</b>	<b>2.000.000.000</b>				<b>1.983.327.164</b>	<b>74.045</b>

## BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	832.307	18.555
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,36%	828.274	18.466
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,75%	845.800	18.856
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,95%	292.141	6.513
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,38%	981.569	21.883
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,45%	1.491.051	33.242
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,17%	1.316.229	29.344
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,99%	1.304.623	29.085
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,70%	570.723	12.724
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.737.208	38.729
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,44%	1.796.215	40.045
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,21%	1.847.613	41.191
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.819.200	40.557
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.516.000	33.798
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	4,04%	5.447.821	121.454
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.050.318	68.004
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,10%	3.046.753	67.924
<b>Subtotal</b>	<b>39.600.000</b>	<b>39.600.000</b>				<b>28.723.845</b>	<b>640.370</b>
<b>Total</b>							<b>1.371.008</b>

Al 31 de diciembre de 2010 el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

## BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_V	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2012	3,47%	4.965.961	106.547
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,80%	4.776.578	102.484
SERIE_AA	10.000.000	8.390.000	01/07/2008	01/07/2014	3,92%	7.292.588	156.467
SERIE_AB	10.000.000	7.850.000	01/07/2008	01/07/2018	3,70%	5.976.883	128.237
<b>Subtotal</b>	<b>30.000.000</b>	<b>26.240.000</b>				<b>23.012.010</b>	<b>493.735</b>

## BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM\$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	968.151	20.772
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,36%	916.631	19.667
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,75%	885.689	19.003
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,95%	304.079	6.525
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,38%	1.020.266	21.891
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,45%	1.543.948	33.126
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,17%	1.362.086	29.224
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,99%	1.352.948	29.028
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,70%	544.632	11.685
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.790.820	38.423
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,44%	1.852.064	39.737
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,21%	1.841.173	39.503
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.745.103	37.442
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.457.379	31.269
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	4,04%	5.432.070	116.548
SERIE_AD 1	4.000.000	-	01/06/2010	01/06/2040	-	-	-
SERIE_AD 2	3.000.000	-	01/06/2010	01/06/2042	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>39.600.000</b>	<b>32.600.000</b>				<b>23.017.039</b>	<b>493.843</b>
<b>TOTAL</b>	<b>69.600.000</b>	<b>58.840.000</b>				<b>46.029.049</b>	<b>987.578</b>

## NOTA 21

### Provisiones

a) La composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	20.631	17.844
Provisiones para dividendos mínimos	78.380	66.623
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	15.048	14.240
Provisiones por contingencias (*)	55.310	37.203
Provisiones por riesgo país	760	882
<b>Totales</b>	<b>170.129</b>	<b>136.792</b>

(\*) Incluye provisiones adicionales por MM\$ 46.078 (MM\$ 31.245 en 2010), las que fueron constituidas de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, (Ver Nota 3.1).

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

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Contingencias	Riesgo país	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2010	15.215	48.232	4.800	23.891	885	93.023
Provisiones constituidas	14.936	66.623	233	31.409	6	113.207
Aplicación de provisiones	(12.307)	(48.232)	-	-	-	(60.539)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(9)	(9)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>17.844</b>	<b>66.623</b>	<b>5.033</b>	<b>55.300</b>	<b>882</b>	<b>145.682</b>
Otros movimientos (*)	-	-	9.207	(18.097)	-	(8.890)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2010 pro forma</b>	<b>17.844</b>	<b>66.623</b>	<b>14.240</b>	<b>37.203</b>	<b>882</b>	<b>136.792</b>
Saldos al 1 de enero de 2011	17.844	66.623	14.240	37.203	882	136.792
Provisiones constituidas	17.746	78.380	4.739	18.107	-	118.972
Aplicación de provisiones	(14.959)	(66.623)	(3.931)	-	-	(85.513)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(122)	(122)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>20.631</b>	<b>78.380</b>	<b>15.048</b>	<b>55.310</b>	<b>760</b>	<b>170.129</b>

(\*) Otros movimientos corresponden al reconocimiento efectuado contra provisiones adicionales realizado durante el año 2010 por concepto de provisiones contingentes (Capítulo B-3) y sobre cartera individual (Capítulo B-1), las cuales se han reclasificado a riesgo de créditos contingentes y a las cuentas de provisiones sobre colocaciones

complementarias del activo, conforme a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	13.895	11.111
Provisión de vacaciones	6.736	6.733
Otros	-	-
<b>Totales</b>	<b>20.631</b>	<b>17.844</b>

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

## NOTA 22

### Otros Pasivos

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

	Al 31 de diciembre	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	88.566	95.515
Ingresos percibidos por adelantado	28.895	27.982
Ajustes de valorización por macrocoberturas	904	65
Acreeedores varios	19.470	52.815
Otros pasivos	52.477	13.404
<b>Total</b>	<b>190.312</b>	<b>189.781</b>

## NOTA 23

### Contingencias y Compromisos

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

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

	31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
<b>CREDITOS CONTINGENTES</b>		
<b>AVALES Y FIANZAS:</b>		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	187.190	197.602
Cartas de crédito del exterior confirmadas	10.262	35.352
Cartas de créditos documentarias emitidas	138.666	72.773
<b>BOLETAS DE GARANTÍA:</b>		
Boletas de garantía en moneda chilena	584.081	524.102
Boletas de garantía en moneda extranjera	131.349	90.539
Cartas de garantía interbancarias		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.200.156	1.895.360
<b>OTROS COMPROMISOS DE CRÉDITO:</b>		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	43.925	64.952
Otros	209.884	185.204
Otros créditos contingentes	-	-
<b>OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS</b>		
<b>COBRANZAS:</b>		
Cobranzas del exterior	97.907	86.504
Cobranzas del país	111.956	99.018
<b>CUSTODIA DE VALORES</b>		
Valores custodiados en poder del Banco	120.810	494.961
<b>Totales</b>	<b>3.836.186</b>	<b>3.746.367</b>

#### b) Juicios y procedimientos legales

El Banco y sus filiales registran diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrollan, de las cuales, teniendo presente sus antecedentes de hecho y fundamentos en relación con las defensas efectuadas, en opinión de la Administración y de sus asesores legales internos, no se generarán pasivos u obligaciones adicionales a aquellas previamente registrados por el Banco y sus filiales, de modo tal que no se ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias, Nota 21 a.

#### c) Garantías otorgadas por operaciones:

##### ▪ Compromisos directos

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

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

Al 31 de diciembre de 2011, el Bci Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$ 52 (MM\$ 46 año 2010).

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

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

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N° 10019734 por un monto asegurado de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2011 hasta el 14 de abril de 2012, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.

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

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

##### ▪ Garantías por operaciones

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

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

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

Bci Administradora General de Fondos S.A. en cumplimiento de las disposiciones establecidas en Norma de Carácter General N° 125 impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad mantiene boletas de garantías con el Banco de Crédito e Inversiones a favor de los aportantes.

