

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES  
SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2009 y 2008

CONTENIDO

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

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 25 de febrero de 2010

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 y filiales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 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 emitir una opinión sobre estos estados financieros con base 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 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 comprende, también, 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 y filiales al 31 de diciembre de 2009 y 2008, 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 impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.
- 4 Como se indica en nota 1 a los estados financieros consolidados, el 9 de noviembre de 2007, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió el nuevo “Compendio de Normas Contables” que contiene los estándares de contabilidad y reporte para los Bancos, que se aplicaron para estos efectos a contar del 1 de enero de 2009 reformulándose para efectos comparativos los estados financieros del 2008.

Roberto J. Villanueva B.

<u>Índice</u>	<u>Página</u>
Estados de situación financiera consolidados	3
Estados consolidados de resultados	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de variación patrimonial	6
Estados consolidados de flujos de efectivo	7
Notas:	
1 Información general	8
1.1 Información general	8
1.2 Principales criterios contables	9
2 Transición a los nuevos criterios impartidos por la SBIF	26
2.1 Conciliación entre principios contables chilenos anteriores y nuevas normas	26
2.2 Futuros cambio contables	41
3 Hechos relevantes	41
4 Segmentos de operación	42
5 Efectivo y equivalente de efectivo	44
6 Instrumentos para negociación	45
7 Contratos de retrocompra y venta de valores	46
8 Contratos de derivados financieros y coberturas contables	48
9 Adeudados por bancos	50
10 Créditos y cuentas por cobrar a clientes	51
11 Instrumentos de Inversión	55
12 Inversiones en sociedades	56
13 Activos intangibles	57
14 Activo fijo	59
15 Impuesto corriente e impuestos diferidos	60
16 Otros activos	63
17 Depósitos y otras obligaciones	64
18 Obligaciones con bancos	65
19 Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	66
20 Provisiones	68
21 Otros pasivos	69
22 Contingencias y compromisos	69
23 Patrimonio	71
24 Ingresos y gastos por intereses y reajustes	76
25 Ingresos y gastos por comisiones	77
26 Resultados de operaciones financieras	77
27 Resultado de cambio neto	78
28 Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	79
29 Remuneraciones y gastos del personal	81
30 Gastos de administración	81
31 Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	82
32 Otros ingresos y gastos operacionales	83
33 Operaciones con partes relacionadas	85
34 Activos y pasivos a valor razonable	90
35 Administración del riesgo	94
36 Vencimientos de activos y pasivos	116
37 Hechos posteriores	118

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2009 MM\$	2008 MM\$
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en Bancos	5	1.037.783	526.235
Operaciones con liquidación en curso	5	439.661	220.140
Instrumentos para negociación	6	844.146	644.083
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	100.001	33.866
Contratos de derivados financieros	8	333.395	583.155
Adeudado por Bancos	9	140.781	189.088
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	8.602.991	9.217.572
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.107.152	814.436
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	12	57.085	49.798
Intangibles	13	78.923	73.131
Activo fijo	14	202.640	188.784
Impuestos corrientes	15	4.837	40.109
Impuesto diferidos	15	23.963	24.268
Otros activos	16	148.164	158.272
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>13.121.522</b>	<b>12.762.937</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	2.400.959	2.021.931
Operaciones con liquidación en curso	5	292.983	63.572
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	333.566	227.414
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	5.491.152	6.071.804
Contratos de derivados financieros	8	358.490	531.148
Obligaciones con Bancos	18	2.021.957	1.559.761
Instrumentos de deuda emitidos	19	996.602	1.125.429
Otras obligaciones financieras	19	96.136	126.879
Impuestos diferidos	15	31.150	22.713
Provisiones	20	93.023	99.557
Otros pasivos	21	109.351	145.731
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>12.225.369</b>	<b>11.995.939</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:			
Capital	23	807.143	564.503
Reservas	23	61.293	198.341
Cuentas de valoración	23	11.415	(6.044)
Utilidades retenidas	23	16.299	10.197
Interés minoritario		3	1
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>896.153</b>	<b>766.998</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>13.121.522</b>	<b>12.762.937</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2009 MM\$	2008 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	618.320	1.159.151
Gastos por intereses y reajustes	24	(203.697)	(686.984)
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>414.623</u>	<u>472.167</u>
Ingresos por comisiones	25	166.754	146.912
Gastos por comisiones	25	(34.399)	(49.199)
Ingreso neto por comisiones		<u>132.355</u>	<u>97.713</u>
Pérdida neta de operaciones financieras	26	(133.372)	149.251
Utilidad (pérdida) de cambio neta	27	207.848	(139.851)
Otros ingresos operacionales	32	19.706	13.168
Total ingresos operacionales		<u>641.160</u>	<u>592.448</u>
Provisiones por riesgo de crédito	28	(148.225)	(93.678)
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>492.935</u>	<u>498.770</u>
Remuneraciones y gastos del personal	29	(160.666)	(143.580)
Gastos de administración	30	(103.497)	(99.150)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(26.897)	(29.224)
Deterioros	31	-	-
Otros gastos operacionales	32	(13.430)	(26.908)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		<u>(304.490)</u>	<u>(298.862)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		188.445	199.908
Resultado por inversiones en sociedades	12	2.976	17.194
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>191.421</u>	<u>217.102</u>
Impuesto a la renta		(30.647)	(24.899)
Resultado de operaciones continuas		<u>160.774</u>	<u>192.203</u>
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		<u><u>160.774</u></u>	<u><u>192.203</u></u>
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		160.772	192.202
Interés minoritario		<u>2</u>	<u>1</u>
		160.774	192.203
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco:			
Utilidad básica	23	\$ 1.586	\$ 1.944
Utilidad diluída	23	\$ 1.586	\$ 1.944

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	<u>160.774</u>	<u>192.203</u>
Otros resultados integrales:		
Diferencias por conversión	(1.446)	6.056
Variación neta cartera disponible para la venta	7.450	(10.867)
Variación neta coberturas de flujos de caja	11.455	-
Total Otros resultados integrales	<u>17.459</u>	<u>(4.811)</u>
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO	<u><u>178.233</u></u>	<u><u>187.392</u></u>
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	178.231	187.391
Interés minoritario	<u>2</u>	<u>1</u>
	<u><u>178.233</u></u>	<u><u>187.392</u></u>

Las notas adjuntas N°s 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES

ESTADOS DE VARIACION PATRIMONIAL

	Capital	Reservas	Cuentas de Valorización			Utilidades	Patrimonio Total		
	Capital	Otras reservas no provenientes de utilidades	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Cobertura flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Utilidades retenidas	Total patrimonio atribuible a tenedores patrimoniales	Interés Minoritario	Total patrimonio
Al 1 de enero de 2008	518.369	51.423	(1.233)	-	-	77.346	645.905	1	645.906
Traspos de reservas	-	135.376	-	-	-	(135.376)	-	-	-
Pago de dividendos 2007 - sobre el dividendo mínimo	-	-	-	-	-	(20.683)	(20.683)	-	(20.683)
Otros resultados integrales	-	-	(10.867)	-	6.056	-	(4.811)	-	(4.811)
Utilidad del ejercicio 2008	-	-	-	-	-	192.203	192.203	-	192.203
Restitución corrección monetaria	46.134	11.542	-	-	-	(57.676)	-	-	-
Provisión dividendo mínimo 2008	-	-	-	-	-	(45.617)	(45.617)	-	(45.617)
<b>Al 31 de diciembre de 2008</b>	<b>564.503</b>	<b>198.341</b>	<b>(12.100)</b>	<b>-</b>	<b>6.056</b>	<b>10.197</b>	<b>766.997</b>	<b>1</b>	<b>766.998</b>
Al 1 de enero de 2009	564.503	198.341	(12.100)	-	6.056	10.197	766.997	1	766.998
Capitalización de reservas	242.640	(137.048)	-	-	-	(105.592)	-	2	2
Pago de dividendos 2008 - sobre el dividendo mínimo	-	-	-	-	-	(848)	(848)	-	(848)
Otros resultados integrales	-	-	7.450	11.455	(1.446)	-	17.459	-	17.459
Utilidad del ejercicio 2009	-	-	-	-	-	160.774	160.774	-	160.774
Provisión dividendos mínimos 2009	-	-	-	-	-	(48.232)	(48.232)	-	(48.232)
<b>Al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>807.143</b>	<b>61.293</b>	<b>(4.650)</b>	<b>11.455</b>	<b>4.610</b>	<b>16.299</b>	<b>896.150</b>	<b>3</b>	<b>896.153</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

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

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

	al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MMS	MMS
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	160.774	192.203
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	26.897	29.224
Provisiones por riesgo de crédito	148.225	93.678
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros	(2.304)	2.552
Utilidad neta por inversión en sociedades	(2.976)	(17.194)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(1.564)	(1.070)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	3	992
(Utilidad) pérdida en venta de participación en otras sociedades	-	-
Castigo de activos recibidos en pago	787	621
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	22.669	17.539
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(38.132)	(25.126)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudados por bancos	49.532	(41.977)
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	673.994	(1.165.381)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(458.285)	(299.992)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	378.999	87.430
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	106.089	(26.380)
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	(721.724)	738.599
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	184.481	(5.344)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(31.834)	53.406
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	3.880.728	439.554
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(3.289.134)	(352.476)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	3.716.837	4.458.394
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(4.044.246)	(4.195.083)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Total flujos originados por (utilizados en) actividades de la operación	759.809	(15.831)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos fijos	(45.604)	(37.662)
Ventas de activos fijos	945	4.135
Inversión en sociedades	(1.551)	(3.622)
Ventas de inversiones en sociedades	-	6.259
Dividendos recibidos de inversiones	1.889	475
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	2.176	2.100
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(26.272)	(2.150)
Total flujos utilizados en actividades de inversión	(68.417)	(30.465)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras de crédito	(24.989)	(53.315)
Emisión de bonos	34.229	126.966
Rescate de bonos	(138.287)	(7.838)
Emisión de acciones de pago	-	-
Dividendos pagados	(46.464)	(61.294)
Total flujos (utilizados en) originados por actividades de financiamiento	(175.511)	4.519
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	515.851	(41.777)
EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	793.240	835.017
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.309.091	793.240

Las notas adjuntas N<sup>o</sup>s 1 a 37 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

**BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008**

**NOTA 1 INFORMACION GENERAL**

**NOTA 1.1 INFORMACION 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 2009 y 2008 incluyen al Banco y a sus filiales. Banco BCI 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.

Los estados financieros consolidados de Banco BCI y filiales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008 son los primeros estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) en su Compendio de Normas Contables, emitido el 9 de noviembre de 2007.

El estado consolidado de resultados integrales incluye la utilidad consolidada del ejercicio y los resultados integrales reconocidos bajo el patrimonio del Banco de las diferencias de conversión de moneda de la Sucursal Miami, la variación neta de la cartera disponible para la venta y la variación neta de las coberturas de flujos de caja. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos a los accionistas del Banco corresponden a la utilidad consolidada del ejercicio del estado consolidado de resultados.

**b) Filiales que consolidan**

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

<u>Sociedad</u>	Participación			
	Directa		Indirecta	
	2009	2008	2009	2008
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. ex – BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A. (1)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A. ex – Genera Corredores de Seguro Ltda. (2)	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	0,10	0,10
BCI Administradora General de Fondos S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza Normaliza S.A. ex – Servicios de Cobranza Externa Ltda. (3)	99,90	99,90	0,10	0,10
Incentivos y Promociones Limitada (2)	CE	CE	CE	CE
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado	100,00	100,00	-	-
Fincorp Fondo de Inversión Privado	100,00	100,00	-	-

(1) La Superintendencia de Valores y Seguros mediante resolución exenta N° 164 del día 24 de marzo de 2008, aprobó la reforma de estatutos de la filial “BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.”, pasando a ser una Administradora General de Fondos conforme a lo dispuesto en la Ley N° 18.045, modificándose a la vez su nombre. Por lo anterior, el día 9 de abril de 2008, “BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.” pasó a denominarse “BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A.”

- (2) Para efectos de consolidación la filial BCI Administradora General de Fondos S.A. consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado y Fincorp Fondo de Inversión Privado.
- (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 13,36% (12,64 % en 2008) y 17,39% (15,21 % en 2008) 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 minoritario.

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 año y las cuentas del estado de resultados al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

#### NOTA 1.2 - 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 los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Por lo tanto, el nuevo marco contable aplicado en la confección de los presentes estados financieros consolidados, lo constituyen los criterios contables dispuestos por la SBIF e incorpora los siguientes aspectos relevantes:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y formas de presentación de los estados financieros consolidados;
- Incorporación de nuevos estados financieros consolidados, correspondientes al Estado de resultados integrales y de variación patrimonial;
- Un incremento significativo de la información revelada en las notas a los estados financieros consolidados, destacando aquellas referidas a segmentos operativos y administración del riesgo financiero.

En nota N° 2, se detallan los principales criterios de primera aplicación utilizados por el Banco en la confección de los presentes estados financieros consolidados. También se incluye una reconciliación entre los saldos bajo la normativa anterior y la nueva, en relación al balance de apertura al 1 de enero de 2008, al 31 de diciembre de 2008 y los correspondientes Estados consolidados de resultados y de flujos de efectivo, para dicho ejercicio.

## b) Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados comprenden los estados financieros consolidados del Banco y sus filiales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros de las empresas filiales (incluyendo las entidades de cometido especial que el Banco controla) son preparados para el mismo año y ejercicios que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida del interés de grupo en la sociedad que se tiene participación.

Se consideran “filiales” 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.

Las entidades asociadas 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 igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valoriza por el método de participación sobre estados financieros ajustados a las nuevas normas.

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco posee participación:

<u>Sociedad</u>	<u>Participación</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	%	%
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Transbank S.A.	8,72	8,72
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag S.A.	50,00	50,00
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Combanc S.A.	11,52	11,52
Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	2,08
Cámara de Compensación - Bolsa de Comercio de Santiago	0,15	0,15
Bolsa Electrónica de Santiago	2,50	2,44
Bolsa de Comercio de Valparaíso	1,67	1,67
Credicorp Ltda.	1,74	1,68

c) Interés minoritario

El interés minoritario representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es propietario. Es presentado separadamente dentro del estado consolidado de resultados, y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

La adquisición de intereses minoritarios es contabilizada bajo el método de la extensión definido por el Banco, donde la diferencia con el valor justo de las acciones del activo neto es reconocida como goodwill. Cualquier diferencia del costo de adquisición por debajo del valor justo del activo neto identificable adquirido es reconocida directamente en el Estado consolidado de resultados en el ejercicio de la adquisición.

d) 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.

e) Moneda funcional

Estos estados financieros consolidados son presentados en pesos chilenos, la cual es la moneda funcional de Banco. Asimismo, todas las filiales del Banco han definido como moneda funcional el peso chileno. La sucursal Miami ha definido el Dólar Estadounidense como su moneda funcional. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

f) Transacciones en moneda extranjera

Como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional del Banco es el peso chileno, por lo tanto todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en “moneda extranjera”. 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:

- a. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio al 31 de diciembre de 2009 y 2008.
- b. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio vigentes a la fecha de cada transacción.
- c. El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

Las transacciones en moneda extranjera son aquellas realizadas en monedas distintas a la moneda funcional del Banco. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en resultados.

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.

Al 31 de diciembre de 2009, 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 \$507,75 por US\$ 1 (\$ 641,50 por US\$ 1 en 2008) y de las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras al tipo de cambio informado por ésta de \$ 506,43 por US\$ 1 (\$629,11 por US\$ 1 en 2008).

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 adjuntos son los siguientes:

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. El método de interés efectivo es el tipo de actualización 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.

Activos medidos a valor razonable:

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

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

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

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

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

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

#### 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 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 instrumentos de inversión mantenidos para la venta, medidos a valor razonable.
- Los activos fijos e intangibles, medidos a valor razonable cuando la Administración superior ha considerado tasar dichos activos y considerar dicho valor como costo atribuido para la primera adopción.

#### h) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al 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 cuentas patrimoniales. 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 por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda.

Las inversiones al 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 al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

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

i) Instrumentos de negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. 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) Instrumentos financieros derivados

Los contratos de derivados financieros, 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 general 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 balance general.

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

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

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

## k) Colocaciones por préstamos

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.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

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.

## l) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

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

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

La primera condición que debe cumplir un crédito para evaluar suspender el devengo es estar deteriorado.

A continuación se procede a diferenciar en créditos con evaluación:

1. Individual
2. Grupal

1. En las operaciones con evaluación individual se distinguen 2 situaciones:

<u>Créditos sujetos a suspensión:</u>	<u>Se suspende:</u>
a) Créditos clasificados en categoría D1 y D2.	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.
b) Créditos clasificados en categoría C3 y C4.	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

La excepción la constituyen los créditos que se estén pagando normalmente y que correspondan a obligaciones cuyos flujos sean independientes, como puede ocurrir con el financiamiento de proyectos.

## 2. Para los créditos con evaluación grupal:

<u>Créditos sujetos a suspensión:</u>	<u>Se suspende:</u>
Créditos con garantías reales inferiores a un 80%.	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

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

## 3. Monto a suspender:

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

## 4. Fecha de suspenso:

Créditos con evaluación individual:

Caso a) Créditos clasificados en categoría D1 y D2: corresponderá a la fecha de ingreso a cartera deteriorada que viene, para este caso, a identificarse por la fecha de calificación en D1 o D2. En caso que la operación de crédito esta con devengo suspendido al momento de calificarse en "D", se mantiene la fecha de suspenso anterior o primitiva.

Caso b) Créditos clasificados en categoría C3 y C4: corresponderá a la fecha de ingreso a cartera deteriorada de créditos calificados en C3 o C4; debiendo cuantificar tres meses en cartera deteriorada, independiente de la calificación actual, pues puede darse el caso que en el período de la medición este calificado en C3 o C4, pero mantener mayor antigüedad en cartera deteriorada, por haber sido calificado anteriormente en C1 o C2.

Créditos con evaluación grupal:

La fecha en que haya cumplido seis meses de atraso en su pago o estar impago.

Caso especial de fechas:

En ambos casos, individual y grupal, la fecha de suspenso de devengo no es anterior al 1 de enero de 2009.

## m) 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.

## n) Deterioro

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:

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 periodos 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 periodos 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.

### Activos no financieros

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

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

#### o) Inversiones en sociedades

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 igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

Además, existen inversiones en otras sociedades, en las que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan a su valor justo.

#### p) Activos intangibles

### Goodwill

Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2008 son presentados 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.

Los goodwill adquiridos a partir del 1 de enero de 2009 se reconocen a su valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

### Software

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

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.

q) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, excluidos los inmuebles, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial del activo fijo al 1 de enero de 2008, fecha de transición inicial hacia nuevas normas contables, fue determinado en referencia a su valor neto en libros con corrección monetaria al 31 de diciembre de 2007.

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 periodo más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del periodo de arriendo.

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Edificios	50 años	50 años
Maquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y enseres	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de activación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo fueron revisadas en 2008.

## r) Arrendamientos

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 periodo 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.

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.

## s) 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.

## t) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

u) 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.

v) 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.

w) 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.

x) 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 utilidades 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.

y) Uso de estimaciones y juicios

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:

- NOTA 31 Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- NOTAS 6 y 11 Valoración de instrumentos financieros.
- NOTAS 13 y 14 La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- NOTA 13 La valoración del goodwill.
- NOTA 15 Utilización de pérdidas tributarias.
- NOTA 22 Compromisos y contingencias

z) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

aa) Securitización

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

bb) 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.

cc) Ganancias por acción

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

NOTA 2 - TRANSICION A LOS NUEVOS CRITERIOS IMPARTIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS (SBIF)

NOTA 2.1 - CONCILIACION ENTRE PRINCIPIOS CONTABLES CHILENOS ANTERIORES Y NUEVAS NORMAS

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las nuevas normas en Banco BCI y filiales. La conciliación proporciona el impacto de la transición de acuerdo al siguiente detalle:

- Resumen de la conciliación de patrimonio neto consolidado.
- Patrimonio consolidado al 1 de enero de 2008.
- Patrimonio consolidado al 31 de diciembre de 2008.
- Resultado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2008.
- Estado consolidado de flujos de efectivo por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008.

a. Resumen de la conciliación del patrimonio neto consolidado

	Al 01.01.2008	Nota	al 31.12.2008	Nota
	MMS		MMS	
Total patrimonio según principios contables anteriores	703.936		790.251	
Ajuste a activo fijo	20.870	( a )	9.067	( i )
Ajuste por tasa efectiva activos financieros	(18.287)	( b )	(21.052)	( j )
Ajuste por tasa efectiva pasivos financieros	400	( c )	1.436	( k )
Ajuste por inversiones en sociedades	-		(2.698)	( l )
Ajuste en intangibles	(896)	( d )	(8.655)	( m )
Ajuste por provisión entidad de cometido especial	(956)	( e )	(1.620)	( n )
Ajuste otros pasivos	-		(1.457)	( o )
Ajuste de impuestos diferidos	(18.540)	( f )	(12.718)	( p )
Provisión de dividendo mínimo	(40.612)	( g )	-	
Ajuste acciones Visa Inc.	-		5.334	( q )
Ajuste Credicorp Ltda.	-		9.279	( r )
Activos no monetarios (Bienes recibidos en pago)	(9)	( h )	(6)	( s )
Ajuste provisiones de colocaciones afectadas por tasa efectiva	-		(163)	( t )
Total de ajustes	<u>(58.030)</u>		<u>(23.253)</u>	
Total de ajustes sin provisión de dividendos mínimos	(17.418)		(24.691)	
Total patrimonio neto según nuevas normas	<u><u>645.906</u></u>		<u><u>766.998</u></u>	

### Ajustes al 1 de enero de 2008

#### a) Activo fijo

Para la familia de activos bienes raíces y terrenos, de acuerdo a las nuevas normas, se efectuó un proceso de tasación al 1 de enero de 2008, ajustando los valores en libros de algunos de estos activos a su valor de mercado a esa fecha. El diferencial entre los valores libros y el valor de tasación generó un incremento patrimonial de MM\$ 20.870.

#### b) Tasa efectiva activos financieros

Bajo las nuevas normas sólo es posible diferir aquellos costos de originación variables incrementales, directamente asociados a un instrumento financiero. Estos costos son cargados a resultados vía la tasa de interés efectiva de la operación, aplicando el método del “costo amortizado”. Anteriormente se permitía activar la totalidad de las comisiones pagadas por los productos tales como créditos de consumo, hipotecarios, cuentas corrientes, productos individuales, planes, entre otros. Adicionalmente, estos costos se amortizaban en forma lineal. Esto implicó rebajar las comisiones que no pudieron ser asociadas directamente a una colocación y la porción de los costos de originación que resultaron ser fijos y por lo tanto no calificaban como costos incrementales, tal como los define la norma. También debe señalarse que ciertos ingresos cobrados al inicio de la operación, tales como comisiones flat y otras, debieron ser diferidas, incorporándolas a la tasa de la colocación.

#### c) Tasa efectiva pasivos financieros

Las operaciones de pasivos financieros de bonos se ajustaron debido a que la diferencia de precios generada al momento de la colocación del bono se amortizaba en forma lineal en el periodo de duración del bono. De acuerdo a los nuevos criterios este diferencial de precios debe ser llevado a resultados por el método de la tasa efectiva.

#### d) Intangibles

El Banco procedió a dar de baja activos intangibles que no calificaban como tales en el marco de la implementación de una nueva política de intangibles específicamente respecto a desarrollos de sistemas computacionales.

#### e) Entidad de cometido especial

El Banco ha ampliado su perímetro de consolidación, incorporando aquellos vehículos sobre los cuales ejerce control, aún sin tener una participación mayoritaria. El efecto patrimonial más significativo reconocido en los estados financieros producto de la consolidación de entidades de cometido especial responde al reconocimiento de la obligación por el esquema de fidelización del Banco (denominado Programa Pesos Sonrisas), el cual es instrumentado mediante una entidad donde no se posee participación accionaria.

#### f) Ajuste por impuestos diferidos

Se ha calculado el impuesto diferido por cada uno de los ajustes de primera aplicación que generan diferencias temporales. Producto de lo anterior se generó un pasivo diferido neto por un monto de MM\$ 18.540. Al igual que otros ajustes de primera aplicación, tales como colocaciones de leasing e inversiones financieras y derivados la contrapartida de este pasivo se registró como una disminución patrimonial.

## g) Provisión de dividendos mínimos

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo a las políticas de dividendos. Hasta el ejercicio 2007, los dividendos se reflejaban como pasivo a la fecha del acuerdo de la correspondiente Junta General Ordinaria de Accionistas.

## h) Ajuste activos no monetarios (Bienes recibidos en pago)

Anteriormente, los bienes recibidos o adjudicados en pago eran valorizados al costo corregido, menos una provisión de valuación en base a una tasación independiente, para efectos de la determinación de dicha provisión el Banco efectuaba el cálculo en términos absolutos por el total de la cartera de bienes recibidos en pago. Bajo las nuevas normas, la determinación de dicha provisión se realiza de manera individual por cada bien.

Ajustes al 31 de diciembre de 2008

## i) Activo fijo

Al 31 de diciembre de 2008 y en particular en lo que tiene que ver con el resultado consolidado del ejercicio 2008, uno de los efectos más significativos tiene que ver con discontinuar la corrección monetaria del activo fijo, la cual representaba un crédito muy significativo a las ganancias del año. Adicionalmente, producto del ajuste a valor de mercado de los bienes raíces y terrenos al 1 de enero de 2008, se efectuó un recálculo de la depreciación del ejercicio, en el cual se incorporaron entre otros los valor residuales y vidas útiles económicas. Los restantes ítems de activo fijo quedaron valorados al costo corregido al 1 de enero de 2008. Para ajustar su valor se procedió a reversar la corrección monetaria del año 2008 y a recalcular la depreciación del ejercicio considerando los nuevos valores retasados, valores residuales de los activos y los cambios en sus vidas útiles.

## j) Tasa efectiva activos financieros

Ver literal b) anterior.

## k) Tasa efectiva pasivos financieros

Ver literal c) anterior.

## l) Ajuste por inversiones en sociedades

Corresponde a los ajustes a las nuevas normas incorporados en sociedades de apoyo al giro e inversiones en otras entidades asociadas.

## m) Ajuste en intangibles

Para efectos de primera aplicación, los saldos iniciales de los activos intangibles quedaron valorados al costo corregido al 1 de enero de 2008. Sin embargo, en el año 2008 se procedió a reversar la corrección monetaria de estos activos. Adicionalmente, el Banco procedió a dar de baja activos intangibles que no calificaban como tales en el marco de la implementación de una nueva política de intangibles específicamente respecto a desarrollos de sistemas computacionales.

## n) Entidad de cometido especial

Ver punto e) anterior.

## o) Otros pasivos

Se ha reconocido la obligación de costos de originación que a la fecha se encontraban pendientes de pago.

## p) Impuestos diferidos

Se ha calculado impuesto diferido por cada uno de los ajustes de primera aplicación que generan diferencias temporales. Producto de lo anterior se generó un pasivo diferido neto por un monto de MM\$ 12.718. Al igual que otros ajustes de primera aplicación, tales como colocaciones de leasing e inversiones financieras y derivados, la contrapartida de este pasivo se registró como una disminución patrimonial.

## q) Ajuste acciones Inc.

El Banco mantenía una participación como miembro emisor de la red de tarjetas de crédito Visa. Luego de una reestructuración por la cual Visa pasó a organizarse como una corporación, el Banco recibió acciones de VISA Inc. Parte de las acciones fueron realizadas durante el proceso de oferta pública inicial. Las acciones remanentes, no transadas en la bolsa, se mantienen bajo una restricción contractual por la cual el Banco no las puede realizar por un período de tres años. La intención del Banco es realizar estas acciones en cuanto expire la mencionada restricción, por lo tanto de acuerdo con esta intencionalidad el Banco ha procedido a reclasificar estas inversiones como disponibles para la venta.

Al 31 de diciembre del 2008 estas acciones se encontraban contabilizadas a su valor de costo, producto de la reclasificación de categoría se ajustaron a valor de mercado, generando un efecto de un mayor activo y un efecto positivo en los resultados integrales del Banco de MM\$ 5.334 (neto de impuesto diferido).

## r) Ajuste Credicorp Ltda.

El Banco mantenía una participación en Credicorp Ltda. Valorizada a costo corregido al 31 de diciembre de 2008. Dado que el Banco tiene representación en el Directorio de esta compañía, ejerce influencia significativa en ella con lo cual se procedió a ajustar dicha inversión a su valor patrimonial tal como lo señala la norma. Dicho ajuste significó un incremento patrimonial de MM\$ 9.279.

## s) Ajuste activos no monetarios (Bienes recibidos en pago)

Anteriormente, los bienes recibidos o adjudicados en pago eran valorizados al costo corregido, menos una provisión de valuación en base a una tasación independiente, para efectos de la determinación de dicha provisión el banco efectuaba el cálculo en términos absolutos por el total de la cartera de bienes recibidos en pago, dicho criterio fue modificado, determinando la provisión de manera individual por cada bien.

## t) Ajuste Provisiones de colocaciones afectas por tasa efectiva

Anteriormente, se calculaban las provisiones a las colocaciones de acuerdo a su tasa contractual. La aplicación a tasa efectiva requirió recalculer las operaciones que se vieron afectadas por este cálculo generando una disminución del patrimonio de MM\$ 163.

b. Estado de Situación Financiera Consolidado: Conciliación al 1 de enero de 2008 - Activo, Pasivo y Patrimonio Neto

A continuación se explica como la transición de los principios contables anteriores, señalados en la Recopilación Actualizada de Normas emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, hacia aquellos señalados en la Circular N° 3.410 “Compendio de Normas Contables”, impartidos por la misma entidad, han afectado a los principales rubros de los estados financieros consolidados del Banco:

	Balance PCGA anteriores	Efecto de la transición	Balance ajustado	Ref. ajuste.
	MMS	MMS	MMS	
<b>ACTIVOS</b>				
Efectivo y depósitos en Bancos	501.246	-	501.246	
Operaciones con liquidación en curso	178.416	-	178.416	
Instrumentos para negociación	626.911	-	626.911	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	63.710	-	63.710	
Contratos de derivados financieros	210.471	-	210.471	
Adeudado por Bancos	258.578	-	258.578	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7.356.704	6.510	7.363.214	( a )
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	392.869	-	392.869	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	
Inversiones en sociedades	35.886	-	35.886	
Intangibles	66.058	(896)	65.162	( b )
Activo fijo	148.132	20.870	169.002	( c )
Impuestos corrientes	14.907	-	14.907	
Impuesto diferidos	31.590	(18.540)	13.050	( d )
Otros activos	143.655	(24.806)	118.849	( e )
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>10.029.133</b>	<b>(16.862)</b>	<b>10.012.271</b>	
<b>PASIVOS</b>				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.776.765	-	1.776.765	
Operaciones con liquidación en curso	19.416	-	19.416	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	233.150	-	233.150	
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.772.001	-	4.772.001	
Contratos de derivados financieros	216.930	-	216.930	
Obligaciones con Bancos	1.116.554	-	1.116.554	
Instrumentos de deuda emitidos	958.736	(400)	958.336	( f )
Otras obligaciones financieras	66.386	-	66.386	
Impuestos diferidos	23.422	-	23.422	
Provisiones	36.713	956	37.669	( g )
Otros pasivos	105.124	40.612	145.736	( h )
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>9.325.197</b>	<b>41.168</b>	<b>9.366.365</b>	
<b>PATRIMONIO</b>				
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:				
Capital	518.369	-	518.369	
Reservas	51.423	-	51.423	
Cuentas de valoración	(1.233)	-	(1.233)	
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	77.346	77.346	( i )
Utilidad del ejercicio	135.376	(135.376)	-	
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	
Interés minoritario	1	-	1	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>703.936</b>	<b>(58.030)</b>	<b>645.906</b>	
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>10.029.133</b>	<b>(16.862)</b>	<b>10.012.271</b>	

## Notas a la conciliación del patrimonio neto al 1 de enero de 2008

## a) Tasa efectiva de activos financieros

Las operaciones financieras de colocaciones se ajustaron considerando la activación de los costos de originación incrementales directamente asociados a la colocación al igual que el diferimiento de aquellos ingresos y comisiones flat relacionados. Tal como se describe en el literal 2.1.a.b anterior, esto se efectuó mediante la aplicación del método del “costo amortizado”. Bajo este método, el neto de las comisiones pagadas menos fees y comisiones cobradas se suma al monto de la colocación, afectando la tasa de interés de la colocación. Dado que anteriormente los costos de comisiones pagadas generaban un activo diferido que era tratado separadamente de la colocación, este cambio provoca una diferencia en el monto de la colocación y en el reconocimiento de los ingresos, los que antes se cursaban según sus condiciones contractuales. Este ajuste generó un aumento en los activos financieros de MM\$ 6.510, correspondiente al monto diferido de comisiones pagadas netas de cualquier otro relacionado.

## b) Intangibles

El Banco procedió a dar de baja activos intangibles que no calificaban como tales en el marco de la implementación de una nueva política de intangibles, específicamente respecto a desarrollos de sistemas computacionales.

## c) Propiedades, planta y equipos

Ver literal 2.1.a.a.

## d) Ajuste por impuestos diferidos

Ver literal 2.1.a.f.

## e) Ajuste por activos diferidos y Bienes recibidos en pago

Bajo las nuevas normas, sólo es posible diferir aquellos costos de originación incrementales directamente asociados a un activo financiero existente a la fecha de balance. Anteriormente se permitía activar la totalidad de las comisiones pagadas por los productos tales como créditos de consumo, hipotecarios y planes. Estos costos eran amortizados en forma lineal en un plazo determinado. La aplicación de esta metodología, descrita también en el literal a) anterior, implicó reclasificar a las colocaciones el monto de las comisiones que calificaron como costos de originación y llevar a resultados aquellas que no. El efecto fue una disminución del monto de las comisiones diferidas de MM\$ 24.797 y Bienes recibidos en pago. Los bienes recibidos o adjudicados en pago eran valorizados al costo corregido, menos una provisión de valuación en base a una tasación independiente, para efectos de la determinación de dicha provisión el Banco efectuaba el cálculo en términos absolutos por el total de la cartera de bienes recibidos en pago, dicho criterio fue modificado y determinando la provisión de manera individual, generando un ajuste de MM\$ 9, obteniendo un total de MM\$ 24.806.

## f) Tasa efectiva de pasivos financieros

Ver literal 2.1.a.c.

## g) Ajuste por entidad de cometido especial

Tal como se explica en el literal 2.1.a.d, el Banco ha reconocido el efecto de la obligación por el total los puntos ganados y canjeables por clientes. Este programa es instrumentado vía una entidad de cometido especial, el que al 1 de enero de 2008 equivale a MM\$ 956.

## h) Otros pasivos

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo con las políticas de dividendos. Hasta el ejercicio 2007, los dividendos se reflejaban como pasivo a la fecha del acuerdo de la correspondiente Junta General Ordinaria de Accionistas.

## i) Patrimonio

Conforme a lo establecido en las nuevas normas, los ajustes de primera aplicación fueron registrados con efecto en patrimonio, en la cuenta de resultados acumulados u otra cuenta de reservas cuando fuera apropiado, generando al 1 de enero de 2008 un cargo por MM\$ 58.030.

## c. Estado de Situación Financiera Consolidado: Conciliación al 31 de diciembre de 2008 - Activo, Pasivo y Patrimonio Neto

	Balance PCGA anteriores	Efecto de la transición	Balance ajustado	Ref. ajuste.
	MMS	MMS	MMS	
<b>ACTIVOS</b>				
Efectivo y depósitos en Bancos	526.235	-	526.235	
Operaciones con liquidación en curso	220.140	-	220.140	
Instrumentos para negociación	644.083	-	644.083	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	33.866	-	33.866	
Contratos de derivados financieros	583.155	-	583.155	
Adeudado por Bancos	189.088	-	189.088	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9.208.680	8.892	9.217.572	(a)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	808.009	6.427	814.436	(b)
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	
Inversiones en sociedades	43.217	6.581	49.798	(c)
Intangibles	81.786	(8.655)	73.131	(d)
Activo fijo	179.717	9.067	188.784	(e)
Impuestos corrientes	40.109	-	40.109	
Impuesto diferidos	49.902	(25.634)	24.268	(f)
Otros activos	188.385	(30.113)	158.272	(g)
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>12.796.372</b>	<b>(33.435)</b>	<b>12.762.937</b>	
<b>PASIVOS</b>				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.021.931	-	2.021.931	
Operaciones con liquidación en curso	63.572	-	63.572	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	227.414	-	227.414	
Depósitos y otras captaciones a plazo	6.071.804	-	6.071.804	
Contratos de derivados financieros	531.148	-	531.148	
Obligaciones con Bancos	1.559.761	-	1.559.761	
Instrumentos de deuda emitidos	1.126.865	(1.436)	1.125.429	(h)
Otras obligaciones financieras	126.879	-	126.879	
Impuestos diferidos	34.536	(11.823)	22.713	(f)
Provisiones	97.937	1.620	99.557	(i)
Otros pasivos	144.274	1.457	145.731	(j)
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>12.006.121</b>	<b>(10.182)</b>	<b>11.995.939</b>	
<b>PATRIMONIO</b>				
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:				
Capital	564.503	-	564.503	
Reservas	198.341	-	198.341	
Cuentas de valoración	(17.740)	11.696	(6.044)	(k)
Utilidades retenidas	45.146	(34.949)	10.197	
Interés minoritario	1	-	1	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>790.251</b>	<b>(23.253)</b>	<b>766.998</b>	
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>12.796.372</b>	<b>(33.435)</b>	<b>12.762.937</b>	

## Notas a la conciliación del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2008

## a) Tasa efectiva de activos financieros

Tal como fuera explicado en los literales 2.1.a.b y 2.1.b.a , el monto de las colocaciones y el reconocimiento de los ingresos y comisiones ganadas, así como también de las comisiones pagadas han sido modificados como resultado de la aplicación de las nuevas normas. En adición al ajuste efectuado al 1 de enero de 2008, las operaciones del 2008 han sido reprocesadas a los efectos de determinar adecuadamente los resultados consolidados del ejercicio. El ajuste sobre las cuentas por cobrar a clientes producto de los activos financieros sujetos a tasa efectiva asciende a MM\$ 9.055 al 31 de diciembre de 2008 una provisión de MM\$ 163.

## b) Instrumentos de inversión disponibles para la venta

El Banco mantenía una participación como miembro emisor de la red de tarjetas de crédito Visa. Luego de una reestructuración por la cual Visa pasó a organizarse como una corporación, el Banco recibió acciones de VISA Inc. Parte de las acciones fueron realizadas como parte del proceso de oferta pública inicial. Las acciones remanentes, no transadas en la bolsa, se mantienen bajo una restricción contractual por la cual el Banco no las puede realizar por un período de tres años. La intención del banco es realizar estas acciones en cuanto expire la mencionada restricción, por lo tanto de acuerdo con esta intencionalidad el Banco ha procedido a reclasificar estas inversiones como disponibles para la venta. Al 31 de diciembre del 2008 estas acciones se encontraban contabilizadas a su valor de costo, producto de la reclasificación de categoría se ajustaron a valor de mercado, generando un efecto de un mayor activo de MM\$ 6.427.

## c) Ajuste por inversiones en sociedades

Para efectos de primera aplicación, los saldos iniciales de las inversiones en sociedades de apoyo quedaron valoradas al costo corregido al 1 de enero de 2008. Para el año 2008 se procedió a revertir la corrección monetaria de estas inversiones, ya que se eliminó el criterio de aplicar corrección monetaria por tratarse de una economía no hiperinflacionaria.

Además, incluye el efecto en los resultados de la no aplicación de la corrección monetaria a los activos y su efecto en las depreciaciones y amortizaciones de dichos activos.

Considerando los aspectos mencionados anteriormente, se generó un aumento del activo en MM\$ 6.581.

## d) Ajuste en intangibles

Para efectos de primera aplicación, los saldos iniciales de los activos intangibles quedaron valorados al costo corregido al 1 de enero de 2008. Para el año 2008 se procedió a revertir la corrección monetaria de los activos intangibles y se recalculó la amortización del ejercicio en base a este nuevo saldo. Además el Banco procedió a castigar a activos intangibles que no calificaban como tales en el marco de la implementación de una nueva política de intangibles específicamente en lo que respecta a desarrollos de software. Así recalculado, se generó un ajuste a la baja en el activo de MM\$ 8.655.

## e) Activo fijo

Producto del ajuste a valor de tasación de los bienes raíces y terrenos al 1 de enero de 2008, descrito en el literal 2.1.a.c. se efectuó el recálculo de la depreciación del ejercicio 2008. Adicionalmente, se incorporaron nuevos valores residuales de los activos, se modificaron las vidas útiles a los efectos de asimilarlas a las requeridas por la nueva norma y se efectuó el reverso la corrección monetaria del año 2008. Todo esto originó un reproceso de la depreciación del ejercicio. El efecto generado en el activo corresponde a un aumento de MM\$ 9.067.

## f) Ajuste por impuestos diferidos

Se ha calculado impuesto diferido por cada uno de los ajustes al 31 de diciembre 2008 que generan diferencias temporales. Producto de lo anterior se generó una disminución neta por un monto de MM\$ 13.811. Al igual que otros ajustes de primera aplicación, tales como colocaciones de leasing e inversiones financieras y derivados la contrapartida de este pasivo se registró como una disminución patrimonial.