▪ **Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados**

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

**d) Créditos y pasivos contingentes**

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

balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	187.190	197.602
Cartas de crédito documentarias	138.666	72.773
Boletas de garantía	715.430	614.641
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.235.704	943.165
Provisiones constituidas	(15.048)	(14.240)
<b>Total</b>	<b>2.261.942</b>	<b>1.813.941</b>

## NOTA 24

### Patrimonio

**a) Capital social y acciones preferentes**

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

	<u>Acciones ordinarias</u>	
	2011	2010
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	103.106.155	101.390.060
Emisión de acciones liberadas	1.225.315	1.716.095
Emisión de acciones adeudadas		
Opciones de acciones ejercidas		
<b>Totales emitidas</b>	<b>104.331.470</b>	<b>103.106.155</b>

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

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

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

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

b) Al cierre de cada año la distribución de accionistas es la siguiente:

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

2010	Acciones	
	N° de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	55.399.367	53,73
Jorge Yarur Bascuñan	4.357.319	4,23
Inversiones BCP S.A.	3.628.986	3,52
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.582.417	3,47
AFP Provida S.A.	2.403.024	2,33
AFP Cuprum S.A.	2.073.055	2,01
Inversiones Jordan Dos S.A.	2.059.605	2,00
AFP Habitat S.A.	1.871.074	1,81
Banco de Chile por cuenta de terceros	1.666.230	1,62
AFP Capital S.A.	1.535.300	1,49
Tarascona Corporation	1.519.085	1,47
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	1.506.061	1,46
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	1.248.253	1,21
Inversiones Millaray S.A.	1.233.021	1,20
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.131.277	1,10
Luis Enrique Yarur Rey	1.007.126	0,98
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	971.768	0,94
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	756.780	0,73
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	704.225	0,68
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	650.238	0,63
Inmobiliaria y Comercial Recoleta Sur Ltda.	610.202	0,59
Modesto Collados Nuñez	595.958	0,58
Inversiones VYR Ltda.	548.719	0,53
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	483.705	0,47
Santander S.A. Corredores de Bolsa	465.515	0,45
Otros accionistas	11.097.845	10,77
<b>Total</b>	<b>103.106.155</b>	<b>100,00</b>

### c) Dividendos

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

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

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	\$	\$
Beneficio básico por acción	2.504	2.154
Beneficio diluido por acción	2.504	2.154

e) Diferencias de cambios netas

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

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

f) Naturaleza y destino de las cuentas de valoración:

**Reservas de conversión:**

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

**Reservas de cobertura:**

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

**Reservas de valor razonable:**

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

g) Requerimientos de capital

El Capital Básico al 31 de diciembre de 2011, es equivalente al importe neto que debe mostrarse en los estados financieros como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a total de activos consolidados de 3%, neto de

provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio Efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

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

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

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio Efectivo al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por Riesgo	
	Diciembre 2011	Diciembre 2010	Diciembre 2011	Diciembre 2010
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS DE BALANCE (NETO DE PROVISIONES)</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	1.199.581	1.047.633	-	-
Operaciones con liquidación en curso	275.473	306.023	79.030	82.016
Instrumentos para negociación	1.242.478	849.155	116.259	172.141
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	73.547	89.595	73.547	89.595
Contratos de derivados financieros	636.952	459.630	336.818	322.338
Adeudado por bancos	72.594	101.049	72.594	101.049
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11.100.554	9.282.237	10.185.983	8.520.160
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	829.590	497.532	388.326	270.609
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	61.379	52.037	61.379	52.037
Intangibles	78.401	75.949	75.674	71.673
Activo fijo	206.411	208.409	206.411	208.409
Impuestos corrientes	77.025	23.915	7.703	6.655
Impuestos diferidos	47.545	34.886	4.754	3.489
Otros activos	276.468	191.149	276.468	141.445
<b>ACTIVOS FUERA DE BALANCE</b>				
Créditos contingentes	1.876.247	1.664.130	1.125.748	998.478
Agregados y deducciones	(197.538)	(8.413)	-	-
<b>Total activos</b>	<b>17.856.707</b>	<b>14.874.916</b>	<b>13.010.694</b>	<b>11.040.094</b>

	Monto	
	Diciembre 2011	Diciembre 2010
	MM\$	MM\$
Capital básico	1.222.045	1.039.160
Patrimonio efectivo	1.810.901	1.500.522
Total activos consolidados	17.856.707	14.874.916
Activos ponderados por riesgo	13.010.694	11.040.094

Conceptos	Razón	
	Diciembre 2011	Diciembre 2010
	%	%
Capital básico/ activos consolidados	6,84	6,99
Capital básico/ activos consolidados ponderados por riesgo	9,39	9,41
Patrimonio efectivo/ activos consolidados ponderados por riesgo	13,92	13,59

## NOTA 25

### Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

a) Al cierre de cada ejercicio 2011 y 2010, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2011			2010		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	1.665	891	2.556	870	1.724	2.594
Créditos otorgados a Bancos	1.569		1.569	1.821		1.821
Colocaciones comerciales	457.756	91.278	549.034	349.462	51.417	400.879
Colocaciones para la vivienda	90.885	74.798	165.683	81.587	42.558	124.145
Colocaciones de consumo	215.996	811	216.807	192.244	574	192.818
Instrumentos de inversión	32.678	11.760	44.438	31.593	7.723	39.316
Otros ingresos	15.781	2.845	18.626	3.111	1.010	4.121
Resultado de coberturas contables (MTM)	(1.743)	-	(1.743)	(10.411)	-	(10.411)
<b>Total de ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>814.587</b>	<b>182.383</b>	<b>996.970</b>	<b>650.277</b>	<b>105.006</b>	<b>755.283</b>

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

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	(1.437)	(675)
Contratos de retrocompra	(15.962)	(4.085)
Depósitos y captaciones a plazo	(286.869)	(135.911)
Obligaciones con Bancos	(26.272)	(19.437)
Instrumentos de deuda emitidos	(107.342)	(70.757)
Otras obligaciones financieras	(4.328)	(4.158)
Resultado de coberturas contables	1.321	(4.126)
Otros gastos por intereses y reajustes	(731)	(410)
<b>Total de gastos por intereses y reajustes</b>	<b>(441.620)</b>	<b>(239.559)</b>

(\*) Incluye intereses por depósitos over right, depósitos de liquidez Banco Central y otros.