## g) Ajuste por otros activos

Este ajuste responde a la eliminación del activo diferido reconocido bajo la normativa anterior por comisiones pagadas que no califican como costos de originación bajo las nuevas normas. Ver literales 2.1.a.b, 2.1.b.a y 2.1.c.a. El reproceso de las colocaciones según los nuevos criterios arrojó una disminución del rubro "Otros activos" de MM\$ 30.113.

## h) Tasa efectiva de pasivos financieros

Producto de los cambios detallados en 2.1.a.c., las operaciones de pasivos financieros del ejercicio fueron reprocesadas de acuerdo a los nuevos criterios lo que generó una disminución en la obligación de MM\$ 1.436.

## i) Ajuste por entidad de cometido especial

El Banco ha reconocido el efecto de la obligación por el total los puntos ganados y canjeables por clientes de la entidad de cometido especial Incentivos y Promociones, los que al 31 de diciembre de 2008 equivalen a MM\$ 1.620.

## j) Ajuste otros pasivos

Se ha reconocido la obligación de costos de originación que a la fecha se encontraban pendientes de pago.

## k) Patrimonio

Conforme a lo establecido en la normativa emitida por la SBIF en su Compendio de Normas Contables, los ajustes de primera adopción que fueron registrados en patrimonio generaron una disminución de MM\$ 23.254.

## d. Conciliación de ganancias y pérdidas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008

	Al 31.12.2008 MM\$	Nota
Resultado según principios contables anteriores	152.057	
Ajuste activo fijo	(11.803)	( a )
Ajuste por tasa efectiva activos financieros	(2.765)	( b )
Ajuste por tasa efectiva pasivos financieros	1.036	( c )
Ajuste por inversiones en sociedades	(2.698)	( d )
Ajuste en intangibles	(7.759)	( e )
Ajuste por provisión entidad de cometido especial	(664)	( f )
Ajuste otros pasivos	(1.457)	( g )
Ajuste de impuestos diferidos	5.823	( h )
Activos no monetarios (BRP)	3	( i )
Ajuste Miami	(385)	( j )
Ajuste acciones Visa Inc.		
Ajuste Credicorp Ltda..	3.302	( k )
Ajuste provisión colocación tasa efectiva	(163)	( l )
Subtotal ajustes	<u>(17.530)</u>	
Corrección monetaria del patrimonio	<u>57.676</u>	
Total resultado según nuevas normas	<u><u>192.203</u></u>	

Ajustes al 31 de diciembre de 2008

## a) Activo fijo

Producto del ajuste a valor de tasación de los bienes raíces y terrenos al 1 de enero de 2008, se efectuó el recálculo de la depreciación del ejercicio 2008, en el cual se incorporó el valor residual de los activos y cambios en vidas útiles. Adicionalmente se efectuó el reverso la corrección monetaria del año 2008.

Los restantes ítems de activo fijo quedaron valorados al costo corregido al 1 de enero de 2008. Para ajustar su valor se procedió a reversar la corrección monetaria del año 2008 y a recalcular la depreciación del ejercicio 2008, incorporando para este recálculo valores residuales de los activos y cambios en las vidas útiles de los mismos.

Considerando lo mencionado anteriormente se generó una disminución en resultados de MM\$ 11.803.

## b) Tasa efectiva de activos financieros

Las operaciones financieras de colocaciones se ajustaron considerando la activación de los costos e ingresos de originación incrementales directamente asociados a la colocación por el método de la tasa efectiva, lo que generó un cambio en la amortización del crédito, ya que anteriormente, las operaciones financieras de colocaciones se cursaban según sus condiciones contractuales. En términos de capital, tasa y plazo, este ajuste generó un efecto de MM\$ 2.765 como una disminución en los ingresos.

## c) Tasa efectiva de pasivos financieros

Las operaciones de pasivos financieros de bonos se ajustaron considerando que la diferencia de precios generada al momento de la colocación del bono se amortizaba en forma lineal en el periodo de duración del bono. De acuerdo a los nuevos criterios este diferencial de precios debe ser llevado a resultados por el método de la tasa efectiva. Este ajuste generó un aumento en resultados de MM\$ 1.036.

## d) Ajuste por inversiones en sociedades

Para efectos de primera aplicación, los saldos iniciales de las inversiones en sociedades de apoyo quedaron valoradas al costo corregido al 1 de enero de 2008. Para el año 2008 se procedió a revertir la corrección monetaria de estas inversiones, ya que se eliminó el criterio de aplicar corrección monetaria por tratarse de una economía no hiperinflacionaria.

Además, incluye el efecto en los resultados de la no aplicación de la corrección monetaria a los activos y su efecto en las depreciaciones y amortizaciones de dichos activos.

Considerando lo mencionado anteriormente, se generó una disminución de ingresos de MM\$ 2.698.

## e) Ajuste en intangibles

Para efectos de primera aplicación, los saldos iniciales de los activos intangibles quedaron valorados al costo corregido al 1 de enero de 2008. Para el año 2008 se procedió a revertir la corrección monetaria de estos activos, ya que se eliminó el criterio de aplicar corrección monetaria por tratarse de una economía no hiperinflacionaria y se recalculó la amortización del ejercicio en base a este nuevo saldo. Este ajuste generó una disminución en resultados de MM\$ 7.759.

## f) Entidad de cometido especial

El Banco ha reconocido el efecto de la obligación por el total los puntos ganados y canjeables por clientes de la entidad de cometido especial Incentivos y Promociones, los que al 31 de diciembre de 2008 equivalen a MM\$ 664.

## g) Ajuste otros pasivos

Se ha reconocido la obligación de costos de originación que a la fecha se encontraban pendientes de pago.

## h) Ajuste por impuestos diferidos

Se ha calculado impuesto diferido para cada uno de los ajustes al 31 de diciembre de 2008. Producto de lo anterior se generó un ajuste incrementando los resultados en MM\$ 5.823.

## i) Activos no monetarios (Bienes recibidos en pago)

Anteriormente, los bienes recibidos o adjudicados en pago eran valorizados al costo corregido, menos una provisión de valuación en base a una tasación independiente, para efectos de la determinación de dicha provisión el Banco efectuaba el cálculo en términos absolutos por el total de la cartera de bienes recibidos en pago, dicho criterio fue modificado y determinando la provisión de manera individual por cada bien. Lo anterior significó un aumento en resultado de MM\$ 3.

## j) Ajuste Miami

Banco BCI y sus filiales han aplicado la exención de valorar a cero las reservas de conversión generada por sus inversiones en el exterior, surgidas con anterioridad a 1 de enero de 2008. La entidad extranjera con moneda funcional distinta al peso chileno es la Sucursal Miami.

Adicionalmente se procedió a recalcular la reserva de conversión de 2008 de dicha inversión controlada en dólares, valorando activos y pasivos a dólar de cierre y resultados a dólar promedio. Lo anterior significó una disminución del resultado de MM\$ 385.

## k) Ajuste Credicorp Ltda.

El Banco mantenía participación en Credicorp Ltda. valorizada a costo corregido al 31 de diciembre de 2008 dado que el Banco tiene representación en el Directorio de esta Compañía, ejerce influencia significativa en ella con lo cual se procedió a ajustar dicha inversión a su valor patrimonial tal como lo señala la norma. Dicho ajuste significó un incremento en resultados de MM\$3.302.

## l) Ajuste Provisión por colocaciones afecta a tasa efectiva

Ver literal en 2.1.a.t.

e. Estado consolidado de resultados : Conciliación al 31 de diciembre de 2008 por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008.

	Saldos PCGA anteriores	Efecto de la transición	Saldos Ajustados	Ref. ajuste.
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	
Ingresos por intereses y reajustes	1.159.985	(834)	1.159.151	( a )
Gastos por intereses y reajustes	(688.020)	1.036	(686.984)	( b )
Ingreso neto por intereses y reajustes	471.965	202	472.167	
Ingresos por comisiones	146.912	-	146.912	
Gastos por comisiones	(47.171)	(2.028)	(49.199)	( c )
Ingreso neto por comisiones	99.741	(2.028)	97.713	
Utilidad neta de operaciones financieras	149.251	-	149.251	
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(139.851)	-	(139.851)	
Otros ingresos operacionales	13.042	126	13.168	( d )
Total ingresos operacionales	594.148	(1.700)	592.448	
Provisiones por riesgo de crédito	(93.678)	-	(93.678)	
INGRESO OPERACIONAL NETO	500.470	(1.700)	498.770	
Remuneraciones y gastos del personal	(143.580)	-	(143.580)	
Gastos de administración	(99.150)	-	(99.150)	
Depreciaciones y amortizaciones	(27.019)	(2.205)	(29.224)	( e )
Deterioros	-	-	-	
Otros gastos operacionales	(26.908)	-	(26.908)	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(296.657)	(2.205)	(298.862)	
RESULTADO OPERACIONAL	203.813	(3.905)	199.908	
Resultado por inversiones en sociedades	7.741	9.453	17.194	( f )
Corrección Monetaria	(28.217)	28.217	-	( g )
Resultado antes de impuesto a la renta	183.337	33.765	217.102	
Impuesto a la renta	(31.280)	6.381	(24.899)	( h )
Resultado de operaciones continuas	152.057	40.146	192.203	
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	152.057	40.146	192.203	

### Ajustes al 31 de diciembre de 2008

#### a) Ingresos por intereses y reajustes

La línea de ingresos por intereses y reajustes se ve afectada por los ajustes de tasa efectiva de colocaciones y el efecto de reajuste de las cuentas de impuestos que anteriormente registraban su efecto en corrección monetaria.

#### b) Gastos por intereses y reajustes

La línea de gastos por intereses y reajustes se ve afectada por el ajuste realizado por tasa efectiva a los pasivos financieros.

#### c) Gastos comisiones

La línea de gastos por comisiones se ve afectada por el reconocimiento de la obligación por el total de puntos ganados y canjeables por clientes de la entidad de cometido especial, Incentivos y Promociones. Además se reconoció el efecto por el cálculo de la provisión de valuación de los bienes recibidos en pago, y se incluye el reconocimiento de obligaciones de costos de originación que a la fecha se encontraban pendientes de pago.

#### d) Otros ingresos operacionales

La línea de otros ingresos operacionales se ve afectada por la distribución de la corrección monetaria entre los rubros involucrados.

#### e) Depreciaciones y amortizaciones

La línea de depreciaciones y amortizaciones se ve afectada por la retasación de bienes de activo fijo y su respectivo recálculo de depreciación. También incluye la baja de intangible y su respectiva amortización, además del efecto de eliminación de la corrección monetaria de las cuentas involucradas.

#### f) Inversión en sociedades

La línea de resultado por inversiones en sociedades se ve afectada por el reconocimiento de las inversiones a valor patrimonial de Credicorp Ltda., la conciliación de sociedades de apoyo al giro, ajuste de conversión de la Sucursal Miami y la eliminación de la corrección monetaria del ejercicio.

#### g) Corrección monetaria

La línea de corrección monetaria al 31 de diciembre 2008 bajo la nueva normativa debe ser reversada y distribuida entre los distintos rubros. Sólo se ha permitido conservar la corrección monetaria del patrimonio, la cual ha sido restituida para efectos de presentación en los montos del patrimonio. Su efecto en resultado es de MM\$ 57.676.

#### h) Impuesto a la renta

La línea de impuesto a la renta se ve afectada por la eliminación de las cuentas complementaria de impuesto diferido, y los efectos tributarios del periodo que generaron los ajustes de primera aplicación.

f. Conciliación del Estado consolidado de flujos de efectivo por el ejercicio terminado al 31.12.2008

	Saldos PCGA anteriores	Efecto de la transición	Saldos Ajustados
	MMS	MMS	
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	152.057	40.146	192.203
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	27.019	2.205	29.224
Provisiones por riesgo de crédito	93.678	-	93.678
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros	2.552	-	2.552
Utilidad neta por inversión en sociedades	(7.741)	(9.453)	(17.194)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(1.070)	-	(1.070)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	992	-	992
(Utilidad) pérdida en venta de participación en otras sociedades	-	-	-
Castigo de activos recibidos en pago	621	-	621
Corrección monetaria	28.217	(28.217)	-
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	79.111	(61.572)	17.539
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(25.880)	754	(25.126)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudados por bancos	(41.977)	-	(41.977)
Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(1.165.381)	-	(1.165.381)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(299.992)	-	(299.992)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	87.430	-	87.430
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(26.380)	-	(26.380)
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	738.599	-	738.599
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(5.344)	-	(5.344)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	53.406	-	53.406
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	439.554	-	439.554
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(352.476)	-	(352.476)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	4.458.394	-	4.458.394
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(4.195.083)	-	(4.195.083)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-	-
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-	-
Total flujos originados por (utilizados en) actividades de la operación	40.306	(56.137)	(15.831)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compras de activos fijos	(37.662)	-	(37.662)
Ventas de activos fijos	4.135	-	4.135
Inversión en sociedades	(3.622)	-	(3.622)
Ventas de inversiones en sociedades	6.259	-	6.259
Dividendos recibidos de inversiones	475	-	475
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	2.100	-	2.100
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(2.150)	-	(2.150)
Total flujos utilizados en actividades de inversión	(30.465)	-	(30.465)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito	(53.315)	-	(53.315)
Emisión de bonos	126.966	-	126.966
Rescate de bonos	(7.838)	-	(7.838)
Emisión de acciones de pago	-	-	-
Dividendos pagados	(61.294)	-	(61.294)
Total flujos originados por actividades de financiamiento	4.519	-	4.519
EFFECTO INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(56.137)	56.137	-
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	14.360	(56.137)	(41.777)
EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	835.017	-	835.017
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	793.240	-	793.240

## NOTA 2.2 - FUTUROS CAMBIOS CONTABLES

A partir del 1 de enero de 2010, de acuerdo a instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en la Circular 3.489 de fecha 29 de diciembre de 2009, el Banco deberá constituir provisiones por riesgo de crédito sobre las colocaciones contingentes relacionadas con las líneas de créditos de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes. El monto de dichas provisiones asciende a MM\$ 5.189 al 31 de diciembre de 2009 y cuyo efecto será registrado en patrimonio.

Además, en dicha Circular 3.489 se establece que desde el 1 de julio de 2010 el Banco debe modificar los porcentajes de asignación de provisiones a las colocaciones en las respectivas categorías a los deudores evaluados individualmente. Los efectos de este cambio en las provisiones serán registrados en los resultados.

## NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

### a) REPARTO DE DIVIDENDOS Y CAPITALIZACION DE UTILIDADES.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 17 de marzo de 2009, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2008, ascendente a MM\$ 152.057, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de \$470 por acción entre el total de 98.860.310 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM\$ 46.464.
- Destinar al Fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM\$ 105.593.

### b) AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL.

El 17 de marzo de 2009, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó, entre otras materias lo siguiente.

El aumento de capital del Banco en la suma de MM\$ 242.640, efectuado como se indica a continuación:

- a) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$ 134.799 correspondiente al 100% de los fondos de reserva para futura capitalización acumulados hasta el 31 de diciembre de 2008 y además, la suma de MM\$ 2.248 correspondiente a otros fondos patrimoniales susceptibles de ser capitalizados;
- b) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM\$ 76.021 que la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con anterioridad a ésta, ha dispuesto destinar a reserva para futura capitalización; y
- c) Capitalizando, mediante la emisión de acciones liberadas de pago, la suma de MM\$ 29.572, con cargo a la reserva para futura capitalización.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM\$ 500.000 dividido en 98.860.310 acciones de una misma serie y sin valor nominal.

Dicho monto se ha incrementado de pleno derecho con motivo de las sucesivas revalorizaciones del capital propio, de conformidad con lo prescrito en el inciso 2° del Artículo 10 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, de acuerdo con los balances de los ejercicios de los años 2007 y 2008. Conforme a lo expuesto precedentemente, el capital pagado del Banco, debidamente revalorizado al 31 de diciembre de 2008, asciende a la suma de MM\$ 564.503.

Aprobado lo anterior, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM\$ 807.143 dividido en 101.390.060 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

#### NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan, estos son:

Área Empresas	: Corresponde a clientes de grandes corporaciones con montos de ventas anuales sobre UF 50.000. Incluye principalmente créditos comerciales de comercio exterior, leasing, inmobiliarios e instrumentos derivados.
Área Personas	: Corresponde a clientes personas naturales y pymes con ventas hasta UF 50.000 y la División de Consumo.
Área Finanzas	: Corresponde a operaciones de trading , inversiones y a la administración del Balance del Banco.
Filiales	: Se incluyen las siguientes filiales: Bci Factoring S.A., BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., BCI Corredores de Seguros S.A., BCI Administradora General de Fondos S.A., BCI Corredor de Bolsa S.A., BCI Asesoría Financiera S.A. y BCI Securitizadora S.A.

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

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

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

Gastos indirectos (asignación de gastos centralizados): existen gastos centralizados que son registrados en centro de costos comunes a las líneas de gastos y que según la política del Banco son distribuidos entre los distintos centros de costos. Por ejemplo el gasto de teléfono que se distribuye en función de del número de colaboradores por departamento, bonos de metas en función del comportamiento histórico, etc.

Gastos provenientes de gerencias de apoyo: son asignados en función de los costos del tiempo y recursos que provienen de los diferentes segmentos en base a los requerimientos que estos realizan a las gerencias de apoyo. Estos gastos están previamente definidos y acordados por cada uno de los involucrados (clientes y gerencias de apoyo).

## a) Resultados

	2009				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	145.242	226.644	19.839	22.898	414.623
Ingreso neto por comisiones	32.369	50.677	(2.177)	51.486	132.355
Otros ingresos operacionales	37.461	1.251	39.244	16.226	94.182
Total ingresos operacionales	<u>215.072</u>	<u>278.572</u>	<u>56.906</u>	<u>90.610</u>	<u>641.160</u>
Provisiones por riesgo de crédito	(65.401)	(72.326)	319	(10.817)	(148.225)
Ingreso operacional neto	<u>149.671</u>	<u>206.246</u>	<u>57.225</u>	<u>79.793</u>	<u>492.935</u>
Total gastos operacionales	(67.357)	(187.116)	(11.993)	(38.024)	(304.490)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<u>82.314</u>	<u>19.130</u>	<u>45.232</u>	<u>41.769</u>	<u>188.445</u>
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	2.976	2.976
Resultado antes de impuesto a la renta	<u>82.314</u>	<u>19.130</u>	<u>45.232</u>	<u>44.745</u>	<u>191.421</u>
Impuesto a la renta	(13.994)	(3.252)	(7.689)	(5.712)	(30.647)
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	<u>68.320</u>	<u>15.878</u>	<u>37.543</u>	<u>39.033</u>	<u>160.774</u>

	2008				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	171.041	208.866	64.109	28.151	472.167
Ingreso neto por comisiones	29.143	13.986	(1.636)	56.220	97.713
Otros ingresos operacionales	17.581	1.002	(5.114)	9.099	22.568
Total ingresos operacionales	<u>217.765</u>	<u>223.854</u>	<u>57.359</u>	<u>93.470</u>	<u>592.448</u>
Provisiones por riesgo de crédito	(25.680)	(57.730)	(3.411)	(6.857)	(93.678)
Ingreso operacional neto	<u>192.085</u>	<u>166.124</u>	<u>53.948</u>	<u>86.613</u>	<u>498.770</u>
Total gastos operacionales	(77.925)	(135.356)	(14.356)	(71.225)	(298.862)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<u>114.160</u>	<u>30.768</u>	<u>39.592</u>	<u>15.388</u>	<u>199.908</u>
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	8.015	9.179	17.194
Resultado antes de impuesto a la renta	<u>114.160</u>	<u>30.768</u>	<u>47.607</u>	<u>24.567</u>	<u>217.102</u>
Impuesto a la renta	(13.050)	(3.625)	(5.442)	(2.782)	(24.899)
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	<u>101.110</u>	<u>27.143</u>	<u>42.165</u>	<u>21.785</u>	<u>192.203</u>

## b) Volúmenes de negocios

	2009				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
ACTIVOS	5.302.619	4.306.155	3.303.136	209.612	13.121.522
PASIVOS Y PATRIMONIO	5.234.298	4.290.277	3.265.594	170.579	12.960.748
UTILIDAD	68.320	15.878	37.543	39.033	160.774

	2008				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
ACTIVOS	5.830.331	3.991.716	2.763.644	177.246	12.762.937
PASIVOS Y PATRIMONIO	5.729.221	3.964.573	2.721.479	155.461	12.570.734
UTILIDAD	101.110	27.143	42.165	21.785	192.203

## NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	225.643	177.966
Depósitos en el Banco Central de Chile	265.661	131.649
Depósitos en bancos nacionales	1.914	2.316
Depósitos en el exterior	544.565	214.304
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	<u>1.037.783</u>	<u>526.235</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	146.678	156.568
Instrumentos financieros de alta liquidez	24.629	76.571
Contratos de retrocompra	100.001	33.866
Total efectivo y efectivo de equivalente	<u><u>1.309.091</u></u>	<u><u>793.240</u></u>

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

## 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	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	137.683	124.617
Fondos por recibir	301.978	95.523
Subtotal activos	<u>439.661</u>	<u>220.140</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>292.983</u>	<u>63.572</u>
Subtotal pasivos	<u>292.983</u>	<u>63.572</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>146.678</u></u>	<u><u>156.568</u></u>

## NOTA 6- INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	479.601	249.253
Pagarés del Banco Central de Chile	21.886	30.891
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	16.435	23.311
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	5.533	3.120
Pagarés	-	-
Intermediación depósitos a plazo en UF - reajustables	68.134	149.345
Instrumentos de intermediación	185.983	113.685
Otros	38.868	53.563
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	9.149	2.121
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	18.557	18.794
Fondos administrados por terceros	-	-
Total	<u><u>844.146</u></u>	<u><u>644.083</u></u>

## NOTA 7 - 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 31-12-2009 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa Promedio		Tasa Promedio		Tasa Promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/ o empresa relacionada	1.063	0,13	8.949	0,14	-	-	10.012
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	16.778	0,23	203	0,25	-	-	16.981
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	25.519	0,19	47.489	0,19	-	-	73.008
<b>Total</b>	<b>43.360</b>		<b>56.641</b>		<b>-</b>		<b>100.001</b>

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31-12-2008 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa Promedio		Tasa Promedio		Tasa Promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/ o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	18.210	0,79	197	1,00	-	-	18.407
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	15.385	0,81	74	0,83	-	-	15.459
<b>Total</b>	<b>33.595</b>		<b>271</b>		<b>-</b>		<b>33.866</b>

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

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31-12-2009 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa Promedio		Tasa Promedio		Tasa Promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/ o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	12.245	0,61	-	-	-	-	12.245
Intermediario de valores	2.526	0,83	-	-	-	-	2.526
Otra institución financiera que opera en el país	40.788	0,05	-	-	-	-	40.788
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
otra persona natural y/o jurídica	277.618	0,19	389	0,69	-	-	278.007
<b>Total</b>	<b>333.177</b>		<b>389</b>		<b>-</b>		<b>333.566</b>

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						Saldo al 31-12-2008 MMS
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	Tasa Promedio		Tasa Promedio		Tasa Promedio		
	MMS	%	MMS	%	MMS	%	
Persona y/ o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	38.182	1,32	6.306	4,50	-	-	44.488
Intermediario de valores	9.970	0,69	-	-	-	-	9.970
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
otra persona natural y/o jurídica	169.808	0,69	3.148	0,98	-	-	172.956
<b>Total</b>	<b>217.960</b>		<b>9.454</b>		<b>-</b>		<b>227.414</b>

## NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

- a) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de diciembre de			
	2009		2008	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Derivados de negociación				
Forwards	138.015	180.000	455.693	395.383
Swaps	185.895	174.645	124.859	126.603
Opciones Call	-	282	-	191
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	882	-	1.683	872
Otros	-	-	-	-
Subtotal	<u>324.792</u>	<u>354.927</u>	<u>582.235</u>	<u>523.049</u>
Derivados para cobertura contable				
Forwards	-	-	853	-
Swaps	8.603	3.563	67	8.099
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	<u>8.603</u>	<u>3.563</u>	<u>920</u>	<u>8.099</u>
Total	<u><u>333.395</u></u>	<u><u>358.490</u></u>	<u><u>583.155</u></u>	<u><u>531.148</u></u>

	Monto nominal de contratos con vencimiento final			Monto nominal de contratos con vencimiento final		
	2008			2009		
	hasta 3 meses	más de 3 meses a un año	más de un año	hasta 3 meses	más de 3 meses a un año	más de un año
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	(19.885)	(93.423)	20.942	106.837	73.464
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	(19.885)	(93.423)	20.942	106.837	73.464
Derivados de negociación						
Forwards	5.556.170	3.171.861	173.699	3.550.074	4.010.607	666.624
Swaps	82.006	122.380	593.494	1.662.183	3.794.796	4.867.762
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	26.171	13.840	39.634	37.782	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	5.664.347	3.308.081	806.827	5.250.039	7.805.403	5.534.386
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	309.954	-	313.096
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	309.954	-	313.096
Total	5.664.347	3.288.196	713.404	5.580.935	7.912.240	5.920.946

#### b) Tipos de derivados

Banco 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 swaps para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en el balance. Al 31 de diciembre de 2009 ascienden a MM\$ (1.831) (MM\$ 48.154 en 2008).

Las coberturas de flujo de caja, en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios en el valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura swap. Al 31 de diciembre de 2009 ascienden a MM\$ 6.871.

## NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

- a) Al cierre de los estados financieros consolidados 2009 y 2008, los saldos presentados en el rubro “Adeudado por Bancos” son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MMS	MMS
<b>Bancos del país</b>		
Préstamos y avances a bancos	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central de Chile	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos interbancarios	20.000	15.004
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(2)	(2)
<b>Bancos del exterior</b>		
Préstamos a bancos del exterior	120.980	174.202
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(197)	(116)
<b>Total</b>	<b>140.781</b>	<b>189.088</b>

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

<u>Detalle</u>	2009			2008		
	Banco en el país	Banco en el exterior	Total	Banco en el país	Banco en el exterior	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero	2	116	118	4	413	417
Castigo	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	25	128	153	3	46	49
Provisiones liberadas	(25)	(47)	(72)	(5)	(343)	(348)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	<b>2</b>	<b>197</b>	<b>199</b>	<b>2</b>	<b>116</b>	<b>118</b>

## NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

## a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

2009	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada (*)	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	4.145.540	287.877	4.433.417	(65.619)	(12.812)	(78.431)	4.354.986
Créditos de comercio exterior	535.427	89.029	624.456	(37.557)	(192)	(37.749)	586.707
Deudores en cuentas corrientes	71.564	8.119	79.683	(2.651)	(641)	(3.292)	76.391
Operaciones de factoraje	328.846	404	329.250	(3.908)	-	(3.908)	325.342
Operaciones de leasing	433.278	17.789	451.067	(4.783)	(574)	(5.357)	445.710
Otros créditos y cuentas por cobrar	99.132	1.876	101.008	(765)	(1.600)	(2.365)	98.643
Subtotal	<u>5.613.787</u>	<u>405.094</u>	<u>6.018.881</u>	<u>(115.283)</u>	<u>(15.819)</u>	<u>(131.102)</u>	<u>5.887.779</u>
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	94.512	9.052	103.564	-	(579)	(579)	102.985
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	34.740	6.896	41.636	-	(421)	(421)	41.215
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.517.439	73.826	1.591.265	-	(5.093)	(5.093)	1.586.172
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	<u>1.646.691</u>	<u>89.774</u>	<u>1.736.465</u>	<u>-</u>	<u>(6.093)</u>	<u>(6.093)</u>	<u>1.730.372</u>
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	777.133	76.566	853.699	-	(49.945)	(49.945)	803.754
Deudores en cuentas corrientes	65.378	1.183	66.561	-	(2.534)	(2.534)	64.027
Deudores por tarjetas de crédito	109.968	5.568	115.536	-	(4.589)	(4.589)	110.947
Operaciones de leasing	770	3	773	-	(16)	(16)	757
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.348	62	5.410	-	(55)	(55)	5.355
Subtotal	<u>958.597</u>	<u>83.382</u>	<u>1.041.979</u>	<u>-</u>	<u>(57.139)</u>	<u>(57.139)</u>	<u>984.840</u>
TOTAL	<u>8.219.075</u>	<u>578.250</u>	<u>8.797.325</u>	<u>(115.283)</u>	<u>(79.051)</u>	<u>(194.334)</u>	<u>8.602.991</u>

(\*) A partir del 1 de enero de 2009 y de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables de la SBIF, capítulo B-2, el Banco ha identificado aquellos créditos de su cartera que cumplen con la condición de deteriorados.

2008	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo Neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones Grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	4.585.281	-	4.585.281	(34.922)	(12.075)	(46.997)	4.538.284
Créditos de comercio exterior	1.063.168	-	1.063.168	(13.000)	(326)	(13.326)	1.049.842
Deudores en cuentas corrientes	125.162	-	125.162	(1.895)	(571)	(2.466)	122.696
Operaciones de factoraje	382.757	-	382.757	(4.161)		(4.161)	378.596
Operaciones de leasing	463.685	-	463.685	(2.384)	(533)	(2.917)	460.768
Otros créditos y cuentas por cobrar	26.798	-	26.798	(58)	(683)	(741)	26.057
Subtotal	6.646.851	-	6.646.851	(56.420)	(14.188)	(70.608)	6.576.243
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	127.096	-	127.096	-	(683)	(683)	126.413
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	49.189	-	49.189	-	(497)	(497)	48.692
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.517.403	-	1.517.403	-	(2.674)	(2.674)	1.514.729
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	236	-	236	-	-	-	236
Subtotal	1.693.924	-	1.693.924	-	(3.854)	(3.854)	1.690.070
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	819.094	-	819.094	-	(49.947)	(49.947)	769.147
Deudores en cuentas corrientes	68.958	-	68.958	-	(3.115)	(3.115)	65.843
Deudores por tarjetas de crédito	107.769	-	107.769	-	(4.282)	(4.282)	103.487
Operaciones de leasing	655	-	655	-	(11)	(11)	644
Otros créditos y cuentas por cobrar	12.305	-	12.305	-	(167)	(167)	12.138
Subtotal	1.008.781	-	1.008.781	-	(57.522)	(57.522)	951.259
TOTAL	9.349.556	-	9.349.556	(56.420)	(75.564)	(131.984)	9.217.572

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 2009 y 2008, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 105,56% y 121,81% de los activos cubiertos, respectivamente.

En el caso de las garantías hipotecarias, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el valor razonable de las garantía tomadas corresponde al 105,99% y 108,65% del saldo por cobrar de los préstamos, respectivamente.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en éste rubro. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 aproximadamente MM\$ 250.443 y MM\$ 283.334, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM\$ 201.397 y MM\$ 181.004, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

Durante el ejercicio, el Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM\$ 7.728 para 2009 y MM\$ 1381 año 2008 mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

## b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, 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			
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	140.579	133.057	42.826	68.216	183.405	201.273	2,08	2,15
Fruticultura	31.297	22.820	37.721	46.818	69.018	69.638	0,78	0,74
Silvicultura y extracción de madera	29.517	35.872	3.691	3.537	33.208	39.409	0,38	0,42
Pesca	25.007	24.992	159.442	214.207	184.449	239.199	2,10	2,56
Explotación de minas y canteras	28.840	26.660	34.354	71.254	63.194	97.914	0,72	1,05
Producción de petróleo crudo y gas natural	1.677	393	-	-	1.677	393	0,02	0,00
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	86.029	109.231	63.193	110.043	149.222	219.274	1,70	2,35
Industria textil y del cuero	32.381	28.571	10.263	26.169	42.644	54.740	0,48	0,59
Industria de la madera y muebles	24.983	17.926	26.885	44.127	51.868	62.053	0,59	0,66
Industria del papel, imprentas y editoriales	38.396	29.999	10.019	14.908	48.415	44.907	0,55	0,48
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	105.746	71.513	14.203	39.458	119.949	110.971	1,36	1,19
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	127.187	110.212	66.289	125.993	193.476	236.205	2,20	2,53
Otras industrias manufactureras	20.716	16.634	24.600	39.159	45.316	55.793	0,52	0,60
Electricidad, gas y agua	112.929	128.640	121.479	157.477	234.408	286.117	2,66	3,06
Construcción de viviendas	436.662	437.109	8.993	14.550	445.655	451.659	5,07	4,83
Otras obras y construcciones	280.745	342.469	14.811	18.276	295.556	360.745	3,36	3,86
Comercio al por mayor	340.397	378.357	168.555	213.410	508.952	591.767	5,79	6,33
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	457.092	414.343	117.612	177.206	574.704	591.549	6,53	6,33
Transporte y almacenamiento	257.097	212.931	66.383	124.933	323.480	337.864	3,68	3,61
Comunicaciones	114.288	119.347	5.406	10.373	119.694	129.720	1,36	1,39
Establecimientos financieros y de seguros	604.347	638.714	168.208	173.283	772.555	811.997	8,78	8,68
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	557.591	618.457	17.306	36.030	574.897	654.487	6,53	7,00
Servicios comunales, sociales y personales	886.512	927.023	96.627	72.154	983.139	999.177	11,18	10,69
Subtotal	<u>4.740.015</u>	<u>4.845.270</u>	<u>1.278.866</u>	<u>1.801.581</u>	<u>6.018.881</u>	<u>6.646.851</u>	<u>68,42</u>	<u>71,09</u>
Colocaciones para vivienda	1.736.465	1.693.924	-	-	1.736.465	1.693.924	19,74	18,12
Colocaciones de consumo	<u>1.037.768</u>	<u>1.005.796</u>	<u>4.211</u>	<u>2.985</u>	<u>1.041.979</u>	<u>1.008.781</u>	<u>11,84</u>	<u>10,79</u>
Total	<u>7.514.248</u>	<u>7.544.990</u>	<u>1.283.077</u>	<u>1.804.566</u>	<u>8.797.325</u>	<u>9.349.556</u>	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

## c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los ejercicios 2009 y 2008 se resume como sigue:

	2009			2008		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero	52.305	79.679	131.984	29.959	55.691	85.650
Castigos de cartera deteriorada						
Colocaciones comerciales	22.163	(45.366)	(23.203)	7.748	(21.319)	(13.571)
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	(60.991)	(60.991)	-	(34.254)	(34.254)
Total de castigos	22.163	(106.357)	(84.194)	7.748	(55.573)	(47.825)
Provisiones constituidas	64.599	150.994	215.593	36.978	129.105	166.083
Provisiones liberadas	(27.380)	(41.669)	(69.049)	(22.380)	(49.544)	(71.924)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre	111.687	82.647	194.334	52.305	79.679	131.984

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 (Nota 20).

## Revelaciones complementarias:

Durante el año 2009 y 2008 el Banco no ha realizado operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones.

## NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	2009			2008		
	Disponibles para la venta	Hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central de Chile:						
Instrumentos del Banco Central de Chile	149.514	-	149.514	290.052	-	290.052
Bonos o pagarés de la Tesorería	35.749	-	35.749	340	-	340
Otros instrumentos fiscales	12.701	-	12.701	12.003	-	12.003
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros Bancos del país	621.625	-	621.625	225.928	-	225.928
Bonos y efectos de comercio de empresas	137.361	-	137.361	104.405	-	104.405
Otros instrumentos emitidos en el país	3	-	3	19	-	19
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o Bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Bono emitidos en el exterior	150.199	-	150.199	175.262	-	175.262
Otros	-	-	-	6.427	-	6.427
Provisión por deterioro(*)	-	-	-	-	-	-
Totales	<u>1.107.152</u>	<u>-</u>	<u>1.107.152</u>	<u>814.436</u>	<u>-</u>	<u>814.436</u>

Al 31 de diciembre de 2009 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM\$ 2.386 (pérdida neta no realizada de MM\$ 10.867 en 2008) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(\*) Durante el ejercicio 2009 y 2008 no existe diferencia de deterioro en los instrumentos disponibles para la venta.

## NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	2009				2008			
	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado	Patrimonio	Participación	Valor de inversión	Resultado devengado
	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	5.081	12,71	646	94	5.026	12,71	639	178
Servipag Ltda.	5.424	50	2.712	22	5.394	50	2.697	711
Combanc S.A.	3.073	11,52	354	60	3.215	11,52	370	51
Transbank S.A.	6.909	8,72	602	85	7.631	8,72	665	249
Nexus S.A.	6.412	12,9	827	94	6.418	12,9	828	448
Artikos Chile S.A.	1.397	50	698	353	690	50	345	114
AFT S.A.	2.915	20	583	-614	5.988	20	1.198	839
Centro de Compensación Automático ACH Chile	906	33,33	302	18	885	33,33	295	42
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	1.260	7,03	89	23	1.238	7,03	87	18
Credicorp Ltda.		1,74	39.560	2.745		1,68	42.357	14.659
Miami							-933	-385
Inversiones valorizadas a costo:								
Bolsa de Comercio de Santiago	16.350	2,08	340	60	18.500	2,08	385	97
Bolsa Electrónica de Chile	3.900	2,5	98	6	4.100	2,44	100	6
Bolsa de Corredores de Valparaíso	600	1,67	10	1	600	1,67	11	0
Cámara de Compensación Bolsa de Comercio de Santiago	2.100	0,15	3	1	2.780	0,15	4	
Acciones SWIFT			12	-			13	0
Otras acciones			34	7			33	9
Acciones Bladex			219	21			219	18
Complemento Corredora de Bolsa			736				485	140
Acciones Visa Inc.			9.260					
Total			<u>57.085</u>	<u>2.976</u>			<u>49.798</u>	<u>17.194</u>

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2009 y 2008, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Saldo al inicio del ejercicio	51.122	35.886
Adquisición de inversiones	1.577	3.622
Ajuste por conversión	(1.819)	1.826
Participación sobre resultados	(1.138)	1.428
Dividendos percibidos	(1.889)	(852)
Ajuste valor de mercado acciones VISA Inc.	2.833	139
Ajuste por valorización	6.427	-
Otros	(2)	(201)
Ajuste primera aplicación	(26)	7.950
<b>Total</b>	<b>57.085</b>	<b>49.798</b>

Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008 no se han producido deterioros en las inversiones.

#### NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	2009			2008
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo neto
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	3	17.870	(11.679)	6.191	3.505
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	4	36.201	(20.627)	15.574	19.605
Intangibles generados internamente	6	5	74.310	(17.815)	56.495	49.358
Derechos de incorporación	-	-	663	-	663	663
<b>Total</b>			<b>129.044</b>	<b>(50.121)</b>	<b>78.923</b>	<b>73.131</b>

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios 2009 y 2008, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Derechos de incorporación	Total MM\$
Saldos al 1 de enero 2008	15.149	23.819	46.118	-	85.086
Adquisiciones	2.713	-	25.065	663	28.441
Retiros	-	-	-	-	-
Trasposos	(4.339)	(4.214)	(11.919)	-	(20.472)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2008	13.523	19.605	59.264	663	93.055
Amortización acumulada	(10.018)	-	(9.906)	-	(19.924)
Saldos al 31 de diciembre 2008	<u>3.505</u>	<u>19.605</u>	<u>49.358</u>	<u>663</u>	<u>73.131</u>
Saldos al 1 de enero 2009	13.523	19.605	59.264	663	93.055
Adquisiciones	1.633	-	21.668	-	23.301
Retiros	-	-	(483)	-	(483)
Trasposos	2.773	(4.031)	(6.199)	-	(7.457)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2009	17.929	15.574	74.250	663	108.416
Amortización acumulada	(12.228)	-	(17.265)	-	(29.493)
Saldos al 31 de diciembre 2009	<u>5.701</u>	<u>15.574</u>	<u>56.985</u>	<u>663</u>	<u>78.923</u>

## NOTA 14 - ACTIVO FIJO

- a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2009 y 2008, en la siguiente:

	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
2008				
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2008	137.131	69.134	44.413	250.678
Adiciones	31.207	15.279	11.195	57.681
Retiros / bajas	(6.159)	(5.304)	(1.686)	(13.149)
Trasposos	8.332	(4.785)	(2.684)	863
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2008	170.511	74.324	51.238	296.073
Depreciaciones acumuladas	(34.203)	(56.796)	(16.290)	(107.289)
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto				
Saldo al 31 de diciembre de 2008	<u>136.308</u>	<u>17.528</u>	<u>34.948</u>	<u>188.784</u>
	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
2009				
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2009	170.511	74.324	51.238	296.073
Adiciones	25.147	13.657	6.800	45.604
Retiros / bajas	(260)	(40)	(642)	(942)
Trasposos	(24.333)	(1.422)	(12.323)	(38.078)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2009	171.065	86.519	45.073	302.657
Depreciaciones acumuladas	(20.484)	(61.659)	(17.874)	(100.017)
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto				
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>150.581</u>	<u>24.860</u>	<u>27.199</u>	<u>202.640</u>

- b) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativos.
- c) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos futuros de arrendamiento financiero

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2009	170	852	85	1.107
Al 31 de diciembre de 2008	170	854	254	1.278

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 31 de diciembre de 2009 y 2008 ascienden a MM\$ 1.446 y MM\$ 1.472 respectivamente y se presentan formando parte del rubro "Otros" del activo fijo.