## NOTA 26

### Ingresos y Gastos por Comisiones

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la composición de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

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

## NOTA 27

### Resultado de Operaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	74.724	66.196
Contratos de instrumentos derivados	65.140	(104.767)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	(12.022)	(1.663)
Cartera disponible para la venta	3.870	(2.122)
Otros	(189)	5.728
<b>Total</b>	<b>131.523</b>	<b>(36.628)</b>

## NOTA 28

### Resultado de Cambio Neto

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

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

## NOTA 29

### Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito

El movimiento registrado, al 31 de diciembre de 2011 y 2010 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2011	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total
	Adeudado por Bancos	Colocaciones Comerciales	Colocaciones para Vivienda	Colocaciones de Consumo	Crédito Contingentes	Adicionales	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES:</b>							
Provisiones individuales	2	20.497	-	-	1.855	-	22.354
Provisiones grupales	-	62.363	543	84.103	2.627	14.832	164.468
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	<b>2</b>	<b>82.860</b>	<b>543</b>	<b>84.103</b>	<b>4.482</b>	<b>14.832</b>	<b>186.822</b>
<b>CARGOS POR DETERIORO:</b>							
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado por deterioros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>LIBERACIÓN DE PROVISIONES:</b>							
Provisiones individuales	(121)	(11.753)	-	-	(1.728)	-	(13.602)
Provisiones grupales	-	(9.892)	-	(3.192)	(2.462)	-	(15.546)
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	<b>(121)</b>	<b>(21.645)</b>	<b>-</b>	<b>(3.192)</b>	<b>(4.190)</b>	<b>-</b>	<b>(29.148)</b>
Recuperación de activos castigados	-	(11.084)	-	(24.276)	-	-	(35.360)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado neto provisión por riesgo de crédito</b>	<b>(119)</b>	<b>50.131</b>	<b>543</b>	<b>56.635</b>	<b>292</b>	<b>14.832</b>	<b>122.314</b>

Al 31 de diciembre de 2010	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por Bancos	Colocaciones Comerciales	Colocaciones para Vivienda	Colocaciones de Consumo	Crédito Contingentes	Adicionales (*)	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES:</b>							
Provisiones individuales	346	34.864	-	-	4.647	24.253	64.110
Provisiones grupales	-	62.544	9.042	94.243	397	-	166.226
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	<b>346</b>	<b>97.408</b>	<b>9.042</b>	<b>94.243</b>	<b>5.044</b>	<b>24.253</b>	<b>230.336</b>
Cargos por deterioro:							
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado por deterioros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>LIBERACIÓN DE PROVISIONES:</b>							
Provisiones individuales	(370)	(3.743)	-	-	-	-	(4.113)
Provisiones grupales	-	(26.108)	(6.104)	(23.571)	-	-	(55.783)
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	<b>(370)</b>	<b>(29.851)</b>	<b>(6.104)</b>	<b>(23.571)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(59.896)</b>
Recuperación de activos castigados	-	(8.451)	-	(21.489)	-	-	(29.940)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado neto provisión por riesgo de crédito</b>	<b>(24)</b>	<b>59.106</b>	<b>2.938</b>	<b>49.183</b>	<b>5.044</b>	<b>24.253</b>	<b>140.500</b>

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

(\*) Con el objetivo de presentar los Estados financieros consolidados comparativos, el Banco ha realizado las reclasificaciones necesarias en el Estado consolidado de resultados referido al 31 de diciembre de 2010, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

## NOTA 30

### Remuneraciones y Gastos de Personal

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

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

## NOTA 31

### Gastos de Administración

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

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

## NOTA 32

### Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro

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

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
<b>DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES</b>		
Depreciación del activo fijo	20.467	19.382
Amortización de intangibles	17.054	17.334
<b>Total</b>	<b>37.521</b>	<b>36.716</b>

b) Al 31 de diciembre de 2011 el Banco y sus filiales no presentan evidencia de deterioro y 2010 se registró MM\$ 1.810 por este concepto.

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

	Depreciación, amortización y deterioro					
	Al 31 de diciembre de 2011			Al 31 de diciembre de 2010		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
Saldos al 1 de enero	108.570	70.243	178.813	100.017	53.124	153.141
Cargos por depreciación y amortización	20.467	17.054	37.521	19.382	17.334	36.716
Deterioro del ejercicio	-	-	-	1.810	-	1.810
Bajas y ventas del ejercicio	(10.114)	-	(10.114)	(12.639)	(215)	(12.854)
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos</b>	<b>118.923</b>	<b>87.297</b>	<b>206.220</b>	<b>108.570</b>	<b>70.243</b>	<b>178.813</b>

## NOTA 33

### Otros Ingresos y Gastos Operacionales

#### a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2011 MM\$	2010 MM\$
<b>INGRESOS POR BIENES RECIBIDOS EN PAGO</b>		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	2.953	2.556
Otros ingresos	-	1
<b>Subtotal</b>	<b>2.953</b>	<b>2.557</b>
<b>LIBERACIÓN DE PROVISIONES POR CONTINGENCIAS</b>		
Provisiones por riesgo país	199	111
Otras provisiones por contingencia	24	42
<b>Subtotal</b>	<b>223</b>	<b>153</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Utilidad por venta de activo fijo	13	168
Indemnización de compañías de seguros	429	941
Utilidad de leasing	8.158	1.480
Otros ingresos	6.603	13.427
<b>Subtotal</b>	<b>15.203</b>	<b>16.016</b>
<b>Total</b>	<b>18.379</b>	<b>18.726</b>

#### b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2011 y 2010, la composición de los gastos operacionales es la siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2011 MM\$	2010 MM\$
<b>PROVISIONES Y GASTOS POR BIENES RECIBIDOS EN PAGO</b>		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	391
Castigo de bienes recibidos en pago	3.136	1.795
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	266	637
<b>Subtotal</b>	<b>3.402</b>	<b>2.823</b>
<b>CONSTITUCIÓN DE PROVISIONES POR CONTINGENCIAS</b>		
Provisión por riesgo país	-	6
Otras provisiones por contingencia	-	769
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>775</b>
<b>OTROS GASTOS</b>		
Pérdida por venta de activo fijo	833	1.375
Aportes y donaciones	2.583	2.427
Castigos por gastos judiciales y notariales	1.724	1.496
Gastos por leasing	3.136	3.406
Castigos no operacionales	2.059	1.393
Gastos por convenios	735	570
Otros gastos	2.564	4.181
<b>Subtotal</b>	<b>13.634</b>	<b>14.848</b>
<b>Total</b>	<b>17.036</b>	<b>18.446</b>

## NOTA 34

### Operaciones con Partes Relacionadas

#### a) Créditos con partes relacionadas

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

	31 de diciembre de 2011			31 de diciembre de 2010		
	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
<b>CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR:</b>						
Colocaciones comerciales	97.648	8.641	3.715	74.384	9.907	2.847
Colocaciones para vivienda	-	-	13.497	-	-	11.462
Colocaciones de consumo	-	-	2.247	-	-	2.029
Colocaciones brutas	97.648	8.641	19.459	74.384	9.907	16.338
Provisiones sobre colocaciones	(7.143)	(83)	(82)	(6.369)	(39)	(92)
Colocaciones netas	90.505	8.558	19.377	68.015	9.868	16.246
Créditos contingentes	2.383	-	-	2.296	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(82)	-	-	(50)	-	-
Colocaciones contingentes netas	2.301	-	-	2.246	-	-
<b>INSTRUMENTOS ADQUIRIDOS:</b>						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	272	-	-
<b>Total instrumentos adquiridos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>272</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2011 y 2010 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