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Impuesto corriente

El Banco y sus filiales al cierre de cada ejercicio ha constituido la provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión del Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado el activo correspondiente por MM\$ 4.837 en el año 2009 (MM\$ 40.109 en 2008). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 17%)	28.102	28.543
Provisión 35% Impuesto único	210	217
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(28.785)	(65.610)
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N° 31, inciso 3	-	-
Crédito por gastos por capacitación	(792)	(1.014)
Crédito por adquisición de activos fijos	(24)	(26)
Crédito por donaciones	(493)	(494)
Otros	(3.055)	(1.725)
Total	<u>(4.837)</u>	<u>(40.109)</u>

## (b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(25.556)	(24.579)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(4.762)	(12)
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-
	(4.762)	(12)
Subtotal	(30.318)	(24.591)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(329)	(308)
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N° 31, inciso 3	-	-
Otros	-	-
	(329)	(308)
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	(30.647)	(24.899)

## (c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	2009		2008	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Utilidad antes de impuesto		191.421		217.102
Tasa de impuesto aplicable	17,00		17,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al 31.12		32.542		36.907
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	0,09	180	0,22	471
Impuesto único (gastos rechazados)	0,03	56	0,02	52
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	0,00	-	0,00	-
Resultado por inversiones en sociedades	(1,01)	(1.925)	0,63	1.363
Efecto de impuestos no reconocidos en el Estado de Resultados por IFRS	0,00	-	(5,87)	(12.714)
Otros	(0,10)	(206)	(0,57)	(1.180)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	16,01	30.647	11,43	24.899

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2009 y 2008 es 16,01% y 11,43%, respectivamente.

## (d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a patrimonio durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009 y 2008, se compone por los siguientes conceptos:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MMS\$	MMS\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(3.132)	2.208
Total cargo (abono) en patrimonio	<u>(3.132)</u>	<u>2.208</u>

## (e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Durante los años 2009 y 2008, 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					
	2009			2008		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	18.255		18.255	29.548		29.548
Provisión por vacaciones y bonos al personal	2.745		2.745	2.553		2.553
Intermediación de documentos	2.044		2.044	(8)		(8)
Operaciones de leasing (netos)			-	(11.202)		(11.202)
Operaciones contratos derivados			-	(1.196)		(1.196)
Otros	919		919	2.365		2.365
Propiedad, planta y equipos		(9.613)	(9.613)		(5.344)	(5.344)
Activos transitorios		(8.061)	(8.061)		(11.692)	(11.692)
Bonos subordinados		(4.275)	(4.275)		(4.555)	(4.555)
Operaciones de leasing (netos)		(4.011)	(4.011)		-	-
Operaciones contratos derivados		(1.287)	(1.287)		-	-
Otros		(771)	(770)		(1.122)	(1.122)
Total activo (pasivo) neto	<u>23.963</u>	<u>(28.018)</u>	<u>(4.054)</u>	<u>22.060</u>	<u>(22.713)</u>	<u>(653)</u>
Efecto neto por impuesto diferido activo	<u>23.963</u>	<u>(31.150)</u>	<u>(7.186)</u>	<u>24.268</u>	<u>(22.713)</u>	<u>1.554</u>

## NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
	MM\$	MM\$
Activos para leasing (*)	52.636	46.897
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	6.104	180
Bienes adjudicados en remate judicial	1.846	1.226
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (***)	(932)	(16)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	3.522	2.434
Inversiones en oro	2.508	2.532
IVA crédito fiscal	4.964	8.614
Gastos pagados por anticipado	20.411	38.109
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	610	44
Ajustes de valoración por macrocoberturas	1.645	5.538
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	248	340
Cuentas por cobrar	28.037	25.073
Valores por Recuperar	6.509	6.664
Objeto de Coberturas Activos	1.226	4.683
Otros activos	18.830	15.954
Total	<u><u>148.164</u></u>	<u><u>158.272</u></u>

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

(\*\*) 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”.

(\*\*\*) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables Capítulo 135 número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

- b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2009 y 2008, es el siguiente:

<u>Amortización y deterioro acumulado</u>	<u>Provisiones sobre bienes</u> MM\$
Saldo al 1 de enero de 2008	
Constitución de Provisiones	
Liberación de Provisiones	
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2008	-
Constitución de Provisiones	974
Liberación de Provisiones	(43)
Otros cambios en el valor libro del período	
Saldo al 31 de diciembre de 2009	931

#### NOTA 17 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	1.981.123	1.651.540
Otros depósitos y cuentas a la vista	228.802	186.150
Otras obligaciones a la vista	191.034	184.241
Total	<u>2.400.959</u>	<u>2.021.931</u>
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	5.437.190	6.012.956
Cuentas de ahorro a plazo	52.767	58.187
Otros saldos acreedores a plazo	1.195	661
Total	<u>5.491.152</u>	<u>6.071.804</u>

## NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros consolidados 2009 y 2008, la composición del rubro Obligaciones con bancos, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MMS\$	MMS\$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile:		
Operaciones Repos con el Banco Central de Chile	719.052	125.331
Otros Banco Central de Chile	600	1.451
Subtotal	<u>719.652</u>	<u>126.782</u>
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	189.549	5.322
Otras obligaciones	669	209
Subtotal	<u>190.218</u>	<u>5.531</u>
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	637.678	1.276.056
Préstamos y otras obligaciones	474.409	151.392
Subtotal	<u>1.112.087</u>	<u>1.427.448</u>
Total	<u>2.021.957</u>	<u>1.559.761</u>

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	74.260	105.114
Otras obligaciones en el país	20.309	21.765
Obligaciones con el exterior	1.567	-
Totales	<u>96.136</u>	<u>126.879</u>
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	170.711	208.780
Bonos corrientes	449.704	523.290
Bonos subordinados	376.187	393.359
Totales	<u>996.602</u>	<u>1.125.429</u>

Durante el año 2009 se realizaron las siguientes colocaciones de bonos corrientes:

Con fecha 27 de marzo de 2009, bono Serie AA por un monto de MM\$ 8.378 a una TIR de 3,81%, cuyo vencimiento es el 01 de julio de 2014.

Con fecha 22 de octubre de 2009, bono Serie AA por un monto de MM\$ 17.851 a una TIR de 3,19% cuyo vencimiento es el 01 de julio de 2014.

Con fecha 22 de octubre de 2009, bono Serie AA por un monto de MM\$ 8.747 a una TIR de 3,19% cuyo vencimiento es el 01 de julio de 2014.

El detalle al 31 de diciembre de 2009 de los bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

Serie	Capital en UF	Fecha Emision	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM\$
<b>Bonos Corrientes</b>						
SERIE_Q	5.000.000,00	01-03-2005	01-03-2010	3,61%	5.033.947	105.425
SERIE_V	5.000.000,00	01-06-2007	01-06-2012	3,47%	4.935.094	103.355
SERIE_X	5.000.000,00	01-06-2007	01-06-2017	3,80%	4.744.799	99.370
SERIE_AA	10.000.000,00	01-07-2008	01-07-2014	4,06%	6.062.494	126.966
SERIE_AB	10.000.000,00	01-07-2008	01-07-2018	4,35%	696.560	14.588
SUBTOTAL					21.472.894	449.704
<b>Bonos Subordinados</b>						
SERIE_C y D	1.000.000,00	01-12-1995	01-12-2016	7,15%	1.095.032	22.933
SERIE_E	1.500.000,00	01-11-1997	01-11-2018	7,36%	998.772	20.917
SERIE_F	1.200.000,00	01-05-1999	01-05-2024	7,75%	922.416	19.318
SERIE_G	400.000,00	01-05-1999	01-05-2025	7,95%	315.136	6.600
SERIE_L	1.200.000,00	01-10-2001	01-10-2026	6,38%	1.056.470	22.126
SERIE_M	1.800.000,00	01-10-2001	01-10-2027	6,45%	1.593.491	33.371
SERIE_N	1.500.000,00	01-06-2004	01-06-2029	5,17%	1.405.193	29.429
SERIE_O	1.500.000,00	01-06-2004	01-06-2030	3,99%	1.398.674	29.292
SERIE_R	1.500.000,00	01-06-2005	01-06-2038	4,70%	520.068	10.892
SERIE_S	2.000.000,00	01-12-2005	01-12-2030	4,86%	1.843.271	38.603
SERIE_T	2.000.000,00	01-12-2005	01-12-2031	4,44%	1.904.468	39.885
SERIE_U	2.000.000,00	01-06-2007	01-06-2032	4,21%	1.834.930	38.429
SERIE_W	4.000.000,00	01-06-2008	01-06-2036	4,05%	1.400.656	29.334
SERIE_Y	4.000.000,00	01-12-2007	01-12-2030	4,25%	1.673.959	35.058
SUBTOTAL					17.962.536	376.187
Total					39.435.430	825.891

## NOTA 20 - PROVISIONES

a) Al 31 de diciembre la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	15.215	12.820
Provisiones para dividendos mínimos	48.232	45.617
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	4.800	3.200
Provisiones por contingencias	23.891	36.145
Provisiones por riesgo país	885	1.775
<b>Totales</b>	<b>93.023</b>	<b>99.557</b>

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2009 y 2008:

	PROVISIONES SOBRE					Total MM\$
	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$	Riesgo de créditos contingente MM\$	Provisiones por contingencias MM\$	Provisiones por riesgo país MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2008	12.433	-	3.382	21.314	1.467	38.596
Provisiones constituidas	9.230	45.617	618	16.185	504	72.154
Aplicación de las provisiones	(8.843)	-	-	-	-	(8.843)
Liberación de provisiones	-	-	(800)	(1.354)	(196)	(2.350)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>12.820</u>	<u>45.617</u>	<u>3.200</u>	<u>36.145</u>	<u>1.775</u>	<u>99.557</u>
Saldos al 1 de enero de 2009	12.820	45.617	3.200	36.145	1.775	99.557
Provisiones constituidas	12.182	2.615	1.600	2.741	-	19.138
Aplicación de las provisiones	(9.787)	-	-	-	-	(9.787)
Liberación de provisiones	-	-	-	(14.995)	(890)	(15.885)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	<u>15.215</u>	<u>48.232</u>	<u>4.800</u>	<u>23.891</u>	<u>885</u>	<u>93.023</u>

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	8.825	5.928
Provisión de vacaciones	6.390	6.892
Otros	-	-
<b>Totales</b>	<b>15.215</b>	<b>12.820</b>

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

## NOTA 21 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	77.525	77.676
Ingresos percibidos por adelantado	3.594	6.948
Ajustes de valorización por macrocoberturas	33	61
Acreedores varios	16.999	54.244
Otros pasivos	11.200	6.802
<b>Total</b>	<b>109.351</b>	<b>145.731</b>

## NOTA 22 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
<b>CREDITOS CONTINGENTES</b>		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	176.989	246.860
Cartas de crédito del exterior confirmadas	15.260	5.308
Cartas de créditos documentarias emitidas	84.689	50.353
Boletas de garantía		
Boletas de garantía en moneda chilena	437.925	327.312
Boletas de garantía en moneda extranjera	86.316	118.124
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.613.663	1.486.425
Otros compromisos de crédito		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	-	-
Otros	104.115	-
Otros créditos contingentes	-	-
<b>OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS</b>		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	79.770	104.930
Cobranzas del país	85.866	77.160
<b>CUSTODIA DE VALORES</b>		
Valores custodiados en poder del banco	498.645	531.922
<b>Totales</b>	<b>3.183.238</b>	<b>2.948.394</b>

## b) Juicios y procedimientos legales

El Banco y sus filiales tienen pendientes diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrollan y que, en opinión de la administración y de sus asesores legales internos, no resultarán en pasivos adicionales a los previamente registrados por el Banco y sus filiales; por lo cual la administración no ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias, Nota 20 a).

## c) Garantías otorgadas por operaciones

## - Compromisos directos

Al 31 de diciembre de 2009, 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\$ 43.103 (MM\$ 18.158 año 2008).

Al 31 de diciembre de 2009, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema SCL, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por un monto de MM\$ 440( MM\$ 414 año 2008).

Al 31 de diciembre de 2009, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM\$ 51 ( MM\$ 61 año 2008)

Al 31 de diciembre de 2009, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de operaciones de venta corta, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por un monto de MM\$ 1.100( MM\$ 487año 2008)

## - Garantías por operaciones

Al 31 de diciembre de 2009 BCI Corredor de Bolsa S.A. tiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley N° 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 2009, N° 027051 y cuyo vencimiento es el 19 de agosto de 2010, con la Compañía de Seguros Mapfre Garantía y Crédito, siendo la Bolsa de Comercio de Santiago, la Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

## - Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de diciembre de 2009, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria N° 1072133 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2009 hasta el 30 de noviembre de 2010, con una cobertura de UF 150.000

## d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Avales y finanzas	176.989	246.860
Cartas de crédito documentarias	84.689	50.353
Boletas de garantía	524.241	445.436
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	753.200	616.721
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(4.800)	(3.200)
<b>Total</b>	<b>1.534.319</b>	<b>1.356.170</b>

#### NOTA 23 - PATRIMONIO

##### a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco presenta autorización para la emisión de 101.390.060 y 98.860.310 acciones respectivamente, las que se encuentran suscritas y pagadas, conformadas por una misma serie y sin valor nominal.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2009 y 2008, es el siguiente:

	Acciones ordinarias		Acciones preferentes no rescatables		Acciones preferentes rescatables	
	2009 Número	2008 Número	2009 Número	2008 Número	2009 Número	2008 Número
Emitidas al 1 de enero	98.860.310	98.860.310				
Emisión de acciones liberadas	2.529.750	-				
Emisión de acciones adeudadas	-	-				
Opciones de acciones ejercidas	-	-				
<b>Emitidas al 31 de diciembre</b>	<b>101.390.060</b>	<b>98.860.310</b>				

b) Al 31 de diciembre de cada año la distribución de accionistas es la siguiente

2009	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	54.378.967	53,63
Jorge Yarur Bascuñan	4.284.796	4,23
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.522.791	3,47
Inversiones BCP Ltda.	3.444.476	3,40
AFP Habitat S.A.	2.239.467	2,21
AFP Provida S.A.	2.207.296	2,18
Inversiones Jordan Dos S.A.	2.025.325	2,00
AFP Cuprum S.A.	1.603.035	1,58
AFP Capital S.A.	1.564.686	1,54
Tarascona Corporation	1.493.801	1,47
Inversiones Millaray S.A.	1.212.499	1,20
Banco Chile por cuenta de terceros	1.190.902	1,17
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.112.448	1,10
Bci Corredor de Bolsa S.A.	1.060.916	1,05
Luis Enrique Yarur Rey	990.363	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	913.156	0,90
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	871.625	0,86
Larrain Vial S.A. Corredores de Bolsa	745.728	0,74
Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores	736.141	0,73
Inmobiliaria y Comercial Recoleta Sur Ltda.	600.046	0,59
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	586.291	0,58
Modesto Collados Nuñez	586.039	0,58
Penta Corredores de Bolsa S.A.	540.480	0,53
Inversiones VYR Ltda.	539.586	0,53
Moneda S.A. Administradora de Fondos de Inversión	424.000	0,42
Otros Accionistas	12.515.200	12,33
Total	101.390.060	100,00

2008	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	53.022.147	53,63
Jorge Yarur Bascañan	4.177.884	4,23
Sociedad Financiera Del Rimac S.A.	3.434.892	3,47
Inversiones BCP Ltda.	3.358.531	3,40
AFP Habitat S.A. para Fondos de Pensiones	2.410.549	2,44
AFP Provida S.A. para Fondos de Pensiones	2.369.533	2,40
AFP Cuprum S.A. para Fondos de Pensiones	2.088.937	2,11
Banco de Chile por Cuenta de Terceros	1.994.113	2,02
Inversiones Jordan Dos S.A.	1.974.790	2,00
Tarascona Corporation	1.456.528	1,47
AFP Capital S.A. para Fondos de Pensiones	1.323.271	1,34
Inversiones Millaray S.A.	1.182.245	1,20
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.084.691	1,10
BCI Corredor de Bolsa S.A.	1.082.281	1,09
Luis Enrique Yarur Rey	965.652	0,98
Banco Itaú por Cuenta de Terceros	930.234	0,94
Banchile Corredoras de Bolsa S.A.	825.061	0,83
Larrain Vial S.A. Corredores de Bolsa	781.328	0,79
Rentaequipos Comercial S.A.	712.964	0,72
Inmobiliaria y Comercial Recoleta Sur Ltda.	585.074	0,59
Modesto Collados Núñez	571.416	0,58
Inversiones VYR Ltda.	526.123	0,53
Penta Corredores de Bolsa S.A.	399.905	0,40
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	394.217	0,40
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	377.736	0,38
Otros accionistas	10.830.208	10,96
Total	98.860.310	100,00

## c) Dividendos

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2009 y 2008, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
\$ por acción ordinaria	\$ 470	\$ 620

## d) Al 31 de diciembre la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
Beneficio básico por acción	\$ 1.586	\$ 1.944
Beneficio diluido por acción	1.586	1.944

## e) Diferencias de cambios netas

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2008	-
(Cargos) y Abonos de diferencias de cambio netas	6.056
Saldo final al 31 de diciembre de 2008	<u>6.056</u>
Saldo al 1 de enero de 2009	6.056
(Cargos) y Abonos de diferencias de cambio netas	(1.446)
Saldo final al 31 de diciembre de 2009	<u>4.610</u>

## f) Naturaleza y destino de las reservas:

## Reservas de conversión:

La reserva de conversión incluye todas las diferencias en moneda extranjera provenientes de la conversión de operaciones en moneda extranjera, así como también los pasivos de cobertura de las inversiones netas del Banco en operaciones en moneda extranjera.

## Reservas de cobertura:

La reserva de cobertura incluye la porción efectiva de todos los cambios netos acumulados en el valor razonable del flujo de efectivo de los instrumentos de cobertura relacionada con transacciones de cobertura que aún no han ocurrido.

## Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es reconocida o deteriorada.

## g) Requerimientos de capital

El capital básico para el año 2008 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, (año 2007 capital pagado y reservas del Banco.) 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. En el año 2007 se agregaban las provisiones constituidas sobre la cartera de riesgo normal.



## NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2009			2008		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	540	4.591	5.131	2.047	-	2.047
Créditos otorgados a bancos	3.407	-	3.407	8.270	-	8.270
Colocaciones comerciales	405.818	(71.789)	334.029	449.240	227.906	677.146
Colocaciones para la vivienda	78.228	(39.684)	38.544	66.843	135.583	202.426
Colocaciones de consumo	203.776	(706)	203.070	197.374	2.735	200.109
Instrumentos de inversión	39.346	(4.359)	34.987	34.660	9.023	43.683
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	3.838	947	4.785	16.273	6.245	22.518
Resultado de coberturas contables (MTM)	(5.633)	-	(5.633)	2.952	-	2.952
Total de ingresos por intereses y reajustes	<u>729.320</u>	<u>(111.000)</u>	<u>618.320</u>	<u>777.659</u>	<u>381.492</u>	<u>1.159.151</u>

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

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

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2009 MM\$	2008 MM\$
Depósitos a la vista	(928)	(1.017)
Contratos de retrocompra	(6.217)	(22.491)
Depósitos y captaciones a plazo	(138.971)	(477.303)
Obligaciones con bancos	(26.821)	(47.622)
Instrumentos de deuda emitidos	(22.614)	(137.217)
Otras obligaciones financieras	(4.607)	(5.043)
Resultado de cobertura contables	(3.188)	4.753
Otros gastos por intereses y reajustes	(351)	(1.044)
Total de gastos por intereses y reajustes	<u>(203.697)</u>	<u>(686.984)</u>

## NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios 2009 y 2008 el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	12.486	16.137
Comisiones por avales y cartas de crédito	7.844	6.341
Comisiones por servicios de tarjetas	24.475	22.440
Comisiones por administración de cuentas	26.133	24.295
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	29.616	22.656
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.866	2.074
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	19.067	15.839
Remuneraciones por comercialización de seguros	20.995	17.066
Remuneraciones por servicios prestados	18.792	13.426
Otras comisiones ganadas	3.480	6.638
<b>Total de Ingresos por comisiones</b>	<b>166.754</b>	<b>146.912</b>
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(18.219)	(18.073)
Comisiones por operación de valores	(5.620)	(4.185)
Comisiones por transacciones interbancarias	-	-
Otras comisiones pagadas	(10.560)	(26.941)
<b>Totales de Gastos por comisiones</b>	<b>(34.399)</b>	<b>(49.199)</b>

## NOTA 26- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	31.554	49.389
Contratos de instrumentos derivados	(180.620)	106.602
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	276
Cartera disponible para la venta	14.018	(7.081)
Otros	1.676	65
<b>Total</b>	<b>(133.372)</b>	<b>149.251</b>

## NOTA 27 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	2.171.991	1.324.909
Pérdida por diferencia de cambio	(1.954.426)	(1.484.740)
Subtotal	<u>217.565</u>	<u>(159.831)</u>
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(9.612)	19.794
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	(105)	186
Subtotal	<u>(9.717)</u>	<u>19.980</u>
Total	<u><u>207.848</u></u>	<u><u>(139.851)</u></u>

## NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2009 y 2008 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2009	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	152	64.599	-	33.723	1.577	100.051
Provisiones grupales	-	63.257	2.276	54.038	23	119.594
Resultado por constitución de provisiones	152	127.856	2.276	87.761	1.600	219.645
Cargos por deterioro:						
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	(70)	(1.705)	-	-	-	(1.775)
Provisiones grupales	-	(33.979)	-	(12.404)	(1)	(46.384)
Resultado por liberación de provisiones	(70)	(35.684)	-	(12.404)	(1)	(48.159)
Recuperación de activos castigados	-	(8.476)	-	(14.785)	-	(23.261)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	82	83.696	2.276	60.572	1.599	148.225

2008	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	49	36.978	-	27.161	618	64.806
Provisiones grupales	-	46.013	1.063	54.869	-	101.945
Resultado por constitución de provisiones	49	82.991	1.063	82.030	618	166.751
Cargos por deterioro:						
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	(348)	(352)	-	-	(145)	(845)
Provisiones grupales	-	(33.485)	-	(8.257)	(655)	(42.397)
Resultado por liberación de provisiones	(348)	(33.837)	-	(8.257)	(800)	(43.242)
Recuperación de activos castigados	-	(7.980)	-	(21.851)	-	(29.831)
Reverso de deterioro						
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(299)	41.174	1.063	51.922	(182)	93.678

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

## NOTA 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a) La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2009 y 2008, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MMS\$	MMS\$
Remuneraciones del personal	78.018	69.643
Bonos o gratificaciones	65.190	54.005
Indemnización por años de servicio	6.247	7.315
Gastos de capacitación	1.994	2.556
Otros gastos de personal	9.217	10.061
Total	<u>160.666</u>	<u>143.580</u>

## NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MMS\$	MMS\$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	4.853	3.618
Arriendos de oficina	15.588	12.577
Arriendo de equipos	323	493
Primas de seguro	1.408	1.296
Materiales de oficina	3.964	3.424
Gastos de informática y comunicaciones	20.333	16.444
Alumbrado, calefacción y otros servicios	5.042	4.302
Servicio de vigilancia y transporte de valores	7.085	5.953
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.706	2.364
Gastos judiciales y notariales	1.766	1.440
Honorarios por informes técnicos	2.517	2.557
Servicios de aseo	1.858	1.666
Asesorías	1.439	2.808
Casillas, correos y franqueos	1.370	983
Otros gastos generales de administración	8.875	9.752
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	3.621	4.305
Venta de productos	154	1.394
Evaluación de créditos	-	-
Otros	2.300	2.646
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio del Banco	1.978	2.048
Otros gastos del Directorio del Banco	319	76
Publicidad y propaganda	11.430	13.764
Impuestos, contribuciones, aportes		
Contribuciones de bienes raíces	1.060	1.161
Patentes	918	963
Otros impuestos	98	311
Aporte a la SBIF	3.492	2.805
Total	<u>103.497</u>	<u>99.150</u>

## NOTA 31 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2009 y 2008, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MMS	MMS
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	13.368	8.509
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	13.529	20.715
Deterioro de intangibles	-	-
Saldos al 31 de diciembre	<u>26.897</u>	<u>29.224</u>

- b) Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MMS	MMS
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

- c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2008 y 2009 y los saldos al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro							
	2009				2008			
	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
Saldos al 1 de enero	86.649	19.924	-	106.573	86.694	11.797	-	98.491
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	13.368	13.529	-	26.897	8.509	20.715	-	29.224
Bajas y ventas del ejercicio	-	(3.959)	-	(3.959)	(8.554)	(12.588)	-	(21.142)
Saldos al 31 de diciembre	<u>100.017</u>	<u>29.494</u>	<u>-</u>	<u>129.511</u>	<u>86.649</u>	<u>19.924</u>	<u>-</u>	<u>106.573</u>

## NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

## a) Otros ingresos operacionales

Durante los ejercicios 2009 y 2008, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	1.564	1.082
Otros ingresos	-	-
Subtotal	<u>1.564</u>	<u>1.082</u>
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	721	196
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	10.567	450
Subtotal	<u>11.288</u>	<u>646</u>
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	27	198
Indemnización de compañías se seguros	-	5
Utilidad forwards M.Externo	-	2.892
Utilidad de leasing	1.736	3.941
Otros ingresos	5.091	4.404
Subtotal	<u>6.854</u>	<u>11.440</u>
Total	<u>19.706</u>	<u>13.168</u>

## b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2009 y 2008, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MMS\$	MMS\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	922	12
Castigo de bienes recibidos en pago	787	621
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	489	174
Subtotal	<u>2.198</u>	<u>807</u>
Provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	-	367
Provisiones adicionales para colocaciones	-	15.517
Otras provisiones por contingencia	713	930
Subtotal	<u>713</u>	<u>16.814</u>
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	30	1.190
Aportes y donaciones	1.800	1.086
Castigos por gastos judiciales y notariales	2.082	53
Gastos por leasing	1.780	623
Castigos no operacionales	952	913
Gastos por convenios	824	572
Otros gastos	3.051	4.850
Subtotal	<u>10.519</u>	<u>9.287</u>
Total	<u><u>13.430</u></u>	<u><u>26.908</u></u>

## NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

## a) Créditos con partes relacionadas

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

	Al 31 de diciembre de					
	2009			2008		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	107.323	13.195	2.948	112.547	16.304	2.638
Colocaciones para vivienda	-	-	9.717	6	-	9.885
Colocaciones de consumo	-	-	903	-	-	600
Colocaciones brutas	<u>107.323</u>	<u>13.195</u>	<u>13.568</u>	<u>112.553</u>	<u>16.304</u>	<u>13.123</u>
Provisiones sobre colocaciones	<u>(4.322)</u>	<u>(78)</u>	<u>(48)</u>	<u>(655)</u>	<u>(64)</u>	<u>(122)</u>
Colocaciones netas	<u><u>103.001</u></u>	<u><u>13.117</u></u>	<u><u>13.520</u></u>	<u><u>111.898</u></u>	<u><u>16.240</u></u>	<u><u>13.001</u></u>
Créditos contingentes	2.817	-	-	1.200	-	-
Total créditos contingentes	<u>2.817</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.200</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Provisiones sobre créditos contingentes	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Colocaciones contingentes netas	<u><u>2.817</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1.200</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	307	-	-	7.863	-	-
Total instrumentos adquiridos	<u><u>307</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>7.863</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

## b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los ejercicios 2009 y 2008 el banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomentos:

<u>Razón social</u>	<u>Descripción</u>	<u>Monto de la transacción</u> MM\$	<u>Efecto en resultados</u>	
			<u>Cargo</u> MM\$	<u>Abono</u> MM\$
2009				
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	76	76	-
Centro de automatizado S.A.	Servicios de compensación de cámara	209	209	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan ( Chile ) S.A.	Impresión de formularios	2.396	2.396	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de tarjetas	3.168	3.168	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	2.815	2.815	-
Servipag Ltda.	Recaudación y pagos de servicios	5.235	5.235	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	4.940	4.940	15.905
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	195	195	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	57	57	-
2008				
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	103	103	-
Centro de automatizado S.A.	Servicios de compensación de cámara	259	259	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan ( Chile ) S.A.	Impresión de formularios	2.678	2.250	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de tarjetas	3.007	3.007	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	2.897	2.434	-
Servipag Ltda.	Recaudación y pagos de servicios	6.243	6.243	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	4.328	4.328	14.777
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	147	123	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	39	33	-

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2009</u> MM\$	<u>2008</u> MM\$
<b>ACTIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
<b>PASIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	33.025	34.141
Depósitos y otras captaciones a plazo	43.495	24.001
Otros pasivos	-	-

## d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	al 31 de diciembre de			
		2009		2008	
		Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos (netos)	Varias	4.642	(806)	12.885	(1.895)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	15.905	(19.091)	14.777	(18.780)
Total		<u>20.547</u>	<u>(19.897)</u>	<u>27.662</u>	<u>(20.675)</u>

## e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 31 de diciembre de	
	2009	2008
	MM\$	MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	9.028	10.528
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	972	300
Pagos basados en acciones	-	-
Total	<u>10.000</u>	<u>10.828</u>

(\*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco ascendió a MM\$ 2.297 año 2009 (MM\$ 2.124 año 2008)

## f) Entidades del grupo

El Banco presenta la siguiente relación en inversiones con entidades del grupo:

Sociedades	Participación	
	2009	2008
	%	%
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda..	50,00	50,00
Combanc S.A.	11,52	11,52
Transbank S.A.	8,72	8,72
Ltda. S.A.	12,9	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..	1,74	1,68
g) Conformación del personal clave		

Al 31 de diciembre de 2009, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

<u>Cargo</u>	<u>N° de ejecutivo</u>
Director	9
Gerente General	10
Gerente División y Área	20
Total	<u>39</u>

h) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de					
	2009			2008		
	Saldo Deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave	Saldo Deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	229	579.776	21	139	957.152	19
Créditos para la vivienda	1.365	38.544	24	1.619	202.426	203
Garantías	1.350	-		2.863	-	-
Otros		-		-	-	-
Total	<u>2.944</u>	<u>618.320</u>	<u>45</u>	<u>4.621</u>	<u>1.159.578</u>	<u>222</u>

## NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

## i) Contratos relacionados

Nº	Relacionada	En que consiste el servicio	Concepto	Descripción del Contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera Bci Corredora bolsa.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa	Indefinido	Renovación Automática
2	Centro de automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas	Servicios de compensación de cámara	Participe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos el banco opera en el cet como ifo (institución bancaria originaria) y como ifr (institución bancaria receptora)	Indefinido	Renovación Automática cada 1 año
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan ( Chile) S.A.	Servicios de impresión, confección de chequeras	Impresión de formularios	se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas	Indefinido	Renovación Automática cada 1 año
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor)	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito MASTERCARD, VISA y TARJETA 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, ofrece 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

## NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

	Año 2009		Año 2008	
	Valor Libro \$MM	Valor razonable \$MM	Valor Libro \$MM	Valor razonable \$MM
<b>Activos</b>				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Préstamos comerciales	4.354.986	4.142.894	4.816.043	4.756.327
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.586.172	1.679.503	1.505.167	1.449.612
Colocaciones de consumo	803.754	971.231	969.485	1.024.634
Créditos de comercio exterior	586.707	574.375	1.049.842	988.512
Operaciones de leasing	445.710	415.894	460.768	540.552
Operaciones de factoraje	325.342	313.171	378.596	397.582
Otros	500.320	500.319	37.671	37.672
Subtotal	<u>8.602.991</u>	<u>8.597.387</u>	<u>9.217.572</u>	<u>9.194.891</u>
<b>TOTAL</b>	<b>8.602.991</b>	<b>8.597.387</b>	<b>9.217.572</b>	<b>9.194.891</b>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos y otras captaciones a plazo				
Depósitos a plazo	5.437.190	5.534.423	6.012.956	5.975.044
Otros	<u>53.962</u>	<u>53.962</u>	<u>58.848</u>	<u>58.848</u>
Subtotal	<u>5.491.152</u>	<u>5.588.385</u>	<u>6.071.804</u>	<u>6.033.892</u>
Obligaciones con bancos				
Operaciones repos con BCCH	719.052	717.825	125.331	124.656
Financiamientos de comercio exterior	637.678	572.343	1.276.056	1.217.325
Otros	<u>665.227</u>	<u>665.228</u>	<u>158.374</u>	<u>158.374</u>
Subtotal	<u>2.021.957</u>	<u>1.955.396</u>	<u>1.559.761</u>	<u>1.500.355</u>
Instrumentos de deuda emitidos				
Bonos y bonos subordinados	825.891	904.266	916.649	955.574
Otros	<u>170.711</u>	<u>170.711</u>	<u>208.780</u>	<u>208.780</u>
Subtotal	<u>996.602</u>	<u>1.074.977</u>	<u>1.125.429</u>	<u>1.164.354</u>
<b>TOTAL</b>	<b>8.509.711</b>	<b>8.618.758</b>	<b>8.756.994</b>	<b>8.698.601</b>

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

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

### Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

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

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

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

### Depósitos y otras captaciones a plazo

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

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

### Obligaciones con Bancos

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

### Instrumentos de deuda emitidos

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

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

Por favor refiera a Nota 1.2. por mayor detalle sobre los criterios utilizados para determinar el valor razonable.

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

La norma especifica una jerarquía para las técnicas de valorización, basada en si los inputs utilizados en esas técnicas son datos observables o “no observables”. Inputs observables reflejan datos de Mercado obtenidos de fuentes independientes, cuando inputs no observables reflejan los supuestos del Banco y filiales en relación al comportamiento del mercado. A partir de estos dos tipos de inputs se ha creado la siguiente jerarquía:

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

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

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

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

### Activos y pasivos financieros clasificados por Niveles de valorización

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

31 de Diciembre de 2009	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable por resultados				
<u>Instrumentos para negociación</u>				
Instrumentos de deuda	520.044	324.102	-	844.146
Instrumentos de patrimonio				
Contratos de derivados financieros	882	323.910	-	324.792
Instrumentos designados a valor razonable				
Derivados de Cobertura	-	8.603	-	8.603
<u>Instrumentos de inversión disponibles para la venta</u>				
Instrumentos de deuda	149.514	957.638	-	1.107.152
Instrumentos de patrimonio				
<b>Total de Activos</b>	<b>670.440</b>	<b>1.614.253</b>	<b>-</b>	<b>2.284.693</b>
Pasivos financieros a valor razonable por pérdidas y ganancias				
Derivados	-	354.927	-	354.927
Derivados de Cobertura	-	3.563	-	3.563
<b>TOTAL de PASIVOS</b>	<b>-</b>	<b>358490</b>	<b>-</b>	<b>358490</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 2009.

### Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el banco y filiales no posee activos o pasivos financieros que hayan sido valorizados en función de datos de mercado no observables.

## NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

### RIESGO MERCADO 2009

#### 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 eficiente, transparente y oportuna. Está conformada por unidades estratégicas compuestas por el Directorio, el Comité Ejecutivo, el Comité de Finanzas y Riesgo, y, el ALCO. Así como unidades operativas como son la Gerencia de Finanzas e Internacional, la Gerencia de Riesgo Corporativo, y diversas unidades de apoyo como son Contabilidad, *Middle y Back Office*, Control de Gestión y Procesos.

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 de la Gerencia de Finanzas e Internacional 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 Finanzas e Internacional tiene el rol principal de administrar la liquidez, solvencia, financiamiento y riesgo de mercado definidos por el Directorio como objetivo para el Banco, a través de la toma de posiciones y manejo de los descaldes ajustándose a las directrices incluidas en el documento de Facultades Negocios de Tesorería.

La Gerencia de Riesgo Corporativo, y sus unidades Riesgo Operacional, Riesgo de Crédito y, Riesgo de Mercado, 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 de Riesgo de Mercado tiene el rol de identificar y proponer métodos de medición y control del riesgo de mercado: tasas de interés, tipo de cambio, volatilidad, pérdida máxima, etc., según las directrices de la corporación, el establecimiento de límites al riesgo, así como su monitoreo y velar por el cumplimiento de éstos. Es la encargada también de definir la metodología de valorización de los activos y pasivos financieros 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. Finanzas e Internacional
- ii. Áreas de Apoyo, Departamentos operativos (*Back Office, Middle Office*)
- iii. Control y Planificación Financiera (Contabilidad, Control de Gestión)
- iv. Riesgo de Mercado, dependiente de la Gerencia de Riesgo Corporativo.
- v. Riesgo de Crédito, dependiente de la Gerencia de Riesgo Corporativo.

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

## 2. Liquidez y Financiamiento

El modelo 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.

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.

Aunque a partir del año 2008, el Banco Central de Chile ha eliminado los requerimientos de reserva técnica, la Corporación ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, y realiza 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 regulación bancaria, BCI utiliza modelos econométricos de comportamiento para el pronóstico de ingresos y egresos de cuentas de minoristas. El banco ha cumplido con suficiente holgura los límites del regulador (descalce a 30 días menor que una vez el capital básico y descalce a 90 días menor que 2 veces el capital). La periódica utilización de escenarios de stress, sirven para anticipar futuras dificultades y tomar acciones preventivas.

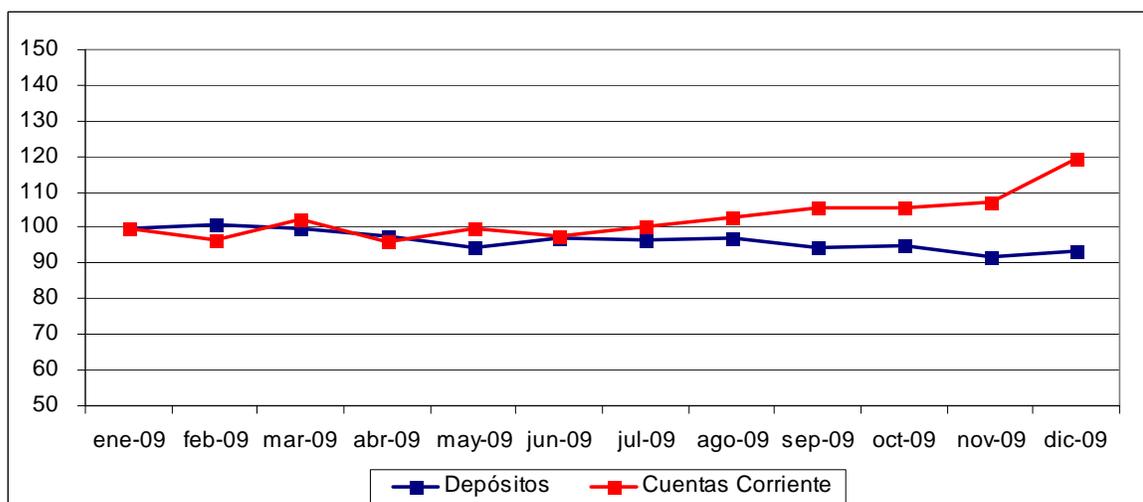
El banco ha fijado límites conservadores, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en su balance, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retro-compra con el Banco Central de Chile. La naturaleza contracíclica de esta reserva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

La normalización de los mercados financieros globales observada durante el año 2009, se tradujo en una reducción de los spreads interbancarios y con ello en el costo del financiamiento. El spread *Libor-OIS* que sirve como barómetro de la disposición a prestar - dólares americanos- de los bancos disminuyó a valores precrisis. Algo similar se observó en el mercado local que ayudado de las herramientas adicionales de liquidez (FLAP) otorgadas por el Banco Central llevó el spread entre la tasa prime de captación y la tasa swap cámara a niveles cercanos a cero en el segundo semestre del año.

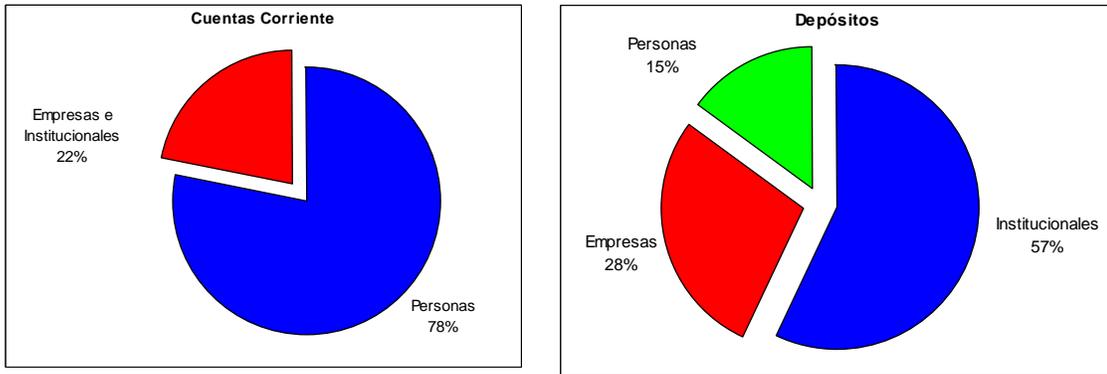
En las mediciones de liquidez tanto internas como normativas se observó un nivel de liquidez razonable y contracíclico, de acuerdo a las políticas del banco. Mientras a comienzos del año se observaron ratios de descalce sobre capital en torno a cero, hacia fines de año se alcanzaron niveles en torno a 0,8 veces el capital sobre un límite normativo de 1,0. La menor incertidumbre en el acceso al crédito posibilitó a Tesorería buscar financiamiento más barato a través de depósitos.