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

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

## c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31 de diciembre de	
	2011	2010
	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
<b>PASIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	44.528	31.204
Depósitos y otras captaciones a plazo	150.380	134.075
Otros pasivos	-	-

## d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

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

## e) Pagos al directorio y personal clave de la gerencia

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

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

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

## f) Entidades del Grupo

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

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

## g) Conformación del personal clave

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

Cargo	Nº de ejecutivo
Director	9
Gerente General	10
Gerente División y Área	14
<b>Total</b>	<b>33</b>

## h) Transacciones con personal clave

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

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

Al 31 de diciembre de 2011, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

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

## NOTA 35

### Activos y Pasivos a Valor Razonable

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

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

	Año 2011		Año 2010	
	Valor libro MM\$	Valor Razonable MM\$	Valor libro MM\$	Valor Razonable MM\$
<b>ACTIVOS</b>				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Prestamos comerciales	5.375.710	5.876.526	4.588.401	4.300.637
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.070.021	2.416.812	1.794.645	1.934.589
Colocaciones de consumo	1.133.209	1.497.846	949.571	1.059.022
Créditos de comercio exterior	963.354	-	746.553	712.205
Operaciones de leasing	608.827	733.485	485.285	546.510
Operaciones de factoraje	583.282	573.824	420.636	417.623
Otros	366.151	366.151	297.146	192.581
<b>Subtotal</b>	<b>11.100.554</b>	<b>11.464.644</b>	<b>9.282.237</b>	<b>9.163.167</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>11.100.554</b>	<b>11.464.644</b>	<b>9.282.237</b>	<b>9.163.167</b>
<b>PASIVOS</b>				
Depósitos y otras captaciones a plazo				
Depósitos a plazo	6.697.230	6.689.350	5.414.284	5.412.177
Otros	51.824	51.824	53.261	51.527
<b>Subtotal</b>	<b>6.749.054</b>	<b>6.741.174</b>	<b>5.467.545</b>	<b>5.463.704</b>
<b>OBLIGACIONES CON BANCOS</b>				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	166	166	183	174
Financiamientos de comercio exterior	862.046	854.600	722.992	773.413
Otros	984.882	984.882	498.426	509.745
<b>Subtotal</b>	<b>1.847.094</b>	<b>1.839.648</b>	<b>1.221.601</b>	<b>1.283.332</b>
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS</b>				
Bonos y bonos subordinados	1.371.008	1.498.751	987.578	1.090.721
Otros	102.626	102.626	142.336	151.226
<b>Subtotal</b>	<b>1.473.634</b>	<b>1.601.377</b>	<b>1.129.914</b>	<b>1.241.947</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>10.069.782</b>	<b>10.182.199</b>	<b>7.819.060</b>	<b>7.988.983</b>

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

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

### Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

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

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

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

### Depósitos y otras captaciones a plazo

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

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

### Obligaciones con bancos

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

### Instrumentos de deuda emitidos

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

#### b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

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

#### c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

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

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

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

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

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

### Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

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

Cifras en millones de pesos, al 31 diciembre 2011

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Renta fija local	876.626	965.780	-	1.842.406
Renta fija internacional	180.381	4.221	-	184.602
<b>Total renta fija</b>	<b>1.057.007</b>	<b>970.001</b>	<b>-</b>	<b>2.027.008</b>
Derivados negociación	-	25.333	-	25.333
Derivados coberturas contables	-	(14.004)	-	(14.004)
<b>Total derivados</b>	<b>-</b>	<b>11.329</b>	<b>-</b>	<b>11.329</b>

#### Transferencias entre Niveles 1 y 2

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

#### Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3.

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

## NOTA 36

### Administración del Riesgo

#### Riesgo mercado 2011

##### 1- Introducción

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

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

En lo referente a riesgos financieros, la estructura de la organización está diseñada de manera de administrar estos riesgos de manera transparente y oportuna. Está conformada por unidades estratégicas compuestas por el Directorio, el Comité Ejecutivo, el Comité de Finanzas y Riesgo, y el ALCO. Estos se delegan en unidades operativas como son la Gerencia de Riesgo Corporativo y las áreas de Balance, Trading e Institucionales, y Distribución y Corporativos, dependientes de la división Banco de

Inversión y Finanzas. Todo este flujo de información es procesado y analizado por unidades de apoyo, como son Contabilidad, *Middle y Back Office*, Control de Gestión y Procesos e Informática y Sistemas.

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

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

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

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

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

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

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

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

## 2- Liquidez y financiamiento

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

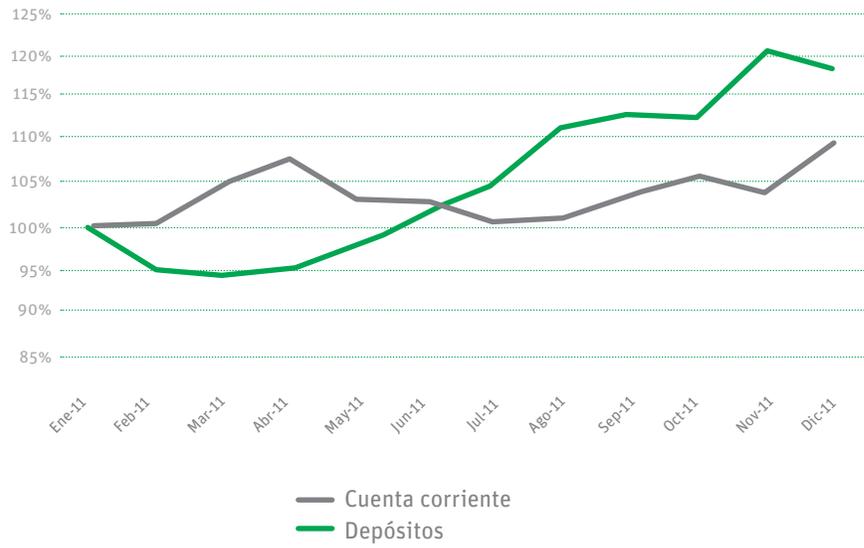


Fig 2. Diversificación fuentes de liquidez por tipo de cliente  
Año 2011 (%)

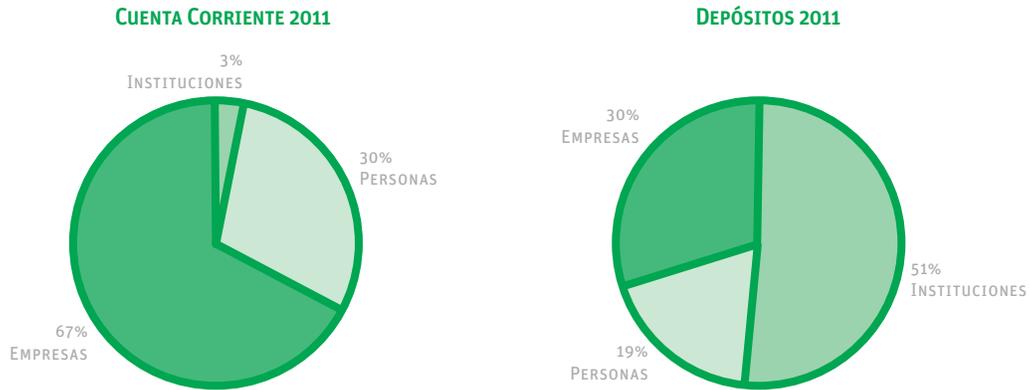
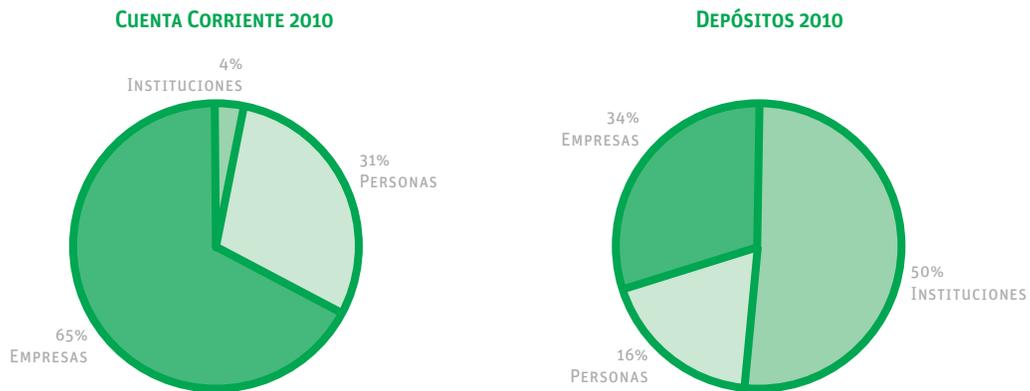


Fig 3. Diversificación fuentes de liquidez por tipo de cliente  
Año 2010 (%)



## a) Variaciones año 2011

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

Fig 4. Índices de liquidez  
Año 2011-2010 (máximo = 1)

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

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

(\*) medición respecto 2 veces Capital Básico

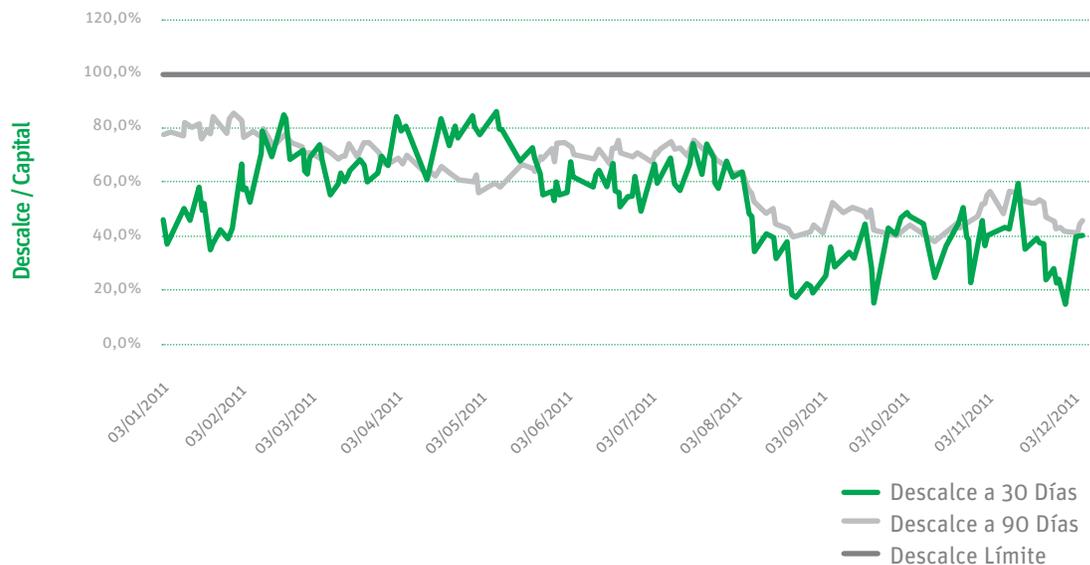
## (b) Descalce de Corto Plazo CLP-UF (% sobre el Capital Básico)

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

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

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

Fig 5. Evolución liquidez año 2011 (máximo = 1)  
liquidez 30 días = descalce/capital básico  
liquidez 90 días = descalce/2\*capital básico



### 3- Riesgo de Mercado

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

Bci separa su exposición al riesgo de mercado entre portafolios de negociación y portafolios disponibles para la venta o mantenidos hasta el vencimiento. Los primeros incluyen posiciones como consecuencia del flujo de ventas a clientes corporativos e institucionales, posiciones como consecuencia del negocio de market making, y posiciones de *hedge* o *trading*. Los segundos mantienen posiciones que provienen principalmente de la gestión de tasas de interés asociada a colocaciones de la banca

de personas y comercial, además de un portafolio de inversiones financieras. Estos portafolios tienen menor rotación y su cambio en valor razonable no afecta el estado de resultado sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos. El Banco no cuenta en la actualidad con instrumentos clasificados como mantenidos a vencimiento.

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

#### a) Principales posiciones

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

Fig 6. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda  
Posiciones 31/12/11 (MM\$)

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

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

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

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



Fig 8. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda  
Posiciones 31/12/10 (MM\$)

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

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

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

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



Fig 10. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta  
Posiciones 31/12/11 (MM\$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Banco Central de Chile	90.065	25.350	10.351	5.626
Banco e instituciones financieras del país	188.280	89.173	4.851	-
Bancos del exterior	4.082	-	-	-
Compras con pacto de reventa	28.900	-	-	-
Créditos comerciales	5.001.757	1.496.848	145.848	12.267
Créditos de consumo	952.784	583.145	10.769	11.488
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	590.064	1.004.799	554.115	451.594
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	22.615	71.474	35.630	7.882
Disponibles	1.137.187	-	-	-
Forwards	351.266	-	-	-
Gobierno de Chile	3.958	12.006	4.252	42
Leasing de Consumo	445	762	4	-
Operaciones de leasing comercial	251.782	415.935	106.791	39.689
Otras entidades del país	82.847	140.162	52.879	38.961
Otros activos	1.150.860	35.491	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	21	10	-	-
Otros, excepto opciones	686.774	-	-	-
Swaps	612.666	-	-	-
<b>Total Activos</b>	<b>11.156.353</b>	<b>3.875.155</b>	<b>925.490</b>	<b>567.549</b>

<b>PASIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>
Bonos Corrientes	192.990	242.942	409.128	
Bonos Subordinados	38.181	153.241	153.504	845.322
Cuentas de ahorro con giro diferido	44.758	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	5.481	-	-	-
Depósitos a la vista	1.857.479	1.321.671	-	-
Depósitos a plazo	6.466.405	205.933	-	-
Forwards	347.787	-	-	-
Letras de crédito	20.787	82.991	42.279	9.957
Otros pasivos	459.735	72.947	-	-
Otros, excepto opciones	25.537	698.577	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	955.113	249.656	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	200.362	33.124	38.870	2.052
Swaps	522.738	90.010	1.646	-
Ventas con pacto de retrocompra	187.121	-	-	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>11.324.474</b>	<b>3.151.092</b>	<b>645.427</b>	<b>857.331</b>