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.

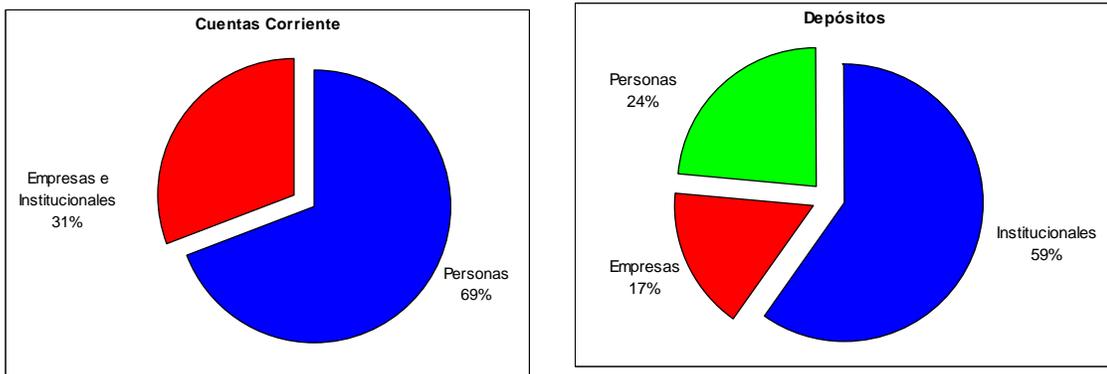
*Fig. 1 Evolución Principales fuentes de liquidez  
Año 2009 (base 100)*



*Fig 3. Diversificación fuentes de liquidez por tipo de cliente  
Año 2009 (%)*



*Fig 4. Diversificación fuentes de liquidez por tipo de cliente  
Año 2008 (%)*



## a. Variaciones Año 2009

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

*Fig 5. Indices de liquidez  
Año 2009-2008 (máximo = 1)*

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

	Año 2009				Año 2008			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,37	0,87	(0,50)	0,22	0,03	0,70	(0,77)	(0,31)
Descalce 90 días (*)	0,56	0,86	0,05	0,77	0,17	0,51	(0,20)	0,04

(\*) medición respecto 2 veces Capital Básico

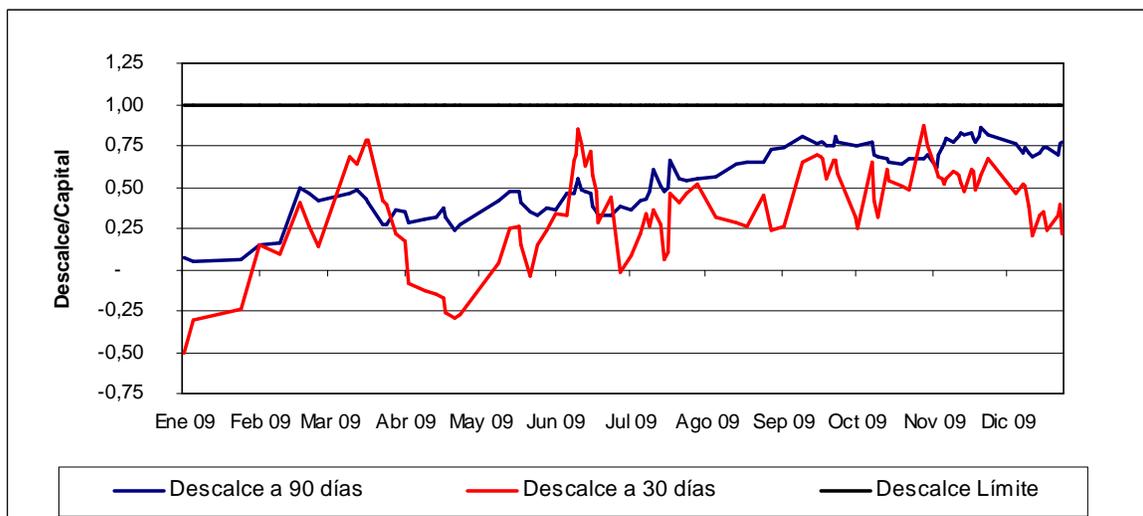
## (b) Descalce de Corto Plazo CLP-UF (% sobre el Capital Básico)

	Año 2009				Año 2008			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,15	0,71	(0,34)	0,13	(0,22)	0,31	(0,92)	(0,26)

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

	Año 2009				Año 2008			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,22	0,61	(0,25)	0,09	0,25	0,64	(0,22)	(0,05)

Fig 6. Evolución Liquidez Año 2009 (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 *trading* y *non-trading*. Portafolios de *trading* incluyen posiciones de *market making*, *trading* propietario y otras posiciones valoradas a mercado y que tienen un horizonte de inversión corto y alta rotación.

Portafolios *non-trading* 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 análisis de sensibilidad, VaR, y análisis de stress.

La corporación ha incorporado la plataforma *Algorithmics* para apoyar la medición y gestión del riesgo de mercado. Con esto, se espera aumentar la cantidad y eficiencia de los análisis realizados, permitiendo también al *front-office* realizar sus propias simulaciones de riesgo en tiempo real para apoyar sus decisiones.

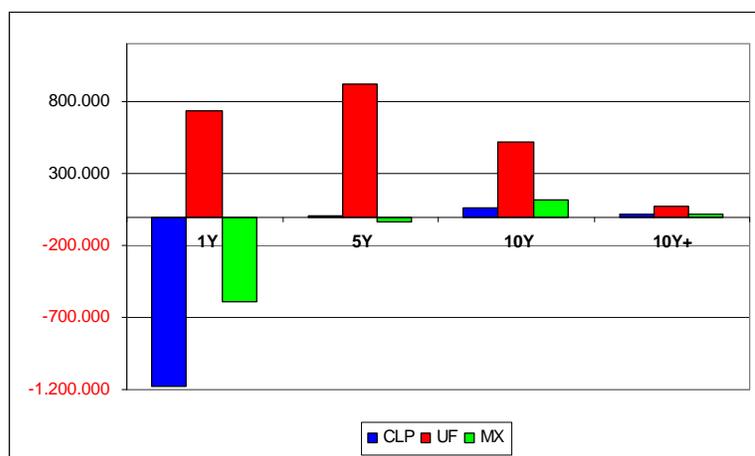
## b) Principales Posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones del balance por banda temporal de vencimiento o reprecio y su comparación respecto al año 2008.

*Fig 7. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda  
Posiciones 31/12/09 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	4.003.759	1.479.056	79.415	13.639	5.575.869
UF	2.474.719	1.937.426	826.099	527.138	5.765.382
MX	1.776.026	191.139	124.699	11.594	2.103.458
<b>TOTAL</b>	<b>8.254.504</b>	<b>3.607.621</b>	<b>1.030.213</b>	<b>552.371</b>	<b>13.444.709</b>
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	5.180.529	1.479.056	21.200	0	6.680.785
UF	1.739.480	1.023.617	313.606	453.336	3.530.039
MX	2.368.065	232.705	14.728	318	2.615.816
<b>TOTAL</b>	<b>9.288.074</b>	<b>2.735.378</b>	<b>349.534</b>	<b>453.654</b>	<b>12.826.640</b>
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.176.770)	0	58.215	13.639	(1.104.916)
UF	735.239	913.809	512.493	73.801	2.235.342
MX	(592.039)	(41.565)	109.971	11.275	(512.358)
<b>TOTAL</b>	<b>(1.033.570)</b>	<b>872.244</b>	<b>680.679</b>	<b>98.715</b>	<b>618.068</b>

*Fig 8. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda  
Posiciones 31/12/09 (MM\$)*



*Fig 9. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda  
Posiciones 31/12/08 (MM\$)*

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	2.766.301	1.101.494	56.065	2.572	3.926.432
UF	1.305.697	1.967.320	824.030	428.131	4.525.178
MX	1.409.635	261.870	215.634	21.218	1.908.357
<b>TOTAL</b>	<b>5.481.633</b>	<b>3.330.684</b>	<b>1.095.729</b>	<b>451.921</b>	<b>10.359.967</b>

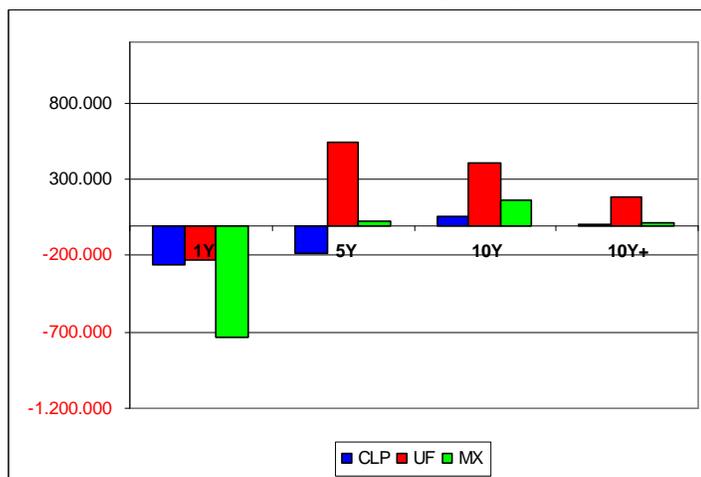
  

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	2.665.385	1.070.704	0	0	3.736.089
UF	1.270.235	1.506.184	338.564	325.760	3.440.743
MX	1.631.011	204.908	11.461	211	1.847.591
<b>TOTAL</b>	<b>5.566.631</b>	<b>2.781.796</b>	<b>350.025</b>	<b>325.971</b>	<b>9.024.423</b>

DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(259.586)	(186.412)	54.347	2.072	(389.579)
UF	(231.305)	545.569	409.311	186.703	910.278
MX	(733.625)	21.577	167.283	15.288	(529.477)
<b>TOTAL</b>	<b>(1.224.516)</b>	<b>380.734</b>	<b>630.941</b>	<b>204.063</b>	<b>(8.778)</b>

*Fig 10. Libro de Banca: descálce al vencimiento o reprecio por moneda  
Posiciones 31/12/08 (MM\$)*



*Fig 11. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta  
Posiciones 31/12/09 (MM\$)*

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

*Fig 12. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta  
Posiciones 31/12/08 (MM\$)*

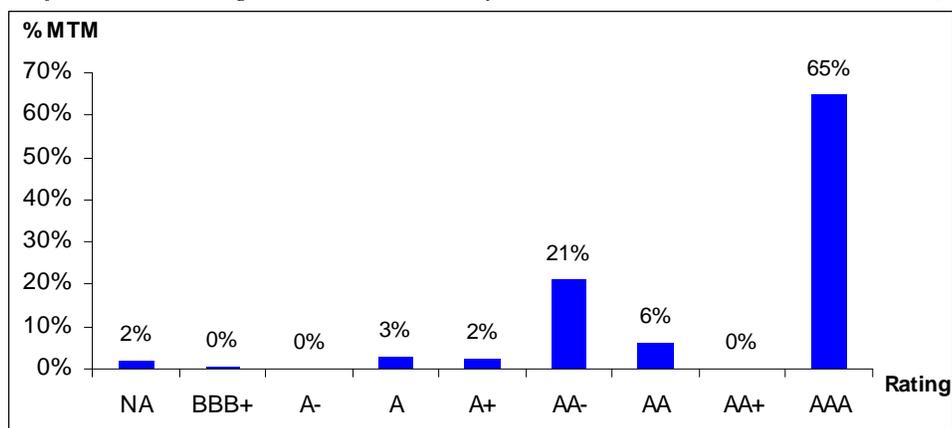
ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+
Banco Central de Chile	161.737	106.465	95.528	8.853
Banco e instituciones financieras del país	8.862	3.542	2.285	5.197
Créditos comerciales	4.070.024	1.111.746	239.740	60.660
Créditos de consumo	413.402	500.692	8.599	141
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	383.860	581.467	296.519	290.559
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	26.673	93.906	79.206	34.950
Disponibles	582.975	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Gobierno de Chile	1.449	8.055	580	16
Leasing de Consumo	452	354	50	-
Operaciones de leasing comercial	293.037	236.352	60.233	18.955
Otras entidades del país	152.118	99.047	29.136	41.252
Otras entidades extranjeras	-	-	78.905	-
Otros activos	783.030	86.376	168	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	77	157	2	-
Swaps	99.869	-	-	-
<b>Total Activos</b>	<b>6.977.565</b>	<b>2.828.159</b>	<b>890.951</b>	<b>460.583</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>1Y</b>	<b>5Y</b>	<b>10Y</b>	<b>10Y+</b>
Bonos Corrientes	242.414	214.526	107.263	0
Bonos Subordinados	97.080	51.974	71.907	223.848
Cuentas de ahorro con giro diferido	53.382	0	0	0
Cuentas de ahorro con giro incondicional	4.735	0	0	0
Depósitos a la vista	1.025.921	986.071	0	0
Depósitos a plazo	4.919.874	827.410	0	0
Futuros	0	0	0	0
Letras de crédito	16.432	79.854	71.215	32477
Otros pasivos	365.411	85.296	0	0
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	1.144.847	119.834	320,	0
Prestamos y otras obligaciones contraídas en el país	243.367	4.837	870	0
Swaps	13.613	77.626	8.435	195,237959
Ventas con pacto de retrocompra	75.007	0	0	0
<b>Total Pasivos</b>	<b>8.202.083</b>	<b>2.447.428</b>	<b>260.010</b>	<b>256.520</b>

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

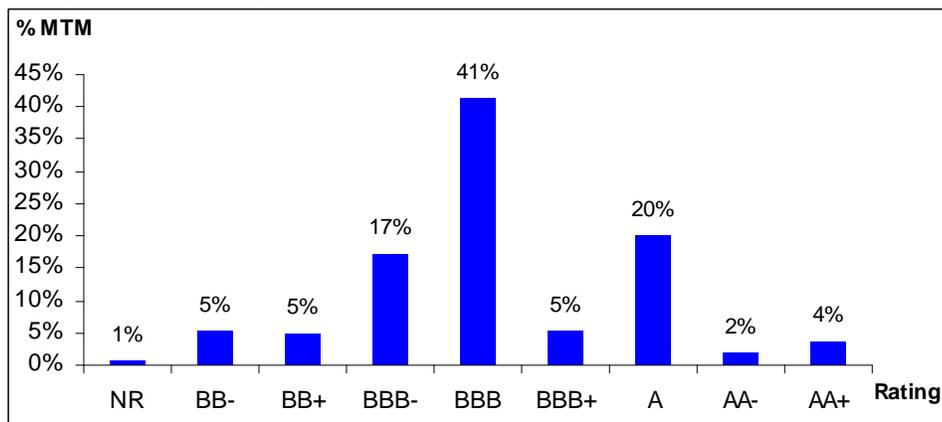
*Fig 13. Inversiones Disponibles para la Venta  
Posiciones 31/12/09 (MM\$)*

	Al 31 de diciembre de 2009				
	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	172.636	36.202	2.504	16.364	-
Bonos Corporativos	104.598	26.167	78.128	-	-
Bonos Instituciones Financieras	2.053	8.926	50.645	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	65.283	-	-	-
Depósitos a Plazo	279.769	271.273	-	-	-
<b>Total</b>	<b>559.056</b>	<b>407.851</b>	<b>131.277</b>	<b>16.364</b>	<b>-</b>

*Fig 14. Inversiones Disponibles para la Venta  
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos y LCH de Emisión Nacional 31/12/09 (%)*



*Fig 15. Inversiones Disponibles para la Venta  
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos de Emisión Internacional 31/12/09 (%)*



## 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 at Risk*, SAR, 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 SAR.

## c. Value at Risk

*Value-at-Risk* (VaR), es una técnica que estima pérdidas potenciales que se incurriría en posiciones como resultado de movimiento de tasas de interés o precios de mercado en un horizonte de tiempo y para un nivel de confianza determinado.

La metodología de VaR vigente se basa en el modelo paramétrico *Riskmetrics*. El modelo pronostica pérdidas máximas en un horizonte de 10 días con un 99% de confianza. Este incluye sobre 200 factores de riesgo, como son, estructuras de tasas libres de riesgo, curvas swap, curvas corporativas, paridades *forex*, *swap basis*, etc.

Las volatilidades de los factores de riesgo se estiman en forma conjunta utilizando la técnica de suavizamiento exponencial, que asigna mayor importancia a los eventos recientes frente a los más antiguos. Se utiliza un modelo GARCH (*Generalized Autorregresive Condicional Heteroskedasticity*) para su calibración.

BCI rutinariamente valida la precisión de sus modelos de VaR mediante *backtesting* de los resultados diarios observados contra los números del VaR. Estadísticamente, en condiciones normales se esperaría observar pérdidas en exceso del VaR el 1% de los días.

- Stress Testing VaR

BCI reconoce las limitaciones de los modelos de VaR, principalmente ante eventos extremos que no hayan sido observados en la información histórica reciente, no reflejar los movimientos intra-día de la cartera y la factibilidad de liquidar la cartera en un período predeterminado de días. Debido a esto, se modelan situaciones de stress para evaluar potenciales impactos en el valor de los portafolios de eventos más extremos – aunque posibles. Los escenarios utilizados son los siguientes:

- Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente
- Escenarios hipotéticos, que consideran posibles eventos macroeconómicos
- Escenarios históricos, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos

– Límites VaR

La Corporación ha fijado límites específicos al VaR corporativo, así como a los portafolios de *trading*, inversiones disponibles para la venta, y aquellas partidas del libro de banca valoradas a mercado. Existe un sublímite específico para el libro de opciones FX.

d. Límites de Posición

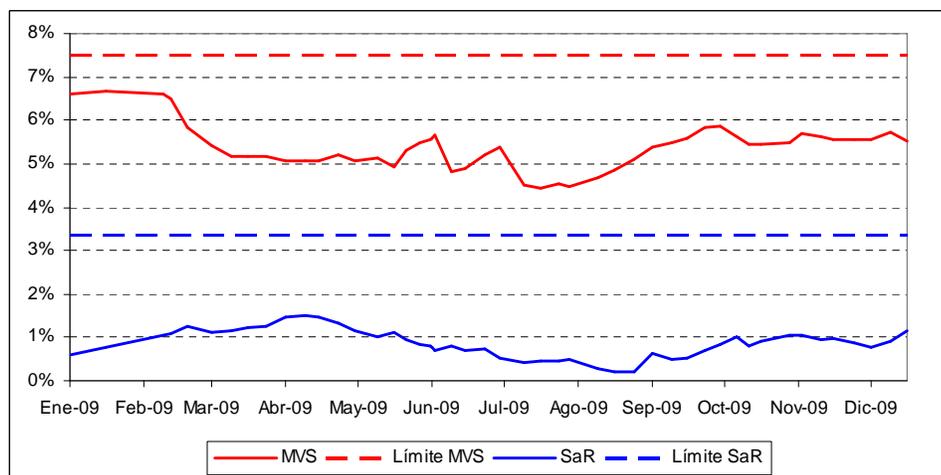
Adicionalmente a los límites de los modelos de riesgo de carácter predictivo como el VaR y los análisis de sensibilidad, existen límites contables de posiciones máximas y de *Stop Loss* por mesa, operador, y para algunas carteras especiales, límites de alerta temprana de exposición neta.

e. Variaciones

- Análisis de Sensibilidad del Libro de Banca

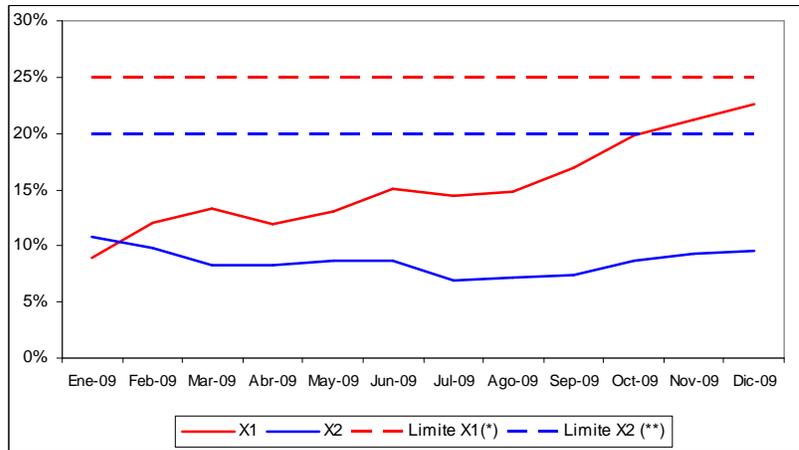
Las actividades de crédito se mantuvieron deprimidas durante los primeros meses del año, lo que facilitó mantener los riesgos de tasa de interés del *banking book* acotados. La medición de largo plazo MVS promedió 5,39% del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2009 (6,59% el año 2008). El SAR en tanto tuvo una media anual de 0,87% sobre el margen financiero para un límite de 3,35% (1,75% el año 2008). Durante el segundo semestre se observó una reactivación del crédito y el consiguiente aumento del riesgo de tasa del libro, aunque con niveles muy por debajo de los límites internos.