Fig 11. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta  
Posiciones 31/12/10 (MM\$)

<b>ACTIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>
Banco Central de Chile	38.270	144.189	77.326	8.118
Banco e instituciones financieras del país	9.328	42.946	6.224	957
Compras con pacto de reventa	13.454	-	-	-
Créditos comerciales	4.352.457	1.235.202	130.633	10.911
Créditos de consumo	777.091	481.762	4.370	2.733
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	556.449	860.055	463.913	389.693
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	26.112	84.467	48.829	13.404
Disponibles	993.243	-	-	-
Gobierno de Chile	2.836	17.541	4.105	39
Leasing de Consumo	640	397	159	-
Operaciones de leasing comercial	309.589	246.300	73.385	23.242
Otras entidades del país	27.537	123.278	45.383	31.650
Otros activos	902.430	39.361	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	48	35	-	-
Swaps	846.451	-	-	-
<b>Total Activos</b>	<b>8.855.935</b>	<b>3.275.533</b>	<b>854.327</b>	<b>480.747</b>

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Bonos Corrientes	6.177	301.559	280.496	-
Bonos Subordinados	31.939	128.253	131.194	612.732
Cuentas de ahorro con giro diferido	46.165	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	5.383	-	-	-
Depósitos a la vista	1.868.155	972.261	-	-
Depósitos a plazo	5.347.700	38.835	-	-
Letras de crédito	19.147	82.880	49.794	17.960
Otros pasivos	608.142	-	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	798.020	127.062	-	-
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el país	37.576	33.407	39.607	2.579
Swaps	137.585	736.309	20.320	-
Ventas con pacto de retrocompra	129.519	-	-	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>9.035.508</b>	<b>2.420.566</b>	<b>521.411</b>	<b>633.271</b>

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

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

Al 31 de diciembre de 2010 (MM\$)					
	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	\$116.992	\$857.327	-	\$12.830	-
Bonos Corporativos	\$88.846	\$36.095	\$164.919	-	-
Bonos Instituciones Financieras	-	\$124.112	-	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	\$110.079	-	-	-
Depósitos a Plazo	\$226.794	\$267.281	\$21.732	-	-
<b>Total</b>	<b>\$432.632</b>	<b>\$1.394.894</b>	<b>\$186.651</b>	<b>\$12.830</b>	<b>-</b>

Fig 12.b Inversiones Disponibles para la Venta  
Fair value 31/12/10 (MM\$)

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

Fig 13. Inversiones Disponibles para la Venta  
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos de Emisión Internacional 31/12/11 (%)



Fig 14. Inversiones Disponibles para la Venta  
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos y LCH de Emisión Nacional 31/12/11 (%)



## b) Análisis de Sensibilidad

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

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

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

## c) Value at Risk

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

La metodología de VaR utilizada es de simulación histórica que reconoce la propiedad de fat-tails de los retornos financieros. Se emplea una ventana de 3 años de datos diarios. Se mide el percentil 1 de la distribución de PnL, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de volatility updating que reconoce la existencia de clusters de volatilidad. El horizonte del *forecast* es de 1 día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de 10 días.

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

### ▪ Stress Testing VaR

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

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

### ▪ Límites VaR

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

## d) Límites de Posición

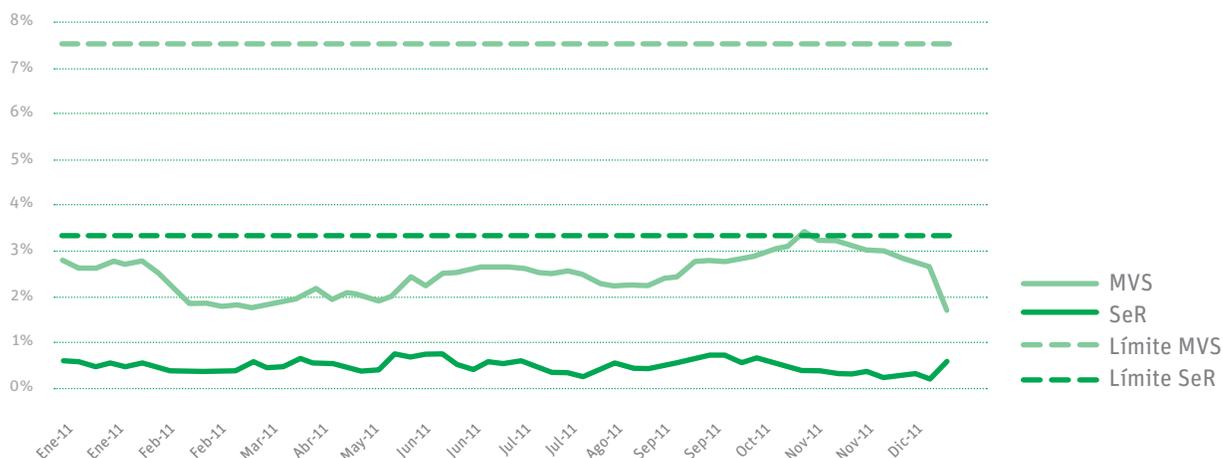
Adicionalmente a los límites de los modelos de riesgo de carácter predictivo como el VaR y los análisis de sensibilidad, existen límites contables de posiciones máximas y de *Stop Loss* por mesa (*trading, balance*).

## e) Variaciones

## • Análisis de Sensibilidad del Libro de Banca

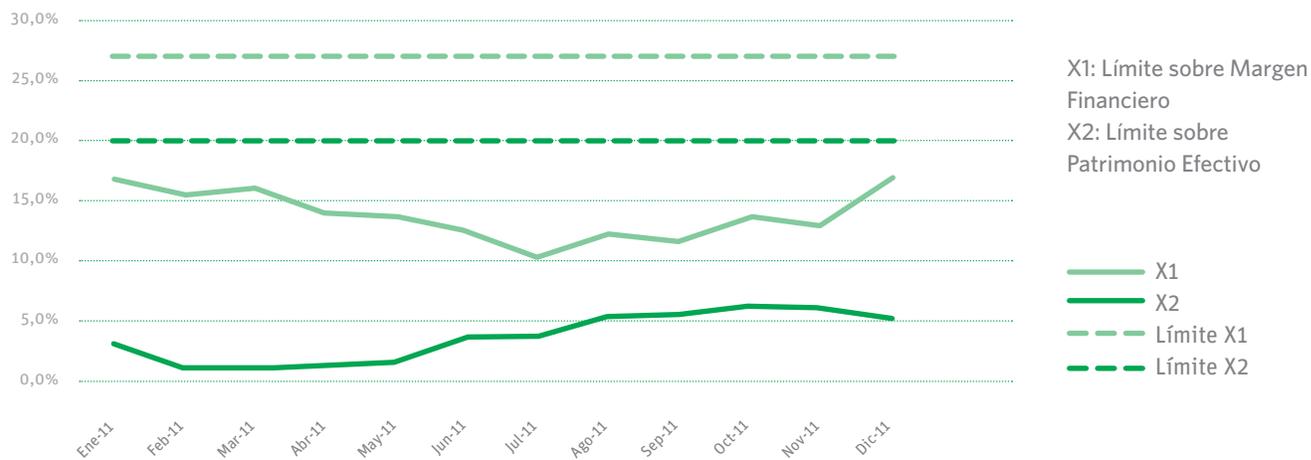
El uso de coberturas contables y emisión de bonos, ayudaron a mantener los riesgos de tasa de interés del banking book acotados. La medición de largo plazo MVS promedió 2,5% del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2011 (3,66% el año 2010). El SeR en tanto tuvo una media anual de 0,52% sobre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

Fig 15. MVS - SeR  
Año 2011



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

Fig 16. Riesgo de Mercado Normativo X1 - X2  
Año 2011



- Value at Risk

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

Fig 17. Value at Risk Consolidado  
Año 2011 (MM\$)



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

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

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

Fig 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo  
Año 2011 (MM\$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta 31 Diciembre 2011			Final
	Promedio	Máximo	Mínimo	
Riesgo FX	3.592	5.189	2.273	2.392
Riesgo Tasa de Interés	6.846	9.890	4.332	4.558
<b>VaR Total</b>	<b>7.143</b>	<b>11.744</b>	<b>4.125</b>	<b>4.713</b>

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta 31 Diciembre 2011			Final
	Promedio	Máximo	Mínimo	
Riesgo FX	2.451	4.477	2.354	2.351
Riesgo Tasa de Interés	4.671	8.533	2.580	4.480
<b>VaR Total</b>	<b>4.874</b>	<b>8.903</b>	<b>2.692</b>	<b>4.675</b>

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta 31 Diciembre 2011			Final
	Promedio	Máximo	Mínimo	
Riesgo FX	2.093	2.880	1.587	2.107
Riesgo Tasa de Interés	3.988	5.489	3.024	4.015
<b>VaR Total</b>	<b>4.161</b>	<b>5.727</b>	<b>3.155</b>	<b>4.189</b>

Fig 19. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo  
Año 2010 (MM\$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta 31 Diciembre 2010			Final
	Promedio	Máximo	Mínimo	
Riesgo FX	1.651	9.719	71	629
Riesgo Tasa de Interés	6.417	13.152	3.136	7.107
<b>VaR Total</b>	<b>7.042</b>	<b>13.004</b>	<b>3.620</b>	<b>6.050</b>

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta 31 Diciembre 2010			Final
	Promedio	Máximo	Mínimo	
Riesgo FX	2.059	9.804	91	682
Riesgo Tasa de Interés	3.184	8.938	968	1.969
<b>VaR Total</b>	<b>3.811</b>	<b>10.867</b>	<b>1.156</b>	<b>2.197</b>

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM\$)

	12 meses hasta 31 Diciembre 2010			Final
	Promedio	Máximo	Mínimo	
Riesgo FX	243	627	12	115
Riesgo Tasa de Interés	3.634	5.390	2.035	4.430
<b>VaR Total</b>	<b>3.630</b>	<b>5.404</b>	<b>2.063</b>	<b>4.444</b>

#### f) Fair Value

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

Siguiendo las disposiciones contables internacionales, se utilizan - siempre que estén disponibles- cotizaciones o precios observables de activos o pasivos idénticos al que se quiere medir. Estos se conocen como inputs de Nivel 1. De no existir activos o pasivos idénticos, la medición se realiza basada en los precios observables. Típicamente clasificamos en este grupo interpolaciones para el caso de instrumentos derivados y matrix pricing u otros modelos para instrumentos de renta fija. Esta clase se conoce como Inputs Nivel 2. Por último, cuando no es posible contar con los inputs anteriores, la medición se realiza en base a inputs que no son directamente observables en el mercado. Estos son los Inputs Nivel 3. En la Nota 35 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

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

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

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

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

#### g) Instrumentos Derivados

Al 31 de diciembre de 2011, Bci tenía posiciones brutas por MM\$62 millones en instrumentos derivados, siendo la exposición neta de aproximadamente MM\$779 mil. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) instrumentos para negociación, y, (2) instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de *Sales&Trading (S&T)*, ya sea por ventas a terceros o por hedge de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del *Asset&Liability Management (ALM)* también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación, o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos, o en los flujos de caja.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través del VaR y de análisis de stress descritos en el inciso c).

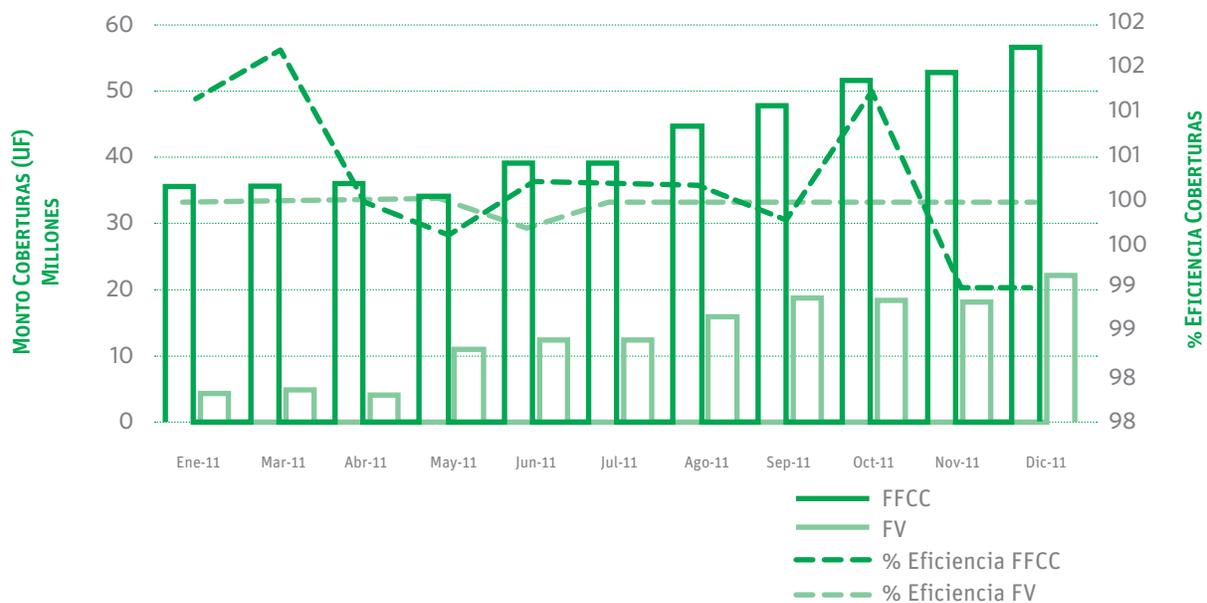
#### h) Riesgo de Contraparte

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

## i) Coberturas Contables

Bci utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en el balance. Las coberturas de flujo de efectivo, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se apega estrictamente a las normas internacionales de contabilidad IAS 39. La Gerencia de Riesgo de Financiero se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente e informados al ALCO. Al cierre del año 2011, el monto total en nominal de coberturas de flujo de caja asciende a los \$1.112.660 millones, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a \$577.177 millones.