Fig 16. MVS - SAR  
Año 2009



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 2009, aunque la brecha del índice de corto plazo disminuye hacia fines de año por los mayores descálces observados en pesos y unidades de fomento respecto al cierre del año 2008.

*Fig 18. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2  
Año 2009*

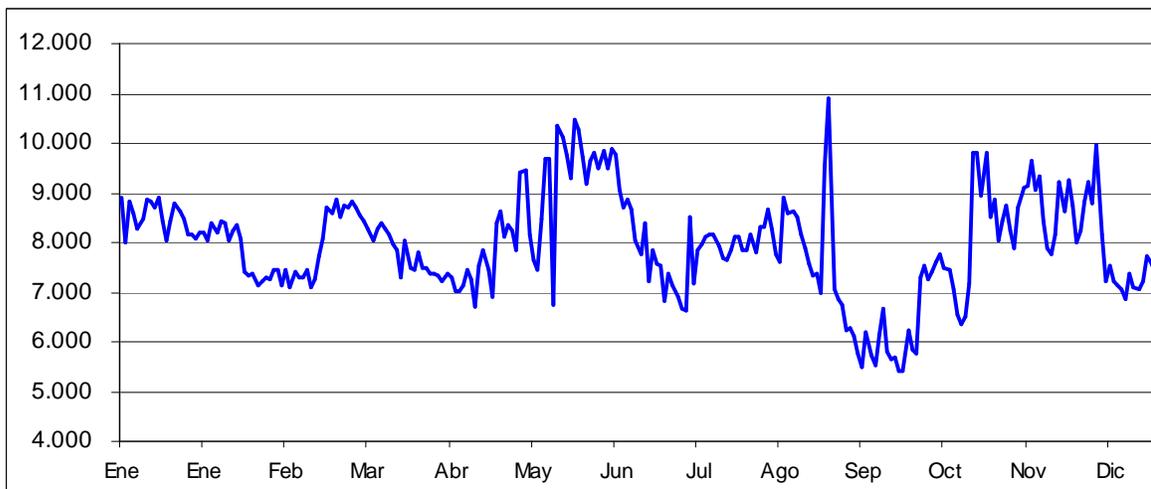


X1: Límite sobre Margen Financiero  
X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año 2009:

*Fig 20. Value at Risk  
Año 2009 (MM\$)*



El mejoramiento del escenario global se tradujo en una reducción generalizada de la volatilidad de los activos financieros. Tasas de interés, monedas y *basis* de instrumentos derivados transados OTC, registraron una disminución en sus niveles de volatilidad y en su correlación. Esto significó una disminución del riesgo de los portafolios valorados a mercado dando oportunidad para rebalancear posiciones de manera de utilizar eficientemente el capital. El VaR total a 10 días promedió \$7.959 millones durante el año 2009 (\$8.314 el año 2008), por debajo del límite interno de \$11.000 millones, dando cierta holgura para incrementos inesperados de volatilidad. El riesgo de tasa de interés promedió \$7.934 millones, mientras que el de moneda extranjera fue de \$708 millones. En *trading*, el promedio agregado fue de \$4.617 millones, \$4.558 millones por tasa de interés y \$718 millones por moneda extranjera. Finalmente, para los portafolios *non-trading* (inversiones y derivados del libro de banca) el VaR total promedió \$7.762 millones, \$7.774 millones por riesgo de tasa y \$614 millones

por riesgo de moneda. La disminución de los *spreads* de crédito se tradujo en una reducción del riesgo de mercado de la cartera de inversiones financieras durante el año, terminando el año 2009 en niveles de \$4,5 mil millones.

La inflación – y en consecuencia las tasas de interés de más corto plazo – siguieron mostrando cierta volatilidad durante el año. Los agentes económicos han tenido dificultades en pronosticar las lecturas de IPC mensual debido en parte al cambio metodológico en su cálculo. El inevitable fin del ciclo acomodativo del Banco Central se mantiene como otro foco de incertidumbre y volatilidad en las tasas de interés.

*Fig 21. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo  
Año 2009 (MM\$)*

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

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

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

Fig 22. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo  
Año 2008 (MM\$)

(a) VaR Grupo por tipo de riesgo (MM\$)				
12 meses hasta 31 Diciembre 2008				
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
VaR Total	8.314	13.827	4.348	11.129

f. Fair Value

La gerencia de Riesgo de Mercado es la encargada de definir las metodologías de valoración en tanto que Operaciones se encarga de la ejecución de éstas. El principio fundamental de la tarea de valoración es el de rescatar fielmente los precios observados en los mercados. Adicionalmente se requiere valorar en forma consistente los precios de activos financieros menos líquidos como bonos corporativos o letras de crédito hipotecario en el mercado local. 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, la corporación utiliza cotizaciones o últimos precios de transacciones para valorar todos aquellos instrumentos cuyos mercados son activos y los precios de mercado estén siempre disponibles. En la NOTA 34 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

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

Los depósitos y los instrumentos derivados transados *over-the-counter* 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 2009, BCI tenía posiciones brutas por casi MM\$35 millones en instrumentos derivados, siendo la exposición neta de aproximadamente MM\$1 millón. Esto, considerando tanto nocionales como intereses futuros. Los instrumentos derivados se dividen en dos grandes grupos: (1) Instrumentos con fines de coberturas contables, y, (2) Instrumentos con fines de negociación. Los primeros buscan, de acuerdo a las normas contables vigentes, aminorar fluctuaciones en el valor de mercado de inversiones, en los flujos de caja, o en el cambio de valor de inversiones en el extranjero por efecto del tipo de cambio. Los instrumentos con fines de negociación buscan cubrir riesgos económicos o bien obtener ganancias mediante operaciones de *trading*.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través de su VaR. Éste incluye factores de riesgo adicionales al portafolio de renta fija, como son la relación no lineal entre el precio del subyacente y el del derivado y la volatilidad de los factores de riesgo. El VaR correlacionado de cada posición es agregado para obtener el VaR de cartera. Límites de posición y de *stop-loss* sirven como complemento al VaR para administrar el riesgo de los derivados incluidos en una cartera.

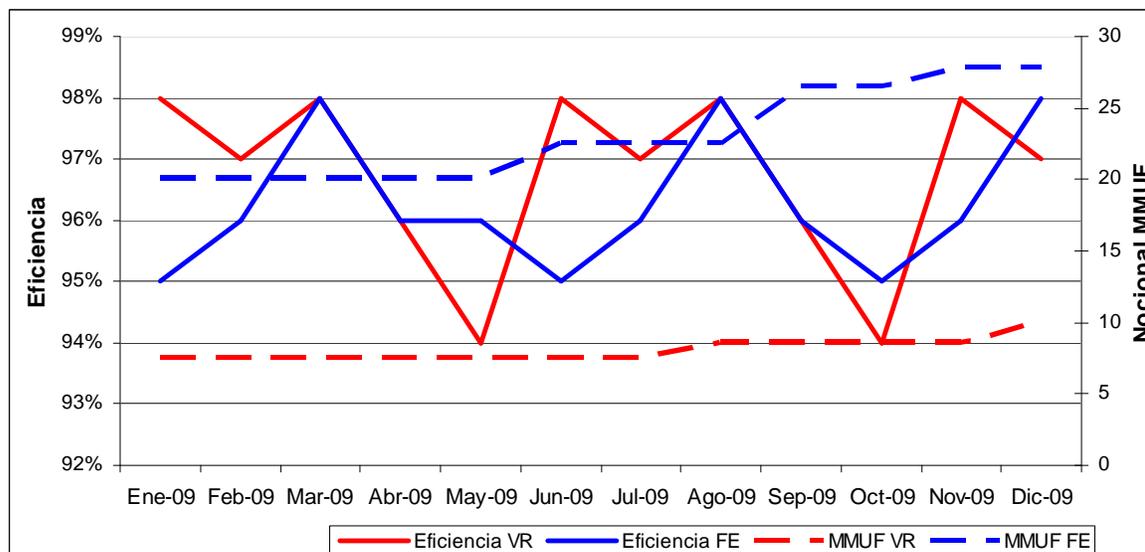
#### h. Riesgo de Contraparte

Sin perjuicio de la posibilidad de *netting* de las posiciones con alguna contraparte 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 efectivo a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan un derivado 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. Riesgo de Mercado se encarga de validar la eficiencia de las coberturas. Indicadores de eficiencia son monitoreados constantemente e informados al ALCO. Al cierre del año 2009, el monto total en nocional de coberturas de flujo de efectivo asciende a los MMUF24 en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a MMUF10,6.

Fig 24. Monto, Tipo y Eficiencia Coberturas Contables  
Año 2009 (MMUF)



## RIESGO DE CREDITO

### Estructura de administración de riesgo

El Banco ha estructurado su proceso de crédito 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 más seniors y comités de de la alta administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

### Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la administración del riesgo

El Banco posee distintos procesos y procedimientos para la administración del riesgo crediticio, el principal de los cuales es la renovación anual de líneas de crédito de los clientes comerciales.

Esto implica que, al menos una vez al año, se revisa la situación financiera y operacional de los clientes que operaran con créditos comerciales.

En el caso de la Banca Masiva el seguimiento y control de los riesgos se realiza a través de modelos estadísticos de comportamiento.

Para los dos tipos de clientes mencionados, persona y empresas, también existen procesos de seguimiento de la morosidad y cumplimiento de pago, tanto interno del banco como del sistema financiero.

## NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO (continuación)

## 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:

2009	A1	A2	A3	B	Riesgo superior a normal	Grupal	Filiales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda:								
Adeudado por Bancos	30.322	99.159	3.546	291	-	-	7.662	140.980
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	68.599	824.696	1.803.581	1.633.124	300.714	3.714.430	452.181	8.797.325
<b>Total deuda</b>	<b>98.921</b>	<b>923.855</b>	<b>1.807.127</b>	<b>1.633.415</b>	<b>300.714</b>	<b>3.714.430</b>	<b>459.843</b>	<b>8.938.305</b>
Provisión:								
Adeudado por Bancos	3	145	45	6	-	-	-	199
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	2.035	7.991	13.060	86.246	79.053	5.942	194.334
<b>Total provisión</b>	<b>10</b>	<b>2.180</b>	<b>8.036</b>	<b>13.066</b>	<b>86.246</b>	<b>79.053</b>	<b>5.942</b>	<b>194.533</b>
2008								
	A1	A2	A3	B	Riesgo superior a normal	Grupal	Filiales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Deuda:								
Adeudado por Bancos	147.022	20.214	5.765	486	-	-	15.719	189.206
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	124.213	1.137.166	2.334.064	1.443.958	151.682	3.561.694	597.205	9.349.982
<b>Total deuda</b>	<b>271.235</b>	<b>1.157.380</b>	<b>2.339.829</b>	<b>1.444.444</b>	<b>151.682</b>	<b>3.561.694</b>	<b>612.924</b>	<b>9.539.188</b>
Provisión:								
Adeudado por Bancos	(32)	(35)	(42)	(9)	-	-	-	(118)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(17)	(2.231)	(8.947)	(9.932)	(30.205)	(74.895)	(5.593)	(131.820)
<b>Total provisión</b>	<b>(49)</b>	<b>(2.266)</b>	<b>(8.989)</b>	<b>(9.941)</b>	<b>(30.205)</b>	<b>(74.895)</b>	<b>(5.593)</b>	<b>(131.938)</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	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por Bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	18.085	25.043	18.584	31.152	100.585	100.244	137.254	156.439
<b>Total</b>	<b>18.085</b>	<b>25.043</b>	<b>18.584</b>	<b>31.152</b>	<b>100.585</b>	<b>100.244</b>	<b>137.254</b>	<b>156.439</b>

## RIESGO OPERACIONAL

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales, BCI implemento 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, tecnología, cumplimiento normativo, continuidad del negocio y riesgo de lavado de activos, cuya función es asegurar la correcta identificación, medición, y gestión de los riesgos operacionales en la Corporación BCI

Los riesgos operacionales son identificados mediante una metodología de evaluación de riesgos de procesos y gestionados mediante planes de acción e indicadores de control revisados mensualmente. Durante 2009 BCI incorporo a su metodología de riesgos operacionales, la evaluación monetaria (impacto y probabilidad de ocurrencia) de los riesgos para sus procesos críticos.

### Gestión riesgo operacional

BCI gestiona sus riesgos operacionales, con la participación activa de los responsables de las áreas mediante tres comités de gestión. Un comité de riesgos operacionales de procesos y de proveedores, otro de riesgos operacionales tecnológicos y de continuidad del negocio y finalmente uno especializado en los riesgos operacionales de finanzas. 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 identificados en la revisión de los procesos

### 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. Asimismo durante 2009 BCI ha revisado y fortalecido los procedimientos para efectuar el cálculo de capital, con el propósito de asegurar consistencia en esta materia

### Control lavado activos y financiamiento del terrorismo

Como una forma más de preocupación por sus clientes, colaboradores y accionistas, Bci ha puesto especial cuidado en el impacto que pueda producir en la comunidad el lavado de activos.

Para ello el directorio de la Corporación vela por el correcto cumplimiento de las políticas y procedimientos en uso que posee el Banco y sus filiales. Son también, materia de revisión, los procedimientos eficaces que se basan en el concepto sobre el cual se funda la prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo “conozca a su cliente”, como la existencia de un código de conducta interno.

En este sentido, Bci otorga capacitación a sus colaboradores por medio de los Planes Anuales de Formación, cursos que profundizan en la prevención del blanqueo de activos. Esta función de prevención, es factible gracias al fuerte apoyo que da la tecnología, con instrumentos especializados en la detección de operaciones irregulares y de gestión de análisis.

Durante el año 2009, la capacidad para detectar y analizar operaciones sospechosas se ha perfeccionado mediante la incorporación de mayor capacidad y velocidad en los sistemas computacionales usados, a través de un nuevo modelo de análisis enfocado en el nivel de riesgo de la transacción / cliente vs. el análisis dirigido al monto de la transacción usado anteriormente. Adicionalmente se han fortalecido las políticas y procedimientos para fortalecer el control en las zonas y actividades de alto riesgo.

### Seguridad de la información

Para efectos de la seguridad de información de clientes, negocios y estrategias, Bci tiene definida una “Política y Directrices de seguridad de la información”, la que permite dar cumplimiento a la normativa existente sobre esta materia.

Esta política se soporta en una serie de procedimientos, normativas específicas de acceso y herramientas informáticas para la protección de recursos, que se concretan en un exhaustivo Plan de Seguridad de Sistemas del banco.

Adicionalmente BCI cuenta con un equipo de profesionales especializados, que monitorean en forma permanente ( 24 hrs. los 7 días de la semana) los intentos de vulnerar los sistemas y las bases de datos del banco. Durante 2009 BCI ha seguido fortaleciendo la confidencialidad de los sistemas y de la información de sus clientes mediante la implementación de nuevas estrategias y acciones dirigidas a aumentar la protección sobre los computadores personales y bases de datos del banco.



Destaca la certificación en un estándar de calidad de procesos y controles de nivel internacional. Bci es el primer Banco en Chile en lograr una Certificación ISO 27001 en un ámbito determinado (Internet Personas y Empresas). Esta certificación fue nuevamente obtenida por BCI este año 2009, después de un exhaustivo proceso de revisión.

### Autoevaluación de gestión

El directorio es el encargado de analizar y aprobar el informe de autoevaluación de gestión del banco y sus filiales, proceso que incluye todas las materias consideradas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), incorporándose este año la escala de evaluación contemplada por dicha entidad en su circular N° 3.328.

Como resultado de ella, Bci fue calificado en el año 2008 en la categoría Cumple Material, como una entidad que cumple en forma significativa con las mejores prácticas y aplicación de sanos principios que caracterizan una adecuada gestión.

## NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

	2009								
	A la vista MM\$	Hasta 1 mes MM\$	Entre 1 y 3 meses MM\$	Entre 3 y 12 meses MM\$	Subtotal hasta 1 año MM\$	Entre 1 y 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Subtotal sobre 1 año MM\$	Total MM\$
<b>Activo</b>									
Efectivo y depósitos en Bancos	1.037.783	-	-	-	1.037.783	-	-	-	1.037.783
Operaciones con liquidación en curso	439.661	-	-	-	439.661	-	-	-	439.661
Instrumentos para negociación	-	611.531	48.481	85.553	745.565	75.361	23.220	98.581	844.146
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	36.538	6.461	56.463	99.462	-	539	539	100.001
Contratos de derivados financieros	-	112.358	111.152	108.436	331.946	1.449	-	1.449	333.395
Adeudado por Bancos (*)	-	23.100	13.943	39.807	76.850	64.129	-	64.129	140.979
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.079.995	884.900	1.561.554	3.526.449	2.854.283	2.316.561	5.170.844	8.697.293
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	819.034	105.622	62.235	986.891	75.899	44.362	120.261	1.107.152
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>1.477.444</b>	<b>2.682.556</b>	<b>1.170.559</b>	<b>1.914.048</b>	<b>7.244.607</b>	<b>3.071.121</b>	<b>2.384.682</b>	<b>5.455.803</b>	<b>12.700.410</b>
<b>Pasivo</b>									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.400.959	-	-	-	2.400.959	-	-	-	2.400.959
Operaciones con liquidación en curso	292.983	-	-	-	292.983	-	-	-	292.983
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	169.811	16.121	66.215	252.147	64.897	16.522	81.419	333.566
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	-	1.995.888	1.496.082	1.739.228	5.231.198	207.187	-	207.187	5.438.385
Contratos de derivados financieros	-	121.059	116.488	118.751	356.298	2.192	-	2.192	358.490
Obligaciones con Bancos	-	658.602	370.448	616.523	1.645.573	376.252	132	376.384	2.021.957
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.030	107.153	15.339	124.522	342.092	529.988	872.080	996.602
Otras obligaciones financieras	-	28.695	1.217	1.225	31.137	39.725	25.274	64.999	96.136
<b>Total pasivos</b>	<b>2.693.942</b>	<b>2.976.085</b>	<b>2.107.509</b>	<b>2.557.281</b>	<b>10.334.817</b>	<b>1.032.345</b>	<b>571.916</b>	<b>1.604.261</b>	<b>11.939.078</b>

(\*) Presenta valores brutos.

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

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

2008	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Subtotal sobre 1 año	Total
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
<b>Activo</b>									
Efectivo y depósitos en Bancos	526.235	-	-	-	526.235	-	-	-	526.235
Operaciones con liquidación en curso	220.140	-	-	-	220.140	-	-	-	220.140
Instrumentos para negociación	-	396.734	30.400	92.937	520.071	75.729	48.283	124.012	644.083
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	32.753	847	266	33.866	-	-	-	33.866
Contratos de derivados financieros	-	70.920	119.161	269.783	459.864	123.069	222	123.291	583.155
Adeudado por Bancos (*)	-	25.267	5.465	146.383	177.115	11.420	671	12.091	189.206
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.629.047	1.103.210	3.551.953	6.284.210	2.625.834	362.996	2.988.830	9.273.040
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6.427	658.130	1.035	25.372	690.964	82.064	41.408	123.472	814.436
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>752.802</b>	<b>2.812.851</b>	<b>1.260.118</b>	<b>4.086.694</b>	<b>8.912.465</b>	<b>2.918.116</b>	<b>453.580</b>	<b>3.371.696</b>	<b>12.284.161</b>
<b>Pasivo</b>									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.021.931	-	-	-	2.021.931	-	-	-	2.021.931
Operaciones con liquidación en curso	63.572	-	-	-	63.572	-	-	-	63.572
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	196.094	20.817	10.503	227.414	-	-	-	227.414
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	-	1.894.261	1.341.565	2.661.680	5.897.506	116.111	-	116.111	6.013.617
Contratos de derivados financieros	-	169.213	176.043	157.737	502.993	28.155	-	28.155	531.148
Obligaciones con Bancos	-	180.865	238.080	1.011.745	1.430.690	128.536	535	129.071	1.559.761
Instrumentos de deuda emitidos	-	954	4.041	314.896	319.891	263.652	541.886	805.538	1.125.429
Otras obligaciones financieras	-	56.249	2.943	2.646	61.838	43.186	21.855	65.041	126.879
<b>Total pasivos</b>	<b>2.085.503</b>	<b>2.497.636</b>	<b>1.783.489</b>	<b>4.159.207</b>	<b>10.525.835</b>	<b>579.640</b>	<b>564.276</b>	<b>1.143.916</b>	<b>11.669.751</b>

(\*) Presenta valores brutos.

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

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

NOTA 37 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2009 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

Lionel Olavarría Leyton  
Gerente General