Fig 20. Monto, Tipo y Eficiencia Coberturas Contables  
Año 2011 (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 ésta.

### Calidad de los créditos por clase de activo financiero

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

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

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

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

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

### Riesgo Operacional

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

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

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

Durante 2011 se fortaleció la gestión de riesgos mediante la disminución del apetito de riesgo para pérdidas esperadas y VaR; definición e implementación de umbrales máximos tolerables para pérdidas materializadas y actualización de mapas de riesgos de procesos críticos.

### Gestión Riesgo Operacional

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

### Cálculos de capital según Basilea

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

### Seguridad de la información

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

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

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

### Continuidad del Negocio

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

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

## NOTA 37

### Vencimiento de Activos y Pasivos

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

2011	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>ACTIVO</b>									
Efectivo y depósitos en Bancos	1.199.581	-	-	-	1.199.581	-	-	-	1.199.581
Operaciones con liquidación en curso	275.473	-	-	-	275.473	-	-	-	275.473
Instrumentos para negociación	-	1.014.460	35.344	81.727	1.131.531	85.418	25.529	110.947	1.242.478
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	59.497	10.564	3.486	73.547	-	-	-	73.547
Contratos de derivados financieros (*)	-	143.478	111.940	242.624	498.042	125.426	17.709	143.135	641.177
Adeudado por Bancos (*)	-	5.287	40.095	27.181	72.563	143	-	143	72.706
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.605.813	1.118.295	1.973.398	4.697.506	3.694.421	2.842.679	6.537.100	11.234.606
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	594.226	572	8.429	603.227	116.090	110.273	226.363	829.590
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>1.475.054</b>	<b>3.422.761</b>	<b>1.316.810</b>	<b>2.336.845</b>	<b>8.551.470</b>	<b>4.021.498</b>	<b>2.996.190</b>	<b>7.017.688</b>	<b>15.569.158</b>
<b>PASIVO</b>									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.172.480	-	-	-	3.172.480	-	-	-	3.172.480
Operaciones con liquidación en curso	157.092	-	-	-	157.092	-	-	-	157.092
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	324.378	22.810	3.131	350.319	-	-	-	350.319
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	-	2.614.778	1.538.438	2.335.588	6.488.804	210.011	-	210.011	6.698.815
Contratos de derivados financieros	-	218.407	89.832	128.935	437.174	163.837	24.612	188.449	625.623
Obligaciones con Bancos	-	392.357	331.786	804.636	1.528.779	318.268	47	318.315	1.847.094
Instrumentos de deuda emitidos	-	15.267	1.234	121.563	138.064	376.629	958.941	1.335.570	1.473.634
Otras obligaciones financieras	-	43.380	502	2.911	46.793	30.358	37.676	68.034	114.827
<b>Total pasivos</b>	<b>3.329.572</b>	<b>3.608.567</b>	<b>1.984.602</b>	<b>3.396.764</b>	<b>12.319.505</b>	<b>1.099.103</b>	<b>1.021.276</b>	<b>2.120.379</b>	<b>14.439.884</b>

(\*) Presenta valores brutos.

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

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

2010	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>ACTIVO</b>									
Efectivo y depósitos en bancos	1.047.633	-	-	-	1.047.633	-	-	-	1.047.633
Operaciones con liquidación en curso	306.023	-	-	-	306.023	-	-	-	306.023
Instrumentos para negociación	-	591.683	113.122	70.306	775.111	31.766	42.278	74.044	849.155
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	56.629	21.502	8.797	86.928	-	2.667	2.667	89.595
Contratos de derivados financieros	-	79.697	87.643	214.078	381.418	71.349	6.863	78.212	459.630
Adeudado por bancos (*)	-	15.697	2.902	48.063	66.662	34.619	-	34.619	101.281
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.206.504	973.721	1.768.066	3.948.291	2.986.429	2.485.391	5.471.820	9.420.111
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6.849	391.239	664	2.893	401.645	76.607	19.280	95.887	497.532
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>1.360.505</b>	<b>2.341.449</b>	<b>1.199.554</b>	<b>2.112.203</b>	<b>7.013.711</b>	<b>3.200.770</b>	<b>2.556.479</b>	<b>5.757.249</b>	<b>12.770.960</b>
<b>PASIVOS</b>									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.844.029	-	-	-	2.844.029	-	-	-	2.844.029
Operaciones con liquidación en curso	184.437	-	-	-	184.437	-	-	-	184.437
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	286.676	30.909	199	317.784	-	-	-	317.784
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	-	1.973.975	1.713.435	1.693.337	5.380.747	35.249	-	35.249	5.415.996
Contratos de derivados financieros	-	143.286	118.081	130.753	392.120	85.200	10.158	95.358	487.478
Obligaciones con bancos	-	102.479	295.411	504.580	902.470	319.053	78	319.131	1.221.601
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	3.279	31.636	34.915	364.236	730.763	1.094.999	1.129.914
Otras obligaciones financieras	-	35.736	652	6.415	42.803	30.407	38.386	68.793	111.596
<b>Total pasivos</b>	<b>3.028.466</b>	<b>2.542.152</b>	<b>2.161.767</b>	<b>2.366.920</b>	<b>10.099.305</b>	<b>834.145</b>	<b>779.385</b>	<b>1.613.530</b>	<b>11.712.835</b>

(\*) Presenta valores brutos.

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

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

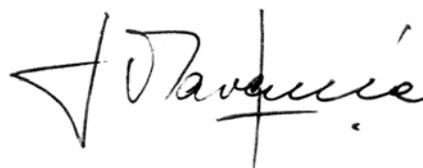
## NOTA 38

### Hechos Posteriores

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



Fernando Vallejos Vásquez  
Gerente de Contabilidad Corporativo



Lionel Olavarría Leyton  
Gerente General

---

**PRODUCCION EJECUTIVA:** GERENCIA CORPORATIVA DE PLANIFICACIÓN Y CONTROL FINANCIERO

**ASESORÍA GENERAL:** ANDRÉS BIANCHI LARRÉ

**REDACCIÓN:** PROYECTA COMUNICACIONES

**DISEÑO:** GRUPO OXÍGENO

**FOTOGRAFÍA:** ANA MARÍA LÓPEZ / THOMAS WEDDERVILLE

**IMPRESIÓN:** FYRMA GRÁFICA